

---

北京市海淀区国有资本运营有限公司  
公司债券年度报告  
(2024 年)

二〇二五年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买发行人发行的公司债券之前，应认真考虑公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”章节。截至本报告报出日，本公司面临的风险与《北京市海淀区国有资本运营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》风险因素章节没有重大变化。

## 目录

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 重要提示.....                         | 2  |
| 重大风险提示.....                       | 3  |
| 释义.....                           | 5  |
| 第一节 发行人情况.....                    | 6  |
| 一、 公司基本信息.....                    | 6  |
| 二、 信息披露事务负责人.....                 | 6  |
| 三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....          | 7  |
| 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.....                 | 8  |
| 六、 公司治理情况.....                    | 14 |
| 七、 环境信息披露义务情况.....                | 16 |
| 第二节 债券事项.....                     | 17 |
| 一、 公司债券情况.....                    | 17 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....    | 25 |
| 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.....  | 27 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况.....              | 30 |
| 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.....  | 32 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....  | 32 |
| 七、 中介机构情况.....                    | 36 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                 | 40 |
| 一、 财务报告审计情况.....                  | 40 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....      | 40 |
| 三、 合并报表范围调整.....                  | 45 |
| 四、 资产情况.....                      | 45 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....             | 47 |
| 六、 负债情况.....                      | 48 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....               | 50 |
| 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.....  | 51 |
| 九、 对外担保情况.....                    | 51 |
| 十、 重大诉讼情况.....                    | 51 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....       | 51 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....              | 52 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....        | 52 |
| 一、 发行人为可交换公司债券发行人.....            | 52 |
| 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.....  | 52 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人.....             | 52 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人.....            | 52 |
| 五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....             | 52 |
| 六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....           | 52 |
| 七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....           | 52 |
| 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..... | 52 |
| 九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....       | 52 |
| 十、 发行人为纾困公司债券发行人.....             | 53 |
| 十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....         | 53 |
| 十二、 其他专项品种公司债券事项.....             | 53 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....           | 53 |
| 第六节 备查文件目录.....                   | 54 |
| 财务报表.....                         | 56 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                 | 56 |

## 释义

|                    |   |   |
|--------------------|---|---|
| 发行人/海国运营/企业/公司/本公司 | 指 | 北京市海淀区国有资本运营有限公司                            |
| 海淀区国资委             | 指 | 北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会                       |
| 海国投                | 指 | 北京市海淀区国有资产投资集团有限公司                          |
| 海新能科               | 指 | 北京海新能源科技股份有限公司                              |
| 中海投                | 指 | 北京中海投资管理公司                                  |
| 海保发                | 指 | 海淀区保障性住房发展有限公司                              |
| 实创股份               | 指 | 北京实创科技园开发建设股份有限公司                           |
| 上交所                | 指 | 上海证券交易所                                     |
| 中国证监会              | 指 | 中国证券监督管理委员会                                 |
| 元、万元、亿元            | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元                            |
| 报告期/报告期末           | 指 | 2024年1-12月/2024年12月末                        |
| 上年同期               | 指 | 2023年1-12月                                  |
| 投资人、持有人            | 指 | 就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有发行人各期债券的主体 |

## 第一节 发行人情况

## 公司基本信息

|           |  |  |              |
|-----------|--|--|--------------|
| 中文名称      | 北京市海淀区国有资本运营有限公司                                       |  |              |
| 中文简称      | 海国运营   |  |              |
| 外文名称（如有）  | Beijing Haidian State-owned Capital Operation Co.,Ltd. |  |              |
| 外文缩写（如有）  | 无  |  |              |
| 法定代表人     | 邬斌锋  |  |              |
| 注册资本（万元）  |  |  | 3,000,000.00 |
| 实缴资本（万元）  |  |  | 3,000,000.00 |
| 注册地址      | 北京市 海淀区四季青路6号  |  |              |
| 办公地址      | 北京市 海淀区闵航路3号院5号  |  |              |
| 办公地址的邮政编码 | 100195   |  |              |
| 公司网址（如有）  | 无  |  |              |
| 电子信箱      | bjhdgz@hd-sco.com                                      |  |              |

## 信息披露事务负责人

|               |  |
|---------------|--|
| 姓名            | 邬斌锋  |
| 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 | 海国运营董事长  |
| 联系地址          | 北京市海淀区闵航路3号院5号   |
| 电话            | 010-88856255   |
| 传真            | 010-88852956   |
| 电子信箱          | bjhdgz@hd-sco.com  |

## 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：北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会

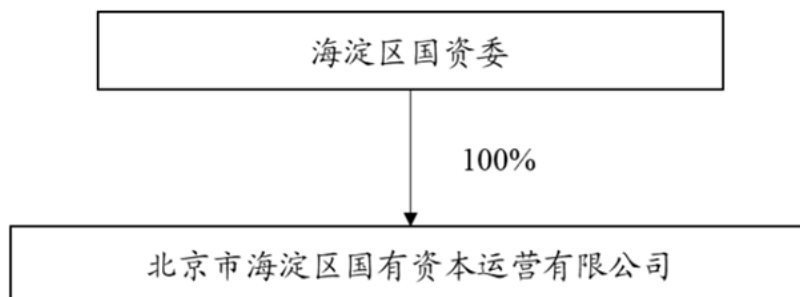
报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，发行人控股股东为北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会，资信情况良好。

报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，发行人实际控制人为北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会，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：截至报告期末，发行人控股股东对发行人持股 100%，不存在受限情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：截至报告期末，发行人实际控制人对发行人持股 100%，不存在受限情况。

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

### （二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

### （三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

**董事、监事、高级管理人员及其变更情况****（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更**

√适用 □不适用

| 变更人员类型 | 变更人员名称 | 变更人员职务 | 变更类型 | 辞任或新任的生效时间 | 工商登记完成时间 |
|--------|--------|--------|------|------------|----------|
| 董事     | 潘欧阳瑞   | 董事     | 就任   | 2024年4月    | 2024年12月 |
| 高级管理人员 | 潘欧阳瑞   | 总经理    | 就任   | 2024年4月    | 2024年12月 |
| 高级管理人员 | 王银凤    | 副总经理   | 就任   | 2024年7月    | -        |
| 董事     | 梁剑     | 董事     | 离任   | 2024年8月    | 2024年12月 |
| 董事     | 王银凤    | 董事     | 就任   | 2024年9月    | 2024年12月 |

**（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：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12.50%。

**（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：邬斌锋

发行人的董事长或执行董事：邬斌锋

发行人的其他董事：潘欧阳瑞、闫明霞、王银凤、柴璐娟

发行人的监事：李健、米欣楠、连岳峰、鲁兰

发行人的总经理：潘欧阳瑞

发行人的财务负责人：柴璐娟

发行人的其他非董事高级管理人员：/

**公司业务和经营情况****（一）公司业务情况****1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况****（1）公司从事的主要业务范围**

发行人经营范围为投资及投资管理；资产管理。

**（2）主要产品（或服务）及其经营模式**

发行人主要业务涉及能源净化产品及服务、产品销售、技术服务、房地产销售、资金



服务及担保、土地开发及转让、工程施工、房屋租赁等业务板块。

### 1) 能源净化产品及服务板块

发行人能源净化产品及服务主要由海国投下属上市公司北京海新能源科技股份有限公司（原名北京三聚环保新材料股份有限公司，股票代码：300072.SZ）经营。海新能科是国家级高新技术企业、中关村高新技术企业、中关村国家自主创新示范区“十百千工程”企业、中关村创新型试点企业。

海新能科主要业务为生物能源、催化净化材料、特色化工等。其中，生物能源业务为烃基生物柴油（HVO）、生物航煤（SAF）生产与销售，海新能科是国内最早进入烃基生物柴油、生物航煤产业的上市公司，产能位居行业前列。海新能科催化剂和净化剂的主要市场是石油化工和煤化工领域，海新能科在催化剂和净化剂领域深耕 20 余年，在技术研发、技术引进、工业化生产和市场营销方面具有竞争优势。海新能科特色化工业务主要包括新戊二醇、LNG 等产品。

### 2) 产品销售板块

发行人产品销售板块主要由二级子公司北京海淀置业集团有限公司旗下的北京超市发连锁股份有限公司的百货零售业务构成。

发行人百货零售板块主要由超市发经营，采购方面，由发行人统一进行商品的洽谈、引进、订货、存储、销售等环节管理，统一实施供应商管理及商品配置管理。配送方面，发行人拥有常温配送、生鲜配送两个配送基地。库区面积达 3 万余平方米，有近 6,000 平方米的生鲜商品恒温库和低温库，采用现代化物流配送系统，信息化仓储管理。配送商品主要为米、面、油、包装食品、副食品及日用清洁用品、水果、蔬菜、速冻水产、肉食及速冻面点等，统一实施配送。

发行人百货销售业务主营生鲜日配品、食品、家居用品及代理品牌商品的零售、批发业务，主要经营模式为自营、联营，通过零售终端实施商品售卖，获得商品综合盈利。发行人主要依靠实体经营场所（连锁超市）进行日常经营，超市店铺数量直接影响公司经营业绩。

### 3) 技术服务板块

发行人城市大脑业务主要由发行人子公司中海投下属公司中关村科学城城市大脑股份有限公司（以下简称“中科大脑”）承担。

中科大脑于 2003 年成立，深耕数字城市、城市大脑建设运营近 20 余年，有别于人工智能技术公司和传统系统集成公司，中科大脑聚焦于将人工智能、大数据、物联网、云计算、区块链、数字孪生、5G 等新一代信息技术应用于城市治理、产业发展、民生服务等领域，是数字化赋能经济社会发展的领先企业，是国家级专精特新“小巨人”企业。

中科大脑主营业务包括城市大脑规划建设、城市大脑赋能应用、城市大脑生态运营等，致力于为客户搭建城市治理、公共服务和数字经济三大平台，让城市更聪明、治理更高效、

生活更便捷。此外，发行人还开展基础设施建设项目管理业务，由发行人下属子公司北京海融达投资建设有限公司负责具体实施，在城市建设中发挥着积极的作用。

#### 4) 房地产销售板块

发行人房地产销售板块大部分是园区载体销售业务、保障房和经济适用房等业务。

园区载体销售方面，是指发行人在自有土地上建造园区载体，后将园区载体进行出售的经营模式。发行人的园区载体销售经营模式可分为“定向建设”经营模式和“常规建设”经营模式。发行人保障房、经济适用房建设项目主要由子公司海保发负责具体实施，承担着海淀区保障房开发建设任务。

#### 5) 资金服务及担保板块

发行人资金服务及担保业务内容主要包括企业间提供资金服务取得的资金占用费收入以及为借款单位提供借款担保取得的担保收入，主要由发行人本部、海国投等经营。发行人资金服务担保业务收入主要来源于发行人本部和海国投提供资金服务取得的资金占用费收入以及为借款单位提供借款担保取得的担保收入。

#### 6) 土地开发及转让板块

发行人从事海淀区部分土地开发业务，发行人土地一级开发业务主要由发行人下属子公司实创股份承担，主要负责海淀区北部地区核心区开发建设、北部地区土地一级开发建设等各项海淀区域内的开发工作。

### (3) 主营业务开展情况

2024年度，发行人能源净化产品及服务板块营业收入为110.53亿元，营业毛利润为-1.57亿元。

2024年度，发行人资金服务及担保板块营业收入为105.34亿元，营业毛利润为103.09亿元。

2024年度，发行人产品销售板块营业收入为46.52亿元，营业毛利润为3.13亿元。

## 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) 能源净化产品及服务

发行人子公司海新能科主要从事催化剂、净化剂等能源净化产品的研发、生产和销售；为煤化工、石油化工、天然气化工等能源化工行业及油气田开采业提供成套的催化净化工艺、催化剂、净化剂产品、装备及成套服务，以及可循环使用的净化剂产品等能源净化综合服务。从而在满足能源高效利用的同时，解决环保问题。在国家强力推行环保政策及能源消耗持续增长的刺激下，“能源净化”行业正面临前所未有的发展机遇。

