
兰考县兴工财政投资有限公司

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发行的债券时，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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第一节 风险提示及说明”章节没有重大变化。

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.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	17
七、 环境信息披露义务情况.....	18
第二节 债券事项.....	19
一、 公司债券情况.....	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
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.....	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	20
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.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
七、 中介机构情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
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.....	27
九、 对外担保情况.....	27
十、 重大诉讼情况.....	28
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.....	29
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	29
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	29
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.....	29
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、公司、本公司	指	兰考县兴工财政投资有限公司
主承销商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
监管银行、债权代理人	指	郑州银行股份有限公司开封兰考支行
新工贸易	指	兰考县新工贸易有限公司
新区置业	指	兰考新区置业有限公司
绿丰园林	指	兰考县绿丰园林绿化工程有限公司
建投公司	指	兰考县建设工程有限公司
兰星商贸	指	兰考县兰星商贸有限公司
民生医疗	指	兰考县民生医疗养老服务有限公司
交易所、上交所	指	上海证券交易所
《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、章程	指	兰考县兴工财政投资有限公司章程
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	兰考县兴工财政投资有限公司
中文简称	兰考兴工
外文名称（如有）	Lankao County Xinggong Financial Investment Co., Ltd
外文缩写（如有）	LankaoXinggong
法定代表人	王郅
注册资本（万元）	400,000.00
实缴资本（万元）	152,723.15
注册地址	河南省开封市 兰考县城区朝阳路中段普惠金融中心六楼
办公地址	河南省开封市 兰考县城区朝阳路中段普惠金融中心六楼
办公地址的邮政编码	475300
公司网址（如有）	无
电子信箱	42086098@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王郅
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、法定代表人
联系地址	兰考县城区朝阳路中段普惠金融中心六楼
电话	0371-22220565
传真	无
电子信箱	m18749829151@163.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：兰考县国有资产事务中心

报告期末实际控制人名称：兰考县国有资产事务中心

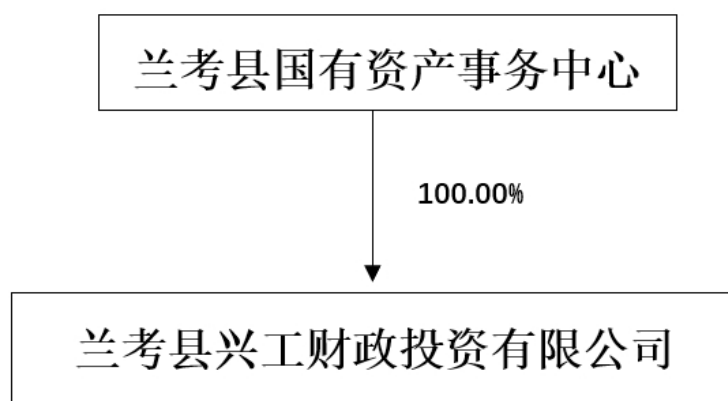
报告期末控股股东资信情况：良好

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：持股比例为 100%，无股权受限情况

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：持股比例为 100%，无股权受限情况

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

¹均包含股份，下同。

（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

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	许文博	董事、总经理	辞任	2024-5-29	2024-5-29
董事	李凯	董事、总经理	委派	2024-5-29	2024-5-29

（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：1 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 9.09%。

（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：王郅

发行人的董事长或执行董事：朱博

发行人的其他董事：李凯、晏鹏、王郅、王振、张萍梅

发行人的监事：朱晓萌、刘琳琳、张盼、李永欢、蒋莱

发行人的总经理：李凯

发行人的财务负责人：樊建军

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

（1）经营范围

许可项目：各类工程建设活动（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；融资咨询服务；企业总部管理；住房租赁；非居住房地产租赁；城市绿化管理；园林绿化工程施工；礼品花卉销售；建筑装饰材料销售；建筑材料销售；林业产品销售；木材销售；日用木制品销售；金属制品销售；金属材料销售；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；橡胶制品销售；化工产品

销售（不含许可类化工产品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（2）主要产品（或服务）及其经营模式

1）代建工程业务板块

发行人代建工程业务包括代建业务和扶贫代建业务，二者运作模式一致，其中，代建业务委托方为兰考县财政局、住建局等政府单位，扶贫代建业务委托方为兰考县工业发展投资有限公司。发行人代建工程业务主要是对兰考县内棚户区改造、城中村改造、农村环卫和农田水利等项目以代建模式开展建设工作。

发行人首先与委托方签订建设管理协议，由发行人全权负责项目的投资建设工作，并在建成后移交给委托方。建设项目竣工验收合格之日起 15 个工作日内，双方组成工程决算组，由工程决算组对建设项目实施过程中所涉及的工程勘察费、工程设计费、工程监理费、工程管理费、建设项目的融资利息等进行核算确认，确认结果计入建设投资额，对建设项目的工程造价决算进行委托审计，建设项目实际成本以审计部门的决算审计结果为准。建设投资所形成的工程款总额由项目投资成本和委托建设利润构成，委托建设利润按项目建设投资款的 18%计提，每年度发行人根据委托方出具的收入成本确认函确认本年度的代建收入，在建设项目竣工验收合格及对建设项目的工程造价决算进行委托审计结束之日起 3 年内付清工程款。

