

广西金桂浆纸业有限公司公司债券年度报告 (2022 年)

2023 年 04 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司监事会已对本报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2022 年年度财务报告出具了标准的无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司基本情况	8
一、公司基本信息	8
二、信息披露事务负责人基本信息	8
三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况	9
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况	9
五、公司独立性情况	10
六、公司合规性情况	11
七、公司业务及经营情况	11
第二节 公司信用类债券基本情况	15
一、公司债券基本信息	15
二、公司债券募集资金使用和整改情况	19
三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况	21
四、报告期内公司信用类债券评级调整情况	21
五、增信措施情况	21
六、中介机构情况	21
第三节 重大事项	23
一、审计情况	23
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	23

三、合并报表范围变化情况	23
四、报告期内亏损情况	23
五、资产受限情况	23
六、可对抗第三人的优先偿付负债情况	24
七、资金占款情况	24
八、主要负债项目同比变动超过 30%的情况	24
九、有息负债变动和逾期情况	24
十、重要子公司或参股公司情况	24
十一、对外担保情况	25
十二、重大未决诉讼情况	25
十三、年度环境信息	25
十四、信息披露事务管理制度变更情况	25
第四节 向普通投资者披露的信息	26
第五节 财务报告	27
一、财务报表	27
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	45
第七节 备查文件	46
附件一、发行人财务报告	48

释义

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

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

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
交易日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元

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

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

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

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	胡梦雅
职位	财务副总监
联系地址	广西壮族自治区钦州市钦州港金光工业园
电话	0771-3221606
传真	0771-3221519
电子信箱	HuMengYa@app.com.cn

三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人

报告期末控股股东姓名/名称：金光纸业（中国）投资有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：黄志源

（二）控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事、高级管理人员情况

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

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员发生的变更情况：

人员姓名	职务	变更时间	就任/离任
黄骏	董事	2022 年 01 月 11 日	就任
徐新林	董事	2022 年 01 月 11 日	离任

离任人数占报告期初总人数的 11%。

五、公司独立性情况

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

（一）资产独立

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

（二）财务独立

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

（三）人员独立

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

（四）机构独立

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

（五）业务独立

公司的经营范围为：生产销售木纸浆、各种纸制品及相应的化工产品（不含危险化学品）；林业生产经营（筹建）；林浆纸技术研发、设计。煤炭销售。木材（原木、木片）收购和销售。实际经营的业务与其《营业执照》及《公司章程》记载的经营范围相符合。公司具有完整的关于主营业务的配套服务

体系。公司拥有与其所从事主营业务相关的完整的经营性资产；拥有其经营所需的管理人员、技术人员、业务人员；具备健全的组织机构；主要收入来自其主营业务，不存在依赖股东、其他关联方的情形。同时，公司的业务、财务、人员、机构均保持独立、资产完整，具有完整的业务体系且不存在独立性方面的其他严重缺陷，公司具有面向市场自主经营的能力。

关联交易情况：

1、向关联方销售商品：867,567.39 万元

2、向关联方提供劳务：133,870.50 万元；

3、向关联方购买商品：345,752.77 万元；

4、向关联方采购服务：13,305.29 万元；

5、向关联方采购设备：861.81 万元；

6、向关联方提供担保：67,877.56 万元；

六、公司合规性情况

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

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

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

品销售；木材收购；木材销售；污水处理及其再生利用。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动。）

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

（二）公司业务发展目标

1. 未来发展目标

公司将坚定不移的贯彻和实施“林浆纸一体化”战略，积极推动产品创新与服务创新，提升产品附加值，实现效益最大化。同时，公司坚持以节能环保为己任，促进精益生产、提升科学管理，努力实施品牌战略，积极打造产销一体化协调发展的世界一流企业。

2. 未来发展战略规划

根据公司规划，未来将建立起完整的林浆纸一体化产业链，建设自有的原料林；在产品拓展方面，公司将积极研发高端、高附加值产品，增加食品级白卡纸在产品中的比重，增加利润空间；销售结构方面，公司将继续依托 APP 集团的海外销售网络，增加产品出口额；在设备技改方面，公司将利用金光纸业多年的纸机运营及技术改造上的积累，不断提升生产线的生产效率。在时机成熟时，公司还将继续二期及以后项目的投资和建设，进一步扩大规模效益。

（三）公司业务经营情况

1. 各业务板块收入与成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块/产品 (服务)	收入	收入同比变动比例 (%)	收入占比 (%)	成本	成本同比变动比例 (%)	成本占比 (%)	毛利率 (%)	毛利率同比变动比例 (%)	毛利占比 (%)
浆制品	9.59	-35.2%	5.85%	7.71	-24.68%	5.5%	19.6%	-58.84%	7.87%
纸制品	99.57	45.55%	60.73%	77.39	96.57%	55.25%	22.28%	-23.62%	92.88%
产品贸易	26.43	-31.33%	16.12%	26.39	-31.35%	18.84%	0.15%	-18%	0.17%
其他	28.37	36.07%	17.3%	28.59	25.01%	20.41%	-0.78%	-89.11%	-0.92%
合计	163.96	15.02%	100%	140.08	26.29%	100%	14.56%	24.51%	100%

主要产品或服务经营情况说明

收入同比变动比例的原因：

浆制品：由于 PM2 纸生产线于 2022 年投入生产，2022 年的自产浆制品增加供应 PM2 生产白卡纸，所以销量减少，收入对应较上年同期减少；

纸制品：由于 PM2 纸生产线于 2022 年投入生产，白卡纸产、销量增加，销售收入增加；

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

其他：由于 2022 年度材料出售较 2021 年增加 7.7 亿。

成本同比变动比例的原因：

纸制品：2022 年新投产 PM2 白卡纸生产线，白卡纸产量增加，生产白卡纸主原材料--浆制品价格持续上涨，导致成本增加，同比增加。

产品贸易：由于子公司金桂香港贸易额减少，故产品贸易成本于 2022 年有所下降。

毛利率同比变动比例的原因：

浆制品：2022 年浆制品主要原材料原木、木片价格上涨，能源煤炭价格上涨，导致成本增加，同时因自产浆制品增加供应 PM2，销量减少，所以毛利率同比下降。

其他：因 2022 年污水处理由污水处理公司处理，处理费进其他业务支出，导致毛利率同比变动下降。

2. 合并报表范围新增业务情况

报告期内，本公司无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%以上的业务板块。

3. 非主要经营业务情况

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

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

债券简称	20 金桂 01
债券代码	149118
债券名称	广西金桂浆纸业有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）
发行日	2020 年 04 月 30 日
起息日	2020 年 04 月 30 日
最近回售日	2024 年 04 月 30 日
到期日	2025 年 04 月 30 日
债券余额（亿元）	8
票面利率（%）	7.50
还本付息方式	按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	川财证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	川财证券有限责任公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发：☒是 ☐否 本期债券附调整票面利率选择权，发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 2 年末和第 4 年末调整本期债券后续期限的票面利率。 发行人于 2022 年 3 月 14 日发布公告，票面利率不做调

	整。
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☒ 是 ☐ 否
	本期债券附投资者回售选择权，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存续期内第 2 个计息年度和第 4 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券；本期债券第 2 个计息年度和第 4 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照深圳证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。 20 金桂 01 的债券持有人于 2022 年 3 月 14 日至 2022 年 3 月 23 日进行回售登记，回售登记金额为 1.6 亿元，公司于 2022 年 6 月 2 日完成 1.6 亿元的转售工作。
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

债券简称	20 金桂 02
债券代码	149332
债券名称	广西金桂浆纸业有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第二期）
发行日	2020 年 12 月 16 日
起息日	2020 年 12 月 16 日
最近回售日	2024 年 12 月 16 日
到期日	2025 年 12 月 16 日

债券余额（亿元）	6.6
票面利率（%）	7.5
还本付息方式	按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	川财证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	川财证券有限责任公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☒ 是 ☐ 否
	本期债券附调整票面利率选择权，发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 2 年末和第 4 年末调整本期债券后续期限的票面利率。 发行人于 2022 年 11 月 02 日发布公告，票面利率不做调整。
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☒ 是 ☐ 否
	本期债券附投资者回售选择权，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存续期内第 2 个计息年度和第 4 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券；本期债券第 2 个计息年度和第 4 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照深圳证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。 20 金桂 02 的债券持有人在回售登记期内（2022 年 11 月 7 日至 2022 年 11 月 11 日）回售登记金额为 1.4 亿元，相关份额未转售成功，对应份额已完成注销。
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否

报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

债券简称	21 金桂 01
债券代码	149694
债券名称	广西金桂浆纸业有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
发行日	2021 年 11 月 02 日
起息日	2021 年 11 月 02 日
最近回售日	2023 年 11 月 02 日
到期日	2026 年 11 月 02 日
债券余额（亿元）	4
票面利率（%）	7.45
还本付息方式	按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AA+
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	川财证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	川财证券有限责任公司

投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金使用和整改情况

债券简称	20 金桂 01
债券代码	149118
募集资金总额（亿元）	8
募集资金计划用途	扣除发行费用后，用于补充流动资金和偿还公司债务。
已使用金额（亿元）	8
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	是否存在： ☒ 是 ☐ 否 募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况符合募集说明书承诺的用途。
项目的进展情况及运营效益	募集资金是否用于项目建设： ☐ 是 ☒ 否

是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是否一致： ☒ 是 ☐ 否
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： ☐ 是 ☒ 否

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

债券简称	21 金桂 01
债券代码	149694
募集资金总额（亿元）	4
募集资金计划用途	用于补充流动资金和偿还公司债务。

已使用金额（亿元）	4
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	是否存在： ☒ 是 ☐ 否
	募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况符合募集说明书承诺的用途。
项目的进展情况及运营效益	募集资金是否用于项目建设： ☐ 是 ☒ 否
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是否一致： ☒ 是 ☐ 否
募集资金违规使用的整改情况	是否存在： ☐ 是 ☒ 否

三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况

☐适用 ☒不适用

四、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

☐适用 ☒不适用

五、增信措施情况

☐适用 ☒不适用

六、中介机构情况

（一）中介机构基本信息

1. 为发行人提供审计服务的会计师事务所

会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
----------	--------------------

会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
签字会计师姓名	何兆烽、金威

2. 受托管理人

☒适用 ☐不适用

债券简称	20 金桂 01	20 金桂 02	21 金桂 01
债券代码	149118	149332	149694
受托管理人名称	川财证券有限责任公司	川财证券有限责任公司	川财证券有限责任公司
受托管理人办公地址	四川省成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼	四川省成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼	四川省成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼
受托管理人联系人	高扬、刘畅	高扬、刘畅	高扬、刘畅
受托管理人联系方式	010-66495664	010-66495664	010-66495664

3. 评级机构

☒适用 ☐不适用

债券简称	20 金桂 01	20 金桂 02	21 金桂 01
债券代码	149118	149332	149694
评级机构名称	远东资信评估有限公司	远东资信评估有限公司	远东资信评估有限公司
评级机构办公地址	上海市大连路 990 号海上海新城 9 层	上海市大连路 990 号海上海新城 9 层	上海市大连路 990 号海上海新城 9 层

(二) 报告期内中介机构变更情况

报告期内，发行人发行的公司信用类债券的中介机构均未发生变更。

第三节 重大事项

一、审计情况

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券服务业务资格/是经国务院证券监督管理机构备案的事务所，已对本公司 2022 年年度财务报告进行了审计，并出具了标准的无保留意见的审计报告。审计报告已由本会计师事务所和注册会计师何兆烽、周凯签章。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

五、资产受限情况

截至报告期末，公司合并报表范围内受限资产账面价值为 814,387.48 万元，占报告期末净资产比例为 45.98%，具体如下：

单位：万元 币种：人民币

受限资产类型	受限金额	占报告期末净资产百分比（%）
货币资金	367,700.5	20.76%
应收票据	26,400	1.49%
应收账款	71,160.9	4.02%
固定资产	238,798.1	13.48%
使用权资产	107,938.54	6.09%
无形资产	2,389.44	0.13%

对于受限金额超过报告期末净资产百分之十的单项资产的说明：

- 1、货币资金受限原因：用于保证金；未对公司产生不利影响；
- 2、固定资产受限原因：借款质押担保；未对公司产生不利影响；

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司存在可对抗第三人的优先偿付负债：

截至本年度报告批准报出日，除本节“第三节 重大事项”中的“六、资产受限情况”处披露的内容外，公司无其他资产限制用途安排及具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

七、资金占款情况

报告期初，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借余额为 66,333 万元，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款或资金拆借总额为 34,298.24 万元，占上年末公司净资产比例为 2.13%，未超过 10%。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

八、主要负债项目同比变动超过 30%的情况

☐ 适用 ☒ 不适用 ☐ 不披露

九、有息负债变动和逾期情况

截至报告期末，公司有息负债总额为 972,134.7 万元，同比变动 13.82%。

单位：万元 币种：人民币

	一年以内	一年到三年	三年以上
银行贷款	202,100.29	103,200	249,546.8
公司信用类债券	0	186,000	0
信托借款	0	0	0
融资租赁款	101,995.57	129,292.04	0
合计	304,095.86	418,492.04	249,546.8

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和其他有息债务重大逾期情况。

十、重要子公司或参股公司情况

截至报告期末，不存在单个子公司的净利润或者对单个参股公司的投资收益占发行人合并报表范围

净利润达到 20%以上的情况。

十一、对外担保情况

截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 67,877.56 万元，占报告期末净资产比例为 3.83%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 67,877.56 万元，占报告期末净资产比例为 3.83%。

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

十二、重大未决诉讼情况

截止报告期末，公司不存在重大未决诉讼情况。

十三、年度环境信息

本公司不属于应当履行环境信息披露义务的主体。

十四、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

☐适用 ☒不适用

第五节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	否	已披露报告期	
是否经审计	是	已审计报告期	2022 年度报告、2021 年度报告
审计意见类型	标准的无保留意见		

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,768,655,809.03	3,698,039,072.39
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	264,000,000	416,811,088.6
应收账款	4,723,252,213.21	2,331,966,542.57
应收款项融资	148,478,451.82	153,035,956.87
预付款项	4,484,999,621.1	3,739,811,888.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		

其他应收款	2,418,726,633.24	3,902,375,195.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,119,768,982.99	1,346,008,971.87
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	72,869,703.38	76,791,517.42
流动资产合计	20,000,751,414.77	15,664,840,233.41
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	141,825,000	80,500,000
长期股权投资	1,004,176,414.7	
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	13,584,972,766.32	10,034,964,175.33
在建工程	194,196,506.6	3,793,557,106.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,079,385,364.91	1,313,683,091.36

