

---

闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

公司债券年度报告

(2024 年)

二〇二五年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

立信会计师事务所（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

截至 2024 年末，公司面临的风险因素较公司最新一期募集说明书《闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》所披露的主要风险无重大变化。

## 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.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	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.....	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.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
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.....	27
九、 对外担保情况.....	27
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.....	28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	28
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	28
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.....	29
第六节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32

## 释义

发行人/公司/闽西兴杭	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司
股东/控股股东	指	上杭县财政局
实际控制人/上杭县国资委	指	上杭县国有资产监督管理委员会
紫金矿业	指	紫金矿业集团股份有限公司
董事会	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司董事会
监事会	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司监事会
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
龙净环保	指	福建龙净环保股份有限公司
24 兴杭 01	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
24 兴杭 02	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
25 兴杭 01	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
25 兴杭 02	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
报告期/本报告期	指	2024 年 1 月 1 日-2024 年 12 月 31 日
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
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）
元	指	人民币元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司
中文简称	闽西兴杭
外文名称（如有）	MinxiXinghang State-owned Assets Investment Operation Co., Ltd
外文缩写（如有）	MXSIO
法定代表人	李建
注册资本（万元）	36,800.00
实缴资本（万元）	36,800.00
注册地址	福建省龙岩市 上杭县临城镇北环二路汀江大厦六楼
办公地址	福建省龙岩市 上杭县临城镇北环二路汀江大厦六楼
办公地址的邮政编码	364200
公司网址（如有）	<a href="http://www.mxxhgt.com">http://www.mxxhgt.com</a>
电子信箱	shgt6986@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	黎惠兰
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	福建省龙岩市上杭县临城镇北环二路汀江大厦六楼
电话	0597-3846986
传真	0597-3846982
电子信箱	shgt6986@163.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：上杭县财政局

报告期末实际控制人名称：上杭县人民政府国有资产监督管理委员会

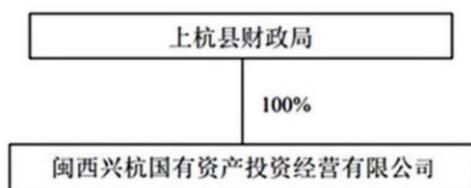
报告期末控股股东资信情况：良好

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：100.00%，不存在股权受限情况

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：100.00%，不存在股权受限情况

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

#### （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：0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0%。

#### （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：

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

发行人的法定代表人：李建  
 发行人的董事长或执行董事：李建  
 发行人的其他董事：林聪、黄海鹰  
 发行人的监事：罗永玉、钟晶玲、林枫、李婷、钟其寿  
 发行人的总经理：李建  
 发行人的财务负责人：黎惠兰  
 发行人的其他非董事高级管理人员：黎惠兰

## 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

##### （1）业务范围

公司作为上杭县最重要的国有资产运营管理主体，承担国有资产保值增值的任务，主要业务包括矿产资源开发业务、电力业务、高速公路业务、自来水、担保、实物资产管理等。其中，矿产资源开发业务对公司营业收入的贡献最为显著。

公司营业执照载明的经营范围：从事授权范围内国有资产的经营与管理；项目投资；金属及金属矿、珠宝首饰的批发与零售。

##### （2）主要产品

①矿产资源开发业务：公司主要产品包括黄金、铜、锌及其他金属矿产资源，以金、铜、锌矿产开发为主，银、钨、铁等其他金属为辅，适度延伸冶炼加工产业；②电力业务板块：公司拥有全资控股电站 3 座、参（控）股电站 7 座，合计装机容量 5.7640 万千瓦，年设计发电量合计 1.8285 亿千瓦时；③高速公路业务板块：公司拥有蛟城高速 83.18% 股权。蛟洋-城关高速项目为上杭县“十二五”规划期间的重点工程项目，全长 36.13 公里，是国家高速公路网中厦成线龙长高速公路与长深线永武高速公路之间的便捷联络线；④自来水业务板块：鑫源自来水主要负责上杭县城 62 平方公里内 10 万户居民的生活饮用水和城区范围内的生产建设用水的供应，其投资 2.5 亿元建设的兰地水厂于 2011 年 1 月正式向城区供水，该水厂一期工程的日供水能力为 6 万吨。

##### （3）经营模式

①矿产资源开发业务：公司目前主要以子公司紫金矿业为平台运营矿产资源开发业务，包括黄金、铜、锌及其他金属矿产资源的勘探、开采、冶炼加工及相关产品销售业务，以金、铜、锌矿产开发为主，银、钨、铁等其他金属为辅，适度延伸冶炼加工产业，发展与矿业相关的科研、建设、贸易和金融等业务；②电力业务板块：公司电力业务主要由子公司福建省上杭县汀江水电有限公司负责运营，直接管理的电站有回龙水电站、石圳水电站、东留水电站、涧头水电站、濯溪口水电站和细寨下水电站 6 座电站，对梅花山一级水电站、双溪水电站、溪口新塘水电站和石铭水电站 4 座电站实行承包经营的方式进行管理。此外，汀江水电还受托管理了紫金矿业下属的金山和坝上两座水电站；③高速公路业务板块：公司还承担了部分上杭县高速公路建设的业务，由子公司上杭蛟城高速公路有限公司负责运营。蛟城高速主要负责上杭蛟洋至城关高速公路工程项目的投资建设及后期运营；④自来水业务板块：由子公司鑫源自来水运营，主要负责上杭县城 62 平方公里内 10 万户居民的生活饮用水和城区范围内的生产建设用水的供应，其投资 2.5 亿元建设的兰地水厂于 2011 年 1 月正式向城区供水，该水厂一期工程的日供水能力为 6 万吨。

