
宁波市镇海投资有限公司
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。

立信中联会计师事务所（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等材料披露有关内容。

报告期内，公司面临的其他风险因素，主要涉及公司财务风险、经营风险、管理风险、政策风险等方面，与上一报告期相比未发生重大变化。

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.....	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.....	15
第二节 债券事项.....	15
一、 公司债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
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.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
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.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
七、 中介机构情况.....	19
第三节 报告期内重要事项.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	26
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	26
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	26
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	26
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.....	26
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	26
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	27
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	27
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	27
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第六节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	30

释义

公司或本公司	指	宁波市镇海投资有限公司
国资委、镇海国资中心	指	宁波市镇海区国有资产管理服务中心
报告期	指	2024年1-12月
《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》
国投证券	指	国投证券股份有限公司
工作日/交易日	指	证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构、登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
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省的法定节假日和/或休息日)
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	宁波市镇海投资有限公司
中文简称	镇海投资
外文名称(如有)	Ningbo Zhenhai Investment Co., Ltd.
外文缩写(如有)	-
法定代表人	严军
注册资本(万元)	70,000.00
实缴资本(万元)	70,000.00
注册地址	浙江省宁波市 镇海区骆驼街道锦业街 18 号 9-1 室（新城核心区）
办公地址	浙江省宁波市 镇海区骆驼街道锦业街 18 号 9-1 室（新城核心区）
办公地址的邮政编码	315200
公司网址(如有)	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	何小东
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理、财务负责人
联系地址	浙江省宁波市镇海区骆驼街道锦业街 18 号 9-1 室（新城核心区）
电话	13586833727
传真	0574-86296558
电子信箱	yzhe19841028@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：宁波市镇投控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：宁波市镇海区国有资产管理服务中心

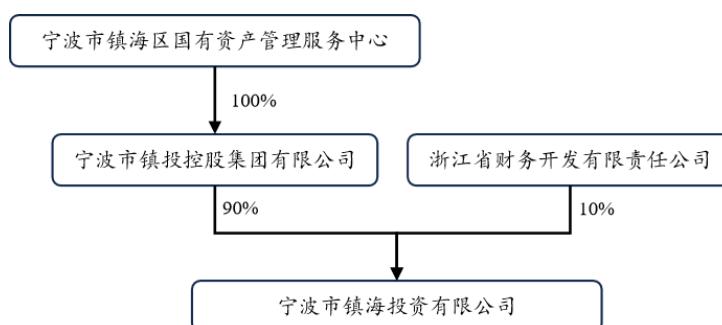
报告期末控股股东资信情况：良好

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：90%、无

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：90%、无

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

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
--------	--------	--------	------	-------------	----------

¹均包含股份，下同。

董事	邹其发	董事长、总经理	辞任	2024年1月	2024年4月
董事	严军	董事长	聘任	2024年1月	2024年4月
董事	方斌	总经理	聘任	2024年1月	2024年4月
监事	张婷	监事	辞任	2024年12月	2024年12月
监事	王守玉	监事	辞任	2024年12月	2024年12月
高级管理人 员	杨红	信息披露负 责人	辞任	2024年4月	2024年5月
高级管理人 员	陈申达	财务负责人	辞任	2024年4月	2024年5月
高级管理人 员	何小东	副经理、 信息披露负 责人、财务 负责人	聘任	2024年4月	2024年5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：5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55.56%。

（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：严军

发行人的董事长或执行董事：严军

发行人的其他董事：方斌、岑程

发行人的监事：刘圣杰、缪冠、胡晓海

发行人的总经理：方斌

发行人的财务负责人：何小东

发行人的其他非董事高级管理人员：何小东

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

宁波市镇海投资有限公司作为宁波市镇海区内重要的国有资产和公用事业运营主体，主要承担城市基础设施、交通、市政等公用事业项目的建设、运营和管理任务，并对由镇海区政府授权公司负责经营的国有资产进行管理，确保国有资产保值、增值。公司的主营业务包括安置房建设、供应链业务、原水销售、工程施工、城市基础设施建设、电气机械和器材制造等。

（1）房地产销售业务

1) 安置房板块

发行人安置房项目大部分用于安置自身开发地块的动迁居民，少部分为国家重点项目和地方政府项目的配套安置房。发行人资产重组前，安置房项目由子公司新城开发公司承建，新城开发具有房地产开发三级资质。**2023年11月**资产重组后由下属全资子公司宁波慧谷投资发展有限公司承建。宁波慧谷投资发展有限公司成立于**2018年3月**，具有房地产开发二级资质。该公司主要开发的保障房项目包括“翰香景庭一期”、“翰香景庭二期”等。