发行人能源净化产品及服务板块运营主体是生产“三剂”产品的高科技公司；所处能源净化行业在国内为新兴行业，行业较为独特；所处行业属于国家鼓励发展的行业，行业前景较好；发行人该业务定位于石化、煤制气及煤化工等对产品的技术及服务等要求较高、

进入门槛相对较高、竞争对手相对较少的产品，属于中高端产品。

## （2）百货零售

我国百货零售行业的发展潜力极大，我国经济发展模式向内需的转变及消费升级带动了对百货零售的强劲需求，我国大型商场每年以 30% 的速度增长。在美国等发达国家，以服装销售市场为例，购物中心销售占服装服饰市场的份额达 40% 以上，而在我国这一比例只有 16%。在未来，中国百货零售行业具备广阔的发展空间。

发行人下属的超市发连锁公司主要从事商品百货业务。北京超市发连锁股份有限公司作为北京市首家股份制连锁公司，位居中国连锁百强企业，在海淀区拥有绝对领先的市场地位。

## （3）技术服务业务

进入“十四五”时期，为贯彻落实党中央国务院关于统筹城市发展与安全、加强城市风险防控的决策部署，住房和城乡建设部决定在城市综合管理服务平台建设基础上，以城市运行管理“一网统管”为目标，围绕城市运行安全高效健康、城市管理干净整洁有序、为民服务精准精细精致，以物联网、大数据、人工智能、5G 移动通信等前沿技术为支撑，整合城市运行管理服务相关信息系统，汇聚共享数据资源，加快现有信息化系统的迭代升级，构建城市运行管理服务平台“一张网”，加强对城市运行管理服务状况的实时监测、动态分析、统筹协调、指挥监督和综合评价，不断增强人民群众的获得感、幸福感、安全感。

## （4）房地产开发销售

我国房地产业的快速发展，对推动国民经济的快速发展、改善居民居住条件、加快城市化建设，都发挥了重要作用。而在快速发展的同时，部分城市房价波动大、住房供求结构性失衡、住房保障制度相对滞后等问题也日益凸显。为了促进房地产业平稳健康发展，国家近几年来加大了对房地产市场的调控力度，出台了一系列宏观调控的政策，使得房地产行业在整体保持快速增长的同时出现了阶段性的波动。从长远来看，随着城镇化进程的演进以及我国人均居住水平的进一步上升，我国房地产行业仍有较大的发展空间。2023 年 1 月 17 日召开的 2023 年全国住房和城乡建设工作会议强调，各项制度要从解决“有没有”转向解决“好不好”，有条件的可以进行现房销售，继续实行预售的，必须把资金监管责任落实到位，防止资金抽逃，不能出现新的交楼风险。无论是稳预期、防风险还是促转型，都要求相关部门坚持人民至上，聚焦人民群众急难愁盼问题，一件接着一件办、一年接着一年干，尽力而为、量力而行，让群众的获得感、幸福感、安全感更加充实、更有保障、更可持续。总的来说，随着我国城镇化进程加速，我国人民群众对保障性住房的需求将快速增加。预计未来，我国在保障性住房上的投入将持续加大。

发行人下属的海保发是海淀区保障性住房开发建设的重要主体，对海淀区保障性住房业务具有较大优势，承担着海淀区保障房开发建设任务。

## （5）土地开发及转让

随着我国城镇化进程的不断加快、城市建设的迅速发展，产生了巨大的土地需求，而紧缺的土地资源也给城市住房供应等方面带来巨大的压力。这种背景下有力的促进了土地市场繁荣发展，成为经济发展中的一支重要用量。

发行人从事海淀区部分土地开发业务，发行人土地一级开发业务主要由发行人下属子公司实创股份承担，主要负责海淀区北部地区核心区开发建设、北部地区土地一级开发建设等各项海淀区域内的开发工作。上述公司业务在海淀区域内具有非常强的竞争力，行业地位显著。

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 (%) |
| 能源净化产品及服务   | 110.53 | 112.10 | -1.42   | 29.34    | 100.92 | 98.30  | 2.60    | 26.58    |
| 资金服务及担保     | 105.34 | 2.25   | 97.87   | 27.96    | 82.22  | 1.35   | 98.36   | 21.65    |
| 产品销售        | 46.52  | 43.39  | 6.72    | 12.35    | 64.18  | 58.05  | 9.55    | 16.90    |
| 房地产销售       | 29.93  | 26.55  | 11.29   | 7.95     | 36.88  | 31.85  | 13.64   | 9.71     |
| 租赁          | 23.68  | 16.68  | 29.57   | 6.29     | 23.92  | 15.63  | 34.66   | 6.30     |
| 技术服务        | 14.70  | 10.96  | 25.43   | 3.90     | 15.56  | 11.27  | 27.61   | 4.10     |
| 工程          | 13.24  | 11.96  | 9.62    | 3.51     | 13.43  | 12.18  | 9.35    | 3.54     |
| 酒店管理<br>及物业 | 5.33   | 4.57   | 14.24   | 1.41     | 4.18   | 3.07   | 26.43   | 1.10     |
| 土地开发<br>及转让 | 1.18   | 0.69   | 41.71   | 0.31     | 9.96   | 8.99   | 9.71    | 2.62     |
| 其他          | 26.25  | 17.37  | 33.80   | 6.97     | 28.49  | 21.73  | 23.72   | 7.50     |
| 合计          | 376.69 | 246.52 | 34.55   | 100      | 379.75 | 262.42 | 30.90   | 100      |

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

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

| 产品/服务     | 所属业务板块    | 营业收入   | 营业成本   | 毛利率（%） | 营业收入比上年同期增减（%） | 营业成本比上年同期增减（%） | 毛利率比上年同期增减（%） |
|-----------|-----------|--------|--------|--------|----------------|----------------|---------------|
| 能源净化产品及服务 | 能源净化产品及服务 | 110.53 | 112.10 | -1.42  | 9.52           | 14.04          | -154.75       |
| 资金服务及担保   | 资金服务及担保   | 105.34 | 2.25   | 97.87  | 28.12          | 66.83          | -0.50         |
| 产品销售      | 产品销售      | 46.52  | 43.39  | 6.72   | -27.52         | -25.26         | -29.59        |
| 合计        | —         | 262.39 | 157.73 | —      |                |                | —             |

## 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。

2024 年度，发行人能源净化产品及服务板块毛利率较去年同期下降 154.75%，主要是因为海国投能源净化产品及服务板块收入同比上升，对应成本相应同比上升，且营业成本增长率高于营业收入增长率；

2024 年度，发行人资金服务及担保板块营业成本较去年同期上升 66.83%，主要是海国投的资金服务及担保板块成本总额增加；

2024 年度，发行人土地开发及转让板块营业收入较去年同期下降 88.15%、营业成本较去年同期下降 92.35%、毛利率较去年同期上升 329.58%，主要是实创股份土地开发及转让收入同比下降，对应成本相应同比下降，且营业成本下降比例高于营业收入下降比例；

2024 年度，发行人酒店管理及物业板块营业成本较去年上升 48.66%、毛利率较去年同期下降 46.12%，主要是中关村科学城、海国投的酒店管理及物业板块收入同比上升，对应成本相应同比上升，且营业成本增长率高于营业收入增长率。

**（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析**

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

发行人积极贯彻海淀区政府的战略意图，发挥海淀国资的整体优势进行融资，构建规

模化、专业化、多元化的国有资产运营和发展模式，运用市场化手段盘活国有资产，实现国有资本的保值增值和有序进退。构筑并夯实产业平台、扩大产业规模、优化产业结构，打造专业队伍，全面提升企业核心竞争力，为海淀区区域经济的发展和中关村科技园区海淀园建设服务。

发行人将在海淀区政府的大力支持下以国有资本经营和股权管理为重点，进一步推动海淀区国有经济发展和产业结构升级，以国有价值最大化为目标，支持海淀区经济建设又好又快的发展。

## 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

发行人业务涉及能源净化产品及服务、产品销售、房地产开发与销售（含保障性住房业务）、土地开发整理、工程施工、技术服务等多个领域，直接受到国民经济运行状况的影响。近年来，随着我国经济发展速度逐步放缓，经济下行压力增大，存在居民消费意愿下降和政府、企业投资开支缩减的可能。经济发展的周期性特征决定了发行人所处的部分行业的市场需求也会具有一定的周期性，因此宏观经济周期的变化或对发行人的经营业绩产生影响。

发行人将坚持政策性和商业性兼顾，体现政府意图和市场化操作相结合的原则，运作与盘活国有资产。确定稳健投资的经营理念，战略性的配置中心资源，增强海淀国资的核心竞争能力。构建新型国有资产管理模式，以市场化运作促进海淀区域经济的发展，实现国有资产保值增值。在未来适当的时候，利用资本运作来扩大产业规模，做大做强核心企业，借助资本市场来加速产业的发展速度。

## 公司治理情况

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

是 否

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

#### 1、资产独立

公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括土地房产、机器设备、商标等知识产权以及工程施工设备等，与控股股东和实际控制人资产完全分离；不存在实际控制人占用、影响公司资金、资产及其他资源的情况。

#### 2、人员独立

公司的生产经营和行政管理完全独立于控股股东及其控制的其他企业。公司员工工资单独造册，单独发放。公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设有负责人事劳资管

理的部门，独立履行人事劳资职责。公司总经理等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任管理职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪。

### 3、财务独立

公司设有独立的财务部门，并配备专职财务会计人员负责公司账目的财务核算和审核；建立了独立的会计核算体系、财务会计管理制度和会计政策，建立了独立的财会账簿，在银行单独开立账户，依法独立纳税。

### 4、机构独立

企业设有董事会、监事会，企业已建立了由各部门组成的一套组织架构，各部门有明确的责任分工，同时建立了一套内部控制系统，促进公司业务规范、高效运作。

### 5、业务独立

公司业务独立于控股股东，公司通过下属公司主要从事商业贸易、国有资产运营等业务，独立自主地开展业务和作出经营决策，拥有独立完整的生产、供应、销售和管理系统，具备独立面向市场的能力。公司及其下属公司拥有从事其各自业务所必需的资质。

## （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

如发行人本部或其子公司拟发生关联交易，由关联交易单位总办会/联席办公会/董事会等相关权力机构审议后，如有需要进一步上报股东获得批准后进行交易。定价方面，一般参考市场水平并结合自身相关情况进行确定。发行人将按照《募集说明书》《受托管理协议》相关约定，对于对投资者产生重大不利影响事件公告，并确保相关信息真实、准确、完整。

## （四） 发行人关联交易情况

### 1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 关联交易类型    | 该类关联交易的金额 |
|-----------|-----------|
| 采购商品/接受劳务 | 841.82    |
| 出售商品/提供劳务 | 7,738.57  |
| 提供资金      | 378.00    |

### 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 关联交易类型    | 该类关联交易的金额 |
|-----------|-----------|
| 利息收入/担保收入 | 28,489.52 |

### 3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为

536.63 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

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

适用 不适用

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

是 否

**（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

违反约定或者承诺情况及对债券持有人权益的影响：

“23 海国 01”“23 海国 02”和“23 海国 03”分别于 2023 年 1 月 17 日、2023 年 2 月 23 日及 2023 年 2 月 23 日起息。上述债券的募集说明书“投资者保护机制”部分发行人财务承诺相关约定如下：“1、发行人承诺，在本期债券存续期内，发行人的合并财务报表计算的资产负债率不超过 75%。2、本期债券存续期间，发行人承诺按半年度监测前述财务指标变化情况，并于每半年度披露相关信息。当发生或预计发生违反承诺的情况的，发行人将及时采取相关措施以在一年内恢复承诺相关要求。3、发行人违反财务承诺、发生或预计发生影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个工作日内及时告知受托管理人并履行信息披露义务。4、发行人违反财务承诺且未在第 2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节‘三、救济措施’的约定采取负面事项救济措施。”

2023 年末、2024 年 6 月末以及 2024 年末，公司资产负债率分别为 77.06%、78.10%以及 78.18%，违反上述财务承诺且未在一周内恢复承诺相关要求。

此次触发投资者保护机制中发行人财务承诺是公司正常经营发展导致的，对公司的日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响。公司、全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员以及相关信息披露义务人承诺所披露的信息真实、准确、完整，并将按照相关规定，履行后续信息披露义务。