2）贸易业务

发行人贸易业务主要由子公司兰考县新工贸易有限公司负责，贸易业务主要为销售橡胶与乙二醇销售。发行人根据兰考县委县政府工作安排以及县内营商环境的需要，由县商务局牵头成立兰考县新工贸易有限公司开展贸易业务。2019-2020 年，发行人贸易业务主要集中在国外，主要为发行人子公司新工贸易为产业集聚区内木制品生产企业办理货物出口、外汇结算，出口退税等业务。2021 年，发行人从国外市场转战国内市场，积极开展以化学品为主的大宗商品贸易。发行人的贸易基本以锁定供应商以及销售客户的形式开展。发行人充分利用业务员多年的贸易行业经验，通过与供应商、客户建立长期合作关系，降低业务风险。发行人经营乙二醇与橡胶等贸易业务主要通过锁定下游的订单制来实施的。

3）房屋销售业务

发行人房屋销售业务主要由其子公司兰考新区置业有限公司负责。房屋销售业务主要为安置房销售和商品房销售。

①安置房销售业务

发行人不负责前期征迁工作，直接通过土地招拍挂方式取得土地使用权。根据各安置地块建筑设计方案相关建设标准和规划设计条件，发行人承担安置房开发工作以及一定比例的配套商业建设。因该项目涉及安置户较多，为推进安置效率，新区置业与兰考县产业集聚区管委会签订《安置房销售协议》，由兰考县产业集聚区管委会代表安置居民统一向新

区置业认购该部分安置房。根据协议约定，在项目整体竣工验收交付后，管委会拨付原应补偿给安置户的拆迁安置费至新区置业，抵作购房款。受项目性质影响安置房价格一般低于市场价格，安置房销售业务毛利率水平不高。

②商品房销售业务

发行人通过土地市场摘牌取得国有建设用地进行开发。发行人先期将根据自身经营战略通过招拍挂等市场方式取得土地，其后按照规划流程对宗地进行规划，并向有关部门报送规划、建设手续，待规划建设手续齐备后，通过招标方式选取具体施工单位，并以发行人自有资金或采取市场化融资手段取得项目开发资金，并最终通过预售等手段实现资金回流，完成投资。

发行人标准项目开发流程包括四个阶段，首先是土地储备阶段，该阶段的主要内容包括发行人在市场上寻找并获得土地出让相关信息，经过市场调查及项目的评估后出具可行性报告，在项目立项及筹措资金后最终通过公开拍卖等方式取得土地，签署国有建设用地使用权出让合同及建设用地批准书等。

其次是规划设计阶段，该阶段主要内容包括取得土地后经过勘探和规划设计等流程之后出具具体的规划设计方案，取得建设用地规划许可证，并为后续的施工启动招标流程等。

再次是施工管理阶段，该阶段的内容包括施工图纸的设计和会审，取得建设工程规划许可证，制定工程施工方案，取得建设工程施工许可证后正式启动施工并进行施工过程管理，施工完成后进行成品房竣工验收等。

最后是成品房销售阶段，该阶段主要内容包括成品房竣工验收后获得综合验收合格证及商品房预售许可证，进而进行销售方案的策划推广，完成销售后的物业管理及其他售后服务等。

4) 绿化项目采购业务

发行人绿化项目采购业务主要与其全资子公司兰考县绿丰园林绿化工程有限公司承担。根据绿丰园林与委托方签订的《兰考县国家储备林项目（苗木采购）委托合同》（以下简称“《委托合同》”），绿丰园林作为被委托方（或采购人）负责招标符合条件的供货单位，在采购过程中对供货单位提供的采购物资清单内容（主要是苗木）的质量进行监督和管理，并于采购项目完成后负责移交至委托方。在完成项目采购工作后，委托方审定绿丰园林实际采购量，绿丰园林据此出具报账申请表以确定最终结算金额，委托方以符合合同条款规定的方式向绿丰园林支付价款，绿丰园林据此确认相应的绿化收入并结转成本。

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）基础设施建设行业

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济

快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与合作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。随着城市化进程的不断推进，城市基础设施在国民经济中的作用愈加重要，其建设水平直接影响着一个城市的竞争力。

根据国家统计局公布的《中华人民共和国 2024 年国民经济和社会发展统计公报》，全年国内生产总值 1349084 亿元，比上年增长 5.0%。其中，第一产业增加值 91414 亿元，比上年增长 3.5%；第二产业增加值 492087 亿元，增长 5.3%；第三产业增加值 765583 亿元，增长 5.0%。第一产业增加值占国内生产总值比重为 6.8%，第二产业增加值比重为 36.5%，第三产业增加值比重为 56.7%。

