
武汉生态环境投资发展集团有限公司
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。
。

深圳旭泰会计师事务所(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

截至报告期末，公司面临的风险因素较《武汉生态环境投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）》披露的风险因素无重大变化。

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	9
五、 公司业务和经营情况	9
六、 公司治理情况	16
七、 环境信息披露义务情况	18
第二节 债券事项.....	18
一、 公司债券情况	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	19
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	23
四、 公司债券募集资金使用情况	24
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	28
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	28
七、 中介机构情况	31
第三节 报告期内重要事项.....	33
一、 财务报告审计情况	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	33
三、 合并报表范围调整	34
四、 资产情况	34
五、 非经营性往来占款和资金拆借	36
六、 负债情况	36
七、 利润及其他损益来源情况	38
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	39
九、 对外担保情况	39
十、 重大诉讼情况	39
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	39
十二、 向普通投资者披露的信息	39
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	40
一、 发行为可交换公司债券发行人	40
二、 发行为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	40
三、 发行为绿色公司债券发行人	40
四、 发行为可续期公司债券发行人	40
五、 发行为扶贫公司债券发行人	40
六、 发行为乡村振兴公司债券发行人	40
七、 发行为一带一路公司债券发行人	40
八、 发行为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人	40
九、 发行为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	41
十、 发行为纾困公司债券发行人	41

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	41
十二、 其他专项品种公司债券事项	41
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	41
第六节 备查文件目录.....	42
财务报表.....	44
附件一： 发行人财务报表	44

释义

生态集团、发行人、公司 、本公司	指	武汉生态环境投资发展集团有限公司
证券登记机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
信用评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
实际控制人/武汉市国资委	指	武汉市人民政府国有资产监督管理委员会
控股股东	指	武汉城市发展集团有限公司
市政集团	指	武汉市市政建设集团有限公司
中国、我国	指	中华人民共和国
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2024年度
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	武汉生态环境投资发展集团有限公司
中文简称	武汉生态投资集团
外文名称(如有)	WUHAN ECOLOGICAL ENVIRONMENT INVESTMENT AND DEVELOPMENT GROUP CO., LTD
外文缩写(如有)	Wuhan Eco Investment Group
法定代表人	吴丹
注册资本(万元)	503,300
实缴资本(万元)	120,800
注册地址	湖北省武汉市江汉区红旗渠路100号
办公地址	湖北省武汉市江汉区红旗渠路100号
办公地址的邮政编码	430021
公司网址(如有)	www.whhkgjt.com
电子信箱	whsthjqtqgb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	吴丹
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	湖北省武汉市江汉区红旗渠路100号
电话	027-65690240
传真	027-65660254
电子信箱	395989869@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：武汉城市发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：武汉市人民政府国有资产监督管理委员会

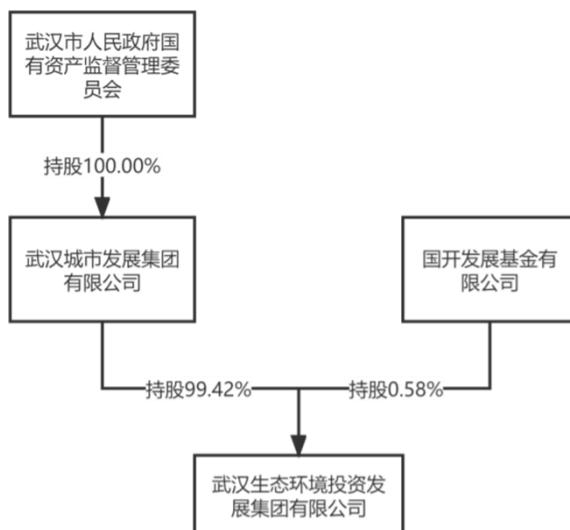
报告期末控股股东资信情况：良好

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¹受限情况：持股比例 99.42%，报告期末无股权受限情况

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 99.42%，报告期末无股权受限情况

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

¹均包含股份，下同。

(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：

发行人的法定代表人：吴丹

发行人的董事长或执行董事：吴丹

发行人的其他董事：黄文俊

发行人的监事：王定军

发行人的总经理：黄文俊

发行人的财务负责人：杨杰

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

(1) 发行人的经营范围

发行人的经营范围为：许可项目：建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：自有资金投资的资产管理服务；生态恢复及生态保护服务；大气环境污染防治服务；水环境污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；环保咨询服务；环境保护监测；生态资源监测；规划设计管理；土地整治服务；物业管理；建筑材料销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许

可审批的项目）；国内货物运输代理；广告发布；广告设计、代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（2）发行人业务情况

按照武汉市委、市政府部署要求，发行人主要围绕交通基础设施、生态环保产业开展投资运营，发行人的业务领域为“高速公路投资运营”、“园区综合开发”、“生态环境治理”、“市政施工”四大业务板块。

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）建筑业

1) 建筑业的特点

目前我国建筑行业总体竞争激烈，市场化程度较高，表现出以下特点：

①呈现总体市场完全竞争、细分市场竞争不均衡的特点。中国建筑市场准入门槛较低，建筑企业数量众多，经营业务比较单一，行业集中度较低，导致中低端建筑市场竞争非常激烈，利润水平较低；但高端建筑市场产能仍显不足，竞争程度相对较低，利润水平相对较高。

②呈现竞争同质化明显、专业化分工不足的特点。中国建筑企业同质竞争严重，经营领域主要集中于相同的综合承包目标市场。与此同时，建筑企业专业化分工程度低，与建筑业多层次专业化分工的需求不相适应。

③呈现大型建筑企业的竞争优势较为明显的特点。从总体上来看，具备技术管理、装备优势和拥有特级资质的大型建筑企业占据较大的市场份额。发达地区、建筑强省的大中型建筑企业占据了一定的市场份额，主要承揽地区性大中型工程。其他中小企业则主要承担劳务分包、部分专业分包业务及小型工程。

