

---

宁波通商控股集团有限公司

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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。截至 2025 年 6 月末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险提示及说明”章节及前次定期报告相比没有重大变化。

## 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 |
| 第二节 债券事项.....                     | 13 |
| 一、 公司债券情况.....                    | 13 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....    | 17 |
| 三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....  | 18 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况.....              | 18 |
| 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.....  | 21 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....  | 21 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                 | 22 |
| 一、 财务报告审计情况.....                  | 22 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....      | 22 |
| 三、 合并报表范围调整.....                  | 22 |
| 四、 资产情况.....                      | 23 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....             | 24 |
| 六、 负债情况.....                      | 24 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....               | 25 |
| 八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....  | 26 |
| 九、 对外担保情况.....                    | 26 |
| 十、 重大诉讼情况.....                    | 27 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....       | 27 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....              | 27 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....        | 27 |
| 一、 发行人为可交换公司债券发行人.....            | 27 |
| 二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....  | 27 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人.....             | 27 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人.....            | 27 |
| 五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....             | 27 |
| 六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....           | 27 |
| 七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....           | 27 |
| 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..... | 27 |
| 九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....       | 29 |
| 十、 发行人为纾困公司债券发行人.....             | 29 |
| 十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....         | 29 |
| 十二、 其他专项品种公司债券事项.....             | 29 |
| 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 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                 | 32 |

## 释义

|                |   |                          |
|----------------|---|--------------------------|
| 公司、发行人、通商控股集团  | 指 | 宁波通商控股集团有限公司             |
| 城投集团、宁波城投、城投   | 指 | 宁波城建投资集团有限公司             |
| 水务集团、宁波水务、水务   | 指 | 宁波市水务环境集团有限公司            |
| 宁波宁兴集团、宁波宁兴、宁兴 | 指 | 宁兴集团(宁波)有限公司             |
| 文旅集团、宁波文旅、文旅   | 指 | 宁波文旅会展集团有限公司             |
| 宁波工投、工投        | 指 | 宁波工业投资集团有限公司             |
| 交投集团、宁波交投、交投   | 指 | 宁波交通投资集团有限公司             |
| 农商集团、宁波农商、农商   | 指 | 宁波农商发展集团有限公司             |
| 报告期、报告期末       | 指 | 2025 年 1-6 月、2025 年 6 月末 |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |                                          |
|-----------|------------------------------------------|
| 中文名称      | 宁波通商控股集团有限公司                             |
| 中文简称      | 通商控股集团                                   |
| 外文名称（如有）  | Ningbo Tongshang Holding Group Co., Ltd. |
| 外文缩写（如有）  | NTG                                      |
| 法定代表人     | 高岷                                       |
| 注册资本（万元）  | 2,000,000.00                             |
| 实缴资本（万元）  | 1,930,837.31                             |
| 注册地址      | 浙江省宁波市 海曙区国医街 12 号 9 楼                   |
| 办公地址      | 浙江省宁波市 海曙区国医街 12 号 9 楼                   |
| 办公地址的邮政编码 | 315010                                   |
| 公司网址（如有）  | www.nbtsg.cn                             |
| 电子信箱      | ntg@nbtsg.cn                             |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                                                                        |
|---------------|------------------------------------------------------------------------|
| 姓名            | 梅旭辉                                                                    |
| 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 | 党委副书记、副总经理                                                             |
| 联系地址          | 浙江省宁波市海曙区国医街 12 号 10 楼                                                 |
| 电话            | 86-574-89281626                                                        |
| 传真            | 86-574-89281633                                                        |
| 电子信箱          | meixh@nbtsg.cn                                                         |

### 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：宁波市人民政府国有资产监督管理委员会

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

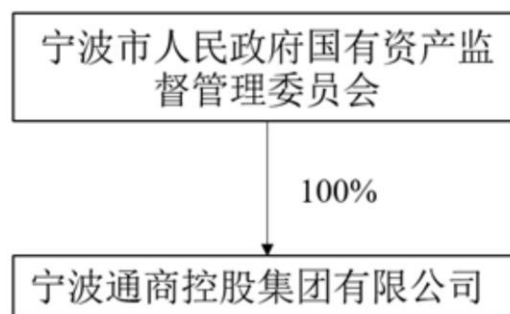
报告期末控股股东资信情况：无

报告期末实际控制人资信情况：无

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%，股权不受限

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%，股权不受限

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

| 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<br>职的生效时 | 工商登记完<br>成时间 |
|--------|--------|--------|------|----------------|--------------|
|--------|--------|--------|------|----------------|--------------|

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

|            |     |               |    |                    |   |
|------------|-----|---------------|----|--------------------|---|
|            |     |               |    | 间                  |   |
| 高级管理<br>人员 | 潘宝群 | 党委委员、<br>副总经理 | 新任 | 2025 年 2 月<br>28 日 | - |

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：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 0.00%。

## （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：高岷

发行人的董事长或执行董事：高岷

发行人的其他董事：张旦、金华锋、沈志宏、张利兆、JIANGQIHE、胡亮、黄华

发行人的监事：不适用

发行人的总经理：张旦

发行人的财务负责人：梅旭辉

发行人的其他非董事高级管理人员：应利人、庞文轶、王伟、潘宝群

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

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

公司作为宁波市国有资本投资运营公司，主营业务涉及城市运营、物资生产及流通、公用事业、交通运营、房产经营及出版传媒等多个板块，具体业务均由公司下属子公司负责运营。其中，城市运营板块主要为工程施工业务，具体包括交通基础设施工程施工、房屋建筑施工、市政与公用设施施工等；物资生产及流通板块主要包括化工品生产与销售、水泥生产与销售、电气机械和器材生产与销售以及其他商品销售业务；公用事业板块主要包括燃气销售、供水及污水处理、垃圾处理等业务；交通运营板块主要包括高速公路建设、运营和管理，收取通行费收入；房产经营板块主要包括房地产开发、物业服务及停车费、商业物业租赁和酒店业务；出版传媒业务主要包括出版发行、广告、演艺、新媒体等业务。

#### 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）公司所处行业情况

多年来，宁波国有经济始终把握基础支撑、战略引导和公共服务的功能定位，“十四五”时期是我国“两个一百年”奋斗目标的历史交汇期，是全面建设社会主义现代化国家新征程的开局起步期，也是宁波市奋力走在全国高质量发展前列的深化攻坚期。公司面临的主要行业机遇如下：1）党中央、国务院对国资国企改革发展的高度重视，为国资国企争先进位带来新动能。国有企业作为中国特色社会主义的重要物质基础和政治基础，重要地位进一步明确；作为贯彻新发展理念、全面深化改革的重要力量，使命任务进一步突出。尤其是国企改革“1+N”政策体系的全面建立，国企改革三年行动、国有资本布局优化和结构调整等战略部署的加快推进，为宁波国资国企的改革发展指明了战略方向和实施路径，提供了重要的政策支撑和制度保障。2）高质量融入长三角一体化发展，为国资国企争先进位带来新空间。宁波作为浙江“双城记”和“一体两翼”发展格局中的“一城一翼”，在长三角一体化和浙江大湾区建设中起着十分重要的作用。“十四五”期间，从唱好“双城记”、