2024 年全年全社会固定资产投资 520916 亿元，比上年增长 3.1%。固定资产投资（不含农户）514374 亿元，增长 3.2%，其中设备工器具购置投资增长 15.7%。在固定资产投资（不含农户）中，分区域看，东部地区投资增长 1.3%，中部地区投资增长 5.0%，西部地区投资增长 2.4%，东北地区投资增长 4.2%。在固定资产投资（不含农户）中，第一产业投资 9543 亿元，比上年增长 2.6%；第二产业投资 179064 亿元，增长 12.0%；第三产业投资 325767 亿元，下降 1.1%。基础设施投资增长 4.4%。社会领域投资下降 2.5%。民间投资 257574 亿元，下降 0.1%；扣除房地产开发民间投资，民间项目投资增长 6.0%。分领域看，制造业民间投资增长 10.8%，基础设施民间投资增长 5.8%。

近年来，虽然宏观经济形势的变化和宏观调控力度的加大一定程度上减缓了过去过度依赖固定资产投资拉动经济的趋势，但城镇化的不断推进对依托固定资产投资发展的建筑业形成了一定支撑，国家和各级地方政府对征地回迁等服务于民生的建设项目始终保持着良好的支持。

（2）保障房行业

目前城镇保障性住房包括廉租住房、经济适用住房、公共租赁住房、限价房、城市棚户区改造、煤矿、林区、垦区的棚户区改造和危旧房改造，保障性住房在城镇住房供给结构中的比重逐年增加。

根据《中华人民共和国 2024 年国民经济和社会发展统计公报》，2024 年全年房地产开发投资 100280 亿元，比上年下降 10.6%。其中住宅投资 76040 亿元，下降 10.5%；办公楼投资 4160 亿元，下降 9.0%；商业营业用房投资 6944 亿元，下降 13.9%。全年新建商品房销售面积 97385 万平方米。二手房交易网签面积 71812 万平方米。年末新建商品房待售面积 75327 万平方米，其中商品住宅待售面积 39088 万平方米。全年全国配售型保障性住房、保障性租赁住房和公租房等开工建设和筹集 180 万套（间）；城中村改造安置房开工建设和筹集 189 万套，城市危旧房改造开工 7.9 万套；新开工改造城镇老旧小区 5.8 万个，惠及居民 966 万户；农村低收入群体等重点对象农村危房改造和农房抗震改造开工 23.9 万户。

随着城镇保障性安居工程的大规模实施，我国住房保障政策体系和组织实施机制也日

臻完善。保障性住房作为最重要的民生问题之一，将获得长足的发展。

（3）贸易行业

根据《中华人民共和国 2024 年国民经济和社会发展统计公报》，全年货物进出口总额 438468 亿元，比上年增长 5.0%。其中，出口 254545 亿元，增长 7.1%；进口 183923 亿元，增长 2.3%。货物进出口顺差 70623 亿元。对共建“一带一路”国家进出口额 220685 亿元，比上年增长 6.4%。其中，出口 122095 亿元，增长 9.6%；进口 98589 亿元，增长 2.7%。对《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）其他成员国进出口额 131645 亿元，比上年增长 4.5%。民营企业进出口额 243329 亿元，比上年增长 8.8%，占进出口总额比重为 55.5%；其中出口 164717 亿元，增长 9.4%。

（4）发行人的行业地位

发行人是兰考县国有资产管理中心出资设立的国有独资有限公司，是兰考县从事基础设施建设、国有资产运营管理的重要载体。发行人在兰考县内具有明显的竞争优势，近年来，发行人完成了兰考县内多项重大基础设施建设项目，为兰考县城市建设做出了重要贡献。为加快兰考县建设步伐，推动城市发展，兰考县政府致力于将发行人打造成具有强大经济实力和发展能力的基础设施建设骨干企业。公司自设立以来，在承接城市基础设施建设业务、投资融资政策扶持等诸多方面得到当地政府的大力支持，保证了发行人的持续、稳健发展。发行人经营情况良好，持续盈利能力较强，其在城市基础设施建设方面具有较强的竞争优势。

（5）发行人在行业中的竞争优势

1）区域经济优势

兰考县属于河南省直管县，位于九曲黄河最后一道弯，总面积 1,116 平方公里，是河南省“一极两圈三层”中“半小时交通圈”的重要组成部分，陇海铁路、郑徐高铁穿境而过设兰考站、兰考南站。国道 G240、G310、G106 在县城交汇，连霍高速公路、日南高速公路、兰焦高速公路（规划）在境内交叉而过。距离新郑机场仅 1 小时，距离连云港仅 4 小时。地理位置和交通优势为兰考县的经济社会发展提供了坚实的基础。

2）地方政府的支持

作为兰考县主要的城市基础设施建设主体，发行人在城市基础设施建设等方面为兰考县的城市化进程做出了重要贡献，也得到了当地政府的大力支持。兰考县国有资产管理中心通过注入货币资金等形式做大公司资产，使得公司经营能力大幅增强，目前公司注册资本已达 400,000.00 万元人民币。

