

---

阳新县城镇建设投资开发有限公司

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。

利安达会计师事务所（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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与上一报告期及募集说明书中“风险提示及说明”章节无重大变化。

## 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.....                 | 9  |
| 六、 公司治理情况.....                    | 14 |
| 七、 环境信息披露义务情况.....                | 15 |
| 第二节 债券事项.....                     | 15 |
| 一、 公司债券情况.....                    | 15 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....    | 16 |
| 三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....  | 17 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况.....              | 17 |
| 五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....  | 17 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....  | 18 |
| 七、 中介机构情况.....                    | 18 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                 | 20 |
| 一、 财务报告审计情况.....                  | 20 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....      | 20 |
| 三、 合并报表范围调整.....                  | 21 |
| 四、 资产情况.....                      | 21 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....             | 24 |
| 六、 负债情况.....                      | 24 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....               | 26 |
| 八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....  | 26 |
| 九、 对外担保情况.....                    | 26 |
| 十、 重大诉讼情况.....                    | 27 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....       | 27 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....              | 27 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....        | 27 |
| 一、 发行人为可交换公司债券发行人.....            | 27 |
| 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.....  | 27 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人.....             | 27 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人.....            | 27 |
| 五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....             | 27 |
| 六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....           | 27 |
| 七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....           | 28 |
| 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..... | 28 |
| 九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....       | 28 |
| 十、 发行人为纾困公司债券发行人.....             | 28 |
| 十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....         | 28 |
| 十二、 其他专项品种公司债券事项.....             | 28 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....           | 28 |
| 第六节 备查文件目录.....                   | 29 |
| 财务报表.....                         | 31 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                 | 31 |

## 释义

|                      |   |                                                       |
|----------------------|---|-------------------------------------------------------|
| 发行人/公司/阳新城投/县城镇建投    | 指 | 阳新县城镇建设投资开发有限公司                                       |
| 本报告期                 | 指 | 2024 年度                                               |
| 上一报告期                | 指 | 2023 年度                                               |
| 21 阳新债、21 阳新城建债      | 指 | 2021 年湖北省阳新县城镇建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项债券                 |
| 21 阳新 02、21 阳新城建债 02 | 指 | 2021 年第二期湖北省阳新县城镇建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项债券              |
| 中央国债登记公司             | 指 | 中央国债登记结算有限责任公司                                        |
| 中国证券登记公司             | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司                                        |
| 偿债账户                 | 指 | 发行人在监管银行营业网点开立的专项用于偿付本期债券本息的账户                        |
| 法定节假日或休息日            | 指 | 中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日） |
| 工作日                  | 指 | 中华人民共和国境内的商业银行的对公营业日（不包括国家法定节假日及休息日）                  |
| 元、万元、亿元              | 指 | 人民币元、万元、亿元                                            |
| 国家发改委                | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会                                     |
| 县组织部                 | 指 | 中共阳新县委组织部                                             |
| 县国资局                 | 指 | 阳新县国有资产监督管理局                                          |
| 县政府                  | 指 | 阳新县人民政府                                               |
| 上交所                  | 指 | 上海证券交易所                                               |
| 银行间                  | 指 | 银行间债券市场                                               |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |                                                            |
|-----------|------------------------------------------------------------|
| 中文名称      | 阳新县城镇建设投资开发有限公司                                            |
| 中文简称      | 阳新建投                                                       |
| 外文名称（如有）  | Yangxin Urban Construction Investment Development Co.,Ltd. |
| 外文缩写（如有）  | 无                                                          |
| 法定代表人     | 章明                                                         |
| 注册资本（万元）  | 58,600                                                     |
| 实缴资本（万元）  | 58,600                                                     |
| 注册地址      | 湖北省黄石市 阳新县城东新区科技楼 7-9 楼                                    |
| 办公地址      | 湖北省黄石市 阳新县城东新区科技楼 7-9 楼                                    |
| 办公地址的邮政编码 | 435200                                                     |
| 公司网址（如有）  | www.hbyxct.com                                             |
| 电子信箱      | 7312828@qq.com                                             |

### 二、信息披露事务负责人

|                   |                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 姓名                | 章明                                                                     |
| 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<br>具体职务 | 董事长                                                                    |
| 联系地址              | 湖北省黄石市阳新县城东新区科技楼 7-9 楼                                                 |
| 电话                | 0714-7395138                                                           |
| 传真                | 0714-7395138                                                           |
| 电子信箱              | 987236226@qq.com                                                       |

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：阳新县城市建设开发有限公司

报告期末实际控制人名称：阳新县国有资产监督管理局

报告期末控股股东资信情况：良好

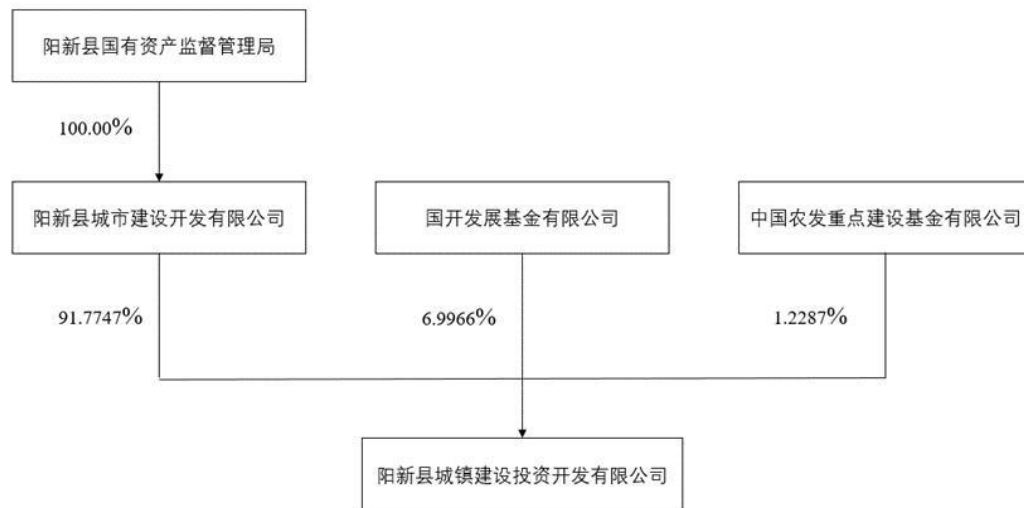
报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：91.7747%；无受限情况

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：91.7747%；无受限情况

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）

图：发行人股权结构图



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

报告期初控股股东名称：阳新县国有资产监督管理局

变更生效时间：2024 年 11 月 5 日

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

变更原因：根据《阳新县人民政府关于将部分国有股权划转至阳新县城市建设开发有限公司的通知》，为深化融资平台市场化改革，整合优质国有资产，决定将阳新县城镇建设投资开发有限公司 100%国有股权无偿划转至阳新县城市建设开发有限公司。

