



绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司

2026年度第四期中期票据募集说明书

发行人:	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司
注册金额:	人民币25.80亿元
本期基础发行规模:	人民币0亿元
本期发行规模上限:	人民币4.00亿元
发行期限:	5年（附第3年末发行人调整票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权）
担保情况:	无担保
牵头主承销商、簿记管理人:	中信证券股份有限公司
联席主承销商:	杭州银行股份有限公司
存续期管理机构:	中信证券股份有限公司
债项信用评级:	无

牵头主承销商、簿记管理人兼存续期管理机构



联席主承销商



二零二六年九月

声明与承诺

发行人为市场化经营主体，地方政府不对企业的债务承担责任。本企业发行本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的投资风险。

董事会已批准本募集说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

企业及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务,接受投资者监督。

本募集说明书索引内容,投资人可通过规定的信息披露渠道查阅绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2026 年度第四期中期票据募集说明书、存续期信息披露等文件,相关文件链接已在对应章节进行披露。索引内容也是募集说明书的组成部分,企业、中介机构及相关人员应当对其承担相应的法律责任。

本期债务融资工具采用发行金额动态调整机制发行,具体条款请参见“第三章发行条款”。

截至募集说明书签署日,除已披露信息外,无其他影响偿债能力的重大事项。

目录

声明与承诺	1
目录	3
重要提示	4
第一章 释义	10
第二章 风险提示及说明	13
第三章 发行条款	27
第四章 募集资金运用	31
第五章 发行人基本情况	35
第六章 发行人主要财务状况	142
第七章 发行人资信状况	332
第八章 债务融资工具信用增进	337
第九章 税项	338
第十章 信息披露安排	340
第十一章 持有人会议机制	346
第十二章 主动债务管理	354
第十三章 违约、风险情形及处置	359
第十四章 投资人保护条款	364
第十五章 发行有关机构	365
第十六章 备查文件	368
附录：有关财务指标的计算公式	370

重要提示

请投资者关注以下重大事项,并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、发行人主体提示

(一) 核心风险提示

1、负债水平上升的风险。发行人未来建设项目较多,水务设施、基础设施项目等项目投资金额较大,需要大量资金的投入。同时近年来公司为了扩展业务,未来需要较大资金的投入。最近三年及一期末,发行人的负债分别为 12,537,780.43 万元、13,988,808.74 万元、15,667,721.01 万元和 16,501,134.29 万元,负债规模总体呈扩大趋势,因此公司对直接及间接融资需求较大,外部融资依赖性增加,未来负债水平将有所上升,还本付息压力有所增加,未来存在负债水平上升影响偿债能力的风险。

2、主营业务盈利能力波动且偏弱的风险。最近三年及一期,发行人的营业利润分别为 65,469.23 万元、50,162.61 万元、45,475.60 万元和 19,888.80 万元,净利润分别为 60,135.86 万元、39,523.67 万元、29,402.10 万元和 3,431.58 万元,净利润率分别为 8.72%、6.32%、4.82%和 1.22%,呈现波动趋势,如果未来发行人盈利能力未能得到有效改善,将对发行人盈利和偿债能力造成一定影响。

3、经营活动现金流净额持续为负的风险。最近三年,发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-575,155.79 万元、-229,099.26 万元、-197,878.27 万元,经营活动现金流量净额持续为负,主要由于近年来发行人加大土地开发和工程建设等板块的投资力度,导致经营活动现金流出增加所致。未来随着发行人经营规模的扩大,如果经营活动产生的现金流量净额持续为负,将会对发行人的经营活动和财务状况产生不利影响,造成发行人偿债能力下降。

(二) 情形提示

发行人近一年以来不涉及 MQ.4 表(重大资产重组)、MQ.8 表(股权委托管理)的情形。涉及 MQ.7(重要事项)中的以下情形:

1、2025 年 8 月 8 日,发行人发布《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司关于董事变更的公告》,根据《公司法》及公司章程的约定,发行人对治理结

构进行调整,根据有关机构决定,委派季洁担任公司董事,委派韩琴莲、叶奕担任公司外部董事,免去冯菊芳担任的外部董事职务。经职工代表大会决议,选举张金英为公司职工董事,免去季洁担任的职工董事职务。审计委员会由阮朝辉、韩琴莲、叶奕三位成员组成。发行人已按照《公司法》、《公司章程》及《公司债券发行与交易管理办法》等相关文件的规定,履行了上述人员变更所需程序,符合相关要求。本次董事变动已在绍兴市上虞区市场监督管理局完成工商登记。本次公司组织架构及人员变动属于发行人正常人事变动,不会对公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响,亦不会对公司董事会或其他内部有权决策机构决策有效性造成不利影响,公司治理结构符合法律法规及公司章程规定。

2、2026 年 1 月 5 日,发行人发布《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司关于企业本部及子公司绍兴市上虞国控实业集团有限公司无偿划转资产的公告》,根据绍兴上虞国有资产发展集团有限公司文件,为进一步理顺国有企业股权关系,完善监管体制机制,有序推进国有企业实体化转型,将发行人下属子公司浙江上虞转型升级产业基金有限公司、绍兴市上虞区政策性融资担保有限公司及本公司合并范围内子公司国控实业下属子公司绍兴市上虞国控舜运私募基金管理有限公司股权无偿划转至绍兴市上虞区万象控股有限公司(以下简称“万象控股”),并将本公司部分持有的资产无偿划转至万象控股。本次无偿划转事项将导致公司单次合并口径总资产减少 43,498.89 万元,占公司 2024 年末合并口径总资产的比例为 0.21%;净资产减少 42,503.53 万元,占公司 2024 年末合并口径净资产的比例为 0.60%;划转资产 2024 年度营业收入及净利润分别为 205.20 万元和 264.36 万元,占公司 2024 年度合并口径总营业收入及净利润的比例分别为 0.03%和 0.67%。因此,前述无偿划转事项不构成重大资产重组。截至本募集说明书签署日,前述无偿划转事项已按照相关法律法规及公司章程的要求完成审批,公司控股股东绍兴上虞国有资产发展集团有限公司已对前述事项出具相关决议文件,前述事项部分正在工商变更中,公司将及时完成相关事项工商变更程序。前述无偿划转事项不会对企业生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响,资产划转执行中无重大风险情况。

3、2026 年 3 月 25 日和 2026 年 4 月 2 日，发行人发布《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司关于资产无偿划转的公告》，根据绍兴上虞国有资产发展集团有限公司文件，为进一步理顺国有企业股权关系，完善监管体制机制，有序推进国有企业实体化转型，将发行人持有的浙江巍华新材料股份有限公司、卧龙电气驱动集团股份有限公司、国邦医药集团股份有限公司三家上市公司的股权资产和浙江春晖环保能源股份有限公司的股权资产无偿划转至绍兴上虞舜越控股有限公司，将持有的长三角数文（绍兴上虞）股权投资合伙企业（有限合伙）部分股权无偿划转至绍兴市上虞区万象控股有限公司。两次无偿划转事项将导致公司合并口径净资产减少 92,674.74 万元，占公司 2025 年 9 月末合并口径净资产的 1.32%。本次无偿划转对发行人最近一期的营业收入、净利润和现金流无影响。发行人 24 个月内累计合并口径净资产减少 132,388.27 万元，占以首次导致净资产减少行为发生时对应的最近一期净资产的 1.93%。前述无偿划转事项不构成重大资产重组。截至本募集说明书签署日，前述无偿划转事项已按照相关法律法规及公司章程的要求完成审批，公司控股股东绍兴上虞国有资产发展集团有限公司已对前述事项出具相关决议文件，上述事项已完成工商变更登记。前述无偿划转事项不会对企业生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响，资产划转执行中无重大风险情况。

4、2026 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额为-67,226.45 万元，较去年同期下降 180,311.30 万元，由正转负，主要系购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金流出较多所致。发行人作为绍兴市上虞区最大的国有资本经营管理主体，承担着区域内土地开发、供水、粮食销售、安置房建设等重要职能，经营活动产生的现金流量净额受公司主营业务款项结算以及与上虞区有关政府单位、国有企业间往来情况等综合影响，预计不会对公司日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。

除上述事项外，发行人未发生其他 MQ.7 表所涉及的重要事项。

二、发行条款提示

本期中期票据附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权，采用固定利率发行。具体详见“第三章 发行条款”。本期债务融资工具采用发行金额动态调整机制发行，具体条款请参见“第三章 发行条

款”。

三、投资人保护机制相关提示

（一）持有人会议机制

本募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节对持有人会议召开情形进行了分层，包括“1、本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化；2、发行人及合并范围内子公司发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；3、发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%；4、发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%；5、发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%；6、发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；7、发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；8、发行人进行重大债务重组；9、发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件”等情形发生时，自事项披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的持有人未满足 10%的比例要求，存在相关事项不召开持有人会议的可能性。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了“会议有效性”的要求，按照本募集说明书约定，参会持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 50%，会议方可生效。参加会议的持有人才能参与表决，因此持有人在未参会的情况下，无法行使所持份额代表的表决权。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了多数表决机制，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。因此，在议案未经全体持有人同意而生效的情况下，部分持有人虽不同意但已受生效议案的约束，包括：“1、变更本期债务融资工具与本

息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；2、新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；3、聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；4、除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；5、变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定”等所涉及的重要权益也存在因服从多数人意志受到不利影响的可能性。

（二）主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能通过实施置换、同意征集等方式对本期债务融资工具进行主动债务管理。

【置换机制】存续期内，若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换后，将减少本期债务融资工具的存续规模，对于未参与置换或未全部置换的持有人，存在受到不利影响的可能性。

【同意征集机制】本募集说明书在“主动债务管理”章节中约定了对投资人实体权利影响较大的同意征集结果生效条件和效力。按照本募集说明书约定，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力，并产生约束发行人和持有人的效力。因此，在同意征集事项未经全部持有人同意而生效的情况下，个别持有人虽不同意但已受生效同意征集结果的约束，包括收取债务融资工具本息等自身实体权益存在因服从绝大多数人意志可能受到不利影响的可能性。

（三）违约、风险情形及处置

本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

1. 【重组并变更登记要素】发行人和持有人可协商调整本期债务融资工具的基本偿付条款。选择召开持有人会议的，适用“持有人会议机制”中特别议案的表决比例。生效决议将约束本期债项下所有持有人。如约定同意征集机制的，亦可选择适用“主动债务管理”章节中的“同意征集机制”实施重组。

2. 【重组并以其他方式偿付】发行人和持有人可协商以其他方式偿付本期债务融资工具，需注销本期债项的，可就启动注销流程的决议提交持有人会议表决，该决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过。通过决议后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续。

请投资者仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/本公司/公司/本企业/企业/上虞国资	指绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司
非金融企业债务融资工具/债务融资工具	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
本期债务融资工具/本期中期票据	指基础发行规模为人民币0亿元，发行规模上限为4.00亿元的绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司2026年度第四期中期票据
本次债务融资工具/本次中期票据	指注册规模为人民币25.80亿元的绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司中期票据
本期发行	指本期债务融资工具的发行
募集说明书	指发行人根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及中国银行间市场交易商协会相关自律规范文件，为本期债务融资工具的发行而制作，并在发行文件中披露的说明文件，即《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司2026年度第四期中期票据募集说明书》
簿记建档/集中簿记建档	指发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理
承销协议	指发行方与主承销商、联席主承销商为发行本期债务融资工具签订的，明确发行方与主承销商、联席主承销商之间在债务融资工具承销过程中权利和义务的书面协议，即《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司2025-2027年度中期票据承销协议》
簿记管理人	中信证券股份有限公司
牵头主承销商	中信证券股份有限公司
联席主承销商	杭州银行股份有限公司
存续期管理机构	中信证券股份有限公司
承销团	指主承销方为发行本期债务融资工具而与承销商组成的债务融资工具承销团队
余额包销	指主承销方按照“承销协议”约定在募集说明书载明的缴款日，按发行利率/价格将本方包销额度内未售出的债务融资工具全部自行购入的承销方式
人民银行	指中国人民银行
交易商协会	指中国银行间市场交易商协会

银行间市场	指全国银行间债券市场
北金所	指北京金融资产交易所有限公司
上海清算所/上清所	指银行间市场清算所股份有限公司
中国外汇交易中心/全国银行间同业拆借中心	指中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心
公司章程	指绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司章程
上虞区国资委	绍兴市上虞区国有资产监督管理委员会
公用事业集团	指绍兴上虞公用事业集团有限公司
上虞经开公司	指绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司
上虞交通集团	指绍兴上虞交通集团有限公司
上虞城发集团	指绍兴上虞城市发展集团有限公司
大通控股集团	指绍兴大通控股集团有限公司
上虞农发集团	指绍兴上虞农业农村发展集团有限公司
上虞国控集团	指绍兴市上虞国控实业集团有限公司
杭州湾建开集团	指绍兴市上虞杭州湾建设开发集团有限公司
供水公司	指绍兴市上虞区供水有限公司
水处理公司	指绍兴市上虞区水处理发展有限责任公司
水业建设公司	指绍兴市上虞区水业建设工程有限公司
水务物资公司	指绍兴市上虞区水务物资贸易有限公司
城中村改造公司	指绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司
高铁新城公司	指绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司
信诚物流	指绍兴信诚物流有限公司
物产公司	指绍兴市上虞区物产有限公司
农产品冷藏公司	指绍兴市上虞区信诚农产品冷藏有限公司
宏达公路公司	指绍兴市上虞区宏达公路建设有限公司
水业建设工程公司	指绍兴市上虞区水业建设工程有限公司
粮食收储公司	指绍兴市上虞区粮食收储有限公司
杭州湾新区城建公司	指绍兴市上虞杭州湾新区城市建设投资发展有限公司
杭州湾工业园投资公司	指绍兴市上虞杭州湾工业园区投资发展有限公司
市政建设公司	指绍兴市上虞市政建设工程有限公司
园林绿化公司	指绍兴市上虞园林绿化工程建设有限公司
排水管理公司	指绍兴市上虞区排水管理有限公司
最近三年及一期	期间数指 2023 年、2024 年、2025 年和 2026 年 1-6 月；时点数据指 2023 年末、2024 年末、2025 年末和 2026 年 6 月末

最近三年	期间数指 2023 年、2024 年和 2025 年；时点数据指 2023 年末、2024 年末和 2025 年末
元、万元、亿元	如无特别说明，均指人民币
工作日	指中国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日和休息日）
节假日	指中国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二章 风险提示及说明

投资者购买本期债务融资工具，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期债务融资工具依法发行后，因发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价和认购本期债务融资工具时，应特别认真地考虑下列各种风险因素：

一、本期债务融资工具的投资风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债务融资工具的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使投资者持有的债务融资工具价值具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

银行间市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债务融资工具在银行间市场上市后本期债务融资工具的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期投资者在购买本期债务融资工具后可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债务融资工具所带来的流动性风险。

（三）偿付风险

在本期债务融资工具存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债务融资工具本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

二、与发行人有关的风险

（一）财务风险

1、其他应收款回收风险

近三年及一期，发行人其他应收款分别为 1,148,585.23 万元、791,825.12 万元、786,606.76 万元和 948,066.00 万元，分别占总资产的比例为 5.89%、3.76%、3.43%和 3.98%。发行人的其他应收款主要为与绍兴上虞国有资产发展集团有限公司、绍兴上虞大通经开置业有限公司和宁波市舜达通物产有限公司的往来款，未来发生坏账损失的可能性较小。但如果上述对手方对资金长期占用，将会影响发行人其他应收款的及时回收，形成其他应收款回收风险，从而给公司的资金周转带来较大压力。

2、其他应收款数额较大的风险

近三年及一期，发行人其他应收款分别为 1,148,585.23 万元、791,825.12 万元、786,606.76 万元和 948,066.00 万元，分别占总资产的比例为 5.89%、3.76%、3.43%和 3.98%，数额较大，如不能及时还款，将对发行人的生产经营活动产生不利影响。

3、短期偿债压力较大的风险

近三年及一期，公司短期借款及一年内到期非流动负债合计分别为 3,726,278.99 万元、4,729,999.84 万元、6,358,672.60 万元和 6,696,895.08 万元，占总负债合计的比重分别为 29.72%、33.81%、40.58%和 40.58%。发行人短期借款及一年内到期非流动负债占总负债比例相对可控，但最近一年及一期短期偿债的数额较大，存在短期偿债压力较大的风险。

4、有息负债较高的风险

近三年及一期，发行人资产负债率分别为 64.33%、66.36%、68.27%和 69.19%，负债水平相对可控，但发行人有息债务余额较高。截至 2026 年 6 月末，发行人有息债务余额为 1,430.34 亿元，主要为长短期借款及已发行的债券。如发行人未来有息债务继续保持在现有水平，融资费用支出较大，对公司的盈利能力将产生一定影响。

5、受限资产余额较大风险

截至 2026 年 6 月末，发行人所有权或使用权受到限制的资产为 1,113,513.94 万元，占发行人 2026 年 6 月末总资产的 4.67%。其中，货币资金受限金额 42,485.28 万元，存货受限金额 457,072.31 万元，债权投资受限金额 70,076.44 万元，一年内到期的非流动资产受限金额 16,180.10 万元，投资性房地产受限金额 232,428.40

万元，固定资产受限金额 256,504.42 万元，无形资产受限金额 38,766.98 万元。发行人受限资产余额较大，加大了发行人的流动风险，从而影响发行人偿债能力。

6、盈利能力波动风险

最近三年及一期，发行人净利润分别为 60,135.86 万元、39,523.67 万元、29,402.10 万元和 3,431.58 万元。报告期内，发行人政府补助对净利润影响较大，发行人存在盈利能力波动的风险。

7、对外担保较大的风险

截至 2026 年 6 月末，发行人对外担保余额 2,277,972.33 万元，占发行人 2026 年 6 月末净资产的比重为 31.00%。发行人对外担保主要为对上虞区内国有企业的银行贷款提供保证、抵押和质押，不存在集中为单一企业提供担保的情形。而被担保方的财务状况、经营成果和现金流量不受公司影响和控制，未来如果被担保方出现违约、无法偿还债务等信用风险，发行人可能存在代偿风险，进而将影响发行人的偿债能力。

8、未来资本支出较大的风险

发行人作为绍兴市上虞区主要的国有资本运营主体，承接了上虞区内土地开发、委托代建、安置房等项目的建设任务，项目建设周期普遍较长，同时近年来发行人处于大规模的业务扩张阶段，在建拟建项目较多，发行人存在未来资本支出较大的风险。若发行人建设的项目不能够及时取得收益并回款，可能会对发行人的持续经营能力和偿债能力带来不利影响。

9、经营活动现金流净额持续为负的风险

2023 年度、2024 年度、2025 年度和 2026 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 -575,155.79 万元、-229,099.26 万元、-197,878.27 万元和 -67,226.45 万元，经营活动现金流量净额持续为负，主要由于近年来发行人加大土地开发和工程建设等板块的投资力度，导致经营活动现金流出增加所致。未来随着发行人经营规模的扩大，如果经营活动产生的现金流量净额持续为负，将会对发行人的经营活动和财务状况产生不利影响，造成发行人偿债能力下降。

10、经营活动现金流波动风险

2023 年度、2024 年度、2025 年度和 2026 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 -575,155.79 万元、-229,099.26 万元、-197,878.27 万元和

-67,226.45 万元，近三年发行人经营活动现金净流量有波动且持续为负，主要系发行人主要从事上虞区内的土地开发、工程建设、安置房等业务，项目建设周期普遍较长，前期项目建设支出较大，但项目建设完成后回款存在一定的滞后性；同时 2023 年土地开发以及工程建设项目投入资金较多，因此经营活动现金净流量存在一定的波动。未来如果发行人经营活动现金净流量持续为负或存在大幅波动，可能会对发行人的偿债能力产生不良影响。

11、经营性现金流对债务的保障能力较弱风险

2023 年度、2024 年度、2025 年度和 2026 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 -575,155.79 万元、-229,099.26 万元、-197,878.27 万元和 -67,226.45 万元，最近三年持续为负。未来若发行人经营活动现金流不能得到改善，可能存在经营活动现金流对未来到期债务保障能力较弱的风险。

12、主营业务收入来自政府的资金流入占比较大风险

发行人的土地整理业务，委托代建、工程施工业务和环卫服务业务收入主要来自于政府。最近三年一期以上业务收入合计分别为 210,616.48 万元、125,554.75 万元、104,712.74 万元和 39,881.80 万元，占发行人收入比例分别为 30.56%、20.08%、17.18 和 14.21%。政府性收入资金来源的占比较大，一旦相关政策发生变化将导致收入结算与政府相关的业务及财政性资金流入减少，会给发行人的债务偿还能力及项目建设进度带来一定的不利影响。

13、政府补贴收入不确定风险

最近三年，发行人收到政府补助分别为 222,039.73 万元、248,673.12 万元、270,413.72 万元。虽然发行人作为上虞区国资办独资的国有企业，与当地政府关系密切，但若未来上述政府补助政策发生变化，则发行人存在政府补贴收入不确定的风险。

14、负债水平上升的风险

发行人未来建设项目较多，水务设施、基础设施项目等项目投资金额较大，需要大量资金的投入。同时近年来公司为了扩展业务，未来需要较大资金的投入。截至 2023 年末、2024 年末、2025 年末和 2026 年 6 月末，发行人的负债分别为 12,537,780.43 万元、13,988,808.74 万元、15,667,721.01 万元和 16,501,134.29 万元，负债规模总体呈扩大趋势，因此公司对直接及间接融资需求较大，外部融资

依赖性增加，未来负债水平将有所上升，还本付息压力有所增加，未来存在负债水平上升影响偿债能力的风险。

15、收入、利润来源于下属公司的风险

2023 年度、2024 年度、2025 年度和 2026 年 1-6 月，发行人营业收入分别为 689,302.09 万元、625,257.68 万元、609,511.26 万元和 280,748.85 万元；主营业务收入分别为 678,239.82 万元、615,891.98 万元、596,888.80 万元和 272,812.81 万元；利润总额分别为 63,573.83 万元、49,130.50 万元、60,782.48 万元和 19,080.94 万元，主要来自于公用事业集团、上虞城发集团、上虞交通集团等下属子公司。若发行人下属子公司经营业绩出现下滑，将会对发行人的经营状况直接产生不利影响，进而影响其偿债能力。

16、存货跌价的风险

近三年及一期末，发行人存货期末余额分别为 6,411,446.01 万元、6,799,716.76 万元、7,320,608.05 万元和 7,548,212.46 万元，分别占同期总资产的 32.90%、32.26%、31.90%和 31.65%。截至 2026 年 6 月末，发行人存货中开发成本账面价值为 2,784,257.81 万元，占存货总额的比例为 36.89%，开发成本主要来自于发行人土地资产板块，未来发行人存货可能存在下跌风险，将会对发行人的偿债能力产生不利影响。

17、发行人存货等资产流动性较弱风险

发行人资产集中于土地使用权及前期项目建设成本，实际流动性较弱。截至 2026 年 6 月末，发行人存货期末余额为 7,548,212.46 万元，其中占比较大的存货包括开发成本和合同履约成本，分别为 2,784,257.81 万元和 3,886,983.65 万元，占存货总额的比例分别为 36.89%和 51.50%，开发成本主要来自于发行人土地资产板块。存货中以开发成本、合同履约成本、开发产品为代表的资产流动性较弱，可能影响发行人偿债能力。

18、期间费用占比较高风险

发行人的期间费用主要由销售费用、管理费用和财务费用构成，发行人最近三年及一期的期间费用分别为 241,404.03 万元、280,714.07 万元、260,484.40 万元和 127,536.10 万元，期间费用占当期营业收入之比分别为 35.02%、44.90%、42.74%

和 45.43%。发行人期间费用占比较大，未来发行人可能面临期间费用占比较高从而挤压利润空间的风险。

19、资产负债率上升的风险

近三年及一期末，发行人资产负债率分别为 64.33%、66.36%、68.27%和 69.19%，资产负债率逐年波动增长。发行人相关业务中水务建设、基础设施建设、土地开发及工程建设等，需要长期大量持续的资金投入，随着公司的深入发展，融资需求也将不断增长。因此，预计发行人资产负债率未来仍有可能继续上升。如果公司资产负债率超过适当比率，发行人融资空间将进一步受限，债务压力增大，从而对发行人的偿债能力产生不利影响。

20、直接融资占比较大风险

截至 2026 年 6 月末，发行人应付债券余额为 2,862,236.45 万元，占发行人负债总额的比例为 17.35%，直接融资债务占比较大。未来随着存量直接融资债务进入偿付期，发行人将面临一定的偿债压力。

21、发行人利息保障倍数较低的风险

报告期内发行人融资规模快速增长、利息支出显著上升，导致 EBITDA 保障倍数较低，最近三年 EBITDA 利息保障倍数分别为 0.65 倍、0.67 倍和 0.71 倍。若未来发行人融资规模及利息支出继续快速增长，而盈利能力未能显著提升，将对发行人的整体偿债能力造成不利影响。

22、债权投资无法及时收回的风险

截至 2026 年 6 月末，发行人债权投资余额 275,051.84 万元，金额较大，主要系以前年度发行人发生的对外投资，该部分投资目前尚无明确的回收计划，若未来该部分投资无法及时收回，将对发行人的盈利能力、偿债能力造成不利影响。

23、发行人贸易业务收入确认方法变更的风险

报告期内，发行人贸易业务采用全额法记账确认收入，若未来发行人因会计政策法规变更或自身业务特点需要等因素，改变当前贸易业务的收入确认模式，则此类业务收入确认方法存在由全额法变更为净额法的可能性，具有一定风险。

（二）经营风险

1、宏观经济波动及经济周期风险

发行人承担绍兴市上虞区的开发建设任务，核心业务涵盖城市基础设施建设、

土地开发整理和保障性住房建设等板块。容易受到国内宏观经济形势、消费水平、政策变动的影响。虽然发行人不涉及特种行业或外贸出口关联行业，但国内宏观经济形势、消费水平等的波动仍有可能对公司经营业绩产生不利影响。同时以上行业亦呈现出较明显的周期性，如果未来宏观经济出现波动，可能对公司的盈利能力产生一定不利影响。

2、合同履行风险

由于发行人部分项目投资规模大、建设周期长、支付期限较长，因此如果对手方信誉和财政实力的下降可能会给公司带来一定的业务风险，如对方不能正常履约，将给发行人的经营业绩产生重大影响。

3、合同定价风险

发行人的部分业务涉及公用事业，而我国公用事业产品的价格形成一定程度上延续了计划经济条件下的政府定价模式。虽然目前公用事业的价格形成机制中掺入了某些市场化的成分，但基本属于政府主导定价的模式。因此，这种在定价过程中排斥供求关系的情况，使发行人面临公用事业定价风险。

4、土地开发业务面临政策风险

根据发行人与区政府、国土局签订的土地开发协议所确认的土地开发模式，发行人仅是负责履行土地一级开发职能，开发完成后的土地交由国土局以招标、拍卖或挂牌方式出让该地块国有土地使用权，最终发行人通过成本加成的模式结转确认当期土地整理收入及成本，土地开发模式实行市场化运作，并未承担土地存储职能也非土地储备机构。但是根据《关于规范土地储备和资金管理等相关问题的通知》（财综[2016]4号）规定，土地储备工作只能由纳入名录管理的土地储备机构承担，各类城投公司等其他机构一律不得再从事新增土地储备工作。公司虽未承担土地储备职能也非土地储备机构，但是随着国家对土地管理日益严格，发行人的土地开发业务面临着一定的政策风险。

5、水务板块业务的经营性风险

发行人的水务板块主要包括污水处理、自来水销售、入网建设及水质检测。由于水务行业定价自主性不强，公司主营业务盈利能力易受水价的影响，一直处于较低水平。且各级地方政府对水费及污水处理价格的调节会综合考虑地方经济承受能力，管理严格，公司必须严格按照相关规定执行，经过成本监审和履行听

证等法定程序，价格调整自主性不强。同时，从调价建议的提出到调价的实施需要通过听证、审批等程序，带有滞后性，对公司盈利能力产生一定影响。整体来说，公司的经营业绩改善过于依赖水价的上调，存在一定风险。且在制水过程中，如果因水源保护不当，造成原水水质污染将影响到自来水的品质，影响发行人主营业务的开展。同时如果国家强制实行新的水质标准，为满足新标准以及工艺的更新进行的生产线更新，也将增加成本的投入。

6、多元化经营的风险

发行人依托自身在当地的资源及政策优势，未来将会进一步大力发展水务板块、房屋销售板块、服务板块、物流板块、商品销售板块、工程建设板块、贸易板块等市场化运营业务，不断深化国有经济布局和调整，加大产业化拓展力度，力求主营业务多样化。如果发行人在自身的运营过程中，对市场及未来发展方向判断失误，或者因管理不善，导致市场信誉下降、融资能力不足或经营不善，发行人正常的经营收益均将受到不利影响。

7、各业务板块市场竞争风险

发行人的业务具有明显的区域性特点，尤其在涉足的水务、劳动代理服务、土地开发和工程建设业务中，发行人在区域内均处于行业垄断地位，面临的区域市场竞争压力较小，但是发行人仍面临着一定的市场风险。未来伴随着上虞区国有企业改革的逐步推进，可能出现部分业务逐渐放开市场竞争而逐渐丧失区域垄断地位的风险。

8、原材料、劳动力等价格波动风险

发行人的主营业务中的水务行业的主要成本为水资源费、药剂费、折旧费以及电费等。近年来，电力价格持续上涨，电价连续上调，对公司经营产生了一定的压力。另外，近年来污水处理出水标准提高，同时各项资源直接成本也持续上升，使公司水处理成本有所增加。另一方面，水价调整自调价建议的提出到调价的具体实施需要通过听证、审批等各道程序，具有一定的时间滞后性，故水务企业须自行消化成本上升带来的影响。此外，发行人的工程建设板块属于资源、材料消耗性行业，发行人业务成本和利润对原材料、能源和劳动力价格敏感性较高。近几年，钢材、水泥等建材价格，燃油、煤炭等能源价格，以及建筑施工人员工资等劳动力价格均呈现显著上涨趋势，从而导致基础设施工程建设施工成本大幅

增加。以上要素价格上涨带来的成本压力，将影响发行人的盈利能力，从而对发行人的偿债能力产生负面影响。

9、项目建设风险

发行人在业务开展时面临具体项目的建设风险，在项目建设前，发行人对项目进行了严格的可行性论证，从而保障了项目能够保质、按时建设，但是由于发行人经济开发区建设、市政工程建设等项目投资规模较大，建设周期长，因此，在建设过程中也将面临一些不确定因素，资金到位情况、项目建设中的不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。此外，经济开发区建设、市政工程建设等项目建设周期长，涉及相关行业广，合作单位多，同时受到规划、国土、建设、房管、消防和环保等多个政府部门的审批和监管，造成发行人对项目开发控制的难度增大。如果项目的某个开发环节出现问题，可能会直接或间接影响项目进度，导致预期目标难以实现。

10、拆迁及突发事件风险

发行人所处的建筑施工业，由于在项目施工过程中需经过多个环节，而且近年来，拆迁及相关事件越发受到公众的关注，如果项目建设过程中，发生拆迁及突发事件，将对发行人正常生产经营产生一定的影响。

11、突发事件引发的经营风险

发行人虽一直通过不断完善管理机制，强化内部管理，加大控制发展中的各种潜在风险的力度，但由于近几年来突发事件对企业的影响越来越多，如遇事故灾难、公共事件、社会安全事件、公司管理层无法履行职责等事项，可能造成公司社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，公司治理机制不能顺利运行等，对发行人的经营可能造成不利影响。

12、经营业务主要集中于下属子公司的风险

发行人是以国有资本经营为基础，以国有股权管理和对外投资为重点，主要履行“三管”职责：即股权管理、融资管理、资金管理，具体为负责出资设立的区属国有企业依法履行出资人职责；开展区级重特大项目投融资工作；对下属重点国有企业资金管理提供服务等。发行人本身无具体经营业务，主要行使管理职能，存在经营业务主要集中于下属子公司的风险。

13、“母弱子强”风险

最近三年及一期，发行人母公司分别实现营业收入 87.50 万元、90.17 万元、85.17 万元和 0.00 万元，营业收入规模较少，占其同期合并口径的营业收入比重均低于 1%，主要原因为发行人本部承担大量管理职能，经营业务主要由子公司承担，存在一定的“母弱子强”的风险。

14、工程委托方支付能力较弱风险

发行人主营业务中委托代建业务、土地开发整理业务的工程委托方主要是政府及其他地方国有企业单位，工程委托方支付能力与地方区域经济和地方政府的财政能力有关。上虞区的财政收入规模较好，委托方的项目支付能力能得到保障。未来，如果政府及其他地方国有企业单位出现未按期支付款项的情况，发行人将面临工程委托方支付能力较弱的风险。

15、工程委托方债务负担较重风险

发行人主营业务中委托代建业务、土地开发整理业务的工程委托方主要是政府及其他地方国有企业单位，工程委托方的债务负担处于正常范围内。未来，如果上虞区政府单位出现债务负担较重的情况，将会影响到对发行人工程款项的支付。

16、资产重组不及预期的风险

近年来上虞区政府为进一步优化绍兴市上虞区国有企业股权架构，切实推进国有企业整合提升，努力实现发行人做优做强做大目标任务，对发行人实施了一揽子资产重组操作。若未来因上虞区政府政策调整，发行人未来可能面临资产重组进展不及预期的风险。

（三）管理风险

1、管理跨度大的风险

发行人经营业务包括商品销售板块、房屋销售板块、土地开发板块、工程建设板块、服务板块、受托代建板块、水务板块、物流板块、贸易板块等九大板块。发行人在资源整合、资本运作、市场开拓、项目建设等方面都面临严峻的挑战。如果发行人管理层的素质和水平不能适应规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着规模的扩大而适时调整、完善，可能会影响发行人的发展，进而削

弱发行人的市场竞争力。

2、投资融资管理风险

发行人是绍兴市上虞区最大的国有资本运营主体，承担了上虞区国有资产改革转型、深化国有经济布局和调整、优化和创新国有资产管理体制的重任，预计发行人的资产规模和经营规模在未来继续快速扩张，其控股和参股的公司将会逐渐增多。产业运作方面，发行人的投资项目具有投入资金量大、开发建设期长和成本回收慢的特点；资本运作方面，发行人对外股权投资运作较多，融资规模也不断扩大，逐步加强综合控股平台实力。随着绍兴市上虞区国民经济的迅速发展和国有企业改革的稳步推进，发行人未来几年投资规模将不断扩大，相应的融资规模也将进一步上升，从而增加了发行人投融资管理难度和风险。

3、管理能力与内部控制风险

近年来，发行人实现了快速持续发展，各项业务发展态势良好，这得益于发行人拥有丰富的运营、管理经验及规范化的现代企业制度和较完善的内部控制制度。随着发行人业务规模的不断拓展，发行人业务规模和管理工作的复杂程度都将显著增加。与此同时，发行人的管理能力和内部控制能否进一步提高以适应未来企业规模扩大的需求是企业面临的一大风险。

4、法律风险

发行人各项主营业务在经营过程中需经过多个环节，签订诸多合同，如公用事业集团签订的销售合同，工程建设签订的招投标合同、监理合同、设计合同、劳务分包合同、专业分包合同、设备租赁合同、材料采购合同、委托加工生产合同等，合同体系非常复杂，将给发行人带来一定的合同风险。此外，因市场经营开发业务引发的经济纠纷、工程质量不合格而导致的建筑工程质量责任、在生产过程中发生的人身及财产损害赔偿赔偿责任以及因委托方拖延付款导致的债务追索权，都有可能潜在诉讼风险，影响发行人正常的生产经营。

5、财务管理风险

发行人经营业务包括商品销售板块、房屋销售板块、土地开发板块、工程建设板块、服务板块、受托代建板块、水务板块、物流板块、贸易板块等九大板块，各个业务板块由不同的子公司来运营，业务的多样性也增加了财务管理的难度与风险。随着未来投资项目及投资规模的增加，发行人作为绍兴市上虞区国有企业

改革转型的主体，为不断加强综合控股平台的实力，需要综合利用直接融资渠道和间接融资渠道来筹措资金，并不断加强对资金的运用，提高资金收益。因此，发行人将面临如何加强财务管理和控制财务成本方面的压力。

6、下属子公司管理风险

截至 2025 年末，发行人纳入合并范围的全资、控股子公司共计 209 家，且主营业务中九大板块业务均主要通过下属子公司实施。虽然发行人制定了严格的内部控制制度，对下属子公司在财务、资产、业务和人员方面进行全方位管理，但如若内部控制管理制度未能得到有效贯彻、执行不到位，发行人相关业务将难以顺利开展，从而使发行人经营业绩受到不利影响。

7、突发事件引发的公司治理结构变化风险

发行人已建立包括董事会、经营管理层在内的法人治理结构，董事会负责决策，管理层负责经营管理，公司治理机制较为健全完善。但未来发行人若发生突发事件如董事之间分歧明显，高管人员失联，决策管理层对公司失去控制等，将对发行人治理结构造成重大影响，从而对发行人的生产经营产生负面影响。

8、关联交易风险

发行人制定了关联交易制度，并严格履行了相关决策程序。但如果关联方未来不能严格遵循公平、公正和公开的市场原则与发行人开展关联交易，可能对发行人及子公司产生不利影响。

（四）政策风险

1、宏观政策变化的风险

随着国民经济发展的不同阶段，以及国内外经济形势的不断变化，国内宏观调控政策将有不同程度的调整，可能会影响发行人的经营活动，不排除在一定的时期内对发行人的经营环境和经营业绩产生不利影响的可能。

2、水务板块行业政策风险

水务业务方面，地方政府对水费的调节会综合考虑地方经济承受能力，发行人的供水价格和污水处理费价格必须严格按照相关规定执行，自主性不强。调价建议的提出到调价的实施需通过听证、审批等程序，具有一定的时滞，对发行人的盈利能力有一定影响。

3、基础设施建设政策变化风险

工程建设、土地开发是发行人业务板块之一，该业务板块关系到地方政府投融资建设计划和政策。在我国不同的发展阶段，国家和地方产业政策都会出现不同程度的调整。目前上虞区正处于积极发展阶段，各项开发业务有序开展，但不排除未来在基础设施建设方面的政策出现调整，地方政府政策变化将会给发行人经营带来不利影响。

4、环境保护政策风险

发行人经营业务包括商品销售板块、房屋销售板块、土地开发板块、工程建设板块、服务板块、受托代建板块、水务板块、物流板块、贸易板块等九大板块，经营范围较广泛，在建工程项目较多，可能出现由于不满足环保法规要求而增加的新资产投入或迫使项目停产等风险。

5、土地政策变化风险

发行人存货中主要由土地资产及合同履行成本组成，其中土地占比较大。而在我国特色社会主义经济的不同发展阶段，国家土地政策会有不同程度的调整，现阶段国内房地产市场处于调控期，如未来出台新的土地政策，房地产企业为保持流动性可能减缓土地使用权的获取。工业地产和商业地产需求的放缓将导致土地需求数量减少及由此而引起的土地开发价格下跌，两方面因素可能导致公司的土地开发收入减少，进而会影响公司主营业务收入的实现，对公司经营活动和盈利水平产生不利影响。

6、地方政府债务政策变化风险

近年来，中央各部委相继出台了文件对地方政府的融资进行规范和限制，导致近期地方政府债务政策不断变化，这可能会影响发行人未来一段时间内的融资活动，不排除一定时期内对发行人的经营活动情况产生影响。

（五）保障性安居工程建设的特有风险

1、项目完工风险

发行人从事的工程建设、安置房建设属于资源、材料消耗性行业，建设周期相对较长，在项目建设和运营期不排除原材料价格上涨等因素。此外，遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的情况，都有可能提高发行人的成本，影响项目完工进度。

2、货币化安置引发当地房地产市场波动的风险

发行人从事的房屋销售业务根据拆迁情况统筹安排安置房建设规模，并按规定给予被拆迁人合理补偿，拆迁补偿、安置可以实行货币补偿，也可以实行产权调换。货币化安置导致的居民货币宽松，购买力增强，有效的去除了上虞区的住房库存，但也在短期内造成了上虞区部分房价有一定的涨幅。未来在拆迁计划减少和资金紧缺可能导致货币化安置对房地产的拉动效应将减弱，上虞区房地产将呈现存量现象，引发当地房地产市场波动的风险。

3、房地产市场去库存的风险

发行人从事的房屋销售业务，在完成政府安置工作计划之后尚有部分余房未销售，保障房销售业务主要采取货币化安置或者用政府限价保障房的形式，保障房价格相对较低而市场化运作的商品房售价较高，导致对上虞区当地的房地产产生价格冲击，进而加剧当地房地产市场的价格波动风险，进一步造成当地房地产去库存难的问题。

4、群体性事件突发风险

发行人从事上虞区范围内的土地整理开发、征地拆迁等职能，及保障房建设通常牵扯到征地拆迁问题，故可能存在项目施工过程中遭遇群体性事件突发风险。群体性事件具有偶发性和严重性，如果发生突发事件，处理不当，往往对企业的公司治理和正常的生产经营和决策带来不利影响。

5、房地产政策变化风险

发行人拥有房屋销售业务，目前尚有部分余房待拍卖销售。近年来，政府对房地产行业的政策频繁出台，房地产调控重点转向“供应、保障民生、非一刀切”的市场化管理，土地制度改革保障农民产权，房地产行业竞争格局将加剧；一二线城市投资性房地产需求调控可能更趋于严厉，三四线城市房地产市场存在一定的风险。未来房产税、信贷政策的变化都将会对房地产行业产生重要影响，故公司存在房地产政策变动带来的风险。

第三章 发行条款

一、主要发行条款

债务融资工具名称	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2026 年度第四期中期票据
发行人名称	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司
牵头主承销商、簿记管理人	中信证券股份有限公司
联席主承销商	杭州银行股份有限公司
存续期管理机构	中信证券股份有限公司
待偿还债务融资余额	截至本募集说明书签署日，发行人合并范围内存续公司债券 224.60 亿元，非金融企业债务融资工具 98.30 亿元，企业债券 40.00 亿元，美元债 10.40 亿美元。除此之外，发行人合并范围不存在其他待偿还的信用债。
注册通知书文号	中市协注〔2026〕MTN245 号
本次注册额度	人民币 25.80 亿元（即 2,580,000,000.00RMB）
本期基础发行规模	人民币 0 亿元（即 0.00RMB）
本期发行规模上限	人民币 4.00 亿元（即 400,000,000.00RMB）
本期债务融资工具期限	5 年（附第 3 年末发行人调整票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权）
发行人调整票面利率选择权	本期债务融资工具设置调整票面利率选择权，发行人有权在本期中期票据存续期第 3 年末调整本期中期票据后 2 年的票面利率。调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期中期票据后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变
发行人赎回选择权	本期债务融资工具设置赎回选择权，发行人有权在本期中期票据存续期第 3 年末在主管机关规定的信息披露场所发布关于是否就本期中期票据行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回选择权，本期中期票据将被视为第 3 年末全部到期，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期中期票据，赎回的支付方式与本期中期票据到期本息支付方式相同；若发行人未行使赎回选择权，则本期中期票据将继续在后 2 年存续
投资者回售选择权	本期债务融资工具设置投资者回售选择权，发行人发出关于是否调整本期中期票据票面利率及调整幅度的公告后，中期票据持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期中期票据按面值全部或

	部分回售给发行人；若中期票据持有人未做登记，则视为继续持有本期中期票据并接受上述调整
本期债务融资工具面值	人民币壹佰元（即 100 元）
发行价格	按面值发行
计息年度天数	平年为 365 天，闰年为 366 天
发行利率确定方式	本期中期票据采用固定利率发行，票面利率根据簿记建档结果确定，在本期中期票据存续期内固定不变。本期中期票据采用单利按年计息，不计复利。
发行方式	本期中期票据由主承销商组织承销团，通过集中簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场发行
托管方式	实名记账式
发行对象	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
票面利率	票面利率通过集中簿记建档方式最终确定
承销方式	主承销商以余额包销的方式承销本期中期票据
公告日	2026 年 9 月 16 日
簿记建档日	2026 年 9 月 17 日
发行日	2026 年 9 月 17 日
起息日	2026 年 9 月 18 日
缴款日	2026 年 9 月 18 日
债权债务登记日	2026 年 9 月 18 日
上市流通日	债权债务登记日次一个工作日即可交易流通转让
付息日	2027 年至 2031 年每年的 9 月 18 日，若发行人或投资者行使赎回或回售选择权，则其赎回或回售部分中期票据的付息日为 2027 年至 2029 年每年的 9 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
付息方式	本期中期票据采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期中期票据每个付息日前 5 个工作日，由发行人按照有关规定在主管部门指定的信息披露媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由上海清算所代理完成付息工作
兑付价格	到期日按面值兑付
兑付方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息
兑付日	2031 年 9 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）。若发行人或投资人部分或全部行使赎回或回售选择权，则赎回或回售部分债券的本金兑付日为 2029 年 9 月 18 日，未赎回或回售部分债券的本金兑付日为 2031 年 9 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）

偿付顺序	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务
担保情况	本期中期票据不设担保
交易市场	全国银行间债券市场
集中簿记建档系统技术支持机构	北京金融资产交易所有限公司
登记和托管机构	银行间市场清算所股份有限公司（即上海清算所）
税务提示	根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资中期票据所应缴纳的税款由投资者承担

二、发行安排

经中国银行间市场交易商协会同意注册，发行人将在银行间债券市场发行本期中期票据，发行对象为全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。投资者在认购时无需缴纳附加费用；在办理登记和托管时则需遵循债券托管机构的有关规定。

（一）集中簿记建档安排

1、本期中期票据簿记管理人为中信证券股份有限公司，本期中期票据承销团成员须在 2026 年 9 月 17 日 14:00 时整至 2026 年 9 月 17 日 18:00 时整，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2026 年度第四期中期票据申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000 万元（含 1,000 万元），申购金额超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍。

3、本期债务融资工具申购期间为 2026 年 9 月 17 日 14:00 时整至 2026 年 9 月 17 日 18:00 时整。簿记建档时间经披露后原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时长不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不得晚于 18:30。

（二）分销安排

1、认购本期中期票据的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债

券承销商或全国银行间市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2026 年 9 月 18 日 17:00 时前。

2、簿记管理人将通过集中簿记建档系统发送《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2026 年度第四期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配中期票据面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日 17:00 前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：中信证券股份有限公司

资金账号：7116810187000000121

资金开户行：中信银行北京瑞城中心支行

人行支付系统号：302100011681

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”的有关条款办理。

4、本期中期票据发行结束后，中期票据认购人可按照有关主管机构的规定进行中期票据的转让、质押。

（四）登记托管安排

本期中期票据以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期中期票据的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期中期票据进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期中期票据在债权债务登记日的次一工作日（2026 年 9 月 20 日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

第四章 募集资金运用

一、募集资金用途

发行人本次中期票据注册金额 25.80 亿元，本期基础发行规模 0 亿元，发行金额上限为 4.00 亿元，拟全部用于偿还发行人即将到期的债务融资工具本金。此融资行为不违反国发[2014]43 号文、国办发[2015]40 号文、国办发[2015]42 号文、财综[2016]4 号文、财预[2017]50 号文、财预[2017]87 号文及财金[2018]23 号文有关规定。具体明细如下：

表：本期债务融资工具拟偿还债务融资工具本金明细

单位：万元、%

序号	借款主体	债券简称	借款金融机构	起息日	下一行权日	到期日期	抵质押情况	借款用途	发行规模	债券余额	发行利率	拟使用募集资金偿还本金金额	是否属于政府一类债务
1	上虞国资	23 上虞国投 PPN002	宁波银行、中信银行、中信建投证券、浙商银行	2023-10-09	-	2026-10-09	信用	偿还有息负债本金	100,000.00	100,000.00	3.47	40,000.00	否
合计			-	-	-	-	-	-	100,000.00	100,000.00	-	40,000.00	-

二、募集资金管理

发行人承诺，本期中期票据将设立募集资金监管账户，由杭州银行股份有限公司绍兴上虞支行作为监管银行，募集资金将按照募集说明书约定的用途使用。

资金监管账户信息如下：

（一）杭州银行股份有限公司绍兴上虞支行

户名：绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司

开户行：杭州银行股份有限公司绍兴上虞支行

账号：3306040160000269417

中国人民银行支付系统号：313337208038

发行人已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具募集资金用途管理规程》的规定，与符合该《规程》的承销机构签署监管协议，就本期债务融资工具募集资金开立募集资金监管账户。本期债务融资工具存续期需变更募集资金用途的，将配合存续期管理机构或主承销商核查拟变更用途是否符合法律法规、自律规则及相关产品指引、通知和信息披露要求，核查是否涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，报交易商协会备案，并按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》要求及时披露变更公告。

对于本期中期票据所募集的资金，发行人将按照中国银行间市场交易商协会关于债务融资工具募集资金使用有关规定、公司内部的财务制度，对募集资金进行监管，确保募集资金的合理有效使用。

三、发行人承诺

发行人承诺，本期债务融资工具募集资金用途符合国办发〔2018〕101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会新增地方政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款；不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。

发行人承诺本次中期票据募集资金不用于归还金融子公司的有息负债、对金融子公司出资；不直接用于参股公司、上市公司二级市场股票投资等。

发行人承诺，发行本期债务融资工具不涉及重复匡算资金用途的情况；发行本期债务融资工具募集资金不用于并购或收购资产。

发行人承诺，发行本期债务融资工具募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动。

四、偿债计划和偿债保障

（一）偿债资金来源及其可持续性

本期中期票据偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流，发行人较好的盈利能力及较为充裕的现金流将为本次债券本息的偿付提供有利保障。按照合并报表口径，最近三年及一期，发行人营业收入分别为 689,302.09 万元、625,257.68 万元、609,511.26 万元和 280,748.85 万元，营业利润分别为 65,469.23 万元、50,162.61 万元、45,475.60 万元和 19,888.80 万元，净利润分别为 60,135.86 万元、39,523.67 万元、29,402.10 万元和 3,431.58 万元。发行人经营活动现金流入分别为 1,315,272.02 万元、1,428,273.05 万元、1,409,092.33 万元和 741,979.32 万元，现金流入较为充裕，且保持上升态势。总体来看，发行人经营业绩稳定，公司较好的盈利能力与较为充裕的现金流将为偿付本次债券本息提供保障。

（二）充足流动资产为偿债能力提供保障

发行人长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2026 年 6 月末，公司合并报表口径的流动资产余额为 10,567,944.75 万元，在需要时，该部分流动资产变现可以保障本次债券持有人债权及时实现。

（三）发行人具有畅通的融资渠道，能保证生产经营的健康持续发展，有利于稳步提高发行人偿债能力

目前，发行人与国内主要金融机构建立了良好的合作关系。截至 2025 年末，公司获得主要贷款金融机构的授信额度为 1,165.55 亿元，实际已使用金额为 858.01 亿元，剩余额度 307.54 亿元。具备较强的融资能力，能够获得正常生产经营所需要的资金，进而能提高盈利能力和水平，为本期债务融资工具的本息偿付提供保障。

第五章 发行人基本情况

一、基本情况

公司注册名称	:	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司
法定代表人	:	金权炜
注册资本	:	人民币 100,000 万元
实缴资本	:	人民币 37,200 万元
成立日期	:	2015 年 12 月 28 日
统一社会信用代码	:	91330604MA2884PCXL
注册地址	:	绍兴市上虞区百官街道体育场路 18 号
邮政编码	:	312399
联系人	:	季洁
电话	:	0575-82819905
传真	:	0575-82819900
经营范围	:	一般项目：国有资本经营；国有股权管理；对外投资；非居住房地产租赁；建筑材料销售；金属材料销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

相关承诺：

1、绍兴市上虞区国有资产监督管理委员会作为出资人仅以出资额为限承担有限责任，相关举借债务由发行人作为独立法人负责偿还。发行人将进一步健全信息披露机制，公司不承担政府融资职能，自 2015 年 1 月 1 日起新增债务依法不属于地方政府债务。

2、截至本募集说明书签署日，发行人及合并范围内子公司不涉及“名股实债”。

3、截至本募集说明书签署日，发行人存在土地开发整理业务、基础设施建设业务、保障性安居住房等业务，业务均合法合规。

4、截至本募集说明书签署日，发行人及合并范围内子公司不涉及 BT 项目、PPP 项目、政府投资基金、回购其他主体项目、政府购买服务项目，均符合【2017】

87 号文等国家相关法律法规。

5、截至本募集说明书签署日，发行人存在来自政府的应收款项，相关款项均具有真实的经营业务背景，不存在替政府融资的行为。

6、截至本募集说明书签署日，发行人不存在由财政性资金直接偿还、以非经营性资产或瑕疵产权资产融资、以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、地方政府或其部门为发行人债务提供担保或还款承诺、以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源的债务。

7、截至本募集说明书签署日，发行人不存在为地方政府举借债务或提供担保。

经征询绍兴市上虞区财政局意见，以上情况属实，发行人的业务经营合法合规，发行本期债务融资工具不会新增地方政府债务及地方政府隐性债务。

二、历史沿革

（一）发行人历史沿革

1、发行人的设立

发行人前身为绍兴市上虞区国有资产经营总公司。1994 年 5 月 16 日，上虞市编制委员会作出《关于同意设立上虞市国有资产经营总公司的批复》（虞编[1994]26 号），同意设立上虞市国有资产经营总公司，出资人为上虞市财政局，出资金额 629.00 万元。1994 年 12 月 30 日，上虞市国有资产经营总公司领取了由上虞市编制委员会核发的《事业单位法人登记证》（虞事法登字 152 号），正式设立。

2013 年 12 月 10 日，按《中共绍兴市委、绍兴市人民政府关于调整部分行政区划的实施意见》（绍市委发[2013]70 号）的文件规定，撤销上虞市，设立绍兴市上虞区，上虞市国有资产经营总公司更名为绍兴市上虞区国有资产经营总公司。

2015 年 12 月 11 日，绍兴市上虞区人民政府办公室作出《关于同意改制绍兴市上虞区国有资产经营总公司、组建绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司的批复》（虞政办发[2015]284 号），2015 年 12 月 16 日，绍兴市上虞区企业改革领导小组办公室作出《关于同意绍兴市上虞区国有资产总公司改制为绍兴市上

虞区国有资本投资运营有限公司的批复》（虞企改办[2015]5 号），同意原绍兴市上虞区国有资产经营总公司改制为有限责任公司。改制前绍兴市上虞区国有资产经营总公司的资产、负债和所有者权益，由发行人整体接收和承继，注册资本为 2.00 亿元，同时注销绍兴市上虞区国有资产经营总公司。

2015 年 12 月 9 日，上虞同济会计师事务所有限公司出具了“虞同会审[2015]第 477 号”审计报告。2015 年 12 月 28 日，发行人领取了绍兴市上虞区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91330604MA2884PCXL），注册资本为 2.00 亿元，主要系绍兴市上虞区国有资产经营总公司按照净资产入股的方式作为公司注册资本。

2、增加注册资本

2017 年 7 月 20 日，发行人股东绍兴市上虞区国有资产监督管理委员会作出《绍兴市上虞区国有资产监督管理委员会关于同意绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司增加注册资本金的批复》（虞国资委〔2017〕21 号），公司注册资本由 2.00 亿元变更为 10.00 亿元，出资方式为货币出资，发行人于 2017 年 8 月 2 日完成工商变更手续。

截至本募集说明书签署日，发行人注册资本 10 亿元，实收资本 3.72 亿元。

3、控股股东变更

2023 年 11 月 9 日，根据上虞区国资委出具的《关于变更设立绍兴市上虞区国有资产发展集团有限公司的请示》及绍兴市上虞区人民政府办公室出具的《绍兴市上虞区人民政府办公室关于变更设立绍兴市上虞区国有资产发展集团有限公司的复函》，上虞区国资委将其持有的绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 100%股权划转至绍兴市上虞区国有资产发展集团有限公司。股权划转后，公司控股股东变更为绍兴市上虞区国有资产发展集团有限公司。公司注册资本 10 亿元由控股股东绍兴市上虞区国有资产发展集团有限公司全额出资，其中以净资产方式出资 2 亿元，认缴出资时间为 2015 年 12 月 31 日前；以货币方式出资 8 亿元，认缴出资时间为 2037 年 12 月 31 日前。发行人于 2024 年 2 月 2 日完成工商变更手续。

发行人不存在以储备土地、林权、探矿权、湖泊、盐田、滩涂以及非经营性资产等注资情况。

（二）重大资产重组

报告期内不涉及。

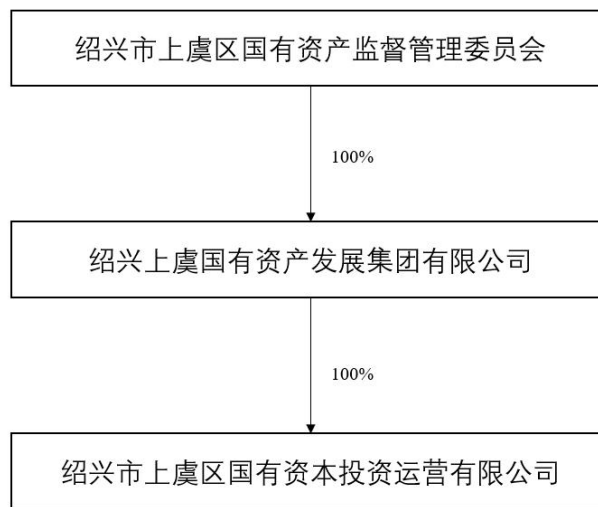
三、发行人股权结构及实际控制人

（一）发行人股权结构

发行人是国有独资企业，绍兴市上虞区国有资产监督管理委员会为发行人实际控制人，绍兴上虞国有资产发展集团有限公司为公司控股股东，持股比例 100%。

截至本募集说明书签署日，发行人与控股股东及实际控制人之间的股权关系结构图如下：

图：截至本募集说明书签署日发行人股权关系图



（二）发行人出资人和实际控制人情况

绍兴上虞国有资产发展集团有限公司是绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司的出资人，持有发行人 100% 的股份，绍兴上虞国有资产发展集团有限公司成立于 2018 年 8 月 3 日，注册资本为 20 亿元，经营范围为：一般项目：企业总部管理；控股公司服务；自有资金投资的资产管理服务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。截至 2025 年末，绍兴上虞国有资产发展集团有限公司总资产为 2,335.20 亿元，总负债为 1,587.42 亿元，所有者权益

为 747.79 亿元;2025 年度,绍兴上虞国有资产发展集团有限公司营业收入为 63.87 亿元,净利润为 2.01 亿元。

绍兴市上虞区国有资产监督管理委员会是发行人的实际控制人。报告期内实际控制人未发生变化。

截至本募集说明书签署之日,控股股东和实际控制人不存在将公司股权质押的情形。

四、发行人独立性情况

发行人依照有关法律、法规和规章制度的规定,设立了董事会,内部管理制度完善。发行人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面独立于控股股东和实际控制人,具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。具体情况如下:

(一) 业务方面

发行人主要负责对国有企业的投资,发行人在业务方面独立于出资人,具有独立完整的业务体系,具有自主经营能力,在主管机构核准的经营范围内独立、自主经营,具有独立完整业务能力和自主经营能力。

(二) 人员方面

发行人具有独立的劳动、人事和工资管理体系,在人力资源及工资管理方面独立制定了完全符合国家的法律法规和政策的规章制度并严格执行。发行人的高级管理人员由出资人任免,不存在股东或实际控制人违反公司章程及相关法律法规作出人事任免决定的情况。

(三) 资产方面

发行人为国有独资企业,公司资产独立完整、权属清晰。公司对其资产拥有完全的产权,独立登记、建账、核算、管理,拥有独立的运营系统。

(四) 机构方面

发行人依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定,不设立股东会,建立了董事会等组织机构,董事会为公司的决策机构,重大决策由董事会依法做出。公司董事依法定程序参与公司决策,公司拥有独立完整的经营管理机构。

(五) 财务方面

发行人设置了独立的财务部门,并建立了独立的会计核算体系,具有规范、独立的财务会计制度、财务管理制度和内部审计制度;拥有独立的银行账户,发

行人依法对其资产拥有控制支配权。

（六）对于子公司管理方面

发行人对下属子公司在财务、资产、业务和人员方面依照相关制度实施有效的管理。发行人将财务、重大事项、招投标及内审等方面工作纳入统一的管理体系，并制定统一的管理制度。发行人定期取得各控股子公司的财务报告，公司各职能部门对控股子公司的相关业务和管理工作进行指导、服务和监督。公司通过财务管理制度、预算管理制度、内审工作制度等，强化对控股子公司经营过程的监控；通过严格贯彻重大事项报告制度、招投标制度，公司基本能够实时监控各个控股子公司的对外担保、重大投资、招投标和对外宣传等方面活动。

发行人对于下属子公司在财务、资产、业务和人员方面依照相关制度实施有效的管理。发行人在《子公司管理办法》中对下属所有国有控股企业、国有参股企业的固定资产、无形资产的购买、使用和转让等进行了规范和管理；明确了下属企业资金归集、统一调配和统一管理的做法。

五、重要权益投资情况

为加强子公司管理，发行人制定了《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司子公司管理办法》（以下简称“《管理办法》”）。《管理办法》中对于子公司资金收支的管控要求为：子公司的重大投资、融资、资产处置、对外担保等事项需报经母公司批准或备案；对于人员任免，母公司有权向子公司委派董事，推荐董事长、总经理等高管候选人；对于子公司业务经营的管控要求为：子公司必须定期编制会计报表并及时报送母公司，以便母公司准确了解子公司的经营业绩、财务状况和经营前景等信息，为母公司进行科学决策和监督提供依据。子公司在建工程和实施中的投资项目，应当按季度、半年度、年度定期向母公司报告实施进度和投资进度。子公司发展计划必须服从和服务于母公司总体规划，在母公司发展规划框架下，细化和完善自身规划。

综上，发行人制定了切实可行的《管理办法》以加强对子公司的日常经营管理，母公司对核心子公司具有较强的控制力。

截至 2025 年末，发行人纳入合并范围的全资、控股子公司共计 209 家，其中一级子公司共计 6 家，具体情况如下表：

子公司名称 ^①	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
绍兴市上虞传媒集团有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业	100.00		同一控制下企业合并
绍兴市上虞传媒会展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞传媒文创有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	广播、电视、电影和录音制作业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞传媒影视有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	广播、电视、电影和录音制作业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区融声艺术培训有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	文化艺术培训		100.00	设立
绍兴市上虞传媒报业有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	新闻和出版业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞教育体育集团有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	体育	100.00		同一控制下企业合并
绍兴市上虞区教育发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	教育		100.00	同一控制下企业合并
上虞教育后勤服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞舜康体育发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	体育		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞丁舜体育文化发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	体育		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞舜盈产业运营有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	组织管理服务		100.00	设立
绍兴市上虞舜慧教育发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	教育		100.00	设立
绍兴市上虞舜悦旅游服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	旅行社及相关服务		100.00	设立
绍兴市上虞舜丰建设管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	工程管理服务		100.00	设立
绍兴市上虞舜易贸易有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发零售		100.00	设立
绍兴校盾保安服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	保安服务		100.00	设立
绍兴市上虞国控实业集团有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	文教、工美、体育和娱乐用品制造业	35.00	35.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区人才发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	人力资源服务		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区爱才综合服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务代理服务		100.00	设立
绍兴市上虞大众劳动事务代理(所)有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他服务业		100.00	同一控制下企业合并

^① 现子公司名称为截至 2025 年末时所使用的名称

子公司名称 ^①	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
绍兴市上虞区商贸国有资产有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴信诚物流有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	道路运输业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区平安保安服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区革安物业服务服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	物业管理		100.00	设立
绍兴市上虞民爆化建有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		52.00	同一控制下企业合并
绍兴市安泰烟花爆竹有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	零售业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞化建仓库管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区信诚农产品冷藏有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	农、林、牧、渔专业及辅助性活动		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区物产有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区粮油批发交易市场有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发零售		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区信诚粮油食品销售有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	食品销售		100.00	设立
绍兴舜绿再生资源有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区棚户区改造投资开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	城市棚户区改造、开发		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区财源土地开发整理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞财金不动产测绘有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区舜汇市场投资开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区舜汇贸易有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区宏达公路建设有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	土木工程建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区南山园实业有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区特色小镇投资建设有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	租赁业		51.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区虞易网络科技有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	软件和信息技术服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区粮食收储有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	装卸搬运和仓		100.00	同一控制下

子公司名称 ^①	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
司			储业			企业合并
绍兴市上虞区产权交易有限责任公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他金融业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区农业企业非融资性担保有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞公用事业集团有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水的生产和供应业	100.00		同一控制下企业合并
浙江舜源环保科技有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	生态保护和环境治理业		70.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区水处理发展有限责任公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水的生产和供应业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区供水有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水的生产和供应业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区水务投资建设有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水利管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区水业建设工程有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水的生产和供应业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区水务物资贸易有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水的生产和供应业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区排水管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	专业技术服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞农业农村发展集团有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水利管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区舜悦水利资产经营有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水利管理		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞舜惠水利工程有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	土木工程建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区舜润农业开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	农、林、牧、渔专业及辅助性活动		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区舜农建设有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	土木工程建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区浙东引水建设发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水利管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区安澜工程管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	专业技术服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞新农村建设发展投资有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞舜源红乡村建设发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区和丰建设发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	建筑装饰、装修和其他建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞管兴旅游开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并

子公司名称 ^①	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
绍兴市上虞野藤乡村建设发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞禹舜城镇建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房屋建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞覆卮山旅游开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞晋润乡村建设发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞普发乡村建设发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞厦欣伞城建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞竹隐乡村建设发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	土木工程建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区丁赞旅游开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞东鑫城镇建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞驿兴乡村建设发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞竹韵旅游开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞舜水市政设施管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水污染治理		100.00	设立
绍兴市上虞区水务维修技术服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水利管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区水务环境检测有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区水环环保科技有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	专业技术服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞城市发展集团有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业	51.00		同一控制下企业合并
绍兴市上虞舜韵产业运营管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	设立

子公司名称 ^①	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
绍兴市上虞城市建设综合开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产开发经营		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞舜居住房租赁有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	住房租赁		100.00	设立
宁波市舜鼎贸易有限公司	宁波北仑	宁波北仑	建材批发		100.00	设立
绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房屋建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞海纳置业有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞社区服务中心管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞城建前江智慧城市建设有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业		100.00	非同一控制下企业合并
绍兴市上虞鸿雁建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房屋建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞舜悦酒店管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	设立
绍兴市上虞建设劳动事务代理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞乐居物业服务服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞城市建设项目管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	专业技术服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞环境卫生管理集团有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞环卫集团城区环卫管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞固废处理服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞环卫设备维修服务服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	机动车、电子产品和日用产品修理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞环卫集团虞西环卫管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞固废清运服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区娥江渣土运输处置有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	道路运输业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞环集再生资源利用有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	生态保护和环境治理业		100.00	同一控制下企业合并

子公司名称 ^①	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
绍兴市上虞区路灯管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞亮化工程投资管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	土木工程建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞小城镇建设投资有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	资本市场服务		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞舜城城市建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业		100.00	设立
绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	土木工程建筑业		100.00	同一控制下企业合并
上虞城建香港有限公司	中国香港	中国香港	投资		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞园林市政集团有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞绿鑫贸易有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绿鑫花驿（绍兴市上虞）花卉产业发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	设立
绍兴市上虞市政养护有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞园林绿化工程建设有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	土木工程建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区科诚建设工程质量检测有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	研究和试验发展		100.00	设立
绍兴市上虞园林养护有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞市政公用工程质量检测有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公共设施管理业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞市政建设工程有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	土木工程建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞绿能环保新材料有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	化学原料和化学制品制造业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞城基项目管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	专业技术服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴大通控股集团有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他家庭用品批发		51.04	同一控制下企业合并
绍兴大通农副产品批发市场有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴大通电子商务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		50.00	同一控制下企业合并
绍兴大通文化传媒有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他广告服务		51.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞大通农场有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他水果种植		51.00	同一控制下企业合并

