
襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司

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。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。除募集说明书和前次定期报告披露的风险外，公司面临的下列风险请投资者关注：

一、存货占比高，资产流动性偏低风险

截至 2024 年末，存货账面价值 1,046,989.77 万元，占公司总资产的比例为 50.73%。公司存货主要由开发成本、待开发土地及基础设施建设成本构成，资产流动性偏低。

二、应收款项金额较大风险

截至 2024 年末，公司应收账款、其他应收款合计 415,887.39 万元，占公司总资产的比例为 20.15%。如果应收账款和其他应收款不能按期收回，将导致公司资金被占用。

三、发行人存在违反法律法规、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

具体为发行人存在未按募集说明书约定使用公司债券“23 襄国 03”募集资金的行为，并于 2024 年 4 月收到《湖北证监局关于对襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（〔2024〕19 号文），于 2024 年 12 月收到上海证券交易所债券业务中心出具的《关于对襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司予以书面警示的决定》（上证债监〔2024〕322 号）。2024 年 1 月，发行人已完成“23 襄国 03”募集资金违规使用的整改工作，对公司生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响。

四、发行人存在公司及子公司被执行和法定代表人被采取限制消费措施的情况

报告期内，公司涉及 2 笔被执行案件，被列为被执行人，公司因与远东国际融资租赁有限公司的债务合同纠纷、融资租赁借款逾期，导致被法院强制执行。天津市滨海新区人民法院对公司、子公司及其法定代表人发布限制消费令：公司及其法定代表人叶欣，以及子公司海德文投及其法定代表人卢亮（兼任公司董事）被采取限制消费措施，发行人于 2024 年 11 月 4 日披露了《关于襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司及子公司被执行和法定代表人被采取限制消费措施的公告》，截止本年度报告披露日，发行人已与远东国际融资租赁有限公司达成执行和解协议，长期履行，对公司生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 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.....	9
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
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.....	19
四、 公司债券募集资金使用情况.....	19
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	27
一、 财务报告审计情况.....	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	27
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 资产情况.....	28
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	29
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	33
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.....	33
九、 对外担保情况.....	33
十、 重大诉讼情况.....	33
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
十二、 向普通投资者披露的信息.....	34
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	34
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	34
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	34
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	34
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.....	35
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	35
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	35
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	35
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第六节 备查文件目录.....	36
财务报表.....	38
附件一： 发行人财务报表.....	38

释义

公司、发行人、襄江国投	指	襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司
上交所	指	上海证券交易所
银行间	指	全国银行间债券市场
《公司章程》	指	《襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司章程》
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾省的法定节假日或休息日）
报告期/报告期末	指	2024 年度/2024 年末
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司
中文简称	襄江国投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	叶欣
注册资本（万元）	90,881.00
实缴资本（万元）	90,881.00
注册地址	湖北省襄阳市樊城区人民西路 58 号
办公地址	湖北省襄阳市樊城区人民西路 58 号
办公地址的邮政编码	441000
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	卢亮
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、副总经理
联系地址	湖北省襄阳市樊城区人民西路 58 号
电话	0710-3318404
传真	0710-3318404
电子信箱	43980593@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：襄阳市樊城区财政局（襄阳市樊城区国有资产监督管理局）

报告期末实际控制人名称：襄阳市樊城区人民政府

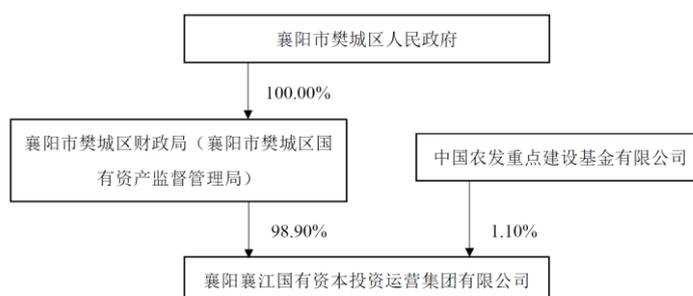
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：98.90%，未受限

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：98.90%，未受限

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	辞任或新任职的生效时	工商登记完

¹均包含股份，下同。

型	称	务		间	成时间
董事	聂炜	董事长、董事、法定代表人	辞任	2024年3月	2024年5月
董事	叶欣	董事长、董事、法定代表人	聘任	2024年3月	2024年5月
高级管理人员	王剑	副总经理	辞任	2024年4月	-
高级管理人员	周毅宏	副总经理	聘任	2024年4月	-
高级管理人员	龚克	副总经理	聘任	2024年4月	-

（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25%。

（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：叶欣

发行人的董事长或执行董事：叶欣

发行人的其他董事：徐晋生、姜明恩、卢亮、黄凌

发行人的监事：王彬

发行人的总经理：徐晋生

发行人的财务负责人：卢亮

发行人的其他非董事高级管理人员：邓明、周毅宏、龚克

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

公司经营范围为：在区政府授权范围内从事国有资产经营管理；对城市基础设施建设行业、工业进行投资；土地整理；为区属企业提供项目投资咨询服务（不含证券投资咨询）；房地产开发（凭有效资质证经营）。（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）。

作为襄阳市樊城区重要的城市设施建设主体，发行人承担基础设施和保障房建设的职能，负责襄阳市樊城区范围内的城市基础设施建设、棚户区改造、园区建设、保障房建设等业务，在襄阳市樊城区内具有较强的竞争优势和一定的垄断地位。

（1）基础设施和保障房建设

作为襄阳市樊城区重要的基础设施建设主体，发行人承担城市基础设施建设的职能，负责襄阳市樊城区范围内的城市基础设施建设、棚户区改造、园区建设等业务。

发行人基础设施建设业务包含基础设施建设和保障房建设两方面。基础设施建设方面，公司主要采用委托代建模式实施，经襄阳市樊城区人民政府 2012 年 12 月 31 日下发的《通知》（樊政发〔2012〕24 号）授权，发行人负责樊城区城市基础设施项目建设。对于有稳定经营性收入的项目，由发行人自主融资及投资，实现项目收益平衡；对于无经营性收入的项目，由区政府与发行人签订委托投资建设协议，发行人负责项目的投融资和建设任务，区政府根据项目完工进度及已投入的建设成本，按照项目建设成本加上一定合理利润向发行人支付交易对价，区政府定期与发行人结算，发行人按照结算金额确认基础设施建设收入。

