宁夏晟晏实业集团有限公司

公司债券年度报告

（2024 年）

二〇二五年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

重大风险提示

1、本公司及子公司 2024 年 1-12 月亏损 11.21 亿元，较去年同期亏损收窄 42.43%，2024 年收入为 12.73 亿元，较 2023 年上升 62.58%。

2、本公司及子公司已逾期的有息债务余额规模较大且短期内无法偿还，截至 2024 年 12 月末已逾期的银行贷款本金 31.22 亿元、非银行金融机构贷款 11.35 亿元、其他有息债务 2 亿元，本公司 2024 年 1-12 月经营性净现金流为 0.28 亿元，2024 年 12 月末货币资金余额为 0.03 亿元，其中受限资金 0.03 亿元。

3、截至 2024 年 12 月末，公司所有权受到限制的资产净值为 62.69 亿元，占公司 2024 年 12 月总资产的 62.95%，比例较高。如果未来发行人经营情况和现金流量持续出现恶化，发行人较高的受限资产比例将增大发行人的偿债风险。

4、截至 2024 年 12 月末，公司涉及单项金额 1000 万及以上的重大诉讼案件 18 起，涉及金额共计 51.36 亿元，对公司未来的生产经营造成一定影响。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....5
第一节 发行人情况.....6
一、 公司基本信息.....6
二、 信息披露事务负责人.....6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....8
五、 公司业务和经营情况.....8
六、 公司治理情况.....12
七、 环境信息披露义务情况.....13
第二节 债券事项.....13
一、 公司债券情况.....13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....14
四、 公司债券募集资金使用情况.....14
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....14
七、 中介机构情况.....15
第三节 报告期内重要事项.....15
一、 财务报告审计情况.....15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....16
三、 合并报表范围调整.....16
四、 资产情况.....16
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....19
六、 负债情况.....20
七、 利润及其他损益来源情况.....25
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....25
九、 对外担保情况.....25
十、 重大诉讼情况.....26
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....28
十二、 向普通投资者披露的信息.....28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....28
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....28
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....28
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....28
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....28
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....28
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....28
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....28
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....28
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....29
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....29
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....29
十二、 其他专项品种公司债券事项.....29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....29
第六节 备查文件目录.....30
财务报表.....32
附件一： 发行人财务报表.....32

释义

发行人/晟晏/公司/本公司	指	宁夏晟晏实业集团有限公司
16 晟晏债	指	宁夏晟晏实业集团有限公司 2016 年公开发行公司债券
18 晟晏 G1	指	宁夏晟晏实业集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）
申万宏源	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
英大证券	指	英大证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
发行人律师	指	上海融孚律师事务所
审计机构/会计师事务所	指	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《公司章程》	指	《宁夏晟晏实业集团有限公司公司章程》
报告期	指	2024 年
上年同期	指	2023 年
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日和/或休息日）
工作日	指	指国内的商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	宁夏晟晏实业集团有限公司
中文简称	宁夏晟晏实业集团有限公司
外文名称（如有）	NINGXIA SHENGYAN INDUSTRY GROUP CO.,LTD.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	杨文茂
注册资本（万元）	90,000
实缴资本（万元）	90,000
注册地址	宁夏回族自治区银川市金凤区阅海商务区民族团结路北 227 号 CBD 保险大厦 10 层 1001 室
办公地址	宁夏回族自治区银川市金凤区阅海商务区民族团结路北 227 号 CBD 保险大厦 10 层 1001 室
办公地址的邮政编码	750001
公司网址（如有）	http://www.nxshengyan.cn/
电子信箱	971112754@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王虎军
在公司所任职务类型	□董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	银川市金凤区阅海湾中央商务区民族团结路（北）227 号 CBD 保险大厦第 10 层 1001 室
电话	0951-5190092
传真	0951-5190091
电子信箱	971112754@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：杨斌

报告期末实际控制人名称：杨斌

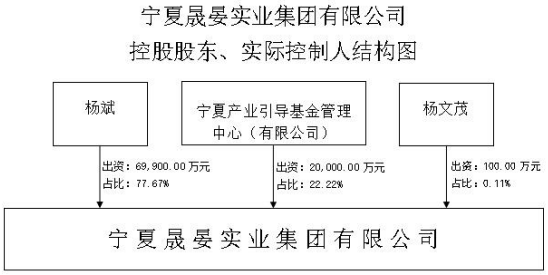
报告期末控股股东资信情况：存在被执行及限高

报告期末实际控制人资信情况：存在被执行及限高

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权[1]受限情况：控股股东将股权 77.67%质押给中国进出口银行陕西省分行

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：控股股东将股权 77.67%质押给中国进出口银行陕西省分行

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

√适用□不适用

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

无

实际控制人为自然人

√适用□不适用

实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

无

（二） 报告期内控股股东发生变更

□适用 √不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

□适用 √不适用

[1]均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

□适用 √不适用

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：
发行人的法定代表人：杨文茂
发行人的董事长或执行董事：杨斌
发行人的其他董事：赵乐峰、许承程、张磊、耿江宁
发行人的监事：马跃男
发行人的总经理：杨文茂
发行人的财务负责人：王虎军
发行人的其他非董事高级管理人员：王虎军

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司主要经营硅锰合金、富锰渣、锰渣铁、中碳锰铁系列产品及副产品的生产和销售矿石购销和进出口，同时还从事锰铁矿石开采业务，货物运输和煤炭深加工业务，土地使用权租赁、房屋租赁、机械设备租赁、劳务派遣服务等，是一家采用循环经济模式对矿产资源综合利用的企业。

宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司（以下简称“能源公司”），作为宁夏晟晏集团的核心子公司,成立于 2009 年 3 月，占地近 3,000 亩，是自治区和石嘴山市龙头骨干企业之一。公司目前已达到年产硅锰合金 65 万吨，中碳锰铁 18 万吨，低微碳合金 6 万吨，富锰渣 110 万吨，含锰生铁 150 万吨的产能规模，晟晏铁路专用线及站台，年可装卸、发运货物达 600 万吨。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

经过十余载的专注发展，公司致力于建设循环发展型、资源节约型、环境友好型、诚信履约型企业，现已成为全国锰系合金行业的领军企业，连续六年蝉联全国硅锰综合实力十强企业第一名，是全国“工人先锋号”，自治区“环境友好型·资源节约型”优秀企业“绿色工厂”示范企业和区级重点骨干企业，被誉为中国合金行业“标兵生产企业”，现已发展成为全国锰系合金行业产品质量最佳的硅锰冶金生产标杆企业之一。

（1）循环经济优势：多年来，凭借在矿产开发、发电自用、公铁联运等方面特有的竞争优势，在全国同行业中率先实现了从“锰铁矿产资源开发--富锰渣--含锰生铁--硅锰合金--中碳锰铁--低微碳合金--尾气发电--铁路专线运输”为一体的全产业链、全产品线循环经济生产体系，全面提升了公司循环经济产业健康可持续发展，实现了社会效益、环境效益、经济

效益三者共赢。

（2）技术优势:大力实施创新驱动、生态立企发展战略，用科技创造效益。公司先后在工艺、产品、设备等方面投入资金，大力开展科技研发工作，先后取得“实用新型专利”7 项、“科技成果”1 项、“发明专利”2 项，公司成功研发了纯净锰合金(低微碳合金)的生产工艺，实现了宁夏地区纯净锰合金生产企业从无到有的突破，公司利用摇包生产低碳合金工艺技术位列全国领先地位。该项技术具有能耗低、流程短、投资少、金属回收率高等特点，实现了资源高效回收利用，为公司创造了可观的经济效益。

（3）质量优势：公司产品全部通过了 ISO9,001 质量体系认证，现阶段形成的循环产业链模式及其生产工艺及技术水平在国内外处于领先水平。通过“火发富集、锰铁分离”的富锰渣冶炼操作工艺，生产出高锰、低铁、低磷的富锰渣，为硅锰合金的冶炼提供了优质的原料，使公司下一步生产的硅锰合金产品质量高于同行业硅锰合金的产品质量，公司生产的硅锰合金产品除锰、硅、碳、硫完全符合国家标准外，其还有低磷（平均磷含量 0.14%、国标要求 0.25%）、低微量元素（硼含量 0.019%，宝钢要求低于 0.05%）的特点。中碳锰铁主要原料为硅锰合金，公司优质的硅锰合金保证了中碳锰铁的产品质量高于同行业水平。公司将精炼炉产生的中锰渣通过摇包技术加入硅铁粉生产出摇包铁，再次入精炼炉进行冶炼，生产低碳锰铁，由于渣中含磷、含硫较低，生产的低碳锰铁其主要特点为低磷（平均含量为 0.07%，国标要求 0.15%）以及低硫（平均含量为 0.0025%，国标要求 0.02%）。

（4）电力优势：公司目前尾气电厂单小时发电负荷为 11.5 万度，全年尾气发电 9.42 亿度，2×150 兆瓦供热站单小时发电负荷为 30 万度。通过健全完善发电侧和用电侧平衡匹配，实现了电力系统的“孤网运行”和电力资源“自发自用”。

（5）运输优势：公司铁路专用线及站台于 2019 年 3 月通车运行，货物吞吐量计划为 600 万吨/年。公司依托自有铁路专用线及站台，以点对点专列模式进行发运，72 小时内可到达华东地区，48 小时内可到达华北及西北地区。

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

公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

□适用 √不适用

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1)分业务板块情况

单位：万元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
矿产类	116,263.06	126,189.39	-8.54	91.36	49,830.03	65,334.29	-31.11	63.66
物流	1,929.51	3,067.25	-58.97	1.52	13,547.39	14,182.52	-4.69	17.31
其他及租赁	9,065.87	36,261.43	-299.98	7.12	14,898.95	103,605.07	-595.39	19.03

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
合计	127,258.44	165,518.08	-30.06	100.00	78,276.36	183,121.89	-133.94	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2)分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：万元币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
硅锰、铁合金	矿产类	93,772.02	96,491.99	-2.90	462.94	512.25	-153.85
中碳锰铁	矿产类	6,231.14	6,780.56	-8.82	1,490.45	1,362.56	51.90
低碳锰铁	矿产类	3,821.38	4,538.58	-18.77	2,191.05	2,459.50	-197.39
锰渣铁及其他金属	矿产类	12,438.52	18,378.27	-47.75	-61.86	-62.44	4.57
运输	物流	1,929.51	3,067.25	-58.97	-85.76	-78.37	-1,157.72
其他收入及租赁	其他收入	9,065.87	36,261.43	-299.98	-39.15	-65.00	49.62
合计	—	127,258.44	165,518.08	—	62.58	-9.61	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

1、硅锰合金：硅锰合金营业收入较上年同期增加了 462.94%，营业成本较上年同期增加了 512.25%，毛利率较上年同期下降 153.85%。

硅锰合金收入和成本较去年变化幅度较大。因为 2024 年我公司硅锰合金产销量较上年增加，从而收入也较上年增加；营业成本增加原因：因为 2024 年销量较上年增加，所以营业成本也相应增加；毛利率下降的主要原因是：由于 2023 年至今受钢铁行业整体影响，合金产品市场行情变化极大，矿产类产品价格持续下降，市场竞争压力凸显，从而导致毛利率有所下降。

