
中国五矿股份有限公司

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。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

请投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素无重大变化。

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
第二节 债券事项.....	15
第三节 报告期内重要事项.....	18
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29

释义

本公司、公司、五矿股份	指	中国五矿股份有限公司
控股股东、中国五矿	指	中国五矿集团有限公司
本报告	指	中国五矿股份有限公司公司债券年度报告（2024 年）
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	中国五矿股份有限公司
中文简称	五矿股份
外文名称（如有）	China Minmetals Corporation Limited
外文缩写（如有）	MINMETALS
法定代表人	国文清
注册资本（万元）	2,906,924.29
实缴资本（万元）	2,906,924.29
注册地址	北京市 海淀区三里河路 5 号
办公地址	北京市 东城区朝阳门北大街 3 号五矿广场 A 座
办公地址的邮政编码	100010
公司网址（如有）	—
电子信箱	—

注：公司法定代表人任免已经有权机构决议，暂未完成工商信息变更。

二、信息披露事务负责人

姓名	董甦
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	财务总部部长
联系地址	北京市东城区朝阳门北大街 3 号五矿广场 A 座
电话	010-60169676
传真	010-60169651
电子信箱	qiq@minmetals.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：中国五矿集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

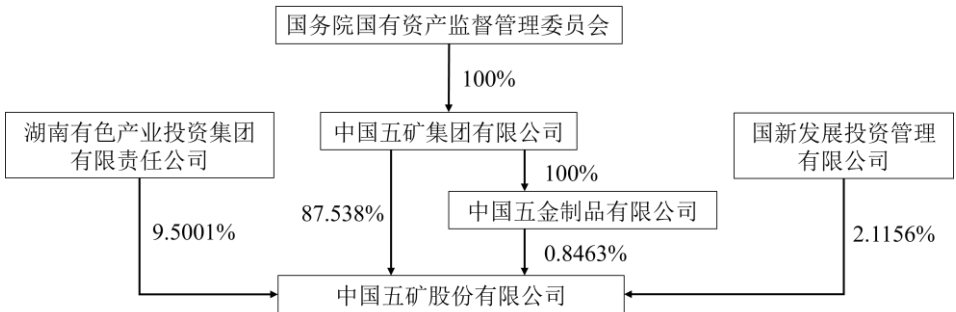
报告期末控股股东资信情况：资信状况良好，各项经营和财务情况正常

报告期末实际控制人资信情况：不涉及

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：直接及间接持股合计 88.38%，不受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：直接及间接持股合计 100%，不受限

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



控股股东为机关法人、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

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（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

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

变更人员类	变更人员名	变更人员职	变更类型	辞任或新任职的	工商登记
-------	-------	-------	------	---------	------

¹均包含股份，下同。

型	称	务		生效时间	完成时间
董事	国文清	董事长	辞任	2024 年 6 月 19 日	暂未完成
董事	焦健	总经理	辞任	2024 年 6 月 19 日	-
董事	朱江	职工董事	新任	2024 年 5 月 27 日	-
董事	董甦	董事	新任	2024 年 12 月 7 日	-

（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：2 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 28.57%。

（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：国文清

发行人的董事长或执行董事：暂无²

发行人的其他董事：王炯辉、薛飞、董甦、王选祥、朱江

发行人的监事：张晔、张树强

发行人的总经理：暂无²

发行人的财务负责人：暂无²

发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

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

本公司已形成以有色金属采选冶为核心主业，贸易物流、金融服务、房地产开发等多板块协同发展的产业格局，多元化经营程度高，有色金属品种丰富，产业链布局完善，海内外资源储备丰富且资源禀赋优质。公司下属 7 家上市子公司，包括五矿资源（1208.HK）、株冶集团（600961.SH）、五矿发展（600058.SH）、五矿资本（600390.SH）、中钨高新（000657.SZ）、五矿地产（0230.HK）和五矿新能（688779.SH）。

（1）有色金属业务

本公司是国内最具运作实力的有色金属资源型企业之一。自 2008 年以来，公司一直是中国有色金属矿产和金属销量最大的企业。公司经营的有色金属品种较多，并拥有从资源获取、勘查、设计、施工、采选冶到流通、深加工的全产业链布局，有色金属业务主要由五矿资源（1208.HK）进行开发运营。公司海内外金属矿产资源储备丰富，矿权数量多，在亚洲、大洋洲、南美和非洲等地拥有秘鲁邦巴斯铜矿、澳大利亚杜加尔河锌矿等一批全球一流矿山，钨、锑、铋资源量位居全球前列，行业地位突出。同时，公司从事铜、铝、钨、锑、锌、镍等多种有色金属矿产及金属在国内外市场的自营贸易业务。2024 年，公司有色金属业务收入 1,818.32 亿元，占比 61.53%，较上年同期增长 19%。

