
宁波开发投资集团有限公司
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公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至报告期末，公司面临的风险因素与本公司公司债券最新募集说明书中“第一节 风险提示及说明”章节没有重大变化。

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	19
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	22
四、 公司债券募集资金使用情况	22
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	24
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	24
第三节 报告期内重要事项	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 合并报表范围调整	25
四、 资产情况	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借	27
六、 负债情况	27
七、 利润及其他损益来源情况	29
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	29
九、 对外担保情况	29
十、 重大诉讼情况	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	30
十二、 向普通投资者披露的信息	30
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	30
一、 发行为可交换公司债券发行人	30
二、 发行为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	30
三、 发行为绿色公司债券发行人	30
四、 发行为可续期公司债券发行人	30
五、 发行为扶贫公司债券发行人	32
六、 发行为乡村振兴公司债券发行人	32
七、 发行为一带一路公司债券发行人	32
八、 发行为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人	32
九、 发行为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	32
十、 发行为纾困公司债券发行人	33
十一、 发行为中小微企业支持债券发行人	33
十二、 其他专项品种公司债券事项	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	34
第六节 备查文件目录	35
财务报表	37
附件一： 发行人财务报表	37

释义

公司、本公司、发行人或宁波开投	指	宁波开发投资集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2025 年 1-6 月、2025 年 6 月末
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》(2023 年修订)
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》(2019 年修订)
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，为人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	宁波开发投资集团有限公司
中文简称	宁波开投
外文名称（如有）	Ningbo Development & Investment Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	NDIG
法定代表人	史庭军
注册资本（万元）	556,540.00
实缴资本（万元）	556,540.00
注册地址	浙江省宁波市 鄞州区昌乐路 187 号发展大厦 B 楼 16-22 层
办公地址	浙江省宁波市 鄞州区昌乐路 187 号发展大厦 B 楼 16-22 层
办公地址的邮政编码	315010
公司网址（如有）	http://www.ndig.com.cn/
电子信箱	info@ndig.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	姓名: 童丽丽
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	党委委员、副总经理
联系地址	宁波市鄞州区昌乐路 187 号发展大厦 B 座
电话	0574-89299008
传真	0574-89299232
电子信箱	tll@ndig.com.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

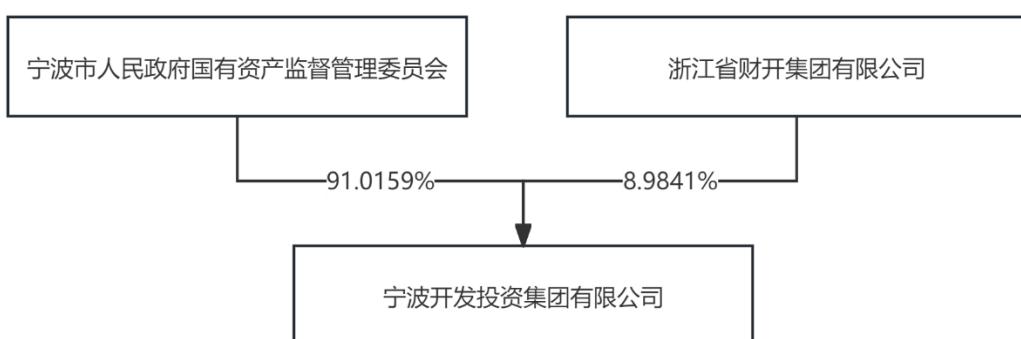
报告期末控股股东资信情况：不适用

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¹受限情况：91.0159%，不存在受限

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：91.0159%，不存在受限

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

¹均包含股份，下同。

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	郁炯彦	董事	辞任	2025-05	2025-05
董事	胡松如	董事	辞任	2025-05	2025-05
董事	姜卫韬	董事	新任	2025-05	2025-05
董事	马晓勇	董事	新任	2025-05	2025-05

（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16.67%。

（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：史庭军

发行人的董事长或执行董事：史庭军

发行人的其他董事：何帆、罗新宇、姜卫韬、马晓勇、高立君

发行人的监事：无

发行人的总经理：谢功益

发行人的财务负责人：童丽丽

发行人的其他非董事高级管理人员：魏雪梅、王怡鸥、顾剑波、楼松松

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

公司经营范围为项目投资、资产经营，房地产开发、物业管理；本公司房屋租赁；建筑装潢材料、机电设备的批发、零售。公司主营业务主要包括能源电力、金融与资本运作、商品贸易、城市建设及资产运营等。

（1）公司能源电力板块各热电公司以热电联产为主业，业务经营涉及煤电、气电、油电、水电、地方热电及热力供应、电力物资供应等。具体可以分为两大类，一类为控股、直营由宁波地区诸多热电企业组成的“小能源板块”，如宁波明州热电有限公司、宁波科丰燃机热电有限公司等；另一类为与国内大电力能源企业联营合营的“大能源板块”，如参股万华化学（宁波）热电有限公司、中海浙江宁波液化天然气有限公司、浙江大唐乌沙山发电有限责任公司、国能浙江北仑第三发电有限公司、浙江浙能镇海联合发电有限公司等。

（2）公司积极探索和发展金融产业，公司金融与资本运作板块业务主要通过两种模式运营。其一为通过控股金融类机构进行直接的金融与资本业务的开拓，该部分业务收入集中反映在营业收入中。其二为通过参股上市公司股权和金融机构股权，获取投资收益的金融与资本运作业务，该部分收益体现在公司投资收益科目中。

（3）公司目前商品贸易板块主要运营主体为子公司宁波凯捷企业管理有限公司下属的宁波凯通国际贸易有限公司和宁波凯通物产有限公司、子公司宁波能源集团股份有限公司下属的宁波能源集团物资配送有限公司、子公司宁波开投能源集团有限公司下属的宁波能源实

业有限公司、子公司凯盛物产有限公司和宁波凯峰物产有限公司，主要贸易品种包括铜铝锌镍等金属原材料、煤炭、氨水、橡胶、沥青、成品油、精对苯二甲酸、甲醇、苯乙烯、电解铜、焦煤、焦炭、钢坯、热轧卷板、冷硬卷板、镀锌卷板和铁矿等。公司商品贸易板块采购和销售流程主要包括业务部门发起合同流程，财务部门根据合同付款或收款、货物过户、开具或收取发票等环节，交易背景真实有效，所涉材料完整准确。