子公司名称 ^①	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
绍兴大通超市有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	零售业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区虞通房地产开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴大通乐施达商贸有限责任公司	绍兴上虞	绍兴上虞	零售业		51.00	设立
绍兴大通商城股份有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	零售业		76.64	同一控制下企业合并
绍兴上虞大通商城企业管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		95.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞大通舜阳投资有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	资本市场服务		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞大通滨江农贸市场管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞大通滨海商城有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		55.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞大通滨江商城有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	零售业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞大通易享城商业管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区茶叶有限责任公司	绍兴上虞	绍兴上虞	精制茶加工		59.75	同一控制下企业合并
绍兴上虞大通市场发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区物资再生利用有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	再生资源回收与批发		75.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞大通二手车交易市场有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	零售业		80.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区鼎信二手车评估有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	汽车旧车零售		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区农业生产资料有限责任公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		66.62	同一控制下企业合并
浙江自贸区尚通石化有限公司	舟山定海	舟山定海	石油及制品批发		100.00	设立
绍兴上虞润农化工有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	化学原料和化学制品制造业		51.00	同一控制下企业合并
绍兴市丰保农资有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	农药批发		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞健民家禽屠宰有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区中石化大通油气站建设发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	零售业		50.00	同一控制下企业合并
小金县金舜农产品有限公司	阿坝藏族羌族自治州小金县	阿坝藏族羌族自治州小金县	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞大通养老有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	社会工作		100.00	同一控制下

子公司名称 ^①	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
						企业合并
绍兴上虞大通乡村旅游有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他游览景区管理		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞大通丁赞农业发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	农业		55.00	同一控制下企业合并
绍兴大通现代农业有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	种子批发		100.00	设立
绍兴大通米业有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	谷物磨制		70.00	设立
绍兴上虞管溪乡村旅游开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他游览景区管理		54.93	同一控制下企业合并
绍兴大通集中采购有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		60.00	同一控制下企业合并
绍兴虞合鲜品汇集中采购有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发零售业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴舜味鲜品汇集中采购有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发零售业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴虞汇鲜品汇集中采购有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发零售业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴虞人鲜品汇集中采购有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发零售业		100.00	同一控制下企业合并
辽源市虞源农产品有限公司	辽源东辽	辽源东辽	批发零售业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞交通集团有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	公路工程建筑	51.00		同一控制下企业合并
绍兴市上虞区交通油品经营有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	石油、煤炭及其他燃料加工业		100.00	同一控制下企业合并
杭州虞通贸易有限公司	杭州拱墅	杭州拱墅	建筑装饰、装修和其他建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区交通贸易有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区畅达新能源汽车销售有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区车辆检测中心有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	专业技术服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴上虞交通建设管理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	市政设施管理		100.00	同一控制下企业合并
浙江舜安实业有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞交通绿韵旅游投资有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	投资与资产管理		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区交通设备租赁有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	租赁业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区公共自行车服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并

子公司名称 ^①	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
绍兴市上虞区公共用车服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	租赁业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区绿恒再生资源开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	再生物资回收与批发		75.50	同一控制下企业合并
浙江金舜矿业开发有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他采矿业		100.00	同一控制下企业合并
浙江省上虞汽车运输有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	道路运输业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞交通服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	汽车及零配件批发		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞通达汽车租赁有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	租赁业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞民生机动车驾驶员培训学校有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	职业技能培训		100.00	同一控制下企业合并
绍兴环虞劳务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	劳务派遣服务		100.00	非同一控制下企业合并
绍兴市虞汽出租车有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	出租车客运		100.00	设立
绍兴市上虞区舜畅新能源汽车服务有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	租赁业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市虞汽客运有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	道路运输业		100.00	设立
绍兴市上虞区交通广告有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	其他广告服务		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞东方旅游有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	旅行社及相关服务		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区茶场有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区广新商贸有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区交通产业发展有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	非金属矿物制品业		50.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞交通建设监理有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	专业技术服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区绿恒置业有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业		100.00	同一控制下企业合并
浙江金衢交通工程有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	土木工程建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区交通投资有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	土木工程建筑业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区交通资产经营有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	道路运输业		100.00	同一控制下企业合并
宁波市虞宝贸易有限公司	宁波北仑	宁波北仑	批发业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞区杭甬运河船闸运营有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	水上运输业		100.00	同一控制下企业合并
宁国市虞宁置业有限公司	宣城宁国	宣城宁国	房地产业		100.00	同一控制下

子公司名称 ^①	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
						企业合并
绍兴市上虞区舜地公路水运工程试验检测有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞公共交通有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	道路运输业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞交通勘察设计有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	专业技术服务业		100.00	同一控制下企业合并
绍兴市上虞绿恒科技有限责任公司	绍兴上虞	绍兴上虞	软件开发		100.00	设立
绍兴蔚然大通商贸有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	零售业		51.00	设立
绍兴上虞上佳置业有限公司	绍兴上虞	绍兴上虞	房地产业		70.00	设立

注 1：因签订一致行动人协议，故绍兴市上虞区中石化大通油气站建设发展有限公司纳入本公司合并范围。

注 2：2019 年 10 月，发行人与浙江交工集团股份有限公司共同出资设立绍兴市上虞区交通产业发展有限公司。根据双方签订的股东合作协议，董事长从发行人子公司上虞交通集团推荐人员中选举产生，董事长为公司法定代表人；公司财务负责人聘任与更换须经发行人子公司上虞交通集团同意，财务负责人负责公司投融资总体方案编制和公司年度预算审批等；浙江交工集团股份有限公司同意该公司纳入发行人子公司上虞交通集团合并报表范围。因此，发行人对绍兴市上虞区交通产业发展有限公司实施控制，将该公司纳入合并报表范围。

注 3：绍兴大通电子商务有限公司大股东为绍兴大通控股集团有限公司（发行人并表子公司，持股比例 51.04%），实际业务由绍兴大通控股集团有限公司控制，公司不设置董事会，执行董事由绍兴大通控股集团有限公司派驻，绍兴大通控股集团有限公司对绍兴大通电子商务有限公司具有实际控制权，有权决定财务和经营政策。因此，发行人间接对绍兴大通电子商务有限公司具有实际控制权，故将该公司作为三级子公司纳入合并报表范围。

注 4：绍兴市上虞区青科创业投资合伙企业（有限合伙）由发行人直接持股 29%，由发行人并表子公司绍兴市上虞国控实业集团有限公司等公司间接持股 41%，发行人合计持股比例为 70%，故将其纳入范围。

注 5：绍兴市上虞国控实业集团有限公司由发行人直接持股 35%，由发行人并表子公司绍兴上虞交通建设管理有限公司和绍兴市上虞区水处理发展有限责任公司等公司间接持股 35%，发行人合计持股比例为 70%，故将其纳入范围。

（一）重要子公司情况

1、绍兴上虞公用事业集团有限公司

绍兴上虞公用事业集团有限公司成立于 2008 年 5 月 22 日，注册资本 80,000 万元，经营范围为：制水、供水、排水、污水处理工程建设、运行管理；水务投

资及水资源综合利用开发；项目投资。

截至 2025 年末，绍兴上虞公用事业集团有限公司资产总计 420.57 亿元，负债总计 240.14 亿元，所有者权益总计 180.43 亿元。2025 年度，该公司实现营业收入 16.04 亿元，净利润 0.20 亿元。

2、绍兴上虞交通集团有限公司

绍兴上虞交通集团有限公司成立于 2013 年 7 月 26 日，注册资本 100,000 万元，经营范围：交通基础设施投资与建设；土地整理开发和经营；交通建设工程施工、检测、技术咨询服务；项目投资及经营管理；交通建设项目代理；五金、水泥、沥青、钢材及其他建筑材料销售；园林绿化工程承包施工；货运代理。

截至 2025 年末，绍兴上虞交通集团有限公司资产总计 666.22 亿元，负债总计 340.39 亿元，所有者权益总计 325.84 亿元。2025 年度，该公司实现营业收入 16.71 亿元，净利润 1.18 亿元。

（二）发行人主要参股公司

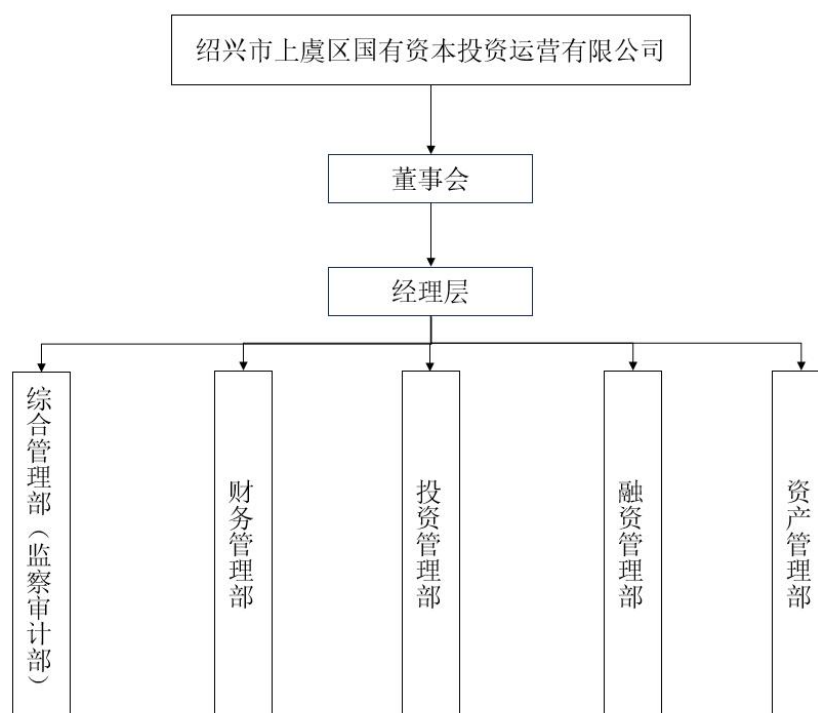
截至 2025 年末，根据发行人不存在重要的参股公司、合营企业、联营企业情况。

六、发行人治理结构与内控制度

（一）组织结构

发行人按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规和现代企业制度要求，建立了董事会、经理层等法人治理结构，并制定了相应的议事规则、工作细则和工作制度。通过机构的运行规则、相互间的协调约束和内部监督及控制机制，使公司成为产权清晰、权责明确、管理科学的法人实体和市场竞争主体。发行人建立了包括财务制度在内的管理制度体系，董事会能够按照《公司章程》及内部管理体系的相关规定履行职责，经理层能够较好地执行董事会的各项决策并按照内部管理体系的规定有效运作。截至报告期末，发行人本部共设职能部门 5 个，组织机构图如下所示：

图：发行人主要组织机构设置图



发行人各主要职能业务部门组织形式完善，其中：

1、综合管理部（监察审计部）

组织研究拟订公司经营理念和战略、公司近、中、远期经营计划，提出公司组织机构、岗位编配方案；负责建立和督促执行公司各项管理制度，并根据执行情况定期予以修订完善；负责公司本部的行政管理工作、党建、工会等日常管理事务；负责公文、会务、机要、保密、后勤、信息、宣传、档案等工作；负责文件、报告、请示等重要文件的起草、印发等；负责公司本部信息化建设、内部协调和外部联系工作；负责公司本部管理体系建设；负责公司管理干部的考察、聘用和任免工作；负责公司（含下属单位）人员规划、员工招聘、员工异动、员工培训、绩效考核、薪酬福利等人力资源相关工作；负责拟定各部门绩效考核指标并组织实施；负责公司印章管理；负责与政府有关部门及有业务往来的其他单位保持联系，建立良好的工作关系。

根据国家审计法和公司相关规定，负责制定公司内部审计管理制度、程序标准，编制年度内部审计工作计划；在公司内部实施审计监督，检查经济活动的真实性、合法性和效益性；加强内部控制，改善经营管理，促进廉政建设，维护公司资产安全，提高经济效益；负责公司投资和经营管理活动的内部审计和效能监

察等工作；依法对各独立核算单位、公司指定的部门和项目的经济活动、管理活动进行全过程监察；对子公司负责人进行任期或定期经济责任审计，向被审单位和人员提出整改意见，并向公司领导提出处理意见和改善建议。

2、财务管理部

负责建立健全公司财务管理制度、内控管理制度、财务信息管理制度及会计基础工作规范条例等，完善会计核算体系，组织实施全公司的会计核算；保证资金正常运行，维护资金安全，降低财务风险；负责公司资金管理、预决算管理、会计核算管理、会计电算化管理、财务分析、财务指导、财务考核、固定资产管理等工作；负责财务信息服务、财务档案、财务统计和固定资产管理等工作；负责公司内会计科目、账簿的设置和管理，保证会计档案资料、财务印鉴、票据的安全完整；负责现金、票据、项目资金管理方法的制订，做到手续完备，资金安全；参与公司重大投融资决策，参与对外投资合同审查，配合做好财务相关工作；负责对下属单位的成本和利润进行考核，负责下属单位的资产划转和财务监管；负责与财政、税务、银行、审计等机构的沟通与协调。

3、投资管理部

负责公司本部和下属单位的投资管理工作；负责拟定公司资金使用、投资计划，组织并监督实施；负责组织对拟投资企业或项目进行调研、论证、评估，提出投资可行性报告；负责投资方案设计，拟定投资方式、投资规模、投资结构及相关成本和风险的预测等方案；负责公司所投资产的监督管理和后评估工作。

4、融资管理部

负责公司融资项目的成本预算，组织协调实施融资预算，设计融资方案；负责分析融资风险、预测资金需求、制定融资解决方案，拟定融资规划和计划等工作；负责执行融资决策、优化资金结构及调配、监督资金运行和使用效率；负责开拓金融市场，建立多元化融资渠道，与各金融机构建立和保持良好的合作关系；负责投融资项目的商务洽谈、项目对接、合同审核等工作；负责投融资工作相关合同、文档等档案管理工作。

5、资产管理部

负责投入股权的管理工作，包括股权划转、股权管理、资产整合重组、不良资产处置、划入公司的区属企业的改制上市等；配合公司相关部门做好公司房屋

建筑物、土地等产权界定与登记工作，办理相关产权证书；对公司资产实施产权管理，了解掌握公司资产的增减变化情况，保证公司资产及股权的完整性和有效性；负责公司固定资产租赁、转移、拍卖、报损、报废的技术鉴定和评估工作，办理相关处理报批手续；负责制定公司股权和固定资产管理制度；负责土地资产、股权投资基础数据库的建立与维护；对权属子公司资本运营方案、固定资产投资规划进行可行性研究、尽职调查、审核与监督管理。

（二）治理结构

发行人按照《公司法》、《公司章程》等的规定，设立了董事会，建立了公司管理体制，健全了公司管理机制，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。发行人根据中国共产党章程的规定，设立中国共产党的组织，开展党的活动，党组织围绕公司生产经营开展工作，对公司重大事项进行集体研究把关。

1、股东

公司不设股东会，由股东依法行使下列职权：

- （1）审议批准公司的发展战略规划和年度投资计划；
- （2）任免非由职工代表担任的董事，决定有关董事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会报告；
- （4）审批批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （7）对发行公司债券作出决议；
- （8）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （9）制定公司章程或者批准董事会制订的公司章程，修改公司章程；
- （10）根据有关规定对公司管理者进行年度和任期考核，并依据考核结果决定对公司管理者的奖惩；
- （11）公司章程规定的其他职权。

2、董事会

公司设董事会，其成员为九人，其中包括职工代表二人。

董事会成员由股东委派；但是，董事会成员中的职工代表由公司职工代表大会选举产生，选举结果报区国资委备案。

董事会成员中应包括外部董事，并逐步实现外部董事人数多于非外部董事人数。设立外部董事召集人，召集人由股东提名，经半数以上外部董事共同推选产生。董事会设董事长一人，可以设副董事长。董事长根据区管企业领导人员管理有关规定任免。董事每届任期为3年，获得连续委派或者连续当选可以连任。董事会行使下列职权：

- (1) 向股东报告工作；
- (2) 执行股东的决定；
- (3) 制订公司的发展战略规划和年度投资计划；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；
- (7) 制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
- (8) 制订公司内部管理机构设置方案；

(9) 根据区管企业领导人员管理有关规定，决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副总经理、其他高级管理人员及其报酬事项；

- (10) 决定审计委员会组成人员
- (11) 制定公司的基本管理制度；
- (12) 制订公司章程的修改方案；
- (13) 公司章程规定或者股东授予的其他职权。

董事会下设审计委员会，并可根据实际工作需要设战略与投资委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和其他专门委员会。

专门委员会是董事会的专门工作机构，由董事组成，为董事会决策提供咨询和建议，对董事会负责。董事会专门委员会负责制订各自的工作规则，具体规定各专门委员会的组成、职责、工作方式、议事程序等内容，经董事会批准后实施。

公司不设监事会或者监事。在董事会中设置审计委员会，审计委员会由三名成员组成，行使《公司法》规定的监事会的职权。

审计委员会作出决议，应当经审计委员会成员的过半数通过。审计委员会决议的表决，应当一人一票。

3、总经理

公司设总经理,总经理按区管企业领导人员管理有关规定提名、考察和推荐,由董事会聘任或者解聘。聘任期每届3年,连续受聘可以连任。总经理对董事会负责,行使下列职权。

(1) 主持公司的生产经营管理工作,组织实施董事会决议并向董事会报告工作;

(2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案;

(3) 拟订公司内部管理机构设置方案;

(4) 拟订公司的基本管理制度;

(5) 制定公司的具体规章;

(6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理及其他高级管理人员;

(7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员;

(8) 公司章程或董事会授予的其他职权。

(三) 内部控制制度

为适应管理需要,公司建立了一套较完整的内部管理制度体系,覆盖了财务管理、预算管理、投资管理、融资管理、子公司管理、对外担保及关联交易等方面,有效保障了各项经营管理工作的规范有序进行。

1、财务管理内控制度

在财务管理方面,发行人制定了《财务管理制度》、《预算管理制度》等一系列财务制度,实行会计工作的统一管理,确保会计操作和财务管理的规范进行,并通过明确内部各岗位职责,规范工作流程和权限管理等措施,筹措及管理、运作资金,并保障资金使用的安全性。

2、预算管理内控制度

在预算管理方面,发行人制定了《预算管理制度》。发行人实行全面预算管理,全面预算涵盖公司经营的各个环节,发行人的各项经济活动全部纳入预算管理。总经理全面负责预算管理工作,承担制定预算目标、审批预算方案、监督预算执行、考核各预算单位等职责;财务管理部为预算管理的日常执行部门,各业务部门与职能部门为预算单位,承担相应预算职责,并由各预算单位预算管理负

责人与预算单位经理负责。

预算编制过程中，各预算单位应在预算范围内充分合理估计相关事项，严格执行发行人的有关财务制度及费用标准，并按照要求填列相应的预算科目。财务管理部监督各预算单位预算执行情况，按月编制预算执行情况分析报告。对预算执行中的异常情况进行分析，并要求预算单位进行解释说明。预算年度结束，财务管理部编制发行人年度预算执行情况报告。

3、投资管理制度

发行人制定《投资管理办法》，规范投资行为。根据业务性质不同，发行人将投资活动分为市场化业务投资和政府重点项目投资。投资活动须坚持遵循遵守国家法律法规，符合国家产业政策，政府重点项目以完成政策性任务或既定任务为首要目标、获取投资收益与控制投资风险相结合等原则，按照投资环节规范执行投资活动。

投资项目的立项、可行性评估由专人负责进行尽职调查与可行性研究，撰写相应报告，由业务主管领导、投资评审委员会、发行人经理办公会逐级审议，最终审批执行。投资项目实施过程中，项目负责人应定期将项目进展情况向主管领导做出汇报；投资活动结束后，监查审计部组织相关人员对重大投资项目进行后评价。因违反投资审批程序导致发行人资产遭受损失的，应追究相关人员的管理责任与法律责任。

4、融资管理内控制度

在融资管理方面，发行人制定了《融资管理办法》来规范公司的融资行为。发行人债务举借遵循适度举债、平衡有余、优化结构，注重实效、明确责任、防范风险和依法决策的原则。举借资金须严格按照举借债务规定的用途及相关资金使用办法使用，严禁挪作他用；资金的实际拨付和使用，均应按照发行人资金使用管理办法和财务负责人联签办法进行。财务部门对即将到期的债务，应提前筹措资金，及时偿还，避免逾期债务发生。严禁出现因不能按期兑付而影响信用的情况。

融资管理部是融资活动的责任部门；财务管理部协助融资活动，监察审计部严格监控募集资金使用用途。依据审批通过后的融资方案，融资管理部组织相关部门严格按照经批准的融资条件及方式进行实施。融资活动实施过程及结束后，

投融资管理部应设专人负责对项目材料进行分类、整理、保管。

5、对子公司的管理制度

发行人对下属子公司在财务、资产、业务和人员方面依照相关制度实施有效的管理。发行人将财务、重大事项、招投标及内审等方面工作纳入统一的管理体系，并制定统一的管理制度。发行人定期取得各控股子公司的月度、季度、半年度及年度财务报告，公司各职能部门对控股子公司的相关业务和管理进行指导、服务和监督。公司通过财务制度、财务预算管理制度、内审工作制度等，强化对控股子公司经营过程的监控；通过严格贯彻重大事项报告制度、招投标制度，公司基本能够实时监控各个控股子公司的对外担保、重大投资、招投标和对外宣传等方面活动。

发行人在对于下属子公司在财务、资产、业务和人员方面依照相关制度实施有效的管理。发行人在《子公司管理办法》中对下属所有国有及国有控股企业、国有参股企业的固定资产、无形资产的购买、使用和转让等进行了规范和管理；明确了下属企业资金归集、统一调配和统一管理做法。

6、对外担保管理内控制度

对于公司内部的企业提供担保，由公司财务管理部初步审核并报公司有权审批人审批同意，然后提交公司董事会审议，公司董事会审议通过后，即可对公司内部企业提供担保。对外担保实施过程中，结合被担保人的资信情况，严格审查担保合同约定的各项义务性条款，并要求被担保人按季度提供财务报表、还本付息情况等资料。财务管理部指定专员负责对外担保事项的统一管理。

在子公司对内和对外担保方面，发行人制定了如下担保政策：首先，被担保企业向子公司提出担保申请；子公司收到担保申请后先由子公司财务管理部进行初步审核后报子公司有权审批人审批；子公司有权审批人审批同意后，对于发行人所投资的企业担保，需报发行人审批，如审批通过，再由子公司董事会同意出具董事会决议，子公司才可对外提供担保；对于非发行人所投资的企业担保，在报发行人审议通过后，还需报绍兴市上虞区人民政府审批同意，才可对外提供担保。

7、关联交易管理办法

在关联交易管理方面，公司制定了《关联交易管理办法》，将下属子公司、

参股公司以及同一母公司控制下的其他公司视为关联方。对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等作了详尽的规定。在定价原则上，明确了关联交易在“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。在决策程序及决策机制上，发行人或子公司拟与发行人关联方进行交易的，须按照关联交易管理制度的相关规定履行决策程序后进行。提交会议决策的关联交易议案应当就该关联交易的具体内容、定价政策、交易的必要性和可行性做出详细说明。

8、人力资源管理制度

发行人根据《中华人民共和国劳动法》及相关政策规定，结合发行人实际情况，制定《人力资源管理制度》。由综合管理部负责劳动合同管理工作，规定了劳动合同的订立、变更、解除与终止、争议解决的具体细则，明确发行人与员工的权利与义务，维护双方的合法利益。

9、信息披露管理制度

为了规范信息披露行为，加强信息披露事务管理，保护投资者合法权益，根据国家有关规定，结合公司实际情况，发行人制定了《债券信息披露管理制度》，该制度明确规定公司相关部门要定期或不定期按要求对公司偿债能力产生重大影响的信息，在规定的时间内按照特定的程序和方式在指定的平台上向社会公众公布。

10、突发事件应急管理制度

为了加强公司突发事件应急管理，建立快速反应和应急处置机制，最大程度降低突发事件造成的影响和损失，维护公司正常的生产经营秩序和企业稳定，促进和谐企业建设，发行人制定了《绍兴市上虞区国有资产经营投资有限公司突发事件应急管理制度》，该制度明确了突发事件分类、组织体系、预警和预防机制、应急处置、应急保障、奖惩等相关信息。

11、资金运营内控制度

发行人根据公司发展需要，为合理高效管理和调配资金，在财务管理部设立了资金岗位，并建立健全了资金岗位的岗位职责及资金管理的操作流程。同时出台了财务管理制度和融资管理制度等管理制度，规范了集团资金调拨、资金计划

管理和融资相关审批程序。总体而言，公司建立了有效、高效、及时的资金管理制度。同时，发行人的资金管理模式与资金管理制度一致。

12、短期资金调度应急预案

发行人为预防短期资金短缺及调度安全，制定了《短期资金调度应急预案》：公司集中管控授信额度与有息负债规模的合理匹配，确保授信规模充足，实时确保短期资金周转需求；公司在财务管理部专设资金管理专员，全面跟踪分析短期资金需求情况与子公司经营状况，以防短期资金被长期占用情况发生，提升和优化公司经营现金流；资金周转和资金运作严格根据年度、季度、月度、日资金计划统筹安排实施，确保短期资金运作和调度安全可控。

13、资金管理模式

资金集中管理是公司内控管理体系和资源统一调配的重要内容之一，其目的在于充分发挥本公司总体资金优势，合理配置资源，提高资金使用效率，降低资金成本，规避资金风险，改善融资结构和手段。为有效执行资金集中管理，发行人根据下属子公司提报的资金需求申请并结合集团整体的资金状况制定集团整体的资金支付计划，发行人定期查询、监督下属子公司资金余额、收入情况、支出计划执行情况，强化对于集团整体资金流的监管，控制资金风险，提高资金的运营管理效率。

七、发行人人员基本情况

截至本募集说明书签署之日，公司董事及高级管理人员共10人，人员名单如下：

表：发行人董事、高级管理人员名单

姓名	性别	出生年月	职务	任职起止时间
金权炜	男	1982年11月	董事长、总经理	2023年9月-2026年9月
胡建锋	男	1986年8月	董事、副总经理	2022年3月-2028年3月
陈浩杰	男	1981年10月	职工董事、副总经理	2022年3月-2028年3月
张海平	男	1974年11月	董事、副总经理	2023年9月-2026年9月
季洁	女	1982年8月	董事、副总经理	2023年9月-2026年9月
阮朝辉	男	1974年1月	职工董事、总审计师、 副总经理	2025年9月-2028年9月
徐利灿	男	1973年9月	董事、副总经理	2023年9月-2026年9月

姓名	性别	出生年月	职务	任职起止时间
韩琴莲	女	1989年10月	外部董事	2025年8月-2028年8月
叶奕	女	1989年10月	外部董事	2025年8月-2028年8月
任洁文	女	1987年6月	财务负责人	2023年9月-2026年9月

注：审计委员会成员为阮朝辉、韩琴莲、叶奕

报告期内，发行人董事、高级管理人员不存在违法违规及受处罚的情况，董事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

（一）董事会成员简历

金权炜，男，生于1982年11月，本科学历，中共党员，经济师职称。历任上虞农村合作银行道墟支行干部、上虞市地税局东关税务分局干部、上虞市财政局投融资管理科科长、绍兴市上虞区财政局投融资管理科科长、绍兴市上虞区财政局投融资管理科副科长、绍兴市上虞区财政局投融资管理科科长、绍兴市上虞区财政局党委委员、副局长，区委国有企业工委委员（兼职）；现任绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司法定代表人、董事长、总经理、信息披露事务负责人。

胡建锋，男，生于1986年8月，本科学历，中共党员，注册会计师、注册国际投资分析师。历任上虞市谢塘镇政府城建办干部、上虞市谢塘镇团委副书记、上虞市谢塘镇团委书记、上虞市谢塘镇安监所所长、上虞市政协社情民意信息工作委员会干部、上虞市政协办公室联络科科长、绍兴市上虞区政协办公室联络科科长、绍兴市上虞区下管镇政府副镇长、绍兴市治水办督查三处处长（挂职）、绍兴上虞公用事业集团有限公司党委委员、副总经理（挂职）；现任公司董事兼绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司副总经理。

陈浩杰，男，生于1981年10月，本科学历，中共党员，中级经济师职称。历任浙江上虞农村商业银行股份有限公司东关支行职工、浙江上虞农村商业银行股份有限公司东关支行客户经理、浙江上虞农村商业银行股份有限公司电子银行部职工、浙江上虞农村商业银行股份有限公司梁湖支行营业部主任、浙江上虞农村商业银行股份有限公司杭州湾新区支行营业部主任；现任公司职工董事兼绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司副总经理。

阮朝辉，男，生于1974年1月，本科学历，中共党员，会计师职称。历任上虞市治江围涂指挥部会计、上虞市海涂围垦管理局主办会计，工会副主席、杭州

湾上虞工业园区（上虞新区）管委会财务稽查局局长、杭州湾上虞经济技术开发区管委会财务稽查局局长、绍兴市上虞杭州湾建设开发集团有限公司总经理、绍兴上虞交通集团有限公司党委委员，副总经理；现任绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司总审计师、职工董事。

张海平，男，生于1974年11月，本科学历，中共党员，高级工程师职称。历任上虞市海滨建筑工程公司助理工程师、上虞市审计师事务所工程师、上虞市审计局国家建设项目专业审计分局工程师、上虞市专业审计分局综合室主任、绍兴市上虞区专业审计分局综合室主任、绍兴市上虞区专业审计中心副主任、绍兴市上虞区专业审计中心主任、绍兴市上虞区国家建设项目审计中心主任；现任绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司副总经理、公司董事。

徐利灿，男，生于1973年9月，本科学历，中共党员。历任上虞市医药有限责任公司业务员、上虞市医药有限责任公司器化玻分公司经理、大通商场总经理助理（挂职）、上虞市医药有限责任公司总经理助理、上虞市医药有限责任公司副总经理、上虞市百官供销社副主任、绍兴市上虞区百官供销社副主任、绍兴市上虞区沥海供销合作社主任、区交通集团党委委员（挂职）、绍兴大通农副产品批发市场有限公司总经理；现任绍兴市上虞国控实业集团有限公司董事长兼总经理，绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司副总经理、董事。

季洁，女，生于1982年8月，本科学历，民盟，注册会计师、税务师、高级会计师职称。历任上虞亮化电器有限公司助理会计、上海雷萌节能建材有限公司主办会计、浙江舜江建设集团有限公司主办会计、卧龙地产集团股份有限公司主办会计、江河建设集团有限公司财务管理、绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司财务管理部负责人兼投融资管理部负责人、绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司融资管理部副部长、绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司融资管理部部长；现任绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司副总经理、董事。

韩琴莲，女，生于1989年10月，本科学历，中共党员，中级经济师，现任绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司融资管理部副部长、绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司外部董事。

叶奕，女，生于1989年10月，本科学历，中级经济师职称。现任浙江日欣科技园有限公司综合办主任、绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司外部董事。

（二）高级管理人员简历

金权炜先生，总经理，详细简历参见董事会成员简介。

胡建锋先生，副总经理，详细简历参见董事会成员简介。

阮朝辉先生，副总经理，详细简历参见董事会成员简介。

张海平先生，副总经理，详细简历参见董事会成员简介。

徐利灿先生，副总经理，详细简历参见董事会成员简介。

季洁女士，副总经理，详细简历参见董事会成员简介。

陈浩杰先生，副总经理，详细简历参见董事会成员简介。

任洁文，女，生于1987年6月，本科学历，中共党员。历任浙江龙盛股份有限公司会计、绍兴市上虞区供水有限公司会计、绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司财务管理部副部长、现任绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司财务管理部部长、财务负责人。

上述董事及高级管理人员任职到期后，将由董事会根据《公司法》、《证券法》及公司章程进行聘任。发行人董事及高级管理人员中不存在政府公务员兼职的情况，公司董事及高级管理人员均无海外居留权。发行人董事及高级管理人员不存在违法违规及受处罚的情况。上述情况符合中组部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》、《中华人民共和国公务员法》等相关法律法规及《公司章程》的规定。

表：截至 2026 年 6 月末发行人员工情况

单位：人

类别	人员分类	人数	比例
按专业分类	技术人员	294	17.13%
	管理人员	352	20.51%
	其他人员	1,070	62.35%
按教育程度分类	研究生及以上	29	1.69%
	本科学历	772	44.99%
	专科及以下	917	53.44%
按年龄分类	30 岁以下	354	20.63%
	31 至 40 岁	529	30.83%
	41 至 50 岁	532	31.00%

类别	人员分类	人数	比例
	51 岁以上	301	17.54%
合计		1,716	100.00%

八、发行人业务板块情况

（一）业务板块构成情况

1、上虞国资业务板块情况

发行人的经营范围为：一般项目：国有资本经营、国有股权管理、对外投资、非居住房地产租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。最近三年及一期，发行人分别实现营业总收入689,302.09万元、625,257.68万元、609,511.26万元和280,748.85万元；其中主营业务收入分别为678,239.82万元、615,891.98万元、596,888.80万元和272,812.81万元。发行人主营业务板块包括商品销售板块、房屋销售板块、土地开发板块、工程建设板块、服务板块、水务板块、物流板块、贸易板块等。发行人在多年的发展过程中，逐渐确立了充分发挥资源优势、加强不同产业协同效应、汇聚优势力量发展优势产业的多元化经营模式。

最近三年及一期，发行人营业收入结构、营业成本结构、营业毛利润结构、营业毛利率情况如下表所示：

（1）营业收入结构

表：最近三年及一期发行人营业收入结构

单位：万元、%

业务板块	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
商品销售板块	95,696.05	34.09	179,306.20	29.42	213,375.46	34.13	217,165.63	31.51
房屋销售板块	863.47	0.31	53,814.27	8.83	33,923.64	5.43	12,465.90	1.81
服务板块	52,566.88	18.72	120,756.08	19.81	112,106.22	17.93	128,451.80	18.64
物流板块	4,083.84	1.45	7,986.99	1.31	8,733.90	1.40	9,965.87	1.45
水务板块	37,341.67	13.30	68,335.37	11.21	66,688.62	10.67	57,768.62	8.38
土地开发板块	-	-	-	-	36,992.48	5.92	37,968.38	5.51
工程建设板块	34,132.25	12.16	84,098.42	13.80	70,268.71	11.24	140,144.25	20.33
贸易	41,814.04	14.89	70,467.96	11.56	65,176.71	10.42	59,687.11	8.66
其他	6,314.61	2.25	12,123.50	1.99	8,626.25	1.38	14,622.27	2.12
主营业务合计	272,812.81	97.17	596,888.80	97.93	615,891.98	98.50	678,239.82	98.40
其他业务	7,936.04	2.83	12,622.46	2.07	9,365.71	1.50	11,062.27	1.60
合计	280,748.85	100.00	609,511.26	100.00	625,257.68	100.00	689,302.09	100.00

商品销售板块、服务板块、工程建设板块和贸易板块为发行人前四大业务板块。

最近三年及一期，发行人商品销售业务分别实现营业收入217,165.63万元、213,375.46万元、179,306.20万元和95,696.05万元，2026年1-6月发行人商品销售业务收入较去年同期增长36.55%，主要系报告期内成品油销售规模扩大所致。

最近三年及一期，发行人房屋销售板块分别实现营业收入12,465.90万元、33,923.64万元、53,814.27万元和863.47万元。2023年度发行人房屋销售板块收入较2022年度下降18,850.67万元，同比下降60.19%，主要系2023年发行人安置房和人才公寓销售收入下降所致。2024年度发行人房屋销售板块收入较2023年度增加21,457.74万元，同比增加172.13%，主要系2024年房屋销售面积较上年有所增加，且2024年销售的房屋毛利率偏低所致。2025年度发行人房屋销售板块收入较去年同期增长19,890.63万元，同比增长58.63%，主要系房屋销售面积较上年同期有所增加所致。2026年1-6月发行人房屋销售板块收入较去年同期减少1,578.45万元，下降幅度为64.64%，主要系本期交付结算保障房减少所致。

最近三年及一期，发行人服务板块分别实现营业收入128,451.80万元、112,106.22万元、120,756.08万元和52,566.88万元。2023年度发行人服务板块收入较2022年度下降1,132.5万元，同比减少0.87%。2024年度发行人服务板块收入较2023年度下降16,345.58万元，同比下降12.73%。

最近三年及一期，发行人物流板块分别实现营业收入9,965.87万元、8,733.90万元、7,986.99万元和4,083.84万元，近三年发行人物流板块收入受行业周期影响有所波动。2023年度发行人物流板块收入较2022年度增加853.38万元，同比增加9.36%。2024年度发行人物流板块收入较2023年度减少1,231.97万元，同比下降12.36%。

最近三年及一期，发行人水务板块分别实现营业收入57,768.62万元、66,688.62万元、68,335.37万元和37,341.67万元。2023年度发行人水务板块收入较2022年度增加5,367.45万元，同比增加10.24%。2024年度发行人水务板块收入较2023年度增加8,920.00万元，同比增加15.44%。

最近三年及一期，发行人土地开发业务分别实现营业收入37,968.38万元、36,992.48万元、0万元和0万元，2022年发行人土地开发业务无收入，主要系发行

人平整的土地尚未进行出让和结算所致。2023年发行人土地结算收入主要系当期根据财政统筹安排，产生上虞区城东86号地块开发项目结算。2024年度发行人土地开发业务收入较2023年度减少975.90万元，同比下降2.57%。2025年度发行人土地开发业务收入较2024年度减少100%，主要系报告期内未发生土地出让所致。

最近三年及一期，发行人工程建设业务分别实现营业收入140,144.25万元、70,268.71万元、84,098.42万元和34,132.25万元，近年来发行人工程建设收入占比较大，主要系上虞区布局区域一体化发展，在浙江省大湾区大通道建设行动计划中，重点进行了道路养护修护、水网水管配套设施以及污水处理厂建设等工程。2023年发行人工程建设业务收入较上年增长59,066.16万元，增幅72.85%，主要系2023年工程项目结算较多所致。2024年度发行人工程建设业务收入较2023年度减少69,875.54万元，同比下降49.86%，主要系发行人进行业务和收益管控，重点关注收益较高的工程项目，减少微利工程项目的投入支出所致。

最近三年及一期，发行人贸易类业务收入分别为59,687.11万元、65,176.71万元、70,467.96万元和41,814.04万元。发行人贸易业务收入出现波动，主要系发行人调整发展战略，控制贸易规模所致。2023年度发行人贸易类业务收入较2022年度下降16,886.58万元，同比下降22.05%。2024年度发行人贸易类业务收入较2023年度增加5,489.60万元，同比增加9.20%。

(2) 营业成本结构

表：最近三年及一期发行人的营业成本构成

单位：万元、%

项目	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
商品销售板块	90,152.64	34.07	168,518.89	29.16	200,698.44	34.50	202,715.32	32.85
房屋销售板块	559.25	0.21	52,639.64	9.11	30,243.04	5.20	6,564.73	1.06
服务板块	49,814.40	18.83	118,296.09	20.47	107,993.95	18.56	102,119.07	16.55
物流板块	4,605.53	1.74	6,530.87	1.13	8,962.50	1.54	8,328.89	1.35
水务板块	34,588.17	13.07	65,511.63	11.33	66,086.91	11.36	52,147.13	8.45
土地开发板块	-	-	-	-	35,230.93	6.06	36,160.37	5.86
工程建设板块	34,214.14	12.93	83,663.73	14.47	63,239.35	10.87	133,002.21	21.55
贸易板块	39,704.16	15.01	65,643.86	11.36	61,276.44	10.53	58,689.69	9.51
其他	8,339.80	3.15	12,540.65	2.17	6,311.58	1.08	12,977.77	2.10
主营业务合计	261,978.08	99.02	573,345.35	99.19	580,043.14	99.70	612,705.17	99.28
其他业务	2,605.58	0.98	4,653.90	0.81	1,765.37	0.30	4,451.21	0.72
合计	264,583.66	100.00	577,999.25	100.00	581,808.51	100.00	617,156.38	100.00

最近三年及一期，发行人分别实现营业成本617,156.38万元、581,808.51万元、577,999.25万元和264,583.66万元。

最近三年及一期，商品销售业务成本分别为202,715.32万元、200,698.44万元、168,518.89万元和90,152.64万元，成本变动和营业收入变动情况一致。

最近三年及一期，发行人房屋销售成本分别为6,564.73万元、30,243.04万元、52,639.64万元和559.25万元，2023年房屋销售成本较2022年减少9,183.57万元，降幅58.31%，主要系2023年发行人安置房和人才公寓销量下降所致。2024年房屋销售成本较2023年增加23,678.31万元，增幅360.69%，主要系2024年房屋销售面积较上年有所增加，成本随收入同步增加所致。2025年度发行人房屋销售板块成本较去年同期增加22,396.60万元，同比上升74.06%，主要系房屋销售面积较上年同期有所增加，成本随收入同步增加所致。

最近三年及一期，发行人服务板块成本分别为102,119.07万元、107,993.95万元、118,296.09万元和49,814.40万元，最近三年及一期由于劳动代理服务和旅游服务扩张导致成本波动增长。

最近三年及一期，发行人物流板块成本分别为8,328.89万元、8,962.50万元、6,530.87万元和4,605.53万元，物流成本变化主要受行业周期影响。

最近三年及一期，发行人水务板块成本分别为52,147.13万元、66,086.91万元、65,511.63万元和34,588.17万元，基本保持稳定。

最近三年及一期，发行人土地开发业务成本分别为36,160.37万元、35,230.93万元、0万元和0万元，2023年发行人土地结算成本主要系当期根据财政统筹安排产生上虞区域东86号地块开发项目结算。2025年度和2026年1-6月发行人土地开发业务无成本，主要系发行人平整的土地尚未进行出让和结算所致。

最近三年及一期，发行人工程建设成本分别为133,002.21万元、63,239.35万元、83,663.73万元和34,214.14万元，2023年发行人工程建设成本增长较多，主要系2023年发行人从事的工程建设较多，结转成本较多所致。2024年发行人工程建设成本较2023年减少69,762.86万元，降幅52.45%，主要系2024年该业务板块成本控制提升，且结算产生收入的项目毛利率偏高所致。2025年度发行人工程建设业务成本较去年同期增加20,424.38万元，同比增加32.30%，主要系子公司上虞水务的工程建设业务数量增加所致。

最近三年及一期，发行人贸易类业务成本分别为58,689.69万元、61,276.44万元、65,643.86万元和39,704.16万元。

(3) 营业毛利润结构

表：最近三年及一期发行人毛利润结构

单位：万元、%

业务板块	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
商品销售板块	5,543.41	34.29	10,787.31	34.23	12,677.02	29.18	14,450.32	20.03
房屋销售板块	304.23	1.88	1,174.63	3.73	3,680.60	8.47	5,901.17	8.18
服务板块	2,752.48	17.03	2,459.99	7.81	4,112.26	9.46	26,332.72	36.50
物流板块	-521.68	-3.23	1,456.12	4.62	-228.60	-0.53	1,636.98	2.27
水务板块	2,753.50	17.03	2,823.74	8.96	601.71	1.38	5,621.49	7.79
土地开发板块	-	-	-	-	1,761.55	4.05	1,808.02	2.51
工程建设板块	-81.90	-0.51	434.70	1.38	7,029.36	16.18	7,142.04	9.90
贸易板块	2,109.88	13.05	4,824.10	15.31	3,900.26	8.98	997.42	1.38
其他	-2,025.19	-12.53	-417.15	-1.32	2,314.67	5.33	1,644.49	2.28
主营业务合计	10,834.73	67.03	23,543.45	74.71	35,848.83	82.51	65,534.65	90.84
其他业务	5,330.46	32.97	7,968.56	25.29	7,600.34	17.49	6,611.06	9.16
合计	16,165.19	100.00	31,512.01	100.00	43,449.17	100.00	72,145.71	100.00

最近三年及一期，发行人分别实现毛利润72,145.71万元、43,449.17万元、31,512.01万元和16,165.19万元，其中商品销售板块、房屋销售板块、服务板块和工程建设板块为发行人主要利润来源板块。

最近三年及一期，发行人商品销售板块分别实现毛利润14,450.32万元、12,677.02万元、10,787.31万元和 5,543.41 万元。最近三年随着行业周期的影响，发行人商品销售毛利润有所下降。

最近三年及一期，发行人房屋销售板块分别实现毛利润5,901.17万元、3,680.60万元、 1,174.63 万元和 304.23 万元，最近三年发行人房屋销售毛利润为正，系后期余房拍卖，拍卖收入高于建造成本所致。2023年发行人该板块业务的毛利润相较上一年大幅下降62.01%，主要系2023年房屋销售量大幅减少所致。2024年发行人该板块业务的毛利润相较上一年下降37.63%，主要系2024年房屋销售面积较上年有所增加，成本随收入同步增加，且2024年销售的房屋毛利率偏低所致。2025年度该板块业务的毛利润较去年同期减少2,505.97万元，同比减少68.09%，主要系报告期内销售房产部分毛利率较低所致。2026年1-6月该板块业务的毛利润较去年同期减少-220.20万元，同比减少41.99%，主要系本期交付结算保障房减少所致。

最近三年及一期，服务板块分别实现毛利润26,332.72万元、4,112.26万元、2,459.99万元和2,752.48万元，随着最近发行人拓展服务板块的业务，近三年服务板块毛利润出现波动。2024年发行人该板块业务的毛利润相较上一年减少22,220.46万元，同比下降84.38%，主要系2024年旅游服务的旅游基础服务、活动举办增加，各项成本增长较多，但人流量增加未达预期；劳动代理服务的人力成本较上年有所上升；环卫服务重新签订该板块业务协议，新协议价有所下降；租金服务折旧增加，同时受市场影响租金收入有所下降所致。2026年1-6月该板块业务的毛利润较去年同期增加1,272.15万元，同比增加85.94%，主要系发行人环卫服务成本投入结构调整所致。

最近三年及一期物流板块分别实现毛利润1,636.98万元、-228.6万元、1,456.12万元和-521.68万元，2024年发行人该板块业务的毛利润相较上一年减少1,865.58万元，同比下降113.96%，主要系2024年客运量减少导致收入有所下降，但固定成本基本维持不变所致。2025年度该板块业务的毛利润较去年同期增加1,684.72

万元，同比上升736.97%，主要系报告期内业务量较去年基本持平，而相关成本有所下降所致。

最近三年及一期，水务板块分别实现毛利润5,621.49万元、601.71万元、2,823.74万元和2,753.50万元，2023年水务业务利润转负为正，主要系折旧固定成本占比较高，水务板块收入上升导致毛利上升所致。2024年发行人该板块业务的毛利润相较上一年减少5,019.78万元，同比下降89.30%，主要系2024年该业务板块计提折旧摊销较上年增多所致。2025年度该板块业务的毛利润较去年同期增加2,222.03万元，同比增加369.29%，主要系报告期内污水处理、水质检测及运维业务相关成本较去年同期有所下降所致。2026年1-6月该板块业务的毛利润较去年同期增加860.08万元，同比增加45.42%，主要系报告期内污水处理、水质检测及运维业务相关成本较去年同期有所下降所致。

最近三年及一期，发行人土地开发板块分别实现毛利润1,808.02万元、1,761.55万元、0万元和0万元。最近一年及一期发行人土地结算利润主要系当期根据财政统筹安排产生上虞区城东86号地块开发项目结算。2025年度和2026年1-6月发行人土地开发业务无利润，主要系发行人平整的土地尚未进行出让和结算所致。

最近三年及一期工程建设板块分别实现毛利润7,142.04万元、7,029.36万元、434.70万元和-81.90万元，最近三年随着发行人建设的工程逐步竣工及新建设工程陆续开工建设，工程建设板块毛利润有所波动。2025年度该板块业务的毛利润较去年同期减少6,594.66万元，同比减少93.82%，主要系报告期内结算的工程建设项目整体毛利率较去年同期偏低所致。2026年1-6月该板块业务的毛利润较去年同期减少3,781.82万元，同比减少102.21%，主要系报告期内结算的工程建设项目整体毛利率较去年同期偏低所致。

最近三年及一期，发行人贸易板块实现毛利润997.42万元、3,900.26万元、4,824.10万元和2,109.88万元，2024年发行人该板块业务的毛利润相较上一年增加2,902.84万元，同比增加291.03%，主要系2024年贸易销售了自行研制生产的混凝土预制件所致。

（4）营业毛利率结构

表：最近三年及一期发行人毛利率结构

单位：%

业务板块	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
商品销售板块	5.79	6.02	5.94	6.65
房屋销售板块	35.23	2.18	10.85	47.34
服务板块	5.24	2.04	3.67	20.50
物流板块	-12.77	18.23	-2.62	16.43
水务板块	7.37	4.13	0.90	9.73
土地开发板块	-	-	4.76	4.76
工程建设板块	-0.24	0.52	10.00	5.10
贸易	5.05	6.85	5.98	1.67
其他	-32.07	-3.44	26.83	11.25
主营业务合计	3.97	3.94	5.82	9.66
其他业务	67.17	63.13	81.15	59.76
合计	5.76	5.17	6.95	10.47

最近三年及一期，发行人各项业务的综合毛利率分别为 10.47%、6.95%、5.17%和 5.76%，最近三年持续下降，主要系房屋销售和服务板块毛利率大幅下降所致。

最近三年及一期，发行人商品销售毛利率分别为 6.65%、5.94%、6.02%和 5.79%，2024 年度商品销售毛利率较 2023 年度有所下降，主要由于行业周期的影响，商品销售收入和商品销售成本受到一定的影响。

最近三年及一期，发行人房屋销售毛利率分别为 47.34%、10.85%、2.18%和 35.23%，2024 年毛利率较上年减少 77.08%，主要系 2024 年房屋销售面积较上年有所增加，成本随收入同步增加，且 2024 年销售的房屋毛利率偏低所致。2025 年 1-9 月该板块业务的毛利率较去年同期增加 487.19%，主要系房屋销售面积较上年同期有所减少，成本随收入同步减少所致。2025 年度房屋销售毛利率下降 79.91%，主要系报告期内销售房产部分毛利率较低所致。

最近三年及一期，发行人服务板块毛利率分别为 20.50%、3.67%、2.04%和 5.24%，2024 年毛利率较上年减少 82.10%，主要系 2024 年旅游服务的旅游基础服务、活动举办增加，各项成本增长较多，但人流量增加未达预期；劳动代理服务的人力成本较上年有所上升；环卫服务重新签订该板块业务协议，新协议价有所下降；租金服务折旧增加，同时受市场影响租金收入有所下降所致。2025 年度该板块业务的毛利率较去年同期下降 44.41%，主要系报告期内用于出租的停车场增

加，成本大幅增长，而出租率偏低，故导致毛利率有所下降。2026年1-6月，该板块业务的毛利率较去年同期上升99.61%，主要系报告期内环卫服务成本投入结构调整，相关成本下降幅度高于收入下降幅度所致。

物流板块毛利率分别为16.43%、-2.62%、18.23%和-12.77%，受行业周期影响物流板块毛利率有所波动。2024年毛利率较上年减少115.95%，主要系2024年客运量减少导致收入有所下降，但固定成本基本维持不变所致。2025年度该板块业务的毛利率较去年同期上升795.80%，主要系报告期内业务量较去年基本持平，而相关成本有所下降所致。

最近三年及一期，发行人水务板块毛利率分别为9.73%、0.90%、4.13%和7.37%，2023年水务业务毛利率转负为正，主要系折旧固定成本占比较高，水务板块收入上升导致毛利由负转正所致。2024年毛利率较上年减少90.75%，主要系2024年该业务板块计提折旧摊销较上年增多所致。2025年度该板块业务的毛利率较去年同期增加358.89%，主要系报告期内污水处理、水质检测及运维业务相关成本较去年同期有所下降，故毛利率有所上升所致。

最近三年及一期，发行人土地开发业务毛利率分别为4.76%、4.76%、0.00%和0.00%。2023年发行人土地结算毛利率主要系当期根据财政统筹安排产生上虞区城东86号地块开发项目结算。2025年度和2026年1-6月发行人土地开发业务无毛利，主要系发行人平整的土地尚未进行出让和结算所致。

最近三年及一期，发行人工程建设板块毛利率分别为5.10%、10.00%、0.52%和-0.24%，2025年度和2026年1-6月相较同期大幅下降，主要系报告期内承接的工程建设项目整体毛利率较去年同期偏低所致。

最近三年及一期贸易板块毛利率分别为1.67%、5.98%、6.85%和5.05%，保持增长态势。2023年毛利率较上年增长39.17%，主要系2023年控制贸易业务规模，降低了部分低毛利的贸易业务所致。2024年毛利率较上年增长258.08%，主要系2024年贸易销售了自行研制生产的混凝土预制件所致。

（二）主要业务板块经营情况

1、商品销售板块

发行人的商品销售板块主要涉及货物销售、水务物资销售、油气销售、粮油销售、民爆危化销售等，涉及主要经营实体包括绍兴大通控股集团有限公司、绍兴市上虞区水务物资贸易有限公司、绍兴市上虞区粮食收储有限公司、绍兴市上虞区商贸国有资产有限公司等。最近三年及一期，发行人商品销售业务分别实现营业收入 217,165.63 万元、213,375.46 万元、179,306.20 万元和 95,696.05 万元，占发行人营业收入的比例分别为 31.51%、34.13%、29.42%和 34.09%。

(1) 货物销售业务

发行人货物销售业务主要集中于绍兴大通控股集团有限公司下的绍兴大通商城股份有限公司，绍兴大通商城股份有限公司具有大通商城的自主经营权。绍兴大通商城股份有限公司成立于 1994 年 6 月 28 日，注册资本为人民币 5,000 万元，经营范围：许可项目：烟草制品零售；药品零售；食品销售；在线数据处理与交易处理业务（经营类电子商务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；保健食品（预包装）销售；鞋帽零售；箱包销售；服装服饰零售；化妆品零售；电子产品销售；家具制造；家居用品销售；摄影扩印服务；计算机软硬件及辅助设备零售；体育用品及器材零售；乐器零售；日用百货销售；五金产品零售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属材料销售；轻质建筑材料销售；新能源汽车整车销售；办公用品销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；劳动保护用品销售；金银制品销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；钟表销售；移动通信设备销售；食用农产品零售；柜台、摊位出租；物业管理；非居住房地产租赁；家用电器安装服务；日用电器修理；货物进出口；日用家电零售；广告制作；广告发布；洗染服务；洗烫服务；五金产品批发；金属制品销售；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

根据绍兴市上虞区人民政府出具《关于同意绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司增资控股绍兴大通控股集团有限公司的批复》（虞政办发[2018]187 号），发行人已于 2018 年 8 月 28 日完成对绍兴大通控股集团有限公司增资控股的工商变更。增资后，发行人持有绍兴大通控股集团有限公司 51%的股权，绍兴市上虞区供销合作总社持有绍兴大通控股集团有限公司 49%的股权。

根据《关于将绍兴市上虞城市建设集团有限公司国有股权无偿划转至绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司》的通知（虞国资委[2019]54 号），经绍兴市上虞区国有资产监督管理委员会研究，将绍兴市上虞区国有资产监督管理委员会持有的上虞国资 51% 的国有股权无偿划转至绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司，同时划转上虞国资持有的绍兴大通控股集团有限公司股份到二级子公司绍兴市上虞城市建设集团有限公司下。

大通商城位于“九县通衢”、富裕繁华的绍兴市上虞区，坐落上虞老城区“人流黄金三角区”，规模排名“绍兴市十大重点商厦”前茅。截至目前，大通商城拥有五层营业楼，31,000 平方米营业面积、1,500 余名员工、下设 11 家专业商场、52 个销售区域。经营业绩位列绍兴地区单店综合实力前茅。商城入选品牌均为世界各地名优品牌、中国驰名商标品牌和高科技特色新产品。该公司目标是全力打造“上虞人民的大通”，构筑“市民购物的乐园”，建设诚信品牌，实施“十项诚信服务承诺”，试行“首接责任制”，开展家人式服务，商城形象日益提升，商业信誉与时俱进。该公司系中国商业名牌企业、全国“百城万店无假货”浙江省示范店、浙江省文明单位、浙江省消费者信得过单位，名列全国服务业企业 500 强、浙江省服务业企业 100 强和绍兴市百强企业。

大通商城业绩位居全省县市级百货商场之首，系全国供销企业的一面旗帜。大通商城主要面向绍兴市上虞区范围内的老百姓提供服饰、鞋帽、家电、黄金珠宝、化妆品、超市等百货零售服务，大部分零售商品都是根据市场价格和购进价格确定一定的毛利率进行定价，日常库存量较少，日常商品采购均来自较稳定的、知名的供应商。

大通商城运营模式分为联营、经销、租赁三种模式。目前大通商城中服饰、鞋帽、黄金珠宝、化妆品类等商品以联营模式为主要经营方式，即公司与供应商签订联营合同，以销定进，通过合同约定收入扣除率和费用承担方式，联营模式下公司盈利的主要来源为根据供应商的销售额和约定扣除率获取毛利收益，公司联营模式下主要的供应商为周大福珠宝金行张家港保税区有限公司、浙江金庄化妆品有限公司、美鸿鞋业有限公司、浙江高氏杰服饰有限公司和杭州大地回春药业有限公司等，以上供应商均为公司非关联方。同时公司不承担货物的库存管理及产品过时的风险。经销模式的主要供应商为绍兴市途峰贸易有限公司、绍兴上

虞幸意食品有限公司、福建恒安集团厦门商贸有限公司上虞经营部、深圳创维-RGB 电子有限公司杭州分公司和绍兴上虞新皓成商贸有限公司，以上供应商均为发行人的非关联方。同时，大通商城中家电、百货超市等板块主要采用经销模式，即大通商城先从供应商处购买货物在商城内销售，并对商品自行进行定价，确定商品的利润率，并承担货物的库存管理、产品过时的风险。随着百货商场购物中心化和商业街区开业，大通商城租赁模式比例有一定提高，租赁模式即大通商城将店铺以固定租金的方式出租给星巴克、肯德基、中餐厅、奶茶店等商户，以上商户均为非关联方。大通商城按季或按半年收取租金收入，租赁模式下大通商城不参与商户的营销宣传、收银和经营管理。

1) 联营模式下大通商城的相关会计处理方式

a) 资产负债表和利润表

A、商品销售时，确认商品销售收入：

借：银行存款—库存现金

贷：营业收入

应交税费—应交增值税销项税额

B、供应商完成对账后，向大通商城开具发票，确认商品销售成本：

借：营业成本

借：应交税费—应交增值税进项税

贷：应付账款

C、向供应商支付销售款时：

借：应付账款

贷：银行存款

b) 现金流量表

商品销售时，收到客户支付的相关款项时，计入“销售商品、提供劳务收到的现金”中；在与供应商完成对账，向供应商支付销售款项时计入“购买商品、接受劳务支付的现金”中。

2) 经销模式下大通商城的相关会计处理方式

a) 资产负债表和利润表

A、大通商城向供应商购买货物时：

借：库存商品

借：应交税费—应交增值税进项税

贷：应付账款

B、向供应商支付货款时：

借：应付账款

贷：银行存款

C、大通商城向客户销售商品时，确认收入并同时结转成本：

借：银行存款

贷：营业收入

应交税费—应交增值税销项税

借：营业成本

贷：库存商品

b) 现金流量表

大通商城从供应商处采购商品，向供应商支付货款时计入“购买商品、接受劳务支付的现金”中；向客户销售商品，收到客户支付的货款时计入“销售商品、提供劳务收到的现金”中。

3) 租赁模式下大通商城的相关会计处理方式

a) 资产负债表和利润表

大通商城收到商户支付的租金时

借：银行存款

贷：营业收入—租金收入

应交税费—应交增值税销项税额

b) 现金流量表

大通商城在收到商户支付的租金时计入“销售商品、提供劳务收到的现金”中。

(2) 水务物资销售业务

发行人水务物资销售业务主要由子公司绍兴市上虞区水务物资贸易有限公司负责经营。水务物资成立于 2008 年 5 月，主要经营给排水仪器仪表、给排水工具、管道及配件、五金、建材等物资，上游主要为省内螺纹钢、球墨管等材料

制作供应商，下游主要为上虞水务所需水建物资的主要采购商，下游客户主要为上虞区内企业，区域内行业优势地位明显。水务贸易公司以市场化形式进行水务物资销售，定价主要依据市场行情变化。

发行人主要水务物资贸易销售以螺纹钢、螺旋钢管、球墨管、PE 管等为主，商品的市场价格随着基建、房地产等行业的周期性波动较大。

公司经营供排水物资销售，和厂家合作代理、品牌区域代理为主要供货渠道，通过参加招投标、批发零售等方式销售物资。材料销售结算及采购方式如下：公司材料销售业务按照合同约定方式执行，主要为款到发货以及分批付款。同时，为了及时有效的回收材料款项，公司还制定了严格的考核制度，销售人员收入与款项的回笼直接挂钩。这样的回款模式有效的保证了发行人材料款的及时回笼，有利于发行人经营资金周转。公司与原材料商业务结算基本与公司收款一致，所需材料主要为品牌区域代理以及按照当地市场价进行采购，优先采购长期合作伙伴及市场信誉良好的原材料商提供的材料，付款方式以现汇为主，商票、银票、国内信用证辅助。

表：2025 年发行人水务物资销售业务前五位供应商情况

单位：万元

前五供应商	是否关联方	产品	金额
浙江水联环科集团有限公司	否	螺旋钢管等	4,452.82
浙江金洲管道工业有限公司	否	螺旋钢管等	2,906.65
浙江富玺贸易有限公司	否	螺纹钢	1,718.84
绍兴市上虞诺丁汉新能源有限公司	否	PE 管等	1,318.13
国铭铸管股份有限公司	否	球墨管	1,064.54
合计	-	-	11,460.98

表：2025 年发行人水务物资销售业务前五位客户情况

单位：万元

前五大客户	是否关联方	产品	金额
浙江宝业建设集团有限公司	否	设备等	1,167.44
上虞区章镇镇人民政府	否	自控设备等	775.87
绍兴市上虞鸿富设备安装有限公司	否	设备等	519.59

司			
绍兴晨明建筑有限公司	否	不锈钢管等	299.53
绍兴市上虞区崧厦街道办事处	否	设备等	252.42
合计	-	-	3,014.85

报告期内，发行人与上游供应商、发行人与下游客户以及上游供应商及下游客户之间可能存在关联关系，发行人水务物资销售业务不存在关联交易交易虚增业务收入、美化报表行为，不存在偷税漏税行为，相关贸易业务均合法合规。

（3）粮食收储业务

发行人粮食贸易主要是粮食收储业务，由子公司绍兴市上虞区粮食收储有限公司经营。粮食收储业务是指定购粮、议购粮、储备粮油的收购、储存、调拨、批发以及国家指定企业的粮油进出口业务；除粮食收储业务以外的均为附属经营业务，包括粮油及其副产品的贸易、加工、运输和其他多种经营，经营区域集中在绍兴市上虞区。粮食收储公司主要职责：1）根据粮食局会同有关部门下达的政策性粮油购销、调拨、储备计划具体组织实施，并接受粮食局的检查、监督；2）认真执行国家粮食购销政策，做到敞开收购当地农民自用和自储后的余粮，坚持实行顺价销售，在特殊情况下需低价亏本销售粮食的，必须经区政府同意，并落实资金弥补来源；3）做好储备粮油管理的基础工作，实行专人、专仓、专账管理，保证库存粮油数量真实和质量安全；4）受政府委托，为平衡当地粮食市场组织粮食调销，并做好军供粮油供应。

粮食收储公司是一家受惠性质的政策性粮食收储企业，不以盈利为主要目的，公司运营时以收购的新粮替代旧粮使粮食存储量保持一个相对稳定的水平，销售的粮食主要为旧粮，卖出的价格往往低于当年收购价。但由于粮食收储业务属于受惠性质业务，发行人每年收到国家相应的财政补贴，最近三年及一期分别收到财政补贴 3,938.23 万元、4,225.53 万元、4,318.43 万元和 1,093.03 万元。供应商方面，发行人主要是通过下设的粮食收储站从农家散户收购的粮食，客户主要为粮食贸易公司、国家粮食储备库等，具体如下：

表：最近一年及一期粮食收储业务前五大客户

单位：万元

2025 年前五大客户			
序号	客户名称	是否为关联方	金额

1	浙江省储备粮管理集团有限公司	非关联方	10,561.27
2	绍兴市粮食物资管理有限公司	非关联方	2,423.17
3	新昌县粮食收储有限公司	非关联方	2,027.34
4	浙江宝隆米业有限公司	非关联方	1,769.68
5	浙江恒嘉供应链管理有限公司	非关联方	729.37
2026 年 1-6 月前五大客户			
序号	客户名称	是否为关联方	金额
1	浙江省储备粮管理集团有限公司	非关联方	2,761.00
2	浙江宝隆米业有限公司	非关联方	2,529.00
3	浙江宁波镇海国家粮食储备库有限公司	非关联方	1,539.00
4	桐庐县飞龙粮油工贸有限公司	非关联方	799.00
5	宁波梁桥米业有限公司	非关联方	629.00

(4) 上虞交通集团成品油销售业务

发行人成品油零售业务采用行业通行的采购-库存-零售模式，即向上游成品油供应商整车采购成品油并运输至加油站进行地下安全库存，再对外零售的方式，收入确认方式以成品油现加现结方式为主。发行人成品油零售板块的上游供应商主要为中石油、中石化和中海油，发行人下属加油站均与上游供应商签订了《油品框架协议》，由于成品油价格波动较为频繁，发行人与采购方在每次采购过程中就具体采购品种、数量、质量价格等由双方签订《确认单》（加盖合同专用章后生效）后确立实质性买卖关系。

发行人下游销售以成品油现加现结方式为主。为拓展油品销路，发行人与部分工程公司签订了《油品购销合同》，此举有利于提高发行人成品油销量；同时，发行人经过招投标，获得了绍兴市上虞区行政事业单位公车定点加油的资格，并与绍兴市上虞区财政局签订了《绍兴市上虞区行政事业单位公车加油定点采购协议》，目前发行人在绍兴市上虞区的公车油品供应市场具有一定的垄断地位。会计处理模式：发行人成品油零售业务经营主体主要为发行人下属子公司浙江省上虞汽车运输有限公司。浙江省上虞汽车运输有限公司负责运营人民路加油站和岭光加油站。会计处理方式为：油品前期运输及其他费用、以及油品成本由公司承担，相关成本记入存货—油品成本，即借记“存货—油品成本”，贷记“货币资金”、“应付账款”等科目。同时根据加油站销售进度，按销售收入确认收入和应收账款，并结转成本和存货等科目。加油站销售收入与采购成本的差额作为公司净利润。

现金流科目统一记录在经营活动现金流出和流入科目中。

最近三年及一期，发行人成品油零售业务分别实现收入 53,178.92 万元，54,102.76 万元、59,442.02 万元和 38,368.46 万元。

2、房屋销售业务

发行人房屋销售板块主要为保障房销售，由绍兴上虞城市发展集团有限公司及其下属子公司绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司、绍兴市上虞海纳置业有限公司等负责投资建设运营。公司根据上虞区政府授权，负责上虞区保障性住房项目的报批、建设、分配（政府限价房）、销售（市场化房源）和管理。发行人销售的保障房为自行建设经营销售，竣工验收后定向销售或出租给保障房使用群体，项目建设用地主要由政府划拨或者公司通过招拍挂获取。