（2）黑色金属业务

本公司是国内最大的冶金工业原材料集成供应商之一，也是中国最大的钢铁贸易企业之一，

² 公司相关空缺职务正在依规办理任命流程，公司将按照章程和内部制度做好过渡期安排。

在黑色金属产业上已经形成了上中下游一体化的产业布局。目前拥有国内最大单体铁矿，焦炭、煤炭、铁合金、耐火材料等产品的出口量和铁矿砂、废船、废钢、钢坯的进口量居全国前列，具备规模优势，并由五矿发展（600058.SH）经营铁矿石、铁合金、各类钢材和金属制品等黑色金融贸易业务。2024 年，公司黑色金属业务收入 947.42 亿元，占比 32.06%。

（3）地产建安业务

公司是国务院国资委首批确定的 16 家以房地产为主业的央企之一，五矿地产（0230.HK）为公司主要的房地产开发平台之一。近年来，积极审视行业及政策环境变化，公司对房地产开发项目保持审慎态度，聚焦一、二线城市，土地储备较为丰富。2024 年，公司地产建安业务收入 282.17 亿元，占比 9.55%。

（4）金融业务

本公司拥有全牌照金融业务，覆盖了境内外投资、银行、租赁、信托、证券、期货、基金和保险等领域。主要运营主体为上市子公司五矿资本（600390.SH），金融业务积极发挥内部协同效应，为成员企业提供包括内部结算、票据、委托贷款，以及租赁、证券、期货和保险在内的综合金融服务。2024 年，金融业务收入 88.37 亿元，占比 2.99%。

（5）新能源业务及科研业务

新能源业务主要经营主体包括五矿盐湖有限公司及五矿新能（688779.SH），主要业务为锂矿产资源开发、锂电正极材料和镍氢电池正极材料研发、生产和销售等，矿产资源的开发和电池材料的技术开发将确保公司产业链上下游的协同优势。科研业务围绕集团核心主业开展科技研发，提供地勘、采选、冶炼、材料和深加工等技术支持，以提高金属矿产开发技术与装备的自主创新能力，缓解制约矿产资源供应的技术瓶颈，增强整体技术水平与核心竞争力。

近年来，公司持续发展新能源领域的新兴业务，受益于新能源产业持续保持较高景气度，新能源业务对公司收入及利润贡献有所增加。2024 年，其他业务收入 81.73 亿元，占比 2.77%。

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

（1）行业情况

1) 有色金属行业

有色金属工业是制造业的重要基础产业之一，是实现制造强国的重要支撑，是国民经济、人们日常生活及国防工业、科学技术发展必不可少的基础材料和重要的战略物资。农业现代化、工业现代化、国防和科学技术现代化都离不开有色金属。有色金属的下游需求主要集中在房地产、汽车和电子行业。

2024 年我国有色金属工业生产保持稳健增长。据国家统计局数据，2024 年我国有色金属规模以上企业工业增加值比上年增长 8.9%，比全国规上工业增加值增速高出 3.1 个百分点。有色金属工业生产持续向好，投资结构优化，重点产品进出口增长，主要金属品种价格走势偏强，行业效益显著提升。2024 年十种常用有色金属产量为 7919 万吨，比上年增长 4.3%；有色金属工业完成固定资产投资比上年增长 24.7%，增幅比全国工业投资增幅高出 12.6 个百分点；有色金属进出口贸易总额 3687.9 亿美元，同比增长 11.4%。

2) 黑色金属行业

钢铁工业是国民经济的重要基础产业，是建设现代化强国的重要支撑，是实现绿色低碳发展的重要领域。

2024 年国内黑色金属行业面临诸多挑战与机遇。政策方面，围绕数字化转型、扩大内需、产品结构调整以及节能降碳等目标展开，继续实施粗钢产量调控并明确提出降碳目标。从

生产情况来看，黑色金属冶炼和压延加工业增加值比上年增长 4.0%。主要产品产量方面，粗钢产量为 100,509.1 万吨，比上年下降 1.7%；钢材产量为 139,967.4 万吨，比上年增长 1.1%。在价格方面，2024 年 8 月上旬，黑色金属价格出现下调，例如热轧普通板卷价格较上期下降 2.7%，反映出在需求不足以及降本的共同作用下，钢材价格震荡走跌。从需求端来看，内需继续减弱，房地产需求恢复不及预期，但绿色低碳继续驱动新能源用钢的需求；外需方面，“一带一路”沿线国家对钢材的需求保持稳定，仍将继续支撑国内钢材出口。从行业效益来看，2024 年规模以上工业企业利润总额比上年下降 3.3%，其中黑色金属冶炼和压延加工业利润下降较为明显。整体来看，黑色金属行业在政策调控、市场需求变化以及价格波动等多重因素影响下，呈现出复杂的运行态势。

3) 地产建安行业

房地产行业是一个具有高度综合性和关联性的行业，其产业链较长、产业关联度较大，是国民经济的支柱产业之一。我国目前正处于工业化和快速城市化发展阶段。整体国民经济持续稳定增长，人均收入水平稳步提高，快速城市化带来的城市新增人口的住房需求，以及人们生活水平不断提高带来的住宅改善性需求，既是构成我国房地产市场快速发展的原动力，也是确保房地产市场持续健康发展的重要因素。