### （三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

## 四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

| 变更人员类型 | 变更人员名称 | 变更人员职务 | 变更类型 | 辞任或新任的生效时间       | 工商登记完成时间        |
|--------|--------|--------|------|------------------|-----------------|
| 董事     | 谈际斌    | 董事     | 辞任   | 2024 年 3 月 11 日  | 2024 年 4 月 1 日  |
| 监事     | 陈思煌    | 监事     | 辞任   | 2024 年 3 月 11 日  | 2024 年 4 月 1 日  |
| 监事     | 余文慧    | 监事     | 辞任   | 2024 年 3 月 11 日  | 2024 年 4 月 1 日  |
| 监事     | 费志刚    | 监事     | 辞任   | 2024 年 3 月 11 日  | 2024 年 4 月 1 日  |
| 高级管理人员 | 陈思煌    | 财务负责人  | 辞任   | 2024 年 3 月 11 日  | 2024 年 4 月 1 日  |
| 董事     | 赵恢云    | 董事     | 聘任   | 2024 年 3 月 11 日  | 2024 年 4 月 1 日  |
| 监事     | 袁慧芳    | 监事会主席  | 聘任   | 2024 年 3 月 11 日  | 2024 年 4 月 1 日  |
| 监事     | 石丹丹    | 监事     | 聘任   | 2024 年 3 月 11 日  | 2024 年 4 月 1 日  |
| 监事     | 乐兴财    | 监事     | 聘任   | 2024 年 3 月 11 日  | 2024 年 4 月 1 日  |
| 高级管理人员 | 乐应金    | 财务负责人  | 聘任   | 2024 年 3 月 11 日  | 2024 年 4 月 1 日  |
| 董事     | 熊晓光    | 董事长    | 辞任   | 2024 年 10 月 11 日 | 2024 年 11 月 5 日 |
| 董事     | 章明     | 董事长    | 聘任   | 2024 年 10 月 11 日 | 2024 年 11 月 日   |

|    |     |    |    |                  |                 |
|----|-----|----|----|------------------|-----------------|
| 董事 | 王建宇 | 董事 | 辞任 | 2024 年 10 月 11 日 | 2024 年 11 月 5 日 |
| 董事 | 赵国树 | 董事 | 聘任 | 2024 年 10 月 11 日 | 2024 年 11 月 5 日 |

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：7 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 70.00%。

**（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：章明  
 发行人的董事长或执行董事：章明  
 发行人的其他董事：赵国树、赵刚、肖龙淼、赵恢云  
 发行人的监事：石丹丹、乐兴财、袁慧芬  
 发行人的总经理：正在任命中  
 发行人的财务负责人：乐应金  
 发行人的其他非董事高级管理人员：无

**五、公司业务和经营情况**

**（一） 公司业务情况**

**1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况**

发行人经营范围：土地资源的收购储备、开发经营；基础设施、基础产业、公用事业的投资、开发、建设、运营；社会公共资源（冠名、公交线路经营权）的特许经营；县域企业（产业）的融资、投资、委贷；投资咨询及评估服务；授权范围内的国有资产经营及管理；房地产开发、水利项目建设。

发行人主要从事城市基础设施建设和土地整理开发业务。

发行人的城市基础设施建设业务主要通过委托代建模式开展。发行人作为阳新县城市基础设施的建设主体，通过公开招投标的程序并中标之后，与阳新县政府签订协议，接受政府委托参与项目建设。项目工程建设期内，发行人需自行或选择第三方进行项目的方案设计、物资采购、运输、建造、承建和施工等事宜，并自行承担项目建设所需资金，自主决定就获得本项目建设所需要资金而采取的融资安排，验收通过后，将由县政府委托财政局拨付相应的工程款项给发行人。

发行人的土地开发整理业务主要由发行人公司本部及其下属子公司阳新新鑫城镇建设有限责任公司负责。阳新县政府根据政府统一规划，报经相关批准后，将阳新县有效管辖范围内的待开发整理用地，委托发行人实施土地开发整理。发行人作为代建方，按照代建合同施工、验收和决算工程款。阳新县政府委托县财政局按照土地开发完工进度向发行人拨付资金。发行人的土地开发整理业务均采取代建模式，具体业务流程为：发行人通过公开招投标的程序并中标后，与阳新县政府签订《土地整理及工程建设协议书》，并在每年末确认相应年度的工程建设内容及进度，待工程完工后，将按照《建筑工程施工质量验收统一标准》（GB50300-2001）验收。发行人将在土地整理计划达到验收条件时，提前 15 天向县政府提出验收申请，并备齐相关验收资料。县政府在收到申请和相关验收资料后 15 个工作日内，组织竣工验收，并在验收后 10 个工作日出具验收意见。

**2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以**

及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

#### （1）土地整理开发行业

土地整理开发是指在一定区域内，按照土地利用总体规划、城市规划、土地整理开发专项规划确定的目标和用途，通过采取行政、经济、法律和工程技术等手段，对土地利用状况进行调查、改造、综合整治、提高土地集约利用率和产出率，改善生产、生活条件和生态环境的过程。根据土地整理开发内容的不同，土地整理开发可分为土地整理、土地复垦、土地开发三种类型。近几年，在全面建设小康社会与创建“两型社会”的大背景下，我国城市土地整理开发业务迎来了较好的发展机遇。一方面，随着全面建设小康社会目标的提出，土地整理开发对于提高城乡居民生产生活质量、推进城镇化进程、调整经济发展结构的重要作用日益凸显；另一方面，土地整理开发作为一种有效的土地资源配置机制较好迎合了“开源与节流并重”的指导方针，在城镇化的大浪潮下，对于保护我国农业用地发挥了至关重要的作用。随着我国国民经济的持续增长和城镇化进程的进一步推进，土地整理开发行业将变得愈发重要，面临着较好的发展空间和机遇。土地开发和运营与宏观经济形势及国家政策走向高度相关。在我国严格实行经营性土地必须实行市场出让的制度后，城市土地收购储备逐渐成为城市用地的主要来源。总体来看，在国家经济政策调控和市场供需的共同作用下，土地整理开发仍能持续稳定发展，未来我国土地开发与运营行业将有良好的发展前景。

近年来，阳新县工业化与城镇化进程快速推进，产业结构不断优化，城市基础设施逐步完善，人口向城市集中步伐加快，土地资源日益稀缺，合理、高效地对有限土地进行开发整理尤为重要。随着阳新县城市面积的持续扩大，人口的持续增加以及阳新县人民政府对耕地的开发和保护，阳新县土地整理开发行业面临着良好的机遇和发展前景。

#### （2）发行人在行业中的地位和竞争优势

##### 1）发行人在行业中的地位

发行人在行业内具有较强的竞争优势，承担了阳新县内绝大部分的基础设施建设和土地整理工作，在阳新县内具有相对的垄断地位。随着城东新区的建设、老城区的改造以及阳新县城镇化步伐加快，发行人在未来业务上将迎来一个高潮期。多年来，发行人一直致力于阳新县城市基础设施建设和土地整理工作，一方面积累了较好的经验，另一方面，使得发行人与较多的工程施工单位建立了良好的合作关系。发行人的业务发展与阳新县整体经济发展有着较高的关联度，是阳新县城镇化进程中的主力军，对阳新县基础设施建设和土地整理工作具有重大贡献，在推动阳新县经济发展、环境改善、人民生活水平提高上具有不可替代的作用。

##### 2）竞争优势

发行人作为阳新县城镇基础设施建设方面的重要平台，担负着阳新县内城镇基础设施改善、人民生活水平提升的重要任务，具体来看发行人具备以下优势：

##### ①显著的区域优势

阳新县位于湖北省东南部，隶属黄石市。地处长江中游南岸，地处武汉“1+8”城市圈，是承接产业转移的黄金地带。东临长江，西接京广铁路，南及京九铁路，北靠武黄（沪蓉）高速，距离武汉市120公里、黄石市城区50公里。武（汉）九（江）铁路纵贯南北，106、316国道横穿东西，大（庆）广（州）、杭（州）瑞（丽）两条高速公路（共100公里）交汇境内，区位优势明显。阳新县近年来区域经济保持持续稳定增长，产业转型升级步伐加快。随着产业的转型升级，阳新县经济未来发展将持续向好。随着城东新区建设的逐步完成，新的区域规划对发行人今后的发展起到积极的促进作用。

