

---

嵊州市投资控股有限公司  
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。

容诚会计师事务所（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

一、市场利率受国民经济总体运行情况、国家施行的经济政策、金融政策以及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。同时，债券属于利率敏感性投资品种，本次债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本次债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

二、由于募集资金投资项目的建设周期和投资回收期较长，债券募集资金投资项目在债券存续期内产生的收益和现金流可能无法足额支付本期债券的本息；或者受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，我公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本期债券的按期偿付。

三、经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，公司主体长期信用等级为 AA+，该等评级结果表明公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。评级机构对公司的评级是一个动态评估过程，如果发生任何影响公司主体长期信用级别的事项，导致评级机构调低公司主体长期信用级别，我公司发行债券的市场价格将可能随之发生波动，从而对持有我公司债券的投资者造成损失。

四、公司从事土地开发整理业务时间相对较早，账面上存在一定规模的土地，以前年度大多为嵊州市政府注入地块。近年来，嵊州市政府陆续清理置换以前年度无偿注入的土地资产，公司存在嵊州市政府收回已注入的土地资产的风险。

五、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

风险因素较 2023 年年度报告所示风险因素无重大不利变化。

## 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.....                   | 16 |
| 七、 环境信息披露义务情况.....               | 18 |
| 第二节 债券事项.....                    | 18 |
| 一、 公司债券情况.....                   | 18 |
| 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..... | 25 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况.....             | 28 |
| 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..... | 33 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 33 |
| 七、 中介机构情况.....                   | 34 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                | 39 |
| 一、 财务报告审计情况.....                 | 39 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....     | 39 |
| 三、 合并报表范围调整.....                 | 39 |
| 四、 资产情况.....                     | 40 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....            | 40 |
| 六、 负债情况.....                     | 41 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....              | 42 |
| 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..... | 44 |
| 九、 对外担保情况.....                   | 44 |
| 十、 重大诉讼情况.....                   | 44 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....      | 44 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....             | 44 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....       | 44 |
| 一、 发行为可交换公司债券发行人.....            | 44 |
| 二、 发行为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....  | 45 |
| 三、 发行为绿色公司债券发行人.....             | 45 |
| 四、 发行为可续期公司债券发行人.....            | 45 |
| 五、 发行为扶贫公司债券发行人.....             | 45 |
| 六、 发行为乡村振兴公司债券发行人.....           | 45 |
| 七、 发行为一带一路公司债券发行人.....           | 45 |
| 八、 发行为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人..... | 45 |
| 九、 发行为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....       | 45 |
| 十、 发行为纾困公司债券发行人.....             | 45 |
| 十一、 发行为中小微企业支持债券发行人.....         | 45 |
| 十二、 其他专项品种公司债券事项.....            | 45 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....          | 46 |
| 第六节 备查文件目录.....                  | 47 |
| 财务报表.....                        | 49 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                | 49 |



## 释义

|                   |   |                                   |
|-------------------|---|-----------------------------------|
| 公司、本公司、嵊州投控、发行人   | 指 | 嵊州市投资控股有限公司                       |
| 国家发改委             | 指 | 国家发展和改革委员会                        |
| 城投公司              | 指 | 嵊州市城市建设投资发展集团有限公司                 |
| 旧城改造公司            | 指 | 嵊州市旧城改造有限公司                       |
| 南投公司              | 指 | 嵊州市城南建设投资有限公司                     |
| 城市改造公司            | 指 | 嵊州市城市改造投资有限公司                     |
| 水务集团              | 指 | 嵊州市水务集团有限公司                       |
| 水利水电公司            | 指 | 嵊州市水利水电发展有限公司                     |
| 开投公司              | 指 | 嵊州市经济开发区投资有限公司                    |
| 东方投资公司            | 指 | 嵊州市经济开发区东方投资有限公司                  |
| 土地发展公司            | 指 | 嵊州市土地经营发展有限公司                     |
| 交发公司              | 指 | 嵊州市交通投资发展集团有限公司                   |
| 债券持有人             | 指 | 根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者     |
| 上海新世纪、评级机构、资信评级机构 | 指 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司                 |
| 会计师、审计机构          | 指 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）                  |
| 中国证监会             | 指 | 中国证券监督管理委员会                       |
| 上交所               | 指 | 上海证券交易所                           |
| 银行间               | 指 | 银行间债券市场                           |
| 债券登记机构、登记公司       | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司               |
| 公司法、《公司法》         | 指 | 《中华人民共和国公司法》                      |
| 证券法、《证券法》         | 指 | 《中华人民共和国证券法》                      |
| 管理办法、《管理办法》       | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》                   |
| 公司章程、《公司章程》       | 指 | 《嵊州市投资控股有限公司章程》                   |
| 股东会               | 指 | 嵊州市投资控股有限公司股东会                    |
| 董事会               | 指 | 嵊州市投资控股有限公司董事会                    |
| 监事会               | 指 | 嵊州市投资控股有限公司监事会                    |
| 工作日               | 指 | 中国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） |
| 元、万元、亿元           | 指 | 无特别说明，指人民币元、万元、亿元                 |
| 报告期、报告期内          | 指 | 2024年1月1日至2024年12月31日             |
| 报告期末              | 指 | 2024年12月31日                       |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |                           |
|-----------|---------------------------|
| 中文名称      | 嵊州市投资控股有限公司               |
| 中文简称      | 嵊州投控                      |
| 外文名称(如有)  | 无                         |
| 外文缩写(如有)  | 无                         |
| 法定代表人     | 蒋化荣                       |
| 注册资本(万元)  | 30,000.00                 |
| 实缴资本(万元)  | 30,000.00                 |
| 注册地址      | 浙江省绍兴市 嵊州市三江街道领带园一路 403 号 |
| 办公地址      | 浙江省绍兴市 嵊州市三江街道领带园一路 403 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 312400                    |
| 公司网址(如有)  | 不适用                       |
| 电子信箱      | 34010093@qq.com           |

### 二、信息披露事务负责人

|               |  |
|---------------|--|
| 姓名            | 薛莉   |
| 在公司所任职务类型     | <input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 公司董事   |
| 联系地址          | 浙江省绍兴市嵊州市三江街道领带园一路 403 号   |
| 电话            | 0575-83266181  |
| 传真            | 0575-83332087  |
| 电子信箱          | 34010093@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：嵊州市财政局

报告期末实际控制人名称：嵊州市财政局

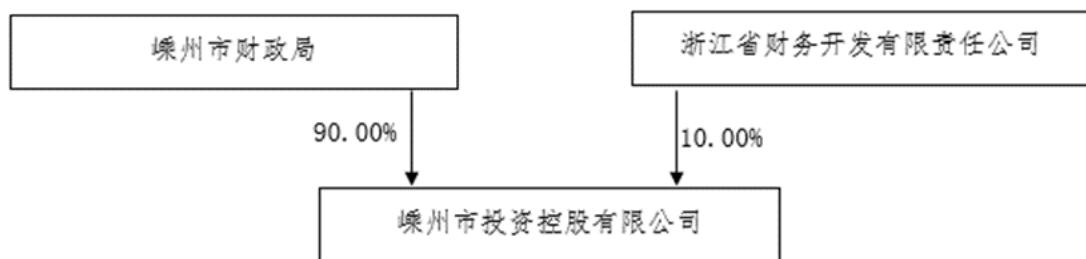
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：控股股东持有发行人 90%股权，其持有股权未受限

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：实际控制人持有发行人 90%股权，其持有股权未受限

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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

| 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   |
|--------|--------|--------|--------|-------------|------------|
| 董事     | 郑明     | 董事     | 辞任     | 2024年7月19日  | 2024年7月19日 |
| 董事     | 石哲悦    | 董事     | 聘任     | 2024年7月19日  | 2024年7月19日 |
| 董事     | 沈传定    | 董事长    | 授权他人履职 | 2024年3月18日  | -          |

## （二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：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：蒋化荣

发行人的董事长或执行董事：蒋化荣

发行人的其他董事：钱攀锋、石哲悦、魏儿、徐钰倩、薛莉

发行人的监事：石莹、朱浩沣、胡婧靓、徐野、竹红

发行人的总经理：钱攀锋

发行人的财务负责人：魏儿

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

经营范围：城市基础设施建设、社会公益事业及工业性项目投资、资产经营、房地产开发。

公司是经嵊州市人民政府批准设立，并授权对国有资产依法行使经营、收益、投资、保值增值的国有独资公司，是嵊州市人民政府重点构建的政府投资实施主体、重大项目建设主体和城市基础设施运营主体。公司主营业务板块包括城市基建板块、土地开发整理板块、水务板块、砂石销售、宾馆服务及食品销售板块、物业板块及商品销售板块。

#### （1）受托代建业务

受托代建业务方面，公司主要承接主体包括嵊州市城市建设投资发展集团有限公司（简称“城投集团”）、嵊州市城南建设投资有限公司（简称“南投公司”）、嵊州市交通投资发展集团有限公司（简称“交投集团”）和嵊州市经济开发区投资有限公司（简称“经开公司”）等，其中城投集团、南投公司和经开公司分别主要投建嵊州市老城区、城南新区、开发区等范围内的城市基础设施工程和市内其他重要的市政基建项目，交投集团主要负责嵊州市区域内的道路交通基础设施建设项目以及高速、铁路项目出资。近三年，公司分别实现代建收入49,089.90万元、69,644.16万元和53,715.31万元，分别占当期营业收入的16.26%、20.21%和15.90%。

#### （2）工程施工业务

工程施工业务主要由道路养护、污水管网、农村基建和有线电视及配套设施等组成。近三年，发行人分别实现工程施工收入 27,459.36 万元、17,488.09 万元和 30,264.59 万元，分别占当期营业收入的 9.09%、5.07% 和 8.96 %。

### （3）土地开发整理业务

发行人土地开发整理业务主要包括：征用、拆迁、开发、平整、建设基础配套设施等工作，土地整理达到标准后，交由国土部门进行挂牌出让并结算。近三年，发行人分别实现土地开发整理业务收入 30,647.00 万元、23,555.96 万元和 20,897.11 万元，分别占当期营业收入的 10.15%、6.83% 和 6.19 %。

### （4）水务业务

发行人的水务业务依托全资子公司嵊州市水务集团有限公司（简称“水务集团”）开展，业务范围主要包括自来水生产和供应、污水处理两大领域，自来水销售价格及污水处理价格受当地发改部门指导。发行人是嵊州市城区范围内处于区域专营的自来水生产和供应商。近三年，发行人分别实现自来水费收入 11,922.40 万元、12,405.26 万元和 12,935.24 万元，分别占当期年营业收入的 3.95%、3.60% 和 3.83 %；分别实现污水处理收入 1,525.80 万元、18,846.91 万元和 21,112.94 万元，分别占当期营业收入的 0.51%、5.47% 和 6.25 %。

