赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司

公司债券年度报告

（2024 年）

二〇二五年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买“18 赤壁债”、“20 赤壁债”和“22 赤壁债”时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。

截至 2024 年末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险提示”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....6
第一节 发行人情况.....7
一、 公司基本信息.....7
二、 信息披露事务负责人.....7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....8
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....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.....17
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.....18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....18
七、 中介机构情况.....19
第三节 报告期内重要事项.....20
一、 财务报告审计情况.....20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....20
三、 合并报表范围调整.....20
四、 资产情况.....21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....22
六、 负债情况.....23
七、 利润及其他损益来源情况.....24
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....24
九、 对外担保情况.....24
十、 重大诉讼情况.....25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....25
十二、 向普通投资者披露的信息.....25
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....25
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....25
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.....25
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....25
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....25
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....25
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....25
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....26
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....26
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....26
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....26
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....26
十二、 其他专项品种公司债券事项.....26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....26
第六节 备查文件目录.....27
财务报表.....29
附件一： 发行人财务报表.....29

释义

本公司、公司、赤壁城投	指	赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司
年度报告	指	本公司根据有关法律法规，为发行企业债券而制作的《赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司公司债券年度报告（2024 年）》
报告期/报告期内	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
交易所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中央国债登记结算、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	《赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司公司章程》
元	指	人民币元，特别注明的除外

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司
中文简称	赤壁城投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	刘国新
注册资本（万元）	138,600.00
实缴资本（万元）	138,600.00
注册地址	湖北省咸宁市 赤壁市赤马港赤壁大道 1199 号赤壁城发集团综合楼 601
办公地址	湖北省咸宁市 赤壁市赤马港赤壁大道 1199 号赤壁城发集团综合楼 601
办公地址的邮政编码	437300
公司网址（如有）	-
电子信箱	834075134@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘国新
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副董事长、总经理
联系地址	湖北省咸宁市赤壁市赤马港赤壁大道 1199 号赤壁城发集团综合楼 601
电话	0715-5330958
传真	0715-5330890
电子信箱	834075134@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：赤壁城市发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：赤壁市国有资产监督管理局

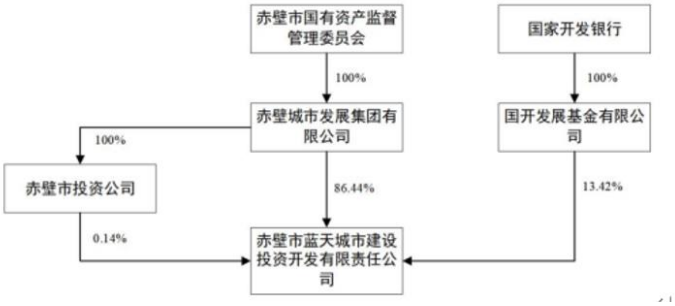
报告期末控股股东资信情况：良好

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[1]受限情况：持股比例 86.44%，无股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例 86.58%，无股权受限情况

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

□适用 √不适用

实际控制人为自然人

□适用 √不适用

（二） 报告期内控股股东发生变更

□适用 √不适用

（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

[1]均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
高级管理人员	黄立新	总经理	辞任	2024 年 1 月 11 日	2024 年 1 月 11 日
董事	刘国新	副董事长	聘任	2024 年 1 月 11 日	2024 年 1 月 11 日
高级管理人员	刘国新	总经理	聘任	2024 年 1 月 11 日	2024 年 1 月 11 日
董事	黄立新	董事	辞任	2024 年 4 月 23 日	2024 年 4 月 23 日
董事	龚炜	董事	聘任	2024 年 4 月 23 日	2024 年 4 月 23 日
监事	罗华荣	监事	聘任	2024 年 4 月 23 日	2024 年 4 月 23 日
监事	张舟	监事	辞任	2024 年 4 月 23 日	2024 年 4 月 23 日
高级管理人员	周峥	财务负责人	辞任	2024 年 5 月 8 日	2024 年 5 月 8 日
高级管理人员	李婕	财务负责人	聘任	2024 年 5 月 8 日	2024 年 5 月 8 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：4 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 57.14%。

（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：刘国新
发行人的董事长或执行董事：钱平平
发行人的其他董事：龚炜
发行人的监事：周峥、王丽、罗华荣
发行人的总经理：刘国新
发行人的财务负责人：李婕
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