##### ②良好的政府支持

发行人作为阳新县城市基础设施建设的重要平台，得到了县政府的有力支持。

为了进一步做实公司资产，深化阳新城投市场化改革，县国资局将其持有的县交通投

资有限公司等公司的股权划转给发行人，使得发行人资产进一步增加，经营实力进一步增强。

### ③行业垄断性及稳定性优势

凭借雄厚的经营实力，发行人在其所在行业中具备较强的区域垄断优势，是阳新县城市基础设施建设和土地整理工作的主要投融资及建设运营主体。

### ④良好的融资能力

发行人作为国有控股企业，资信状况良好，与众多金融机构建立了密切、长久的合作关系。通过与商业银行等金融机构的良好合作，发行人的经营发展将得到有力信贷支持，业务拓展能力也有了可靠的保障，并为发行人开展资本市场融资提供了有效的保证。

### 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，公司主营业务、经营情况及公司所在行业情况无重大变化，对公司生产经营和偿债能力无影响。

## （二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

## （三） 业务开展情况

### 1. 分板块、分产品情况

#### (1)分业务板块情况

单位：万元 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（%） |
| 工程建设收入 | 77,222.37  | 67,405.97  | 12.71     | 62.45   | 88,384.65  | 77,149.32  | 12.71   | 58.49   |
| 工程施工收入 | 32,561.69  | 30,717.76  | 5.66      | 26.33   | 10,064.91  | 9,572.73   | 4.89    | 6.66    |
| 销售房屋收入 | 7,742.15   | 4,821.46   | 37.72     | 6.26    | 7,771.49   | 5,170.46   | 33.47   | 5.14    |
| 租金收入   | 4,226.56   | 3,214.97   | 23.93     | 3.42    | 7,387.82   | 5,275.58   | 28.59   | 4.89    |
| 船运收入   | 453.29     | 716.92     | -58.16    | 0.37    | 416.77     | 416.69     | 0.02    | 0.28    |
| 车辆检测收入 | 220.63     | 123.61     | 43.98     | 0.18    | 233.55     | 133.54     | 42.82   | 0.15    |
| 培训费    | 95.82      | 57.06      | 40.45     | 0.08    | 37.95      | 37.78      | 0.45    | 0.03    |
| 广告费收入  | 73.98      | 151.33     | -104.57   | 0.06    | 130.61     | 154.18     | -18.05  | 0.09    |
| 酒店客房收入 | 25.62      | 323.94     | -1,164.48 | 0.02    | 68.16      | 436.60     | -540.54 | 0.05    |
| 材料销售收入 | 0.71       | 0.00       | 100.00    | 0.00    | 0.00       | 0.00       | 0.00    | 0.00    |
| 其他业务   | 1,029.49   | 509.44     | 50.51     | 0.83    | 36,626.43  | 28,529.15  | 22.11   | 24.74   |
| 合计     | 123,652.29 | 108,042.47 | 12.62     | 100.00  | 151,122.34 | 126,876.03 | 16.04   | 100.00  |

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

#### (2)分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

发行人属于城投类企业，不存在细分产品情况。

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）工程施工业务：报告期内公司工程施工业务收入增多 223.52%，成本增多 220.89%，毛利率上升 15.80%，主要系发行人为拓展收入渠道，利用现有资源，参与市场竞争，拓展本地工程施工业务规模所致。

（2）租金收入减少 42.79%，毛利率减少 39.06%，主要系供租房屋减少所致。

（3）船运业务，成本增加 72.05%，毛利润降低 288164.99%，主要系业务运营处于起步阶段，前期投入较多资金及资源所致。

（4）培训业务营业收入上升 152.45%，营业成本上升 51.02%，毛利率上升 8914.35%，主要系培训客户增多，客单价上涨所致。

（5）广告业务收入下降 43.36%，毛利率下降 479.33%，主要系客户宣传预算缩减，对应客单价下降所致。

（6）酒店客房业务收入下降 62.41%，毛利率下降 115.43%，主要系市场竞争激烈，酒店服务还需升级与拓展，客户规模缩小所致。

（7）材料销售业务收入增长 100%，主要系发行人为丰富收入结构，拓展新业务所致。

（8）其他业务收入下降 97.19%，成本下降 98.21%，毛利率上升 128.49%，主要系其他业务盈利能力有限，报告期内公司缩减其他业务规模所致。

## （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

在新型城镇化战略引领下，发行人将深度对接阳新县总体规划部署，系统实施老城区有机更新工程，完善公共服务设施网络，提升城市综合承载能力。通过路网优化、地下空间开发及智慧化配套设施建设，系统性改善城市空间品质。面对城镇化加速带来的土地集约利用需求，发行人将创新构建全域土地统筹开发机制，重点强化产业用地精准供给，创新土地开发与项目导入联动机制，为新能源、现代物流等战略性新兴产业提供载体支撑。依托地方政府政策，发行人将持续深化土地全要素管理改革，建立动态监测评估体系，实施差异化供地策略，为县域经济高质量发展构筑可持续的资源保障体系。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

### （1）利率风险

受国民经济总体运行状况和国家宏观经济政策的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，且期限较长，可能跨越一个或一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使债券的实际投资收益具有一定不确定性。

对策：本期债券的利率水平已适当考虑了对债券存续期间内可能存在的利率风险的补偿。本期债券拟在发行结束后申请在经批准的证券交易场所上市或交易流通，如上市或交易流通申请获得批准，本期债券流动性增加将在一定程度上降低投资者的利率风险。

### （2）债券偿付风险

在本期债券存续期内，如果国家政策法规、行业和市场环境等不可控因素发生变化，可能会导致发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，从而会对本期债券的按期还本付息造成一定的影响。

对策：近年来，阳新县经济发展速度较快，为发行人主营业务的稳定发展提供了宏观基础。发行人目前经营状况稳定，现金流量相对充足，公司自身的经营收入及其他收入可以涵盖本期债券发行的本息，资产变现能力较强。

### （3）流动性风险

本期债券发行结束后，发行人将向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请，但并不能保证本期债券一定能够按照预期上市交易，亦不能保证上市后一定有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性。

对策：本期债券发行结束后，主承销商及其他承销团成员将协助发行人向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市交易流通申请。另外，随着债券市场的发展，债券流通和交易的条件也会随之改善，债券的流动性风险将进一步降低。

#### （4）产业政策风险

发行人主要从事基础设施建设、保障房开发与经营等业务，受到国家和地方产业政策的影响较大。国家的固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策、地方政府支持度等方面的变化将在一定程度上影响发行人的盈利能力和经营前景。此外，发行人在进行市场化经营、实现经济效益的同时，承担着部分社会职能，在经营上仍然受到政策约束，政策变动可能对公司正常的业务收益产生一定的影响。

对策：针对未来政策变动风险，发行人始终与主管部门保持密切的联系，加强政策信息的收集与研究，及时了解和判断政策变化，并根据国家政策变化制定应对策略，加快企业的市场化进程，提升企业的可持续发展能力，并开展多元化经营，尽可能降低产业政策变化对公司经营和盈利造成的不利影响。由于公司为阳新县的城市改造综合服务主体，阳新县人民政府始终给予公司最有力的政策支持。

#### （5）经济周期风险

发行人所从事行业的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果出现经济增长放缓或衰退，可能对公司的现金流和盈利能力产生不利影响。此外，公司所在地区的经济发展水平和发展趋势也会对公司的经济效益产生影响。

对策：发行人在区域内城市基础设施建设及土地整理开发业务等方面具有垄断优势，一定程度上抵消了经济周期变动的不利影响。同时，公司始终依托自身的综合经济实力，不断提高管理水平和运营效率，开展多元化经营，在一定程度上抵御了外部经济环境变化对经营业绩可能产生的不利影响。

#### （6）财务风险

随着发行人业务的多元化发展和投资项目及规模的增加，发行人资金需求较大，需要通过直接融资和间接融资相结合的方式筹措资金，以支持公司业务发展和项目建设。因此，发行人将面临安排融资结构、调节资金运转周期、加强财务管理、提高资金收益和控制财务成本等方面的压力。