发行人拟于本年度报告发布后 2 个工作日内发布《北京市海淀区国有资本运营有限公司关于重大事项的临时公告》，敬请投资者及时关注。

**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                     | 2020年第一期北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券   |
| 2、债券简称                     | 20海资01、20海国资01                 |
| 3、债券代码                     | 152481.SH、2080136.IB           |
| 4、发行日                      | 2020年5月8日                      |
| 5、起息日                      | 2020年5月12日                     |
| 6、2025年4月30日后的最近回售日        | -                              |
| 7、到期日                      | 2025年5月12日                     |
| 8、债券余额                     | 20.00                          |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.70                           |
| 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                    | 中信建投证券股份有限公司                   |
| 13、受托管理人                   | 中信建投证券股份有限公司                   |
| 14、投资者适当性安排                | 限专业投资者                         |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交       |
| 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              | 北京市海淀区国有资本经营管理中心2020年公开发行公司债券(第三期) |
| 2、债券简称              | 20海国03                             |
| 3、债券代码              | 163651.SH                          |
| 4、发行日               | 2020年7月29日                         |
| 5、起息日               | 2020年7月31日                         |
| 6、2025年4月30日后的最近回售日 | -                                  |
| 7、到期日               | 2025年7月31日                         |
| 8、债券余额              | 10.00                              |
| 9、截止报告期末的利率(%)      | 3.30                               |
| 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             | 中信建投证券股份有限公司、国金证券股份有限公司            |
| 13、受托管理人            | 中信建投证券股份有限公司                       |
| 14、投资者适当性安排         | 限专业机构投资者                           |
| 15、适用的交易机制          | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交           |

|                            |   |
|----------------------------|---|
|                            | 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                     | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) |
| 2、债券简称                     | 23 海国 01                                    |
| 3、债券代码                     | 138856.SH                                   |
| 4、发行日                      | 2023 年 1 月 16 日                             |
| 5、起息日                      | 2023 年 1 月 17 日                             |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | 2026 年 1 月 17 日                             |
| 7、到期日                      | 2028 年 1 月 17 日                             |
| 8、债券余额                     | 10.00                                       |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 4.50  |
| 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                    | 东兴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信证券股份有限公司            |
| 13、受托管理人                   | 东兴证券股份有限公司                                  |
| 14、投资者适当性安排                | 专业机构投资者                                     |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                    |
| 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                   | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二) |
| 2、债券简称                   | 23 海国 03   |
| 3、债券代码                   | 138902.SH  |
| 4、发行日                    | 2023 年 2 月 21 日                                  |
| 5、起息日                    | 2023 年 2 月 23 日                                  |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日 | 2026 年 2 月 23 日                                  |
| 7、到期日                    | 2028 年 2 月 23 日                                  |
| 8、债券余额                   | 15.00  |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 4.19   |
| 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                  | 东兴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                 |
| 13、受托管理人                 | 东兴证券股份有限公司                                       |
| 14、投资者适当性安排              | 专业机构投资者  |
| 15、适用的交易机制               | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                         |

|                            |   |
|----------------------------|---|
|                            | 交 |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否 |

|                            |                                |
|----------------------------|--------------------------------|
| 1、债券名称                     | 2023年第一期北京市海淀区国有资本运营有限公司公司债券   |
| 2、债券简称                     | 23 海淀 01、23 海淀国资 01            |
| 3、债券代码                     | 184732.SH、2380065.IB           |
| 4、发行日                      | 2023年3月10日                     |
| 5、起息日                      | 2023年3月14日                     |
| 6、2025年4月30日后的最近回售日        | 2026年3月14日                     |
| 7、到期日                      | 2028年3月14日                     |
| 8、债券余额                     | 10.00                          |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.84                           |
| 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                    | 中国银河证券股份有限公司                   |
| 13、受托管理人                   | 中国银河证券股份有限公司                   |
| 14、投资者适当性安排                | 限专业机构投资者                       |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交       |
| 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              | 北京市海淀区国有资本运营有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期) |
| 2、债券简称              | 23 海国 04                                  |
| 3、债券代码              | 115877.SH                                 |
| 4、发行日               | 2023年8月24日                                |
| 5、起息日               | 2023年8月28日                                |
| 6、2025年4月30日后的最近回售日 | -   |
| 7、到期日               | 2026年8月28日                                |
| 8、债券余额              | 15.00                                     |
| 9、截止报告期末的利率(%)      | 3.07                                      |
| 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             | 东兴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信证券股份有限公司          |
| 13、受托管理人            | 东兴证券股份有限公司                                |
| 14、投资者适当性安排         | 专业机构投资者                                   |
| 15、适用的交易机制          | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                  |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 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                     | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一) |
| 2、债券简称                     | 23 海国 05   |
| 3、债券代码                     | 115924.SH  |
| 4、发行日                      | 2023 年 9 月 5 日                                   |
| 5、起息日                      | 2023 年 9 月 7 日                                   |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | 2026 年 9 月 7 日                                   |
| 7、到期日                      | 2028 年 9 月 7 日                                   |
| 8、债券余额                     | 10.00  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.30   |
| 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                    | 东兴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                 |
| 13、受托管理人                   | 东兴证券股份有限公司                                       |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                     |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                         |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用  |

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 1、债券名称                   | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一) |
| 2、债券简称                   | 23 海国 07   |
| 3、债券代码                   | 240171.SH  |
| 4、发行日                    | 2023 年 10 月 26 日                                 |
| 5、起息日                    | 2023 年 10 月 30 日                                 |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日 | 2026 年 10 月 30 日                                 |
| 7、到期日                    | 2028 年 10 月 30 日                                 |
| 8、债券余额                   | 19.00  |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 3.40   |
| 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                  | 东兴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                 |
| 13、受托管理人                 | 东兴证券股份有限公司                                       |
| 14、投资者适当性安排              | 面向专业投资者交易的债券                                     |
| 15、适用的交易机制               | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                         |

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用 |
|----------------------------|-----|

|                            |  |
|----------------------------|--|
| 1、债券名称                     | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一) |
| 2、债券简称                     | 23 海国 09   |
| 3、债券代码                     | 240229.SH  |
| 4、发行日                      | 2023 年 11 月 10 日                                 |
| 5、起息日                      | 2023 年 11 月 14 日                                 |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | 2026 年 11 月 14 日                                 |
| 7、到期日                      | 2028 年 11 月 14 日                                 |
| 8、债券余额                     | 10.00  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.23   |
| 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                    | 东兴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                 |
| 13、受托管理人                   | 东兴证券股份有限公司                                       |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                     |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                         |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用  |

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 1、债券名称                   | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一) |
| 2、债券简称                   | 25 海国 03   |
| 3、债券代码                   | 242481.SH  |
| 4、发行日                    | 2025 年 3 月 4 日                                   |
| 5、起息日                    | 2025 年 3 月 6 日                                   |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日 | 2028 年 3 月 6 日                                   |
| 7、到期日                    | 2030 年 3 月 6 日                                   |
| 8、债券余额                   | 15.00  |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 2.25   |
| 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                  | 中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、东方证券股份有限公司  |
| 13、受托管理人                 | 中信建投证券股份有限公司                                     |
| 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、竞买成交和协商成交                         |

|                            |     |
|----------------------------|-----|
|                            | 交   |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用 |

|                            |  |
|----------------------------|--|
| 1、债券名称                     | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二) |
| 2、债券简称                     | 23 海国 06   |
| 3、债券代码                     | 115925.SH  |
| 4、发行日                      | 2023 年 9 月 5 日                                   |
| 5、起息日                      | 2023 年 9 月 7 日                                   |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | -  |
| 7、到期日                      | 2028 年 9 月 7 日                                   |
| 8、债券余额                     | 5.00   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.67   |
| 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                    | 东兴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                 |
| 13、受托管理人                   | 东兴证券股份有限公司                                       |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                     |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                         |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用  |

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 1、债券名称                   | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二) |
| 2、债券简称                   | 23 海国 08   |
| 3、债券代码                   | 240172.SH  |
| 4、发行日                    | 2023 年 10 月 26 日                                 |
| 5、起息日                    | 2023 年 10 月 30 日                                 |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日 | -  |
| 7、到期日                    | 2028 年 10 月 30 日                                 |
| 8、债券余额                   | 6.00   |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 3.70   |
| 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                  | 东兴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                 |
| 13、受托管理人                 | 东兴证券股份有限公司                                       |
| 14、投资者适当性安排              | 面向专业投资者交易的债券                                     |
| 15、适用的交易机制               | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成                          |

|                            |     |
|----------------------------|-----|
|                            | 交   |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用 |

|                            |  |
|----------------------------|--|
| 1、债券名称                     | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二) |
| 2、债券简称                     | 23 海国 10   |
| 3、债券代码                     | 240230.SH  |
| 4、发行日                      | 2023 年 11 月 10 日                                 |
| 5、起息日                      | 2023 年 11 月 14 日                                 |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | -  |
| 7、到期日                      | 2028 年 11 月 14 日                                 |
| 8、债券余额                     | 5.00   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.58   |
| 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                    | 东兴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                 |
| 13、受托管理人                   | 东兴证券股份有限公司                                       |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                     |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交                         |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 不适用  |

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 1、债券名称                   | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)(品种二) |
| 2、债券简称                   | 24 海淀 02、24 海淀国资 02                              |
| 3、债券代码                   | 271184.SH、2480087.IB                             |
| 4、发行日                    | 2024 年 9 月 11 日                                  |
| 5、起息日                    | 2024 年 9 月 13 日                                  |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日 | -  |
| 7、到期日                    | 2029 年 9 月 13 日                                  |
| 8、债券余额                   | 8.00   |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 2.35   |
| 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                  | 中国银河证券股份有限公司                                     |
| 13、受托管理人                 | 中国银河证券股份有限公司                                     |
| 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 | 不适用 |
|----------------------------|-----|

|                            |  |
|----------------------------|--|
| 1、债券名称                     | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一) |
| 2、债券简称                     | 25 海国 01   |
| 3、债券代码                     | 242405.SH  |
| 4、发行日                      | 2025 年 2 月 13 日                                  |
| 5、起息日                      | 2025 年 2 月 17 日                                  |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | -  |
| 7、到期日                      | 2030 年 2 月 17 日                                  |
| 8、债券余额                     | 10.00  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.17   |
| 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                    | 中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、广发证券股份有限公司    |
| 13、受托管理人                   | 中信建投证券股份有限公司                                     |
| 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 | 不适用  |

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 1、债券名称                   | 北京市海淀区国有资本运营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二) |
| 2、债券简称                   | 25 海国 02   |
| 3、债券代码                   | 242406.SH  |
| 4、发行日                    | 2025 年 2 月 13 日                                  |
| 5、起息日                    | 2025 年 2 月 17 日                                  |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日 | -  |
| 7、到期日                    | 2035 年 2 月 17 日                                  |
| 8、债券余额                   | 10.00  |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 2.48   |
| 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                  | 中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、广发证券股份有限公司    |
| 13、受托管理人                 | 中信建投证券股份有限公司                                     |
| 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 | 不适用 |
|----------------------------|-----|

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 152481.SH、2080136.IB   |
| 债券简称                                   | 20海资01、20海国资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） | 不适用  |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 163651.SH  |
| 债券简称                                   | 20海国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） | 不适用  |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 138856.SH  |
| 债券简称                                   | 23海国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） | 不适用  |

|      |           |
|------|-----------|
| 债券代码 | 138902.SH |
| 债券简称 | 23海国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） | 不适用  |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 184732.SH、2380065.IB   |
| 债券简称                                   | 23 海淀 01、23 海淀国资 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） | 不适用  |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 115924.SH  |
| 债券简称                                   | 23 海国 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） | 不适用  |

|  |   |
|--|---|
| 债券代码                                   | 240171.SH   |
| 债券简称                                   | 23 海国 07  |
| 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 checked="" 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） | 不适用   |

|  |   |
|--|---|
| 债券代码                                   | 240229.SH   |
| 债券简称                                   | 23 海国 09  |
| 债券约定的选择权条款名称                           | <input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权 |
| 选择权条款是否触发或执行                           | 否   |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 不适用   |