2024 年，房地产行业整体延续调整态势，开发投资、施工面积、新开工面积等指标均有所下降。根据国家统计局数据，全国房地产开发投资 100,280 亿元，比上年下降 10.6%；其中住宅投资 76,040 亿元，下降 10.5%。房地产开发企业房屋施工面积 733,247 万平方米，比上年下降 12.7%；房屋新开工面积 73893 万平方米，下降 23.0%；房屋竣工面积 73743 万平方米，下降 27.7%。新建商品房销售面积 97,385 万平方米，比上年下降 12.9%；销售额 96,750 亿元，下降 17.1%。商品房待售面积 75,327 万平方米，比上年末增长 10.6%。房地产开发企业到位资金 107661 亿元，比上年下降 17.0%。

4) 新能源行业

新能源电池正极材料行业是锂电池产业链的核心，受技术、资源和政策驱动，广泛应用于电动汽车、储能和消费电子。磷酸铁锂材料因成本低、寿命长，主导中低端市场；三元材料聚焦高端市场，高镍型材料续航突破 700 公里；富锂锰基等新一代材料研发进展显著，能量密度提升 30%以上。政策方面，各国新能源补贴和环保法规推动产业升级，中国“双积分”政策和欧盟《新电池法》促使行业低碳化转型。中国《“十四五”规划》支持电池技术创新，重点发展固态电池等前沿技术，推动产业链协同发展。未来，行业竞争聚焦技术创新与全球化布局。高镍三元材料和固态电池研发加速，预计 2030 年规模化应用。中国企业凭借全球领先产能，整合资源，突破瓶颈，拓展新兴领域，推动电池技术向极端环境适应和超长寿命方向升级。

5) 金融行业

2024 年金融行业在服务实体经济方面取得显著成效。中央政治局会议和金融监管总局强调支持实体经济，金融机构积极响应，信贷结构持续优化。2024 年末，金融机构本外币贷款余额达 259.6 万亿元，同比增长 7.2%。重点领域如制造业、普惠小微贷款余额分别同比增长 11.9%和 14.6%，高于全部贷款增速。同时，金融监管总局推动金融机构加强风险管理，防范化解重点领域风险，维护金融稳定。

（2）公司行业地位及竞争优势

矿产资源开发：公司是国内最具运作实力的金属资源型企业之一，产品涉及铜、铝、钨、锑、锡、钽铌、铁矿石等有色及黑色金属，在国内外拥有一批世界级优质矿山。

金属冶炼加工：公司是国内钨、锑优势金属与铜、铅锌基本金属冶炼骨干企业，拥有湖南有色金属控股集团等海内外多家实力雄厚的投资企业。铅锌冶炼能力位居国内前列，氧化锑产量在全球名列前茅。公司产品“水口山牌”铅锭、银锭、锌锭均为 LME 和上交所注册品牌，为中国驰名商标，产品畅销全球 30 多个国家和地区。发行人的锑产品注册商标“闪星”牌三氧化二锑获“中国名牌产品”称号。

优势金属新材料：在钨、锑等国内优势金属领域，公司拥有上下游贯通的完整产业链，一流的技术积累、人才队伍和科技创新能力，是国内规模最大、实力最强的硬质合金企业，硬质合金产量全球第一；在新材料研发与应用领域，公司旗下长沙矿业研究院开发的触媒材料以及金刚石合成技术，引领了我国超硬材料领域跨越发展，开发的金属纤维材料，达到了国际先进水平；在镍氢电池正极材料、锂电池正极材料研发与应用领域，逐步形成了拥有自主知识产权的新能源动力电池材料产业，是我国锂电池材料行业的重要技术创新源与生产基地；在锰系材料领域，公司形成了“锰矿石—电解锰—三氧化二锰—锰酸锂”产业链，开发的电子级三氧化二锰，推动了磁性材料行业技术进步，并发展成为世界上最大的同类产品供应商，是国内创新能力最强、品种最全、系统技术水平最高的锰系产品研发与生产示范基地。

金属矿产品流通：公司是中国最大的冶金工业原材料集成供应商、有色金属供应商和钢铁流通综合服务商。在黑色金属产业形成上下游一体化布局，拥有国内外 200 多家金属矿产品贸易分销、加工配送和综合物流服务网络，实施全球采购和全球营销，金属矿产品流通规模保持行业领先。在“互联网+”新形势下，公司联合阿里共同打造的钢铁电商平台，致力于重构钢铁供应链服务体系，为行业上下游提供在线交易、物流、大数据、金融等各种电商服务，提升钢铁流通效率，降低交易成本，推动行业转型升级。

房地产建设：公司近年来大力发展房地产业务，打造全国性具有综合竞争实力的房地产企业，旗下“五矿地产”品牌在行业内已享有较高声誉与知名度，在北京、天津、重庆、长沙、南京、南宁、珠海等近 20 城市开发了一批重点房地产项目。房地产业务以住宅开发和工业地产为基础，积极介入商业地产、建筑安装和矿山建设，在业内形成了独特的竞争优势。未来将积极把握新型城镇化建设机遇，主攻一、二线城市，紧盯京津冀、珠三角、长三角等热点区域，做精做优做专，走引领绿色建筑和关注生态环境的绿色地产路线，努力成为具有较强竞争力的房地产开发和运营服务商。