保障房建设方面，发行人采用委托代建和自建两种模式进行建设。自建模式主要针对安置房项目，具体实施模式为：公司通过自有资金和外部融资进行项目前期建设，待安置房竣工验收后，由政府拆迁办主导安排拆迁户安置工作。对于采用货币化补偿安置的，发行人按照政府指导价格将安置房销售给定向安置居民，剩余房屋或其他配套设施则进行市场化销售；对于采用实物安置的，发行人直接将安置房按约定分配给安置户，并收取一定的实物安置差额补偿，同样对剩余房屋或其他配套设施进行市场化销售。在自建模式下，发行人通过将剩余房屋以及配套商业、设施等销售的方式覆盖拆迁、安置房建设等成本并实现一定的盈利。

（2）土地整理业务

发行人作为樊城区城市土地整理的主要主体，承担着樊城区内老城区棚户区拆迁改造、新区土地整理等工作。樊城区政府根据城市整体发展规划、土地供应计划、城市建设用地指标下达情况等，委托发行人对区内国有土地进行场地平整、道路铺设、供水、供电、供气等配套基础设施的建设工作，使得相关土地达到出让条件，并由区土储中心按照土地供应计划组织相关地块的出让工作。

经襄阳市樊城区人民政府 2012 年 12 月 31 日下发的《通知》（樊政发〔2012〕24 号）授权，发行人负责襄阳市樊城区土地一级市场的整理开发业务，开发整理的国有土地完工后移交至区土储中心，由区土储中心交由市土地交易中心将整理后的土地进行招拍挂出让，上缴的土地出让金由市财政计提相关基金后，拨付区财政，区财政将土地出让收益拨至区土储中心，再由区土储中心转付给发行人，发行人以此作为土地整理开发的经营性收益。

2019 年以前，公司实现收入的土地开发整理项目主要为《关于规范土地储备和资金管理相关问题的通知》财综〔2016〕4 号文前存量项目，故按照土地出让金返还确认收入，符合相关政策要求。自 2019 年起，发行人调整土地整理业务模式，对于自财综〔2016〕4 号文后新增土地开发整理项目，襄阳市樊城区土地储备供应中心作为委托方，与发行人签署《襄阳市樊城区土地开发整理项目合作框架协议》，由发行人对委托项目进行开发整理。襄阳市樊城区土地储备供应中心以实际土地开发成本加成一定比例作为发行人承担土地开发整理业务的收益，并在收到土地出让收益后返还发行人承担的土地开发支出。襄阳市樊城区土地储备供应中心每年末与发行人结算，发行人按照结算金额确认土地整理收入。发行人未承担土地储备职能，土地整理业务符合国发〔2010〕19 号文、国发〔2014〕43 号文、财综〔2016〕4 号文等相关文件的规定，业务合法合规。

（3）其他业务

发行人其他业务收入主要由商铺租赁，车位销售和管理费、宽带销售等收入构成，2024 年内其他业务收入主要来源于中豪主体市场商铺及地下停车场的出租。

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）发行人所处行业情况

1）基础设施建设行业

近年来，襄阳的工业化、城市化进程不断提速，城市基础设施建设规模也逐步加大。根据《襄阳市城市总体规划》，襄阳市将重点完善城市基础设施体系，包括加快公路、铁路、

机场和港口等交通基础设施建设；改善城市与周边地区交通运输条件；建立以公共交通为主体，各种交通方式相结合的多层次、多类型的城市综合交通系统；统筹规划建设城市供水水源、给排水、污水和垃圾处理等基础设施，划定基础设施黄线保护范围。《襄阳市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》亦指出要加强城镇基础设施建设，提升中心城区的基础设施水平，包括促进“两轴三环九放射”路网的规划建设；同时提升中小城市基础设施建设水平，提升城市整理的承载能力；提升特色小镇基础设施水平。未来几年，襄阳市城市基础设施建设行业将迎来前所未有的机遇和广阔的发展空间。

为了加快襄阳市樊城区城市基础设施建设、打造具有较强经济实力和可持续发展能力的城市基础设施建设骨干企业，区政府在资产注入、项目授权、财政补助等方面给予发行人大力扶持，使得发行人资产规模和综合实力不断壮大，竞争优势日益突出。

2) 土地整理行业

襄阳市作为省域副中心城市和汉江生态经济带中心城市，近年来其工业化与城镇化进程快速推进，产业结构不断优化，城市基础设施逐步完善，人口向城市集中步伐加快，土地需求不断增长。

根据襄阳市自然资源和规划局发布的《襄阳市城区 2024 年国有建设用地供应计划》，襄阳市城区 2024 年国有建设用地计划供应总量为 1,116.37 公顷。其中商服用地为 88.28 公顷，住宅用地为 267.79 公顷，工矿仓储用地为 538.61 公顷，公共管理与公共服务用地为 104.11 公顷，交通运输用地为 52.38 公顷，水域及水利设施用地为 58.73 公顷，特殊用地为 6.47 公顷。

随着国家中部崛起战略逐步实施和襄阳市被确定为湖北省省域副中心城市，襄阳市城镇化、工业化和农业现代化的深入发展将有力助推襄阳土地开发与运营市场的快速发展。

3) 保障房销售行业

为进一步改善襄阳市樊城区住房供应结构，有效满足低收入家庭的住房需求，近年来襄阳市樊城区政府已投入大量资金用于保障性住房建设，在对棚户区底数摸清的基础上，依据襄阳市经济社会发展水平和政府财力，结合城市规划、土地利用规划和公共租赁住房建设计划，合理确定各类棚户区改造的目标任务，编制棚户区改造计划，按照“成熟一片、改造一片”的原则，制定有效措施，细化责任分工，并建立考核机制，稳步推进棚户区改造工作，推动棚户区改造与老城更新相结合，力争规划期内基本完成现有城镇棚户区改造。未来襄阳市樊城区保障性住房建设行业发展空间广阔。

(2) 行业地位及竞争优势

1) 行业地位

襄阳市是湖北省省域副中心城市，亦是鄂、豫、渝、陕毗邻地区的中心城市。2024 年全市实现地区生产总值（GDP）6102.41 亿元，一般公共预算收入 285.5 亿元。

作为襄阳市樊城区重要的开发建设主体和资本运营实体，发行人主要承担城市基础设施建设与土地整理开发的职能，在樊城区城市建设和土地整理开发领域具有不可替代的地位，为樊城区投资环境的改善和招商引资规模的不断扩大做出了巨大贡献。