2) 商品房板块

公司商品房业务的主要运营主体为子公司宁波明洲投资集团有限公司（原名：宁波市镇海住房发展投资有限公司）和宁波慧谷投资发展有限公司。宁波市镇海区住房发展投资有限公司成立于**1995年10月20日**，于**2017年7月28日**更名为宁波明洲投资集团有限公司，具有房地产开发二级资质。该公司主要开发的商品房项目包括锦绣桃源、宁鹭苑等。宁波慧谷投资发展有限公司成立于**2018年3月**，具有房地产开发二级资质。该公司主要开发的商品房项目包括“璟辰府”等。

（2）贸易业务

发行人贸易业务的运营主体为发行人下属的宁波明洲投资集团有限公司子公司宁波市镇海区城市建设投资开发有限公司、发行人子公司宁波慧谷投资发展有限公司及发行人原子公司宁波镇海工业商贸集团有限公司负责。发行人的贸易业务主要涉及化学制品、盘螺、螺纹钢等钢材贸易及电解铜、天然橡胶贸易等。

（3）工程施工工业务

发行人工程施工业务主要由下属的宁波市镇海区交通工程开发公司实施。该公司适应现代企业发展要求，公平竞争，市场化运作，通过招投标方式招揽工程。

（4）电气机械和器材制造业务

电气机械和器材制造板块的主营业务为车用交流发电机的研发、生产、销售及相关技术服务。车用交流发电机是将车用发动机所产生的机械能转化为电能的装置，是汽车的主要电源和车用发动机的关键零部件之一。其功用是当发动机正常运转时，向车载用电设备包括汽车电子控制装置、照明及信号装置以及其他辅助电器等提供持续、稳定的电能，同时向蓄电池充电。随着汽车电子化程度的日益提高，车用交流发电机的产品性能直接影响着车辆的稳定运行，对汽车驾驶的安全性、舒适性以及能耗和排放均具有重要影响。除主要用于汽车外，车用交流发电机还广泛用于工程机械、农用机械等非道路机械。

（5）其他业务板块

发行人的其他业务中房地产出租业务是通过将发行人及子公司持有的房地产对外出租获取租金收入的业务。发行人的对外出租的房地产来源有自建开发持有的商业办公楼、商业综合体、人才公寓、房地产项目的配套设施（商铺、车位）、工业厂房等。发行人持有的主要房地产均位于宁波市镇海区核心区域。发行人持有的商业办公楼镇海大厦位于镇海区新城核心区，为镇海区地标性建筑。发行人持有的金色广场、财富广场、1688广场、鼓楼广场商业房产均为所在区域重要商业综合体，具有区域优势。

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）保障性住房建设行业现状及前景

1) 我国保障性住房建设行业现状

伴随中国经济持续快速发展，城镇化进程推进加速，同时伴随着人口增长和住宅消费升级，自**2002年以来**，全国房地产投资额和商品住宅投资均保持20%以上的增长速度。

保障性住房行业有一定的公共性，因此并非完全市场化。2007年以来，国务院出台了一系列加大保障性住房建设、抑制投资性住房需求的政策措施，住房保障制度建设取得突破性进展，保障性住房和普通住宅的投资加大，住房供应机构有所改善，投资性购房受到严格控制。2010年12月，中央经济工作会议明确提出：“要加快推进住房保障体系建设，强化政府责任，调动社会各方面力量，加大保障性安居工程建设力度，加快棚户区和农村危房改造，大力发展公共租赁住房，缓解群众在居住方面遇到的困难，逐步形成符合国情的保障性住房体系和商品房体系”。而已经列入计划中的《住房保障法》则会将我国的保障性住房建设纳入法制管理的轨道。各地根据中央的政策，正在迅速完善保障住房体系建设、制度体系建设、投资体系建设。

2) 镇海区保障性住房建设行业现状及前景

在完善住房保障体系方面，镇海区已实现进城落户农业转移人口享有与城镇居民同等住房保障待遇，未在城镇落户农业转移人口要逐步纳入住房保障体系；完善公共租赁住房常态化申请审核机制和轮候机制。有效实施住房保障方面，镇海区针对城镇中低收入家庭符合条件实行一户保障一户制度。

根据《宁波市镇海区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》，镇海区未来将继续深化城乡融合发展，内容包括：实施七村搬迁综合集成改革，稳步推进撤村建居、集体资产处置、土地综合利用、社会保障、安置房建设及物业管理、外来人口管理服务等工作；坚持“房住不炒”定位，加大保障性住房建设力度，推进住房租赁市场发展，健全以安居型商品房、共有产权房、公租房、廉租房、农村闲置用房等构成的多渠道、多层次住房保障体系，完善保障性住房建设、使用、管理、退出机制。