无形资产	246,037,757.36	252,433,211.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	74,755,994.74	69,082,230.3
递延所得税资产		
其他非流动资产	738,171,309.52	466,227,975.27
非流动资产合计	17,063,521,114.15	16,010,447,789.81
资产总计	37,064,272,528.92	31,675,288,023.22
流动负债：		
短期借款	2,186,514,407.07	2,799,209,288.04
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	2,338,484,475.14	2,819,119,619.35
应付账款	3,564,103,854.19	1,534,991,871.63
预收款项		
合同负债	1,097,322,170.65	1,202,496,687.35
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	25,095,273.13	29,773,938.27
应交税费	8,376,330.74	135,923,499.74

其他应付款	1,417,435,395.2	665,634,576.08
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,121,665,148.42	969,403,631.78
其他流动负债	255,758,140.52	188,601,082.56
流动负债合计	12,014,755,195.06	10,345,154,194.8
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,572,815,162.72	1,810,332,298.7
应付债券	1,829,857,516.6	1,961,001,707.62
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	217,125,663.45	474,347,740.46
长期应付款	1,010,494,796.19	362,736,122.83
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	706,099,876.91	612,937,572.22
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,336,393,015.87	5,221,355,441.83
负债合计	19,351,148,210.93	15,566,509,636.63

所有者权益：		
实收资本（或股本）	12,520,122,043.52	12,034,002,493.52
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	6,869,138.51	376,687.26
专项储备		
盈余公积	741,795,034.02	631,866,311.2
一般风险准备		
未分配利润	4,426,808,306.16	3,425,560,480.22
归属于母公司所有者权益合计	17,695,594,522.21	16,091,805,972.2
少数股东权益	17,529,795.78	16,972,414.39
所有者权益合计	17,713,124,317.99	16,108,778,386.59
负债和所有者权益总计	37,064,272,528.92	31,675,288,023.22

法定代表人：黄志源主管会计工作负责人：蒋道军会计机构负责人：林伟伟

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,767,247,987.14	3,610,513,979.22
交易性金融资产		
衍生金融资产		

应收票据	264,000,000	416,811,088.6
应收账款	4,633,123,777.37	2,234,759,296.76
应收款项融资	148,478,451.82	153,035,956.87
预付款项	4,386,367,638.49	3,549,831,897.75
其他应收款	2,198,815,328.57	3,840,291,085.8
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,119,768,982.99	1,346,008,971.87
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	71,752,776.55	76,072,261.95
流动资产合计	19,589,554,942.93	15,227,324,538.82
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	141,825,000	80,500,000
长期股权投资	1,050,528,162.7	44,351,748
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	13,583,878,961.01	10,034,964,175.33
在建工程	194,196,506.6	3,793,557,106.17
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	1,079,385,364.91	1,313,683,091.36
无形资产	246,037,757.36	252,433,211.38
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	74,755,994.74	69,082,230.3
递延所得税资产		
其他非流动资产	738,171,309.52	466,227,975.27
非流动资产合计	17,108,779,056.84	16,054,799,537.81
资产总计	36,698,333,999.77	31,282,124,076.63
流动负债：		
短期借款	2,186,514,407.07	2,799,209,288.04
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	2,338,484,475.14	2,819,119,619.35
应付账款	3,563,919,205.98	1,534,991,871.63
预收款项		
合同负债	1,097,322,170.65	1,137,464,547.35
应付职工薪酬	25,046,639.95	29,773,938.27
应交税费	8,525,379.09	135,923,499.74
其他应付款	1,102,338,357.03	378,454,698.79
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	1,121,665,148.42	969,403,631.78
其他流动负债	255,758,140.52	188,579,825.98
流动负债合计	11,699,573,923.85	9,992,920,920.93
非流动负债：		
长期借款	3,572,815,162.72	1,810,332,298.7
应付债券	1,829,857,516.6	1,961,001,707.62
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	217,125,663.45	474,347,740.46
长期应付款	1,010,494,796.19	362,736,122.83
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	706,243,713.71	613,054,702.04
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,336,536,852.67	5,221,472,571.65
负债合计	19,036,110,776.52	15,214,393,492.58
所有者权益：		
实收资本（或股本）	12,520,122,043.52	12,034,002,493.52
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		

其他综合收益	-1,508,196.81	
专项储备		
盈余公积	741,795,034.02	631,866,311.2
未分配利润	4,401,814,342.52	3,401,861,779.33
所有者权益合计	17,662,223,223.25	16,067,730,584.05
负债和所有者权益总计	36,698,333,999.77	31,282,124,076.63

(三) 合并利润表

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度
一、营业总收入	16,396,833,921.87	14,255,981,716.89
其中：营业收入	16,396,833,921.87	14,255,981,716.89
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	15,267,357,802.89	12,330,477,853.04
其中：营业成本	14,008,809,271.85	11,092,825,495.09
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	33,280,137.24	47,248,891.32

销售费用	54,709,356.33	47,824,236.08
管理费用	209,402,889.48	194,030,718.81
研发费用	543,341,660.05	380,366,322.78
财务费用	417,814,487.94	568,182,188.96
其中：利息费用	386,544,859.14	352,359,494.17
利息收入	53,437,280.87	28,968,203.23
加：其他收益	24,758,070.4	13,798,472.66
投资收益（损失以“-”号填列）	99,681,326.68	-13,335,116.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	99,681,326.68	
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）	-23,453,549	1,160,191.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）	915,061.68	782,574.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-584,270.11	-473,835.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,230,792,758.63	1,927,436,151.55
加：营业外收入	10,150,075.29	23,780,644.44
减：营业外支出	9,771,412.43	285,190.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,231,171,421.49	1,950,931,605.74
减：所得税费用	118,260,373.81	288,564,281.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,112,911,047.68	1,662,367,324.4
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	1,112,353,666.29	1,661,324,890.77
2. 少数股东损益	557,381.39	1,042,433.63
六、其他综合收益的税后净额	6,492,451.25	-1,936,573.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6,492,451.25	-1,936,573.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	6,492,451.25	-1,936,573.72
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	-1,508,196.81	
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	8,000,648.06	-1,936,573.72
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,119,403,498.93	1,660,430,750.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,118,846,117.54	1,659,388,317.05
归属于少数股东的综合收益总额	557,381.39	1,042,433.63

八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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

法定代表人：黄志源主管会计工作负责人：蒋道军会计机构负责人：林伟伟

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	2022 年度	2021 年度
一、营业收入	13,753,626,143.65	10,405,957,001.55
减：营业成本	11,369,556,118.39	7,248,486,674.05
税金及附加	33,280,137.24	47,248,891.32
销售费用	54,686,180.4	47,824,236.08
管理费用	207,560,642.6	193,874,163.56
研发费用	543,341,660.05	380,366,322.78
财务费用	417,705,398.47	567,308,934.45
其中：利息费用	386,544,859.14	349,952,590.52
利息收入	53,437,280.87	28,965,732.77
加：其他收益	24,758,070.4	13,798,472.66
投资收益（损失以“—”号填列）	99,681,326.68	-13,335,116.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	99,681,326.68	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		

信用减值损失（损失以“-”号填列）	-23,291,688.3	-750,089.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）	915,061.68	782,574.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-584,270.11	-473,835.55
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,228,974,506.85	1,920,869,785.54
加：营业外收入	10,150,075.29	23,780,644.44
减：营业外支出	9,771,412.43	285,190.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,229,353,169.71	1,944,365,239.73
减：所得税费用	118,294,766.17	287,210,083.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,111,058,403.54	1,657,155,156.26
（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	-1,508,196.81	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,508,196.81	
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		

6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	1,109,550,206.73	1,657,155,156.26
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2022 年度	2021 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	13,430,885,601.74	13,313,110,864.59
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	3,644,639.63	
收到其他与经营活动有关的现金	1,120,785,412.12	35,487,482.9
经营活动现金流入小计	14,555,315,653.49	13,348,598,347.49

购买商品、接受劳务支付的现金	12,647,459,692	12,588,532,085.58
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	301,397,683.29	301,078,851.32
支付的各项税费	523,033,377.53	690,334,064.02
支付其他与经营活动有关的现金	322,890,597.76	454,061,654.67
经营活动现金流出小计	13,794,781,350.58	14,034,006,655.59
经营活动产生的现金流量净额	760,534,302.91	-685,408,308.1
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	822,271.75	
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		140,000,000
投资活动现金流入小计	822,271.75	140,000,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	473,521,368.98	2,402,119,493.96
投资支付的现金		
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	317,216,138.02	
支付其他与投资活动有关的现金	1,258,643,978.42	381,749,544.86

投资活动现金流出小计	2,049,381,485.42	2,783,869,038.82
投资活动产生的现金流量净额	-2,048,559,213.67	-2,643,869,038.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	486,119,550	1,375,413,640
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,004,082,949.27	6,113,266,647.01
租赁有关的现金	1,508,000,000	800,000,000
发行债券收到的现金		400,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	792,896,432.7	1,945,040,696.54
筹资活动现金流入小计	8,791,098,931.97	10,633,720,983.55
偿还债务支付的现金	5,120,647,911.25	4,410,917,053.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	497,918,076.58	2,884,627,417.74
租赁有关的现金	863,529,552.56	657,136,696.3
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	300,991,614.1	793,654,624.94
筹资活动现金流出小计	6,783,087,154.49	8,746,335,792.33
筹资活动产生的现金流量净额	2,008,011,777.48	1,887,385,191.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	29,506,327.26	-7,162,193.32
五、现金及现金等价物净增加额	749,493,193.98	-1,449,054,349.02
加：期初现金及现金等价物余额	1,342,157,561.76	2,791,211,910.78
六、期末现金及现金等价物余额	2,091,650,755.74	1,342,157,561.76

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2022 年度	2021 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	10,839,820,145.46	8,995,057,178.61
收到的税费返还	3,644,639.63	
收到其他与经营活动有关的现金	1,120,782,751.72	35,485,012.44
经营活动现金流入小计	11,964,247,536.81	9,030,542,191.05
购买商品、接受劳务支付的现金	10,099,554,038.6	8,630,486,838.05
支付给职工以及为职工支付的现金	300,500,246.05	301,078,851.32
支付的各项税费	523,041,816.38	689,295,062.59
支付其他与经营活动有关的现金	324,817,546.23	538,654,787.5
经营活动现金流出小计	11,247,913,647.26	10,159,515,539.46
经营活动产生的现金流量净额	716,333,889.55	-1,128,973,348.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		140,000,000
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	822,271.75	
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	822,271.75	140,000,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	472,427,563.67	2,402,119,493.96
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	319,216,138.02	
支付其他与投资活动有关的现金	1,258,643,978.42	381,749,544.86
投资活动现金流出小计	2,050,287,680.11	2,783,869,038.82
投资活动产生的现金流量净额	-2,049,465,408.36	-2,643,869,038.82

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	486,119,550	1,375,413,640
取得借款收到的现金	6,004,082,949.27	6,113,266,647.01
租赁有关的现金	1,508,000,000	800,000,000
发行债券收到的现金		400,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	766,430,154.99	1,945,040,696.54
筹资活动现金流入小计	8,764,632,654.26	10,633,720,983.55
偿还债务支付的现金	5,120,647,911.25	4,178,668,392.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	497,918,076.58	2,798,425,439.49
租赁有关的现金	863,529,552.56	657,136,696.3
支付其他与筹资活动有关的现金	143,258,836.6	755,766,385.36
筹资活动现金流出小计	6,625,354,376.99	8,389,996,913.67
筹资活动产生的现金流量净额	2,139,278,277.27	2,243,724,069.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	29,463,706.8	-5,113,987.81
五、现金及现金等价物净增加额	835,610,465.26	-1,534,232,305.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,254,632,468.59	2,788,864,773.75
六、期末现金及现金等价物余额	2,090,242,933.85	1,254,632,468.59

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
2	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
3	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
4	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息

备查文件查阅

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

(本页无正文，为《广西金桂浆纸业有限公司公司债券年度报告(2022 年)》盖章页)



附件一、发行人财务报告

广西金桂浆纸业有限公司

已审财务报表

2022年度

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）进行验证。
报告编码：京23636JTF27



广西金桂浆纸业有限公司

目录

	页	次
一、 审计报告	1	- 3
二、 已审财务报表		
合并资产负债表	4	- 5
合并利润表		6
合并所有者权益变动表		7
合并现金流量表	8	- 9
公司资产负债表	10	- 11
公司利润表		12
公司所有者权益变动表	13	- 14
公司现金流量表	15	- 16
财务报表附注	17	- 83





Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2023）审字第60617963_B26号
广西金桂浆纸业有限公司

广西金桂浆纸业有限公司董事会：

一、 审计意见

我们审计了广西金桂浆纸业有限公司的财务报表，包括2022年12月31日的合并及公司资产负债表，2022年度的合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的广西金桂浆纸业有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广西金桂浆纸业有限公司2022年12月31日的合并及公司财务状况以及2022年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于广西金桂浆纸业有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

广西金桂浆纸业有限公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估广西金桂浆纸业有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督广西金桂浆纸业有限公司的财务报告过程。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。





审计报告（续）

安永华明（2023）审字第60617963_B26号
广西金桂浆纸业有限公司

四、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对广西金桂浆纸业有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致广西金桂浆纸业有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就广西金桂浆纸业有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。





审计报告（续）

安永华明（2023）审字第60617963_B26号
广西金桂浆纸业有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



何兆烽

中国注册会计师：何兆烽



金威

中国注册会计师：金威

中国 北京

2023 年 04 月 26 日





广西金桂浆纸业有限公司
合并资产负债表
2022年12月31日

人民币元

资产	附注六	2022年12月31日	2021年12月31日
流动资产			
货币资金	1	5,768,655,809.03	3,698,039,072.39
应收票据	2	264,000,000.00	416,811,088.60
应收账款	3	4,723,252,213.21	2,331,966,542.57
应收款项融资	4	148,478,451.82	153,035,956.87
预付款项	5	4,484,999,621.10	3,739,811,888.63
其他应收款	6	2,418,726,633.24	3,902,375,195.06
存货	7	2,119,768,982.99	1,346,008,971.87
其他流动资产	8	72,869,703.38	76,791,517.42
流动资产合计		20,000,751,414.77	15,664,840,233.41
非流动资产			
长期股权投资	9	1,004,176,414.70	-
长期应收款	10	141,825,000.00	80,500,000.00
固定资产	11	13,584,972,766.32	10,034,964,175.33
在建工程	12	194,196,506.60	3,793,557,106.17
使用权资产	13	1,079,385,364.91	1,313,683,091.36
无形资产	14	246,037,757.36	252,433,211.38
长期待摊费用	15	74,755,994.74	69,082,230.30
其他非流动资产	16	738,171,309.52	466,227,975.27
非流动资产合计		17,063,521,114.15	16,010,447,789.81
资产总计		37,064,272,528.92	31,675,288,023.22