为加快樊城区建设步伐，推动城市发展，襄城区政府致力于将发行人打造成具有强大经济实力和發展能力的城市建设骨干企业。樊城区政府不断在资产注入、项目授权、财政补助等方面给予发行人大力扶持，使得发行人资产规模不断增加、综合实力日益壮大、竞争优势日益突出。

2) 竞争优势

①独特的区位优势

襄阳市位于湖北省西北部，汉江中游平原腹地，承南启北、连东接西，水、陆、空交通十分便利，素有“南襄隘道”、“南船北马”、“七省通衢”之称，方便迅捷的现代交通网络，

支撑起现代城市的张力。汉丹、焦柳、襄渝 3 条铁路大动脉交汇于此；3 条国道公路贯通市区连成网络；汉水、南河、唐白河等 5 条河道全年通航；襄阳市和老河口市两座飞机场连接空中走廊的立体交通网络。即“一条汉江、两座机场、三条铁路、四通八达公路网”。尤其以市区为中心的孝襄、襄十、襄荆和魏樊四条高速公路呈“十”字形与周边城市相联，基本可与 1,000.00 公里左右的大城市朝发夕至，500.00 公里内与长沙、西安、郑州、合肥、成都、重庆联通，300.00 公里内经济辐射武汉、宜昌、南阳、安康、十堰、随州、荆州、荆门、孝感，是一个贯穿南北、承东启西的重要交通枢纽。

②地方政府的大力支持

作为樊城区重要的开发建设主体和资本运营实体，发行人在城市基础设施建设和土地开发经营方面，樊城区城镇化进程做出了重要贡献，也得到了政府的大力支持。近年来，随着发行人城市基础设施建设与土地开发经营项目的增加，樊城区人民政府持续采取资产注入和财政补助等方式支持发行人业务发展。在区政府的大力支持下，发行人资产规模和盈利能力保持较快增长，综合实力得到较大提高，在樊城区城市建设中的核心地位得到进一步巩固。

③快速发展的区域经济

襄阳市是湖北省省域副中心城市，亦是鄂、豫、渝、陕毗邻地区的中心城市，现已形成以汽车产业为龙头，以高技术产业和新兴产业为先导，以食品、纺织、装备制造、电子信息、医药化工、建材冶金为支撑的具有较强竞争力的工业体系，区域内拥有 9 个湖北省重点成长型产业集群，数量居湖北省第二位。2024 年全市实现地区生产总值（GDP）6102.41 亿元。

④丰富的项目经验

发行人自成立之日起便承担了樊城区投资建设和资本运营的重要使命，业务优势明显。近年来，发行人先后投资建设了长虹路纺机厂旧城改造项目、邓城大道周边项目、物流大道周边项目、产业二路周边项目等项目，以较强的专业能力，在城市投资、建设与运营的过程中积累了丰富的经验，培养出一大批综合素质高、业务能力强的管理团队和专业技术人才，形成了一套降低投资成本、保证项目质量的高效管理模式，有效杜绝了管理漏洞，进一步提升了发行人项目建设能力和公司盈利能力。

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

报告期内公司的业务、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 (%)
基础设施和保障房建设	4.93	4.14	15.90	72.94	4.27	3.26	23.60	84.27
土地整理	1.16	0.89	23.70	17.23	-	-	-	-
其他业务	0.66	0.31	53.92	9.83	0.80	0.30	62.00	15.73
合计	6.76	5.34	20.98	100.00	5.07	3.56	29.64	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

公司为市政建设类企业，主要收入来自保障房项目、市政建设项目和土地整理项目。

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) 基础设施和保障房建设业务

2024 年度，发行人基础设施建设和保障房业务实现营业收入 4.93 亿元，同比增长 15.43%，实现营业成本 4.14 亿元，同比增长 27.06%，实现毛利率 15.90%，同比下降 32.64%。其中毛利率指标变动较大，主要系发行人该业务中，基础设施板块毛利率相对较低，保障房板块业务相对较高，其中基础设施业务主要由项目委托方按年度根据项目进度进行结算，受业务周期性影响，2023 年内发行人未有基础设施业务结算，基础设施和保障房建设业务合计毛利率主要由保障房板块贡献，综合毛利率为 23.60%，2024 年内，发行人保障房业务收入有所下降，基础设施建设业务贡献占比上升，综合毛利率达 15.90%，有所下降。

(2) 土地整理业务

2024 年度，发行人土地整理业务实现营业收入 1.16 亿元，营业成本 0.89 亿元，实现毛利率 23.70%，2023 年度发行人土地整理业务收入规模为 0 亿元，2024 年度较 2023 年度变化较大，主要由于土地整理业务具有周期性，2023 年度发行人与委托方暂缓结算土地整理业务的收入成本所致。

(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

作为襄阳市樊城区政府下辖的国有控股公司，发行人在樊城区人民政府的领导下，按照城市基础设施项目建设计划，通过直接融资和间接融资等多元化融资手段筹集城建资金，以城市基础设施建设为载体，服务襄阳市樊城区城市建设，增强对经济社会发展的支撑能力。

在未来的发展过程中，发行人将抓住“中部崛起”、“承接产业转移”战略的政策契机，进一步加强经营管理，做大做强主营业务，积极开拓新兴业务，努力将公司打造成为具有核心竞争力的投资开发集团，为襄阳市樊城区经济社会发展做出更大贡献。一是加快转型升级，完善造血机制，通过市场化运营逐步壮大自身实力。在加强自我建设的同时，通过加强与金融机构、资本市场的紧密联系实现多元化的融资渠道，筹集更多资金加快自身发展。突出企业的主营业务优势，增强企业盈利能力，提高资金使用效率，形成更加完善的

运营机制。二是根据襄阳市樊城区的总体发展规划，围绕襄阳市樊城区城市建设的总体目标，公司将在市政基础设施建设、保障性住房等方面加大投资力度以满足城市发展的要求。三是进一步提升公司整体实力。

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）重大资产重组的风险

为解决湖北中豪商业有限公司对发行人的债务问题，湖北中豪商业有限公司通过向发行人出售公司自有不动产抵消所欠债务。发行人与湖北中豪商业有限公司已于2023年2月签订收购协议，协议金额为28.05亿元。该笔收购涉及金额较大，构成重大资产重组，可能对发行人的资产质量和偿付能力产生不利影响。