金融服务：公司金融业务经过二十年的发展与积累，经营网点遍及全国 30 个省、自治区、直辖市，核心业务覆盖投资、信托、金融租赁、证券、期货、商业银行、基金和保险等领域，形成了金融业务全牌照布局以及“基础支撑业务—重点发展业务—财务性投资业务”的合理梯队。2016 年，公司通过重大资产重组，将旗下优质金融资产注入上市公司—金瑞科技，更名为五矿资本。五矿资本通过搭建金融控股公司架构，管理旗下金融机构，实现跨牌照业务组合与渠道共享。未来，五矿资本将以更加市场化的机制和更加专业化的经营模式，持续改革创新，做强做大各项金融业务，为客户提供全方位的优质金融服务，打造具有市场竞争力的一流金融控股公司，成为中国领先的产业金融综合服务商。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（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：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
有色业务	1,818.32	1,617.12	11.07	61.53	1,478.00	1,319.14	10.75	46.28
黑色业务	947.42	893.67	5.67	32.06	1,134.47	1,073.58	5.37	35.52
地产建安业务	282.17	259.90	7.89	9.55	375.75	332.75	11.44	11.77
金融业务	88.37	39.27	55.56	2.99	105.42	34.41	67.36	3.30
其他业务	81.73	72.58	11.19	2.77	136.46	124.76	8.57	4.27
业态间抵消	-262.86	-253.89	-	-	-36.48	-33.63	-	-
合计	2,955.16	2,628.66	11.05	100.00	3,193.62	2,851.01	10.73	100.00

注：①本表格中营业收入/营业成本，为合并利润表中营业总收入/营业总成本金额。发行人营业总收入应包含具体为营业收入增加公司金融子公司的利息收入、保险服务收入和手续费及佣金收入，营业成本应包含利息支出和手续费及佣金支出。②合计项扣除了内部业务抵消项。

(2)分产品（或服务）情况

□适用 √不适用

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。

目前，公司业务多元化程度高，经营的金属品种丰富，产业链布局完善，海内外资源储备丰富，且资源禀赋优质，部分冶炼加工产品亦具备规模优势。报告期内，公司有色金属、黑色金属板块经营稳定，是公司的核心主业，也是收入、利润的重要来源，两板块收入占比合计 93%，业务竞争实力和抗风险较强。地产建安业务毛利率下滑，主要是房地产行业仍处于调整期、报告期内结转项目毛利率较低综合导致，与房地产行业下行态势基本一致。金融板块收入减少，主要是下属子公司五矿国际信托有限公司推进业务转型、业务结构的改变导致手续费及佣金收入减少所致。其他业务收入减少，主要为下属子公司五矿新能源材料(湖南)股份有限公司受新能源行业市场行情影响，主营业务收入、主营业务成本均发生下降，上游主要原材料锂盐价格下跌导致价格传导至销售产品单价，同时叠加主要产品三元正极材料销量下跌所致。

(四) 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

(1) 使命、愿景

使命：保障国家金属资源供应。

愿景：成为世界一流的金属矿产企业集团。

(2) 战略定位

三大战略定位：资源保障主力军、冶金建设国家队、产业综合服务商。

(3) 核心价值观与企业精神

核心价值观：“珍惜有限，创造无限”。

企业精神：“一天也不耽误、一天也不懈怠”。

（4）经营理念

五项工作指南：以高质量发展为目的、以世界一流为目标、以国家战略为导向、以全面深化改革为动力、以党的领导为根基。

五项经营方针是：坚持高质量发展不动摇、坚持回归经营本质不动摇、坚持聚焦核心主业不动摇、坚持国际化发展之路不动摇、坚持持续优化产业结构不动摇。

六大总体战略是：资源战略、资本战略、平台战略、区域战略、创新驱动战略、国际化战略。

六大支持体系是：公司治理体系、组织管理体系、战略管理体系、资本管理体系、监督管理体系、文化建设体系。

三大发展动力是：向深化改革要动力、向产业升级要动力、向创新发展要动力。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）偿债压力较大的风险

公司的业务性质决定部分业务需要在前期投入大量资金，例如：经营钢材、原材料及有色金属的商品贸易决定公司需要较大的营运资金支持；资源开发及房地产开发业务，需要公司提前投入资金用于购买采矿权、土地使用权或进行资源的勘探开发。总体来看，公司债务规模总量较大，资产负债率偏高，面临一定的偿债压力。虽然公司与境内外多家大型商业银行及政策性银行等金融机构保持着长期的业务关系，信用记录良好，融资渠道畅通。但若未来不能及时获得足够融资，可能会对公司日常经营和长期战略的实施造成一定影响。

（2）产品价格波动风险

公司所经营的金属产品具有行业周期性，其金属价格参照国内和国际市场价格确定。这些金属的国内和国际市场价格不仅受供求变化的影响，而且与全球经济状况、中国经济状况密切相关。近年来，大多数金属价格均经历了大起大落的波动，公司盈利能力易受有色金属价格波动影响。