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





广西金桂浆纸业有限公司
合并资产负债表(续)
2022年12月31日

人民币元

负债和所有者权益	附注六	2022年12月31日	2021年12月31日
流动负债			
短期借款	18	2,186,514,407.07	2,799,209,288.04
应付票据		2,338,484,475.14	2,819,119,619.35
应付账款		3,564,103,854.19	1,534,991,871.63
合同负债	19	1,097,322,170.65	1,202,496,687.35
应付职工薪酬	20	25,095,273.13	29,773,938.27
应交税费	21	8,376,330.74	135,923,499.74
其他应付款		1,417,435,395.20	665,634,576.08
一年内到期的非流动负债		1,121,665,148.42	969,403,631.78
其他流动负债	22	255,758,140.52	188,601,082.56
流动负债合计		12,014,755,195.06	10,345,154,194.80
非流动负债			
长期借款	23	3,572,815,162.72	1,810,332,298.70
应付债券	24	1,829,857,516.60	1,961,001,707.62
长期应付款	25	1,010,494,796.19	362,736,122.83
租赁负债	26	217,125,663.45	474,347,740.46
递延所得税负债	27	706,099,876.91	612,937,572.22
非流动负债合计		7,336,393,015.87	5,221,355,441.83
负债合计		19,351,148,210.93	15,566,509,636.63
所有者权益			
实收资本	28	12,520,122,043.52	12,034,002,493.52
资本公积	29	-	-
其他综合收益	30	6,869,138.51	376,687.26
盈余公积	31	741,795,034.02	631,866,311.20
未分配利润	32	4,426,808,306.16	3,425,560,480.22
归属于母公司所有者权益合计		17,695,594,522.21	16,091,805,972.20
少数股东权益		17,529,795.78	16,972,414.39
所有者权益合计		17,713,124,317.99	16,108,778,386.59
负债和所有者权益总计		37,064,272,528.92	31,675,288,023.22

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

源黄志印

主管会计工作的负责人：

军蒋印

会计主管：

林伟印

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





广西金桂浆纸业有限公司
合并利润表
2022年度

人民币元

	附注六	2022年	2021年
营业收入	33	16,396,833,921.87	14,255,981,716.89
减：营业成本	43	14,008,809,271.85	11,092,825,495.09
税金及附加		33,280,137.24	47,248,891.32
销售费用	43	54,709,356.33	47,824,236.08
管理费用	43	209,402,889.48	194,030,718.81
研发费用	43	543,341,660.05	380,366,322.78
财务费用	34	417,814,487.94	568,182,188.96
其中：利息费用	34	386,544,859.14	352,359,494.17
利息收入	34	53,437,280.87	28,968,203.23
加：其他收益	35	24,758,070.40	13,798,472.66
投资收益/（损失）	36	99,681,326.68	(13,335,116.12)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		99,681,326.68	-
信用减值（损失）/转回	37	(23,453,549.00)	1,160,191.76
资产减值转回	38	915,061.68	782,574.95
资产处置损失	39	(584,270.11)	(473,835.55)
营业利润		1,230,792,758.63	1,927,436,151.55
加：营业外收入	40	10,150,075.29	23,780,644.44
减：营业外支出	41	9,771,412.43	285,190.25
利润总额		1,231,171,421.49	1,950,931,605.74
减：所得税费用	44	118,260,373.81	288,564,281.34
净利润		1,112,911,047.68	1,662,367,324.40
按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		1,112,353,666.29	1,661,324,890.77
少数股东损益		557,381.39	1,042,433.63
其他综合收益的税后净额	30	6,492,451.25	(1,936,573.72)
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	30	6,492,451.25	(1,936,573.72)
将重分类进损益的其他综合收益			
应收款项融资公允价值变动		(1,508,196.81)	-
外币财务报表折算差额		8,000,648.06	(1,936,573.72)
综合收益总额		1,119,403,498.93	1,660,430,750.68
其中：			
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,118,846,117.54	1,659,388,317.05
归属于少数股东的综合收益总额		557,381.39	1,042,433.63

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





广西金桂浆纸业有限公司
合并所有者权益变动表
2022年度

2022年度

人民币元

	实收资本	资本公积	归属于母公司所有者权益 其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末及本年初金额	12,034,002,483.52	-	376,687.26	631,866,311.20	3,425,560,480.22	16,091,805,972.20	16,972,414.39	16,108,778,386.59
二、本年增减变动金额	-	-	6,492,451.25	-	1,112,353,666.29	1,118,846,177.54	557,381.39	1,119,403,498.93
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 所有者投入和减少资本	486,119,550.00	-	-	-	-	486,119,550.00	-	486,119,550.00
1、所有者投入资本	-	-	-	(1,177,117.53)	-	(1,177,117.53)	-	(1,177,117.53)
2、财务担保合同公允价值调整	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	111,105,840.35	(111,105,840.35)	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	12,520,122,043.52	-	6,869,138.51	741,785,034.02	4,426,806,306.16	17,696,594,522.21	17,529,795.78	17,713,124,317.99

2021年度

	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,656,588,853.52	-	2,313,260.98	467,700,895.87	1,940,348,861.94	13,068,951,872.31	16,399,705.60
会计政策变更	-	-	-	(964,405.43)	(10,397,758.87)	(11,362,162.30)	(469,724.84)
二、本年初余额	10,656,588,853.52	-	2,313,260.98	466,736,490.44	1,929,951,103.07	13,057,589,710.01	15,929,980.76
三、本年增减变动金额	-	-	(1,336,573.72)	-	1,661,324,890.77	1,659,388,317.05	1,042,433.63
综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-
(一) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
所有者投入资本	1,375,413,640.00	-	-	-	-	1,375,413,640.00	1,375,413,640.00
2. 财务担保合同公允价值调整	-	-	-	(565,694.86)	-	(585,694.86)	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	165,715,515.62	(165,715,515.62)	-	-
四、本年年末余额	12,034,002,493.52	-	376,687.26	631,866,311.20	3,425,660,480.22	16,091,805,972.20	16,972,414.39
							16,108,778,386.59

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





广西金桂浆纸业有限公司
合并现金流量表
2022年度

人民币元

	附注六	2022年	2021年
一、经营活动产生/（使用）的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		13,430,885,601.74	13,313,110,864.59
收到的税费返还		3,644,639.63	-
收到其他与经营活动有关的现金		1,120,785,412.12	35,487,482.90
经营活动现金流入小计		14,555,315,653.49	13,348,598,347.49
购买商品、接受劳务支付的现金		12,647,459,692.00	12,588,532,085.58
支付给职工以及为职工支付的现金		301,397,683.29	301,078,851.32
支付的各项税费		523,033,377.53	690,334,064.02
支付其他与经营活动有关的现金		322,890,597.76	454,061,654.67
经营活动现金流出小计		13,794,781,350.58	14,034,006,655.59
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	45	760,534,302.91	(685,408,308.10)
二、投资活动使用的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		822,271.75	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	140,000,000.00
投资活动现金流入小计		822,271.75	140,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		473,521,368.98	2,402,119,493.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		317,216,138.02	-
支付其他与投资活动有关的现金		1,258,643,978.42	381,749,544.86
投资活动现金流出小计		2,049,381,485.42	2,783,869,038.82
投资活动使用的现金流量净额		(2,048,559,213.67)	(2,643,869,038.82)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





广西金桂浆纸业有限公司
合并现金流量表（续）
2022年度

人民币元

	附注六	2022年	2021年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		486,119,550.00	1,375,413,640.00
取得借款收到的现金		6,004,082,949.27	6,113,266,647.01
发行债券收到的现金		-	400,000,000.00
租赁有关的现金		1,508,000,000.00	800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		792,896,432.70	1,945,040,696.54
筹资活动现金流入小计		8,791,098,931.97	10,633,720,983.55
偿还债务支付的现金		5,120,647,911.25	4,410,917,053.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		497,918,076.58	2,884,627,417.74
租赁有关的现金		863,529,552.56	657,136,696.30
支付其他与筹资活动有关的现金		300,991,614.10	793,654,624.94
筹资活动现金流出小计		6,783,087,154.49	8,746,335,792.33
筹资活动产生的现金流量净额		2,008,011,777.48	1,887,385,191.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		29,506,327.26	(7,162,193.32)
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额		749,493,193.98	(1,449,054,349.02)
加：年初现金及现金等价物余额		1,342,157,561.76	2,791,211,910.78
六、年末现金及现金等价物余额	46	2,091,650,755.74	1,342,157,561.76

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





广西金桂浆纸业有限公司
资产负债表
2022年12月31日

人民币元

资产	附注十五	2022年12月31日	2021年12月31日
流动资产			
货币资金	1	5,767,247,987.14	3,610,513,979.22
应收票据		264,000,000.00	416,811,088.60
应收账款		4,633,123,777.37	2,234,759,296.76
应收款项融资		148,478,451.82	153,035,956.87
预付款项		4,386,367,638.49	3,549,831,897.75
其他应收款		2,198,815,328.57	3,840,291,085.80
存货		2,119,768,982.99	1,346,008,971.87
其他流动资产		71,752,776.55	76,072,261.95
流动资产合计		19,589,554,942.93	15,227,324,538.82
非流动资产			
长期应收款		141,825,000.00	80,500,000.00
固定资产		13,583,878,961.01	10,034,964,175.33
在建工程		194,196,506.60	3,793,557,106.17
长期股权投资	2	1,050,528,162.70	44,351,748.00
使用权资产		1,079,385,364.91	1,313,683,091.36
无形资产		246,037,757.36	252,433,211.38
长期待摊费用		74,755,994.74	69,082,230.30
其他非流动资产		738,171,309.52	466,227,975.27
非流动资产合计		17,108,779,056.84	16,054,799,537.81
资产总计		36,698,333,999.77	31,282,124,076.63

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





广西金桂浆纸业有限公司
资产负债表（续）
2022年12月31日

人民币元

负债及所有者权益	附注十五	2022年12月31日	2021年12月31日
流动负债			
短期借款		2,186,514,407.07	2,799,209,288.04
应付票据		2,338,484,475.14	2,819,119,619.35
应付账款		3,563,919,205.98	1,534,991,871.63
合同负债		1,097,322,170.65	1,137,464,547.35
应付职工薪酬		25,046,639.95	29,773,938.27
应交税费		8,525,379.09	135,923,499.74
其他应付款		1,102,338,357.03	378,454,698.79
一年内到期的非流动负债		1,121,665,148.42	969,403,631.78
其他流动负债		255,758,140.52	188,579,825.98
流动负债合计		11,699,573,923.85	9,992,920,920.93
非流动负债			
长期借款		3,572,815,162.72	1,810,332,298.70
应付债券		1,829,857,516.60	1,961,001,707.62
长期应付款		1,010,494,796.19	362,736,122.83
租赁负债		217,125,663.45	474,347,740.46
递延所得税负债		706,243,713.71	613,054,702.04
非流动负债合计		7,336,536,852.67	5,221,472,571.65
负债合计		19,036,110,776.52	15,214,393,492.58
所有者权益			
实收资本		12,520,122,043.52	12,034,002,493.52
其他综合收益		(1,508,196.81)	-
盈余公积		741,795,034.02	631,866,311.20
未分配利润		4,401,814,342.52	3,401,861,779.33
所有者权益合计		17,662,223,223.25	16,067,730,584.05
负债和所有者权益总计		36,698,333,999.77	31,282,124,076.63

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





广西金桂浆纸业有限公司
利润表
2022年度

人民币元

	2022年	2021年
营业收入	13,753,626,143.65	10,405,957,001.55
减：营业成本	11,369,556,118.39	7,248,486,674.05
税金及附加	33,280,137.24	47,248,891.32
销售费用	54,686,180.40	47,824,236.08
管理费用	207,560,642.60	193,874,163.56
研发费用	543,341,660.05	380,366,322.78
财务费用	417,705,398.47	567,308,934.45
其中：利息费用	386,544,859.14	349,952,590.52
利息收入	53,437,280.87	28,965,732.77
加：其他收益	24,758,070.40	13,798,472.66
投资收益/(损失)	99,681,326.68	(13,335,116.12)
其中：对联营企业和合营企业 的投资收益	99,681,326.68	-
信用减值损失	(23,291,688.30)	(750,089.71)
资产减值转回/(损失)	915,061.68	782,574.95
资产处置损失	(584,270.11)	(473,835.55)
营业利润	1,228,974,506.85	1,920,869,785.54
加：营业外收入	10,150,075.29	23,780,644.44
减：营业外支出	9,771,412.43	285,190.25
利润总额	1,229,353,169.71	1,944,365,239.73
减：所得税费用	118,294,766.17	287,210,083.47
净利润	1,111,058,403.54	1,657,155,156.26
其他综合收益的税后净额	(1,508,196.81)	-
不能重分类进损益的其他综合收益		
应收款项融资公允价值变动	(1,508,196.81)	-
综合收益总额	1,109,550,206.73	1,657,155,156.26

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





人民币元

2022年度

	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末及本年初金额	12,034,002.493.52	-	-	631,866,311.20	3,401,861,779.33	16,067,730,584.05
二、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	(1,508,196.81)	-	1,111,058,403.54	1,109,550,206.73
(二) 所有者投入和减少资本			-	-	-	-
1. 所有者投入资本	486,119,550.00	-	-	-	-	486,119,550.00
2. 债务担保合同公允价值调整	-	-	-	(1,177,117.53)	-	(1,177,117.53)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	111,105,840.35	(111,105,840.35)	-
三、本年年末余额	12,520,122,043.52	-	(1,508,196.81)	741,795,034.02	4,401,814,342.52	17,662,223,223.25

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





人民币元

2021年度

	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,658,588.853.52	-	467,700,895.87	1,919,101,787.56	13,045,391,536.95
加：会计政策变更	-	-	(964,405.43)	(8,679,648.87)	(9,644,054.30)
二、本年年初余额	10,658,588.853.52	-	466,736,490.44	1,910,422,138.69	13,035,747,482.65
三、本年增减变动金额	-	-	-	1,657,155,156.26	1,657,155,156.26
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-
(二) 所有者投入和减少资本	1,375,413,640.00	-	-	-	1,375,413,640.00
1. 所有者投入资本	-	-	(585,694.86)	-	(585,694.86)
2. 财务担保合同公允价值调整	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	165,715,515.62	(165,715,515.62)	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	12,034,002,493.52	-	631,866,311.20	3,401,861,779.33	16,067,730,584.05