融入长三角、服务国家发展大局的高度出发，将为国资国企带来新的发展空间，尤其在实施交通互联互通、产业转型对接、科创资源对接、信息互通共享、公共服务接轨等方面，将带来更多的发展机遇。3）当好“重要窗口”模范生的新目标，为国资国企争先进位带来新使命。作为市委、市政府实施重大战略的主体之一，市属国资国企将在加快建设现代化滨海大都市的进程中，当好高能级、高品质大都市建设的主力军，进一步提升功能性、支柱性、引领性作用；将在新一轮产业科技变革的新趋势和以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新格局下，深度参与“246”万千亿级产业集群培育，以更大力度、更强定力提升宁波现代产业体系的竞争力。

## （2）公司核心竞争力

公司为宁波市国有资本投资运营公司，主要围绕宁波市委、市政府部署，统筹宁波市国有资产资源，发挥国有资本集聚功能，引导更多资本资金资源配置到战略性、功能性和支柱性领域等，助推宁波市经济社会高质量发展。宁波市委市政府赋予公司极高的业务定位，公司承担着涉及战略性、功能性和支柱性产业的重大投资建设任务，能够得到宁波市在资产注入、融资支持和业务发展等方面的大力支持。

## 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 (%) |
| 工业产品销售    | 20.84  | 17.52  | 15.95   | 4.61     | 20.39  | 19.83  | 2.75    | 5.07     |
| 贸易、商品销售收入 | 152.86 | 145.72 | 4.67    | 33.83    | 131.95 | 124.06 | 5.98    | 32.80    |
| 燃料油销售     | 2.08   | 1.79   | 13.66   | 0.46     | 2.53   | 2.53   | 0.00    | 0.63     |
| 工程施工      | 108.21 | 95.89  | 11.39   | 23.95    | 121.41 | 109.50 | 9.81    | 30.18    |
| 天然气、液化气销售 | 25.66  | 22.89  | 10.81   | 5.68     | 28.97  | 26.36  | 9.02    | 7.20     |
| 供水及       | 12.58  | 9.19   | 26.96   | 2.78     | 12.71  | 9.85   | 22.53   | 3.16     |

| 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 (%)      |
| 污水处理        |               |               |              |               |               |               |              |               |
| 垃圾处理        | 5.63          | 5.21          | 7.41         | 1.25          | 6.82          | 6.61          | 3.12         | 1.70          |
| 公路运营及养护     | 18.97         | 6.14          | 67.63        | 4.20          | 25.49         | 13.56         | 46.79        | 6.34          |
| 房地产收入       | 67.32         | 57.35         | 14.81        | 14.90         | 9.56          | 5.85          | 38.80        | 2.38          |
| 租赁收入        | 6.64          | 7.00          | -5.47        | 1.47          | 6.85          | 1.09          | 84.09        | 1.70          |
| 酒店业务        | 1.76          | 1.23          | 30.30        | 0.39          | 1.45          | 0.84          | 41.85        | 0.36          |
| 物业服务、停车费收入  | 1.88          | 1.36          | 27.49        | 0.42          | 1.63          | 1.31          | 20.13        | 0.41          |
| 报业、图书、广告及传媒 | 6.89          | 5.41          | 21.44        | 1.52          | 7.45          | 5.90          | 20.88        | 1.85          |
| 旅游、景区业务     | 2.87          | 1.94          | 32.51        | 0.63          | 4.03          | 4.22          | -4.88        | 1.00          |
| 市场手续费收入     | 1.23          | 0.82          | 33.30        | 0.27          | 1.31          | 0.48          | 63.42        | 0.33          |
| 勘察设计检测      | 1.67          | 1.05          | 37.25        | 0.37          | 1.65          | 1.01          | 39.13        | 0.41          |
| 运输服务业务      | 1.27          | 1.31          | -3.03        | 0.28          | 0.99          | 0.93          | 5.82         | 0.25          |
| 其他          | 13.49         | 9.63          | 28.61        | 2.98          | 17.06         | 13.64         | 20.01        | 4.24          |
| 合计          | <b>451.84</b> | <b>391.44</b> | <b>13.37</b> | <b>100.00</b> | <b>402.26</b> | <b>347.57</b> | <b>13.59</b> | <b>100.00</b> |

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。

报告期工业产品销售业务毛利率同比增长 480.12%，主要系宁波工投以及上市公司等商品价格回升所致。

报告期垃圾处理毛利率同比增长 137.61%，但整体金额变动不大，系宁波城投下属垃圾处理板块正常经营变动。

报告期公路运营及养护业务成本同比下降 54.72%导致毛利率同比增长 44.55%，主要系宁波交投部分道路养护工程开工时间较为滞后。

报告期房地产收入同比上升 604.17%，成本同比上升 880.38%，毛利率同比下降 61.84%，主要系宁波城投新增并表两家房产公司导致房产销售业务量大幅增长。

报告期租赁收入业务成本同比上升 542.10%，毛利率同比下降 106.51，但整体金额较小，系宁波城投、宁波工投、宁波农商等子公司租赁业务正常经营变动。

报告期酒店业务成本同比上升 46.26%，系宁波宁兴、宁波文旅等子公司酒店业务人工等成本增长所致。

报告期物业服务、停车费收入板块毛利率同比上升 36.58%，系宁波城投等子公司下属公司物业服务收入增长而成本相对固定。

报告期旅游、景区业务成本同比下降 54.13%，毛利率同比上升 766.22%，成本下降多于收入下降，导致毛利率同比增长，系宁波文旅等子公司上半年受市内旅游景区客流量下降而控制成本。

报告期市场手续费收入业务成本同比增加 70.67%，毛利率同比下降 47.49%，系宁波农商等子公司上半年市场业务变动成本增长导致毛利率同比下降。

报告期运输服务业务成本同比上升 40.46%，毛利率同比下降 152.09%，宁波文旅下属公运集团等子公司客车服务流量增长，而变动成本增长较快。

报告期其他业务毛利率同比上升 42.96%，主要系该业务收入、成本同步下降，而成本下降略多于收入，整体金额不大，属于正常经营变动。

#### （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

牢牢把握并持续巩固公司作为集多领域为一体的专业化市级国有资本运作大平台的定位，坚持通过资本运营、项目投资、产业经营等手段，服务地方战略、引领产业发展、优化国资布局，助推宁波市经济高质量发展。聚焦建设“全省一流国有资本投资运营集团”的“十四五”发展目标，推动打造“四个一流平台”：打造一流的产业投资平台，当好宁波战略性新兴产业加速发展的推进器；打造一流的资本运营平台，当好市属国有资本结构优化、效益提升的引领者，打造一流的改革创新平台，当好浙江“两类公司”先行先试的模范生；打造一流的统筹支持平台，当好服务市属企业高质量发展的“后援团”未来，市属企业产业布局和改革发展取得重要成果，国有资本布局由传统产业向战略性新兴产业加速转型，国有企业经营模式由功能平台类向市场化运营机制加速转轨，国资监管方式由管资产为主向管资本为主加速转变，形成更加符合社会主义市场经济发展要求的现代企业制度、市场化经营机制、国有资产管理体制，推动国有经济发展质量和国有企业综合竞争实力在更高水平上实现新跨越。