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

公司业务独立、资产完整，在人员、机构和财务方面均独立于发行人的实际控制人及关联企业。

（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

公司参照中国五矿所定义的关联交易制度对关联交易进行管理。在日常业务中的主要持续关联交易协议根据一般商业条款和对发行人及股东公平合理的原则订立。公司按内部控制流程每三年对持续关联交易的范围、金额及豁免披露上限进行调整，经董事会、独立股东批准后对外公告并实施。对于临时性关联交易，公司严格按照境内外监管规定，按内部控制流程将重大关联交易事项提交董事会或股东大会审议后公告并实施。

公司关联交易定价原则如下：（1）政府规定价格；（2）如无政府的规定价格单由政府指导价格，则采用政府指导价格；（3）如无政府规定价格或政府指导价格，则采用市价。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品、接受劳务	94.54
出售商品、提供劳务	139.21

2. 其他关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
利息支出	4.25
利息收入	3.80
手续费	0.26

3. 担保情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期末，发行人关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 86.26 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 是 ☒ 否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐ 是 ☒ 否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐ 是 ☒ 否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	15 五矿 02
3、债券代码	122469.SH
4、发行日	2015 年 9 月 18 日
5、起息日	2015 年 9 月 21 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 9 月 21 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.75
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,瑞银证券有限责任公司,光大证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	15 五矿 04
3、债券代码	136052.SH
4、发行日	2015 年 11 月 19 日
5、起息日	2015 年 11 月 20 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 11 月 20 日
8、债券余额	25.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.90
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,瑞银证券有限责任公司,光大证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司

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	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

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

四、公司债券募集资金使用情况

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

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□ 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

债券代码：122469.SH

债券简称	15 五矿 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券起息日为 2015 年 9 月 21 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2016 年至 2025 年每年的 9 月 21 日为本期债券上一计息年度的付息日(遇法定节假日或休息日顺延，下同)。本期债券到期日为 2025 年 9 月 21 日，到期支付本金及最后一期利息。 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内已按时、足额付息

况	
---	--

债券代码：136052.SH

债券简称	15 五矿 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券起息日为 2015 年 11 月 20 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2016 年至 2025 年每年的 11 月 20 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）。本期债券到期日为 2025 年 11 月 20 日，到期支付本金及最后一期利息。 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内已按时、足额付息

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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
签字会计师姓名	刘佳、杨宏浩、李娜

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122469.SH
债券简称	15 五矿 02
名称	国泰海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	郭实、郑云桥
联系电话	010-88027267

债券代码	136052.SH
债券简称	15 五矿 04
名称	国泰海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	郭实、郑云桥
联系电话	010-88027267

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	122469.SH
债券简称	15 五矿 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	136052.SH
债券简称	15 五矿 04
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

（四） 报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项**一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

1. 会计政策变更情况

（1）本公司之联营企业工银安盛人寿保险有限公司（以下简称“工银安盛”）自 2024 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 25 号——保险合同》（财会〔2020〕20 号）、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额。

（2）本公司自 2024 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号）相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额。本会计政策变更对本公司财务报表无影响。

（3）本公司自 2024 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号）相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额。本会计政策变更对本公司财务报表无影响。

2. 会计估计变更情况

本公司本期无会计估计变更情况。

3.前期重大会计差错更正情况

本公司本期无前期重大会计差错更正情况。

4.首次执行新会计准则调整首次执行当年期初财务报表相关项目情况

本公司之联营企业工银安盛自 2024 年 1 月 1 日开始执行新金融工具准则及新保险合同准则，并按新金融工具准则及新保险合同准则相关规定和要求重述了比较期间信息，本公司在采用权益法核算时同步进行追溯调整并对比较期间信息进行重述。工银安盛会计政策变更对本公司 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表及 2023 年度合并及母公司利润表的影响如下表所示。

合并资产负债表

项目	追溯调整前	追溯调整后	调整数
长期股权投资	144.69	140.36	-4.33
其他综合收益	-5.34	-10.77	-5.43
未分配利润	-297.80	-294.56	3.24
少数股东权益	942.29	940.14	-2.15

合并利润表

项目	追溯调整前	追溯调整后	调整数
投资收益（损失以“-”号填列）	14.78	15.28	0.50
归属于母公司所有者的净利润	-3.78	-3.53	0.25
*少数股东损益	52.89	53.14	0.25
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5.56	-8.98	-3.42
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	3.22	-0.14	-3.36

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：亿元 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
Δ结算备付金	下属证券公司子公司科目，包括公司	7.06	33.51	主要为所属企业新增结构化主体持有的结算备付金影响所致

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
	备付金及客户备付金			
Δ拆出资金	下属财务子公司科目，包括拆放银行业存款类金融机构资金	9.80	-39.40	主要为所属租赁公司收回出资金所致
衍生金融资产	主要为其他衍生工具	1.61	-47.43	主要为所属企业金属期货和外汇保值所致
其他应收款	主要包括履约保证金、投标保证金、项目合作保证金、给予关联方借款等	134.22	-33.38	主要为所属企业收回资金所致
债权投资	主要包括同业存单、结构化主体投资等	76.09	132.85	主要为所属企业增持同业存单以及新增结构化主体投资所致
其他权益工具投资	主要包括非交易性股票投资、对非上市公司的非交易性权益工具投资	90.46	37.48	主要为所属企业非交易性股票投资增加所致
其他非流动金融资产	主要包括利率掉期合约、信托、资管计划、基金产品投资以及其他权益性投资	10.58	-36.14	主要为其他权益性投资减少所致
无形资产	包括采矿权、土地使用权、	328.08	74.81	主要为公司并购形成