### （5）砂石销售业务

发行人砂石开采销售业务由其子公司嵊州市砂石资源管理有限公司、嵊州市水利水电发展有限公司、嵊州市经济开发区投资有限公司开展，嵊州市范围内仅发行人具有砂石销售资质，在嵊州市区域内具有区域专营优势，主要业务流程环节包括：河道采砂、装车运输、筛选分类、加工处理。近三年，发行人分别实现砂石销售收入 61,245.41 万元、53,199.83 万元和 41,524.46 万元，分别占当期营业收入的 20.28%、15.44% 和 12.29 %。

### （6）宾馆服务及食品销售

发行人宾馆服务业务主要来自发行人经营的嵊州宾馆。嵊州宾馆是嵊州市首家获批四星级的涉外宾馆，于 2020 年完成改扩建，目前总占地面积约 105 亩，总建筑面积约 8.5 万平方米，包括 436 间客房、36 个包厢、4 个餐厅、24 个会议室。近三年，发行人分别实现宾馆服务收入 8,935.73 万元、9,609.82 万元和 8,962.61 万元，分别占当期营业收入的 2.96%、2.79% 和 2.65 %。

发行人食品销售业务由嵊州市益嘉配送有限公司实施，主要从事学校等食堂粮油配送。近三年，发行人分别实现食品销售收入 11,420.11 万元、11,578.61 万元和 13,711.06 万元，分别占当期营业收入的 3.78%、3.36% 和 4.06 %。

### （7）商品销售业务

公司从事商品销售业务的主体主要为嵊州市城市建设投资发展集团有限公司及下属子公司、嵊州市交通投资发展集团有限公司及下属子公司，销售模式基本采用现款现货的方式，主要销售商品分别为螺纹钢、盘螺、线材、热轧卷等建筑材料。嵊州市城市建设投资发展集团有限公司承担了嵊州市范围大量的城市基础设施建设任务，嵊州市交通投资发展集团有限公司承担了嵊州市范围内大量的交通基础设施建设任务，从事建设过程中需要大量的建筑材料，商品销售业务能与公司的基础设施建设业务形成良好的协同效应。近三年，发行人分别实现商品销售收入 31,127.10 万元、13,980.77 万元和 27,394.97 万元，分别占当期营业收入的 10.31%、4.06% 和 8.11 %。

## 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）土地开发整理行业

土地开发整理是发展城市基础设施和提升城市综合环境的前提与基础，在推动城市经济增长、促进招商引资、提升市民福利水平和增加政府财政收入等方面发挥着重要的作用。

目前，我国土地开发整理行业呈现市场化趋势，作为政府与市场之间必不可少的中间环节，从事土地开发整理的企业的综合实力和经济效益也正在不断提高。

随着城市发展要求、技术水平以及人们环保意识的提高，市政建设的内容不断发展，主要表现在配套市政设施的种类不断增多，建设用地的功能不断完善。在土地开发的历史上，曾经出现过“三通一平”（通水、通电、通路和土地平整）、“五通一平”（通电、通路、通水、通讯、通排水和土地平整）和“七通一平”（通电、通路、通水、通讯、通排水、热力、燃气和土地平整）的概念，最近甚至出现了“九通一平”的概念。到目前，完备的土地开发整理配套的市政项目主要包括供水、供电、电信、道路、天然气、供热、雨水、污水、中水和有线电视。

未来，随着我国城镇化步伐的加快，土地用于城市基础设施建设的比例也将越来越大，我国土地开发整理行业仍将处于快速发展期。

在社会经济水平迅猛发展的形势下，嵊州市城市基础设施建设规模的持续增长将带动嵊州市土地开发整理业务的快速发展。未来，嵊州市政府将进一步深化国土资源管理体制改革，转变经济发展方式，调整优化经济结构，科学规划用地，着力内涵挖潜，实现城市发展与产业集聚、人口集聚的良性互动。发行人作为嵊州市最主要的国有资产运营企业，将继续获得政府的支持。总体来看，发行人的土地开发整理行业在嵊州市具有良好的发展前景。

## （2）城市基础设施建设行业

城市基础设施状况是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的物质条件，是整个国民经济水平在城市中的集中体现。城市基础设施的增长不仅是城市容量的基础，更是城市生活品质提高和城市文明的保证。不断建设和完善城市基础设施，对于改善城市投融资环境、提高全社会经济效率和发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。

自 1998 年以来，国家逐年增加城市基础设施建设投入，对城市基础设施建设的项目实行贷款贴息、财政拨款等一系列优惠政策，为城市基础设施建设领域注入了大量的资金，全年全社会固定资产投资由 2000 年的 26,222 亿元增长到 2022 年的 579,556 亿元。同时，各地地方政府也纷纷响应国家号召，出台了许多相应的优惠政策，积极支持城市基础设施的投资建设。

目前，我国城市基础设施短缺的矛盾仍然比较突出，主要表现为交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、污水处理设施缺乏、水资源短缺等。中小城市及农村的基础设施水平尤其不足，自来水、天然气普及率和硬化道路比重低、污水和废物处理设施缺乏等问题长期存在。随着我国城镇化的高速发展，人民物质文化生活水平的不断提高，今后若干年基础设施的需求将直线上升，基础设施的供需矛盾会进一步加大。

发行人作为嵊州市最主要的国有资产运营企业，将凭借着自身的企业性质和区位优势，继续发展基础设施建设行业。总体看来，随着嵊州市社会经济的全面发展，发行人的基础设施建设行业具有广阔的发展空间。

## （3）水务行业

水务行业属于关系国计民生和国家安全的公用事业行业，与各行业生产和居民生活息息相关。由于城市自来水供应和污水处理都需要铺设大量管网，而同一地区不可能进行管网的重复建设，这使水务行业具有区域垄断的特征。

我国是人均水资源拥有量匮乏的国家。受气候和环境污染的影响，我国水资源总量呈逐年下降趋势。我国水资源总量占全球水资源总量的 6%，但因我国人口占全球人口的 23% 左右，因而我国人均水资源拥有量只有世界平均值的 1/4，在联合国可持续发展委员会统计的 153 个国家和地区中，排在第 121 位，并且我国还被列为了世界 13 个人均水资源最贫乏的国家之一。据中华人民共和国水利部估计，我国城市需水量年增长率将保持在 15% 以上，到 2030 年和 2050 年将分别增加到 1,220 亿立方米和 1,540 亿立方米。随着我国各项

节水措施的推进，我国单位国内生产总值用水量、人均用水量将逐渐减少。

由于人口增加、城市化深入以及工业生产增长，预计城市自来水行业总体需求将保持平稳增长态势，但增幅将逐步走低。预计未来自来水生产行业的投资将更多的是对现有水厂的技术改造、管网建设及维护等方面。由于供水行业的特殊性，自来水的价格由政府制定，自来水行业属于由政府定价的公用事业。2006年以来，为解决水资源危机，我国政府加快了供水行业的市场化改革，一方面增加供水行业的资金投入，另一方面加快了水价体系的改革，包括水资源费在内的资源产品定价改革。城市水价改革稳步推进，各地纷纷提高水资源费和污水处理费，我国的自来水价格步入长期上升的趋势。

我国城市污水处理行业发展步伐正在不断加快，城市污水处理行业正在快速发展，加大对水污染的治理力度，提高污水处理率是水务行业改革的重点。为达到城市污水处理率85%的目标，大量资金投入到污水处理厂的建设、管网建设、污水处理设施的采购。2016年，国家发展改革委、住房城乡建设部发布了《“十三五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划》（国办发[23]号文），针对污水处理的薄弱环节，重点推动城镇污水管网配套建设、污水处理设施建设、污水处理厂升级改造、污泥处理处置、污水再生利用设施和监管能力建设等六个方面的主要任务，总投资4,300亿元。

伴随我国经济和社会发展，城市用水规模不断增长，城市污水排放量也随之不断增加，我国水污染问题和水资源短缺日益严重，加大城市污水处理力度是有效防治水污染和缓解水资源日益短缺的主要途径。鉴于我国污水处理行业发展相对滞后，近年来国家大力发展战略性新兴产业，要求城市必须投资建设污水集中处理设施，并在国家“十三五”规划中明确提出“加快城镇污水处理设施和管网建设改造，推进污泥无害化处理和资源化利用，实现城镇生活污水、垃圾处理设施全覆盖和稳定达标运行，城市、县城污水集中处理率分别达到95%和85%。”

从水务行业的发展历程及水务企业运营特点来看，水务行业具有以下特征：

①区域垄断性。由于历史上供排水设施的投资建设多为当地政府主导，且一个城市或地区不可能重复建设多套供排水系统，用户也不能自由选择产品或服务的提供者，所以水务行业具有区域垄断特征。

②地域局限性。自来水不像其他商品可以远距离运输并在各地市场上流通，水务市场具有区域性，水务企业只能在其供排水管网覆盖的范围内提供产品或服务，所以在某个地区范围内一般形成相对独立的区域性市场。

③产品或服务的需求弹性小。自来水是人们日常生产和生活不可缺少的，因此水务行业的需求是典型的刚性需求。

④社会公共性。水务行业为全社会提供最基本普遍的服务，保证居民生活用水、工业生产和城市建设用水等，这种社会公共性也决定了政府对水务行业的监管是必不可少的。

总体来说，由于我国人均水资源匮乏、自来水行业的公用事业属性及水价体系改革，在未来较长一段时间内，自来水行业依然将保持稳步增长的态势，盈利能力亦有望得到进一步加强。同时，随着未来污水排放量的增加、污水处理率的提高，再生水利用市场的扩大以及国家政策的推动行业的建设规模和服务范围将进一步扩大。污水处理建设市场和运营市场进入高速发展期，产业整合逐步展开，污水处理市场化改革将进一步推进，我国污水处理行业的市场空间十分广阔。

水务行业除了自来水厂的工程建设以外，其他的各个环节都具有典型的自然垄断性质。水务行业是资本高度密集的行业，自来水管网等固定资产生命周期很长，水处理设施的使用年限至少为25年，通常认为进行重复建设是不符合经济效率的原则的，因而只有一家企业在一定的区域内进行垄断性经营。

发行人作为嵊州市范围内唯一的供排水经营业务运营企业，在区域内已形成垄断优势。发行人现日供水能力12万立方米，各类口径供水管网长度为1509公里，供水区域面积达85平方公里，受益人口32万人。污水处理主要通过公司子公司嵊州市排水管理有限公司

和绍兴市嵊新首创污水处理有限公司实施，公司现排水管网长度为 23 公里，一期日处理能力 15 万吨，2010 年起运营，二期日处理能力 7.5 万吨，2018 年 6 月起试运行，合计日处理能力已达 22.5 万吨。