（4）公司城市建设业务主要由宁波开投置业有限公司及其子公司和宁波开投蓝城投资开发集团有限公司及其子公司负责投资运营。

（5）公司资产运营业务包括酒店管理、会议及会展服务、文体产业和家居广场运营等。其中，酒店管理业务主要由宁波文化广场朗豪酒店有限公司和宁波钱湖酒店有限公司运营；会议及会展服务主要由宁波国际会议中心管理有限公司负责运营；文体产业业务主要为宁波文化广场和宁波市奥体中心的租金收入；家居广场业务主要由宁波华生国际家居广场有限公司负责运营。

（6）公司其他业务包括物业经营管理和水资源管理等。公司物业经营管理板块主要由宁波天宁物业有限公司负责经营。公司水资源业务板块主要由宁波原水有限公司负责经营。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）行业情况

1) 能源电力行业

电力是国民经济的支柱产业，近几年随着我国经济的发展，电力需求保持增长。分区域看，东北、西北区域电力供应能力富余，华北、华东、南方区域电力供需总体平衡，华中区域用电高峰时段电力供应偏紧。分省份看，迎峰度夏期间，湖南、四川等少数电网用电高峰时段采取了有序用电措施；迎峰度冬期间，湖南、江西、广西以及内蒙古西部电网等少数电网用电高峰时段电力供应紧张，采取了有序用电措施。中国电力行业的竞争主要集中于发电领域，2002年电力体制改革后形成的“五大发电集团+非国电系国有发电企业+地方电力集团+民营及外资”的竞争格局已相对稳定，至今没有发生根本性变化。随着电力体制改革的深入，一些民营与外资企业也抓住机遇，成功进入国内电力市场。近年来，虽然非国电系国有发电企业凭借自身雄厚的资金实力、品牌效应或资源优势，积极涉足电力投资领域，部分实力雄厚的地方电力集团也按照区域电力市场发展规划，在当地积极展开扩张与收购行动，通过整合资源来增加各自的市场份额，但是五大发电集团始终占据着国内电力市场的主导地位，其凭借在业务规模、融资能力、项目建设、生产管理、技术研发等方面的综合优势将保持行业内的领先地位。此外，热电联产作为一种热能和电能联合生产的高效能源生产方式，在国家“关停小火电”的政策指引下，势必成为重点发展的方向。热电联产项目投资前期需要投入较大资金完成管网铺设、热源点布局等长期基础性设施才能开始供气，因此往往由政府或代表政府的出资人出资、建设和经营，具有自然垄断性，在经营上也存在规模效益。与五大国有发电集团和地方能源企业大多直接从煤矿购煤不同，多年来，热电企业大部分一直以市场价格自主采购煤炭。随着热电联产对我国经济社会发展的作用日渐被认可，热电行业的发展环境日趋好转。国家电力监管委员会将采取若干措施促进电力行业的健康发展，其中就包括鼓励热电联产发展的措施。从中长期看，伴随经济的持续快速增长和居民生活水平的日益提高，我国未来的工业和居民采暖热力需求仍将保持快速增长态势，热电联产集中供热仍然存在着巨大的发展潜力，具有较好的发展前景。

2) 商品进出口贸易行业

2022年在全球经济初步回暖的背景下，中国供应链优先恢复的优势将继续体现。2024年中国出口仍有较强的韧性。我国经济持续恢复对内需的有效支撑，以及中美第一阶段经贸协议的继续执行，都将对进口增长起到促进作用。我国未来将继续保持外贸政策基本稳定，坚持出口和进口并重，优化进口结构，扩大进口规模，促进进出口贸易平衡发展。在推动

出口稳定增长方面，将继续用足用好跨境贸易人民币结算政策，大力开展保单融资等政策措施，加大对出口企业尤其是中小企业出口融资的支持力度，进一步扩大大型成套设备出口融资保险规模，积极开拓新兴市场等，继续控制“两高一资”产品出口等。同时，在扩大进口方面将有一系列积极举措，如完善鼓励进口的一些政策，包括进口贴息、进口信贷、进口信用保险等；改善进口结构，扩大消费品、医疗设备和节能环保产品的进口；扩大从自贸区成员、逆差较多国家以及最不发达国家的进口等。

3) 城市建设板块与房地产行业

中央指出，“房住不炒”依然是“十四五”期间楼市调控的主基调，随着房地产长效调控机制的不断健全，楼市逐渐趋于理性。同时，受“双限项目”低开入市现象增多、调控不断升级、政府备案审批限价严格、挂牌土地的房价限制从严等多方面叠加影响，多数房企对宁波房价走势看法偏谨慎。

4) 资产运营行业

酒店管理：近年来，中国经济的稳健增长、居民生活水平的显著提高以及中产阶级的迅速崛起，共同推动了旅游消费的持续增长。这种消费升级不仅带动了旅游需求的增加，更为酒店行业带来了巨大的发展机遇。根据酒店之家发布的《2025 中国酒店投资白皮书》，到 2024 年底，全国 15 间及以上酒店的数量为 37.03 万家，同比 2020 年底大幅增加了 34.21%；全国 15 间及以上酒店房量为 1,846.69 万间，同比 2020 年底增长了 24.28%。随着国内旅游业和商务旅行的增长，凭借我国庞大的人口基础和自然资源，预计中国酒店行业的市场需求仍将不断增长。
会议及会展服务：近年来，我国政府对于会展行业的重视程度逐渐提升，将会展当作了加强国内各行业企业交流合作，展示我国各领域竞争力的重要途径。根据中国贸促会数据显示，2024 年，中国举办经贸类展会 3,844 项，总展览面积为 1.55 亿平方米，其中展会数量与 2023 年基本持平，展会面积同比增长 10.1%。2024 年展会整体呈现大展增多、小展减少的发展态势，场均面积由 2023 年的 3.59 万平方米增长至 4.03 万平方米，增幅 12.3%。