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

可能面临的风险：公司作为宁波市唯一的集多领域于一体的国有资本投资运营平台，公司主要从事城市运营、物资生产及流通、公用事业、交通运营、房产经营及出版传媒等业务，行业跨度较大。公司管理范围较大，对公司的风险控制、管理效率、人力资源等方面都带来了一定的挑战，且未来随着公司投资范围的进一步增加，将持续给公司经营管理带来调整。

应对措施：公司目前已建立了较为先进的管控体系，未来将结合功能定位、发展阶段及业务结构，对标专业化发展、企业化管理、市场化运营的要求，进一步深化提升国有企业治理水平，增强国有企业总体盈利能力。

## 六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

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

#### 1、业务方面

发行人的各项经营业务均独立于控股股东及实际控制人，没有发生同业竞争现象；发行人拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主的进行经营活动，顺利组织开展各项业务。

#### 2、人员方面

发行人在劳动、人事及薪酬管理等方面完全独立，高级管理人员均在发行人处领取薪酬，并不在控股股东及实际控制人处担任重要职务。

#### 3、资产方面

发行人资产独立、完整、权属清晰，发行人对所有的资产具有完全的控制支配权。控股股东及实际控制人未占用、支配发行人资产，未有将发行人股权进行质押的情况。

#### 4、机构方面

发行人法人治理结构健全，董事会、审计委员会均独立运作，发行人拥有独立的职能管理部门，办公机构和生产经营场所与控股股东及实际控制人严格分开，不存在合署办公情况，不存在控股股东及实际控制人干预发行人机构设置或代行发行人职能的行为。

#### 5、财务方面

发行人设有独立的财务会计部门，拥有独立的会计核算体系和财务管理制度，与控股股东及实际控制人的财务核算体系上无业务、人员上的重叠。发行人对各业务部、项目实行严格统一的财务内控制度，发行人拥有独立的银行账户，不存在与控股股东及实际控制人共享银行账户的情况。发行人独立办理税务登记，依法独立纳税。发行人能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东及实际控制人干预发行人资金使用的情况。

### （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

公司通过《宁波通商集团有限公司资金管理办法（试行）》《宁波通商集团有限公司财务支出管理办法（试行）》《宁波通商集团有限公司资产管理办法（试行）》《宁波通商集团有限公司采购管理办法（试行）》等制度控制关联交易，确保关联交易在公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

### （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                     | 宁波通商集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)        |
| 2、债券简称                     | 甬通商 K1                                           |
| 3、债券代码                     | 138982.SH                                        |
| 4、发行日                      | 2023 年 3 月 1 日                                   |
| 5、起息日                      | 2023 年 3 月 3 日                                   |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | —                                                |
| 7、到期日                      | 2026 年 3 月 3 日                                   |
| 8、债券余额                     | 10.00                                            |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.23                                             |
| 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, 中信证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 甬兴证券有限公司 |
| 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, 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 | 不适用                                              |

|                          |                                                  |
|--------------------------|--------------------------------------------------|
| 1、债券名称                   | 宁波通商集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)       |
| 2、债券简称                   | 甬通商 03                                           |
| 3、债券代码                   | 137798.SH                                        |
| 4、发行日                    | 2022 年 9 月 8 日                                   |
| 5、起息日                    | 2022 年 9 月 13 日                                  |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日 | —                                                |
| 7、到期日                    | 2027 年 9 月 13 日                                  |
| 8、债券余额                   | 3.00                                             |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 2.99                                             |
| 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, 中信证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 甬兴证券有限公司 |
| 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, 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 | 不适用 |
|----------------------------|-----|

|                            |                                                  |
|----------------------------|--------------------------------------------------|
| 1、债券名称                     | 宁波通商集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)       |
| 2、债券简称                     | 甬通商 02                                           |
| 3、债券代码                     | 185657.SH                                        |
| 4、发行日                      | 2022 年 4 月 14 日                                  |
| 5、起息日                      | 2022 年 4 月 18 日                                  |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | —                                                |
| 7、到期日                      | 2032 年 4 月 18 日                                  |
| 8、债券余额                     | 8.00                                             |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.96                                             |
| 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, 中信证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 甬兴证券有限公司 |
| 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, 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 | 不适用                                              |

|                            |                                                  |
|----------------------------|--------------------------------------------------|
| 1、债券名称                     | 宁波通商集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)       |
| 2、债券简称                     | 甬通商 04                                           |
| 3、债券代码                     | 137800.SH                                        |
| 4、发行日                      | 2022 年 9 月 8 日                                   |
| 5、起息日                      | 2022 年 9 月 13 日                                  |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | —                                                |
| 7、到期日                      | 2032 年 9 月 13 日                                  |
| 8、债券余额                     | 7.00                                             |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.54                                             |
| 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, 中信证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 甬兴证券有限公司 |
| 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, 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 | 不适用                                              |

|   |  |
|---|--|
| 施 |  |
|---|--|

|                            |                              |
|----------------------------|------------------------------|
| 1、债券名称                     | 2023 年第一期宁波通商集团有限公司公司债券      |
| 2、债券简称                     | 23 宁波通商债 01、23 通商 01         |
| 3、债券代码                     | 2380112. IB、184777. SH       |
| 4、发行日                      | 2023 年 4 月 11 日              |
| 5、起息日                      | 2023 年 4 月 14 日              |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | —                            |
| 7、到期日                      | 2033 年 4 月 14 日              |
| 8、债券余额                     | 10.00                        |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.64                         |
| 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+银行间                      |
| 12、主承销商                    | 中国国际金融股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司   |
| 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                | 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                     | 宁波通商控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)      |
| 2、债券简称                     | 甬通商 K2                                           |
| 3、债券代码                     | 240286. SH                                       |
| 4、发行日                      | 2023 年 12 月 6 日                                  |
| 5、起息日                      | 2023 年 12 月 8 日                                  |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | —                                                |
| 7、到期日                      | 2033 年 12 月 8 日                                  |
| 8、债券余额                     | 10.00                                            |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.36                                             |
| 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, 中信证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 甬兴证券有限公司 |
| 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, 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 | 不适用                                              |

|                            |                                                  |
|----------------------------|--------------------------------------------------|
| 1、债券名称                     | 宁波通商控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种一) |
| 2、债券简称                     | 甬通商 K3                                           |
| 3、债券代码                     | 240526.SH                                        |
| 4、发行日                      | 2024 年 1 月 25 日                                  |
| 5、起息日                      | 2024 年 1 月 29 日                                  |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | —                                                |
| 7、到期日                      | 2034 年 1 月 29 日                                  |
| 8、债券余额                     | 16.00                                            |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.00                                             |
| 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, 中信证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 甬兴证券有限公司 |
| 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, 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 | 不适用                                              |