#### （4）砂石开采和销售板块

砂石是国家经济建设中的基础材料，主要用于基础工程、混凝土、砂浆和相应制品，是建筑、公路、铁路、桥梁、市政工程、水利工程、水电工程、核电站工程、机场、码头等基础设施建设既不可或缺又不可替代的骨料材料。我国砂石年产量高达 200 亿吨，是世界最大的砂石生产国和消费国。随着天然砂石资源约束趋紧和环境保护日益增强，机制砂石逐渐成为我国建设用砂石的主要来源。目前，机制砂石生产已由简单分散的人工或半机械的作坊逐步转变为标准化规模化的工厂，但机制砂石行业还面临着质量保障能力弱、产业结构不合理、绿色发展水平低、局部供求不平衡等突出问题。2019 年 11 月，十部门提出《关于推进机制砂石行业高质量发展的若干意见》，发展目标位：到 2025 年，形成较为完善合理的机制砂石供应保障体系，产品质量符合 GB/T14684《建设用砂》等相关要求，高品质机制砂石比例大幅提升，同时对能耗、水耗、矿山建设、生产等方面做出详细批示。预计 2023 年，各级政府将陆续落实推进砂石行业高质量发展相关事宜。随着一带一路和援建项目等大型工程的启动，未来的市场扩展的方向是海外市场。

2023 年，嵊州市将构建内联外畅大交通。动建甬金高速扩容工程，建成金甬铁路嵊州段、527 国道甘霖至长乐段，金庭互通、清风船闸及航道工程分别完成工程量 40%、65% 以上。完成诸嵊高速、527 国道三期、312 省道工可批复，加快推进余虞嵊新高速、310 省道等前期研究。动建启航路东延、甘南线等工程，嵊州南互通西接线北延、开发区至高铁新城快速通道均完成工程量 30% 以上。新改建农村共富路 26 公里，争创“四好农村路”国家级示范县。赋能片区开发新未来。立足以县城为重要载体的城镇化建设，推进“多规合一”，完成新一轮城市总规和县乡级国土空间规划编制。加快推动“9+1”片区开发建设，争取建成“引领型”片区 1 个。高标准建设高铁新城 CBD，江南环球港项目建筑主体完工，加快推进华汇新经济产业园建设。实质性启动丽湖区块建设，构建滨水生态景观线，招引金融信息、绿色低碳等新经济产业，打造产城融合、宜业宜居的“未来城市之窗”。分步推动领带园区转型发展，引育研发设计、智慧仓储等“2.5 产业”，打造集生活、数智、科创于一体的“未来城市邻里中心”。扮靓城市风貌高颜值。动建白莲堂未来社区和东前街历史文化街区，新建成未来社区 6 个，改造老旧小区 17 个，打造标杆性邻里中心 2 个以上。启动“金角银边”工程，实施城隍山游步道工程（二期），建成口袋公园 30 个、健身绿道 60 公里以上。围绕“三江六岸三路一体提升、绿化亮化渠化一体管理”目标，片区式推进城市道路渠化改造，建成城市灯光总集平台。发挥智慧城管作用，高压推进小区违建整治，创建高品质示范街区 2 个。

#### （5）物业出租板块

商业物业的长期走势与经济发展息息相关，随着中国国际地位的不断提高，城市化进程的不断加速以及产业结构转变等因素必然会拉动国内对于商业物业的需求。秉承国家“十二五”规划总体构思，响应扩大内需和区域协调发展的号召，商业物业运营因其产业相关度高、带动性等特点，已成为促进消费和经济转型的重要载体，并将成为行业转型发展的关键力量。从短期来看，内需市场启动将促使市场本身释放对办公物业、商业物业以及物业服务的强劲需求；随着扩大内需的不断深入，多元化和高品质的消费需求将应运而生，由此推动商业物业向多元化、个性化和品质化方向发展。从长期来看，商业物业的发展，有利于助推区域经济发展和区域城市化进程，区域经济的快速发展又进一步激发其对于商业物业的总需求。同时，国家优先发展现代服务业，积极推进地方经济社会发展建设项目建设，都为商业物业行业的发展起到保驾护航的作用。

2022 年全国商业地产增速有所放缓。国家统计局数据显示，2022 年全国商业营业用房开发投资额累计为 10647 亿元，同比下降 14.4%，降幅较 2021 扩大 9.6 个百分点，新开工面积为 8195 万平方米，同比下降 41.9%，降幅较 2021 年扩大 20.2 个百分点；1999-2022 年，全国办公楼新开工面积累计达 9.50 亿平方米，年均复合增速约为 23.9%。2015 年以前，

办公楼开工整体呈增长态势，2015年以后，全国办公楼开工普遍有所下降，2022年，同比降幅达39.1%。2022年，全国商业营业用房销售面积为8239万平米，同比下降8.9%。2022年，全国办公楼销售面积为3264万平方米，同比下降3.3%。

#### （6）竞争优势

发行人是经嵊州市人民政府批准设立，并授权对国有资产依法行使经营、收益、投资、保值增值的国有独资公司，是嵊州市人民政府重点构建的政府投资实施主体、重大项目建 设主体和城市基础设施运营主体。

公司作为嵊州市最大的国有资本经营管理主体，坚持以实现经济效益和社会效益为中心，通过国有资本的经营管理，提高国资竞争力和国企活力。发行人在国有资产经营管理方面独具优势，主要体现为以下几方面：①资产雄厚，盈利能力强；②多元化的经营模式；③经营优势；④良好的区域经济发展环境；⑤政府支持优势；⑥信用水平优势

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

#### （二）新增业务板块

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

适用 不适用

#### （三）业务开展情况

##### 1. 分板块、分产品情况

###### (1) 分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块   | 本期   |      |         |          | 上年同期 |      |         |          |
|--------|------|------|---------|----------|------|------|---------|----------|
|        | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 受托代建项目 | 5.37 | 4.63 | 13.87   | 15.90    | 6.96 | 5.82 | 16.42   | 20.21    |
| 工程施工   | 3.03 | 2.29 | 24.20   | 8.96     | 1.75 | 1.04 | 40.67   | 5.07     |
| 宾馆服务   | 0.90 | 0.70 | 21.56   | 2.65     | 0.96 | 0.38 | 60.59   | 2.79     |
| 自来水费   | 1.29 | 1.07 | 17.26   | 3.83     | 1.24 | 1.02 | 18.11   | 3.60     |
| 物业收入   | 3.47 | 0.98 | 71.66   | 10.27    | 3.15 | 1.04 | 66.82   | 9.14     |
| 殡仪服务   | 0.21 | 0.11 | 46.78   | 0.62     | 0.20 | 0.11 | 45.70   | 0.57     |
| 房屋销售   | 0.82 | 0.82 | -0.06   | 2.44     | 2.31 | 2.07 | 10.27   | 6.71     |
| 土地出让   | 2.09 | 2.09 | -0.01   | 6.19     | 2.36 | 2.60 | -10.23  | 6.83     |
| 污水处理   | 2.11 | 2.01 | 4.70    | 6.25     | 1.88 | 1.83 | 3.01    | 5.47     |
| 砂石销售   | 4.15 | 4.27 | -2.83   | 12.29    | 5.32 | 4.65 | 12.50   | 15.44    |
| 视听维护费  | 0.61 | 0.56 | 7.48    | 1.81     | 0.58 | 0.53 | 8.74    | 1.68     |
| 食品销售   | 1.37 | 1.30 | 5.10    | 4.06     | 1.16 | 0.98 | 15.32   | 3.36     |
| 商品销售   | 2.74 | 2.35 | 14.12   | 8.11     | 1.40 | 1.04 | 25.77   | 4.06     |
| 沥青及混   | 0.73 | 0.62 | 15.21   | 2.15     | 0.67 | 0.58 | 13.61   | 1.96     |

| 业务板块       | 本期    |       |         |          | 上年同期  |       |         |          |
|------------|-------|-------|---------|----------|-------|-------|---------|----------|
|            | 营业收入  | 营业成本  | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 营业收入  | 营业成本  | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 合料销售       |       |       |         |          |       |       |         |          |
| 设备租赁       | 0.67  | 0.33  | 50.99   | 1.99     | 0.64  | 0.38  | 41.40   | 1.86     |
| 加油站 / 油品销售 | 0.64  | 0.56  | 12.44   | 1.89     | 0.42  | 0.37  | 12.82   | 1.22     |
| 发电及原水销售    | 0.34  | 0.32  | 6.54    | 1.01     | 0.25  | 0.17  | 33.41   | 0.73     |
| 垃圾清运服务     | 1.41  | 1.37  | 2.78    | 4.18     | 1.35  | 1.24  | 8.07    | 3.91     |
| 其他         | 1.82  | 1.62  | 11.24   | 5.40     | 1.86  | 1.54  | 17.40   | 5.41     |
| 合计         | 33.78 | 28.02 | 17.05   | 100.00   | 34.47 | 27.38 | 20.57   | 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

发行人为城投类，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。

- (1) 工程施工业务营业收入同比增长 73.06%，营业成本同比增长 121.10%，毛利率同比下降 40.50%，主要系业务增加，材料及人工成本增长幅度更大所致；
- (2) 宾馆服务业务营业收入同比下降 6.73%，营业成本同比增长 85.61%，毛利率同比下降 64.41%，主要系销售的客房数量减少导致收入下降，宾馆改扩建，在建工程项目转固定资产，固定资产折旧增加所致；
- (3) 房屋销售业务营业收入同比下降 64.42%，营业成本同比下降 60.32%，毛利率同比下降 100.61%，主要系房屋销售的数量减少所致；
- (4) 土地出让业务营业收入同比下降 11.29%，营业成本同比下降 19.51%，毛利率同比下降 99.86%，主要系土地出让数量降低导致收入和成本降低；
- (5) 污水处理业务营业收入同比增长 12.02%，营业成本同比增长 10.06%，毛利率同比增长 56.35%，主要系污水处理业务量增多；
- (6) 砂石销售业务营业收入同比下降 21.95%，营业成本同比下降 8.26%，毛利率同比下降 122.66%，主要系业务规模下降导致收入和成本的下降，因而毛利率也下降；
- (7) 食品销售业务营业收入同比增长 18.42%，营业成本同比增长 32.70%，毛利率同比下降 66.68%，主要系业务增多导致收入和成本增加，成本增长幅度更大；
- (8) 商品销售业务营业收入同比增长 95.95%，营业成本同比增长 126.71%，毛利率同比下降 45.22%，主要系业务规模增加导致收入成本增加，成本增加幅度更大；
- (9) 加油站/油品销售业务营业收入同比增长 52.24%，营业成本同比增长 52.91%，毛利率同比下降 2.98%，主要系业务增长导致收入和成本增加；
- (10) 发电及原水销售业务营业收入同比增长 35.84%，营业成本同比增长 90.66%，毛利率同比下降 80.42%，主要系业务增长导致收入成本增加，成本涨幅更大；
- (11) 垃圾清运服务业务营业收入同比增长 4.59%，营业成本同比增长 10.60%，毛利率同比下降 65.49%，主要系垃圾清运服务业务规模增长导致收入成本增加，而成本涨幅更大所致；
- (12) 其他业务营业收入同比下降 2.20%，营业成本同比增长 5.09%，毛利率同比下降