应对措施：截至目前，该资产收购转让价款剩余3.09亿元待支付，发行人已与湖北中豪商业有限公司签订协议，约定在2025年末之前分期支付剩余价款。发行人将积极筹措资金完成资产收购事宜，同时做好资产的运营管理工作，提高资产收益。

（2）政府补助存在不确定性的风险

最近两年，发行人的政府补助分别为4.45万元和10,960.00万元，一旦政府对公司的补贴政策发生变化或因宏观环境变化导致政府财政收入波动，将可能对公司净利润产生不利影响。

应对措施：目前襄阳市樊城区正处于快速发展阶段，发行人作为樊城区最重要的城市开发建设主体，未来在项目资源、财政补贴等方面将得到樊城区人民政府的大力支持，以保障发行人健康持续地运营。

六、公司治理情况

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

是 否

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

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、资产独立情况

发行人与控股股东之间产权明晰，资产独立登记、建帐、核算和管理；控股股东、实际控制人不存在占用公司资金、资产和其他资源的情况。

2、人员独立情况

发行人劳动、人事及工资管理纳入公司统一的治理决策流程中，其管理不由控股股东单独控制。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。

3、机构独立情况

发行人具有完善的法人治理结构，设有股东会、董事会等机构。发行人有独立的管理决策机构和完整的经营管理生产单位，与控股股东及其职能部门完全分开，各自独立运行。

4、财务独立情况

发行人设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算系统和财务管理制度，发行人独立运作、独立核算、独立纳税，发行人不存在与控股股东和实际控制人共用银行账户的情况。

5、业务经营独立情况

发行人是由襄阳市樊城区财政局（襄阳市樊城区国有资产监督管理局）控股的企业，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和

使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

（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

发行人制定了《襄阳市樊城区建设投资经营有限公司关联交易管理制度》，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制作了具体规定和安排，具体如下：

1、决策权限和决策程序

（1）下列关联交易由公司总经理审批：

- 1）公司与关联自然人发生的交易金额在 100 万元人民币以下的关联交易；
- 2）公司与关联法人发生的交易金额在 1,000 万元人民币以下的关联交易或占公司最近一期经审计净资产值的 0.5%以下（以低者为准）；

（2）下列关联交易由公司董事会审议决定：

- 1）公司与关联自然人发生的交易金额在 100 万元人民币（含本数）以上的关联交易；
- 2）公司与关联法人发生的交易金额在 1,000 万元人民币（含本数）以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含本数）以上的关联交易（以低者为准）。

（3）下列关联交易由公司董事会审议通过后，提交股东会审议决定：公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 10,000 万元人民币（含本数）以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%（含本数）以上的关联交易（以低者为准）；

2、定价机制

关联交易的价格或者取费原则应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。

关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：

（1）有国家定价（指政府物价部门定价或应执行国家规定的计价方式）的，依国家定价；

（2）若没有国家定价，则参照市场价格定价；

（3）若没有市场价格，则适用成本加成法（指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润）定价；

（4）若没有国家定价、市场价格，也不适合以成本加成法定价的，采用协议定价方式。

关联交易双方根据交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

3、信息披露安排

公司将按照募集说明书和上海证券交易所的有关规定，对需要披露的关联交易信息按照《债券信息披露管理制度》规定的程序进行对外披露。

（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
出售商品/提供劳务（委托代建项目）	5.06

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
资金拆借，作为拆出方	0.72
资金拆借，作为拆入方	4.34

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 39.38 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	襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	23 襄国 02
3、债券代码	252343.SH
4、发行日	2023 年 9 月 5 日
5、起息日	2023 年 9 月 7 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 9 月 7 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.06
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息；本期

	债券到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司,五矿证券有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
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	点击成交、询价成交、竞买成交与协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	23襄国03
3、债券代码	252977.SH
4、发行日	2023年11月8日
5、起息日	2023年11月9日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年11月9日
8、债券余额	5.20
9、截止报告期末的利率(%)	4.45
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息,付息频率为按年付息;本期债券到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司,五矿证券有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
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	点击成交、询价成交、竞买成交与协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2019年第一期襄阳市樊城区建设投资经营有限公司公司债券
2、债券简称	19樊城建投债01、19樊城01
3、债券代码	1980384.IB、152360.SH
4、发行日	2019年12月16日
5、起息日	2019年12月18日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年12月18日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	6.48
10、还本付息方式	每年付息一次,同时设置本金提前偿还条款,从存续期的第三个计息年度开始,每年偿还本金20%。最后五年每年的利息随当年本金的兑付一起支付(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日)。

	年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信证券华南股份有限公司
13、受托管理人	中国农业发展银行襄阳市分行营业部
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交与协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	25 襄国 01
3、债券代码	258044.SH
4、发行日	2025 年 3 月 25 日
5、起息日	2025 年 3 月 26 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 26 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.58
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息；本期债券到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华龙证券股份有限公司
13、受托管理人	华龙证券股份有限公司
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	点击成交、询价成交、竞买成交与协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 襄国 02
3、债券代码	258045.SH
4、发行日	2025 年 3 月 25 日
5、起息日	2025 年 3 月 26 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2028 年 3 月 27 日
7、到期日	2030 年 3 月 26 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息；本期债券到期一次性偿还本金

11、交易场所	上交所
12、主承销商	华龙证券股份有限公司
13、受托管理人	华龙证券股份有限公司
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	点击成交、询价成交、竞买成交与协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	258045.SH
债券简称	25 襄国 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期内未触发、未执行

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	252343.SH
债券简称	23 襄国 02
债券约定的投资者保护条款名称	(1) 交叉保护承诺 (2) 救济措施 (3) 发行人行为限制承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测未触发
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发、未执行

债券代码	252977.SH
债券简称	23 襄国 03
债券约定的投资者保护条款名称	(1) 交叉保护承诺 (2) 救济措施 (3) 发行人行为限制承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测未触发

投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发、未执行

债券代码	258044.SH
债券简称	25 襄国 01
债券约定的投资者保护条款名称	(1) 救济措施 (2) 发行人行为限制承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测未触发
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>1.救济措施 发行人未能在 30 个自然日内消除逾期状态的，发行人将采取以下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：（1）在规定时间内为本次债券增加担保或其他增信措施；（2）在规定时间内提供并落实经债券持有人会议认可的其他解决方案。</p> <p>2.发行人行为限制承诺 在本次债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按时偿付债券本息时，发行人将作出决议并至少采取如下偿债保障措施：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）暂缓为第三方提供担保。</p> 报告期内，条款未触发、未执行