（1）业务模式

发行人自主开发建设的保障房，大部分用于拆迁户安置，并面向拆迁户进行销售。发行人根据拆迁情况统筹安排安置房建设规模，并按规定给予被拆迁人合理补偿，拆迁补偿、安置可以实行货币补偿，也可以实行产权调换。被拆迁人有权选择具体补偿形式。货币补偿不涉及发行人新建安置房的销售。选择产权调换的被拆迁人与发行人签订《房屋征迁改造补偿协议书（住宅产权调换）》，双方按照协议约定结算被拆迁房屋和安置用房的差价，确定付款金额。付款金额=[安置房核定建筑面积*（安置房市场评估价+层次差价）+附房价款]-被拆迁改造旧房补偿金额。发行人按照安置房总价确认收入，被拆迁改造旧房补偿金额抵扣原应支付给被拆迁人的拆迁费，剩余付款金额由被拆迁安置人于安置房交付之日支付给发行人。对满足拆迁计划后多余的安置房，发行人将其对外销售，与购买人签订《房屋销售合同》，按照合同价款确认销售收入并结转相应成本。发行人另一部分自行建设运营的保障房项目建成后用于定向出租给被保障人群。

发行人作为上虞区内重要的保障房建设销售和基础设施建设主体，近年来在上虞区内承接了多个保障房建设项目和基础设施建设项目。未来发行人将结合上虞区当地的保障房定价要求及保障房建设成本及土地成本对建设的保障房项目进行合理定价，改善该业务板块的盈利能力。

（2）会计处理

资产负债表及利润表会计处理方式：在土地招拍挂之后，发行人发生的相应成本计入会计科目“存货-开发成本”中，即借：存货-开发成本，贷：货币资金/应付账款；发行人自行筹资、投资开发安置房业务发生的成本计入会计科目“存货-开发成本”中，即借：存货-开发成本，贷：货币资金/应付账款，待项目竣工后，开发成本转入开发产品，即借：存货-开发产品，贷：存货-开发成本。安置房交付时确认收入并结转成本，对于产权调换部分，借：应付账款（应付未付的各拆迁户被拆迁旧房补偿等金额）/银行存款（结算差价部分），贷：主营业务收入-房屋销售，应交税费-应交增值税；结转相应成本，借：主营业务成本，贷：存货-开发产品。对满足拆迁计划后多余的对外销售的安置房销售时，借：银行存款，贷：主营业务收入，同时结转成本，借：主营业务成本，贷：存货-开发产品。

现金流量表会计处理方式：发行人发生土地使用权及建设支出时，计入“购买商品、接受劳务支付的现金”；公司收到购房款时，计入“销售商品、提供劳务收到的现金”。

（3）报告期发行人保障房销售情况

最近三年及一期，发行人保障房销售收入涉及各保障房项目的销售金额、销售面积、销售均价明细情况如下：

表：近三年及一期发行人保障房销售情况表

单位：万元、平方米、万元/平方米

项目	期间	销售金额	销售面积	销售均价
水岸新城	2023 年	4,106.00	3,091.00	1.33
	2024 年	-	-	-
	2025 年	8,589.28	8,090.96	1.06
	2026 年 1-6 月	440.88	379.39	1.16
	小计	13,136.16	11,561.35	1.14
上虞清泰苑小区项目	2023 年	19.90	60.29	0.33
	2024 年	-	-	-
	2025 年	-	-	-
	2026 年 1-6 月	-	-	-
	小计	19.90	60.29	0.33

项目	期间	销售金额	销售面积	销售均价
百官街道城北区块 拆迁安置房工程 (星字丰宇安置房 项目)	2023 年	1,536.22	2,948.91	0.52
	2024 年	1,201.06	2,287.31	0.53
	2025 年	284.47	496.66	0.57
	2026 年 1-6 月	-	-	-
	小计	3,021.75	5,732.88	0.53
百官街道横江里村 等自然村安置工程 (梁家山横江里等 安置房项目)	2023 年	527.34	631.88	0.83
	2024 年	353.34	663.44	0.53
	2025 年	146.02	265.12	0.55
	2026 年 1-6 月	-	-	-
	小计	1,026.70	1,560.44	0.66
百官街道涉及滨江 河城区段整治安置 项目(滨江河安置 房工程)	2023 年	181.14	347.48	0.52
	2024 年	300.84	467.54	0.64
	2025 年	36.37	71.74	0.51
	2026 年 1-6 月	-	-	-
	小计	518.35	886.76	0.58
上虞求是家园(人 才公寓)项目	2023 年	1,307.87	701.74	1.86
	2024 年	-	-	-
	2025 年	375.59	252.69	1.49
	2026 年 1-6 月	-	-	-
	小计	1,683.46	954.43	1.76
绍兴上虞鸿雁社区 人才公寓项目(瀚 悦里)	2023 年	-	-	-
	2024 年	31,034.28	16,617.32	1.87
	2025 年	-	-	-
	2026 年 1-6 月	-	-	-
	小计	31,034.28	16,617.32	1.87
城南N10地块定向 住房建设项目(华 辰嘉园)	2023 年	-	-	-
	2024 年	6,824.70	3,885.76	1.77
	2025 年	38,338.44	24,738.40	1.55
	2026 年 1-6 月	-	-	-
	小计	45,163.14	28,624.16	1.58
城南N15-1地块定 向住房建设项目	2023 年	-	-	-
	2024 年	3,396.68	1,975.29	1.72

项目	期间	销售金额	销售面积	销售均价
(梁辰嘉园)	2025 年	7,408.54	4,591.67	1.61
	2026 年 1-6 月	-	-	-
	小计	10,805.22	6,566.96	1.65
城东 78 号地块定向住房建设项目 (春辰嘉园)	2023 年	-	-	-
	2024 年	440.65	234.5	1.87
	2025 年	-	-	-
	2026 年 1-6 月	-	-	-
	小计	440.65	234.50	1.87

发行人作为上虞区保障房建设和销售的主体，近年来在上虞区当地的房地产市场一直保持稳定的市场份额，发行人从事房屋销售业务合法合规，相关建设主体均具有相应的资质，保障房项目证照齐全，符合国家法律法规及有关政策规定。

(4) 报告期末发行人主要已完工保障房项目情况

表：截至 2026 年 6 月末发行人主要已完工保障房项目明细表

单位：亿元

序号	项目主体	项目名称	项目所在地	截至最近一期已销售总额	销售进度	回款情况	后续销售安排	资金回笼计划	保障房项目批文
1	绍兴市上虞海纳置业有限公司	上虞求是家园项目(人才公寓项目)	绍兴市上虞区	5.65	71.63%	5.65	两年内完成余房销售	房屋销售时完成回款	虞发改设计(2011)40号
2	绍兴上虞城市发展集团有限公司	上虞水岸新城项目	绍兴市上虞区	4.00	94.12%	4.00	两年内完成余房销售	房屋销售时完成回款	虞发改设计(2010)107号
3	绍兴市上虞海纳置业有限公司	上虞清泰苑小区项目	绍兴市上虞区	0.80	98.01%	0.80	两年内完成余房销售	房屋销售时完成回款	虞发改投(2008)90号
4	绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司	百官街道城北区块拆迁安置房工程(星字丰字安置房项目)	绍兴市上虞区	16.93	99.44%	16.93	两年内完成余房销售	房屋销售时完成回款	虞发改投(2013)110号、111号
5	绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司	百官街道横江里村等自然村安置工程(梁家山横江里等安置房项目)	绍兴市上虞区	7.94	97.56%	7.94	两年内完成余房销售	房屋销售时完成回款	虞发改投(2014)126号、虞发改投(2020)93号、虞发改投(2014)257号
6	绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司	百官街道涉及滨江河城区段整治安置项目(滨江河安置房工	绍兴市上虞区	7.06	98.52%	7.06	两年内完成余房销售	房屋销售时完成回款	虞发改投(2015)142号

序号	项目主体	项目名称	项目所在地	截至最近一期已销售总额	销售进度	回款情况	后续销售安排	资金回笼计划	保障房项目批文
		程)							
7	绍兴市上虞海纳置业有限公司	上虞凤凰公寓项目(卧龙保障性住房)	绍兴市上虞区	0.27	-	0.27	后续主要用于房屋租赁	每年通过租赁获取租金收入	虞发改设计(2011)141号
8	绍兴市上虞鸿雁建设开发有限公司	绍兴市上虞区鸿雁社区回迁房及社区中心项目(景鸿府)	绍兴市上虞区	-	58.75%	-	三年内完成余房销售	房屋销售时完成回款	-
9	绍兴市上虞鸿雁建设开发有限公司	绍兴市上虞区鸿雁社区人才公寓项目(瀚悦里)	绍兴市上虞区	3.71	51.85%	3.71	三年内完成余房销售	房屋销售时完成回款	-
合计				46.36		46.36	-	-	-

注：部分安置房尚未完成销售，前期系根据安置拆迁户计划销售，后期剩余房源根据政府人才办安置政策统一调拨，目前暂无计划。

注：上虞凤凰公寓系作为公租房使用，不对外销售。绍兴市上虞区鸿雁社区回迁房及社区中心项目(景鸿府)和绍兴市上虞区鸿雁社区人才公寓项目(瀚悦里)为预售项目。

已完工安置房项目的基本情况如下：

a) 上虞求是家园项目（人才公寓项目）

该项目位于上虞市职教中心西、江广路南、江东路东、水务集团 3#泵站北侧。项目规划用地面积 4.94 万平方米，总建筑面积约 14.10 万平方米，包括 13 栋高层住宅楼，以及沿街商铺、社区会所、配套文体娱乐活动场馆、社区物业管理经营用房等，容积率为 2.198，绿地率为 37.5%，总户数 1,069 户，工程还包括区内道路、绿化、电力、电讯、给排水、停车位等配套设施。项目建设周期为三年。项目总投资 6.90 亿元，建成后可售房屋套数 1,066 套，采用限价出售方式实现资金平衡。项目于 2011 年 6 月获得上虞市发展和改革委员会《关于上虞市人才公寓项目可行性研究报告的批复》（虞发改投【2011】208 号）。

b) 上虞水岸新城项目

该项目位于梁湖镇，即东至规划道路，南至杭甬运河，北至百丰公路地块。项目规划用地面积为 7.06 万平方米，总建筑面积为 11.20 万平方米，包括住宅及综合服务用房、幼儿园、物业社区用房、配电房等配套设施用房。住宅为五层多层 16 幢，十一层小高层 7 幢，十三层高层 2 幢，十五层高层 4 幢，十七层高层

2 幢，配套设施用房为二至三层。容积率为 1.87，绿地率为 32%，总户数 950 户，停车位 616 辆。工程还包括给排水、供电、环保、消防等配套设施。项目建设周期为三年。项目总投资 4.07 亿元。该项目系根据中共上虞市委办公室、上虞市人民政府办公室关于印发《上虞市农村宅基地置换改革试点工作暂行办法》的通知（市委办【2010】69 号）实施的农村宅基地置换城市吸纳型集中居住区建设项目。同时，该项目均与购买人签订《上虞区下管镇新庄地质灾害搬迁宅基地置换房屋购买合同》。

c) 百官街道城北区块拆迁安置房工程（星字丰字安置房项目）

该项目位于上虞区百官街道城北 44-1#和 47-1#地块，项目总用地面积 226,690 平方米，总建筑面积 656,808.1 平方米，其中，住宅建筑面积 524,135 平方米，公建建筑面积 21,081 平方米，幼儿园建筑面积 5,962.1 平方米，地下车库建筑面积 105,630 平方米。项目总投资 26.73 亿元。项目建成后形成保障性安置房 4,166 套。该项目已于 2012 年 4 月取得上虞市发展和改革局《关于官街道城北区块拆迁安置工程可行性研究报告的批复》（虞发改投【2012】50 号）。

d) 百官街道横江里村等自然村安置工程（梁家山横江里等安置房项目）

该项目总用地面积为 91,323 平方米，其中住宅区总用地约为 85,370.3 平方米，总建筑面积约为 21.70 万平方米，地上计容积率面积约为 157,475.2 平方米，地下建筑面积约 57,245.7 平方米；幼儿园用地面积 5,952.7 平方米。该项目建设期为 30 个月，计划总投资 9.00 亿元。该项目已获得上虞区发展和改革局《关于上虞区百官街道城北 68#地块拆迁安置房工程项目建议书（兼可行性研究报告）的批复》（虞发改投【2015】70 号）。

e) 百官街道涉及滨江河城区段整治安置项目（滨江河安置房工程）

该项目总用地面积为 85,851 平方米，其中 67-1-A 住宅区总用地为 72,339.3 平方米，拟规划总建筑面积为 20.82 万平方米；67-1-B 区总用地面积为 8,338.4 平方米，拟规划总建筑面积 0.67 万平方米；67-1-C 幼儿园用地面积 5,173.3 平方米，拟规划 9 班幼儿园建筑面积 0.35 万平方米。该项目建设周期为 30 个月，总投资 9.00 亿元。该项目已获得上虞区发展和改革局《关于百官街道城北 67#-1 地块拆迁安置房工程项目建议书（兼可行性研究报告）的批复》（虞发改投【2015】235 号）。

f) 上虞凤凰公寓项目（卧龙保障性住房）

该项目位于曹娥街道大三角工业区原卧龙公司所在地块，东至 104 国道，南至与蒿东村相隔的规划道路，西面和北面为规划道路及地块。项目总用地约 28213 平方米（约 42.3 亩），总建筑面积约 76,465 平方米，其中，地上建筑面积 61,865 平方米，地下室建筑面积 14,600 平方米，布局为 6 幢 18 层高层。项目总投资 4.25 亿元。项目于 2011 年 7 月 25 日获得上虞市发展和改革局《关于上虞市 2011 年保障性住房建设工程项目建议书（兼可行性研究报告）的批复》（虞发改投【2011】141 号）。

g) 上虞清泰苑小区项目

根据《上虞市企业投资项目备案通知书（基本建设）》（备案号：330682080409910509、文号：虞发改投（2008）90 号），该项目总建筑面积 3.01 万平方米，共建造 500 套经济适用房，系经济适用房开发建设项目。

h) 绍兴上虞鸿雁社区回迁房及社区中心项目

根据《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2019-330604-47-03-804978）该项目总建筑面积 20.00 万平方米，共建造 710 套回迁房。

i) 绍兴上虞鸿雁社区人才公寓项目

根据《浙江省企业投资项目备案（赋码）信息表》（项目代码：2019-330604-47-03-804970）该项目总建筑面积 33.33 万平方米，共建造 1832 套人才公寓。

发行人从事上述保障房建设业务合法合规，相关建设主体均具有相应的资质，保障房项目证照齐全，符合国家法律法规及有关政策规定。

（5）报告期末发行人主要在建保障房项目情况

截至 2026 年 6 月末，发行人主要在建保障房项目如下：

表：截至 2026 年 6 月末发行人主要在建保障房项目明细表

单位：万元

序号	项目主体	项目名称	项目类别	项目所在地	计划建设期间	总投资额	截至最近一期已投资额	项目进度	资金来源	合法合规性	未来三年投资计划	项目备案赋码	预售面积
1	绍兴市上虞海纳置业有限公司	高铁新城青春驿站(高铁新城J7地块务服务建设项目)	保障房	上虞百官街道	2023-2026	130,000.00	75,734.85	58.26%	财政保障	合法合规	2026 年预计投资 2.00 亿元, 2027 年预计投资 3.43 亿元	2302-330604-04-01-142498	-
合计						130,000.00	75,734.85	-	-	-	-	-	-

注：发行人在建保障房均为现房销售，无预售计划。

发行人从事上述保障房建设业务合法合规，相关建设主体均具有相应的资质，保障房项目证照齐全，符合国家法律法规及有关政策规定。发行人房地产销售业务的资质与运营符合国发〔2014〕43 号文等国家有关政策规定、“六真”原则等要求，并遵守有关部门关于安全生产的经营要求，在区域范围内合法合规有序经营。

（6）报告期末发行人拟建保障房项目情况

截至 2026 年 6 月末，发行人不存在拟建保障房项目。

3、土地开发板块

近三年及一期，发行人土地开发板块收入分别为 37,968.38 万元、36,992.48 万元、0 万元和 0 万元。2025 年度和 2026 年 1-6 月发行人土地开发业务无收入，主要系发行人平整的土地尚未进行出让和结算所致。

发行人土地开发业务主要由子公司绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司和绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司经营。

表：发行人土地开发业务资质情况

开发主体	经营范围
绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司	一般项目：土地整治服务；园林绿化工程施工；工程管理服务；房地产经纪；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；城中村改造、建设(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；住宅室内装饰装修；房地产开发经营(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。
绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司	项目投资及经营管理服务；建筑工程、市政工程、园林工程、水利工程承接施工；土地开发利用；基础设施建设；房屋拆迁；房屋租赁服务。

（1）城中村改造公司和高铁新城公司土地开发业务模式

绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司和绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司根据上虞区人民政府的规划进行土地的拆迁安置、场地平整等工作，待地块整理工作完工后，将达到出让条件的土地交由上虞区人民政府统一规划并按照“招、拍、挂”流程出让，用于城市商贸、生活居住、行政办公、科研教育和文化教育、度假旅游等设施的二级开发建设。

城中村改造公司和高铁新城公司分别与绍兴市上虞区人民政府和绍兴市自

然资源和规划局上虞分局签署了《合作开发土地协议》（以下简称“协议”）。根据协议约定，城中村改造公司和高铁新城公司受上虞区政府委托分别负责上虞城中村和高铁新城区域土地一级开发事宜，委托开发地块由上虞区人民政府按年确定。土地一级开发内容包括农用地转用、征用、拆迁、补偿、人员安置、场地平整及城市配套设施建设，所需的各项费用和投资由公司负责筹集承担，其开发成本包括征地成本、城市配套建设费用和项目运作费用等。土地完成当期一级开发，当期全部工程验收合格后，由绍兴市自然资源和规划局上虞分局根据年度出让计划，以“招拍挂”方式出让该国有土地使用权，绍兴市自然资源和规划局上虞分局负责按国家及上虞区的有关政策规定决定土地的交易市价及土地交易时机。政府与公司按土地开发成本 105% 的金额进行结算，并作为公司土地开发收入，用于土地开发成本及相关费用的补偿。

会计处理方面，公司将发生的土地前期整理费用计入存货，待与绍兴市上虞区人民政府和绍兴市自然资源和规划局上虞分局结算后完成确认主营业务收入的同时确认主营业务成本。具体如下：

前期投入时，借记“存货-开发成本”，贷记“银行存款”或“应付账款”，根据双方签订的土地开发协议对已出让并结清土地款的地块，确定土地开发收入及成本，借记“银行存款”或“应收账款”，贷记“主营业务收入”，同时确认成本，借记“主营业务成本”，贷记“存货-合同履行成本”。

现金流量表会计处理：将发生的土地前期整理费用计入“购买商品、接受劳务支付的现金”，结算后收到的款项计入“销售商品、提供劳务收到的现金”。

（2）最近三年及一期发行人土地开发整理情况

表：最近三年一期发行人主要已完成出让土地整理项目情况

单位：万元、平方米

时间	宗地位置	整理期间	回款期间	总投资额	已投金额	面积	确认收入金额	是否签订协议	已回款金额	未来三年回款计划			是否按照合同约定获取报酬
										2025年	2026年	2027年	
2023 年	上虞区域东 86 号	2020-2023	2023	31,682.21	31,682.21	78,969.73	33,266.32	是	33,266.32	-	-	-	是
	上虞区域北 38-1-c 号（城北新区 D4-3A）地块	2020-2023	2023	4,478.15	4,478.15	11,162.06	4,702.06	是	4,702.06	-	-	-	是
合计		-	-	36,160.36	36,160.36	90,131.79	37,968.38	-	37,968.38	-	-	-	-
2024 年	上虞区域北 38-2 号（城北新区 D4-4A）	2021-2024	2024	35,230.93	35,230.93	87,506.44	36,992.48	是	36,992.48	-	-	-	是
合计		-	-	35,230.93	35,230.93	87,506.44	36,992.48	-	36,992.48	-	-	-	-

表：截至 2026 年 6 月末发行人主要已完工待出让土地地块情况

单位：万元、平方米

序号	地块名称	整理期间	回款期间	总投资额	已投资额	面积	是否签订合同或协议	确认收入金额	已回款金额	未来三年回款计划	是否按照合同约定获取报酬
1	西北区片 37-3 号	2004 年-2006 年	2021-2025 年	3,619.49	3,619.49	9,000.00	是	-	-	未来三年按照区内土	-

序号	地块名称	整理期间	回款期间	总投资额	已投资额	面积	是否签订合同或协议	确认收入金额	已回款金额	未来三年回款计划	是否按照合同约定获取报酬
2	西北区片 40 号	2004 年-2008 年	2021-2025 年	61,504.52	61,504.52	152,933.33	是	-	-	地出让计划完成土地出让后 180 日内完成回款	-
3	东北区片 69 号	2015 年-2019 年	2021-2025 年	74,400.63	74,400.63	68924.11	是	-	-		-
4	东北区片 68 号南侧	2014 年-2018 年	2021-2025 年	10,858.47	10,858.47	27,000.00	是	-	-		-
5	城东区片 76 号	2010 年-2014 年	2021-2025 年	24,344.42	24,344.42	60,533.33	是	-	-		-
6	城东区片 77 号	2010 年-2012 年	2021-2025 年	10,107.76	10,107.76	25,133.33	是	-	-		-
7	城东区片 78 号	2011 年-2016 年	2021-2025 年	36,838.36	36,838.36	14,176.00	是	-	-		-
8	2 号桥北侧地块	2018 年-2019 年	2021-2025 年	57,482.86	57,482.86	113523.57	是	-	-		-
9	城东区片风和苑南	2010 年-2012 年	2021-2025 年	3,619.49	3,619.49	9,000.00	是	-	-		-
10	城南 N8-3	-	2021-2025 年	-	-	96847.82	是	-	-		-
11	城南区片 N9 号	2010 年-2013 年	2021-2025 年	10,724.41	10,724.41	26,666.67	是	-	-		-
12	城南区片 N5-3 号	2010 年-2013 年	2021-2025 年	9,035.32	9,035.32	22,466.67	是	-	-		-
13	西北区片 38 号	2012 年-2016 年	2021-2025 年	48,715.65	48,715.65	109973.88	是	-	-		-
14	西北区片 44-3 号	2013 年-2016 年	2021-2025 年	2,734.73	2,734.73	6,800.00	是	-	-		-

序号	地块名称	整理期间	回款期间	总投资额	已投资额	面积	是否签订合同或协议	确认收入金额	已回款金额	未来三年回款计划	是否按照合同约定获取报酬
15	西北区片 47-4 号	2013 年-2016 年	2021-2025 年	9,893.27	9,893.27	24,600.00	是	-	-		-
16	前江区片 52 号	2015 年-2019 年	2021-2025 年	20,617.69	20,617.69	51,266.67	是	-	-		-
17	前江区片 62 号	2015 年-2019 年	2021-2025 年	47,214.23	47,214.23	117,400.00	是	-	-		-
18	城北 66 号 北侧	-	2021-2025 年	-	-	18800.00	是				-
19	东北区片 67-2、3	2014 年-2019 年	2021-2025 年	80,808.46	80,808.46	200,933.33	是	-	-		-
20	城东区片 81 号	2010 年-2013 年	2021-2025 年	12,762.05	12,762.05	31,733.33	是	-	-		-
21	城东区片 83-1 号	2010 年-2013 年	2021-2025 年	14,102.60	14,102.60	35,066.67	是	-	-		-
22	城东区片 84 号	2011 年-2014 年	2021-2025 年	20,644.50	20,644.50	51,333.33	是	-	-		-
23	城东区片 85 号	2011 年-2016 年	2021-2025 年	34,854.35	34,854.35	86,666.67	是	-	-		-
24	J8 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	3,726.23	3,726.23	43,400.00	是	-	-		-
25	J9 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	4,653.49	4,653.49	54,200.00	是	-	-		-
26	J11 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	5,958.53	5,958.53	41,708.00	是	-	-		-
27	J12 地块	-	2021-2025 年	-	-	145200.00	是	-	-		-

序号	地块名称	整理期间	回款期间	总投资额	已投资额	面积	是否签订合同或协议	确认收入金额	已回款金额	未来三年回款计划	是否按照合同约定获取报酬
28	J13 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	2,266.65	2,266.65	26,400.00	是	-	-		-
29	J14 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	2,695.93	2,695.93	31,400.00	是	-	-		-
30	J15 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	2,781.79	2,781.79	32,400.00	是	-	-		-
31	J16-A 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	2,498.46	2,498.46	29,100.00	是	-	-		-
32	J16-B 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	2,129.27	2,129.27	24,800.00	是	-	-		-
33	J16-C 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	3,906.53	3,906.53	45,500.00	是	-	-		-
34	J17 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	2,678.76	2,678.76	31,200.00	是	-	-		-
35	J18 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	903.80	903.80	10,526.67	是	-	-		-
36	J19 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	592.42	592.42	6,900.00	是	-	-		-
37	J20 地块	2012 年-2018 年	2021-2025 年	312.52	312.52	3,640.00	是	-	-		-
合计				629,987.64	629,987.64	1,887,153.38	-	-	-	-	-

截至 2026 年 6 月末，发行人不存在拟开发的土地。

发行人土地开发整理业务板块符合国家法律法规有关政策规定，发行人及所在区域未涉及审计署审计事项及土地审计事项，发行人不存在土地储备职能。

(3) 关于土地专项审计情况和土地储备职能剥离情况的说明

近三年，发行人未涉及国家审计署对上虞区政府包括发行人在内是否存在违规出让土地的问题进行的专项审计和排查。截至目前，发行人未收到相关部门关于土地出让业务的整改通知。

上虞区土地储备中心成立后即由土地储备中心委托发行人按照政府规划要求对集体土地、国有土地进行整理和开发包括前期的房屋拆迁，发行人按照实际投入的土地整理、征收和开发成本入账，在土地由生地变成熟地后通过土地储备中心进行出让，受让方通过竞价方式取得土地使用权并签订土地转让合同，购买土地缴纳的成交价款，扣除相关规费税费后，所获土地出让金额上缴区财政局，区财政局再按照协议支付土地开发款。公司开发土地主要包括土地整理，土地征收补偿代付业务，发行人不存在土地储备职能。

截至募集说明书签署日，发行人土地开发业务不存在违反国发[2010]19 号文、国发[2014]43 号文、国办发[2015]40 号文、国办发[2015]42 号文、财预[2010]412 号文、财预[2012]463 号文、财综[2016]4 号文、审计署 2013 年第 24 号和 32 号公告、财预[2017]50 号文、财预[2017]87 号、财金[2018]23 号文等国家相关政策的情形，符合“六真”原则及国家相关部门及有关政策的规定，合法合规。

发行人不在 2014 年土地专项审计范围内，目前尚未接到审计署关于土地出让业务的整改通知。截至募集说明书签署日，发行人并未从事土地储备工作，无土地储备职能。

4、工程建设板块

最近三年及一期，发行人工程建设业务分别实现营业收入 140,144.25 万元、70,268.71 万元、84,098.42 万元和 34,132.25 万元，主要涉及经营实体包括上虞区宏达公路建设有限公司、上虞区水业建设工程有限公司、绍兴市上虞市政建设工

程有限公司、绍兴市上虞园林绿化工程建设有限公司和浙江金衢交通工程有限公司。

(1) 业务模式

公路建设和养护是宏达公路公司主要的业务板块。宏达公路公司拥有绍兴市住房和城乡建设厅颁发的公路工程施工总承包贰级资质、浙江省交通运输厅颁发的公路路基路面养护乙级资质。宏达公路公司主要与绍兴市上虞区公路管理段签署工程施工协议进行工程施工，主要负责养护包括 329、104 两条国道和上虞区内的所有县道，以公路养护为中心，完成全区范围内道路的保洁、坑洞修补、路面大中修、危桥抢修、公路绿化养护及外包工程等任务，宏达公路每年管理的公路总里程有 500 多公里，另负责养护、绿化的上虞区内桥梁共计 215 座；每年承担上虞区农村公路小修保养 415 公里，平均投资约 2,000 万元。资金平衡方面，宏达公路的国道养护、绿化所需资金主要由浙江省交通厅拨款，县道费用由上虞区财政拨款。宏达公路于每年 1、2 月份提交本年的公路养护、绿化计划，交由上虞区政府相关部门审核，审核通过后由区财政局现行拨款，项目建设工程中也分批次按照相应的工程实施进度进行拨款。宏达公路公司建立了严格的工程质量管理制，截至目前宏达公路公司未因项目工程质量受到重大行政处罚。截至 2026 年 6 月末，宏达公路公司不存在已结算长期未回款的项目。

水业建设工程有限公司注册资金 2,000 万元，主要从事给水工程、排水工程、市政工程承包施工、建筑水电安装、土木建筑工程、装饰装修工程、地基基础工程承包施工。由于公司自身的特殊性，绍兴上虞公用事业集团有限公司下属的所有给水工程、排水工程、市政工程承包施工、建筑水电安装等工程均由绍兴市上虞区水业建设工程有限公司承建，发展前景较好。目前公司拥有市政公用工程施工总承包贰级资质、建筑装修装饰工程专业承包贰级资质、建筑工程施工总承包贰级资质。水业建设公司拥有多组施工队，可直接组织施工，并严格按合同的条款收付款。除集团内部工程都由水建公司建设外，外部工程中园区、乡镇、房地产等涉及水方面的所有工程均由水业建设工程有限公司承建，公司业务集中在上虞区。近年来，公司的水务工程业务通过企业资质升级和对外开拓业务，承接业务能力和业务规模不断扩大。

公司根据会计准则的权责发生制进行报表编制，将收到的工程款先计入预收款项，根据工程进度产生工程成本时再转入主营业务收入。同时按照合同约定进行工程施工款项的结算，一般为签订合同预收工程款的 15%-30%，在项目竣工决算时，按照项目进度收至 85%-90%，项目完全结算之后，按照国家相关规定预留 5%至 10%的工程款作为质量保证金。为了及时有效的回收工程款项，公司还制定了严格的应收账款管理制度和考核制度，按照实际收款作为收入考核的依据。这样的回款模式有效的保证了发行人建设工程款的及时回笼，有利于发行人经营资金周转，有效控制了项目工程款回款风险。水业建设工程公司建立了严格的工程质量管理制，截至目前水业建设工程公司未因项目工程质量受到重大行政处罚。截至 2026 年 6 月末，水业建设工程公司不存在已结算长期未回款的项目。

绍兴市上虞市政建设工程有限公司（以下简称“市政建设公司”）主要负责上虞区内市政建设工程的工程施工。市政建设公司成立于 1996 年 8 月，注册资本为 2,000 万元，经营范围包括：一般项目：市政设施管理；机械设备租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。市政建设公司拥有浙江省住房和城乡建设厅颁发的建筑业企业资质证书、安全生产许可证书，拥有市政公用工程施工总承包贰级资质和建筑工程施工总承包贰级资质，主要负责上虞区内的市政道路、桥梁、排水、园林建筑工程项目的承包建设，发包方主要为绍兴上虞城市发展集团有限公司、绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司等集团内部单位及各乡镇人民政府、上虞区机关事务局等相关单位。市政建设公司与发包方签署工程施工合同，并按照发包人的要求进行施工，在约定时间内完成施工，经发包方组织验收完成后，发包方按照协议约定时间和金额支付工程款。市政建设公司展业区域集中在上虞区，建立了严格的工程质量管理制，截至目前市政建设公司未因项目工程质量受到重大行政处罚。截至 2026 年 6 月末，市政建设公司不存在已结算长期未回款的项目。

绍兴市上虞园林绿化工程建设有限公司（以下简称“园林绿化公司”）成立于

1997 年 10 月，注册资本为 1,001 万元，经营范围包括：一般项目：城市绿化管理；园林绿化工程施工；集贸市场管理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：建设工程施工；施工专业作业（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。园林绿化公司主要负责上虞区内的园林建筑工程项目、环境改造工程项目承包建设，发包方主要为绍兴上虞城市发展集团有限公司、绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司等集团内部单位及各乡镇人民政府、绍兴市上虞区交通开发有限公司、绍兴市上虞杭州湾建设开发集团有限公司等相关单位。园林绿化公司与发包方签署工程施工合同，并按照发包人的要求进行施工，在约定时间内完成施工，经发包方组织验收完成后，发包方按照协议约定时间和金额支付工程款。园林绿化公司展业区域集中在上虞区，建立了严格的工程质量管理体系，截至目前园林绿化公司未因项目工程质量受到重大行政处罚。截至 2026 年 6 月末，园林绿化公司不存在已结算长期未回款的项目。

金衢公司成立于 1997 年 4 月 1 日，注册资本 10,000 万元，金衢公司持有浙江省住房和城乡建设厅颁发的《建筑业企业资质证书》，具备公路工程施工总承包二级等资质。金衢公司工程建设业务模式主要是公路和道路建设项目的总承包，对建设项目施工的全过程负责。金衢公司在工程承包业务中，主要通过公开招标方式获取业务。招标阶段，金衢公司向招标方支付投标保证金或保函。招标结束后，金衢公司根据项目的具体情况与业主进行谈判，根据业主要求确定最终的价格、标准和时间安排等，并签署相关合同；招标结束后，金衢公司按照施工协议（招投标文件等）中预付款条款的规定实施，部分规模小、工期短的工程项目可无预付款；项目开始建设后，金衢公司根据施工进度对工程进行核算。金衢公司在具备开工条件后上报开工申请报告，经监理核实、业主审批后，由监理单位下达开工令正式开工；监理单位按照月度等方式召开工程例会，业主、监理、施工、设计等相关部门参加，讨论工程相关情况；根据施工协议中工程款计量支付条款，金衢公司上报计量支付报表（附进度报表、工程量确认单、变更资料等相关签证文件），由监理核实后报业主审批支付工程款。金衢公司展业区域集中在上虞区，建立了严格的工程质量管理体系，截至目前金衢公司未因项目工程质

量受到重大行政处罚。截至 2026 年 6 月末，金衢公司不存在已结算长期未回款的项目。

(2) 会计处理方式

发行人工程施工会计处理方式为：发行人提供建造服务，建造期间，对于所提供的建造服务按《企业会计准则第 15 号建造合同》确认相关的收入和成本，同时确认“应收款项”，其中资产负债表会计处理为：以工程项目的工程合同、工程监理报告、工程款支付审批单、发票等原始凭证作为建造成本核算的依据，列入“存货-开发成本”科目。待工程完毕后，再结转工程施工各科目，使其余额为零。工程项目完工后移交，依据审定的工程造价形成应收款项，在资产负债表上归入“应收账款”科目。发行人收到款项后，冲减相应科目；利润表会计处理为：发行人根据会计期末累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度，即于决算日按已经发生并预计能够收回的成本金额确认收入，并将已经发生的成本记入当年度损益类账项，借记主营业务成本，贷记主营业务收入。发行人确认收入后计提缴纳各项税金，同时结转相应的工程成本，在利润表上形成“营业收入”、“营业成本”、“营业税金及附加”科目；现金流量表会计处理：发行人根据审批的工程请款单支付建造款项，在进行会计核算的同时，按资金支出的性质，在现金流量表上形成“经营活动现金流出”，归入“购买商品、接收劳务支付的现金”科目；在收到项目资金时，按资金的性质，在现金流量表上形成“经营活动现金流入”，归入“销售商品、提供劳务收到的现金”和“收到其他与经营活动有关的现金”项目。

(3) 工程建设板块项目情况

表：最近三年及一期发行人工程建设板块主要已完工项目

单位：万元

业主方	实施主体	项目所在地	合同签订时间	项目名称	建设期间	回款期间	预计总确认收入金额	已回款金额	是否签订协议	已确认收入	是否按照合同执行回款
天台县交通工程有限公司	浙江金衢交通工程有限公司	天台县	2022	天台县向阳隧道工程	2022-2023	2023-2024	2,730.00	2,730.00	是	2,730.00	是
绍兴市上虞教育体育集团有限公司	绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司	上虞区	2022	青少年综合活动中心前江基地建设 项目	2022	2022-2026	5,978.95	5,978.95	是	5,978.95	是
绍兴市上虞区供水有限公司	绍兴市上虞区水业建设工程有限公司	上虞区	2019	上源闸水厂迁建配套输配水管道工程	2019-2021	2021-2023	15,274.81	15,274.81	是	15,274.81	是
绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	绍兴市上虞区水业建设工程有限公司	上虞区	2020	YH20040-C小越消防救援建设工程	2021	2021-2022	1,243.21	1,243.21	是	1,243.21	是

业主方	实施主体	项目所在地	合同签订时间	项目名称	建设期间	回款期间	预计总确认收入金额	已回款金额	是否签订协议	已确认收入	是否按照合同执行回款
司	有限公司										
浙江交工金筑交通建筑有限公司虞北地区基础设施及综合提升工程（一期工程）第 TJ02 标段项目经理部	浙江金衢交通工程有限公司	上虞区	2025	虞北地区基础设施及综合提升工程（一期工程）施工 TJ02 标段桥面系及其附属结构专业分包工程	2025-2026	2026-2028	1,811.00	726.00	是	1,811.00	是
南北中心大道江东路互通建设工程项目经理部	浙江金衢交通工程有限公司	上虞区	2021	南北中心大道江东路互通建设工程	2021-2024	2025-2026	4,649.00	4,649.00	是	4,649.00	是

业主方	实施主体	项目所在地	合同签订时间	项目名称	建设期间	回款期间	预计总确认收入金额	已回款金额	是否签订协议	已确认收入	是否按照合同执行回款
余姚市城市排水有限公司	绍兴市上虞区水业建设工程有限公司	余姚市	2025	余梁公路永和镇污水管网工程	2025-2026	2026-2028	2,067.41	206.47	是	0	是
合计					-	-	33,754.38	30,808.44	-	31,686.97	-

表：截至 2026 年 6 月末发行人工程建设板块主要在建项目

单位：万元

项目名称	项目所在地	合同签订时间	建设期间	计划总投资额	已投资额	是否签订协议	2023 年确认收入	2024 年确认收入	2025 年确认收入	业主方	是否按照合同执行回款	回款情况
岭南许岙红色国防教育基地建设项目	上虞区	2020	2020-2024	4,093.00	1,970.10	是	642.20	1,494.65	-	绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	是	已回款
下管“耕读管溪”AAA 景区创建配套工程	上虞区	2020	2020-2024	1,664.23	953.33	是	736.76	233.61	-	绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	是	已回款
陈溪风情小镇	上虞	2020	2020-2024	2,551.00	1,840.00	是	899.09	653.59	-	绍兴市上	是	已回款

项目名称	项目所在地	合同签订时间	建设期间	计划总投资额	已投资额	是否签订协议	2023 年确认收入	2024 年确认收入	2025 年确认收入	业主方	是否按照合同执行回款	回款情况
AAAA 景区创建配套工程	区									虞区虞舜旅游实业有限公司		
阳明游学会馆及配套设施建设工程	上虞区	2021	2021-2024	4,339.05	817.10	是	78.36	1,259.24	-	绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	是	已回款
长塘桃花源 AAAA 景区创建配套工程	上虞区	2022	2020-2024	2,951.00	1,769.24	是	1,027.52	282.59	-	绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	是	已回款
崧厦伞艺产业园提升工程	上虞区	2020	2020-2024	7,000.00	4,073.23	是	707.22	4,073.23	-	崧厦镇人民政府	是	已回款
崧厦街道集镇环境提升工程	上虞区	2019	2019-2024	1,000.00	783.40	是	345.40	783.40	-	崧厦镇人民政府	是	已回款
上虞区农村饮水共富提质联网扩面工程-章镇-岭南联网扩面总管建设工程	上虞区	2023	2023-2025	2,665.10	-	是	-	-	-	绍兴市上虞区水务投资建设有限公司	是	-

项目名称	项目所在地	合同签订时间	建设期间	计划总投资额	已投资额	是否签订协议	2023 年确认收入	2024 年确认收入	2025 年确认收入	业主方	是否按照合同执行回款	回款情况
平阳县胜利路东延线（墨城互通至横山大道）新建工程	平阳县	2021	2021-2023	14,241.00	8,686.00	是	5,541.00	457.00	-	平阳县交通投资集团有限公司。	是	已回款
苍南县 168 生态海岸带-马站镇后槽至霞关镇沛垵段“四好农村路”工程	苍南县	2024	2024-2025	4,867.00	2,443.00	是	-	1,326.00	1,666.00	苍南县旅游投资集团有限公司	是	已回款
合计	-	-	-	45,371.38	23,335.40	-	9,977.55	10,563.31	1,666.00	-	-	-

发行人的工程建设板块符合[2010]412 号文、财预[2012]463 号文、财综[2016]4 号文、审计署 2013 年第 24 号和 32 号公告、财预[2017]50 号文、财预[2017]87 号、财金[2018]23 号文等国家相关政策的情形，合法合规。

5、服务板块

最近三年及一期，发行人服务板块分别实现营业收入 128,451.80 万元、112,106.22 万元、120,756.08 万元和 52,566.88 万元。服务板块业务主要包含劳动代理服务、租赁服务和环卫服务等。

（1）劳动代理服务

发行人劳动代理服务主要由子公司绍兴市上虞大众劳动事务代理（所）有限公司经营。为增强劳动保障服务功能，方便改制企业职工更好的处理劳动事务，促进社会稳定，2002 年 7 月 5 日，原上虞市职业技术培训中心和职业技能鉴定中心共同投资开办上虞市阳光劳动事务代理（所）有限公司。业务工作由就业中心按上级有关劳动代理工作内容负责开展，开始三年以劳务代理为主，随着业务的拓展，越来越多的机关企事业单位的编外用工要求人事代理，为了公司更好的规范化运作以及市场化经营，对该公司名称进行了更改，改名为现在的绍兴市上虞大众劳动事务代理（所）有限公司。

劳动代理服务主要包括代理缴纳工资、五险一金业务和人事代理两项服务，人事代理服务包括档案管理、劳务派遣等服务。根据客户需求，具体开展业务时，与用人单位主要有以下两种合作模式：（1）仅提供代理缴纳五险一金、工资业务，不提供人事代理服务；（2）既提供代理缴纳五险一金业务也提供人事代理服务。

截至 2026 年 6 月末，发行人提供劳动代理服务，现有劳务派遣代理人员约 3044 人，其中国有企业 530 人，机关事业 2489 人，民营企业 25 人；托管职工档案 3044 人；现有代理单位 319 家，其中机关事业单位 241 家，国有企业 74 家，民营企业 4 家。

最近三年及一期，发行人提供劳动代理服务收入分别为 46,143.76 万元、48,272.13 万元、49,130.45 万元和 20,555.85 万元。

（2）环卫服务

发行人环卫服务主要由绍兴市上虞环境卫生管理集团有限公司进行经营，环卫集团授权管理上虞主城区及开发区的环卫保洁任务产生的收入。公司环卫服务在公司提供环卫服务后，按与实际用工单位签定的合同或协议的价格按月确认环卫服务收入。最近三年及一期，发行人实现环卫服务收入分别为 32,503.85 万元、18,293.56 万元、20,614.32 万元和 5,749.55 万元。

（3）出租服务

发行人出租服务收入主要来自于舜汇市场公司的商铺出租收入以及上虞城建本级及子公司营业房及安置房租收入等。公司提供租赁服务后，按与承租方签定的合同或协议规定按直线法确认出租收入。最近三年及一期，发行人实现出租服务收入分别为 25,413.36 万元、23,403.00 万元、28,263.55 万元和 15,173.69 万元。

（4）旅游服务

发行人旅游服务收入主要由子公司绍兴市上虞东方旅游有限公司负责运营，主要开展常规旅行社旅游服务和上虞区单位的疗休养服务。发行人 2018 年开始全面承接上虞区下属单位的疗休养业务。疗休养业务主要通过对存在职工疗休养需求的区内单位，并对接安排疗休养基地，为客户提供疗休养服务。公司提供旅游服务后按照合同约定确认旅游服务收入。最近三年及一期，发行人旅游收入分别为 1,614.77 万元、1,623.28 万元、1,747.62 万元和 172.87 万元。

6、水务板块

发行人水务板块由绍兴上虞公用事业集团有限公司及其下属子公司负责经营，公用事业集团负责统一协调绍兴市上虞区全市范围内供排水、水处理设施的管理和运作，负责排水、污水处理等水务类基础设施及相关社会事业项目的设计、投资、建设及经营管理，主要经营范围覆盖制水、供水、排水、污水处理工程建设、运行管理、水务投资及水资源综合利用开发等。发行人水务板块主要由污水处理和自来水销售构成。

表：最近三年及一期发行人水务板块收入情况

单位：万元、%

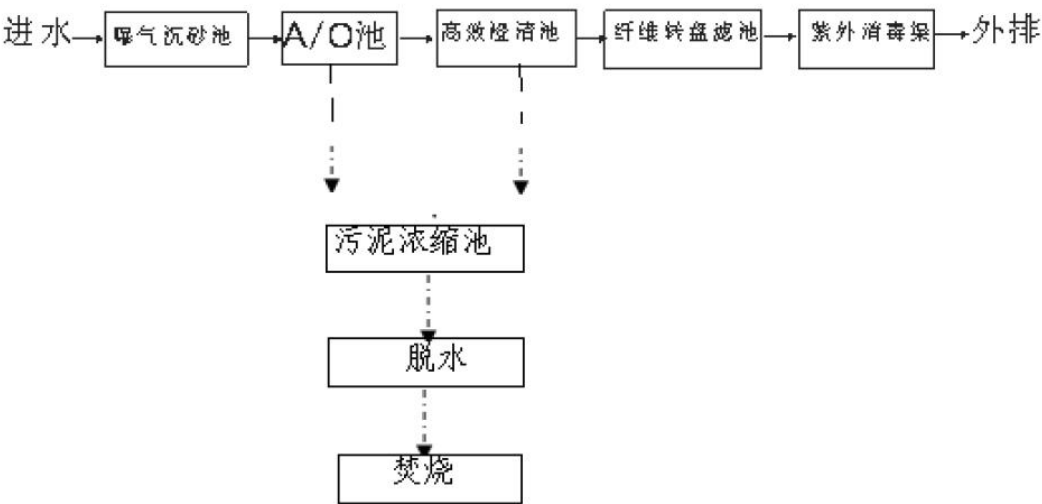
项目	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
污水处理	23,709.23	63.49	40,976.39	59.96	39,883.23	59.81	32,536.81	56.32
自来水销售	13,632.44	36.51	27,358.98	40.04	26,805.39	40.19	25,231.81	43.68
合计	37,341.67	100.00	68,335.37	100.00	66,688.62	100.00	57,768.62	100.00

(1) 污水处理业务

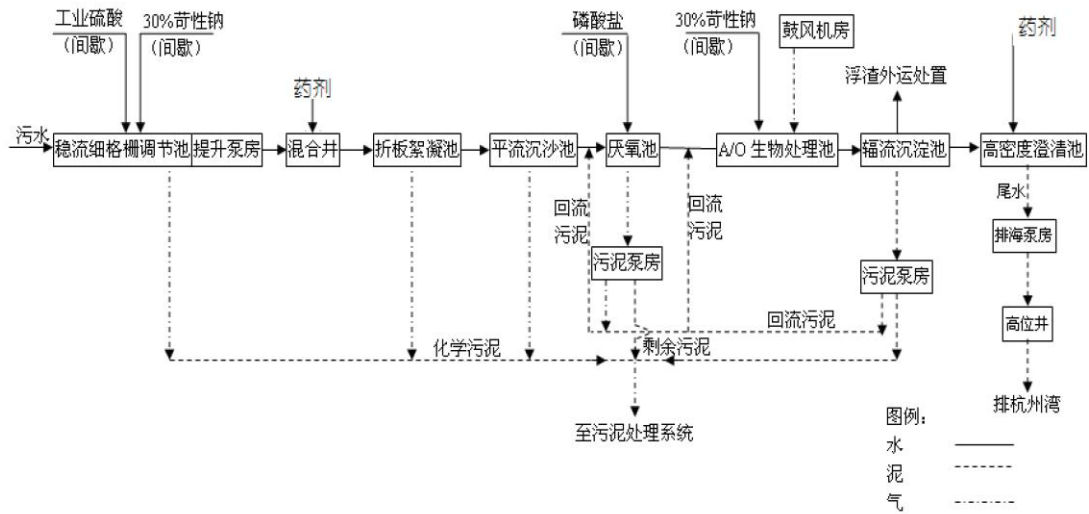
发行人污水处理业务总体上包括污水收集和处理排放两个环节，其经营是通过绍兴市上虞区排水管理有限公司（以下简称“排水管理公司”）进行污水收集并向终端收取污水处理费，再将收集的污水交由绍兴市上虞区水处理发展有限责任公司（以下简称“水处理公司”）进行达标处理并统一排放，主要关键技术指标PH值，COD，氨氮，SS，TP处理达标后排放至杭州湾。公司污水处理工艺流程图如下：

图：绍兴市上虞区水处理发展有限责任公司污水处理工艺流程图

1、分质提标生活污水处理工艺流程图



2、分质提标工程工业污水处理工艺流程图



绍兴市上虞区水处理发展有限责任公司位于上虞市杭州湾工业园区，作为绍兴市上虞区供排水、污水处理和城市水利建设的主体，其拥有制水、供水、排水和污水处理的完整产业链，旗下拥有绍兴市上虞区水利建设发展有限公司、绍兴市上虞区供水有限公司、绍兴市上虞区供水投资发展有限公司，是一家从事制水、供水、排水和污水处理规划、建设、管理、营运为主的市属国有企业。在绍兴市上虞区的供水和污水处理领域具有专营优势，并享受国家税收优惠。在税收方面，根据《上虞市国家税务局关于同意上虞市水处理发展有限责任公司免征增值税的批复》（虞国税发[2014]10号），给予绍兴市上虞区水处理发展有限责任公司2014年期间取得的污水处理劳务收入免征增值税的优惠。

水处理公司主要承担绍兴市上虞区区域内污水集中处理和污水处理设施建设任务。公司污水处理系统分二期建设，一期工程于2003年6月建成投运；二期工程又分两期，分别于2008年6月和2012年6月建成投运。2017年8月，污水尾水分质提标项目建成投入运行。截至2026年6月末，现公司拥有污水处理厂2个，污水处理能力为27.00万吨/日，且管网总资产达36,947.00万元，管网总长达1,222公里。公司处理的污水由排水公司收集入网后输送至污水厂进行处理。

表：发行人最近三年及一期污水处理情况

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
污水处理能力（万吨/日）	27.00	27.00	27.00	22.50
污水处理量（万吨）	3,955.63	7,581.96	7,911.26	7,170.59

污水处理率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
----------	--------	--------	--------	--------

从污水处理量来看，2023-2025年度及2026年1-6月污水处理量波动上升，同期发行人污水处理业务收入也逐年增加。随着水处理公司污水处理二期工程的完工，公司污水处理能力已经达到27万吨/日，公司的污水处理能力仍有较大上升空间。

表：发行人最近三年及一期污水处理收入构成及占比情况

单位：万元、%

污水费性质	2026 年 1-6 月		2025 年		2024 年		2023 年	
	水费收入	占比	水费收入	占比	水费收入	占比	水费收入	占比
工业污水	12,514.15	52.78%	27,479.69	65.82	23,166.63	57.76	17,872.81	54.93
生活用水	11,195.08	47.22%	14,265.52	34.17	16,942.19	42.24	14,664.00	45.07
合计	23,709.23	100.00	41,745.21	100.00	40,108.82	100.00	32,536.81	100.00

从污水处理的收入结构来看，发行人污水处理业务以工业污水和生活污水为主。

污水处理成本上，最近三年及一期发行人污水处理成本分别为27,523.57万元、37,924.81万元、37,461.78万元和20,855.91万元，发行人近三年污水处理成本略有波动。2023年度，发行人污水处理成本较2022年减少2,933.91万元，降幅为9.63%，主要系折旧、药剂费和污水处置费下降所致。2024年度，发行人污水处理成本较2023年增加10,401.24万元，增幅为37.79%，主要系折旧、药剂费和污水处置费增加所致。

污水处理价格方面，2016年12月1日之前，该公司执行的是根据上虞市发展和改革委员会（简称“上虞发改局”）《关于调整上虞市自来水价格和污水处理费的通知》（虞发改价[2010]53号）文件规定，自2010年10月1日起上调后的污水处理价格。调整后，居民污水处理价格为0.70元/吨，非居民污水处理价格为2元/吨，工业污水价格为2.6-4.0元/吨。2016年11月7日，绍兴市上虞区发展和改革委员会发布《关于调整绍兴市上虞区居民生活污水处理收费标准的通知》，规定上虞区自2016年12月1日起调整居民生活污水处理价格。城区三个街道（百官街道、曹娥街道、东关街道）按0.95元/吨收取；重点建制镇（丰惠镇、松厦镇）按0.85元/吨收取（重点建制镇根据2014年原建设部、国家发改委、财政部等七部门公布的

名单确定)；其他乡镇不变，仍按0.70元/吨收取。收费标准明细如下：

表：污水处理收费明细表

征收方式	污水分类	范围	基准价（元/立方米）			
			2010年10月以前	2010年10月-2016年12月	2016年12月以后	2023年5月以后
供水公司水费中带征	居民生活用水	居民、儿童福利院、敬老院、学校教育和学生生活用水	0.50	0.70	0.70，部分0.85和0.95	0.70，部分0.85和0.95
	非居民生活用水	工商企业、服务业企业、机关、事业单位、部队、社会团体等	1.80	2.00	2.00	3.10
	特种行业用水	纯净水及饮料制造业、洗车业、桑拿浴室、美容美发厅、洗衣店等	1.60	2.00	2.00	3.10
水处理公司直接征收	一类污水	食品、酿造工业企业	2.20	2.60	2.60	5.20
	二类污水	印染、纺织、石油工业企业	2.90	3.30	3.30	5.20
	三类污水	皮革、化工、制药、电镀工业企业	3.60	4.00	4.00	7.80

鉴于此次调价幅度较大，为减轻排污企业负担，原则上分三年调整到位。具体标准如下：

单位：亿元

污水分类		现行价	调价后	第一年调价		第二年调价		第三年调价	
				调价额	调后价	调价额	调后价	调价额	调后价
工业	一般工业类	2.00	3.10	0.33	2.33	0.33	2.66	0.44	3.10
	排污行业一类	2.6-3.3	5.20	0.57-1.27	3.87	0.57	4.44	0.76	5.20
	排污行业二类	4.00	7.80	1.14	5.14	1.14	6.28	1.52	7.80
非工业	经营性	2.00	3.10	0.33	2.33	0.33	2.66	0.44	3.10
	非经营性	2.00	3.10	0.33	2.33	0.33	2.66	0.44	3.10

2017年8月污水分质处理提标改造工程投运后，现阶段工业污水严格执行新标准《污水综合排放标准》（GB8978-1996）一级标准，其中COD执行80mg/L；生活污水严格执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级排放标准的A标准，即生活污水处理后出水标准COD达到50mg/L。

总体来看，公司水务业务规模较大，从自来水供应到污水处理产业链完善。由于公司盈利情况受污水处理价格影响较大，而其价格完全由政府管制，目前公

司盈利能力还是相对较弱。公司在进行污水的收集、处理过程中均严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》和《中华人民共和国海洋环境保护法》等一系列法律法规。

（2）自来水销售业务

发行人子公司绍兴市上虞区供水有限公司主要负责绍兴市上虞区城乡区域内自来水终端销售、供水管网建设维修与用户服务。根据绍兴市上虞区人民政府专题会议纪要（2008）89号明确规定发行人在政府特许经营范围内享有独家提供供排水服务、收取水费、污水处理费等权利。

发行人自来水销售业务在上虞区区域优势明显，供水区域除岭南外，已覆盖全区各乡镇、街道。2019年公司供水区域新增陈溪高山乡镇，目前供水区域除岭南外，已覆盖全区各乡镇、街道。截至2025年末，公司服务用户约40万户，服务人口100万人，共拥有4座水厂，均为自营模式，日供水能力达35万吨，其中第一水厂、大三角水厂日供水能力15万吨，永和水厂日供水能力3万吨，汤浦水厂日供水能力2万吨。

表：发行人最近一年及一期发行人各水厂供水情况表

单位：万吨

水厂	设计日供水能力	2025年实际日供水能力	2026年1-6月实际日供水能力	2025年累计供水	2026年1-6月累计供水
大三角水厂	15	15	15	4,241.08	2,130.63
上源闸水厂	15	-	-		-
永和水厂	3	3	3	673.46	336.73
汤浦水厂	2	2	2	419.18	209.59
第一水厂	15	15	15	5,081.06	2,540.53
曹娥江取水	-	-	-	538.30	269.15
合计	50	35	35	10,953.08	5,486.63

公司所收取的水费的缴费模式主要有以下四种：（1）通过供水公司在城区、虞东、虞南、虞北、园区设立的收费网点缴费；（2）与上虞建设银行、工商银行、邮政储蓄银行、上虞农商银行、富民村镇银行、农业银行签约（中国银行正在办理中），实现实时扣缴水费；（3）通过邮政储蓄银行、富民村镇银行、上虞农商银行柜台，提供水表户号，实现现金缴费；（4）通过支付宝、微信、银

联、邮政代收等方式缴费。

表：发行人最近三年及一期供水业务情况

项目	2026 年 1-6 月	2025 年	2024 年	2023 年
日供水能力（万吨）	35.00	35.00	35.00	35.00
年供水总量（万吨）	5,486.63	10,953.08	10,739.21	10,157.00
年售水总量（万吨）	5,148.22	10,418.53	10,183.47	9,693.10
其中：居民用水（万吨）	1,784.66	3,727.03	3,581.62	3,473.36
非居民用水（万吨）	3,322.83	6,668.90	6,477.19	6,219.74
产销差率（%）	6.17	4.88	5.17	4.57
水费回收率（%）	98.99	99.44	99.29	99.18
供水管网（公里）	2648	2601	2485	2482

表：发行人最近三年及一期供水业务按用水性质分类收入情况

单位：万元、%

用水性质	2026 年 1-6 月		2025 年		2024 年		2023 年	
	水费收入	占比	水费收入	占比	水费收入	占比	水费收入	占比
非居民用水	10,053.21	73.75	19,762.79	72.24	19,490.83	72.71	18,724.76	74.21
居民用水	3,516.04	25.79	7,486.36	27.36	7,194.18	26.84	6,399.38	25.36
特殊用水	63.19	0.46	109.83	0.40	120.38	0.45	107.67	0.43
合计	13,632.44	100.00	27,358.98	100.00	26,805.39	100.00	25,231.81	100.00

自来水销售成本方面，该公司自来水销售成本主要由原水费、折旧、电费、药剂及人工费等组成。由于公司供水区域内的供水管网铺设较早，公司需对供水管网定期维修及改造，公司每年对危旧管网进行维修和改造，包含因管网破裂抢修、日常防冻保暖、水表周检，每年费用在 2,500 万元左右，近年公司自来水销售成本受原水费、折旧及电费成本增加影响总体呈上升态势。

原水供应方面，发行人自来水水源主要来自汤浦水库和四明湖水库。汤浦水库由汤浦水库公司运营管理，其中发行人间接持有汤浦水库公司 29.70%的股份和 40.00%的取水权。汤浦水库位于绍兴市上虞区、越城区、嵊州市三地交界处，占地面积 55 平方公里，总供水面积约 1,470 平方公里，总库容 2.35 亿吨，设计日供水规模达 100 万吨，属国家大Ⅱ型水库。汤浦水库于 2001 年正式投运，现主要向绍兴市县、上虞区及宁波市下辖的慈溪市销售原水。另外，公司与余姚市四明湖水库签订协议，获得日供水 5 万吨的水权。四明湖水库位于浙江省余姚市

境内梁弄镇，甬江流域姚江上游，是一座以灌溉为主，结合防洪、供水、发电、养鱼等综合利用的大Ⅱ型水库。公司供水区域位于长江三角洲，水资源丰富，水库库容可有效保障供水需求。根据浙江省物价局、浙江省财政厅及浙江省水利厅《关于调整我省水资源费分类和征收标准的通知》（浙价计[2014]207号文件），地表水的水资源费由原先的 0.08 元/立方米上调至 0.20 元/立方米。根据绍兴市发展和改革委员会《绍兴市发展和改革委员会关于调整汤浦水库原水价格的通知》（绍兴发改价[2022]14号）文件，公司原执行的原水供应价格从 2022 年 12 月 20 日起由 0.66 元/吨调整为 0.86 元/吨。考虑到上述两家原水供应公司单位成本将增加，未来或将上调原水供应价格，对公司自来水销售业务盈利能力将产生一定影响，但目前暂无具体调价方案。

从自来水定价角度看，绍兴市上虞区自来水用户主要分为居民生活用水、非居民用水和特种用水。2010 年 10 月起至 2015 年 1 月 1 日前，根据上虞发改局《关于调整上虞市自来水价格和污水处理费的通知》（虞发改价[2010]53号）文件规定，居民用水价格为 2.00 元/吨；非居民用水价格为 2.60 元/吨。根据上虞发改局《关于在我区实行居民用水阶梯价格制度的通知》（虞发改价[2014]39号）和《关于调整上虞区非居民生活用水和特种水价格的通知》（虞发改价[2014]60号）文件要求，自 2015 年 1 月 1 日起，对上虞区居民用水价格实施阶梯式水价制度，对非居民生活用水和特种用水到户价格分别按 3.10 元/立方米和 5.10 元/立方米执行。2020 年受新冠疫情影响，2020 年 2 月 1 日到 2020 年 12 月 31 日期间用水到户价格下调 10.00%。

表：发行人自来水销售业务水价调整对比表

单位：元/立方米

用水性质 ¹	2015 年 1 月起户价格		2010 年 10 月起户价格		增减金额
	自来水价格	污水处理费	自来水价格	污水处理费	
居民生活用水 ²	2.00	0.70	2.00	0.70	-
居民生活用水 ³	3.00				1.00
居民生活用水 ⁴	6.00				4.00
非居民生活用水	3.10	2.00	2.60	2.00	0.50
特殊用水	5.10	2.00	4.50	2.00	0.60

注1：资料来源：上虞区发改局

注2：户月用水量中（户籍人口4人及以下，下同）23立方米（含本数）以内的水量。对户籍人口4人超过4人的，超过部分按人均用水量，即每超1人每户每月增加5立方米。

注3：户月用水量中24至30立方米的用水量。

注4：户月用水量中31立方米及以上的用水量。

发行人供水业务各环节的单位成本较低，上虞区政府将自来水价格维持在公司保本经营赚取微利的水平。从城市水价对比来看，调价后上虞自来水价格在全国来看仍然处于较低水平，结合地区GDP总量和经济发展形势，2015年1月自来水价格上调幅度并不大，在未来仍有一定的上调空间。特别是国家层面对促进水污染防治、改善水环境质量都非常重视，国家发展改革委、财政部、住房城乡建设部下发了关于制定和调整污水处理收费标准等有关问题的通知（发改价格（2015）119号），文件提出了未来提高收费标准的要求。所以，自来水价格的逐步上调是一个趋势，预计在未来几年中会进行上调，公司自来水销售业务板块的盈利能力会随之不断提升。

7、贸易板块

发行人贸易业务主要由绍兴上虞交通集团有限公司下属交通贸易公司及产业发展公司经营，贸易类型主要为国内贸易，贸易商品包括沥青、钢材、电解铜、整批大宗物资、车检设备、水泥、办公用品等。其中交通贸易公司的贸易商品以沥青、钢材、电解铜和铝锭为主；产业发展公司的贸易商品以钢材和建筑材料为主，2024年产业发展公司因业务发展需要，业务模式变更为产品加工模式，发行人通过向上游供应商采购石材、螺纹钢、水泥等材料进行加工生产出梁板、桥面板等建筑材料进行销售。

最近三年及一期，绍兴上虞交通集团有限公司贸易业务分别实现收入59,687.11万元、65,176.71万元、70,467.96万元和41,814.04万元，分别占发行人当年营业收入的8.66%、10.42%、11.56%和14.89%。

交通贸易公司从事贸易业务的具体业务模式及流程如下：

供应模式：发行人下属交通贸易公司根据产品结构情况选择相对稳定的货源

供应商，业务员在此范围内安排货源，如需发展新的供应商，需经部门经理同意；采购合同下达后，业务员进行下单后的跟踪工作。

定价模式：公司与上游供应商采取商业谈判方式确定采购价格，按采购时点的市场价格为基准上下小幅浮动确定采购价格。发行人贸易业务采购行为市场化程度较高。发行人子公司交通贸易公司在向下游销售产品时，通常在采购价的基础上附加一定进销差价确定。进销价差由交通贸易公司根据商品的市场供求行情变化进行决策。

结算模式与运输模式：发行人子公司交通贸易公司的上游采购结算模式以款到发货为主，即交通贸易公司向上游供应商按照合同约定的商品采购金额先向供应商支付货款，供应商收到货款确认无误后再行发货；沥青等涉及大宗运输的商品，采取上游供应商负责运输的模式；交通贸易公司的下游销售结算模式以分期付款为主，即下游客户在收到货物后，按照合同约定采取分期支付的方式支付货款，分期付款的期限一般较短，大部分在一年之内支付完毕，目前采用无定金模式，下游客户较稳定且保持长期合作具备良好合作关系。

产业发展公司贸易业务主要依托于浙江省内道路建设工程展开，根据相关工程项目建设需要，提供钢材、水泥、母料等建筑用材，主要客户包括浙江交工集团及其下属子公司，同时也在全国范围内开展公路建材销售业务。产业发展公司由发行人子公司绍兴上虞交通建设管理有限公司和浙江交工集团股份有限公司（简称“浙江交工集团”）分别持股 50%，纳入发行人合并范围。

2023 年及以往年度，产业发展公司主要业务模式为单一的“采购-销售”的模式。2024 年产业发展公司因客户对原材料采购需求发生变动，其业务模式也转变为产品加工模式，产业发展公司自行采购原材料，根据客户需求加工成梁板、桥面板等建筑材料进行销售。

近三年及一期发行人贸易业务部分主要供应商及采购情况如下表所示：

贸易业务主要供应商情况

单位：万元、%

年份	上游供应商	关联关系	采购金额	占贸易成本比重
----	-------	------	------	---------

年份	上游供应商	关联关系	采购金额	占贸易成本比重
2023 年	郑州旭嘉商贸有限公司	非关联	8,562.00	14.59
	河南铁建投物资股份有限公司	非关联	4,924.00	8.39
	新昌县盛通商贸有限公司	非关联	4,089.00	6.97
	郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	非关联	2,967.00	5.06
	郑州涵川贸易有限公司	非关联	2,952.00	5.03
	合计	-	23,494.00	40.03
2024 年	宁波宝都商贸有限公司	非关联	12,955.00	21.10
	浙江交科供应链管理有限公司	非关联	9,561.20	15.57
	郑州旭嘉商贸有限公司	非关联	6,716.00	10.94
	浙江富玺贸易有限公司	非关联	3,093.00	5.04
	浙江交工金筑交通建设有限公司	非关联	2,709.92	4.41
	合计	-	35,035.12	57.05
2025 年	新昌永成物产有限公司	非关联	20,917.00	31.86
	浙江交科供应链管理有限公司	非关联	7,986.91	12.17
	浙江富玺贸易有限公司	非关联	5,699.00	8.68
	绍兴市信程建筑劳务有限公司	非关联	4,068.01	6.20
	宁波镇联贸易有限公司	非关联	2,946.00	4.49
	合计	-	41,616.92	63.40
2026 年 1-6 月	宁波宝都商贸有限公司	非关联	10,646.00	26.81
	常州中天浩云供应链有限公司	非关联	4,426.00	11.15
	海川物产（宁波）有限公司	非关联	3,869.00	9.74
	上海远新商业经营管理有限公司	非关联	2,474.00	6.23
	台州鸿禾建筑劳务有限公司	非关联	1,696.27	4.27
	合计	-	23,111.27	58.21