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





广西金桂浆纸业有限公司
现金流量表
2022年度

人民币元

	附注十五	2022年	2021年
一、经营活动产生/（使用）的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,839,820,145.46	8,995,057,178.61	
收到的税费返还	3,644,639.63	-	
收到其他与经营活动有关的现金	1,120,782,751.72	35,485,012.44	
经营活动现金流入小计	11,964,247,536.81	9,030,542,191.05	
购买商品、接受劳务支付的现金	10,099,554,038.60	8,630,486,838.05	
支付给职工以及为职工支付的现金	300,500,246.05	301,078,851.32	
支付的各项税费	523,041,816.38	689,295,062.59	
支付其他与经营活动有关的现金	324,817,546.23	538,654,787.50	
经营活动现金流出小计	11,247,913,647.26	10,159,515,539.46	
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	716,333,889.55	(1,128,973,348.41)	
二、投资活动使用的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	822,271.75	-	
收到其他与投资活动有关的现金	-	140,000,000.00	
投资活动现金流入小计	822,271.75	140,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	472,427,563.67	2,402,119,493.96	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	319,216,138.02	-	
支付其他与投资活动有关的现金	1,258,643,978.42	381,749,544.86	
投资活动现金流出小计	2,050,287,680.11	2,783,869,038.82	
投资活动使用的现金流量净额	(2,049,465,408.36)	(2,643,869,038.82)	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





广西金桂浆纸业有限公司
现金流量表（续）
2022年度

人民币元

	附注十五	2022年	2021年
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		486,119,550.00	1,375,413,640.00
取得借款收到的现金		6,004,082,949.27	6,113,266,647.01
发行债券收到的现金		-	400,000,000.00
租赁有关的现金		1,508,000,000.00	800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		766,430,154.99	1,945,040,696.54
筹资活动现金流入小计		8,764,632,654.26	10,633,720,983.55
偿还债务支付的现金		5,120,647,911.25	4,178,668,392.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		497,918,076.58	2,798,425,439.49
租赁有关的现金		863,529,552.56	657,136,696.30
支付其他与筹资活动有关的现金		143,258,836.60	755,766,385.36
筹资活动现金流出小计		6,625,354,376.99	8,389,996,913.67
筹资活动产生的现金流量净额		2,139,278,277.27	2,243,724,069.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		29,463,706.80	(5,113,987.81)
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额	3	835,610,465.26	(1,534,232,305.16)
加：年初现金及现金等价物余额	3	1,254,632,468.59	2,788,864,773.75
六、年末现金及现金等价物余额	3	2,090,242,933.85	1,254,632,468.59

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



广西金桂浆纸业有限公司

财务报表附注

2022年度

人民币元

一、 基本情况

广西金桂浆纸业有限公司（以下简称“本公司”）是由金光纸业（中国）投资有限公司（以下简称“金光中国”）和钦州市林业开发集团共同投资设立，于2003年9月27日在中华人民共和国注册成立的中外合资经营企业，经营期限为70年。投资双方均以货币资金出资，其中，金光纸业（中国）投资有限公司所持股权占比为95%，钦州市林业开发集团所持股权占比为5%。企业统一社会信用代码9145070075124492X7。

于2004年，经董事会决议，钦州市林业开发集团将其拥有的本集团5%股权全部转让给钦州市华晖林业有限责任公司。

于2013年，经董事会决议和广西商务厅桂商资函[2013]90号文件批准，公司的注册资本由人民币3,642,220,000元增加至人民币5,042,040,000元，增加后金光纸业（中国）投资有限公司和钦州市华晖林业有限责任公司分别占注册资本比率的95%和5%。

于2014年，经董事会决定和广西商务厅桂商资函[2014]74号文件批准，公司的注册资本由人民币5,042,040,000元增加至人民币6,842,040,000元，增加后金光纸业（中国）投资有限公司和钦州市华晖林业有限责任公司仍然分别占注册资本比率的95%和5%。

于2015年，经董事会决定和广西商务厅桂商资函[2015]98号文件批准，公司的注册资本由人民币6,842,040,000元增加至人民币8,642,040,000元，增加后金光纸业（中国）投资有限公司和钦州市华晖林业有限责任公司分别占注册资本比率的96.04%和3.96%。

于2019年，经董事会决定，公司的注册资本由人民币8,642,040,000元增加至人民币11,724,128,400元，增加后金光纸业（中国）投资有限公司和钦州市华晖林业有限责任公司分别占注册资本比率的97.09%和2.91%。

于2020年，经董事会决定，公司的注册资本由人民币11,724,128,400元增加至人民币13,524,128,400元，增加后金光纸业（中国）投资有限公司和钦州市华晖林业有限责任公司分别占注册资本比率的97.47%和2.53%。

于2021年，经董事会决定，公司的注册资本由人民币13,524,128,400元增加至人民币14,205,476,600元，增加后金光纸业（中国）投资有限公司和钦州市华晖林业有限责任公司分别占注册资本比率的97.59%和2.41%。

于2022年，经董事会决定，公司的注册资本由人民币14,205,476,600元增加至人民币14,451,596,150元，增加后金光纸业（中国）投资有限公司和钦州市华晖林业有限责任公司分别占注册资本比率的97.63%和2.37%。

截至2022年12月31日，公司注册资本尚未全部认缴完毕，实收资本金额人民币12,520,122,043.52元。

本公司主要从事生产销售木纸浆、各种纸制品及相应的化工产品（不含危险化学品）；林业生产经营（筹建）；林浆纸技术研发、设计。煤炭销售。木材（原木、木片）收购和销售。（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）。

本公司及子公司（简称“本集团”）的母公司和最终控股公司分别为于中国成立的金光纸业（中国）投资有限公司和于百慕大成立的APP China Group Limited。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2022年12月31日的财务状况以及2022年度的经营成果和现金流量。

三、 重要会计政策和会计估计

本公司及本集团2022年度财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则所制订的重要会计政策和会计估计编制。

1. 会计期间

本集团的会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

3. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、重要会计政策和会计估计（续）

4. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险小的投资。

5. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易当月初汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

6. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，但在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、重要会计政策和会计估计（续）

6. 金融工具（续）

金融工具的确认和终止确认（续）

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融工具分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

金融负债分类和计量

除了签发的财务担保合同以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债。以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计（续）

6. 金融工具（续）

金融负债分类和计量（续）

金融负债的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、重要会计政策和会计估计（续）

6. 金融工具（续）

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付时，要求签发人向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额，和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

7. 存货

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、重要会计政策和会计估计（续）

8. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按相应的比例转入当期损益。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计（续）

9. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20年	10%	4.50%
机器设备	25年~30年	10%	3.00%~3.60%
运输工具	5年	10%	18.00%
其他设备	5年	10%	18.00%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

10. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、重要会计政策和会计估计（续）

11. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

12. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计（续）

12. 无形资产（续）

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	50年

本集团取得的土地使用权作为无形资产核算。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

13. 研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

14. 长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

	摊销期
双氧水厂钨触媒费用	5-15年

15. 资产减值

对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末都进行减值测试。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计（续）

15. 资产减值（续）

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

16. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计（续）

17. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

销售商品收入

本集团与客户之间的销售商品合同通常包含转让纸浆、白卡纸等商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以客户收货时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

提供劳务收入

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含提供劳务履约义务，由于本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据实际测量的完工进度确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

18. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

合同负债

合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务，如企业在转让承诺的商品或服务之前已收取的款项。

19. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- （1） 该义务是本集团承担的现时义务；
- （2） 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- （3） 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、重要会计政策和会计估计（续）

20. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

21. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- （2）对于与子公司相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- （2）对于与子公司相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计（续）

20. 递延所得税（续）

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

22. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计（续）

21. 租赁（续）

作为承租人（续）

租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

租赁期开始日后，本集团确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币40,000元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

23. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量应收款项融资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最小层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计（续）

24. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

持有其他主体 20%以下的表决权但对该主体有重大影响

根据宁波中华纸业有限公司的公司章程，本公司有权力委派董事参与宁波中华纸业有限公司的财务和经营政策的制定。因此，本公司认为，虽然持有宁波中华纸业有限公司的股权不到 20%，但对该主体具有重大影响。故公司将其作为联营公司在长期股权投资科目进行核算。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

三、 重要会计政策和会计估计（续）

24. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

存货的可变现净值

可变现净值，是指在日常经营过程中，以存货估计售价减去至销售估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。相关估计是基于当前市场情况及销售同类性质产品的历史经验。客户品味及竞争者行为的变化可能导致相关估计发生变化。管理层于每期末重新评价上述估计。

25. 会计政策和会计估计变更

根据《企业会计准则解释第15号》，本集团自2022年1月1日起，对固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售（以下统称试运行销售）相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益（属于日常活动的在“营业收入”和“营业成本”项目列示，属于非日常活动的在“资产处置收益”等项目列示），不再将试运行销售相关收入抵销相关成本后的净额冲减固定资产成本；试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合资产确认条件的确认为存货或其他相关资产。本次会计政策变更对公司无重大影响。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

四、 税项

本集团本年度主要税项及其税率列示如下：

- | | |
|---------|--|
| 增值税 | - 应税收入按13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 |
| 城市维护建设税 | - 按实际缴纳的流转税的7%计缴。 |
| 教育费附加 | - 按实际缴纳的流转税的3%计缴。 |
| 地方教育费附加 | - 按实际缴纳的流转税的2%计缴。 |
| 企业所得税 | - 本公司于2020年9月10日获得高新技术企业资质，证书编号GR202045000152，有效期3年，有效期追溯至2020年1月1日，止于2022年12月31日。因此2022年按应纳税所得额的15%计缴企业所得税。 |

本集团之子公司金桂贸易（香港）有限公司经营地位于中国香港，2022年按16.5%的税率就应纳税所得额计缴企业所得税。





广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

五、合并财务报表的合并范围

子公司情况

本公司子公司的情况如下：

	注册地	业务性质	注册资本		本集团投资额		持股比例		表决权比例	备注
			币种	金额：元	币种	金额：元	直接	间接		
金桂贸易（香港）有限公司	香港	贸易	港币	70,000,000.00	人民币	44,351,748.00	80%	-	80%	-
广西金桂物流有限公司（注1）	广西	运输	人民币	20,000,000.00	人民币	2,000,000.00	75%	-	75%	-

本公司子公司的情况如下：

注1： 上述子公司为本年新设成立。

除新设立的子公司外，合并财务报表范围与上年度一致

广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2022年	2021年
银行存款	2,091,650,755.74	1,342,157,561.76
其他货币资金	<u>3,677,005,053.29</u>	<u>2,355,881,510.63</u>
	<u>5,768,655,809.03</u>	<u>3,698,039,072.39</u>

于2022年12月31日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币3,677,005,053.29元（2021年12月31日：人民币2,355,881,510.63元），参见附注六、17。

2. 应收票据

	2022年	2021年
商业承兑汇票	<u>264,000,000.00</u>	<u>416,811,088.60</u>

于2022年12月31日，账面价值人民币264,000,000.00元（2021年12月31日：人民币100,000,000.00元）的应收票据所有权受到限制，参见附注六、17。

3. 应收账款

应收账款信用期通常为1-6个月。应收账款并不计息。应收账款的账龄分析如下：

	2022年	2021年
1年以内	3,974,211,321.76	2,214,123,889.73
1年至2年	681,139,985.95	109,308,148.35
2年至3年	99,076,384.54	17,621,610.65
3年以上	<u>1,937,009.57</u>	<u>-</u>
	<u>4,756,364,701.82</u>	<u>2,341,053,648.73</u>
减：应收账款坏账准备	<u>33,112,488.61</u>	<u>9,087,106.16</u>
	<u>4,723,252,213.21</u>	<u>2,331,966,542.57</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

3. 应收账款（续）

注：于2022年12月31日，账面价值人民币711,609,004.84元（2021年12月31日：人民币430,885,200.55元）的应收账款所有权受到限制，参见附注六、17。

应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	会计准则变更	本年计提	本年收回或转回 (注)	本年核销	年末余额
2022年	9,087,106.16	-	24,025,382.45	-	-	33,112,488.61
2021年	-	11,182,592.37	8,572,335.15	(10,667,821.36)	-	9,087,106.16

本集团应收账款分账龄的预期信用损失情况如下：

	2022年			2021年		
	估计发生违约的账 面余额	预期信用 损失率 (%)	整个存续期预 期信用损失	估计发生违约的账 面余额	预期信用 损失率 (%)	整个存续期预 期信用损失
1年以内	3,311,601,303.54	0.52	17,087,292.14	1,920,682,391.73	0.43	8,175,879.12
1年至2年	681,139,985.95	1.99	13,538,019.13	109,308,148.35	0.83	911,227.04
2年至3年	96,886,984.18	2.57	2,487,177.34	17,621,610.64	-	-
	4,089,628,273.67	0.81	33,112,488.61	2,047,612,150.72	0.44	9,087,106.16

4. 应收款项融资

	2022年	2021年
银行承兑汇票	148,478,451.82	153,035,956.87

本集团于2022年12月31日，无受限应收款项融资（2021年12月31日：人民币27,461,117.16元），参见附注六、17。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

	2022年	2021年
1年以内	4,250,633,712.07	3,294,475,468.57
1年至2年	234,333,922.90	119,700,029.74
2年至3年	16,191.13	-
3年以上	15,795.00	325,636,390.32
	<u>4,484,999,621.10</u>	<u>3,739,811,888.63</u>

注：本集团一年以上预付款项余额主要为预付关联方原材料采购款。

6. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2022年	2021年
1年以内	2,057,958,855.05	3,717,457,320.96
1年至2年	360,939,999.64	184,824,813.09
2年至3年	-	252,881.84
3年以上	211,665.20	795,899.27
	<u>2,419,110,519.89</u>	<u>3,903,330,915.16</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>383,886.65</u>	<u>955,720.10</u>
	<u>2,418,726,633.24</u>	<u>3,902,375,195.06</u>

注：本集团一年以上其他应收款余额主要为应收母公司金光纸业（中国）投资有限公司的款项。



广西金桂浆纸业有限公司

财务报表附注（续）

2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失坏账准备的变动如下：

2022年

	第一阶段 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失	第三阶段 已发生信用减值 金融资产 (整个存续期预 期信用损失)	合计
上年末余额	955,720.10	-	-	955,720.10
本年转回	(571,833.45)	-	-	(571,833.45)
年末余额	<u>383,886.65</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>383,886.65</u>

2021年

	第一阶段 未来12个月预 期信用损失	第二阶段 整个存续期预 期信用损失	第三阶段 已发生信用减值 金融资产 (整个存续期预 期信用损失)	合计
上年末余额	-	-	-	-
会计政策变更	20,425.65	-	-	20,425.65
本年计提	<u>935,294.45</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>935,294.45</u>
年末余额	<u>955,720.10</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>955,720.10</u>

7. 存货

	2022年	2021年
原材料	1,243,152,903.39	1,066,295,529.62
半成品	246,218,178.61	127,063,730.36
产成品	<u>635,956,222.52</u>	<u>159,123,095.10</u>
	2,125,327,304.52	1,352,482,355.08
减：存货跌价准备	<u>5,558,321.53</u>	<u>6,473,383.21</u>
	<u>2,119,768,982.99</u>	<u>1,346,008,971.87</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货（续）