④呈现高债务水平的特点。由于建筑企业在项目建设过程中垫资压力较大，会产生大量的应收账款，企业为满足资金周转需求而选择大量举债，导致建筑工业资产负债率在重点行业中处于较高水平。

⑤呈现轻资产运行，资产以存货和应收账款为主的特点。建筑行业是一个轻资产行业，典型的建筑施工企业流动资产中存货、应收款项占比高。其中存货主要包括建筑工程的原材料、工程项目的开发成本和已完工尚未结算款项。应收款项主要为应收取的已结算工程合同款。

⑥现金流呈现季节性波动的特点。不同于其他生产性行业全年都可以产生稳定的现金流，建筑行业现金流受到施工周期的影响，现金流周期性明显。年初企业集中签订新合同，进入到垫资投入阶段，对应前三季度的经营性现金流出和筹资性现金流入规模较大。四季度集中回款期，行业经营性现金流由负转正，筹资性现金流相应收缩。

2) 行业面临的挑战

随着经济发展的需要，建筑行业市场不断细化，工业项目的比重逐渐增大，同时在科学技术不断提高的背景下，近几年智能建筑迅速发展，大量发包项目归属于高附加值方向，我国工业建筑领域纷纷转向高技术、尖端和新兴行业。这些因素促使承包从单纯的土木工程转向以技术为主的成套设备的工程建设，

由劳动向技术密集型转化，工程承包范围已超出过去单纯的工程施工和安装，逐步成为货物、技术和服务贸易的综合载体，随着需求结构的改变，传统工程结构将受到新的挑战。

建筑工程所需钢材、水泥等原材料占生产成本比例较高，由于建筑行业的生产经营周期较长，原材料价格波动对建筑企业盈利水平带来了一定的影响。同时建筑行业具有劳动力密集的特性，近年来全国劳动力的地域性、产业性转移，人口老龄化、生活成本提高、劳动力社会保障提升等，都增加了建筑业的劳动力成本。近年来，全国30个主要城市建筑人工日均成本呈不断增长趋势，“民工荒”问题也给建筑企业的用工带来了一定困难。

3) 行业发展前景

2018年以来，建筑施工行业整体延续增长态势，作为国民经济支柱产业的地位十分稳固。但作为强周期行业，持续下行的固定资产投资增速给该行业的增长带来了压力。两大下游产业中房地产行业整体增速维持在较高水平，但销售乏力仍给投资高增速的可持续性带来压力；基建投资增速下滑明显。虽然固定资产投资增速持续回落、房地产行业下行压力加大，但西部基建“补短板”、“乡村振兴战略”等政策的出台，配合积极的财政政策，给建筑业的增长带来了空间。短期内，固定资产投资增速的趋势性放缓给行业增长带来了压力，加之建筑施工行业举债经营的特性，资金周转压力加大。从中长期看，随着“一带一路”、“稳投资”等利好政策的逐步落实以及PPP项目的规范化，基建作为政府刺激经济增长的重要手段仍将发挥作用，建筑业下游需求量在中长期内仍将保持稳定。

随着城镇化的发展，居民的可支配收入的相对增加，大量的人开始逐渐涌人城市。人们对于所居住和生活的环境有了更高的追求。对于建筑行业的发展来说，也是助推其不断发展的动力。伴随着经济社会的发展和人民自身生活水平的相对提高，精神方面的需要也随之增长。因此人们对于日常生活的空间会更加注重美观、舒适等个性化的需求。对于建筑行业而言，由于需求端的不断刺激，在当今有着高度的发展优势。

4) 区域发展情况

发行人所处的武汉市近年来发展迅速。一带一路、长江经济带、国家创新型城市试点等国家战略在武汉叠加，军运会在汉举办等，为武汉建筑业的发展提供了重大机遇。《武汉市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》明确指出，要依托临空港经济技术开发区、汉口主城区和江北新城区部分区域，推动国家级新区“长江新区”落地，努力打造长江经济带和“一带一路”的战略承载区。积极融入“一带一路”、长江经济带等国家战略，推动产业转移和调整。加强与国内外创新城市和区域的合作，支持建设国际合作研发机构、孵化器、科技园区等，打造全球创新网络的重要节点城市。临空港经济区产业的快速发展，将为发行人未来发展带来的新的业务机会。

（2）环保产业

1) 行业概况

我国的环保产业是伴随着环境保护事业的发展而逐步发展起来的，至今已有20多年的历史。1990年，国务院办公厅印发了《关于积极发展环境保护产业

的若干意见》，推动了我国环保产业的发展。1992年，党中央、国务院批准了“中国环境与发展十大对策”，将发展环保产业作为一项重要内容。另外，改革开放以来，我国综合国力显著增强，环境保护投入不断增加。“九五”期间，我国环保投入达3600亿元，1999年环保投入占GDP的比例首次超过1%，“十五”期间，环保投入约占到GDP的1.2%。“十四五”期间环保投入的比例将进一步增大。环保投资力度的不断加大必将推动我国环保产业不断提升。同时，环保法律法规、标准的不断完善和执法力度的加大，使得对环保产品、技术、服务需求增加，进一步刺激、调动和促进了企业防治污染的积极性，有力地推动了环保产业的快速发展。

2) 发展前景

为实现全面建设小康社会的发展目标，我国经济发展面临着相当严峻的资源和环境瓶颈问题。由于我国经济长期以来沿用粗放型的增长方式，环境污染历史欠账多，老的污染问题没有解决新的环境问题又不断涌现。我国资源短缺、利用率低、治理不足、人与环境矛盾日趋尖锐造成我国生态环境问题越来越严重。另外，我国的能源结构以煤为主，建国后优先发展重工业，加之产业技术水平低、规模小、资源消耗高，结构性污染本已十分突出。在世界各国中，我国单位国内生产总值的物耗和能耗都居于高位。同时，我国环境污染形势严峻，生态破坏加剧的趋势尚未得到有效控制。遏制生态环境恶化状况，改善环境质量已成为“十四五”时期国民经济和社会发展要继续着力解决的问题之一。因此，只有大力发展环保产业，提高环境保护的支持能力，才能为实现经济与环境的协调发展奠定坚实的基础。“十四五”时期，绿色低碳和减污降碳协同增效技术的研发与应用将成为未来我国环保产业的重点发力方向。此外，细颗粒物和臭氧协同控制，挥发性有机物和氮氧化物协同减排，城镇污水处理提标改造和低碳运行，建设用地污染风险管控和修复，农村环境综合整治，垃圾分类收集、资源化利用和无害化处置等也将是“十四五”时期我国生态环保产业重点发力的领域。