公司是赤壁市政府批准成立的国有公司，是赤壁市最重要的国有资产和公用事业营运主体，承担着国有资产保值增值的任务，核心业务主要是城建业务，其中包括城市基础设施建设、土地开发整理以及商品销售。

（1）基础设施建设板块

在基础设施建设方面，公司承担了赤壁市大部分的城市道路、管网建设、绿化和保障房等城市基础设施项目建设。根据公司与赤壁市政府、财政局签署的《赤壁市城市基础设施委托建设框架协议》（以下简称“《委托代建协议》”），赤壁市政府委托公司投资建设相关基础设施项目，财政局于年末根据当年的竣工和验收情况确认投资成本，同时办理项目回购移交手续并支付建设回购资金，《委托代建协议》约定公司的代建投资回报率为 20%。

（2）土地整理开发业务板块

作为赤壁市城市基础设施领域资产规模最大的投资建设主体，公司负责赤壁市土地一级市场的整理开发业务。公司开发整理的国有土地完工后移交至赤壁市土储中心，由赤壁市土储中心交由赤壁市国土资源局将整理后的土地招拍挂出让，土地出让形成的土地出让金在扣除相关费用和基金后，由赤壁市财政局将土地出让净收益拨给公司，公司以此作为土地整理开发的经营性收益。

（3）商品销售板块

发行人商品销售板块是近年来发行人响应市场化改革的号召逐步拓展的业务。2019 年和 2020 年公司销售的产品均为百货商品，主要是茶叶、平板玻璃等商品，其供应商和客户均较为分散，金额也较小。近年来发行人商品销售收入较 2019 年和 2022 年增长较多，主要是由于发行人在进行百货商品贸易的同时，开始进行设备贸易，主要的模式是对外采购生产设备。

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）城市基础设施建设行业现状与前景

1）我国城市基础设施建设行业的现状和前景

城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。

改革开放以来，伴随着国民经济持续发展，我国城市化进程已经进入加速发展阶段。近年，全国各地区城市基础设施建设资金来源和渠道日益丰富，建设规模不断扩大，建设水平迅速提高，城市基础设施不断完善。然而，伴随国际国内经济环境的变化，我国基础设施行业的发展速度也受到了一定的制约。2020 年，我国基础设施投资增速预计呈现下滑趋势，但考虑 2021 年经济下行压力仍大，还需“基建稳增长”继续发力。2024 年末，我国城镇化率达到 67%，与国外发达国家的 70%-80%相比仍有较大发展空间，在未来一段时间内，城市基础设施建设仍是我国新型城镇化进程中的持续任务，而该领域的建设及融资模式正逐步规范及合理创新。

随着城市建设投融资体制改革的不断深入，未来我国城市基础设施建设开发的投资和经营将逐步实现市场化，从事基础设施建设开发的企业的经营实力和盈利能力将不断提高，城市基础设施建设资金的来源和渠道将更加丰富，由政府引导、产业化运作的市政公用设施经营管理体制将逐步建立。可以预见，城市基础设施建设仍将是未来一段时间我国城市建设的重点，这将大大带动城市建设以及相关的城建资源性资产开发业务的需求。因此，城市基础设施建设行业在城市化的进程中将承担更多的建设任务，面临更大的发展空间。

2）赤壁市城市基础设施建设行业的现状和前景

近年来，赤壁市不断加快建设重大基础设施、推进城乡统筹、城乡面貌明显改善，城市品位得到整体提高，并加快产城一体开发建设，生态新城框架已经形成。近年来，赤壁市先后启动和完成了龙翔路小游园、龙翔山森林公园、东洲带状公园、人民广场改造、杨家湖公园建设，改造镇区道路 85 公里，新建公交站台 57 个。完善市政公用设施，供水水质合格率 100%、城市建成区绿化覆盖率 39.02%、生活垃圾无害化处理率 100%、城镇生活污水处理率 88.80%。总体来看，赤壁市城市基础设施行业将面临着较好的发展前景。

（2）土地开发整理行业现状与前景

1）我国土地开发整理行业现状和前景

城市土地整理是指在既定的城市空间范围内，按照城市发展规划和土地利用总体规划要求，调整城市土地利用结构，改善城市用地环境，提高城市土地的利用率和经济产出率，提高城市的现代化水平，以实现经济、社会、生态的可持续发展。一般由政府或其授权委托的企业按照土地利用总体规划、城市规划、土地开发整理专项规划确定的目标和用途，对一定区域范围内的城市国有土地、乡村集体土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设，使该区域范围内的土地达到“三通一平”、“五通一平”或“七通一平”的建设条件（熟地），再对熟地进行有偿出让或转让的过程。土地整理开发是政府运用土地供应规模与节奏调控土地市场的重要手段。