35.41%，主要系业务增长导致收入成本增加，成本涨幅更大。

#### （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

嵊州市投资控股有限公司是经嵊州市人民政府批准设立，并授权对国有资产依法行使经营、收益、投资、保值增值的国有独资公司，是嵊州市人民政府重点构建的政府投资实施主体、重大项目建设主体和城市基础设施运营主体。嵊州投控成立以来不断做大做强，在全市经济发展、城乡建设中的国企“头雁”作用。

公司不断完善运行机制，提升管理水平，表现在对融资绩效考核、支出审批管控强化、资金存放更加高效，提高了资金来源的稳定性和安全性；公司不断开拓融资渠道，丰富融资产品，表现在积极开拓境外资本市场、控制融资成本、丰富获批及发行的债券品种。

未来，公司将重点聚焦以下方面：建立资金管理信息系统，提升资金管理效益；推进债券申报及发行工作，合理安排发行节奏及资金使用节奏；灵活运用多种方式，拓展融资渠道，在资本市场树立嵊州投控及子公司良好的形象；整合全市国有企业资源，提高配置效率。公司正处于集团发展由量变向质变转折的重要时期，将升级现有业务模式，增强附加值、技术含量，夯实部分传统业务发展基础；同时，应用新技术，拓展新业务，采用新模式，寻找发展新动力。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

##### （1）收入、利润来源于下属公司的风险

近三年，发行人合并范围营业收入分别为 301,971.77 万元、344,656.50 万元和 337,757.65 万元；合并范围利润总额分别为 11,932.08 万元、16,739.37 万元和 13,012.77 万元，绝大部分来自于下属子公司。近三年，发行人本级母公司口径营业收入分别为 1,579.11 万元、1,581.59 万元和 1,218.97 万元。若发行人下属子公司经营业绩出现波动或下滑，将会对发行人的经营状况直接产生不利影响，进而影响其偿债能力。发行人将进一步加强子公司资源整合，完善制度机制进一步增强对子公司的管控。

##### （2）其他应收款规模较大的风险

近三年，发行人其他应收款余额分别为 1,114,870.94 万元、1,354,207.97 万元和 1,631,217.59 万元，占总资产的比例分别为 6.33%、6.97% 和 7.96%，发行人其他应收款主要是对嵊州市内国有企业、政府部门之间的往来款。发行人其他应收款余额较大，存在未来无法如期收回的风险。发行人将及时计提坏账，增强其他应收款回收能力。

## 六、公司治理情况

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

是 否

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

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

### （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

#### 1、关联交易决策权限、决策程序

（1）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以下的关联交易（公司提供担保除外），以及公司与关联自然人就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续 12 个月内达成的关联

交易累计金额低于 30 万元，由公司董事长审批同意后执行。

(2) 公司与关联自然人发生的单笔交易金额在 30 万元以上至 1000 万元以下的关联交易(公司提供担保除外)，以及公司与关联自然人就同一标的或者公司与同一关联自然人在连续 12 月内达成的关联交易累计金额在 30 万元以上至 1000 万元以下，提交公司董事会审议批准。

(3) 公司与关联法人之间的单笔关联交易金额低于 100 万元，且低于公司最近经审计净资产绝对值 0.5% 的关联交易；公司与关联法人就同一标的或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额低于 100 万元，且低于公司最近经审计净资产绝对值 0.5% 的关联交易，由公司董事长审批同意后执行。

(4) 公司与关联法人之间的单笔关联交易金额在 100 万元以上至 1000 万元以下之间，且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5% 至 5% 之间的关联交易；公司与关联法人就同一标的或者公司与同一关联法人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在 100 万元以上至 1000 万元以下，且占公司最近经审计净资产绝对值 0.5% 至 5% 之间的关联交易，提交公司董事会审议批准。

(5) 公司与关联人(包括关联法人和关联自然人)之间的单笔关联交易金额在 1000 万元以上，且占公司最近经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，以及公司与关联人就同一标的或者公司与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在 1000 万元以上，且占公司最近经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应聘请会计师事务所或资产评估事务所对交易标的进行审计或评估，并将该交易事项提交公司董事会审议。与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

## 2、关联交易定价机制

关联交易的定价主要遵循市场价格的原则，有客观的市场价格作为参照的一律以市场价格为准；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，协商定价。

## 3、信息披露安排

为促进公司依法规范运作，维护公司和投资者的合法权益，发行人依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等国家有关法律、法规及《公司章程》等有关规定，制订了《嵊州市投资控股有限公司信息披露管理制度》。根据《嵊州市投资控股有限公司信息披露管理制度》，公司信息披露的依据为《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等国家有关法律、法规及主管机关的信息披露规则。

### (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 | 0.99      |
| 出售商品/提供劳务 | 0.26      |

#### 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 | 50.98     |
| 关联方应付项目 | 2.38      |

#### 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                   | 嵊州市投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期) |       |
| 2、债券简称                   | 21 嵊州 01                         |       |
| 3、债券代码                   | 177536.SH                        |       |
| 4、发行日                    | 2021 年 1 月 12 日                  |       |
| 5、起息日                    | 2021 年 1 月 14 日                  |       |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日 | -                                |       |
| 7、到期日                    | 2026 年 1 月 14 日                  |       |
| 8、债券余额                   |                                  | 15.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%)           |                                  | 3.60  |
| 10、还本付息方式                | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。  |       |
| 11、交易场所                  | 上交所                              |       |
| 12、主承销商                  | 中银国际证券股份有限公司                     |       |
| 13、受托管理人                 | 中银国际证券股份有限公司                     |       |
| 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，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                     | 嵊州市投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券<br>(第二期) |
| 2、债券简称                     | 21 嵊州 02                             |
| 3、债券代码                     | 178458.SH                            |
| 4、发行日                      | 2021 年 4 月 23 日                      |
| 5、起息日                      | 2021 年 4 月 27 日                      |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | -                                    |
| 7、到期日                      | 2026 年 4 月 27 日                      |
| 8、债券余额                     | 15.00                                |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.93                                 |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。      |
| 11、交易场所                    | 上交所                                  |
| 12、主承销商                    | 中银国际证券股份有限公司                         |
| 13、受托管理人                   | 中银国际证券股份有限公司                         |
| 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,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                     | 2021 年嵊州市投资控股有限公司公司债券（第一期）       |
| 2、债券简称                     | 21 投控 01、21 嵊州债 01               |
| 3、债券代码                     | 152983.SH、2180305.IB             |
| 4、发行日                      | 2021 年 7 月 30 日                  |
| 5、起息日                      | 2021 年 8 月 5 日                   |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | 2026 年 8 月 5 日                   |
| 7、到期日                      | 2026 年 8 月 5 日                   |
| 8、债券余额                     | 8.00                             |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 4.60                             |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                          |
| 12、主承销商                    | 国信证券股份有限公司                       |
| 13、受托管理人                   | 债权代理人为绍兴银行股份有限公司嵊州支行。            |
| 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,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                     | 嵊州市投资控股有限公司 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 嵊州 01                               |
| 3、债券代码                     | 185214.SH                              |
| 4、发行日                      | 2022 年 1 月 5 日                         |
| 5、起息日                      | 2022 年 1 月 10 日                        |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | 2027 年 1 月 10 日                        |
| 7、到期日                      | 2029 年 1 月 10 日                        |
| 8、债券余额                     | 15.00                                  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.87                                   |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付       |
| 11、交易场所                    | 上交所                                    |
| 12、主承销商                    | 国信证券股份有限公司,民生证券股份有限公司                  |
| 13、受托管理人                   | 国信证券股份有限公司                             |
| 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                 | 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 | 否                                      |

|                            |  |
|----------------------------|--|
| 1、债券名称                     | 嵊州市投资控股有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一) |
| 2、债券简称                     | 24 嵊州 01                                     |
| 3、债券代码                     | 254094.SH                                    |
| 4、发行日                      | 2024 年 3 月 7 日                               |
| 5、起息日                      | 2024 年 3 月 11 日                              |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | 2027 年 3 月 11 日                              |
| 7、到期日                      | 2029 年 3 月 11 日                              |
| 8、债券余额                     | 7.00   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.57   |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付             |
| 11、交易场所                    | 上交所  |
| 12、主承销商                    | 国信证券股份有限公司,国金证券股份有限公司                        |
| 13、受托管理人                   | 国信证券股份有限公司                                   |
| 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,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                     | 2022年嵊州市投资控股有限公司公司债券（第一期）      |
| 2、债券简称                     | 22投控01、22嵊州债01                 |
| 3、债券代码                     | 184303.SH、2280137.IB           |
| 4、发行日                      | 2022年3月24日                     |
| 5、起息日                      | 2023年3月29日                     |
| 6、2025年4月30日后的最近回售日        | 2027年3月29日                     |
| 7、到期日                      | 2029年3月29日                     |
| 8、债券余额                     | 10.00                          |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.80                           |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                        |
| 12、主承销商                    | 国信证券股份有限公司                     |
| 13、受托管理人                   | 债权代理人为绍兴银行股份有限公司嵊州支行           |
| 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,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                     | 嵊州市投资控股有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一) |
| 2、债券简称                     | 24 嵊州 03                                     |
| 3、债券代码                     | 255121.SH                                    |
| 4、发行日                      | 2024年7月3日                                    |
| 5、起息日                      | 2024年7月5日                                    |
| 6、2025年4月30日后的最近回售日        | 2027年7月5日                                    |
| 7、到期日                      | 2029年7月5日                                    |
| 8、债券余额                     | 5.70   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.20   |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付               |
| 11、交易场所                    | 上交所  |
| 12、主承销商                    | 国信证券股份有限公司,国金证券股份有限公司                        |
| 13、受托管理人                   | 国信证券股份有限公司                                   |
| 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,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 | 2022年嵊州市投资控股有限公司公司债券（第一期） |
| 2、债券简称 | 22投控02、22嵊州债02            |

|                            |                                |
|----------------------------|--------------------------------|
| 3、债券代码                     | 184545.SH、2280381.IB           |
| 4、发行日                      | 2022年8月24日                     |
| 5、起息日                      | 2022年8月30日                     |
| 6、2025年4月30日后的最近回售日        | 2027年8月30日                     |
| 7、到期日                      | 2029年8月30日                     |
| 8、债券余额                     | 10.00                          |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.45                           |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                        |
| 12、主承销商                    | 国信证券股份有限公司                     |
| 13、受托管理人                   | 债权代理人为绍兴银行股份有限公司嵊州支行           |
| 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,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                     | 嵊州市投资控股有限公司 2024 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                     | 24 嵊州 05                                |
| 3、债券代码                     | 255596.SH                               |
| 4、发行日                      | 2024年9月10日                              |
| 5、起息日                      | 2024年9月12日                              |
| 6、2025年4月30日后的最近回售日        | 2027年9月12日                              |
| 7、到期日                      | 2029年9月12日                              |
| 8、债券余额                     | 10.00                                   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.26                                    |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付          |
| 11、交易场所                    | 上交所                                     |
| 12、主承销商                    | 国信证券股份有限公司,国金证券股份有限公司                   |
| 13、受托管理人                   | 国信证券股份有限公司                              |
| 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,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 | 嵊州市投资控股有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) |
| 2、债券简称 | 25 嵊州 01                                |
| 3、债券代码 | 257406.SH                               |
| 4、发行日  | 2025年2月11日                              |