（2）城市基础设施行业现状及前景

1) 我国城市基础设施建设行业现状及前景

城市基础设施是城市赖以存在和发展的基础，也是城市经济、社会发展和人民生活的基本必要条件。城市基础设施建设是城市化进程必不可少的先行要素，对于促进社会经济现代化和区域经济可持续发展、改善城市投资环境、提高城市生产生活质量、提升城市综合竞争力等有着积极的作用。未来20年，城市化将是我国经济发展的中心内容，也是重要的经济增长点。随着我国经济的平稳快速增长与城市化率的提高，我国基础设施的投资规模将不断扩大，土地整理开发的脚步将不断加快，城市化的水平与质量都将得到进一步提升。同时，伴随着城市范围的扩大，原来中心城市过渡承载的资源、交通、市政等压力将在经济发展过程中完成向郊区城市的转移，由此带来的旧城改造、新城建设、土地整理开发、拆迁安置等工程也将带来大量的基础设施建设任务。因此，未来仍然是基础设施建设任务较为繁重的时期，也是城市基础设施建设企业大发展的历史机遇期。

（3）供应链行业现状及前景

1) 我国供应链行业现状及前景

供应链行业属于商品流通领域，受商品经济规律影响及制约，与国内外宏观经济形势密切相关，在社会活动中占据重要地位。近年来，中国宏观经济及固定资产投资增速明显放缓，主要下游行业景气度弱化，大宗商品价格持续低迷且波动剧烈；国际市场中，全球经济复苏乏力，随着人民币定价机制市场化改革的深入，人民币汇率波动显著增强，同时中国综合成本不断上升，传统外贸竞争优势逐步减弱。在此背景下，供应链行业经营环境恶化，风险事件不断暴露，诉讼事项明显增多，坏账计提力度加大进一步侵蚀企业利润，企业效益普遍下滑，加速中小型贸易企业及高风险贸易模式退出。供应链行业逐步从赚取购销差价向资源整合，提供物流、信息等综合服务商转变，并积极向多元化发展模式布局。传统供应链行业主要由贸易商作为中间商，依托信息不对称、时间及空间差异、客户供应商资源和销售渠道，赚取购销差价。

2) 镇海区城市基础设施建设行业现状及前景

镇海区位于中国大陆海岸线中段，长江三角洲南翼，东屏舟山群岛，西连宁绍平原，

南接北仑港，北濒杭州湾，与上海一衣带水。自古以来一直是对外交往的主要口岸，系古代海上丝绸之路的起点港。镇海港是宁波港的主要组成部分，港口年吞吐能力超过 1,200 万吨，并拥有我国最大的 5 万吨级液体化工专用泊位。

根据《宁波市镇海区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》，‘十四五’期间，镇海区政府积极建设以人为本的高品质城区。在这个建设过程中，1) 强化规划统筹引领；2) 提升城区品质风貌；3) 加快城区有机更新；4) 全力建设数字化城区。

随着“十四五”建设的推进，镇海区城市化水平必须将得到快速的推进与发展，区内基础设施也将迎来一个更加蓬勃发展的新时期。

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，未对公司生产经营和偿债能力产生重大影响。

（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：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 (%)
电气机械和器材制造	698,217,931.74	605,401,289.09	13.29	35.33	639,258,171.15	525,471,948.80	17.80	8.89
房地产销售业务	519,881,005.11	432,742,856.87	16.76	26.31	1,985,938,120.80	1,687,929,622.44	15.01	27.63
贸易业务	272,249,058.39	271,876,888.41	0.14	13.78	2,578,809,133.20	2,570,352,404.76	0.33	35.88
工程施工	118,647,522.11	103,509,982.48	12.76	6.00	718,964,635.80	517,330,901.42	28.05	10.00
其他	367,268,509.16	177,509,229.68	51.67	18.58	1,264,151,212.47	864,537,534.30	31.61	17.59
合计	1,976,264,026.51	1,591,040,246.53	19.49	100.00	7,187,121,273.42	6,165,622,411.72	14.21	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

无

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）公司房地产销售业务营业收入较上年度减少 73.82%，营业成本减少 74.36%，毛利率增加 11.70%，主要系房地产业务预售收入大部分已在 2023 年度确认，2024 年度只有尾盘销售；

（2）公司贸易业务营业收入较上年度减少 89.44%，营业成本减少 89.42%，毛利率减少 58.31%；

（3）公司工程施工营业收入较上年度减少 83.50%，营业成本减少 79.99%，毛利率减少 54.51%；

（4）公司其他业务营业收入较上年度减少 70.95%，营业成本减少 79.47%，毛利率增加 63.46%；

发行人贸易业务、工程施工及其他业务营业收入、营业成本、毛利率较上期同比变动较大原因主要系根据宁波市镇海区人民政府办公室文件（镇政办发〔2023〕66 号），为推动镇海区新一轮国资国企改革，提升国有资本配置效率，做强做优做大国有企业，加快构建镇海区国企发展新格局，更好地发挥国有经济在全区经济社会发展中的重要作用，发行人剥离贸易业务板块、渣土填埋业务板块、原水销售业务板块、矿石销售业务板块，聚焦基础设施建设、项目代建及房产开发业务。