我国实行的城市土地国家所有、土地用途管制、农地转用、建设用地统一管理制度使得政府可以通过调节土地供应总量、安排不同的土地用途来抑制或鼓励市场需求，有效地引导投资的方向和水平，实现调控经济运行的目标。从土地的供给方面看，土地总供给受城市规划与耕地面积限制，随着我国耕地占补平衡的要求趋严，土地新增供给压力较大；从土地的需求方面看，随着我国经济的发展，城市化进程日益加快，居民购买力不断提高，土地需求旺盛。

2024 年末我国城镇化率达到 67%，这标志着我国已经进入了一个城市化的加速发展的时期。随之而来的将是城市用地规模和增速更为迅猛。同时，随着国家逐步放开对房地产行业的调控，房地产行业有望迎来一段新的快速发展期，可以预见未来几年土地整理开发将处于合理的、适度高位的发展阶段。

2）赤壁市土地开发整理行业的现状和前景

根据《赤壁市土地利用总体规划（2006-2020 年）》，赤壁市坚持节约集约、统筹兼顾、可持续利用的原则，深入贯彻“十分珍惜、合理利用土地和切实保护耕地”的基本国策，从赤壁市经济社会发展概况和现实情况出发，积极盘活中心城区存量建设用地，加强城镇闲散用地整合，鼓励抵消用地增容改造和深度开发；保持耕地总量动态平衡，对农用地和非农用地实行严格的用途管制，严格控制建设用地规模，对非农用地由外延增量为主转变为内涵挖潜为主，统筹安排各业用地，优化土地利用结构和布局，提高土地利用率和综合效益；加大土地出让、复垦力度，有计划开发后备土地资源，促使土地资源集约利用和优化配置，为全面建设富裕、文明、开放、和谐的赤壁市提供土地资源保障。

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

否

（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（%）
城建项目	45,027.77	40,703.12	9.60	49.28	30,734.17	27,107.78	11.80	50.19
资产销售	38,352.19	35,410.30	7.67	41.97	18,804.79	17,123.86	8.94	30.71
租赁	2,919.73	302.80	89.63	3.20	3,071.39	438.84	85.71	5.02
物业费	1,511.91	1,845.70	-22.08	1.65	628.85	966.41	-53.68	1.03
培训费	1,369.34	671.93	50.93	1.50	2,408.75	1,330.33	44.77	3.93
代建、代管服务	498.94	116.72	76.61	0.55	551.45	-	100.00	0.90
车辆服务费	394.96	390.35	1.17	0.43	868.08	321.65	62.95	1.42
建筑施工服务	365.93	738.82	-101.90	0.40	2,741.81	2,560.04	6.63	4.48
监理费	312.05	244.17	21.75	0.34	975.05	343.42	64.78	1.59
广告制作	133.50	195.67	-46.57	0.15	423.96	485.51	-14.52	0.69
商品销售	0.35	0.16	52.77	0.00	27.96	1.80	93.57	0.05
其他	491.78	253.01	48.55	0.54	-	-	-	-
合计	91,378.45	80,872.77	11.50	100.00	61,236.26	50,679.63	17.24	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

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：万元 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（%）
城建项目	城建项目	45,027.77	40,703.12	9.60	46.51	50.15	-2.19
资产销售	资产销售	38,352.19	35,410.30	7.67	103.95	106.79	-1.27
租赁	租赁	2,919.73	302.80	89.63	-4.94	-31.00	3.92
合计	—	86,299.70	76,416.22	—	64.04	71.07	—