对策：发行人及其下属公司与各大银行有着良好的合作关系，在融资方面得到了其大力支持。发行人充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效降低融资成本并进一步调整长短期债务结构，使之与投资项目资金的使用相匹配，尽力控制融资成本，在一定程度上降低了财务风险。另一方面，由于发行人是阳新县人民政府授权从事基础设施投资的企业，阳新县人民政府给予了发行人资金和政策方面的支持，这为发行人控制财务风险提供了有力的保障。

#### （7）经营管理风险

发行人作为阳新县城市建设最重要的投资和建设主体，承担着阳新县城市建设投资综合开发任务。发行人的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是发行人盈利情况的重要影响因素，经营决策或者内部控制失误将对发行人盈利产生不利影响。

对策：在当地政府部门的大力扶持和政策支持下，发行人逐步完善法人治理结构，健全发行人内部管理和风险控制制度。通过产权改革和资本运营加强对经营范围内有国有资产的经营管理，发行人的整体运营能力得到了提高。

#### （8）投资项目风险

由于本期债券募集资金投资项目具有投资规模大、建设周期长的特点，建设期内的施工成本受建筑材料、设备价格和劳动力成本等多种因素影响，项目可能不能按期竣工及投入运营，导致实际投资的经济效益偏离盈利预测。此外，由于市场的变化，募集资金投资项目的实际运行可能与预测情况存在差异，从而影响投资项目的社会和经济效益。

对策：发行人对募集资金投资项目进行了科学评估和论证，充分考虑了可能影响预期收益的因素。项目实施过程中，发行人正持续加强对工程建设项目的监理，实行建设项目

全过程跟踪审计，采取切实措施控制资金支付，避免施工过程中的费用超支、工程延期、施工缺陷等风险，确保项目建设实际投资控制在预算内，保证工程按质竣工和及时投入运营，并确保运营效率以降低项目的市场运营风险。

## 六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

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

#### 1、业务独立

在业务上，公司拥有独立的业务体系，与控股股东之间不存在同业竞争或业务上依赖于股东的情况。

#### 2、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员的任职，均遵循《公司法》、《公司章程》等规定的程序进行。

#### 3、资产独立

公司资产完整，产权清晰，独立于公司的股东。公司控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在违规占用发行人资金、资产和其他资源的情况。

#### 4、机构独立

公司自设立以来已按照《公司法》等法律法规的要求建立并健全了公司治理结构，董事会、监事会和管理层均独立运行，并设有独立的职能部门，各职能部门在公司管理层的领导下依照部门规章制度独立运作，拥有独立运行的决策管理体系、制度体系和职能体系，不存在与控股股东及其他关联方混合运作的情况。

#### 5、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务管理制度。公司开设了独立的银行账户，依法单独在税务部门办理相关税务登记，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人或主要关联方混合纳税的情形。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范公司关联交易行为，提高公司规范运作水平，保护公司和出资人的合法权益，公司制定了关联交易管理制度。制度明确规定关联人和关联交易的认定方式及范围。关联交易的价格或收费原则上不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，应当通过合同明确有关成本和利润的标准。制度对关联交易的程序和关联人员回避表决情形做了详细说明。出资人、总经理、总经理办公会依据《公司内部控制制度》规定，在各自权限范围内对公司的关联交易进行审议和表决，并遵守有关回避制度的规定。

为促进公司依法规范运行，保护投资者合法权益，建立健全信息披露事务管理，本着公平、公正、公开的原则，发行人根据交易商协会有关信息披露规则和《公司章程》等法律法规，制定了《阳新县城镇建设投资开发有限公司信息披露事务管理制度》，对信息披露事务管理制度的制定、实施与监督、披露事项和标准、信息披露的传递、审批程序和流程、责任部门及人员、档案管理及责任和处罚等方面进行了详尽的规定，确保了信息披露制度行之有效的实施和落实。

### （四） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

☐适用 ☒不适用

## 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 关联交易类型 | 该类关联交易的金额  |
|--------|------------|
| 应收账款   | 34.07      |
| 其他应收款  | 109,993.77 |
| 应付账款   | 12,864.63  |
| 其他应付款  | 163,369.43 |

## 3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 39.48 亿元人民币。

## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

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

□适用 √不适用

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

□是 √否

### （六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

## 七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

## 第二节 债券事项

### 一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

|        |                                       |
|--------|---------------------------------------|
| 1、债券名称 | 2021 年湖北省阳新县城镇建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项债券 |
|--------|---------------------------------------|

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2、债券简称                     | 21 阳新债、21 阳新城建债                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3、债券代码                     | 152918.SH、2180225.IB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 4、发行日                      | 2021 年 9 月 18 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 5、起息日                      | 2021 年 9 月 23 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日   | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 7、到期日                      | 2028 年 9 月 23 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 8、债券余额                     | 3.20                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 6.80                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 10、还本付息方式                  | 本期债券在存续期限内每年付息一次，本期债券付息日为 2022 年至 2028 年每年的 9 月 23 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日），年度付息款项自付息日起不另计利息。本期债券在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。每次还本时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。本期债券每年的兑付日为 2024 年至 2028 年每年的 9 月 23 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日），到期兑付款项自兑付日起不另计利息。 |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 12、主承销商                    | 天风证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 13、受托管理人                   | 湖北银行股份有限公司阳新支行                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业机构投资者交易                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                          |                                                                                                                                      |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、债券名称                   | 2021 年第二期湖北省阳新县城镇建设投资开发有限公司县城新型城镇化建设专项债券                                                                                             |
| 2、债券简称                   | 21 阳新 02、21 阳新城建债 02                                                                                                                 |
| 3、债券代码                   | 184152.SH、2180470.IB                                                                                                                 |
| 4、发行日                    | 2021 年 12 月 13 日                                                                                                                     |
| 5、起息日                    | 2021 年 12 月 14 日                                                                                                                     |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日 | -                                                                                                                                    |
| 7、到期日                    | 2028 年 12 月 14 日                                                                                                                     |
| 8、债券余额                   | 3.20                                                                                                                                 |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 6.36                                                                                                                                 |
| 10、还本付息方式                | 本期债券付息日为 2022 年至 2028 年每年的 12 月 14 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。 |
| 11、交易场所                  | 上交所+银行间                                                                                                                              |

|                            |                              |
|----------------------------|------------------------------|
| 12、主承销商                    | 天风证券股份有限公司                   |
| 13、受托管理人                   | 湖北银行股份有限公司阳新支行               |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业机构投资者交易                  |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交 |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否                            |

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

|                                        |                               |
|----------------------------------------|-------------------------------|
| 债券代码                                   | 184152.SH, 2180470.IB         |
| 债券简称                                   | 21 阳新 02, 21 阳新城建债 02         |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 担保、偿债专户和归集偿债资金、债权代理协议、债券持有人会议 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 已按募集说明书要求执行                   |
| 投资者保护条款是否触发或执行                         | 否                             |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 未触发                           |

|                                        |                               |
|----------------------------------------|-------------------------------|
| 债券代码                                   | 152918.SH, 2180225.IB         |
| 债券简称                                   | 21 阳新债, 21 阳新城建债              |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 担保、偿债专户和归集偿债资金、债权代理协议、债券持有人会议 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 已按募集说明书要求执行                   |
| 投资者保护条款是否触发或执行                         | 否                             |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 未触发                           |

## 四、公司债券募集资金使用情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改  
□ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