（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，说明报告期内的业务发展目标

按照区委区政府对公司定位要求，公司发展方向是逐步形成“政府引导、市场运作、优化结构、集团发展”综合性集团公司。公司主要职能包括：根据城市总体规划和城市建设发展需要，负责城市基础设施资源的整合利用及相关经营性项目的投资、建设和运营管理；实现多元化投资，运用政府授权开展特许经营，经营城建资产，改革创新经营管理机制，不断提高科学管理水平，激发企业经营活力，促进社会效益和经济效益的双赢。

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）风险因素

1) 经营风险

作为宁波市镇海区内重要的国有资产和公用事业运营主体，公司主要承担城市基础设施、交通、市政等公用事业项目的建设、运营和管理任务，并对由镇海区政府授权公司负责经营的国有资产进行管理，确保国有资产保值、增值。公司的主营业务包括安置房建设、土地开发整理、供应链、工程施工和房屋租赁等。基础设施及公共配套设施开发建设业务与宏观经济的波动在时间上和幅度上有较为明显的对应关系。如果出现宏观经济增长放缓或衰退，公司承建的基础设施代建业务量将会减少，业务的收益水平也将下降，从而影响公司的盈利能力。镇海区经济发展水平和发展速度，也会对公司及其下属各子公司的经济效益产生影响。

2) 财务风险

根据公司未来几年的投资计划，在建、拟建项目较多，公司面临未来资本性支出压力较大的风险。如果将来宏观政策和市场环境发生不利变化，将可能加重发行人的财务负担。

3) 管理风险

公司投资运营的城市基础设施项目具有投放资金量大、投资建设周期长、成本回收慢

的特点。随着镇海区经济和城市建设的快速发展，公司未来几年投资规模将不断扩大，融资规模也将进一步上升，从而增加公司投融资管理难度和风险。

4) 政策风险

基础设施建设领域是发行人涉及的重点业务之一，受国家和当地政策影响较大，政策的变化可能会影响发行人未来一段时间内的经营活动，不排除在一定时期内对发行人的经营情况产生影响，从而对公司经营活动带来负面影响。

(2) 解决措施

1) 公司将密切关注宏观经济情况的变化，着力发展并完善公司主营业务，根据城市总体规划和城市建设发展需要，开展城市基础设施资源的整合利用及相关经营性项目的投资、建设和运营管理，实行多元化投资，并不断发展贸易相关业务，拓宽公司营收来源，增强公司盈利能力，进一步降低对财政补贴的依赖性。

2) 公司将实行精简、高效、科学、规范的现代企业管理模式，制定完善项目管理、资产管理、财务管理等各项制度，在战略管理、投融资管理、项目管理、营销管理等方面实现体系化、现代化、市场化，构建学习型、创新型、和谐型、务实型集团公司，降低公司的管理风险。

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

报告期内，公司与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

(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

公司关联交易依据《宁波市镇海投资有限公司关联交易管理办法》进行。相关管理制度对关联交易的价格管理的决策权限、决策流程、定价机制等有明确的规定，董事会对本公司关联交易具有决策权限。公司对关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等均有完善的审批流程，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司于各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

(四) 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
应收账款	0.01
其他应收款	22.93
其他应付款	57.42

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 112.94 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	宁波市镇海投资有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	
2、债券简称	22 镇投 01	
3、债券代码	138739.SH	
4、发行日	2022 年 12 月 26 日	
5、起息日	2022 年 12 月 29 日	
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-	
7、到期日	2025 年 12 月 29 日	
8、债券余额	9.00	
9、截止报告期末的利率(%)	4.22	
10、还本付息方式	按年付息，最后一年还本	
11、交易场所	上交所	
12、主承销商	平安证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司	
13、受托管理人	平安证券股份有限公司	
14、投资者适当性安排	专业机构投资者	
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交	
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用	

1、债券名称	宁波市镇海投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 镇投 01
3、债券代码	253850.SH
4、发行日	2024 年 2 月 1 日
5、起息日	2024 年 2 月 5 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 2 月 5 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.03
10、还本付息方式	按年付息，最后一年还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国投证券股份有限公司
13、受托管理人	国投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,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	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 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

债券代码	138739.SH
债券简称	24 镇投 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按约定执行
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

债券代码	253850.SH
债券简称	24 镇投 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的	按约定执行

监测和披露情况	
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

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
253850.SH	24 镇投 01	否	不适用	6.00	-	-

（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	固定资产项目投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
253850.SH	24 镇投 01	6.00	不适用	本期公司债券的募集资金扣除发行费用后，用于偿还公司债券“21 镇投 01”本金。	不适用	不适用	不适用