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）城建项目业务：城建项目业务 2024 年度较去年同期营业收入增幅为 46.51%，营业成本增幅为 50.15%，主要原因是基础设施项目较去年移交较多，确认收入增加，成本同向增加。
（2）资产销售业务：资产销售业务 2024 年度较去年同期营业收入增幅为 103.95%，营业成本增幅为 106.79%，主要原因是受政策影响，土地回收较多，收入和成本同向增加。
（3）租赁业务：租赁业务 2024 年度较去年同期营业成本降幅为 31.00%，主要原因是受市场行情影响，业务量减少所致。
（3）物业费业务：物业费业务 2024 年度较去年同期营业收入增幅为 140.43%，营业成本增幅为 90.98%，毛利率增长 31.60%，主要原因是物业服务规模增大，营业收入增加，且相较于营业成本变动幅度更大。
（4）培训费业务：培训费业务 2024 年度较去年同期营业收入降幅为 43.15%，营业成本降幅为 49.49%，主要原因是培训费业务规模减少，营业收入和营业成本同向减少。
（5）车辆服务费业务：车辆服务费业务 2024 年度较去年同期营业收入降幅为 54.50%，毛利率下降 61.78%，主要原因是受市场行情影响，收入较去年降幅较多，营业成本同向降幅较小。
（6）建筑施工服务业务：建筑施工服务业务 2024 年度较去年同期营业收入降幅为 86.65%，营业成本降幅为 71.14%，毛利率下降 108.53%，主要原因是受市场行情影响，收入较去年降幅较多，营业成本同向降幅较小。
（7）监理费业务：监理费业务 2024 年度较去年同期营业收入降幅为 68.00%，毛利率下降 43.03%，主要原因是受市场行情影响，收入较去年降幅较多，营业成本同向降幅较小。
（8）广告制作业务：广告制作业务 2024 年度较去年同期营业收入降幅为 68.51%，营业成本降幅为 59.70%，毛利率下降 32.05%，主要原因是受市场行情影响，业务单位收入和成本波动较大。
（9）商品销售业务：商品销售业务 2024 年度较去年同期营业收入降幅为 98.76%，营业成本降幅为 90.87%，毛利率下降 40.80%，主要原因是当年度商品销售业务开展规模较小。

（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

未来，公司将根据国家经济发展战略、产业政策及区域规划，按照赤壁市经济社会发展战略要求，不断强化城市开发建设职能，进一步增强融资能力，努力发展成为优秀的城市建设综合性运营商。

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）未来可能面临的风险
1）产业政策的风险
公司主营业务包括城市基础设施建设及安置房、保障性住房建设等，上述业务受国家和地方产业政策的影响较大，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等方面政策的变化将在一定程度上影响公司的盈利能力和经营前景。此外，公司在进行市场化经营、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经营业务收益产生一定的影响。
2）经济周期的风险
公司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。
3）项目建设风险
公司承担了赤壁市内主要的基础设施建设任务，而基础设施建设本身具有投资规模大

、建设周期长的特点，企业的投资风险暴露时间较长。资金、技术、管理、气候条件等方面因素均有可能增加基建工程施工过程中的不确定性，进而产生一些潜在风险。此外，基础设施项目建设期内的施工成本受建筑施工材料、设备价格和劳动力成本变化等多种因素影响，项目实际投资有可能超出项目的投资预算，影响项目按期竣工及后续投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

（2）公司拟采取的措施

1）强化城市开发建设职能。围绕赤壁市的建设目标，进一步参与赤壁市城市开发建设，保质保量完成区域内市政基础设施建设、土地开发整理等重点项目建设工作。

2）培育市场化主营业务。以“土地+资金”作为关键战略资源，布局房地产业务，形成区域核心品牌；强化产业投资，协助推动地区优势产业发展。

3）加大融资方式创新力度。在稳步推进政策性银行、商业银行等传统贷款融资的基础上，探索新的融资渠道，拓展资本市场融资方式，扩大融资规模，使用多渠道融资方式，保障公司各项业务经营有序推进。

4）提高可持续发展能力。逐步发展为资产质量优、融资能力强、偿债能力佳、发展前景好的优秀城市建设综合性运营商，形成“政府引导，社会参与，市场运作”的多元化投融资格局。

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

发行人与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、决策权限

资金支出须控制在年度预算范围内，财务部门每月编制资金计划，合理安排资金使用，确保资金需求和资金链安全。重大非经营性往来占款或资金拆借事项需要纳入公司预算管理，并经过公司董事会审核批准。

2、决策程序

拟进行的非经营性往来占款或资金拆借等资金借出，由公司职能部门提出议案，议案应就该非经营性往来占款或资金拆借的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明；公司与对手方之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。