|                            |                                |
|----------------------------|--------------------------------|
| 5、起息日                      | 2025年2月13日                     |
| 6、2025年4月30日后的最近回售日        | 2028年2月13日                     |
| 7、到期日                      | 2030年2月13日                     |
| 8、债券余额                     | 5.00                           |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 1.98                           |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 11、交易场所                    | 上交所                            |
| 12、主承销商                    | 国信证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司        |
| 13、受托管理人                   | 国信证券股份有限公司                     |
| 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,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                     | 嵊州市投资控股有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二) |
| 2、债券简称                     | 24 嵊州 02                                     |
| 3、债券代码                     | 254095.SH                                    |
| 4、发行日                      | 2024年3月7日                                    |
| 5、起息日                      | 2024年3月11日                                   |
| 6、2025年4月30日后的最近回售日        | -  |
| 7、到期日                      | 2029年3月11日                                   |
| 8、债券余额                     | 3.00   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.80   |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付               |
| 11、交易场所                    | 上交所  |
| 12、主承销商                    | 国信证券股份有限公司,国金证券股份有限公司                        |
| 13、受托管理人                   | 国信证券股份有限公司                                   |
| 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,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          | 嵊州市投资控股有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二) |
| 2、债券简称          | 24 嵊州 04                                     |
| 3、债券代码          | 255122.SH                                    |
| 4、发行日           | 2024年7月3日                                    |
| 5、起息日           | 2024年7月5日                                    |
| 6、2025年4月30日后的最 | -  |

|                            |                                |
|----------------------------|--------------------------------|
| 近回售日                       |                                |
| 7、到期日                      | 2029年7月5日                      |
| 8、债券余额                     | 4.30                           |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.40                           |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 11、交易场所                    | 上交所                            |
| 12、主承销商                    | 国信证券股份有限公司,国金证券股份有限公司          |
| 13、受托管理人                   | 国信证券股份有限公司                     |
| 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,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                                   | 177536.SH  |
| 债券简称                                   | 21嵊州01   |
| 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><input type="checkbox"/> 其他选择权   |
| 选择权条款是否触发或执行                           | 是  |
| 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>根据《嵊州市投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中关于调整票面利率选择权的约定，发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>本期债券在存续期内前 3 年（2021 年 1 月 14 日至 2024 年 1 月 13 日）票面利率为 4.63%。在本期债券存续期的第 3 年末，发行人选择下调票面利率，即本期债券票面利率调整为 3.60%，并在存续期的第 4 年至第 5 年（2024 年 1 月 14 日至 2026 年 1 月 13 日）固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。</p> <p>根据《嵊州市投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中关于回售选择权的约定，发行人发布关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | 本期债券回售情况的统计，“21 嵊州 01”(债券代码：177536.SH)回售有效期登记数量为 640,000.00 手，回售金额为 640,000,000.00 元。根据《回售实施公告》，发行人可对回售债券进行转售，经发行人最终确认，本期债券完成转售债券金额 640,000,000.00 元。<br>对投资者的权益无重大不利影响。 |
|--|--|

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 177536.SH  |
| 债券简称                                   | 21 嵊州 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><input type="checkbox"/> 其他选择权   |
| 选择权条款是否触发或执行                           | 是  |
| 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>根据《嵊州市投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中关于调整票面利率选择权的约定，发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>本期债券在存续期内前 3 年（2021 年 4 月 27 日至 2024 年 4 月 26 日）票面利率为 4.45%。在本期债券存续期的第 3 年末，发行人选择下调票面利率，即本期债券票面利率调整为 2.93%，并在存续期的第 4 年至第 5 年（2024 年 4 月 27 日至 2026 年 4 月 26 日）固定不变。</p> <p>本期债券采用单利按年计息，不计复利。</p> <p>根据《嵊州市投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中关于回售选择权的约定，发行人发布关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“21 嵊州 02”(债券代码：178458.SH)回售有效期登记数量为 216,000.00 手，回售金额为 216,000,000.00 元。根据《回售实施公告》，发行人可对回售债券进行转售，并于 2024 年 4 月 29 日至 2024 年 5 月 28 日按照相关规定办理回售债券的转售，拟转售债券金额不超过 216,000,000.00 元。</p> <p>对投资者的权益无重大不利影响。</p> |

|              |  |
|--------------|--|
| 债券代码         | 185214.SH  |
| 债券简称         | 22 嵊州 01   |
| 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><input type="checkbox"/> 其他选择权 |
| 选择权条款是否触发或执行 | 是  |

|              |  |
|--------------|--|
| 债券代码         | 2180305.IB、152983.SH   |
| 债券简称         | 21 嵊州债 01、21 投控 01   |
| 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><input type="checkbox"/> 其他选择权 |
| 选择权条款是否触发或执行 | 否  |

|              |  |
|--------------|--|
| 债券代码         | 254094.SH  |
| 债券简称         | 24 嵊州 01   |
| 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><input type="checkbox"/> 其他选择权 |
| 选择权条款是否触发或执行 | 否  |

|      |                      |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 2280381.IB、184545.SH |
| 债券简称 | 22 嵊州债 02、22 投控 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><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） | 发行人在报告期内未执行调整票面利率和回售选择权相关工作  |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 255121.SH  |
| 债券简称                                   | 24 嵊州 03   |
| 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><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） | 发行人在报告期内未执行调整票面利率和回售选择权相关工作。   |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 255595.SH  |
| 债券简称                                   | 24 嵊州 05   |
| 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><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） | 发行人在报告期内未执行调整票面利率和回售选择权相关工作。   |

|              |  |
|--------------|--|
| 债券代码         | 2280137.IB、184303.SH   |
| 债券简称         | 22 嵊州债 01、22 投控 01   |
| 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><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） | 发行人在报告期内未执行 调整票面利率和回售选择权相关工作 |
|--|------------------------------|

### 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                                   | 185214.SH             |
| 债券简称                                   | 22 嵊州 01              |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制”。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制”。 |
| 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） | 投资者保护条款未触发。           |

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券代码                 | 177536.SH  |
| 债券简称                 | 21 嵊州 01   |
| 债券约定的投资者保护条款名称       | 详见募集说明书“第九节 债券受托管理人”   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | <p>如果受托管理协议项下发行人的违约事件发生，受托管理人可根据经单独或合计持有本次债券下任一期债券未偿还债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本次债券本金和相应利息，立即到期应付。</p> <p>在宣布加速清偿后，如果发行人在不违反适用法律规定的前提下采取了下述救济措施，受托管理人可根据经单独或合计持有本次债券下任一期债券未偿还债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，以书面通知发行人豁免其违约行为，并取消加速清偿的决定。</p> <p>①向受托管理人提供保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：1) 受托管理人及其代理人的合理赔偿、费用和开支；2) 所有迟付的利息；3) 所有到期应付的本金；4) 适用法律允许范围内就延迟支付的债券本金计算的复利；</p> <p>②相关的违约事件已得到救济或被豁免；</p> <p>③债券持有人会议同意的其他措施。</p> <p>如果发生发行人违约事件，受托管理人可根据经单独或合计持有本次债券下任一期债券未偿还债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，依法采取任何可行的法律救济方式回收未偿还的本次债券本金和利息。</p> |
| 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） | 投资者保护条款未触发。 |
|--|-------------|

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 178458.SH  |
| 债券简称                                   | 21 嵊州 02   |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 详见募集说明书“第九节 债券受托管理人”   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | <p>如果受托管理协议项下发行人的违约事件发生，受托管理人可根据经单独或合计持有本次债券下任一期债券未偿还债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本次债券本金和相应利息，立即到期应付。</p> <p>在宣布加速清偿后，如果发行人在不违反适用法律规定的前提下采取了下述救济措施，受托管理人可根据经单独或合计持有本次债券下任一期债券未偿还债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，以书面通知发行人豁免其违约行为，并取消加速清偿的决定。</p> <p>①向受托管理人提供保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：1) 受托管理人及其代理人的合理赔偿、费用和开支；2) 所有迟付的利息；3) 所有到期应付的本金；4) 适用法律允许范围内就延迟支付的债券本金计算的复利；</p> <p>②相关的违约事件已得到救济或被豁免；</p> <p>③债券持有人会议同意的其他措施。</p> <p>如果发生发行人违约事件，受托管理人可根据经单独或合计持有本次债券下任一期债券未偿还债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，依法采取任何可行的法律救济方式回收未偿还的本次债券本金和利息。</p> |
| 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） | 投资者保护条款未触发。  |

|  |                       |
|--|-----------------------|
| 债券代码                                   | 2180305.IB、152983.SH  |
| 债券简称                                   | 21 嵊州债 01、21 投控 01    |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 详见募集说明书“第十五节 投资者保护机制” |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 详见募集说明书“第十五节 投资者保护机制” |
| 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） | 投资者保护条款未触发。           |

|              |  |
|--------------|--|
| 的影响等（触发或执行的） |  |
|--------------|--|

|  |                      |
|--|----------------------|
| 债券代码                                   | 254094.SH            |
| 债券简称                                   | 24 嵊州 01             |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制” |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制” |
| 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） | 投资者保护条款未触发。          |

|  |                       |
|--|-----------------------|
| 债券代码                                   | 2280137.IB、184303.SH  |
| 债券简称                                   | 22 嵊州债 01、22 投控 01    |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 见募集说明书“第十四节 投资者保护机制”。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 见募集说明书“第十四节 投资者保护机制”。 |
| 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） | 投资者保护条款未触发。           |

|  |                      |
|--|----------------------|
| 债券代码                                   | 255121.SH            |
| 债券简称                                   | 24 嵊州 03             |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制” |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制” |
| 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） | 投资者保护条款未触发。          |

|                      |                        |
|----------------------|------------------------|
| 债券代码                 | 2280381.IB、184545.SH   |
| 债券简称                 | 22 嵊州债 02、22 投控 02     |
| 债券约定的投资者保护条款名称       | 详见募集说明书“第十四节 投资者保护机制”。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 详见募集说明书“第十四节 投资者保护机制”。 |
| 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） | 投资者保护条款未触发。 |
|--|-------------|

|  |                      |
|--|----------------------|
| 债券代码                                   | 254095.SH            |
| 债券简称                                   | 24 嵊州 02             |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制” |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制” |
| 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） | 投资者保护条款未触发。          |

|  |                      |
|--|----------------------|
| 债券代码                                   | 255122.SH            |
| 债券简称                                   | 24 嵊州 04             |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制” |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制” |
| 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） | 投资者保护条款未触发。          |

|  |                      |
|--|----------------------|
| 债券代码                                   | 255596.SH            |
| 债券简称                                   | 24 嵊州 05             |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制” |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 详见募集说明书“第十节 投资者保护机制” |
| 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） | 投资者保护条款未触发。          |