|                            |                                         |
|----------------------------|-----------------------------------------|
| 1、债券名称                     | 宁波通商控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期) |
| 2、债券简称                     | 24 宁波通商债 01、24 通商 01                    |
| 3、债券代码                     | 2480088.IB、271186.SH                    |
| 4、发行日                      | 2024 年 11 月 4 日                         |
| 5、起息日                      | 2024 年 11 月 6 日                         |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | —                                       |
| 7、到期日                      | 2034 年 11 月 6 日                         |
| 8、债券余额                     | 10.00                                   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.68                                    |
| 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+银行间                                 |
| 12、主承销商                    | 中信证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司                |
| 13、受托管理人                   | 中信证券股份有限公司                              |
| 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 | 宁波通商控股集团有限公司 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 通商 02                                                       |
| 3、债券代码                     | 242955.SH                                                      |
| 4、发行日                      | 2025 年 5 月 8 日                                                 |
| 5、起息日                      | 2025 年 5 月 12 日                                                |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | —                                                              |
| 7、到期日                      | 2035 年 5 月 12 日                                                |
| 8、债券余额                     | 12.00                                                          |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.23                                                           |
| 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                    | 中信证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 甬兴证券有限公司 |
| 13、受托管理人                   | 中信证券股份有限公司                                                     |
| 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                     | 宁波通商控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期) |
| 2、债券简称                     | 25 宁波通商债 01、25 通商 01                    |
| 3、债券代码                     | 2580001.IB、271210.SH                    |
| 4、发行日                      | 2025 年 1 月 3 日                          |
| 5、起息日                      | 2025 年 1 月 7 日                          |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | —                                       |
| 7、到期日                      | 2040 年 1 月 7 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                  | 每年付息一次,到期一次性还本                          |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                                 |
| 12、主承销商                    | 中信建投证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司              |
| 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                | 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                                   | 138982.SH 、 137798.SH 、 185657.SH 、 137800.SH 、 240286.SH 、 240526.SH 、 2480088.IB 、 271186.SH 、 2580001.IB、 271210.SH、 242955.SH |
| 债券简称                                   | 甬通商 K1、甬通商 03、甬通商 02、甬通商 04、甬通商 K2、甬通商 K3、24 通商 01、25 通商 01、25 通商 02                                                              |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 行为限制承诺                                                                                                                            |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 本期债券投资者保护条款在报告期内均未触发执行                                                                                                            |
| 投资者保护条款是否触发或执行                         | 否                                                                                                                                 |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 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 |
|-----------|----------|-----------|-------------|--------|------------|----------------|
| 242955.SH | 25 通商 02 | 否         | 不适用         | 12.00  | 0.00       | 0.00           |
| 271210.SH | 25 通商 01 | 否         | 不适用         | 10.00  | 6.50       | 6.52           |
| 271186.SH | 24 通商 01 | 否         | 不适用         | 10.00  | 7.32       | 7.37           |

#### （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 |
|---------|-------|----------------|------------------|----------|----------|---------------|---------------------|-----------|
| 242955. | 25 通商 | 12.00          | -                | 12.00    | -        | -             | -                   | -         |

|           |          |      |   |   |      |      |      |   |
|-----------|----------|------|---|---|------|------|------|---|
| SH        | 02       |      |   |   |      |      |      |   |
| 271210.SH | 25 通商 01 | 3.50 | - | - | 2.84 | 0.66 | -    | - |
| 271186.SH | 24 通商 01 | 1.99 | - | - | -    | 1.73 | 0.26 | - |

## 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 |
|-----------|----------|-----------------------------------------------------|-----------------------|
| 242955.SH | 25 通商 02 | 本期债券募集资金用于置换已用于偿还公司债券（甬通商 01、甬工投 K1、甬工投 02）本金的自有资金。 | -                     |

## 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

| 债券代码      | 债券简称     | 补充流动资金的具体情况                                              |
|-----------|----------|----------------------------------------------------------|
| 271210.SH | 25 通商 01 | 本期债券拟募集资金为不超过 10 亿元,扣除发行费用后 5 亿元用于补充营运资金。募集资金均按照约定的用途使用。 |

## 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

| 债券代码      | 债券简称     | 项目进展情况 | 项目运营效益                                                                 | 项目抵押或质押事项办理情况（如有）等 | 其他项目建设需要披露的事项 |
|-----------|----------|--------|------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|
| 271210.SH | 25 通商 01 | 按约定进行  | 宁波枢纽空铁一体主体工程综合交通中心[GTC]项目仍处于建设阶段尚未运营产生效益。                              | 无                  | 无             |
| 271186.SH | 24 通商 01 | 按约定进行  | 公司构筑高能级基金运作平台，发挥甬欣基金、通商创投基金功能，招引“大优强、绿新高”企业落地宁波，在重大产业领域持续优化项目布局。胜遇数字经济 | 无                  | 无             |

|  |  |  |                                                      |  |  |
|--|--|--|------------------------------------------------------|--|--|
|  |  |  | 产业园一期、二期项目仍处于建设阶段，尚未运营产生效益。宁波国家高新区鲲鹏生态产业园已竣工，项目运营良好。 |  |  |
|--|--|--|------------------------------------------------------|--|--|

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划： ☐ 是 ☒ 否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：☐ 是 ☒ 否

#### 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 |
|-----------|----------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|
| 242955.SH | 25 通商 02 | 本期债券拟募集资金不超过 12 亿元，扣除发行费用后，募集资金用于置换已用于偿还公司债本金的自有资金。 | 本期债券已使用 12 亿元用于置换已用于偿还公司债本金的自有资金。 | 是                                      | 不适用                         | 是                | 是                    |
| 271210.SH | 25 通商 01 | 本期债券拟募集资金不超过 10 亿                                   | 本期债券已使用 0.66 亿元用于宁波枢纽空铁一体主体工      | 是                                      | 不适用                         | 是                | 是                    |

|           |          |                                                                 |                                           |   |     |   |   |
|-----------|----------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---|-----|---|---|
|           |          | 元,扣除发行费用后,所筹资金拟 5 亿元用于宁波枢纽空铁一体主体工程综合交通中心 [GTC] 项目,5 亿元用于补充营运资金。 | 程综合交通中心 [GTC] 项目,使用 2.84 亿元用于补充营运资金。      |   |     |   |   |
| 271186.SH | 24 通商 01 | 本期债券募集资金不超过 10 亿元,扣除发行费用后,所筹资金拟 5 亿元用于产业园区开发与运营,5 亿元用于基金出资。     | 本期债券已使用 1.86 亿元用于产业园区开发与运营,0.82 亿元用于基金出资。 | 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：138982.SH、185657.SH、137798.SH、137800.SH、240286.SH、240526.SH、2480088.IB、271186.SH、2580001.IB、271210.SH、242955.SH

|                                         |                                                                      |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                                    | 甬通商 K1、甬通商 02、甬通商 03、甬通商 04、甬通商 K2、甬通商 K3、24 通商 01、25 通商 01、25 通商 02 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 1、设立募集资金监管账户；2、聘请债券受托管理人；3、制定《债券持有人会议规则》；4、严格的信息披露                   |
| 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                                                                |