#### 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）行业情况

2024年金属价格波动和分化显著，工业金属供应端敏感度凸显。全球“超级大选年”政治经济不确定性持续演绎，在美联储降息周期、地缘冲突延宕升级及全球央行增持黄金等多重提振下，黄金表现亮眼屡创历史新高；铜价高位波动，新能源与AI新兴需求支撑叠加矿端供应扰动加剧，低库存下美铜挤仓情绪推动价格刷新历史高点但受经济衰退风险波及涨幅有限；锌矿供应矛盾推升锌价逆势领涨，进口加工费断崖式下跌致冶炼业利润下滑至历史低位。

**金：**2024年，地缘政治冲突升级、美联储启动降息周期以及央行持续购金等多重因素共同推动下，黄金价格强势上涨，成为全球表现最亮眼的资产之一。LBMA现货黄金收于2,611美元/盎司，较年初大幅上涨26%，创2010年以来最大年度涨幅，年内累计创下40次历史收盘新高；全年均价达2,388美元/盎司，同比上涨23%。一季度，美国经济韧性抑制降息预期，金价一度下探至2,000美元/盎司下方；二季度，随着美国经济数据转弱，降息预期升温，叠加巴以冲突加剧引发的避险需求，金价迅速回升，突破2,400美元/盎司关口；三季度，美联储明确降息信号，金价延续强劲涨势，升至2,600美元/盎司上方；四季度，美国大选加剧全球政治经济不确定性，美国大选前夕一度攀升至年内最高点2,778美元/盎司。但央行强劲购金支撑需求，年末金价仍维持在2,600美元/盎司水平。世界黄金协会数据显示，2024年全球黄金需求同比增长5%至5,143吨，连续三年创历史新高。其中，全球央行净购金量达1,045吨，连续第三年超过1,000吨。

**铜：**2024年，铜价波动显著，呈先升后降走势。2024年上半年，在铜矿供应短缺、美联储货币宽松预期推动下，铜价一路走高。5月COMEX铜期货主力合约出现逼仓行情，铜价升至年度最高点10,857美元/吨，创下历史纪录。下半年，铜市场的交易主线集中在美联储降息政策及中国经济增长预期。9月，美联储降息周期启动与中国稳增长政策加码提振市场情绪，铜价反弹至9,800美元/吨，但因需求实质性改善有限，叠加市场对于特朗普上台后贸易政策的担忧，12月铜价回落至8,700美元/吨附近。国际铜研究小组（ICSG）统计显示，受智利、刚果（金）、印尼等国产量增长拉动，2024年全球矿产铜产量增速约为2.3%，在中国和刚果（金）的强劲表现下，全球精铜供应同比增长4.2%；需求侧，尽管发达经济体和传统消费领域不及预期，但在中国强表观消费的推动下，新能源产业持续增长，全球精铜消费增速约2.9%，全球精铜表观平衡过剩约30万吨。

**锌：**2024年，国际锌价在美联储启动降息周期和锌矿短缺矛盾驱动下震荡上行，由年初2,286美元/吨中枢上移，临近年末冲高至3,238美元/吨，全年涨幅达14%。矿端供应紧缺贯穿全年，海外矿山因干扰事件频发及利润不佳减停产；冶炼端受原料约束产能释放承压，供需错配下进口加工费跌至负值，全球精炼锌供应偏紧；需求端，国内基建韧性及新能源配套需求托底，海外制造业补库周期开启叠加降息提振消费预期。国际铅锌研究小组（ILZSG）数据显示，2024年全球锌矿供应同比下降2.8%，连续第三年呈负增长态势，全球精炼锌供应同比下滑2.6%，全球精炼锌需求同比上升0.1%，全年供应短缺约6.2万吨。

**锂：**2024年，中国电池级碳酸锂价格从年初9.7万元/吨短期上涨至11.3万元/吨，随后震荡回落至7.5万元/吨，主要受到全球电动车和储能市场需求增速小幅放缓以及全球锂资源供应过剩的影响。上半年，中国以旧换新等强有力政策推动电动汽车消费需求明显攀升、海外大储装机持续增量等利好因素为锂价提供充足上行动力，同时部分供给端高成本项目减、停产及企业降低扩张性资本开支等动作频出，为锂价上涨提供助力；下半年，国内消费淡季，叠加海外动力市场持续受政策摇摆、补贴退坡、优质车型供给不足等因素影响维持低迷状态，产业链终端采取“低库存+即采即用”的采购策略，采购意愿低迷，而新增供给项目不断涌现，致使上游锂产品库存持续攀升，价格小幅回调。尽管2024年锂价有所下跌，但锂作为推动能源转型的关键矿产，其战略性地位仍受到各国和企业高度关注，资源国通过出口禁令、增税等手段寻求关键矿产主导权，头部矿企通过大型并购实现资源扩充，展现了其对锂资源的长期乐观态度。

## （2）所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

### 1）迎接金属矿业新周期

金属矿业在诸多因素驱动下正步入新周期，本质体现的是战略矿产资源价值的重估。

一是金属价格表现与传统分析框架的逐渐脱钩，例如金价和美元的负相关性被打破，2024 年铜价在强势美元、弱传统需求、高显性库存的背景下仍创历史新高；二是资源供应扰动常态化与战略资源争夺白热化，资源禀赋衰竭、地缘政治冲突等因素持续影响资源供应，优质战略矿产受到企业和各国的高度重视；三是企业增长模式异化，尽管多种金属价格创新高，金属矿企却普遍内生增长乏力，盈利和市值表现差强人意；部分头部矿企诉诸于大型并购，资本流向存量项目，却未能带来金属勘查的回暖。

## 2) 能源、科技和新需求

金属需求在能源与科技革命的浪潮中持续进化，一是新能源汽车和新能源发电装机维持高速增长，叠加全球电网投资进入景气周期，带动电气化领域旺盛的金属需求（高盛预测 2030 年电气化需求将贡献全部铜需求增长，电网占增量的 50%以上）；二是 AI、具身智能、固态电池等科技进步为金属打开新增长空间，2024 年全球数据中心用铜量已占总需求的 1.5%-2%，高工锂电预测 2030 年全球具身智能机器人锂电需求将超过 100GWH，硫化物固态电池产业化或带来锂需求二次增长点。