### 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                                   | 138856.SH   |
| 债券简称                                   | 23 海国 01  |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 偿债保障措施、发行人财务承诺、救济措施、调研发行人   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 2023 年末、2024 年 6 月末以及 2024 年末，公司资产负债率分别为 77.06%、78.10%以及 78.18%，触发了“发行人承诺，在本期债券存续期内，发行人的合并财务报表计算的资产负债率不超过 75%”的财务承诺。发行人拟于本年度报告发布后 2 个工作日内发布《北京市海淀区国有资本运营有限公司关于重大事项的临时公告》，敬请投资者及时关注。 |
| 投资者保护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） | 发行人及受托管理人将与投资人就是否采取救济措施进行进一步沟通  |

|  |   |
|--|---|
| 债券代码                                   | 138902.SH   |
| 债券简称                                   | 23 海国 03  |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 偿债保障措施、发行人财务承诺、救济措施、调研发行人   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 2023 年末、2024 年 6 月末以及 2024 年末，公司资产负债率分别为 77.06%、78.10%以及 78.18%，触发了“发行人承诺，在本期债券存续期内，发行人的合并财务报表计算的资产负债率不超过 75%”的财务承诺。发行人拟于本年度报告发布后 2 个工作日内发布《北京市海淀区国有资本运营有限公司关于重大事项的临时公告》，敬请投资者及时关注。 |
| 投资者保护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） | 发行人及受托管理人将与投资人就是否采取救济措施进行进一步沟通  |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 115877.SH  |
| 债券简称                                   | 23 海国 04   |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 偿债来源及偿债保障措施、发行人偿债保障措施承诺、救济措施   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 5 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 1%。截至 2024 年末，发行人未违反相关承诺要求。 |
| 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） | 不适用  |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 115924.SH  |
| 债券简称                                   | 23 海国 05   |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 偿债来源及偿债保障措施、发行人偿债保障措施承诺、救济措施   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 5 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 1%。截至 2024 年末，发行人未违反相关承诺要求。 |
| 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） | 不适用  |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 240171.SH  |
| 债券简称                                   | 23 海国 07   |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 偿债来源及偿债保障措施、发行人偿债保障措施承诺、救济措施   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 5 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 1%。截至 2024 年末，发行人未违反相关承诺要求。 |
| 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） | 不适用  |

|                      |  |
|----------------------|--|
| 债券代码                 | 240229.SH  |
| 债券简称                 | 23 海国 09   |
| 债券约定的投资者保护条款名称       | 偿债来源及偿债保障措施、发行人偿债保障措施承诺、救济措施   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 5 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 1%。截至 2024 年末，发行人未违反相关承诺要求。 |

|  |     |
|--|-----|
| 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） | 不适用 |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 115925.SH  |
| 债券简称                                   | 23 海国 06   |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 偿债来源及偿债保障措施、发行人偿债保障措施承诺、救济措施   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 5 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 1%。截至 2024 年末，发行人未违反相关承诺要求。 |
| 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） | 不适用  |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 240172.SH  |
| 债券简称                                   | 23 海国 08   |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 偿债来源及偿债保障措施、发行人偿债保障措施承诺、救济措施   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 5 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 1%。截至 2024 年末，发行人未违反相关承诺要求。 |
| 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） | 不适用  |

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 240230.SH  |
| 债券简称                                   | 23 海国 10   |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 偿债来源及偿债保障措施、发行人偿债保障措施承诺、救济措施   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 5 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 1%。截至 2024 年末，发行人未违反相关承诺要求。 |
| 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） | 不适用  |

|      |                      |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 271184.SH/2480087.IB |
|------|----------------------|

|  |  |
|--|--|
| 债券简称                                   | 24 海淀 02/24 海淀国资 02  |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 偿债来源及偿债保障措施、发行人偿债保障措施承诺、救济措施   |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 5 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 1%。截至 2024 年末，发行人未违反相关承诺要求。 |
| 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） | 不适用  |

#### 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

##### （一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码                 | 债券简称                | 是否为专项品种债券 | 专项品种债券的具体类型 | 募集资金总额 | 报告期末募集资金余额 | 报告期末募集资金专项账户余额 |
|----------------------|---------------------|-----------|-------------|--------|------------|----------------|
| 184732.SH/2380065.IB | 23 海淀 01/23 海淀国资 01 | 否         | 不适用         | 10.00  | 0          | 0              |
| 271184.SH/2480087.IB | 24 海淀 02/24 海淀国资 02 | 否         | 不适用         | 8.00   | 5.50       | 5.63           |

##### （二）募集资金用途涉及变更调整

适用  不适用

##### （三）募集资金的使用情况

###### 1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码                 | 债券简称                | 报告期内募集资金实际使用金额 | 偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额 | 偿还公司债券情况及所涉金额 | 补充流动资金情况及所涉金额 | 固定资产投资情况及所涉金额 | 其他用途及所涉金额 |
|----------------------|---------------------|----------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| 184732.SH/2380065.IB | 23 海淀 01/23 海淀国资 01 | 10.00          | 0                     | 0             | 10.00         | 0             | 0         |
| 271184.S             | 24 海淀               | 2.5            | 0                     | 0             | 0             | 2.5 亿元        | 0         |

|                  |                   |  |  |  |  |   |  |
|------------------|-------------------|--|--|--|--|---|--|
| H/248008<br>7.IB | 02/24 海<br>淀国资 02 |  |  |  |  | 用于翠湖<br>科技园区<br>3-2-6005<br>地块北京<br>通用人工<br>智能创新<br>园项目建<br>设 |  |
|------------------|-------------------|--|--|--|--|---|--|

## 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

| 债券代<br>码                     | 债券简<br>称                      | 项目进展情况   | 项目运营效<br>益 | 项目抵押<br>或质押事<br>项办理情<br>况（如<br>有）等 | 其他项<br>目建<br>设需<br>要披<br>露的<br>事项 |
|------------------------------|-------------------------------|--|------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| 271184.S<br>H/24800<br>87.IB | 24 海淀<br>02/24<br>海淀国<br>资 02 | 截至 2024 年末，翠湖科技园 HD00-0303-0107、HD00-0303-0121 地块项目已投资金额 8.6 亿元，预计 2025 年 12 月完工；<br>截至 2024 年末，翠湖科技园区 3-2-6005 地块北京通用人工智能创新园项目已投资金额 14.9 亿元，预计 2025 年 12 月完工。 | 暂无         | 无                                  | 无                                 |

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：□是 √否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：□是 √否

## 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<br>码 | 债券简<br>称 | 截至报告期<br>末募集资金<br>实际用途<br>（包括实际<br>使用和临时<br>补流） | 实际用途与约<br>定用途（含募<br>集说明书约定<br>用途和合规变<br>更后的用途）<br>是否一致 | 募集资金<br>使用是否<br>符合地方<br>政府债务<br>管理的相<br>关规定 | 报告期内募<br>集资金使用<br>是否合法合<br>规 | 报告期内募<br>集资金专项<br>账户管理是<br>否合法合规 |
|----------|----------|---|--|---|------------------------------|----------------------------------|
|          |          |   |  |   |                              |                                  |

|                                  |  |  |   |   |   |   |
|----------------------------------|--|--|---|---|---|---|
| 18473<br>2.SH/2<br>38006<br>5.IB | 23 海<br>淀<br>01/23<br>海<br>淀<br>国<br>资<br>01 | 10 亿元全部<br>用于补充流<br>动资金  | 是 | 是 | 是 | 是 |
| 27118<br>4.SH/2<br>48008<br>7.IB | 24 海<br>淀<br>02/24<br>海<br>淀<br>国<br>资<br>02 | 2.5 亿元用于<br>翠湖科技园<br>区 3-2-6005<br>地块北京通<br>用人工智能<br>创新园项目<br>建设 | 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：152481.SH/2080136.IB

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 20 海资 01/20 海国资 01  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 制定偿债保障措施和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《募集资金账户监管协议》及《偿债资金账户监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致  |

债券代码：163651.SH

|      |          |
|------|----------|
| 债券简称 | 20 海国 03 |
|------|----------|



|   |   |
|---|---|
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 专人负责偿付工作、设立专项账户并严格资金管理、制定债券持有人会议规则、充分发挥受托管理人作用和严格信息披露 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致                    |

## 债券代码：138856.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 23 海国 01  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露、制定并严格执行资金管理计划 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致                                |

## 债券代码：138902.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 23 海国 03  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露、制定并严格执行资金管理计划 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致                                |

## 债券代码：184732.SH/2380065.IB

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 23 海淀 01/23 海淀国资 01   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 制定利息的支付、本金的偿付计划；制定偿债保障措施和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《募集资金账户监管协议》及《偿债资金账户监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执                | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致  |

|     |  |
|-----|--|
| 行情况 |  |
|-----|--|

## 债券代码：115877.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 23 海国 04  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露、制定并严格执行资金管理计划 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致                                |

## 债券代码：115924.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 23 海国 05  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露、制定并严格执行资金管理计划 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致                                |

## 债券代码：240171.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 23 海国 07  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露、制定并严格执行资金管理计划 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致                                |

## 债券代码：240229.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 23 海国 09  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露、制定并严格执行资金管理计划 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |

|                             |                                    |
|-----------------------------|------------------------------------|
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况 | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致 |
|-----------------------------|------------------------------------|

## 债券代码：115925.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 23 海国 06  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露、制定并严格执行资金管理计划 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致                                |

## 债券代码：240172.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 23 海国 08  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露、制定并严格执行资金管理计划 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致                                |

## 债券代码：240230.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 23 海国 10  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露、制定并严格执行资金管理计划 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况             | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致                                |

## 债券代码：271184.SH/2480087.IB

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 24 海淀 02/24 海淀国资 02   |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债权代理人的作用、严格信息披露、制定并严格执行资金管理计划 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |

|                             |                                    |
|-----------------------------|------------------------------------|
| 对债券持有人利益的影响（如有）             |                                    |
| 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 | 偿债计划及偿债保障措施得到了有效执行，与募集说明书的相关承诺保持一致 |

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

|         |                          |
|---------|--------------------------|
| 名称      | 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）       |
| 办公地址    | 北京市东城区安定门外大街189号天鸿宝景大厦8层 |
| 签字会计师姓名 | 宁红、孙小丽                   |

### （二）受托管理人/债权代理人

|      |                      |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 152481.SH/2080136.IB |
| 债券简称 | 20海资01/20海国资01       |
| 名称   | 中信建投证券股份有限公司         |
| 办公地址 | 北京市朝阳区景辉街16号院1号楼     |
| 联系人  | 陈佳斌、姜雯桐              |
| 联系电话 | 010-56051940         |

|      |                  |
|------|------------------|
| 债券代码 | 163651.SH        |
| 债券简称 | 20海国03           |
| 名称   | 中信建投证券股份有限公司     |
| 办公地址 | 北京市朝阳区景辉街16号院1号楼 |
| 联系人  | 陈佳斌、姜雯桐          |
| 联系电话 | 010-56051940     |

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 138856.SH             |
| 债券简称 | 23海国01                |
| 名称   | 东兴证券股份有限公司            |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12层 |
| 联系人  | 史超、董林茂                |
| 联系电话 | 010-66551831          |

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 138902.SH             |
| 债券简称 | 23海国03                |
| 名称   | 东兴证券股份有限公司            |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12层 |
| 联系人  | 史超、董林茂                |
| 联系电话 | 010-66551831          |

|      |                      |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 184732.SH/2380065.IB |
| 债券简称 | 23海淀01/23海淀国资01      |
| 名称   | 中国银河证券股份有限公司         |
| 办公地址 | 北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大 |

|      |              |
|------|--------------|
|      | 厦            |
| 联系人  | 安思恒          |
| 联系电话 | 010-80927055 |

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 115877.SH                   |
| 债券简称 | 23 海国 04                    |
| 名称   | 东兴证券股份有限公司                  |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12 层 |
| 联系人  | 史超、董林茂                      |
| 联系电话 | 010-66551831                |

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 115924.SH                   |
| 债券简称 | 23 海国 05                    |
| 名称   | 东兴证券股份有限公司                  |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12 层 |
| 联系人  | 史超、董林茂                      |
| 联系电话 | 010-66551831                |