报告期内，贸易业务下游客户集中度有所波动，主要为浙江地区的工程施工和贸易企业，发行人贸易业务下游客户情况如下：

贸易业务主要客户情况

单位：万元、%

年份	下游客户	关联关系	销售收入	占贸易收入比重
2023 年	浙江星鹏铜材集团有限公司	非关联	15,457.00	25.90

年份	下游客户	关联关系	销售收入	占贸易收入比重
	江西耐乐铜业有限公司	非关联	8,236.00	13.80
	通化公路工程有限公司	非关联	3,353.00	5.62
	广建联供应链管理(广东)有限公司	非关联	2,514.00	4.21
	杭州热联集团有限公司	非关联	16,667.00	27.92
	合计	-	46,227.00	77.45
2024 年	浙江交工金筑交通建设有限公司上虞分公司	非关联	13,990.00	21.46
	浙江星鹏铜材集团有限公司	非关联	13,139.00	20.16
	新昌云成商贸有限公司	非关联	13,002.00	19.95
	中国建筑第八工程局有限公司	非关联	10,861.00	16.66
	浙江耐乐铜业有限公司	非关联	4,785.00	7.34
	合计	-	55,777.00	85.58
2025 年	中国建筑第八工程局有限公司	非关联	11,836.00	16.89
	浙江瓴恪科技有限公司	非关联	10,319.00	14.64
	浙江鼎盛交通建设有限公司上虞分公司	非关联	7,439.00	10.56
	浙江莘宸贸易有限公司	非关联	5,447.00	7.73
	浙江璟溪贸易有限公司	非关联	3,898.00	5.53
	合计	-	38,939.00	55.26
2026 年 1-6 月	浙江鼎盛交通建设有限公司上虞分公司	非关联	5,639.06	13.49
	浙江交工金筑交通建设有限公司	非关联	3,365.30	8.05
	中交路桥华南工程有限公司	非关联	2,585.45	6.18
	中国建筑第八工程局有限公司	非关联	2,319.48	5.55
	新昌云成商贸有限公司	非关联	14,556.00	34.81
	合计	-	28,465.29	68.08

发行人贸易业务下游销售客户的可替代性较强,对下游客户的依赖风险较低。

会计处理模式: 贸易板块会计处理方式: 材料物资前期运输及其他费用、以及成本由公司承担, 相关成本记入存货—材料成本, 即借记“存货—物资成本”, 贷记“货币资金”、“应付账款”等科目。同时根据材料物资贸易销售进度, 按销售收入确认收入和应收账款, 并结转成本和存货等科目。材料物资销售收入与采购成本的差额作为公司净利润。现金流科目统一记录在经营活动现金流出和流入科

目中。

8、其他业务

发行人其他业务主要包括租赁业务、汽车检测和修理业务、不动产处置业务、广告规划设计业务和鱼塘承包等。近三年及一期其他业务收入分别为 11,062.27 万元、9,365.71 万元、12,622.46 万元和 7,936.04 万元。其中，发行人租赁业务收入相对较大，主要来源于子公司海纳公司凤凰公寓营业房租赁收入；子公司城建资产经营公司公房及停车位租赁收入、子公司大通集团农批市场租赁收入、子公司虞通房地产住房租赁收入等。2025 年度发行人其他业务的净利润大幅增加且占比超过 10%，主要系 2025 年度公司新处置了投资性房地产，导致当年其他业务净利润大幅增加。

九、发行人在建及拟建工程情况

(一) 发行人主要在建工程项目情况

截至2026年6月末发行人主要在建自营项目情况

单位：万元

项目名称	计划总投资额	已投资额	自有资本金比例	资本金到位情况	合法合规性	未来三年投资计划		
						2026 年	2027 年	2028 年
舜惠虞东河湖工程	123,200.00	119,281.74	30%	已到位	合法合规	1,567.30	1,175.48	1,175.48
供水工程	62,425.78	27,362.19	30%	已到位	合法合规	14,025.44	10,519.08	10,519.08
上虞城南医用综合中心新建工程	62,452.46	81,320.73	30%	已到位	合法合规	547.31	-	-
水处理工程	44,566.77	60,861.29	30%	已到位	合法合规	1,517.81	-	-
舜农工程	37,452.64	73,690.45	30%	已到位	合法合规	495.12	-	-
水利建设工程	25,476.92	57,104.69	30%	已到位	合法合规	651.11	-	-
曹娥江文化艺术中心产业综合体建设项目	195,426.63	28,442.41	30%	已到位	合法合规	66,793.69	50,095.27	50,095.27
合计	551,001.20	448,063.50	-	-	-	82,562.16	61,789.83	61,789.83

注：因发行人的供水工程、水利建设工程和舜农工程系多个子项目组合而成，随着建设的推进项目数量和实际情况会发生变化，从而导致出现已投资额大于计划总投资额的情况，相关项目未来投资计划暂根据实际投资计划列示。

序号	项目名称	项目情况	合规批文情况
1	舜惠虞东河湖工程	舜惠虞东河湖工程任务为防洪排涝和改善水生态环境。工程建设内容包括白马湖、小越湖、孔家吞泊、东泊、西泊和皂李湖等"六湖"整治。本工程拟用地 553.6173 公顷，其中农用地 161.0102 公顷（耕地 137.5519 公顷），建设用地 7.7643 公顷，未利用地 384.8428 公顷。房屋拆迁 1.43 万 m ² ，涉及迁移人口 37 户 110 人。工程估算总投资 12.32 亿元，预期建设时长 48 个月，目前已投资 11.93 亿元。	可研批文号:虞发改投[2014]276 号;评估报告文号:浙水咨【2014】16 号;可研批复文号:浙发改农经【2014】1099 号
2	上虞城南医用综合中心	上虞城南医用综合中心位于西兴河以东、梁湖大道北侧，为新建项目。项目分为门急诊综合楼、医技楼、病房大楼及后勤保障楼等建筑。项目总用地面积 62097.7 平方米，规划建设总建筑面积 96582 平方米，其中地上建筑面积 73060 平方米，地下建筑面积 23522 平方米，拟建一个具有医疗、康复、保健、养老及配套服务等功能的医用综合中心。项目建设期为 39 个月，计划总投资为 6.25 亿元，目前已投资 8.13 亿元。	用地批复:虞土资征[2018]28 号;可研批文号:虞发改投[2018]46 号;初步设计批文号:虞发改设计[2018]34 号;环评:虞环建备【2018】12 号;选址意见书:选字第 330682201800010 号;建设用地规划许可证:地字第 330682201800018 号;建设工程规划许可证:建字第 330682201800036 号;施工许可证:330682201809190201
3	曹娥江文化艺术中心产业综合体建设项目	项目建设地点:绍兴上虞区未来城东单元(01—04)地块。本项目总用地规划面积 64741.00 m ² 。总建筑面积约 91041.50 m ² ，其中地上总建筑面积约 61512.00 m ² ，地下建筑面积约 29529.50 m ² 。项目由四栋建筑组成，包括演艺中心、多功能厅、会议中心、电竞影视展示馆与美术馆，并在二层设置室外架空平台(标高 6m)进行连接，配套景观广场及室外等附属配套设施。	项目核准批复:虞发改核准[2025]5 号;绍兴市自然资源和规划局建设项目公开出让合同(合同编号:3306822025A21001 号);项目备案赋码项目代码:2503-330604-04-01-17205

1

(二) 主要拟建自营工程项目

截至2026年6月末，发行人不存在计划投资支出较大的拟建自营项目。

十、未来发展战略

(一) 发展定位

绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司是以国有资本经营为基础，以国有股权管理和对外投资为重点，以国有资本的证券化和价值最大化为目标的特大型投资性国有企业。公司未来将通过专业化、市场化运作，确保国有资本的有进有

退和保值增值目标的实现，增强投资回报效益。

公司目标定位“四个”平台：一是实现政府发展战略的产业投资平台；二是满足社会公共需求的开发建设平台；三是培育新兴产业发展的创新创业平台；四是打造国有股权投资战略平台。

公司主要履行“三管”职责：即股权管理、融资管理、资金管理，具体为负责出资设立的区属国有企业依法履行出资人职责；开展区级重特大项目投融资工作；对下属重点国有企业资金管理提供服务等。

（二）发展目标

公司将按照企业化、市场化、专业化的原则，整合资源，运作资本，逐步完成从资产管理型向资本运作型、从政府任务型向市场主导型、从资源优势型向能力优势型的转变，实现资本、人才和经验积累，全力将公司打造成为我区资产规模最大、资本结构最优、信用评级最高、综合实力最强的特大型投资性国有企业。加快培养和形成公司集团化发展架构和战略方针，全面提升公司投资策划能力、资本管控能力和品牌培育能力建设。未来通过与各类企业、金融机构组建投资并购基金，加强跨区域扩张的整体投资运作能力建设，不断增强核心竞争能力，逐步提升公司在全省同行业中的品牌地位，形成较强的区域影响力。具体发展目标如下：

1、水务板块

为了进一步完善绍兴市上虞区供、排水及水处理系统，满足绍兴市上虞区日益增长的供水及污水处理需求，公司未来将按照国家产业政策和相关区域规划要求，以做精做强的发展思路，努力打造国内一流的水务企业，推动绍兴市上虞区区域经济的发展。要通过加强水务基础设施建设，不断提高供排水服务能力与运行可靠性，满足区域经济社会发展之需；通过精细化管理与技术进步，不断提升企业发展内质，增强企业发展实力。

2、商品贸易板块

公司根据市场需求，将在行业中定位成为主攻教育商品和粮食收储的特殊商品贸易行业，并确保行业中龙头地位为目标，整合市场资源为手段，依托政府支持为辅助，优化资产结构、拓展发展空间为模式，力求在强势行业中做得更大更强，并努力拓宽渠道，在其他商品贸易商业中不断发展，努力将更多业务做成

市场中的龙头。

3、工程建设行业

工程建设行业方面，坚持通过集团化、规模化和多元化的发展战略，提升业务水平，实现营业收入的持续增长。积极介入上下游，延伸产业链，取得相应的资质，进一步深化和稳定投融资的结构和规模。同时仍需推进各子公司的实体化运作，提升运营资质，使公司的主营业务收入更加多元化和实体化，作为上虞区基础设施建设的主体，实现建立在业务水平提升上的发展。

4、土地开发行业

土地整理和综合开发方面，坚持集约发展、优化配置的路线，完善土地开发模式。搬迁城市中心区域的工业企业，转移不符合区域产业布局和发展要求的低层次产业，力争以最小的土地空间实现最大的经济产出，实现用地效率最大化。通过发行人对土地开发整理的规划与管理，不断优化土地供应结构，推进产业结构调整；优化空间布局，落实城市建设规划发展意图和土地利用总体规划地块功能定位，统筹安排城乡用地；强化集约节约用地，加强土地管理，提高土地利用效率。

十一、行业状况

（一）发行人所在行业的前景及现状状况

发行人主营业务板块包括商品销售板块、房屋销售板块、土地开发板块、工程建设板块、服务板块、受托代建板块、水务板块、物流板块、贸易板块等九大板块。发行人在多年的发展过程中，逐渐确立了充分发挥资源优势、加强不同产业协同效应、汇聚优势力量发展优势产业，走多元化经营模式。发行人主要所处行业状况如下：

1、商品销售行业

（1）我国商业销售行业现状和前景

商业贸易行业在国民经济体系中处于产业下游的位置，在国民经济中占有重要地位，与国民经济发展、人均收入水平等宏观因素息息相关。经过几十年的培育和发展，我国商品交易市场规模不断扩大，商品集散功能日益增强，各地商品交易市场已经成为我国商品流通的重要集散地。

自 2004 年我国成为世界第三大进出口国以来，外贸已成为国民经济的重要

引擎。进入 2026 年，我国外贸展现出强大的抗风险韧性。2026 年上半年，我国货物贸易进出口总值达 25.47 万亿元人民币，同比增长 16.9%，历史同期首次突破 25 万亿元大关。其中，出口 14.73 万亿元，增长 13.4%；进口 10.74 万亿元，增长 22.1%。高技术产品与机电产品成为拉动增长的核心引擎，上半年机电产品出口同比增长 20.1%，高技术产品出口大幅增长 39%。总体来看，面对复杂的外部环境，我国进出口贸易通过结构优化、创新驱动和市场多元化战略，实现了量质齐升。未来，随着宏观政策持续加码、绿色与数字贸易潜力的进一步释放，中国外贸有望在高质量发展道路上迈出更大步伐。

2025 年是“十四五”规划收官之年，我国经济顶压前行、向新向优发展。根据国家统计局数据，2025 年我国国内生产总值（GDP）达 1,401,879 亿元，首次跃上 140 万亿元新台阶，按不变价格计算比上年增长 5.0%。在“后疫情时代”经济社会运行全面正常化的背景下，内需潜力持续释放，最终消费支出对经济增长的贡献率超过五成（达 52%），重新成为拉动经济增长的核心引擎。展望未来，在高质量共建“一带一路”走深走实、宏观政策逆周期调节持续加力、现代化产业体系建设步伐加快的协同作用下，我国经济结构的韧性将进一步增强，中长期向好的基本面得到有力巩固。

近年来，我国社会消费品零售总额保持稳健增长。根据国家统计局发布的《2025 年国民经济和社会发展统计公报》，2025 年全国社会消费品零售总额达到 501,202 亿元，首次突破 50 万亿元大关，比上年增长 3.7%。长期来看，居民收入的持续增长为消费市场提供了坚实基础。2025 年，全国居民人均可支配收入为 43,377 元，比上年名义增长 5.0%，扣除价格因素实际增长 5.0%。展望未来，随着居民收入稳步提升、消费品以旧换新等政策深入实施（2025 年以旧换新带动相关品类销售额达 2.61 万亿元），以及服务消费与新型消费的蓬勃发展，全国居民人均可支配收入的增长将继续有效拉动居民消费，为商业贸易行业的长期发展和繁荣提供核心动力。

（2）上虞区商业销售行业现状和前景

根据《2026 年绍兴市上虞区政府工作报告》，上虞区正以建设区域性消费中心城市为目标，全面激发消费潜能。全区深入实施新型消费场景与业态“出圈行动”，大力发展“四首经济”“四美经济”，积极培育数字消费、绿色消费、

夜间消费等新增长点。通过办好“浙东新商都”购物节系列活动、常态化发放专项消费券，全力争创全省首批放心消费示范县（市、区）。

在促消费政策有力驱动下，上虞区商业销售行业呈现稳健复苏态势。当前，行业正经历深刻转型：内贸消费朝“商文旅融合”升级，外贸出口向“跨境电商+产业带”的数字化模式突围，力争在 2027 年前实现跨境电商出口翻两番。展望未来，行业前景取决于内需的持续激活、外贸新动能的培育以及现代服务业集聚效应的进一步释放。

2、土地开发业务的现状和前景

（1）我国土地开发行业现状和前景

土地是人类赖以生存和发展的基础，也是地方可持续发展的重要资源和最大存量资产。根据《2025 年国民经济和社会发展统计公报》，2025 年全国国有建设用地供应总量为 47.1 万公顷，比上年大幅下降 22.2%。其中，房地产用地供应 6.2 万公顷，下降 14.4%；基础设施用地 27.2 万公顷，下降 28.4%。整体数据显示，全年土地供应总量与各主要类型用地供应量均呈现同比下降态势，反映出土地市场正处于深度调整与存量盘活期。

《国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》指出，立足资源环境承载能力，发挥各地区比较优势，促进各类要素合理流动和高效集聚，推动形成主体功能明显、优势互补、高质量发展的国土空间开发保护新格局。顺应空间结构变化趋势，优化重大基础设施、重大生产力和公共资源布局，分类提高城市化地区发展水平，推动农业生产向粮食生产功能区、重要农产品生产保护区和特色农产品优势区集聚，优化生态安全屏障体系，逐步形成城市化地区、农产品主产区、生态功能区三大空间格局。

《国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》指出，加快完善要素市场化配置体制机制，建立健全城乡统一的建设用地市场，通过完善并购、破产、置换等政策盘活用好低效用地、闲置房产和存量基础设施。强化主体功能区战略实施，保持城市化地区、农产品主产区、重点生态功能区格局总体稳定，并细化明确特殊功能区。通过赋予省级政府统筹建设用地更大自主权，探索实施建设用地总量按规划期管控模式，实行统筹存量和增量综合供地。在农业农村方面，要求节约集约利用农村集体经营性建设用地，依法盘活用好闲置土地和房屋，分类保障乡

村发展用地。同时，推动房地产业高质量发展，加快构建房地产发展新模式，优化保障性住房供给。

当前，中国常住人口城镇化率已达 67%，并预计在“十五五”期间跨越 70% 的诺瑟姆拐点，进入以“人的城镇化”为核心的新阶段。在这一背景下，国家对土地开发的管理模式已发生根本性转变。未来的核心任务，是对城市内部的存量建设用地的和低效用地进行深度盘活与优化，通过城市更新、功能提升和混合利用等方式，实现土地资源在有限空间内的集约高效利用。

（2）上虞区土地开发行业现状和前景

当前行业正处在从增量扩张向存量优化的关键转型期。未来城镇建设用地将严格受限于已划定的开发边界，核心策略是“向存量要空间、向集约要效益”。上虞区发展前景聚焦于通过工业用地“腾笼换鸟”、全域土地综合整治和城市有机更新（如“以旧换新+房票”政策）等具体路径，深度盘活低效用地，推动空间功能复合与品质提升，精准支撑“青春之城”的能级跃迁和高质量发展，坚决不走外延式扩张的老路。总体来看，土地开发整理行业在上虞区具有良好的发展前景。

3、保障性住房业务的现状和前景

（1）我国保障性住房行业的基本概况

近年来，我国政府连续出台了多项关于保障房建设的鼓励措施。“十五五”期间，保障性住房的国家核心政策已形成清晰的推进框架。战略规划层面，住建部已明确将“优化保障性住房供给”作为核心任务之一，要求继续完善以公租房、保障性租赁住房和配售型保障性住房为主的多层次住房保障体系。在实施路径与工具层面，国家强调了两个关键结合：一是将保障房建设筹集与城市更新、存量盘活紧密结合；二是建立“人、房、地、钱”要素联动新机制，旨在通过科学规划实现住房供需的动态平衡与精准配置。

根据 2025 年国民经济和社会发展统计公报，2025 年全年全国配售型保障性住房、保障性租赁住房和公租房等开工建设和筹集达 121 万套（间），城市危旧房改造开工 17 万套，新开工改造城镇老旧小区 2.7 万个。总的来说，“十五五”期间国家层面的保障房政策，将沿着优化供给体系、强化存量盘活、创新要素联动、提升居住品质的路径系统推进。预计未来，我国将精准、可持续地增加对保

障性住房的有效投入。

(2) 上虞区保障房建设行业现状和前景

上虞区的保障性住房建设任务依据中央至省、市、区的分级规划落实。目前，全区正着力完善“租售并举”的住房保障体系。2026 年，上虞区进一步加大了安居保障力度，计划新增保障性住房 3000 套。

在租赁保障方面，政策覆盖面持续扩大。自 2026 年 1 月 1 日起，上虞区实施就业创业人员安居保障方案，全面取消学历、职称等限制性条件，首次来虞的求职创业人员可凭交通证明申请最长 30 天的免费住宿；已在虞就业创业的人员，可享受首年租金全免、后续阶梯式租金优惠，累计最长不超过 3 年。在销售型保障方面，已启动面向住房困难工薪家庭及引进人才的配售型保障房建设，实行“先租后买”及已付租金抵扣房款等优惠政策。展望未来，随着多层次保障体系的完善，上虞区安居工程将持续推进，行业前景广阔。

4、基础设施建设行业

(1) 我国基础设施建设行业现状和前景

基础设施建设行业是国家重点发展的行业。根据国家统计局数据，2025 年全国固定资产投资（不含农户）为 485,186 亿元，比上年下降 3.8%。其中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）比上年下降 2.2%，但全国铁路完成固定资产投资 9015 亿元，同比增长 6%。党的二十大报告提出“优化基础设施布局、结构、功能和系统集成，构建现代化基础设施体系”的战略总纲。当前，我国基础设施整体水平已实现历史性跨越。然而，发展不平衡不充分的矛盾依然存在。为此，国家正着力推动“三大工程”建设（保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设、城中村改造），并加快地下管网等“里子”工程更新，以增强城市安全韧性。

行业前景的核心是构建一个“系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠”的现代化基础设施体系。未来的工作将聚焦五大重点领域：一是加强交通、能源、水利等网络型基础设施；二是支持信息、科技、物流等产业升级基础设施；三是推进城市更新；四是补齐农业农村基础设施短板；五是强化安全基础设施。其发展模式正从大规模增量建设，转向存量提质改造与增量结构调整并重，更加注重全生命周期的综合效益。

（2）上虞区基础设施建设行业现状和前景

绍兴市上虞区位于我国经济最发达地区之一的浙江省东北部，是绍兴大都市圈的城市副中心和商贸繁荣区。当前，上虞区基础设施建设正围绕构建“青春之城”和“融杭联甬接沪”交通先行区的战略目标，处于一个以重大项目全面提速、存量空间提质更新为特征的高速发展阶段。

2026 年重点在建项目包括 104 国道绍兴东湖至蒿坝段改建工程（上虞段）、梁湖产业大道、绍兴港区沥海作业区码头工程等。同时，城市更新向精细化深入，2026 年 8 月，上虞区发布城镇老旧小区自主更新试点实施方案，推行“业主主体、政府服务、社会参与”原拆原建机制，初步框定百官街道六大老城核心试点区块。展望未来，上虞区将聚焦“外联内畅的现代化综合交通体系”建设，加快绍兴轨道交通 2 号线二期上虞段、新彩虹桥等项目建设，并前瞻性布局低空经济基础设施网络，以完善产业与人才发展的基础支撑。

5、水务行业

（1）我国水务行业现状和前景

我国人均水资源量仅为世界平均值的 1/4，属于世界 13 个人均水资源最贫乏的国家之一。全国万元国内生产总值能耗比上年下降 5.1%。在水资源利用方面，随着节水型社会建设的推进，水务行业正加速向绿色化、集约化转型。

水务行业属于市政公用事业，具有区域垄断性、地域局限性、产品或服务的需求弹性小及社会公共性等特征。总体来说，由于我国人均水资源匮乏、自来水行业的公用事业属性及水价体系改革，在未来较长一段时间内，自来水行业依然将保持稳步增长的态势，盈利能力亦有望得到进一步加强。同时，随着未来污水排放量的增加、污水处理率的提高，再生水利用市场的扩大以及国家政策的推动，我国污水处理行业的市场空间十分广阔。

（2）上虞区水务行业现状和前景

根据《2026 年绍兴市上虞区政府工作报告》及最新生态建设成果，上虞区正持续推动绿色发展，严格落实“田长制”“林长制”“河长制”，确保县控以上断面水质达标率 100%，全面建成全省首批全域幸福河湖示范县（市、区），持续保持省五水共治“大禹鼎”荣誉。

在管理机制与项目建设上，上虞区水务行业持续深化数智赋能与精细化改革。

2026 年，全区核定水预算总额实现精细化管控；同时，投资 1.26 亿元推进再生水利用项目落地实施，建成后预计每年可替代优质水源 400 万立方米以上。全区已构建“供排一体”“厂网一体”的城市水务一体化运维新格局，依托供水、数智排水两大智慧平台，实现设施实时监控与联合调度。2026 年，上虞区重点推进上浦闸灌区现代化改造工程、曹娥江中上游标准江堤提升加固一期工程等重大水利项目。展望未来，上虞区将以“水韵青春之城”EOD 项目为契机，持续推进水生态价值转化，努力打造生态文明建设的县域标杆。

（二）公司所处行业地位

1、水务板块

水务板块是发行人的核心业务板块之一，主要由子公司公用事业集团及其下属子公司经营负责。公用事业集团负责统一协调绍兴市上虞区全市范围内供排水、水处理设施的管理和运作，负责排水、污水处理等水务类基础设施及相关社会事业项目的设计、投资、建设及经营管理，主要经营范围覆盖制水、供水、排水、污水处理工程建设、运行管理、水务投资及水资源综合利用开发等。发行人水务板块主要由污水处理、自来水销售、水质检测、入网建设等四部分构成。

发行人自来水销售业务在上虞区区域优势明显，供水区域除岭南外，已覆盖全区各乡镇、街道。由于水务业务天然的区域垄断性，加上发行人下属一级子公司为上虞地区水务板块唯一的经营主体，因此在水务业务板块方面，发行人处于极强的垄断地位，在污水处理业务上与上虞区人民政府签订了《特许经营协议书》，子公司水处理公司享有上虞主城区和所属各乡镇街道的供排水特许经营权，包括区域内供排水经营与服务、收取自来水和污水处理费、负责供排水设施的建设、经营、维护和更新等，具有显著区域垄断竞争优势。

2、商品销售板块

发行人的商品销售板块主要涉及货物销售、水务物资销售、油气销售、粮油销售、民爆危化销售等。

发行人货物销售业务主要集中于绍兴大通控股集团有限公司下的绍兴大通商城股份有限公司，绍兴大通商城股份有限公司具有大通商城的自主经营权。大通商城位于“九县通衢”、富裕繁华的绍兴市上虞区，坐落上虞老城区“人流黄金三角区”，规模排名“绍兴市十大重点商厦”前茅。截至目前，大通商城拥有五层

营业楼，31,000 平方米营业面积、1,500 余名员工、下设 11 家专业商场、52 个销售区域。大通商城业绩位居全省县市级百货商场之首，系全国供销企业的一面旗帜。大通商城主要面向绍兴市上虞区范围内的老百姓提供服饰、鞋帽、家电、黄金珠宝、化妆品、超市等百货零售服务，大部分零售商品都是根据市场价格和购进价格确定一定的毛利率进行定价，日常库存量较少，日常商品采购均来自较稳定的、知名的供应商。

发行人水务物资销售业务主要由子公司绍兴市上虞区水务物资贸易有限公司负责经营。水务物资成立于 2008 年 5 月，主要经营给排水仪器仪表、给排水工具、管道及配件、五金、建材等物资，上游主要为省内螺纹钢、球墨管等材料制作供应商，下游主要为上虞水务所需水建物资的主要采购商，下游客户主要为上虞区内企业，区域内行业优势地位明显。

发行人粮食贸易主要是粮食收储业务，由子公司绍兴市上虞区粮食收储有限公司经营。粮食收储业务是指定购粮、议购粮、储备粮油的收购、储存、调拨、批发以及国家指定企业的粮油进出口业务；除粮食收储业务以外的均为附属经营业务，包括粮油及其副产品的贸易、加工、运输和其他多种经营，经营区域集中在绍兴市上虞区。粮食收储公司是一家受惠性质的政策性粮食收储企业，不以盈利为主要目的，公司运营时以收购的新粮替代旧粮使粮食存储量保持一个相对稳定的水平，销售的粮食主要为旧粮，卖出的价格往往低于当年收购价。但由于粮食收储业务属于受惠性质业务，发行人每年收到国家相应的财政补贴。

发行人成品油零售业务采用行业通行的采购-库存-零售模式，上游供应商主要为中石油、中石化和中海油，发行人下属加油站均与上游供应商签订了《油品框架协议》。发行人下游销售以成品油现加现结方式为主。为拓展油品销路，发行人与部分工程公司签订了《油品购销合同》，此举有利于提高发行人成品油销量；同时，发行人经过招投标，获得了绍兴市上虞区行政事业单位公车定点加油的资格，并与绍兴市上虞区财政局签订了《绍兴市上虞区行政事业单位公车加油定点采购协议》，目前发行人在绍兴市上虞区的公车油品供应市场具有一定的垄断地位。

3、工程建设行业

发行人的工程建设行业主要是以工程施工和受托代建工程两块内容组成，其

涉及主要经营实体包括宏达公路公司、水业建设工程公司和杭州湾新区城建公司。

公路建设和养护是宏达公路公司主要的业务板块。主要负责养护包括 329、104 两条国道和上虞区内的所有县道，以公路养护为中心，完成全区范围内道路的保洁、坑洞修补、路面大中修、危桥抢修、公路绿化养护及外包工程等任务，宏达公路每年管理的公路总里程有 500 多公里，另负责养护、绿化的上虞区内桥梁共计 215 座；每年承担上虞区农村公路小修保养 415 公里，平均投资约 2,000 万元。

水业建设工程公司注册资金 2,000 万元，主要从事给水工程、排水工程、市政工程承包施工、建筑水电安装、土木建筑工程、装饰装潢工程、地基基础工程承包施工。由于公司自身的特殊性，绍兴上虞公用事业集团有限公司下属的所有给水工程、排水工程、市政工程承包施工、建筑水电安装等工程均由绍兴市上虞区水业建设工程有限公司承建，发展前景较好。近年来，公司的水务工程业务通过企业资质升级和对外开拓业务，承接业务能力和业务规模不断扩大。

发行人受托代建业务主要由下属子公司上虞城建负责，具体由上虞城建本级、下属子公司绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司、绍兴市上虞小城镇建设投资有限公司、绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司、绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司和绍兴市上虞城市建设项目管理有限公司负责运营，主要分为公建设施的委托代建和基础设施的委托代建。

由于工程建设行业具有较高的行业壁垒，发行人作为上虞区内最重要的国有资产运营主体，承担着上虞经济技术开发区、杭州湾工业园区的工程建设任务，在工程建设行业发行人在上虞区具有显著竞争优势和经营优势。

4、土地开发行业

发行人土地开发业务主要由子公司绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司和绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司经营。公司根据上虞区人民政府的规划进行土地的拆迁安置、场地平整等工作，待地块整理工作完工后，将达到出让条件的土地交由上虞区人民政府统一规划并按照“招、拍、挂”流程出让，用于城市商贸、生活居住、行政办公、科研教育和文化教育、度假旅游等设施的二级开发建设。

综上所述，上虞区内的土地开发业务均由发行人承担，发行人土地开发业务

具有良好的发展前景及预期，具有明显的垄断竞争优势。

（三）发行人的竞争优势分析

公司作为绍兴市上虞区唯一的国有资本经营管理主体，坚持以实现经济效益和社会效益为中心，通过国有资本的经营管理，提高国资竞争力和国企活力。发行人在国有资产经营管理方面独具优势，主要体现为以下几方面：

1、资产雄厚，盈利能力强

发行人拥有雄厚的资产规模和较强的盈利能力。发行人目前已经形成多行业布局，使其整体抗风险能力加强，不同行业的经济周期和受宏观经济形势的影响有所不同，互相弥补，体现出较强的抗周期性，有利于发行人增强盈利能力。

2、多元化的经营模式

发行人主营业务板块包括商品销售板块、房屋销售板块、土地开发板块、工程建设板块、服务板块、受托代建板块、水务板块、物流板块、贸易板块等。发行人在多年的发展过程中，逐渐确立了充分发挥资源优势、加强不同产业协同效应、汇聚优势力量发展优势产业的多元化经营模式；并逐步形成了直接投入收益、长远战略投资分红、短期投资和资本运作相结合的多元化盈利模式。发行人成立以来，在各个领域积累了丰富的运作经验，建立了严密的管理和风险控制体系，具备完整的盈利链条和有力的成本控制方法。发行人成熟的运作优势将在其未来的发展过程中起到积极的促进作用，有助于发行人业务稳步拓展、盈利能力持续增强、现金流保持稳健。

3、经营优势

发行人是上虞区内唯一一家专业从事国有资本投资运营的特大型投资性国有企业公司，其在水务板块、房屋销售、服务板块、物流板块、商品销售板块、土地开发板块、工程建设、委托代建板块和贸易板块具有一定的区域垄断性。如公用事业集团服务于上虞区、滨海新城等地区，为服务区域范围内用户提供生产生活用水和污水处理，在服务区域内无竞争对手，具有一定的垄断经营优势。

4、良好的区域经济发展环境

浙江省是我国经济最具活力的地区之一，历年经济总量均居全国前列。发行人所在地上虞区位于长江三角洲中心地带，地处上海、杭州、宁波三大城市圈中心地带，拥有得天独厚的区位优势，工业经济发达、发展潜力巨大，区位优势明显。上虞区经济总量一直保持高速增长。

（四）绍兴市上虞区区位情况

绍兴市上虞区位于我国经济最发达地区之一的浙江省东北部，地处杭州湾南岸，位于上海、杭州、宁波三大城市圈中心地带，是绍兴大都市圈的城市副中心和商贸繁荣区，总面积 1,403 平方公里，海岸线长 45 公里。在长三角区域规划、浙江海洋经济发展国家战略中，上虞区已被列为国家级优化开发区、省级海洋经济发展示范区、14 个省级重点产业集聚区的核心开发区和浙江省区域中心城市之一。

图：绍兴市上虞区区位图



（五）发行人所处区域同类企业竞争情况

发行人作为上虞区最主要的国有资本投资运营主体之一，主要承担上虞区城市基础设施建设、土地开发整理和保障房建设职能。发行人在资产规模、经营管理等方面具有领先于区域内其他公司的竞争优势。近年来，随着绍兴市上虞区经

济的不断发展，发行人在各项业务较快发展的同时，科学管理建设资金，显著提高了资金使用率，使得公司资产经营效率稳步提高。

十二、符合国家法律法规及相关政策要求的相关情况

1、募集资金用途情况

发行人本次中期票据注册金额为 25.80 亿元，本期基础发行规模 0 亿元，发行规模上限 4.00 亿元，拟全部用于偿还发行人即将到期的债务融资工具本金，优化融资结构，募集资金用途符合相关法律法规及国家产业政策的规定。发行人承诺将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。本期发行的中期票据募集资金用途符合国办发[2018]101 号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会增加政府债务或政府隐性债务规模，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。同时，募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款。

2、公司规范运作情况

（1）发行人治理结构符合《公司法》规定；

（2）发行人董事、审计委员会成员及高级管理人员中不存在政府公务员兼职的情况，符合中组部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》、《中华人民共和国公务员法》等相关法律法规及《公司章程》的规定；

（3）截至 2025 年末，发行人纳入合并范围的一级子公司共 6 家，发行人对纳入合并范围的子公司具有实际控制力；

（4）发行人财务制度健全，财务报告符合企业会计准则的有关要求；

（5）发行人制定了《绍兴市上虞区国有资产经营投资有限公司突发事件应急管理制度》，设立了突发事件应急处理机制。

3、企业生产经营情况

发行人目前主营业务以商品销售板块、房屋销售板块、土地开发板块、工程建设板块、服务板块、水务板块、受托代建板块、物流板块及贸易板块为主，其收入来源较为稳定。发行人业务均合法合规，符合国家相关法律法规规定。发行人与财政等部门的其他应收款均有工程背景。经发行人与绍兴市上虞区财政局沟通，

由绍兴市上虞区财政局确认，上虞国资的主营业务涉及的上述项目均合法合规。发行人委托代建项目已签订相关代建协议、项目合法合规、具有明确的回款安排。总体而言，发行人生产经营情况保持了良好的态势。

4、资产真实性及合规性情况

根据《国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》（国发[2010]19号）的规定，地方政府确需设立融资平台公司的，必须严格依照有关法律法规办理，足额注入资本金，学校、医院、公园等公益性资产不得作为资本注入融资平台公司。根据财政部门等四部委发布的《关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知相关事项的通知》（财预[2010]412号）的界定，“公益性资产”指为社会公共利益服务，且依据有关法律法规规定不能或不宜变现的资产，如学校、医院、公园、广场、党政机关及经费补助事业单位办公楼等，以及市政道路、水利设施、非收费管网设施等不能带来经营性收入的基础设施等。

经核实，发行人不存在公益性资产注入的情况。发行人 2015 年由原绍兴市上虞区国有资产经营总公司（以下简称“国资总公司”）改制组建而来，针对国资总公司改制，上虞同济会计师事务所有限公司 2015 年 12 月 9 日出具了“虞同会审[2015]第 477 号”审计报告，审计基准日为 2015 年 11 月 30 日，截至 2015 年 11 月 30 日，国资总公司资产 330,788,835.61 元，负债 24,630,851.08 元，净资产 306,157,984.53 元，按照净资产改制入股的方式，将其中的 2.00 亿元作为注册资本，剩余部分作为公司资本公积。对于国资总公司改制，发行人做了相应资产评估《绍兴市上虞区国有资产经营总公司核实净资产评估项目资产评估报告》（虞同整评[2015]67 号）。发行人是按照审计后的净资产改制入股，不存在注册资本未到位、虚增资产等情况，符合“真资产”要求。此外，2017 年 8 月 2 日，经公司股东批复同意，公司注册资本由 2.00 亿元变更为 10.00 亿元，已完成工商变更手续。

发行人 2023 年度、2024 年度和 2025 年度的合并及母公司财务报表已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

浙江舜杰律师事务所就本次中期票据出具了法律意见书，公司的资产真实、合法和合规。

5、与政府相关的市场化安排

经核查，发行人债务中不存在政府负有偿还责任的债务。发行人作为上虞区土地整理和市政工程建设方面重要的投资主体，从事的土地开发整理业务以及工程建设业务如下：

（1）土地开发整理

发行人土地开发业务主要由子公司绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司和绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司经营。

上虞经开公司土地开发运营模式方面，根据上虞经开与上虞区政府、上虞区国土部门签订的《合作开发土地协议》，上虞经开公司负责上虞经济开发区一级土地开发事宜，包括征用、拆迁、补偿、人员安置、场地平整和城市配套设施。根据协议约定，关于投资资金与资金的运用方面，土地开发所需的各项费用和投资由上虞经开公司自行筹集承担，土地一级开发完成全部验收合格后，以招标、拍卖或者挂牌方式出让国有土地使用权。收益结算方面，上虞经开公司负责开发的土地根据移交时的市场价格考虑相关税费后予以协商，签订补充协议，根据近期土地出让情况，依据同一性质土地的出让平均单价及实际出让土地面积结算，但不得低于实际开发成本。实际操作中，上虞经开公司的土地出让收入按照 20% 的成本加成收入的方式进行确认，并于每年年末与上虞区财政局、绍兴市自然资源和规划局上虞分局签署土地开发成本收入确认单确认每年的土地开发收入和成本。

城中村改造公司和高铁新城公司分别与绍兴市上虞区人民政府和绍兴市自然资源和规划局上虞分局签署了《合作开发土地协议》（以下简称“协议”）。根据协议约定，城中村改造公司和高铁新城公司受上虞区政府委托分别负责上虞城中村和高铁新城区域土地一级开发事宜，委托开发地块由上虞区人民政府按年确定。土地一级开发内容包括农用地转用、征用、拆迁、补偿、人员安置、场地平整及城市配套设施建设，所需的各项费用和投资由公司负责筹集承担，其开发成本包括征地成本、城市配套建设费用和项目运作费用等。土地完成当期一级开发，当期全部工程验收合格后，由绍兴市自然资源和规划局上虞分局根据年度出让计划，以“招拍挂”方式出让该国有土地使用权，绍兴市自然资源和规划局上虞分局负责按国家及上虞区的有关政策规定决定土地的交易市价及土地交易时机。地价

款一般在出让合同签订后的 6 个月内付清，政府与公司按土地开发成本 105% 的金额进行结算，并作为公司土地开发收入，用于土地开发成本及相关费用的补偿。

（2）工程建设板块

发行人工程建设板块主要由宏达公路公司、水业建设工程公司、市政建设公司和园林绿化公司负责运营。

公路建设和养护是宏达公路公司主要的业务板块。宏达公路公司拥有绍兴市住房和城乡建设局颁发的公路工程施工总承包叁级资质、浙江省交通运输厅颁发的公路养护工程施工从业资质证书（二类甲级、二类乙级、三类甲级和三类乙级）。宏达公路公司主要与绍兴市上虞区公路管理段签署工程施工协议进行工程施工，主要负责养护包括 329、104 两条国道和上虞区内的所有县道，以公路养护为中心，完成全区范围内道路的保洁、坑洞修补、路面大中修、危桥抢修、公路绿化养护及外包工程等任务，宏达公路每年管理的公路总里程有 500 多公里，另负责养护、绿化的上虞区内桥梁共计 215 座；每年承担上虞区农村公路小修保养 415 公里，平均投资约 2,000 万元。资金平衡方面，宏达公路的国道养护、绿化所需资金主要由浙江省交通厅拨款，县道费用由上虞区财政拨款。宏达公路于每年 1、2 月份提交本年的公路养护、绿化计划，交由上虞区政府相关部门审核，审核通过后由区财政局现行拨款，项目建设工程中也分批次按照相应的工程实施进度进行拨款。宏达公路公司建立了严格的工程管理制度，截至目前宏达公路公司未因项目工程质量受到重大行政处罚。截至 2026 年 6 月末，宏达公路公司不存在已结算长期未回款的项目。

水业建设工程公司注册资金 2,000 万元，主要从事给水工程、排水工程、市政工程承包施工、建筑水电安装、土木建筑工程、装饰装潢工程、地基基础工程承包施工。由于公司自身的特殊性，绍兴上虞公用事业集团有限公司下属的所有给水工程、排水工程、市政工程承包施工、建筑水电安装等工程均由绍兴市上虞区水业建设工程有限公司承建，发展前景较好。目前公司拥有市政公用工程施工总承包贰级资质、建筑装修装饰工程专业承包贰级资质、建筑工程施工总承包叁级资质。水业建设公司拥有多组施工队，可直接组织施工，并严格按合同的条款收付款。除集团内部工程都由水建公司建设外，外部工程中园区、乡镇、房地产等涉及水方面的所有工程均由水业建设工程有限公司承建，公司业务集中在上虞区。

为了及时有效的回收工程款项，公司还制定了严格的应收账款管理制度和考核制度，按照实际收款作为收入考核的依据。这样的回款模式有效的保证了发行人建设工程款的及时回笼，有利于发行人经营资金周转，有效控制了项目工程款回款风险。水业建设工程公司建立了严格的工程质量管理体系，截至目前水业建设工程公司未因项目工程质量受到重大行政处罚。截至 2026 年 6 月末，水业建设工程公司不存在已结算长期未回款的项目。

绍兴市上虞市政建设工程有限公司（以下简称“市政建设公司”）主要负责上虞区内市政建设项目的工程施工。市政建设公司成立于 1996 年 8 月，注册资本为 2,000 万元，经营范围包括：一般项目：市政设施管理；机械设备租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。市政建设公司具有浙江省住房和城乡建设厅颁发的建筑业企业资质证书、安全生产许可证书，拥有市政公用工程施工总承包二级资质，主要负责上虞区内的市政道路、桥梁、排水、园林建筑工程项目的承包建设，发包方主要为绍兴上虞城市发展集团有限公司、绍兴市上虞城中村改造投资开发有限公司等集团内部单位及各乡镇人民政府、上虞区机关事务局等相关单位。市政建设公司与发包方签署工程施工合同，并按照发包人的要求进行施工，在约定时间内完成施工，经发包方组织验收完成后，发包方按照协议约定时间和金额支付工程款。市政建设公司展业区域集中在上虞区，建立了严格的工程质量管理体系，截至目前市政建设公司未因项目工程质量受到重大行政处罚。截至 2026 年 6 月末，市政建设公司不存在已结算长期未回款的项目。

绍兴市上虞园林绿化工程建设有限公司（以下简称“园林绿化公司”）成立于 1997 年 10 月，注册资本为 1,001 万元，经营范围包括：一般项目：城市绿化管理；园林绿化工程施工；集贸市场管理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：建设工程施工；施工专业作业（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。园林绿化公司主要负责上虞区内的园林建筑工程项目、环境改造工程项目承包建设，发包方主要为绍兴上虞城市发展集团有限公司、绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司等集团内部单位及各乡镇人民政府、绍兴市上虞区交通

开发有限公司、绍兴市上虞杭州湾建设开发集团有限公司等相关单位。园林绿化公司与发包方签署工程施工合同，并按照发包人的要求进行施工，在约定时间内完成施工，经发包方组织验收完成后，发包方按照协议约定时间和金额支付工程款。园林绿化公司展业区域集中在上虞区，建立了严格的工程质量管理体系，截至目前园林绿化公司未因项目工程质量受到重大行政处罚。截至 2026 年 6 月末，园林绿化公司不存在已结算长期未回款的项目。

金衢公司成立于 1997 年 4 月 1 日，注册资本 10,000 万元，金衢公司持有浙江省住房和城乡建设厅颁发的《建筑业企业资质证书》，具备公路工程施工总承包二级等资质。金衢公司工程建设业务模式主要是公路和道路建设项目的总承包，对建设项目施工的全过程负责。金衢公司在工程承包业务中，主要通过公开招投标方式获取业务，在招投标中心等相关招标单位发布招标公告后，通过现场踏勘、经济（成本、利润）分析、工程施工风险评测等多方面评价，经公司班子会议讨论确定是否投标，决定参与投标并获得总包合同后组织施工工作；金衢公司小部分项目直接由上虞区人民政府会议纪要等方式直接授权获取。金衢公司展业区域集中在上虞区，建立了严格的工程质量管理体系，截至目前金衢公司未因项目工程质量受到重大行政处罚。截至 2026 年 6 月末，金衢公司不存在已结算长期未回款的项目。

6、其他融资情况

公司不存在社会公众参与融资平台公司项目融资的情况；公司不存在财政性收入、国有资产对其融资行为提供担保的情况；公司不存在以虚假或不合法的抵（质）押物、高估抵押物价值等方式取得债务资金情况；公司不存在未按核准用途使用募集资金、闲置资金的情况。公司融资租赁业务开展均合规合法，是公司正常经营的融资需要，是对不同融资方式的利率进行比较后的渠道选择，并计入资产负债表的负债中进行披露和监管，并非变相融资。此外，公司并无违规集资等情况。

截至本募集说明书签署日，发行人不涉及“名股实债”、BT 项目、PPP 项目、政府投资基金、回购其他主体项目，不存在由财政资金直接偿还、为地方政府及其他主体举借债务或提供担保、以非经营性资产或瑕疵产权资产融资及替政府项目垫资、以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、地方政府或其部门为发行

人债务提供担保或还款承诺、以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源的债务等情形。

7、审计署审计情况

发行人不在国家审计署 2013 年全国政府性债务审计涉及的 7,170 家融资平台公司名单范围内，也不在 2014 年土地专项审计的范围内，发行人已根据《关于规范土地储备和资金管理等相关问题的通知》（财综〔2016〕4 号）的要求，承诺一律不得再从事新增土地储备工作。

8、偿债保障情况

发行人建立了市场化的偿债保障机制。发行人目前主营业务以商品销售板块、房屋销售板块、土地开发板块、工程建设板块、服务板块、水务板块、受托代建板块、物流板块和贸易板块为主，其收入来源较为稳定。发行人近三年经营状况良好、预测现金流量状况良好、偿债资金来源稳定，均为发行人在未来按期偿还债务本金打下了坚实的基础，进一步提高了其偿债能力。

综上，发行人在合法合规性、生产经营、公司治理、募集资金用途、偿债依赖政府等方面，符合国发〔2010〕19 号文、国发〔2014〕43 号文、国办发〔2015〕40 号文、国办发〔2015〕42 号文、财预〔2010〕412 号文、财预〔2012〕463 号文、财综〔2016〕4 号文、审计署 2013 年第 24 号和 32 号公告、财预〔2017〕50 号文、财预〔2017〕87 号文、财金〔2018〕23 号文等国家相关政策、“六真”原则等要求的相关规定。

第六章 发行人主要财务状况

提示：投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人完整的财务报表以及本募集说明书附录部分对于发行人财务指标的解释。

一、财务报告及会计报表编制基础、审计等情况

（一）编制基础

发行人根据中华人民共和国财政部颁发的《企业会计准则》及其补充规定，结合实际情况，建立了完备、科学的财务会计管理办法和内部控制管理制度。通过建立健全各项财务管理制度及完整的内部监督机制并有效执行，规范了企业经营管理行为，保证会计工作有序进行，促进了会计管理工作。

（二）重大会计政策变更

2021 年 12 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会[2021]35 号）（以下简称“解释 15 号”），其中“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”（以下简称“试运行销售的会计处理规定”）和“关于亏损合同的判断”内容自 2022 年 1 月 1 日起施行。执行解释 15 号的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称解释 16 号），“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行，本公司于解释公布日（即 2022 年 11 月 30 日）执行解释 16 号的该项会计处理规定。“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容自公布之日起施行。执行解释 16 号的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称解释 16 号），其中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行。执行解释 16 号的该项规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

2023 年 10 月 25 日,财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》(财会[2023]21 号,以下简称解释 17 号),其中“关于售后租回交易的会计处理”允许企业自发布年度提前执行。本公司于 2023 年 1 月 1 日起施行解释 17 号中“关于售后租回交易的会计处理”的规定,执行解释 17 号的该项规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

2023 年 10 月 25 日,财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》(财会[2023]21 号,以下简称解释 17 号),自 2024 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的规定。执行解释 17 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

财政部于 2024 年 3 月发布的《企业会计准则应用指南汇编 2024》以及 2024 年 12 月 6 日发布的《企业会计准则解释第 18 号》,规定保证类质保费用应计入营业成本。执行该规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

(三) 重大会计估计变更

公司在报告期内无重大会计估计变更。

(四) 审计情况

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2022 年度的财务数据进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告(容诚审字[2023]310Z0478 号),审计意见为标准无保留意见。容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2023 年度的财务数据进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告(容诚审字[2024]310Z0417 号),审计意见为标准无保留意见。容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2024 年度的财务数据进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告(容诚审字[2025]310Z0787 号),审计意见为标准无保留意见。容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人 2025 年度的财务数据进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告(容诚审字[2026]310Z0855 号),审计意见为标准无保留意见。

如无特别说明,本募集说明书 2023 年至 2025 年的数据分别引用自 2023 年至 2025 年审计报告期末数,2026 年 1-6 月的数据摘引自发行人未经审计的 2026 年 1-6 月财务报表。

(五) 报告期合并范围变动情况

1、2023 年合并范围变化情况

2023年发行人财务报表合并范围内的子公司共188家，其中13家子公司为新纳入合并范围子公司，8家子公司因股权划转而不再纳入财务报表合并范围。

表：发行人 2023 年合并范围增加子公司情况

序号	子公司全称	合并范围变化	纳入合并范围原因
1	绍兴市上虞区鼎信二手车评估有限公司	新增	设立
2	浙江自贸区尚通石化有限公司	新增	设立
3	绍兴大通米业有限公司	新增	设立
4	绍兴虞合鲜品汇集中采购有限公司	新增	设立
5	绍兴舜味鲜品汇集中采购有限公司	新增	设立
6	绍兴虞汇鲜品汇集中采购有限公司	新增	设立
7	绍兴虞人鲜品汇集中采购有限公司	新增	设立
8	绍兴市上虞城市建设综合开发有限公司	新增	非同一控制下企业合并
9	宁波市舜鼎贸易有限公司	新增	设立
10	绍兴市上虞舜邦城市建设有限公司	新增	设立
11	绍兴市上虞区人才发展有限公司	新增	设立
12	绍兴市上虞区舜悦水利资产经营有限公司	新增	设立
13	绍兴市上虞区革安物业服务有限公司	新增	设立

表：发行人 2023 年合并范围减少子公司情况

序号	公司名称	合并报表范围变化	方式
1	绍兴市上虞舜邦城市建设有限公司	减少	无偿划出
2	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	减少	无偿划出
3	绍兴市上虞区国有资产发展集团有限公司	减少	无偿划出
4	绍兴市上虞区科诚建设工程质量检测有限公司	减少	无偿划出
5	绍兴市上虞区舜澜水利勘测设计有限公司	减少	无偿划出
6	绍兴市上虞区国璟工程勘测设计有限公司	减少	无偿划出
7	绍兴市上虞区舜盾市政园艺设计有限公司	减少	无偿划出
8	绍兴市上虞区国建评审咨询有限公司	减少	无偿划出

2、2024 年合并范围变化情况

2024年发行人财务报表合并范围内的子公司共209家，其中13家子公司为新纳入合并范围子公司，1家子公司因注销不再经营而不再纳入财务报表合并范围。

表：发行人 2024 年合并范围增加子公司情况

序号	子公司全称	合并范围变化	纳入合并范围原因
1	绍兴市上虞区科诚建设工程质量检测有限公司	新增	同一控制下企业合并
2	绍兴市上虞区爱才综合服务有限公司	新增	设立
3	绍兴市上虞区信诚粮油食品销售有限公司	新增	设立
4	绍兴市上虞区融声艺术培训有限公司	新增	设立
5	绍兴市上虞学安物业有限公司	新增	设立
6	绍兴市上虞舜悦旅游服务有限公司	新增	设立
7	绍兴市上虞舜易贸易有限公司	新增	设立
8	绍兴市上虞舜韵产业运营管理有限公司	新增	设立
9	绍兴市上虞舜城城市建设开发有限公司	新增	设立
10	绍兴市上虞舜悦酒店管理有限公司	新增	设立
11	辽源市虞源农产品有限公司	新增	设立
12	绍兴市上虞绿恒科技有限责任公司	新增	设立
13	绍兴蔚然大通商贸有限公司	新增	设立

表：发行人 2024 年合并范围减少子公司情况

序号	公司名称	合并报表范围变化	方式
1	舟山虞通石油化工有限公司	减少	注销

3、2025 年合并范围变化情况

2025年发行人财务报表合并范围内的子公司共209家，其中7家子公司为新纳入合并范围子公司，5家子公司因股权划转而不再纳入财务报表合并范围，1家子公司因注销不再经营而不再纳入财务报表合并范围。

表：发行人 2025 年合并范围增加子公司情况

序号	子公司全称	合并范围变化	纳入合并范围原因
1	绍兴市上虞城建前江智慧城市建设有限公司	新增	非同一控制下企业合并
2	绍兴上虞上佳置业有限公司	新增	设立
3	绍兴上虞舜水市政设施管理有限公司	新增	设立

4	绍兴大通乐施达商贸有限责任公司	新增	设立
5	绿鑫花驿（绍兴市上虞）花卉产业发展有限公司	新增	设立
6	绍兴上虞舜居住房租赁有限公司	新增	设立
7	绍兴校盾保安服务有限公司	新增	设立

表：发行人 2025 年合并范围减少子公司情况

序号	公司名称	合并报表范围变化	方式
1	绍兴上虞学安后勤服务有限公司	减少	无偿划出
2	绍兴市上虞国控舜运私募基金管理有限公司	减少	无偿划出
3	绍兴市上虞区政策性融资担保有限公司	减少	无偿划出
4	绍兴市上虞区青科创业投资合伙企业(有限合伙)	减少	无偿划出
5	浙江上虞转型升级产业基金有限公司	减少	无偿划出
6	绍兴市上虞屹滨商贸有限公司	减少	注销

4、2026年1-6月合并范围变化情况

2026年1-6月发行人财务报表合并范围内的子公司共207家，其中3家子公司为新纳入合并范围子公司，5家子公司因注销不再经营而不再纳入财务报表合并范围。

表：发行人 2026 年 1-6 月合并范围增加子公司情况

序号	公司名称	合并报表范围变化	方式
1	绍兴上虞娥江猎聘人力资源有限公司	新增	设立
2	绍兴上虞舜和公共设施管理有限公司	新增	设立
3	绍兴上虞虞悦青少年教育科技有限公司	新增	设立

表：发行人 2026 年 1-6 月合并范围减少子公司情况

序号	公司名称	合并报表范围变化	方式
1	绍兴市上虞社区服务中心管理有限公司	减少	注销
2	绍兴虞合鲜品汇集中采购有限公司	减少	注销
3	绍兴舜味鲜品汇集中采购有限公司	减少	注销
4	绍兴虞汇鲜品汇集中采购有限公司	减少	注销
5	辽源市虞源农产品有限公司	减少	注销

二、发行人近年主要财务数据

(一) 近三年及一期发行人合并财务报表

表：最近三年及一期末发行人合并资产负债表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动资产：				
货币资金	1,572,483.06	1,346,357.50	1,143,257.28	1,164,431.72
交易性金融资产	0.02	0.02	0.02	0.02
应收票据	21,547.80	26,756.94	6,784.97	886.16
应收账款	193,185.04	180,417.94	111,780.16	94,071.82
应收款项融资	150.53	29.87	18.15	-
预付款项	72,192.88	48,097.06	98,038.09	40,173.82
其他应收款	948,066.00	786,606.76	791,825.12	1,148,585.23
存货	7,548,212.46	7,320,608.05	6,799,716.76	6,411,446.01
合同资产	6,267.19	5,963.18	5,081.04	3,257.87
持有待售资产	11,590.38	11,945.68	12,416.12	825.73
一年内到期的非流动资产	25,354.99	98,406.19	116,184.95	-
其他流动资产	168,894.39	144,986.84	159,083.27	139,282.39
流动资产合计	10,567,944.75	9,970,176.02	9,244,185.94	9,002,960.79
非流动资产：				
债权投资	275,051.84	211,125.40	339,221.11	417,032.79
长期应收款	209,767.31	201,504.16	214,553.69	217,085.62
长期股权投资	3,988,097.99	3,980,690.56	3,856,224.10	2,926,729.76
其他权益工具投资	134,517.44	128,456.74	98,267.47	73,682.48
其他非流动金融资产	79,854.98	78,140.19	95,231.79	66,546.50
投资性房地产	1,196,426.33	1,195,053.65	1,189,783.97	1,195,233.21
固定资产	1,271,479.05	1,221,796.32	1,200,375.10	1,021,569.08
在建工程	1,126,392.83	1,035,623.78	860,857.92	903,010.88
生产性生物资产	95.86	116.09	156.55	609.53
使用权资产	2,541.25	3,063.09	3,158.86	1,511.19
无形资产	2,885,643.26	2,900,620.00	2,283,938.50	2,254,855.79
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	24,370.73	21,706.23	15,334.22	9,203.06
递延所得税资产	2,517.02	2,465.58	1,648.63	1,245.05

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
其他非流动资产	2,085,213.55	2,000,086.37	1,676,581.60	1,398,485.34
非流动资产合计	13,281,969.44	12,980,448.16	11,835,333.51	10,486,800.29
资产总计	23,849,914.19	22,950,624.18	21,079,519.44	19,489,761.07
流动负债:				
短期借款	3,350,785.57	3,015,819.05	2,297,267.37	2,099,521.47
应付票据	65,300.00	63,000.00	15,000.00	7,265.00
应付账款	184,149.22	210,571.22	184,058.84	134,337.78
预收款项	6,045.80	7,399.97	7,456.71	7,410.75
合同负债	256,477.26	168,476.54	148,541.66	157,538.29
应付职工薪酬	6,177.87	11,616.12	12,172.78	12,229.53
应交税费	20,196.57	30,560.81	24,155.76	16,560.23
其他应付款	731,129.35	644,590.62	481,158.40	435,962.02
一年内到期的非流动 负债	3,346,109.51	3,342,853.56	2,432,732.47	1,626,757.52
其他流动负债	639,961.12	660,386.16	760,840.61	854,392.97
流动负债合计	8,606,332.27	8,155,274.04	6,363,384.60	5,351,975.56
非流动负债:				
长期借款	2,944,970.32	2,557,322.81	2,509,198.20	2,163,020.58
应付债券	2,862,236.45	2,797,875.50	3,479,816.51	3,835,003.51
租赁负债	485.07	539.94	243.96	745.39
长期应付款	2,023,172.41	2,096,000.60	1,558,810.97	1,117,042.65
预计负债	-	-	762.16	552.52
递延收益	41,621.91	38,455.89	44,034.83	43,570.20
递延所得税负债	20,189.70	20,105.74	30,349.20	23,607.61
其他非流动负债	2,126.15	2,146.48	2,208.31	2,262.43
非流动负债合计	7,894,802.02	7,512,446.97	7,625,424.14	7,185,804.88
负债合计	16,501,134.29	15,667,721.01	13,988,808.74	12,537,780.43
所有者权益:				
实收资本	37,200.00	37,200.00	37,200.00	37,200.00
资本公积	3,844,940.51	3,841,176.33	3,843,097.94	3,789,713.68
其他综合收益	17,578.36	17,716.98	48,960.62	36,428.77
专项储备	754.06	745.15	752.76	767.70

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
盈余公积	3,816.17	3,816.17	758.97	758.97
未分配利润	477,965.52	475,919.57	436,652.08	417,281.95
归属于母公司所有者 权益合计	4,382,254.62	4,376,574.20	4,367,422.37	4,282,151.07
少数股东权益	2,966,525.28	2,906,328.97	2,723,288.33	2,669,829.57
所有者权益合计	7,348,779.90	7,282,903.17	7,090,710.70	6,951,980.64
负债和所有者权益总 计	23,849,914.19	22,950,624.18	21,079,519.44	19,489,761.07

表：最近三年及一期发行人合并利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	280,748.85	609,511.26	625,257.68	689,302.09
其中：营业收入	280,748.85	609,511.26	625,257.68	689,302.09
二、营业总成本	407,719.91	868,454.61	888,326.96	882,000.36
其中：营业成本	264,583.66	577,999.25	581,808.51	617,156.38
税金及附加	15,600.15	29,970.96	25,804.37	23,439.96
销售费用	10,685.47	21,025.23	21,917.07	21,947.33
管理费用	59,324.20	115,972.19	115,908.34	110,526.02
研发费用	298.87	500.44	1,848.21	828.52
财务费用	57,227.56	122,986.54	141,040.45	108,102.17
加：其他收益	139,255.66	270,413.72	248,673.12	222,039.73
投资收益（损失以“-”号填列）	7,215.24	37,705.54	57,423.56	34,607.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,094.44	22,266.59	18,056.65	22,437.99
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	799.76	-2,492.12	6,481.32	-1,010.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-140.68	-1,952.86	176.03	266.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16.00	-34.29	-96.49	-316.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-254.12	778.95	574.34	2,581.14
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,888.80	45,475.60	50,162.61	65,469.23

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
加：营业外收入	503.30	25,264.51	1,536.88	1,371.84
减：营业外支出	1,311.16	9,957.63	2,569.00	3,267.24
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,080.94	60,782.48	49,130.50	63,573.83
减：所得税费用	15,649.36	31,380.38	9,606.83	3,437.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,431.58	29,402.10	39,523.67	60,135.86
1、归属于母公司所有者的净利润	10,345.53	18,379.27	25,666.06	47,898.58
2、少数股东损益	-6,913.96	11,022.83	13,857.61	12,237.28
六、其他综合收益的税后净额	-155.06	4,627.27	12,771.37	22,897.56
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-86.70	4,752.65	12,531.85	9,063.09
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-68.36	-125.38	239.52	13,834.47
七、综合收益总额	3,276.52	34,029.37	52,295.04	83,033.43
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	10,258.84	23,131.92	38,197.91	56,961.68
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-6,982.32	10,897.45	14,097.13	26,071.75

表：最近三年及一期发行人合并现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	356,849.68	622,297.49	726,951.99	713,792.04
收到的税费返还	15.85	98.00	194.85	17,804.31
收到其他与经营活动有关的现金	385,113.79	786,696.84	701,126.21	583,675.68
经营活动现金流入小计	741,979.32	1,409,092.33	1,428,273.05	1,315,272.02
购买商品、接受劳务支付的现金	475,378.17	1,057,965.67	1,005,845.43	1,399,397.85
支付给职工以及为职工支付的现金	52,008.12	95,762.93	91,231.12	91,234.57
支付的各项税费	79,198.69	67,865.17	56,411.64	54,860.90

支付其他与经营活动有关的现金	202,620.78	385,376.83	503,884.12	344,934.49
经营活动现金流出小计	809,205.77	1,606,970.61	1,657,372.31	1,890,427.81
经营活动产生的现金流量净额	-67,226.45	-197,878.27	-229,099.26	-575,155.79
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	94,791.51	158,538.83	45,435.43	43,646.42
取得投资收益收到的现金	8,321.09	23,852.09	6,860.23	13,704.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	537.35	802.73	690.25	5,982.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	100.00	116.98	-
收到其他与投资活动有关的现金	7,327.57	8,201.56	36,994.63	38,417.16
投资活动现金流入小计	110,977.52	191,495.20	90,097.52	101,750.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	228,565.22	516,703.42	607,650.38	514,817.95
投资支付的现金	52,032.66	125,372.43	134,692.73	17,823.59
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,168.26	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	994.78	-	6,248.32
投资活动现金流出小计	280,597.89	644,238.89	742,343.11	538,889.87
投资活动产生的现金流量净额	-169,620.36	-452,743.69	-652,245.59	-437,139.19
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	37,955.00	72,759.80	3,669.60	8,090.14
取得借款收到的现金	5,000,442.34	7,413,354.72	6,620,005.32	6,273,919.26
收到其他与筹资活动有关的现金	210,417.82	487,416.64	591,508.33	230,192.00
筹资活动现金流入小计	5,248,815.16	7,973,531.16	7,215,183.25	6,512,201.40
偿还债务支付的现金	4,350,520.04	6,406,721.63	5,554,198.58	4,518,807.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	229,898.11	464,829.55	456,199.17	421,230.94
支付其他与筹资活动有	185,931.47	212,030.93	209,300.76	568,502.00

关的现金				
筹资活动现金流出小计	4,766,349.63	7,083,582.11	6,219,698.52	5,508,540.05
筹资活动产生的现金流量净额	482,465.53	889,949.05	995,484.74	1,003,661.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	401.47	-621.33	370.01	-10,353.99
五、现金及现金等价物净增加额	246,020.19	238,705.76	114,509.90	-18,987.62
加：期初现金及现金等价物余额	1,283,977.59	1,045,271.83	930,761.93	948,443.62
六、期末现金及现金等价物余额	1,529,997.78	1,283,977.59	1,045,271.83	929,456.00

(一) 发行人近三年及一期母公司报表

表：近三年及一期末发行人母公司资产负债表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动资产：				
货币资金	228,854.71	157,224.01	101,513.13	159,452.41
交易性金融资产	0.02	0.02	0.02	0.02
应收票据	25,000.00	24,950.00	-	-
应收账款	-	-	32.91	-
预付款项	89.08	95.01	-	-
其他应收款	1,182,773.98	1,100,308.99	1,287,926.23	1,682,987.39
其他流动资产	2,395.99	1,901.44	3,230.74	2,301.80
流动资产合计	1,439,113.79	1,284,479.48	1,392,703.03	1,844,741.63
非流动资产：				
债权投资	40,000.00	-	-	-
长期股权投资	7,082,436.67	7,078,648.02	6,852,956.93	6,286,278.20
其他权益工具投资	50,554.21	36,077.04	56,708.45	40,622.35
其他非流动金融资产	3,065.00	3,065.00	36,116.25	33,996.28
投资性房地产	6,770.01	6,770.01	4,282.78	3,244.89
固定资产	54.17	32.51	1,826.34	2,387.98
在建工程	50,310.97	43,534.69	30,308.30	17,970.11
无形资产	5,355.87	5,433.33	5,237.77	5,385.79
其他非流动资产	62,307.50	62,921.10	43,975.00	38,950.00

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
非流动资产合计	7,300,854.41	7,236,481.70	7,031,411.81	6,428,835.60
资产总计	8,739,968.20	8,520,961.17	8,424,114.84	8,273,577.23
流动负债:				
短期借款	363,181.58	253,000.10	190,260.99	180,231.66
应付票据	-	40,000.00	-	7,115.00
应付账款	221.51	8.98	8.37	0.05
应付职工薪酬	-	125.25	113.58	132.66
应交税费	-	-	-	-
其他应付款	548,852.40	368,629.14	361,718.19	351,985.01
一年内到期的非流动负债	1,674,719.22	1,241,778.20	1,342,623.74	660,414.03
其他流动负债	489,892.82	539,866.14	599,889.82	610,621.55
流动负债合计	3,076,867.53	2,443,407.80	2,494,614.70	1,810,499.95
非流动负债:				
长期借款	182,703.00	170,580.00	144,928.00	246,837.00
长期应付款	290,980.00	381,350.00	155,770.00	77,480.00
应付债券	1,839,380.39	2,184,525.88	2,227,171.65	2,757,537.71
递延所得税负债	742.18	731.31	11,113.23	7,280.46
非流动负债合计	2,313,805.57	2,737,187.19	2,538,982.88	3,089,135.17
负债合计	5,390,673.09	5,180,594.99	5,033,597.58	4,899,635.12
所有者权益:				
实收资本	37,200.00	37,200.00	37,200.00	37,200.00
资本公积	3,269,955.82	3,269,847.70	3,324,606.37	3,330,738.36
其他综合收益	2,390.37	2,357.77	33,357.01	21,824.51
盈余公积	3,445.95	3,445.95	388.75	388.75
未分配利润	36,302.96	27,514.77	-5,034.86	-16,209.51
所有者权益合计	3,349,295.10	3,340,366.18	3,390,517.27	3,373,942.11
负债和所有者权益总计	8,739,968.20	8,520,961.17	8,424,114.84	8,273,577.23