## 3) 美元、商品和新范式

美元和金属价格的关联性明显弱化，2024 年美元指数全年大涨 7%，而锌、银价格大涨，金、铜价创历史新高。美国债务货币化、地缘政治多极化等问题正不断削弱美元信用，在此背景下，央行购金连续三年超过 1,000 吨，同时旺盛的安全资产、库存需求，叠加泛滥的流动性，将使部分金属的稀缺属性进一步凸显。

## 4) 勘查、并购和新业态

金铜价格新高背景下，全球金属勘查投入却呈现总量不足和结构性失衡的特点，总勘查预算连续两年下滑（较 2012 年峰值降 39%），初级项目预算萎缩至历史低位，金铜探获项目数量和资源量愈发稀少，长期供应潜力堪忧；矿业并购市场仍火热，但头部矿企热衷于兼并现有企业、在产矿山来加快资源卡位和产量增长，新开发项目的资本投入不足问题没有得到根本缓解，同时铜、锂等金属的供应集中度面临提升趋势。

## 5) 出海、冲突和新格局

百年未有之大变局下，金属矿业的基石属性、稀缺特性将不断被认知，矿企的分化可能进一步加剧。一是国内需求结构调整推动企业国际化布局加快，金属是全球化定价，金属矿业是全球化生意，金属矿企的发展将持续受益于全面电气化、全球工业化过程；二是地缘冲突与关税壁垒倒逼企业构建韧性，具备多元化、全产业链优势的高韧性矿企将具备更强的竞争力和把握机遇的能力。

行业地位：公司子公司紫金矿业是中国金属矿业行业效益最好、控制金属矿产资源最多、最具国际竞争力公司之一。报告期，紫金矿业坚持“提质、控本、增效”工作总方针，主要指标保持国内领先、全球前十位，主营矿产品产量创历史新高，重点建设项目高效推进，深化改革和 ESG 体系建设成效显著，全球矿业竞争力进一步培强，为年度生产经营目标达成奠定坚实基础。紫金矿业位居 2024 年《福布斯》全球上市公司第 267 位，及其中上榜的全球黄金企业第 1 位全球金属矿业企业第 5 位；《财富》世界 500 强第 364 位。紫金矿业矿产品在中国的黄金、铜、锌三大行业都有重要的地位和显著的竞争优势，利润水平保持行业领先，公司除黄金产量继续领跑国内上市黄金企业外，矿产铜、矿产锌产量也快速增长，成为国内最重要的矿产铜和矿产锌生产企业之一。

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

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况没有发生重大变化。

### （二） 新增业务板块

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

适用 不适用

### （三） 业务开展情况

#### 1. 分板块、分产品情况

##### （1）分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
矿产资源开发	2,936.21	2,342.45	20.22	96.63	2,824.31	2,386.50	15.50	96.18
环保	100.19	75.31	24.84	3.30	109.73	83.74	23.68	3.74
电力	0.59	0.20	65.78	0.02	0.44	0.20	54.09	0.01
高速	0.71	0.16	77.00	0.02	0.74	0.16	79.07	0.03
资产管理	0.24	0.07	68.73	0.01	0.30	0.10	66.63	0.01
其他	0.69	0.65	5.87	0.02	0.97	0.61	37.06	0.03
合计	3,038.63	2,418.85	20.40	100.00	2,936.48	2,471.31	15.84	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

#### 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）2024年，矿产资源开发业务毛利率较上年增加 30.46%，主要系矿产品价格上涨及成本控制成效显著。

（2）2024年，电力业务收入较上年增加 33.98%，主要系本年度收气候及降水量等影响，电力相关收入上涨所致。

### （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

全面执行县委、县政府、县国资委和董事会作出的各项决议，认真贯彻《公司法》、《企业国有资产法》等相关法律法规、政策文件，坚持科学发展观，结合上杭县实际和发展战略目标，立足公司现状和可持续发展的基本要求，全面提高企业整体素质，推行标准化、规范化管理，加强人才队伍建设，有计划、有步骤地探索国有资本项目孵化器功能，积极储备与中央企业、上市公司对接的高成长性项目，优化投资结构，增加国有资本收益争取在证券市场和金融领域股权投资领域取得重大突破。

#### 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

截至报告期末，公司面临的风险因素以及应对措施较公司最新一期募集说明书《闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集

说明书》所披露的主要风险以及应对措施无重大变化。

## 六、公司治理情况

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

是 否

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

公司及子公司已根据《公司法》等相关法律法规的规定建立现代法人治理结构，使得公司及子公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人。

#### 1、资产独立

公司及子公司和控股股东之间的产权关系明晰。公司及子公司土地、房产、设备等资产均为公司独立所有。

#### 2、人员独立

公司及子公司与其控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立。公司及子公司有独立的人员聘用制度和完整的人员管理体系，公司及子公司员工的社会保障、工资报酬由公司独立管理。

#### 3、机构独立

公司及子公司建立了董事会、监事会和经营层之间各负其责、规范运作、相互治衡的公司治理结构。公司下设有七个职能部门，各部门、分支机构和下属子公司之间形成了一个有机的整体，组织机构健全完整，管理运作与股东完全独立。

#### 4、财务独立

公司作为上杭县国资委授权投资机构，以参、控股的方式从事国有资产投资经营活动，行使出资者的职能，其管理是产权管理，其行为是股东行为，不直接参与所投资企业的的生产经营活动，公司接受上杭县国资委的监督，财务上独立，设立了独立的财务部门，有独立的财务人员并建立了独立的核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，独立纳税。