债券代码：2380112.IB、184777.SH

|                                         |                                              |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------|
| 债券简称                                    | 23 宁波通商债 01、23 通商 01                         |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 1、专门人员负责还本付息工作；2、制定《债券持有人会议规则》；3、聘请账户及资金监管人。 |
| 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                    |
|--------|------------|-------|--------------|-------------------------------------|
| 应收票据   | 承兑汇票       | 0.86  | -62.53       | 主要系宁波富达、宁波工投等公司销售收入采用现销或即期结算方式的比例增长 |
| 应收款项融资 | 应收票据、应收信用证 | 2.99  | -30.95       | 主要系宁波富达、宁波工投等公司销售收入采用现销或即期结算方式的比例增长 |
| 预付款项   | 预付款项       | 29.36 | 70.36        | 主要系宁波城投下属商品贸易公司预付货款增长               |
| 债权投资   | 委托贷款等      | 2.94  | -44.06       | 主要系宁波交投等子公司信托基金等债权投资重分类为一年内到期的非流动资产 |

##### （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（%） |
|--------|--------------------------|-------------|--------------|------------------------|
| 固定资产   | 666.71                   | 10.48       | -            | 1.57                   |
| 存货     | 325.98                   | 10.74       | -            | 3.29                   |
| 货币资金   | 337.75                   | 14.40       | -            | 4.26                   |
| 投资性房地产 | 245.96                   | 110.81      | -            | 45.05                  |
| 无形资产   | 118.46                   | 3.91        | -            | 3.30                   |
| 在建工程   | 235.29                   | 5.86        | -            | 2.49                   |
| 合计     | 1,930.15                 | 156.20      | —            | —                      |

###### 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：4.31 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.23 亿元，收回：0.00 亿元；

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

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：6.54 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：1.53 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：0.46%，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 131.60 亿元和 137.26 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.30%。

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    | 116.00     | 126.00 | 91.80         |
| 银行贷款      | -    | 2.00     | 9.26       | 11.26  | 8.20          |
| 非银行金融机构贷款 | -    | -        | -          | -      | -             |
| 其他有息债务    | -    | -        | -          | -      | -             |
| 合计        | -    | 12.00    | 125.26     | 137.26 | —             |

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 66.00 亿元，企业债券余额 30.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 30.00 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 1,511.80 亿元和 1,554.01 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.79%。

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 | 超过 1 年（ |      |               |



|           |   | （含）    | 不含）    |          | ）     |
|-----------|---|--------|--------|----------|-------|
| 公司信用类债券   | - | 185.60 | 332.73 | 518.33   | 33.35 |
| 银行贷款      | - | 458.20 | 382.89 | 841.09   | 54.12 |
| 非银行金融机构贷款 | - | -      | 59.00  | 59.00    | 3.80  |
| 其他有息债务    | - | 0.02   | 135.57 | 135.59   | 8.73  |
| 合计        | - | 643.82 | 910.19 | 1,554.01 | —     |

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 201.70 亿元，企业债券余额 30.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 286.63 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 0.00 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0.00 亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

#### （三）负债情况及其变动原因

单位：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                      |
|--------|-------|--------------|---------------------------------------|
| 应付票据   | 54.58 | 69.54        | 主要系宁波城投下属商品贸易公司票据融资金额增长               |
| 预收款项   | 7.02  | 109.13       | 主要系宁波城投下属城市垃圾处理板块公司业务收款年度内暂入预收款项      |
| 应付职工薪酬 | 3.64  | -36.06       | 主要系各家子公司于上半年发放上年度奖金                   |
| 预计负债   | 0.15  | 84.24        | 主要系宁波精达预计产品售后维修支出、计提工业用地产出监管协议违约赔偿金额等 |

#### （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：26.72 亿元

报告期非经常性损益总额：1.99 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 |
|--------------|----------|--------|-----------------------------------|----------|--------|--------|--------|
| 宁波城建投资集团有限公司 | 是        | 91.91% | 天然气销售，水泥销售，租赁，液化气销售，房产销售等         | 1,149.42 | 488.04 | 139.75 | 13.44  |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 是        | 78.38% | 公路运营及养护、工程施工、材料销售等                | 1,443.66 | 570.04 | 138.08 | 7.45   |
| 宁波工业投资集团有限公司 | 是        | 89.89% | 电气机械和器材生产销售，贸易销售，租赁及物业管理，化工产品生产销售 | 234.85   | 157.49 | 78.49  | 2.91   |

## 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：49.33 亿元

报告期末对外担保的余额：50.06 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.73 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：21.16 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

单位：亿元 币种：人民币

|            |                                                                                                                                        |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 本次债券适用的发行人 | <input type="checkbox"/> 科创企业类 <input checked="" type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

<sup>2</sup> 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

|               |                                                                                                  |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 主体类别          | <input type="checkbox"/> 金融机构                                                                    |
| 债券代码          | 138982.SH                                                                                        |
| 债券简称          | 甬通商 K1                                                                                           |
| 债券余额          | 10.0000                                                                                          |
| 科创项目进展情况      | 按募集说明书约定出资，截至此报告发出日资金均已支付至相关项目，包括通过甬欣基金出资吉利汽车、极氪汽车等项目，其中，吉利汽车新能源总部落地宁波，极氪汽车已于 2024 年 5 月在纽交所挂牌上市 |
| 促进科技创新发展效果    | 公司构筑高能级基金运作平台，发挥甬欣基金和通商创投基金功能，招引“大优强、绿新高”企业落地宁波，在重大产业领域持续优化项目布局                                  |
| 基金产品的运作情况（如有） | 通过基金出资，用于战略新兴等产业出资，运作良好                                                                          |
| 其他事项          | 无                                                                                                |

|                |                                                                                                                                                                         |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 本次债券适用的发行人主体类别 | <input type="checkbox"/> 科创企业类 <input checked="" type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类<br><input type="checkbox"/> 金融机构 |
| 债券代码           | 240286.SH                                                                                                                                                               |
| 债券简称           | 甬通商 K2                                                                                                                                                                  |
| 债券余额           | 10.0000                                                                                                                                                                 |
| 科创项目进展情况       | 按募集说明书约定出资，截至此报告发出日资金均已支付至相关项目，包括通过甬欣基金、通商创投基金出资世平信息、识时科技、菲仕技术等专精特新项目，重点投向人工智能、先进制造业、新材料等重要产业领域，开展产业链投资。                                                                |
| 促进科技创新发展效果     | 公司构筑高能级基金运作平台，发挥甬欣基金和通商创投基金功能，招引“大优强、绿新高”企业落地宁波，在重大产业领域持续优化项目布局                                                                                                         |
| 基金产品的运作情况（如有）  | 通过基金出资，用于战略新兴等产业出资，运作良好                                                                                                                                                 |
| 其他事项           | 无                                                                                                                                                                       |

