

---

宁兴集团（宁波）有限公司

公司债券中期报告

（2025 年）

二〇二五年八月

## 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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

### 1、经济周期波动风险

发行人所处的酒店服务业务为充分竞争行业，依托社会经济的发展和宁波城市化进程的深入。虽然发行人的酒店服务业务具备一定的特色和竞争能力，但仍会受到经济波动的影响，一旦经济出现衰退或增速放缓，业务需求将会减弱，行业竞争将会加剧，从而使发行人的相关业务面临较大的经营风险。

### 2、建设成本波动风险

发行人目前仍有部分场馆处于建设期，未来物价、人工上涨，有可能导致建筑材料价格、人工成本随着经济形势的变化有所波动。发行人在未来经营过程中可能面临建设成本波动的风险，从而增加公司的资本支出，给发行人带来较大的资金压力。

### 3、控股型架构风险

发行人作为控股型公司，主要业务通过其他下属子公司开展。报告期内，发行人营业收入主要来自于子公司，如果子公司的经营情况发生重大变化或持续发生亏损，则发行人的日常经营将会受到一定的影响。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	12
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.....	12
四、 公司债券募集资金使用情况.....	13
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.....	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 资产情况.....	15
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	17
六、 负债情况.....	17
七、 利润及其他损益来源情况.....	19
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.....	20
九、 对外担保情况.....	20
十、 重大诉讼情况.....	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	20
十二、 向普通投资者披露的信息.....	20
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	21
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.....	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	21
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	21
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	21
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	21
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.....	21
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	21
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	22
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	22
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	22
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第六节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25

## 释义

发行人、本公司、公司	指	宁兴集团（宁波）有限公司
《公司章程》	指	《宁兴集团（宁波）有限公司章程》
控股股东	指	宁波通商控股集团有限公司
实际控制人	指	宁波市人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2025 年 1-6 月
报告期末	指	2025 年 6 月末

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	宁兴集团（宁波）有限公司
中文简称	宁兴宁波
外文名称（如有）	Ning Shing Holdings (Ningbo) Company Limited
外文缩写（如有）	NingShingNingbo
法定代表人	陈志昂
注册资本（万元）	9,054
实缴资本（万元）	9,054
注册地址	浙江省宁波市 海曙区国医街 12 号 10 楼（开明大厦）
办公地址	浙江省宁波市 鄞州区和源路 510 号宁兴国贸大厦 38 楼
办公地址的邮政编码	315000
公司网址（如有）	www.nshhk.com
电子信箱	422870127@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	裘松雷
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	副总经理
联系地址	鄞州区和源路 510 号宁兴国贸大厦 38 楼
电话	0574-87256520
传真	0574-87275109
电子信箱	qs19339@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：宁波通商控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：宁波市人民政府国有资产监督管理委员会