3）良好的融资能力

发行人自成立以来，在外部筹资方面得到了国家开发银行股份有限公司河南分行、中国农业发展银行兰考县支行、上海浦东发展股份有限公司开封分行等金融机构的大力支持，与其建立了稳固的合作关系，在还本付息方面未曾有违约记录，到期贷款偿付率和到期利

息偿付率均为 100%，具有良好的市场声誉。除此之外，发行人充分挖掘融资渠道，多种方式、多个产品开展融资工作，较好地发挥了融资职能，为重点项目建设提供了资金支持。随着盈利能力提高和融资模式优化，发行人将根据市场形势的变化，不断改进管理方式，积极拓展融资渠道，努力降低融资成本，改善债务结构，优化财务状况，提升本次债券的偿还能力。

4) 优异的管理制度体系

多年来公司在重大项目的选项、投资规模、资金筹措等事项决策上，严格按照相关规定执行，一直坚持公司管理层集体研究决策。在资金运作上，实行分类管理、专款专用，坚持按计划、按程序、按预算管理，对资金运作实行全程监管。在项目管理上，坚持民主、科学决策，实行设计、勘察、施工、监理、设备采购等过程公开透明操作。整体上看，公司运营模式规范。

5) 专业优势

公司长期从事建筑工程施工业务，在此过程中积累了丰富的经验和较强的专业能力，拥有一批从业经验丰富、综合素质较高的经营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程序，为以后发展奠定了坚实的基础。

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不利变化。

(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 (%)
代建管理业务	6.14	5.44	11.41	74.57	1.87	1.64	12.71	18.17
工程施工业务	1.67	1.42	14.77	20.30	0.56	0.50	10.57	5.43
销售房屋	0.025	0.024	4.36	0.30	4.22	3.38	19.94	40.93

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（%）
业务								
贸易业务	0.19	0.19	0.10	2.32	2.82	2.81	0.32	27.29
餐饮业务	0.016	0.009	42.63	0.20	0.36	0.31	15.72	3.53
销售苗木业务	-	-	-	-	0.35	0.33	6.16	3.40
其他业务	0.19	0.01	96.84	2.31	0.13	0.02	83.92	1.26
合计	8.23	7.09	13.84	100.00	10.32	8.98	12.95	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

公司主营业务包括代建管理业务、工程施工业务等，各业务板块不区分产品（或服务）。故不适用。

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。

代建管理业务：报告期内代建管理业务收入及成本分别增长 227.44%及 232.32%，主要系本期发生代建成本大幅增加，导致按照成本加成 15%确认的代建收入增加所致。

工程施工业务：报告期内工程施工业务收入、成本及毛利率分别增长 198.44%、184.44%及 39.69%，主要系建投公司相比较上期，本期工程施工业务量增加，同时本期多个项目已完工并确认收入。

房屋销售业务：报告期房屋销售收入、成本及毛利率分别下降 99.41%、99.30%及 78.13%，主要系新区置业上期大量房屋出售，本期房屋销售数量降低所致。

贸易业务：报告期内贸易业务收入、成本及毛利率分别下降 93.23%、93.21%及 68.04%，主要系本期未销售乙二醇。

餐饮业务：报告期餐饮业务收入及成本分别降低 95.52%及 96.95%，主要系餐饮业务缩减；毛利率增长 171.18%，主要系本期新设兰星商贸公司，主要餐饮收入系对学校食堂窗口商户收取经营服务费，因刚成立业务规模较小。

销售苗木业务：报告期未产生收入及成本主要系绿丰园林未对外销售苗木，本期销售苗木方是关联交易，在合并层面已抵消导致降低。

（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

发行人目前主要从事城市基础设施建设业务，积极筹措建设资金，努力降低融资成本，

为各项工程建设提供资金支持和财力保障。

随着工程量的不断增加，发行人的融资需求也随之扩大。为了在平衡债务规模、优化债务结构、控制债务风险的同时，积极面对不断深化发展的城市建设、产业升级、持续发展等新形势、新目标和新任务，发行人进一步明确了今后一段时期的发展目标、发展思路和工作规划：

第一，持续加大力度做好城市基础设施项目建设和维护工作。发行人将根据兰考县的整体发展规划及公司自身实际情况，在有效整合公共资源并充分利用市场化资源的基础上继续完善兰考县的城市基础设施建设及维护，改善城市面貌，提升城市品位。公司亦会充分利用这一过程不断提高收入水平，做大做强，提高公司抗风险能力。

第二，加强融资创新工作及资金管理。受国家宏观金融环境的影响，融资形势依然严峻，各种困难和矛盾正在逐步显现。为此，公司将按照“立足当前、谋划长远”的思路，正确把握当前经济形势，及时调整融资思路和工作办法，继续加强与金融机构的信贷合作、争取更多的财政支持，获得专项资金拨款。