2、中碳锰铁：中碳锰铁营业收入较上年同期增加了 1490.45%，营业成本较上年同期增加了 1362.56%，毛利率较上年同期上升 51.9%。

中碳锰铁收入和成本较去年变化幅度较大。因为 2024 年我公司中碳锰铁产销量较上年增加，从而收入也较上年增加；营业成本增加原因：因为 2024 年销量较上年增加，所以营业成本也相应增加；毛利率上升的主要原因是：中碳锰铁炉折旧年限根据实际生产经营状况重新调整，折旧费用较去年下降，从而导致毛利率上升。

3、低碳锰铁：低碳锰铁营业收入较上年同期增加了 2191.05%，营业成本较上年同期增加了 2459.50%，毛利率较上年同期下降 197.39%。

低碳锰铁收入和成本较去年变化幅度较大。因为 2024 年我公司低碳锰铁产销量较上年增加，从而收入也较上年增加；营业成本增加原因：因为 2024 年销量较上年增加，所以营业成本也相应增加；毛利率下降的主要原因是：2024 年低碳锰铁市场价格较低，从而导致毛利率有所下降。

4、锰渣铁及其他金属：锰渣铁及其他金属营业收入较上年同期减少了 61.86%，营业成本较上年同期减少了 62.44%，毛利率较上年同期上升 4.57%。

锰渣铁及其他金属收入减少的主要原因是：因为 2024 年我公司锰渣铁及其他金属产销量较上年减少，从而收入也较上年减少；营业成本减少的原因：因为 2024 年销量较上年减少，所以营业成本也相应减少；毛利率较去年变化幅度较小。

5、运输收入：运输的营业收入较上年同期减少了 85.76%，营业成本较上年同期减少了 78.37%，毛利率较上年同期下降 1157.72%。

运输收入减少的主要原因是：因为 2024 年我公司承运第三方运输业务较上年大幅减少，从而导致收入较上年减少；营业成本减少的主要原因是：因为 2024 年我公司运输收入较上年大幅减少，营业成本也相应减少。毛利率下降的主要原因是：我公司运输业务量大幅减少，而公司运营成本及折旧费等非付现成本基本上是固定的，所以毛利率较上年同期下降。

6、其他及租赁等收入：其他及租赁等收入较上年同期减少 39.15%，营业成本较上年同期减少 65.00%，毛利率较上年同期上升 49.62%。

其他及租赁等收入减少的主要原因是：我公司 2024 年对外出售库存原材料数量减少，故其他收入较去年同期减少；营业成本降低的主要原因：我公司 2024 年对外出售库存原材料数量减少，加之部分固定资产根据实际使用状况调整折旧年限，折旧费用相比同期减少，导致相应的营业成本减少。毛利率上升的主要原因是：折旧费用相比同期减少，导致相应的营业成本减少，从而毛利率上升。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司将严格按照国家、社会、行业和地区长远发展规划及其有关产业政策、技术政策的要求，积极贯彻执行国家及地方的环境保护、三废治理、劳动保护、安全卫生、消防等方面的法规及其与主体工程建设实行三同时原则。公司计划进一步拓宽和深化在国内矿产类业务市场的影响力，通过自主开发矿产资源及加强技术改造的方式，进一步深化提高产品深加工能力，生产附加值更高端的产品，满足市场日新月异对产品的需求，力争将企业打造成为技术、质量、管理、效益、品牌等综合实力具有竞争优势的矿产业务集团。

公司未来可能面对的主要风险：一是市场风险，例如产品的价格及供需变化带来的风险；能源、原材料、配件等物资供应的充足性、稳定性和价格的变化带来的风险；针对以上的市场风险，我们一直在密切关注市场动态和国家政策的变动，从而调整公司经营战略在关注外在因素的同时，内在方面我们努力提升产品的市场竞争力，提高生产技术水平，严格把控产品质量，专注公司发展，努力成为行业中的佼佼者；二是主要客户、主要供应商的信用风险；税收政策和利率、汇率的变化带来的风险；潜在进入者、竞争者与替代品的竞争带来的风险。针对以上的客户和供应商的信用风险，在公司发展过程中，每一家企业都免不了会有这样的风险，我们能做的就是做好对客户和供应商的风险评估和把控，提前做好相关的信用等级考察工作，及时关注相关客户的社会舆论等，在货款回收上尽可能做到先款后货或者货款两清；三是合金行业持续亏损的风险，未来钢铁行业市场行情持续低迷，

势必会加剧上游端合金生产企业的持续亏损风险，针对以上风险，我们会及时关注钢铁行业的生产经营及市场供需关系的变动，同时会加强企业自身的精细化管理水平，不盈利的项目及时止损，提高核心竞争力，以便于更好的应对未来的市场变化。四是无法偿还债务导致的诉讼风险，针对以上风险，我们尽可能加强与债权人的沟通，了解相关诉讼需求，及时出具化解方案，寻求债权人的谅解与支持，以便于共同渡过阶段性困难，为未来偿还债务创造空间。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