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
	专利权及非专利技术			
商誉	非同一控制下企业合并产生	57.47	175.70	主要为公司并购形成
长期待摊费用		3.53	-36.90	本期摊销长期待摊费用所致
其他非流动资产		56.96	35.05	主要为所属企业重分类一年以上质保金所致

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	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（%）
货币资金	420.78	36.17		8.60
应收票据	61.90	1.17		1.89
应收账款	215.86	0.01		0.01
应收款项融资	29.00	0.12		0.43
存货	532.43	32.35		6.08
固定资产	892.22	15.03		1.68
无形资产	328.08	2.17		0.66
投资性房地产	21.32	3.68		17.28
交易性金融资产	415.92	6.74		1.62
其他债权投资	117.22	88.94		75.88
其他权益工具投资	90.46	6.51		7.19
其他	-	66.31		
合计		259.22	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，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 1,030.35 亿元和 1,086.64 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.18%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	45.00	0	45.00	4.14%
银行贷款	-	-	78.40	78.40	7.21%
非银行金融机构贷款	-	78.00		79.40	7.31%
其他有息债务	-	460.66	423.19	883.85	81.34%
合计	-	583.66	501.59	1,086.64	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 45 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 45 亿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 1,848.28 亿元和 1,890.20 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.27%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		125.94	195.38	321.32	17%
银行贷款		218.31	369.29	587.59	31%
非银行金融机构贷款		0.00	0.33	0.33	0%
其他有息债务		515.21	465.75	980.95	52%
合计		859.46	1,030.74	1,890.20	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 195.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 8 亿元，且共有 103.94 亿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 16.39 亿元美元，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 5 亿元美元。

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

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
Δ拆入资金	28.01	48.42	-42.15%	主要为所属企业归还拆入资金所致
交易性金融负债	114.26	72.50	57.61%	主要为所属企业交易性金融负债增加所致
衍生金融负债	5.95	4.14	43.75%	主要为所属企业期货浮动盈亏变化导致
应付票据	132.56	90.25	46.88%	主要为所属企业使用银行承兑汇票增加所致
预收款项	0.87	0.34	151.38%	主要是账龄在一年以上的预收款项增加所致
合同负债	78.74	131.15	-39.96%	主要是所属企业预收款减少所致
Δ吸收存款及同业存放	136.74	68.40	99.91%	主要为集团企业在财务公司款增加所致
应交税费	41.20	31.00	32.91%	主要为应交企业所得税增加所致
长期应付款	105.92	73.68	43.76%	主要为所属企业借款所致
递延收益	42.77	18.42	132.19%	主要为公司并购形成

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
递延所得税负债	170.49	123.16	38.43%	主要为公司并购形成

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：110.35 亿元

报告期非经常性损益总额：10.61 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

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

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
五矿矿业控股有限公司	是	100%	良好	151.98	114.64	63.97	26.38
五矿钨业集团有限公司	是	100%	良好	88.82	56.72	56.54	20.50
五矿资源有限公司*	是	67.49%	良好	1,077.25	451.32	321.98	76.10

*注：五矿资源有限公司为香港注册公司，财报以美元计价，表格汇总数据为财报截止日当日汇率换算。

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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：79.11 亿元

报告期末对外担保的余额：59.41 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-19.70 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：1.49 亿元

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

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³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

³ 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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

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

不涉及。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，其他文件将置备于发行人办公地点。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中国五矿股份有限公司公司债券年度报告（2024 年）》之盖章页)



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：股份有限公司

单位:亿元 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	420.78	415.11
结算备付金	7.06	5.29
拆出资金	9.80	16.17
交易性金融资产	415.92	444.00
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	1.61	3.06
应收票据	61.90	64.01
应收账款	215.86	205.87
应收款项融资	29.00	28.35
预付款项	58.79	70.06
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	134.22	201.47
其中：应收利息	0.05	0.65
应收股利	0.71	0.39
买入返售金融资产	43.62	36.71
存货	532.43	601.08
合同资产	154.12	129.58
持有待售资产	0.15	-
一年内到期的非流动资产	189.32	241.53
其他流动资产	181.97	160.43
流动资产合计	2,456.55	2,622.71
非流动资产：		
发放贷款和垫款	113.73	101.51
债权投资	76.09	32.68
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	117.22	129.95
持有至到期投资	-	-
长期应收款	367.53	405.80
长期股权投资	147.31	140.36
其他权益工具投资	90.46	65.80
其他非流动金融资产	10.58	16.57
投资性房地产	21.32	20.91
固定资产	892.22	861.53
在建工程	115.86	97.56
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-