表：近三年及一期发行人母公司利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
----	--------------	---------	---------	---------

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	-	85.17	90.17	87.50
减：营业成本	-	-	-	-
税金及附加	106.33	85.56	194.12	1,658.96
销售费用	-	-	-	-
管理费用	1,061.90	2,226.61	1,858.38	3,531.82
研发费用	-	-	-	-
财务费用	7,051.45	10,159.15	34,475.35	26,085.96
加：其他收益	12,000.24	33.88	30,014.09	20,240.81
投资收益（损失以“-”号填列）	3,701.29	20,682.15	15,482.22	21,238.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,680.53	9,471.19	11,343.93	13,498.20
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-5.15	-45.59	-23.14
信用减值损失（损失以“-”号填列）	864.77	-729.63	1,551.36	1,461.31
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）	8,346.60	7,595.10	10,564.40	11,728.05
加：营业外收入	97.26	329.91	-	-
减：营业外支出	10.00	6.99	1.20	0.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,433.87	7,918.02	10,563.20	11,727.87
减：所得税费用	-	-1.29	-11.40	-5.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,433.87	7,919.30	10,574.59	11,733.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,433.87	7,919.30	10,574.59	11,733.66
（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	84.54	4,997.04	11,532.50	-5,336.05
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	84.54	4,369.87	11,532.50	-5,336.05
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	627.17	-	-

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
六、综合收益总额	8,518.41	12,916.35	22,107.10	6,397.61

表：近三年及一期发行人母公司现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	-	120.63	65.19	87.50
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	492,499.70	647,532.89	556,194.42	368,692.45
经营活动现金流入小计	492,499.70	647,653.51	556,259.61	368,779.95
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	827.69	1,214.27	1,059.93	1,009.99
支付的各项税费	106.33	94.30	194.12	1,658.96
支付其他与经营活动有关的现金	365,641.27	527,991.65	483,353.69	662,628.41
经营活动现金流出小计	366,575.29	529,300.22	484,607.74	665,297.36
经营活动产生的现金流量净额	125,924.41	118,353.29	71,651.87	-296,517.41
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	18,476.54	40,218.41	6,175.31	32,686.44
取得投资收益收到的现金	410.60	10,829.35	4,138.29	7,740.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	18,887.15	51,047.76	10,313.60	40,426.56

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,806.15	14,357.73	13,394.79	11,057.45
投资支付的现金	16,140.00	38,180.00	83,307.64	2,950.00
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	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	22,946.15	52,537.73	96,702.43	14,007.45
投资活动产生的现金流量净额	-4,059.00	-1,489.97	-86,388.83	26,419.11
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	1,570,504.00	2,360,965.00	2,361,981.00	2,000,215.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,674.00	5,815.00	1,500.00	22,802.03
筹资活动现金流入小计	1,575,178.00	2,366,780.00	2,363,481.00	2,023,017.03
偿还债务支付的现金	1,489,378.00	2,208,515.00	2,202,749.00	1,629,961.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	91,163.54	192,726.14	197,761.90	169,432.79
支付其他与筹资活动有关的现金	45,287.60	26,105.14	6,525.00	-
筹资活动现金流出小计	1,625,829.14	2,427,346.28	2,407,035.90	1,799,393.79
筹资活动产生的现金流量净额	-50,651.14	-60,566.28	-43,554.90	223,623.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	416.43	-586.17	352.59	-10,025.50
五、现金及现金等价物净增加额	71,630.70	55,710.88	-57,939.28	-56,500.55
加：期初现金及现金等价物余额	157,224.01	101,513.13	159,452.41	215,952.96
六、期末现金及现金等价物余额	228,854.71	157,224.01	101,513.13	159,452.41

三、发行人财务分析

（一）资产情况分析

近年来，随着公司的发展，公司资产保持持续增长态势。最近三年及一期末，公司资产总额分别为 19,489,761.07 万元、21,079,519.44 万元、22,950,624.18 万元和 23,849,914.19 万元，资产规模总体呈上升趋势。

发行人的流动资产主要由存货等科目构成；非流动资产则主要由长期股权投资、无形资产等科目构成。

最近三年及一期末，流动资产占当期资产总额的比例分别为 46.19%、43.85%、43.44%和 44.31%。最近三年及一期末，非流动资产占当期资产总额的比例分别为 53.81%、56.15%、56.56%和 55.69%。

最近三年及一期末，发行人资产总额及构成情况如下表：

单位：万元、%

项目	2026 年 6 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	1,572,483.06	6.59	1,346,357.50	5.87	1,143,257.28	5.42	1,164,431.72	5.97
交易性金融资产	0.02	0.00	0.02	0.00	0.02	0.00	0.02	0.00
应收票据	21,547.80	0.09	26,756.94	0.12	6,784.97	0.03	886.16	0.00
应收账款	193,185.04	0.81	180,417.94	0.79	111,780.16	0.53	94,071.82	0.48
应收款项融资	150.53	0.00	29.87	0.00	18.15	0.00	-	-
预付款项	72,192.88	0.30	48,097.06	0.21	98,038.09	0.47	40,173.82	0.21
其他应收款	948,066.00	3.98	786,606.76	3.43	791,825.12	3.76	1,148,585.23	5.89
存货	7,548,212.46	31.65	7,320,608.05	31.90	6,799,716.76	32.26	6,411,446.01	32.90
合同资产	6,267.19	0.03	5,963.18	0.03	5,081.04	0.02	3,257.87	0.02
持有待售资产	11,590.38	0.05	11,945.68	0.05	12,416.12	0.06	825.73	0.00
一年内到期的非流动资产	25,354.99	0.11	98,406.19	0.43	116,184.95	0.55	-	-
其他流动资产	168,894.39	0.71	144,986.84	0.63	159,083.27	0.75	139,282.39	0.71
流动资产合计	10,567,944.75	44.31	9,970,176.02	43.44	9,244,185.94	43.85	9,002,960.79	46.19
非流动资产：								

项目	2026 年 6 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
债权投资	275,051.84	1.15	211,125.40	0.92	339,221.11	1.61	417,032.79	2.14
长期应收款	209,767.31	0.88	201,504.16	0.88	214,553.69	1.02	217,085.62	1.11
长期股权投资	3,988,097.99	16.72	3,980,690.56	17.34	3,856,224.10	18.29	2,926,729.76	15.02
其他权益工具投资	134,517.44	0.56	128,456.74	0.56	98,267.47	0.47	73,682.48	0.38
其他非流动金融资产	79,854.98	0.33	78,140.19	0.34	95,231.79	0.45	66,546.50	0.34
投资性房地产	1,196,426.33	5.02	1,195,053.65	5.21	1,189,783.97	5.64	1,195,233.21	6.13
固定资产	1,271,479.05	5.33	1,221,796.32	5.32	1,200,375.10	5.69	1,021,569.08	5.24
在建工程	1,126,392.83	4.72	1,035,623.78	4.51	860,857.92	4.08	903,010.88	4.63
生产性生物资产	95.86	0.00	116.09	0.00	156.55	0.00	609.53	0.00
使用权资产	2,541.25	0.01	3,063.09	0.01	3,158.86	0.01	1,511.19	0.01
无形资产	2,885,643.26	12.10	2,900,620.00	12.64	2,283,938.50	10.83	2,254,855.79	11.57
商誉	-	-	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用	24,370.73	0.10	21,706.23	0.09	15,334.22	0.07	9,203.06	0.05
递延所得税资产	2,517.02	0.01	2,465.58	0.01	1,648.63	0.01	1,245.05	0.01
其他非流动资产	2,085,213.55	8.74	2,000,086.37	8.71	1,676,581.60	7.95	1,398,485.34	7.18
非流动资产合计	13,281,969.44	55.69	12,980,448.16	56.56	11,835,333.51	56.15	10,486,800.29	53.81
资产总计	23,849,914.19	100.00	22,950,624.18	100.00	21,079,519.44	100.00	19,489,761.07	100.00

1、货币资金

货币资金是构成发行人流动资产的重要科目之一。最近三年及一期末，公司货币资金余额分别为 1,164,431.72 万元、1,143,257.28 万元、1,346,357.50 万元和 1,572,483.06 万元，占总资产的比例分别为 5.97%、5.42%、5.87%和 6.59%。

发行人的货币资金主要以银行存款的形式存在。最近三年及一期末，发行人货币资金构成情况如下表所示：

表：最近三年及一期末发行人货币资金构成情况

单位：万元，%

项目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	26.25	0.00	26.11	0.00	54.25	0.00	80.71	0.01
银行存款	1,517,939.18	96.53	1,258,186.81	93.45	1,035,916.96	90.61	921,150.32	79.11
其他货币资金	54,517.63	3.47	88,144.57	6.55	107,286.07	9.38	243,200.70	20.89
合计	1,572,483.06	100.00	1,346,357.50	100.00	1,143,257.28	100.00	1,164,431.72	100.00

截至 2026 年 6 月末，发行人受限货币资金金额为 42,485.28 万元，主要为保证金、质押存单、定期存单等。除此之外，报告期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

截至 2026 年 6 月末受限货币资金明细

单位：万元

科目	金额	内容
货币资金	42,485.28	保证金、质押存单、定期存单等
合计	42,485.28	-

2、应收票据

最近三年及一期末，公司应收票据余额分别为 886.16 万元、6,784.97 万元、26,756.94 万元和 21,547.80 万元，占当期总资产的比例分别为 0.00%、0.03%、0.12%和 0.09%，占比较小。截至 2025 年末，发行人应收票据较 2024 年末增加 19,971.97 万元，增幅 294.36%，主要系商业承兑汇票增加所致。

截至 2026 年 6 月末应收票据情况

单位：万元

种类	账面余额	坏账准备
银行承兑汇票	1,598.42	50.62
商业承兑汇票	20,000.00	-
合计	21,598.42	50.62

3、应收账款

近三年及一期末，发行人应收账款期末余额分别为 94,071.82 万元、111,780.16 万元、180,417.94 万元和 193,185.04 万元，占总资产的比例分别为 0.48%、0.53%、0.79%和 0.81%。

截至 2026 年 6 月末发行人应收账款账龄分析

单位：万元

账龄	2026 年 6 月末
1 年以内	111,171.08
1 至 2 年	58,793.36
2 至 3 年	11,506.82
3 至 4 年	7,137.93
4 至 5 年	6,975.69
5 年以上	399.54
小计	195,984.41
减：坏账准备	2,799.37
合计	193,185.04

2026 年 6 月末发行人前五大应收账款明细

单位：万元、%

单位名称	账面余额	坏账准备	占比	款项性质	是否具有经营背景	是否存在替政府融资的行为
绍兴市上虞区梁湖农业综合经营公司	43,371.57	216.86	22.13	购房款	是	否
浙江交工金筑交通建设有限公司上虞分公司	13,635.07	68.18	6.96	货款	是	否
绍兴市上虞区崧厦镇财政所	10,709.33	53.55	5.46	工程款	是	否
中国建筑第八工程局有限公司	9,382.60	46.91	4.79	货款	是	否
绍兴上虞活力城建设发展有限公司	8,299.42	41.50	4.23	购房款	是	否

单位名称	账面余额	坏账准备	占比	款项性质	是否具有经营背景	是否存在替政府融资的行为
合计	85,397.99	426.99	43.57	-	-	-

2026 年 6 月末政府性应收账款明细情况

单位：万元

序号	对方单位名称	金额	是否具有经营业务背景	是否存在替政府融资的情况
1	上虞区崧厦镇财政局	10,709.33	是	否
2	绍兴市上虞区道墟街道办事处	5,327.41	是	否
3	绍兴市上虞区曹娥街道办事处	4,732.91	是	否
4	上虞区小越街道财政所	3,458.74	是	否
5	绍兴市上虞区环境卫生管理中心	3,283.33	是	否
6	绍兴市上虞区百官街道办事处	2,901.30	是	否
7	上虞区章镇镇人民政府	2,638.31	是	否
8	谢塘镇人民政府	1,377.81	是	否
9	上浦镇人民政府	1,291.14	是	否
10	丁宅乡人民政府	1,181.91	是	否
11	绍兴市上虞区崧厦街道办事处	1,046.85	是	否
12	下管镇人民政府	954.41	是	否
13	汤浦镇人民政府	850.86	是	否
14	绍兴市上虞区丰惠镇人民政府	675.59	是	否
15	绍兴市上虞区上浦镇人民政府	658.62	是	否
16	驿亭镇人民政府	628.19	是	否
17	绍兴市上虞区梁湖街道办事处财政所	571.61	是	否
18	绍兴市上虞区机关事务服务中心	517.17	是	否
19	上虞区永和镇人民政府	510.07	是	否
20	上虞市住房和城乡建设局	476.04	是	否
21	上虞区盖北镇人民政府	453.69	是	否
22	上虞区下管镇人民政府	328.74	是	否
23	绍兴市上虞区东关街道办事处	302.29	是	否
24	上虞区曹娥街道办事处	266.37	是	否
25	绍兴市上虞区小越街道办事处	265.61	是	否
26	上虞区丰惠镇人民政府	246.48	是	否
27	绍兴市上虞区住房和城乡建设局	232.14	是	否
28	绍兴市公安局上虞分局	204.53	是	否
29	上虞区驿亭镇人民政府	203.25	是	否
30	绍兴市上虞区杭州湾综合管理办公室	186.32	是	否
31	上虞区丁宅乡人民政府	170.74	是	否

32	绍兴市上虞区盖北镇人民政府	162.18	是	否
33	绍兴市上虞区驿亭镇人民政府	155.14	是	否
34	绍兴市上虞区梁湖街道办事处	150.78	是	否
35	上虞区谢塘镇人民政府	149.02	是	否
36	上虞区岭南乡人民政府	144.94	是	否
37	东关街道办事处	141.45	是	否
38	上虞区陈溪乡人民政府	140.32	是	否
39	绍兴市上虞区梁湖街道西华瑶村股份经济合作社	116.04	是	否
40	绍兴市上虞区综合行政执法局	115.29	是	否
41	绍兴市上虞区章镇镇人民政府	108.22	是	否
42	上虞区汤浦镇人民政府	107.32	是	否
43	绍兴市上虞区梁湖街道玩石梁岙村股份经济合作社	106.62	是	否
44	绍兴市上虞区梁湖街道任庄村股份经济合作社	105.49	是	否
45	上虞区崧厦镇人民政府	101.98	是	否
46	绍兴市上虞区汤浦镇人民政府	93.90	是	否
47	绍兴市上虞区疾病预防控制中心	92.00	是	否
48	浙江省上虞经济开发区管理委员会	80.86	是	否
49	上虞市梁湖镇人民政府	79.52	是	否
50	绍兴市上虞区梁湖街道古里巷村股份经济合作社	78.24	是	否
51	绍兴市上虞区梁湖街道倪家堡村股份经济合作社	75.77	是	否
52	上虞区上浦镇人民政府	75.01	是	否
53	绍兴市上虞区梁湖街道新花浦村股份经济合作社	67.90	是	否
54	岭南乡人民政府	54.86	是	否
55	绍兴市上虞区梁湖街道禄泽股份经济合作社	52.40	是	否
56	绍兴市上虞区公路与运输管理中心	40.01	是	否
57	长塘镇人民政府	39.93	是	否
58	绍兴市上虞区梁湖街道拗花山村股份经济合作社	38.47	是	否
59	绍兴市上虞区梁湖街道南穴村股份经济合作社	37.29	是	否
60	绍兴市上虞妇幼保健院	32.25	是	否
61	曹娥街道办事处	28.94	是	否
62	绍兴市上虞区便民服务中心	28.70	是	否
63	绍兴市上虞区岭南乡东澄村股份经济合作社	26.99	是	否
64	上虞市永和镇人民政府	25.00	是	否
65	绍兴市上虞区梁湖街道潘家陡村股份经济合作社	24.34	是	否
66	百官街道办事处	23.61	是	否

67	上虞区长塘镇人民政府	22.21	是	否
68	百官街道人民政府	20.40	是	否
69	绍兴市上虞区应急管理局	19.48	是	否
70	绍兴市生态环境局上虞分局	17.16	是	否
71	绍兴市上虞区生态环境保护综合行政执法队	16.80	是	否
72	绍兴市上虞区农业农村局	16.50	是	否
73	上虞区小越街道办事处	13.20	是	否
74	绍兴市上虞区梁湖街道潘家徒村股份经济合作社	12.78	是	否
75	绍兴市上虞区陈溪乡人民政府	11.24	是	否
76	绍兴市上虞区陈溪乡小陈岙村股份经济合作社	10.35	是	否
77	绍兴市上虞区道墟街道肖金村股份经济合作社	10.00	是	否
78	上虞市人民政府百官街道办事处	9.94	是	否
79	绍兴市上虞区退役军人事务所	9.48	是	否
80	绍兴市上虞区曹娥街道社区卫生服务中心	9.44	是	否
81	绍兴市上虞区丰惠镇祝家庄村股份经济合作社	8.82	是	否
82	上虞丰惠镇西南门村经济合作社	8.24	是	否
83	绍兴市上虞区交通运输行政执法队	7.69	是	否
84	上虞区文物管理服务中心	7.47	是	否
85	绍兴上虞区百官街道社区卫生服务中心	6.99	是	否
86	上浦镇政府	6.81	是	否
87	绍兴市上虞区东关街道新丰村股份经济合作社	5.00	是	否
88	绍兴市上虞区发展和改革局	4.61	是	否
89	绍兴市上虞区驿亭镇新杨梅村股份经济合作社	4.25	是	否
90	绍兴市上虞区民政局	3.67	是	否
91	绍兴市上虞区市场监督管理局	3.33	是	否
92	绍兴市上虞区岭南乡人民政府	3.00	是	否
93	盖北镇镇政府	2.72	是	否
94	绍兴市上虞区驿亭镇新横塘村股份经济合作社	2.72	是	否
95	绍兴市上虞区驿亭镇新驿亭村股份经济合作社	2.72	是	否
96	上虞区汤浦镇财政所	2.70	是	否
97	长塘镇政府	2.47	是	否
98	上虞区教育体育局	2.46	是	否
99	上虞市区三环路建设工程指挥部	2.42	是	否
100	上虞区政协办公室	2.15	是	否
101	上虞区驿亭镇财政所	1.96	是	否
102	绍兴市上虞区交通服务中心	1.55	是	否
103	杭州湾上虞经济技术开发区管委会	0.83	是	否
104	绍兴市上虞区邮政业发展和安全中心	0.77	是	否
105	国家税务总局绍兴市上虞区税务局	0.64	是	否
106	绍兴市上虞区谢塘镇谢家塘村股份经济合作社	0.60	是	否
107	绍兴市上虞区农业综合开发管理服务中心	0.60	是	否

108	绍兴市上虞区卫生健康局	0.58	是	否
109	绍兴市上虞区谢塘镇晋生村股份经济合作社	0.58	是	否
110	绍兴市上虞区百官街道社区卫生服务中心	0.51	是	否
111	上虞市崧厦镇吕家埠村经济合作社	0.50	是	否
112	绍兴市上虞区市容环境卫生管理服务中心	0.48	是	否
113	绍兴市上虞区谢塘镇东闸村股份经济合作社	0.42	是	否
114	绍兴市上虞区教育体育局	0.38	是	否
115	绍兴市上虞区审计局	0.37	是	否
116	绍兴市上虞区科学技术局	0.30	是	否
117	绍兴市上虞区梁湖街道华东股份经济合作社	0.27	是	否
118	绍兴市上虞区崧厦供销合作社	0.27	是	否
119	绍兴市上虞区上浦镇东山村股份经济合作社	0.26	是	否
120	上虞区盖北镇人民政府财政所	0.20	是	否
121	天门市麻洋镇人民政府	0.14	是	否
122	绍兴市医疗保障局上虞分局	0.14	是	否
123	绍兴市上虞区司法局	0.11	是	否
124	绍兴市上虞区建筑业管理服务中心	0.09	是	否
合计		49,854.30	-	-

2025 年末发行人前五大应收账款明细

单位：万元、%

单位名称	账面余额	坏账准备	占比	款项性质	是否具有经营背景	是否存在替政府融资的行为
绍兴市上虞区梁湖农业综合经营公司	43,371.57	216.86	23.69	购房款	是	否
浙江交工金筑交通建设有限公司上虞分公司	12,295.33	61.48	6.72	货款	是	否
中国建筑第八工程局有限公司	12,165.34	60.83	6.65	货款	是	否
绍兴市上虞区崧厦镇财政所	10,209.33	51.05	5.58	工程款	是	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	7,072.76	35.36	3.86	购房款	是	否
合计	85,114.33	425.57	46.50	-	-	-

经征询上虞区财政局意见，发行人的上述与政府相关的应收款项均与业务相关，具有经营性背景，不存在违规拆借款、不存在替政府融资行为，不会新增地方政府债务和隐性债务、符合国家相关规定。

4、应收款项融资

最近三年及一期末，公司应收款项融资分别为 0 万元、18.15 万元、29.87 万元和 150.53 万元，分别占总资产的比例为 0.00%、0.00%、0.00%和 0.00%，占比较小。2024 年末发行人该科目新增 18.15 万元，主要系新增票据类应收款项融资，2026 年 6 月末较 2025 年末增加 120.66 万元，增幅为 403.95%，主要系新增票据类应收款项融资。

5、预付款项

最近三年及一期末，公司预付款项余额分别为 40,173.82 万元、98,038.09 万元、48,097.06 万元和 72,192.88 万元，占当期总资产的比例分别为 0.21%、0.47%、0.21%和 0.30%，占比较小。截至 2024 年末，发行人预付款项较 2023 年末增加 57,864.27 万元，增幅 144.03%，主要系预付土地款增加所致。截至 2025 年末，发行人预付款项较 2024 年末减少 49,941.03 万元，增幅 50.94%，主要系部分预付款调整至其他非流动资产所致。截至 2026 年 6 月末，发行人预付款项较 2025 年末增加 24,095.82 万元，增幅 50.10%，主要系预付工程款、材料采购款等增加所致。

2026 年 6 月末政府性预付款项明细情况

单位：万元

序号	对方单位名称	金额	是否具有经营业务背景	是否存在替政府融资的情况
1	绍兴市上虞区税务局	14.25	是	否
合计	-	14.25	-	-

经征询绍兴市上虞区财政局，发行人预付账款中涉及政府相关部门的往来款主要为预付给当地税务局的土地款，具有经营业务背景，不存在违规拆借款、不存在替政府融资行为，不会新增地方政府债务和隐性债务、符合国家相关规定。

6、其他应收款

最近三年及一期末，公司其他应收款余额分别为 1,148,585.23 万元、791,825.12 万元、786,606.76 万元和 948,066.00 万元，分别占总资产的比例为 5.89%、3.76%、3.43%和 3.98%。截至 2024 年末，发行人其他应收款较 2023 年末减少 356,760.11 万元，降幅 31.06%，主要系应收建发公司、上虞经开公司、万象公司部分款项于 2024 年度收回。从债务单位构成情况来看，发行人其他应

收款主要集中于政府单位和地方国有企业，相关单位信用资质良好，为相关款项的足额回收提供了良好保障。

最近一年及一期发行人其他应收款构成情况

单位：万元

款项性质	2026年6月末	2025年末
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	948,066.00	786,606.76
合计	948,066.00	786,606.76

截至 2026 年 6 月末发行人其他应收款账龄分析

单位：万元

账龄	2026 年 6 月末
1 年以内	277,592.54
1 至 2 年	121,786.38
2 至 3 年	160,908.36
3 至 4 年	69,038.23
4 至 5 年	88,425.66
5 年以上	245,669.70
小计	963,420.87
减：坏账准备	15,354.87
合计	948,066.00

截至 2026 年 6 月末发行人前五大其他应收款对手方情况

单位：万元、%

单位名称	余额	款项性质	是否关联方	占余额比例
绍兴上虞大通经开置业有限公司	104,526.12	往来款	是	10.85
浙江上虞经济开发区发展总公司	83,803.18	往来款	否	8.70
宁波市舜达通物产有限公司	60,000.00	往来款	否	6.23
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	54,697.04	往来款	是	5.68
绍兴市上虞区城乡建设服务中心	49,222.59	往来款	否	5.11
合计	352,248.93	-	-	36.57

截至 2026 年 6 月末政府性其他应收款明细情况

单位：万元

序号	对方单位名称	金额	是否具有经营业务背景	是否存在替政府融资的情况
----	--------	----	------------	--------------

1	绍兴市上虞区城乡建设服务中心	49,222.59	是	否
2	绍兴市上虞区财政局	42,184.60	是	否
3	教体局	37,265.98	是	否
4	绍兴孙端至上虞曹娥公路工程建设指挥部	30,952.55	是	否
5	虞南大环线工程建设指挥部	24,259.66	是	否
6	杭甬运河上虞段工程建设指挥部	17,785.98	是	否
7	329 国道绍兴市上虞区过境段工程建设指挥部	14,706.44	是	否
8	上虞区拆迁安置所	12,093.16	是	否
9	绍兴市上虞区百官街道办事处	11,151.47	是	否
10	绍兴市上虞区崧厦街道财政办公室	6,950.00	是	否
11	萧甬铁路平改立工程建设指挥部	5,360.03	是	否
12	上虞区小越街道财政所	4,322.91	是	否
13	上虞区梁湖镇人民政府	4,000.00	是	否
14	区财政局	3,860.09	是	否
15	上虞区崧厦镇财政局	3,185.04	是	否
16	绍兴市上虞区物业管理服务中心	2,768.43	是	否
17	汤浦镇人民政府	2,557.22	是	否
18	绍兴市上虞区环境卫生管理中心	2,161.54	是	否
19	财政	2,093.22	是	否
20	长塘镇人民政府	1,698.40	是	否
21	上虞区丰惠镇财政所	1,500.00	是	否
22	上虞区永和镇人民政府	1,305.35	是	否
23	上浦镇人民政府	1,276.30	是	否
24	绍兴市自然资源和规划局上虞分局	1,163.25	是	否
25	绍兴市上虞区道墟街道办事处财政所	952.14	是	否
26	上虞区崧厦镇人民政府	800.00	是	否
27	绍兴市上虞区东关街道办事处财政办公室	635.95	是	否
28	绍兴市上虞区房地产管理中心	626.84	是	否
29	上虞区驿亭镇财政所	571.38	是	否
30	东关街道办事处	400.00	是	否
31	绍兴市国土资源局上虞区分局	360.34	是	否
32	绍兴市上虞区长塘镇财政所	300.00	是	否
33	绍兴市上虞区汤浦镇鹤湖村股份经济合作社	294.03	是	否
34	区商务局	282.61	是	否
35	绍兴市上虞区百官街道财政所	258.88	是	否
36	上虞区章镇镇财政所	230.50	是	否
37	上虞区盖北镇人民政府财政所	227.33	是	否
38	绍兴市上虞区道墟街道办事处	168.03	是	否
39	谢塘镇政府（虞北库征地预付款）	157.68	是	否
40	上虞区永和镇财政所	153.78	是	否
41	驿亭镇人民政府	135.34	是	否
42	中联村经济合作社	85.57	是	否

43	绍兴市上虞区曹娥街道办事处	84.63	是	否
44	绍兴市上虞区小越街道双堰村股份经济合作社	82.68	是	否
45	杭州湾上虞经济技术开发区管委会	82.50	是	否
46	绍兴市上虞区小越街道越东村股份经济合作社	82.08	是	否
47	绍兴市上虞区崧厦街道办事处	80.07	是	否
48	绍兴市上虞区小越街道胜桥村股份经济合作社	76.50	是	否
49	市供销合作总社	75.00	是	否
50	绍兴市上虞区小越街道冯柯山村股份经济合作社	67.82	是	否
51	绍兴市上虞区人力资源和社会保障局	66.71	是	否
52	绍兴市上虞区小越街道小越村股份经济合作社	61.01	是	否
53	绍兴市上虞区小越街道横山徐村股份经济合作社	60.03	是	否
54	上虞区章镇镇人民政府	52.02	是	否
55	绍兴市上虞区小越街道越中村股份经济合作社	50.80	是	否
56	绍兴市上虞区小越街道小越湖村股份经济合作社	50.70	是	否
57	绍兴市上虞区小越街道越北村股份经济合作社	40.03	是	否
58	绍兴市上虞区驿亭镇新横塘村股份经济合作社	38.46	是	否
59	绍兴市上虞区丁宅乡上宅村股份经济合作社	37.80	是	否
60	梁湖街道办事处财政所	32.17	是	否
61	绍兴市上虞区驿亭镇联桥村股份经济合作社	30.72	是	否
62	上虞区驿亭镇人民政府	30.00	是	否
63	上虞区谢塘镇财政所	19.49	是	否
64	绍兴市上虞区小越街道罗家村股份经济合作社	16.48	是	否
65	绍兴市上虞区丁宅乡双桥村股份经济合作社	15.40	是	否
66	绍兴市上虞区上浦镇东山村股份经济合作社	15.31	是	否
67	下管镇人民政府	15.08	是	否
68	东关街道	14.92	是	否
69	浙江沪杭甬高速公路绍兴管理处	12.00	是	否
70	绍兴市上虞区驿亭镇白马湖村股份经济合作社	10.79	是	否
71	绍兴市上虞区驿亭镇五夫村股份经济合作社	10.54	是	否
72	城市污水排放管理处	10.00	是	否
73	绍兴市上虞区驿亭镇春晖村股份经济合作社	9.71	是	否
74	绍兴市上虞区小越街道倪梁村股份经济合作社	9.70	是	否
75	上虞区岭南乡人民政府财政所	9.65	是	否
76	浙江省上虞曹娥江旅游度假区管理委员会	9.04	是	否
77	绍兴市上虞区上浦镇渔家渡村股份经济合作社	8.59	是	否
78	绍兴市上虞区小越街道田家村股份经济合作社	8.40	是	否
79	绍兴市上虞区下管镇兴南村股份经济合作社	8.34	是	否
80	绍兴市上虞区驿亭镇贾家村股份经济合作社	7.51	是	否
81	绍兴市上虞区驿亭镇西陡门村股份经济合作社	7.03	是	否

82	绍兴市上虞区驿亭镇五好村股份经济合作社	6.98	是	否
83	绍兴市上虞区驿亭镇鲁溪闸村股份经济合作社	6.29	是	否
84	绍兴市上虞区驿亭镇新杨梅村股份经济合作社	5.52	是	否
85	绍兴市上虞区驿亭镇新驿亭村股份经济合作社	5.44	是	否
86	绍兴市上虞区梁湖街道办事处财政所	5.33	是	否
87	绍兴市上虞区小越街道建越村股份经济合作社	4.80	是	否
88	绍兴市上虞区驿亭镇杨溪村股份经济合作社	4.38	是	否
89	绍兴市上虞区丁宅乡华湾村股份经济合作社	4.00	是	否
90	绍兴市上虞区百官供销合作社	3.80	是	否
91	绍兴市上虞区市政工程管理中心	3.70	是	否
92	绍兴县市容环境卫生管理处	3.70	是	否
93	绍兴市上虞区水利局	3.69	是	否
94	上虞丰惠镇西湖村经济合作社	3.59	是	否
95	绍兴市上虞区驿亭镇二都村股份经济合作社	3.31	是	否
96	绍兴市上虞区丰惠镇祝家庄村股份经济合作社	3.00	是	否
97	绍兴市上虞区驿亭镇五洲村股份经济合作社	2.85	是	否
98	上虞区建设局	2.69	是	否
99	上虞区道墟镇称海村经济合作社	2.66	是	否
100	绍兴市上虞区驿亭镇鲁溪闸村经济合作社	2.19	是	否
101	绍兴市上虞区丰惠镇东光村股份经济合作社	2.00	是	否
102	绍兴市上虞区下管镇洙凤村股份经济合作社	2.00	是	否
103	供销合作总社	1.50	是	否
104	绍兴市上虞区文物管理服务中心	1.46	是	否
105	上虞区东关街道担山村经济合作社	1.45	是	否
106	上虞区丁宅乡人民政府	1.09	是	否
107	上虞区梁湖镇拗花山村经济合作社	1.08	是	否
108	绍兴市上虞区上浦镇舜江村股份经济合作社	1.01	是	否
109	地产所	1.00	是	否
110	岭南乡人民政府	0.77	是	否
111	绍兴市上虞区虞水娥江环境治理研发中心	0.69	是	否
112	上虞公安局消防大队	0.45	是	否
113	绍兴市上虞气象局	0.38	是	否
114	小越冯柯山村经济合作社	0.20	是	否
115	松下房管所	0.16	是	否
116	百官房地产管理所	0.11	是	否
117	上虞区招投标中心	0.05	是	否
合计		291,957.66	-	-

截至 2025 年末发行人前五大其他应收款对手方情况

单位：万元、%

单位名称	余额	款项性质	是否关联方	占余额比例
------	----	------	-------	-------

绍兴上虞大通经开置业有限公司	102,704.38	往来款	是	12.65
浙江上虞经济开发区发展总公司	83,803.18	往来款	否	10.32
宁波市舜达通物产有限公司	60,000.00	往来款	否	7.39
绍兴市上虞区城乡建设服务中心	49,222.59	往来款	否	6.06
绍兴市上虞区舜茂投资有限公司	46,881.99	往来款	否	5.85
合计	342,612.14	-	-	43.83

发行人是由绍兴市上虞区人民政府批准设立，由上虞区国资委出资并重点构建的政府投资实施主体、重大项目建设主体和城市基础设施运营主体。发行人其他应收款的交易对手方主要为从事上虞区内基础设施建设、土地开发等业务的有关部门或其他国有企业，发行人已与相关对手方建立了广泛的业务关系，且政府部门及国有企业预计未来不能回款的风险较小，因此预计不会对偿债能力产生重大不利影响。

发行人资金支付须严格按照支出性质逐级向上审核或审批，严禁越级审核或审批。资金的出借事项应由经办人员提出申请，经理或总经理审核并进行备案，最后交由财务管理部审核材料齐备性再安排款项收支。公司资金使用应填报《资金使用申请单》，一般应遵循以下流程：经办人提出申请、经理或总经理审批、财务管理部负责人签字、安排款项收支。各子公司、母公司之间资金拆借或者对外的资金拆借可根据实际情况确定是否收取资金占用费。资金调度的方式包括但不限于提供资金帮助、代垫款项、提供担保等。

发行人其他应收款主要为公司在日常经营中与上虞区内政府单位、其他国有企业的资金往来款，上述款项的发生均履行了内部决策程序，对发行人财务无重大不利影响。

经征询上虞区财政局意见，发行人上述政府性其他应收款项主要为往来款和项目产业等的合作经营款，款项主要用于上述单位的项目建设及日常经营活动周转。发行人对该等主体的其他应收款不属于政府举债，不存在替政府融资等行为，不会新增地方政府债务和隐性债务，符合《预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43号）、《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预【2017】50号）、《关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知》（财预【2018】87号）等关于地方政府债务管理的有关规定。

7、存货

存货是构成发行人流动资产的重要科目之一，主要由合同履行成本、库存商品、开发成本和开发产品等构成。

发行人存货科目采用在资产负债日，以可变现净值与成本孰低的计算方法计算，即存货成本如高于可变现净值，则按差额计提存货跌价准备，存货成本如低于可变现净值，则直接按存货成本入账。最近三年及一期末，发行人存货期末余额分别为6,411,446.01万元、6,799,716.76万元、7,320,608.05万元和7,548,212.46万元，分别占同期总资产的32.90%、32.26%、31.90%和31.65%。

发行人存货主要由开发成本、库存商品、原材料、合同履行成本等构成，具体情况如下表所示：

最近一年及一期末存货结构情况

单位：万元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
合同履行成本	3,886,983.65	3,853,532.70
原材料	5,211.14	4,562.18
库存商品	49,045.14	51,355.77
低值易耗品	283.53	186.62
开发成本	2,784,257.81	2,617,011.29
开发产品	822,431.19	793,959.49
合计	7,548,212.46	7,320,608.05

截至 2026 年 6 月末发行人存货中开发成本明细

单位：万元

项目名称	余额
房产开发	1,018,598.49
土地资产	1,765,659.32
合计	2,784,257.81

截至 2026 年 6 月末发行人存货中开发成本中土地资产的明细如下：

截至 2026 年 6 月末存货开发成本中的土地资产明细情况

单位：平方米、万元、元/平方米

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法合规性
1	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2002）字第 36-3793 号	2002 年	出让	曹娥火车站东侧	评估法	商业、住宅用地	34,944.13	否	2483.95	5,135.15	5,135.15	-	-	合法合规
2	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2014）字第 00171 号	2014 年	出让	百官街道城南新村 1 号地块	评估法	商业、住宅用地	7,696.81	否	2483.95	3,821.18	3,821.18	-	-	合法合规
3	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2014）字第 00172 号	2014 年	出让	百官街道城南新村 2 号地块	评估法	商业、住宅用地	7,730.92	否	2483.95			-	-	合法合规
4	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2014）字第 00173 号	2014 年	出让	百官街道城南新村 3 号地块	评估法	商业、住宅用地	7,218.69	否	2483.95			-	-	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
5	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2014）字第 00174 号	2014 年	出让	百官街道城南新村 4 号地块	评估法	商业、住宅用地	7,298.81	否	2483.95			-	-	合法合规
6	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2012）字第 07135 号	2012 年	出让	梁湖“水岸新城”东北侧地块	评估法	商业、住宅用地	15,883.00	否	2483.95	9,053.31	9,053.31	-	-	合法合规
7	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2012）字第 07136 号	2012 年	出让	百官街道恒利东四区 35 幢北侧地块	评估法	商业、住宅用地	2,145.00	否	2483.95	2,091.38	2,091.38	-	-	合法合规
8	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2012）字第 07137 号	2012 年	出让	百官街道亚厦风和苑南侧地块	评估法	商业、住宅用地	9,664.10	否	2483.95	10,118.31	10,118.31	-	-	合法合规
9	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2012）字第 07133 号	2012 年	出让	百官街道阳光新城东侧地块	评估法	商业、住宅用地	6,770.00	否	2483.95	7,088.19	7,088.19	-	-	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
10	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2012）字第 07134 号	2012 年	出让	百官街道华维公寓东侧地块	评估法	商业、住宅用地	10,122.00	否	2483.95	10,597.74	10,597.74	-	-	合法合规
11	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2013）字第 17659 号	2013 年	出让	百官街道城北 16-2-1 号地块	评估法	商业、住宅用地	7,954.82	否	2483.95	8,328.70	8,328.70	-	-	合法合规
12	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2013）字第 17658 号	2013 年	出让	百官街道城北 16-2-2 号地块	评估法	商业、住宅用地	7,960.18	否	2483.95	8,334.31	8,334.31	-	-	合法合规
13	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2013）字第 17657 号	2013 年	出让	百官街道城北 16-2-3 号地块	评估法	商业、住宅用地	7,560.95	否	2483.95	7,916.28	7,916.28	-	-	合法合规
14	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2013）字第 09469 号	2013 年	出让	上虞海涂九六丘 29 号地块	评估法	商业、住宅用地	66,667.00	否	2483.95	25,800.13	25,800.13	-	-	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
15	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	虞国用（2013）字第 09471 号	2013 年	出让	上虞海涂九六丘 31 号地块	评估法	商业、住宅用地	66,667.00	否	2483.95	25,800.13	25,800.13	-	-	合法合规
16	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	上虞市国用（2014）04591	2014 年	出让	百官街道环山路南侧	评估法	商业、住宅用地	114,519.00	否	2483.95	101,006.41	101,006.41	-	-	合法合规
17	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	无偿划入	上虞市国用（2014）00044	2014 年	出让	百官街道青春路东侧地块	评估法	商业、住宅用地	9,333.30	否	2483.95	8,231.97	8,231.97	-	-	合法合规
18	城建集团	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	无偿划入	上虞市国用（2013）第 09470 号	2013 年	出让	上虞海涂九六丘 28 号地	评估法	住宅	133,333.00	否	2483.95	51,599.87	51,599.87	-	-	合法合规
19	城建集团	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	无偿划入	上虞市国用（2013）第 15442 号	2013 年	出让	上虞海涂九六丘 33 号地	评估法	住宅	200,000.00	否	2483.95	77,400.00	77,400.00	-	-	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
20	城建集团	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	无偿划入	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0023261 号	2020 年	出让	百官街道岭光村	评估法	住宅	23,744.96	否	2483.95	42,740.93	42,740.93	-	-	合法合规
21	城建集团	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	无偿划入	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0023259 号	2020 年	出让	百官街道岭光村	评估法	住宅	23,509.79	否	2483.95	42,317.62	42,317.62	-	-	合法合规
22	公用事业集团	绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0021991 号	2020 年	出让	章镇镇民生路 12 号	评估法	住宅用地	1,253.75	否	2483.95	940.31	940.31	-	-	合法合规
23	公用事业集团	绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0022411 号	2020 年	出让	章镇镇里市路 4 号	评估法	商服用地	261.00	否	2483.95	195.75	195.75	-	-	合法合规
24	公用事业集团	绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0022416 号	2020 年	出让	章镇镇大桥路	评估法	商服用地	504.40	否	2483.95	378.30	378.30	-	-	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法合规性
25	公用事业集团	绍兴市上虞管兴旅游开发有限公司	划拨	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0016873 号	2020 年	出让	下管镇人民路西侧	评估法	商服用地	493.32	否	2483.95	148.00	148.00	-	-	合法合规
26	公用事业集团	绍兴市上虞区丁赞旅游开发有限公司	划拨	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0017136 号	2020 年	出让	丁宅乡夏溪路	评估法	商业用地	731.74	否	2483.95	219.52	219.52	-	-	合法合规
27	公用事业集团	绍兴市上虞区舜农建设有限公司	划拨	浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041895 号	2018 年	出让	百官街道兰芎路 187 号	评估法	住宅用地	13,333.00	否	2483.95	24,839.46	24,839.46	-	-	合法合规
28	公用事业集团	绍兴市上虞区舜农建设有限公司	划拨	浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041936 号	2018 年	出让	百官街道兰芎路 187 号	评估法	住宅用地	13,333.00	否	2483.95	24,835.22	24,835.22	-	-	合法合规
29	公用事业集团	绍兴市上虞区舜农建设有限公司	划拨	浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041945 号	2018 年	出让	百官街道兰芎路 187 号	评估法	住宅用地	16,546.00	否	2483.95	30,820.03	30,820.03	-	-	合法合规
30	公用事业集团	绍兴市上虞区舜农建设有限公司	划拨	浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041957 号	2018 年	出让	百官街道兰芎路 187 号	评估法	住宅用地	35,932.00	否	2483.95	66,925.85	66,925.85	-	-	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法合规性
31	公用事业集团	绍兴市上虞区舜农建设有限公司	划拨	浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041959 号	2018 年	出让	百官街道兰芎路 187 号	评估法	住宅用地	16,193.37	否	2483.95	30,163.19	30,163.19	-	-	合法合规
32	公用事业集团	绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	划拨	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0020974 号	2020 年	出让	道墟街道中联村	评估法	商服用地	6,106.10	否	2483.95	5,495.49	5,495.49	-	-	合法合规
33	公用事业集团	绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	划拨	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0020977 号	2020 年	出让	道墟街道称海村	评估法	商服用地	3,208.62	否	2483.95	2,887.76	2,887.76	-	-	合法合规
34	公用事业集团	绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	划拨	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0023888 号	2020 年	出让	道墟街道杜浦村	评估法	商服用地	3,520.09	否	2483.95	3,168.08	3,168.08	-	-	合法合规
35	公用事业集团	绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	划拨	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0022380 号	2020 年	出让	道墟街道联江村	评估法	住宅、商业用地	1,249.33	否	2483.95	1,124.40	1,124.40	-	-	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
36	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016911 号	2020 年	出让	百官街道迎宾大道 607 号	评估法	商服用地/商业服务	2,926.30	否	2483.95	3,798.92	3,798.92	-	-	合法合规
37	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016938 号	2020 年	出让	百官街道大普路 549 号	评估法	商服用地	2,074.94	否	2483.95	2,693.69	2,693.69	-	-	合法合规
38	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016953 号	2020 年	出让	百官街道路东马家埠-2	评估法	商服用地	1,692.52	否	2483.95	2,194.00	2,194.00	-	-	合法合规
39	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016920 号	2020 年	出让	百官街道二号桥	评估法	商服用地/商业服务	1,583.60	否	2483.95	2,055.83	2,055.83	-	-	合法合规
40	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016921 号	2020 年	出让	百官街道大普路 605 号-1	评估法	商服用地/商业服务	5,802.50	否	2483.95	7,532.81	7,532.81	-	-	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
41	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016922 号	2020 年	出让	百官街道大普路 605 号-2	评估法	商服用地/商业服务	2,631.36	否	2483.95	3,416.03	3,416.03	-	-	合法合规
42	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016925 号	2020 年	出让	百官街道凤山北路 69 号	评估法	商服用地/商业服务	5,590.00	否	2483.95	7,256.94	7,256.94	-	-	合法合规
43	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016927 号	2020 年	出让	百官街道三号桥北侧-1	评估法	商服用地/商业服务	457.54	否	2483.95	593.98	593.98	-	-	合法合规
44	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016928 号	2020 年	出让	百官街道三号桥北侧-2	评估法	商服用地/商业服务	991.86	否	2483.95	1,287.63	1,287.63	-	-	合法合规
45	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016930 号	2020 年	出让	百官街道三号桥北侧-3	评估法	商服用地/商业服务	8,513.70	否	2483.95	11,052.49	11,052.49	-	-	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
46	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016932 号	2020 年	出让	百官街道 329 国道旁	评估法	商服用地/商业服务	784.60	否	2483.95	1,018.57	1,018.57	-	-	合法合规
47	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016940 号	2020 年	出让	百官街道 329 国道旁边-1	评估法	商服用地/商业服务	2,427.99	否	2483.95	3,152.02	3,152.02	-	-	合法合规
48	公用事业集团	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016935 号	2020 年	出让	百官街道梁家山丰二村	评估法	商服用地/商业服务	2,527.20	否	2483.95	3,280.81	3,280.81	-	-	合法合规
49	公用事业集团	绍兴市上虞区水利建设发展有限公司	划拨	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0018985 号	2021 年	出让	百官街道城南江山路 3 号	评估法	商业住宅用地/商业、住宅	28,361.71	否	2483.95	51,064.52	51,064.52	-	-	合法合规
50	公用事业	绍兴市上虞惠盛城镇建	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产	2020 年	出让	丰惠镇西大路溪弄	评估	住宅用地	1,896.10	否	2483.95	1,259.39	1,259.39	-	-	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法合规性
	集团	设开发有限公司		权第 0028525 号			42 号	法									
51	公用事业集团	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0028528 号	2020 年	出让	丰惠镇西大路溪弄 42 号	评估法	住宅用地	5,788.10	否	2483.95	3,844.46	3,844.46	-	-	合法合规
52	公用事业集团	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0028519 号	2020 年	出让	丰惠镇夹塘加油站边	评估法	商服用地	351.58	否	2483.95	233.52	233.52	-	-	合法合规
53	公用事业集团	绍兴市上虞普发乡村建设发展有限公司	划拨	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017055 号	2020 年	出让	上浦镇上浦村	评估法	商业服务业设施用地	3,409.84	否	2483.95	2,148.20	2,148.20	-	-	合法合规
54	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用（2013）第 16914 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	7,928.79	是	2483.95	3,089.08	3,089.08	3,089.08	3,089.08	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
55	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16915 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	7,928.67	是	2483.95	3,089.03	3,089.03	3,089.03	3,089.03	合法合规
56	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16916 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	13,333.18	是	2483.95	5,194.65	5,194.65	5,194.65	5,194.65	合法合规
57	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16918 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	13,334.00	是	2483.95	5,194.97	5,194.97	5,194.97	5,194.97	合法合规
58	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16920 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,012.49	是	2483.95	7,796.93	7,796.93	7,796.93	7,796.93	合法合规
59	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16921 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	13,334.82	是	2483.95	5,195.29	5,195.29	5,195.29	5,195.29	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
60	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16922 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,033.52	是	2483.95	7,805.12	7,805.12	7,805.12	7,805.12	合法合规
61	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16924 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,033.52	是	2483.95	7,805.12	7,805.12	7,805.12	7,805.12	合法合规
62	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16925 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	13,334.84	是	2483.95	5,195.29	5,195.29	5,195.29	5,195.29	合法合规
63	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16926 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,034.11	是	2483.95	7,805.35	7,805.35	7,805.35	7,805.35	合法合规
64	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16928 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	13,334.41	是	2483.95	5,195.13	5,195.13	5,195.13	5,195.13	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
65	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16930 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,034.11	是	2483.95	7,805.35	7,805.35	7,805.35	7,805.35	合法合规
66	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16931 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,013.89	是	2483.95	7,797.47	7,797.47	7,797.47	7,797.47	合法合规
67	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16932 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	13,333.99	是	2483.95	5,194.96	5,194.96	5,194.96	5,194.96	合法合规
68	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16933 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,013.89	是	2483.95	7,797.47	7,797.47	7,797.47	7,797.47	合法合规
69	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16934 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,030.85	是	2483.95	7,804.08	7,804.08	7,804.08	7,804.08	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
70	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16935 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,030.85	是	2483.95	7,804.08	7,804.08	7,804.08	7,804.08	合法合规
71	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16937 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	13,333.56	是	2483.95	5,194.79	5,194.79	5,194.79	5,194.79	合法合规
72	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16938 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,022.56	是	2483.95	7,800.85	7,800.85	7,800.85	7,800.85	合法合规
73	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16939 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,022.56	是	2483.95	7,800.85	7,800.85	7,800.85	7,800.85	合法合规
74	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16940 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,044.39	是	2483.95	7,809.35	7,809.35	7,809.35	7,809.35	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
75	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16941 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,044.39	是	2483.95	7,809.35	7,809.35	7,809.35	7,809.35	合法合规
76	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16942 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	13,334.74	是	2483.95	5,195.25	5,195.25	5,195.25	5,195.25	合法合规
77	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16943 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,981.49	是	2483.95	7,784.85	7,784.85	7,784.85	7,784.85	合法合规
78	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16944 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,981.49	是	2483.95	7,784.85	7,784.85	7,784.85	7,784.85	合法合规
79	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16945 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,962.77	是	2483.95	7,777.56	7,777.56	7,777.56	7,777.56	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
80	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16946 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,962.77	是	2483.95	7,777.56	7,777.56	7,777.56	7,777.56	合法合规
81	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16947 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	13,334.31	是	2483.95	5,195.09	5,195.09	5,195.09	5,195.09	合法合规
82	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16948 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,997.90	是	2483.95	7,791.24	7,791.24	7,791.24	7,791.24	合法合规
83	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16949 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,997.90	是	2483.95	7,791.24	7,791.24	7,791.24	7,791.24	合法合规
84	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16950 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,958.96	是	2483.95	7,776.07	7,776.07	7,776.07	7,776.07	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
85	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16951 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	13,333.88	是	2483.95	5,194.92	5,194.92	5,194.92	5,194.92	合法合规
86	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16952 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,958.96	是	2483.95	7,776.07	7,776.07	7,776.07	7,776.07	合法合规
87	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16953 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,028.91	是	2483.95	7,803.32	7,803.32	7,803.32	7,803.32	合法合规
88	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16954 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,012.45	是	2483.95	7,796.91	7,796.91	7,796.91	7,796.91	合法合规
89	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16955 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,028.91	是	2483.95	7,803.32	7,803.32	7,803.32	7,803.32	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
90	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16956 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,014.47	是	2483.95	7,797.70	7,797.70	7,797.70	7,797.70	合法合规
91	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16957 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,014.47	是	2483.95	7,797.70	7,797.70	7,797.70	7,797.70	合法合规
92	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16958 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,012.44	是	2483.95	7,796.91	7,796.91	7,796.91	7,796.91	合法合规
93	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16959 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,979.60	是	2483.95	7,784.11	7,784.11	7,784.11	7,784.11	合法合规
94	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16960 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,979.60	是	2483.95	7,784.11	7,784.11	7,784.11	7,784.11	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
95	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16961 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,978.25	是	2483.95	7,783.59	7,783.59	7,783.59	7,783.59	合法合规
96	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16962 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,999.82	是	2483.95	7,791.99	7,791.99	7,791.99	7,791.99	合法合规
97	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16963 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,978.25	是	2483.95	7,783.59	7,783.59	7,783.59	7,783.59	合法合规
98	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16964 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,010.29	是	2483.95	7,796.07	7,796.07	7,796.07	7,796.07	合法合规
99	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16965 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	19,999.82	是	2483.95	7,791.99	7,791.99	7,791.99	7,791.99	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
100	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16966 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,010.29	是	2483.95	7,796.07	7,796.07	7,796.07	7,796.07	合法合规
101	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16967 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,014.92	是	2483.95	7,797.87	7,797.87	7,797.87	7,797.87	合法合规
102	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16968 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	6,655.18	是	2483.95	2,592.88	2,592.88	2,592.88	2,592.88	合法合规
103	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16969 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	6,666.95	是	2483.95	2,597.46	2,597.46	2,597.46	2,597.46	合法合规
104	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16970 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	6,666.95	是	2483.95	2,597.46	2,597.46	2,597.46	2,597.46	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
105	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16971 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,014.92	是	2483.95	7,797.87	7,797.87	7,797.87	7,797.87	合法合规
106	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16972 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	6,666.95	是	2483.95	2,597.46	2,597.46	2,597.46	2,597.46	合法合规
107	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16973 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	6,666.95	是	2483.95	2,597.46	2,597.46	2,597.46	2,597.46	合法合规
108	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16974 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	6,655.18	是	2483.95	2,592.88	2,592.88	2,592.88	2,592.88	合法合规
109	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16975 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	20,012.49	是	2483.95	7,796.93	7,796.93	7,796.93	7,796.93	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
110	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16976 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	7,447.29	是	2483.95	2,901.49	2,901.49	2,901.49	2,901.49	合法合规
111	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16977 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	6,666.19	是	2483.95	2,597.17	2,597.17	2,597.17	2,597.17	合法合规
112	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16978 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	6,667.89	是	2483.95	2,597.83	2,597.83	2,597.83	2,597.83	合法合规
113	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	上虞市国用(2013)第 16979 号	2013 年	出让	上虞海涂世纪新丘一期	评估法	商业、住宅用地	18,267.02	是	2483.95	7,116.82	7,116.82	7,116.82	7,116.82	合法合规
114	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用(2014)第 13246 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	6,600.00	是	2483.95	3,220.78	3,220.78	3,220.78	3,220.78	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法合规性
115	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13248 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	8,533.00	是	2483.95	4,164.08	4,164.08	4,164.08	4,164.08	合法合规
116	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13249 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	8,804.00	是	2483.95	4,296.33	4,296.33	4,296.33	4,296.33	合法合规
117	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13250 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	8,163.00	是	2483.95	3,983.52	3,983.52	3,983.52	3,983.52	合法合规
118	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13286 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	124,800.00	是	2483.95	60,902.03	60,902.03	60,902.03	60,902.03	合法合规
119	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13361 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	15,999.00	是	2483.95	7,807.46	7,807.46	7,807.46	7,807.46	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
120	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13409 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	6,600.00	是	2483.95	3,220.78	3,220.78	3,220.78	3,220.78	合法合规
121	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13439 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	9,960.00	是	2483.95	4,860.45	4,860.45	4,860.45	4,860.45	合法合规
122	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13440 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	8,203.00	是	2483.95	4,003.02	4,003.02	4,003.02	4,003.02	合法合规
123	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13443 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	6,600.00	是	2483.95	3,220.78	3,220.78	3,220.78	3,220.78	合法合规
124	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13444 号	2014 年	出让	百官街道	评估法	商业、住宅用地	6,600.00	是	2483.95	3,220.78	3,220.78	3,220.78	3,220.78	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
125	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第13251号	2014年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	9,999.00	是	2483.95	3,764.44	3,764.44	3,764.44	3,764.44	合法合规
126	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第13252号	2014年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	20,016.00	是	2483.95	7,535.66	7,535.66	7,535.66	7,535.66	合法合规
127	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第13362号	2014年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	24,000.00	是	2483.95	9,035.57	9,035.57	9,035.57	9,035.57	合法合规
128	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第13407号	2014年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	7,331.00	是	2483.95	2,759.99	2,759.99	2,759.99	2,759.99	合法合规
129	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第13411号	2014年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	19,994.00	是	2483.95	7,527.38	7,527.38	7,527.38	7,527.38	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
130	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13413 号	2014 年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	20,668.00	是	2483.95	7,781.13	7,781.13	7,781.13	7,781.13	合法合规
131	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13414 号	2014 年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	18,668.00	是	2483.95	7,028.17	7,028.17	7,028.17	7,028.17	合法合规
132	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13415 号	2014 年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	30,663.00	是	2483.95	11,544.07	11,544.07	11,544.07	11,544.07	合法合规
133	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13416 号	2014 年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	21,998.00	是	2483.95	8,281.85	8,281.85	8,281.85	8,281.85	合法合规
134	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13417 号	2014 年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	80,032.00	是	2483.95	30,130.61	30,130.61	30,130.61	30,130.61	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
135	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13419 号	2014 年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	103,008.00	是	2483.95	38,780.66	38,780.66	38,780.66	38,780.66	合法合规
136	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13423 号	2014 年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	51,334.00	是	2483.95	19,326.33	19,326.33	19,326.33	19,326.33	合法合规
137	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13434 号	2014 年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	122,568.00	是	2483.95	46,144.65	46,144.65	46,144.65	46,144.65	合法合规
138	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	绍兴市上虞区国用（2014）第 13438 号	2014 年	出让	杭州湾上虞工业园区	评估法	商业、住宅用地	20,080.00	是	2483.95	7,559.50	7,559.50	7,559.50	7,559.50	合法合规
139	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031611 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	2,119.77	是	2483.95	36,604.61	36,604.61	36,604.61	36,604.61	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
140	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031687 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	1,960.06	是	2483.95	45,453.30	45,453.30	45,453.30	45,453.30	合法合规
141	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031690 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	2,997.55	是	2483.95					合法合规
142	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031693 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	1,574.33	是	2483.95					合法合规
143	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031701 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	12,648.11	是	2483.95					合法合规
144	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031706 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	2,987.15	是	2483.95					合法合规
145	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031709 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	9,414.30	是	2483.95	45,453.30	45,453.30	45,453.30	45,453.30	合法合规
146	交通集团	绍兴市上虞区交通投资	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产	2019 年	出让	曹娥街道运河东路	评估	商服用地	4,946.62	是	2483.95					合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
		有限公司		权第 0031706 号			2 号	法									
147	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031778 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	2,882.32	是	2483.95					合法合规
148	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031780 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	3,188.31	是	2483.95					合法合规
149	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031781 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	3,006.25	是	2483.95					合法合规
150	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031782 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	2,689.08	是	2483.95					合法合规
151	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0031784 号	2019 年	出让	曹娥街道运河东路 2 号	评估法	商服用地	2,957.15	是	2483.95					合法合规
152	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0042462 号	2018 年	出让	百官街道城北 66 号地块	评估法	商业用地	18,814.57	是	2483.95	29,875.66	29,875.66	29,875.66	29,875.66	合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法性合规性
153	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0042463 号	2018 年	出让	百官街道城北 60 号地块	评估法	商业用地	17,217.70	是	2483.95	72,148.27	72,148.27	72,148.27	72,148.27	合法合规
154	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0042466 号	2018 年	出让		评估法	商业用地	15,813.77	是	2483.95					合法合规
155	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0042468 号	2018 年	出让		评估法	商业用地	13,333.33	是	2483.95					合法合规
156	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0042464 号	2018 年	出让	百官街道城东 81 号地块	评估法	商业用地	7,504.37	是	2483.95	31,392.00	31,392.00	31,392.00	31,392.00	合法合规
157	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0042465 号	2018 年	出让		评估法	商业用地	13,333.33	是	2483.95					合法合规
158	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0042469 号	2018 年	出让	百官街道城北 50 号地块	评估法	商业用地	15,662.66	是	2483.95	71,044.20	71,044.20	71,044.20	71,044.20	合法合规
159	交通集团	绍兴市上虞区交通投资	出让	浙（2018）绍兴市上虞区不动产	2018 年	出让		评估	商业用地	16,666.67	是	2483.95					合法合规

序号	所属集团公司	权属单位	土地取得方式	土地证号	取得时间	使用权类型	地块名称	入账依据	用途	土地面积	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价	入账价值	账面价值	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	获取土地相关权益合法合规性
		有限公司		权第 0042471 号				法									
160	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	出让	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0042473 号	2018 年	出让		评估法	商业用地	16,666.67	是	2483.95					合法合规
161	公用事业集团	未办妥权证部分	-	-	-	-	土地征收、收储部分	-	-	-	否	2483.95	36,516.30	36,516.30	-	-	
合计														1,765,659.32			

注：上表中有土地未缴纳土地出让金主要系上述地块由政府划拨进入时未达到“净地”状态，后续发行人将根据政府统筹安排对土地进行平整（预计

3-5 年内），待土地达到可以出让的“净地”状态后将补缴土地出让金。

截至 2026 年 6 月末发行人合同履行成本明细情况

单位：万元

序号	项目	金额
1	城中村拆迁项目	509,357.18
2	城市综合体开发项目	39,795.94
3	梁湖街道城市有机更新项目	613,008.71
4	城乡生态公司建设项目	286,262.39
5	小城镇环境综合整治工程	244,988.13
6	千年古城项目	34,229.05
7	恒利小区（万和社区）1 标	4,757.39
8	文化社区整片	5,115.65
9	2023 年度面上水利项目	3,858.63
10	上虞区防洪减灾综合提升工程-丰惠镇 2022 年度面上水利建设项	3,397.88
11	陈溪乡“文旅研学营地”共同富裕集体增收项目	2,871.23
12	千年古城复兴工程（一期）	36,959.77
13	称山北路及康亭路下穿箱涵	28,483.53
14	舜江大桥拼宽建设工程	22,714.20
15	百官街道杜家新村征迁改造项目	11,294.52
16	上虞区城北 ZX04 单元前江组团五路	355.40
17	站前广场	14,002.73
18	汽车北站	13,362.49
19	驿亭镇“联甬边界经济协同发展”产业园驱提升项目	13,362.49
20	江东路、康居路	8,673.33
21	城东工业区配套工程	7,146.63
22	站房工程	6,905.11
23	百官街道前江区块（东、西片）征迁改造工程	408,732.45
24	新建庄村征迁改造项目	257,999.61
25	百官街道赵家居委征迁改造工程	241,924.60
26	曹娥街道梁巷村征迁改造项目	148,633.70
27	曹娥街道徐家塘、新楼下居委征迁改造项目	126,735.02
28	曹娥街道新楼下居委征迁改造工程	92,531.20
29	曹娥街道越爱居委征迁改造项目	102,008.94

序号	项目	金额
30	百官街道路工村征迁改造项目	77,073.69
31	百官街道新建居委征迁改造工程	78,306.84
32	曹娥街道高田头村征迁改造项目	52,121.30
33	百官街道前江区块江环路贯通征收项目	30,562.81
34	其他零星工程	359,451.08
合计		3,886,983.65

注：发行人合同履行成本明细共千余项，上表仅列示大额合同履行成本项目，其他合同履行项目列入其他零星中。

8、合同资产

近三年及一期末，发行人合同资产余额分别为 3,257.87 万元、5,081.04 万元、5,963.18 万元和 6,267.19 万元，分别占当期末总资产的 0.02%、0.02%、0.03%和 0.03%，占比较小。2021 年起，发行人执行新会计准则，新增合同资产科目，主要包括已完工未结算资产。截至 2024 年末，发行人合同资产较 2023 年末增加 1,823.17 万元，增幅 55.96%，主要系城建集团子公司园林绿化集团项目完工因此列入已完工未结算资产所致。

9、持有待售资产

近三年及一期末，发行人持有待售金融资产余额分别为 825.73 万元、12,416.12 万元、11,945.68 万元和 11,590.38 万元，分别占当期末总资产的 0.00%、0.06%、0.05%和 0.05%，占比较小。截至 2024 年末，发行人持有待售资产余额较 2023 年末增加了 11,590.38 万元，增幅 1,403.65%，主要系公用事业集团新增无形资产计划一年内处置，重分类至持有待售资产所致。

10、一年内到期的非流动资产

近三年及一期末，发行人一年内到期的非流动资产分别为 0 万元、116,184.95 万元、98,406.19 万元和 25,354.99 万元，分别占总资产的比例为 0.00%、0.55%、0.43%和 0.11%，占比较小。2024 年末发行人新增 116,184.95 万元一年内到期的非流动资产主要系新增一年内到期的债权投资所致，2026 年 6 月末发行人一年内到期的非流动资产较 2025 年末减少 73,051.20 万元，降幅 74.23%，主要系相关债权投资到期收回减少所致。

11、长期应收款

近三年及一期末，发行人长期应收款分别为 217,085.62 万元、214,553.69 万元、201,504.16 万元和 209,767.31 万元，占总资产的比例分别为 1.11%、1.02%、0.88%和 0.88%，主要系发行人代绍兴市上虞区水利局支付的工程款。

最近一年及一期发行人长期应收款构成情况

单位：万元

对手方名称	2026年6月末	2025年末
绍兴市上虞区水利局	209,767.31	201,504.16
合计	209,767.31	201,504.16

截至 2026 年 6 月末政府性长期应收款明细情况

单位：万元

序号	对方单位名称	金额	是否具有经营业务背景	是否存在替政府融资的情况
1	绍兴市上虞区水利局	209,767.31	是	否
合计		209,767.31	-	-

经征询上虞区财政局意见，发行人的上述与政府相关的长期应收款均与业务相关，具有经营性背景，不存在违规拆借款、不存在替政府融资行为，不会新增地方政府债务和隐性债务、符合国家相关规定。

12、长期股权投资

近三年及一期末，发行人长期股权投资余额分别为 2,926,729.76 万元、3,856,224.10 万元、3,980,690.56 万元和 3,988,097.99 万元，分别占同期总资产的 15.02%、18.29%、17.34%和 16.72%。2024 年末发行人长期股权投资较 2023 年同期增加了 929,494.34 万元，增幅为 31.76%，主要系增加对绍兴市上虞文化旅游集团有限公司 45%股权投资所致。

截至 2026 年 6 月末发行人主要投资单位明细

单位：万元

被投资单位	账面余额
绍兴市上虞一江两岸文旅发展有限公司	31,390.26
绍兴市上虞区东海燃气有限责任公司	2,267.93
绍兴市上虞区东海联营大通加油站	50.05
浙江天权智能科技有限公司	463.47

被投资单位	账面余额
浙江信诚典当有限责任公司	1,329.12
绍兴市汤浦水库运营管理有限公司	3,616.48
绍兴上虞小溪租赁有限公司	1,059.75
绍兴滨海新区控股集团有限公司	1,098,034.67
绍兴上虞浙能汽运油品天然气有限公司	1,167.77
绍兴市风情旅游新干线建设有限公司	21,342.12
绍兴上虞城北客运加油站有限公司	775.54
绍兴市上虞区浙能综合能源销售有限公司	5,731.29
绍兴上虞大通资产经营有限公司	3,437.60
绍兴大通购物中心有限公司	9,065.85
绍兴虞忆文化创意有限公司	42.99
绍兴市上虞曹娥江农产品有限公司	18.77
绍兴市上虞区惠多利农资有限公司	174.77
绍兴上虞大通经开置业有限公司	549.96
绍兴市上虞绿城悦居城市运营服务有限公司	74.60
绍兴上虞活力城建设发展有限公司	3,300.00
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	21,709.59
绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	1,863,607.18
绍兴市上虞杭州湾产业投资发展集团有限公司	203,329.40
绍兴市上虞文化旅游集团有限公司	715,558.85
合计	3,988,097.99