|                |                                                                                                                                                                         |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 本次债券适用的发行人主体类别 | <input type="checkbox"/> 科创企业类 <input checked="" type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类<br><input type="checkbox"/> 金融机构 |
| 债券代码           | 240526.SH                                                                                                                                                               |
| 债券简称           | 甬通商 K3                                                                                                                                                                  |
| 债券余额           | 16.0000                                                                                                                                                                 |
| 科创项目进展情况       | 按募集说明书约定出资，截至此报告发出日资金均已支付至相关项目，包括通过甬宁基金投资地平线、均胜安全等项目，通过通商创投基金投资国研数智、万有引力等项目，重点投向新能源汽车、人工智能、先进制造业等重要产业领域，其中，地平线项目已于 2024 年 10 月成功在港股上市。                                  |
| 促进科技创新发展效果     | 公司构筑高能级基金运作平台，发挥甬欣基金、甬宁基金和通商创投基金功能，招引“大优强、绿新高”企业落地宁波，在重大产业领域持续优化项目布局                                                                                                    |
| 基金产品的运作情况（如有）  | 通过基金出资，用于战略新兴等产业出资，运作良好                                                                                                                                                 |
| 其他事项           | 无                                                                                                                                                                       |

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

☐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，  
<http://www.sse.com.cn>、<http://www.chinabond.com.cn>。

（以下无正文）

(本页无正文，为《宁波通商控股集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）》之盖章页)



宁波通商控股集团有限公司

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： 宁波通商控股集团有限公司

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                   | 33,775,433,681.57  | 29,593,494,738.02  |
| 结算备付金                  |                    |                    |
| 拆出资金                   |                    |                    |
| 交易性金融资产                | 3,619,270,464.61   | 4,427,983,230.85   |
| 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                   | 86,467,710.35      | 230,773,147.83     |
| 应收账款                   | 10,060,805,513.28  | 10,056,091,252.76  |
| 应收款项融资                 | 299,249,702.02     | 433,411,803.76     |
| 预付款项                   | 2,935,523,763.91   | 1,723,088,577.94   |
| 应收保费                   |                    |                    |
| 应收分保账款                 |                    |                    |
| 应收分保合同准备金              |                    |                    |
| 其他应收款                  | 15,091,441,332.79  | 12,941,155,944.28  |
| 其中：应收利息                |                    |                    |
| 应收股利                   |                    |                    |
| 买入返售金融资产               |                    |                    |
| 存货                     | 32,598,473,803.96  | 36,883,577,268.79  |
| 其中：数据资源                |                    |                    |
| 合同资产                   | 11,535,284,401.32  | 12,176,498,320.83  |
| 持有待售资产                 | -                  | -                  |
| 一年内到期的非流动资产            | 929,060,789.71     | 840,968,411.45     |
| 其他流动资产                 | 3,692,013,957.14   | 3,827,197,867.10   |
| 流动资产合计                 | 114,623,025,120.66 | 113,134,240,563.61 |
| <b>非流动资产：</b>          |                    |                    |
| 发放贷款和垫款                |                    |                    |
| 债权投资                   | 293,675,669.39     | 525,002,200.00     |
| 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                  | 2,919,840,215.21   | 2,913,253,204.69   |
| 长期股权投资                 | 25,470,633,366.99  | 24,497,186,298.47  |



|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他权益工具投资               | 23,887,724,226.01  | 20,979,857,571.26  |
| 其他非流动金融资产              | 21,434,324,930.75  | 20,764,520,039.90  |
| 投资性房地产                 | 24,595,789,259.75  | 23,803,239,200.21  |
| 固定资产                   | 66,670,851,804.84  | 61,456,965,682.94  |
| 在建工程                   | 23,528,666,135.73  | 25,569,221,900.94  |
| 生产性生物资产                | -                  | -                  |
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  | 654,721,410.19     | 724,988,557.72     |
| 无形资产                   | 11,846,288,157.98  | 10,867,435,001.02  |
| 其中：数据资源                |                    |                    |
| 开发支出                   | 7,546,118.16       | 7,473,681.18       |
| 其中：数据资源                |                    |                    |
| 商誉                     | 2,565,197,601.90   | 2,550,540,006.21   |
| 长期待摊费用                 | 1,681,857,360.01   | 1,575,272,394.12   |
| 递延所得税资产                | 968,066,723.42     | 824,809,752.40     |
| 其他非流动资产                | 26,980,616,183.22  | 26,314,095,131.89  |
| 非流动资产合计                | 233,505,799,163.55 | 223,373,860,622.95 |
| 资产总计                   | 348,128,824,284.21 | 336,508,101,186.56 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 36,199,940,364.14  | 35,511,381,326.23  |
| 向中央银行借款                |                    |                    |
| 拆入资金                   |                    |                    |
| 交易性金融负债                | 2,925,727.67       | -                  |
| 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                   | 5,458,277,443.32   | 3,219,481,874.07   |
| 应付账款                   | 18,808,876,085.76  | 19,793,103,428.81  |
| 预收款项                   | 701,919,517.44     | 335,634,637.25     |
| 合同负债                   | 15,441,379,858.67  | 12,745,287,656.32  |
| 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                 | 363,590,166.00     | 568,677,150.19     |
| 应交税费                   | 985,041,464.98     | 1,162,490,684.56   |
| 其他应付款                  | 10,901,914,220.46  | 12,412,371,995.86  |
| 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          | 18,175,027,880.94  | 14,570,756,070.37  |
| 其他流动负债               | 8,347,175,012.03   | 7,491,736,576.03   |
| 流动负债合计               | 115,386,067,741.41 | 107,810,921,399.69 |
| <b>非流动负债：</b>        |                    |                    |
| 保险合同准备金              |                    |                    |
| 长期借款                 | 43,257,283,070.18  | 43,963,548,211.06  |
| 应付债券                 | 28,927,171,935.65  | 32,550,067,014.08  |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 租赁负债                 | 495,697,939.78     | 443,247,998.71     |
| 长期应付款                | 15,240,214,461.33  | 15,739,385,802.48  |
| 长期应付职工薪酬             | -                  | 1,726,825.63       |
| 预计负债                 | 15,138,779.00      | 8,217,022.72       |
| 递延收益                 | 1,777,935,675.46   | 1,732,344,618.06   |
| 递延所得税负债              | 1,362,024,798.38   | 1,367,010,262.02   |
| 其他非流动负债              | 110,785,948.06     | 136,370,366.36     |
| 非流动负债合计              | 91,186,252,607.84  | 95,941,918,121.12  |
| 负债合计                 | 206,572,320,349.25 | 203,752,839,520.81 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            | 19,308,373,070.91  | 19,258,373,070.91  |
| 其他权益工具               | -                  | -                  |
| 其中：优先股               | -                  | -                  |
| 永续债                  | -                  | -                  |
| 资本公积                 | 57,900,451,421.88  | 52,669,936,304.01  |
| 减：库存股                | -                  | -                  |
| 其他综合收益               | 81,976,001.75      | 154,528,867.47     |
| 专项储备                 | 59,513,457.08      | 32,303,890.62      |
| 盈余公积                 | 71,225,662.09      | 71,225,662.09      |
| 一般风险准备               |                    |                    |
| 未分配利润                | 15,231,885,069.87  | 14,644,883,636.15  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 92,653,424,683.58  | 86,831,251,431.25  |
| 少数股东权益               | 48,903,079,251.38  | 45,924,010,234.50  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 141,556,503,934.96 | 132,755,261,665.75 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 348,128,824,284.21 | 336,508,101,186.56 |