## 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□ 适用 √ 不适用

## 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

### （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：152918.SH，2180225.IB

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                                    | 21 阳新债，21 阳新城建债                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | <p>1、增信机制：由湖北省融资担保集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。</p> <p>2、偿债计划：本期债券发行总规模为 4 亿元，每年付息一次。在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券本金总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息。</p> <p>3、其他偿债保障措施：（1）募投项目的稳定收入为本期债券偿付提供了可靠保障；（2）发行人多元化的经营模式和良好的经营状况是本期债券按期偿付的坚实基础；（3）发行人优良的资信状况为本期债券本息的按时足额偿付提供了有力支撑；（4）外部监管为本期债券按期偿付提供有效监督。</p> |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 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             | 按募集说明书披露执行。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

债券代码：184152.SH，2180470.IB

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | 21 阳新 02，21 阳新城建债 02                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容     | <p>1、增信机制：由湖北省融资担保集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。</p> <p>2、偿债计划：本期债券发行总规模为 4 亿元，每年付息一次。在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券本金总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。</p> <p>3、其他偿债保障措施：（1）募投项目的稳定收入为本期债券偿付提供了可靠保障；（2）发行人多元化的经营模式和良好的经营状况是本期债券按期偿付的坚实基础；（3）发行人优良的资信状况为本期债券本息的按时足额偿付提供了有力支撑；（4）外部监管为本期债券按期偿付提供有效监督。</p> |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及 | 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 | 按募集说明书披露执行。 |

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

|         |                           |
|---------|---------------------------|
| 名称      | 利安达会计师事务所（特殊普通合伙）         |
| 办公地址    | 北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室 |
| 签字会计师姓名 | 于文臣、曹硕耘                   |

### （二）受托管理人/债权代理人

|      |                                                 |
|------|-------------------------------------------------|
| 债券代码 | 152918.SH, 2180225.IB;<br>184152.SH, 2180470.IB |
| 债券简称 | 21 阳新债, 21 阳新城建债; 21 阳新 02, 21 阳新城建债 02         |
| 名称   | 湖北银行股份有限公司阳新支行                                  |
| 办公地址 | 湖北省阳新县兴国镇兴国大道 90 号（县供销社贸易中心）                    |
| 联系人  | 桑之江                                             |
| 联系电话 | 0714-7327026、13872140007                        |

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

|      |                                                 |
|------|-------------------------------------------------|
| 债券代码 | 152918.SH, 2180225.IB;<br>184152.SH, 2180470.IB |
| 债券简称 | 21 阳新债, 21 阳新城建债; 21 阳新 02, 21 阳新城建债 02         |
| 名称   | 大公国际资信评估有限公司                                    |
| 办公地址 | 中国北京市海淀区西三环北路 89 号外文大厦 A 座 3 层                  |

### （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

| 债项代码                        | 中介机构类型 | 原中介机构名称          | 变更后中介机构名称         | 变更时间            | 变更原因                 | 履行的程序     | 对投资者权益的影响 |
|-----------------------------|--------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------|-----------|-----------|
| 152918.SH, 2180225.IB;<br>; | 会计师事务所 | 大华会计师事务所（特殊普通合伙） | 利安达会计师事务所（特殊普通合伙） | 2024 年 4 月 26 日 | 因大华会计师事务所（特殊普通合伙）服务期 | 已履行内部审批程序 | 无重大不利影响   |

| 债项代码                         | 中介机构类型 | 原中介机构名称 | 变更后中介机构名称 | 变更时间 | 变更原因                 | 履行的程序 | 对投资者权益的影响 |
|------------------------------|--------|---------|-----------|------|----------------------|-------|-----------|
| 184152.SH<br>,<br>2180470.IB |        |         |           |      | 限已到期，为更好地适应公司未来发展的需要 |       |           |

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

##### （1）重要会计政策变更

##### ①企业会计准则解释第 17 号

财政部于 2023 年 11 月发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号）（以下简称“解释第 17 号”）。

流动负债与非流动负债的划分：解释第 17 号规定，对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称“契约条件”）。企业在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，即使在资产负债表日之后才对该契约条件的遵循情况进行评估（如有的契约条件规定在资产负债表日之后基于资产负债表日财务状况进行评估），影响该权利在资产负债表日是否存在的判断，进而影响该负债在资产负债表日的流动性划分。企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件（如有的契约条件规定基于资产负债表日之后 6 个月的财务状况进行评估），不影响该权利在资产负债表日是否存在的判断，与该负债在资产负债表日的流动性划分无关。

负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果按照准则规定该选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定，并对可比期间信息进行调整。

采用解释第 17 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②企业会计准则解释第 18 号

财政部于 2024 年 12 月 31 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，解释第 18 号）。

不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理。

解释第 18 号规定，在对不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，企业应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

本公司自解释第 18 号印发之日起执行该规定，并进行追溯调整。

执行解释第 18 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

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 |
|--------------|-----------------|---------|--------|--------|--------|-------------|---------|
| 阳新恒鑫资产管理有限公司 | 租赁和商务服务业        | 0.23    | 0.29   | 47.79  | 18.70  | 减少          | 无偿划出    |
| 阳新县城住房投资有限公司 | 房地产业            | 0.44    | 1.59   | 35.46  | 9.10   | 新增          | 无偿划入    |

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：  
对发行人生产经营和偿债能力无重大不利影响。

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：万元 币种：人民币

| 资产项目     | 主要构成                                        | 本期末余额      | 较上期末的变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因                   |
|----------|---------------------------------------------|------------|--------------|------------------------------------|
| 货币资金     | 主要由银行存款构成                                   | 75,295.96  | -12.96       | —                                  |
| 应收帐款     | 主要由对阳新县财政局的应收账款构成                           | 565,383.41 | 1.80         | —                                  |
| 预付款项     | 主要由对湖北天下华腾置业有限公司阳新分公司、阳新县魏旺房地产开发有限公司的预付款项构成 | 898.37     | -56.94       | 主要系 1 年以内的预付款项和 1 至 2 年的预付款项余额减少所致 |
| 其他应收款    | 主要由对阳新恒鑫资产经营有限公司、阳新县城市建设管理指挥部的其他应收款构成       | 318,908.62 | 198.97       | 主要系报告期内 1 年以内（含 1 年）的其他应收款余额增加所致   |
| 存货       | 主要由工程建设、拟开发土地、开发成本构成                        | 931,169.56 | -14.51       | —                                  |
| 其他流动资产   | 主要由增值税留抵扣额构成                                | 9,446.57   | 11.14        | —                                  |
| 长期股权投资   | 主要由对阳新县交通投资有限公司的投资构成                        | 95,550.10  | -0.47        | —                                  |
| 其他权益工具投资 | 主要由对湖北省客运铁路投资有限责任公司、黄石新港开发有限公司的投资构成         | 155,076.07 | 1.82         | —                                  |
| 投资性房地产   | 主要由房屋、建筑物和土地使用权构成                           | 159,073.16 | -57.66       | 主要系报告期内出售房屋、建筑物，土地使用权价值减少所致        |

| 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              |
|--------|-------------------------|------------|--------------|-------------------------------|
| 固定资产   | 主要由房屋及建筑物构成             | 215,894.16 | -2.47        | —                             |
| 在建工程   | 主要由王英镇仙岛湖公共游艇码头升级改造项目构成 | 144.24     | 83.49        | 主要系报告期内新增王英镇仙岛湖公共游艇码头升级改造项目所致 |
| 无形资产   | 主要由土地使用权、软件构成           | 18.06      | -91.66       | 主要系发行人报告期内土地使用权价值减少所致         |
| 长期待摊费用 | 主要由办公室装修费构成             | 125.45     | 16.12        | —                             |