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 240171.SH                   |
| 债券简称 | 23 海国 07                    |
| 名称   | 东兴证券股份有限公司                  |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12 层 |
| 联系人  | 史超、董林茂                      |
| 联系电话 | 010-66551831                |

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 240229.SH                   |
| 债券简称 | 23 海国 09                    |
| 名称   | 东兴证券股份有限公司                  |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12 层 |
| 联系人  | 史超、董林茂                      |
| 联系电话 | 010-66551831                |

|      |                      |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 242481.SH            |
| 债券简称 | 25 海国 03             |
| 名称   | 中信建投证券股份有限公司         |
| 办公地址 | 北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼 |
| 联系人  | 陈佳斌、姜雯桐              |
| 联系电话 | 010-56051940         |

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 115925.SH                   |
| 债券简称 | 23 海国 06                    |
| 名称   | 东兴证券股份有限公司                  |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12 层 |
| 联系人  | 史超、董林茂                      |
| 联系电话 | 010-66551831                |

|      |            |
|------|------------|
| 债券代码 | 240172.SH  |
| 债券简称 | 23 海国 08   |
| 名称   | 东兴证券股份有限公司 |

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12层 |
| 联系人  | 史超、董林茂                |
| 联系电话 | 010-66551831          |

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 240230.SH             |
| 债券简称 | 23海国10                |
| 名称   | 东兴证券股份有限公司            |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12层 |
| 联系人  | 史超、董林茂                |
| 联系电话 | 010-66551831          |

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 271184.SH/2480087.IB  |
| 债券简称 | 24海淀02/24海淀国资02       |
| 名称   | 中国银河证券股份有限公司          |
| 办公地址 | 北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦 |
| 联系人  | 安思恒                   |
| 联系电话 | 010-80927055          |

|      |                  |
|------|------------------|
| 债券代码 | 242405.SH        |
| 债券简称 | 25海国01           |
| 名称   | 中信建投证券股份有限公司     |
| 办公地址 | 北京市朝阳区景辉街16号院1号楼 |
| 联系人  | 陈佳斌、姜雯桐          |
| 联系电话 | 010-56051940     |

|      |                  |
|------|------------------|
| 债券代码 | 242406.SH        |
| 债券简称 | 25海国02           |
| 名称   | 中信建投证券股份有限公司     |
| 办公地址 | 北京市朝阳区景辉街16号院1号楼 |
| 联系人  | 陈佳斌、姜雯桐          |
| 联系电话 | 010-56051940     |

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 152481.SH/2080136.IB  |
| 债券简称 | 20海资01/20海国资01        |
| 名称   | 大公国际资信评估有限公司          |
| 办公地址 | 北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 163651.SH                    |
| 债券简称 | 20海国03                       |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司              |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO5号楼 |

|      |           |
|------|-----------|
| 债券代码 | 138856.SH |
| 债券简称 | 23海国01    |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司              |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO5号楼 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 138902.SH                    |
| 债券简称 | 23海国03                       |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司              |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO5号楼 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 184732.SH/2380065.IB         |
| 债券简称 | 23海淀01/23海淀国资01              |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司              |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO5号楼 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 115877.SH                    |
| 债券简称 | 23海国04                       |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司              |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO6号楼 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 115924.SH                    |
| 债券简称 | 23海国05                       |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司              |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO6号楼 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 240171.SH                    |
| 债券简称 | 23海国07                       |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司              |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO6号楼 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 240229.SH                    |
| 债券简称 | 23海国09                       |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司              |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO6号楼 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 242481.SH                    |
| 债券简称 | 25海国03                       |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司              |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO6号楼 |

|      |                      |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 115925.SH            |
| 债券简称 | 23海国06               |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司      |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银 |

|      |                                  |
|------|----------------------------------|
|      | 河 SOHO6 号楼                       |
| 债券代码 | 240172.SH                        |
| 债券简称 | 23 海国 08                         |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司                  |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼 |
| 债券代码 | 240230.SH                        |
| 债券简称 | 23 海国 10                         |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司                  |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼 |
| 债券代码 | 271184.SH/2480087.IB             |
| 债券简称 | 24 海淀 02/24 海淀国资 02              |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司                  |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼 |
| 债券代码 | 242405.SH                        |
| 债券简称 | 25 海国 01                         |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司                  |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼 |
| 债券代码 | 242406.SH                        |
| 债券简称 | 25 海国 02                         |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司                  |
| 办公地址 | 北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼 |

#### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变



更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

### （一）会计政策变更

#### 1、《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 11 月 9 日发布《企业会计准则解释第 17 号》（以下简称解释 17 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行。公司在首次执行该解释规定时，无需披露可比期间相关信息及部分期初信息。执行解释第 17 号的相关规定对公司报告期内财务报表无重大影响。

#### 2、《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称解释 18 号），自发布之日起实施。公司选择自发布年度（2024 年度）提前执行该解释。执行该规定未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

上述会计政策变更是公司根据法律、法规和国家统一的会计制度的要求进行的变更，无需提交董事会及股东大会审议。

### （二）会计估计变更

无。

### （三）重要前期差错更正

本公司及下属子公司对财务报表进行了前期差错更正。

1、本公司调整 2017 年度、2018 年度上缴企业国有资本经营收益，增加未分配利润 45,907,939.76 元，减少应付股利 45,907,939.76 元。

2、本公司下属子公司 2019 年度发生投融资顾问服务费用，原核算于“生产成本—财务费用—顾问费”科目。根据《北京市储备开发及棚改等土地开发类项目成本管理细则》（京规自发〔2021〕449 号）相关规定，该项费用不符合土地一级开发成本的确认条件，其性质应归属于公司日常经营期间费用，因此将该笔费用核算会计科目调整至“管理费用”科目，减少存货 9,433,962.26 元，减少未分配利润 6,603,773.58 元，减少少数股东权益 2,830,188.68 元。

3、本公司下属子公司调整 2023 年度“海淀区闲置自行车智能化再利用项目”代收代付的政府补贴，增加其他应付款金额 230,962.45 元，相应增加 2023 年度其他业务成本 230,962.45 元，减少未分配利润 230,962.45 元。

4、本公司下属子公司 2018 年收到北京市海淀区财政局拨付的宝山棚改项目启动资金人民币 2,000,000,000.00 元，计入“资本公积”核算。2019 年，该公司先后向财政局支付相关款项人民币 1,820,000,000.00 元，按“其他应收款”核算。2024 年，根据《关于协调推进宝山、双新棚户区改造腾退工作有关事项的会议纪要》精神，该公司对上述资金的性质重新进行判断，认为该笔资金实质为政府主导项目的财政拨款，相关金额应确认为负债。公司据此

调整账务，减少存货 1,820,000,000.00 元，增加其他应付款 180,000,000.00 元，减少资本公积 2,000,000,000.00 元。

（四）对年初财务报表相关项目的累积影响

单位：元

| 项目        | 追溯调整前金额<br>(2023年12月31日) | 同一控制下合并        | 会计差错更正            | 会计政策变更 | 追溯调整后金额<br>(2024年1月1日) |
|-----------|--------------------------|----------------|-------------------|--------|------------------------|
| 流动资产：     | —                        |                |                   |        |                        |
| 货币资金      | 17,081,973,224.48        | 6,585,582.56   | -                 | -      | 17,088,558,807.04      |
| 应收账款      | 3,047,913,505.63         | 27,713,839.20  | -                 | -      | 3,075,627,344.83       |
| 预付款项      | 1,378,451,627.03         | 4,990,876.46   | -                 | -      | 1,383,442,503.49       |
| 其他应收款     | 153,758,546,538.72       | 100,013,171.47 | -                 | -      | 153,858,559,710.19     |
| 存货        | 52,601,350,074.49        | 528,130,970.73 | -1,829,433,962.26 | -      | 51,300,047,082.96      |
| 其他流动资产    | 5,782,729,078.65         | 3,759,887.48   | -                 | -      | 5,786,488,966.13       |
| 流动资产合计    | 237,632,896,752.83       | 671,194,327.90 | -1,829,433,962.26 | -      | 236,474,657,118.47     |
| 固定资产      | 15,221,397,257.21        | 814,837.53     | -                 | -      | 15,222,212,094.74      |
| 其中：固定资产原价 | 22,043,556,231.08        | 13,479,488.13  | -                 | -      | 22,057,035,719.21      |
| 累计折旧      | 5,629,733,789.79         | 12,664,650.60  | -                 | -      | 5,642,398,440.39       |
| 非流动资产合计   | 98,210,164,295.42        | 814,837.53     | -                 | -      | 98,210,979,132.95      |
| 资产总计      | 335,843,061,048.25       | 672,009,165.43 | -1,829,433,962.26 | -      | 334,685,636,251.42     |
| 应付账款      | 3,358,771,570.10         | 43,978,978.14  | -                 | -      | 3,402,750,548.24       |
| 预收款项      | 709,283,811.38           | 19,775,762.67  | -                 | -      | 729,059,574.05         |
| 合同负债      | 4,660,787,985.60         | 15,565,713.97  | -                 | -      | 4,676,353,699.57       |
| 应付职工薪酬    | 269,919,865.91           | 1,976,123.82   | -                 | -      | 271,895,989.73         |
| 其中：应付工资   | 224,584,773.86           | 834,340.99     | -                 | -      | 225,419,114.85         |
| 应交税费      | 1,888,057,429.83         | 1,052,160.51   | -                 | -      | 1,889,109,590.34       |
| 其中：应交税金   | 1,855,288,778.00         | 1,052,160.51   | -                 | -      | 1,856,340,938.51       |
| 其他应付款     | 15,276,691,807.32        | 51,243,256.36  | 134,323,022.69    | -      | 15,462,258,086.37      |
| 其中：应付股利   | 68,011,717.14            | -              | -45,907,939.76    | -      | 22,103,777.38          |
| 其他流动负债    | 10,351,163,016.68        | 463,209,173.95 | -                 | -      | 10,814,372,190.63      |

| 项目                   | 追溯调整前金额<br>(2023年12月31日) | 同一控制下合并        | 会计差错更正            | 会计政策变更 | 追溯调整后金额<br>(2024年1月1日) |
|----------------------|--------------------------|----------------|-------------------|--------|------------------------|
| 流动负债合计               | 117,307,423,989.79       | 596,801,169.42 | 134,323,022.69    | -      | 118,038,548,181.90     |
| 长期应付款                | 19,761,826,188.89        | -              | -                 | -      | 19,761,826,188.89      |
| 预计负债                 | 42,280,904.72            | 9,823,375.00   | -                 | -      | 52,104,279.72          |
| 非流动负债合计              | 141,507,723,613.17       | 9,823,375.00   | -                 | -      | 141,517,546,988.17     |
| 负债合计                 | 258,815,147,602.96       | 606,624,544.42 | 134,323,022.69    | -      | 259,556,095,170.07     |
| 资本公积                 | 33,671,222,735.82        | 126,738,908.80 | -2,000,000,000.00 | -      | 31,797,961,644.62      |
| 未分配利润                | 2,773,752,190.17         | -74,431,211.99 | 39,073,203.73     | -      | 2,738,394,181.91       |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 69,386,844,274.12        | 52,307,696.81  | -1,960,926,796.27 | -      | 67,478,225,174.66      |
| 少数股东权益               | 7,641,069,171.17         | 13,076,924.20  | -2,830,188.68     | -      | 7,651,315,906.69       |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 77,027,913,445.29        | 65,384,621.01  | -1,963,756,984.95 | -      | 75,129,541,081.35      |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 335,843,061,048.25       | 672,009,165.43 | -1,829,433,962.26 | -      | 334,685,636,251.42     |
| 一、营业总收入              | 37,974,681,013.22        | 356,819.16     | -                 | -      | 37,975,037,832.38      |
| 其中：营业收入              | 37,974,681,013.22        | 356,819.16     | -                 | -      | 37,975,037,832.38      |
| 二、营业总成本              | 38,095,047,210.61        | 9,231,666.15   | 230,962.45        | -      | 38,104,509,839.21      |
| 其中：营业成本              | 26,242,104,011.14        | -              | 230,962.45        | -      | 26,242,334,973.59      |
| 税金及附加                | 612,174,036.21           | 348,728.48     | -                 | -      | 612,522,764.69         |
| 销售费用                 | 813,108,003.62           | 712,090.60     | -                 | -      | 813,820,094.22         |
| 管理费用                 | 1,920,027,288.07         | 8,180,152.65   | -                 | -      | 1,928,207,440.72       |
| 财务费用                 | 8,149,709,378.48         | -9,305.58      | -                 | -      | 8,149,700,072.90       |
| 利息收入                 | 264,476,948.14           | 14,973.19      | -                 | -      | 264,491,921.33         |
| 加：其他收益               | 218,591,595.72           | 892.50         | -                 | -      | 218,592,488.22         |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）    | 628,505,398.74           | -8,873,954.49  | -230,962.45       | -      | 619,400,481.80         |
| 减：营业外支出              | 90,620,228.98            | 210,087.39     | -                 | -      | 90,830,316.37          |