13、其他权益工具投资

最近三年及一期末，发行人其他权益工具投资余额分别为 73,682.48 万元、98,267.47 万元、128,456.74 万元和 134,517.44 万元，分别占总资产的 0.38%、0.47%、0.56%和 0.56%，占比较小。截至 2024 年末，发行人其他权益工具投资较 2023 年末增加 24,584.99 万元，增幅 33.37%，主要系发行人持有的卧龙电驱、国邦医药等股票投资市值上升所致。截至 2025 年末，发行人其他权益工具投资较 2024 年末增加 30,189.27 万元，增幅 30.72%，主要系对浙江镜岭水库有限公司、浙江上三高速公路有限公司投资增加所致。

截至最近一年末，发行人其他权益工具投资具体明细如下：

截至 2025 年末发行人其他权益工具投资明细情况

单位：万元

项 目	2025 年 12 月 31 日
上市权益工具投资：	
安科瑞电气股份有限公司	2,601.44
交通银行股份有限公司	2,520.17
小计	5,121.61
非上市权益工具投资：	
浙江春晖环保能源股份有限公司	1,395.00
绍兴市上虞区舜联水电开发有限公司	1,742.79
绍兴市上虞六和置业有限公司	23.26
绍兴市社会保障市民卡服务有限公司	375.00
绍兴市招投商业管理有限公司	1,000.00
浙江巍华新材料股份有限公司	77.25
绍兴市产权交易有限公司	50.00
绍兴市佳合民爆专营有限公司	750.00
绿建综能（浙江）电力科技股份有限公司	85.00
浙江虞商担保有限公司	2,000.00
浙江镜岭水库有限公司	72,184.43
绍兴市上虞众联环保有限公司	100.00
浙江绍兴半亩方塘文旅发展有限公司	
绍兴管溪耕读文化有限公司	29.00
浙江上三高速公路有限公司	25,200.00
浙江杭绍甬高速公路有限公司	14,831.78
绍兴市上虞城建前江智慧城市建设有限公司	
绍兴致诚拍卖有限公司	10.00
浙江农村经济投资股份有限公司	5.00
浙江兴合春风文旅开发有限公司	1,200.00
绍兴上虞滨厦置业有限公司	800.00
绍兴市有伴智瑞再生资源有限公司	25.00
绍兴市数据有限公司	80.00
绍兴市上虞路恒新材料有限公司	74.96
金融街（绍兴）教育发展有限公司	870.00
绍兴市上虞鹤琴幼儿园	426.65
小计	123,335.13
合计	128,456.74

14、其他非流动金融资产

最近三年及一期末，发行人其他非流动金融资产余额分别为 66,546.50 万元、95,231.79 万元、78,140.19 万元和 79,854.98 万元，分别占总资产的 0.34%、0.45%、

0.34%和 0.33%，占比较小。截至 2024 年末，发行人其他非流动金融资产较 2023 年末增加 28,685.30 万元，增幅 43.11%，主要系新增对银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金的投资所致。

15、投资性房地产

近三年及一期末，发行人投资性房地产分别为 1,195,233.21 万元、1,189,783.97 万元、1,195,053.65 万元和 1,196,426.33 万元，分别占同期总资产的 6.13%、5.64%、5.21%和 5.02%。发行人投资性房地产主要由划拨获得的土地或房地产组成。

2026年6月末发行人投资性房地产明细

单位：平方米、万元、元/平方米

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
1	绍兴市上虞区特色小镇投资建设有限公司	曹娥街道江西路 1888 号惠普广场 B/C 楼	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0018745 号	2021 年	35,617.55	26,869.37	商服	外购	评估法	否	合法合规	是	2483.95
2	绍兴市上虞区特色小镇投资建设有限公司	曹娥街道江西路 1888 号惠普广场 E 楼	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0018747 号	2021 年	3,581.05	2,696.53	商服	外购	评估法	否	合法合规	是	2483.95
3	绍兴市上虞区特色小镇投资建设有限公司	浙大网新办公楼 C2	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0021621 号	2020 年	2,998.82	2,159.15	商服	外购	评估法	否	合法合规	是	2483.95
4	绍兴市上虞区特色小镇投资建设有限公司	浙大网新办公楼 C9	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0021628 号	2020 年	2,220.22	1,598.56	商服	外购	评估法	否	合法合规	是	2483.95
5	绍兴市上虞区特色小镇投资建设有限公司	浙大网新办公楼 C10-1	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0021623 号	2020 年	1,402.69	1,009.94	商服	外购	评估法	否	合法合规	是	2483.95
6	绍兴市上虞区特色小镇投资建设有限公司	浙大网新办公楼 C10-2	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0021622 号	2020 年	1,401.33	1,008.96	商服	外购	评估法	否	合法合规	是	2483.95
7	绍兴市上虞区特色小镇投资建设有限公司	浙大网新办公楼 C16-1	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0021625 号	2020 年	1,398.14	1,006.66	商服	外购	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
8	绍兴市上虞区特色小镇投资建设有限公司	浙大网新办公楼 C16-2	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0021630 号	2020 年	1,402.18	1,009.57	商服	外购	评估法	否	合法合规	是	2483.95
9	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	百官街道江东北路 588 号裙 5 楼	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0011998 号	2020 年	2,547.68	1,913.31	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
10	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	百官街道恒利新村东四区 26 幢	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0051426 号	2018 年	4,616.44	2,238.97	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
11	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 4#	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0017314 号	2022 年	1,623.16	1,129.72	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
12	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 4#		2022 年	2,528.20	1,777.32	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
13	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 4#		2022 年	2,480.16	1,760.91	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
14	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 4#		2022 年	2,480.16	1,778.27	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
15	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 4#		2022 年	2,480.16	1,795.64	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
16	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 4#		2022 年	2,480.16	1,726.19	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
17	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 6#		2022 年	1,102.94	1,147.06	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
18	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 6#		2022 年	1,525.80	1,072.64	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
19	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 6#		2022 年	1,525.80	1,083.32	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
20	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 6#		2022 年	1,525.80	1,094.00	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
21	绍兴市上虞虞安	上虞区 e 游小		2022 年	1,525.80	1,104.68	商服	自建	评估法	否	合法合	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	投资管理有限公司	镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 6#									规		
22	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 6#		2022 年	1,525.80	1,061.96	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
23	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 7#		2022 年	1,007.87	1,048.18	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
24	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 7#		2022 年	1,570.08	1,103.77	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
25	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 7#		2022 年	1,570.08	1,114.76	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
26	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 7#		2022 年	1,570.08	1,125.75	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
27	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永		2022 年	1,570.08	1,136.74	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	司	安路 361 号青春公寓 7#											
28	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	上虞区 e 游小镇曹娥街道永安路 361 号青春公寓 7#		2022 年	1,570.08	1,092.78	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
29	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	百官街道凤山路 92 号	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0041639 号	2018 年	1,286.53	1,026.65	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
30	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	百官街道凤山路 147 号	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0041629 号	2018 年	4,412.79	3,556.71	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
31	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	百官街道龙山路庵弄 4 号	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0041646 号	2018 年	1,740.99	1,181.61	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
32	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	百官街道舜江东路	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0041645 号	2018 年	4,189.14	3,198.83	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
33	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	百官街道文化路 4 号	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0041624 号	2018 年	2,505.72	2,149.91	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
34	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	百官街道新河路 35 号	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0041651 号	2018 年	3,132.63	2,687.80	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
35	绍兴市上虞城建	百官街道越湖	浙（2023）绍兴市上	2023 年	4,502.78	3,971.45	商服	自建	评估法	否	合法合	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	资产经营管理有限公司	路 121 号城东 C-08 地块改建项目（泊虞公寓）1 幢	虞区不动产权第 0026665 号								规		
36	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	百官街道越湖路 121 号城东 C-09 地块改建项目（泊虞公寓）2 幢		2023 年	4,507.56	3,975.67	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
37	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	百官街道越湖路 121 号城东 C-10 地块改建项目（泊虞公寓）3 幢		2023 年	4,503.77	3,972.33	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
38	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	百官街道越湖路 121 号城东 C-11 地块改建项目（泊虞公寓）4 幢		2023 年	4,523.12	3,989.39	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
39	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	百官街道越湖路 121 号城东 C-12 地块改建项目（泊虞公寓）5 幢		2023 年	4,523.08	3,989.36	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
40	绍兴市上虞城建	百官街道越湖		2023 年	4,497.26	3,966.58	商服	自建	评估法	否	合法合	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	资产经营管理有限公司	路 121 号城东 C-13 地块改建项目（泊虞公寓）6 幢									规		
41	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	滨江一号市民大道 1892 号（御苑商业一层、二层）	浙（2016）绍兴市上虞区不动产权第 0018259 号	2016 年	1,724.79	2,535.44	商服	外购	评估法	否	合法合规	是	2483.95
42	绍兴上虞城市发展集团有限公司	百官街道保驾山路 2	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0041622 号	2018 年	2,353.30	6,501.66	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
43	绍兴市上虞海纳置业有限公司	长塘镇谢憩村小微工业园	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016884 号	2020 年	6,643.20	1,860.10	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
44				2020 年	4,387.74	1,228.57	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
45				2020 年	5,296.38	1,482.99	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
46	水业建设	五洲大楼	无产权证			1,758.62	商服	外购	评估法	否	合法合规	是	2483.95
47	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	崧镇南路 29 号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017940 号	2020 年	2,115.55	3,908.00	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
48	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	牛市街龙翔路 10 号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017939 号	2020 年	1,770.98	3,102.28	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
49	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	崧厦镇郭家	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017942号	2020年	743.89	1,963.42	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
50	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	祝家街	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017943号	2020年	1,779.25	6,247.38	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
51	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	蔡林村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0018038号	2020年	1,385.55	2,368.79	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
52	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	双埠村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0018039号	2020年	1,368.80	3,042.48	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
53	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	雀咀村姜家沥	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017951号	2020年	801.52	1,490.35	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
54	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	崧厦镇蔡林村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0021953号	2020年	17,856.96	26,606.87	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
55	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	崧厦镇严巷头村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0021954号	2020年	1,489.48	5,737.41	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
56	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	崧厦镇东风路8号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0021955号	2020年	690.19	1,225.87	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
57	绍兴市上虞厦欣	崧厦镇共何村	浙（2020）绍兴市上	2020年	434.64	1,012.71	商服	出让	评估法	否	合法合	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	伞城镇建设开发有限公司	大江	虞区不动产权第 0021947 号								规		
58	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	崧厦镇镇北工业区	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0028733 号	2020 年	30,558.83	30,253.24	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
59	绍兴市上虞厦欣伞城镇建设开发有限公司	崧厦镇牛市街龙翔路 4 号	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0029531 号	2020 年	1,775.18	1,402.39	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
60	绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	道墟街道庙桥村	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0020979 号	2020 年	4,848.82	5,042.77	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
61	绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	道墟街道新民主村	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0020986 号	2020 年	406.00	1,973.53	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
62	绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	道墟街道中联村	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0020987 号	2020 年	2,461.43	5,569.20	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
63	绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	道墟街道肖金村	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0021252 号	2020 年	753.77	1,892.87	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
64	绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	道墟街道新民主村	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0020982 号	2020 年	2,114.30	2,556.68	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
65	绍兴市上虞道源城镇建设开发有限公司	道墟街道联浦村	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第	2020 年	571.70	1,059.37	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	限公司		0022384 号										
66	绍兴市上虞东鑫城镇建设开发有限公司	东关街道南阳小区	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0020365 号	2020 年	2,452.08	5,688.61	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
67	绍兴市上虞东鑫城镇建设开发有限公司	东关街道建东东路原包殿	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0020368 号	2020 年	807.30	1,490.87	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
68	绍兴市上虞东鑫城镇建设开发有限公司	东关街道傅张村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0020370 号	2020 年	2,045.63	5,260.70	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
69	绍兴市上虞东鑫城镇建设开发有限公司	东关街道联星村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0020449 号	2020 年	767.00	3,147.80	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
70	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	丰惠镇谢家新路 20 号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016923 号	2020 年	4,352.54	2,568.00	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
71	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	丰惠镇工业区	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017047 号	2020 年	6,453.74	7,679.95	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
72	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	丰惠镇新建路电站弄 6 号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017053 号	2020 年	2,251.34	4,727.81	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
73	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	丰惠镇西大路 22 号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017060 号	2020 年	1,967.51	2,734.84	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
74	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	丰惠镇南源村南岙	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017063号	2020年	720.00	3,007.84	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
75	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	丰惠镇敕五堂	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017071号	2020年	1,813.69	1,487.23	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
76	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	丰惠镇人民路	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0028530号	2020年	2,733.66	1,968.24	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
77	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	丰惠镇西南门村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0029322号	2020年	1,952.51	3,729.80	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
78	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	丰惠镇东郊大路后闸弄34号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0035154号	2020年	1,594.62	1,754.08	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
79	绍兴市上虞惠盛城镇建设开发有限公司	丰惠镇虞光村谢桥市场内	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0028516号	2020年	1,247.44	1,542.93	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
80	绍兴市上虞晋润乡村建设发展有限公司	谢塘大河路25号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0021566号	2020年	3,041.47	4,683.86	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
81	绍兴市上虞晋润乡村建设发展有限公司	谢塘大河路26号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0021547号	2020年	2,479.82	3,744.53	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
82	绍兴市上虞晋润	谢塘镇谢家塘	浙（2020）绍兴市上	2020年	4,708.10	2,212.81	商服	出让	评估法	否	合法合	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	乡村建设发展有限公司	村	虞区不动产权第 0018388 号								规		
83	绍兴市上虞晋润乡村建设发展有限公司	谢塘镇谢家塘村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0018393 号	2020 年	1,227.01	1,042.96	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
84	绍兴市上虞晋润乡村建设发展有限公司	谢塘镇东阡村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0028514 号	2020 年	630.00	1,715.52	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
85	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	原梁湖镇政府办公楼	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017228 号	2020 年	6,088.36	16,561.99	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
86	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	园区综合办公楼	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017229 号	2020 年	1,294.22	1,087.14	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
87	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	原梁湖乡政府大楼	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017230 号	2020 年	898.86	2,289.77	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
88	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	原梁湖剧院	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017231 号	2020 年	653.22	1,320.98	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
89	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	皂湖农贸市场	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017235 号	2020 年	4,584.33	7,811.25	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
90	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有	原顽石小学	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第	2020 年	848.49	2,376.36	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	限公司		0017236 号										
91	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	原湖西小学	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017237 号	2020 年	613.97	2,418.47	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
92	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	原皂湖中学	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017239 号	2020 年	2,669.38	8,479.54	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
93	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	原江山小学	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017241 号	2020 年	1,991.48	3,546.78	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
94	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	倪家堡园区营业房	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017242 号	2020 年	4,857.57	2,442.76	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
95	绍兴市上虞梁裕城镇建设开发有限公司	原华光佳佳皮鞋厂	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017217 号	2020 年	1,862.19	6,085.56	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
96	绍兴市上虞普发乡村建设发展有限公司	上浦镇东山村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017024 号	2020 年	1,206.30	4,156.90	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
97	绍兴市上虞普发乡村建设发展有限公司	上浦镇 104 国道边	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017036 号	2020 年	1,251.00	1,025.82	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
98	绍兴市上虞普发乡村建设发展有限公司	上浦镇工业区	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0017046 号	2020 年	3,233.00	2,327.76	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
99	绍兴市上虞区丁赞旅游开发有限公司	丁宅乡缸岙村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017140号	2020年	2,399.82	2,135.84	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
100	绍兴市上虞区和丰建设发展有限公司	永和镇永和村三村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017030号	2020年	1,410.60	1,015.63	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
101	绍兴市上虞区和丰建设发展有限公司	永和镇项家桥村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017150号	2020年	3,590.84	5,960.79	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
102	绍兴市上虞区和丰建设发展有限公司	永和镇三桥村泗明港	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017174号	2020年	2,053.90	1,252.88	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
103	绍兴市上虞区和丰建设发展有限公司	永和镇永和村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017184号	2020年	1,857.13	1,188.56	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
104	绍兴市上虞区和丰建设发展有限公司	永和镇永和村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0017192号	2020年	760.23	1,011.11	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
105	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	百官街道文化路69号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0016815号	2020年	4,843.09	10,751.66	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
106	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	百官街道路东村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0016903号	2020年	6,728.31	15,004.13	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
107	绍兴市上虞舜会	百官街道金渔	浙（2020）绍兴市上	2020年	1,326.01	4,731.39	商服	出让	评估法	否	合法合	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	城镇建设开发有限公司	湾	虞区不动产权第 0016908 号								规		
108	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	百官街道二号桥-2	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016913 号	2020 年	5,448.71	22,030.08	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
109	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	百官街道二号桥-1	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016917 号	2020 年	3,685.03	14,288.96	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
110	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	百官街道文化小区	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016943 号	2020 年	5,655.09	10,059.39	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
111	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	百官街道南湖卫生院	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016944 号	2020 年	1,679.04	1,259.28	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
112	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	百官街道江华路 692 号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016946 号	2020 年	3,834.15	9,280.08	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
113	绍兴市上虞舜会城镇建设开发有限公司	百官街道路东马家埠-1	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016948 号	2020 年	7,415.88	38,265.58	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
114	绍兴市上虞舜源红乡村建设发展有限公司	汤浦镇汤浦村老街路文化中心	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0018355 号	2020 年	922.00	1,281.58	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
115	绍兴市上虞舜源红乡村建设发展	汤浦镇霞里村黄大湖边	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第	2020 年	1,745.00	1,535.60	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	有限公司		0018390 号										
116	绍兴市上虞舜源红乡村建设发展有限公司	汤浦镇鹤湖村汤湖自然村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0018395 号	2020 年	471.00	1,426.73	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
117	绍兴市上虞舜源红乡村建设发展有限公司	汤浦镇塔山路综合文化站	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0028112 号	2020 年	1,123.23	2,257.69	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
118	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道罗家村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0027635 号	2020 年	1,032.36	4,851.50	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
119	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道横山徐村横山	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0016838 号	2020 年	1,046.68	1,674.69	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
120	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道越兴东路 8 号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0016844 号	2020 年	781.86	1,063.33	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
121	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道越兴东路 8 号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0016836 号	2020 年	4,311.34	4,182.00	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
122	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道小越村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0020743 号	2020 年	939.72	1,616.32	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
123	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道下岸路 1 号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0020739 号	2020 年	664.08	2,152.67	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
124	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道罗家村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0020723号	2020年	668.80	1,081.34	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
125	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道越北村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0020720号	2020年	6,327.61	5,758.13	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
126	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道越北村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0020719号	2020年	5,892.99	5,951.92	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
127	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道越北村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0020716号	2020年	5,321.11	4,310.10	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
128	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道越北村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0020715号	2020年	8,008.95	8,089.04	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
129	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道越北村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0020714号	2020年	6,371.90	6,626.78	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
130	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道越北村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0020712号	2020年	6,327.61	6,517.44	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
131	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道越北村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0020711号	2020年	5,920.70	6,690.39	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
132	绍兴市上虞兴越	小越街道中街	浙（2020）绍兴市上	2020年	1,496.58	1,062.57	商服	出让	评估法	否	合法合	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	城镇建设开发有限公司	2-5 号	虞区不动产权第 0020753 号								规		
133	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道老街路上街	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0020745 号	2020 年	3,079.66	4,219.13	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
134	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道罗家村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0020737 号	2020 年	931.35	1,965.15	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
135	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道永宁路 1 号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0020748 号	2020 年	1,078.90	2,060.70	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
136	绍兴市上虞兴越城镇建设开发有限公司	小越街道德隆社区	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0020747 号	2020 年	3,211.91	5,139.06	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
137	绍兴市上虞野藤乡村建设发展有限公司	盖北镇新河村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016676 号	2020 年	1,217.00	3,306.34	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
138	绍兴市上虞野藤乡村建设发展有限公司	盖北镇联合村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0016672 号	2020 年	444.52	1,115.17	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
139	绍兴市上虞驿兴乡村建设发展有限公司	贾家村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0019960 号	2020 年	692.37	1,405.51	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
140	绍兴市上虞驿兴乡村建设发展有	五夫村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第	2020 年	2,495.90	2,096.56	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	限公司		0019968 号										
141	绍兴市上虞驿兴乡村建设发展有限公司	新杨梅村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0019953 号	2020 年	836.99	2,460.97	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
142	绍兴市上虞驿兴乡村建设发展有限公司	驿亭镇袍江村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0019964 号	2020 年	6,582.09	23,046.07	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
143	绍兴市上虞禹舜城镇建设开发有限公司	曹娥街道狮子居委	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0017096 号	2020 年	13,468.63	24,647.59	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
144	绍兴市上虞禹舜城镇建设开发有限公司	曹娥街道工业功能区明月路旁	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0017105 号	2020 年	366.35	2,587.70	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
145	绍兴市上虞禹舜城镇建设开发有限公司	曹娥街道舜秀路 8 号-1	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0029031 号	2020 年	2,162.14	36,896.71	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
146	绍兴市上虞禹舜城镇建设开发有限公司	曹娥街道舜秀路 8 号-2	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0029033 号	2020 年	4,407.34	9,224.90	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
147	绍兴市上虞禹舜城镇建设开发有限公司	曹娥街道（蒿坝路旁）	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0029036 号	2020 年	633.12	1,652.44	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
148	绍兴市上虞禹舜城镇建设开发有限公司	曹娥街道新沙居委	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0001543 号	2021 年	1,816.03	4,356.39	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
149	绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	章镇镇万塘路8号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0022327号	2020年	1,701.67	1,650.62	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
150	绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	章镇镇新区村	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0022420号	2020年	3,747.00	8,355.81	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
151	绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	章镇镇花园弄30号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0022418号	2020年	1,252.68	1,603.43	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
152	绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	章镇镇里市路59号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0022412号	2020年	2,969.98	3,945.94	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
153	绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	章镇镇绿洲路47号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0022425号	2020年	8,117.74	16,268.13	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
154	绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	章镇镇新区	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0022422号	2020年	876.00	1,685.62	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
155	绍兴市上虞章振城镇建设开发有限公司	章镇镇大桥路4号	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0022414号	2020年	1,393.20	1,117.69	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
156	绍兴市上虞竹隐乡村建设发展有限公司	陈溪乡大通超市后面	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第0028427号	2020年	1,400.00	1,666.00	商服	出让	评估法	否	合法合规	是	2483.95
157	绍兴市上虞竹隐	陈溪乡长廊头	浙（2020）绍兴市上	2020年	2,160.00	1,101.60	商服	出让	评估法	否	合法合	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	乡村建设发展有限公司	(靠新桥)	虞区不动产权第 0028429 号								规		
158	绍兴市上虞区交通投资有限公司	百官街道恒利西一区 21 幢 (设计院)	浙 (2018) 绍兴市上虞区不动产权第 0040501 号	2018 年	292.83	1,124.63	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
159	绍兴市上虞区交通投资有限公司	104 线 K1543+800(宏达房产)曹娥街道蒿东村	浙 (2018) 绍兴市上虞区不动产权第 0040508 号	2018 年	816.52	16,164.00	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
160	绍兴市上虞区交通投资有限公司	百官街道新建路 206 号(港航管理局)	浙 (2018) 绍兴市上虞区不动产权第 0040569 号	2018 年	1,941.90	1,909.25	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
161	绍兴市上虞区交通投资有限公司	东关街道联星村(港航管理站)	浙 (2018) 绍兴市上虞区不动产权第 0040718 号	2018 年	799.22	8,063.17	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
162	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路 306 号(客运中心)	浙 (2019) 绍兴市上虞区不动产权第 0035116 号	2019 年	#####	4,151.08	商服	划拨	评估法	是	合法合规	是	2483.95
163	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路 306 号(客运中心)	浙 (2019) 绍兴市上虞区不动产权第 0035120 号	2019 年		5,326.83	商服	划拨	评估法	是	合法合规	是	2483.95
164	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路	浙 (2019) 绍兴市上虞区不动产权第	2019 年		7,883.72	商服	划拨	评估法	是	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
		306 号(客运中心)	0035123 号										
165	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路 306 号(客运中心)	浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第 0035137 号	2019 年		8,696.85	商服	划拨	评估法	是	合法合规	是	2483.95
166	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路 306 号(客运中心)	浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第 0035139 号	2019 年		17,726.99	商服	划拨	评估法	是	合法合规	是	2483.95
167	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路 306 号(客运中心)	浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第 0035144 号	2019 年		63,375.47	商服	划拨	评估法	是	合法合规	是	2483.95
168	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路 306 号(客运中心)	浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第 0035143 号	2019 年		8,459.41	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
169	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路 306 号(客运中心)	浙(2019)不动产权第 0035096 号	2019 年		3,913.27	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
170	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路 306 号(客运中	浙(2019)不动产权第 0035112 号	2019 年		8,522.09	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
		心)											
171	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路306号(客运中心)	浙(2019)不动产权第0035098号	2019年		4,409.49	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
172	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路306号(客运中心)	浙(2019)不动产权第0035101号	2019年		5,181.17	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
173	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路306号(客运中心)	浙(2019)不动产权第0035110号	2019年		6,008.51	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
174	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞区高铁新城称山北路306号(客运中心)	浙(2019)不动产权第0035077号	2019年		5,495.41	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
175	绍兴市上虞区交通投资有限公司	人民西路1317号	浙(2021)绍兴市上虞区不动产权第0018921号	2021年	1,630.99	6,116.09	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
176	绍兴市上虞区交通投资有限公司	人民西路1125号	浙(2021)绍兴市上虞区不动产权第0018922号	2021年	15,310.96	52,246.54	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
177	绍兴上虞交通建设管理有限公司	曹娥经济开发区红星锚泊服	浙(2022)绍兴市上虞区不动产权第	2022年	3,611.70	9,968.92	商服	划拨	评估法	是	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
		务区(水上指挥中心)	0020670 号										
178	绍兴上虞交通建设管理有限公司	上浦镇四峰村	浙(2022)绍兴市上虞区不动产权第0014988号	2022 年	741.77	2,342.73	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
179	绍兴上虞交通建设管理有限公司	曹娥公路站	浙(2022)绍兴市上虞区不动产权第0018477号	2022 年	925.68	7,095.12	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
180	绍兴上虞交通建设管理有限公司	上虞区公路与运输管理中心	浙(2022)绍兴市上虞区不动产权第0018478号	2022 年	1,535.21	4,224.95	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
181	绍兴上虞交通建设管理有限公司	上虞区公路管理所	浙(2022)绍兴市上虞区不动产权第0018480号	2022 年	1,544.09	3,514.65	商服	划拨	评估法	是	合法合规	是	2483.95
182	绍兴上虞交通建设管理有限公司	蒿坝公路站	浙(2022)绍兴市上虞区不动产权第0018483号	2022 年	534.87	2,111.00	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
183	浙江省上虞汽车运输有限公司	百官街道舜江东路 2(东站)	浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第0042445号	2018 年	1,867.25	2,536.84	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
184	浙江省上虞汽车运输有限公司	百官街道舜江东路 3(东站)	浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第0031668号	2019 年	#####	6,716.56	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
185	浙江省上虞汽车运输有限公司	百官街道舜江东路 3(东站)	浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第	2019 年		11,516.05	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
			0031676 号										
186	浙江省上虞汽车运输有限公司	百官街道舜江东路 3(东站)	浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第 0031547 号	2019 年		4,111.85	商服	自建	评估法	否	合法合规	是	2483.95
187	浙江省上虞汽车运输有限公司	百官街道舜江东路 3(东站)	浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第 0031674 号	2019 年		4,151.47	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
188	浙江省上虞汽车运输有限公司	百官街道舜江东路 3(东站)	浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第 0031671 号	2019 年		3,557.23	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
189	浙江省上虞汽车运输有限公司	百官街道凤山路 49 号(综合市场)	浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041520 号	2018 年	6,395.35	6,180.45	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
190	浙江省上虞汽车运输有限公司	岭光加油站	绍兴市上虞区国用(2014)第 14971 号	2014 年	473.43	3,058.99	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
191	浙江省上虞汽车运输有限公司	人民路加油站	浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第 0035509 号	2019 年	566.96	5,516.53	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
192	浙江省上虞汽车运输有限公司	广新商贸大楼、车库	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0025155 号	2020 年	1,724.07	6,167.43	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
193	浙江省上虞汽车运输有限公司	蒿庄	浙(2021)绍兴市上虞区不动产权第 0018108 号	2021 年	434.13	10,306.72	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
194	浙江省上虞汽车	曹娥街道庆祥	浙(2023)绍兴市上	2023 年	11,903.30	12,106.85	商服	划拨	评估法	否	合法合	是	2483.95

序号	产权持有人	资产名称	不动产权证编号	取得时间	建筑面积	账面价值	用途	取得方式	入账方式	抵押情况	合法合规性	是否缴纳土地出让金	土地所在区域均价
	运输有限公司	路 111 号	虞区不动产权第 0029799 号								规		
195	浙江金衢交通工程有限公司	百官街道丰一村	绍兴市上虞国用（2014）第 12512 号	2014 年	#####	7,987.62	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
196	浙江金衢交通工程有限公司	百官街道丰一村	绍兴市上虞区房权证百官街道字第 00341379 号	-		5,808.29	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
197	绍兴市上虞区车辆检测中心有限公司	办公及业务用房	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0019452 号	2021 年	1,358.85	6,215.49	商服	划拨	评估法	否	合法合规	是	2483.95
198	零星项目					120,242.74							
合计						1,196,426.33							

注 1：由于投资性房地产明细项体量较大，上表仅列示评估价值较高的投资性房地产项目，其余归入零星。

注 2：发行人投资性房地产中的不动产大部分为土地和建筑物，且均为早年划拨和购入，因年代久远无法统计土地出让金金额，但不存在违规注入的情况，相关程序合法合规，土地资产注入符合财预[2017] 50 号文。

16、固定资产

最近三年及一期末，发行人固定资产净值分别为 1,021,569.08 万元、1,200,375.10 万元、1,221,796.32 万元和 1,271,479.05 万元，分别占同期总资产的 5.24%、5.69%、5.32%和 5.33%。最近一年及一期末发行人固定资产明细见下表所示：

最近一年及一期末发行人固定资产明细

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末
房屋及建筑物	1,090,655.41	1,029,833.65
机器设备	31,632.90	35,167.61
运输工具	11,296.22	10,457.31
办公设备及电子设备	25,812.43	26,875.89
供水设施	112,082.09	119,461.87
合计	1,271,479.05	1,221,796.32

17、在建工程

最近三年及一期末，公司在建工程余额分别为 903,010.88 万元、860,857.92 万元、1,035,623.78 万元和 1,126,392.83 万元，分别占同期总资产的 4.63%、4.08%、4.51%和 4.72%，截至 2026 年 6 月末发行人在建工程中主要项目情况如下表所示：

截至2026年6月末公司在建工程明细表

单位：万元，%

项目名称	账面价值	占在建工程余额 比重
供水工程	27,362.19	2.43
水处理工程	6,940.28	0.62
舜惠虞东河湖工程	119,281.74	10.59
水利建设工程	57,104.69	5.07
舜农工程	73,690.45	6.54
新农村及各乡镇工程	364,435.13	32.35
海塘安澜工程	149,984.19	13.32
水投工程	52,515.99	4.66
资产发展中心	50,310.97	4.47
上虞职教园区新建工程	26,843.08	2.38

城北儿童公园项目	3,594.40	0.32
青春 e 游幼儿园新建工程	1,136.54	0.10
城南医用综合中心（二期）	33,356.46	2.96
e 游 pack 创意产业园项目工程	16,623.52	1.48
高铁新城 J7 地块土地改建项目（健康驿站）	66,289.27	5.89
曹娥江文化艺术中心产业综合体建设项目	28,442.41	2.53
小球馆项目	29,656.16	2.63
其他零星工程	18,825.34	1.67
合计	1,126,392.83	100.00

18、生产性生物资产

最近三年及一期末，公司生产性生物资产余额分别为 609.53 万元、156.55 万元、116.09 万元和 95.86 万元，分别占同期总资产的 0.00%、0.00%、0.00%和 0.00%。截至 2024 年末，公司生产性生物资产较 2023 年末减少 452.98 万元，降幅为 74.32%，主要系种植业资产有所减少且 2023 年末基数较小所致。

19、使用权资产

最近三年及一期末，公司使用权资产余额分别为 1,511.19 万元、3,158.86 万元、3,063.09 万元和 2,541.25 万元，分别占同期总资产的 0.01%、0.01%、0.01%和 0.01%。截至 2024 年末，公司使用权资产较 2023 年末增加 1,647.66 万元，增幅为 109.03%，主要系子公司公用事业集团新增租赁所致。

20、无形资产

近三年及一期末，公司无形资产余额分别为 2,254,855.79 万元、2,283,938.50 万元、2,900,620.00 万元和 2,885,643.26 万元，分别占同期总资产的 11.57%、10.83%、12.64%和 12.10%。

最近一年及一期末，发行人无形资产明细情况见下表所示：

最近一年及一期末发行人无形资产明细

单位：万元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
土地使用权	2,575,827.34	2,582,717.14
软件使用权	1,082.81	1,057.64
特许权使用费	128.02	145.09
砂石资源开采权	89,948.58	91,619.45
排污权	2.58	2.93

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
专利权	0.65	0.80
停车场经营权	138,176.63	140,798.34
数据资源	1,085.47	984.43
水电站经营权	2,153.86	2,204.94
渣土经营权	77,237.33	81,089.26
合计	2,885,643.26	2,900,620.00

截至 2026 年 6 月末，发行人无形资产中土地使用权构成情况如下表所示：

截至 2026 年 6 月末无形资产中土地资产明细

单位：平方米、万元、万元/平方米

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
1	国投集团	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024463 号	2021 年	绍兴市上虞区	出让	4,464.10	1.19	5,322.19	商务金融服务	出让	成本法	是	5,322.19	5,322.19	合法合规
2	国投集团	绍兴市上虞区教育发展有限公司	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0041660 号	2018 年	百官街道百谢路 6 号	出让	20,371.00	1.99	40,527.04	住宅	划拨	评估法	是	40,527.04	40,527.04	合法合规
3	国投集团	绍兴市上虞区教育发展有限公司	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0041662 号	2018 年	百官街道百谢路 6 号	出让	96,954.24	2.01	194,850.42	住宅	划拨	评估法	是	194,850.42	194,850.42	合法合规
4	国投集团	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	浙（2023）绍兴市上虞区不动产权第 0035608 号	2023 年	百官街道市民大道 383 号	出让	25,373.30	0.14	3,579.99	教育用地	划拨	评估法	是	3,579.99	3,579.99	合法合规
5	国投集团	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	浙（2023）绍兴市上虞区不动产权第 0035609 号	2023 年	百官街道市民大道 383 号	出让	96,762.40	0.14	13,652.48	教育用地	划拨	评估法	是	13,652.48	13,652.48	合法合规
6	国控集团	绍兴市上虞区舜汇市场投资开发有限公司	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0025133 号	2020 年	百官街道新建路	划拨	10,735.35	0.37	4,024.53	商业用地	划拨	评估法	是	4,024.53	4,024.53	合法合规
7	国控集团	绍兴市上虞区舜汇市场投资开发有	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0028055 号	2020 年	丰惠镇丰三路北 5 号	划拨	6,247.91	0.37	2,342.25	商业用地	划拨	评估法	是	2,342.25	2,342.25	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
		限公司														
8	国控集团	绍兴市上虞区舜汇市场投资开发有限公司	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0029798 号	2020 年	崧厦镇城东路 1 号	划拨	9,853.81	0.33	3,296.29	商服用地	划拨	评估法	是	3,296.29	3,296.29	合法合规
9	国控集团	绍兴市上虞区舜汇市场投资开发有限公司	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0028515 号	2020 年	谢塘镇晋生街 30 号	划拨	7,267.96	0.31	2,280.79	商服用地	划拨	评估法	是	2,280.79	2,280.79	合法合规
10	国控集团	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0040448 号	2018 年	百官街道九浸畈	划拨	13,333.37	2.83	17,958.48	住宅	划拨	评估法	是	17,958.48	17,958.48	合法合规
11	国控集团	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0040445 号	2018 年	百官街道九浸畈	划拨	14,638.51	2.83	19,716.36	住宅	划拨	评估法	是	19,716.36	19,716.36	合法合规
12	国控集团	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0056810 号	2019 年	梁湖街道	出让	23,662.70	3.11	28,067.08	商服用地	出让	评估法	是	28,067.08	28,067.08	合法合规
13	国控集团	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0056811 号	2019 年	梁湖街道	出让	38,435.00	3.11	45,588.98	商服用地	出让	评估法	是	45,588.98	45,588.98	合法合规
14	国控集团	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0040444 号	2018 年	曹娥街道新沙村	出让	1,928.43	1.28	2,471.13	商服用地	出让	评估法	是	2,471.13	2,471.13	合法合规
15	国控集团	绍兴市上虞国控实业集	浙（2021）绍兴市上虞区不动产	2021 年	杭州湾上虞经济技	划拨	373,478.04	0.05	19,607.35	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
		团有限公司	权第 0023109 号		术开发区											
16	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023335 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	256,289.79	0.05	13,455.05	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
17	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023342 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	86,836.52	0.05	4,558.75	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
18	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023384 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	79,443.28	0.05	4,170.60	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
19	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023385 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	188,216.42	0.05	9,881.20	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
20	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023509 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	588,600.00	0.05	30,901.50	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
21	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024224 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	666,213.30	0.05	34,975.85	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
22	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024226 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	662,169.39	0.05	34,763.75	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
23	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024235 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	569,368.95	0.05	29,891.75	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
24	国控	绍兴市上虞	浙（2021）绍兴	2021 年	杭州湾上	划拨	666,051.67	0.05	34,967.45	农用地	划拨	评估	无需缴纳	-	-	合法

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
	集团	国控实业集团有限公司	市上虞区不动产权第 0024239 号		虞经济技术开发区							法				合规
25	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024242 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	666,368.65	0.05	34,984.25	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
26	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024250 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	666,079.43	0.05	34,968.85	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
27	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1006755 号	2026 年	百官街道	划拨	110,420.76	0.05	5,797.09	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
28	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1006757 号	2026 年	曹娥街道	划拨	65,469.07	0.05	3,437.13	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
29	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001072 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	374,829.32	0.05	19,678.54	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
30	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001074 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	103,990.85	0.05	5,459.52	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
31	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001075 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	412,359.35	0.05	21,648.87	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
32	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001076 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	122,024.44	0.05	6,406.28	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
33	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001077 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	547,642.29	0.05	28,751.22	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
34	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001078 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	117,878.82	0.05	6,188.64	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
35	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001081 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	171,468.91	0.05	9,002.12	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
36	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001083 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	109,184.86	0.05	5,732.21	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
37	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001085 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	47,461.21	0.05	2,491.71	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
38	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001086 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	332,246.18	0.05	17,442.92	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
39	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001087 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	64,562.13	0.05	3,389.51	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
40	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001089 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	282,529.98	0.05	14,832.82	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
41	国控集团	绍兴市上虞国控实业集	浙（2026）绍兴市上虞区不动产	2026 年	杭州湾上虞经济技	划拨	317,397.42	0.05	16,663.36	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
		团有限公司	权第 1001095 号		术开发区											
42	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001097 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	163,857.24	0.05	8,602.51	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
43	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001098 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	189,518.99	0.05	9,949.75	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
44	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001100 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	358,808.27	0.05	18,837.43	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
45	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001102 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	48,450.51	0.05	2,543.65	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
46	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001103 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	92,313.25	0.05	4,846.45	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
47	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001105 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	55,803.48	0.05	2,929.68	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
48	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001107 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	216,349.68	0.05	11,358.36	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
49	国控集团	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1001109 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	110,189.76	0.05	5,784.96	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
50	城建	绍兴上虞城	浙（2021）绍兴	2021 年	杭州湾上	划拨	166,666.00	0.05	8,749.97	农用地	划拨	评估	无需缴纳	-	-	合法

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
	集团	市发展集团有限公司	市上虞区不动产权第 0023228 号		虞经济技术开发区							法				合规
51	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023344 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	233,333.00	0.05	12,249.98	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
52	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023346 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	200,000.00	0.05	10,500.00	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
53	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024143 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	613,603.58	0.05	32,214.19	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
54	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024152 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	668,980.15	0.05	35,121.46	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
55	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024153 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	669,118.75	0.05	35,128.73	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
56	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024246 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	665,818.18	0.05	34,955.45	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
57	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024251 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	666,300.87	0.05	34,980.80	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
58	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024253 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	653,421.84	0.05	34,304.65	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
59	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024260 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	666,448.18	0.05	34,988.53	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
60	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007583 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	91,779.11	0.05	4,818.40	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
61	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第 1006599 号	2026 年	百官街道	划拨	38,281.11	0.05	2,009.76	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
62	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第 1006604 号	2026 年	曹娥街道	划拨	51,873.36	0.05	2,723.35	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
63	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第 1006622 号	2026 年	崧厦街道	划拨	41,743.12	0.05	2,191.51	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
64	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第 1006627 号	2026 年	百官街道	划拨	38,103.23	0.05	2,000.42	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
65	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第 1006630 号	2026 年	曹娥街道	划拨	45,726.61	0.05	2,400.65	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
66	城建集团	绍兴上虞城市发展集团有限公司	浙(2025)绍兴市上虞区不动产权第 0020304 号	2025 年	九一丘 2	划拨	380,106.91	0.05	19,955.61	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
67	城建集团	绍兴上虞城市发展集团	浙(2025)绍兴市上虞区不动产权	2025 年	九一丘 3	划拨	395,063.70	0.05	20,740.84	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
		有限公司	第 0020312 号													
68	城建集团	绍兴上虞城市 发展集团有限公司	浙(2025)绍兴市 上虞区不动产权 第 0020313 号	2025 年	九一丘 4	划拨	748,789.63	0.05	39,311.46	农用地	划拨	评估 法	无需缴纳	-	-	合法 合规
69	城建集团	绍兴上虞城市 发展集团有限公司	浙(2025)绍兴市 上虞区不动产权 第 0020315 号	2025 年	九一丘 5	划拨	101,193.96	0.05	5,312.68	农用地	划拨	评估 法	无需缴纳	-	-	合法 合规
70	城建集团	绍兴上虞城市 发展集团有限公司	浙(2025)绍兴市 上虞区不动产权 第 0020317 号	2025 年	九一丘 6	划拨	163,587.28	0.05	8,588.33	农用地	划拨	评估 法	无需缴纳	-	-	合法 合规
71	城建集团	绍兴市上虞 市政建设工程有限公司	浙 2022 绍兴市 上虞区不动产权 第 0007761 号	2022 年	百官街道 剧院路	出让	1,674.70	1.35	2,265.70	商业用 地	划拨	评估 法	否	-	-	合法 合规
72	城建集团	绍兴市上虞 市政建设工程有限公司	浙 2022 绍兴市 上虞区不动产权 第 0007759 号	2022 年	百官街道 恒利小区 藕舫路凤 鸣路交叉 口	出让	3,265.08	1.26	4,129.05	商业用 地	划拨	评估 法	否	-	-	合法 合规
73	城建集团	绍兴市上虞 园林绿化工程建 设有限公司	浙 2022 绍兴市 上虞区不动产权 第 0007757 号	2022 年	百官街道 329 国道 新建路交 叉停车场	出让	2,176.36	1.36	2,953.47	商业用 地	划拨	评估 法	否	-	-	合法 合规
74	城建集团	绍兴市上虞 环境卫生管理集 团有限公司	上虞市国用 (2012)第 08995 号	2012 年	曹娥街道 楼下村、 徐家塘村	出让	8,705.00	0.53	4,570.13	商业服 务	划拨	评估 法	否	-	-	合法 合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
75	城建集团	绍兴市上虞环卫集团城区环卫管理有限公司	上虞市国用(2012)第08998号	2012年	四甲村中转站(土地)	出让	4,441.40	0.53	2,331.74	住宅	划拨	评估法	否	-	-	合法合规
76	城建集团	绍兴上虞大通滨江商城有限公司	浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第0001617号	2020年	绍兴市上虞区曹娥街道博文路818号	出让	4,080.67	0.61	2,480.49	商业	出让	成本法	是	2,480.49	2,480.49	合法合规
77	城建集团	绍兴大通农副产品批发市场有限公司	绍兴市上虞区国用(2016)02856号	2016年	百官街道凤山路487号(农批市场二层)	出让	2,686.00	0.37	4,889.41	商业用地	出让	成本法	是	#####	#####	合法合规
78	城建集团	绍兴大通农副产品批发市场有限公司	绍兴市上虞区国用(2016)第02854号	2016年	百官街道凤山路487号(农批市场三层)	出让	2,684.80	0.37		商业用地	出让	成本法	是			合法合规
79	城建集团	绍兴大通农副产品批发市场有限公司	浙(2016)绍兴市上虞区不动产权第0000494号	2016年	百官街道凤山路487号(农批市场五层)	出让	2,538.90	0.37		商业用地	出让	成本法	是			合法合规
80	城建集团	绍兴大通农副产品批发市场有限公司	浙(2016)绍兴市上虞区不动产权第0000496号	2016年	百官街道凤山路487号(农批市场一	出让	2,779.70	0.37		商业用地	出让	成本法	是			合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法性合规性
					层)											
81	城建集团	绍兴大通农副产品批发市场有限公司	绍兴市上虞区国用(2016)第02855号	2016年	百官街道凤山路487号(农批市场四层)	出让	2,684.80	0.37		商业用地	出让	成本法	是			合法合规
82	城建集团	绍兴上虞大通滨江农贸市场管理有限公司	浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第0007217号	2018年	曹娥街道博文路788号	出让	5,225.12	0.66	3,470.48	批发零售用地/农贸市场	出让	成本法	是	3,470.48	3,470.48	合法合规
83	城建集团	绍兴上虞大通滨海商城有限公司	浙(2021)绍兴市上虞区不动产权第0017979号	2021年	杭州湾上虞滨海新城向海商业中心	出让	5,589.30	0.06		批发零售、住宿餐饮、商务金融/商业服务	出让	成本法	是			合法合规
84	城建集团	绍兴上虞大通滨海商城有限公司	浙(2021)绍兴市上虞区不动产权第0017993号	2021年	杭州湾上虞滨海新城向海商业中心	出让	7,128.40	0.06	3,347.26	批发零售、住宿餐饮、商务金融/商业服务	出让	成本法	是	#####	#####	合法合规
85	城建集团	绍兴上虞大通滨海商城有限公司	浙(2021)绍兴市上虞区不动产权第0017988号	2021年	杭州湾上虞滨海新城向海商业中心	出让	11,723.20	0.06		批发零售、住宿餐饮、商务金融/商业服	出让	成本法	是			合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
86	城建集团	绍兴上虞大通滨海商城有限公司	浙（2023）绍兴市上虞区不动产权第 0030771 号	2023 年	杭州湾上虞经济技术开发区	出让	37,044.90	0.06		务 批发零售、住宿餐饮、商务金融/商业服务	出让	成本法	是			合法合规
87	城建集团	绍兴上虞大通丁赞农业发展有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0010366 号	2021 年	丁宅乡（2019）J5 地块	出让	17,001.90	0.14		商业	出让	成本法	是	2,304.27	2,304.27	合法合规
88	公用事业集团	绍兴市上虞区供水有限公司	浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0040458 号	2018 年	上源闸水厂土地	出让	47,424.90	1.39	65,996.61	住宅用地	出让	成本法	否	-	-	合法合规
89	公用事业集团	绍兴市上虞区供水有限公司	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0025570 号	2020 年	大三角水厂土地	出让/其他	94,059.83	1.56	146,310.01	商服用地/商业服务	出让/其他	成本法	否	-	-	合法合规
90	公用事业集团	绍兴市上虞舜惠水利工程有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024256 号	2021 年	杭州湾上虞经济技术开发区地块	划拨	218,794.73	0.05	11,486.72	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
91	公用事业集团	绍兴市上虞区舜润农业开发有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023343 号	2021 年	土地使用权	划拨	46,500.00	0.53	24,412.50	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
92	公用	绍兴市上虞	浙（2018）绍兴	2018 年	土地使用	出让	7,095.00	0.83	5,911.74	住宅用	出让	成本	否	-	-	合法

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
	事业集团	区公用事业集团有限公司	市上虞区不动产权第 0040470 号		权					地		法				合规
93	公用事业集团	绍兴市上虞区水务投资建设有限公司	浙（2023）绍兴市上虞区不动产权第 0033808 号	2023 年	土地使用权	出让	8,923.00	0.67	5,936.92	商务金融用地兼容零售商业用地	出让	成本法	否	-	-	合法合规
94	公用事业集团	绍兴市上虞区舜农建设有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023347 号	2021 年	农用地	划拨	393,333.00	0.05	20,649.98	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
95	公用事业集团	绍兴市上虞区浙东引水建设发展有限公司	上虞市国用（2013）第 09694 号	2013 年	上虞工业园区东二区展望大道北侧	出让	20,005.07	0.28	5,594.16	住宅用地	出让	成本法	否	-	-	合法合规
96	公用事业集团	绍兴市上虞区水处理发展有限公司	浙（2023）绍兴市上虞区不动产权第 0027967 号	2023 年	土地使用权	划拨	7,210.44	0.64	4,591.95	公用设施用地/公用设施	划拨	成本法	否	-	-	合法合规
97	公用事业集团	绍兴市上虞区水利建设发展有限公司	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0028878 号	2020 年	土地使用权	出让	4,720.06	1.29	6,096.33	商服用地/商业服务	出让	成本法	否	-	-	合法合规
98	公用事业集团	绍兴市上虞区水利建设发展有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023218 号	2021 年	农用地	划拨	185,000.00	0.05	9,712.50	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
99	公用事业集团	绍兴市上虞区水利建设发展有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007930 号	2024 年	农用地	划拨	108,369.90	0.05	5,689.42	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
100	公用事业集团	绍兴市上虞区水利建设发展有限公司	浙（2025）绍兴市上虞区不动产权第 0006634 号	2025 年	农用地	划拨	601,787.34	0.05	31,593.82	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
101	公用事业集团	绍兴市上虞区水利建设发展有限公司	浙（2025）绍兴市上虞区不动产权第 0006627 号	2025 年	农用地	划拨	226,820.11	0.05	11,908.05	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
102	公用事业集团	绍兴市上虞新农村建设发展投资有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0023561 号	2021 年	土地使用权	划拨	492,004.58	0.05	25,830.24	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
103	公用事业集团	绍兴市上虞新农村建设发展投资有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024162 号	2021 年	土地使用权	划拨	738,710.32	0.05	38,782.29	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
104	公用事业集团	绍兴市上虞新农村建设发展投资有限公司	浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024197 号	2021 年	土地使用权	划拨	767,050.15	0.05	40,270.13	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
105	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0008102 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	105,297.00	0.05	5,528.09	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
106	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007945 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	73,528.67	0.05	3,860.26	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
107	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0008106 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	41,078.20	0.05	2,156.61	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
108	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007871 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	80,140.56	0.05	4,207.38	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
109	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007881 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	217,023.30	0.05	11,393.72	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
110	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007639 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	44,624.18	0.05	2,342.77	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
111	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007637 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	48,662.46	0.05	2,554.78	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
112	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007949 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	50,103.58	0.05	2,630.44	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
113	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007628 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	80,447.01	0.05	4,223.47	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
114	交通集团	浙江省上虞汽车运输有	浙（2024）绍兴市上虞区不动产	2024 年	杭州湾上虞经济技	划拨	60,278.95	0.05	3,164.64	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
		限公司	权第 0007946 号		术开发区											
115	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007751 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	127,468.60	0.05	6,692.10	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
116	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007764 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	44,624.27	0.05	2,342.77	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
117	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0008072 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	60,966.63	0.05	3,200.75	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
118	交通集团	浙江省上虞汽车运输有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0008055 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	133,979.30	0.05	7,033.91	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
119	交通集团	绍兴市上虞区交通产业发展有限公司	浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0012418 号	2020 年	杭州湾上虞经济技术开发区	出让	134,377.52	0.03	3,749.21	工业用地	出让	成本法	是	3,749.21	3,749.21	合法合规
120	交通集团	绍兴市上虞区交通产业发展有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0017654 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	出让	98,405.27	0.03	2,745.57	工业用地	出让	成本法	是	2,745.57	2,745.57	合法合规
121	交通集团	绍兴市上虞区交通产业发展有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0014820 号	2024 年	杭州湾上虞经济技术开发区	出让	74,939.21	0.03	2,090.85	工业用地	出让	成本法	是	2,090.85	2,090.85	合法合规
122	交通	绍兴市上虞	浙（2022）绍兴	2022 年	杭州湾上	划拨	276,350.05	0.05	14,508.20	农用地	划拨	评估	无需缴纳	-	-	合法

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
	集团	交通建设管理有限公司	市上虞区不动产权第 0013395 号		虞经济开发区							法				合规
123	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013403 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	200,000.00	0.05	10,500.00	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
124	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013449 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	209,100.14	0.05	10,977.75	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
125	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013450 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	204,770.09	0.05	10,750.25	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
126	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013452 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	201,641.44	0.05	10,586.10	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
127	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013454 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	246,890.62	0.05	12,961.55	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
128	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013457 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	246,444.41	0.05	12,938.45	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
129	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013464 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	222,100.11	0.05	11,660.25	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
130	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013638 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	226,780.19	0.05	11,905.95	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
131	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013642 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	217,669.50	0.05	11,427.50	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
132	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013650 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	333,613.37	0.05	17,514.70	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
133	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013651 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	332,911.56	0.05	17,477.95	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
134	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013652 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	333,482.08	0.05	17,507.70	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
135	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013658 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	333,499.52	0.05	17,508.75	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
136	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013664 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	333,531.64	0.05	17,510.50	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
137	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013674 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	333,339.85	0.05	17,500.35	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
138	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013679 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	333,681.78	0.05	17,518.20	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
139	交通集团	绍兴市上虞交通建设管	浙（2022）绍兴市上虞区不动产	2022 年	杭州湾上虞经济开	划拨	275,022.00	0.05	14,438.55	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
		理有限公司	权第 0013689 号		发区											
140	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013731 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	333,566.98	0.05	17,512.25	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
141	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0013732 号	2022 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	335,297.78	0.05	17,603.25	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
142	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007936 号	2024 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	85,477.05	0.05	4,487.55	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
143	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007984 号	2024 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	39,195.32	0.05	2,057.75	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
144	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0008006 号	2024 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	261,184.70	0.05	13,712.20	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
145	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007965 号	2024 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	63,184.17	0.05	3,317.17	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
146	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0008105 号	2024 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	116,228.50	0.05	6,102.00	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
147	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0008138 号	2024 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	62,142.36	0.05	3,262.47	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
148	交通	绍兴市上虞	浙（2024）绍兴	2024 年	杭州湾上	划拨	69,301.46	0.05	3,638.33	农用地	划拨	评估	无需缴纳	-	-	合法

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
	集团	交通建设管理有限公司	市上虞区不动产权第 0008131 号		虞经济开发区							法				合规
149	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0008134 号	2024 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	43,568.75	0.05	2,287.36	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
150	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0007990 号	2024 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	38,570.23	0.05	2,024.94	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
151	交通集团	绍兴市上虞交通建设管理有限公司	浙（2024）绍兴市上虞区不动产权第 0008149 号	2024 年	杭州湾上虞经济开发区	划拨	43,462.05	0.05	2,281.76	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
152	交通集团	绍兴市上虞区茶场有限公司	浙（2023）绍兴市上虞区不动产权第 0027260 号	2023 年	章镇镇林岙村	划拨	555,088.30	0.01	4,532.23	茶园	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
153	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用（2011）第 08056 号	2011 年	上虞海涂九六丘（二）期（十四号地块）	划拨	1,727,525.00	0.00	7,332.10	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
154	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用（2011）第 07725 号	2011 年	海涂世纪新丘一期（二号地块）	出让	215,340.00	0.01	2,858.60	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规
155	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用（2011）第 07726 号	2011 年	海涂世纪新丘一期（三号地块）	出让	214,740.00	0.01	2,850.64	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
156	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用(2011)第07727号	2011年	海涂世纪新丘一期(四号地块)	出让	184,980.00	0.01	2,455.58	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规
157	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用(2011)第07728号	2011年	海涂世纪新丘一期(五号地块)	出让	277,940.00	0.01	3,689.61	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规
158	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用(2011)第07729号	2011年	海涂世纪新丘一期(六号地块)	出让	277,940.00	0.01	3,689.61	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规
159	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用(2011)第07730号	2011年	海涂世纪新丘一期(七号地块)	出让	168,260.00	0.01	2,233.62	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规
160	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用(2011)第07731号	2011年	海涂世纪新丘一期(八号地块)	出让	187,970.00	0.01	2,495.27	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规
161	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用(2011)第07732号	2011年	海涂世纪新丘一期(九号地块)	出让	187,970.00	0.01	2,495.27	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规
162	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用(2011)第07733号	2011年	海涂世纪新丘一期(十号地	出让	310,250.00	0.01	4,118.52	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
					块)											
163	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用(2011)第07734号	2011年	海涂世纪新丘一期(十一号地块)	出让	174,950.00	0.01	2,322.43	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规
164	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	上虞市国用(2011)第07736号	2011年	海涂世纪新丘一期(十三号地块)	出让	265,500.00	0.01	3,524.47	工业用地	出让	评估法	否	-	-	合法合规
165	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第1002469号	2026年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	308,014.92	0.05	16,170.78	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
166	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第1002491号	2026年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	348,588.65	0.05	18,300.90	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
167	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第1002490号	2026年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	245,217.17	0.05	12,873.90	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
168	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第1002481号	2026年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	53,447.44	0.05	2,805.99	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
169	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第1002474号	2026年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	398,713.90	0.05	20,932.48	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
170	交通集团	绍兴市上虞区交通投资	浙(2026)绍兴市上虞区不动产	2026年	杭州湾上虞经济技	划拨	139,755.72	0.05	7,337.18	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规

序号	集团	所有人	所有权证号	取得时间	土地位置	使用权类型	土地面积	单价	账面价值	用途	取得方式	入账方式	是否缴纳土地出让金	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
		有限公司	权第 1002468 号		术开发区											
171	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1002470 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	434,288.46	0.05	22,800.14	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
172	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1002472 号	2026 年	杭州湾上虞经济技术开发区	划拨	56,887.18	0.05	2,986.58	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
173	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1002487 号	2026 年	梁湖街道	划拨	108,689.08	0.05	5,706.18	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
174	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1002483 号	2026 年	梁湖街道	划拨	364,283.33	0.05	19,124.87	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
175	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1002477 号	2026 年	梁湖街道	划拨	178,100.83	0.05	9,350.29	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
176	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1002489 号	2026 年	崧厦街道（一江两岸）	划拨	43,617.49	0.05	2,289.92	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
177	交通集团	绍兴市上虞区交通投资有限公司	浙（2026）绍兴市上虞区不动产权第 1002485 号	2026 年	崧厦街道（一江两岸）	划拨	127,844.67	0.05	6,711.85	农用地	划拨	评估法	无需缴纳	-	-	合法合规
178		其他零星							201,100.03							
合计									2,575,827.34							

注 1：截至报告期末，发行人无形资产中的农用地为无偿划拨获得，故无需缴纳土地出让金。

注 2：由于发行人无形资产中土地资源明细项体量较大，上表仅列示账面价值较高的无形资产土地项目，其余归入其他零星。

21、长期待摊费用

近三年及一期末，公司长期待摊费用分别为 9,203.06 万元、15,334.22 万元、21,706.23 万元和 24,370.73 万元，占总资产的比例分别为 0.05%、0.07%、0.09% 和 0.10%，占比较小，主要由装修费构成。截至 2024 年末发行人长期待摊费用较 2023 年末增加 6,131.17 万元，增幅 66.62%，主要系新增水表周检、活动板房费用等所致。截至 2025 年末发行人长期待摊费用较 2024 年末增加 6,372.01 万元，增幅 41.55%，主要系新增水表周检、活动板房费用等所致。

22、递延所得税资产

近三年及一期末，公司递延所得税资产分别为 1,245.05 万元、1,648.63 万元、2,465.58 万元和 2,517.02 万元，占总资产的比例分别为 0.01%、0.01%、0.01% 和 0.01%，占比较小。2024 年末发行人递延所得税资产较 2023 年末增加 403.58 万元，增幅 32.41%，2025 年末发行人递延所得税资产较 2024 年末增加 816.95 万元，增幅 49.55%，主要系子公司公用事业集团投资性房地产公允价值下跌计提递延所得税资产增加所致。

23、其他非流动资产

近三年及一期末，公司其他非流动资产余额分别为 1,398,485.34 万元、1,676,581.60 万元、2,000,086.37 万元和 2,085,213.55 万元，分别占同期总资产的 7.18%、7.95%、8.71% 和 8.74%。截至 2024 年末，公司其他非流动资产较 2023 年末增加 278,096.25 万元，增幅为 19.89%，主要系新增城南医院一期和公路工程项目所致。

（二）负债情况分析

最近三年及一期末，发行人负债合计分别为 12,537,780.43 万元、13,988,808.74 万元、15,667,721.01 万元和 16,501,134.29 万元，与资产总额的变动趋势基本一致。近年来公司持续通过银行贷款、发行债券、融资租赁等方式筹集资金满足业务经营需要。

近三年及一期末，发行人流动负债合计分别为 5,351,975.56 万元、6,363,384.60 万元、8,155,274.04 万元和 8,606,332.27 万元，占负债总额的比重分别为 42.69%、45.49%、52.05% 和 52.16%；非流动负债合计为 7,185,804.88 万元、7,625,424.14 万元、7,512,446.97 万元和 7,894,802.02 万元，占负债总额的比重为

57.31%、54.51%、47.95%和 47.84%。发行人流动负债主要由短期借款和一年内到期的非流动负债等科目构成；非流动负债则主要由长期借款、应付债券、长期应付款等科目构成。

报告期各期末，发行人负债情况如下：

单位：万元、%

项目	2026 年 6 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	3,350,785.57	20.31	3,015,819.05	19.25	2,297,267.37	16.42	2,099,521.47	16.75
应付票据	65,300.00	0.40	63,000.00	0.40	15,000.00	0.11	7,265.00	0.06
应付账款	184,149.22	1.12	210,571.22	1.34	184,058.84	1.32	134,337.78	1.07
预收款项	6,045.80	0.04	7,399.97	0.05	7,456.71	0.05	7,410.75	0.06
合同负债	256,477.26	1.55	168,476.54	1.08	148,541.66	1.06	157,538.29	1.26
应付职工薪酬	6,177.87	0.04	11,616.12	0.07	12,172.78	0.09	12,229.53	0.10
应交税费	20,196.57	0.12	30,560.81	0.20	24,155.76	0.17	16,560.23	0.13
其他应付款	731,129.35	4.43	644,590.62	4.11	481,158.40	3.44	435,962.02	3.48
一年内到期的非流动负债	3,346,109.51	20.28	3,342,853.56	21.34	2,432,732.47	17.39	1,626,757.52	12.97
其他流动负债	639,961.12	3.88	660,386.16	4.21	760,840.61	5.44	854,392.97	6.81
流动负债合计	8,606,332.27	52.16	8,155,274.04	52.05	6,363,384.60	45.49	5,351,975.56	42.69
非流动负债：						-		-
长期借款	2,944,970.32	17.85	2,557,322.81	16.32	2,509,198.20	17.94	2,163,020.58	17.25
应付债券	2,862,236.45	17.35	2,797,875.50	17.86	3,479,816.51	24.88	3,835,003.51	30.59

租赁负债	485.07	0.00	539.94	0.00	243.96	0.00	745.39	0.01
长期应付款	2,023,172.41	12.26	2,096,000.60	13.38	1,558,810.97	11.14	1,117,042.65	8.91
预计负债	-	-	-	-	762.16	0.01	552.52	0.00
递延收益	41,621.91	0.25	38,455.89	0.25	44,034.83	0.31	43,570.20	0.35
递延所得税负债	20,189.70	0.12	20,105.74	0.13	30,349.20	0.22	23,607.61	0.19
其他非流动负债	2,126.15	0.01	2,146.48	0.01	2,208.31	0.02	2,262.43	0.02
非流动负债合计	7,894,802.02	47.84	7,512,446.97	47.95	7,625,424.14	54.51	7,185,804.88	57.31
负债合计	16,501,134.29	100.00	15,667,721.01	100.00	13,988,808.74	100.00	12,537,780.43	100.00

1、短期借款

近三年及一期末，公司短期借款分别为 2,099,521.47 万元、2,297,267.37 万元、3,015,819.05 万元和 3,350,785.57 万元，占总负债合计的比重分别为 16.75%、16.42%、19.25%和 20.31%。2025 年末，发行人短期借款较 2024 年末增长 718,551.68 万元，增幅 31.28%，主要系保证及信用借款增加所致。

最近一年及一期末发行人短期借款结构

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末
保证借款	2,639,675.39	2,419,369.00
抵押借款	95,397.00	91,648.00
信用借款	404,962.16	349,458.16
质押借款	192,050.00	128,000.00
抵押保证借款	400.00	400.00
质押保证借款	16,300.00	25,000.00
应付利息	2,001.02	1,943.89
合计	3,350,785.57	3,015,819.05

2、应付票据

最近三年及一期末，公司应付票据余额分别为 7,265.00 万元、15,000.00 万元、63,000.00 万元和 65,300.00 万元，占总负债的比重分别为 0.06%、0.11%、0.40%和 0.40%。2024 年末公司应付票据较 2023 年末增加 7,735.00 万元，增幅为 106.47%，主要系商业承兑汇票增加所致。2025 年末，公司应付票据较 2024 年末增加 48,000.00 万元，增幅为 320.00%，主要系商业承兑汇票进一步增加所致。

3、应付账款

近三年及一期末，发行人应付账款余额分别为 134,337.78 万元、184,058.84 万元、210,571.22 万元和 184,149.22 万元，分别占当期末总资产的 0.69%、0.87%、0.92%和 0.77%，占比较小。截至 2024 年末，发行人应付账款较 2023 年末增加 49,721.06 万元，增幅为 37.01%，主要系新增对中建三局集团有限公司、上海建工二建集团有限公司等的应付工程款所致。

截至最近一年及一期末，发行人前五大应付账款明细如下：

2026 年 6 月末发行人前五大应付账款明细

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占比	款项性质	是否具有经营背景	是否存在替政府融资的行为
浙江省水利水电勘测设计院有限责任公司	19,223.15	10.44	工程款	是	否
广西建工第五建筑工程集团有限公司上虞分公司	12,632.18	6.86	工程款	是	否
中建三局集团有限公司	12,263.04	6.66	工程款	是	否
上海建工二建集团有限公司	11,029.22	5.99	工程款	是	否
浙江钱塘江水利建筑工程有限公司	6,571.55	3.57	工程款	是	否
合计	61,719.14	33.52	-	-	-

2025 年末发行人前五大应付账款明细

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占比	款项性质	是否具有经营背景	是否存在替政府融资的行为
浙江省水利水电勘测设计院有限责任公司	19,223.15	9.13	工程款	是	否
广西建工第五建筑工程集团有限公司上虞分公司	17,365.84	8.25	工程款	是	否
中建三局集团有限公司	12,043.16	5.72	工程款	是	否
湖南省第五工程有限公司	11,779.37	5.59	工程款	是	否
浙江钱塘江水利建筑工程有限公司	11,299.70	5.37	工程款	是	否
合计	71,711.22	34.06	-	-	-

4、应付职工薪酬

最近三年及一期末，公司应付职工薪酬余额分别为 12,229.53 万元、12,172.78 万元、11,616.12 万元和 6,177.87 万元，占总负债比重分别为 0.10%、0.09%、0.07% 和 0.04%，占比较小。截至 2026 年 6 月末，发行人应付职工薪酬较 2025 年减少 5,438.25 万元，降幅 46.82%，主要系 2025 年底计提应付职工薪酬在 2026 年度已支付所致。