公司未来可能面对的主要风险：一是市场风险，例如产品的价格及供需变化带来的风险；能源、原材料、配件等物资供应的充足性、稳定性和价格的变化带来的风险；针对以上的市场风险，我们一直在密切关注市场动态和国家政策的变动，从而调整公司经营战略在关注外在因素的同时，内在方面我们努力提升产品的市场竞争力，提高生产技术水平，严格把控产品质量，专注公司发展，努力成为行业中的佼佼者；二是主要客户、主要供应商的信用风险；税收政策和利率、汇率的变化带来的风险；潜在进入者、竞争者与替代品的竞争带来的风险。针对以上的客户和供应商的信用风险，在公司发展过程中，每一家企业都免不了会有这样的风险，我们能做的就是做好对客户和供应商的风险评估和把控，提前做好相关的信用等级考察工作，及时关注相关客户的社会舆论等，在货款回收上尽可能做到先款后货或者货款两清；三是合金行业持续亏损的风险，未来钢铁行业市场行情持续低迷，势必会加剧上游端合金生产企业的持续亏损风险，针对以上风险，我们会及时关注钢铁行业的生产经营及市场供需关系的变动，同时会加强企业自身的精细化管理水平，不盈利的项目及时止损，提高核心竞争力，以便于更好的应对未来的市场变化。四是无法偿还债务导致的诉讼风险，针对以上风险，我们尽可能加强与债权人的沟通，了解相关诉讼需求，及时出具化解方案，寻求债权人的谅解与支持，以便于共同渡过阶段性困难，为未来偿还债务创造空间。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

□是 √否

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

是

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

关联交易的决策权限、决策程序、定价机制依据参照市场定价机制执行。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

□适用 √不适用

2. 其他关联交易

□适用 √不适用

3. 担保情况

√适用□不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保，但不包含子公司对母公司的担保）为 260,251.29 万元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

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

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

□是 √否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：万元币种：人民币

1、债券名称	宁夏晟晏实业集团有限公司 2016 年公开发行公司债券
2、债券简称	16 晟晏债
3、债券代码	136433
4、发行日	2016 年 5 月 19 日
5、起息日	2016 年 5 月 19 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 19 日
8、债券余额	9,812.90
9、截止报告期末的利率(%)	3.45
10、还本付息方式	2024 年 5 月 19 日起，“16 晟晏债”展期 5 年，将以债券持有人持有的“16 晟晏债”的剩余本金为计算依据，自 2024 年 5 月 19 日开始计息，按同期 LPR 利率计算展期利息，展期本金对应的利息计算至实际兑付日，到期一次性还本付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	仅在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台进行全价转让的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	宁夏晟晏实业集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）面向合格投资者
2、债券简称	18 晟晏 G1
3、债券代码	143839
4、发行日	2018 年 9 月 27 日
5、起息日	2018 年 9 月 27 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 9 月 26 日
8、债券余额	34,387.2
9、截止报告期末的利率(%)	3.45
10、还本付息方式	本期债券存续期前 2 年采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；本期债券存续期后 8 年采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息，即 2020 年 9 月 27 日至 2028 年 9 月 26 日的利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	英大证券有限责任公司
13、受托管理人	英大证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	询价、点击、竞买、协商交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√本公司所有公司债券均不含选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

√本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 □本公司的公司债券有投资者保护条款

四、公司债券募集资金使用情况

√本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
□公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

□适用 √不适用

七、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区建国门内大街 18 号办三 916 单元
签字会计师姓名	孙庄、黄勇

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	136433
债券简称	16 晟晏债
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 11 层
联系人	奚一宇
联系电话	021-3389118

债券代码	143839
债券简称	18 晟晏 G1
名称	英大证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
联系人	吴昊
联系电话	0755-83000359

（三） 资信评级机构

□适用 √不适用

（四） 报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 √其他审计意见

会计师事务所名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

审计意见类型	带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见
所涉及的事项	债务余额较多、经营模式变更
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	1、本公司已到期金融负债规模较大且面临集中兑付压力，其中：2024 年到期短期借款 27.79 亿元，到期的长期借款 3.43 亿元。本公司 2024 年经营性净流金流 0.28 亿元，期末货币资金余额为 0.03 亿元，其中受限资金 0.03 亿元； 2、本公司与宁夏翼通实业公司、浙商中拓集团股份有限公司签订租赁协议，将子公司能源经济土地及其地上附着物和地上主要生产设施等出租给宁夏翼通实业公司，租期延伸至 2027 年 1 月，将大幅降低本公司业务收入。

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：万元币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	库存现金、银行存款、其他货币资金	261.71	-50.51	货币资金较上年减少 50.51%，主要为偿还部分银行债务，导致货币资金减少。
应收票据	已背书未到期的应收票据	1,003.45	-34.44	应收票据较上年减少 34.44%，主要为已背书未到期的应收票据减少。
应收账款	应收货款	21,713.67	285.15	应收账款较上年增加 285.15%，主要为部分客户货款期末未收回，导致应收账款增加。
预付款项	预付原料款	6,671.42	11.17	不适用

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
其他应收款	与生产经营不相关的应收款项、非经营性资金占用	14,524.93	-29.30	不适用
存货	原材料、库存商品、自制半成品、周转材料	157,121.35	-9.58	不适用
其他流动资产	多缴纳的增值税	1,875.11	0.00	不适用
其他权益工具投资	股权投资	60.00	0.00	不适用
债权投资	债权投资	10.00	0.00	不适用
固定资产	房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、器具、工具、家具	678,952.71	-6.12	不适用
在建工程	零星工程及改建工程、合金炉、富锰渣炉、新建 110KV 变电所等	1,860.94	-43.78	在建工程较上年减少 43.78%，主要为部分在建工程收尾转固，导致在建工程减少。
无形资产	土地使用权、采矿权、计算机软件	33,239.67	-12.74	不适用
长期待摊费用	资产管理费、汽车保险费	116.46	-47.53	长期待摊费用较上年减少 47.53%，主要为本年度长期待摊费用摊销，导致长期待摊费用余额减少。
其他非流动资产	预付工程及设备款、外蒙采矿权	78,505.79	0.13	不适用