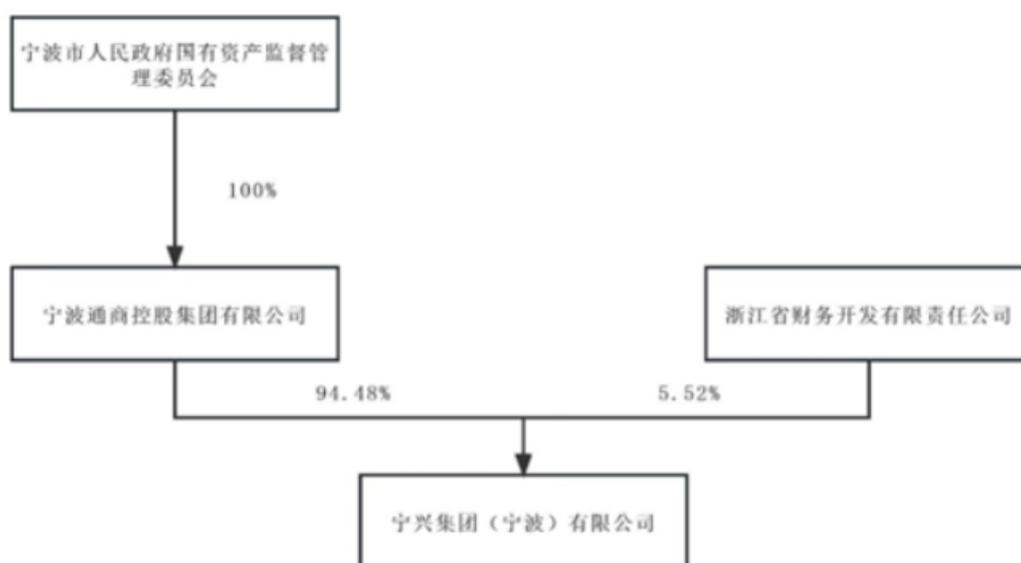
报告期末控股股东资信情况：控股股东资信情况良好，未曾发生重大违约。

报告期末实际控制人资信情况：不适用

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：94.48%，不存在受限情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：94.48%，不存在受限情况。

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

#### 四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

##### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员姓名	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
董事	胡世伟	外部董事	新任职	2025.06.30	2025.07.02
董事	戴敏伟	外部董事	新任职	2025.06.30	2025.07.02

##### （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：2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28.57%。

##### （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：陈志昂

发行人的董事长或执行董事：陈志昂

发行人的其他董事：卢文祥、励中柱、赵永清、张华、胡世伟、戴敏伟

发行人的监事：不适用

发行人的总经理：卢文祥

发行人的财务负责人：王晓宇

发行人的其他非董事高级管理人员：江建军、裘松雷

#### 五、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

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

发行人为宁波市属国有企业，主要开展实业投资、资产管理和会展及国际贸易服务等业务。

实业投资方面：发行人主要投资了甬金高速、宁波舟山港、宁波通商银行、甬芯集成电路等公司，并参与瀚海乾元、金浦鹏源、甬欣基金、甬宁基金等基金出资；资产管理方面：主要由子公司宁波昆仑持有并经营部分优质商业物业；会展及国际贸易方面：由子公司宁波国贸投资建设宁波国际贸易展览中心，该中心已形成包括宁波国际会议展览中心、国际贸易和会展企业集聚区、常年展示交易区、综合配套服务区等在内的四大功能区，其中宁波国际会议展览中心占地面积44.4公顷，总建筑面积达14万平方米，主要由8座环绕型常规展览馆及行政楼、会议楼等十大建筑组成，可提供近5,000个国际标准展位，可满足大、中、小型的各类展览活动。

###### 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）会展板块

会展业是现代服务业的重要组成部分，连接生产和消费，对城市产业及区域经济发展具有

带动效应。会展产业链上游包括场馆租赁方、展位搭建、展具租赁、票务、酒店、翻译等配套服务产业，中游为以展览公司和展览场馆为核心的展会经营方，下游的招商招展方包括各大合作的代理机构、对接参展商和参展观众等。目前会展行业已进入优化布局、提升质量的重要阶段，与数字经济加速融合，推进数智化转型趋势显著，依托新质生产力实现行业高质量发展。同时，中央及地方政府将会展业作为促进经济发展的重要抓手，在政策层面不断发力，支持行业发展，加速释放会展经济的“乘数效应”。在中央层面，国家强调要发挥好展会平台的交流对接作用，支持外贸企业拓展国内市场、内贸企业开拓国际市场。2024年1月，“稳中求进、以进促稳，推动商务高质量发展取得新突破”新闻发布会提出，将继续办好广交会、服贸会等重要展会，积极支持企业参加境外展会，持续推动跨境商务人员往来便利，为企业之间进行沟通交流创造更多条件，帮助企业更好对接市场和客户，争取更多订单。在地方层面，2024年2月青岛召开全市服务业高质量发展大会提出，聚力做强做优会展业，坚持专业化、市场化、国际化，积极引办申办大型展会活动，发展绿色会展、数字会展，着力提升会展质量。2024年，无锡、柳州、郑州、南京、泉州、杭州、北京、海南等地均发布了促进会展业发展的相关政策。随着经济发展稳定向好，叠加相关政策推动，预计我国会展行业面临较好的发展机遇。