#### 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的具体类型 | 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 |
|-----------|----------|----------------|-------------|--------|------------|----------------|
| 254095.SH | 24 嵊州 02 | 否              | 不适用         | 3.00   | 0.00       | 0.00           |
| 254094.SH | 24 嵊州 01 | 否              | 不适用         | 7.00   | 0.00       | 0.00           |
| 255122.SH | 24 嵊州 04 | 否              | 不适用         | 4.30   | 0.00       | 0.00           |
| 255121.SH | 24 嵊州 03 | 否              | 不适用         | 5.70   | 0.00       | 0.00           |
| 255596.SH | 24 嵊州 05 | 否              | 不适用         | 10.00  | 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 | 固定资产项目投资情况及所涉金额 | 其他用途及所涉金额 |
|-----------|----------|----------------|-----------------------|-------------------------|---------------|-----------------|-----------|
| 254095.SH | 24 嵊州 02 | 3.00           | -                     | 用于偿还 19 嵊州 01 本金 3 亿元   | -             | -               | -         |
| 254094.SH | 24 嵊州 01 | 7.00           | -                     | 用于偿还 19 嵊州 01 本金 7 亿元   | -             | -               | -         |
| 255122.SH | 24 嵊州 04 | 4.30           | -                     | 用于偿还 19 嵊州 02 本金 4.3 亿元 | -             | -               | -         |
| 255121.SH | 24 嵊州 03 | 5.70           | -                     | 用于偿还 19 嵊州 02 本金 5.7 亿元 | -             | -               | -         |
| 255596.SH | 24 嵊州 05 | 10.00          | -                     | 用于偿还 19 嵊州 03 本金 10 亿元  | -             | -               | -         |

### 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 |
|---------------|----------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------|----------------------|
| 25409<br>5.SH | 24 嵊州 02 | 偿还公司债券本金                    | 是                                  | 是                       | 是                | 是                    |
| 25409<br>4.SH | 24 嵊州 01 | 偿还公司债券本金                    | 是                                  | 是                       | 是                | 是                    |
| 25512<br>2.SH | 24 嵊州 04 | 偿还公司债券本金                    | 是                                  | 是                       | 是                | 是                    |
| 25512<br>1.SH | 24 嵊州 03 | 偿还公司债券本金                    | 是                                  | 是                       | 是                | 是                    |
| 25559<br>6.SH | 24 嵊州 05 | 偿还公司债券本金                    | 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：185214.SH

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券简称                 | 22 嵊州 01   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。（一）制定《债券持有人会议规则》；（二）充分发挥债券受托管理人的作用；（三）严格信息披露；（四）发行人偿债保障措施承诺；（五）救济措施；（六）日常经营所得；（七）实际控制人及控股股东的支持；（八）其 |

|   |                               |
|---|-------------------------------|
|   | 他融资。                          |
| 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             | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施。 |

债券代码：177536.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 21 嵊州 01   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。（一）设置募集资金专项账户；（二）制定《债券持有人会议规则》；（三）设立专门的偿付工作小组；（四）制定并严格执行资金管理计划；（五）充分发挥债券受托管理人的作用；（六）严格履行信息披露义务；（七）发行人承诺 |
| 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             | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施。  |

债券代码：178458.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 21 嵊州 02   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。（一）设置募集资金专项账户；（二）制定《债券持有人会议规则》；（三）设立专门的偿付工作小组；（四）制定并严格执行资金管理计划；（五）充分发挥债券受托管理人的作用；（六）严格履行信息披露义务；（七）发行人承诺 |
| 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 | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施。 |
|-----------------------------|-------------------------------|

债券代码：2180305.IB、152983.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 21 嵊州债 01、21 投控 01   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。发行人将成立债券偿付工作小组，并指定专门人员具体负责债券相关事务，对当年本息兑付的资金来源提前做好安排，以保证本期债券本息及时、足额兑付，保障债券持有人的合法权益。（一）自身偿付能力；（二）募投项目收益；（三）偿债计划的人员及工作安排；（四）偿债计划的财务安排；（五）设立偿债资金专户；（六）聘请债权代理人；（七）聘请债权代理人；（八）地方政府的支持；（九）优良的可变现资产；（十）优良的资信。 |
| 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             | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施。  |

债券代码：2280137.IB、184303.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 22 嵊州债 01、22 投控 01   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。发行人已按照规定制定增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施。（一）本期债券偿债计划概况；（二）偿债计划的人员及工作安排；（三）偿债计划的财务安排；（四）设立偿债资金专户；（五）聘请债权代理人；（六）债券持有人会议规则；（七）地方政府的支持；（八）优良的可变现资产；（九）优良的资信 |
| 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             | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施   |

债券代码：2280381.IB、184545.SH

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券简称                 | 22 嵊州债 02、22 投控 02   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。发行人已按照规定制定增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施。（一）本期债券偿债计划概况；（二）偿债计划的人员 |

|   |  |
|---|--|
|   | 及工作安排；（三）偿债计划的财务安排；（四）设立偿债资金专户；（五）聘请债权代理人；（六）债券持有人会议规则；（七）地方政府的支持；（八）优良的可变现资产；（九）优良的资信 |
| 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             | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施   |

债券代码：254094.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 24 嵊州 01   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。其他偿债保障措施内容详见募集说明书：（一）制定《债券持有人会议规则》、（二）设立专门的偿付工作小组、（三）制定并严格执行资金管理计划、（四）充分发挥债券受托管理人的作用、（五）严格履行信息披露义务、（六）偿债资金支付安排、（七）发行人承诺 |
| 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             | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施   |

债券代码：254095.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 24 嵊州 02   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。其他偿债保障措施内容详见募集说明书：（一）制定《债券持有人会议规则》、（二）设立专门的偿付工作小组、（三）制定并严格执行资金管理计划、（四）充分发挥债券受托管理人的作用、（五）严格履行信息披露义务、（六）偿债资金支付安排、（七）发行人承诺 |
| 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             | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施   |

债券代码：255121.SH

|   |  |
|---|--|
| <b>债券简称</b>                             | <b>24 嵊州 03</b>  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。其他偿债保障措施内容详见募集说明书：（一）制定《债券持有人会议规则》、（二）设立专门的偿付工作小组、（三）制定并严格执行资金管理计划、（四）充分发挥债券受托管理人的作用、（五）严格履行信息披露义务、（六）偿债资金支付安排、（七）发行人承诺 |
| 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             | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施   |

债券代码：255122.SH

|   |  |
|---|--|
| <b>债券简称</b>                             | <b>24 嵊州 04</b>  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。其他偿债保障措施内容详见募集说明书：（一）制定《债券持有人会议规则》、（二）设立专门的偿付工作小组、（三）制定并严格执行资金管理计划、（四）充分发挥债券受托管理人的作用、（五）严格履行信息披露义务、（六）偿债资金支付安排、（七）发行人承诺 |
| 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             | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施   |

债券代码：255596.SH

|   |  |
|---|--|
| <b>债券简称</b>                             | <b>24 嵊州 05</b>  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本期债券无增信。按年付息，到期一次性还本付息。其他偿债保障措施内容详见募集说明书：（一）制定《债券持有人会议规则》、（二）设立专门的偿付工作小组、（三）制定并严格执行资金管理计划、（四）充分发挥债券受托管理人的作用、（五）严格履行信息披露义务、（六）偿债资金支付安排、（七）发行人承诺 |
| 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             | 发行人已按照规定执行增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施   |

## 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      | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）                   |
| 办公地址    | 中国北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 920-926 室 |
| 签字会计师姓名 | 顾宇倩、陈晓琴                            |

### （二）受托管理人/债权代理人

|      |   |
|------|---|
| 债券代码 | 255121.SH、255121.SH、255596.SH、185214.SH、257406.SH、254094.SH、254095.SH |
| 债券简称 | 24 嵊州 03、24 嵊州 04、24 嵊州 05、22 嵊州 01、25 嵊州 01、24 嵊州 01、24 嵊州 02        |
| 名称   | 国信证券股份有限公司  |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 4 层   |
| 联系人  | 潘思京、何畏、赵亮、王豪宇、周芷宇   |
| 联系电话 | 010-88005350  |

|      |                            |
|------|----------------------------|
| 债券代码 | 177536.SH、178458.SH        |
| 债券简称 | 21 嵊州 01、21 嵊州 02          |
| 名称   | 中银国际证券股份有限公司               |
| 办公地址 | 上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层 |
| 联系人  | 张赜、陆雯婷、付翥宇                 |
| 联系电话 | 021-20328109               |

|      |  |
|------|--|
| 债券代码 | 152983.SH/2180305.IB、184303.SH/2280137.IB、184545.SH/2280381.IB |
| 债券简称 | 21 投控 01/21 嵊州债 01、22 投控 01/22 嵊州债 01、22 投控 02/22 嵊州债 02       |
| 名称   | 绍兴银行股份有限公司嵊州支行   |
| 办公地址 | 嵊州市三江街道一景路 2 号时代广场 8-12 号                                      |
| 联系人  | 陈琳   |
| 联系电话 | 0575-83002265  |

### （三）资信评级机构

适用 不适用

|      |  |
|------|--|
| 债券代码 | 177536.SH、178458.SH、127518.SH/1780156.IB、184303.SH/2280137.IB、184545.SH/2280381.IB、185214.SH、255121.SH、255122.SH、255596.SH、257406.SH、254094.SH、254095.SH |
| 债券简称 | 21 嵊州 01、21 嵊州 02、21 投控 01/21 嵊州债 01   |

|      |  |
|------|--|
|      | 、22 投控 01/22 嵊州债 01、22 投控 02/22 嵊州<br>债 02、22 嵊州 01、24 嵊州 03、24 嵊州 04、24<br>嵊州 05、25 嵊州 01、24 嵊州 01、24 嵊州 02 |
| 名称   | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司  |
| 办公地址 | 上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22  |

#### （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

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称解释 17 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的规定。执行解释 17 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称解释 18 号），本公司于发布之日起执行解释 18 号的规定，执行解释 18 号的规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

##### （2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

#### 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 |
|---------|--------------|--------|--------------|-----------------|
| 存货      | 开发成本、合同履约成本等 | 263.27 | -0.19        | —               |
| 固定资产    | 房屋建筑物和水库资产等  | 210.98 | 7.93         | —               |
| 在建工程    | 尚未完工的项目工程    | 574.27 | 11.48        | —               |
| 其他非流动资产 | 城市基础设施建设工程等  | 243.13 | 5.35         | —               |

### （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<br>(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   | 164.53                       | 13.51       | —            | 8.21                   |
| 固定资产   | 210.98                       | 4.09        | —            | 1.94                   |
| 投资性房地产 | 161.00                       | 25.12       | 25.12        | 15.60                  |
| 存货     | 263.27                       | 32.28       | —            | 12.26                  |
| 在建工程   | 574.27                       | 8.63        | —            | 1.50                   |
| 无形资产   | 194.95                       | 3.32        | —            | 1.70                   |
| 使用权资产  | 1.65                         | 1.61        | —            | 97.14                  |
| 合计     | 1,570.66                     | 88.56       | —            | —                      |