#### 5、业务经营独立

公司拥有独立经营的能力，主要从事以下经营活动：（1）从事授权范围内国有资产的经营，对控股、参股的股份制企业中的国有股持股；（2）积极探索国有资产的营运方式，通过合并、兼并、分立、股份制改组、收购、转让、破产等手段实行产权重组，不断优化国有资产结构，调整产业结构和企业组织结构；（3）管理公司所属国有资产的收益。全资企业的税后利润、股份制企业中的国有资产利息和红利、国有资产存量的变现收入，以及其它收入；（4）根据产业发展的需要和投资收益的要求，运用国有资产收益进行再投资；（5）依法定程序批准，利用多种途径包括发行股票、债券等，通过投资、控股、参股，开拓高新技术行业和房地产、金融、内外贸、信息咨询、旅游服务等经营领域；（6）为全资、控股和参股企业提供贷款担保；（7）对改制剥离出来的非经营性资产及债权债务，通过政府的授权与委托，进行管理和处置；（8）对矿产品采选业、化工产品制造业、工业专用设备制造业、建筑材料制造业、黄金首饰加工业、水力发电业、信息产业的投资；矿山设备及配件、水电设备及配件销售。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司与关联方之间的关联交易主要有原材料采购、产成品销售、接受关联方劳务，以及关联担保和资金往来等。公司未制订专门的关联交易管理制度，但公司董事会根据客观标准判断该关联交易对公司的利弊，坚持平等、自愿、等价、有偿的原则，充分保障股东的合法权益，保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易不损害公司和全体股东的利益，控制关联交易的风险，使得公司的关联交易公平、公正、公开。

公司在与关联方公司发生的关联担保、关联交易、关联债权债务往来方面进行严格审批管理。同时，在关联交易定价原则方面，公司严格遵循公平、公正、公开以及等价有偿

的原则，根据市场价格、产品等级进行定价，并以书面协议方式予以确定，防范出现内部价格或低于市场价格进行交易情况。

**（四） 发行人关联交易情况**

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务（仅为示例）	158.72
出售商品/提供劳务（仅为示例）	81.93

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	159.01
资金拆借，作为拆入方	5.50
关联方应收款项	184.49
关联方应付款项	38.63

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 57.06 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	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 兴杭 01
3、债券代码	241564.SH
4、发行日	2024 年 8 月 28 日
5、起息日	2024 年 8 月 30 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 8 月 30 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.25
10、还本付息方式	每年 8 月 30 日付息, 节假日顺延, 到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司, 华福证券有限责任公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	24 兴杭 02
3、债券代码	241627.SH
4、发行日	2024 年 9 月 10 日
5、起息日	2024 年 9 月 11 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 9 月 11 日
8、债券余额	14.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.19
10、还本付息方式	每年 9 月 11 日付息, 节假日顺延, 到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司, 华福证券有限责任公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

施	
---	--

1、债券名称	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 兴杭 01
3、债券代码	242464. SH
4、发行日	2025 年 3 月 4 日
5、起息日	2025 年 3 月 6 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 3 月 6 日
8、债券余额	16.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.23
10、还本付息方式	每年 3 月 18 日付息, 节假日顺延, 到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司, 华福证券有限责任公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	25 兴杭 02
3、债券代码	242622. SH
4、发行日	2025 年 3 月 14 日
5、起息日	2025 年 3 月 18 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 3 月 18 日
8、债券余额	11.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.24
10、还本付息方式	每年 3 月 18 日付息, 节假日顺延, 到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司, 华福证券有限责任公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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	241564.SH
债券简称	24 兴杭 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人已履行偿债保障措施承诺，未触发救济措施
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	241627.SH
债券简称	24 兴杭 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人已履行偿债保障措施承诺，未触发救济措施
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	242464.SH
债券简称	25 兴杭 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人已履行偿债保障措施承诺，未触发救济措施
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	242622.SH
债券简称	25 兴杭 02
债券约定的投资者保护条款名	偿债保障措施承诺、救济措施

称	
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人已履行偿债保障措施承诺，未触发救济措施
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

#### 四、公司债券募集资金使用情况

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

##### （一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
241564.SH	24 兴杭 01	否	不适用	12	0	0
241627.SH	24 兴杭 02	否	不适用	14	0	0

##### （二）募集资金用途涉及变更调整

- 适用  不适用

##### （三）募集资金的使用情况

###### 1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
241564.S H	24 兴杭 01	12	0	12	0	0	0
241627.S H	24 兴杭 02	14	1	13	0	0	0

###### 2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

- 适用  不适用

###### 3. 募集资金用于临时补流

- 适用  不适用

##### （四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
241564.SH	24 兴杭 01	偿还 21 兴杭 01 本金	是	是	是	是
241627.SH	24 兴杭 02	偿还 21 兴杭 01 和 21 兴杭 02 本金及债券利息	是	是	是	是

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

适用 不适用

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

适用 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：241564.SH

债券简称	24 兴杭 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	公司已发行公司债券的其他偿债保障措施包括：设立募集资金和偿债专项账户；制定债券持有人会议规则；设立专门的偿付工作小组；为全体债券持有人聘请受托管理人/债权代理人；严格信息披露等。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变动，未对债券持有人利益造成重大不利影响。
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	按照募集说明书约定执行。

债券代码：241627.SH

债券简称	24 兴杭 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	公司已发行公司债券的其他偿债保障措施包括：设立募集资金和偿债专项账户；制定债券持有人会议规则；设立专

	门的偿付工作小组；为全体债券持有人聘请受托管理人/债权人代理人；严格信息披露等。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变动，未对债券持有人利益造成重大不利影响。
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	按照募集说明书约定执行。