第三，继续优化内部管理，提高管理水平。发行人将继续坚持政企分开的原则，并按照现代企业制度的要求建立、完善内部管理机制，提高管理效率，增强企业发展活力。通过建立现代企业制度，切实加强对国有资本的管理、运营和监督，推动国有资产的保值增值，不断壮大自身实力。

第四，强化公司人才储备的建设，为公司可持续发展奠定基础。公司近些年的快速发展离不开优秀人才的支撑，今后公司的发展将更加依赖于优秀的人才。因此，公司将更加注重人力资源的储备和开发，打造一支专业化、实干型的人才梯队，为公司今后的发展奠定坚实基础。

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

公司的业务主要集中于兰考县，因此兰考县的经济发展状况和发展趋势对公司的发展影响较大。若兰考县经济未来发展乏力，公司的基础设施建设、代建业务板块将会受到不利影响，公司的经营业绩和未来发展就难以保障。公司从事的委托代建业务属于建筑行业，是国民经济基础行业，产业链长、波及力度大，因而其发展与国家宏观经济形势关联度较高。近年来，我国经济处于结构转型升级阶段，增加了经济回升的不确定性。如果我国经济结构调整的周期较长，将影响我国的经济的发展进程，则可能波及到建筑业的景气程度，从而可能给发行人的生产活动和经营业绩带来不确定性。未来，公司将按照业务发展目标稳发展，保持地区的竞争优势，争取为兰考县城市建设做出重要贡献。

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

1、业务方面

发行人拥有独立、完整的自主经营能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。公司设置了业务经营部门和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由发行人以公司名义办理相关事宜，公司相对于控股股东在业务方面相互独立。

2、人员方面

发行人设有独立的劳动、人事管理体系，与股东单位完全分离。公司的董事、监事及高级管理人员按照《公司法》《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

3、资产方面

发行人资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

4、机构方面

发行人法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。发行人根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门，发行人各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，机构独立。

5、财务方面

发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税，拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，配备了独立的财务人员，履行公司自有的资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东干预财务管理的情况。

（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

为保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易不损害公司的全体股东的利益，根据《中华人民共和国公司法》及相关法律、行政法规、部门规章等规范性文件和《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况制定了《兰考县兴工财政投资有限公司关联交易决策制度》。

提供或接受劳务有市场价格可参考的采用市场价格，无市场价格可参考的采用按照成本加一定利润确定协商价格。

发行人与关联方的交易遵循独立核算的原则和以市价为基础的公允原则，以市场价格为依据进行公平交易和核算。存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：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（购买本方）	0.10
出售商品/提供劳务（销售本方）	0.10

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
关联方应收项目	2.41
关联方应付项目	2.24

3. 担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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	2023 年兰考县兴工财政投资有限公司公司债券(第一期)
2、债券简称	23 兴工 01、23 兰考兴工 01
3、债券代码	270027.SH、2380155.IB
4、发行日	2023 年 4 月 28 日
5、起息日	2023 年 5 月 5 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 5 月 5 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.95
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在 本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人	郑州银行股份有限公司开封兰考支行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交、匹配成交
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	2023 年兰考县兴工财政投资有限公司公司债券（第二期）
2、债券简称	23 兴工 02、23 兰考兴工 02
3、债券代码	270088.SH、2380206.IB
4、发行日	2023 年 7 月 20 日
5、起息日	2023 年 7 月 21 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 7 月 21 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在 本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计

	息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人	郑州银行股份有限公司开封兰考支行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交、匹配成交
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

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：270027.SH、2380155.IB

债券简称	23 兴工 01、23 兰考兴工 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由瀚华融资担保股份有限公司提供全额不可撤销连带责任保证担保； 偿债计划：自身偿付能力、募投项目自身收益是本次债券本息偿付的基础、变现能力较强的自有资产有力支撑本次债券兑付；

	偿债保障措施：聘请债权代理人、偿债计划的人员安排、偿债计划的财务安排、多元化的融资渠道
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）	未发生变化
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	截至报告期末，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施运行良好

债券代码：270088.SH、2380206.IB

债券简称	23 兴工 02、23 兰考兴工 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由瀚华融资担保股份有限公司提供全额不可撤销连带责任保证担保； 偿债计划：自身偿付能力、募投项目自身收益是本次债券本息偿付的基础、变现能力较强的自有资产有力支撑本次债券兑付； 偿债保障措施：聘请债权代理人、偿债计划的人员安排、偿债计划的财务安排、多元化的融资渠道
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）	未发生变化
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	截至报告期末，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施运行良好

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行健商务大厦 20 层 2206
签字会计师姓名	袁德斌、段相巍

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	270027.SH/2380155.IB、270088.SH/2380206.IB
债券简称	23 兴工 01/23 兰考兴工 01、23 兴工 02/23 兰考兴工 02
名称	郑州银行股份有限公司开封兰考支行
办公地址	兰考县朝阳路与人民南路交叉口西南角
联系人	常宏
联系电话	0371-25693034