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
253850.SH	24 镇投 01	本期公司债券的募集资金扣除发行费用后，用于偿还零售公司债券“21 镇投 01”本金。	是	是	是	是

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

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

适用 不适用

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：138739.SH

债券简称	22 镇投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无 偿债计划及其他偿债保障措施内容：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、严格履行信息披露义务及设立专项账户并严格执行资金管理计划等，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）	不适用

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	正常执行
-----------------------------	------

债券代码：253850.SH

债券简称	24 镇投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无 偿债计划及其他偿债保障措施内容：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、严格履行信息披露义务及设立专项账户并严格执行资金管理计划等，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）	不适用
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	正常执行

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	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津市南开区宾水西道 333 号万豪大厦 10 层
签字会计师姓名	邵丹丽、应欢

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	138739.SH
债券简称	22 镇投 01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层
联系人	李胤龙、李尹杰
联系电话	010-56800272

债券代码	253850.SH
债券简称	24 镇投 01
名称	国投证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦
联系人	许英翔、寇家玮
联系电话	010-57839296

(三) 资信评级机构

适用 不适用

债券代码	138739.SH
债券简称	22 镇投 01
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

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。

(一) 重要会计政策变更**1、《企业会计准则解释第 17 号》**

2023 年 10 月，财政部发布《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号），规定了“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”的相关内容，该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行。本公司自 2024 年 1 月 1 日开始执行，并对《企业会计准则第 21 号——租赁》首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整。执行上述会计政策对本公司财务报表无影响。

2、《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（财会[2024]24 号，以下简称“解释 18 号”），对“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的内容进行进一步规范及明确。本公司自 2024 年 12 月 6 日起执行解释 18 号的相关规定，并对此项会计政策变更进行追溯调整。执行上述会计政策对本公司财务报表无影响。

(二) 重要会计估计变更

本报告期内公司重要会计估计未发生变更。

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
应收款项融资	信用评级较高的银行承兑汇票	0.59	69.26	主要系银行承兑汇票额增加所致
预付款项	保证金	0.27	748.18	主要系工程完工退还保证金所致
其他应收款	往来款	94.08	2.76	-
存货	开发成本	189.37	17.47	-
合同资产	应收质保金	0.17	31.27	主要系应收质保金金额增加所致
持有待售资产	子公司股权	-	-100.00	主要系子公司股权事项已出售所致
长期应收款	项目款	2.60	146.46	主要系项目款金额增加所致
其他权益工具投资	权益工具投资	3.59	72.79	主要系权益工具投资金额增加所致
固定资产	房屋及建筑物、运输工具、机器设备等	12.90	82.71	主要系在建工程转为固定资产金额增加所致
在建工程	在建项目	90.32	10.30	-
无形资产	土地使用权、泊车位经营权、码头经营权等	14.17	34.74	主要系新增码头经营权所致
长期待摊费用	资产装修支出	0.34	36.09	主要系资产装修金额支出金额增加所致

(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	27.98	0.07	-	0.25
投资性房地产	33.23	12.29	-	36.98

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(%)
在建工程	90.32	1.48	—	1.64
存货	189.37	78.12	—	41.25
固定资产	12.90	0.09	—	0.70
无形资产	14.17	1.13	—	7.97
其他非流动资 产	90.70	11.88	—	13.10
合计	458.67	105.06	—	—

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 能产生影响
存货	189.37	—	78.12	抵押用于借 款	存货抵押借 款，单项资产 受限金额占净 资产比例为 37.72%，属 于可控范围， 预计不会对发 行人生产经营及 债券付息兑付 造成重大不利 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：10.06亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.83亿元，收回：2.46亿元；

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：9.43亿元，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

报告期内，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：4.55%，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77.13亿元和75.26亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.41%。

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年内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	29.13	21.60	50.73	67.41%
银行贷款	-	5.74	4.83	10.57	14.04%
非银行金融机构贷款	-	-	13.96	13.96	18.55%
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	34.87	40.39	75.26	-

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15亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额35.6亿元，且共有24.60亿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193.69亿元和223.17亿元，报告期内有息债务余额同比变动15.22%。

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年内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	29.13	21.60	50.73	22.73%
银行贷款	-	48.53	91.54	140.07	62.76%
非银行金融机构贷款	-	-	14.08	14.08	6.31%
其他有息债	-	0.59	17.70	18.29	8.20%

务					
合计	-	78.25	144.92	223.17	-

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 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 35.6 亿元，且共有 24.60 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
应付票据	0.46	3.95	-88.36%	主要系商业承兑汇票金额减少所致
应付账款	13.38	2.78	381.54%	主要系对工程项目产值进行暂估所致
应交税费	1.27	2.02	-37.00%	主要系应交企业所得税余额减少所致
租赁负债	0.08	0.21	-63.80%	主要系 2024 年度支付租金且未产生新的租赁所致
长期应付款	31.34	21.71	44.36%	主要系专项应付款金额增加所致