发行人为“宁波国际贸易展览中心”的经营主体，该中心位于宁波市东部新城，为宁波市东部新城总体规划的核心区，与宁波国际金融服务中心、宁波国际航运服务中心，共同构成宁波现代服务业的重要平台。按照宁波市政府的有关规划，“宁波国际贸易展览中心”将建设成为宁波市国际贸易和会展企业的总部基地，打造成为全国一流的为进出口贸易服务的中央商务区。

## （2）酒店板块

从发展早期借鉴发达国家经验建立星级体系，到经济型、中端、高端等各大类型酒店林立，再到客栈、民宿、公寓等种类繁多的非标准住宿逐步兴起，我国酒店行业已逐步实现了从政府管制行业到市场化运作的发展，初步形成多体系、多层次、多品牌的酒店市场格局。近年来，随着中国经济持续增长与居民消费水平的持续提升，旅游行业已逐步成为国内发展最快的行业之一。出于对于生活品质、休闲度假、购物、观光、游学、健康等方面的需要，中国旅游行业呈现较快的增长速度。旅游业发展带动了社会投资，促进了相关产业发展，其中，酒店业伴随着旅游行业的发展而出现了高速增长。据中华人民共和国文化和旅游部《2022年第四季度全国星级旅游饭店统计调查报告》显示，共有6465家星级旅游饭店（以下简称“星级饭店”）的统计数据通过省级文化和旅游行政部门审核。

宁波泛太平洋大酒店与高级服务公寓位于宁波市鄞州区东部新城核心区，是宁波国际会议展览中心区域内唯一一家按照国际五星级标准建造，集商务、旅游、会议、康体、娱乐为一体的综合性高档酒店。凭借在宁波市会展行业的经营优势，发行人能够为宁波泛太平洋大酒店带来长期稳定客流。未来，随着宁波区位优势凸显，宁波市会展、商务和投资等得到进一步发展，将带动客户规模的持续增长，也将为发行人酒店业务发展带来巨大机遇。

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

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） 主营业务情况

#### 1. 分板块情况

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 (%)
租赁业	1.02	0.00	99.94	57.00	1.05	0.00	99.94	54.68
酒店服务	0.58	0.30	47.36	32.20	0.63	0.31	50.84	32.90
其他	0.19	0.10	47.49	10.80	0.24	0.14	40.55	12.42
合计	1.79	0.41	77.34	100.00	1.92	0.45	76.41	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. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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。

2025 年 1-6 月，发行人不存在各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的情形。

### （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

进一步强化新型国贸平台功能。加快推进宁波国际贸易展览中心 12 号馆开发建设，重点引进跨境电商、数字贸易、服务贸易等新兴国际贸易产业，凸显新型国贸平台功能。进一步完善国展中心功能配套、提升商业价值，立足新型国际贸易平台入驻企业的需求，强化提升会议、商务、商业等配套服务，打造高端便捷的“一站式”服务体系，不断提升泛太平洋酒店服务保障能力。

加快总部企业集聚。整合内外部招商资源，重点引进一批优质的总部型企业落户，保持宁波国际贸易展览中心整体入驻率稳定在 90%以上，入驻企业超 2000 家。进一步完善进口商品展示交易集聚区和鄞州跨境电商集聚区功能，发挥好中东欧国家特色商品常年馆的示范引领作用。

融入“三大中心”整体发展。着力提升宁波国际贸易展览中心商业价值，加强新型国贸中心与国际金融服务中心和国际航运服务中心互动，推动东部新城三大中心相互促进，形成集聚化发展效应。引入香港先进管理理念和人才，打造专业化资产招商运营管理品牌，做优做强资产管理板块。

#### 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）经济周期波动风险

发行人所处的酒店服务业务为充分竞争行业，依托社会经济的发展 and 宁波城市化进程的深入。虽然发行人的酒店服务业务具备一定的特色和竞争能力，但仍会受到经济波动的影响，一旦经济出现衰退或增速放缓，业务需求将会减弱，行业竞争将会加剧，从而使发行人的相关业务面临较大的经营风险。