债券代码：242464.SH

债券简称	25 兴杭 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	公司已发行公司债券的其他偿债保障措施包括：设立募集资金和偿债专项账户；制定债券持有人会议规则；设立专门的偿付工作小组；为全体债券持有人聘请受托管理人/债权人代理人；严格信息披露等。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变动，未对债券持有人利益造成重大不利影响。
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	按照募集说明书约定执行。

债券代码：242622.SH

债券简称	25 兴杭 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	公司已发行公司债券的其他偿债保障措施包括：设立募集资金和偿债专项账户；制定债券持有人会议规则；设立专门的偿付工作小组；为全体债券持有人聘请受托管理人/债权人代理人；严格信息披露等。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变动，未对债券持有人利益造成重大不利影响。
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	按照募集说明书约定执行。

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	深圳福田区香梅路 1061 号中投国际商务中心 A 栋

	17楼
签字会计师姓名	巫杨华、王蓉

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	241564.SH、241627.SH、242464.SH、242622.SH
债券简称	24兴杭01、24兴杭02、25兴杭01、25兴杭02
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦6楼
联系人	郭凤鸣
联系电话	18721878268

**（三）资信评级机构**

适用 不适用

债券代码	241564.SH、241627.SH、242464.SH、242622.SH
债券简称	24兴杭01、24兴杭02、25兴杭01、25兴杭02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河SOHO5号楼

**（四）报告期内中介机构变更情况**

适用 不适用

**第三节 报告期内重要事项**

**一、财务报告审计情况**

标准无保留意见 其他审计意见

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

适用 不适用

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

**1、重要会计政策变更**

财务报表列报：

按照《企业会计准则应用指南汇编 2024》，本公司将原列示于“交易性金融资产”或“交易性金融负债”的衍生金融工具改为单独列报，相应追溯调整财务报表比较数据。上述会计政策变更引起的追溯调整对合并财务报表的主要影响如下：

2024年度：

项目	会计政策变更前本年余额	会计政策变更后本年余额
交易性金融资产	7,988,377,918.27	6,761,502,238.27

项目	会计政策变更前本年余额	会计政策变更后本年余额
衍生金融资产		1,226,875,680.00
交易性金融负债	1,261,053,366.00	
衍生金融负债		1,261,053,366.00
<b>2023 年度:</b>		
项目	会计政策变更前本年余额	会计政策变更后本年余额
交易性金融资产	5,466,371,168.42	5,113,177,665.42
衍生金融资产		353,193,503.00
交易性金融负债	1,688,823,180.00	
衍生金融负债		1,688,823,180.00

### 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
货币资金	库存现金、银行存款、其他货币资金	3,369,181.85	62.22	主要是储备预期并购资金所致
交易性金融资产	债务工具投资、权益工具投资	676,150.22	32.24	主要是权益工具投资增加所致
衍生金融资产	金属远期合约、外汇远期合约、金属期货合约、股票掉期协议等	122,687.57	247.37	未指定套期关系的衍生金融资产公允价值变动
应收票据	银行承兑汇票、商业承	15,403.92	-72.15	主要是部分质押银行的票据和已背书票据到期所致

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
	兑汇票			
应收账款	应收金属、 矿产业务款 等	684,823.24	-12.35	-
应收款项融资	应收票据、 应收帐款	152,877.78	-45.38	主要是使用应收票据结算减少所致
预付款项	预付材料采 购款等	420,265.41	56.90	主要是预付材料采购增加所致
其他应收款	代垫材料款 、职工借款 及备用金、 外部单位借 款、应收合 营及联营公 司款、应收 处置资产款 、待摊费用 、已平仓期 货盈利等	654,618.79	34.86	主要是外部单位借款和代垫材料款等增加所致
存货	原材料、周 转材料、在 产品、产成 品等	3,331,442.88	13.74	-
合同资产	未到期的质 保金、设备 调试款、未 到期货款等	99,636.79	-12.89	-
一年内到期的非流动资产	一年内到期的 长期应收款 和债权投资	28,245.28	-60.12	主要是一年内到期的长期应收款减少所致
其他流动资产	期货保证金 、预缴税款 、增值税留 抵税额等	925,336.64	52.11	主要是增值税留抵税额增加及大额存单增加所致
债权投资	期限超过一 年的大额存 单、国债债 券	18,101.20	-52.32	主要是大额存单重分类所致
长期股权投资	对合营企业 和联营企业 的投资	4,561,273.95	43.88	主要是增资及联合营公司盈利能力提升所致
其他权益工具投资	对非上市公 司和上市公 司的股权投 资	1,642,754.10	17.50	-

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
其他非流动金融资产	债务工具投资、权益工具投资	71,798.59	90.63	主要是权益工具投资增加所致
投资性房地产	房屋、建筑物	78,907.19	4.14	-
固定资产	房屋及建筑物、矿山构筑物及建筑物、发电设备及输电系统、机器设备、办公及电子设备、运输工具等	9,578,139.66	13.49	-
在建工程	在建工程项目及工程物资	4,071,847.71	10.48	-
使用权资产	房屋建筑物、发电设备及输电系统、机器设备、运输工具、办公电子设备及其他	28,736.92	-14.06	-
无形资产	探矿及采矿权、土地使用权、特许经营权、技术、专利、资质、资格及其他	6,903,807.29	1.01	-
商誉	龙净环保、诺顿金田、乌拉特后旗紫金等	68,700.36	-0.74	-
长期待摊费用	土地补偿费、巷道开拓费、阴阳极板摊销费、林木补偿费、草原恢复费、搬迁补偿费等	368,443.04	45.15	主要是土地补偿费增加所致
递延所得税资产	资产减值准备、内部交易未实现利	214,219.98	2.97	-

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
	润等			
其他非流动资产	勘探开发成本、预付投资款、长期应收款、预付固定资产与工程款、预付土地使用权款等	3,172,425.08	-2.38	-