（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：2.10 亿元

报告期非经常性损益总额：0.28 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
浙江德宏汽车电子电器股份有限公司	是	30.14	汽车电机及配件、真空泵、汽车电子装置、电气机械、智能设备的研发、制造、销售，货物和技术的进出口，实业投资，自有房屋出租。	14.80	10.10	7.07	0.92

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：49.77亿元

报告期末对外担保的余额：54.77亿元

报告期对外担保的增减变动情况：5亿元

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：27.80亿元

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、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）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。

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

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

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

(以下无正文)

(以下无正文，为宁波市镇海投资有限公司公司债券年度报告（2024年）之盖章页)

宁波市镇海投资有限公司

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：宁波市镇海投资有限公司

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	2,797,578,724.23	2,699,976,250.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	73,478,143.26	64,706,874.33
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	42,712,026.00	45,713,005.00
应收账款	1,751,468,349.87	1,652,945,911.92
应收款项融资	59,174,985.15	34,960,459.33
预付款项	26,875,071.94	3,168,563.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,408,062,938.94	9,155,326,815.04
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	18,936,569,323.84	16,120,461,436.71
合同资产	16,553,334.02	12,610,247.78
持有待售资产		48,896,783.39
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	413,451,240.27	351,679,971.81
流动资产合计	33,525,924,137.52	30,190,446,319.38
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	259,701,173.23	105,373,784.81
长期股权投资	1,117,325,165.53	991,012,457.46
其他权益工具投资	359,056,170.57	207,798,170.57

其他非流动金融资产	197,326,326.51	172,937,612.51
投资性房地产	3,323,287,600.00	2,993,083,520.33
固定资产	1,289,926,374.23	705,984,220.68
在建工程	9,032,243,306.65	8,189,152,043.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	29,688,770.76	42,203,863.09
无形资产	1,416,558,354.81	1,051,313,332.91
开发支出		
商誉	858,095,241.70	858,095,241.70
长期待摊费用	34,004,167.80	24,986,792.94
递延所得税资产	34,825,086.51	30,410,293.77
其他非流动资产	9,070,448,849.63	7,719,560,020.38
非流动资产合计	27,022,486,587.93	23,091,911,354.79
资产总计	60,548,410,725.45	53,282,357,674.17
流动负债:		
短期借款	3,092,055,699.86	2,753,113,236.38
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	46,020,245.65	395,399,289.13
应付账款	1,337,733,461.70	277,802,769.95
预收款项	40,550,038.88	57,001,173.34
合同负债	1,847,564,401.93	1,882,996,317.76
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	14,388,334.51	16,209,792.70
应交税费	127,233,641.36	201,954,823.42
其他应付款	13,461,039,074.35	12,452,263,363.74
其中: 应付利息		
应付股利	26,000,000.00	26,000,000.00
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	3,854,279,267.33	3,554,817,481.56
其他流动负债	1,154,254,603.41	1,439,323,988.13
流动负债合计	24,975,118,768.98	23,030,882,236.11

非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	9,153,825,123.21	8,084,618,364.08
应付债券	2,160,000,000.00	2,400,000,000.00
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债	7,532,727.63	20,810,694.33
长期应付款	3,133,884,428.62	2,170,929,182.55
长期应付职工薪酬		
预计负债	15,137,108.42	13,370,843.75
递延收益	13,114,425.05	13,578,937.79
递延所得税负债	375,969,536.84	368,492,894.55
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,859,463,349.77	13,071,800,917.05
负债合计	39,834,582,118.75	36,102,683,153.16
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	700,000,000.00	700,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	16,938,232,919.25	12,836,727,857.54
减: 库存股		
其他综合收益	67,988,069.60	56,122,436.75
专项储备		
盈余公积	113,471,602.39	112,512,439.71
一般风险准备		
未分配利润	1,802,057,424.99	1,784,478,201.83
归属于母公司所有者权益 (或股东权益)合计	19,621,750,016.23	15,489,840,935.83
少数股东权益	1,092,078,590.47	1,689,833,585.18
所有者权益(或股东权益) 合计	20,713,828,606.70	17,179,674,521.01
负债和所有者权益(或 股东权益)总计	60,548,410,725.45	53,282,357,674.17