发行人不断加大酒店与展会的合作和互动，发挥酒店的地段优势，持续加强酒店的品牌建设，加强酒店的服务管理，不断提升酒店美誉度和影响力。

##### （2）建设成本波动风险

发行人目前仍有部分场馆处于建设期，未来物价、人工上涨，有可能导致建筑材料价格、人工成本随着经济形势的变化有所波动。发行人在未来经营过程中可能面临建设成本波动的风险，从而增加公司的资本支出，给发行人带来较大的资金压力。公司将积极做好建设成本预案，保障融资渠道畅通，合理开展直接间接融资，积极争取稳定有力的政策和资金支持。

## 六、公司治理情况

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

是 否

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

#### 1、资产方面

发行人实行独立核算、自主经营、自负盈亏，享有民事权利，承担民事责任，发行人拥有独立的与生产经营相关的生产经营设备、土地、房产、商标、专利和专用技术，发行人拥有的经营性资产权属清楚，与出资者之间的产权关系明晰，发行人对其所有资产有完全的控制支配权。

#### 2、人员方面

发行人高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生；发行人的人事及薪酬管理与股东单位完全严格分离，与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立。

#### 3、机构方面

发行人按照《公司法》建立了现代企业法人治理结构，公司设有股东会和董事会，在机构方面，公司设立了健全的组织机构体系，所有机构设置程序和机构职能独立；股东会、董事会、各部门等内部机构独立运作，与控股子公司、参股公司的机构设置完全分开。

#### 4、财务方面

发行人设立了独立的财务部门，并按照《企业会计准则》建立了独立的会计核算体系和财务管理决策制度，并据此编制年报，报审计、税务等有关部门备案。发行人设有独立的财务账户，对其所有的资产有完全的支配权，在财务上与实际控制人、控股股东相互独立。

#### 5、业务经营方面

发行人具有良好的业务独立性及自主经营能力，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

### （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

公司的关联交易遵循以下基本原则：1、符合诚实信用、平等、自愿、公平、公正的原则；2、不损害公司及非关联股东合法权益原则；3、回避原则；4、公司与关联方之间的关联交易应签订书面协议，协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。

公司与关联方的借款、担保事项，由公司董事会审议决定。公司与关联方其他交易事项，由总经理办公会决定。由于融资或资金统筹管理需要，公司与关联方的资金往来，按各自审批流程审批后划转，免于按关联交易决策。公司不得直接或通过关联公司向董事及高级管理人员提供借款或担保。

公司的关联交易定价原则：1、国家法律、法规、规章及地方政府法规、规章及政策规定的价格；2、一般通行的市场价格；3、双方协议确定的价格。

公司严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第1号——公司债券持续信息披露》等文件要求履行关联交易的信息披露义务。

（四）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

（五）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

## 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	宁兴集团(宁波)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 宁兴 01
3、债券代码	241656.SH
4、发行日	2024 年 9 月 19 日
5、起息日	2024 年 9 月 23 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 9 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
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
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	241656.SH
------	-----------

债券简称	24 宁兴 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人行为限制承诺：因减资导致注册资本减少规模占原注册资本 30%以上，应当先召开持有人会议并经持有人会议同意。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，未触发
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
241656 .SH	24 宁兴 01	否	-	5.00	0.00	0.00

##### （二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

- 适用  不适用

##### （三） 报告期内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）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
241656 .SH	24 宁兴 01	0.6	0.6	-	-	-	-	-

##### 2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

- 适用  不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
241656.SH	24 宁兴 01	-	本期债券募集资金用于偿还子公司银行贷款

**3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）**

适用 不适用

**4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目**

适用 不适用

**5. 募集资金用于其他用途**

适用 不适用

**6. 募集资金用于临时补流**

适用 不适用

**（四）报告期内募集资金使用的合规性**

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	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）	报告期内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	报告期内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
241656.SH	24宁兴01	偿还有息债务	偿还有息债务	是	不适用	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