## （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<br>(包括非受限部分的账面价值) | 资产受限部分的账面价值 | 受限资产评估价值(如有) | 资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%) |
|--------|------------------------------|-------------|--------------|------------------------|
| 货币资金   | 75,295.96                    | 3,579.27    | —            | 4.75                   |
| 存货     | 931,169.56                   | 172,774.49  | —            | 18.55                  |
| 投资性房地产 | 159,073.16                   | 94,362.72   | —            | 59.32                  |
| 合计     | 1,165,538.68                 | 270,716.49  | —            | —                      |

### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 受限资产名称 | 账面价值       | 评估价值(如有) | 受限金额       | 受限原因 | 对发行人可能产生的影响 |
|--------|------------|----------|------------|------|-------------|
| 存货     | 931,169.56 | —        | 172,774.49 | 抵押   | 无重大不利影响     |

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00 亿元；

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

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 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：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

### （三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 22.87 亿元和 15.83 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-30.78%。

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   | -    | 2.02     | 5.33       | 7.35  | 46.43%     |
| 银行贷款      | -    | 0.19     | 1.92       | 2.11  | 13.33%     |
| 非银行金融机构贷款 | -    | 0.00     | 0.00       | 0.00  | 0.00%      |
| 其他有息债务    | -    | 1.59     | 4.78       | 6.37  | 40.24%     |
| 合计        | -    | 3.80     | 12.03      | 15.83 | —          |

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0.00 亿元，企业债券余额 6.40 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 1.60 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

#### 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 53.10 亿元和

77.48 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 45.91%。

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   | -    | 2.02     | 5.33       | 7.35  | 9.49%      |
| 银行贷款      | -    | 15.76    | 48.00      | 63.76 | 82.29%     |
| 非银行金融机构贷款 | -    | 0.00     | 0.00       | 0.00  | 0.00%      |
| 其他有息债务    | -    | 1.59     | 4.78       | 6.37  | 8.22%      |
| 合计        | -    | 19.37    | 58.11      | 77.48 | —          |

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0.00 亿元，企业债券余额 6.40 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 1.60 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

## （三）负债情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

| 负债项目        | 本期末余额      | 上期末余额      | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因   |
|-------------|------------|------------|---------|---------------------|
| 短期借款        | 93,097.90  | 32,313.70  | 188.11  | 主要系新增抵押借款、质押+保证所致   |
| 应付票据        | 2,000.00   | 8,600.00   | -76.74  | 主要系银行承兑汇票减少所致       |
| 应付账款        | 69,809.48  | 61,280.58  | 13.92   | —                   |
| 预收款项        | 436.08     | 450.93     | -3.29   | —                   |
| 合同负债        | 52,914.95  | 24,115.48  | 119.42  | 主要系预收房款、预收工程款余额增加所致 |
| 应付职工薪酬      | 108.59     | 138.07     | -21.35  | —                   |
| 应交税费        | 40,466.96  | 36,619.22  | 10.51   | —                   |
| 其他应付款       | 454,815.21 | 516,830.82 | -12.00  | —                   |
| 一年内到期的非流动负债 | 80,409.31  | 101,338.17 | -20.65  | —                   |
| 其他流动负债      | 4,185.51   | 1,988.04   | 110.53  | 主要系待转销项税额增加所致       |
| 长期借款        | 479,959.94 | 537,138.92 | -10.65  | —                   |

| 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 |
|-------|-----------|-----------|---------|-------------------|
| 应付债券  | 47,789.68 | 63,660.30 | -24.93  | —                 |
| 长期应付款 | 10,241.69 | 14,311.18 | -28.44  | —                 |

#### （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：4.54 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.21 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

#### （二） 投资状况分析

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

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 公司名称          | 是否发行人子公司 | 持股比例   | 主营业务经营情况 | 总资产   | 净资产  | 主营业务收入 | 主营业务利润 |
|---------------|----------|--------|----------|-------|------|--------|--------|
| 阳新县城市住房投资有限公司 | 是        | 100.00 | 售房收入     | 35.46 | 9.10 | 0.44   | 0.10   |

### 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：46.54 亿元

报告期末对外担保的余额：50.52 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：3.98 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：1.19 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、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

---

<sup>2</sup> 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

21 阳新城建债、21 阳新城建债 02 为县城新型城镇化建设专项债券。21 阳新城建债募集资金用途为：本期债券基础发行额为 4 亿元，其中 2.8 亿元用于阳新县城北农产品加工产业园项目，1.2 亿元用于补充营运资金。21 阳新城建债 02 募集资金用途为：2.8 亿元用于阳新县城北农产品加工产业园项目，1.2 亿元用于补充营运资金。

1、固定资产项目进展情况：阳新县城北农产品加工产业园项目主体建设已基本完成，正在进行配套基础设施建设。

2、项目运营收益：目前，阳新县城北农产品加工产业园项目通过产业园厂房出租产生收益，厂房合计年租金达 5803 万元。

3、项目抵押或质押事项办理情况：不适用。

4、报告期内项目是否发生重大变化：无。

5、对于县城城镇化建设的作用：本期债券募投项目推动了阳新县当地农产品加工产业的发展。通过依托当地特色优势资源发展特色产业，提升了农业质量效益和竞争力，大力培育优势主导产业，引导新型农业经营主体集聚集群发展，形成主导产业与经营主体相互促进、产业协同发展的格局。在促进农村产业发展的同时，有效拓宽农民增收渠道。

## 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，上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn/>、中国债券信息网 <https://www.chinabond.com.cn/>、中国货币网 <https://www.chinamoney.com.cn/>。

（以下无正文）

（本页无正文，为《阳新县城镇建设投资开发有限公司公司债券年度报告（2024年）》  
盖章页）

阳新县城镇建设投资开发有限公司

2025年4月29日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：阳新县城镇建设投资开发有限公司

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                   | 752,959,588.98    | 865,056,920.62    |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 交易性金融资产                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                   |                   |
| 衍生金融资产                 |                   |                   |
| 应收票据                   |                   |                   |
| 应收账款                   | 5,653,834,090.64  | 5,553,679,924.21  |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 8,983,701.05      | 20,864,865.69     |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 3,189,086,183.84  | 1,066,683,798.77  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 9,311,695,573.35  | 10,891,677,631.63 |
| 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                 | 94,465,700.86     | 84,997,619.24     |
| 流动资产合计                 | 19,011,024,838.72 | 18,482,960,760.16 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               |                   |                   |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 955,500,950.29    | 959,990,426.61    |
| 其他权益工具投资               | 1,550,760,736.96  | 1,523,013,236.96  |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 | 1,590,731,617.60  | 3,757,124,341.00  |
| 固定资产                   | 2,158,941,562.96  | 2,213,698,059.83  |
| 在建工程                   | 1,442,417.44      | 786,106.75        |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 180,562.31        | 2,165,640.99      |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 | 1,254,530.42      | 1,080,341.02      |
| 递延所得税资产                |                   |                   |
| 其他非流动资产                |                   |                   |
| 非流动资产合计                | 6,258,812,377.98  | 8,457,858,153.16  |
| 资产总计                   | 25,269,837,216.70 | 26,940,818,913.32 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 930,979,000.00    | 323,137,000.00    |
| 向中央银行借款                |                   |                   |
| 拆入资金                   |                   |                   |
| 交易性金融负债                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   |                   |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据                   | 20,000,000.00     | 86,000,000.00     |
| 应付账款                   | 698,094,818.54    | 612,805,768.49    |
| 预收款项                   | 4,360,760.76      | 4,509,320.92      |
| 合同负债                   | 529,149,453.74    | 241,154,841.79    |
| 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                 | 1,085,890.19      | 1,380,664.97      |
| 应交税费                   | 404,669,630.73    | 366,192,239.85    |
| 其他应付款                  | 4,548,152,054.45  | 5,168,308,236.98  |
| 其中：应付利息                |                   |                   |
| 应付股利                   |                   |                   |
| 应付手续费及佣金               |                   |                   |
| 应付分保账款                 |                   |                   |
| 持有待售负债                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 804,093,065.25    | 1,013,381,675.75  |
| 其他流动负债                 | 41,855,070.31     | 19,880,443.27     |
| 流动负债合计                 | 7,982,439,743.97  | 7,836,750,192.02  |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 保险合同准备金              |                   |                   |
| 长期借款                 | 4,799,599,447.30  | 5,371,389,156.18  |
| 应付债券                 | 477,896,811.00    | 636,602,963.33    |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 |                   |                   |
| 长期应付款                | 102,416,907.85    | 143,111,774.78    |
| 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              | 5,379,913,166.15  | 6,151,103,894.29  |
| 负债合计                 | 13,362,352,910.12 | 13,987,854,086.31 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 586,000,000.00    | 586,000,000.00    |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 8,530,855,415.05  | 8,914,949,118.81  |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               | 435,174,459.69    | 1,428,340,793.49  |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 | 206,889,872.92    | 179,632,384.74    |
| 一般风险准备               |                   |                   |
| 未分配利润                | 2,149,461,613.25  | 1,724,554,991.57  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 11,908,381,360.91 | 12,833,477,288.61 |
| 少数股东权益               | -897,054.33       | 119,487,538.40    |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 11,907,484,306.58 | 12,952,964,827.01 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 25,269,837,216.70 | 26,940,818,913.32 |