（3）临空产业

1) 行业概况

我国临空经济在推动地方经济发展和新旧动能转换过程中扮演重要角色。国家临空经济历经10余年的建设和积累已经步入“二次创业”阶段，作为一种新的经济形态和区域经济的重要内容，空港示范区正不断发挥交通衔接、对外交流、产业聚集等功能，不仅是各地政府、企事业单位营商与投资工作的热点，更是我国实现区域协调发展、高质量发展的重要方向。

近年来，随着机场规模的扩大和枢纽地位的加强，越来越多的航空公司在机场的空港区以及空港区附近设立分公司等机构，不仅极大地增加了对飞机导航、客货运输、地面运输、客货代理、航材燃油供应等航空运输服务的需求，而且也加大了对飞机发动机及飞机零部件等的需求、以及对飞机发动机及飞机零部件维修的需求。国际大型飞机制造商和航材供应商纷纷在机场周围设立航空零部件支援中心、技术服务中心、和各类航空培训中心，从而逐渐引发航空制造及维修业向机场聚集，并与航空运输业共同发展成为航空港经济的航空产业集群。物流业作为航空港经济发展的重要内容，其对临空经济的发展意义重大。临空经济区内以航空物流业为核心，将公路、铁路、海洋、集装箱运输等

运输方式结合，形成集运输、仓储、包装、流通加工、航空货运大通关信息处理等为一体的现代化空港物流。目前，空港物流业在临空经济区发展的模式就是利用机场口岸的功能和机场周边物流基地的保税功能，满足临空经济区内园区企业对物流的需求，实现港区联动推动临空经济的发展。自贸区作为临空经济区的重要组成部分，将发挥机场国际航空枢纽优势，打造更高层级的开放平台，提高国际资源聚集能力，实现科技创新与航空物流、航空科技、融资租赁等产业的融合发展。

因此，随着航空港经济的发展，原有的航空港产业链得到进一步的延伸与拓展，有利于挖掘内需增长潜力、促进产业转型升级、增强辐射带动作用，对于打造创新驱动发展引擎，优化空间布局，实现区域经济高质量发展具有重大的现实和战略意义。

2) 发展前景

国内形势，近年来，我国临空经济发展迅速。2012年，《国务院关于促进民航业发展的若干意见》（国发〔2012〕24号）首次提出支持发展临空经济区。2015年，国家发改委、民航局联合提出《关于临空经济示范区建设发展的指导意见》，临空经济进入快速发展的新阶段。临空经济与城市群区域发展日益紧密，已成为城市区域接入世界的重要节点，成为实现区域与全球化同步发展下不可或缺的重要支撑。2017年《国务院关于印发“十三五”现代综合交通运输体系发展规划的通知》（国发〔2017〕11号）指出，建设临空经济区，聚集航空物流、快件快递、跨境电商、商务会展、科技创新、综合保障等产业，形成临空经济新兴增长极。随着经济的发展，未来临空经济将成为我国经济发展的重要推动力。

2021年12月14日，中国民用航空局、国家发改委、交通运输部联合印发《“十四五”民用航空发展规划》。民航“十四五”发展分为恢复期和积蓄期（2021年—2022年），增长期和释放期（2023年—2025年）分步实施。目标，到“十四五”末，运输机场270个，市地级行政中心60分钟到运输机场覆盖率达到80%，千万级以上机场近机位靠桥率达到80%，枢纽机场轨道接入率达到80%，空管年保障航班起降1,700万架次。

3) 区域情况

武汉天河机场是临空经济区发展的依托，其发展状况直接影响临空经济区的兴衰成败。为了打造武汉临空经济，湖北省人民政府制定了《关于加快推进武汉临空经济区建设的若干意见》（鄂政发〔2015〕27号）。该意见规划“到2020年，空港产业、临空产业、关联产业明显集聚，临空经济比较发达，地区生产总值达到3,000亿元左右。空港新城道路骨架网络基本形成，常住人口规模明显提高，临空经济区跻身国内一流水平，成为中部地区对外开放和人员往来的国际航空港，形成引领区域经济发展、服务全国的中部地区对外开放高地。”经过几年的发展，2024年，武汉天河国际机场全年旅客吞吐量达到3140.60万人次，全国排名第10名。

为更好地落实促进中部地区崛起战略，推动高质量发展，湖北省委、省政府依托武汉天河国际机场和湖北鄂州民用机场两大空港，统筹空港周边发展要素，制定了《武汉城市圈航空港经济综合实验区总体发展规划（2019—2035年）》。该规划重点解决重大基础设施建设、产业项目落地、产业空间布局和

体制机制创新等问题，充分考虑航空港对产业、城市空间的辐射带动作用，有序落实产业发展与空间战略问题，辐射区统筹考虑产业协同、交通设施衔接、生态环境保护等问题。

现代化机场依托航空运输速度快、空间资源配置能力强、安全性好等优势，成为驱动区域经济发展的强大动力，围绕机场集聚而成的临空经济区，对于吸引产业高端资源和创造发展新动能具有十分重要意义。因此，武汉市政府要大力提高武汉天河国际机场的地位。经过努力，2020年1月15日，民航局批复了武汉天河国际机场总体规划（2019年版）。新修编的总体规划进一步明确了武汉机场作为区域枢纽机场、大型机场的战略定位。按照近期2030年旅客吞吐量6,800万人次、货邮吞吐量80万吨、年飞机起降47万架次进行规划，拟新建第三跑道、T4航站楼、T3航站楼卫星厅；远期2050年旅客吞吐量达到1.2亿人次、货邮吞吐量200万吨、年起降75万架次进行规划，拟新建第四、第五跑道、T5航站楼及其卫星厅。该规划的获批为推进武汉天河机场打造中部国际航空门户枢纽、加快建设天河机场枢纽工程和强化综合交通枢纽功能打下了坚实基础，对助力武汉加快建设临空产业，国家中心城市具有重要意义。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二）新增业务板块