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：241656.SH

债券简称	24宁兴01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本次债券由宁波通商控股集团有限公司提供连带责任保证。偿债计划：按照募集说明书约定，偿债计划有效执行，未发生变更。其他偿债保障措施：发行人行为限制承诺：因减资导致注册资本减少规模占原注册资本30%以上，应当先召开持有人会议并经持有人会议同意。
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）	无变动
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	按约定执行

### 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 未经审计

#### 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

#### 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	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	现金、银行存款	5.33	20.95	不适用
交易性金融资产	结构性存款理财	-	-100.00	结构性存款到期赎回
应收账款	应收账款	0.07	679.25	应收租赁费物业费等增加
预付款项	预付账款	0.01	1,037.82	报告期内新增待摊费用
其他应收款	往来款、专项维修资金等	0.22	-86.77	报告期内收回资金池出借关联方资金
存货	库存商品、开发成本、开发产品	31.87	13.91	不适用
其他流动资产	待抵扣进项税额、定期存款及利息、预缴税费等	2.99	64.95	一年内到期理财产品重分类至其他流动资产
长期股权投资	合营企业、联营企业投资	2.80	0.57	不适用

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
其他权益工具投资	通商银行、舟山港、宁兴资管投资	15.70	-0.11	不适用
其他非流动金融资产	权益工具投资	9.38	-1.52	不适用
投资性房地产	投资性房地产	55.32	-	不适用
固定资产	房屋及建筑物、机器设备等	7.74	-2.61	不适用
无形资产	软件	0.06	121.54	开发中软件完成验收导致无形资产增加
长期待摊费用	装修费、会展路工程、品质提升工程等	0.63	-10.29	不适用
递延所得税资产	未实现内部交易收益抵销等	0.12	0.00	不适用
其他非流动资产	定期存款及利息等	1.70	-45.53	一年内到期理财产品转入其他流动资产

（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（%）
投资性房地产	55.32	30.96	-	55.96
固定资产	7.74	6.90	-	89.13
合计	63.07	37.86	—	—

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
投资性房地	55.32	-	30.96	银行借款抵	无不利影响

产				押	
固定资产	7.74	-	6.90	银行借款抵押	无不利影响

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 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 10.10 亿元和 10.08 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.20%。

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	-	5.08	5.00	10.08	100.00
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-

其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	5.08	5.00	10.08	—

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 5.08 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5.00 亿元。

### 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 41.94 亿元和 43.57 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 3.87%。

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	-	10.08	9.99	20.08	46.08
银行贷款	-	6.25	17.24	23.49	53.92
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	16.34	27.23	43.57	—

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 5.08 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 15.00 亿元。

### 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，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 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	较上年末的变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	5.60	-23.30	不适用
应付账款	2.68	-2.76	不适用
预收款项	0.05	-83.16	预收租赁款根据权责发生制确认收入
合同负债	4.70	0.38	不适用
应付职工薪酬	0.04	263.14	当期计提本年度职工薪酬
应交税费	0.28	-50.97	期初应交税费缴纳导致应交税费下降
其他应付款	12.40	-6.86	不适用
一年内到期的非流动负债	5.73	-14.05	不适用

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
其他流动负债	0.42	0.05	不适用
长期借款	17.24	70.64	公司正常经营所需长期借款增加
应付债券	14.99	-	不适用
长期应付款	0.00	-100.00	本期偿还融资租赁款
递延所得税负债	6.04	-0.10	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：0.38 亿元

报告期非经常性损益总额：0.41 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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.4161	权益法核算的长期股权投资投资收益、其他权益工具投资持有期间取得的股利收入、其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	0.4161	可持续
公允价值变动损益	0	-	0	-
资产减值损失	0	-	0	-
营业外收入	0.0018	非流动资产处置利得等	0.0018	不可持续
营业外支出	0.0039	对外捐赠支出等	0.0039	不可持续
资产处置收益	-0.0003	固定资产处置收益	-0.0003	不可持续
信用减值损失	-0.0000	其他应收款坏账损失	-0.0000	不可持续