3、定价机制

公司及下属子公司一切非经营性往来占款或资金拆借事项均按照公开、公平和公正的原则进行，非经营性往来占款或资金拆借价格原则上参考市场价格进行定价。

4、信息披露安排

公司安排了专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理，遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照相关债券主管部门的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债权代理人和股东的监督，防范偿债风险。

（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	6,743.03

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
应收关联方款项	150,382.95
应付关联方款项	498,332.36

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 34.21 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	2018 年赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司城市停车场建设专项债券
2、债券简称	PR18 赤壁、18 赤壁债
3、债券代码	152009.SH、1880248.IB
4、发行日	2018 年 11 月 21 日
5、起息日	2018 年 11 月 22 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 11 月 22 日
8、债券余额	1.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.95
10、还本付息方式	本期债券采用提前偿还方式，自本期债券存续期第三年起，即 2021 年起至 2025 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。本期债券的兑付日为 2021 年至 2025 年每年的 11 月 22 日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日)。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	湖北赤壁农村商业银行股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者公开发行
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	2020 年湖北省赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司公司债券
2、债券简称	20 赤壁债、20 赤壁债
3、债券代码	152680.SH、2080393.IB
4、发行日	2020 年 12 月 3 日
5、起息日	2020 年 12 月 4 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 12 月 4 日
8、债券余额	7.20
9、截止报告期末的利率(%)	5.80
10、还本付息方式	本次债券设置本金提前偿还条款，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%，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)。本次债券每年的兑付日为 2023 年至 2027 年每年的 12 月 4 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	长江证券股份有限公司
13、受托管理人	武汉农村商业银行股份有限公司咸宁分行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者公开发行
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	2022 年赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司县城新型城镇化建设专项企业债券
2、债券简称	22 赤壁债、22 赤壁债
3、债券代码	184634.SH、2280482.IB
4、发行日	2022 年 12 月 2 日
5、起息日	2022 年 12 月 7 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 12 月 7 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.85
10、还本付息方式	本期债券采用提前偿还方式，自本期债券存续期第三年起，即 2025 年起至 2029 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。本期债券的兑付日为 2025 年至 2029 年每年的 12 月 7 日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 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	国联民生证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	中国农业发展银行赤壁市支行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者公开发行
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

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√本公司所有公司债券均不含选择权条款 □本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

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

四、公司债券募集资金使用情况

√本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

□公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：152009.SH、1880248.IB

债券简称	PR18 赤壁、18 赤壁债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	情况正常

债券代码：152680.SH、2080393.IB

债券简称	20 赤壁债、20 赤壁债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	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
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	情况正常

债券代码：184634.SH、2280482.IB

债券简称	22 赤壁债、22 赤壁债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由江西省信用融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计	情况正常

划及其他偿债保障措施的执行情况	

七、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
签字会计师姓名	童苗根、钱玮、胡田富

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	152009.SH、1880248.IB
债券简称	PR18 赤壁、18 赤壁债
名称	湖北赤壁农村商业银行股份有限公司
办公地址	赤壁市赤马港办事处河北大道 267 号
联系人	陈志明
联系电话	0715-5356867

债券代码	152680.SH、2080393.IB
债券简称	20 赤壁债、20 赤壁债
名称	武汉农村商业银行股份有限公司咸宁分行
办公地址	湖北省咸宁市银泉大道 611 号元信花园
联系人	王红梅
联系电话	0715-8260909

债券代码	184634.SH、2280482.IB
债券简称	22 赤壁债、22 赤壁债
名称	中国农业发展银行赤壁市支行
办公地址	赤壁市体育馆路 9 号
联系人	杨心兵
联系电话	0715-5330890

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	152009.SH/1880248.IB、152680.SH/2080393.IB、184634.SH/2280482.IB
债券简称	18 赤壁债/PR18 赤壁、20 赤壁债/20 赤壁债、22 赤壁债/22 赤壁债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道 7008 阳光高尔夫大厦 1509

（四） 报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

1.重要会计政策变更

（1）执行《企业会计准则解释第 17 号》

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

（2）保证类质保费用重分类

财政部于 2024 年 3 月发布的《企业会计准则应用指南汇编 2024》以及 2024 年 12 月 6 日发布的《企业会计准则解释第 18 号》，规定保证类质保费用应计入营业成本。执行该规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