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

适用 不适用

（三）业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板 块	本期				上年同期			
	营业 收入	营业 成本	毛利 率 (%)	收入占 比 (%)	营 业 收 入	营 业 成 本	毛利 率 (%)	收入占 比 (%)
生态环 境治理	34.32	29.82	13.11	15.79	29.84	25.17	15.66	13.39
市政施 工	171.26	153.42	10.42	78.80	184.64	169.96	7.95	82.25

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(%)
园区综合开发	6.07	6.19	-1.84	2.79	4.04	4.13	-2.13	1.81
高速公路投资运营	5.68	4.22	25.72	2.61	4.34	3.54	18.31	1.94
合计	217.33	193.65	10.90	100.00	222.87	202.81	9.00	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

发行人主营收入来源于市政施工、生态环境治理等业务，不涉及特定产品情况。

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。

2024年，发行人市政施工毛利率同比增加31.01%，主要系公司实施降本增效，集中采购降低材料成本所致。

园区综合开发营业收入同比增加50.36%，营业成本同比增加49.78%，主要系新增项目成本有所增加所致。

高速公路投资运营营业收入同比增加30.92%，毛利率同步增加40.45%，主要系车流量增加以及新开通高速公路所致。

（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，说明报告期内的业务发展目标

根据武汉市委、武汉市政府关于深化国企改革的工作部署，我司按照统筹谋划、资源共享、功能互通的思路，突出资源整合，以做强做大为重点，围绕交通基础设施、生态环保产业开展投资运营，形成高速公路投资运营、园区综合开发、生态环境治理、市政施工四大业务板块，推进武汉高速公路“一张网运营、一盘棋布局、一体化发展”，打造集投融资、规划、设计、施工、运营为一体的全产业链基础设施和生态环保综合服务商。

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) 原材料价格波动风险

建筑施工行业属资源、材料消耗性行业，原材料成本是公司建筑业务成本的重要组成部分。发行人施工项目所需材料主要包括钢材、水泥、砂石料等，其供应量和供应价格随国内外市场的行情波动。如果发行人未在合同中与业主或供应商锁定原材料价格，原材料价格上涨将可能导致发行人毛利下降。同时，建筑施工企业的项目周期相对较长，期间若原材料价格发生较大的变化，可能对发行人的业绩产生一定的影响。

对策：加强原材料事前采购管理、事中使用管理，巩固公司与主要供应商的合作及议价能力。

（2）业务拓展的风险

发行人控股和参股的企业众多且涉足行业广泛，尽管发行人建立了较为健全的管理制度体系和组织运行模式，但是随着旗下公司数量的增加、涉及行业的扩展和资产规模的扩张，发行人经营决策、组织管理、风险控制的难度不断增加。发行人面临组织模式、管理制度、管理人员的能力不能适应公司快速发展的风险。

对策：加强对相关行业前景及竞争态势的研究工作，提升组织模式、优化管理制度、提升管理人员的综合能力。

目前公司未有明显的大风险，如未来发生可能影响偿债的重大事项，公司将及时采取相关措施，并及时向债券投资者披露有关情况。

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、业务经营等方面相互独立情况

发行人具有独立的法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、财务、机构方面拥有充分的独立性。

（1）业务独立性

发行人在业务方面独立于控股股东，具备独立自主的经营能力。在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策，在业务经营过程中，均无须通过实际控制人，不存在对实际控制人或其他关联企业的依赖性。

（2）资产独立性

所有与公司生产经营有关的资产均归发行人所有，独立于控股股东。发行人对其资产有完全的控制和支配权，不存在其资产、资金被控股股东占有而损害发行人利益的情况。

（3）人员独立性

发行人在人事、劳动和薪酬管理等方面独立于控股股东。发行人的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在实际控制人及其控制的其他企业兼职和领薪。发行人的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

发行人按照国家的劳动法律、法规及有关规定制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与实际控制人或其他关联方相互独立。发行人董事、监事、高级管理人员的任命根据公司章程的规定进行。

（4）财务独立性

发行人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和财务管理制度，独立开设银行账户，并依法独立纳税。

（5）机构独立性

发行人的生产、销售、采购、劳动、人事及工资管理、行政、综合等经营管理部门均独立于实际控制人。发行人拥有自己独立的日常办公场所，与实际控制人在不同场所办公。发行人机构与实际控制人机构均各自独立，不存在与实际控制人混合经营、合署办公的情况。发行人董事会是公司的决策机构，对出资人负责。发行人的总经理由董事会聘任，报出资人任命。总经理对董事会负责，主持公司的生产经营管理工作。

（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

为规范发行人的关联交易，保证发行人与关联人之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，发行人制定了《关联交易暂行管理办法》，明确了公司关联交易及关联方的认定、关联交易的基本原则、关联交易的定价、关联交易的程序等规定。发行人关联交易管理均按照该规定执行，必要时应聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告。通过关联交易管理，发行人建立健全了内部控制制度，规范关联交易管理，保证发行人与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公开、公允的原则。

（四）发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	4.73
出售商品/提供劳务	4.81

2. 其他关联交易

适用 不适用

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 5.55 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	武汉生态环境投资发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	22 武生 02
3、债券代码	185813.SH
4、发行日	2022 年 5 月 26 日
5、起息日	2022 年 5 月 30 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 5 月 30 日
7、到期日	2027 年 5 月 30 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、交易场所	上交所