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
无形资产	33,239.67	16,563.30	不适用	49.83
存货——原材料	101,809.02	16,674.00	不适用	16.38
长期股权投资	344,100.55	344,100.55	不适用	100.00
固定资产	678,952.71	363,610.40	不适用	53.55
货币资金	261.71	251.91	不适用	96.26

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
合计	1,158,363.66	741,200.16	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
长期股权投资	344,100.55	—	344,100.55	集团公司、能源公司短期借款抵押担保	对发行人生产经营无重大影响
固定资产	678,952.71	—	363,610.40	集团公司、能源公司长期借款、短期借款抵押担保	对发行人生产经营无重大影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	901,131.83	137,602.40	125,135.33	100	100	能源公司短期抵押贷款
宁夏	68,062.34	13,910.71	3,622.71	100	100	集团公司

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
晟晏实业集团星月顺流物有限公司						投资抵押担保
宁夏晟晏煤品有限公司	74,144.46	74,059.74	174.77	100	100	集团公司投资抵押担保
阿拉善盟隆鑫工贸有限公司	5,646.60	-10,397.71	—	100	100	集团、能源公司贷款保证担保
阿拉善盟鑫光矿产开发有限责任公司	1,464.09	-3,701.32	—	100	100	集团、能源公司贷款保证担保
合计	1,050,449.32	211,473.82	128,932.81	—	—	—

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：12,359.44 万元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 万元，收回：5,102.74 万元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：7,256.70 万元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 万元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：3.82%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行□未完全执行

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 216,326.92 万元和 222,095.79 万元，报告期内有息债务余额同比变动 2.67%。

单位：万元币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券			44,200.10	44,200.10	19.90%
银行贷款	59,014.82			59,014.82	26.57%
非银行金融机构贷款	23,969.87			23,969.87	10.79%
其他有息债务	20,000.00		74,911.00	94,911.00	42.73%
合计	102,984.69		119,111.10	222,095.79	—

注：上述有息债务统计不包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 44,200.10 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 0 万元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 570,273.16 万元和 564,773.53 万元，报告期内有息债务余额同比变动-0.96%。

单位：万元币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券			44,200.10	44,200.10	7.83%
银行贷款	312,229.09			312,229.09	55.28%
非银行金融机构贷款	113,433.33			113,433.33	20.08%
其他有息债务	20,000.00		74,911.00	94,911.00	16.81%
合计	445,662.43		119,111.10	564,773.53	—

注：上述有息债务统计不包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 44,200.10 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 0 万元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 万元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

债务名称（如为公司信用类债券的，则填写债券代码和简称）	债务人名称	债权人类型	逾期金额	逾期类型	逾期原因	截至报告期末的未偿还余额	处置进展及未来处置计划
短期借款	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	金融机构	6,400.00	本金逾期	资金紧张	6,400.00	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	金融机构	98,770.00	本金逾期	资金紧张	98,770.00	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	金融机构	26,454.37	本金逾期	资金紧张	26,454.37	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	金融机构	49,965.98	本金逾期	资金紧张	49,965.98	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	金融机构	14,997.94	本金逾期	资金紧张	14,997.94	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	金融机构	3,987.18	本金逾期	资金紧张	3,987.18	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	金融机构	15,850.00	本金逾期	资金紧张	15,850.00	商讨中

债务名称（如为公司信用类债券的，则填写债券代码和简称）	债务人名称	债权人类型	逾期金额	逾期类型	逾期原因	截至报告期末的未偿还余额	处置进展及未来处置计划
短期借款	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	金融机构	2,499.00	本金逾期	资金紧张	2,499.00	商讨中
长期借款	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	金融机构	4,790.00	本金逾期	资金紧张	4,790.00	商讨中
长期借款	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	金融机构	29,499.80	本金逾期	资金紧张	29,499.80	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团有限公司	金融机构	3,500.00	本金逾期	资金紧张	3,500.00	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团有限公司	金融机构	10,269.00	本金逾期	资金紧张	10,269.00	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团有限公司	金融机构	3,799.06	本金逾期	资金紧张	3,799.06	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团有限公司	金融机构	31,151.80	本金逾期	资金紧张	31,151.80	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团有限公司	金融机构	4,295.96	本金逾期	资金紧张	4,295.96	商讨中
短期借款	宁夏晟晏实业集团有限公司	金融机构	5,999.00	本金逾期	资金紧张	5,999.00	商讨中
其他债务	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	非银行金融机构	50,000.00	本金逾期	资金紧张	50,000.00	商讨中
其他债务	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	非银行金融机构	22,900.00	本金逾期	资金紧张	22,900.00	商讨中
其他债务	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	非银行金融机构	16,563.46	本金逾期	资金紧张	16,563.46	商讨中

债务名称（如为公司信用类债券的，则填写债券代码和简称）	债务人名称	债权人类型	逾期金额	逾期类型	逾期原因	截至报告期末的未偿还余额	处置进展及未来处置计划
其他债务	宁夏晟晏实业集团有限公司	非银行金融机构	9,599.87	本金逾期	资金紧张	9,599.87	商讨中
其他债务	宁夏晟晏实业集团有限公司	非银行金融机构	14,370.00	本金逾期	资金紧张	14,370.00	商讨中
其他债务	宁夏晟晏实业集团有限公司	非银行金融机构	20,000.00	本金逾期	资金紧张	20,000.00	商讨中