文体产业：建设“书香宁波”、“影视宁波”、“音乐宁波”、“创意宁波”作为“文化宁波 2020”建设的重要组成部分，是贯彻落实中央关于“兴文化”的内在要求，是推进文化强市建设、推动文化大发展大繁荣的具体举措。宁波市人民政府强化机制建设，建立“文化宁波 2020”建设联席会议制度，强化统筹协调，形成工作合力；强化政策引导，充分利用现有扶持政策，市、县两级财政每年安排一定的专项资金用于各类文化产业项目招引、建设和保障；强化市场推动，深化文化领域投融资体制改革，降低准入门槛，鼓励引导社会资本参与；强化人才引培，采取多种方式培养、引进适应文化产业发展需要的各类人才。

5) 金融与资本运作行业

宁波市金融行业运行基本情况：银行业稳健运行，存贷款增长创历史新高。区域资本市场快速发展，融资渠道进一步拓展。保险业创新发展，服务经济社会作用凸显。地方金融业规范发展，组织服务体系日趋完善。区域金融风险良性向好，金融生态环境持续优化。

（2）公司核心竞争力

公司的竞争优势在于资源，尤其是垄断资源优势，特别是在能源电力经营方面具备较强的垄断性竞争优势。公司着重热电发展，已在宁波市形成了合理的热电企业布局，成为宁波市热电行业的龙头企业；同时公司代表宁波市政府和省电力企业共同参与宁波市电力市场，初步形成宁波电力市场的垄断局面。特别的，在热力管网铺设方面，宁波市政府有“不允许在铺设范围 8 公里内重复进行管网铺设”的规定，因此，由于公司在宁波市六区及各大工业区进行了较早的产业布局，公司在能源电力板块的发展方面具备良好的区域垄断经营优势。

此外，公司对市政府确定的重点工程、重点项目、基础产业进行开发、建设、投资和经营管理，其运作已成为城市运营的重要环节，排他性的地位和专业化的职能决定了其城市资源经营的主体角色。针对公司发展特点，公司制定了清晰的战略发展规划。根据公司的《宁波开发投资集团有限公司“十四五”发展规划》，在目前的发展基础上，公司未来五年

将整合现有能源、金融、区域开发建设与运营、社会民生等业务板块，同时向绿色环保、医疗健康、基础教育等领域延伸，形成能源环保、金融贸易、开发建设、资产运营等布局清晰、优势突显的四大业务板块。公司的各板块业务之间具有协同效应，包括在谈判与赢得地方政府项目中的协同增效与在运营和管理中的协同增效。

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

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，不会对公司生产经营和偿债能力产生不利影响。

（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 (%)
能源电力	24.74	21.39	13.57	6.30	15.17	13.19	13.02	3.47
金融与资本运作	4.94	3.32	32.90	1.26	5.07	3.63	28.29	1.16
商品贸易	353.44	352.50	0.26	89.94	407.87	405.62	0.55	93.19
城市建设	4.34	4.79	-10.42	1.10	3.70	3.06	17.43	0.85
资产运营	2.43	0.72	70.49	0.62	2.13	0.56	73.51	0.49
其他	3.07	2.89	5.75	0.78	3.73	3.40	8.86	0.85
合计	392.96	385.61	1.87	100.00	437.67	429.47	1.87	100.00

注：由于证券行业性质，公司金融与资本运作板块子公司甬兴证券按营业收入、营业总成本口径统计，与合并利润表中营业收入/营业成本口径不一致。

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。

- (1) 能源电力板块：报告期内营业收入及营业成本同比上升主要系 2024 年 9 月 30 日收购宁波新胜中压电器有限公司使得营业收入及营业成本较同期增加。
- (2) 商品贸易板块：报告期内毛利率同比下降主要系贸易产品价格波动引起。
- (3) 城市建设板块：报告期内营业收入及营业成本同比上升，毛利率同比下降主要系受目前房地产市场低迷影响，报告期交付的房地产项目多为亏损。

（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

公司将紧紧围绕宁波市委提出的“开投集团要成为提升战略资源配置能力的重要依托，主导国有资本对能源、海洋、大宗商品贸易等板块的投资，聚力服务国家战略资源配置中心和海洋中心城市建设”的总体要求，改组转型为国有资本投资运营公司，构建“集团本部-产业平台-经营企业”三级架构，形成“强总部、大产业”格局，提升“融投管运研”一体化业务能力，通过投融资、产业培育、资本运作等方式，优化国有资本布局结构，培育核心竞争力和创新能力，着力提升国有资本控制力、影响力，成为一流的国有资本投资运营公司。

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）经营风险

公司所处的物业经营、地产开发、能源电力等都与宏观经济的运行状况相关性较高。如果未来出现经济增长放缓或衰退，行业景气度将下降，将可能使公司的经营效益下降。对此，公司将密切关注相关业务宏观政策变动情况，稳定发展主营业务，控制相关风险。

（2）未来资本支出风险

公司各板块业务在建或在投项目较多，尚需投资规模较大，未来将面临一定的资本支出压力。如果未来项目建设和股权投资未实现预期收益，将影响公司整体盈利能力。对此，公司将加强项目管理与财务管理，项目承建或后续过程中一旦出现问题，将及时采取对应的解决措施。

六、公司治理情况

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

是 否

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

1、业务方面

公司及其子公司具有独立完整的业务及自主经营能力，有独立的生产、供应、销售系统，业务结构完整。

2、人员方面

公司人员在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，公司总经理、副总经理和财务负责人均专职在公司工作并在公司领取薪酬。

3、资产方面

公司及其子公司的资产独立完整、权属清晰。公司对其所有资产具有完全的控制支配权，不存在其资金、资产被控股股东占用而损害公司利益的情况。

4、机构方面

公司具有完善的法人治理结构。公司设置了健全的组织结构体系，各职能部门实行独立运作。

5、财务方面

本公司及控股的子公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务、会计管理制度，独立核算，独立在银行开户，独立纳税。公司不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。