12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、天风证券股份有限公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	武汉生态环境投资发展集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 武生态
3、债券代码	178867.SH
4、发行日	2021 年 6 月 15 日
5、起息日	2021 年 6 月 16 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 6 月 16 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国开证券股份有限公司、华创证券有限责任公司
13、受托管理人	华创证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	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	无

1、债券名称	武汉生态环境投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 武生 01
3、债券代码	115505.SH
4、发行日	2023 年 6 月 15 日
5、起息日	2023 年 6 月 19 日

6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年6月19日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、天风证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	武汉生态环境投资发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	23武生02
3、债券代码	115692.SH
4、发行日	2023年7月20日
5、起息日	2023年7月24日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年7月24日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.18
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、天风证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

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

1、债券名称	武汉生态环境投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	23 武生 03
3、债券代码	115957.SH
4、发行日	2023 年 10 月 31 日
5、起息日	2023 年 11 月 2 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 2 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.28
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、天风证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	武汉生态环境投资发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 武生 01
3、债券代码	185713.SH
4、发行日	2022 年 4 月 19 日
5、起息日	2022 年 4 月 22 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 4 月 22 日
8、债券余额	10.00

9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	广发证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、天风证券股份有限公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

1、债券名称	武汉生态环境投资发展集团有限公司 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 武生 01
3、债券代码	256141.SH
4、发行日	2024 年 10 月 16 日
5、起息日	2024 年 10 月 17 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 10 月 17 日
7、到期日	2029 年 10 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.20
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司，南京证券股份有限公司，财信证券股份有限公司，海通证券股份有限公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	178867.SH
债券简称	21 武生态
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>发行人披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。</p> <p>发行人就本期债券票面利率调整为 2.80% 后，投资者回售债券 0 亿元，对投资者利益无重大不利影响。</p>

债券代码	188894.SH
债券简称	21 武生 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>发行人披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。</p> <p>发行人就本期债券票面利率调整为 2.00% 后，投资者回售债券 10 亿元，对投资者利益无重大不利影响。</p>

债券代码	185813.SH
债券简称	22 武生 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权

选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	256141.SH
债券简称	24武生01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

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	185813.SH
债券简称	22武生02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不涉及
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	115505.SH
债券简称	23武生01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺

债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不涉及
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	115692.SH
债券简称	23武生02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不涉及
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	115957.SH
债券简称	23武生03
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不涉及
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	185713.SH
债券简称	22武生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	不涉及

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	256141.SH
债券简称	24武生01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不涉及
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

（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
256141.SH	24武生01	否	-	10	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	固定资产投资项目投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
256141.SH	24武生01	10	-	10	-	-	-

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
256141.SH	24武生01	募集资金拟用于偿还发行人到期公司债券本金（含置换发行人用于偿还到期公司债券本金的自有资金）	是	是	是	是

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

适用 不适用

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

适用 不适用

五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整适用 不适用**六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况****(一) 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**适用 不适用**(二) 截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**适用 不适用

债券代码：178867.SH

债券简称	21 武生态
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 无增信机制。</p> <p>2、偿债计划 本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 本期债券利息及本金的支付通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。 根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。</p> <p>3、其他偿债保障措施</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) 开立募集资金专项账户和专项偿债账户 (2) 聘请监管银行并签署《账户监管协议》 (3) 制定《债券持有人会议规则》 (4) 充分发挥债券受托管理人的作用 (5) 严格的信息披露 (6) 在发生预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将承诺采取如下措施，包括但不限于： 不向股东分配利润； 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施； 调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金； 主要责任人不得调离。
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	报告期内受托管理人与发行人保持沟通及时就重大信息进行披露，未触发其他偿债保障措施。
-----------------------------	---

债券代码：185813.SH

债券简称	22武生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 无增信机制。</p> <p>2、偿债计划 本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券利息及本金的支付通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。</p> <p>3、其他偿债保障措施</p> <p>(1) 发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人货币资金；</p> <p>(2) 发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 120%或 10 亿元；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 120%或 10 亿元。发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。</p> <p>(3) 发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。</p> <p>(4) 当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时</p>

	<p>采取和落实相应措施，在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>(5) 如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照第(3)条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。</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）	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	报告期内受托管理人与发行人保持沟通及时就重大信息进行披露，未触发其他偿债保障措施。

债券代码：115505.SH、115692.SH、115957.SH

债券简称	23武生01、23武生02、23武生03
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 无增信机制。</p> <p>2、偿债计划 本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。 本期债券到期一次性偿还本金，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。</p> <p>3、其他偿债保障措施 (1) 发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人货币资金。 (2) 发行人承诺，在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前20个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的120%或10亿元；在本期债券每次回售资金发放日前5个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的120%或10亿元。 发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。 (3) 发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。 如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前1</p>

	<p>个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。</p> <p>(4) 当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>(5) 如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照第（3）条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。</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）	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	报告期内受托管理人与发行人保持沟通及时就重大信息进行披露，未触发其他偿债保障措施。

债券代码：256141.SH

债券简称	24 武生 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信。 截至报告期末，本期债券的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书披露的内容一致，详见本期债券募集说明书。
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）	本期债券无增信，偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书无变化。
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	报告期内，相关偿债计划及其他偿债保障措施均按计划及承诺执行。

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	深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）
办公地址	深圳福田区滨河大道 9003 号湖北大厦 29 南 B
签字会计师姓名	谭旭明、鲁菲

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	185713.SH、185813.SH
债券简称	22 武生 01、22 武生 02
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦
联系人	赵渊洁
联系电话	020-66338058

债券代码	115505.SH、115692.SH、115957.SH
债券简称	23 武生 01、23 武生 02、23 武生 03
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 33 层
联系人	杨凌霄
联系电话	010-65051166

债券代码	178867.SH
债券简称	21 武生态
名称	华创证券有限责任公司
办公地址	湖北省武汉市洪山区徐东大街 67 号广泽大厦 10 楼
联系人	张皓然
联系电话	027-88319766

债券代码	256141.SH
债券简称	24 武生 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰铭国际大厦 A 座 6 层
联系人	丁凝、张骏康、崔宇龙
联系电话	010-57615900