公司负责人：高岷 主管会计工作负责人：梅旭辉 会计机构负责人：洪峰

#### 母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：宁波通商控股集团有限公司

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                   | 3,229,350,360.24  | 2,315,690,534.04  |
| 交易性金融资产                | 1,300,339,965.58  | 1,800,106,030.56  |
| 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                  | 276,501,647.73    | 141,887,489.27    |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 存货                     | 31,125.74         | 23,235.72         |
| 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                 | 294,348.88        | 638,133.57        |
| 流动资产合计                 | 4,806,517,448.17  | 4,258,345,423.16  |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   | 79,000,000.00     | 79,000,000.00     |
| 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                  | 586,120,000.00    | 900,000,000.00    |
| 长期股权投资                 | 98,363,766,177.22 | 97,987,946,896.26 |
| 其他权益工具投资               | 228,000,000.00    | 228,000,000.00    |
| 其他非流动金融资产              | -                 | -                 |
| 投资性房地产                 | -                 | -                 |
| 固定资产                   | 1,485,634.85      | 1,646,810.71      |
| 在建工程                   | -                 | -                 |
| 生产性生物资产                | -                 | -                 |
| 油气资产                   | -                 | -                 |
| 使用权资产                  | -                 | -                 |
| 无形资产                   | 2,409,470.47      | 2,500,930.76      |
| 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                | -                  | -                  |
| 其他非流动资产                | 513,514,589.58     | 511,685,015.72     |
| 非流动资产合计                | 99,774,295,872.12  | 99,710,779,653.45  |
| 资产总计                   | 104,580,813,320.29 | 103,969,125,076.61 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 200,120,000.00     | 300,256,716.66     |
| 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                   | 820,486.72         | 785,840.71         |
| 预收款项                   | -                  | -                  |
| 合同负债                   |                    |                    |
| 应付职工薪酬                 | -                  | -                  |
| 应交税费                   | 53,657.81          | 711,435.74         |
| 其他应付款                  | 1,581,312,960.15   | 2,821,828,949.69   |
| 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            | 1,376,112,692.43   | 1,376,112,692.43   |
| 其他流动负债                 | -                  | -                  |
| 流动负债合计                 | 3,158,419,797.11   | 4,499,695,635.23   |
| <b>非流动负债：</b>          |                    |                    |
| 长期借款                   | 932,883,693.70     | 924,500,000.00     |
| 应付债券                   | 11,372,700,731.26  | 9,387,655,167.36   |
| 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                | 111,499.04         | 26,507.64          |
| 其他非流动负债                | -                  | -                  |
| 非流动负债合计                | 12,305,695,924.00  | 10,312,181,675.00  |
| 负债合计                   | 15,464,115,721.11  | 14,811,877,310.23  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                    |                    |
| 实收资本（或股本）              | 19,308,373,070.91  | 19,258,373,070.91  |
| 其他权益工具                 |                    |                    |
| 其中：优先股                 |                    |                    |
| 永续债                    |                    |                    |

|                   |                    |                    |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 资本公积              | 70,288,428,437.79  | 70,226,428,437.79  |
| 减：库存股             | -                  | -                  |
| 其他综合收益            | 6,461.92           | 6,461.92           |
| 专项储备              | -                  | -                  |
| 盈余公积              | 71,225,662.09      | 71,225,662.09      |
| 未分配利润             | -551,336,033.53    | -398,785,866.33    |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 89,116,697,599.18  | 89,157,247,766.38  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 104,580,813,320.29 | 103,969,125,076.61 |

公司负责人：高岷 主管会计工作负责人：梅旭辉 会计机构负责人：洪峰

### 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            | 45,183,702,291.54 | 40,225,918,864.65 |
| 其中：营业收入            | 45,183,702,291.54 | 40,225,918,864.65 |
| 利息收入               |                   |                   |
| 已赚保费               |                   |                   |
| 手续费及佣金收入           |                   |                   |
| 二、营业总成本            | 39,144,079,508.70 | 34,757,300,989.95 |
| 其中：营业成本            | 39,144,079,508.70 | 34,757,300,989.95 |
| 利息支出               | 1,834,382,133.04  | 1,964,872,846.79  |
| 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              | 353,677,516.55    | 285,605,548.05    |
| 销售费用               | 721,464,015.04    | 619,798,015.77    |
| 管理费用               | 1,713,452,319.75  | 1,627,359,803.96  |
| 研发费用               | 453,825,449.95    | 495,676,245.32    |
| 财务费用               | 1,238,574,473.18  | 1,517,424,298.92  |
| 其中：利息费用            | 1,834,382,133.04  | 1,964,872,846.79  |
| 利息收入               | 488,899,084.79    | 336,568,268.02    |
| 加：其他收益             | -142,610,655.33   | -2,662,612.77     |
| 投资收益（损失以“－”号填列）    | 1,228,721,349.05  | 567,129,711.48    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 258,395,749.64    | 212,481,779.73    |
| 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）        | 34,414,808.93    | -91,307,881.64   |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列）          | -77,130,559.18   | -101,195,886.84  |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列）          | -36,513,576.65   | -20,636,819.90   |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）          | 29,461,178.95    | 19,469,984.39    |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）          | 2,594,971,554.14 | 1,293,550,457.40 |
| 加：营业外收入                    | 106,032,370.28   | 100,097,143.94   |
| 减：营业外支出                    | 29,270,830.82    | 14,811,399.27    |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）        | 2,671,733,093.60 | 1,378,836,202.07 |
| 减：所得税费用                    | 766,563,051.25   | 584,356,489.00   |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）          | 1,905,170,042.35 | 794,479,713.07   |
| （一）按经营持续性分类                |                  |                  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）      | 1,905,170,042.35 | 794,479,713.07   |
| 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） | 715,172,993.89   | 46,419,821.20    |
| 2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）       | 1,189,997,048.46 | 748,059,891.87   |
| 六、其他综合收益的税后净额              | -78,490,613.83   | -33,196,619.51   |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | -72,552,865.72   | -29,093,718.32   |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          | -102,958,265.70  | -29,605,058.49   |
| （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        | -101,834,610.00  | -29,605,058.49   |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动          | -1,123,655.70    | -                |
| （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          | 30,405,399.98    | 511,340.17     |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益         | 28,371,419.22    | 967,971.45     |
| （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              | 2,033,980.76     | -456,631.28    |
| （9）其他                      | -                | -              |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     | -5,937,748.11    | -4,102,901.19  |
| 七、综合收益总额                   | 1,826,679,428.52 | 761,283,093.56 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额        | 642,620,128.17   | 17,326,102.89  |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额          | 1,184,059,300.35 | 743,956,990.68 |
| 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：高岷 主管会计工作负责人：梅旭辉 会计机构负责人：洪峰