（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

公司严格按照《关联交易制度》的有关规定从事关联方交易。公司与关联方的发生的资金往来，在公司月度资金计划内的，由公司分管财务副总经理审批；在公司月度资金计划外的，由公司总经理或法定代表人审批。关联方的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，通过合同明确有关成本和利润的标准。

（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	宁波开发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(低碳转型挂钩)
2、债券简称	G23 甬投 1
3、债券代码	115268.SH
4、发行日	2023 年 4 月 18 日
5、起息日	2023 年 4 月 20 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.08
10、还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司，中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)
2、债券简称	23 甬投 Y1
3、债券代码	115325.SH
4、发行日	2023 年 4 月 25 日
5、起息日	2023 年 4 月 27 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 4 月 27 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.42
10、还本付息方式	若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)
2、债券简称	23 甬投 Y2
3、债券代码	115771.SH
4、发行日	2023 年 8 月 8 日
5、起息日	2023 年 8 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 8 月 10 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.13
10、还本付息方式	若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第三期)
2、债券简称	23 甬投 Y3
3、债券代码	115973.SH
4、发行日	2023 年 10 月 18 日
5、起息日	2023 年 10 月 20 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 10 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.29
10、还本付息方式	若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	22 甬投 01
3、债券代码	185548.SH
4、发行日	2022 年 3 月 14 日
5、起息日	2022 年 3 月 16 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 3 月 16 日
8、债券余额	0.04
9、截止报告期末的利率(%)	1.20
10、还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司，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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公
--------	-----------------------------

	公开发行可续期公司债券(第一期)
2、债券简称	24甬投Y1
3、债券代码	240878.SH
4、发行日	2024年4月9日
5、起息日	2024年4月11日
6、2025年8月31日后的最近回售日	—
7、到期日	2027年4月11日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.63
10、还本付息方式	若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司，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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)
2、债券简称	24甬投Y2
3、债券代码	241799.SH
4、发行日	2024年10月23日
5、起息日	2024年10月25日
6、2025年8月31日后的最近回售日	—
7、到期日	2027年10月25日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.57
10、还本付息方式	若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公
--------	-----------------------------

	公开发行可续期公司债券(第一期)
2、债券简称	25甬投Y1
3、债券代码	243134.SH
4、发行日	2025年6月16日
5、起息日	2025年6月18日
6、2025年8月31日后的最近回售日	—
7、到期日	2028年6月18日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.07
10、还本付息方式	若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)
2、债券简称	25甬投Y2
3、债券代码	243401.SH
4、发行日	2025年8月6日
5、起息日	2025年8月8日
6、2025年8月31日后的最近回售日	—
7、到期日	2028年8月8日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.15
10、还本付息方式	若发行人未行使续期选择权，本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	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	国泰海通证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公
--------	-----------------------------

	公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	23甬投02
3、债券代码	115772.SH
4、发行日	2023年8月14日
5、起息日	2023年8月16日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年8月16日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.08
10、还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司，中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24甬投01
3、债券代码	241195.SH
4、发行日	2024年7月4日
5、起息日	2024年7月8日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年7月8日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.28
10、还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司，国泰海通证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
--------	---

2、债券简称	24甬投02
3、债券代码	241357.SH
4、发行日	2024年8月5日
5、起息日	2024年8月7日
6、2025年8月31日后的最近回售日	—
7、到期日	2029年8月7日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.12
10、还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金。本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司，国泰海通证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	宁波开发投资集团有限公司 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甬投01
3、债券代码	242456.SH
4、发行日	2025年3月5日
5、起息日	2025年3月7日
6、2025年8月31日后的最近回售日	—
7、到期日	2030年3月7日
8、债券余额	19.96
9、截止报告期末的利率(%)	2.20
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	甬兴证券有限公司、国泰海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	115325.SH
债券简称	23甬投Y1
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期不涉及

债券代码	115771.SH
债券简称	23甬投Y2
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期不涉及

债券代码	115973.SH
债券简称	23甬投Y3
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期不涉及

债券代码	185548.SH
债券简称	22甬投01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	调整票面利率选择权的触发及执行情况：在本期债券存续期的第 3 年末，根据当前市场环境，发行人选择下调票面利率，即 2025 年 3 月 16 日至 2027 年 3 月 15 日本期债券的票面利率为 1.20%（本期债券采用单利按年计息，不计复利）； 回售选择权的触发及执行情况：“22 甬投 01”回售有效期登记数量为 1,496,000 手，回售金额为 1,496,000,000 元。
--	--

债券代码	240878.SH
债券简称	24 甬投 Y1
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期不涉及

债券代码	241799.SH
债券简称	24 甬投 Y2
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期不涉及

债券代码	243134.SH
债券简称	25 甬投 Y1
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	243401.SH
债券简称	25 甬投 Y2

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

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	185548.SH 、 115268.SH 、 115325.SH 、 115771.SH 、 115973.SH 、 240878.SH 、 115772.SH 、 241195.SH 、 241357.SH 、 241799.SH 、 242456.SH 、 243134.SH 、 243401.SH
债券简称	22甬投01、G23甬投1、23甬投Y1、23甬投Y2、23甬投Y3、24甬投Y1、23甬投02、24甬投01、24甬投02、24甬投Y2、25甬投01、25甬投Y1、25甬投Y2
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 50%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）	未触发

四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

本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
242456.SH	25甬投01	否	-	19.96	0	0
243134.SH	25甬投Y1	是	可续期公司债券	20.00	0	0

（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	偿还既有息债务（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
242456.SH	25甬投01	19.96	5.00	14.96	0	0	0	0
243134.SH	25甬投Y1	20.00	20.00	0	0	0	0	0

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
242456.SH	25甬投01	偿还回售公司债券“22甬投01”本金	偿还农业银行借款2亿元、邮储银行借款1亿元、中国银行借款2亿元
243134.SH	25甬投Y1	-	偿还招商银行借款2亿元、交通银行借款1.5亿元、光大银行借款1亿元、北京银行借款0.9亿元、工商银行借款3亿元、中国银行借款2.5亿元、建设银行借款3.1亿元、农业银行借款2亿元、邮储银行借款1亿元、浦发银行借款3亿元