## （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	336.92	7.98		2.37
债权投资	1.81	0.70		38.67
固定资产	957.81	5.64		0.59
无形资产	690.38	140.73		20.38
在建工程	407.18	6.21		1.52
应收票据	1.54	0.05		3.40
应收账款	68.48	0.20		0.29
合计	2,464.13	161.51	—	—

### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产10%

适用 不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

## 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：208,758.32万元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：104,659.00万元，收回：22,157.49万元

；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：291,259.83万元，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：273,543.63万元。

**（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：1.65%，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72.47亿元和83.50亿元，报告期内有息债务余额同比变动15.22%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券		29.00	41.00	70.00	83.83%
银行贷款		13.50		13.50	16.17%
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		42.50	41.00	83.50	—

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52亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额18亿元，且共有0亿元公司信用类债券在2025年5至12月内到期或回售偿付。

**2. 发行人合并口径有息债务结构情况**

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为1,525.51亿元和1,615.79亿元，报告期内有息债务余额同比变动5.92%。

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		49.78	444.34	494.12	30.58%
银行贷款		468.29	572.31	1,040.60	64.40%
非银行金融		-	70.00	70.00	4.33%

机构贷款					
其他有息债务		1.84	9.23	11.07	0.68%
合计		519.91	1,095.88	1,615.79	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 177.07 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 162.5 亿元，且共有 60.7 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 20 亿元美元，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元美元。

## （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	3,213,712.35	2,108,241.17	52.44	主要是短期债务融资增加所致
衍生金融负债	126,105.34	168,882.32	-25.33	—
应付票据	240,494.35	185,581.04	29.59	—
应付账款	1,843,106.24	1,444,017.00	27.64	—
预收款项	8,434.43	8,686.30	-2.90	—
合同负债	666,001.39	616,679.03	8.00	—
应付职工薪酬	333,703.87	283,276.60	17.80	—
应交税费	501,447.19	344,597.83	45.52	主要是企业所得税增加所致
其他应付款	1,352,186.20	1,435,078.96	-5.78	—
一年内到期的非流动负债	2,107,171.53	2,063,253.09	2.13	—
其他流动负债	79,815.43	129,091.21	-38.17	主要是理财直接融资工具减少所致
长期借款	6,423,128.15	8,016,273.91	-19.87	—
应付债券	4,279,652.87	2,929,095.19	46.11	主要是紫金矿业发行可转换公司债券所致
租赁负债	20,025.19	8,101.22	147.19	主要是放弃购买租赁资产，选择续租所致
长期应付款	849,906.75	825,662.79	2.94	—
长期应付职工薪酬	6,656.50	6,342.93	4.94	—
预计负债	506,901.97	430,696.56	17.69	—
递延收益	77,135.47	63,836.17	20.83	—
递延所得税负债	801,853.13	750,192.10	6.89	—
其他非流动负债	134,210.52	165,718.24	-19.01	—

## （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：478.91 亿元

报告期非经常性损益总额：2.08 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
紫金矿业集团股份有限公司	是	22.89	采矿业-有色金属矿采选业	3,966.11	1,777.31	3,036.4	618.64

## 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：66.62 亿元

报告期末对外担保的余额：64.10 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-2.52 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：57.26 亿元

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

## 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

## 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

## 第四节 专项品种公司债券<sup>2</sup>应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

### 六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

### 七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

### 八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

### 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

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。

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《闽西兴杭国有资产投资经营有限公司公司债券年度报告（2024年）》之盖章页)

闽西兴杭国有资产投资经营有限公司



2025年4月30日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2024年12月31日

编制单位：闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	33,691,818,485.13	20,769,667,195.32
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	6,761,502,238.27	5,113,177,665.42
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	1,226,875,680.00	353,193,503.00
应收票据	154,039,194.00	553,119,452.00
应收账款	6,848,232,378.23	7,813,060,927.89
应收款项融资	1,528,777,804.00	2,798,769,858.00
预付款项	4,202,654,107.79	2,678,534,495.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,546,187,934.47	4,854,117,067.71
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	33,314,428,800.86	29,291,041,537.41
合同资产	996,367,891.00	1,143,837,782.00
持有待售资产	-	26,351,841.00
一年内到期的非流动资产	282,452,807.00	708,232,962.00
其他流动资产	9,253,366,353.69	6,083,307,823.49
流动资产合计	104,806,703,674.44	82,186,412,110.48
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	181,011,976.00	379,661,490.00
可供出售金融资产		
其他债权投资	-	-
持有至到期投资		
长期应收款	-	-
长期股权投资	45,612,739,532.56	31,700,898,983.41
其他权益工具投资	16,427,541,006.47	13,980,957,543.62

其他非流动金融资产	717,985,863.97	376,640,012.38
投资性房地产	789,071,930.20	757,673,883.31
固定资产	95,781,396,635.66	84,396,926,197.04
在建工程	40,718,477,120.97	36,857,637,494.34
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	287,369,167.00	334,369,349.00
无形资产	69,038,072,945.09	68,345,946,346.82
开发支出	-	-
商誉	687,003,642.00	692,156,206.00
长期待摊费用	3,684,430,368.65	2,538,423,879.52
递延所得税资产	2,142,199,751.11	2,080,366,543.07
其他非流动资产	31,724,250,766.23	32,496,941,323.90
非流动资产合计	307,791,550,705.91	274,938,599,252.41
资产总计	412,598,254,380.35	357,125,011,362.89
<b>流动负债：</b>		
短期借款	32,137,123,498.00	21,082,411,669.00
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	1,261,053,366.00	1,688,823,180.00
应付票据	2,404,943,491.00	1,855,810,350.00
应付账款	18,431,062,388.83	14,440,170,028.19
预收款项	84,344,304.00	86,862,972.00
合同负债	6,660,013,865.11	6,166,790,269.90
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	3,337,038,663.71	2,832,766,028.12
应交税费	5,014,471,895.05	3,445,978,270.44
其他应付款	13,521,861,990.25	14,350,789,637.77
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	-	12,857,294.00
一年内到期的非流动负债	21,071,715,329.81	20,632,530,912.25
其他流动负债	798,154,297.67	1,290,912,079.33
流动负债合计	104,721,783,089.43	87,886,702,691.00