债券代码	258045.SH
债券简称	25 襄国 02
债券约定的投资者保护条款名称	(1) 救济措施 (2) 发行人行为限制承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测未触发
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>1.救济措施 发行人未能在 30 个自然日内消除逾期状态的，发行人将采取以下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：（1）在规定时间内为本次债券增加担保或其他增信措施；（2）在规定时间内提供并落实经债券持有人会议认可的其他解决方案。</p> <p>2.发行人行为限制承诺 在本次债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按时偿付债券本息时，发行人将作出决议并至少采取如下偿债保障措施：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓</p>

	重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施； (3) 暂缓为第三方提供担保。 报告期内，条款未触发、未执行
--	--

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

(一) 公司债券基本情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
252977.SH	23 襄国 03	否	不适用	5.20	0.00	0.00

(二) 募集资金用途涉及变更调整

适用 不适用

(三) 募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
252977.SH	23 襄国 03	5.16	0	5.16	0	0	

2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

适用 不适用

3. 募集资金用于临时补流

适用 不适用

(四) 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
252977	23 襄国 03	1.16 亿元用于置换偿还公司债券 20 襄国 01 的自有资金； 4	是	是	否	否

		亿元出现违规使用情况，经整改后最终用于偿还公司债券22襄国01			
--	--	---------------------------------	--	--	--

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	违规的具体情况	是否已完成整改及整改情况（如有）
252977.SH	23襄国03	发行人于2023年11月15日从监管账户转出4.00亿募集资金，与自有资金混同，并将募集资金用于开具银行承兑汇票提供保证金、缴纳土地出让金等用途，不符合募集说明书的约定；发行人于2023年11月23日将3.4亿元资金转回监管账户，用于募集资金违规使用问题的整改；发行人于2023年11月24日从监管账户转出1.40亿，于2023年11月27日从监管账户转出0.60亿，于2023年11月28日从监管账户转出1.00亿，于2023年12月5日从监管账户转出0.40亿，与自有资金混同，并用于支付往来款等，不符合募集说明书约定用途。2024年1月11日，发行人将违规使用的募集资金4亿元退回监管账户，最终按照募集说明书的约定全部用于偿还公司债券，完成整改。	是。2024年1月11日，发行人已将违规使用的4亿元募集资金退回监管账户，最终按照募集说明书的约定全部用于偿还公司债券22襄国01，完成整改。

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	监管机构	处分处罚时间	事由	整改情况
250612.SH	23襄国01	上海证券交易所债券业务中心	2024年12月	一是未按规定和约定使用募集资金。二是募集资金专户管理不规范。	2023年9月14日，发行人按时兑付“20襄国01”的本息。“23襄国01”公司债券募集资金已全部使用完毕，募集资金最终用途符合募集说明书的约定，完成整改。
252977.SH	23襄国03	湖北证监局	2024年4月	部分募集资金存在未按募集说明书约定用途使用的情况，违反了《公司债券发行与交易管理办法》（证监会第222号）	2024年1月11日，发行人已将违规使用的4亿元募集资金退回监管账户，最终按照募集说明书的约定全部用于偿还公司债券22襄国01，完成整改。
25297	23襄	上海证券	2024	一是未按规定和	2024年1月11日，发行

7.SH	国 03	交易所债券业务中心	年 12 月	约定使用募集资金。二是募集资金专户管理不规范。	人已将违规使用的 4 亿元募集资金退回监管账户，最终按照募集说明书的约定全部用于偿还公司债券 22 襄国 01，完成整改。
------	------	-----------	--------	-------------------------	---

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：252343.SH

债券简称	23 襄国 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券设定保证担保，由武汉信用风险管理融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：本期债券的兑付日期为 2025 年 9 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。 偿债保障措施：为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制、加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
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）	报告期内无变化
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	按约定执行

债券代码：252977.SH

债券简称	23 襄国 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券设定保证担保，由瀚华融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：本期债券的兑付日期为 2025 年 11 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，

	<p>顺延期间不另计利息)。</p> <p>偿债保障措施：为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制、加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。</p>
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）	报告期内无变化
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	按约定执行

债券代码：1980384.IB、152360.SH

债券简称	19 樊城建投债 01、19 樊城 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券设定保证担保，由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。偿债计划：起息日为 2019 年 12 月 18 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2019 年至 2026 年每年的 12 月 18 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。其他偿债保障措施：（1）安排专门人员负责管理还本付息工作；（2）建立多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来用于还本付息，并根据实际情况进行调整。（3）设立偿债账户；（4）流动性贷款支持。</p>
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）	报告期内无变化
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	按约定执行

债券代码：258044.SH

债券简称	25 襄国 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：无。</p> <p>偿债计划：本期债券发行后，公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用。公司将及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。本期债券每年支付一次利息。如遇法定节假</p>

	<p>日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。本期债券到期一次还本。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息。本期债券本金及利息的偿付通过债券登记机构和有关机构办理。偿付具体事项将按照国家有关规定，由发行人在上交所网站或中证协、中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明，或其认可的其他方式发布的相关公告中加以说明。</p> <p>偿债保障措施：（1）制定《债券持有人会议规则》，（2）切实做到专款专用，（3）设立专门的偿付工作小组，（4）充分发挥债券受托管理人的作用，（5）严格的信息披露，（6）发行人的稳健经营</p>
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）	无
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	不适用

债券代码：258045.SH

债券简称	25 襄国 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：无。</p> <p>偿债计划：本期债券发行后，公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用。公司将及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。本期债券每年支付一次利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。本期债券到期一次还本。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息。本期债券本金及利息的偿付通过债券登记机构和有关机构办理。偿付具体事项将按照国家有关规定，由发行人在上交所网站或中证协、中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明，或其认可的其他方式发布的相关公告中加以说明。</p> <p>偿债保障措施：（1）制定《债券持有人会议规则》，（2）切实做到专款专用，（3）设立专门的偿付工作小组，（4）充分发挥债券受托管理人的作用，（5）严格的信息披露，（6）发行人的稳健经营</p>
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）	无
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	不适用

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦22-23层
签字会计师姓名	张闰生、江玉琴

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	252343.SH
债券简称	23 襄国 02
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市上城区五星路201号
联系人	李航
联系电话	0571-87903134