存货跌价准备变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销	本年核销	年末余额
2022年	6,473,383.21	-		(915,061.68)	-	5,558,321.53
2021年	7,255,958.16	-		(915,061.68)	-	6,473,383.21

注：本年度因存货价值上升而转回的存货跌价准备人民币915,061.68元（2021年度：人民币782,574.95元）。

8. 其他流动资产

	2022年	2021年
待抵扣税额	64,553,828.84	53,483,215.46
待摊费用	8,315,874.54	23,308,301.96
	<u>72,869,703.38</u>	<u>76,791,517.42</u>

9. 长期股权投资

	2022年
联营企业	
宁波中华纸业有限公司	<u>1,004,176,414.70</u>
减：长期股权投资减值准备	<u>-</u>
	<u>1,004,176,414.70</u>

联营企业的主要信息：

	主要经营地	业务性质	注册资本 (万元)	本集团 持股比例 (%)	本集团 表决权比例 (%)
联营企业					
		从事设计、制造、加工和销售各类纸板、纸质品、有关化工和机械产品生产			
宁波中华纸业有限公司	浙江宁波		184,881.34	8.26	8.26



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 长期股权投资（续）

本集团的重要联营企业宁波中华纸业有限公司作为本集团战略伙伴从事设计、制造、加工和销售各类纸板、纸质品、有关化工和机械产品生产，采用权益法核算，该投资对本集团活动具有战略性。对该笔投资的判断及估计详见附注三、24

下表列示了宁波中华纸业有限公司的财务信息，这些财务信息调整了会计政策差异且调节至本财务报表账面金额：

	2022年12月31日
流动资产	19,143,716,969.74
非流动资产	13,248,960,933.50
资产合计	32,392,677,903.24
流动负债	13,962,536,193.87
非流动负债	3,642,027,851.65
负债合计	17,604,564,045.52
净资产	14,788,113,857.71
其中：归属于母公司所有者的净资产	8,178,063,356.40
按持股比例享有的净资产份额	675,508,033.24
调整事项（注1）	328,668,381.46
投资的账面价值	1,004,176,414.70
	2022年度
营业收入	12,026,216,206.21
所得税费用	1,118,179,712.80
净利润	3,781,401,732.56
其他综合收益	(2,234,901.21)
综合收益总额	3,779,166,831.35

注1：投资的账面价值与按持股比例享有的净资产份额之间的差异系长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位净资产份额的部分。

10. 长期应收款

	2022年	2021年
融资租赁保证金	141,825,000.00	80,500,000.00





广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产

2022年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
原价					
上年末余额	2,262,463,474.56	10,297,718,839.67	17,048,580.78	200,847,271.39	12,778,078,166.40
购置	7,156,054.59	68,479,602.34	-	1,837,192.04	77,472,848.97
在建工程转入	496,718,377.21	3,216,146,596.38	982,176.40	17,467,937.78	3,731,315,087.77
处置或报废	(647,339.64)	(48,485.46)	(472,540.54)	(1,368,373.63)	(2,536,739.27)
融资租赁售后租回到期转回	-	306,433,476.59	-	-	306,433,476.59
年末余额	2,765,690,566.72	13,888,730,029.52	17,558,216.64	218,784,027.58	16,890,762,840.46
累计折旧					
上年末余额	724,299,634.56	1,819,019,836.19	15,318,961.98	177,272,258.34	2,735,910,691.07
计提	110,102,787.61	358,551,700.47	17,765.39	1,712,815.57	470,385,069.04
融资租赁售后租回到期转回	-	93,421,211.44	-	-	93,421,211.44
转销	(523,535.95)	(43,394.50)	(425,286.48)	(137,980.48)	(1,130,197.41)
年末余额	833,878,886.22	2,270,949,353.60	14,911,440.89	178,847,093.43	3,298,586,774.14
减值准备					
年初余额	-	7,203,300.00	-	-	7,203,300.00
年末余额	-	7,203,300.00	-	-	7,203,300.00
账面价值					
年末	1,931,811,680.50	11,610,577,375.92	2,646,775.75	39,936,934.15	13,584,972,766.32
年初	1,538,163,840.00	8,471,495,703.48	1,729,618.80	23,575,013.05	10,034,964,175.33



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

2021年

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
原价					
上年末余额	2,255,659,516.86	11,473,129,126.88	15,163,180.89	199,166,498.29	13,943,118,322.92
会计政策变更	-	(1,642,833,333.40)	-	-	(1,642,833,333.40)
购置	-	-	1,967,587.89	189,590.57	2,157,178.46
在建工程转入	10,155,737.92	327,164,066.64	-	2,740,177.84	340,059,982.40
处置或报废	(3,351,780.22)	(113,684,544.10)	(82,188.00)	(1,248,995.31)	(118,367,507.63)
融资租赁售后租回到期转回	-	253,943,523.65	-	-	253,943,523.65
年末余额	2,262,463,474.56	10,297,718,839.67	17,048,580.78	200,847,271.39	12,778,078,166.40
累计折旧					
上年末余额	618,103,357.07	1,511,871,287.17	15,041,025.56	160,818,155.47	2,305,833,825.27
会计政策变更	-	(99,206,239.90)	-	-	(99,206,239.90)
计提	106,424,611.10	324,455,774.65	351,905.62	17,014,916.64	448,247,208.01
融资租赁售后租回到期转回	-	81,899,014.27	-	-	81,899,014.27
转销	(228,333.61)	-	(73,969.20)	(560,813.77)	(863,116.58)
年末余额	724,299,634.56	1,819,019,836.19	15,318,961.98	177,272,258.34	2,735,910,691.07
减值准备					
年初余额	-	7,203,300.00	-	-	7,203,300.00
计提	-	-	-	-	-
年末余额	-	7,203,300.00	-	-	7,203,300.00
账面价值					
年末	1,538,163,840.00	8,471,495,703.48	1,729,618.80	23,575,013.05	10,034,964,175.33
年初	1,637,556,159.79	9,954,054,539.71	122,155.33	38,348,342.82	11,630,081,197.65

广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 固定资产（续）

于2022年12月31日，本集团无暂时闲置及准备处置的固定资产。

于资产负债表日，已提足折旧仍继续使用的固定资产原值为人民币108,718,345.08元（2021年：人民币227,919,877.23元），账面价值为人民币10,871,794.62元（2021年：人民币22,791,987.72元）。

于2022年12月31日，本集团无准备处置或经营租出的固定资产。

于2022年12月31日，本集团所有权受到限制的固定资产为人民币2,387,981,008.45元（2021年12月31日：人民币5,913,668,175.96元），参见附注六、17。

12. 在建工程

	2022年	2021年
年初余额	3,793,557,106.17	1,512,628,343.53
本年增加	131,954,488.20	2,620,988,745.04
本年转入固定资产	(3,731,315,087.77)	(340,059,982.40)
年末余额	194,196,506.60	3,793,557,106.17

于2022年12月31日无所有权受到限制，2021年12月31日账面价值为人民币610,937,000.00元的在建工程所有权受到限制。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 使用权资产

2022年

机器设备

成本

年初余额	1,448,000,000.00
融资租赁到期转回	(210,000,000.00)

年末余额	1,238,000,000.00
------	------------------

累计折旧

年初余额	134,316,908.64
计提	71,489,449.08
融资租赁到期转回	(47,191,722.63)

年末余额	158,614,635.09
------	----------------

账面价值

年末	1,079,385,364.91
----	------------------

年初	1,313,683,091.36
----	------------------



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 使用权资产（续）

2021年

机器设备

成本

年初余额	1,642,833,333.40
融资租赁到期转回	(194,833,333.40)

年末余额	1,448,000,000.00
------	------------------

累计折旧

年初余额	99,206,239.90
计提	77,443,045.75
融资租赁到期转回	(42,332,377.01)

年末余额	134,316,908.64
------	----------------

账面价值

年末	1,313,683,091.36
----	------------------

年初	1,543,627,093.50
----	------------------

于2022年12月31日，账面价值为人民币1,079,385,364.91元（2021年12月31日：人民币1,313,683,091.36元）的使用权资产所有权受到限制，参见附注六、17。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 无形资产

2022年

土地使用权

原价	
年初及年末余额	318,007,862.30
累计摊销	
年初余额	65,574,650.92
计提	6,395,454.02
年末余额	71,970,104.94
账面价值	
年末	246,037,757.36
年初	252,433,211.38

2021年

土地使用权

原价	
年初余额	299,768,012.30
购置	18,239,850.00
年末余额	318,007,862.30
累计摊销	
年初余额	59,576,883.38
计提	5,997,767.54
年末余额	65,574,650.92
账面价值	
年末	252,433,211.38
年初	240,191,128.92

于2022年12月31日，账面价值为人民币23,894,395.77元（2021年12月31日：人民币24,476,173.56元）的土地使用权的所有权受到限制，参见附注六、17。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 长期待摊费用

	2022年	2021年
双氧水厂钨触媒费用	63,200,994.56	69,082,230.30
其他	11,555,000.18	-
	<u>74,755,994.74</u>	<u>69,082,230.30</u>

16. 其他非流动资产

	2022年	2021年
融资租赁-递延损失	230,691,249.11	286,427,701.31
预付建设资金及设备款	340,695,574.41	179,800,273.96
预付土地款	注 166,784,486.00	-
	<u>738,171,309.52</u>	<u>466,227,975.27</u>

注：系本集团土地使用权购买款项缴纳的土地保证金，根据合同性质，日后保证金将直接转为征地款项，截至2022年12月31日该土地使用权暂未确认为无形资产。

17. 所有权受到限制的资产

	2022年	2021年	
货币资金	3,677,005,053.29	2,355,881,510.63	注1
应收票据	264,000,000.00	100,000,000.00	注2
应收款项融资	-	27,461,117.16	注2
应收账款	711,609,004.84	430,885,200.55	注3
使用权资产	1,079,385,364.91	1,313,683,091.36	注4
在建工程	-	610,937,000.00	注4
固定资产	2,387,981,008.45	5,913,668,175.96	注4
无形资产	23,894,395.77	24,476,173.56	注4
	<u>8,143,874,827.26</u>	<u>10,776,992,269.22</u>	



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 所有权受到限制的资产（续）

注1：受限货币资金明细如下：

	2022年	2021年
货币资金		
信用证担保	1,021,014,655.51	924,814,635.01
保函担保	1,776,652,500.00	518,119,328.83
银行承兑汇票保证金	875,226,851.75	908,947,308.01
税收保函	4,000,000.00	4,000,000.00
其他保证金	111,046.03	-
期货保证金	-	238.78
合计	3,677,005,053.29	2,355,881,510.63

注2：

	2022年	2021年
应收款项融资		
保函担保	-	27,461,117.16
应收票据		
短期借款质押	264,000,000.00	100,000,000.00

注3：

	2022年	2021年
应收账款		
短期借款质押	711,609,004.84	430,885,200.55

注4：

	2022年	2021年
固定资产		
融资租赁	1,489,466,659.92	1,810,319,986.88
长期借款质押	898,514,348.53	4,103,348,189.08
小计	2,387,981,008.45	5,913,668,175.96
使用权资产		
融资租赁	1,079,385,364.91	1,313,683,091.36
无形资产		
长期借款质押	23,894,395.77	24,476,173.56
在建工程		
长期借款质押	-	610,937,000.00



广西金桂浆纸业有限公司

财务报表附注（续）

2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 短期借款

		2022年	2021年
保证借款		1,274,876,469.46	1,766,035,738.22
质押借款	注	911,637,937.61	690,039,414.60
信用借款		-	343,134,135.22
		<u>2,186,514,407.07</u>	<u>2,799,209,288.04</u>

注：短期借款质押信息如下：

	2022年	2021年
短期借款质押		
应收票据	264,000,000.00	100,000,000.00
应收账款	711,609,004.84	430,885,200.55

于2022年12月31日，上述借款的年利率范围为1.50%至3.30%（2021年：1.05%至4.57%）。

19. 合同负债

	2022年	2021年
预收货款	<u>1,097,322,170.65</u>	<u>1,202,496,687.35</u>

本集团在销售商品和提供服务前已收或应收的款项形成合同负债，该项合同负债在履行履约义务时转入营业收入。

20. 应付职工薪酬

	2022年 应付金额	2022年末 未付金额	2021年 应付金额	2021年末 未付金额
工资、奖金、津贴和补贴	204,704,734.52	24,165,995.40	227,847,293.06	25,723,687.23
职工福利费	20,184,928.79	20,672.41	15,056,567.09	812,314.45
社会保险费	17,395,047.55	14,698.83	16,254,148.73	556,058.99
其中：医疗保险费	15,556,395.12	-	14,715,049.69	-
工伤保险费	1,006,350.46	14,698.83	955,614.38	-
生育保险费	832,301.97	-	583,484.66	556,058.99
住房公积金	18,227,516.93	3,840.00	17,241,950.57	2,291,909.99
工会经费和职工教育经费	5,639,733.14	687,419.21	1,194,492.68	389,967.61
	<u>266,151,960.93</u>	<u>24,892,625.85</u>	<u>277,594,452.13</u>	<u>29,773,938.27</u>
设定提存计划	30,567,057.22	202,647.28	28,442,069.70	-
其中：基本养老保险费	30,131,804.94	194,576.92	27,579,976.43	-
失业保险费	435,252.28	8,070.36	862,093.27	-
	<u>296,719,018.15</u>	<u>25,095,273.13</u>	<u>306,036,521.83</u>	<u>29,773,938.27</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 应交税费

	2022年	2021年
增值税	4,835,448.44	-
印花税	2,235,661.90	-
环境保护税	732,959.85	701,076.00
个人所得税	470,606.71	455,232.96
关税	101,024.75	-
企业所得税	629.09	134,767,190.78
	<u>8,376,330.74</u>	<u>135,923,499.74</u>

22. 其他流动负债

	2022年	2021年
待转销项税额	139,867,863.99	147,870,391.15
预提费用	114,713,159.00	40,144,996.56
财务担保合同公允价值	注1 <u>1,177,117.53</u>	<u>585,694.85</u>
	<u>255,758,140.52</u>	<u>188,601,082.56</u>