（三） 负债情况及其变动原因

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	277,939.29	278,879.29	-0.34	不适用
应付账款	122,356.74	89,298.19	37.02	应付账款较上年增加 37.02%，主要为部分供应商货款挂账结算，导致应付账款增加。
合同负债	107.46	11,456.25	-99.06	合同负债较上年减少 99.06%，主要为合同负债到期结算，导致合同负债减少。
应付职工薪酬	2,559.26	2,672.12	-4.22	不适用
应交税费	2,795.04	935.84	198.67	应交税费较上年增加 198.67%，主要为 2024 年业务量上升，导致应交税费增多。
其他应付款	151,131.73	117,809.70	28.28	不适用
一年内到期的非流动负债	-	94,791.08	-100.00	一年内到期的非流动负债较上年减少 100%，主要为一年内到期的应付债券调整至长期应付款科目，导致一年内到期的非流动负债减少。

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
其他流动负债	1,031.85	2,990.53	-65.50	其他流动负债较上年减少 65.5%，主要为合同负债相关的销项税减少，导致其他流动负债减少。
长期借款	34,289.80	-	-	长期借款较上年的变化主要为部分一年内到期的非流动负债调整至长期借款科目，导致长期借款增加。
应付债券	52,302.32	68,200.13	-23.31	不适用
长期应付款	158,618.55	81,468.12	94.70	长期应付款较上年增加 94.70%，主要为部分一年内到期的非流动负债科目和应付债券科目调整至长期应付款科目，导致长期应付款增加。
预计负债	2,675.04	2,372.56	12.75	不适用
递延收益	369.05	535.89	-31.13	递延收益较上年减少 31.13%，主要为部分递延收益摊销完毕，导致递延收益减少。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

√适用□不适用

单位：万元币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对发行人偿债能力可能产生的影响
26,454.37	抵押/质押/保证	2021 年 2 月 28 日	无重大影响
49,965.98	抵押/质押/保证	2023 年 11 月 16 日	无重大影响
14,997.94	抵押/保证	2022 年 4 月 27 日	无重大影响
3,987.18	抵押/保证	2022 年 3 月 18 日	无重大影响
48,266.80	抵押/保证	2023 年 11 月 21 日	无重大影响
3,799.06	抵押/保证	2021 年 12 月 24 日	无重大影响
4,295.96	保证	2021 年 2 月 28 日	无重大影响
9,900.00	抵押/质押/保证	2023 年 9 月 20 日	无重大影响
31,151.80	抵押/保证	2024 年 3 月 22 日	无重大影响
20,640.00	抵押/保证	2023 年 4 月 27 日	无重大影响
98,770.00	抵押/质押/保证	2024 年 5 月 27 日	无重大影响

32,499.87	抵押/保证	2023 年 12 月 15 日	无重大影响
16,563.46	抵押/保证	2023 年 12 月 31 日	无重大影响
50,000.00	抵押/保证	2024 年 6 月 15 日	无重大影响
14,370.00	保证	2023 年 12 月 31 日	无重大影响
20,000.00	抵押/质押/保证	2024 年 12 月 20 日	无重大影响

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：-112,054.11 万元

报告期非经常性损益总额：-1,050.45 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

□适用 √不适用

（二） 投资状况分析

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

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	是	100%	矿石销售、生产及进出口	901,131.83	137,602.40	116,263.06	-9,926.34

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

√适用 □不适用

造成亏损的主要主体、亏损情况、亏损原因、对公司生产经营和偿债能力的影响：

亏损主要主体为子公司宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司，2024 年 1-12 月亏损 93,638.52 万元，近几年来，由于国内钢铁行业经济下行影响，锰矿石、煤、焦等原料价格持续攀升，使企业生产成本居高不下，加之内需发展乏力，钢企下游房地产等行业持续低迷，合金企业出现供需失衡，产品价格持续下跌，导致企业持续亏损。

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：29,046.00 万元

报告期末对外担保的余额：29,046.00 万元

报告期对外担保的增减变动情况：0 万元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：29,046.00 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末合并口径净资产的 10%：□是 √否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

√是□否

原告姓名（名称）	被告姓名（名称）	案由	一审受理时间	一审受理法院	标的金额（如有）	目前所处的诉讼程序
中国华融资产管理股份有限公司宁夏回族自治区分公司	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司、宁夏晟晏实业集团有限公司	债权转让合同纠纷	2023/2/16	宁夏回族自治区银川市中级人民法院	47941.24 万元	执行阶段
宁夏黄河农村商业银行股份有限公司	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司、宁夏晟晏实业集团有限公司	借款合同纠纷	2023/4/10	银川市兴庆区人民法院	55086.51 万元	执行阶段
宁夏产业引导基金管理中心	宁夏晟晏实业集团有限公司	股权转让纠纷	2023/9/27	银川市金凤区人民法院	22993.31 万元	执行阶段
宁夏国有资产投资控股有限公司(宁夏银行商城支行)	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司、宁夏晟晏实业集团有限公司	借款合同纠纷	2023/8/3	宁夏回族自治区银川市金凤区人民法院	9755.29 万元	执行阶段
中国进出口银行山西省分行	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	借款合同纠纷	2022/8/9	陕西省西安市中级人民法院	53781.92 万元	执行阶段
安徽华源电缆集团有限公司	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	买卖合同纠纷	2023/8/28	平罗县人民法院	1471.05 万元	执行阶段
中国邮政储蓄银行股份有限公司宁夏回族自治区分行	宁夏晟晏实业集团有限公司	借款合同纠纷	2023/11/22	银川市兴庆区人民法院	32809.38 万元	执行阶段