使用权资产	11.93	13.08
无形资产	328.08	187.67
开发支出	0.89	1.08
商誉	57.47	20.85
长期待摊费用	3.53	5.60
递延所得税资产	75.25	66.55
其他非流动资产	56.96	42.18
非流动资产合计	2,486.44	2,209.68
资产总计	4,942.99	4,832.40
流动负债：		
短期借款	708.74	769.47
向中央银行借款	-	-
拆入资金	28.01	48.42
交易性金融负债	114.26	72.50
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	5.95	4.14
应付票据	132.56	90.25
应付账款	360.42	344.82
预收款项	0.87	0.34
合同负债	78.74	131.15
卖出回购金融资产款	91.03	96.48
吸收存款及同业存放	136.74	68.40
代理买卖证券款	28.94	23.19
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	43.50	52.12
应交税费	41.20	31.00
其他应付款	180.47	202.18
其中：应付利息	0.49	0.61
应付股利	0.46	2.98
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	431.57	549.35
其他流动负债	214.56	205.96
流动负债合计	2,597.57	2,689.78
非流动负债：	-	-
保险合同准备金	-	-
长期借款	766.90	649.34
应付债券	264.38	276.92
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	12.43	12.01
长期应付款	105.92	73.68
长期应付职工薪酬	37.70	41.57
预计负债	114.06	160.14
递延收益	42.77	18.42
递延所得税负债	170.49	123.16

其他非流动负债	27.07	32.67
非流动负债合计	1,541.70	1,387.91
负债合计	4,139.28	4,077.69
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	290.69	290.69
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	-168.30	-190.15
减：库存股	-	-
其他综合收益	-7.38	-10.77
专项储备	1.53	1.58
盈余公积	1.64	1.64
一般风险准备	16.47	16.13
未分配利润	-264.43	-294.56
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	-129.79	-185.44
少数股东权益	933.50	940.14
所有者权益（或股东权益）合计	803.71	754.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,942.99	4,832.40

公司负责人：国文清 主管会计工作负责人：董甦 会计机构负责人：董甦

母公司资产负债表
 2024 年 12 月 31 日

编制单位:股份有限公司

单位:亿元 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	10.72	10.64
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	0.52	-
应收款项融资	-	-
预付款项	0.21	0.07
其他应收款	57.29	60.28
其中：应收利息	1.12	0.87
应收股利	40.80	32.29
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	3.17	3.22
流动资产合计	71.91	74.22

非流动资产：	——	——
债权投资	0.25	26.02
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	1,118.80	1,171.34
其他权益工具投资	63.41	65.48
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	0.16	0.42
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	1.55
无形资产	0.15	0.04
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	0.03	0.03
递延所得税资产	-	0.40
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	1,182.79	1,265.29
资产总计	1,254.71	1,339.50
流动负债：	——	——
短期借款	341.49	298.07
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	0.41	0.21
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	3.62	6.75
应交税费	0.05	0.01
其他应付款	5.87	5.49
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	198.44	350.31
其他流动负债	-	-
流动负债合计	549.87	660.84
非流动负债：	——	——
长期借款	501.71	336.90
应付债券	45.41	45.41
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	0.70

长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	8.11	7.85
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	0.39
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	555.23	391.25
负债合计	1,105.10	1,052.09
所有者权益（或股东权益）：	——	——
实收资本（或股本）	290.69	290.69
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	84.97	195.24
减：库存股	-	-
其他综合收益	-6.69	-4.65
专项储备	-	-
盈余公积	1.64	1.64
未分配利润	-221.00	-195.51
所有者权益（或股东权益）合计	149.61	287.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,254.71	1,339.50

公司负责人：国文清 主管会计工作负责人：董甦 会计机构负责人：董甦

合并利润表
2024 年 1—12 月

单位:亿元 币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业总收入	2,955.16	3,193.62
其中：营业收入	2,879.55	3,102.87
利息收入	47.87	47.92
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	27.74	42.83
二、营业总成本	2,823.65	3,086.12
其中：营业成本	2,601.09	2,830.98
利息支出	23.70	17.87
手续费及佣金支出	3.87	2.16
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	28.67	26.06
销售费用	13.06	11.81
管理费用	86.83	97.26
研发费用	25.85	27.86

财务费用	40.56	72.13
其中：利息费用	38.82	74.85
利息收入	8.33	10.96
汇兑净损失（净收益以“—”号填列）	1.71	2.14
加：其他收益	12.15	9.85
投资收益（损失以“—”号填列）	8.56	15.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8.66	10.98
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-4.14	-3.14
汇兑收益（损失以“—”号填列）	0.03	0.03
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.03	-
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-15.01	-1.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2.09	-4.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-37.71	-13.14
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-0.52	1.33
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	96.95	114.70
加：营业外收入	3.26	1.12
减：营业外支出	-10.13	2.39
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	110.35	113.43
减：所得税费用	34.45	63.82
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	75.90	49.61
（一）按经营持续性分类	——	——
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	75.90	49.61
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	——	——
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	29.89	-3.53
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	46.01	53.14
六、其他综合收益的税后净额	4.56	-9.12
（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	4.84	-7.69
(1) 重新计量设定受益计划变动额	-0.30	0.38
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	1.21	-0.23
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	3.93	-7.84
(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	-0.60	-1.29
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-1.76	-1.45
(2) 其他债权投资公允价值变动	0.92	0.94
(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	0.002	0.01
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-2.03	2.02
(8) 外币财务报表折算差额	2.27	-2.90
(9) 其他	-	0.09
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.32	-0.14
七、综合收益总额	80.46	40.49
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	34.14	-12.50
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	46.32	52.99
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：国文清 主管会计工作负责人：董甦 会计机构负责人：董甦