注1：于2022年12月31日，本集团以账面价值为人民币1,776,652,500.00元的货币资金作为质押物，为海外关联方金东贸易（香港）有限公司内保外贷业务相关的银行借款提供担保。该等财务担保合同在初始确认为负债时按照公允价值计量。由于该等财务担保属于权益性交易，应计入资本公积核算，资本公积不够冲抵时应冲抵盈余公积，盈余公积不够冲抵时应冲抵未分配利润，本年由于资本公积不足冲抵而冲抵盈余公积人民币1,177,117.53元。于2022年12月31日，该等财务担保合同按照初始确认金额扣除按照收入原则确定的累计摊销额后的余额为人民币1,177,117.53元，确认为其他流动负债，本年摊销额人民币585,694.86元计入营业收入之其他业务收入。有关关联公司担保详情，参见附注十、关联方关系及其交易。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 长期借款

	2022年	2021年
银团借款	2,604,723,943.09	1,832,482,769.40
保证借款	1,033,154,622.23	-
抵押借款		301,408,368.08
	<u>3,637,878,565.32</u>	<u>2,133,891,137.48</u>
减：一年内到期的长期借款	<u>65,063,402.60</u>	<u>323,558,838.78</u>
	<u>3,572,815,162.72</u>	<u>1,810,332,298.70</u>

注：长期借款抵押信息如下：

	2022年	2021年
长期借款抵押		
固定资产	898,514,348.53	4,103,348,189.08
无形资产	23,894,395.77	24,476,173.56
在建工程	-	610,937,000.00

于2022年12月31日,上述借款年利率为4.00%-4.70%（2021年：4.45%-4.70%）。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 应付债券

2022年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
20金桂01	828,240,662.87	63,224,783.57	60,000,000.00	831,465,446.44
20金桂02	784,643,758.04	64,004,780.88	60,000,000.00	788,648,538.92
21金桂01	395,783,953.38	31,626,244.53	169,800,000.00	257,610,197.91
	<u>2,008,668,374.29</u>	<u>158,855,808.98</u>	<u>289,800,000.00</u>	<u>1,877,724,183.27</u>
减：一年内到期的应付债券	<u>47,666,666.67</u>			<u>47,866,666.67</u>
	<u>1,961,001,707.62</u>			<u>1,829,857,516.60</u>

2021年

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
20金桂01	784,932,260.00	103,308,402.87	60,000,000.00	828,240,662.87
20金桂02	777,173,354.67	67,470,403.37	60,000,000.00	784,643,758.04
21金桂01	-	395,783,953.38	-	395,783,953.38
	<u>1,562,105,614.67</u>	<u>566,562,759.62</u>	<u>120,000,000.00</u>	<u>2,008,668,374.29</u>
减：一年内到期的应付债券	<u>-</u>			<u>47,666,666.67</u>
	<u>1,562,105,614.67</u>			<u>1,961,001,707.62</u>

注：本集团于2020年获批准于深圳证券交易所面向合格投资者发行规模不超过人民币20亿元的公司债券，债券面值每张为人民币100元，20金桂01、20金桂02票面利率为7.5%，21金桂01票面利率为7.45%，发行期限为5年，自发行日后每年按票面年利率支付利息，到期后偿还本金及最后一年的利息。于2020年4月30日、2020年12月16日及2021年11月2日，本集团共计发行了人民币20亿元的公司债券。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

25. 长期应付款

	2022年	2021年
未确认销售的售后回租	1,760,355,877.72	630,705,699.18
减：一年内到期的长期应付款	749,861,081.53	267,969,576.35
	1,010,494,796.19	362,736,122.83

26. 租赁负债

	2022年	2021年
售后回租	475,999,661.07	804,556,290.44
减：一年内到期的租赁负债	258,873,997.62	330,208,549.98
	217,125,663.45	474,347,740.46

27. 递延所得税负债

本集团在资产负债表中将某些已确认的递延所得税资产和已确认的递延所得税负债以抵销后的净额列示，于2022年12月31日，抵销金额为人民币7,204,851.90元（2021年12月31日：人民币3,863,881.98元）。

已确认递延所得税资产：

	2022年	2021年
存货跌价准备	833,748.23	971,007.48
固定资产减值准备	1,080,495.00	1,080,495.00
应收账款坏账准备	4,966,873.29	1,370,686.90
其他应收款坏账准备	57,583.00	146,385.21
应收款项融资折现差额	266,152.38	295,307.39
	7,204,851.90	3,863,881.98

于2022年12月31日，本公司递延所得税资产的可抵扣暂时性差异均已确认。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

27. 递延所得税负债（续）

已确认递延所得税负债：

	2022年	2021年
固定资产折旧	600,034,547.09	616,801,454.20
设备一次性扣除	113,270,181.72	
	<u>713,304,728.81</u>	<u>616,801,454.20</u>

本公司累计试生产亏损共计人民币2,444,849,940.65元（2021年度：人民币2,556,629,321.37元），该试生产亏损引起的以后年度固定资产折旧的暂时性差异而确认的递延所得税负债为人民币600,034,547.09元。本公司按照高新企业税收政策在本年末购置的固定资产，在本年计算应纳税所得额时一次性在税前扣除，该部分引起以后年度固定资产折旧扣除的暂时性差异而确认的递延所得税负债为人民币113,270,181.72元。

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2022年		2021年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>7,204,851.90</u>	<u>-</u>	<u>3,863,881.98</u>	<u>-</u>
递延所得税负债	<u>7,204,851.90</u>	<u>706,099,876.91</u>	<u>3,863,881.98</u>	<u>612,937,572.22</u>

28. 实收资本

注册资本

	2022年		2021年	
	人民币	比例	人民币	比例
金光纸业（中国）投资有限公司	14,109,494,150.00	97.63%	13,182,026,400.00	97.47%
钦州市华晖林业有限责任公司	<u>342,102,000.00</u>	<u>2.37%</u>	<u>342,102,000.00</u>	<u>2.53%</u>
	<u>14,451,596,150.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>13,524,128,400.00</u>	<u>100.00%</u>

实收资本

	2022年		2021年	
	人民币	比例	人民币	比例
金光纸业（中国）投资有限公司	12,178,020,043.52	97.27%	11,691,900,493.52	97.16%
钦州市华晖林业有限责任公司	<u>342,102,000.00</u>	<u>2.73%</u>	<u>342,102,000.00</u>	<u>2.84%</u>
	<u>12,520,122,043.52</u>	<u>100.00%</u>	<u>12,034,002,493.52</u>	<u>100.00%</u>

注：本年度本集团之母公司金光纸业（中国）投资有限公司向本集团以货币资金形式增资人民币486,119,550.00元。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 资本公积

		2022年	2021年
外币资本金折算差额		336,613.43	336,613.43
财务担保合同公允价值调整	注1	(7,115,177.76)	(7,115,177.76)
免息借款公允价值调整	注2	6,778,564.33	6,778,564.33
		-	-

注1：本集团为关联集团提供对关联方担保财务担保合同，由于该等财务担保属于权益性交易，相关财务担保合同公允价值在初始确认时，计入资本公积核算。

注2：关联方无息借款公允价值调整形成的资本公积系收到的关联方免息借款和公允价值之间的差额。

30. 其他综合收益

合并资产负债表中其他综合收益累积余额：

	2021年1月1日	增减变动	2021年12月31日	增减变动	2022年12月31日
应收款项融资公允价值变动	-	-	-	(1,508,196.81)	(1,508,196.81)
外币财务报表折算差额	2,313,260.98	(1,936,573.72)	376,687.26	8,000,648.06	8,377,335.32
	2,313,260.98	(1,936,573.72)	376,687.26	6,492,451.25	6,869,138.51

合并利润表中其他综合收益当期发生额：

2022年

	税前发生额	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
应收款项融资公允价值变动	(1,774,349.19)	(266,152.38)	(1,508,196.81)	-
外币报表折算差额	8,000,648.06	-	8,000,648.06	-
	6,226,298.87	(266,152.38)	6,492,451.25	-

2021年

	税前发生额	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
外币报表折算差额	(1,936,573.72)	-	(1,936,573.72)	-

31. 盈余公积

2022年

	年初余额	会计政策变更	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	631,866,311.20	-	111,105,840.35	(1,177,117.53)	741,795,034.02



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 盈余公积（续）

2021年

	年初余额	会计政策变更	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	467,700,895.87	(964,405.43)	165,715,515.62	(585,694.86)	631,866,311.20

根据本公司章程，本公司按净利润10%提取盈余公积金。盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的可不再提取。

本集团为关联集团提供对关联方担保财务担保合同，由于该等财务担保属于权益性交易，相关财务担保合同公允价值在初始确认时，计入资本公积核算。资本公积不足冲减，冲减盈余公积。

32. 未分配利润

	2022年	2021年
上年年末未分配利润	3,425,560,480.22	1,940,348,861.94
会计政策变更	-	(10,397,756.87)
追溯调整后年初余额	3,425,560,480.22	1,929,951,105.07
归属于母公司所有者的净利润	1,112,353,666.29	1,661,324,890.77
减：提取法定盈余公积	111,105,840.35	165,715,515.62
年末未分配利润	4,426,808,306.16	3,425,560,480.22

33. 营业收入

	2022年	2021年
主营业务收入	13,559,687,569.31	12,170,633,808.64
其他业务收入	2,837,146,352.56	2,085,347,908.25
	16,396,833,921.87	14,255,981,716.89



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 营业收入（续）

营业收入列示如下：

	2022年	2021年
与客户之间的合同产生的收入	16,396,248,227.01	14,255,218,226.53
财务担保	585,694.86	763,490.36
	<u>16,396,833,921.87</u>	<u>14,255,981,716.89</u>

注：如附注六、22所述，本集团为关联集团提供对关联方担保财务担保合同，在初始确认为负债时按照公允价值计量，由于该财务担保属于权益性交易，公允价值与账面价值之间的差异计入权益，后续计量按收入原则摊销，本年摊销额为人民币585,694.86元（2021年：人民币763,490.36元）。

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

2022年

报告分部	工业用纸及纸浆
主要经营地区	
中国大陆	12,168,468,387.75
中国香港/澳门	4,227,779,839.26
	<u>16,396,248,227.01</u>
收入确认时间	
在某一时点确认收入	
销售商品	12,220,004,063.93
来料加工业务	1,338,704,981.98
销售原材料	2,837,146,352.56
其他	392,828.54
	<u>16,396,248,227.01</u>

本年确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2022年	2021年
预收货款	<u>1,202,496,687.35</u>	<u>939,805,106.48</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 营业收入（续）

本集团与履约义务相关的信息如下：

工业品销售

向客户交付工业品时履行履约义务。合同价款通常在交付工业产品后1-3个月内到期。

来料加工业务

在提供服务的时间范围内履行履约义务。对于老客户，合同价款通常在服务提供后6个月内到期。

34. 财务费用

	2022年	2021年
利息支出	493,469,531.63	421,503,360.78
减：利息收入	53,437,280.87	28,968,203.23
减：利息资本化金额	106,924,672.49	69,143,866.61
汇兑损益	(132,633,478.64)	21,979,560.88
其他	217,340,388.31	222,811,337.14
	<u>417,814,487.94</u>	<u>568,182,188.96</u>

借款费用资本化金额已计入在建工程，资本化率4.48%（2021年：4.48%）。

35. 其他收益

	2022年	2021年
与日常活动相关的政府补助	<u>24,758,070.40</u>	<u>13,798,472.66</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 其他收益（续）

与日常活动相关的政府补助如下：

	2022年	2021年
利用外资奖励资金	14,220,000.00	-
增值税退税	3,644,639.63	-
其他	2,756,730.77	212,543.33
装箱补助款	2,136,700.00	-
中央外贸发展专项资金	2,000,000.00	-
与收益相关的政府补助	-	-
社会保障和就业补助	-	4,341,929.33
外贸稳长补贴	-	7,644,000.00
稳增长木材加工行业补贴	-	1,600,000.00
	<u>24,758,070.40</u>	<u>13,798,472.66</u>

36. 投资收益/（损失）

	2022年	2021年
投资收益	99,681,326.68	-
期货交易损失	-	(13,335,116.12)
	<u>99,681,326.68</u>	<u>(13,335,116.12)</u>

37. 信用减值（损失）/转回

	2022年	2021年
应收账款坏账损失	(24,025,382.45)	2,095,486.21
其他应收款坏账损失	571,833.45	(935,294.45)
	<u>(23,453,549.00)</u>	<u>1,160,191.76</u>

38. 资产减值转回

	2022年	2021年
存货跌价准备	<u>915,061.68</u>	<u>782,574.95</u>

39. 资产处置损失

	2022年	2021年
资产处置损失	<u>584,270.11</u>	<u>473,835.55</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 营业外收入

	2022年	2021年
客户赔款	9,247,642.95	519,135.84
保险理赔款	692,408.86	2,049,331.65
罚款收入	210,023.48	2,968,054.65
碳排放配额交易	-	18,244,122.30
	<u>10,150,075.29</u>	<u>23,780,644.44</u>

41. 营业外支出

	2022年	2021年
待处理财产损失	9,210,092.92	-
其他	<u>561,319.51</u>	<u>285,190.25</u>
	<u>9,771,412.43</u>	<u>285,190.25</u>

42. 试运行销售

固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售相关损益的列报项目如下：

	2022年	2021年
营业收入	3,095,633,404.14	1,137,436,346.07
营业成本	<u>2,325,139,400.49</u>	<u>904,560,464.89</u>
营业毛利	<u>770,494,003.65</u>	<u>232,875,881.18</u>

43. 费用按性质

	2022年	2021年
耗用的原材料	9,038,793,446.90	6,706,019,997.92
产成品贸易销售	3,901,896,282.97	3,844,338,821.04
产成品及在产品存货变动	595,987,575.67	(124,064,782.07)
职工薪酬	296,719,018.15	306,036,521.83
折旧和摊销	557,116,207.91	552,850,834.15
仓储及运输装卸费	137,090,103.93	178,468,313.59
其他	<u>288,660,542.19</u>	<u>251,397,066.30</u>
	<u>14,816,263,177.71</u>	<u>11,715,046,772.76</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 所得税费用

	2022年	2021年
当期所得税费用	25,098,069.12	304,891,963.51
递延所得税费用	93,162,304.69	(16,327,682.17)
	<u>118,260,373.81</u>	<u>288,564,281.34</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2022年	2021年
利润总额	1,231,171,421.49	1,950,931,605.74
按适用税率计算的税项	184,675,713.22	292,639,740.86
对以前期间当期所得税的调整	(28,320,056.03)	(4,173,337.49)
子公司适用不同税率的影响	30,838.67	98,495.49
无须纳税的收益	-	(114,523.55)
归属于合营企业和联营企业的损益	(14,952,199.00)	
不可抵扣的费用	33,102.50	113,906.03
加计扣除	(69,142,795.35)	-
税率变动对递延所得税余额的影响	45,935,769.80	-
	<u>118,260,373.81</u>	<u>288,564,281.34</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