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）是否一致	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
242456.SH	25甬投01	本期债券的募集资金拟用于偿还回售公司债券本金及到期债务	本期债券的募集资金用于偿还回售公司债券本金及到期债务	是	是	是	是
243134.SH	25甬投Y1	本期债券的募集资金拟用于偿还到期债务	本期债券的募集资金用于偿还到期债务	是	是	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：185548.SH、115268.SH、115325.SH、115771.SH、115973.SH、240878.SH、115772.SH、241195.SH、241357.SH、241799.SH、242456.SH、243134.SH、243401.SH

债券简称	22甬投01、G23甬投1、23甬投Y1、23甬投Y2、23甬投Y3、24甬投Y1、23甬投02、24甬投01、24甬投02、24甬投Y2、25甬投01、25甬投Y1、25甬投Y2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保：公司根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，按计划及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。
增信机制、偿债计划及其他	不适用

偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司严格按照有关条款执行偿债计划及保障措施。

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	银行存款、库存现金、其他货币资金	118.49	-22.22	不适用
交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等	43.41	24.16	不适用
应收账款	应收账款	61.00	-4.06	不适用
预付款项	预付款项	17.57	61.94	预付货款增加所致
存货	库存商品（产成品）、开发成本、开发产品、原材料等	143.01	9.56	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
其他流动资产	预售房款预缴税费、待抵扣进项税额、结构性存款等	12.35	-50.09	结构性存款减少所致
其他债权投资	中期票据、公司债券、非公开定向债务工具	18.40	109.18	中期票据、公司债券等其他债权投资增加所致
长期应收款	融资租赁款	27.49	11.62	不适用
长期股权投资	对合营企业及联营企业投资	473.40	5.79	不适用
其他非流动金融资产	股权投资	92.10	1.67	不适用
投资性房地产	房屋、建筑物及土地	72.37	-0.48	不适用
固定资产	房屋及建筑物、管网等	206.72	1.49	不适用
在建工程	在建工程、工程物资	89.46	13.85	不适用
无形资产	土地使用权、软件等	36.96	5.18	不适用
其他非流动资产	预付股权投资款、增值税留抵税额等	28.88	187.00	预付股权投资款增加所致

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值(如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%)
货币资金	118.49	9.47	-	7.99
交易性金融资产+其他债权投资	61.81	29.43	-	47.61
应收账款	61.00	5.25	-	8.60
存货	143.01	52.41	-	36.65
固定资产	206.72	11.49	-	5.56
无形资产	36.96	9.55	-	25.83
在建工程	89.46	1.50	-	1.67
投资性房地产	72.37	5.58	-	7.72
长期应收款	27.49	10.90	-	39.66
合计	817.31	135.58	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产10%

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

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

无

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243.05亿元和201.03亿元，报告期内有息债务余额同比变动-17.29%。

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	-	25.07	102.73	127.80	63.57
银行贷款	-	65.28	3.95	69.23	34.44
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	4.00	4.00	1.99
合计	-	90.35	110.68	201.03	-

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70.00亿元，ABS余额

2.80亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额55.00亿元。

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587.09亿元和579.63亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.27%。

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	-	38.11	111.73	149.84	25.85
银行贷款	-	151.69	177.55	329.24	56.80
非银行金融机构贷款	-	2.50	-	2.50	0.43
其他有息债务	-	84.20	13.85	98.05	16.92
合计	-	276.50	303.13	579.63	-

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70.00亿元，ABS余额5.84亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额74.00亿元。

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	130.80	-26.84	不适用
衍生金融负债	0.34	142.11	商品期货等衍生工具增加所致
应付票据	79.52	1.55	不适用
应付账款	92.39	-4.05	不适用
合同负债	54.41	18.07	不适用
卖出回购金融资产款	25.86	591.77	质押式卖出回购增加所致
代理买卖证券款	14.41	-21.83	不适用
应付职工薪酬	2.02	-32.46	应付奖金等减少所致
应交税费	1.66	-36.37	应交企业所得税、房产税等减少所致
其他应付款	21.17	8.84	不适用
一年内到期的非流动负债	38.75	-29.83	不适用
其他流动负债	28.97	2.86	不适用
长期借款	177.55	15.98	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
应付债券	109.11	29.86	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：26.70 亿元

报告期非经常性损益总额：1.90 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
宁波银行股份有限公司	否	18.74%	为经监管部门批准的包括对公及对私存款、贷款、支付结算、资金业务，并提供资产管理及其他金融业务。	34,703.32	2,459.64	371.60	161.17

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：35.90 亿元

报告期末对外担保的余额：37.66 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.76 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：10.30 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，发行人是否存在续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

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、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115325.SH
债券简称	23 甬投 Y1

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

债券余额	10.00
续期情况	未行使续期选择权
利率跳升情况	无利率跳升
利息递延情况	未行使利息递延选择权
强制付息情况	无强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具
其他事项	无

债券代码	115771.SH
债券简称	23 甬投 Y2
债券余额	10.00
续期情况	未行使续期选择权
利率跳升情况	无利率跳升
利息递延情况	未行使利息递延选择权
强制付息情况	无强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具
其他事项	无

债券代码	115973.SH
债券简称	23 甬投 Y3
债券余额	10.00
续期情况	未行使续期选择权
利率跳升情况	无利率跳升
利息递延情况	未行使利息递延选择权
强制付息情况	无强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具
其他事项	无

债券代码	240878.SH
债券简称	24 甬投 Y1
债券余额	20.00
续期情况	未行使续期选择权
利率跳升情况	无利率跳升
利息递延情况	未行使利息递延选择权
强制付息情况	无强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具
其他事项	无

债券代码	241799.SH
债券简称	24 甬投 Y2
债券余额	10.00
续期情况	未行使续期选择权
利率跳升情况	无利率跳升
利息递延情况	未行使利息递延选择权
强制付息情况	无强制付息

是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具
其他事项	无

债券代码	243134.SH
债券简称	25甬投Y1
债券余额	20.00
续期情况	未行使续期选择权
利率跳升情况	无利率跳升
利息递延情况	未行使利息递延选择权
强制付息情况	无强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具
其他事项	无