#### 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：23.32亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：6.62亿元；

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：16.70亿元，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：7.66亿元。

#### （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：2.30%，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215.52亿元和233.10亿元，报告期内有息债务余额同比变动8.16%。

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   | -    | 10.62   | 145.35   | 155.97 | 66.91%     |
| 银行贷款      | -    | 29.35   | 10.27    | 39.62  | 17.00%     |
| 非银行金融机构贷款 | -    | 5.51    | -        | 5.51   | 2.36%      |
| 其他有息债务    | -    | -       | 32.01    | 32.01  | 13.73%     |
| 合计        | -    | 45.48   | 187.62   | 233.10 | -          |

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81.87亿元，企业债券余额27.90亿元，非金融企业债务融资工具余额42.58亿元，且共有2亿元公司信用类债券在2025年5至12月内到期或回售偿付。

#### 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为1,137.44亿元和1,198.79亿元，报告期内有息债务余额同比变动5.39%。

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<br>债券   | - | 79.25  | 391.41 | 470.67   | 39.26% |
| 银行贷款          | - | 240.57 | 296.66 | 537.23   | 44.81% |
| 非银行金融<br>机构贷款 | - | 91.75  | 42.65  | 134.40   | 11.21% |
| 其他有息债<br>务    | - | 19.77  | 36.71  | 56.49    | 4.71%  |
| 合计            | - | 431.35 | 767.44 | 1,198.79 | —      |

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 211.42 亿元，企业债券余额 64.95 亿元，非金融企业债务融资工具余额 184.46 亿元，且共有 39.65 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 44.66 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 7.06 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        | 225.28 | 157.24 | 43.27    | 主要系信用借款和保证借款等增加                |
| 一年内到期的非流动负债 | 182.87 | 286.07 | -36.08   | 主要系 19 嵊州 01 等一年内到期的应付债券本年兑付所致 |
| 长期借款        | 339.31 | 343.66 | -1.26    | —                              |
| 应付债券        | 416.52 | 326.41 | 27.61    | —                              |

## （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：1.30 亿元

报告期非经常性损益总额：29.64 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     | 1.83  | 权益法核算的长期股权投资收益、债权投资持有期间取得的利息收入以及短期债权投资收益 | 1.83        | 不一定具备可持续性 |
| 公允价值变动损益 | -0.49 | 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益         | -0.49       | 不一定具备可持续性 |
| 资产减值损失   | 0.00  | 信用减值损失等                                  | 0.00        | 不一定具备可持续性 |
| 营业外收入    | 0.37  | 非流动资产处置损益                                | 0.37        | 不一定具备可持续性 |
| 营业外支出    | 0.54  | 罚没收入及其他                                  | 0.54        | 不一定具备可持续性 |
| 资产处置收益   | 1.22  | 捐赠支出、罚款、滞纳金支出、赞助支出等                      | 1.22        | 不一定具备可持续性 |
| 其他收益     | 27.25 | 计入当期损益的政府补助                              | 27.25       | 不一定具备可持续性 |

## （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 |
|------------------|----------|------|-----------------|----------|--------|--------|--------|
| 嵊州城市建设投资发展集团有限公司 | 是        | 100% | 基础设施项目的建设和开发    | 1,036.17 | 494.67 | 17.49  | 3.69   |
| 嵊州市交通投资发展集团有限公司  | 是        | 100% | 交通基础设施建设        | 498.97   | 216.65 | 9.13   | 1.09   |
| 嵊州市经济开发区投资有限公司   | 是        | 70%  | 开发区土地整理及基础设施建设等 | 344.36   | 127.82 | 5.83   | 1.16   |

|               |                                       |     |              |        |        |      |      |
|---------------|---------------------------------------|-----|--------------|--------|--------|------|------|
| 嵊州市城南建设投资有限公司 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 | 51% | 基础设施项目的建设和开发 | 297.22 | 133.91 | 1.92 | 0.31 |
|---------------|---------------------------------------|-----|--------------|--------|--------|------|------|

**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：115.67亿元

报告期末对外担保的余额：171.24亿元

报告期对外担保的增减变动情况：55.56亿元

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：171.24亿元

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<sup>2</sup>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<sup>2</sup> 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

**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

**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

21 投控 01（21 嵊州债 01）、22 投控 01（22 嵊州债 01）、22 投控 02（22 嵊州债 02）募集资金用于项目的情况：募集资金项目部分已完工，项目运营效益良好，上述项目未发生可能影响项目实际运营情况的重大不利事项。截至报告期末，上述项目不存在抵押或质押事项。

2024 年度，发行人实现营业收入 33.78 亿元，净利润 0.96 亿元，保持盈利，未发生可能影响投资者权益的重大不利事项。

## 第六节 备查文件目录

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

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

(以下无正文)

(以下无正文，为嵊州市投资控股有限公司公司债券年度报告（2024年）盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位: 嵊州市投资控股有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目                     | 2024 年 12 月 31 日  | 2023 年 12 月 31 日  |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产:</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 16,453,216,597.00 | 21,346,383,123.22 |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 交易性金融资产                | 47,692,535.94     | 52,033,811.13     |
| 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                   | 277,038,550.99    | 10,978,000.00     |
| 应收账款                   | 878,686,787.98    | 393,806,647.04    |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 483,171,384.49    | 799,608,734.78    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 16,312,175,859.84 | 13,542,079,674.43 |
| 其中: 应收利息               |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 26,326,607,734.91 | 26,376,877,773.80 |
| 合同资产                   | 14,378,433.45     | 161,909,474.12    |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            | 114,800,848.21    | 81,694,820.32     |
| 其他流动资产                 | 200,497,674.67    | 178,844,848.28    |
| 流动资产合计                 | 61,108,266,407.48 | 62,944,216,907.12 |
| <b>非流动资产:</b>          |                   |                   |
| 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                 | 3,191,454,347.54  | 3,037,902,031.07  |
| 其他权益工具投资               | 1,533,651,620.83  | 1,528,401,620.83  |

|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他非流动金融资产              | 387,066,061.47     | 241,335,187.68     |
| 投资性房地产                 | 16,099,711,922.13  | 15,371,911,900.00  |
| 固定资产                   | 21,098,298,340.42  | 19,548,982,793.32  |
| 在建工程                   | 57,427,142,615.20  | 51,512,262,579.41  |
| 生产性生物资产                |                    |                    |
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  | 165,289,998.83     | 173,392,339.03     |
| 无形资产                   | 19,495,341,329.43  | 16,561,439,965.42  |
| 开发支出                   |                    |                    |
| 商誉                     | 5,819,146.33       | 5,819,146.33       |
| 长期待摊费用                 | 70,919,536.67      | 174,064,926.54     |
| 递延所得税资产                | 17,092,340.66      | 1,768,931.69       |
| 其他非流动资产                | 24,313,108,752.72  | 23,077,328,187.15  |
| 非流动资产合计                | 143,804,896,012.23 | 131,234,609,608.47 |
| 资产总计                   | 204,913,162,419.71 | 194,178,826,515.59 |
| <b>流动负债:</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 22,528,344,630.30  | 15,724,113,431.06  |
| 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                   | 191,112,256.68     | 76,878,094.35      |
| 应付账款                   | 698,012,524.37     | 721,612,822.37     |
| 预收款项                   | 1,494,178,524.06   | 1,575,065,046.65   |
| 合同负债                   | 344,702,865.93     | 324,657,703.31     |
| 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                 | 6,822,875.72       | 9,671,789.46       |
| 应交税费                   | 142,538,904.34     | 131,115,138.30     |
| 其他应付款                  | 6,445,608,967.20   | 2,790,682,824.34   |
| 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            | 18,286,723,552.41  | 28,606,636,854.97  |
| 其他流动负债                 | 2,354,690,980.42   | 2,557,185,226.88   |
| 流动负债合计                 | 52,492,736,081.43  | 52,517,618,931.69  |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>非流动负债:</b>        |                    |                    |
| 保险合同准备金              |                    |                    |
| 长期借款                 | 33,930,952,759.46  | 34,365,557,391.17  |
| 应付债券                 | 41,652,060,757.37  | 32,641,048,134.40  |
| 其中: 优先股              |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 租赁负债                 | 3,559,020.35       | 36,078,210.69      |
| 长期应付款                | 3,196,861,407.49   | 2,804,092,409.84   |
| 长期应付职工薪酬             |                    |                    |
| 预计负债                 |                    |                    |
| 递延收益                 |                    |                    |
| 递延所得税负债              | 932,012,665.73     | 956,855,195.71     |
| 其他非流动负债              |                    |                    |
| 非流动负债合计              | 79,715,446,610.40  | 70,803,631,341.81  |
| 负债合计                 | 132,208,182,691.83 | 123,321,250,273.50 |
| <b>所有者权益(或股东权益):</b> |                    |                    |
| 实收资本(或股本)            | 300,000,000.00     | 300,000,000.00     |
| 其他权益工具               |                    |                    |
| 其中: 优先股              |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 资本公积                 | 68,515,323,438.65  | 66,696,444,310.63  |
| 减: 库存股               |                    |                    |
| 其他综合收益               | 1,957,353,580.25   | 1,997,119,346.41   |
| 专项储备                 | 13,661,225.15      | 12,897,608.83      |
| 盈余公积                 | 196,670,527.54     | 196,670,527.54     |
| 一般风险准备               |                    |                    |
| 未分配利润                | 1,575,004,059.95   | 1,553,345,081.92   |
| 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | 72,558,012,831.54  | 70,756,476,875.33  |
| 少数股东权益               | 146,966,896.34     | 101,099,366.76     |
| 所有者权益(或股东权益)合计       | 72,704,979,727.88  | 70,857,576,242.09  |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计    | 204,913,162,419.71 | 194,178,826,515.59 |