(三) 资信评级机构

适用 不适用

(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
178867.SH							
185713.SH							
185813.SH							
115505.SH							
115692.SH							
115957.SH							
256141.SH							
178867.SH	会计师事务所	河南守正创新会计师事务所（普通合伙）	深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）	2025年4月27日	自身业务情况及审计工作需要	经公司内部审批程序	无重大不利影响

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。

报告期内，重大会计估计变更是：

2024年12月12日，武汉环投固废运营有限公司召开第17届总经理办公会会议，审议通过了《关于确定长山口沼气发电项目折旧方案的请示》。公司结合运营数据及发电设施消耗指标，对该项资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，发现采用工作量法核算发电项目资产的折旧，能更准确地反映资产的消耗价值。该会计估计变更于2024年1月1日生效。

2024年5月30日，武汉江环亿碳能源开发有限公司召开了针对财务部提出变更沼气发电项目折旧方案的网络会议，会议审议通过了《关于变更沼气发电项目折旧方案的决定》。亿碳公司发电项目因陈家冲垃圾卫生填埋场进入封场覆绿工程，其沼气的产生量已无法满足发电要求，固定资产有关的经济利益预期实现方式已发生变化，故将沼气发电项目折旧方法变更为工作量法。该会计估计变更于2024年6月1日生效。

根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，公司本次会计估计变更采用未来适用法进行相应的会计处理，无需对公司已披露的财务报表进行追溯调整，对公司2023年度及以前各年度财务状况和经营成果不会产生影响。

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

四、 资产情况

(一) 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	银行存款、其他货币资金	55.11	-39.03	受收付款时间节点影响，货币资金金额有所减少
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	0.41	977.01	随着业务变化，应收票据增长
应收账款	-	166.94	1.39	
预付款项	-	9.71	-17.13	
其他应收款	-	71.99	25.46	
存货	原材料、在产品、库存商品、周转材料、消耗性生物资产、其他存货	35.49	-2.58	
合同资产	工程施工项目	306.29	34.48	随工程施工项目增加合同资产有所增加
其他流动资产	待抵扣进项税、预缴税金、待摊费用	13.57	8.88	
长期应收款	应收工程款	20.47	185.47	部分应收账款重分类到长期应收款所致
长期股权投资	对子公司投资、对联营企业投资	77.74	1.15	
其他权益工具投资	-	101.10	-4.28	

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
投资性房地产	-	3.44	78.32	部分满足条件的房产由固定资产、在建工程转为投资性房地产
固定资产	房屋及建筑物、机器设备等	4.62	-24.67	
在建工程	-	661.27	4.76	
无形资产	机场高速收费权、土地使用权等	200.49	17.04	
长期待摊费用	办公装修、码头改造工程等	0.59	58.01	按会计准则正常摊销变化
递延所得税资产	-	0.33	-4.15	
其他非流动资产	已完工项目	33.62	20.05	

(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	55.11	1.07	-	1.94
应收账款	166.94	4.17	-	2.50
固定资产	4.62	0.50	-	10.82
无形资产	200.49	36.33	-	18.12
在建工程	661.27	14.57	-	2.20
合计	1,088.43	56.64	—	—

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：0亿元；
2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；
3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元，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%，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171.64亿元和126.05亿元，报告期内有息债务余额同比变动-26.56%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	10.00	60.60	70.60	56.01
银行贷款	-	27.21	15.04	42.25	33.52
非银行金融机构贷款	-	-	13.20	13.20	10.47
其他有息债务	-	-	-	-	-

合计	-	37.21	88.84	126.05	—
----	---	-------	-------	--------	---

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 50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20.60 亿元，且共有 10 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 443.77 亿元和 459.04 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 3.44%。

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	-	13.40	65.60	79.00	17.21
银行贷款	-	87.92	250.98	338.90	73.83
非银行金融机构贷款	-	4.00	36.14	40.14	8.74
其他有息债务	-	-	1.00	1.00	0.22
合计	-	105.32	353.72	459.04	—

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 50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 29 亿元，且共有 10 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 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 亿元人民币。

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

适用 不适用

(三) 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	49.38	56.58	-12.74	
应付票据	6.99	8.35	-16.29	

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
应付账款	435.14	366.82	18.62	
预收款项	0.00	0.00	-	
合同负债	9.86	20.38	-51.62	基于工程计量结果合同额有所减少
应付职工薪酬	0.27	0.28	-3.32	
应交税费	12.08	14.01	-13.82	
其他应付款	38.79	21.43	81.02	往来款增加
一年内到期的非流动负债	49.17	44.89	9.54	
其他流动负债	2.57	1.98	30.14	待转销项税增多
长期借款	260.98	233.62	11.71	
应付债券	67.26	78.10	-13.88	
长期应付款	35.36	35.24	0.35	
递延所得税负债	0.60	0.67	-10.27	
其他非流动负债	301.83	280.18	7.73	

（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

报告期内利润总额：5.07亿元

报告期内非经常性损益总额：1.56亿元

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

武汉碧水集团有限公司	是	100%	良好	375.60	205.45	8.99	1.59
武汉市政建设集团有限公司	是	100%	良好	842.27	163.34	183.81	17.95

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：0亿元

报告期末对外担保的余额：5.55亿元

报告期对外担保的增减变动情况：5.55亿元

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：5.55亿元

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

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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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，亦可在发行人办公场所查阅。

（以下无正文）

(本页无正文，为《武汉生态环境投资发展集团有限公司公司债券年度报告
(2024年)》之盖章页)

武汉生态环境投资发展集团有限公司



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：武汉生态环境投资发展集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,510,607,960.05	9,038,812,526.51
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	41,087,638.51	3,814,980.05
应收账款	16,693,982,460.87	16,464,893,020.16
应收款项融资		
预付款项	971,483,010.61	1,172,319,858.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,199,368,540.46	5,738,368,112.40
其中：应收利息		
应收股利	2,148,094.52	
买入返售金融资产		
存货	3,549,196,889.28	3,643,084,328.42
合同资产	30,629,305,817.63	22,776,463,197.21
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,357,157,117.65	1,246,497,332.30
流动资产合计	65,952,189,435.06	60,084,253,355.09
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	2,046,928,724.45	717,028,286.24