债券代码	243401.SH
债券简称	25甬投Y2
债券余额	20.00
续期情况	未行使续期选择权
利率跳升情况	无利率跳升
利息递延情况	未行使利息递延选择权
强制付息情况	无强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具
其他事项	无

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115268.SH
------	-----------

债券简称	G23 甬投 1
债券余额	10.00
低碳转型项目进展情况（如有）及其产能效益或转型效果（低碳转型公司债券适用）	不涉及
关键绩效指标表现（低碳转型挂钩公司债券适用）	截至 2024 年末，发行人子公司宁波能源集团股份有限公司 2024 年末可再生能源发电项目总装机容量为 193.32MW。
低碳转型目标达成情况（低碳转型挂钩公司债券适用）	本次债券 2024 年末的低碳转型绩效目标高于本次债券低碳转型绩效目标要求的“宁波能源 2024 年末可再生能源发电项目总装机容量不低于 131.62 兆瓦”。
对债券结构所产生的影响（低碳转型挂钩公司债券适用）	本次债券的低碳转型绩效目标实现的绩效结果满足低碳转型绩效目标要求，达成的低碳转型效益显著，由此无需对其财务特征进行调整，即本期债券最后一个计息年度（2025-2026 年）的票面利率无需上调 10BP。
实现的低碳转型效益（低碳转型挂钩公司债券适用）	发行人子公司宁波能源 2024 年末可再生能源发电项目总装机容量 193.32MW，以宁波能源 2022 年末可再生能源发电项目总装机容量 96.52MW 为基准值，与基准年相比本次债券在 2024 年达成的低碳转型效益为：减少二氧化碳排放 321,921.34 吨，替代化石能源 159,819.65 吨。
评估意见或认证报告的出具情况及主要评估或认证内容（低碳转型挂钩公司债券适用）	根据中诚信绿金科技（北京）有限公司出具的《宁波开发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（低碳转型挂钩）验证评估报告（2024 年度）》，经中诚信可持续发展评估委员会审定，中诚信认为宁波开发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（低碳转型挂钩）在 2024 年末低碳转型绩效目标实现的绩效结果满足低碳转型绩效目标要求，达成的低碳转型效益显著，由此无需对其财务特征进行调整。
其他事项	不涉及

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

。

（以下无正文）

(以下无正文, 为宁波开发投资集团有限公司 2025 年公司债券中期报告盖章页)



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： 宁波开发投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	11,849,115,326.63	15,234,069,206.69
结算备付金	462,720,320.46	1,249,995,729.55
拆出资金		
交易性金融资产	4,340,928,155.45	3,496,149,049.09
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	2,079,075.00	19,806,980.00
存出保证金	35,266,996.48	26,203,458.58
应收票据	43,292,329.33	51,374,867.19
应收账款	6,099,549,310.98	6,357,398,555.46
应收款项融资	49,609,594.02	28,038,421.29
预付款项	1,757,446,591.70	1,085,223,954.43
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	724,203,416.95	573,127,483.49
其中：应收利息	2,927,830.11	
应收股利	94,461,515.75	2,587,982.40
买入返售金融资产	101,000,000.00	80,000,000.00
存货	14,301,498,237.25	13,053,323,377.92
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	932,838,207.83	755,759,271.70
其他流动资产	1,234,545,713.80	2,473,686,045.25
流动资产合计	41,934,093,275.88	44,484,156,400.64
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	1,839,572,541.49	879,432,932.93
持有至到期投资		
长期应收款	2,748,615,753.16	2,462,495,323.03

长期股权投资	47,340,107,655.91	44,748,302,696.06
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	9,210,319,722.36	9,058,990,049.12
投资性房地产	7,237,473,654.44	7,272,077,300.00
固定资产	20,671,820,113.67	20,367,617,684.50
在建工程	8,945,591,106.93	7,857,069,167.83
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	145,417,223.79	135,543,096.24
无形资产	3,696,487,457.64	3,514,593,054.22
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	156,930,851.83	154,845,379.81
长期待摊费用	371,474,447.10	397,993,112.77
递延所得税资产	561,949,794.58	477,259,278.82
其他非流动资产	2,888,164,482.21	1,006,321,490.58
非流动资产合计	105,813,924,805.11	98,332,540,565.91
资产总计	147,748,018,080.99	142,816,696,966.55
流动负债：		
短期借款	13,079,747,861.98	17,878,306,087.83
应付短期融资券		100,512,876.71
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	10,019,288.79	
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	33,552,580.00	13,858,534.89
应付票据	7,951,932,391.46	7,830,278,423.63
应付账款	9,239,110,843.23	9,628,670,399.32
预收款项	27,188,866.76	16,573,667.56
合同负债	5,440,793,219.00	4,608,222,201.96
卖出回购金融资产款	2,586,400,000.00	373,879,595.06
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	1,440,655,361.78	1,842,997,417.98
代理承销证券款	541,296.00	
应付职工薪酬	201,715,220.28	298,644,159.34
应交税费	165,876,688.84	260,681,797.03
其他应付款	2,117,488,948.15	1,945,488,165.90
其中：应付利息	15,394,394.61	1,445,960.53
应付股利	20,671,305.88	62,013,917.68
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	3,874,681,579.18	5,522,163,195.79
其他流动负债	2,897,337,373.86	2,816,756,570.18
流动负债合计	49,067,041,519.31	53,137,033,093.18
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	17,754,584,209.49	15,308,921,265.35
应付债券	10,910,604,836.33	8,402,141,365.69
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	102,911,956.42	91,159,630.64
长期应付款	590,770,855.53	532,855,132.31
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	506,625,236.28	517,176,525.47
递延所得税负债	632,132,059.99	624,867,442.91
其他非流动负债	1,121,894,554.33	1,019,274,991.60
非流动负债合计	31,619,523,708.37	26,496,396,353.97
负债合计	80,686,565,227.68	79,633,429,447.15
所有者权益（或股东权益）:		
实收资本（或股本）	5,565,400,000.00	5,565,400,000.00
其他权益工具	14,254,450,273.98	11,750,000,000.00
其中：优先股		
永续债	14,254,450,273.98	11,750,000,000.00
资本公积	9,070,141,507.32	9,085,337,147.58
减：库存股		
其他综合收益	2,523,562,695.54	3,116,136,656.25
专项储备		
盈余公积	3,254,424,542.37	3,254,424,542.37
一般风险准备		
未分配利润	19,650,718,024.94	17,690,447,775.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	54,318,697,044.15	50,461,746,121.67
少数股东权益	12,742,755,809.16	12,721,521,397.73
所有者权益（或股东权益）合计	67,061,452,853.31	63,183,267,519.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	147,748,018,080.99	142,816,696,966.55