公司负责人: 严军 主管会计工作负责人: 何小东 会计机构负责人: 王盛之

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:宁波市镇海投资有限公司

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	432,393,053.24	438,966,909.81
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	32,264,926.00	45,029,005.00
应收账款	109,039,072.09	6,538,487.21
应收款项融资		
预付款项	40,343.49	
其他应收款	16,883,095,536.53	14,931,056,296.75
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,027,713,684.51	74,584.51
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	3,119,438.27	10,713,694.73
流动资产合计	18,487,666,054.13	15,432,378,978.01
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	10,745,867,190.40	9,537,366,779.96
其他权益工具投资	19,584,801.50	19,584,801.50
其他非流动金融资产		
投资性房地产	673,763,000.00	584,766,000.00
固定资产	37,969,531.88	42,166,563.82
在建工程	168,602,092.58	48,909,626.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,173,674,515.40	796,269,519.70
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,819,461,131.76	11,029,063,291.59
资产总计	31,307,127,185.89	26,461,442,269.60
流动负债：		

短期借款	425,498,055.55	485,573,738.74
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	408,118,848.81	5,200,176.01
预收款项	1,772,924.39	2,139,735.89
合同负债		
应付职工薪酬		17,506.17
应交税费	4,980,096.25	10,481,598.10
其他应付款	5,271,226,846.54	5,620,861,054.93
其中：应付利息		
应付股利	26,000,000.00	26,000,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,086,672,825.49	2,199,517,968.73
其他流动负债	1,013,355,138.89	1,270,529,208.38
流动负债合计	9,211,624,735.92	9,594,320,986.95
非流动负债：		
长期借款	483,210,000.00	1,301,000,000.00
应付债券	2,160,000,000.00	2,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,453,432,485.77	56,846,215.11
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	40,379,577.69	39,269,786.72
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,137,022,063.46	3,797,116,001.83
负债合计	13,348,646,799.38	13,391,436,988.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	700,000,000.00	700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,401,392,739.14	11,467,544,536.20
减：库存股		
其他综合收益	-2,467,300.95	-2,467,300.95
专项储备		
盈余公积	113,471,602.39	112,512,439.71

未分配利润	746,083,345.93	792,415,605.86
所有者权益（或股东权益）合计	17,958,480,386.51	13,070,005,280.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,307,127,185.89	26,461,442,269.60

公司负责人：严军 主管会计工作负责人：何小东 会计机构负责人：王盛之

合并利润表
2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业总收入	1,976,264,026.51	7,187,121,273.42
其中：营业收入	1,976,264,026.51	7,187,121,273.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,952,692,424.48	6,902,967,694.05
其中：营业成本	1,591,040,246.53	6,165,622,411.72
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	-9,695,301.56	111,732,758.21
销售费用	36,480,080.52	55,437,555.90
管理费用	173,360,423.97	345,660,058.03
研发费用	18,371,119.42	19,641,403.23
财务费用	143,135,855.60	204,873,506.96
其中：利息费用	158,562,825.52	253,413,073.37
利息收入	17,378,181.00	51,778,053.34
加：其他收益	15,926,078.56	32,813,036.39
投资收益（损失以“-”号填列）	105,773,949.63	34,140,665.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	92,502,708.07	8,384,619.80
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）	6,978,251.07	33,251,663.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	23,002,463.02	-176,757,044.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,300,134.66	-4,310,854.97
资产处置收益（损失以“—”号填列）	28,309,356.04	-16,395,905.95
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	195,261,565.69	186,895,139.40
加：营业外收入	25,081,884.05	30,183,129.53
减：营业外支出	10,615,338.32	10,650,160.34
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	209,728,111.42	206,428,108.59
减：所得税费用	34,596,368.77	122,953,165.83
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	175,131,742.65	83,474,942.76
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	175,131,742.65	83,474,942.76
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）	73,503,109.84	41,928,011.35
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	101,628,632.81	41,546,931.41
六、其他综合收益的税后净额	11,865,632.85	-4,674,775.03
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	11,865,632.85	-4,674,775.03
1.不能重分类进损益的其他综合收益		20,968,390.40
（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		20,968,390.40
（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	11,865,632.85	-25,643,165.43
（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	11,865,632.85	-25,643,165.43
(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	186,997,375.50	78,800,167.73
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	85,368,742.69	37,253,236.32
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	101,628,632.81	41,546,931.41
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： 599,995.62 元,上期被合并方实现的净利润为： -521,831.71 元。

公司负责人：严军 主管会计工作负责人：何小东 会计机构负责人：王盛之

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	210,721,237.67	422,478,023.20
减： 营业成本	142,451,188.62	267,445,199.08
税金及附加	5,142,662.65	16,523,916.73
销售费用		
管理费用	8,942,746.00	16,690,178.27
研发费用		
财务费用	31,921,287.49	-3,818.43
其中：利息费用	31,969,923.07	
利息收入	50,281.45	3,958.32
加： 其他收益	859.50	969.24
投资收益（损失以“-”号填列）	1,466,474.04	83,843,629.62