公司负责人: 蒋化荣 主管会计工作负责人: 魏儿 会计机构负责人: 周洁英

#### 母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:嵊州市投资控股有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目           | 2024年12月31日 | 2023年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| <b>流动资产:</b> |             |             |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金                   | 4,171,773,620.90  | 7,526,147,324.99  |
| 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                   |                   |                   |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   |                   | 10,000.00         |
| 其他应收款                  | 10,829,367,421.73 | 8,638,283,421.22  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 存货                     | 33,521,281.00     | 33,521,281.00     |
| 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                 | 7,421,508.41      | 8,636,427.47      |
| 流动资产合计                 | 15,042,083,832.04 | 16,206,598,454.68 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 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                 | 18,986,928,299.17 | 18,959,901,771.92 |
| 其他权益工具投资               | 450,772,500.00    | 450,772,500.00    |
| 其他非流动金融资产              | 19,600,000.00     |                   |
| 投资性房地产                 | 759,785,300.00    | 756,338,000.00    |
| 固定资产                   | 3,988,716.01      | 4,212,159.35      |
| 在建工程                   | 3,520,957.21      | 12,833,869.81     |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 22,206,657.02     | 23,040,688.52     |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 |                   | 6,648,867.32      |
| 递延所得税资产                |                   |                   |
| 其他非流动资产                | 597,646,292.72    | 632,383,411.81    |
| 非流动资产合计                | 20,844,448,722.13 | 20,846,131,268.73 |
| 资产总计                   | 35,886,532,554.17 | 37,052,729,723.41 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款                   | 2,638,245,361.64  | 1,081,625,555.56  |
| 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                   |                   |                   |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 |                   |                   |
| 应交税费                   |                   |                   |
| 其他应付款                  | 1,967,746,202.00  | 3,648,432,575.30  |
| 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            | 1,909,578,031.65  | 8,023,979,416.38  |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 6,515,569,595.29  | 12,754,037,547.24 |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 1,026,500,000.00  | 495,000,000.00    |
| 应付债券                   | 17,045,907,480.90 | 11,951,633,723.32 |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 租赁负债                   |                   |                   |
| 长期应付款                  | 690,000,000.00    | 714,000,000.00    |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   |                   |                   |
| 递延所得税负债                | 51,013,716.57     | 51,669,689.30     |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 18,813,421,197.47 | 13,212,303,412.62 |
| 负债合计                   | 25,328,990,792.76 | 25,966,340,959.86 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 300,000,000.00    | 300,000,000.00    |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 资本公积                   | 9,985,526,087.22  | 10,017,880,967.22 |
| 减：库存股                  |                   |                   |
| 其他综合收益                 | 152,407,842.89    | 152,407,842.89    |
| 专项储备                   |                   |                   |
| 盈余公积                   | 196,670,527.54    | 196,670,527.54    |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 未分配利润             | -77,062,696.24    | 419,429,425.90    |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 10,557,541,761.41 | 11,086,388,763.55 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 35,886,532,554.17 | 37,052,729,723.41 |

公司负责人：蒋化荣 主管会计工作负责人：魏儿 会计机构负责人：周洁英

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            | 3,377,576,511.30 | 3,446,564,981.84 |
| 其中：营业收入            | 3,377,576,511.30 | 3,446,564,981.84 |
| 利息收入               |                  |                  |
| 已赚保费               |                  |                  |
| 手续费及佣金收入           |                  |                  |
| 二、营业总成本            | 6,194,228,173.47 | 5,956,083,992.87 |
| 其中：营业成本            | 2,801,606,126.06 | 2,737,563,407.39 |
| 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              | 178,362,980.99   | 165,206,849.82   |
| 销售费用               | 65,460,639.59    | 78,952,648.93    |
| 管理费用               | 693,050,643.24   | 622,811,793.66   |
| 研发费用               |                  |                  |
| 财务费用               | 2,455,747,783.59 | 2,351,549,293.07 |
| 其中：利息费用            | 2,803,710,998.78 | 2,874,740,365.88 |
| 利息收入               | 426,362,259.66   | 505,198,005.38   |
| 加：其他收益             | 2,724,568,544.73 | 2,131,800,797.08 |
| 投资收益（损失以“-”号填列）    | 182,527,702.28   | 533,341,281.45   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 183,531,044.53   | 518,705,001.13   |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | 54,358.53        |                  |
| 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）        | -49,334,330.81 | 58,966,654.30  |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | -15,171,023.96 | -42,939,209.92 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -6,708.69      | -8,518.94      |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）          | 121,563,575.80 | 3,253,580.60   |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列）          | 147,496,097.18 | 174,895,573.54 |
| 加：营业外收入                    | 36,646,562.80  | 38,869,239.29  |
| 减：营业外支出                    | 54,014,911.52  | 46,371,138.12  |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）        | 130,127,748.46 | 167,393,674.71 |
| 减：所得税费用                    | 33,751,077.53  | 91,047,924.57  |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列）          | 96,376,670.93  | 76,345,750.14  |
| （一）按经营持续性分类                |                |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）      | 96,376,670.93  | 76,345,750.14  |
| 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） | 98,122,494.46  | 84,839,046.77  |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       | -1,745,823.53  | -8,493,296.63  |
| 六、其他综合收益的税后净额              | -39,765,766.16 | 618,998,691.40 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | -39,765,766.16 | 618,998,691.40 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          |                | 101,429,340.62 |
| （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           | -39,765,766.16 | 517,569,350.78 |
| （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                      | -39,765,766.16 | 517,569,350.78 |
| (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                    | 56,610,904.77  | 695,344,441.54 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 58,356,728.30  | 703,837,738.17 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额          | -1,745,823.53  | -8,493,296.63  |
| 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： -215,523.27 元，上期被合并方实现的净利润为： 64,954.49 元。

公司负责人：蒋化荣 主管会计工作负责人：魏儿 会计机构负责人：周洁英

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          | 12,189,698.48  | 15,815,874.53  |
| 减： 营业成本         |                |                |
| 税金及附加           | 1,122,265.43   | 6,543,373.85   |
| 销售费用            |                |                |
| 管理费用            | 11,807,473.96  | 3,747,786.81   |
| 研发费用            |                |                |
| 财务费用            | 633,711,813.41 | 602,997,193.17 |
| 其中：利息费用         | 699,328,352.78 | 759,307,228.63 |
| 利息收入            | 102,852,480.42 | 124,534,789.96 |
| 加： 其他收益         |                |                |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 153,727.88     | 1,675,371.72   |

|                        |                 |                 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     |                 |                 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     |                 |                 |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）     |                 |                 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）    | -2,623,890.91   | 3,468,300.00    |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      | -808,270.60     | -576,503.26     |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      |                 |                 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      | 121,429,480.91  |                 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | -516,300,807.04 | -592,905,310.84 |
| 加：营业外收入                | 19,152,712.17   | 19,294,035.00   |
| 减：营业外支出                |                 | 6,079,906.59    |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | -497,148,094.87 | -579,691,182.43 |
| 减：所得税费用                | -655,972.73     | 867,075.00      |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | -496,492,122.14 | -580,558,257.43 |
| (一)持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -496,492,122.14 | -580,558,257.43 |
| (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                  | -496,492,122.14 | -580,558,257.43 |
| 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：蒋化荣 主管会计工作负责人：魏儿 会计机构负责人：周洁英

### 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          |
|-----------------------|-------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                   |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 2,064,225,072.28  | 5,259,107,912.24 |
| 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               | 4,833.67          |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 8,519,877,006.41  | 4,734,505,031.19 |
| 经营活动现金流入小计            | 10,584,106,912.36 | 9,993,612,943.43 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 1,280,530,805.59  | 3,524,031,061.35 |
| 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        | 221,019,174.79    | 239,430,349.68   |

|                           |                    |                   |
|---------------------------|--------------------|-------------------|
| 支付的各项税费                   | 269,302,796.89     | 345,334,904.79    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 4,752,651,365.65   | 4,442,735,903.05  |
| 经营活动现金流出小计                | 6,523,504,142.92   | 8,551,532,218.87  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 4,060,602,769.44   | 1,442,080,724.56  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |                    |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 3,200,000.00       | 304,727,027.71    |
| 取得投资收益收到的现金               | 33,620,023.32      | 51,090,514.25     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,132,428.79       | 23,350,831.46     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 39,041,650.00      |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 85,000,000.00      | 70,658,952.63     |
| 投资活动现金流入小计                | 161,994,102.11     | 449,827,326.05    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 9,637,380,089.75   | 7,816,209,154.69  |
| 投资支付的现金                   | 224,527,947.66     | 224,570,101.17    |
| 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            | 497,034,261.13     | 85,972,251.53     |
| 投资活动现金流出小计                | 10,358,942,298.54  | 8,126,751,507.39  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -10,196,948,196.43 | -7,676,924,181.34 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |                    |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 2,471,000.00       | 33,235,238.20     |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 2,471,000.00       | 33,235,238.20     |
| 取得借款收到的现金                 | 63,305,365,121.22  | 53,422,253,142.14 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 3,337,773,239.86   | 3,479,702,889.67  |
| 筹资活动现金流入小计                | 66,645,609,361.08  | 56,935,191,270.01 |
| 偿还债务支付的现金                 | 56,354,209,717.18  | 42,342,356,881.10 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 6,002,379,824.46   | 5,877,545,307.08  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 604,905.52         | 180,000.00        |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 2,204,398,207.31   | 2,413,986,320.91  |
| 筹资活动现金流出小计                | 64,560,987,748.95  | 50,633,888,509.09 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 2,084,621,612.13   | 6,301,302,760.92  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -0.76              | 50,107,701.74     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -4,051,723,815.62  | 116,567,005.88    |

|                       |                          |                          |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 加：期初现金及现金等价物余额        | 19,153,912,828.69        | 19,037,345,822.81        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b> | <b>15,102,189,013.07</b> | <b>19,153,912,828.69</b> |

公司负责人：蒋化荣 主管会计工作负责人：魏儿 会计机构负责人：周洁英

### 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           |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 12,189,698.48     | 15,815,874.53     |
| 收到的税费返还                   |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,075,703,533.59  | 6,586,831,547.15  |
| 经营活动现金流入小计                | 1,087,893,232.07  | 6,602,647,421.68  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |                   |                   |
| 支付给职工及为职工支付的现金            |                   |                   |
| 支付的各项税费                   | 1,122,265.43      | 4,045,572.44      |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 4,440,522,763.84  | 869,320,000.00    |
| 经营活动现金流出小计                | 4,441,645,029.27  | 873,365,572.44    |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -3,353,751,797.20 | 5,729,281,849.24  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 |                   | 201,689,401.79    |
| 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       | 39,041,650.00     |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   |                   |
| 投资活动现金流入小计                | 39,041,650.00     | 201,689,401.79    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 3,498,903.97      | 1,524,606.83      |
| 投资支付的现金                   | 37,026,527.25     | 3,664,332,000.00  |
| 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                | 40,525,431.22     | 3,665,856,606.83  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,483,781.22     | -3,464,167,205.04 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 | 10,941,000,000.00 | 5,167,925,000.00  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 200,000,000.00    | 200,000,000.00    |
| 筹资活动现金流入小计                | 11,141,000,000.00 | 5,367,925,000.00  |

|                           |                          |                         |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 偿还债务支付的现金                 | 9,958,850,000.00         | 4,728,444,830.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 948,933,245.67           | 913,538,315.53          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 32,354,880.00            |                         |
| 筹资活动现金流出小计                | 10,940,138,125.67        | 5,641,983,145.53        |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 200,861,874.33           | -274,058,145.53         |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                          | 33,741,671.60           |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-3,154,373,704.09</b> | <b>2,024,798,170.27</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 7,326,147,324.99         | 5,301,349,154.72        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>4,171,773,620.90</b>  | <b>7,326,147,324.99</b> |

公司负责人：蒋化荣 主管会计工作负责人：魏儿 会计机构负责人：周洁英