债券代码	252977.SH
债券简称	23 襄国 03
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市上城区五星路201号
联系人	李航
联系电话	0571-87903134

债券代码	1980384.IB、152360.SH
债券简称	19 樊城建投债 01，19 樊城 01
名称	中国农业发展银行襄阳市分行营业部
办公地址	襄阳市襄城区檀溪路48号
联系人	严妍
联系电话	0710-3536219

债券代码	258044.SH
债券简称	25 襄国 01
名称	华龙证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区民田路华融大厦二楼
联系人	刘亦蒙
联系电话	0755-83936771

债券代码	258045.SH
债券简称	25 襄国 02
名称	华龙证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区民田路华融大厦二楼
联系人	刘亦蒙
联系电话	0755-83936771

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	1980384IB、152360.SH
债券简称	19 樊城建投债 01，19 樊城 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

（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、重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会【2023】21 号），“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”、“关于售后租回交易的会计处理”的内容自 2024 年 1 月 1 日起施行。	无	0.00
财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会【2024】24 号），“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的内容自印发之日起施行。	无	0.00

2、重要会计估计变更

无

3、重大会计差错更正

无

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
货币资金	银行存款、银行承兑汇票保证金、银行借款保证金、房屋按揭保证金	0.57	-86.55	主要系支付工程款、房款、偿还有息债务所致
应收票据	商业承兑汇票	-	-100.00	主要系票据到期承兑所致
应收账款	应收委托代建项目及土地整理项目的工程款	17.72	28.62	-
预付款项	预付合作项目款项、保交楼资金、房屋预购款等	9.88	165.22	主要系随着合作项目的推进，公司预付款项增长
其他应收款	与相关单位的往来款	23.87	-20.38	-
存货	土地、在建工程等	104.70	2.48	-
其他流动资产	待抵扣进项税额、预缴税金	2.30	70.60	主要系公司预缴税金增加所致
长期股权投资	对联营企业的投资	0.87	4.47	-
其他权益工具投资	对非上市企业的权益投资	2.03	32.72	主要系公司增加对武汉农村商业银行股份有限公司的投资所致
投资性房地产	中豪主体市场等资产	33.73	-0.74	-
固定资产	房屋及建筑物、运输工具、电子设备及其他	3.35	33.00	主要系公司增加了房屋及建筑物资产所致
无形资产	土地使用权、软件	0.06	-2.58	-
长期待摊费用	装修摊销	-	-100.00	主要系公司完成相关费用摊销所致
递延所得税资产	信用减值损失、固定收益减值损失计提的递延所得税资产	0.82	0.73	-
其他非流动资产	樊城区破产改制资产、友谊街片区两改项目不良资产	6.48	36.86	主要系公司增加友谊街片区两改项目不良资产

（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(%)
存货	104.70	18.44	不适用	17.61
货币资金	0.57	0.01	不适用	1.61
固定资产	3.35	1.65	不适用	49.24
无形资产	0.06	0.06	不适用	99.56
投资性房地 产	33.73	31.91	31.91	94.58
合计	142.41	52.06	—	—

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：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	104.70	-	18.44	融资抵押	无重大不利影响
投资性房地 产	33.73	33.73	31.91	融资抵押	无重大不利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：6.44 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.90 亿元，收回：0.90 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：6.44 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：6.11 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：12.30%，是否超过合并口径净资产的 10%：

√是 □否

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

发行人未收回的非经营性往来占款和资金拆借主要为对襄阳市樊城区财政局的其他应收款，规模 6.11 亿元，占非经营性往来占款和资金拆借的比例为 94.88%，形成原因为资金往来。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 1 年后的	6.44	100%
合计	6.44	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
襄阳市樊城区财政局	0.00	6.11	正常	占款、资金往来	正在协调回款	2 年以内
湖北华凯投资集团有限公司（华凯襄阳天下项目）	0.00	0.17	正常	占款、资金往来	正在协调回款	2 年以内
襄阳市樊城国家粮食储备库	0.00	0.09	正常	占款、资金往来	正在协调回款	2 年以内
襄阳市樊城区月亮湾湿地公园项目建设指挥部	0.00	0.05	正常	占款、资金往来	正在协调回款	2 年以内
樊城区菜越片区棚户区改造项目指挥部	0.00	0.02	正常	占款、资金往来	正在协调回款	2 年以内

（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 53.68 亿元和 48.00 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-10.58%。

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	0	12.09	6.58	18.67	38.90%
银行贷款	0	5.21	18.72	23.92	49.84%
非银行金融机构贷款	0	1.32	0.01	1.33	2.78%
其他有息债务	0	4.07	0	4.07	8.48%
合计	0	22.69	25.31	48.00	—

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 15.47 亿元，企业债券余额 3.20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 11.89 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 94.97 亿元和 88.40 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-6.92%。

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	0	12.09	6.58	18.67	21.12%
银行贷款	0	7.51	54.89	62.40	70.60%
非银行金融机构贷款	0	3.07	0.18	3.25	3.68%
其他有息债务	0	4.07	0	4.07	4.61%
合计	0	26.74	61.66	88.40	—

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 15.47 亿元，企业债券余额 3.20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 11.89 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 0 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

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

适用 不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	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	2.73	3.24	-15.75	-
应付票据	-	0.12	-100.00	主要系公司商业承兑汇票结清所致
应付账款	10.13	9.30	8.91	-
预收款项	0.04	0.00	654.05	主要系公司按年预收中豪主体市场租金所致
合同负债	0.11	0.05	125.06	主要系预收合同未履约货款增加所致
应付职工薪酬	-	0.00	-100.00	主要系应付职工薪酬结清所致
应交税费	1.84	1.49	24.05	-
其他应付款	28.08	19.47	44.18	主要系公司增加与其他国企政府单位往来款所致
一年内到期的非流动负债	19.93	18.35	8.64	-
其他流动负债	0.01	0.00	125.06	主要系公司待转销项税额增加所致
长期借款	54.89	54.45	0.80	-
应付债券	6.58	18.30	-64.02	主要系公司 19 樊城 01、23 襄国 01、23 襄国 02、23 襄国 03 债券部分余额转入一年内到期的非流动负债部分所致
长期应付款	0.18	1.23	-85.09	主要系公司融资租赁借款余额下降、且部分融资租赁借款转入一年内到期的非流动负债部分所致
递延所得税负债	1.24	1.25	-1.00	-
其他非流动负债	28.22	21.22	32.99	主要系公司增加政府专项债所致