| 项目                      | 追溯调整前金额<br>(2023年12月31日) | 同一控制下合并       | 会计差错更正      | 会计政策变更 | 追溯调整后金额<br>(2024年1月1日) |
|-------------------------|--------------------------|---------------|-------------|--------|------------------------|
| 四、利润总额<br>(亏损总额以“—”号填列) | 794,364,553.60           | -9,084,041.88 | -230,962.45 | -      | 785,049,549.27         |
| 五、净利润<br>(净亏损以“—”号填列)   | 145,214,755.72           | -9,084,041.88 | -230,962.45 | -      | 135,899,751.39         |
| 归属于母公司所有者的净利润           | 509,451,110.63           | -7,267,233.50 | -230,962.45 | -      | 501,952,914.68         |
| 少数股东损益                  | -364,236,354.91          | -1,816,808.38 | -           | -      | -366,053,163.29        |
| 持续经营净利润                 | 145,214,384.03           | -9,084,041.88 | -230,962.45 | -      | 135,899,379.70         |
| 七、综合收益总额                | -273,311,650.20          | -9,084,041.88 | -230,962.45 | -      | -282,626,654.53        |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 79,742,228.14            | -7,267,233.50 | -230,962.45 | -      | 72,244,032.19          |
| 归属于少数股东的综合收益总额          | -353,053,878.34          | -1,816,808.38 | -           | -      | -354,870,686.72        |
| 销售商品、提供劳务收到的现金          | 31,451,646,236.64        | 1,193,436.57  | -           | -      | 31,452,839,673.21      |
| 收到其他与经营活动有关的现金          | 8,642,974,278.86         | 45,924,251.40 | -           | -      | 8,688,898,530.26       |
| 经营活动现金流入小计              | 40,121,991,240.81        | 47,117,687.97 | -           | -      | 40,169,108,928.78      |
| 购买商品、接受劳务支付的现金          | 28,594,658,096.78        | 4,481,032.49  | -           | -      | 28,599,139,129.27      |
| 支付给职工及为职工支付的现金          | 2,995,783,088.68         | 2,333,969.97  | -           | -      | 2,998,117,058.65       |
| 支付的各项税费                 | 1,984,378,812.79         | 17,600,462.65 | -           | -      | 2,001,979,275.44       |
| 支付其他与经营活动有关的现金          | 7,827,722,495.78         | 23,148,801.17 | -           | -      | 7,850,871,296.95       |
| 经营活动现金流出小计              | 41,402,542,494.03        | 47,564,266.28 | -           | -      | 41,450,106,760.31      |
| 经营活动产生的现金流量净额           | -1,280,551,253.22        | -446,578.31   | -           | -      | -1,280,997,831.53      |
| 五、现金及现金等价物净增            | -3,775,911,581.35        | -446,578.31   | -           | -      | -3,776,358,159.66      |

| 项目             | 追溯调整前金额<br>(2023年12月31日) | 同一控制下合并      | 会计差错更正 | 会计政策变更 | 追溯调整后金额<br>(2024年1月1日) |
|----------------|--------------------------|--------------|--------|--------|------------------------|
| 加额             |                          |              |        |        |                        |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 19,589,542,540.16        | 7,032,160.87 | -      | -      | 19,596,574,701.03      |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 15,813,630,958.81        | 6,585,582.56 | -      | -      | 15,820,216,541.37      |

### 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

单位：亿元 币种：人民币

| 子公司名称            | 子公司主要经营业务及其开展情况 | 子公司营业收入 | 子公司净利润 | 子公司总资产 | 子公司净资产 | 变动类型（新增或减少） | 新增、减少原因 |
|------------------|-----------------|---------|--------|--------|--------|-------------|---------|
| 北京海新智能科技有限公司     | 正常              | 0.00    | -0.17  | 0.28   | 0.26   | 新增          | 新投资设立   |
| 大街（北京）国际科技服务有限公司 | 正常              | 0.53    | -0.26  | 0.20   | -0.24  | 新增          | 新投资设立   |

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：

对本公司日常管理、生产经营及偿债能力不会产生重大不利影响。

### 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 |
|-------|--------|----------|--------------|-------------------|
| 其他应收款 | 其他应收款项 | 1,672.48 | 8.70         | -                 |

| 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   | 自制半成品及在产品、库存商品（产成品） | 537.62 | 15.37        | -               |

## （二）资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 受限资产类别 | 该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值） | 资产受限部分的账面价值  | 受限资产评估价值（如有） | 资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%） |
|--------|--------------------------|--------------|--------------|------------------------|
| 货币资金   | 1,513,923.73             | 125,560.18   | -            | 8.29                   |
| 应收账款   | 362,833.51               | 493.45       | -            | 0.14                   |
| 存货     | 5,376,240.07             | 1,587,752.66 | -            | 29.53                  |
| 合同资产   | 70,736.81                | 31,221.56    | -            | 44.14                  |
| 固定资产   | 1,668,987.17             | 197,731.68   | -            | 11.85                  |
| 无形资产   | 210,426.72               | 32,022.15    | -            | 15.22                  |
| 投资性房地产 | 2,875,648.02             | 817,864.83   | -            | 28.44                  |
| 合计     | 12,078,796.04            | 2,792,646.51 | —            | —                      |

### 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

单位：亿元 币种：人民币

| 子公司名称          | 子公司报告期末资产总额 | 子公司报告期末资产净额 | 子公司报告期末营业收入 | 发行人直接或间接持有的股权比例合计（%） | 受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例（%） | 权利受限原因 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------------|--------|
| 北京海新能源科技股份有限公司 | 97.14       | 59.26       | 24.26       | 37.22                | 33.27                      | 质押     |

| 子公司名称 | 子公司报告期末资产总额 | 子公司报告期末资产净额 | 子公司报告期末营业收入 | 发行人直接或间接持有的股权比例合计(%) | 受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%) | 权利受限原因 |
|-------|-------------|-------------|-------------|----------------------|----------------------------|--------|
| 公司    |             |             |             |                      |                            |        |
| 合计    | 97.14       | 59.26       | 24.26       | —                    | —                          | —      |

## 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：1,014.11 亿元；
2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：133.86 亿元，收回：117.52 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

是。截至 2024 年 12 月 31 日，公司非经营性往来占款和资金拆借余额较 2023 年末新增 16.36 亿元，主要系与原子公司北京海淀科技发展有限公司拆借增加所致。

当前，公司及下属子公司聚焦新质生产力发展要求，实施新一轮国企改革深化提升行动，进一步聚焦主责主业，进一步统筹安全和发展，为建设现代化强区、高品质海淀持续贡献国资国企能量，国资国企服务推动区域高质量发展的能力进一步提升。

未来公司及下属子公司将聚焦“发展新质生产力、建设世界领先科技园区”的区域发展总体目标，以攻坚稳增长、建设人工智能产业高地、实施城市更新行动、实现高水平安全“四块硬骨头”为重点和牵引，统筹稳增长、促改革、强创新、抓治理、惠民生、防风险，推动经济社会高质量发展和高品质海淀建设取得新进展新成效。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1,030.47 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：59.00 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：134.96%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：  
主要系原并表子公司北京海淀科技发展有限公司、八大处控股集团有限公司等出表后形成，以及对北京海开控股（集团）股份有限公司等企业的非经营性往来占款和资金拆借。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

| 占款/拆借时间                  | 占款/拆借金额  | 占款/拆借比例 |
|--------------------------|----------|---------|
| 已到回款期限的                  | -        |         |
| 尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的     | 36.38    | 3.53%   |
| 尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的 | -        |         |
| 尚未到期，且到期日在 1 年后的         | 994.09   | 96.47%  |
| 合计                       | 1,030.47 | 100%    |

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

| 拆借方/<br>占款人名称<br>或者姓名        | 报告期<br>发生额 | 期末未收<br>回金额 | 拆借/占<br>款方的资<br>信状况 | 拆借/占款及<br>未收回原因 | 回款安排                                   | 回款期限结<br>构     |
|------------------------------|------------|-------------|---------------------|-----------------|--|----------------|
| 北京海淀<br>科技发展<br>有限公司         | 17.64      | 647.63      | 无重大不<br>良资信情<br>况   | 借款              | 通过项目投<br>资退出或资<br>产处置回笼<br>资金、逐步<br>回款 | 根据业务情<br>况逐步回款 |
| 八大处控<br>股集团有<br>限公司          | -1.26      | 241.26      | 无重大不<br>良资信情<br>况   | 借款              | 根据业务情<br>况逐步回款                         | 根据业务情<br>况逐步回款 |
| 北京海开<br>控股（集<br>团）股份<br>有限公司 | -          | 59.00       | 无重大不<br>良资信情<br>况   | 借款              | 根据业务情<br>况逐步回款                         | 根据业务情<br>况逐步回款 |
| 北京锦绣<br>大地农业<br>股份有限<br>公司   | -          | 22.88       | 无重大不<br>良资信情<br>况   | 借款              | 通过项目或<br>资产处置回<br>笼资金、逐<br>步回款         | 根据业务情<br>况逐步回款 |
| 北京市海<br>淀区商业<br>设施建设<br>经营公司 | -          | 16.36       | 无重大不<br>良资信情<br>况   | 借款              | 通过项目投<br>资退出或资<br>产处置回笼<br>资金、逐步<br>回款 | 根据业务情<br>况逐步回款 |

**（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

未完全执行的原因

根据回款计划，发行人对部分拆借款有相对明确的回款安排，但仍存在一定规模款项需依赖原子公司自身盈利回款。

**六、 负债情况****（一） 有息债务及其变动情况****1. 发行人债务结构情况**

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为1,278.52亿元和1,331.32亿元，报告期内有息债务余额同比变动4.13%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类<br>别    | 到期时间 |             |              | 金额合计   | 金额占有息<br>债务的占比 |
|---------------|------|-------------|--------------|--------|----------------|
|               | 已逾期  | 1年以内（<br>含） | 超过1年（<br>不含） |        |                |
| 公司信用类<br>债券   |      | 167.32      | 228.00       | 395.32 | 29.69%         |
| 银行贷款          |      | 387.51      | 548.49       | 936.00 | 70.31%         |
| 非银行金融<br>机构贷款 |      |             |              |        |                |



|        |  |        |        |          |   |
|--------|--|--------|--------|----------|---|
| 其他有息债务 |  |        |        |          |   |
| 合计     |  | 554.83 | 776.49 | 1,331.32 | — |

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 140.00 亿元，企业债券余额 38.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 210.00 亿元，且共有 110.00 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

## 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 2,098.39 亿元和 2,290.66 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 9.16%。

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   |      | 186.34   | 234.40     | 420.74   | 18.37%     |
| 银行贷款      |      | 563.22   | 1,086.85   | 1,650.06 | 72.03%     |
| 非银行金融机构贷款 |      | 36.88    | 68.10      | 104.98   | 4.58%      |
| 其他有息债务    |      | 58.87    | 56.00      | 114.87   | 5.01%      |
| 合计        |      | 845.30   | 1,445.36   | 2,290.66 | —          |

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 164.60 亿元，企业债券余额 38.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 210.00 亿元，且共有 110 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 56.52 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 14.46 亿元人民币。