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	64,231,281,465.00	80,162,739,080.00
应付债券	42,796,528,715.03	29,290,951,875.40
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	200,251,911.00	81,012,179.00
长期应付款	8,499,067,482.44	8,256,627,924.46
长期应付职工薪酬	66,565,001.00	63,429,262.00
预计负债	5,069,019,721.00	4,306,965,597.00
递延收益	771,354,732.08	638,361,671.49
递延所得税负债	8,018,531,310.82	7,501,920,964.80
其他非流动负债	1,342,105,166.00	1,657,182,439.00
非流动负债合计	130,994,705,504.37	131,959,190,993.15
负债合计	235,716,488,593.80	219,845,893,684.15
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	368,000,000.00	368,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,656,043,319.33	6,285,073,316.92
减：库存股		
其他综合收益	2,873,851,551.98	2,082,833,100.91
专项储备	61,765,419.46	41,879,658.82
盈余公积	397,194,126.17	397,194,126.17
一般风险准备		
未分配利润	19,444,231,863.69	13,903,745,857.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	29,801,086,280.63	23,078,726,060.68
少数股东权益	147,080,679,505.92	114,200,391,618.06
所有者权益（或股东权益）合计	176,881,765,786.55	137,279,117,678.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	412,598,254,380.35	357,125,011,362.89

公司负责人：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

### 母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,228,161,533.18	1,352,248,366.61

交易性金融资产	763,239,308.27	159,326,483.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	-	-
其他应收款	3,239,926,813.66	2,307,777,540.05
其中：应收利息		
应收股利		
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	554,022.39	5,926.53
流动资产合计	5,231,881,677.50	3,819,358,316.61
<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	3,536,127,482.00	3,524,053,661.28
其他权益工具投资	159,472,124.99	170,568,929.14
其他非流动金融资产	453,360,371.34	249,692,594.77
投资性房地产	-	-
固定资产	564,196,924.76	580,402,893.22
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	3,160,154.13	3,243,179.37
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	1,082,210.32	1,623,145.31
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	1,440,644,893.00	1,440,644,893.00
非流动资产合计	6,158,044,160.54	5,970,229,296.09
资产总计	11,389,925,838.04	9,789,587,612.70
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,351,567,500.00	-

交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	1,175,637.75	1,184,567.65
应交税费	3,056,939.18	2,785,676.79
其他应付款	599,562,432.63	244,689,990.63
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	3,027,271,666.81	2,603,640,421.25
其他流动负债	-	553,953,424.66
流动负债合计	4,982,634,176.37	3,406,254,080.98
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	-	199,000,000.00
应付债券	4,096,609,549.03	4,004,275,013.40
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	826,456,103.81	846,456,103.81
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	43,079,515.82	31,225,857.80
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	4,966,145,168.66	5,080,956,975.01
负债合计	9,948,779,345.03	8,487,211,055.99
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	368,000,000.00	368,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	31,867,565.55	31,867,565.55
减：库存股	-	-
其他综合收益	95,424,053.12	93,677,573.39
专项储备	-	-
盈余公积	411,795,574.02	411,795,574.02
未分配利润	534,059,300.32	397,035,843.75

所有者权益（或股东权益）合计	1,441,146,493.01	1,302,376,556.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,389,925,838.04	9,789,587,612.70

公司负责人：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

**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	303,862,874,402.07	293,648,116,275.77
其中：营业收入	303,862,874,402.07	293,648,116,275.77
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	260,246,134,104.61	265,524,506,160.54
其中：营业成本	241,885,305,994.84	247,130,688,259.09
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	5,823,830,885.98	4,854,870,619.87
销售费用	759,638,032.26	792,141,433.34
管理费用	7,814,921,970.89	7,590,830,899.50
研发费用	1,582,329,420.00	1,566,908,894.00
财务费用	2,380,107,800.64	3,589,066,054.74
其中：利息费用	4,930,546,347.03	5,268,329,805.28
利息收入	2,602,697,770.14	1,964,016,217.22
加：其他收益	618,989,151.73	543,977,990.50
投资收益（损失以“-”号填列）	4,016,685,137.19	3,518,672,664.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,213,341,221.15	3,681,816,120.19
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）	1,117,518,800.24	-25,221,168.39

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-33,322,635.01	-133,005,697.05
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-727,191,774.00	-297,868,462.00
资产处置收益（损失以“-”号填列)	26,203,052.70	39,079,734.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	48,635,622,030.31	31,769,245,177.52
加：营业外收入	147,410,039.24	126,034,140.54
减：营业外支出	891,600,604.87	770,362,513.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	47,891,431,464.68	31,124,916,804.22
减：所得税费用	8,704,954,444.06	4,751,918,888.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	39,186,477,020.62	26,372,997,915.30
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	39,186,477,020.62	26,372,997,915.30
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)	6,821,342,553.09	4,549,244,604.19
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	32,365,134,467.53	21,823,753,311.11
六、其他综合收益的税后净额	3,509,662,062.76	3,894,628,030.30
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	888,318,827.56	894,446,349.45
1.不能重分类进损益的其他综合收益	688,516,909.88	635,885,874.65
（1）重新计量设定受益计划变动额	-636,387.41	2,414,301.65
（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	689,153,297.29	633,471,573.00
（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	199,801,917.68	258,560,474.80
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-5,945,526.53	4,690,046.69
（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	209,989,705.45	243,666,646.60
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	2,621,343,235.20	3,000,181,680.85
七、综合收益总额	42,696,139,083.38	30,267,625,945.60
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	7,709,661,380.65	5,443,690,953.64
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	34,986,477,702.73	24,823,934,991.96
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 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