#### （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
宁波舟山港股份有限公司	否	0.54%	码头运营、港口装卸、综合物流业务	1,183.08	790.00	149.15	36.92
宁兴（宁波）资产管理有限公司	否	10.00%	资产管理、股权投资业务	34.36	28.42	-	0.86

#### 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：5.50 亿元

报告期末对外担保的余额：4.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.50 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：4.00 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发行人合并口径净资产的 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

适用 不适用

一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

---

<sup>2</sup> 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

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中期报告、半年度财务信息。

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](http://www.sse.com.cn)

。

(以下无正文)

（本页无正文，为《宁兴集团（宁波）有限公司公司债券中期报告（2025年）》  
之盖章页）



宁兴集团（宁波）有限公司

2025年8月29日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 宁兴集团（宁波）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	532,880,733.12	440,570,283.08
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		269,864,794.52
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	6,763,435.14	867,939.12
应收款项融资		
预付款项	1,247,216.09	109,614.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	22,428,032.49	169,519,480.33
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,186,672,243.41	2,797,490,759.73
其中：数据资源		
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	298,733,011.45	181,101,236.31
流动资产合计	4,048,724,671.70	3,859,524,107.84
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	279,613,791.06	278,015,764.72

其他权益工具投资	1,569,666,983.22	1,571,332,645.52
其他非流动金融资产	938,042,642.20	952,538,591.51
投资性房地产	5,532,363,100.00	5,532,363,100.00
固定资产	774,382,067.77	795,143,273.41
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,361,402.04	2,871,399.24
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	63,360,057.09	70,629,980.61
递延所得税资产	12,194,565.86	12,194,504.40
其他非流动资产	169,662,884.16	311,456,737.35
非流动资产合计	9,345,647,493.40	9,526,545,996.76
资产总计	13,394,372,165.10	13,386,070,104.60
<b>流动负债：</b>		
短期借款	560,450,694.44	730,713,194.44
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	267,530,450.80	275,111,027.95
预收款项	4,555,468.36	27,043,854.64
合同负债	470,486,486.15	472,293,199.42
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	3,711,922.00	1,022,184.90
应交税费	27,606,115.33	56,305,292.49
其他应付款	1,239,532,870.70	1,330,852,597.81
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	573,277,530.58	666,976,526.60
其他流动负债	42,343,783.75	42,366,111.37
流动负债合计	3,189,495,322.11	3,602,683,989.62
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,723,800,000.00	1,010,198,000.00
应付债券	1,499,198,093.09	1,499,247,818.59
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		287,272,727.27
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	604,221,955.29	604,854,569.49
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,827,220,048.38	3,401,573,115.35
负债合计	7,016,715,370.49	7,004,257,104.97
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	90,540,000.00	90,540,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,231,363,633.97	3,231,363,633.97
减：库存股		
其他综合收益	786,604,730.70	787,853,977.43
专项储备		
盈余公积	47,519,570.82	47,519,570.82
一般风险准备		
未分配利润	1,827,617,249.10	1,830,989,893.95
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,983,645,184.59	5,988,267,076.17
少数股东权益	394,011,610.02	393,545,923.46
所有者权益（或股东权益）合计	6,377,656,794.61	6,381,812,999.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,394,372,165.10	13,386,070,104.60