公司负责人：张振华 主管会计工作负责人：柯丹 会计机构负责人：乐应金

#### 母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：阳新县城镇建设投资开发有限公司

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                   | 82,907,778.72     | 72,434,402.97     |
| 交易性金融资产                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                   |                   |
| 衍生金融资产                 |                   |                   |
| 应收票据                   |                   |                   |
| 应收账款                   | 4,209,428,466.49  | 4,538,595,079.59  |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 113,124.36        | 4,488,625.85      |
| 其他应收款                  | 7,326,455,739.39  | 4,911,739,625.13  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 存货                     | 3,082,020,311.49  | 3,011,805,826.60  |
| 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                 | 14,700,925,420.45 | 12,539,063,560.14 |
| <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                 | 3,545,524,062.02  | 3,659,962,902.36  |
| 其他权益工具投资               | 695,586,004.96    | 660,578,504.96    |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 | 733,929,615.90    | 733,792,652.00    |
| 固定资产                   | 361,736,561.57    | 368,654,280.94    |
| 在建工程                   |                   |                   |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 71,511.00         |                   |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 |                   |                   |
| 递延所得税资产                |                   |                   |
| 其他非流动资产                |                   |                   |
| 非流动资产合计                | 5,336,847,755.45  | 5,422,988,340.26  |
| 资产总计                   | 20,037,773,175.90 | 17,962,051,900.40 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |

|                        |                   |                  |
|------------------------|-------------------|------------------|
| 短期借款                   | 4,000,000.00      |                  |
| 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                   | 179,999,926.96    | 249,303,551.42   |
| 预收款项                   |                   |                  |
| 合同负债                   | 478,997,382.07    | 314,669,881.19   |
| 应付职工薪酬                 | 52,232.85         | 250,863.00       |
| 应交税费                   | 324,719,828.37    | 307,171,949.16   |
| 其他应付款                  | 8,233,816,360.23  | 6,588,780,016.13 |
| 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            | 173,306,152.33    | 372,836,454.88   |
| 其他流动负债                 | 36,867,156.57     | 26,496,796.81    |
| 流动负债合计                 | 9,431,759,039.38  | 7,859,509,512.59 |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                  |
| 长期借款                   | 191,900,000.00    | 210,500,000.00   |
| 应付债券                   | 477,896,811.00    | 636,602,963.33   |
| 其中：优先股                 |                   |                  |
| 永续债                    |                   |                  |
| 租赁负债                   |                   |                  |
| 长期应付款                  | 74,914,562.90     | 74,914,562.90    |
| 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                | 744,711,373.90    | 922,017,526.23   |
| 负债合计                   | 10,176,470,413.28 | 8,781,527,038.82 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                  |
| 实收资本（或股本）              | 586,000,000.00    | 586,000,000.00   |
| 其他权益工具                 |                   |                  |
| 其中：优先股                 |                   |                  |
| 永续债                    |                   |                  |
| 资本公积                   | 6,923,068,577.45  | 6,514,865,558.17 |
| 减：库存股                  |                   |                  |
| 其他综合收益                 | 285,432,447.86    | 285,432,447.86   |
| 专项储备                   |                   |                  |
| 盈余公积                   | 206,889,872.92    | 179,632,384.74   |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 未分配利润             | 1,859,911,864.39  | 1,614,594,470.81  |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 9,861,302,762.62  | 9,180,524,861.58  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 20,037,773,175.90 | 17,962,051,900.40 |

公司负责人：张振华 主管会计工作负责人：柯丹 会计机构负责人：乐应金

**合并利润表**  
2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                 | 2024 年年度         | 2023 年年度         |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入            | 1,236,522,915.94 | 1,511,223,417.28 |
| 其中：营业收入            | 1,236,522,915.94 | 1,511,223,417.28 |
| 利息收入               |                  |                  |
| 已赚保费               |                  |                  |
| 手续费及佣金收入           |                  |                  |
| 二、营业总成本            | 1,311,533,651.31 | 1,504,201,576.34 |
| 其中：营业成本            | 1,080,424,656.69 | 1,268,760,277.92 |
| 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              | 111,074,808.18   | 110,669,320.44   |
| 销售费用               | 1,022,602.97     | 1,492,341.18     |
| 管理费用               | 39,136,585.51    | 30,929,512.93    |
| 研发费用               |                  |                  |
| 财务费用               | 79,874,997.96    | 92,350,123.87    |
| 其中：利息费用            | 82,067,670.11    | 96,495,402.65    |
| 利息收入               | 2,432,436.70     | 5,565,404.77     |
| 加：其他收益             | 422,003,802.82   | 354,097,301.98   |
| 投资收益（损失以“－”号填列）    | 142,139,225.42   | 18,997,503.86    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -3,198,944.04    | 13,653,412.70    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 |                  |                  |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）    |                  |                  |
| 净敞口套期收益（损失以“－”     |                  |                  |

|                            |                |                 |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| 号填列)                       |                |                 |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）        | -831,447.96    | -112,713,100.00 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | -12,694,287.70 | 770,395.56      |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -1,290,532.28  |                 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）          | -54,393.99     |                 |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）          | 474,261,630.94 | 268,173,942.34  |
| 加：营业外收入                    | 1,285,000.02   | 606,568.86      |
| 减：营业外支出                    | 21,313,580.43  | 29,699,342.87   |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）        | 454,233,050.53 | 239,081,168.33  |
| 减：所得税费用                    | 2,942,819.22   | 861,118.36      |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）          | 451,290,231.31 | 238,220,049.97  |
| （一）按经营持续性分类                |                |                 |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）      | 451,290,231.31 | 238,220,049.97  |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）      |                |                 |
| （二）按所有权归属分类                |                |                 |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 452,164,109.86 | 239,741,293.56  |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       | -873,878.55    | -1,521,243.59   |
| 六、其他综合收益的税后净额              | 1,506,011.83   | 902,866,093.49  |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | 1,506,011.83   | 902,866,093.49  |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          |                |                 |
| （1）重新计量设定受益计划变动额           |                |                 |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益        |                |                 |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动          |                |                 |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动          |                |                 |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益           | 1,506,011.83   | 902,866,093.49  |
| （1）权益法下可转损益的其他综            |                |                 |

|                            |                |                  |
|----------------------------|----------------|------------------|
| 合收益                        |                |                  |
| （2）其他债权投资公允价值变动            |                |                  |
| （3）可供出售金融资产公允价值变动损益        |                |                  |
| （4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                |                  |
| （5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                |                  |
| （6）其他债权投资信用减值准备            |                |                  |
| （7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                |                  |
| （8）外币财务报表折算差额              |                |                  |
| （9）其他                      | 1,506,011.83   | 902,866,093.49   |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     |                |                  |
| 七、综合收益总额                   | 452,796,243.14 | 1,141,086,143.46 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额        | 453,670,121.69 | 1,142,607,387.05 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额          | -873,878.55    | -1,521,243.59    |
| 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：3.05 亿 元,上期被合并方实现的净利润为：1.76 亿 元。