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

适用 不适用

### （三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目        | 本期末余额    | 上期末余额  | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|-------------|----------|--------|---------|-------------------|
| 应付票据        | 23.52    | 12.77  | 84.18   | 主要是海国投应付票据增加      |
| 一年内到期的非流动负债 | 524.42   | 495.50 | 19.17   | -                 |
| 长期借款        | 1,154.31 | 888.00 | 29.99   | 主要是海国投、海国运营本部及实创  |

| 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                |
|------|--------|--------|---------|--------------------------------|
|      |        |        |         | 股份长期借款余额增加                     |
| 应付债券 | 268.46 | 288.64 | -6.99   | -                              |
| 预计负债 | 0.86   | 0.52   | 64.70   | 各子公司零星变动，变动金额很小，因为基数较小所以变动比例较大 |

#### （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：84,172.36 万元

报告期非经常性损益总额：-30.50 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

#### （二）投资状况分析

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

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 公司名称               | 是否发行人子公司 | 持股比例   | 主营业务经营情况 | 总资产      | 净资产    | 主营业务收入 | 主营业务利润 |
|--------------------|----------|--------|----------|----------|--------|--------|--------|
| 北京市海淀区国有资产投资集团有限公司 | 是        | 100%   | 正常       | 2,121.19 | 431.9  | 226.94 | 84.07  |
| 北京海淀置业集团有限公司       | 是        | 100%   | 正常       | 85.5     | 39.19  | 30.4   | 9.67   |
| 北京实创科技园开发建设股份有限公司  | 是        | 87.12% | 正常       | 642.59   | 113.29 | 54.52  | 8.37   |
| 北京海融达投资建设有限公司      | 是        | 100%   | 正常       | 36.36    | 2.81   | 12.31  | 0.95   |
| 北京市西农投资有限责任公司      | 是        | 100%   | 正常       | 8.85     | 4.22   | 2.19   | 1.53   |
| 海淀区保障性住房发展有限公司     | 是        | 100%   | 正常       | 144.87   | 78.02  | 3.47   | 0.99   |
| 北京市海淀区市政服务集团有限公司   | 是        | 100%   | 正常       | 28.8     | 20.28  | 22.72  | 4.66   |

|                      |   |        |    |       |       |       |      |
|----------------------|---|--------|----|-------|-------|-------|------|
| 北京翠微大厦股份有限公司         | 否 | 19.50% | 正常 | 64.24 | 21.54 | 18.95 | 2.59 |
| 联创瑞业（北京）资产管理有限公司     | 否 | 25%    | 正常 | 17.11 | 8.81  | 0.88  | 0.54 |
| 巨涛海洋石油服务有限公司         | 否 | 30.10% | 正常 | 31.27 | 21.75 | 20.79 | 5.67 |
| 北京海淀科技园建设股份有限公司      | 否 | 31.00% | 正常 | 99.97 | 36.13 | 13.19 | 3.68 |
| 神州高铁技术股份有限公司         | 否 | 12.88% | 正常 | 99.57 | 31.08 | 20.82 | 4.93 |
| 北京海国建设发展投资管理中心（有限合伙） | 否 | 73.01% | 正常 | 4.28  | 4.28  | -     | -    |
| 北京弘泰基业商业管理有限公司       | 否 | 7.31%  | 正常 | 28.74 | 24.23 | 7.38  | 6.15 |

#### 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：198.94 亿元

报告期末对外担保的余额：180.62 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-18.32 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：56.31 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

#### 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

---

<sup>2</sup> 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

(以下无正文,为《北京市海淀区国有资本运营有限公司公司债券年度报告(2024年)》盖章页)



北京市海淀区国有资本运营有限公司

2025年4月30日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2024年12月31日

编制单位：北京市海淀区国有资本运营有限公司

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                   | 15,139,237,347.22  | 17,088,558,807.04  |
| 结算备付金                  |                    |                    |
| 拆出资金                   |                    |                    |
| 交易性金融资产                | 2,445,168,211.39   | 2,751,338,736.50   |
| 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                   | 432,020,246.80     | 117,274,588.26     |
| 应收账款                   | 3,628,335,074.48   | 3,075,627,344.83   |
| 应收款项融资                 | 16,675,117.06      | 13,000,000.00      |
| 预付款项                   | 1,316,030,004.17   | 1,383,442,503.49   |
| 应收保费                   |                    |                    |
| 应收分保账款                 |                    |                    |
| 应收分保合同准备金              |                    |                    |
| 其他应收款                  | 167,248,046,471.89 | 153,858,559,710.19 |
| 其中：应收利息                |                    |                    |
| 应收股利                   | 776,303.28         | 776,303.28         |
| 买入返售金融资产               |                    |                    |
| 存货                     | 53,762,400,675.99  | 51,300,047,082.96  |
| 合同资产                   | 707,368,122.60     | 697,895,278.73     |
| 持有待售资产                 |                    | 91,517.66          |
| 一年内到期的非流动资产            | 188,226,328.00     | 402,332,582.68     |
| 其他流动资产                 | 6,676,183,429.12   | 5,786,488,966.13   |
| 流动资产合计                 | 251,559,691,028.72 | 236,474,657,118.47 |
| <b>非流动资产：</b>          |                    |                    |
| 发放贷款和垫款                |                    |                    |
| 债权投资                   | 19,700,000.00      | 59,800,000.00      |
| 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                  | 24,950,014.42      | 30,787,892.17      |
| 长期股权投资                 | 9,905,083,859.99   | 9,854,600,386.17   |
| 其他权益工具投资               | 18,583,246,039.38  | 18,848,277,974.05  |



|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他非流动金融资产              | 4,740,511,879.82   | 4,399,397,278.39   |
| 投资性房地产                 | 28,756,480,177.29  | 26,980,309,852.59  |
| 固定资产                   | 16,689,871,735.99  | 15,222,212,094.74  |
| 在建工程                   | 6,443,685,998.18   | 7,555,298,758.39   |
| 生产性生物资产                | 67,405.76          | 44,628.88          |
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  | 2,121,885,603.96   | 2,802,381,304.05   |
| 无形资产                   | 2,104,267,243.86   | 2,150,582,806.65   |
| 开发支出                   | 46,403,350.53      | 45,690,286.32      |
| 商誉                     | 178,233,623.52     | 156,991,220.51     |
| 长期待摊费用                 | 982,635,826.72     | 817,057,371.45     |
| 递延所得税资产                | 968,017,859.55     | 864,888,982.38     |
| 其他非流动资产                | 6,760,748,766.42   | 8,422,658,296.21   |
| 非流动资产合计                | 98,325,789,385.39  | 98,210,979,132.95  |
| 资产总计                   | 349,885,480,414.11 | 334,685,636,251.42 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 24,512,387,630.89  | 29,965,049,429.64  |
| 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                   | 2,352,345,942.73   | 1,277,200,816.96   |
| 应付账款                   | 3,828,134,200.85   | 3,402,750,548.24   |
| 预收款项                   | 597,414,133.93     | 729,059,574.05     |
| 合同负债                   | 4,144,946,552.16   | 4,676,353,699.57   |
| 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                 | 292,206,800.63     | 271,895,989.73     |
| 应交税费                   | 1,887,180,126.29   | 1,889,109,590.34   |
| 其他应付款                  | 15,044,937,167.69  | 15,462,258,086.37  |
| 其中：应付利息                |                    |                    |
| 应付股利                   | 22,537,410.34      | 22,103,777.38      |
| 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            | 52,442,000,546.50  | 49,550,498,256.37  |
| 其他流动负债                 | 7,617,493,703.19   | 10,814,372,190.63  |
| 流动负债合计                 | 112,719,046,804.86 | 118,038,548,181.90 |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>非流动负债：</b>        |                    |                    |
| 保险合同准备金              |                    |                    |
| 长期借款                 | 115,431,476,554.70 | 88,799,876,109.12  |
| 应付债券                 | 26,845,631,421.12  | 28,863,911,102.29  |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 租赁负债                 | 1,718,239,812.24   | 2,315,333,856.72   |
| 长期应付款                | 14,764,426,583.67  | 19,761,826,188.89  |
| 长期应付职工薪酬             |                    |                    |
| 预计负债                 | 85,818,263.97      | 52,104,279.72      |
| 递延收益                 | 646,458,676.96     | 509,793,421.60     |
| 递延所得税负债              | 282,205,547.84     | 311,684,530.20     |
| 其他非流动负债              | 1,036,835,867.35   | 903,017,499.63     |
| 非流动负债合计              | 160,811,092,727.85 | 141,517,546,988.17 |
| 负债合计                 | 273,530,139,532.71 | 259,556,095,170.07 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            | 30,000,000,000.00  | 30,000,000,000.00  |
| 其他权益工具               |                    |                    |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 资本公积                 | 34,048,839,468.94  | 31,797,961,644.62  |
| 减：库存股                |                    |                    |
| 其他综合收益               | 1,598,962,421.83   | 2,204,220,975.52   |
| 专项储备                 | 35,025,716.25      | 8,756,627.86       |
| 盈余公积                 | 729,124,606.33     | 728,891,744.75     |
| 一般风险准备               |                    |                    |
| 未分配利润                | 3,580,273,101.34   | 2,738,394,181.91   |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 69,992,225,314.69  | 67,478,225,174.66  |
| 少数股东权益               | 6,363,115,566.71   | 7,651,315,906.69   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 76,355,340,881.40  | 75,129,541,081.35  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 349,885,480,414.11 | 334,685,636,251.42 |

公司负责人：邬斌锋 主管会计工作负责人：闫明霞 会计机构负责人：柴璐娟

### 母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：北京市海淀区国有资本运营有限公司

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         | 1,883,358,166.80 | 2,361,253,604.02 |

|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 交易性金融资产                | 1,462,853,441.70   | 1,443,592,702.84   |
| 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                   | 385,549.09         |                    |
| 其他应收款                  | 116,593,964,417.01 | 112,204,183,411.98 |
| 其中：应收利息                |                    |                    |
| 应收股利                   |                    |                    |
| 存货                     |                    |                    |
| 合同资产                   |                    |                    |
| 持有待售资产                 |                    |                    |
| 一年内到期的非流动资产            |                    |                    |
| 其他流动资产                 |                    |                    |
| 流动资产合计                 | 119,940,561,574.60 | 116,009,029,718.84 |
| <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                 | 73,053,373,121.44  | 70,351,918,863.90  |
| 其他权益工具投资               | 7,360,788,044.66   | 7,315,434,469.73   |
| 其他非流动金融资产              |                    |                    |
| 投资性房地产                 | 971,794,763.80     | 993,810,781.91     |
| 固定资产                   | 7,048,702,787.23   | 7,048,354,409.35   |
| 在建工程                   |                    |                    |
| 生产性生物资产                |                    |                    |
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  |                    |                    |
| 无形资产                   | 500,201.43         | 577,732.24         |
| 开发支出                   |                    |                    |
| 商誉                     |                    |                    |
| 长期待摊费用                 |                    |                    |
| 递延所得税资产                | 11,424,209.36      | 40,850,314.30      |
| 其他非流动资产                |                    |                    |
| 非流动资产合计                | 88,446,583,127.92  | 85,750,946,571.43  |
| 资产总计                   | 208,387,144,702.52 | 201,759,976,290.27 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 10,100,000,000.00  | 16,102,000,000.00  |

|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 交易性金融负债                |                    |                    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                    |                    |
| 衍生金融负债                 |                    |                    |
| 应付票据                   |                    |                    |
| 应付账款                   |                    |                    |
| 预收款项                   | 1,999,316.95       | 190.66             |
| 合同负债                   |                    |                    |
| 应付职工薪酬                 |                    |                    |
| 应交税费                   | 70,520,151.65      | 244,970,681.33     |
| 其他应付款                  | 5,028,247,507.19   | 5,121,882,324.13   |
| 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            | 37,556,000,000.00  | 32,556,000,000.00  |
| 其他流动负债                 | 7,000,000,000.00   | 10,000,000,000.00  |
| 流动负债合计                 | 59,756,766,975.79  | 64,024,853,196.12  |
| <b>非流动负债：</b>          |                    |                    |
| 长期借款                   | 54,849,000,000.00  | 46,194,000,000.00  |
| 应付债券                   | 22,800,000,000.00  | 23,000,000,000.00  |
| 其中：优先股                 |                    |                    |
| 永续债                    |                    |                    |
| 租赁负债                   |                    |                    |
| 长期应付款                  | 90,000,000.00      | 90,000,000.00      |
| 长期应付职工薪酬               |                    |                    |
| 预计负债                   |                    |                    |
| 递延收益                   |                    |                    |
| 递延所得税负债                |                    |                    |
| 其他非流动负债                |                    |                    |
| 非流动负债合计                | 77,739,000,000.00  | 69,284,000,000.00  |
| 负债合计                   | 137,495,766,975.79 | 133,308,853,196.12 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                    |                    |
| 实收资本（或股本）              | 30,000,000,000.00  | 30,000,000,000.00  |
| 其他权益工具                 |                    |                    |
| 其中：优先股                 |                    |                    |
| 永续债                    |                    |                    |
| 资本公积                   | 31,784,491,708.03  | 29,396,597,228.33  |
| 减：库存股                  |                    |                    |
| 其他综合收益                 | 2,170,776,776.17   | 2,082,356,802.36   |
| 专项储备                   |                    |                    |
| 盈余公积                   | 729,124,606.33     | 728,891,744.75     |
| 未分配利润                  | 6,206,984,636.20   | 6,243,277,318.71   |

|                   |                    |                    |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 70,891,377,726.73  | 68,451,123,094.15  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 208,387,144,702.52 | 201,759,976,290.27 |