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-503,025.96	1,730,109.05
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）	4,134,000.00	-1,816,836.12
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-17,163,268.82	-7,712,702.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）		113,198.70
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-35,047,457.29
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,701,417.63	161,203,349.65
加：营业外收入	0.09	6,524,399.77
减：营业外支出		2,123,747.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,701,417.72	165,604,002.17
减：所得税费用	1,109,790.97	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,591,626.75	165,604,002.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,591,626.75	165,604,002.17
（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	9,591,626.75	165,604,002.17
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：严军 主管会计工作负责人：何小东 会计机构负责人：王盛之

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	1,656,384,960.14	6,224,695,329.74
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	4,608,434.75	1,157,341.38
收到其他与经营活动有关的现金	3,768,613,940.58	7,047,907,530.11
经营活动现金流入小计	5,429,607,335.47	13,273,760,201.23
购买商品、接受劳务支付的现金	2,847,808,982.81	8,107,354,715.62
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	215,302,680.68	378,617,714.47

支付的各项税费	232,405,798.51	380,016,364.89
支付其他与经营活动有关的现金	4,395,795,763.32	7,368,039,904.10
经营活动现金流出小计	7,691,313,225.32	16,234,028,699.08
经营活动产生的现金流量净额	-2,261,705,889.85	-2,960,268,497.85
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	125,439,629.37	238,854,673.84
取得投资收益收到的现金	8,722,639.68	24,702,416.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,580,299.68	217,459,416.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,153,038.72
收到其他与投资活动有关的现金	191,151,801.53	1,064,507,794.44
投资活动现金流入小计	355,894,370.26	1,549,677,340.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,226,410,499.84	1,658,493,492.95
投资支付的现金	369,358,000.00	733,217,873.00
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	6,299,944.28	6,300,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	211,765,060.19	2,546,706,443.42
投资活动现金流出小计	1,813,833,504.31	4,944,717,809.37
投资活动产生的现金流量净额	-1,457,939,134.05	-3,395,040,468.53
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	832,228,436.18	271,552,250.86
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	44,150,000.00	188,973,450.86
取得借款收到的现金	12,150,781,280.02	10,427,616,147.93
收到其他与筹资活动有关的现金	4,112,105,846.05	5,478,107,074.62
筹资活动现金流入小计	17,095,115,562.25	16,177,275,473.41
偿还债务支付的现金	10,811,569,805.53	8,289,234,541.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	782,595,278.94	783,549,251.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,564,547.53	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,676,202,387.90	3,162,424,062.33
筹资活动现金流出小计	13,270,367,472.37	12,235,207,855.27
筹资活动产生的现金流量净额	3,824,748,089.88	3,942,067,618.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	112,588.55	41,732.03
五、现金及现金等价物净增加额	105,215,654.53	-2,413,199,616.21

加：期初现金及现金等价物余额	2,685,717,645.46	5,098,917,261.67
六、期末现金及现金等价物余额	2,790,933,299.99	2,685,717,645.46

公司负责人：严军 主管会计工作负责人：何小东 会计机构负责人：王盛之

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	120,146,660.63	107,411,415.68
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	425,881,731.68	24,687,012.43
经营活动现金流入小计	546,028,392.31	132,098,428.11
购买商品、接受劳务支付的现金	96,692,909.93	145,651,288.79
支付给职工及为职工支付的现金	2,728,014.80	7,257,894.98
支付的各项税费	11,005,231.03	49,921,591.54
支付其他与经营活动有关的现金	1,162,608,677.93	48,587,971.76
经营活动现金流出小计	1,273,034,833.69	251,418,747.07
经营活动产生的现金流量净额	-727,006,441.38	-119,320,318.96
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	1,969,500.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		185,206,893.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	224,046,028.00	11,133,575.03
投资活动现金流入小计	226,015,528.00	196,340,468.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,194,421.94	30,340,929.17
投资支付的现金	104,958,000.00	101,058,910.59
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	568,638,471.26	409,166,380.57
投资活动现金流出小计	693,790,893.20	540,566,220.33
投资活动产生的现金流量净额	-467,775,365.20	-344,225,752.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	799,989,135.18	70,578,800.00
取得借款收到的现金	4,864,490,000.00	1,692,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,470,871,059.12	3,231,072,767.62
筹资活动现金流入小计	9,135,350,194.30	4,993,651,567.62

偿还债务支付的现金	6,336,530,000.00	2,690,220,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	315,556,078.24	9,890,616.35
支付其他与筹资活动有关的现金	1,295,056,166.05	2,452,602,547.48
筹资活动现金流出小计	7,947,142,244.29	5,152,713,163.83
筹资活动产生的现金流量净额	1,188,207,950.01	-159,061,596.21
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	-6,573,856.57	-622,607,667.47
加：期初现金及现金等价物余额	438,966,909.81	1,061,574,577.28
六、期末现金及现金等价物余额	432,393,053.24	438,966,909.81

公司负责人：严军 主管会计工作负责人：何小东 会计机构负责人：王盛之