公司负责人：陈志昂 主管会计工作负责人：裘松雷 会计机构负责人：王晓宇

母公司资产负债表  
2025年06月30日

编制单位：宁兴集团（宁波）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	372,780,417.09	202,846,130.93
交易性金融资产		269,864,794.52
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	27,826.86	31,038.45
其他应收款	1,237,785,624.51	1,183,970,553.18
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
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	130,473,993.75	41,807,493.49
流动资产合计	1,741,067,862.21	1,698,520,010.57
<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	1,283,933,545.29	1,280,279,883.32
其他权益工具投资	1,569,666,983.22	1,571,332,645.52
其他非流动金融资产	936,454,142.20	950,950,091.51
投资性房地产		
固定资产	698,519.63	897,742.66
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,554,953.89	4,258,256.39
无形资产	3,753,001.78	
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,471,000.00	2,471,000.00
其他非流动资产	167,029,661.12	308,823,514.31
非流动资产合计	3,966,561,807.13	4,119,013,133.71
资产总计	5,707,629,669.34	5,817,533,144.28
<b>流动负债：</b>		
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	29,332.15	
应交税费		
其他应付款	1,494,117,956.49	1,587,883,730.99
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	10,371,628.84	14,437,563.90
其他流动负债		
流动负债合计	1,504,518,917.48	1,602,321,294.89
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	999,531,458.09	999,331,143.59
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	236,805,947.68	237,438,561.88
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,236,337,405.77	1,236,769,705.47
负债合计	2,740,856,323.25	2,839,091,000.36
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	90,540,000.00	90,540,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,333,948,786.24	1,333,948,786.24
减：库存股		
其他综合收益	646,633,203.92	647,882,450.65
专项储备		
盈余公积	47,519,570.82	47,519,570.82
未分配利润	848,131,785.11	858,551,336.21
所有者权益（或股东权益）合计	2,966,773,346.09	2,978,442,143.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,707,629,669.34	5,817,533,144.28

公司负责人：陈志昂 主管会计工作负责人：裘松雷 会计机构负责人：王晓宇

**合并利润表**  
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入	179,117,554.50	192,228,697.97
其中：营业收入	179,117,554.50	192,228,697.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	183,215,574.71	193,760,446.40
其中：营业成本	40,580,930.02	45,343,216.40
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	25,050,034.10	25,154,680.41
销售费用	31,328,251.52	32,153,131.32
管理费用	42,048,451.05	41,927,517.07
研发费用		
财务费用	44,207,908.02	49,181,901.20
其中：利息费用	50,035,330.98	58,080,741.08
利息收入	6,924,097.65	9,060,690.34
加：其他收益	337,848.70	47,064,982.97
投资收益（损失以“－”号填列）	41,605,650.98	40,460,156.19

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,653,661.97	6,338,097.94
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）		397,951.62
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-245.84	5,669.95
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-29,553.26	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	37,815,680.37	86,397,012.30
加：营业外收入	184,061.62	125,820.15
减：营业外支出	389,382.53	672,516.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	37,610,359.46	85,850,315.79
减：所得税费用	1,943,355.36	655,275.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,667,004.10	85,195,040.37
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	35,667,004.10	85,195,040.37
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）	35,201,317.54	80,516,838.88
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	465,686.56	4,678,201.49
六、其他综合收益的税后净额	-1,249,246.73	-31,389,101.34
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,249,246.73	-31,389,101.34
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-1,249,246.73	-31,389,101.34
（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	-1,249,246.73	-31,389,101.34
(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	34,417,757.37	53,805,939.03
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	33,952,070.81	49,127,737.54
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	465,686.56	4,678,201.49
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：陈志昂 主管会计工作负责人：裘松雷 会计机构负责人：王晓宇

#### 母公司利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	2,203.15	2,113.96
销售费用		

管理费用	7,962,595.05	7,006,925.76
研发费用		
财务费用	4,884,028.01	-2,631,429.44
其中：利息费用	24,260,033.29	9,598,204.11
利息收入	19,379,912.53	12,233,584.28
加：其他收益	2,935.94	3,222.75
投资收益（损失以“－”号填列）	41,605,650.98	40,460,156.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,653,661.97	6,338,097.94
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）	-29,553.26	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	28,730,207.45	36,085,768.66
加：营业外收入	124,339.62	124,339.62
减：营业外支出	342,300.00	540,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	28,512,247.07	35,670,108.28
减：所得税费用	357,835.78	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	28,154,411.29	35,670,108.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	28,154,411.29	35,670,108.28
（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	-1,249,246.73	-31,389,101.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,249,246.73	-31,389,101.34
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	-1,249,246.73	-31,389,101.34