母公司利润表
2024 年 1—12 月

单位:亿元 币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入	0.01	0.01
减：营业成本	0.003	0.003
税金及附加	0.01	0.004
销售费用	-	-
管理费用	1.42	4.89
研发费用	-	-
财务费用	32.21	32.64
其中：利息费用	32.21	32.51
利息收入	0.25	0.38
加：其他收益	0.02	0.004
投资收益（损失以“－”号填列）	7.88	19.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8.14	1.15
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）	-	-0.10
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-25.72	-18.19
加：营业外收入	0.0003	0.01
减：营业外支出	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-25.72	-18.18
减：所得税费用	0.01	-0.01
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-25.74	-18.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-25.74	-18.18
（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	-1.80	-0.47
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1.46	-0.47
1.重新计量设定受益计划变动额	-0.19	0.12
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.85	-0.01
3.其他权益工具投资公允价值变动	-2.12	-0.58

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	-0.34	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-0.34	-
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	-27.54	-18.64
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：国文清 主管会计工作负责人：董甦 会计机构负责人：董甦

合并现金流量表

2024年1—12月

单位：亿元 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	2,989.29	3,182.99
客户存款和同业存放款项净增加额	67.54	109.21
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	-87.06	-28.16
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	82.25	98.13
拆入资金净增加额	-8.37	0.87
回购业务资金净增加额	-8.13	34.11
代理买卖证券收到的现金净额	5.74	-1.23
收到的税费返还	5.66	7.13
收到其他与经营活动有关的现金	588.22	653.49
经营活动现金流入小计	3,635.14	4,056.53

购买商品、接受劳务支付的现金	2,554.94	2,710.00
客户贷款及垫款净增加额	-82.64	96.99
存放中央银行和同业款项净增加额	6.89	1.55
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-6.37	0.17
支付利息、手续费及佣金的现金	21.95	17.81
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	153.93	147.97
支付的各项税费	103.80	120.47
支付其他与经营活动有关的现金	557.37	727.83
经营活动现金流出小计	3,309.87	3,822.78
经营活动产生的现金流量净额	325.27	233.75
二、投资活动产生的现金流量：	——	——
收回投资收到的现金	622.14	601.32
取得投资收益收到的现金	12.67	8.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.62	1.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	0.52
收到其他与投资活动有关的现金	7.54	47.07
投资活动现金流入小计	642.97	658.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	105.98	91.52
投资支付的现金	657.66	626.05
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	121.53	-
支付其他与投资活动有关的现金	6.04	6.34
投资活动现金流出小计	891.21	723.91
投资活动产生的现金流量净额	-248.24	-65.06
三、筹资活动产生的现金流量：	——	——
吸收投资收到的现金	76.27	171.93
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	76.27	171.93
取得借款收到的现金	2,003.56	2,086.69
收到其他与筹资活动有关的现金	78.32	36.14
筹资活动现金流入小计	2,158.15	2,294.76
偿还债务支付的现金	2,066.62	2,224.09

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108.31	140.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5.32	27.76
支付其他与筹资活动有关的现金	57.64	121.17
筹资活动现金流出小计	2,232.58	2,485.73
筹资活动产生的现金流量净额	-74.43	-190.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2.29	1.49
五、现金及现金等价物净增加额	0.31	-20.79
加：期初现金及现金等价物余额	389.87	410.66
六、期末现金及现金等价物余额	390.18	389.87

公司负责人：国文清 主管会计工作负责人：董甦 会计机构负责人：董甦

母公司现金流量表
2024 年 1—12 月

单位:亿元 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	0.002	0.001
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2.53	2.07
经营活动现金流入小计	2.53	2.07
购买商品、接受劳务支付的现金	0.22	
支付给职工及为职工支付的现金	3.46	3.49
支付的各项税费	0.01	0.002
支付其他与经营活动有关的现金	4.34	0.79
经营活动现金流出小计	8.04	4.28
经营活动产生的现金流量净额	-5.51	-2.2
二、投资活动产生的现金流量：	—	—
收回投资收到的现金	0.04	0.11
取得投资收益收到的现金	12.23	15.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.001	-
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	12.26	15.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.10	0.12
投资支付的现金	31.68	6.65
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	31.78	6.77
投资活动产生的现金流量净	-19.52	8.39

额		
三、筹资活动产生的现金流量：	—	—
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	843.60	883.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.003	0.003
筹资活动现金流入小计	843.60	883.00
偿还债务支付的现金	786.29	858.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32.21	32.23
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	818.50	890.78
筹资活动产生的现金流量净额	25.10	-7.78
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	0.08	-1.59
加：期初现金及现金等价物余额	10.64	12.23
六、期末现金及现金等价物余额	10.72	10.64

公司负责人：国文清 主管会计工作负责人：董甦 会计机构负责人：董甦