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	270027.SH/2380155.IB、270088.SH/2380206.IB
债券简称	23 兴工 01/23 兰考兴工 01、23 兴工 02/23 兰考兴工 02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者权益的影响
270027.SH/2380155.IB、270088.SH/2380206.IB	会计师事务所	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	2024 年 4 月 12 日	公司未来发展规划调整	已经公司董事会审议通过	不会对投资者利益产生重大不利影响

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、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	库存现金、银行存款、其他货币资金	1.30	2.06	不适用
应收账款	代建款、工程款、担保款及往来款	10.93	23.94	不适用
预付款项	购特许经营权款、工程款、服务款	4.82	372.56	主要系子公司民生医疗购买特许经营权，该特许经营权在药材配送中心建成后生效
其他应收款	往来款	25.92	61.84	主要系与兰考县兴兰供应链管理有限公司往来款增加所致
存货	库存商品、开发成本、开发土地、工程施工	52.96	2.88	不适用
其他流动资产	待抵扣税金	0.01	1,459.88	主要系待抵扣税金增加
长期股权投资	对联营企业投资	0.13	-0.69	不适用
其他权益工具投资	权益工具投资	10.23	-0.04	不适用
投资性房地产	房屋、建筑物	4.99	1.17	不适用
固定资产	房屋建筑物、办公设备、基础设施	0.23	-1.85	不适用
在建工程	-	0.00	-100.00	主要系公司使用目的变更，由在建工程转入存货-开发成本中所致
生产性生物资产	林权	2.29	-4.81	不适用
递延所得税资产	坏账准备形成的递延所得税资产	0.51	1.20	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：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	1.30	0.34		26.32
存货	52.96	9.67		18.25
固定资产	0.23	0.14		62.81
投资性房地产	4.99	1.92	1.92	38.51
合计	59.48	12.07	—	—

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：2.165 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.125 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

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：2.04 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：2.04 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：4.53%，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 24.75 亿元和 23.49 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.09%。

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	-	-	3.24	3.24	13.80%
银行贷款	-	2.03	18.23	20.25	86.20%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	2.03	21.47	23.49	—

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 0.00 亿元，企业债券余额 3.24 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 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 30.90 亿元和 36.42 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 17.86%。

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	-	-	3.24	3.24	8.90%
银行贷款	-	4.56	27.81	32.37	88.87%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	0.81	-	0.81	2.22%
合计	-	5.37	31.05	36.42	—

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 0.00 亿元，企业债券余额 3.24 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 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 0.00 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 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	0.78	0.95	-18.28	不适用
应付账款	1.20	0.33	258.02	主要系应付材料款及工程款增加所致
合同负债	1.75	0.59	196.28	主要系本期建投公司收到多笔预收工程款所致
应付职工薪酬	0.003	0.00	111,536.22	主要系计提工资、奖金及社会保险费增加所致
应交税费	1.63	1.27	29.11	不适用
其他应付款	12.08	5.77	109.33	主要系往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	3.74	2.48	50.69	主要系一年内到期的长期借款增加所致
其他流动负债	0.18	0.05	226.26	主要系预收款项税金增加所致
长期借款	27.81	24.25	14.68	不适用
应付债券	3.24	3.12	4.05	不适用
长期应付款	16.71	17.81	-6.18	不适用
递延所得税负债	0.14	0.13	10.26	不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：0.90 亿元

报告期非经常性损益总额：0.39 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.01	权益法核算的长期股权投资收益	0.01	可持续性较低
公允价值变动损益	0.06	按公允价值计量的投资性房地产	0.06	可持续性较低
资产减值损失	0.00	-	-	-
营业外收入	0.002	政府补贴及其他	0.002	可持续性较低

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外支出	0.009	对外捐赠支出、滞纳金及罚款支出	0.009	可持续性较低
信用减值损失	-0.02	其他应收款的坏账损失	-0.02	可持续性较低
其他收益	0.36	政府补助	0.36	可持续性较高

（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

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：12.71 亿元

报告期末对外担保的余额：12.13 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.58 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：0.00 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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
兰考县城发实业有限公司	非关联方	1.84	市政设施管理、土地整治服务、土石方工程施工等	良好	保证担保	4.66	2037 年 9 月 24 日	无重大不利影响
兰考县城市建设投资发展有限公司	非关联方	20.00	土地整理开发、基础设施项目代建管理、房屋租	良好	保证担保	5.14	2037 年 9 月 1 日	无重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			赁、贸易等					
合计	—	—	—	—	—	9.79	—	—

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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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

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

不适用。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

暂无。

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>、<https://www.chinabond.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《兰考县兴工财政投资有限公司公司债券年度报告（2024 年）》之盖章页)



兰考县兴工财政投资有限公司

2025 年 4 月 29 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：兰考县兴工财政投资有限公司

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	129,631,973.32	127,009,373.90
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		
应收账款	1,093,242,655.20	882,098,535.99
应收款项融资		
预付款项	482,338,750.24	102,069,203.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,591,761,985.31	1,601,476,816.55
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,296,421,997.37	5,148,238,605.86
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	1,028,048.75	65,905.84
流动资产合计	9,594,425,410.19	7,860,958,441.63
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	13,059,631.57	13,150,219.82
其他权益工具投资	1,022,683,402.63	1,023,078,487.67