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	26,905,164.56	4,281,006.94
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：陈志昂 主管会计工作负责人：裘松雷 会计机构负责人：王晓宇

#### 合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
<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	201,675,203.88	330,563,626.40
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	1,862.84	2,578.44
收到其他与经营活动有关的现金	11,539,316.90	9,488,005.96
经营活动现金流入小计	213,216,383.62	340,054,210.80
购买商品、接受劳务支付的现金	486,701,829.84	326,287,065.05
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	35,673,302.58	35,493,238.91
支付的各项税费	58,982,509.17	49,801,418.61
支付其他与经营活动有关的现金	26,830,804.14	32,761,790.71
经营活动现金流出小计	608,188,445.73	444,343,513.28
经营活动产生的现金流量净额	-394,972,062.11	-104,289,302.48
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	17,995,949.31	15,328,398.98
取得投资收益收到的现金	15,570,391.77	11,101,858.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,396.75	2,490,768.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		35,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	994,720,000.00	290,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,028,295,737.83	353,921,025.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,655,816.34	4,749,304.54
投资支付的现金	1,500,000.00	45,450,000.00
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	522,040,000.00	500,000,000.00

金		
投资活动现金流出小计	528,195,816.34	550,199,304.54
投资活动产生的现金流量净额	500,099,921.49	-196,278,279.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	1,256,184,000.00	1,857,760,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	235,702,540.85	366,340,000.00
筹资活动现金流入小计	1,491,886,540.85	2,224,100,000.00
偿还债务支付的现金	1,096,240,212.12	1,376,560,400.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97,735,135.90	101,694,585.18
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	310,728,602.17	59,770,000.00
筹资活动现金流出小计	1,504,703,950.19	1,538,024,985.34
筹资活动产生的现金流量净额	-12,817,409.34	686,075,014.66
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	92,310,450.04	385,507,432.87
加：期初现金及现金等价物余额	440,570,283.08	241,604,440.14
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	532,880,733.12	627,111,873.01

公司负责人：陈志昂 主管会计工作负责人：裘松雷 会计机构负责人：王晓宇

#### 母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
<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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,259,532.86	2,586,593.72
经营活动现金流入小计	3,259,532.86	2,586,593.72
购买商品、接受劳务支付的现		

金		
支付给职工及为职工支付的现金	4,489,044.48	3,861,184.09
支付的各项税费	576,420.02	2,113.96
支付其他与经营活动有关的现金	1,854,781.37	4,218,267.75
经营活动现金流出小计	6,920,245.87	8,081,565.80
经营活动产生的现金流量净额	-3,660,713.01	-5,494,972.08
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	15,995,949.31	15,328,398.98
取得投资收益收到的现金	15,514,756.14	11,101,858.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,396.75	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		35,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,297,696,000.00	290,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,329,216,102.20	351,430,257.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	483,980.00	29,539.83
投资支付的现金	1,500,000.00	45,450,000.00
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	922,040,000.00	500,000,000.00
投资活动现金流出小计	924,023,980.00	545,479,539.83
投资活动产生的现金流量净额	405,192,122.20	-194,049,282.60
<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		
收到其他与筹资活动有关的现金	241,890,167.19	381,740,000.00
筹资活动现金流入小计	241,890,167.19	381,740,000.00
偿还债务支付的现金		80,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,073,962.39	38,907,112.51
支付其他与筹资活动有关的现金	420,413,327.83	70,709,255.00
筹资活动现金流出小计	473,487,290.22	189,666,367.51
筹资活动产生的现金流量净额	-231,597,123.03	192,073,632.49
<b>四、汇率变动对现金及现金等价</b>		

物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	169,934,286.16	-7,470,622.19
加：期初现金及现金等价物余额	202,846,130.93	77,999,019.74
六、期末现金及现金等价物余额	372,780,417.09	70,528,397.55

公司负责人：陈志昂 主管会计工作负责人：裘松雷 会计机构负责人：王晓宇