5、应交税费

近三年及一期末，公司应交税费余额分别为 16,560.23 万元、24,155.76 万元、30,560.81 万元和 20,196.57 万元，占总负债比重分别为 0.13%、0.17%、0.20% 和 0.12%，占比较小。截至 2024 年末，发行人应交税费较 2023 年末增加 7,595.54

万元，增幅 45.87%，主要系 2024 年度企业所得税有所增加所致。截至 2026 年 6 月末，发行人应交税费较 2025 年减少 10,364.24 万元，降幅 33.91%，主要系 2026 年缴纳应交税费所致。

6、其他应付款

发行人其他应付款主要包括与区域内其他国有企业间发生的资金往来款，收取的施工单位质量保证金，以及代收款、押金等。

最近三年及一期末，公司其他应付款余额分别为 435,962.02 万元、481,158.40 万元、644,590.62 万元和 731,129.35 万元，占总负债的比重分别为 3.48%、3.44%、4.11%和 4.43%。2025 年末公司其他应付款较 2024 年末增加了 163,432.22 万元，增幅为 33.97%，主要系应付往来款增加所致。

最近一年及一期末，发行人其他应付款构成情况如下表所示：

最近一年及一期末发行人其他应付款情况

单位：万元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
应付利息	-	-
应付股利	127.90	127.90
其他应付款	731,001.44	644,462.71
合计	731,129.35	644,590.62

截至最近一年及一期末，发行人按债权人归集的期末余额前五名其他应付款对手方具体情况如下表所示：

截至2026年6月末发行人其他应付款期末余额前五名情况

单位：万元、%

项目	期末余额	占其他应付款项期末余额比例
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	150,184.19	20.54
绍兴市上虞舜邦城市建设有限公司	141,202.84	19.32
绍兴市上虞区万象控股有限公司	47,972.22	6.56
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	41,825.33	5.72
汤浦水库运行管理有限公司	21,700.51	2.97
合计	402,885.10	55.11

截至2025年末发行人其他应付款期末余额前五名情况

单位：万元、%

项目	期末余额	占其他应付款项期末余额比例
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	181,686.42	28.19
绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	79,710.65	12.37
绍兴市上虞舜邦城市建设有限公司	70,039.90	10.87
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	41,825.33	6.49
汤浦水库运行管理有限公司	22,842.65	3.54
合计	396,104.95	61.46

7、一年内到期的非流动负债

最近三年及一期末,公司一年内到期的非流动负债分别为 1,626,757.52 万元、2,432,732.47 万元、3,342,853.56 万元和 3,346,109.51 万元, 占总负债比例分别为 12.97%、17.39%、21.34%和 20.28%, 一年内到期的非流动负债为发行人负债的重要组成部分。2024 年末发行人一年内到期的非流动负债较 2023 年末增加 805,974.96 万元, 增幅为 49.54%, 主要系一年内到期的长期借款、应付债券金额增加所致。2025 年末发行人一年内到期的非流动负债较 2024 年末增加 910,121.09 万元, 增幅为 37.41%, 主要系一年内到期的长期借款、长期应付款金额增加所致。

最近一年及一期末发行人一年内到期的非流动负债情况

单位：万元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	1,000,107.19	1,070,472.59
一年内到期的应付债券	1,619,812.62	1,729,274.41
一年内到期的长期应付款项	632,062.08	448,450.14
一年内到期的租赁负债	580.67	1,448.56
一年内到期的长期借款应付利息	3,083.60	3,199.77
一年内到期的应付债券应付利息	64,533.97	67,219.09
一年内的长期应付款利息	25,929.38	22,789.00
合计	3,346,109.51	3,342,853.56

8、长期借款

近三年及一期末，公司长期借款余额分别为 2,163,020.58 万元、2,509,198.20 万元、2,557,322.81 万元和 2,944,970.32 万元，占总负债合计的比重分别为 17.25%、17.94%、16.32%和 17.85%。2024 年末发行人长期借款较 2023 年末增加 346,177.63 万元，增幅 16.00%，主要系保证借款增加所致。

最近一年及一期末公司长期借款构成

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末
信用借款	287,976.25	272,705.00
质押借款	211,870.00	169,547.00
抵押借款	185,226.67	347,975.00
保证借款	2,646,522.54	2,454,789.99
质押、保证借款	92,850.00	92,900.00
抵押、保证借款	498,942.05	289,878.40
抵押+质押+保证借款	21,690.00	
应付利息	3,083.60	3,199.77
减：一年内到期的长期借款	1,003,190.79	1,073,672.36
合计	2,944,970.32	2,557,322.81

9、应付债券

最近三年及一期末，公司应付债券余额分别为 3,835,003.51 万元、3,479,816.51 万元、2,797,875.50 万元和 2,862,236.45 万元，占总负债合计的比例分别为 30.59%、24.88%、17.86%和 17.35%。2024 年末，发行人应付债券余额较 2023 年末减少 355,187.00 万元，降幅 9.26%，主要系根据还款期限将需于一年内到期归还的应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。

近一年及一期末公司应付债券明细情况

单位：万元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
21 上虞交通 MTN001		99,999.26
21 虞交 01	49,892.60	49,739.54
23 虞交 01		99,977.96
23 虞交 02	29,996.51	29,986.49
24 上虞交通 PPN001	102,929.84	102,894.22

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
25 虞交 01	99,859.47	99,825.25
26 上虞交通 MTN001	99,894.98	
26 虞交 01	99,803.02	
21 虞水 01 非公开发行公司债券		49,984.30
21 虞水 02 非公开发行公司债券	49,852.59	49,820.63
23 虞水 01 非公开发行公司债券	79,998.09	79,969.27
23 虞水 02 非公开发行公司债券	69,993.19	69,968.02
24 虞水 02 非公开发行公司债券	49,875.76	49,858.84
25 上虞水务 MTN001	71,793.31	71,769.47
25 上虞水务 MTN002	59,825.93	59,806.10
25 上虞水务 MTN003	19,941.17	19,934.59
26 虞水 01 非公开发行公司债券	49,898.48	
26 上水 01 非公开发行公司债券	79,722.79	
21 上虞国投 MTN001		100,000.00
21 上虞国资美元债（5 年期 2 亿）	-	140,552.47
21 上虞绿色债 01	69,853.81	79,822.24
21 上虞绿色债 02	79,858.38	79,836.77
22 虞资债 01	109,919.40	109,879.72
22 虞资债 02	40,000.00	40,000.00
23 上虞国投 PPN001	-	57,984.82
23 上虞国投 PPN002	100,000.00	100,000.00
23 虞资 01	-	99,982.74
23 虞资 02	69,974.96	69,974.96
23 虞资 03	149,980.74	149,927.04
23 虞资债 01	39,897.92	49,887.50
自贸区债 G23 上虞国资 01	-	112,991.38
24 虞资 01	79,969.54	79,941.25
24 虞资 02	119,923.78	119,881.80
24 虞资 03	119,910.63	119,868.79

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
24 虞国 01	199,859.56	199,788.56
24 上虞国投 MTN001	62,955.74	62,933.75
24 上虞国投 MTN002	92,834.19	92,808.88
24 上虞国投 MTN003	40,964.53	40,950.29
24 上虞国投 MTN004	51,952.07	51,934.05
24 上虞国投 MTN005	50,946.55	50,928.93
26 上虞国投 MTN001	50,000.00	
26 上虞国投 MTN002	50,000.00	
26 上虞国投 MTN003	58,000.00	
24 上虞国资美元债（3 年期 3 亿元）	204,233.11	210,689.62
25 上虞国资美元债（3 年期 3 亿元）	204,001.34	210,516.63
26 上虞国资美元债（3 年期 2 亿元）	136,218.00	
25 虞资 01	99,847.72	99,828.48
25 虞资 02	179,710.81	179,681.21
25 虞资 03	159,728.05	159,706.70
25 虞资 04	125,770.22	125,758.61
25 虞资 05	59,886.19	59,882.12
26 虞资 01	100,000.00	
26 虞资 02	70,000.00	
21 虞城建境外债	163,346.15	168,420.20
20 上虞停车场债 01	19,916.67	39,866.67
21 上虞城建 MTN001	-	69,999.50
21 上虞停车场债 01	39,800.96	59,750.96
23 虞建 01	-	49,995.83
24 虞建 01	99,779.43	99,745.55
25 虞建 01	49,907.94	49,897.97
26 虞建 01	49,903.38	
26 上虞城建 MTN001	69,919.59	
小计	4,482,049.07	4,527,149.91
减：一年内到期的应付债券	1,619,812.62	1,729,274.41
合计	2,862,236.45	2,797,875.50

10、租赁负债

最近三年及一期末，公司租赁负债余额分别为 745.39 万元、243.96 万元、539.94 万元和 485.07 万元，占总负债比例分别为 0.01%、0.00%、0.00%和 0.00%，占比较小。因执行新租赁准则，发行人 2021 年以来新增租赁负债科目。截至 2024 年末，发行人租赁负债较 2023 年末减少 501.43 万元，降幅 67.27%，主要系根据租赁到期期限将一年内到期部分重分类至一年内到期的非流动负债所致。截至 2025 年末，发行人租赁负债较 2024 年末增加 295.98 万元，增幅 121.32%，主要系租赁付款额有所增加且上年末基数较小所致。

11、长期应付款

最近三年及一期末，公司长期应付款余额分别为 1,117,042.65 万元、1,558,810.97 万元、2,096,000.60 万元和 2,023,172.41 万元，占总负债比例分别为 8.91%、11.14%、13.38%和 12.26%，主要由长期应付款和专项应付款构成。2024 年末发行人长期应付款余额较 2023 年末增加 441,768.32 万元，增幅 39.55%，主要系新增较多应付信托融资款及政府专项债所致。2025 年末发行人长期应付款余额较 2024 年末增加 537,189.63 万元，增幅 34.46%，主要系应付信托融资款增加所致。

最近一年及一期末，发行人长期应付款构成情况如下表所示：

最近一年及一期末发行人长期应付款结构表

单位：万元

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
长期应付款	1,805,881.22	1,692,128.67
专项应付款	875,282.65	875,111.07
减：一年内到期的长期应付款项	657,991.46	471,239.13
合计	2,023,172.41	2,096,000.60

2026 年 6 月末长期应付款（不含专项应付款）明细

单位：万元

项目	2026 年 6 月末
应付融资租赁款	260,467.31
应付信托融资款	871,498.50

项目	2026 年 6 月末
浙江建融投资发展有限公司	37,083.00
农发基础设施基金有限公司	71,800.00
政府专项债券	480,126.61
绍兴市上虞区财政局	57,248.92
承包车风险保证金	392.25
应付长期租赁款	1,333.75
其他零星	1.50
应付利息	25,929.38
小计	1,805,881.22
减：一年内到期的长期应付款	657,991.46
合计	1,147,889.76

2026 年 6 月末发行人专项应付款明细

单位：万元

项目	2026 年 6 月末
舜农曹娥江综合整治工程	12,406.32
海塘安澜工程项目	159,893.29
崧北河综合整治工程	61,382.00
浙东引水工程	1,553.31
盖北镇河道整治工程及整治提升工程	411.59
野藤农业产业研发中心工程	717.77
火力发电厂拆迁补偿款	435.94
虞东河湖综合整治工程	30,494.75
粮站建设专项拨款	17,797.00
财政拨款	66,754.79
工程专款	521,870.53
兴越工程	1,565.36
合计	875,282.65

12、预计负债

最近三年及一期末，公司预计负债分别为 552.52 万元、762.16 万元、0 万和 0 万元，占总负债的比例分别为 0.00%、0.01%、0.00%和 0.00%，占比较小，主要系担保赔偿准备金。截至 2024 年末，发行人预计负债较 2023 年末增加 209.64 万元，增幅 37.94%，主要系根据期末融资性担保余额计提担保赔偿准备金所致。

截至 2025 年末，发行人预计负债较 2024 年末减少 762.16 万元，降幅 100.00%，主要系部分融资性担保余额到期，冲回以前年度计提未到期责任准备所致。

（三）所有者权益分析

发行人最近三年及一期末所有者权益结构情况表

单位：万元，%

项目	2026 年 6 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
所有者权益：								
实收资本	37,200.00	0.51	37,200.00	0.51	37,200.00	0.52	37,200.00	0.54
资本公积	3,844,940.51	52.32	3,841,176.33	52.74	3,843,097.94	54.20	3,789,713.68	54.51
其他综合收益	17,578.36	0.24	17,716.98	0.24	48,960.62	0.69	36,428.77	0.52
专项储备	754.06	0.01	745.15	0.01	752.76	0.01	767.7	0.01
盈余公积	3,816.17	0.05	3,816.17	0.05	758.97	0.01	758.97	0.01
未分配利润	477,965.52	6.50	475,919.57	6.53	436,652.08	6.16	417,281.95	6.00
归属于母公司所有者权益合计	4,382,254.62	59.63	4,376,574.20	60.09	4,367,422.37	61.59	4,282,151.07	61.60
少数股东权益	2,966,525.28	40.37	2,906,328.97	39.91	2,723,288.33	38.41	2,669,829.57	38.40
所有者权益合计	7,348,779.90	100.00	7,282,903.17	100.00	7,090,710.70	100.00	6,951,980.64	100.00

（1）实收资本

最近三年及一期末，发行人实收资本为 37,200.00 万元、37,200.00 万元、37,200.00 万元和 37,200.00 万元，均为绍兴市上虞区国有资本监督管理委员会货币出资。

（2）资本公积

最近三年及一期末，发行人资本公积分别为 3,789,713.68 万元、3,843,097.94 万元、3,841,176.33 万元和 3,844,940.51 万元，保持相对稳定。发行人资本公积中不存在资产权属不明、注入过程存在法律瑕疵的资产、公益性资产情况。截至 2025 年末，发行人资本公积明细如下：

2025 年末发行人资本公积明细

单位：万元

项目	金额
资本溢价	2,025,424.10
其他资本公积	1,815,752.22
合计	3,841,176.33

2025 年度资本公积增减变动情况、变动原因说明如下：

1) 子公司绍兴市上虞国控实业集团有限公司减少资本公积—其他资本公积 35,610.51 万元，本公司按照持股比例减少资本公积—其他资本公积 24,927.36 万元；

2) 子公司绍兴上虞城市发展集团有限公司增加资本公积-其他资本公积 15,115.11 万元，本公司按照持股比例增加资本公积—其他资本公积 7,708.70 万元；

3) 子公司绍兴上虞公用事业集团有限公司增加资本公积-其他资本公积 35,532.07 万元；

4) 公司绍兴上虞交通集团有限公司增加资本公积-其他资本公积 84,037.92 万元，本公司按照持股比例增加资本公积—其他资本公积 42,859.34 万元；

5) 本期权益法核算绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司，减少资本公积—其他资本公积 2,744.68 万元；

6) 本期权益法核算绍兴市上虞文化旅游集团有限公司，减少资本公积—其他资本公积 3,374.43 万元；

7) 无偿划出绍兴上虞学安后勤服务有限公司股权，减少资本公积—其他资本公积 4,500.00 万元；

8) 无偿划出浙江上虞转型升级产业基金有限公司股权，减少资本公积—其他资本公积 13,386.50 万元；

9) 无偿划出绍兴市上虞区政策性融资担保有限公司股权，减少资本公积—其他资本公积 10,119.54 万元；

10) 无偿划出绍兴市上虞区青科创业投资合伙企业(有限合伙)份额，减少资本公积—其他资本公积 1,465.41 万元；

11) 无偿划出长三角数文（绍兴上虞）股权投资合伙企业（有限合伙）份额，减少资本公积—其他资本公积 5,023.85 万元；

12) 无偿划出中金曜盛（绍兴上虞）股权投资合伙企业（有限合伙）份额，减少资本公积—其他资本公积 6,100.00 万元；

13) 无偿划出绍兴市上虞区财新创业投资合伙企业（有限合伙）份额，减少资本公积—其他资本公积 5,682.40 万元；

14) 无偿划出上市公司股票，减少资本公积—其他资本公积 10,477.19 万元。

截至 2026 年 6 月末，发行人资本公积中不存在资产权属不明、注入过程存在法律瑕疵的资产、公益性资产情况，不存在明股实债情况。

（3）未分配利润

最近三年及一期末，公司的未分配利润分别为 417,281.95 万元、436,652.08 万元、475,919.57 万元和 477,965.52 万元，发行人未分配利润占比较低。为满足未来项目投资需要，截至本募集说明书出具日，发行人并无重大利润分配计划。

（四）现金流量情况分析

报告期内，发行人现金流量情况如下：

最近三年及一期主要现金流量情况表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	741,979.32	1,409,092.33	1,428,273.05	1,315,272.02
经营活动现金流出小计	809,205.77	1,606,970.61	1,657,372.31	1,890,427.81
经营活动产生的现金流量净额	-67,226.45	-197,878.27	-229,099.26	-575,155.79
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	110,977.52	191,495.20	90,097.52	101,750.68
投资活动现金流出小计	280,597.89	644,238.89	742,343.11	538,889.87
投资活动产生的现金流量净额	-169,620.36	-452,743.69	-652,245.59	-437,139.19
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	5,248,815.16	7,973,531.16	7,215,183.25	6,512,201.40
筹资活动现金流出小计	4,766,349.63	7,083,582.11	6,219,698.52	5,508,540.05
筹资活动产生的现金流量净额	482,465.53	889,949.05	995,484.74	1,003,661.35

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	401.47	-621.33	370.01	-10,353.99
五、现金及现金等价物净增加额	246,020.19	238,705.76	114,509.90	-18,987.62
加：期初现金及现金等价物余额	1,283,977.59	1,045,271.83	930,761.93	948,443.62
六、期末现金及现金等价物余额	1,529,997.78	1,283,977.59	1,045,271.83	929,456.00

1、经营活动现金流

发行人经营活动产生的现金流入主要包括销售商品、提供劳务收到的现金、收到的税费返还以及收到其他与经营活动有关的现金；现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费和支付其他与经营活动有关的现金等。

最近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	356,849.68	622,297.49	726,951.99	713,792.04
收到的税费返还	15.85	98.00	194.85	17,804.31
收到其他与经营活动有关的现金	385,113.79	786,696.84	701,126.21	583,675.68
经营活动现金流入小计	741,979.32	1,409,092.33	1,428,273.05	1,315,272.02
购买商品、接受劳务支付的现金	475,378.17	1,057,965.67	1,005,845.43	1,399,397.85
支付给职工以及为职工支付的现金	52,008.12	95,762.93	91,231.12	91,234.57
支付的各项税费	79,198.69	67,865.17	56,411.64	54,860.90
支付其他与经营活动有关的现金	202,620.78	385,376.83	503,884.12	344,934.49
经营活动现金流出小计	809,205.77	1,606,970.61	1,657,372.31	1,890,427.81
经营活动产生的现金流量净额	-67,226.45	-197,878.27	-229,099.26	-575,155.79

各报告期内，发行人经营活动产生的现金流入分别为 1,315,272.02 万元、1,428,273.05 万元、1,409,092.33 万元和 741,979.32 万元，整体处于较高水平。

各报告期内，发行人销售商品、提供劳务收到的现金分别为 713,792.04 万元、

726,951.99 万元、622,297.49 万元和 356,849.68 万元，占营业收入的比例分别为 103.55%、116.26%、102.10%和 127.11%，占比正常。各报告期内，发行人收到的税费返还分别为 17,804.31 万元、194.85 万元、98.00 万元和 15.85 万元，2024 年度发行人收到的税费返还较 2023 年度减少 17,609.46 万元，降幅 98.91%，主要系 2023 年度收到增值税期末留抵税额退税，而 2024 年度未收到所致。各报告期内，发行人收到其他与经营活动有关的现金分别为 583,675.68 万元、701,126.21 万元、786,696.84 万元和 385,113.79 万元，占经营活动现金流入的比例分别为 44.38%、49.09%、55.83%和 51.90%，近年来依赖度有所上升。2024 年发行人收到其他与经营活动有关的现金较 2023 年增加 117,450.53 万元，增幅为 20.12%，主要系收到上虞区内其他国企往来款增加所致。

各报告期内，发行人经营活动产生的现金流出分别为 1,890,427.81 万元、1,657,372.31 万元、1,606,970.61 万元和 809,205.77 万元。

各报告期内，发行人购买商品、接受劳务支付的现金分别为 1,399,397.85 万元、1,005,845.43 万元、1,057,965.67 万元和 475,378.17 万元，发行人报告期内购买商品、接受劳务支付的现金较大主要系近期城市基础设施建设等业务板块受施工进度影响，支出金额较多所致。各报告期内，发行人支付其他与经营活动有关的现金分别为 344,934.49 万元、503,884.12 万元、385,376.83 万元和 202,620.78 万元。2024 年度发行人支付其他与经营活动有关的现金较 2023 年度增加 158,949.63 万元，增幅 46.08%，主要系支付上虞区内其他国企往来款增加所致。

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-575,155.79 万元、-229,099.26 万元、-197,878.27 万元和-67,226.45 万元。最近三年，发行人经营活动现金流量净额持续为负，主要由于近年来发行人加大土地开发和工程建设等板块的投资力度，导致经营活动现金流出增加所致。发行人作为绍兴市上虞区最大的国有资本经营管理主体，承担着区域内土地开发、供水、粮食销售、安置房建设等重要职能，发行人经营活动产生的现金流量净额受公司主营业务，如承建的土地整治开发、城市基础设施建设等工程项目款项结算与收支节奏安排，以及与上虞区有关政府单位、国有企业间往来情况等综合影响，具有合理性。未来公司将根据项目的回款安排，及时对应收款项进行催收，保证款项能够按时回款，为自身的偿债能力提供业务资金的相应保障。

总体而言，发行人主营业务现金流入稳定、直接融资和间接融资渠道顺畅，可变现资产充足，发行人最近三年现金流量净额持续为负预计不会对发行人偿债能力造成重大不利影响。

2、投资活动现金流

发行人投资活动产生的现金流入主要为收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金和收到其他与投资活动有关的现金。最近三年及一期，发行人投资活动现金流入分别为 101,750.68 万元、90,097.52 万元、191,495.20 万元和 110,977.52 万元。

最近三年及一期，发行人收回投资收到的现金分别为 43,646.42 万元、45,435.43 万元、158,538.83 万元和 94,791.51 万元。2025 年发行人收回投资收到的现金较 2024 年增加 113,103.40 万元，增幅 248.93%，主要系子公司城建集团 2025 年债权投资到期收回投资本金所致。最近三年及一期，发行人取得投资收益收到的现金分别为 13,704.23 万元、6,860.23 万元、23,852.09 万元和 8,321.09 万元。2024 年发行人取得投资收益收到的现金较 2023 年度减少 6,844.00 万元，降幅 49.94%，主要系 2023 年度存在较多对外投资的基金分红，而 2024 年分红减少所致；2025 年发行人取得投资收益收到的现金较 2024 年增加 16,991.86 万元，增幅 247.69%，主要系 2025 年部分债权投资到期收回本金和利息所致。最近三年及一期，发行人收到其他与投资活动有关的现金分别为 38,417.16 万元、36,994.63 万元、8,201.56 万元和 7,327.57 万元。最近三年及一期，发行人处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额分别为 5,982.87 万元、690.25 万元、802.73 万元和 537.35 万元。2024 年度发行人处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较 2023 年度减少 5,292.62 万元，降幅 88.46%，主要系 2023 年度子公司舜汇市场处置小越羊毛衫市场房屋及土地使用权收到对应现金，而 2024 年未发生大额处置事项所致。

最近三年及一期，发行人投资活动现金流出分别为 538,889.87 万元、742,343.11 万元、644,238.89 万元和 280,597.89 万元。

最近三年及一期，发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 514,817.95 万元、607,650.38 万元、516,703.42 万元和 228,565.22 万元，主要系水处理工程、舜农工程、虞城南医用综合中心新建工程、青春公寓、新农

村及各乡村工程、粮食与物质应急保障中心项目等项目支出。最近三年及一期，发行人投资支付的现金分别为 17,823.59 万元、134,692.73 万元、125,372.43 万元和 52,032.66 万元。2024 年度发行人投资支付的现金较 2023 年度增加 116,869.14 万元，增幅 655.70%，主要系新增对绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司、绍兴市上虞杭州湾产业投资发展集团有限公司投资支付现金所致。

最近三年及一期，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-437,139.19 万元、-652,245.59 万元、-452,743.69 万元和-169,620.36 万元，报告期内持续为负主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多从而导致现金流出较大所致。发行人上述投资项目由发行人负责运营、出租或依靠代建回款，并通过经营周期实现回收，回收周期较长。发行人主营业务现金流入稳定、直接融资和间接融资渠道顺畅，可变现资产充足，故发行人在报告期内相关投资的现金流出预计不会对发行人偿债能力造成重大不利影响。此外，公司进行现金管理发生的现金支出和回收安排亦对其投资活动产生的现金流量净额造成一定影响。

3、筹资活动现金流

发行人的筹资活动产生的现金流入主要来源于取得借款收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金；现金流出主要为偿还债务支付的现金、分配股利、利润或偿付利息支付的现金和支付其他与筹资活动有关的现金。

最近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流入分别为 6,512,201.40 万元、7,215,183.25 万元、7,973,531.16 万元和 5,248,815.16 万元。

最近三年及一期，发行人吸收投资收到的现金分别为 8,090.14 万元、3,669.60 万元、72,759.80 万元和 37,955.00 万元。2024 年度发行人吸收投资收到的现金较 2023 年度减少 4,420.54 万元，降幅 54.64%，主要系 2023 年度绍兴市融资担保有限公司向发行人子公司绍兴市上虞区政策性融资担保有限公司增资 8,000 万元所致。2025 年度发行人吸收投资收到的现金较 2024 年度增加 69,090.20 万元，增幅 1882.77%，主要系子公司绍兴市上虞舜城城市建设开发有限公司收到投资所致。最近三年及一期，发行人收到其他与筹资活动有关的现金分别为 230,192.00 万元、591,508.33 万元、487,416.64 万元和 210,417.82 万元。2024 年度发行人收到其他与筹资活动有关的现金较 2023 年度增加 361,316.33 万元，增幅 156.96%，主要系子公司城建集团、交通集团 2024 年度部分质押借款到期并收回对应质押

存单所致。

最近三年及一期,发行人筹资活动产生的现金流出分别为 5,508,540.05 万元、6,219,698.52 万元、7,083,582.11 万元和 4,766,349.63 万元。

最近三年及一期,发行人支付其他与筹资活动有关的现金分别为 568,502.00 万元、209,300.76 万元、212,030.93 万元和 185,931.47 万元。2024 年度发行人支付其他与筹资活动有关的现金较 2023 年度减少 359,201.24 万元,降幅 63.18%,主要系 2024 年度支付质押借款对应的质押存单减少所致。

最近三年及一期,发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,003,661.35 万元、995,484.74 万元、889,949.05 万元和 482,465.53 万元。报告期内,发行人根据项目资金需求、款项回收情况、融资环境等因素,外部筹资力度较大,导致其筹资活动产生的净现金流入规模较大。

(五) 财务指标分析

1、营运能力分析

最近三年及一期主要营运效率指标一览表

单位: 次/年

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
应收账款周转率	1.50	4.17	6.07	8.23
存货周转率	0.04	0.08	0.09	0.10
总资产周转率	0.01	0.03	0.03	0.04

注: (1) 应收账款周转率=营业收入/平均应收账款;

(2) 存货周转率=营业成本/平均存货;

(3) 总资产周转率=营业收入/平均资产总额;

(4) 2026 年 1-6 月指标未经年化。

最近三年,发行人应收账款周转率分别为 8.23 次/年、6.07 次/年和 4.17 次/年,发行人应收账款周转率较高,体现了较好的营运能力。

最近三年,发行人存货周转率分别为 0.10 次/年、0.09 次/年和 0.08 次/年,发行人存货周转率较低,主要系发行人所处行业特点导致存货规模维持在较大水平,而营业成本保持相对稳定所致,符合发行人所在行业特征。

最近三年,发行人总资产周转率分别为 0.04 次/年、0.03 次/年和 0.03 次/年。发行人资产规模较大,总资产周转率相对较低。

总体来看,发行人存货余额和资产总额较大,存货周转率和总资产周转率处

于较低水平，但随着发行人业务稳步增长和后续持有资产的质量不断提高，获利能力增强，发行人的营运能力将会逐步改善和提高。同时值得注意的是发行人所从事的商品销售、水务、教育服务、劳动代理服务、工程建设、土地开发等业务具有区域垄断性，上虞区经济发展速度较快为发行人提供优质经营环境，客观上能够保证发行人的资金回笼及发行人的正常生产运营，为公司带来持续的投资收益，对利润形成有效补充。

2、盈利能力分析

公司最近三年及一期主要盈利数据

单位：万元，%

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	280,748.85	609,511.26	625,257.68	689,302.09
营业成本	264,583.66	577,999.25	581,808.51	617,156.38
税金及附加	15,600.15	29,970.96	25,804.37	23,439.96
销售费用	10,685.47	21,025.23	21,917.07	21,947.33
管理费用	59,324.20	115,972.19	115,908.34	110,526.02
研发费用	298.87	500.44	1,848.21	828.52
财务费用	57,227.56	122,986.54	141,040.45	108,102.17
投资收益	7,215.24	37,705.54	57,423.56	34,607.27
其他收益	139,255.66	270,413.72	248,673.12	222,039.73
资产减值损失	-16.00	-34.29	-96.49	-316.42
营业利润	19,888.80	45,475.60	50,162.61	65,469.23
营业外收入	503.30	25,264.51	1,536.88	1,371.84
营业外支出	1,311.16	9,957.63	2,569.00	3,267.24
利润总额	19,080.94	60,782.48	49,130.50	63,573.83
所得税费用	15,649.36	31,380.38	9,606.83	3,437.97
净利润	3,431.58	29,402.10	39,523.67	60,135.86
总资产收益率	0.01	0.13	0.19	0.32
净资产收益率	0.05	0.41	0.56	1.06

注：（1）总资产收益率=净利润/总资产平均余额*100%；

（2）净资产收益率=净利润/所有者权益平均余额*100%；

（3）2026 年 1-6 月财务指标未经年化。

（1）营业收入

最近三年及一期，发行人营业收入分别为 689,302.09 万元、625,257.68 万元、

609,511.26 万元和 280,748.85 万元，发行人主营业务收入近年来基本保持稳定。

（2）营业成本

最近三年及一期，发行人营业成本为 617,156.38 万元、581,808.51 万元、577,999.25 万元和 264,583.66 万元。报告期内，营业成本变动趋势与营业收入保持一致。

（3）投资收益

最近三年及一期，发行人投资收益分别为 34,607.27 万元、57,423.56 万元、37,705.54 万元和 7,215.24 万元。近年来发行人投资收益为正，体现了发行人较好的投资收益能力。

最近三年投资收益明细

单位：万元

项 目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	-7.72	26,530.04	260.96
权益法核算的长期股权投资收益	22,266.59	18,056.65	22,437.99
其他债权投资持有期间取得的利息收入	381.61	-	319.88
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	2,573.87	3,274.98	7,291.85
债权投资持有期间取得的利息收入	5,483.22	6,935.13	1,377.75
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	7,007.98	2,626.75	2,918.83
合计	37,705.54	57,423.56	34,607.27

（4）其他收益

2017 年开始，来自政府的补贴收入计入其他收益。最近三年及一期，发行人其他收益分别为 222,039.73 万元、248,673.12 万元、270,413.72 万元和 139,255.66 万元，公司政府补助对净利润贡献较大。最近三年，发行人政府补助构成情况如下表所示：

最近三年发行人政府补助构成

单位：万元

补助名称	2025 年度	2024 年度	2023 年度
国投公司运营补贴		30,000.00	20,000.00
交通集团运营补助金	69,200.00	57,078.69	56,158.92
新农村公司运营补贴	28,000.00	-	22,000.00
公用事业集团运营补助金	12,000.00	29,753.82	-

补助名称	2025 年度	2024 年度	2023 年度
国控运营补贴	35,000.00	42,300.00	30,000.00
城建集团财政拨款	80,677.70	63,041.74	31,660.90
污水处理亏损财政补贴		-	11,000.00
棚改财政补贴		-	21,153.33
教体集团运营补贴	23,000.00	15,000.00	-
供水公司亏损补贴	10,000.00	-	8,800.00
供水工程补助	889.66	889.66	-
水厂基建补助、一户一表补助、工程补助摊销	4,853.36	1,655.94	2,545.61
青春公寓补贴		-	-
数创广场专项拨款		-	-
水利公用事业设施运营专项补贴		-	7,119.73
粮食收储业务补助	4,490.86	4,225.53	3,970.61
路灯管理补助		2,335.23	
其他	2,302.14	2,392.50	7,630.63
合计	270,413.72	248,673.12	222,039.73

发行人作为绍兴市上虞区最大的国有资本经营管理主体，承担着区域内土地开发、供水、粮食销售、安置房建设等重要的民生公用事业，政府补贴主要为经营相关的补贴，当地政府支持力度较大，预计政府补助具有可持续性，发行人盈利能力具有较强的稳定性。

（5）净利润

最近三年及一期，发行人净利润分别为 60,135.86 万元、39,523.67 万元、29,402.10 万元和 3,431.58 万元。报告期内，发行人净利润变动和营业收入变动保持一致。

（6）净资产收益率、总资产收益率

最近三年，发行人净资产收益率分别为 1.06%、0.56%和 0.41%，总资产收益率分别为 0.32%、0.19%和 0.13%。随着公司净利润的波动，发行人净资产收益率和总资产收益率指标呈现同步变化，但整体偏低，主要原因系发行人部分主营业务受经济周期的影响较大，发行人收益率情况符合行业特征。

3、期间费用分析

最近三年及一期期间费用分析表

单位：万元、%

项目	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	10,685.47	3.81	21,025.23	3.45	21,917.07	3.51	21,947.33	3.18
管理费用	59,324.20	21.13	115,972.19	19.03	115,908.34	18.54	110,526.02	16.03
研发费用	298.87	0.11	500.44	0.08	1,848.21	0.30	828.52	0.12
财务费用	57,227.56	20.38	122,986.54	20.18	141,040.45	22.56	108,102.17	15.68
合计	127,536.10	45.43	260,484.40	42.74	280,714.07	44.90	241,404.03	35.02

最近三年及一期，公司销售费用分别为 21,947.33 万元、21,917.07 万元、21,025.23 万元和 10,685.47 万元，发行人销售费用主要包括运输费、宣传费、折旧费、促销费等。总体来看，公司销售费用金额变动较小。

最近三年及一期，公司管理费用分别为 110,526.02 万元、115,908.34 万元、115,972.19 万元和 59,324.20 万元。发行人管理费用主要包括职工薪酬、折旧及摊销、办公费、咨询费、税费及其他费用等。近年来，发行人发生的管理费用有所增长，发行人内控制度较为合理。

最近三年及一期，公司财务费用分别为 108,102.17 万元、141,040.45 万元、122,986.54 万元和 57,227.56 万元。

4、偿债能力分析

公司最近三年及一期长期偿债能力指标

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
资产负债率（%）	69.19	68.27	66.36	64.33
流动比率	1.23	1.22	1.45	1.68
速动比率	0.35	0.32	0.38	0.48
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

（1）长期偿债能力

长期偿债能力方面，最近三年及一期，发行人资产负债率分别为 64.33%、66.36%、68.27%和 69.19%，总体来看，资产负债率优于行业平均水平，说明公司资产负债结构稳健，能够较好抵御和防范财务风险。

（2）短期偿债能力

最近三年及一期，发行人流动比率分别为 1.68、1.45、1.22 和 1.23，速动比率分别为 0.48、0.38、0.32 和 0.35。发行人流动比率均大于 1，反映了发行人流动资产对流动负债覆盖较好，资产变现能力强，短期偿债能力强。

综合来看，发行人财务结构稳健，债务偿付能力较强，能够支撑各项债务的按时偿还，具有较强的抗风险能力。

四、有息债务

（一）有息债务情况

发行人2026年6月末有息债务情况表

单位：亿元，%

项目	2026 年 6 月末	
	金额	占比
短期借款	335.08	23.43
一年内到期的非流动负债	334.55	23.39
长期借款	294.50	20.59
应付债券	286.22	20.01
其他应付款（付息部分）	5.99	0.42
其他流动负债（付息部分）	61.98	4.33
长期应付款（付息部分）	112.02	7.83
合计	1,430.34	100.00

1、期限结构

截至 2026 年 6 月末，发行人有息债务到期期限分布情况、信用融资与担保融资分布情况如下：

截至 2026 年 6 月末公司有息债务的期限结构

单位：亿元，%

到期期限	金额	占比
1 年以内	731.61	51.15
1-2 年	188.57	13.18
2-3 年	83.23	5.82
3-5 年	241.51	16.88
5 年及以上	185.43	12.96

到期期限	金额	占比
合计	1,430.34	100.00

2、担保结构

截至2026年6月末公司有息债务信用融资与担保融资的构成情况

单位：亿元，%

类别	金额	比例
保证借款	699.15	48.88
抵押借款	28.06	1.96
信用借款	597.05	41.74
质押借款	40.39	2.82
抵押保证借款	51.52	3.60
质押保证借款	9.33	0.65
抵押质押保证借款	2.17	0.15
质押抵押借款	2.67	0.19
合计	1,430.34	100.00

（二）主要有息债务情况

截至 2026 年 6 月末，公司主要金融机构借款明细如下：

2026年6月末公司主要银行借款明细情况表

单位：万元

序号	借款单位	借款类型	借款银行	利率	借款日	到期日	借款余额
1	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	保证借款	兴业银行	4.65%	2026-3-26	2027-3-25	10,000.00
2	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	保证借款	南京银行股份有限公司杭州分行	4.35%	2025-11-14	2026-11-12	1,000.00
3	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	保证借款	宁波银行股份有限公司绍兴分行	4.00%	2026-4-17	2027-4-17	1,000.00
4	绍兴市上虞亮化工程投资管理有限公司	保证借款	南京银行股份有限公司杭州分行	4.00%	2025-9-17	2026-9-14	1,000.00
5	绍兴市上虞亮化工程投资管理有限公司	保证借款	绍兴银行股份有限公司上虞支行	4.30%	2026-3-26	2027-3-25	1,000.00
6	绍兴市上虞亮化工程投资管理有限公司	保证借款	宁波银行股份有限公司绍兴分行	4.65%	2026-1-7	2027-1-7	5,000.00
7	绍兴市上虞亮化工程投资管理有限公司	保证借款	兴业银行股份有限公司杭州分行	4.50%	2026-6-18	2027-6-17	20,000.00
8	绍兴市上虞亮化工程投资管理有限公司	保证借款	北京银行绍兴上虞支行	4.65%	2025-12-19	2026-12-18	3,900.00
9	绍兴市上虞乐居物业服	保证	江苏银行杭州分行	3.70%	2025-12-26	2026-12-25	1,000.00

序号	借款单位	借款类型	借款银行	利率	借款日	到期日	借款余额
	务有限公司	借款					
10	绍兴市上虞乐居物业服务服务有限公司	保证借款	南京银行股份有限公司杭州分行	4.35%	2025-11-14	2026-11-12	1,000.00
11	绍兴市上虞乐居物业服务服务有限公司	保证借款	宁波银行股份有限公司绍兴分行	4.00%	2026-4-17	2027-4-17	1,000.00
12	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	保证借款	南京银行股份有限公司杭州分行	4.65%	2025-12-19	2026-12-17	7,000.00
13	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-6-10	2026-12-9	10,000.00
14	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	保证借款	北京银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-1-15	2027-1-14	4,000.00
15	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	保证借款	宁波银行股份有限公司绍兴分行	4.65%	2026-1-1	2026-12-31	10,000.00
16	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	保证借款	上海银行上虞支行	4.40%	2026-3-10	2027-3-10	20,000.00
17	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	保证借款	中国银行股份有限公司绍兴市分行	3.55%	2026-2-10	2026-10-28	7,000.00
18	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	保证借款	中国银行股份有限公司绍兴市分行	3.55%	2026-1-13	2026-10-28	6,000.00
19	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	保证借款	中国银行股份有限公司绍兴市分行	4.35%	2026-5-9	2027-5-6	10,000.00
20	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	保证借款	中国银行股份有限公司绍兴市分行	3.55%	2025-12-24	2026-10-28	7,000.00
21	绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	保证借款	南京银行股份有限公司杭州分行	4.65%	2025-12-25	2026-11-30	5,000.00
22	绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	保证借款	南京银行股份有限公司杭州分行	4.65%	2025-12-29	2026-11-30	2,000.00
23	绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	保证借款	宁波银行股份有限公司绍兴分行	4.65%	2026-6-25	2027-6-25	10,000.00
24	绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	保证借款	宁波银行股份有限公司绍兴分行	4.65%	2025-11-28	2026-11-28	7,000.00
25	绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	保证借款	上海银行股份有限公司杭州分行	3.00%	2026-6-9	2027-5-24	1,000.00
26	绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	保证借款	中国银行股份有限公司绍兴市分行	3.05%	2026-3-9	2027-3-8	1,000.00
27	绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	保证借款	绍兴银行股份有限公司上虞支行	4.30%	2026-3-26	2027-3-25	1,000.00
28	绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	保证借款	中国农业银行股份有限公司	4.35%	2026-6-30	2027-6-28	4,000.00
29	绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	保证借款	中国农业银行股份有限公司	4.35%	2026-6-30	2027-6-28	6,000.00
30	绍兴市上虞绿地农艺园林有限公司	保证借款	北京银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-1-23	2027-1-21	4,000.00
31	绍兴上虞城市发展集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-2-26	2026-8-25	20,000.00
32	绍兴上虞城市发展集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.60%	2026-5-6	2026-11-5	14,500.00

序号	借款单位	借款类型	借款银行	利率	借款日	到期日	借款余额
33	绍兴上虞城市发展集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-6-24	2026-12-23	30,000.00
34	绍兴上虞城市发展集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-3-24	2026-9-23	5,500.00
35	绍兴上虞城市发展集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-4-2	2026-9-30	10,000.00
36	绍兴上虞城市发展集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-4-29	2026-10-28	20,000.00
37	绍兴上虞城市发展集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-3-4	2026-9-3	30,000.00
38	绍兴上虞大通丁赞农业发展有限公司	保证借款	中国银行上虞支行营业部	2.98%	2026-3-10	2027-3-9	1,000.00
39	绍兴上虞大通丁赞农业发展有限公司	保证借款	宁波银行	3.20%	2025-9-25	2026-9-25	1,000.00
40	绍兴大通集中采购有限公司	抵押借款	中信银行绍兴上虞支行	2.70%	2026-3-27	2027-3-15	1,000.00
41	绍兴大通集中采购有限公司	保证借款	宁波银行	3.20%	2025-9-25	2026-9-25	1,000.00
42	绍兴大通集中采购有限公司	保证借款	中国民生银行	2.70%	2026-6-23	2027-6-24	1,000.00
43	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	杭州银行上虞支行	4.65%	2025-9-19	2026-9-17	5,500.00
44	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	杭州银行上虞支行	4.65%	2025-12-16	2026-12-15	4,500.00
45	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	浦发银行上虞支行	4.35%	2026-6-25	2027-6-25	20,000.00
46	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	温州银行绍兴分行	4.00%	2025-12-19	2026-12-18	10,000.00
47	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-1-1	2026-12-18	20,000.00
48	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-1-8	2026-7-7	17,000.00
49	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-3-20	2026-9-19	5,000.00
50	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-6-25	2026-12-24	15,000.00
51	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-3-10	2026-9-9	13,000.00
52	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-3-13	2026-9-11	10,000.00
53	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-3-20	2026-9-18	12,500.00
54	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-4-9	2026-10-8	2,500.00
55	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-5-19	2026-11-18	20,000.00
56	绍兴市上虞区国有资本	保证	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-6-25	2026-12-24	5,000.00

序号	借款单位	借款类型	借款银行	利率	借款日	到期日	借款余额
	投资运营有限公司	借款	行				
57	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	渤海银行绍兴分行	4.65%	2026-1-1	2027-1-1	10,000.00
58	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	南京银行股份有限公司杭州分行	4.65%	2025-12-19	2026-12-18	25,000.00
59	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	南京银行股份有限公司杭州分行	4.65%	2026-1-4	2026-12-18	5,000.00
60	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	宁波银行股份有限公司绍兴分行	4.65%	2026-1-8	2027-1-8	2,000.00
61	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	宁波银行股份有限公司绍兴分行	4.65%	2026-1-16	2027-1-16	10,000.00
62	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	宁波银行股份有限公司绍兴分行	4.65%	2026-3-17	2027-3-17	5,000.00
63	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	宁波银行股份有限公司绍兴分行	4.65%	2026-4-10	2027-4-10	23,000.00
64	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	中信银行绍兴上虞支行	4.20%	2026-2-9	2027-2-9	18,000.00
65	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	中信银行绍兴上虞支行	4.20%	2026-2-28	2027-2-28	5,000.00
66	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	恒丰银行绍兴分行	4.35%	2026-6-24	2026-12-22	20,000.00
67	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	恒丰银行绍兴分行	4.50%	2025-12-18	2026-12-18	4,712.00
68	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	邮储银行上虞区支行	4.65%	2026-1-1	2026-12-25	15,000.00
69	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	邮储银行上虞区支行	4.65%	2026-3-26	2027-3-25	15,000.00
70	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	江苏银行杭州分行	4.45%	2026-5-29	2027-5-27	20,000.00
71	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	保证借款	中信银行绍兴上虞支行	3.80%	2025-9-29	2026-9-28	10,000.00
72	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-2-12	2026-8-11	25,000.00
73	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-4-13	2026-10-12	5,000.00
74	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-5-6	2026-11-5	5,000.00
75	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	保证借款	浙商银行绍兴上虞支行	4.65%	2026-6-25	2026-12-24	10,000.00
76	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	质押借款	农业银行上虞支行	2.41%	2026-1-4	2027-1-3	9,750.00
77	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	质押借款	农业银行上虞支行	2.41%	2026-1-5	2027-1-4	9,750.00
78	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	质押借款	农业银行上虞支行	2.41%	2026-4-24	2027-4-23	9,750.00
79	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	质押借款	农业银行上虞支行	2.41%	2026-4-27	2027-4-26	9,750.00

序号	借款单位	借款类型	借款银行	利率	借款日	到期日	借款余额
80	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	质押借款	农业银行上虞支行	2.41%	2026-5-28	2027-5-18	9,750.00
81	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	质押借款	农业银行上虞支行	2.41%	2026-5-29	2027-5-28	9,750.00
82	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	保证借款	宁波银行	4.65%	2026-1-9	2027-1-8	5,000.00
83	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	保证借款	华夏银行	4.65%	2025-11-18	2026-11-17	4,000.00
84	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	保证借款	华夏银行	4.65%	2025-7-29	2026-7-23	6,000.00
85	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	保证借款	光大银行	4.50%	2026-4-13	2027-4-12	7,000.00
86	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	保证借款	宁波通商银行股份有限公司	4.65%	2026-3-17	2026-9-17	10,300.00
87	绍兴市上虞舜康体育发展有限公司	保证借款	绍兴银行	4.30%	2025-7-22	2026-7-21	1,000.00
88	绍兴市上虞舜康体育发展有限公司	保证借款	北京银行绍兴上虞支行	4.65%	2025-12-5	2026-12-4	4,000.00
89	绍兴市上虞舜康体育发展有限公司	保证借款	中国农业银行股份有限公司	4.25%	2025-12-24	2026-12-21	6,600.00
90	绍兴市上虞舜康体育发展有限公司	保证借款	兴业银行股份有限公司	4.65%	2025-11-12	2026-11-11	6,000.00
91	绍兴市上虞舜康体育发展有限公司	保证借款	兴业银行股份有限公司	4.65%	2025-11-14	2026-11-13	6,000.00
92	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	民生银行	4.65%	2025-6-25	2027-6-24	29,970.00
93	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	民泰银行	4.65%	2025-11-10	2027-11-4	9,900.00
94	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	绍兴银行	4.85%	2025-5-29	2026-8-28	20,000.00
95	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	宁波银行	4.90%	2024-1-16	2027-1-12	9,975.00
96	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	宁波银行	4.90%	2024-1-23	2027-1-12	9,975.00
97	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	宁波银行	4.90%	2024-2-27	2027-1-12	9,975.00
98	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	恒丰银行	4.70%	2023-12-4	2026-12-4	13,600.00
99	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	恒丰银行	4.50%	2023-9-5	2026-9-5	3,128.00
100	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证抵押	中国农业银行股份有限公司	3.80%	2022-5-26	2040-2-8	2,000.00
101	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证抵押	中国农业银行股份有限公司	3.53%	2022-6-16	2040-2-8	20,000.00
102	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证抵押	中国农业银行股份有限公司	3.53%	2023-9-27	2040-2-8	2,000.00
103	绍兴市上虞区国有资本	保证	中国农业银行股份有	3.80%	2023-1-1	2040-2-8	10,000.00

序号	借款单位	借款类型	借款银行	利率	借款日	到期日	借款余额
	投资运营有限公司	抵押	限公司				
104	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证抵押	中国农业银行股份有限公司	3.80%	2024-12-13	2040-2-8	8,101.00
105	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	澳门国际银行	4.65%	2026-2-6	2028-2-6	30,000.00
106	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	杭州银行上虞支行	4.65%	2026-1-1	2027-12-21	8,500.00
107	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	杭州银行上虞支行	4.65%	2026-1-1	2027-11-26	7,000.00
108	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	杭州银行上虞支行	4.65%	2026-1-1	2027-11-19	8,000.00
109	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	杭州银行上虞支行	4.65%	2026-1-1	2027-11-15	6,500.00
110	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	杭州银行上虞支行	4.65%	2026-3-18	2028-3-17	8,500.00
111	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	杭州银行上虞支行	4.65%	2026-3-18	2028-3-17	6,500.00
112	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	信用借款	杭州银行上虞支行	4.65%	2026-3-18	2028-3-17	5,000.00
113	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	平安银行	4.50%	2024-9-19	2027-8-28	17,000.00
114	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	光大银行上虞支行	4.60%	2026-3-19	2028-3-18	20,000.00
115	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	保证借款	稠州银行上虞支行	4.65%	2026-3-13	2029-2-12	20,000.00
116	绍兴上虞上佳置业有限公司	保证抵押	民生银行	2.81%	2026-6-26	2031-6-10	11,000.00
117	绍兴上虞上佳置业有限公司	保证抵押	工商银行	2.81%	2026-6-26	2031-6-10	11,000.00
118	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	保证借款	宁波银行	4.90%	2024-2-6	2027-1-31	3,380.00
119	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	保证借款	宁波银行	4.90%	2024-4-8	2027-1-31	4,580.00
120	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	保证借款	民泰银行	4.65%	2025-8-28	2027-8-3	950.00
121	绍兴市上虞教育体育集团有限公司	保证借款	中国银行	4.55%	2026-2-14	2050-12-11	20,869.00
122	绍兴市上虞舜康体育发展有限公司	保证借款	华夏银行	4.25%	2025-12-16	2027-12-12	995.00
123	绍兴市上虞舜康体育发展有限公司	保证借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	4.65%	2026-1-8	2028-12-15	3,990.00
124	绍兴市上虞舜康体育发展有限公司	抵押借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	4.55%	2026-1-14	2028-12-15	1,000.00
125	绍兴市上虞舜康体育发展有限公司	保证借款	上海银行股份有限公司绍兴上虞小微综合支行	4.50%	2026-3-13	2027-8-11	1,980.00
126	绍兴市上虞舜丰建设管	保证	农商银行	4.65%	2026-3-26	2029-2-1	1,000.00

序号	借款单位	借款类型	借款银行	利率	借款日	到期日	借款余额
	理有限公司	借款					
127	绍兴市上虞舜悦旅游服务有限公司	保证借款	华夏银行	4.30%	2026-3-13	2028-3-12	1,000.00
128	上虞教育后勤服务有限公司	保证借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	4.65%	2026-1-29	2028-11-15	3,990.00
129	上虞教育后勤服务有限公司	抵押借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	4.50%	2026-3-11	2029-1-10	1,000.00
130	绍兴市上虞舜盈产业运营有限公司	保证借款	农商银行	4.65%	2025-4-8	2028-2-10	500.00
131	绍兴市上虞舜盈产业运营有限公司	保证借款	农商银行	4.65%	2025-5-6	2028-2-10	500.00
132	绍兴市上虞舜盈产业运营有限公司	保证借款	农商银行	4.65%	2025-5-22	2028-2-10	500.00
133	绍兴市上虞舜盈产业运营有限公司	保证借款	农商银行	4.65%	2025-7-1	2028-2-10	500.00
134	绍兴市上虞舜盈产业运营有限公司	保证借款	邮储银行	4.50%	2025-9-5	2027-9-4	990.00
135	绍兴市上虞舜盈产业运营有限公司	保证借款	绍兴银行	4.30%	2026-4-22	2027-6-11	1,000.00
136	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	保证借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	3.60%	2020-11-27	2035-11-26	1,475.00
137	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	保证借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	3.60%	2021-6-17	2035-10-26	1,475.00
138	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	保证借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	3.60%	2021-9-27	2035-10-26	734.00
139	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	保证借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	3.60%	2021-12-1	2035-10-26	820.00
140	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	保证借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	3.70%	2022-1-11	2035-10-26	2,720.00
141	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	保证借款	北京银行绍兴上虞支行	3.95%	2026-1-15	2029-1-14	1,000.00
142	绍兴市上虞城建资产经营管理有限公司	保证借款	华夏银行股份有限公司绍兴分行	4.30%	2025-5-27	2027-5-20	6,900.00
143	绍兴市上虞城建前江智慧城市建设有限公司	抵押借款	中国工商银行股份有限公司上虞支行	3.60%	2019-12-6	2026-11-10	800.00
144	绍兴市上虞城建前江智慧城市建设有限公司	抵押借款	中国工商银行股份有限公司上虞支行	3.70%	2020-2-21	2034-10-10	5,000.00
145	绍兴市上虞城建前江智慧城市建设有限公司	抵押借款	中国工商银行股份有限公司上虞支行	3.75%	2020-5-29	2034-10-10	4,000.00
146	绍兴市上虞城建前江智慧城市建设有限公司	抵押借款	中国工商银行股份有限公司上虞支行	3.75%	2021-1-1	2034-10-10	3,000.00
147	绍兴市上虞亮化工程投资管理有限公司	保证借款	建设银行上虞支行	4.35%	2026-1-30	2027-2-26	5,000.00
148	绍兴市上虞亮化工程投资管理有限公司	保证借款	华夏银行股份有限公司绍兴分行	3.65%	2023-12-14	2026-12-14	995.00
149	绍兴市上虞亮化工程投资管理有限公司	保证借款	中国邮政储蓄银行股份有限公司绍兴市上	4.10%	2024-9-30	2026-9-29	970.00

序号	借款单位	借款类型	借款银行	利率	借款日	到期日	借款余额
			虞区支行				
150	绍兴市上虞亮化工程投资管理有限公司	抵押借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	4.01%	2025-12-31	2028-12-17	4,800.00
151	绍兴市上虞乐居物业服务服务有限公司	抵押借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	4.01%	2025-12-31	2028-12-17	3,300.00
152	绍兴市上虞乐居物业服务服务有限公司	保证借款	北京银行绍兴上虞支行	3.95%	2026-1-15	2029-1-14	1,000.00
153	绍兴市上虞乐居物业服务服务有限公司	抵押借款	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	4.01%	2025-12-31	2028-12-17	1,500.00
154	绍兴市上虞乐居物业服务服务有限公司	保证借款	华夏银行股份有限公司绍兴分行	3.80%	2025-5-23	2027-5-20	998.00
155	绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司	保证借款	中国农业银行股份有限公司绍兴分行	3.15%	2020-1-15	2034-10-13	5,905.00
156	绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司	质押借款	中国农业银行股份有限公司绍兴分行	2.64%	2026-1-7	2029-1-6	8,785.00
157	绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司	保证借款	中国农业银行股份有限公司绍兴分行	3.15%	2020-5-28	2034-10-13	6,745.00
158	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国工商银行股份有限公司上虞支行	3.20%	2022-12-31	2030-12-30	20,000.00
159	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国工商银行股份有限公司上虞支行	3.20%	2023-2-3	2030-12-30	50,000.00
160	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国工商银行股份有限公司上虞支行	3.20%	2024-1-1	2030-12-30	30,000.00
161	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	光大银行上虞支行	3.60%	2023-1-31	2030-11-30	50,000.00
162	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.30%	2023-2-1	2029-8-20	36,000.00
163	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.15%	2023-10-26	2028-10-25	2,000.00
164	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.15%	2024-1-2	2028-10-25	3,200.00
165	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.15%	2024-2-2	2028-10-25	2,800.00
166	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.25%	2024-4-28	2028-10-23	5,000.00
167	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.25%	2024-6-21	2028-10-23	5,000.00
168	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.50%	2024-12-19	2028-10-23	5,000.00
169	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.60%	2025-1-1	2028-10-23	7,000.00
170	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.60%	2025-2-28	2028-10-23	3,000.00
171	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.50%	2025-6-20	2028-10-23	2,500.00
172	绍兴市上虞虞南城市建设开发有限公司	保证借款	中国建设银行股份有限公司上虞支行	3.50%	2025-9-28	2028-10-23	7,650.00

2026年6月末公司主要非标借款明细情况表

单位：万元

序号	非标融资具体类型	融资主体	与发行人关系	资金提供方	综合成本	余额	借款日	到期日	可能影响本期债券偿付顺序的重要约定条款
1	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	北方国际信托股份有限公司	4.65%	25,000.00	2025-11-26	2026-11-26	-
2	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	北方国际信托股份有限公司	4.65%	25,000.00	2026-3-5	2027-3-3	-
3	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中信信托有限责任公司	4.60%	30,000.00	2025-11-24	2026-11-18	-
4	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中信信托有限责任公司	4.60%	30,000.00	2026-1-27	2027-1-27	-
5	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	兴业国际信托有限公司	4.65%	20,000.00	2025-9-29	2026-9-29	-
6	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	兴业国际信托有限公司	4.65%	20,000.00	2025-10-24	2026-10-23	-
7	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	兴业国际信托有限公司	4.65%	10,000.00	2026-3-20	2027-3-19	-
8	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	兴业国际信托有限公司	4.55%	10,000.00	2026-5-22	2027-5-21	-
9	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	广东粤财信托有限公司	4.55%	50,000.00	2026-2-6	2027-2-1	-
10	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	广东粤财信托有限公司	4.55%	10,000.00	2026-2-12	2027-2-1	-
11	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	西藏信托有限公司	4.55%	15,000.00	2026-6-16	2027-6-16	-
12	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	西藏信托有限公司	4.60%	9,120.00	2025-12-19	2026-12-17	-
13	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中原信托有限公司	4.60%	10,000.00	2026-2-13	2027-2-1	-
14	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中原信托有限公司	4.40%	5,000.00	2026-3-27	2027-3-25	-

序号	非标融资具体类型	融资主体	与发行人关系	资金提供方	综合成本	余额	借款日	到期日	可能影响本期债券偿付顺序的重要约定条款
15	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中原信托有限公司	4.60%	20,000.00	2025-7-24	2026-7-24	-
16	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	北方国际信托股份有限公司	4.61%	15,000.00	2026-6-12	2027-6-11	-
17	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	上海国际信托有限公司	4.65%	40,000.00	2025-10-29	2026-10-29	-
18	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	江苏省国际信托有限责任公司	4.61%	14,700.00	2026-1-7	2027-1-4	-
19	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	交银国际信托有限公司	4.65%	10,000.00	2026-1-29	2027-1-29	-
20	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	重庆国际信托股份有限公司	4.65%	8,200.00	2025-9-19	2026-8-18	-
21	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	重庆国际信托股份有限公司	4.65%	6,800.00	2025-9-19	2026-8-25	-
22	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	重庆国际信托股份有限公司	4.65%	5,000.00	2025-9-19	2026-9-18	-
23	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	渤海国际信托股份有限公司	3.60%	26,670.00	2024-4-1	2027-3-31	-
24	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	重庆国际信托股份有限公司	4.61%	28,500.00	2026-6-30	2028-6-30	-
25	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	杭州工商信托股份有限公司	4.50%	10,700.00	2025-11-22	2026-12-15	-
26	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	杭州工商信托股份有限公司	4.50%	7,100.00	2025-12-12	2026-12-29	-
27	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	杭州工商信托股份有限公司	4.50%	2,200.00	2025-12-19	2027-1-12	-
28	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	光大兴陇信托有限责任公司	4.80%	29,990.00	2025-3-28	2027-4-12	-
29	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	光大兴陇信托有限责任公司	4.80%	19,990.00	2025-4-11	2027-4-19	-

序号	非标融资具体类型	融资主体	与发行人关系	资金提供方	综合成本	余额	借款日	到期日	可能影响本期债券偿付顺序的重要约定条款
30	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	浙商金汇信托股份有限公司	4.62%	1,959.00	2025-12-11	2027-6-11	-
31	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	浙商金汇信托股份有限公司	4.62%	1,859.50	2025-12-19	2027-6-11	-
32	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	交银国际信托有限公司	4.30%	30,000.00	2026-2-2	2027-3-23	-
33	信托	绍兴上虞城市发展集团有限公司	子公司	上海国际信托有限公司	4.61%	30,000.00	2026-1-5	2027-1-8	-
34	信托	绍兴市上虞城乡生态环保发展有限公司	子公司	平安国际融资租赁（天津）有限公司	4.53%	10,000.00	2026-2-5	2029-2-5	-
35	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	重庆国际信托股份有限公司	5.00%	12,000.00	2024-6-20	2027-6-18	-
36	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	重庆国际信托股份有限公司	4.80%	12,000.00	2024-2-19	2027-2-19	-
37	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	重庆国际信托股份有限公司	4.60%	28,050.00	2025-6-30	2027-6-25	-
38	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	重庆国际信托股份有限公司	4.65%	19,800.00	2025-6-13	2026-8-4	-
39	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	交银国际信托有限公司	4.60%	20,000.00	2026-6-12	2028-6-19	-
40	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	重庆国际信托股份有限公司	4.65%	57,400.00	2025-3-31	2028-3-30	-
41	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	渤海国际信托股份有限公司	4.65%	5,000.00	2026-6-18	2032-6-18	-
42	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中国对外经济贸易信托有限公司	4.65%	30,000.00	2026-1-15	2027-2-15	-
43	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中国对外经济贸易信托有限公司	4.60%	20,000.00	2026-4-9	2027-4-9	-
44	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中国对外经济贸易信托有限公司	4.80%	49,990.00	2025-4-3	2027-4-14	-

序号	非标融资具体类型	融资主体	与发行人关系	资金提供方	综合成本	余额	借款日	到期日	可能影响本期债券偿付顺序的重要约定条款
45	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中原信托有限公司	4.65%	26,000.00	2025-6-27	2027-5-11	-
46	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中原信托有限公司	4.65%	9,200.00	2025-6-27	2027-5-11	-
47	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中原信托有限公司	4.65%	2,500.00	2025-6-30	2027-5-11	-
48	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中原信托有限公司	4.65%	2,300.00	2025-6-30	2027-5-11	-
49	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中信信托有限责任公司	4.80%	30,000.00	2025-6-20	2027-7-7	-
50	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	中信信托有限责任公司	4.55%	15,000.00	2026-4-2	2027-4-2	-
51	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	广东粤财信托有限公司	4.60%	20,000.00	2025-6-27	2026-7-9	-
52	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	广东粤财信托有限公司	4.60%	30,000.00	2025-9-16	2026-10-13	-
53	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	西藏信托有限公司	4.60%	16,800.00	2026-2-2	2027-2-15	-
54	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	西藏信托有限公司	4.60%	3,200.00	2026-2-2	2027-3-1	-
55	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	华鑫国际信托有限公司	4.65%	30,000.00	2026-3-13	2028-3-13	-
56	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	华鑫国际信托有限公司	4.65%	30,000.00	2025-8-1	2027-2-1	-
57	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	华鑫国际信托有限公司	4.65%	8,890.00	2025-9-18	2027-3-18	-
58	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	浙商金汇信托股份有限公司保障基金专用账户	4.55%	20,000.00	2025-10-23	2026-10-23	-
59	信托	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	浙商金汇信托股份有限公司	4.60%	30,000.00	2026-6-24	2027-8-11	-

序号	非标融资具体类型	融资主体	与发行人关系	资金提供方	综合成本	余额	借款日	到期日	可能影响本期债券偿付顺序的重要约定条款
		运营有限公司		保障基金专用账户					
60	信托	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	子公司	渤海国际信托股份有限公司	4.80%	33,400.00	2024-5-31	2027-5-31	-
61	融资租赁	绍兴市上虞高铁新城建设投资有限公司	子公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	4.65%	6,817.93	2025-2-18	2028-2-18	-
62	融资租赁	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	永赢金融租赁有限公司	5.95%	18,920.00	2021-12-9	2031-12-9	-
63	融资租赁	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	宁波银行股份有限公司	5.95%	57,120.00	2022-1-4	2032-1-4	-
64	融资租赁	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	发行人	浙江浙银金融租赁股份有限公司	4.55%	15,500.00	2025-6-13	2030-5-15	-
65	融资租赁	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	子公司	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	4.60%	14,564.63	2026-3-26	2029-3-26	-
66	融资租赁	绍兴市上虞国控实业集团有限公司	子公司	华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司	4.61%	25,198.04	2025-12-25	2028-12-25	-
67	融资租赁	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	子公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	4.65%	9,000.00	2024-11-28	2027-11-15	-
68	融资租赁	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	子公司	茅台（上海）融资租赁有限公司	4.65%	15,256.43	2025-10-31	2028-10-30	-
69	融资租赁	绍兴市上虞虞安投资管理有限公司	子公司	茅台（上海）融资租赁有限公司	4.65%	9,218.51	2026-3-6	2029-3-5	-

上述借款中，未涉及由财政性资金直接偿还、以非经营性资产或瑕疵产权资产融资、以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、地方政府或其部门为发行人债务提供担保或还款承诺、以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源、被主管部门认定违规并要求整改的债务。

截至本募集说明书签署日，发行人不存在社会公众参与融资平台公司项目融资的情况；发行人不存在财政性收入、国有资产对其融资行为提供担保的情况；发行人不存在以虚假或不合法的抵（质）押物、高估抵押物价值等方式取得债务资金情况；发行人不存在未按核准用途使用募集资金、闲置资金的情况。发行人

通过信托业务、融资租赁业务等融资业务的开展均合规合法，是企业正常经营的融资需要，是对不同融资方式的利率进行比较后的渠道选择，并计入资产负债表的负债中进行披露和监管，并非变相融资。此外，发行人并无违规集资等情况。

（三）存续的直接债务融资情况

截至本募集说明书签署日，发行人合并范围内已发行尚未兑付的债券余额明细如下：

截至募集说明书签署日发行人存续的境内债券情况

单位：年、亿元、%

序号	证券简称	发行主体	发行日期	回售日 (如有)	到期日期	债券 期限	发行 规模	票面 利率	当前余 额
1	26 虞交 03	绍兴上虞交通集团有限公司	2026-08-25		2031-08-26	5	3.00	1.96	3.00
2	26 虞资 03	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-08-18	2029-08-20	2031-08-20	3+2	15.00	1.76	15.00
3	26 上水 02	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2026-07-08		2031-07-10	5	7.00	2.14	7.00
4	26 虞资 02	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-06-23	2029-06-24	2031-06-24	3+2	7.00	1.82	7.00
5	26 上水 01	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2026-06-10		2031-06-12	5	8.00	2.17	8.00
6	26 虞水 01	绍兴上虞农业农村发展集团有限公司	2026-04-27	2029-04-29	2031-04-29	3+2	5.00	2.00	5.00
7	26 虞交 01	绍兴上虞交通集团有限公司	2026-04-21	2029-04-23	2031-04-23	3+2	10.00	1.90	10.00
8	26 虞资 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-03-17	2029-03-18	2031-03-18	3+2	10.00	1.92	10.00
9	26 虞建 01	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2026-01-27	2029-01-29	2031-01-29	3+2	5.00	2.09	5.00
10	25 虞建 01	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2025-11-05	2028-11-07	2030-11-07	3+2	5.00	2.15	5.00
11	25 虞资 05	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2025-10-17	2028-10-20	2030-10-20	3+2	6.00	2.24	6.00
12	25 虞资 04	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2025-09-23	2028-09-24	2030-09-24	3+2	12.60	2.33	12.60
13	25 虞资 03	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2025-08-07	2028-08-11	2030-08-11	3+2	16.00	1.94	16.00
14	25 虞资 02	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2025-07-08	2028-07-09	2030-07-09	3+2	18.00	1.95	18.00
15	25 虞交 01	绍兴上虞交通集团有限公司	2025-06-20	2028-06-24	2030-06-24	3+2	10.00	1.97	10.00
16	25 虞资 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2025-06-06	2028-06-09	2030-06-09	3+2	10.00	2.09	10.00
17	24 虞水 02	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2024-12-23	-	2029-12-25	5	5.00	2.45	5.00