长期股权投资	7,773,842,843.53	7,685,148,381.66
其他权益工具投资	10,109,968,440.99	10,562,234,334.38
其他非流动金融资产		
投资性房地产	343,616,871.26	192,696,468.22
固定资产	461,656,620.18	612,827,693.31
在建工程	66,126,823,247.15	63,119,369,271.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		1,458,877.71
无形资产	20,049,406,332.95	17,130,263,785.66
开发支出		1,649,185.48
商誉		1,770,363.32
长期待摊费用	59,339,801.50	37,553,718.96
递延所得税资产	32,956,251.06	34,384,657.31
其他非流动资产	3,361,502,870.66	2,800,011,763.47
非流动资产合计	110,366,042,003.73	102,896,396,787.26
资产总计	176,318,231,438.79	162,980,650,142.35
流动负债:		
短期借款	4,937,688,881.57	5,658,463,558.15
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	699,330,540.45	835,467,268.91
应付账款	43,513,647,130.71	36,682,354,651.90
预收款项	131,133.20	
合同负债	986,058,336.69	2,038,163,848.16
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	26,751,504.81	27,669,876.81
应交税费	1,207,670,194.40	1,401,337,419.10
其他应付款	3,879,163,279.34	2,142,985,394.92
其中: 应付利息		
应付股利	41,029,425.15	48,464,559.36
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	4,917,093,252.26	4,488,679,116.22
其他流动负债	257,259,487.14	197,683,976.76
流动负债合计	60,424,793,740.57	53,472,805,110.93
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	26,098,149,161.89	23,361,802,244.53
应付债券	6,725,937,586.45	7,809,736,637.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,535,910,731.70	3,523,568,391.23
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	232,300.83	3,341,795.41
递延所得税负债	59,982,588.90	66,846,612.76
其他非流动负债	30,183,017,710.82	28,017,820,688.63
非流动负债合计	66,603,230,080.59	62,783,116,369.64
负债合计	127,028,023,821.16	116,255,921,480.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,208,000,000.00	1,208,000,000.00
其他权益工具	340,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	340,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	36,267,995,291.30	33,839,332,701.12
减：库存股		
其他综合收益	1,074,281.99	730,064.53
专项储备	214,389,636.22	154,180,514.31
盈余公积	238,054.31	238,054.31
一般风险准备		
未分配利润	1,335,328,798.84	1,110,010,971.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,367,026,062.66	36,812,492,305.31
少数股东权益	9,923,181,554.97	9,912,236,356.47
所有者权益（或股东权益）合计	49,290,207,617.63	46,724,728,661.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	176,318,231,438.79	162,980,650,142.35

公司负责人：吴丹 主管会计工作负责人：黄文俊 会计机构负责人：杨杰

母公司资产负债表
2024年12月31日

编制单位:武汉生态环境投资发展集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产:		
货币资金	478,824,426.99	919,832,221.89
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	650,000.00	650,000.00
其他应收款	6,261,155,679.53	5,680,491,511.69
其中: 应收利息		
应收股利		
存货	57,885.09	222,961.01
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		534,410.35
流动资产合计	6,740,687,991.61	6,601,731,104.94
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	28,469,948,966.40	28,183,167,054.40
其他权益工具投资	28,064,500.00	8,419,350.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	934,540.36	1,468,382.06
在建工程	16,903,824,000.61	16,766,140,825.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
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	45,402,772,007.37	44,959,195,611.58
资产总计	52,143,459,998.98	51,560,926,716.52
流动负债:		
短期借款	2,331,500,000.00	1,864,500,000.00
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	21,956,113.55	19,211,213.55
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	249,172.42	
其他应付款	6,435,664,732.67	2,805,114,845.22
其中: 应付利息		
应付股利	27,374,400.00	34,869,900.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,404,016,357.78	3,135,303,779.00
其他流动负债		
流动负债合计	10,193,386,376.42	7,824,129,837.77
非流动负债:		
长期借款	2,824,400,000.00	5,140,900,000.00
应付债券	6,135,001,833.04	7,150,702,390.50
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	807,015,437.32	809,192,658.39
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	7,304,890,000.00	5,139,890,000.00
非流动负债合计	17,071,307,270.36	18,240,685,048.89
负债合计	27,264,693,646.78	26,064,814,886.66
所有者权益(或股东权益) :		

实收资本（或股本）	1,208,000,000.00	1,208,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	24,133,073,570.27	24,668,949,219.27
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-462,307,218.07	-380,837,389.41
所有者权益（或股东权益）合计	24,878,766,352.20	25,496,111,829.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,143,459,998.98	51,560,926,716.52

公司负责人：吴丹 主管会计工作负责人：黄文俊 会计机构负责人：杨杰

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	21,733,466,265.92	22,286,570,044.27
其中：营业收入	21,733,466,265.92	22,286,570,044.27
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	21,400,279,868.05	21,973,266,650.66
其中：营业成本	19,364,884,781.24	20,280,859,605.25
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	32,533,905.41	41,978,302.88
销售费用	12,428,827.26	8,474,201.91
管理费用	518,805,932.93	560,539,331.22
研发费用	579,511,423.29	483,177,878.19
财务费用	892,114,997.92	598,237,331.21
其中：利息费用	926,581,592.61	732,954,861.44
利息收入	47,427,634.69	157,381,245.59
加：其他收益	26,109,524.72	79,953,015.14