2.重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

3、会计差错更正

本报告期内，本公司无会计差错更正。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：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
其他应收款	对赤壁市城市建设综合开发有限责任公司的应收往来款	171,284.81	41.91	主要系因业务需要，往来款增加
存货	赤马港安置房小区、城发·春熙里、教育培训中心项目P(2022)15号开发成本，土地	637,108.87	-2.13	不适用
投资性房地产	公司所属房屋及建筑物等	167,164.42	0.99	不适用
在建工程	高新区标准厂房建设项目（维达力三期）、生态产业园项目、赤壁市棚改重点项目等	438,921.01	-0.53	不适用

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	0.87	0.36	-	41.38
存货	63.71	27.49	-	43.15

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（%）
投资性房地产	16.72	8.68	8.68	51.91
在建工程	43.89	0.16	-	0.36
合计	125.19	36.69	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	63.71	-	27.49	融资抵质押	预计不会产生重大不利影响
投资性房地产	16.72	16.72	8.68	融资抵质押	预计不会产生重大不利影响

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：0.04 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.11 亿元，收回：0.10 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：0.05 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，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：0.07%，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14.66 亿元和 12.02 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-17.94%。

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		4.65	6.47	11.12	92.51%
银行贷款		0.14	0.76	0.90	7.49%
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		4.79	7.23	12.02	—

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 11.12 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 4.65 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

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 38.62 亿元和36.93 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.38%。

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		4.65	6.47	11.12	30.11%
银行贷款		2.36	23.45	25.81	69.89%
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		7.01	29.92	36.93	—

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 11.12 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 4.65 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 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
其他应付款	528,468.24	416,180.02	26.98	不适用
长期借款	226,087.57	207,514.26	8.95	不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：0.96 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.02 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

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：45.61 亿元

报告期末对外担保的余额：25.34 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-20.27 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：25.34 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末合并口径净资产的 10%： □是 √否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

□是 √否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

□发生变更 √未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

□是 √否

第四节 专项品种公司债券[2]应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

□适用 √不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

□适用 √不适用

[2] 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

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，www.sse.com.cn。

（以下无正文）

（本页无正文，为《赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司公司债券年度报告（2024 年）》盖章页）

赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司

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: 赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	87,007,272.98	75,952,757.83
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,274,660,400.25	611,263,993.85
应收款项融资		
预付款项	257,749,778.00	329,746,273.45
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,712,848,083.94	1,206,989,129.51
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,371,088,747.72	6,509,967,794.81
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	18,393,233.68	10,615,991.17
流动资产合计	9,721,747,516.57	8,744,535,940.62
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	181,723.48	181,723.48
其他权益工具投资	172,095,721.00	172,095,721.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,671,644,200.00	1,655,189,894.29
固定资产	156,091,195.86	185,607,636.13
在建工程	4,389,210,080.90	4,412,635,147.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	674,670.41	746,998.68
无形资产	61,719,518.28	46,062,684.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,958,428.55	2,624,242.60
递延所得税资产	43,416,913.88	44,446,787.10
其他非流动资产	394,387,540.08	394,387,540.08
非流动资产合计	6,891,379,992.44	6,913,978,375.08
资产总计	16,613,127,509.01	15,658,514,315.70
流动负债：		
短期借款	83,693,335.00	65,939,696.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	217,275,454.71	127,292,666.18
预收款项	5,817,610.94	6,984,989.40
合同负债	13,952,776.15	428,453.53
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	5,428,573.62	4,175,358.71
应交税费	42,724,219.96	27,014,566.65
其他应付款	5,284,682,362.28	4,161,800,158.53
其中：应付利息		32,230.58
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	701,512,059.45	613,051,956.00
其他流动负债	5,539.93	
流动负债合计	6,355,091,932.04	5,006,687,845.00

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,260,875,654.00	2,075,142,610.00
应付债券	646,604,522.68	1,107,802,594.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	959,940.13	953,510.88
长期应付款	102,069,793.00	90,144,193.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,648,502.76	3,756,860.71
递延所得税负债	41,320,711.50	42,219,979.03
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,055,479,124.07	3,320,019,748.34
负债合计	9,410,571,056.11	8,326,707,593.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,386,000,000.00	1,386,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,018,909,690.10	5,233,566,767.10
减：库存股		
其他综合收益	80,671,567.73	83,415,627.37
专项储备		
盈余公积	145,607,688.66	141,918,161.43
一般风险准备		
未分配利润	542,346,564.39	449,824,678.70
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,173,535,510.88	7,294,725,234.60
少数股东权益	29,020,942.02	37,081,487.76
所有者权益（或股东权益）合计	7,202,556,452.90	7,331,806,722.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,613,127,509.01	15,658,514,315.70