民生金融租赁股份有限公司	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	融资租赁合同纠纷	2021/4/23	天津市第三中级人民法院	31959.82 万元	执行阶段
民生银行	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	借款合同纠纷	2021/4/29	北京金融法院	27319.35 万元	执行阶段
宁夏银行股份有限公司石嘴山分行	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	借款合同纠纷	2023/6/13	石嘴山市大武口区人民法院	21970.91 万元	执行阶段
石嘴山市盛港煤焦化有限公司	宁夏晟晏实业集团有限公司	买卖合同纠纷	2021/1/19	宁夏回族自治区银川市中级人民法院	6393.02 万元	执行阶段
中信银行股份有限公司银川分行	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司、宁夏晟晏实业集团有限公司	借款合同纠纷	2024/5/7	银川市金凤区人民法院	10292.75 万元	执行阶段
内蒙古玖恒煤业有限公司	宁夏晟晏实业集团有限公司	买卖合同借款纠纷	2024/7/4	鄂尔多斯市东胜区人民法院	4690.37 万元	执行阶段
天津友联盛业科技集团有限公司	杨斌	企业借贷纠纷	2021/12/24	天津市第三中级人民法院	78006.54 万元	执行阶段
重庆钢铁研究院	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	买卖合同纠纷	2024/6/3	平罗县人民法院	2407.54 万元	执行阶段
山东国舜建设	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	买卖合同纠纷	2024/8/5	平罗县人民法院	1059.69 万元	执行阶段
中国银行股份有限公司石嘴山市分行	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	借款合同纠纷	2024/5/7	石嘴山市中级人民法院	103191.72 万元	执行阶段
山东泰开送变电有限公司	宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司	买卖合同纠纷	2022/4/26	宁夏回族自治区石嘴山市平罗县人民法院	2427.04 万元	执行阶段

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

□发生变更 √未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

□是 √否

第四节 专项品种公司债券[2]应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

□适用 √不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

□适用 √不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

□适用 √不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

[2]债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

□适用 √不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

□适用 √不适用

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人

□适用 √不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

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

（以下无正文）

（以下无正文，为宁夏晟晏实业集团有限公司 2024 年公司债券年报盖章页）

宁夏晟晏实业集团有限公司

2025 年 4 月 28 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位: 宁夏晟晏实业集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,617,093.79	5,288,322.47
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	10,034,483.14	15,305,991.89
应收账款	217,136,662.33	56,377,885.93
应收款项融资		
预付款项	66,714,225.00	60,011,658.58
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	145,249,316.95	205,436,124.09
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,571,213,530.44	1,737,645,073.96
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	18,751,145.04	18,750,901.99
流动资产合计		
非流动资产：	2,031,716,456.69	2,098,815,958.91
发放贷款和垫款		
债权投资	100,000.00	100,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	600,000.00	600,000.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	6,789,527,094.22	7,232,052,611.59
在建工程	18,609,407.49	33,103,864.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	332,396,721.73	380,930,471.81
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,164,588.44	2,219,566.46
递延所得税资产		
其他非流动资产	785,057,914.36	784,033,995.17
非流动资产合计	7,927,455,726.24	8,433,040,509.47
资产总计	9,959,172,182.93	10,531,856,468.38
流动负债：		
短期借款	2,779,392,945.13	2,788,792,945.13
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,223,567,354.21	892,981,898.43
预收款项		
合同负债	1,074,646.54	114,562,525.50
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	25,592,624.04	26,721,219.91
应交税费	27,950,426.14	9,358,377.14
其他应付款	1,511,317,297.75	1,178,097,006.71
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		947,910,829.44
其他流动负债	10,318,534.19	29,905,343.62
流动负债合计	5,579,213,828.00	5,988,330,145.88

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	342,898,000.00	
应付债券	523,023,237.11	682,001,273.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,586,185,490.89	814,681,245.69
长期应付职工薪酬		
预计负债	26,750,448.05	23,725,638.05
递延收益	3,690,454.50	5,358,946.93
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,482,547,630.55	1,525,767,104.34
负债合计	8,061,761,458.55	7,514,097,250.22
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,994,271,304.68	1,994,271,304.68
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	18,199,104.93	17,987,470.73
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-1,012,843,068.15	107,066,320.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,899,627,341.46	3,019,325,096.13
少数股东权益	-2,216,617.08	-1,565,877.97
所有者权益（或股东权益）合计	1,897,410,724.38	3,017,759,218.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,959,172,182.93	10,531,856,468.38

公司负责人：杨文茂主管会计工作负责人：王虎军会计机构负责人：王虎军

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:宁夏晟晏实业集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	147,549.77	173,781.01
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	26,927,902.07	28,426,606.40
应收款项融资		
预付款项	790,000.00	791,000.00
其他应收款	1,578,712,514.17	1,687,305,834.35
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	18,521,202.45	18,345,802.54
流动资产合计	1,625,099,168.46	1,735,043,024.30
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,441,005,499.96	3,441,005,499.96
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	75,539.74	91,368.35
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	766,500,000.00	766,500,000.00
非流动资产合计	4,207,581,039.70	4,207,596,868.31
资产总计	5,832,680,208.16	5,942,639,892.61
流动负债：		

短期借款	590,148,183.91	592,148,183.91
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	84,933,961.13	84,933,961.13
预收款项		
合同负债		112,917,408.85
应付职工薪酬	168,923.85	220,110.00
应交税费		3,785,589.34
其他应付款	250,769,690.05	156,111,414.55
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		605,012,829.44
其他流动负债		14,679,263.15
流动负债合计	926,020,758.94	1,569,808,760.37
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	523,023,237.11	778,768,970.50
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,142,395,361.21	240,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	10,243,638.76	10,243,638.76
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,675,662,237.08	1,029,012,609.26
负债合计	2,601,682,996.02	2,598,821,369.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,792,820,499.96	2,792,820,499.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		