公司负责人：史庭军 主管会计工作负责人：童丽丽 会计机构负责人：陆立霞

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：宁波开发投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,164,261,523.84	4,144,593,407.74
交易性金融资产	338,889,314.52	327,593,004.03
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	12,550,929.18	11,155,162.77
其他应收款	8,023,275,802.14	7,850,992,498.82
其中：应收利息	170,939,106.59	6,352,433.73
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	12,502,500.00	12,502,500.00
其他流动资产	555,906.64	1,502,523,091.00
流动资产合计	9,552,035,976.32	13,849,359,664.36
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	76,697,270,906.75	72,907,989,022.85
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,843,269,700.00	2,843,269,700.00
投资性房地产	880,499,630.85	880,499,630.85
固定资产	40,980,118.72	43,616,725.75
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	13,890,928.57	14,872,012.92
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	51,161,860.45	51,161,860.45
其他非流动资产	254,280,000.00	254,280,000.00
非流动资产合计	80,781,353,145.34	76,995,688,952.82
资产总计	90,333,389,121.66	90,845,048,617.18
流动负债：		
短期借款	6,530,317,990.71	11,234,665,773.03
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	13,983,036.47	13,983,036.47
预收款项	1,335,928.70	1,233,840.40
合同负债		
应付职工薪酬	22,088,844.91	22,094,321.27
应交税费	84,437.28	17,230,620.74
其他应付款	11,181,263,870.01	10,881,792,035.52
其中：应付利息	158,898,427.76	671,000.00
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,441,493,288.11	3,910,295,448.51
其他流动负债	1,513,741,917.80	1,506,909,205.05
流动负债合计	21,704,309,313.99	27,588,204,280.99
非流动负债：		
长期借款	395,000,000.00	397,000,000.00
应付债券	10,000,000,000.00	8,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	398,866.72	398,866.72
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	285,250,419.08	282,426,341.46
其他非流动负债	680,082,237.17	680,082,237.17
非流动负债合计	11,360,731,522.97	9,359,907,445.35
负债合计	33,065,040,836.96	36,948,111,726.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,565,400,000.00	5,565,400,000.00

其他权益工具	13,750,000,000.00	11,750,000,000.00
其中：优先股		
永续债	13,750,000,000.00	11,750,000,000.00
资本公积	11,392,617,813.82	11,392,617,813.82
减：库存股		
其他综合收益	2,431,776,462.44	3,016,359,675.17
专项储备		
盈余公积	2,832,700,000.00	2,832,700,000.00
未分配利润	21,295,854,008.44	19,339,859,401.85
所有者权益（或股东权益）合计	57,268,348,284.70	53,896,936,890.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	90,333,389,121.66	90,845,048,617.18

公司负责人：史庭军 主管会计工作负责人：童丽丽 会计机构负责人：陆立霞

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	39,223,572,253.22	43,627,332,999.03
其中：营业收入	39,045,302,070.02	43,482,477,118.76
利息收入	14,864,188.37	15,454,813.77
已赚保费		
手续费及佣金收入	163,405,994.83	129,401,066.50
二、营业总成本	40,007,177,894.37	44,396,090,196.98
其中：营业成本	38,332,717,134.92	42,676,932,592.93
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	78,273,968.01	63,817,203.10
销售费用	220,918,470.91	225,849,289.21
管理费用	803,236,818.09	817,142,215.73
研发费用	27,532,921.68	16,287,600.70
财务费用	544,498,580.76	596,061,295.31
其中：利息费用	665,303,760.15	667,041,705.03
利息收入	135,285,858.36	89,130,409.22
加：其他收益	252,187,269.19	237,297,189.62
投资收益（损失以“—”号填列）	3,320,245,064.61	2,826,541,290.21

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,899,267,723.70	2,657,549,009.43
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）	-8,106.41	352.03
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）	-101,325,655.64	-66,057,298.49
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-809,254.74	-21,359,965.63
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-52,323,973.71	-646,244.59
资产处置收益（损失以“—”号填列）	391,362.92	7,986,593.59
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,634,751,065.07	2,215,004,718.79
加：营业外收入	37,893,442.39	307,695,614.73
减：营业外支出	2,805,246.36	11,182,722.02
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,669,839,261.10	2,511,517,611.50
减：所得税费用	42,271,962.56	-2,026,526.51
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,627,567,298.54	2,513,544,138.01
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,627,567,298.54	2,513,544,138.01
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）	2,495,497,190.77	2,341,504,225.76
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	132,070,107.77	172,039,912.25
六、其他综合收益的税后净额	-592,573,960.71	758,652,581.47
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-593,423,863.15	758,652,581.47
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		

(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-593,423,863.15	758,652,581.47
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-584,583,212.73	743,160,934.38
(2) 其他债权投资公允价值变动	2,710,495.83	9,265,173.92
(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	374,850.63	113,309.55
(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	-12,745,825.48	4,564,395.42
(9) 其他	819,828.60	1,548,768.20
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	849,902.44	
七、综合收益总额	2,034,993,337.83	3,272,196,719.47
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,902,073,327.62	3,100,156,807.22
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	132,920,010.21	172,039,912.25
八、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：史庭军 主管会计工作负责人：童丽丽 会计机构负责人：陆立霞