公司负责人：刘国新 主管会计工作负责人：罗文书 会计机构负责人：李婕

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:赤壁市蓝天城市建设投资开发有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	70,836,517.75	48,273,312.24
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	974,139,919.69	380,032,307.35
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	864,528,499.36	855,493,752.45
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,648,805,890.73	3,105,072,489.76
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		459,131.27
流动资产合计	4,558,310,827.53	4,389,330,993.07
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,592,435,614.61	1,365,513,714.61
其他权益工具投资	127,095,721.00	127,095,721.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	657,600,100.00	668,945,300.00
固定资产	45,594,795.51	48,747,919.08
在建工程	4,293,315,153.65	4,374,398,579.83
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	171,325.64	269,226.08
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,255,769.62	1,078,796.84
其他非流动资产	394,387,540.08	394,387,540.08
非流动资产合计	7,111,856,020.11	6,980,436,797.52

资产总计	11,670,166,847.64	11,369,767,790.59
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	6,930,351.94	7,456,961.19
预收款项		155,272.83
合同负债	13,398,782.76	
应付职工薪酬	151,173.51	3,020.25
应交税费	38,167,186.85	23,342,217.19
其他应付款	3,364,722,773.44	2,647,434,170.04
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	479,643,909.87	346,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,903,014,178.37	3,024,391,641.50
非流动负债：		
长期借款	76,470,000.00	12,000,000.00
应付债券	646,604,522.68	1,107,802,594.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	58,500,000.00	58,500,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,968,502.76	2,076,860.71
递延所得税负债	41,152,043.90	42,033,229.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	824,695,069.34	1,222,412,684.79
负债合计	4,727,709,247.71	4,246,804,326.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,386,000,000.00	1,386,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	4,612,311,903.64	4,826,968,980.64
减：库存股		
其他综合收益	80,671,567.73	83,415,627.37
专项储备		
盈余公积	144,899,675.86	141,210,148.63
未分配利润	718,574,452.70	685,368,707.66
所有者权益（或股东权益）合计	6,942,457,599.93	7,122,963,464.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,670,166,847.64	11,369,767,790.59

公司负责人：刘国新 主管会计工作负责人：罗文书 会计机构负责人：李婕

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	913,784,465.43	612,362,612.11
其中：营业收入	913,784,465.43	612,362,612.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	910,537,751.46	591,352,563.25
其中：营业成本	808,727,717.23	506,796,304.26
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	29,111,031.79	13,864,318.36
销售费用	1,781,373.81	1,111,098.66
管理费用	29,692,834.40	34,766,056.72
研发费用		
财务费用	41,224,794.23	34,814,785.25
其中：利息费用	41,313,575.26	36,558,074.40
利息收入	356,829.09	1,827,761.59
加：其他收益	93,560,008.18	100,564,512.58
投资收益（损失以“－”号填列）	1,155,000.00	2,970,000.00
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		
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）	3,743,884.40	-2,062,523.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,549,000.60	-662,250.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	11,919.49	-2,130.26
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	100,168,525.44	121,817,656.75
加：营业外收入	123,395.21	146,029.50
减：营业外支出	4,214,907.85	818,159.27
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	96,077,012.80	121,145,526.98
减：所得税费用	1,926,145.62	-1,104,430.04
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	94,150,867.18	122,249,957.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	94,150,867.18	122,249,957.02
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）	96,211,412.92	124,116,960.09
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-2,060,545.74	-1,867,003.07
六、其他综合收益的税后净额	-2,744,059.64	24,271,122.06
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,744,059.64	24,271,122.06
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	-2,744,059.64	24,271,122.06
（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	-2,744,059.64	24,271,122.06
（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	91,406,807.54	146,521,079.08
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	93,467,353.28	148,388,082.15
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-2,060,545.74	-1,867,003.07
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：刘国新 主管会计工作负责人：罗文书 会计机构负责人：李婕

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	768,552,306.56	315,109,532.09
减：营业成本	693,363,132.94	271,077,791.48
税金及附加	18,121,079.34	12,202,138.88
销售费用	1,247,224.11	56,910.32
管理费用	7,171,823.90	7,015,256.26
研发费用		