其他非流动金融资产		
投资性房地产	499,306,200.00	493,548,200.00
固定资产	22,973,000.86	23,405,345.51
在建工程		13,166,472.23
生产性生物资产	229,322,786.09	240,899,440.26
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	51,164,061.27	50,559,527.22
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,838,509,082.42	1,857,807,692.71
资产总计	11,432,934,492.61	9,718,766,134.34
流动负债：		
短期借款	77,800,000.00	95,200,000.00
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		
应付账款	119,789,158.20	33,458,523.11
预收款项		
合同负债	174,721,573.96	58,972,768.78
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	266,397.50	238.63
应交税费	163,355,659.66	126,521,967.41
其他应付款	1,208,438,852.19	577,286,650.16
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	373,720,000.00	248,000,000.00
其他流动负债	17,844,836.16	5,469,494.08
流动负债合计	2,135,936,477.67	1,144,909,642.17

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,781,050,000.00	2,425,090,000.00
应付债券	324,207,467.66	311,575,378.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,671,089,798.40	1,781,082,911.40
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	14,410,665.84	13,069,937.10
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,790,757,931.90	4,530,818,227.44
负债合计	6,926,694,409.57	5,675,727,869.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,527,231,450.00	1,078,111,450.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,543,869,082.05	2,549,639,830.73
减：库存股		
其他综合收益	31,259,280.10	31,555,593.88
专项储备		
盈余公积	34,100,955.69	28,690,994.50
一般风险准备		
未分配利润	369,779,315.20	355,040,395.62
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,506,240,083.04	4,043,038,264.73
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	4,506,240,083.04	4,043,038,264.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,432,934,492.61	9,718,766,134.34

公司负责人：王郅 主管会计工作负责人：樊建军 会计机构负责人：樊建军

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：兰考县兴工财政投资有限公司

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	41,437,756.43	93,664,566.75
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	751,473,456.96	795,905,610.99
应收款项融资		
预付款项	66,644,441.75	16,000.00
其他应收款	1,633,432,571.33	1,266,523,940.54
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,793,389,880.50	3,874,661,061.78
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		
流动资产合计	6,286,378,106.97	6,030,771,180.06
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	2,558,577,393.90	2,240,636,077.15
其他权益工具投资	17,322,027.41	17,322,027.41
其他非流动金融资产		
投资性房地产	499,306,200.00	493,548,200.00
固定资产	4,963,394.09	4,984,894.26
在建工程		
生产性生物资产	229,322,786.09	240,899,440.26
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	50,890,306.41	50,539,027.22
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,360,382,107.90	3,047,929,666.30
资产总计	9,646,760,214.87	9,078,700,846.36
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	452,036.94	
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	131,636.51	
应交税费	116,008,867.06	79,721,632.45
其他应付款	1,561,493,815.83	1,261,046,556.04
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	200,000,000.00	200,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,878,086,356.34	1,540,768,188.49
非流动负债：		
长期借款	1,822,550,000.00	1,955,000,000.00
应付债券	324,207,467.66	311,575,378.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,247,000,000.00	1,357,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	14,603,972.04	13,164,472.04
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,408,361,439.70	3,636,739,850.98
负债合计	5,286,447,796.04	5,177,508,039.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,527,231,450.00	1,078,111,450.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,548,382,133.33	2,548,382,133.33
减：库存股		
其他综合收益	31,839,198.68	31,839,198.68
专项储备		
盈余公积	34,100,955.69	28,690,994.50

未分配利润	218,758,681.13	214,169,030.38
所有者权益（或股东权益）合计	4,360,312,418.83	3,901,192,806.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,646,760,214.87	9,078,700,846.36

公司负责人：王郅 主管会计工作负责人：樊建军 会计机构负责人：樊建军

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	823,171,606.97	1,031,621,042.43
其中：营业收入	823,171,606.97	1,031,621,042.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	772,277,550.85	946,089,688.41
其中：营业成本	709,205,738.23	898,022,231.88
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	9,919,949.97	6,159,210.15
销售费用	98,881.20	114,305.80
管理费用	22,016,154.75	26,020,173.16
研发费用		
财务费用	31,036,826.70	15,773,767.42
其中：利息费用	31,153,324.27	15,741,718.76
利息收入	182,871.71	245,473.08
加：其他收益	36,000,000.00	20,370,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	796,966.55	4,289,457.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		986,172.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	5,758,000.00	10,205,623.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,418,136.14	-12,829,548.09
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	91,030,886.53	107,566,886.31
加：营业外收入	217,218.28	19,971.58
减：营业外支出	933,113.48	136,489.10
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	90,314,991.33	107,450,368.79
减：所得税费用	26,066,110.56	16,183,779.39
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	64,248,880.77	91,266,589.40
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	64,248,880.77	91,266,589.40
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）	64,248,880.77	91,266,589.40
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-296,313.78	2,207,915.76
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-296,313.78	2,207,915.76
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-296,313.78	2,207,915.76
（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	-296,313.78	2,207,915.76
（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	63,952,566.99	93,474,505.16
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	63,952,566.99	93,474,505.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：王郅 主管会计工作负责人：樊建军 会计机构负责人：樊建军