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：1.22 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.14 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
襄阳襄昊房地产开发有限公司	是	95%	房地产开发，商品房销售、租赁；物业管理。	5.01	0.97	1.03	0.47

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：2.67 亿元

报告期末对外担保的余额：5.11 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.44 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：1.91 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、 发行人为永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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

一、重大资产重组

2023 年内，发行人与湖北中豪商业有限公司（以下简称“湖北中豪”）签订收购《大宗资产收购合同》，协议金额为 28.05 亿元，超过发行人 2022 年未经审计净资产的 50%，因此构成重大资产重组。发行人于 2023 年 9 月 25 日披露了《襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司关于重大资产重组的公告》，于 2024 年 4 月 24 日披露了《襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司关于对重大资产重组事项补充披露的公告》，对上述资产重组事项进行披露，请投资者关注。

二、19 樊城 01/19 樊城建投债 01 募投项目情况

19 樊城 01/19 樊城建投债 01 发行规模为 8 亿元，募集说明书约定的用途如下：全部用于樊西·邓城新居项目建设。截至 2024 年末，本期债券募集资金已使用完毕，樊西·邓城新居项目建设已建设完毕，项目净收益未出现重大不利变化。2024 年度，该项目未发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项。

三、发行人存在公司及子公司被执行和法定代表人被采取限制消费措施的情况

报告期内，公司涉及 2 笔被执行案件，被列为被执行人，公司因与远东国际融资租赁有限公司的债务合同纠纷、融资租赁借款逾期，导致被法院强制执行。天津市滨海新区人民法院对公司、子公司及其法定代表人发布限制消费令：公司及其法定代表人叶欣，以及子公司海德文投及其法定代表人卢亮（兼任公司董事）被采取限制消费措施，发行人于 2024 年 11 月 4 日披露了《关于襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司及子公司被执行和法定代表人被采取限制消费措施的公告》，截止本年度报告披露日，发行人已与远东国际融资租赁有限公司达成执行和解协议，长期履行，对公司生产经营、财务状况及偿债能力无重大不利影响。

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>，还可在中国债券信息网上查询。

（以下无正文）

(以下无正文，为《襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司公司债券年度报告（2024年）》之盖章页)

襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司



2025年4月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司

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	57,031,674.14	423,972,026.95
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		28,159.35
应收账款	1,772,146,151.05	1,377,834,331.09
应收款项融资		
预付款项	987,951,611.00	372,508,823.16
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,386,727,798.03	2,997,790,835.38
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,469,897,734.98	10,216,038,388.81
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	229,805,603.49	134,704,937.45
流动资产合计	15,903,560,572.69	15,522,877,502.19
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	86,863,802.09	83,148,985.45
其他权益工具投资	202,830,058.75	152,830,060.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,373,369,528.00	3,398,574,980.81
固定资产	335,305,235.29	252,110,075.14
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产	5,568,778.54	5,716,361.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		129,969.42
递延所得税资产	81,568,256.63	80,973,778.78
其他非流动资产	647,541,779.00	473,141,779.00
非流动资产合计	4,733,047,438.30	4,446,625,989.68
资产总计	20,636,608,010.99	19,969,503,491.87
流动负债：		
短期借款	273,200,776.13	324,266,000.00
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		12,000,000.00
应付账款	1,012,982,407.14	930,149,953.28
预收款项	3,589,469.02	476,022.36
合同负债	10,982,491.18	4,879,874.31
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		43,763.00
应交税费	184,344,840.50	148,602,346.86
其他应付款	2,807,763,493.82	1,947,445,453.97
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	1,993,379,217.65	1,834,878,036.28
其他流动负债	988,424.21	439,188.69
流动负债合计	6,287,231,119.65	5,203,180,638.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,489,024,936.09	5,445,478,979.09
应付债券	658,397,194.22	1,830,117,949.37
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	18,308,498.89	122,769,093.49
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	124,041,913.24	125,294,621.95

其他非流动负债	2,822,000,000.00	2,122,000,000.00
非流动负债合计	9,111,772,542.44	9,645,660,643.90
负债合计	15,399,003,662.09	14,848,841,282.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	908,810,000.00	908,810,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,767,629,687.78	2,762,232,200.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	169,725,388.46	159,592,969.23
一般风险准备		
未分配利润	1,371,686,618.02	1,271,405,681.62
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,217,851,694.26	5,102,040,850.85
少数股东权益	19,752,654.64	18,621,358.37
所有者权益（或股东权益）合计	5,237,604,348.90	5,120,662,209.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,636,608,010.99	19,969,503,491.87

公司负责人：叶欣主管会计工作负责人：卢亮会计机构负责人：柏璐

母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司

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	196,691.08	308,065,047.73
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	1,772,146,151.05	1,375,944,312.71
应收款项融资		
预付款项	694,101,967.67	224,851,442.38
其他应收款	3,435,735,118.94	3,868,926,087.77
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,796,429,374.48	7,724,325,132.40
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	105,156,165.40	63,301,280.79
流动资产合计	13,803,765,468.62	13,565,413,303.78

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	755,558,854.19	1,331,227,969.20
其他权益工具投资	202,830,058.75	152,830,060.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,335,431,702.00	3,360,130,991.31
固定资产	321,741,096.82	236,390,536.81
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,548,552.15	5,682,965.77
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	78,042,551.14	76,692,790.83
其他非流动资产	647,541,779.00	473,141,779.00
非流动资产合计	5,346,694,594.05	5,636,097,092.92
资产总计	19,150,460,062.67	19,201,510,396.70
流动负债：		
短期借款	253,200,776.13	90,066,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		212,000,000.00
应付账款	912,168,717.95	901,499,639.05
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	141,896,123.46	125,754,874.90
其他应付款	5,981,088,082.02	5,023,378,479.77
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	1,608,521,003.70	1,407,152,066.87
其他流动负债		
流动负债合计	8,896,874,703.26	7,759,851,060.59
非流动负债：		
长期借款	1,871,597,408.00	2,062,542,351.00
应付债券	658,397,194.22	1,830,117,949.37
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款	1,071,405.14	38,809,408.17
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	124,501,751.30	125,627,919.13
其他非流动负债	2,822,000,000.00	2,122,000,000.00
非流动负债合计	5,477,567,758.66	6,179,097,627.67
负债合计	14,374,442,461.92	13,938,948,688.26
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	908,810,000.00	908,810,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,174,363,900.00	2,762,232,200.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	169,725,388.46	159,592,969.23
未分配利润	1,523,118,312.29	1,431,926,539.21
所有者权益（或股东权益）合计	4,776,017,600.75	5,262,561,708.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,150,460,062.67	19,201,510,396.70