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	11,079,518.18	48,175,857.57
减：营业成本	2,596,110.91	28,148,953.70
税金及附加	92,315.12	1,165,801.61
销售费用		
管理费用	31,222,181.23	35,150,771.84
研发费用	182,271.09	
财务费用	312,757,067.49	410,057,937.46

其中：利息费用	479,491,303.52	561,425,082.26
利息收入	176,690,872.85	163,097,849.59
加：其他收益	32,108.35	44,571.50
投资收益（损失以“-”号填列）	2,864,291,460.35	2,618,351,881.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,771,747,709.85	2,552,892,700.12
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）	11,296,310.49	-124,352,431.26
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）	2,539,849,451.53	2,067,696,414.41
加：营业外收入	175,000.00	301,877,070.39
减：营业外支出	50,429,100.00	83,311,404.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,489,595,351.53	2,286,262,079.90
减：所得税费用	2,824,077.62	-31,088,107.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,486,771,273.91	2,317,350,187.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,486,771,273.91	2,317,350,187.71
（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	-584,583,212.73	743,160,934.38
（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	-584,583,212.73	743,160,934.38

收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-584,583,212.73	743,160,934.38
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	1,902,188,061.18	3,060,511,122.08
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：史庭军 主管会计工作负责人：童丽丽 会计机构负责人：陆立霞

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	46,889,185,577.46	52,324,668,072.69
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	346,037,056.58	268,403,855.49
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	2,212,520,404.94	339,800,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	-402,342,056.20	37,912,907.30
收到的税费返还	85,089,446.88	55,789,760.53

收到其他与经营活动有关的现金	999,647,262.55	1,432,394,651.14
经营活动现金流入小计	50,130,137,692.21	54,458,969,247.15
购买商品、接受劳务支付的现金	45,467,264,748.49	52,639,488,470.39
客户贷款及垫款净增加额		
为交易目的而持有的金融资产净增加额	1,803,964,136.98	294,640,910.54
返售业务资金净增加额	21,000,000.00	-326,300,000.00
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	84,408,739.70	74,512,786.42
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	685,616,433.54	596,766,243.45
支付的各项税费	471,028,664.79	537,585,767.40
支付其他与经营活动有关的现金	791,648,402.14	885,817,584.47
经营活动现金流出小计	49,324,931,125.64	54,702,511,762.67
经营活动产生的现金流量净额	805,206,566.57	-243,542,515.52
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	9,014,361,872.52	4,216,830,470.68
取得投资收益收到的现金	394,629,281.35	252,463,454.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	762,968.46	39,210,126.34
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	52,262,297.46	22,235,535.05
投资活动现金流入小计	9,462,016,419.79	4,530,739,586.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,045,254,912.30	1,925,004,791.08
投资支付的现金	8,518,553,001.84	3,478,645,803.50
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,243,775,581.41	6,521,145.03
支付其他与投资活动有关的现金	20,202,310.80	22,352,146.30

投资活动现金流出小计	12,827,785,806.35	5,432,523,885.91
投资活动产生的现金流量净额	-3,365,769,386.56	-901,784,299.35
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	24,250,000.00	136,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	24,250,000.00	136,500,000.00
取得借款收到的现金	14,876,584,243.45	14,019,429,220.75
发行债券收到的现金	4,496,000,000.00	1,000,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,848,418,250.27	2,512,945,287.46
筹资活动现金流入小计	23,245,252,493.72	17,669,374,508.21
偿还债务支付的现金	21,013,877,306.64	14,033,863,876.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,359,781,098.81	1,287,289,741.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	167,434,092.00	164,559,954.13
支付其他与筹资活动有关的现金	1,395,765,589.10	440,966,484.52
筹资活动现金流出小计	23,769,423,994.55	15,762,120,102.82
筹资活动产生的现金流量净额	-524,171,500.83	1,907,254,405.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,116,472.79	2,274,091.64
五、现金及现金等价物净增加额	-3,091,850,793.61	764,201,682.16
加：期初现金及现金等价物余额	14,456,367,711.07	8,119,600,570.61
六、期末现金及现金等价物余额	11,364,516,917.46	8,883,802,252.77

公司负责人：史庭军 主管会计工作负责人：童丽丽 会计机构负责人：陆立霞

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
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,271,363,619.28	5,039,586,867.62
经营活动现金流入小计	2,271,363,619.28	5,039,586,867.62
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	19,074,778.10	19,639,735.49
支付的各项税费	14,692,466.44	21,153,605.82
支付其他与经营活动有关的现金	2,311,201,253.53	5,061,107,360.41
经营活动现金流出小计	2,344,968,498.07	5,101,900,701.72
经营活动产生的现金流量净额	-73,604,878.79	-62,313,834.10
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	5,200,000,000.00	1,700,000,000.00
取得投资收益收到的现金	106,342,644.31	76,388,718.88
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	1,092,930,000.00	1,527,707,521.06
投资活动现金流入小计	6,399,272,644.31	3,304,096,239.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,348,573.80	4,772,860.50
投资支付的现金	5,315,250,000.00	1,058,400,000.00
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	1,098,780,000.00	1,658,759,500.00
投资活动现金流出小计	6,416,378,573.80	2,721,932,360.50
投资活动产生的现金流量净额	-17,105,929.49	582,163,879.44
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,250,000,000.00	5,215,000,000.00
发行债券收到的现金	3,496,000,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,683,350,855.77	5,893,000,000.00
筹资活动现金流入小计	12,429,350,855.77	12,108,000,000.00
偿还债务支付的现金	11,947,000,000.00	7,665,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	816,985,773.05	793,329,954.89
支付其他与筹资活动有关的现金	2,554,986,158.34	4,886,226,027.45
筹资活动现金流出小计	15,318,971,931.39	13,344,555,982.34
筹资活动产生的现金流量净额	-2,889,621,075.62	-1,236,555,982.34

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	-2,980,331,883.90	-716,705,937.00
加：期初现金及现金等价物余额	4,144,593,407.74	2,485,605,197.61
六、期末现金及现金等价物余额	1,164,261,523.84	1,768,899,260.61

公司负责人：史庭军 主管会计工作负责人：童丽丽 会计机构负责人：陆立霞