财务费用	8,362,516.03	7,996,197.40
其中：利息费用	8,350,465.84	9,412,149.90
利息收入	142,201.65	1,459,980.53
加：其他收益	109,352.93	100,091,731.08
投资收益（损失以“－”号填列）		3,500,000.00
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）	134,004.37	57,146,084.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-599,533.13	-119,467.38
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）	39,930,354.41	177,379,586.41
加：营业外收入	60.65	30.98
减：营业外支出	2,395,759.40	340,951.63
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	37,534,655.66	177,038,665.76
减：所得税费用	639,383.39	13,577,197.30
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	36,895,272.27	163,461,468.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	36,895,272.27	163,461,468.46
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-2,744,059.64	33,974,811.24
（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	-2,744,059.64	33,974,811.24
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	-2,744,059.64	33,974,811.24
六、综合收益总额	34,151,212.63	197,436,279.70
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：刘国新 主管会计工作负责人：罗文书 会计机构负责人：李婕

合并现金流量表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	284,161,128.97	470,201,968.47
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		15,424,457.92
收到其他与经营活动有关的现金	708,701,261.87	3,020,758,103.20
经营活动现金流入小计	992,862,390.84	3,506,384,529.59
购买商品、接受劳务支付的现金	399,087,351.70	524,553,892.02
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	23,975,918.24	35,324,424.27
支付的各项税费	22,973,560.46	24,405,626.84
支付其他与经营活动有关的现金	13,815,341.62	1,910,944,551.28
经营活动现金流出小计	459,852,172.02	2,495,228,494.41
经营活动产生的现金流量净额	533,010,218.82	1,011,156,035.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,155,000.00	2,970,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	43,366.34	21,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,198,366.34	2,991,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	216,997,428.51	319,746,908.70
投资支付的现金	6,000,000.00	6,000,000.00
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		114,099,489.74
投资活动现金流出小计	222,997,428.51	439,846,398.44

投资活动产生的现金流量净额	-221,799,062.17	-436,854,798.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	537,393,335.00	450,439,696.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,750,250.76	
筹资活动现金流入小计	540,143,585.76	450,439,696.00
偿还债务支付的现金	797,836,652.00	866,001,956.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,313,575.26	250,478,374.57
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	1,150,000.00	24,171,578.83
筹资活动现金流出小计	840,300,227.26	1,140,651,909.40
筹资活动产生的现金流量净额	-300,156,641.50	-690,212,213.40
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	11,054,515.15	-115,910,976.66
加：期初现金及现金等价物余额	39,531,109.32	155,442,085.98
六、期末现金及现金等价物余额	50,585,624.47	39,531,109.32

公司负责人：刘国新 主管会计工作负责人：罗文书 会计机构负责人：李婕

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	187,093,610.41	393,983,767.78
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	704,905,463.93	2,563,981,973.80
经营活动现金流入小计	891,999,074.34	2,957,965,741.58
购买商品、接受劳务支付的现金	42,521,443.75	46,436,285.23
支付给职工及为职工支付的现	2,648,135.42	3,038,038.62

金		
支付的各项税费	2,740,674.33	21,887,780.76
支付其他与经营活动有关的现金	6,317,408.32	1,951,442,420.35
经营活动现金流出小计	54,227,661.82	2,022,804,524.96
经营活动产生的现金流量净额	837,771,412.52	935,161,216.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		3,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		3,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	229,177,551.62	10,026,283.07
投资支付的现金	226,921,900.00	161,090,000.00
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		88,189,483.89
投资活动现金流出小计	456,099,451.62	259,305,766.96
投资活动产生的现金流量净额	-456,099,451.62	-255,805,766.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	80,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	3,486,710.45	
筹资活动现金流入小计	83,486,710.45	
偿还债务支付的现金	434,245,000.00	546,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,350,465.84	120,487,964.58
支付其他与筹资活动有关的现金		24,171,578.83
筹资活动现金流出小计	442,595,465.84	690,659,543.41
筹资活动产生的现金流量净额	-359,108,755.39	-690,659,543.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	22,563,205.51	-11,304,093.75

加：期初现金及现金等价物余额	11,851,663.73	23,155,757.48
六、期末现金及现金等价物余额	34,414,869.24	11,851,663.73

公司负责人：刘国新 主管会计工作负责人：罗文书 会计机构负责人：李婕