公司负责人：邬斌锋 主管会计工作负责人：闫明霞 会计机构负责人：柴璐娟

### 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            | 37,668,501,389.81 | 37,975,037,832.38 |
| 其中：营业收入            | 37,668,501,389.81 | 37,975,037,832.38 |
| 利息收入               |                   |                   |
| 已赚保费               |                   |                   |
| 手续费及佣金收入           |                   |                   |
| 二、营业总成本            | 36,414,100,030.36 | 38,104,509,839.21 |
| 其中：营业成本            | 24,652,239,417.07 | 26,242,334,973.59 |
| 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              | 461,114,308.58    | 612,522,764.69    |
| 销售费用               | 807,982,743.68    | 813,820,094.22    |
| 管理费用               | 2,073,114,006.21  | 1,928,207,440.72  |
| 研发费用               | 237,088,799.84    | 357,924,493.09    |
| 财务费用               | 8,182,560,754.98  | 8,149,700,072.90  |
| 其中：利息费用            | 8,007,261,788.69  | 7,948,340,074.56  |
| 利息收入               | 290,861,735.52    | 264,491,921.33    |
| 加：其他收益             | 227,132,218.14    | 218,592,488.22    |
| 投资收益（损失以“-”号填列）    | 119,235,143.04    | 1,143,981,492.58  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -87,578,095.64    | -95,003,833.62    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 |                   |                   |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）    |                   |                   |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） |                   |                   |
| 公允价值变动收益（损失以       | 7,754,858.30      | 138,714,762.68    |

|                              |                  |                 |
|------------------------------|------------------|-----------------|
| “一”号填列)                      |                  |                 |
| 信用减值损失 (损失以“-”号填列)           | -388,272,827.99  | -436,552,100.76 |
| 资产减值损失 (损失以“-”号填列)           | -395,726,139.31  | -318,018,605.76 |
| 资产处置收益 (损失以“-”号填列)           | 9,659,399.07     | 2,154,451.67    |
| 三、营业利润 (亏损以“-”号填列)           | 834,184,010.70   | 619,400,481.80  |
| 加: 营业外收入                     | 137,943,698.57   | 256,479,383.84  |
| 减: 营业外支出                     | 130,404,079.41   | 90,830,316.37   |
| 四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)         | 841,723,629.86   | 785,049,549.27  |
| 减: 所得税费用                     | 739,038,980.76   | 649,149,797.88  |
| 五、净利润 (净亏损以“-”号填列)           | 102,684,649.10   | 135,899,751.39  |
| (一) 按经营持续性分类                 |                  |                 |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)      | 103,064,318.73   | 135,899,379.70  |
| 2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)      | -379,669.63      | 371.69          |
| (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) | 1,001,885,411.16 | 501,952,914.68  |
| 2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)       | -899,200,762.06  | -366,053,163.29 |
| 六、其他综合收益的税后净额                | -600,968,445.93  | -418,526,405.92 |
| (一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额     | -604,532,342.59  | -429,708,882.49 |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益           | -606,367,745.50  | -434,613,337.44 |
| (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         | 596,012.44       | 2,479,499.80    |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动           | -606,963,757.94  | -437,092,837.24 |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动           |                  |                 |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益            | 1,835,402.91     | 4,904,454.95    |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益          | -66,059.50       |                 |
| (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              | 1,901,462.41    | 4,904,454.95    |
| （9）其他                      |                 |                 |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     | 3,563,896.66    | 11,182,476.57   |
| 七、综合收益总额                   | -498,283,796.83 | -282,626,654.53 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额        | 397,353,068.57  | 72,244,032.19   |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额          | -895,636,865.40 | -354,870,686.72 |
| 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：-579,613.20 元，上期被合并方实现的净利润为：-9,084,041.88 元。

公司负责人：邬斌锋 主管会计工作负责人：闫明霞 会计机构负责人：柴璐娟

**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             | 5,228,181,529.39 | 5,471,021,640.41 |
| 减：营业成本             | 74,007,979.64    | 95,198,750.81    |
| 税金及附加              | 37,048,543.65    | 27,373,504.65    |
| 销售费用               |                  |                  |
| 管理费用               | 22,968,161.95    | 17,963,935.31    |
| 研发费用               |                  |                  |
| 财务费用               | 5,047,090,985.64 | 5,334,395,819.22 |
| 其中：利息费用            | 4,738,238,053.24 | 5,040,917,540.61 |
| 利息收入               | 40,053,581.13    | 54,091,942.81    |
| 加：其他收益             |                  |                  |
| 投资收益（损失以“-”号填列）    | -37,350,590.47   | 22,066,703.78    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -141,861,881.15  | -105,367,865.15  |
| 以摊余成本计量的金融         |                  |                  |

|                         |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 资产终止确认收益                |               |               |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）      |               |               |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）     | 19,260,738.86 | 17,833,351.38 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）       |               |               |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）       |               |               |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）       |               |               |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）       | 28,976,006.90 | 35,989,685.58 |
| 加：营业外收入                 |               |               |
| 减：营业外支出                 |               | 561,834.32    |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）     | 28,976,006.90 | 35,427,851.26 |
| 减：所得税费用                 | 26,647,391.14 | 33,281,022.30 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）       | 2,328,615.76  | 2,146,828.96  |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）  | 2,328,615.76  | 2,146,828.96  |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）  |               |               |
| 五、其他综合收益的税后净额           | 88,419,973.81 | 7,083,860.62  |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益      | 88,428,956.59 | 7,083,860.62  |
| 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      | 150,641.77    |               |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动        | 88,278,314.82 | 7,083,860.62  |
| 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       | -8,982.78     |               |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益       | -8,982.78     |               |
| 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                  | 90,748,589.57 | 9,230,689.58 |
| 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：邬斌锋 主管会计工作负责人：闫明霞 会计机构负责人：柴璐娟

### 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        | 28,904,262,358.63 | 31,452,839,673.21 |
| 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               | 7,754,537.67      | 27,370,725.31     |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 7,132,031,814.43  | 8,688,898,530.26  |
| 经营活动现金流入小计            | 36,044,048,710.73 | 40,169,108,928.78 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 31,653,487,767.15 | 28,599,139,129.27 |
| 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            | 3,081,957,999.09   | 2,998,117,058.65   |
| 支付的各项税费                   | 2,940,214,320.84   | 2,001,979,275.44   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 7,522,408,520.26   | 7,850,871,296.95   |
| 经营活动现金流出小计                | 45,198,068,607.34  | 41,450,106,760.31  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -9,154,019,896.61  | -1,280,997,831.53  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                    |                    |
| 收回投资收到的现金                 | 2,284,225,624.10   | 3,050,943,325.28   |
| 取得投资收益收到的现金               | 390,840,898.49     | 465,728,443.67     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 4,954,641.97       | 5,493,120.60       |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                    | 3,283,894,943.63   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 20,786,804,200.64  | 20,776,712,562.71  |
| 投资活动现金流入小计                | 23,466,825,365.20  | 27,582,772,395.89  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 3,373,853,628.70   | 3,298,718,766.85   |
| 投资支付的现金                   | 2,872,951,504.03   | 3,704,092,280.28   |
| 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       | 40,379,607.49      | 2,851,262,242.03   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 22,291,342,399.63  | 27,932,682,896.54  |
| 投资活动现金流出小计                | 28,578,527,139.85  | 37,786,756,185.70  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -5,111,701,774.65  | -10,203,983,789.81 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                    |                    |
| 吸收投资收到的现金                 | 2,896,545,663.52   | 6,041,441,102.94   |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 21,600,000.00      | 500,400,000.00     |
| 取得借款收到的现金                 | 130,507,006,629.97 | 108,425,408,256.50 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 4,703,843,692.56   | 1,495,286,007.68   |
| 筹资活动现金流入小计                | 138,107,395,986.05 | 115,962,135,367.12 |
| 偿还债务支付的现金                 | 110,778,483,253.17 | 96,829,072,860.31  |
| 分配股利、利润或偿付利息支             | 8,520,502,536.89   | 8,949,076,031.08   |

|                           |                    |                    |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| 付的现金                      |                    |                    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 6,754,318.36       | 11,595,733.33      |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 6,492,874,237.23   | 2,493,756,107.08   |
| 筹资活动现金流出小计                | 125,791,860,027.29 | 108,271,904,998.47 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 12,315,535,958.76  | 7,690,230,368.65   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | 13,604,692.39      | 18,393,093.03      |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -1,936,581,020.11  | -3,776,358,159.66  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 15,820,216,541.37  | 19,596,574,701.03  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 13,883,635,521.26  | 15,820,216,541.37  |

公司负责人：邬斌锋 主管会计工作负责人：闫明霞 会计机构负责人：柴璐娟

#### 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            | 205,827,567.15  | 86,202,857.66    |
| 收到的税费返还                   |                 | 5,849.11         |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 40,070,190.78   | 70,782,854.30    |
| 经营活动现金流入小计                | 245,897,757.93  | 156,991,561.07   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 63,790,022.34   | 87,465,852.47    |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 14,853,218.39   | 8,465,800.19     |
| 支付的各项税费                   | 473,373,779.12  | 163,728,835.46   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,531,236.09    | 16,057,491.36    |
| 经营活动现金流出小计                | 553,548,255.94  | 275,717,979.48   |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -307,650,498.01 | -118,726,418.41  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                 |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 156,845,825.26  | 295,761,101.12   |
| 取得投资收益收到的现金               | 78,027,768.78   | 217,469,942.22   |
| 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       |                 | 1,200,000,000.00 |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 64,864,863,065.43 | 63,497,924,140.95 |
| 投资活动现金流入小计                | 65,099,736,659.47 | 65,211,155,184.29 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |                   |                   |
| 投资支付的现金                   | 2,868,440,643.95  | 2,036,041,102.94  |
| 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            | 64,481,742,404.00 | 64,626,043,594.00 |
| 投资活动现金流出小计                | 67,350,183,047.95 | 66,662,084,696.94 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -2,250,446,388.48 | -1,450,929,512.65 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 2,874,945,663.52  | 5,541,041,102.94  |
| 取得借款收到的现金                 | 80,449,000,000.00 | 57,059,999,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                   |                   |
| 筹资活动现金流入小计                | 83,323,945,663.52 | 62,601,040,102.94 |
| 偿还债务支付的现金                 | 75,990,000,000.00 | 57,534,762,977.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 4,848,220,297.57  | 5,105,708,841.14  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 405,523,916.68    | 492,437,399.68    |
| 筹资活动现金流出小计                | 81,243,744,214.25 | 63,132,909,217.82 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 2,080,201,449.27  | -531,869,114.88   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                   |                   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -477,895,437.22   | -2,101,525,045.94 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 2,361,253,604.02  | 4,462,778,649.96  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 1,883,358,166.80  | 2,361,253,604.02  |

公司负责人：邬斌锋 主管会计工作负责人：闫明霞 会计机构负责人：柴璐娟