公司负责人：张振华 主管会计工作负责人：柯丹 会计机构负责人：乐应金

**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        | 578,982,139.36 | 1,080,957,037.02 |
| 减：营业成本        | 478,842,948.95 | 880,834,797.39   |
| 税金及附加         | 85,291,917.63  | 77,423,324.41    |
| 销售费用          |                |                  |
| 管理费用          | 3,385,531.17   | 3,493,122.38     |
| 研发费用          |                |                  |
| 财务费用          | 50,750,942.27  | 49,946,078.25    |
| 其中：利息费用       | 51,319,279.74  | 50,547,901.94    |
| 利息收入          | 596,750.86     | 631,990.68       |
| 加：其他收益        | 229,507,233.00 | 261,869,288.00   |
| 投资收益（损失以“－”号填 | 90,014,309.74  | 18,347,450.05    |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 列)                     |                |                |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     |                |                |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     |                |                |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）     |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）    | 136,963.90     | -25,507,000.00 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      | -2,633,704.19  | -743,826.60    |
| 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）      | 277,735,601.79 | 323,225,626.04 |
| 加：营业外收入                | 818,985.13     |                |
| 减：营业外支出                | 5,979,705.16   | 5,801,305.15   |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 272,574,881.76 | 317,424,320.89 |
| 减：所得税费用                |                |                |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 272,574,881.76 | 317,424,320.89 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 272,574,881.76 | 317,424,320.89 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） |                |                |
| 五、其他综合收益的税后净额          |                |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     |                |                |
| 1.重新计量设定受益计划变动额        |                |                |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益     |                |                |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动       |                |                |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动       |                |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益      |                |                |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益      |                |                |
| 2.其他债权投资公允价值变动         |                |                |

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益        |                |                |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                |                |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                |                |
| 6.其他债权投资信用减值准备            |                |                |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                |                |
| 8.外币财务报表折算差额              |                |                |
| 9.其他                      |                |                |
| 六、综合收益总额                  | 272,574,881.76 | 317,424,320.89 |
| 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：张振华 主管会计工作负责人：柯丹 会计机构负责人：乐应金

#### 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        | 1,118,395,808.18 | 620,711,559.14   |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       |                  |                  |
| 向中央银行借款净增加额           |                  |                  |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       |                  |                  |
| 收到原保险合同保费取得的现金        |                  |                  |
| 收到再保业务现金净额            |                  |                  |
| 保户储金及投资款净增加额          |                  |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        |                  |                  |
| 拆入资金净增加额              |                  |                  |
| 回购业务资金净增加额            |                  |                  |
| 代理买卖证券收到的现金净额         |                  |                  |
| 收到的税费返还               |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 7,325,007,084.40 | 7,688,694,325.57 |
| 经营活动现金流入小计            | 8,443,402,892.58 | 8,309,405,884.71 |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 1,147,195,070.31 | 1,443,988,114.24 |
| 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            | 28,877,915.98    | 20,492,699.10    |
| 支付的各项税费                   | 173,334,479.80   | 142,727,364.39   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 7,863,078,681.51 | 6,685,770,134.26 |
| 经营活动现金流出小计                | 9,212,486,147.60 | 8,292,978,311.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -769,083,255.02  | 16,427,572.72    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |                  |                  |
| 取得投资收益收到的现金               | 5,099,939.70     | 5,344,091.16     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                  |                  |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                  |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 5,099,939.70     | 5,344,091.16     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 12,727,448.29    | 40,539,664.47    |
| 投资支付的现金                   | 19,377,843.00    | 19,200,000.00    |
| 质押贷款净增加额                  |                  |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 14,913,703.41    |                  |
| 投资活动现金流出小计                | 47,018,994.70    | 59,739,664.47    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -41,919,055.00   | -54,395,573.31   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 | 575,405,146.00   | 471,820,000.00   |
| 其中：子公司吸收少数股东投             |                  |                  |

|                     |                  |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
| 资收到的现金              |                  |                  |
| 取得借款收到的现金           | 2,255,372,795.00 | 1,611,190,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | 321,000,000.00   | 831,573,305.00   |
| 筹资活动现金流入小计          | 3,151,777,941.00 | 2,914,583,305.00 |
| 偿还债务支付的现金           | 1,524,091,249.78 | 1,441,528,699.66 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 491,326,718.32   | 672,829,894.94   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 |                  |                  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 286,921,813.38   | 589,741,386.84   |
| 筹资活动现金流出小计          | 2,302,339,781.48 | 2,704,099,981.44 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 849,438,159.52   | 210,483,323.56   |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  |                  |                  |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | 38,435,849.50    | 172,515,322.97   |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 678,731,026.54   | 506,215,703.57   |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 717,166,876.04   | 678,731,026.54   |

公司负责人：张振华 主管会计工作负责人：柯丹 会计机构负责人：乐应金

#### 母公司现金流量表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 2024年年度          | 2023年年度          |
|----------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,016,906,856.04 | 271,457,703.11   |
| 收到的税费返还        |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 7,086,186,453.96 | 5,118,709,990.53 |
| 经营活动现金流入小计     | 8,103,093,310.00 | 5,390,167,693.64 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 150,232,302.29   | 259,596,990.18   |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 945,286.54       | 2,071,188.27     |
| 支付的各项税费        | 107,455,536.80   | 85,273,288.23    |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 7,533,605,950.78 | 4,950,326,996.67 |
| 经营活动现金流出小计     | 7,792,239,076.41 | 5,297,268,463.35 |

|                           |                 |                 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额             | 310,854,233.59  | 92,899,230.29   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                 |                 |
| 收回投资收到的现金                 |                 |                 |
| 取得投资收益收到的现金               | 3,949,488.57    | 4,605,062.04    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                 |                 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                 |                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                 |                 |
| 投资活动现金流入小计                | 3,949,488.57    | 4,605,062.04    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 64,100.76       | 82,541.00       |
| 投资支付的现金                   | 9,007,500.00    | 19,200,000.00   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                 |                 |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                 |                 |
| 投资活动现金流出小计                | 9,071,600.76    | 19,282,541.00   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -5,122,112.19   | -14,677,478.96  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                 |                 |
| 吸收投资收到的现金                 | 520,701,756.00  | 471,820,000.00  |
| 取得借款收到的现金                 | 4,000,000.00    | 40,000,000.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                 | 100,000,000.00  |
| 筹资活动现金流入小计                | 524,701,756.00  | 611,820,000.00  |
| 偿还债务支付的现金                 | 436,100,000.00  | 254,600,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 383,869,309.51  | 514,798,353.57  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                 |                 |
| 筹资活动现金流出小计                | 819,969,309.51  | 769,398,353.57  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -295,267,553.51 | -157,578,353.57 |
| <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>     | 10,464,567.89   | -79,356,602.24  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 67,108,508.89   | 146,465,111.13  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 77,573,076.78   | 67,108,508.89   |

公司负责人：张振华 主管会计工作负责人：柯丹 会计机构负责人：乐应金