公司负责人：叶欣主管会计工作负责人：卢亮会计机构负责人：柏璐

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	675,562,529.51	506,624,311.55
其中：营业收入	675,562,529.51	506,624,311.55
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	648,649,067.99	526,085,347.69
其中：营业成本	533,839,737.18	356,471,930.03
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	21,350,296.55	74,355,761.36
销售费用	1,010,902.62	5,610,983.40
管理费用	40,700,630.49	43,316,880.55
研发费用		
财务费用	51,747,501.15	46,329,792.35

其中：利息费用	53,568,143.83	46,059,414.61
利息收入	2,084,055.12	1,730,542.12
加：其他收益	109,607,363.64	44,481.32
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,976,620.03	-14,561,898.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,953,365.18	-1,901,700.03
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）	-5,915,553.61	501,178,487.81
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,379,903.07	-72,414,769.74
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-197,341,011.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	125,248,748.45	197,444,253.20
加：营业外收入	696,088.83	372,554.87
减：营业外支出	3,802,935.84	12,043,554.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	122,141,901.44	185,773,253.59
减：所得税费用	10,597,249.54	79,221,564.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	111,544,651.90	106,551,688.97
（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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	110,413,355.63	106,604,371.95
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,131,296.27	-52,682.98
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	111,544,651.90	106,551,688.97
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	110,413,355.63	106,604,371.95
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,131,296.27	-52,682.98
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：叶欣主管会计工作负责人：卢亮会计机构负责人：柏璐

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	558,486,048.81	40,391,634.41
减：营业成本	469,999,209.41	12,197,171.61
税金及附加	16,082,259.02	19,248,615.46
销售费用		
管理费用	26,427,548.22	28,304,833.13
研发费用		
财务费用	41,726,534.92	-10,449,771.04
其中：利息费用	43,405,626.25	29,457,711.42
利息收入	1,797,366.43	40,354,529.17
加：其他收益	109,604,248.79	2,720.84
投资收益（损失以“－”号填列）	-1,924,069.86	-1,668,409.07
其中：对联营企业和合营企业	-1,900,815.01	-1,668,409.07

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）	-5,409,390.11	502,511,676.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,399,041.24	-65,919,420.74
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-188,891,736.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	101,122,244.82	237,125,616.46
加：营业外收入	694,566.23	
减：营业外支出	1,732,281.01	8,680,673.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	100,084,530.04	228,444,943.12
减：所得税费用	-1,239,662.27	62,277,372.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	101,324,192.31	166,167,570.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	101,324,192.31	166,167,570.91
（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	101,324,192.31	166,167,570.91
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：叶欣主管会计工作负责人：卢亮会计机构负责人：柏璐

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	184,117,531.77	521,454,215.87
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		
收到其他与经营活动有关的现金	1,183,588,916.18	418,160,148.98
经营活动现金流入小计	1,367,706,447.95	939,614,364.85
购买商品、接受劳务支付的现金	130,423,966.99	1,050,038,152.52
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	21,603,445.52	20,946,166.32
支付的各项税费	143,412,115.16	9,163,787.85
支付其他与经营活动有关的现金	437,057,955.69	693,473,376.80

经营活动现金流出小计	732,497,483.36	1,773,621,483.49
经营活动产生的现金流量净额	635,208,964.59	-834,007,118.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		23,000,000.00
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	-	23,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,347,450.80	692,486,185.82
投资支付的现金	3,168,181.82	203,942,778.75
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	1,674,250.57	
投资活动现金流出小计	9,189,883.19	896,428,964.57
投资活动产生的现金流量净额	-9,189,883.19	-873,428,964.57
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	897,234,003.72	3,114,416,744.45
发行债券收到的现金		1,509,840,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	300,000,000.00	1,284,279,999.99
筹资活动现金流入小计	1,197,234,003.72	5,908,536,744.44
偿还债务支付的现金	1,172,321,453.19	2,985,627,721.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	689,655,505.75	525,563,802.42
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	28,216,570.95	785,781,544.99
筹资活动现金流出小计	1,890,193,529.89	4,296,973,068.58
筹资活动产生的现金流量净额	-692,959,526.17	1,611,563,675.86
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	-66,940,444.77	-95,872,407.35
加：期初现金及现金等价物余额	123,052,443.02	218,924,850.37
六、期末现金及现金等价物余额	56,111,998.25	123,052,443.02

公司负责人：叶欣主管会计工作负责人：卢亮会计机构负责人：柏璐

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	162,359,503.86	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	781,318,070.01	3,066,506,161.89
经营活动现金流入小计	943,677,573.87	3,066,506,161.89
购买商品、接受劳务支付的现金	43,484,581.82	948,051,935.93
支付给职工及为职工支付的现金	12,007,217.62	12,620,253.92
支付的各项税费	288,086.88	5,539,429.76
支付其他与经营活动有关的现金	451,719,316.05	1,231,675,047.19
经营活动现金流出小计	507,499,202.37	2,197,886,666.80
经营活动产生的现金流量净额	436,178,371.50	868,619,495.09
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	857,279.33	615,042,139.67
投资支付的现金	24,000,000.00	491,121,078.75
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	24,857,279.33	1,106,163,218.42
投资活动产生的现金流量净额	-24,857,279.33	-1,106,163,218.42
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	339,693,103.72	622,000,000.00
发行债券收到的现金		1,509,840,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	300,000,000.00	1,284,279,999.99
筹资活动现金流入小计	639,693,103.72	3,416,119,999.99
偿还债务支付的现金	845,669,214.09	2,088,280,289.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	213,213,338.45	351,623,396.57
支付其他与筹资活动有关的现金		785,781,544.99
筹资活动现金流出小计	1,058,882,552.54	3,225,685,230.72
筹资活动产生的现金流量净额	-419,189,448.82	190,434,769.27
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	-7,868,356.65	-47,108,954.06
加：期初现金及现金等价物余额	8,065,047.73	55,174,001.79
六、期末现金及现金等价物余额	196,691.08	8,065,047.73

公司负责人：叶欣主管会计工作负责人：卢亮会计机构负责人：柏璐