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	485,311,481.28	411,225,855.39
减：营业成本	417,556,842.15	378,583,159.34
税金及附加	5,392,905.77	2,349,789.62
销售费用	3,401.89	-
管理费用	14,947,565.32	16,287,386.51
研发费用		
财务费用	14,634,080.22	4,895,828.85
其中：利息费用	14,735,233.28	4,826,948.07
利息收入	130,585.85	88,761.19
加：其他收益	36,000,000.00	20,370,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	796,966.55	3,569,457.11

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		986,172.00
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）	5,758,000.00	10,205,623.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,405,116.74	-12,954,611.11
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）	73,926,535.74	30,300,160.34
加：营业外收入	4,781.14	5,744.60
减：营业外支出	347,539.88	104,470.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,583,777.00	30,201,434.94
减：所得税费用	19,484,165.06	2,481,085.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	54,099,611.94	27,720,348.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	54,099,611.94	27,720,348.96
（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	-	2,491,520.56
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	2,491,520.56
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		2,491,520.56
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	54,099,611.94	30,211,869.52
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：王郅 主管会计工作负责人：樊建军 会计机构负责人：樊建军

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	643,961,216.01	839,620,335.89
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	12,907,373.95	-
收到其他与经营活动有关的现金	364,017,213.31	346,769,856.06
经营活动现金流入小计	1,020,885,803.27	1,186,390,191.95
购买商品、接受劳务支付的现金	1,053,953,729.77	422,641,327.84
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	4,249,044.74	6,642,380.08

支付的各项税费	12,833,532.94	2,903,637.65
支付其他与经营活动有关的现金	583,136,987.62	835,678,068.97
经营活动现金流出小计	1,654,173,295.07	1,267,865,414.54
经营活动产生的现金流量净额	-633,287,491.80	-81,475,222.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	48,380,000.00	-
取得投资收益收到的现金	887,554.80	1,701,351.18
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	49,267,554.80	1,701,351.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	629,593.00	66,786,709.97
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	629,593.00	66,786,709.97
投资活动产生的现金流量净额	48,637,961.80	-65,085,358.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	482,120,000.00	33,000,000.00
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	866,020,000.00	221,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	147,600,000.00	449,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,495,740,000.00	703,900,000.00
偿还债务支付的现金	384,340,000.00	247,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	208,296,788.91	130,228,432.66
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	341,290,200.00	108,229,526.56
筹资活动现金流出小计	933,926,988.91	485,957,959.22
筹资活动产生的现金流量净额	561,813,011.09	217,942,040.78
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	-22,836,518.91	71,381,459.40

加：期初现金及现金等价物余额	118,348,470.05	46,967,010.65
六、期末现金及现金等价物余额	95,511,951.14	118,348,470.05

公司负责人：王郅 主管会计工作负责人：樊建军 会计机构负责人：樊建军

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	406,862,272.84	316,634,395.32
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	317,818,560.00	405,613,861.46
经营活动现金流入小计	724,680,832.84	722,248,256.78
购买商品、接受劳务支付的现金	130,217,333.90	224,517,070.41
支付给职工及为职工支付的现金	1,534,905.10	1,904,793.35
支付的各项税费	3,476,210.55	1,519,201.76
支付其他与经营活动有关的现金	389,624,828.63	290,398,642.64
经营活动现金流出小计	524,853,278.18	518,339,708.16
经营活动产生的现金流量净额	199,827,554.66	203,908,548.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	48,380,000.00	
取得投资收益收到的现金	887,554.80	981,351.18
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	49,267,554.80	981,351.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		35,298,625.73
投资支付的现金	318,031,905.00	7,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	318,031,905.00	42,698,625.73
投资活动产生的现金流量净额	-268,764,350.20	-41,717,274.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	482,120,000.00	33,000,000.00
取得借款收到的现金	52,000,000.00	77,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	66,000,000.00	590,494,968.10
筹资活动现金流入小计	600,120,000.00	700,494,968.10

偿还债务支付的现金	184,450,000.00	178,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	161,309,836.96	99,211,500.59
支付其他与筹资活动有关的现金	271,090,200.00	514,445,426.56
筹资活动现金流出小计	616,850,036.96	791,656,927.15
筹资活动产生的现金流量净额	-16,730,036.96	-91,161,959.05
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	-85,666,832.50	71,029,315.02
加：期初现金及现金等价物余额	93,664,566.75	22,635,251.73
六、期末现金及现金等价物余额	7,997,734.25	93,664,566.75

公司负责人：王邳 主管会计工作负责人：樊建军 会计机构负责人：樊建军