### 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   | 2,743,896.10   | 57,650.00      |
| 销售费用    | -              | -              |
| 管理费用    | 21,745,224.29  | 23,409,066.00  |
| 研发费用    | -              | -              |
| 财务费用    | 184,911,842.11 | 153,740,657.56 |
| 其中：利息费用 | 210,186,230.33 | 186,339,078.95 |
| 利息收入    | 25,696,988.83  | 33,405,040.11  |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 加：其他收益                 | 20,199.81      | 17,996.99      |
| 投资收益（损失以“－”号填列）        | 308,192,704.09 | 372,979,779.73 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | -10,220,719.04 | -19,861,312.88 |
| 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）    | 233,935.02     | 7,316,986.30   |
| 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）      | -              | -              |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）      | 99,045,876.42  | 203,107,389.46 |
| 加：营业外收入                | 1,699.56       | 500.00         |
| 减：营业外支出                | 524,000.00     | 250,000.00     |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    | 98,523,575.98  | 202,857,889.46 |
| 减：所得税费用                | 84,991.40      | 1,885,316.65   |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）      | 98,438,584.58  | 200,972,572.81 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 98,438,584.58  | 200,972,572.81 |
| （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                  | 98,438,584.58 | 200,972,572.81 |
| 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：高岷 主管会计工作负责人：梅旭辉 会计机构负责人：洪峰

#### 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        | 47,037,312,671.44 | 43,106,379,720.24 |
| 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               | 209,631,980.50    | 211,190,158.16    |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 6,528,090,832.68  | 11,848,587,440.11 |
| 经营活动现金流入小计            | 53,775,035,484.62 | 55,166,157,318.51 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 36,654,485,066.74 | 38,578,630,482.84 |
| 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            | 2,549,098,895.62  | 2,422,983,295.77   |
| 支付的各项税费                   | 2,560,047,413.15  | 2,544,240,497.34   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 9,171,278,487.07  | 10,674,084,406.33  |
| 经营活动现金流出小计                | 50,934,909,862.58 | 54,219,938,682.28  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 2,840,125,622.04  | 946,218,636.23     |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                    |
| 收回投资收到的现金                 | 1,868,141,094.05  | 2,134,957,016.32   |
| 取得投资收益收到的现金               | 986,249,405.52    | 1,322,472,783.13   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 97,210,498.06     | 114,764,710.54     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                 | 54,030,514.83      |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 4,742,426,247.53  | 3,779,597,607.97   |
| 投资活动现金流入小计                | 7,694,027,245.16  | 7,405,822,632.79   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 5,830,797,207.14  | 9,821,379,508.83   |
| 投资支付的现金                   | 6,241,279,479.01  | 8,481,475,266.61   |
| 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       | 125,347,839.65    | 329,367,205.46     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 2,116,630,216.77  | 2,653,594,686.59   |
| 投资活动现金流出小计                | 14,314,054,742.57 | 21,285,816,667.49  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -6,620,027,497.41 | -13,879,994,034.70 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                    |
| 吸收投资收到的现金                 | 4,373,990,563.25  | 1,342,857,000.00   |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                   |                    |
| 取得借款收到的现金                 | 34,352,634,934.48 | 46,159,434,668.83  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 3,572,002,871.61  | 2,286,007,108.74   |
| 筹资活动现金流入小计                | 42,298,628,369.34 | 49,788,298,777.57  |
| 偿还债务支付的现金                 | 30,369,167,576.94 | 31,781,369,557.90  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 3,306,198,585.66  | 3,962,380,516.80   |
| 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            | 835,724,777.15    | 1,435,342,606.08   |
| 筹资活动现金流出小计                | 34,511,090,939.75 | 37,179,092,680.78  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 7,787,537,429.59  | 12,609,206,096.79  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物</b>    | 24,447,107.18     | -12,478,994.72     |

|                |                   |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 的影响            |                   |                   |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 4,032,082,661.40  | -337,048,296.40   |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 27,782,761,239.80 | 27,826,151,135.91 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 31,814,843,901.20 | 27,489,102,839.51 |

公司负责人：高岷 主管会计工作负责人：梅旭辉 会计机构负责人：洪峰

### 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            | 13,761,985.28    | 24,722,722.20     |
| 经营活动现金流入小计                | 13,761,985.28    | 24,722,722.20     |
| 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            | 15,484,750.41    | 16,495,358.08     |
| 支付的各项税费                   | 3,979,199.77     | 3,569,482.95      |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 8,986,333.99     | 57,215,067.52     |
| 经营活动现金流出小计                | 28,450,284.17    | 77,279,908.55     |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -14,688,298.89   | -52,557,186.35    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                   |
| 收回投资收到的现金                 | -                | -                 |
| 取得投资收益收到的现金               | 186,977,581.68   | 404,661,096.90    |
| 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            | 1,104,178,145.08 | -                 |
| 投资活动现金流入小计                | 1,291,155,726.76 | 404,661,096.90    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,678,992.91     | 154,403,301.99    |
| 投资支付的现金                   | 324,040,000.00   | 2,169,652,000.00  |
| 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            | 45,000,777.36    | 900,703,047.89    |
| 投资活动现金流出小计                | 370,719,770.27   | 3,224,758,349.88  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 920,435,956.49   | -2,820,097,252.98 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 50,000,000.00    | 994,582,000.00    |
| 取得借款收到的现金                 | 3,400,000,000.00 | 3,600,000,000.00  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                | -                 |

|                    |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
| 筹资活动现金流入小计         | 3,450,000,000.00 | 4,594,582,000.00 |
| 偿还债务支付的现金          | 1,500,500,000.00 | 1,500,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金  | 456,807,974.62   | 501,934,864.05   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金     | 1,484,779,856.78 | 186,858,566.42   |
| 筹资活动现金流出小计         | 3,442,087,831.40 | 2,189,293,430.47 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 7,912,168.60     | 2,405,288,569.53 |
| 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     | 913,659,826.20   | -467,365,869.80  |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 2,315,690,534.04 | 2,009,884,027.43 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 3,229,350,360.24 | 1,542,518,157.63 |

公司负责人：高岷 主管会计工作负责人：梅旭辉 会计机构负责人：洪峰