六、 合并财务报表主要项目注释（续）

45. 经营活动现金流量

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2022年	2021年
净利润	1,112,911,047.68	1,662,367,324.40
加：资产减值转回	(915,061.68)	(782,574.95)
信用减值损失/(转回)	23,453,549.00	(1,160,191.76)
固定资产折旧	470,385,069.04	464,508,750.86
使用权资产折旧	71,489,449.08	77,443,045.75
无形资产摊销	6,395,454.02	5,997,767.54
长期待摊费用摊销	8,846,235.77	4,901,270.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	584,270.11	473,835.55
财务费用	507,242,462.74	626,460,992.87
投资（收益）/损失	(99,681,326.68)	13,335,116.12
递延所得税负债增加/（减少）	93,162,304.69	(16,327,682.17)
存货的增加	(772,844,949.44)	(835,410,567.23)
经营性应收项目的增加	(2,202,631,811.86)	(2,980,138,148.15)
经营性应付项目的增加	1,542,723,305.30	293,686,243.43
财务担保收入	(585,694.86)	(763,490.36)
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	760,534,302.91	(685,408,308.10)

46. 现金及现金等价物

	2022年	2021年
现金	2,091,650,755.74	1,342,157,561.76
其中：可随时用于支付的银行存款	2,091,650,755.74	1,342,157,561.76
年末现金及现金等价物余额	2,091,650,755.74	1,342,157,561.76
	2022年	2021年
现金的年末余额	2,091,650,755.74	1,342,157,561.76
减：现金的年初余额	1,342,157,561.76	2,791,211,910.78
现金及现金等价物净增加/（减少）额	749,493,193.98	(1,449,054,349.02)



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

七、 分部报告

1. 经营分部

根据经营管理需要，本集团仅有一个可呈报经营分部：工业用纸及纸浆。管理层出于资源配置及评价业绩的决策目的，将各业务单元以及各地区之经营成果作为一个整体来进行管理。

2. 其他信息

产品和劳务信息

对外交易收入

	2022年	2021年
销售商品	12,220,004,063.93	11,541,233,564.74
来料加工业务	1,338,704,981.98	629,400,243.90
销售原材料	2,837,146,352.56	2,070,988,600.78
财务担保	585,694.86	763,490.36
其他	392,828.54	13,595,817.11
	<u>16,396,833,921.87</u>	<u>14,255,981,716.89</u>

地理信息

对外交易收入

集团的主要市场为中国大陆、中国香港/澳门，以下为以地区分布的收益分析。

	2022年	2021年
中国大陆	12,168,468,387.75	10,405,957,001.55
中国香港/澳门	<u>4,228,365,534.12</u>	<u>3,850,024,715.34</u>
	<u>16,396,833,921.87</u>	<u>14,255,981,716.89</u>

上述地区信息中，对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

本集团所有非流动资产均位于中国大陆地区。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

七、 分部报告（续）

2. 其他信息（续）

主要客户信息

本集团的收入占比超过10%的客户信息详情如下：

	2022年	2021年
宁波金光纸业贸易有限公司	7,885,334,568.98	6,130,197,450.68
第三方客户 A	1,772,763,625.60	1,645,755,755.05
第三方客户 B	-	1,240,640,418.42
	<u>9,658,098,194.58</u>	<u>9,016,593,624.15</u>

八、 金融工具及其风险分析

1. 金融工具分类

资产负债表日本集团的各项金融工具的账面价值如下：

2022年

金融资产

	以摊余成本计量的金 融资产	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收 益的金融资产	合计
货币资金	5,768,655,809.03	-	5,768,655,809.03
应收票据	264,000,000.00	-	264,000,000.00
应收账款	4,723,252,213.21	-	4,723,252,213.21
应收款项融资	-	148,478,451.82	148,478,451.82
其他应收款	2,419,110,519.89	-	2,419,110,519.89
长期应收款	<u>141,825,000.00</u>	<u>-</u>	<u>141,825,000.00</u>
	<u>13,316,843,542.13</u>	<u>148,478,451.82</u>	<u>13,465,321,993.95</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

八、 金融工具及其风险分析（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日本集团各类金融工具的账面价值如下：（续）

2022年（续）

金融负债

以摊余成本计量的金融负债

短期借款	2,186,514,407.07
应付票据	2,338,484,475.14
应付账款	3,564,103,854.19
其他应付款	1,417,435,395.20
一年内到期的非流动负债	862,791,150.80
其他流动负债	114,713,159.00
长期借款	3,572,815,162.72
应付债券	1,829,857,516.60
长期应付款	1,010,494,796.19
合计	16,897,209,916.91

2021年

金融资产

	以摊余成本计量的金 融资产	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收 益的金融资产	合计
货币资金	3,698,039,072.39	-	3,698,039,072.39
应收票据	416,811,088.60	-	416,811,088.60
应收账款	2,331,966,542.57	-	2,331,966,542.57
应收款项融资	-	153,035,956.87	153,035,956.87
其他应收款	3,902,375,195.06	-	3,902,375,195.06
长期应收款	80,500,000.00	-	80,500,000.00
	10,429,691,898.62	153,035,956.87	10,582,727,855.49



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

八、 金融工具及其风险分析（续）

1. 金融工具分类（续）

资产负债表日本集团的各类金融工具的账面价值如下：（续）

2021年（续）

金融负债

	以摊余成本计量的金融负债
短期借款	2,799,209,288.04
应付票据	2,819,119,619.35
应付账款	1,534,991,871.63
其他应付款	665,634,576.08
一年内到期的非流动负债	969,403,631.78
其他流动负债	188,601,082.56
长期借款	1,810,332,298.70
应付债券	1,961,001,707.62
长期应付款	362,736,122.83
	<u>13,111,030,198.59</u>

2. 金融资产转移

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2022年12月31日，本集团尚未到期但已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为人民币1,355,937,337.25元（2021年12月31日：人民币813,198,965.58元）；尚未到期但已贴现的银行承兑汇票合计为人民币2,336,190,817.24元（2021年12月31日：人民币2,264,808,681.15元）。于2022年12月31日，其到期日为1至12个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为，继续涉入公允价值并不重大。

2022年度，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。背书在本年度大致均衡发生。

3. 金融工具风险

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本集团对此的风险管理政策概述如下。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

八、 金融工具及其风险分析（续）

3. 金融工具风险（续）

信用风险

按照本集团的政策，需在接受新客户时评价信用风险，并对单个客户信用风险敞口设定限额。于2022年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的34%（2021年12月31日：50%）和79%（2021年12月31日：89%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。

本集团各项金融资产的最大信用风险敞口等于其账面金额。本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十、4中的披露。

流动性风险

本集团的目标是保持充足的资金和信用额度以满足流动性要求。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2022年

	即期及小于1年	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	2,252,109,839.28	-	-	2,252,109,839.28
应付票据	2,338,484,475.14	-	-	2,338,484,475.14
应付账款	3,564,103,854.19	-	-	3,564,103,854.19
其他应付款	1,417,435,395.20	-	-	1,417,435,395.20
一年内到期的非流动负债	1,121,665,148.42	-	-	1,121,665,148.42
其他流动负债	114,713,159.00	-	-	114,713,159.00
财务担保合同	678,775,600.00	-	-	678,775,600.00
长期借款	-	-	4,825,784,103.46	4,825,784,103.46
应付债券	-	2,210,075,000.00	-	2,210,075,000.00
长期应付款	-	1,094,908,567.28	-	1,094,908,567.28
租赁负债	-	230,135,151.98	-	230,135,151.98
	<u>11,487,287,471.23</u>	<u>3,596,857,564.90</u>	<u>4,825,784,103.46</u>	<u>19,848,190,293.95</u>

2021年

	即期及小于1年	1年至5年	5年以上	合计
短期借款	2,844,151,049.27	-	-	2,844,151,049.27
应付票据	2,819,119,619.35	-	-	2,819,119,619.35
应付账款	1,534,991,871.63	-	-	1,534,991,871.63
其他应付款	665,634,576.08	-	-	665,634,576.08
一年内到期的非流动负债	1,149,432,972.96	-	-	1,149,432,972.96
其他流动负债	188,601,082.56	-	-	188,601,082.56
财务担保合同	943,741,478.83	-	-	943,741,478.83
长期借款	-	1,895,417,916.74	-	1,895,417,916.74
应付债券	-	2,480,000,000.00	-	2,480,000,000.00
长期应付款	-	328,520,293.33	-	328,520,293.33
租赁负债	-	478,359,557.09	-	478,359,557.09
	<u>10,145,672,650.68</u>	<u>5,182,297,767.16</u>	<u>-</u>	<u>15,327,970,417.84</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

八、 金融工具及其风险分析（续）

3. 金融工具风险（续）

市场风险

利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

于2022年12月31日，在所有其他变量保持不变的假设下，如果人民币借款利率上升/下降10个基点，本集团的净损益会由于浮动利率借款利息费用的变化而减少/增加人民币7,109,285.37元（2021年：人民币3,948,609.66元）。

汇率风险

本集团面临的汇率风险主要是由于本集团以其记账本位币以外的货币进行的融资、采购及销售所致。

于2022年12月31日，在所有其他变量保持不变的假设下，如果人民币对美元汇率贬值5%，本集团的净损益会由于货币性资产和货币性负债的公允价值变动而减少人民币17,422,561.75元（2021年：人民币2,924,368.15元）。

4. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，为所有者提供回报，并保持最佳资本结构以降低资本成本。

本集团根据经济形势管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对所有者的利润分配、向所有者归还资本、或发行新股或出售资产以减少负债。2022年度和2021年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司采用资产负债率来管理资本，资产负债率是指期末负债总额除以资产总额的百分比。本公司于资产负债表日的资产负债率如下：

	2022年	2021年
资产负债率	52.21%	49.14%



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

九、 公允价值

1. 金融工具公允价值

管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

本公司的财务部门由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务经理直接向财务总监报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经财务总监审核批准。

金融资产和金融负债的公允价值，以在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额确定，而不是被迫出售或清算情况下的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

长期应收款、长期应付款、长短期借款、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。2022年12月31日，针对长期应收款、长期应付款、长短期借款、应付债券等自身不履约风险评估为不重大。

于2022年12月31日，本集团各种金融工具的公允价值，与相应的账面价值并无重大差异。

2. 公允价值层次

以公允价值计量的资产：

2022年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
应收款项融资	-	148,478,451.82	-	148,478,451.82

2021年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察输入值 (第二层次)	重要不可观察输入值 (第三层次)	
应收款项融资	-	153,035,956.87	-	153,035,956.87



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易

1. 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- （1） 本公司的母公司；
- （2） 本公司的子公司；
- （3） 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- （4） 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

2. 母公司和子公司

母公司名称	注册地	业务性质	对本集团持股比例	对本集团表决权比例	注册资本 美元
金光纸业（中国）投资有限公司	中国	投资	97.47%	97.47%	5,380,000,000.00

本公司的最终控制方为APP China Group Limited。本公司的子公司详见附注五、合并财务报表的合并范围。

3. 其他关联方

关联公司名称	关联方关系
Moral Finance Limited	与本公司同受金光中国控制
汶瑞机械（山东）有限公司	与本公司同受金光中国控制
海南金海浆纸业有限公司	与本公司同受金光中国控制
金东纸业（江苏）股份有限公司	与本公司同受金光中国控制
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（广州）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（大连）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（成都）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（深圳）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（郑州）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（天津）产品服务有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（青岛）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光林浆纸业贸易（北京）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（厦门）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（无锡）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（西安）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金光纸业（昆明）有限公司	与本公司同受金光中国控制



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

3. 其他关联方（续）

关联公司名称	关联方关系
金光纸业（东莞）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金红叶纸业集团有限公司	与本公司同受金光中国控制
金海纸制品（昆山）有限公司	与本公司同受金光中国控制
金翌贸易（上海）有限公司	与本公司同受金光中国控制
宁波中华纸业有限公司	与本公司同受金光中国控制
宁波金光纸业贸易有限公司	与本公司同受金光中国控制
文山金文山丰产林有限公司	与本公司同受金光中国控制
上海金光纸业产品服务有限公司	与本公司同受金光中国控制
湖北金光纸业产品服务有限公司	与本公司同受金光中国控制
海南金红叶纸业集团有限公司	与本公司同受金光中国控制
海南金盛浦纸业集团有限公司	与本公司同受金光中国控制
亚龙（上海）商贸有限公司	与本公司同受金光中国控制
宁波亚洲浆纸业集团有限公司	与本公司同受金光中国控制
金海贸易（香港）有限公司	与本公司同受金光中国控制
宁波亚洲纸器纸品有限公司	与本公司同受金光中国控制
金禹（海南）供应链管理有限公司	与本公司同受金光中国控制
金红叶纸业（咸阳）有限公司	与本公司同受金光中国控制
广西金光贸易有限公司	与本公司同受金光中国控制
淄博大华纸业集团有限公司	与本公司同受金光中国控制
富龙投资集团有限公司	同受最终控股公司控制
Dragon Paper Trading (L) Bhd	同受最终控股公司控制
金东贸易（香港）有限公司	同受最终控股公司控制
金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司	同受最终控股公司控制
海南金海贸易（香港）有限公司	同受最终控股公司控制
广西国发林业造纸有限责任公司	同受最终控股公司控制
广西金太阳林业有限公司	同受最终控股公司控制
广西金桂林业有限公司	同受最终控股公司控制
广西金钦州丰产林有限公司	同受最终控股公司控制
思茅金澜沧丰产林有限公司	同受最终控股公司控制
宁波亚洲绿色纸品有限公司	同受最终控股公司控制
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	同受最终控股公司控制
宁波金翔纸业集团有限公司	同受最终控股公司控制
金华盛贸易（香港）有限公司	同受最终控股公司控制
宁波纸业发展投资有限公司	同受最终控股公司控制
赣州金太阳科技林业有限公司	同受最终控股公司控制
Golden Ocean Marine Company Limited	同受最终控股公司控制



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

3. 其他关联方（续）

关联公司名称	关联方关系
山东天源热电有限公司	同受最终控股公司控制
宁波冠保码头有限公司	联营企业
金顺重机（江苏）有限公司	受集团关键管理人员控制
广西兴桂林农业科技有限公司	受主要投资者家庭成员控制
PT Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk	受主要投资者家庭成员控制
Golden Ocean Marine Company Limited	受主要投资者家庭成员控制