**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	2,083,266.49	10,999,350.43
减：营业成本	1,565,196.89	1,332,720.91
税金及附加	951,884.32	1,738,337.17
销售费用	6,207.21	-
管理费用	25,790,382.43	24,015,603.33
研发费用	-	-
财务费用	252,670,238.28	226,396,239.07
其中：利息费用	269,151,523.53	239,190,477.08
利息收入	-13,720,930.31	14,610,947.95
加：其他收益	17,795.66	40,133.09
投资收益（损失以“-”号填列）	1,766,164,731.44	1,492,681,955.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,726,179.28	-5,352,821.73
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）	34,393,158.22	-6,597,424.39
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-30,900,000.00	-
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）	1,490,775,042.68	1,243,641,114.21
加：营业外收入	1,063.98	78,894.00
减：营业外支出	1,096,499.00	1,102,059.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,489,679,607.66	1,242,617,949.21
减：所得税费用	13,581,895.37	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,476,097,712.29	1,242,617,949.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,476,097,712.29	1,242,617,949.21
（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	28,389,482.76	25,897,731.05
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	28,389,482.76	25,897,731.05
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	28,389,482.76	25,897,731.05
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	1,504,487,195.05	1,268,515,680.26
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：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

### 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	330,840,615,473.57	322,378,658,316.70
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	2,089,386,618.67	2,284,444,696.96
经营活动现金流入小计	332,930,002,092.24	324,663,103,013.66
购买商品、接受劳务支付的现金	248,970,560,124.45	256,164,603,782.60
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	11,981,604,903.08	9,879,841,224.90
支付的各项税费	17,877,220,956.85	15,916,067,025.50
支付其他与经营活动有关的现金	4,975,833,916.96	5,146,163,409.58
经营活动现金流出小计	283,805,219,901.34	287,106,675,442.58
经营活动产生的现金流量净	49,124,782,190.90	37,556,427,571.08

额		
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	5,903,853,574.40	2,901,758,478.27
取得投资收益收到的现金	1,567,414,984.53	1,326,435,340.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	373,284,592.03	108,201,519.02
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	195,517,004.00	2,416,952,549.00
投资活动现金流入小计	8,040,070,154.96	6,753,347,886.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,086,164,383.38	30,996,401,991.10
投资支付的现金	13,695,400,097.20	7,441,569,141.75
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	2,552,057,952.00	2,770,371,201.00
支付其他与投资活动有关的现金	965,000,000.00	390,930,000.00
投资活动现金流出小计	42,298,622,432.58	41,599,272,333.85
投资活动产生的现金流量净额	-34,258,552,277.62	-34,845,924,447.20
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	5,821,072,519.00	232,705,511.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	322,214,206.00	237,705,511.00
取得借款收到的现金	54,405,751,993.00	58,329,852,283.00
发行债券收到的现金	10,999,825,660.38	8,348,754,716.98
收到其他与筹资活动有关的现金	7,459,724,114.00	9,527,335,334.00
筹资活动现金流入小计	78,686,374,286.38	76,438,647,844.98
偿还债务支付的现金	57,351,884,556.22	52,445,224,497.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,995,661,159.56	15,443,814,588.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,803,451,498.30	8,193,285,477.25
支付其他与筹资活动有关的现金	8,324,730,046.71	13,838,584,543.33
筹资活动现金流出小计	81,672,275,762.49	81,727,623,629.09
筹资活动产生的现金流量净额	-2,985,901,476.11	-5,288,975,784.11
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-237,340,552.00	947,320,199.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	11,642,987,885.17	-1,631,152,461.23
加：期初现金及现金等价物余额	19,959,829,753.96	21,590,982,215.19
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	31,602,817,639.13	19,959,829,753.96

公司负责人：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

母公司现金流量表

2024年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2024年年度	2023年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,128,705,301.38	1,026,874,127.61
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	384,490,979.76	116,107,615.04
经营活动现金流入小计	1,513,196,281.14	1,142,981,742.65
购买商品、接受劳务支付的现金	1,127,142,713.06	1,015,701,397.48
支付给职工及为职工支付的现金	6,548,047.40	5,082,271.43
支付的各项税费	7,454,845.44	3,580,052.63
支付其他与经营活动有关的现金	43,106,446.92	14,101,549.72
经营活动现金流出小计	1,184,252,052.82	1,038,465,271.26
经营活动产生的现金流量净额	328,944,228.32	104,516,471.39
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	54,963,881.40	216,812,777.27
取得投资收益收到的现金	1,773,032,323.23	1,498,030,518.11
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	1,827,996,204.63	1,714,843,295.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,721.41	471,913.09
投资支付的现金	802,987,443.20	266,349,995.75
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	965,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	1,768,059,164.61	266,821,908.84
投资活动产生的现金流量净额	59,937,040.02	1,448,021,386.54
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	1,350,000,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金	2,999,825,660.38	1,098,754,716.98
收到其他与筹资活动有关的现金	-	550,000,000.00
筹资活动现金流入小计	4,349,825,660.38	1,748,754,716.98
偿还债务支付的现金	2,700,000,000.00	1,151,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付	1,613,265,664.79	1,619,870,132.31

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	550,000,000.00	544,339.62
筹资活动现金流出小计	4,863,265,664.79	2,771,414,471.93
筹资活动产生的现金流量净额	-513,440,004.41	-1,022,659,754.95
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	-124,558,736.07	529,878,102.98
加：期初现金及现金等价物余额	1,352,248,366.61	822,370,263.63
六、期末现金及现金等价物余额	1,227,689,630.54	1,352,248,366.61

公司负责人：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