未分配利润	-461,823,287.82	-349,001,976.98
所有者权益（或股东权益）合计	3,230,997,212.14	3,343,818,522.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,832,680,208.16	5,942,639,892.61

公司负责人：杨文茂主管会计工作负责人：王虎军会计机构负责人：王虎军

合并利润表

2024 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业总收入	1,272,584,421.81	782,763,607.09
其中：营业收入	1,272,584,421.81	782,763,607.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,211,240,460.63	2,364,820,496.77
其中：营业成本	1,655,180,809.25	1,831,218,897.42
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	16,440,389.38	19,232,505.17
销售费用	4,482,571.44	3,926,861.03
管理费用	113,982,697.48	120,445,281.71
研发费用	107,784.00	107,784.00
财务费用	421,046,209.08	389,889,167.44
其中：利息费用	409,874,580.97	389,176,018.66
利息收入	14,148.32	162,245.31
加：其他收益	1,988,971.65	13,243,953.10
投资收益（损失以“－”号填列）		-4,858,055.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”		

号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15,853,228.46	-10,546,519.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-155,527,379.89	-365,040,257.42
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,773,130.42	3,989,617.79
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,106,274,545.10	-1,945,268,151.01
加：营业外收入	801,171.67	8,820,171.88
减：营业外支出	15,067,756.11	3,493,847.75
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,120,541,129.54	-1,939,941,826.88
减：所得税费用	18,998.44	6,791,864.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,120,560,127.98	-1,946,733,691.85
（一）按经营持续性分类	-1,120,560,127.98	-1,946,733,691.85
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,120,560,127.98	-1,946,733,691.85
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	-1,120,560,127.98	-1,946,733,691.85
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,119,909,388.87	-1,945,075,648.88
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-650,739.11	-1,658,042.97
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1．不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2．将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综		

合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-1,120,560,127.98	-1,946,733,691.85
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,119,909,388.87	-1,945,075,648.88
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-650,739.11	-1,658,042.97
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：杨文茂主管会计工作负责人：王虎军会计机构负责人：王虎军

母公司利润表

2024 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入		26,470,044.25
减：营业成本		31,229,740.63
税金及附加	1,396.87	350,066.09
销售费用		
管理费用	3,488,232.59	8,820,659.04
研发费用		
财务费用	96,464,273.16	81,597,576.69
其中：利息费用	96,462,669.07	62,740,714.68
利息收入	322.70	481.10
加：其他收益	320,479.22	200,174.40
投资收益（损失以“－”号填		61,944.49

列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-13,180,795.74	-4,752,190.18
资产减值损失（损失以“-”号填列）		8,129,561.57
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-112,814,219.14	-91,888,507.92
加：营业外收入		6,251.40
减：营业外支出	7,091.70	638,089.18
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-112,821,310.84	-92,520,345.70
减：所得税费用		5,613,884.90
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-112,821,310.84	-98,134,230.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-112,821,310.84	-98,134,230.60
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-112,821,310.84	-98,134,230.60
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：杨文茂主管会计工作负责人：王虎军会计机构负责人：王虎军

合并现金流量表

2024 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	164,458,443.43	437,928,453.73
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	10,109,319.84	15,509,624.11
收到其他与经营活动有关的现金	270,776,618.77	229,000,534.31
经营活动现金流入小计	445,344,382.04	682,438,612.15

购买商品、接受劳务支付的现金	156,076,395.98	455,733,291.83
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	35,819,449.38	66,396,126.39
支付的各项税费	17,809,691.04	19,330,312.07
支付其他与经营活动有关的现金	207,466,069.36	60,914,817.28
经营活动现金流出小计	417,171,605.76	602,374,547.57
经营活动产生的现金流量净额	28,172,776.28	80,064,064.58
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	4,000,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,346,192.42	24,013,941.69
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9,346,192.42	24,013,941.69
投资活动产生的现金流量净额	-5,346,192.42	-24,013,941.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		910,190,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		910,190,000.00
偿还债务支付的现金	20,401,259.41	913,240,226.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,727,940.60	44,344,415.39
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		8,768,197.00
筹资活动现金流出小计	23,129,200.01	966,352,838.49
筹资活动产生的现金流量净额	-23,129,200.01	-56,162,838.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-302,616.15	-112,715.60
加：期初现金及现金等价物余额	400,613.92	513,329.52
六、期末现金及现金等价物余额	97,997.77	400,613.92

公司负责人：杨文茂主管会计工作负责人：王虎军会计机构负责人：王虎军

母公司现金流量表

2024 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	107,562.50
收到的税费返还	507.97	184.86
收到其他与经营活动有关的现金	21,203,977.36	139,068,544.40
经营活动现金流入小计	21,204,485.33	139,176,291.76
购买商品、接受劳务支付的现金	-	
支付给职工及为职工支付的现金	1,420,839.61	1,792,378.72
支付的各项税费	3,812,124.46	29,256.53
支付其他与经营活动有关的现金	3,952,585.21	122,183,512.52
经营活动现金流出小计	9,185,549.28	124,005,147.77

经营活动产生的现金流量净额	12,018,936.05	15,171,143.99
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		111,650,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		111,650,000.00
偿还债务支付的现金	12,001,259.41	111,680,226.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	-	15,167,892.10
筹资活动现金流出小计	12,001,259.41	126,848,118.20
筹资活动产生的现金流量净额	-12,001,259.41	-15,198,118.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	17,676.64	-26,974.21
加：期初现金及现金等价物余额	49,118.84	76,093.05
六、期末现金及现金等价物余额	66,795.48	49,118.84

公司负责人：杨文茂主管会计工作负责人：王虎军会计机构负责人：王虎军