4. 本集团与关联方之主要交易

（1）向关联方销售商品：

	2022年	2021年
宁波金光纸业贸易有限公司	7,885,334,566.37	6,130,197,450.68
广西金光贸易有限公司	463,655,547.00	-
金光纸业(中国)投资有限公司	87,992,253.62	-
金禹（海南）供应链管理有限公司	60,291,010.92	-
海南金红叶纸业有限公司	56,559,755.65	-
金红叶纸业(湖北)有限公司	51,432,184.39	-
海南金海浆纸业有限公司	50,235,116.77	-
宁波亚洲浆纸业有限公司	20,173,448.33	-
金光纸业（深圳）有限公司	-	76,253,876.81
金光纸业（广州）有限公司	-	36,423,978.73
金光纸业（东莞）有限公司	-	23,321,281.45
金光林浆纸业贸易（北京）有限公司	-	13,631,160.59
宁波亚洲绿色纸品有限公司	-	7,233,114.92
金光纸业（厦门）有限公司	-	5,641,987.82
上海金光纸业产品服务有限公司	-	615,777.63
	<u>8,675,673,883.05</u>	<u>6,293,318,628.63</u>

本集团向关联公司销售产品价格由交易双方参考市场价格协商决定。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方之主要交易（续）

（2）向关联方销售碳排放权：

	2022年	2021年
金东纸业（江苏）股份有限公司	-	11,297,564.20
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	-	5,019,634.95
山东天源热电有限公司	-	1,926,923.15
	-	18,244,122.30

（3）向关联方提供来料加工业务：

	2022年	2021年
金东贸易（香港）有限公司	1,338,704,981.98	629,400,243.90

本集团向关联公司提供来料加工业务的价格由交易双方参考市场价格协商决定。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方之主要交易（续）

（4）向关联方购买商品：

	2022年	2021年
海南金海贸易（香港）有限公司	1,170,253,912.83	1,493,839,616.71
金东贸易（香港）有限公司	800,337,591.48	3,541,983,789.93
广西金钦州丰产林有限公司	286,085,155.30	216,843,591.39
广西金桂林业有限公司	278,809,824.30	215,781,748.64
金禹（海南）供应链管理有限公司	247,327,045.02	119,354,645.35
山东天源热电有限公司	218,272,461.76	-
金翌贸易（上海）有限公司	141,249,098.09	216,305,707.35
海南金海浆纸业有限公司	111,772,072.86	4,794,096.29
金光纸业(中国)投资有限公司	74,911,950.92	308.00
宁波亚洲浆纸业有限公司	43,806,716.57	2,661,151.03
宁波金光纸业贸易有限公司	34,145,368.56	-
广西兴桂林农业科技有限公司	24,292,136.40	4,973,152.80
金光林浆纸业贸易(北京)有限公司	11,653,200.53	-
金顺重机（江苏）有限公司	7,013,693.80	682,806.03
宁波金翔纸业有限公司	4,125,802.07	1,242,821.42
金昌矿业(安徽)有限公司	1,595,533.15	-
金东纸业(江苏)股份有限公司	908,302.49	1,325,123.44
广西金太阳林业有限公司	775,956.30	740,720.60
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	124,297.18	1,354,000.00
海南金红叶纸业有限公司	67,531.90	14,050.00
Dragon Paper Trading (L) Bhd	-	783,959,103.46
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	-	56,953,400.00
宁波中华纸业有限公司	-	1,183,915.74
亚龙纸制品（昆山）有限公司	不适用	58,374.00
	<u>3,457,527,651.51</u>	<u>6,664,052,122.18</u>

本集团向关联公司购买商品的价格由交易双方参考市场价格协商决定。

（5）向关联方采购服务：

	2022年	2021年
金光纸业（中国）投资有限公司	<u>133,052,878.24</u>	<u>105,109,674.94</u>

本集团向关联公司采购服务的价格由交易双方参考市场价格协商决定。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 本集团与关联方之主要交易（续）

（6）向关联方采购设备：

	2022年	2021年
汶瑞机械（山东）有限公司	<u>8,618,184.00</u>	<u>14,944,597.87</u>

本集团向关联公司采购设备的价格由交易双方参考市场价格协商决定。

（7）从关联方接受保证担保：

	2022年	2021年
金光纸业（中国）投资有限公司	<u>9,773,740,083.82</u>	<u>9,585,857,000.00</u>

（8）向关联方提供担保：

	2022年	2021年
金东贸易（香港）有限公司	648,775,600.00	864,066,742.50
广西金钦州丰产林有限公司	<u>30,000,000.00</u>	<u>30,000,000.00</u>
	<u>678,775,600.00</u>	<u>894,066,742.50</u>

于2022年12月31日，本集团向关联方提供的担保总额为人民币710,172,500.00元，其中已使用的额度金额为人民币678,775,600.00元。

（9）从关联方接受抵押担保：

	2022年	2021年
金红叶纸业集团有限公司	<u>-</u>	<u>172,470,600.00</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额

	2022年	2021年
<u>应收款项融资</u>		
宁波金光纸业贸易有限公司	146,495,102.87	100,000,000.00
金光纸业（中国）有限公司	-	316,811,088.60
金华盛纸业（苏州工业园区）有限公司	-	10,000,000.00
	<u>146,495,102.87</u>	<u>426,811,088.60</u>

	2022年		2021年	
	原值	坏账准备	原值	坏账准备
<u>应收账款</u>				
金东贸易（香港）有限公司	1,601,487,970.23	2,021,719.03	622,106,234.41	530,343.78
金翌贸易（上海）有限公司	153,396,632.70	-	15,684,601.08	-
广西金光贸易有限公司	147,856,781.42	-	-	-
淄博大华纸业有限公司	88,082,020.41	-	-	-
海南金红叶纸业有限公司	65,637,585.83	-	1,725,061.94	-
金红叶纸业（湖北）有限公司	58,118,368.36	-	-	-
海南金海浆纸业有限公司	35,235,274.59	-	-	-
宁波亚洲绿色纸品有限公司	35,666,053.18	88,467.01	18,770,418.13	27,759.96
金禹（海南）供应链管理有限 公司	25,459,601.66	-	-	-
宁波亚洲浆纸业有限公司	22,528,056.72	-	186,818.78	-
金红叶纸业（南通）有限公司	16,964,817.54	-	-	-
宁波冠保码头有限公司	11,369,978.12	-	-	-
遂宁金红叶纸业有限公司	10,153,066.60	-	-	-
辽宁金叶纸业有限公司	8,227,022.76	-	-	-
金海纸制品（昆山）有限公司	1,572,285.63	-	1,572,285.63	-
宁波亚洲纸器纸品有限公司	829,062.36	-	829,062.36	-
金光纸业（广州）有限公司	-	-	79,304,117.12	-
上海金光纸业产品服务有限公司	-	-	16,928,876.60	-
金东纸业（江苏）股份有限公司	-	-	87.16	-
金光纸业（东莞）有限公司	-	-	0.49	-
	<u>2,282,584,578.11</u>	<u>2,110,186.04</u>	<u>757,107,563.70</u>	<u>558,103.74</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

	2022年	2021年
<u>预付款项</u>		
广西金钦州丰产林有限公司	788,150,161.91	647,307,903.20
海南金海贸易（香港）有限公司	520,626,370.00	146,316,483.47
思茅金澜沧丰产林有限公司	250,000,000.00	-
金光纸业（中国）投资有限公司	240,168,309.39	1.78
广西金桂林业有限公司	128,582,214.16	151,421,244.18
文山金文山丰产林有限公司	84,153,467.71	-
金东贸易（香港）有限公司	65,917,937.69	193,140,712.38
宁波金光纸业贸易有限公司	8,935,844.37	-
汶瑞机械（山东）有限公司	4,439,103.00	-
广西金太阳林业有限公司	1,014,508.76	146,603.36
金红叶纸业集团有限公司	9,498.50	9,498.50
Dragon Paper Trading (L) Bhd	-	189,979,990.88
	<u>2,091,997,415.49</u>	<u>1,328,322,437.75</u>

其他应收款

	2022年		2021年	
	原值	坏账准备	原值	坏账准备
金光纸业（中国）投资有限公司	1,842,982,398.11	-	2,695,041,330.60	-
金翌贸易（上海）有限公司	290,107,200.78	-	204,478,423.28	-
思茅金澜沧丰产林有限公司	50,000,000.00	140,000.00	457,527,424.84	366,021.94
金东贸易（香港）有限公司	281,368.37	309.51	62,567,290.36	50,846.88
金东纸业（江苏）股份有限公司	8,318.61	-	8,318.61	-
文山金文山丰产林有限公司	-	-	478,738,022.85	-
广西国发林业造纸有限责任公司	-	-	1,146,952.68	3,876.86
海南金海浆纸业有限公司	-	-	59,763.23	-
宁波亚洲浆纸业有限公司	-	-	30,806.88	-
	<u>2,183,379,285.87</u>	<u>140,309.51</u>	<u>3,899,598,333.33</u>	<u>420,745.68</u>

应付票据

金翌贸易（上海）有限公司	79,813,667.77	69,154,200.00
广西金桂林业有限公司	62,434,849.64	22,100,000.00
广西金钦州丰产林有限公司	38,600,000.14	-
金禹（海南）供应链管理有限公司	19,723,649.08	43,639,800.00
	<u>200,572,166.63</u>	<u>134,894,000.00</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

	2022年	2021年
<u>应付账款</u>		
广西金钦州丰产林有限公司	136,623,907.24	-
广西金桂林业有限公司	95,884,884.23	-
海南金海浆纸业有限公司	78,710,435.69	4,250,103.39
金翌贸易（上海）有限公司	53,927,138.81	6,982,003.91
宁波亚洲浆纸业有限公司	23,202,401.15	26,282,441.75
金禹（海南）供应链管理有限公司	19,723,649.08	54,735,180.00
广西兴桂林农业科技有限公司	7,751,835.51	5,027,181.17
宁波亚洲绿色纸品有限公司	2,996,189.73	2,996,189.73
广西国发林业造纸有限责任公司	1,440,596.13	2,772,348.81
金东纸业(江苏)股份有限公司	1,032,810.55	-
金海纸制品(昆山)有限公司	842,046.42	-
广西金太阳林业有限公司	500,383.14	-
广西金桂物流有限公司	428,183.11	-
金光(中国)浆纸技术研发中心有限公司	338,352.00	-
海南金红叶纸业有限公司	103,296.82	77,479.15
金光亚龙纸制品（苏州）有限公司	23,865.49	-
金红叶纸业(湖北)有限公司	17,681.11	-
宁波中华纸业有限公司	15,152.50	15,152.50
金钰(清远)卫生纸有限公司	4,586.90	-
遂宁金红叶纸业有限公司	494.94	-
金红叶纸业(天津)有限公司	118.65	-
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	-	5,310,400.00
汶瑞机械（山东）有限公司	-	3,660,471.60
宁波金翔纸业有限公司	-	1,425,581.81
金海纸制品（昆山）有限公司	-	842,046.42
金顺重机（江苏）有限公司	-	482,688.26
金东纸业（江苏）股份有限公司	-	414,910.03
金光（中国）浆纸技术研发中心有限公司	-	254,400.00
乐美包装（昆山）有限公司	不适用	21,045.74
亚龙纸制品（昆山）有限公司	不适用	11,932.75
	<u>423,568,009.20</u>	<u>115,561,557.02</u>



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

5. 关联方应收应付款项余额（续）

	2022年	2021年
<u>其他应付款</u>		
金光纸业（中国）投资有限公司	107,750,052.69	286,535,912.44
汶瑞机械（山东）有限公司	11,662,134.35	11,074,534.35
Golden Ocean Marine Company Limited	-	613,359.11
宁波亚洲浆贸易（香港）有限公司	-	306,645.67
金华盛贸易（香港）有限公司	-	306,645.67
海南金海贸易（香港）有限公司	-	3,697.91
	<u>119,412,187.04</u>	<u>298,840,795.15</u>
	2022年	2021年
<u>合同负债</u>		
宁波金光纸业贸易有限公司	823,848,083.07	1,210,362,320.77
金光纸业（中国）投资有限公司	140,568,753.40	-
金光林浆纸业贸易（北京）有限公司	7,933,577.23	5,199,815.69
海南金海浆纸业有限公司	-	21,356,278.90
	<u>972,350,413.70</u>	<u>1,236,918,415.36</u>
<u>应付利息</u>		
金光纸业（中国）投资有限公司	-	46,020,004.85

除应收、应付关联方票据以及其他流动负债外，应收、应付关联方款项均不计利息、无抵押，且应收、应付关联方款项无固定还款期。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十一、或有事项

	2022年	2021年
对关联公司担保形成的或有负债	<u>431,750,000.00</u>	<u>943,741,478.83</u>

注：于2022年12月31日，本集团向关联方提供的担保总额为人民币710,172,500.00元，其中已使用的额度金额为人民币678,775,600.00元，参见附注十、4。

十二、租赁

作为承租人

	2022年
租赁相关的现金流入	-
租赁相关的交易现金流出	<u>863,529,552.56</u>

本集团承租的租赁资产主要为融资租赁固定资产，包括经营过程中使用的机器设备，机器设备的租赁期通常为3-5年。

其他租赁信息

使用权资产，参见附注六、13；对短期租赁和低价值资产租赁的简化处理，参见附注三、22；租赁负债，参见附注六、26。

十三、承诺事项

	2022年	2021年
已签约但未拨备资本承诺	<u>123,838,303.32</u>	<u>731,484,775.11</u>

十四、资产负债表日后事项

除上述事项外，本集团无其他需作披露的资产负债表日后事项。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十五、公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2022年	2021年
银行存款	2,090,242,933.85	1,254,632,468.59
其他货币资金	<u>3,677,005,053.29</u>	<u>2,355,881,510.63</u>
	<u>5,767,247,987.14</u>	<u>3,610,513,979.22</u>

于2022年12月31日，本公司所有权受到限制的货币资金为人民币3,677,005,053.29元（2021年：人民币2,355,881,510.63元）。

2. 长期股权投资

	2022年	2021年
成本法		
金桂贸易（香港）有限公司	44,351,748.00	44,351,748.00
广西金桂物流有限公司	<u>2,000,000.00</u>	<u>-</u>
	<u>46,351,748.00</u>	<u>44,351,748.00</u>
权益法		
宁波中华纸业有限公司	<u>1,004,176,414.70</u>	<u>-</u>
	<u>1,050,528,162.70</u>	<u>44,351,748.00</u>

3. 现金及现金等价物

	2022年	2021年
现金	2,090,242,933.85	1,254,632,468.59
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	<u>2,090,242,933.85</u>	<u>1,254,632,468.59</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>2,090,242,933.85</u>	<u>1,254,632,468.59</u>
现金的年末余额	2,090,242,933.85	1,254,632,468.59
减：现金的年初余额	<u>1,254,632,468.59</u>	<u>2,788,864,773.75</u>
现金及现金等价物增加/（减少）额	<u>835,610,465.26</u>	<u>(1,534,232,305.16)</u>

4. 关联方关系及其交易

除已在本财务报表附注十中披露的信息外，本公司本年度无其他需披露的关联方交易及余额。



广西金桂浆纸业有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十六、财务报表之批准

本财务报表业经本集团董事会于2023年04月26日批准。