投资收益（损失以“-”号填列）	105,972,607.18	36,551,777.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27,421,671.00	28,711,751.42
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,275,995.24	-23,196,191.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）	604,343.16	-988,540.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	34,103,568.82	283,962.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	504,252,436.99	405,907,415.56
加：营业外收入	13,835,617.21	4,704,890.17
减：营业外支出	11,075,791.49	9,954,610.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	507,012,262.71	400,657,694.84
减：所得税费用	195,865,302.89	156,187,884.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	311,146,959.82	244,469,810.35
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	311,146,959.82	244,469,810.35
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）	409,026,915.56	278,777,018.33
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-97,879,955.74	-34,307,207.98
六、其他综合收益的税后净额	344,217.46	80,154.55
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	344,217.46	80,154.55
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	344,217.46	80,154.55

(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	344,217.46	80,154.55
(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) 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		
(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	311,491,177.28	244,549,964.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	409,371,133.02	278,857,172.88
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-97,879,955.74	-34,307,207.98
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：-元，上期被合并方实现的净利润为：-元。

公司负责人：吴丹 主管会计工作负责人：黄文俊 会计机构负责人：杨杰

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		1,594,339.58
减：营业成本	594,339.62	1,000,045.00
税金及附加	167,808.51	265,246.58
销售费用		
管理费用	5,051,205.78	27,397,240.91
研发费用		
财务费用	162,138,652.84	175,420,930.45
其中：利息费用	163,132,264.63	177,165,262.94
利息收入	1,217,952.26	3,982,362.25
加：其他收益	3,497.82	50,875.02
投资收益（损失以“-”号填列）	161,808,179.98	157,345,674.98
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-59,704.76	-3,047.65
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,200,033.71	-45,095,621.01
加：营业外收入		19,039.54
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,200,033.71	-45,076,581.47
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,200,033.71	-45,076,581.47
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,200,033.71	-45,076,581.47
(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	-6,200,033.71	-45,076,581.47
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：吴丹 主管会计工作负责人：黄文俊 会计机构负责人：杨杰

合并现金流量表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度	2023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	11,808,028,934.12	13,353,560,536.53
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	219,896,292.89	32,691,931.35
收到其他与经营活动有关的现金	5,867,322,181.20	1,857,895,906.44
经营活动现金流入小计	17,895,247,408.21	15,244,148,374.32
购买商品、接受劳务支付的现金	11,787,886,328.55	12,072,836,971.94
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	918,692,332.56	934,827,358.38
支付的各项税费	506,575,242.48	466,030,071.10
支付其他与经营活动有关的现金	4,519,328,196.65	1,363,296,415.03
经营活动现金流出小计	17,732,482,100.24	14,836,990,816.45
经营活动产生的现金流量净额	162,765,307.97	407,157,557.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	164,594,661.70	227,500,000.00
取得投资收益收到的现金	88,866,185.38	11,509,347.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,501,915.48	7,076,424.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	937,573.47	

收到其他与投资活动有关的现金	623,718,065.31	288,098,101.94
投资活动现金流入小计	880,618,401.34	534,183,873.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,087,301,179.21	10,579,696,281.33
投资支付的现金	183,670,064.00	10,362,366,021.00
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	260,766,799.03	289,780,165.96
投资活动现金流出小计	5,531,738,042.24	21,231,842,468.29
投资活动产生的现金流量净额	-4,651,119,640.90	-20,697,658,594.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,435,502,148.06	10,512,565,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		67,095,400.00
取得借款收到的现金	22,075,529,466.85	23,753,560,523.75
收到其他与筹资活动有关的现金	1,260,000.00	
筹资活动现金流入小计	24,512,291,614.91	34,266,125,923.75
偿还债务支付的现金	20,005,391,761.44	15,937,242,153.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,501,907,643.51	2,702,675,339.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,087,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,052,010,169.50	21,741,025.42
筹资活动现金流出小计	23,559,309,574.45	18,661,658,517.77
筹资活动产生的现金流量净额	952,982,040.46	15,604,467,405.98
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	-3,535,372,292.47	-4,686,033,630.48
加：期初现金及现金等价物余额	8,938,823,085.82	13,624,856,716.30
六、期末现金及现金等价物余额	5,403,450,793.35	8,938,823,085.82

公司负责人：吴丹 主管会计工作负责人：黄文俊 会计机构负责人：杨杰

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		1,690,000.00
收到的税费返还	3,707.69	53,927.52
收到其他与经营活动有关的现金	7,016,891,281.44	3,110,895,262.41
经营活动现金流入小计	7,016,894,989.13	3,112,639,189.93
购买商品、接受劳务支付的现金	630,000.00	1,060,000.00
支付给职工及为职工支付的现金	87,392.35	12,665,995.33
支付的各项税费	4,741,533.84	265,246.58
支付其他与经营活动有关的现金	3,530,911,894.87	2,216,499,286.66
经营活动现金流出小计	3,536,370,821.06	2,230,490,528.57
经营活动产生的现金流量净额	3,480,524,168.07	882,148,661.36
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	500,000,000.00	10,008,811.34
取得投资收益收到的现金	161,808,179.98	157,336,863.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,000.00	
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		55,000,000.00
投资活动现金流入小计	661,837,179.98	222,345,675.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		469,066,978.13
投资支付的现金	619,645,150.00	597,679,350.00
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		370,127,331.30
投资活动现金流出小计	619,645,150.00	1,436,873,659.43
投资活动产生的现金流量净额	42,192,029.98	-1,214,527,984.42

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	136,856,094.00	350,000,000.00
取得借款收到的现金	6,075,600,000.00	6,338,980,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,212,456,094.00	6,688,980,000.00
偿还债务支付的现金	9,243,000,000.00	6,149,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	929,213,062.50	1,005,493,803.30
支付其他与筹资活动有关的现金	3,967,024.45	6,977,720.00
筹资活动现金流出小计	10,176,180,086.95	7,162,421,523.30
筹资活动产生的现金流量净额	-3,963,723,992.95	-473,441,523.30
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	-441,007,794.90	-805,820,846.36
加：期初现金及现金等价物余额	919,832,221.89	1,725,653,068.25
六、期末现金及现金等价物余额	478,824,426.99	919,832,221.89

公司负责人：吴丹 主管会计工作负责人：黄文俊 会计机构负责人：杨杰