序号	证券简称	发行主体	发行日期	回售日 (如有)	到期日期	债券 期限	发行 规模	票面 利率	当前余 额
18	24 虞建 01	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2024-07-29	-	2029-07-30	5	10.00	2.32	10.00
19	24 虞资 03	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-07-17	2027-07-19	2029-07-19	3+2	12.00	2.21	12.00
20	24 虞国 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-06-19	2027-06-21	2029-06-21	3+2	20.00	2.25	20.00
21	24 虞资 02	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-05-22	2027-05-23	2029-05-23	3+2	12.00	2.43	12.00
22	24 虞资 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-01-10	2027-01-12	2029-01-12	3+2	8.00	3.03	8.00
23	21 虞水 02	绍兴上虞农业农村发展集团有限公司	2021-11-02	2024-11-04	2026-11-04	3+2	5.00	2.35	5.00
24	21 虞交 01	绍兴上虞交通集团有限公司	2021-10-29	2024-11-04	2026-11-03	3+2	5.00	2.00	5.00
公司债券小计							224.60		224.60
25	26 上虞国投 MTN003	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-04-22	2029-04-23	2031-04-23	3+2	5.80	1.70	5.80
26	26 上虞国投 MTN002	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-04-21	2029-04-22	2031-04-22	3+2	5.00	1.77	5.00
27	26 上虞国投 MTN001	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-04-16	2029-04-17	2031-04-17	3+2	5.00	1.79	5.00
28	26 上虞城建 MTN001	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2026-01-12	2029-01-13	2031-01-13	3+2	7.00	2.03	7.00
29	26 上虞交通 MTN001	绍兴上虞交通集团有限公司	2026-01-06	2029-01-07	2031-01-07	3+2	10.00	2.05	10.00
30	25 上虞水务 MTN003	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2025-08-27	-	2030-08-28	5	2.00	2.55	2.00
31	25 上虞水务 MTN002	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2025-08-06	-	2030-08-07	5	6.00	2.38	6.00
32	25 上虞水务 MTN001	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2025-07-18	-	2030-07-22	5	7.20	2.29	7.20
33	24 上虞国投 MTN005	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-12-20	2027-12-23	2029-12-23	3+2	5.10	2.00	5.10
34	24 上虞国投 MTN004	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-10-17	2027-10-18	2029-10-18	3+2	5.20	2.30	5.20
35	24 上虞国投 MTN003	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-09-18	2027-09-19	2029-09-19	3+2	4.10	2.23	4.10
36	24 上虞国投 MTN002	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-08-15	-	2029-08-16	5	9.30	2.23	9.30
37	24 上虞交通 PPN001	绍兴上虞交通集团有限公司	2024-07-08	2027-07-10	2029-07-10	3+2	10.30	2.25	10.30
38	24 上虞国投 MTN001	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-06-26	2027-06-27	2029-06-27	3+2	6.30	2.29	6.30
39	23 上虞国投 PPN002	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2023-09-27	-	2026-10-09	3	10.00	3.47	10.00
债务融资工具小计							98.30		98.30

序号	证券简称	发行主体	发行日期	回售日 (如有)	到期日期	债券 期限	发行 规模	票面 利率	当前余 额
40	23 虞资债 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2023-02-24	2028-02-28	2030-02-28	5+2	5.00	3.86	4.00
41	22 虞资债 02	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2022-12-19	2027-12-22	2029-12-22	5+2	5.00	4.45	4.00
42	22 虞资债 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2022-06-24	2027-06-29	2029-06-29	5+2	11.00	3.49	11.00
43	21 上虞绿色 债 02	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2021-12-24	2026-12-29	2031-12-29	5+5	10.00	3.88	8.00
44	21 上虞停车 场债 01	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2021-06-22	-	2028-06-28	7	10.00	4.60	4.00
45	21 上虞绿色 债 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2021-04-13	2028-04-14	2031-04-14	5+5	10.00	4.93	7.00
46	20 上虞停车 场债 01	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2020-04-17	-	2027-04-20	7	10.00	3.89	2.00
企业债小计							61.00		40.00
总计							383.90		362.90

此外，发行人及下属子公司存续如下境外债券：

2021 年 11 月 19 日，发行人子公司上虞城建香港有限公司发行了 2.4 亿美元有担保可持续发展债券，期限为 5 年，到期日为 2026 年 11 月 19 日，发行利率为 3.30%。

2024 年 1 月 30 日，发行人发行了 3 亿美元境外债，期限为 3 年，到期日为 2027 年 1 月 30 日，发行利率为 5.60%。

2025 年 9 月 8 日，发行人发行了 3 亿美元境外债，期限为 3 年，到期日为 2028 年 9 月 11 日，发行利率为 4.38%。

2026 年 3 月 5 日，发行人发行了 2 亿美元境外债，期限为 3 年，到期日为 2029 年 3 月 5 日，发行利率为 3.90%。

截至本募集说明书签署日，发行人不存在存续可续期债。

五、关联交易情况

（一）关联方关系

1、发行人的控股股东及实际控制人

公司控股股东为绍兴上虞国有资产发展集团有限公司，公司实际控制人为绍兴市上虞区国有资产监督管理委员会。

公司控股股东基本情况如下：

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	控股股东对公司的 持股比例(%)	控股股东对公司的 表决权比例(%)
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	绍兴市 上虞区	投资管理	200,000.00	100.00	100.00

2、发行人的子公司

截至 2025 年末，重要子公司信息详见本募集说明书第五章之“五、重要权益投资情况”部分。

3、发行人的重要合营和联营企业

截至 2025 年末，重要的合营和联营企业信息详见本募集说明书第五章之“五、重要权益投资情况”部分。

2025 年度与公司发生关联方交易或前期与公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与公司的关系
浙江天权智能科技有限公司	合营企业
绍兴市上虞一江两岸文旅发展有限公司	合营企业
绍兴上虞大通资产经营有限公司	联营企业
绍兴市上虞区浙能综合能源销售有限公司	联营企业
绍兴市风情旅游新干线建设有限公司	联营企业
绍兴市上虞文化旅游集团有限公司	联营企业
绍兴上虞大通经开置业有限公司	联营企业
绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	联营企业
绍兴市上虞杭州湾产业投资发展集团有限公司	联营企业
绍兴市上虞区超惠商贸有限公司	联营企业
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	联营企业

4、其他关联方

截至2025年末发行人的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与公司的关系
绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞曹娥江一江两岸旅游开发有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞德闻置业有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞区国璟工程勘测设计有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞舜永再生资源有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞杭州湾新区城市建设投资发展有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞原山文旅发展有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞江科数智产业发展有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞江腾商贸有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞舜邦城市建设有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞舜泰市政工程有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞杭州湾滨海新城投资开发建设有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞杭州湾建设开发集团有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞杭州湾经开区投资发展集团有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞江盛园区管理服务有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞区东山旅游开发有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞区高新技术产业发展有限公司	受同一方控制
绍兴上虞舜越控股有限公司	受同一方控制
绍兴上虞舜埔工贸有限公司	受同一方控制
绍兴上虞舜裕控股有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞区四季仙果旅游开发有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞区四季鲜果旅游开发有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞区万象控股有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞区虞城景区开发有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞区虞发市政工程有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞舜翔文旅发展有限公司	受同一方控制

其他关联方名称	其他关联方与公司的关系
绍兴市上虞水上旅游发展有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞舜达建设管理有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞通畅市政工程有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	受同一方控制
绍兴市上虞皂李湖置业有限公司	受同一方控制
浙江三上文化旅游投资开发有限公司	受同一方控制

(二) 关联方交易情况

发行人关联交易主要包括采购原水而产生的关联交易、关联担保以及关联方资金拆借等。

1、基本情况

(1) 关联交易定价原则

公司与关联方进行交易时遵循公平合理的原则，交易的定价原则是有国家（行业）价格及收费标准的执行国家（行业）价格及收费标准，无国家（行业）价格及收费标准的执行市场价格，无市场参考价格的根据双方成本协商定价。公司与关联方公司以市场公允价格为基础，且未偏离独立第三方的价格或收费标准，任何一方未利用关联交易损害另一方的利益。

(2) 结算方式

公司关联交易的结算方式，根据合同采用约期付款方式进行。

(3) 交易影响

截至本募集说明书签署之日，公司根据关联交易定价政策，关联交易对公司的生产经营无重大影响。

2、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内，发行人购销商品、提供和接受劳务的关联交易如下表所示：

报告期内发行人购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度
-----	--------	---------	---------	---------

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度	2023 年度
绍兴市汤浦水库有限公司	采购原水	-	-	5,867.99

小舜江工程对改善绍虞平原地区用水条件和水环境,提高人民生活质量具有十分重大的意义。为保证小舜江工程正常运行,充分发挥其社会效益、环境效益和经济效益,绍兴市汤浦水库有限公司与绍兴市上虞区供水有限公司就小舜江工程供水问题签署了供水结算协议,由绍兴市上虞区供水有限公司从绍兴市汤浦水库有限公司采购原水,水费结算价格按绍兴市物价局规定的价格执行。

3、关联担保

(1) 发行人作为担保方

截至 2025 年末,发行人作为担保方的关联担保情况如下表所示:

截至 2025 年末发行人作为担保方的关联担保情况

单位: 万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	108,333.00	2021-7-2	2027-12-21	否
绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	59,880.00	2021-11-29	2028-11-28	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	29,000.00	2024-2-6	2026-2-6	否
绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	30,000.00	2024-4-16	2026-4-16	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	25,000.00	2025-6-9	2026-6-3	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	20,000.00	2025-6-30	2026-5-24	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	18,000.00	2025-2-17	2028-2-29	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	15,000.00	2025-7-24	2026-7-20	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	11,000.00	2025-7-31	2027-7-31	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	11,000.00	2025-12-29	2027-7-31	否
绍兴市上虞一江两岸文旅发展有限公司	1,000.00	2025-3-13	2026-3-31	否
绍兴市上虞一江两岸文旅发展有限公司	3,000.00	2025-7-21	2026-7-31	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	200,000.00	2021-1-28	2026-1-28	否
绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	19,900.00	2025-9-29	2026-10-26	否
绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	80,000.00	2023-9-13	2043-9-12	否
绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	9,500.00	2023-11-16	2043-9-12	否
绍兴市上虞舜翔文旅发展有限公司	4,000.00	2025-6-6	2026-6-5	否
绍兴市上虞舜翔文旅发展有限公司	1,000.00	2025-7-21	2026-7-31	否
绍兴市上虞原山文旅发展有限公司	1,000.00	2025-10-29	2026-10-29	否
绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	1,000.00	2025-12-15	2026-12-15	否

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江三上文化旅游投资开发有限公司	1,000.00	2025-7-21	2026-7-31	否
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	4,000.00	2025-6-6	2026-6-5	否
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	4,990.00	2025-6-4	2026-6-3	否
绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	20,000.00	2024-6-10	2026-6-10	否
绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	10,000.00	2025-12-31	2026-12-30	否
绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	12,000.00	2025-6-25	2045-6-24	否
绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	4,000.00	2025-3-6	2026-3-5	否
绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	5,000.00	2024-12-27	2027-12-27	否
绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	5,000.00	2024-12-27	2027-12-27	否
绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	10,000.00	2025-7-17	2026-7-16	否
绍兴市上虞江盛园區管理服务有限公司	1,000.00	2025-3-10	2026-3-9	否
绍兴市上虞江盛园區管理服务有限公司	1,000.00	2025-7-17	2026-7-16	否
绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	29,996.00	2023-12-26	2026-12-26	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	9,900.00	2024-8-29	2026-8-29	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	10,000.00	2025-10-27	2026-10-27	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	20,000.00	2025-11-17	2026-1-17	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	5,000.00	2025-5-29	2026-5-28	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	15,000.00	2025-6-16	2026-6-16	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	5,000.00	2025-6-17	2026-6-16	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	10,000.00	2025-8-29	2026-8-28	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	30,000.00	2025-11-11	2027-11-10	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	30,000.00	2025-3-20	2026-3-23	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	960	2023-9-28	2026-9-28	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	10,000.00	2025-6-19	2026-6-18	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	5,000.00	2025-11-24	2026-11-24	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	55,000.00	2025-11-27	2026-11-27	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	10,000.00	2025-12-1	2026-12-1	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	5,000.00	2025-12-24	2026-6-24	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	15,000.00	2025-12-29	2026-6-29	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	5,650.00	2025-2-26	2026-2-24	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	4,350.00	2025-2-26	2026-2-24	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	4,500.00	2025-3-12	2026-3-10	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	5,500.00	2025-3-12	2026-3-10	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	5,000.00	2025-12-15	2027-11-22	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	100	2025-12-19	2026-10-10	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	100	2025-12-19	2026-11-11	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	5,500.00	2025-12-26	2026-11-25	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	4,500.00	2025-12-26	2026-11-25	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	20,000.00	2025-11-7	2026-5-6	否

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	30,000.00	2025-11-10	2026-5-8	否
绍兴市风情旅游新干线建设有限公司	6,710.00	2018-3-30	2028-11-24	否
绍兴市上虞杭州湾建设开发集团有限公司	10,000.00	2025-12-12	2026-12-10	否
绍兴市上虞杭州湾滨海新城投资开发建设有限公司	5,500.00	2025-7-1	2026-6-25	否
绍兴市上虞杭州湾滨海新城投资开发建设有限公司	14,500.00	2025-9-26	2026-9-23	否
绍兴上虞杭州湾经开区投资发展集团有限公司	25,000.00	2025-6-20	2026-6-22	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	16,920.00	2024-6-11	2026-6-6	否
绍兴市上虞区虞发市政工程有限公司	10,000.00	2025-6-24	2026-6-23	否
绍兴市上虞区虞发市政工程有限公司	10,000.00	2025-6-30	2026-9-29	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	9,500.00	2025-11-13	2026-11-11	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	5,300.00	2025-12-9	2027-12-1	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	4,800.00	2025-11-18	2027-11-9	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	4,900.00	2025-11-18	2027-11-12	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	20,000.00	2025-9-26	2026-9-25	否
绍兴市上虞区东山旅游开发有限公司	6,480.00	2024-11-19	2026-11-19	否
绍兴市上虞区虞城景区开发有限公司	8,100.00	2024-11-19	2026-11-19	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	17,000.00	2025-6-25	2028-6-23	否
绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	20,000.00	2025-5-14	2028-5-14	否
绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	50,000.00	2021-7-2	2027-4-2	否
绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	50,000.00	2021-7-2	2027-7-6	否
绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	40,000.00	2021-7-8	2028-7-18	否
绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	20,000.00	2023-12-5	2027-7-1	否
绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	5,000.00	2025-9-18	2026-4-18	否
绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	4,995.00	2025-10-13	2026-10-13	否
绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	5,000.00	2025-9-30	2026-9-29	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	9,996.00	2023-12-29	2026-12-31	否
绍兴市上虞水上旅游发展有限公司	5,000.00	2025-12-2	2026-12-2	否
绍兴市上虞区四季鲜果旅游开发有限公司	1,000.00	2025-12-2	2026-12-2	否
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	1,700.00	2024-7-29	2026-7-29	否
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	10,000.00	2025-11-5	2026-11-5	否
绍兴市上虞区虞城景区开发有限公司	8,000.00	2025-11-6	2026-11-6	否
绍兴市上虞区四季鲜果旅游开发有限公司	10,000.00	2025-6-28	2026-6-27	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	30,000.00	2025-6-12	2026-6-11	否
绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	19,900.00	2025-9-28	2030-9-28	否
绍兴市上虞江腾商贸有限公司	2,000.00	2025-12-24	2027-12-24	否

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
绍兴市上虞江盛园区管理服务有限公司	1,000.00	2025-9-30	2027-9-30	否
绍兴市上虞江腾商贸有限公司	1,000.00	2025-10-29	2026-10-28	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	5,000.00	2025-1-3	2026-4-2	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	14,990.00	2025-6-30	2026-9-25	否
绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	10,000.00	2025-6-13	2026-6-12	否
绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	10,000.00	2025-12-26	2026-12-25	否
绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	6,000.00	2025-12-9	2026-6-19	否
绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	10,000.00	2025-11-20	2026-5-19	否
绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	10,000.00	2025-12-5	2026-12-4	否
绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	15,000.00	2025-3-27	2026-3-18	否
绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	5,300.00	2021-2-3	2031-2-2	否
绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	23,000.00	2024-5-30	2026-5-30	否
绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	7,700.00	2024-1-5	2027-1-4	否
绍兴市上虞区四季仙果旅游开发有限公司	6,800.00	2024-2-20	2027-2-19	否
绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	4,900.00	2023-3-17	2026-3-14	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	2,850.00	2025-3-28	2026-3-27	否
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	4,700.00	2024-1-30	2027-1-29	否
绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	5,000.00	2024-7-10	2027-7-9	否
绍兴市上虞舜达建设管理有限公司	5,000.00	2025-2-17	2026-2-16	否
绍兴市上虞江科数智产业发展有限公司	10,000.00	2025-3-20	2026-3-19	否
绍兴市上虞区超惠商贸有限公司	891	2025-4-2	2026-9-20	否
绍兴上虞大通资产经营有限公司	1,000.00	2025-12-4	2026-12-4	否
绍兴上虞大通资产经营有限公司	700	2025-12-25	2026-12-9	否
绍兴市上虞曹娥江一江两岸旅游开发有限公司	5,600.00	2025-12-19	2030-12-19	否
绍兴市上虞德闻置业有限公司	21,000.00	2023-5-30	2028-5-10	否
绍兴市上虞杭州湾滨海新城投资开发建设有限公司	45,000.00	2019-6-19	2026-2-8	否
绍兴市上虞杭州湾产业投资发展集团有限公司	5,000.00	2025-3-27	2029-3-25	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	80,000.00	2017-4-28	2037-4-20	否
绍兴市上虞区虞城景区开发有限公司	10,000.00	2025-5-7	2026-5-7	否
绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	3,000.00	2024-6-26	2026-6-19	否
绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	5,000.00	2024-4-22	2026-4-16	否
绍兴市上虞舜达建设管理有限公司	4,000.00	2025-12-25	2026-12-25	否
绍兴市上虞通畅市政工程有限公司	20,000.00	2025-1-10	2028-1-9	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	15,000.00	2025-12-25	2026-6-1	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	25,000.00	2025-12-25	2026-6-5	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-12-25	2026-6-24	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	4,000.00	2025-12-25	2026-4-29	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-10-30	2027-1-30	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-4-15	2026-4-22	否

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-5-30	2026-5-29	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	4,510.00	2025-12-26	2027-1-26	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-10-9	2026-7-2	否
绍兴市上虞皂李湖置业有限公司	32,000.00	2024-12-19	2028-12-5	否
绍兴市上虞皂李湖置业有限公司	30,000.00	2024-1-4	2028-12-21	否
绍兴市上虞皂李湖置业有限公司	28,000.00	2023-12-15	2028-12-1	否
绍兴市上虞皂李湖置业有限公司	10,500.00	2025-12-25	2026-12-26	否
绍兴市上虞舜邦城市建设有限公司	7,000.00	2025-8-15	2026-8-12	否
绍兴市上虞舜邦城市建设有限公司	10,000.00	2025-3-19	2026-3-18	否
绍兴市上虞舜邦城市建设有限公司	10,000.00	2025-3-20	2026-3-19	否
绍兴市上虞舜邦城市建设有限公司	4,000.00	2025-4-3	2026-4-2	否
浙江三上文化旅游投资开发有限公司	4,990.00	2023-2-13	2026-2-12	否
绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	4,990.00	2023-2-13	2026-2-12	否
绍兴市上虞通畅市政工程有限公司	9,900.00	2023-2-20	2026-2-19	否
合计	2,153,281.00			

(2) 发行人作为被担保方

截至 2025 年末发行人作为被担保方的关联担保情况

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	20,000.00	2025-8-27	2026-2-26	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	30,000.00	2025-10-17	2026-4-16	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	24,500.00	2025-11-6	2026-5-5	否
绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	20,000.00	2025-7-31	2026-7-29	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-10-30	2026-10-29	否
绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	3,000.00	2025-3-31	2026-3-28	否
绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	7,000.00	2025-12-31	2026-9-26	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	20,000.00	2025-12-23	2026-6-22	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	20,000.00	2025-5-30	2026-5-27	否
绍兴市上虞舜翔文旅发展有限公司、绍兴上虞文化旅游集团有限公司	6,600.00	2025-12-24	2026-12-21	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	2,000.00	2025-2-21	2026-2-18	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	1,000.00	2025-2-21	2026-2-20	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	7,000.00	2025-2-19	2026-2-18	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	6,000.00	2025-7-29	2026-7-23	否
绍兴市上虞杭州湾建设开发集团有限公司	4,000.00	2025-11-18	2026-11-17	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	19,000.00	2025-12-12	2026-12-11	否
绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	5,000.00	2025-5-15	2026-5-12	否
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司、	12,700.00	2025-6-26	2026-6-25	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
绍兴市上虞舜泰市政工程有限公司				
绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	5,000.00	2025-6-19	2026-6-18	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	9,600.00	2025-5-19	2026-5-18	否
绍兴市上虞区万象控股有限公司	9,600.00	2025-5-28	2026-5-27	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-4-27	2026-6-22	否
绍兴市上虞杭州湾新区城市建设投资发展有限公司	2,400.00	2025-12-15	2026-12-15	否
绍兴市上虞杭州湾新区城市建设投资发展有限公司	1,800.00	2025-6-20	2026-6-20	否
绍兴市上虞杭州湾新区城市建设投资发展有限公司	3,300.00	2025-2-27	2026-2-27	否
绍兴市上虞杭州湾新区城市建设投资发展有限公司	25,000.00	2025-6-10	2026-6-9	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	20,000.00	2025-8-5	2026-8-4	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	20,000.00	2025-9-16	2026-9-16	否
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	5,000.00	2025-7-15	2026-1-14	否
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	7,900.00	2025-10-24	2026-4-20	否
绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	17,100.00	2025-11-19	2026-5-18	否
绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	5,000.00	2025-3-28	2026-3-27	否
绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	15,000.00	2025-5-28	2026-5-27	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-7-24	2026-6-29	否
绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	20,000.00	2025-10-29	2026-10-29	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	10,000.00	2025-10-20	2026-4-29	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	4,990.00	2025-6-17	2026-6-16	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	24,000.00	2025-4-10	2026-4-8	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-9-18	2026-3-20	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	5,000.00	2025-12-30	2026-12-29	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	9,900.00	2025-11-10	2027-11-4	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	20,000.00	2025-5-29	2026-8-28	否
绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	18,000.00	2024-9-19	2027-8-28	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	4,800.00	2024-12-27	2026-12-20	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	9,600.00	2025-3-28	2026-12-20	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	3,990.00	2023-1-30	2026-1-29	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	3,990.00	2023-1-30	2026-1-29	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	3,980.00	2024-12-24	2026-7-24	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	1,000.00	2024-12-10	2026-7-24	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	700	2024-6-17	2027-5-29	否
绍兴市上虞杭州湾新区城市建设投资发展有限公司	10,200.00	2023-6-15	2026-6-15	否
绍兴市上虞杭州湾新区城市建设投资发展有限公司	10,200.00	2023-6-21	2026-6-15	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
绍兴市上虞杭州湾新区城市建设投资发展有限公司	5,995.00	2025-3-28	2027-3-27	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	9,900.00	2024-8-29	2027-8-29	否
绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	15,500.00	2024-12-11	2026-12-9	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	17,750.00	2024-6-3	2026-6-3	否
绍兴上虞文化旅游集团有限公司	6,700.00	2024-9-30	2026-9-30	否
合计	610,695.00			

4、关联应收应付款项

截至 2025 年末，发行人应收应付关联方款项情况如下表所示：

截至 2025 年末发行人应收关联方款项情况

单位：万元

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
其他应收款	绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	3,856.00	19.28
其他应收款	绍兴上虞大通经开置业有限公司	102,704.38	513.52
其他应收款	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	6,448.03	-
其他应收款	绍兴上虞舜埔工贸有限公司	8,000.00	-
其他应收款	绍兴市上虞区浙能综合能源销售有限公司	3,551.41	17.76
应收账款	绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	7,072.76	35.36
合计		131,632.58	585.92

截至 2025 年末发行人应付关联方款项情况

单位：万元、%

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	
		账面余额	占比
其他应付款	绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	41,825.33	12.47
合同负债	绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	33,036.36	9.85
其他应付款	绍兴市上虞杭州湾滨海新城投资开发建设有限公司	7,650.00	2.28
其他应付款	绍兴上虞大通资产经营有限公司	5,400.00	1.61
其他应付款	绍兴市上虞区万象控股有限公司	10,311.46	3.07
其他应付款	绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	5,061.59	1.51

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	
		账面余额	占比
其他应付款	绍兴上虞舜裕控股有限公司	5,000.00	1.49
其他应付款	绍兴市上虞舜永再生资源有限公司	1,000.00	0.30
其他应付款	绍兴上虞舜埔工贸有限公司	1,000.00	0.30
其他应付款	绍兴上虞舜越控股有限公司	6,500.00	1.94
其他应付款	绍兴市上虞杭州湾建设开发集团有限公司	5,500.00	1.64
其他应付款	绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	6,738.58	2.01
其他应付款	绍兴市上虞曹娥江一江两岸旅游开发有限公司	5,302.67	1.58
其他应付款	绍兴市上虞区高新技术产业发展有限公司	720.00	0.21
其他应付款	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	181,686.42	54.17
其他应付款	绍兴市上虞文化旅游集团有限公司	18,148.33	5.41
其他应付款	绍兴市上虞区国璟工程勘测设计有限公司	500.00	0.15
合计		335,380.73	100.00

截至2025年末，发行人对关联方的应收款项均履行了相应的内部审批手续，不存在违规资金拆借的情况，发行人不存在关联方资金违规占用的情况。

六、或有事项

（一）发行人对外担保事项

截至 2026 年 6 月末，发行人对外担保余额 2,277,972.33 万元，占发行人同期末净资产的比重为 31.00%，发行人对外担保情况如下：

表：截至 2026 年 6 月末公司对外担保情况表

单位：万元

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
1	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	93,888.89	2021-7-2	2027-12-21	否
2	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	47,820.00	2021-11-29	2028-11-28	否
3	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	30,000.00	2026-4-16	2027-4-16	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
4	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	29,000.00	2026-2-2	2026-8-3	否
5	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	17,000.00	2025-2-17	2028-2-29	否
6	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	15,000.00	2025-7-24	2026-7-20	否
7	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	11,000.00	2025-7-31	2027-7-31	否
8	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	11,000.00	2025-12-29	2027-7-31	否
9	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	8,000.00	2026-4-14	2028-4-13	否
10	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	5,000.00	2026-6-16	2028-6-14	否
11	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞一江两岸文旅发展有限公司	1,000.00	2026-3-10	2027-3-9	否
12	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞一江两岸文旅发展有限公司	3,000.00	2025-7-21	2026-7-31	否
13	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞一江两岸文旅发展有限公司	1,000.00	2026-3-20	2027-3-19	否
14	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜翔文旅发展有限公司	4,000.00	2026-6-2	2028-6-1	否
15	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜翔文旅发展有限公司	1,000.00	2025-7-21	2026-7-31	否
16	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	浙江三上文化旅游投资开发有限公司	1,000.00	2025-7-21	2026-7-31	否
17	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	浙江三上文化旅游投资开发有限公司	50,600.00	2026-4-30	2051-4-28	否
18	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	4,000.00	2026-6-2	2028-6-1	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
19	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	4,970.00	2025-6-4	2027-6-3	否
20	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞原山文旅发展有限公司	1,000.00	2025-10-29	2026-10-29	否
21	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	1,000.00	2025-12-15	2026-12-15	否
22	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区东山旅游开发有限公司	1,000.00	2026-1-14	2027-1-14	否
23	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	19,900.00	2025-9-29	2026-10-26	否
24	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞杭州湾经开区控股集团有限公司	10,000.00	2026-1-1	2026-12-29	否
25	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	80,000.00	2023-9-13	2043-9-12	否
26	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	9,500.00	2023-11-16	2043-9-12	否
27	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	30,000.00	2025-3-26	2028-3-26	否
28	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	10,000.00	2025-12-17	2026-12-15	否
29	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	12,000.00	2025-6-25	2045-6-24	否
30	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	1,000.00	2026-2-27	2027-2-26	否
31	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	2,000.00	2026-5-22	2044-12-31	否
32	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	4,000.00	2026-3-13	2027-3-12	否
33	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	5,000.00	2024-12-27	2027-12-27	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
34	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	10,000.00	2024-12-27	2027-12-27	否
35	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	5,000.00	2025-7-17	2026-7-16	否
36	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江盛园区管理服务有限公司	1,000.00	2026-3-9	2027-3-8	否
37	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江盛园区管理服务有限公司	1,000.00	2025-7-17	2026-7-16	否
38	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	29,995.00	2024-1-1	2026-12-26	否
39	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	15,000.00	2026-1-8	2027-1-1	否
40	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区万象控股有限公司	9,850.00	2024-8-29	2026-8-29	否
41	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区万象控股有限公司	10,000.00	2025-10-27	2026-10-27	否
42	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区万象控股有限公司	20,000.00	2026-1-6	2027-1-6	否
43	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区万象控股有限公司	14,990.00	2025-6-30	2026-9-25	否
44	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区万象控股有限公司	5,000.00	2026-4-3	2026-12-23	否
45	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区万象控股有限公司	10,000.00	2025-8-29	2026-8-28	否
46	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区万象控股有限公司	29,700.00	2025-11-11	2027-11-10	否
47	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区万象控股有限公司	5,000.00	2026-3-24	2027-3-24	否
48	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区万象控股有限公司	5,000.00	2026-5-25	2027-5-25	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
49	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区万象控股有限公司	20,000.00	2026-6-17	2029-6-17	否
50	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	20,000.00	2026-1-16	2027-1-16	否
51	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	50,000.00	2026-2-28	2029-2-28	否
52	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	30,000.00	2026-4-9	2027-4-19	否
53	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	950.00	2023-9-28	2026-9-28	否
54	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	5,000.00	2025-11-24	2026-11-24	否
55	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	55,000.00	2025-11-27	2026-11-27	否
56	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	10,000.00	2026-1-22	2027-1-21	否
57	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	10,000.00	2026-3-18	2027-3-18	否
58	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	20,000.00	2026-6-23	2026-12-23	否
59	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	5,000.00	2025-12-15	2027-11-22	否
60	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	100.00	2025-12-19	2026-10-11	否
61	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	7,900.00	2026-1-1	2027-10-11	否
62	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	100.00	2025-12-19	2026-11-11	否
63	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	6,900.00	2026-1-1	2027-11-11	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
64	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	5,500.00	2025-12-26	2026-11-25	否
65	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	4,500.00	2025-12-26	2026-11-25	否
66	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	6,000.00	2026-1-1	2027-10-22	否
67	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	6,500.00	2026-1-1	2027-11-3	否
68	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	7,500.00	2026-1-1	2027-11-26	否
69	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	10,000.00	2026-1-1	2027-12-22	否
70	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	20,000.00	2026-2-4	2027-2-2	否
71	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	30,000.00	2026-2-4	2027-2-2	否
72	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	20,000.00	2026-3-24	2026-9-23	否
73	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	20,000.00	2026-5-6	2026-11-5	否
74	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	30,000.00	2026-6-23	2026-12-22	否
75	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	5,000.00	2026-1-1	2026-12-29	否
76	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	20,000.00	2026-1-8	2027-1-4	否
77	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	10,000.00	2026-3-9	2027-3-8	否
78	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	10,000.00	2026-1-12	2027-1-8	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
79	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞国有资产发展集团有限公司	20,000.00	2026-1-29	2027-1-8	否
80	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市风情旅游新干线建设有限公司	9,160.00	2018-3-30	2028-11-24	否
81	绍兴市上虞区交通投资有限公司	绍兴市上虞杭州湾建设开发集团有限公司	10,000.00	2025-12-12	2026-12-10	否
82	绍兴市上虞区交通投资有限公司	绍兴市上虞杭州湾滨海新城投资开发建设有限公司	14,500.00	2025-9-26	2026-9-23	否
83	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	20,000.00	2026-6-18	2028-6-15	否
84	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区虞发市政工程有限公司	10,000.00	2026-6-25	2027-6-23	否
85	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区虞发市政工程有限公司	10,000.00	2026-6-26	2027-6-23	否
86	绍兴市上虞区交通投资有限公司	绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	9,500.00	2025-11-13	2026-11-11	否
87	绍兴市上虞区交通投资有限公司	绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	5,300.00	2025-12-9	2027-12-1	否
88	绍兴市上虞区交通投资有限公司	绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	4,800.00	2025-11-18	2027-11-9	否
89	绍兴市上虞区交通投资有限公司	绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	4,900.00	2025-11-18	2027-11-12	否
90	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	20,000.00	2025-9-26	2026-9-25	否
91	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞通畅建设开发有限公司	18,000.00	2026-3-18	2027-3-17	否
92	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	17,000.00	2025-6-25	2028-6-23	否
93	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	15,000.00	2025-5-14	2028-5-14	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
94	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区四季仙果旅游开发有限公司	5,000.00	2026-3-18	2027-3-17	否
95	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	90,000.00	2021-7-2	2027-4-2	否
96	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	10,000.00	2021-7-2	2027-7-6	否
97	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	40,000.00	2021-7-8	2028-7-18	否
98	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞皂李湖建设开发有限公司	12,500.00	2023-12-5	2027-7-1	否
99	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	4,500.00	2026-5-6	2027-5-5	否
100	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	2,500.00	2026-1-21	2028-1-21	否
101	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	7,500.00	2026-1-21	2028-1-21	否
102	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	4,995.00	2025-10-13	2026-10-13	否
103	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	5,000.00	2025-9-30	2026-9-29	否
104	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	9,995.00	2023-12-29	2026-12-31	否
105	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞水上旅游发展有限公司	5,000.00	2025-12-2	2026-12-2	否
106	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区四季仙果旅游开发有限公司	1,000.00	2025-12-2	2026-12-2	否
107	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	5,000.00	2024-7-29	2026-7-29	否
108	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区虞城景区开发有限公司	8,000.00	2025-11-6	2026-11-6	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
109	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜达建设管理有限公司	3,000.00	2025-12-31	2026-12-30	否
110	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区四季仙果旅游开发有限公司	10,000.00	2026-6-25	2027-6-25	否
111	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	30,000.00	2026-4-8	2027-4-7	否
112	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	19,900.00	2025-9-28	2030-9-28	否
113	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	4,990.00	2026-3-12	2029-3-1	否
114	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江腾商贸有限公司	2,000.00	2025-12-24	2027-12-24	否
115	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜道商贸有限公司	5,000.00	2026-1-1	2026-12-29	否
116	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江盛园区管理服务有限公司	1,000.00	2025-9-30	2027-9-30	否
117	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江腾商贸有限公司	1,000.00	2026-1-16	2027-1-15	否
118	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江科数智产业发展有限公司	4,000.00	2026-1-16	2027-1-15	否
119	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞江腾商贸有限公司	1,000.00	2025-10-29	2026-10-28	否
120	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	2,500.00	2026-1-14	2027-1-13	否
121	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	2,500.00	2026-1-1	2026-12-30	否
122	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	10,000.00	2025-12-26	2026-12-25	否
123	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	10,000.00	2026-6-12	2027-6-11	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
124	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	4,500.00	2026-3-19	2027-3-18	否
125	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	10,000.00	2026-1-1	2026-12-15	否
126	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	13,000.00	2026-1-9	2026-7-7	否
127	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	6,000.00	2026-6-16	2027-6-15	否
128	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	10,000.00	2026-5-19	2026-11-17	否
129	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	5,000.00	2026-3-18	2027-3-17	否
130	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区铁路建设投资有限公司	10,000.00	2025-12-5	2026-12-4	否
131	绍兴上虞公用事业集团有限公司、绍兴上虞农业农村发展集团有限公司	绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	15,000.00	2026-3-27	2027-3-18	否
132	绍兴上虞农业农村发展集团有限公司	绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	5,300.00	2021-2-3	2031-2-2	否
133	绍兴上虞农业农村发展集团有限公司	绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	5,000.00	2025-12-15	2026-12-14	否
134	绍兴上虞农业农村发展集团有限公司	绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	5,000.00	2026-2-11	2027-2-12	否
135	绍兴上虞农业农村发展集团有限公司	绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	5,000.00	2026-5-12	2027-5-11	否
136	绍兴上虞农业农村发展集团有限公司、绍兴市上虞区舜润农业开发有限公司	绍兴市上虞水资源投资开发有限公司	7,650.00	2024-1-5	2027-1-4	否
137	绍兴上虞公用事业集团有限公司	绍兴市上虞区四季仙果旅游开发有限公司	6,400.00	2024-2-20	2027-2-19	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
138	绍兴上虞公用事业集团有限公司	绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	4,900.00	2026-3-13	2028-12-24	否
139	绍兴上虞公用事业集团有限公司	绍兴市上虞曹娥江旅游开发投资有限公司	4,700.00	2024-1-30	2027-1-29	否
140	绍兴上虞公用事业集团有限公司	绍兴市上虞江昇开发建设有限公司	5,750.00	2026-3-16	2029-3-16	否
141	绍兴上虞公用事业集团有限公司	绍兴市上虞江科数智产业发展有限公司	10,000.00	2026-3-19	2027-3-17	否
142	绍兴上虞公用事业集团有限公司	绍兴市上虞舜达建设管理有限公司	5,000.00	2026-2-13	2027-2-10	否
143	绍兴上虞公用事业集团有限公司	绍兴市上虞曹娥江经济开发建设发展有限公司	2,000.00	2026-3-30	2039-12-31	否
144	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区超惠商贸有限公司	882.00	2025-4-2	2026-9-20	否
145	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞大通资产经营管理有限公司	1,000.00	2025-12-4	2026-12-4	否
146	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞大通资产经营管理有限公司	700.00	2025-12-25	2026-12-9	否
147	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江经济开发区建设发展有限公司	2,000.00	2026-2-28	2029-2-28	否
148	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞曹娥江一江两岸旅游开发有限公司	10,092.44	2025-12-19	2030-12-19	否
149	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞德闻置业有限公司	21,000.00	2023-5-23	2028-5-10	否
150	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞杭州湾产业投资发展集团有限公司	5,000.00	2026-3-22	2026-9-22	否
151	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞杭州湾产业投资发展集团有限公司	15,000.00	2026-3-23	2028-3-20	否
152	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞经济开发区投资开发集团有限公司	77,300.00	2017-4-21	2037-4-20	否
153	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞区虞舜旅游实业有限公司	20,000.00	2026-3-5	2028-3-5	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
154	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜邦城市建设有限公司	7,000.00	2024-4-22	2026-8-12	否
155	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜达建设管理有限公司	9,000.00	2025-12-25	2026-12-25	否
156	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	20,000.00	2026-3-5	2028-3-5	否
157	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞通畅市政工程有限公司	20,000.00	2026-1-7	2026-12-6	否
158	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	6,000.00	2025-12-25	2030-12-25	否
159	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,254.00	2026-1-16	2027-1-16	否
160	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2026-4-20	2027-4-19	否
161	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2026-5-28	2027-5-27	否
162	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	15,000.00	2025-12-25	2030-12-25	否
163	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	25,000.00	2025-12-25	2030-12-25	否
164	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-12-25	2030-12-25	否
165	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	4,000.00	2025-12-25	2030-12-25	否
166	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	9,500.00	2025-10-30	2027-1-30	否
167	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	20,000.00	2025-12-26	2026-12-25	否
168	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	4,510.00	2025-12-26	2027-1-26	否

序号	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
169	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴上虞文化旅游集团有限公司	10,000.00	2025-10-9	2026-7-2	否
170	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞原山文旅发展有限公司	20,000.00	2026-4-27	2029-4-30	否
171	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞皂李湖置业有限公司	32,000.00	2024-12-10	2028-12-5	否
172	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞皂李湖置业有限公司	30,000.00	2024-12-10	2028-12-21	否
173	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞皂李湖置业有限公司	28,000.00	2024-12-10	2028-12-1	否
174	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞皂李湖置业有限公司	10,500.00	2025-12-25	2026-12-26	否
175	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	浙江三上文化旅游投资开发有限公司	4,990.00	2026-2-9	2028-11-15	否
176	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞舜业农业发展有限公司	4,990.00	2026-2-11	2028-11-15	否
177	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	绍兴市上虞通畅市政工程有限公司	9,900.00	2026-2-10	2029-1-30	否
178	绍兴大通控股集团有限公司	绍兴市上虞区崧厦供销合作社	2,500.00	2025-8-27	2028-6-16	否
179	绍兴大通控股集团有限公司	绍兴市滨海新区沥海供销合作社	500.00	2026-1-1	2026-12-18	否
180	绍兴大通控股集团有限公司	绍兴市上虞区丰惠供销合作社	2,450.00	2025-9-1	2028-6-16	否
181	绍兴大通控股集团有限公司	绍兴市上虞区丰惠供销合作社	500.00	2026-1-1	2026-12-18	否
合计			2,277,972.33	-	-	-

（二）发行人重大未决诉讼及仲裁事项

截至本募集说明书签署日，发行人无重大未决诉讼（仲裁）。

（三）其他或有事项

截至本募集说明书签署日，发行人无其他或有事项。

七、受限资产情况

截至 2026 年 6 月末，发行人及其合并报表范围内子公司受限资产余额合计为 1,113,513.94 万元，占同期末总资产的比例为 4.67%，具体情况如下：

表：截至 2026 年 6 月末发行人受限资产情况

单位：万元

抵/质押 权人	项目	具体资产	期末账面价 值	受限原因	期限
银行	货币资金	保证金、质押存单、定期存单等	42,485.28	保函保证金、借款质押、存单存款等	主要分布于 2026-2027 年
银行	债权投资	定期存单及利息等	70,076.44	借款质押等	主要分布于 2025-2027 年
银行	一年内到期的非流动资产	定期存单及利息等	16,180.10	借款质押等	主要分布于 2025-2027 年
银行	无形资产	东关农贸市场，崧厦农贸市场，百官农贸市场，服装市场，浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0056810 号，绍兴市上虞区不动产权第 0007525 号，浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0004137 号，绍兴市上虞区不动产权第 0022616 号，浙（2023）绍兴市上虞区不动产权第 0028426 号，浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0017979 号，浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0017993 号，浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0017988 号，浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0007217 号，浙（2020）绍兴市上虞区不动产权第 0001617 号，绍兴市上虞区房权证百官街道字第 00722819 号，上虞市房权证百官街道字第 00262963 号，上虞市房权证百官街道字第 00262964 号，上虞市房权证百官街道字第 00263069 号，浙（2021）绍兴市上虞区不动产权第 0024463 号等	38,766.98	借款抵押等	主要分布于 2022-2042 年
银行	投资性房地产	青春公寓，曹娥街道江西路 1888 号惠普广场 B/C 楼，浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0040508 号、第 0040569 号、第 0018921 号，浙（2018）不动产权第 0040718 号、第	232,428.40	借款抵押等	主要分布于 2020-2027 年

		0040501 号、第 0040503 号，浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0035112 号，浙（2019）不动产权第 0031668 号，绍兴市上虞区房权证百官街道字第 00323221 号、第 00323220 号，绍兴市上虞区房权证百官街道字第 00323221 号、第 00323220 号，绍兴市上虞区国用（2014）第 14971 号，浙（2019）绍兴市上虞区不动产权第 0035509 号，浙（2018）绍兴市上虞区不动产权第 0041520 号，浙（2022）绍兴市上虞区不动产权第 0018480 号、第 0018478 号，浙（2019）不动产权第 0031676 号，浙(2021)绍兴市上虞区不动产权第 0018922 号，浙 2018 绍兴市上虞区不动产权第 0041620 号、第 0041622 号第 0041625 号、第 0041628 号，浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041623 号、第 0041639 号、第 0041627 号、第 0041629 号、第 0041652 号、第 0041637 号、第 0041645 号、第 0041646 号，浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041649 号、第 0041624 号等			
银行	存货	浙(2023)绍兴市上虞区不动产权第 0029254、0029255 号，浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第 0031690、0031701、0031709、0031611、0031777、0031778、0031780、0031781、0031782、0031784 号，浙(2026)绍兴市上虞区不动产权第 1005075 号，浙(2019)绍兴市上虞区不动产权第 0031687、0031693、0031706 号，浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0014260 号，浙(2021)绍兴市上虞区不动产权第 0017796 号等	457,072.31	借款抵押等	主要分布于 2023-2031 年
银行	固定资产	谢塘农贸市场，绍兴市上虞区不动产权第 0005211 号，绍兴市上虞区不动产权第 0005210 号，浙 2017 绍兴市上虞区不动产权第 0028749 号，绍兴市上虞区不动产权第 0022616 号，浙（2023）绍兴市上虞区不动产权第 0028426 号，浙（2021）	256,504.42	借款抵押等	主要分布于 2020-2028 年

		绍兴市上虞区不动产权第 0017979 号、第 0017993 号、第 0017988 号, 浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0007217 号, 浙(2020)绍兴市上虞区不动产权第 0001617 号, 浙(2016)绍兴市上虞区不动产权第 0000496 号, 上虞市房权证百官街道字第 00262963 号、第 00262964 号、第 00263069 号, 浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0010672 号、第 0010676 号、第 0010673 号, 上虞不动产第 0025690、0025018、0025511 号, 浙(2022)绍兴市上虞区不动产权第 0015328 号, 上虞不动产第 0015327 号, 浙(2021)绍兴市上虞区不动产权第 0020765 号, 浙(2023)绍兴市上虞区不动产第 0014103 号, 浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041651 号, 浙(2023)绍兴市上虞区不动产第 0032824 号, 浙(2022)绍兴市上虞区不动产权第 0015326 号, 浙(2021)绍兴市上虞区不动产权第 0002706 号, 浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041642 号, 浙(2018)绍兴市上虞区不动产权第 0041641 号等			
合计	-	1,113,513.94	-	-	

截至 2026 年 6 月末, 除上述受限资产外, 发行人还存在融资租赁受限和未
来应收账款权益质押受限, 融资租赁抵质押物因均为建筑物附属设施, 较难计量
其对应具体账面价值, 因此上述质押物价值不体现在受限资产中。除此之外, 发
行人无其他可对抗第三人优先偿付的负债情况。

八、衍生产品情况

截至本募集说明书签署日, 发行人及下属子公司无衍生产品投资交易情况。

九、重大投资理财产品情况

截至本募集说明书签署日, 发行人及下属子公司无重大投资理财产品。

十、海外投资

截至本募集说明书签署日, 发行人及下属子公司无海外投资。

十一、直接债务融资计划

截至本募集说明书签署日，除本次中期票据外，发行人各种类债券有效期内未发行额度包括 10.00 亿元私募公司债，无正在申报债券。

十二、其他重大事项

截至本募集说明书签署日，发行人无其他需要披露的重大事项。

十三、预计亏损

截至本募集说明书签署日，发行人无预计亏损。

第七章 发行人资信状况

一、授信情况

发行人资信状况良好，与中国银行、中国农业银行、中国建设银行以及中国工商银行等多家银行均建立了长期稳定的信贷业务关系，具有较强的间接融资能力。截至 2025 年末，公司获得主要贷款金融机构的授信额度为 11,655,485.06 万元，实际已使用金额为 8,580,079.39 万元，剩余额度 3,075,404.67 万元。上述尚未使用的授信额度不等同于不可撤销的贷款承诺。

表：截至 2025 年末公司银行授信情况

单位：万元

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	445,020.43	254,160.43	190,860.00
农业银行	1,121,300.00	767,260.00	354,040.00
建设银行	292,100.00	128,525.00	163,575.00
交通银行	537,600.00	356,800.00	180,800.00
中信银行	562,598.90	288,275.90	274,323.00
工商银行	615,152.43	419,502.43	195,650.00
浦发银行	104,000.00	98,792.00	5,208.00
绍兴银行	265,699.00	218,717.50	46,981.50
农发银行	1,210,746.06	721,918.08	488,827.98
浙商银行	718,000.00	448,000.00	270,000.00
民生银行	346,479.24	284,903.24	61,575.00
华夏银行	201,602.00	177,102.00	24,500.00
杭州银行	802,595.00	581,295.00	221,300.00
宁波银行	1,156,775.00	1,008,275.00	148,500.00
农商银行	331,744.00	312,874.00	18,870.00
国开行	85,000.00	85,000.00	-
南京银行	147,000.00	132,500.00	14,500.00
北京银行	175,000.00	155,000.00	20,000.00
平安银行	182,500.00	147,000.00	35,500.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
广发银行	126,300.00	107,950.00	18,350.00
上海银行	278,023.00	274,253.00	3,770.00
光大银行	234,600.00	224,600.00	10,000.00
温州银行	116,000.00	96,000.00	20,000.00
厦门国际银行	1,900.00	1,900.00	-
兴业银行	462,160.00	449,085.00	13,075.00
澳门国家银行	47,000.00	47,000.00	-
嘉兴银行	80,750.00	78,750.00	2,000.00
恒丰银行	103,350.00	103,350.00	-
民泰银行	10,850.00	10,850.00	-
邮储银行	442,410.00	285,158.00	157,252.00
宁波通商银行	110,030.00	49,282.81	60,747.19
江苏银行	92,000.00	90,000.00	2,000.00
渤海银行	155,000.00	120,000.00	35,000.00
徽商银行	14,700.00	-	14,700.00
瑞丰银行	30,000.00	20,000.00	10,000.00
招商银行	49,500.00	36,000.00	13,500.00
合计	11,655,485.06	8,580,079.39	3,075,404.67

截至本募集说明书出具之日，本公司的银行授信额度未出现大幅下滑情况。

二、违约记录

公司历年来与银行等金融机构建立了长期友好的合作关系，严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息。公司及下属重要子公司近三年及一期的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，不存在逾期而未偿还的债务。公司良好的还贷记录以及高信用等级表明公司具有较强的间接融资能力。

截至募集说明书签署日，发行人无违约记录。

截至本募集说明书签署日，发行人本部及全部并表子公司均无逾期债务，发行人及子公司所担保债务无逾期情况，被担保主体无债务逾期情形。发行人本部及全部并表子公司均不涉及失信被执行人。

三、发行及偿付直接债务融资工具的历史情况

截至本募集说明书签署日，发行人及子公司已发行尚未兑付的境内债券余额

为 362.90 亿元人民币，明细如下：

截至募集说明书签署日发行人存续的境内债券情况

单位：亿元，%，年

序号	证券简称	发行主体	发行日期	回售日 (如有)	到期日期	债券 期限	发行 规模	票面 利率	当前余 额
1	26 虞交 03	绍兴上虞交通集团有限公司	2026-08-25		2031-08-26	5	3.00	1.96	3.00
2	26 虞资 03	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-08-18	2029-08-20	2031-08-20	3+2	15.00	1.76	15.00
3	26 上水 02	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2026-07-08		2031-07-10	5	7.00	2.14	7.00
4	26 虞资 02	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-06-23	2029-06-24	2031-06-24	3+2	7.00	1.82	7.00
5	26 上水 01	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2026-06-10		2031-06-12	5	8.00	2.17	8.00
6	26 虞水 01	绍兴上虞农业农村发展集团有限公司	2026-04-27	2029-04-29	2031-04-29	3+2	5.00	2.00	5.00
7	26 虞交 01	绍兴上虞交通集团有限公司	2026-04-21	2029-04-23	2031-04-23	3+2	10.00	1.90	10.00
8	26 虞资 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-03-17	2029-03-18	2031-03-18	3+2	10.00	1.92	10.00
9	26 虞建 01	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2026-01-27	2029-01-29	2031-01-29	3+2	5.00	2.09	5.00
10	25 虞建 01	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2025-11-05	2028-11-07	2030-11-07	3+2	5.00	2.15	5.00
11	25 虞资 05	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2025-10-17	2028-10-20	2030-10-20	3+2	6.00	2.24	6.00
12	25 虞资 04	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2025-09-23	2028-09-24	2030-09-24	3+2	12.60	2.33	12.60
13	25 虞资 03	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2025-08-07	2028-08-11	2030-08-11	3+2	16.00	1.94	16.00
14	25 虞资 02	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2025-07-08	2028-07-09	2030-07-09	3+2	18.00	1.95	18.00
15	25 虞交 01	绍兴上虞交通集团有限公司	2025-06-20	2028-06-24	2030-06-24	3+2	10.00	1.97	10.00
16	25 虞资 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2025-06-06	2028-06-09	2030-06-09	3+2	10.00	2.09	10.00
17	24 虞水 02	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2024-12-23	-	2029-12-25	5	5.00	2.45	5.00
18	24 虞建 01	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2024-07-29	-	2029-07-30	5	10.00	2.32	10.00
19	24 虞资 03	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-07-17	2027-07-19	2029-07-19	3+2	12.00	2.21	12.00
20	24 虞国 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-06-19	2027-06-21	2029-06-21	3+2	20.00	2.25	20.00

序号	证券简称	发行主体	发行日期	回售日 (如有)	到期日期	债券 期限	发行 规模	票面 利率	当前余 额
21	24 虞资 02	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-05-22	2027-05-23	2029-05-23	3+2	12.00	2.43	12.00
22	24 虞资 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-01-10	2027-01-12	2029-01-12	3+2	8.00	3.03	8.00
23	21 虞水 02	绍兴上虞农业农村发展集团有限公司	2021-11-02	2024-11-04	2026-11-04	3+2	5.00	2.35	5.00
24	21 虞交 01	绍兴上虞交通集团有限公司	2021-10-29	2024-11-04	2026-11-03	3+2	5.00	2.00	5.00
公司债券小计							224.60		224.60
25	26 上虞国投 MTN003	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-04-22	2029-04-23	2031-04-23	3+2	5.80	1.70	5.80
26	26 上虞国投 MTN002	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-04-21	2029-04-22	2031-04-22	3+2	5.00	1.77	5.00
27	26 上虞国投 MTN001	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2026-04-16	2029-04-17	2031-04-17	3+2	5.00	1.79	5.00
28	26 上虞城建 MTN001	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2026-01-12	2029-01-13	2031-01-13	3+2	7.00	2.03	7.00
29	26 上虞交通 MTN001	绍兴上虞交通集团有限公司	2026-01-06	2029-01-07	2031-01-07	3+2	10.00	2.05	10.00
30	25 上虞水务 MTN003	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2025-08-27	-	2030-08-28	5	2.00	2.55	2.00
31	25 上虞水务 MTN002	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2025-08-06	-	2030-08-07	5	6.00	2.38	6.00
32	25 上虞水务 MTN001	绍兴上虞公用事业集团有限公司	2025-07-18	-	2030-07-22	5	7.20	2.29	7.20
33	24 上虞国投 MTN005	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-12-20	2027-12-23	2029-12-23	3+2	5.10	2.00	5.10
34	24 上虞国投 MTN004	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-10-17	2027-10-18	2029-10-18	3+2	5.20	2.30	5.20
35	24 上虞国投 MTN003	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-09-18	2027-09-19	2029-09-19	3+2	4.10	2.23	4.10
36	24 上虞国投 MTN002	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-08-15	-	2029-08-16	5	9.30	2.23	9.30
37	24 上虞交通 PPN001	绍兴上虞交通集团有限公司	2024-07-08	2027-07-10	2029-07-10	3+2	10.30	2.25	10.30
38	24 上虞国投 MTN001	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2024-06-26	2027-06-27	2029-06-27	3+2	6.30	2.29	6.30
39	23 上虞国投 PPN002	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2023-09-27	-	2026-10-09	3	10.00	3.47	10.00
债务融资工具小计							98.30		98.30
40	23 虞资债 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2023-02-24	2028-02-28	2030-02-28	5+2	5.00	3.86	4.00
41	22 虞资债 02	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2022-12-19	2027-12-22	2029-12-22	5+2	5.00	4.45	4.00

序号	证券简称	发行主体	发行日期	回售日 (如有)	到期日期	债券 期限	发行 规模	票面 利率	当前余 额
42	22 虞资债 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2022-06-24	2027-06-29	2029-06-29	5+2	11.00	3.49	11.00
43	21 上虞绿色 债 02	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2021-12-24	2026-12-29	2031-12-29	5+5	10.00	3.88	8.00
44	21 上虞停车 场债 01	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2021-06-22	-	2028-06-28	7	10.00	4.60	4.00
45	21 上虞绿色 债 01	绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司	2021-04-13	2028-04-14	2031-04-14	5+5	10.00	4.93	7.00
46	20 上虞停车 场债 01	绍兴上虞城市发展集团有限公司	2020-04-17	-	2027-04-20	7	10.00	3.89	2.00
企业债小计							61.00		40.00
总计							383.90		362.90

此外，发行人及下属子公司存续如下境外债券：

2021 年 11 月 19 日，发行人子公司上虞城建香港有限公司发行了 2.4 亿美元有担保可持续发展债券，期限为 5 年，到期日为 2026 年 11 月 19 日，发行利率为 3.30%。

2024 年 1 月 30 日，发行人发行了 3 亿美元境外债，期限为 3 年，到期日为 2027 年 1 月 30 日，发行利率为 5.60%。

2025 年 9 月 8 日，发行人发行了 3 亿美元境外债，期限为 3 年，到期日为 2028 年 9 月 11 日，发行利率为 4.38%。

2026 年 3 月 5 日，发行人发行了 2 亿美元境外债，期限为 3 年，到期日为 2029 年 3 月 5 日，发行利率为 3.90%。

截至本募集说明书签署日，发行人不存在存续可续期债。

第八章 债务融资工具信用增进

本期中期票据不设信用增信。

第九章 税项

本期债务融资工具的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本章的分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定作出的。如果相关的法律、法规发生变更，本章中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。投资者所应缴纳税项与本期债务融资工具的各项支付不构成抵销。

下列说明仅供参考，所列税项不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债务融资工具，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，投资者应就有关税务事项咨询专业财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

投资者应根据 2026 年 1 月 1 日起开始施行的《中华人民共和国增值税法》、《中华人民共和国增值税法实施条例》及相关法律法规有关规定缴纳增值税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于债务融资工具的利息收入应纳入企业纳税年度的应纳税所得额，并依法缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 2022 年 7 月 1 日实施的《中华人民共和国印花税法》的规定，在我国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当缴纳印花税。前述证券交易，是指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的存托凭证。但对债务融资工具在全国银行间债券市场进行的交易，《中华人民共和国印花税法》尚未列举对其征收印花税。

对债务融资工具在银行间市场进行的交易，我国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书签署日，投资者买卖、赠与或继承债务融资工具而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率水平。

本期债务融资工具所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据,投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

第十章 信息披露安排

在本期中期票据发行过程及存续期间，公司将根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则（2023 版）》等文件对于信息披露管理制度的相关规定，通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并且披露时间不晚于企业在境内外证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。债务融资工具同时在境内境外公开发行、交易的，其信息披露义务人在境外披露的信息，应当在境内同时披露。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

一、发行人信息披露机制

（一）信息披露内部管理制度

发行人按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则（2023 版）》及《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司章程》等相关规定，制定了《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司债券信息披露管理制度》，真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如有关信息披露的监管部门规章和协会的自律规则发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

（二）信息披露管理机制

根据发行人《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司债券信息披露管理制度》的有关规定，公司从信息披露的内容及披露标准、信息披露的程序、与投资者、中介服务机构、媒体等的信息沟通与制度、信息披露事务管理部门及其负责人在信息披露中的职责、董事、审计委员会及高级管理人员等的报告、审议和披露职责、内幕信息及知情人管理与保密措施、涉及子公司的信息披露事务管理、财务管理和会计核算的内部控制及监督机制、信息披露相关文件、资料的档案管

理、责任追究与处理措施等方面，对绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司债券信息披露管理制度发行非金融企业债务融资工具的信息披露管理进行了规范和加强，以保护投资者、债权人及其他利益相关者的合法权益。

（三）信息披露负责部门

发行人的融资管理部是发行人信息披露事务管理部门，负责信息披露事务，保证公司信息披露程序符合交易商协会自律规则的相关要求。

（四）信息披露事务负责人

发行人已设置信息披露事务负责人，信息披露事务负责人为董事长/总经理，信息披露事务负责人负责管理公司信息披露事务。

姓名：金权炜

职位：董事长、总经理

联系地址：绍兴市上虞区百官街道体育场路 18 号

电话：0575-82819907

传真：0575-82819900

电子邮箱：trzglk@163.com

在本期中期票据发行过程及存续期间，发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等文件的相关规定，通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com）向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并且披露时间不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

二、本期发行相关文件

本公司将在本期中期票据发行日 1 个工作日前，通过中国货币网和上海清算所网站披露如下文件：

- 1、发行相关公告；
- 2、绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2026 年度第四期中期票据募集

说明书;

3、绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司发行 2026 年度第四期中期票据法律意见书;

4、绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2023-2025 年度经审计的（合并及母公司）财务报告和 2026 年半年度未经审计的财务报表;

5、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

三、定期财务报告披露安排

发行人将在本期中期票据存续期间，按以下要求定期披露财务信息：

1、在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告；年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

2、在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告；

3、在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

4、定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

上述信息的披露时间应不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。债务融资工具同时在境内境外公开发行、交易的，其信息披露义务人在境外披露的信息，应当在境内同时披露。

四、中期票据存续期内重大事项披露安排

存续期内，发行人发生可能影响债务融资工具偿债能力或投资者权益的重大事项时，将及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。所称重大事项包括但不限于：

1、企业名称变更；

2、企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；

- 3、企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构；
- 4、企业 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；
- 5、企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；
- 6、企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；
- 7、企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；
- 8、企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组；
- 9、企业发生超过上年末净资产 10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%；
- 10、企业股权、经营权涉及被委托管理；
- 11、企业丧失对重要子公司的实际控制权；
- 12、债务融资工具信用增进安排发生变更；
- 13、企业转移债务融资工具清偿义务；
- 14、企业一次承担他人债务超过上年末净资产 10%，或者新增借款超过上年末净资产的 20%；
- 15、企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组；
- 16、企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；
- 17、企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；
- 18、企业涉及重大诉讼、仲裁事项；
- 19、企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；
- 20、企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；
- 21、企业涉及需要说明的市场传闻；
- 22、债务融资工具信用评级发生变化；
- 23、企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重

大合同；

24、发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项；

25、其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

发行人在出现以下情形之日后 2 个工作日内，将履行上述重大事项的信息披露义务：

（一）董事会、监事会或者其他有权决策机构就该重大事项形成决议时；

（二）有关各方就该重大事项签署意向书或者协议时；

（三）董事、监事、高级管理人员或者具有同等职责的人员知道该重大事项发生时；

（四）收到相关主管部门关于重大事项的决定或通知时；

（五）完成工商登记变更时。

重大事项出现泄露或市场传闻的，发行人将在出现该情形之日后 2 个工作日内履行重大事项的信息披露义务。

已披露的重大事项出现重大进展或变化的，发行人将在进展或变化发生之日后 2 个工作日内披露进展或者变化情况及可能产生的影响。

五、本息兑付披露安排

发行人将至少于债务融资工具利息支付日或本金兑付日前 5 个工作日披露付息或兑付安排情况的公告；

对于债务融资工具偿付存在较大不确定性的，发行人将及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告；

对于债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，发行人将在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构将在不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告；

债务融资工具违约处置期间，发行人及存续期管理机构将披露违约处置进展，发行人披露处置方案主要内容。发行人在处置期间支付利息或兑付本金的，将在 1 个工作日内进行披露。

六、发行结果信息披露

企业或簿记管理人应当在不晚于债务融资工具交易流通首日披

露发行结果。公告内容包括但不限于当期债券的实际发行规模、期限、价格等信息。

第十一章 持有人会议机制

一、持有人会议的目的与效力

(一)【会议目的】债务融资工具持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

(二)【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所作出的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有参加会议或未参加会议，同意议案、反对议案或放弃投票权，有表决权或无表决权的持有人，以及在相关决议作出后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

持有人会议决议根据法律法规或当事人之间的约定对发行人产生效力。

二、持有人会议权限与议案

(一)【会议权限】持有人会议有权围绕本募集说明书、受托管理协议及相关补充协议项下权利义务实现的有关事项进行审议与表决。

(二)【会议议案】持有人会议议案应有明确的待决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

下列事项为特别议案：

- 1、变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2、新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3、聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4、除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；

5、变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

三、会议召集人与召开情形

(一)【召集人及职责】中信证券股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对会议审议事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

召集人知悉持有人会议召开情形发生的，应当在实际可行的最短期限内或在本募集说明书约定期限内召集持有人会议；未触发召开情形但召集人认为有必要召集持有人会议的，也可以主动召集。

召集人召集召开持有人会议应当保障持有人提出议案、参加会议、参与表决等自律规则规定或本募集说明书约定的程序权利。

(二)【代位召集】召集人不能履行或者不履行召集职责的，以下主体可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责：

1.发行人；

2.增进机构；

3.受托管理人；

4.出现本节第（三）（四）所约定情形的，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人；

5.出现本节第（五）所约定情形的，单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人；

(三)【强制召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1、发行人未按照约定按期（债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条件）足额兑付本期债务融资工具本金或利息；

2、发行人拟解散、申请破产、被责令停产停业、暂扣或者吊销营业执照；

3、发行人、增进机构或受托管理人书面提议召开持有人会议对特别议案进行表决；

4、单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

5、法律、法规及相关自律规则规定的其他应当召开持有人会议的情形。

(四)【提议召开情形】存续期内出现以下情形之一，且有单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构书面提议的，召集人应当召集持有人会议：

- 1、本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化；
 - 2、发行人发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；
 - 3、发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%；
 - 4、发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%；
 - 5、发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%；
 - 6、发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；
 - 7、发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；
 - 8、发行人进行重大债务重组；
 - 9、发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件；
- 发行人披露上述事项的，披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的投资人未满足 10%的比例要求，或前期已就同一事项召开会议且相关事项未发生重大变化的，召集人可以不召集持有人会议。

发行人未披露上述事项的，提议人有证据证明相关事项发生的，召集人应当根据提议情况及时召集持有人会议。

(五)【其他召开情形】存续期内虽未出现本节(三)(四)所列举的强制、提议召开情形，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，可以向召集人书面提议。

召集人应当自收到书面提议起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召

集持有人会议。

（六）【提议渠道】持有人或发行人认为有需要召开持有人会议的，应当将书面提议发送至 liuguangxin@citics.com 或寄送至【刘光新、010-60833519、北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦】或通过“NAFMII 综合业务和信息服务平台存续期服务系统”（以下简称“系统”）或以其他提议方式发送给召集人。

（七）【配合义务】发行人或者增进机构发生本节（三）（四）所约定召开情形的，应当及时披露或告知召集人。

四、会议召集与召开

（一）【召开公告】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日披露持有人会议召开公告（以下简称“召开公告”）。召开公告应当包括本期债务融资工具基本信息、会议召开背景、会议要素、议事程序、参会表决程序、会务联系方式等内容。

（二）【议案的拟定】召集人应当与发行人、持有人或增进机构等相关方沟通，并拟定议案。提议召开持有人会议的机构应当在书面提议中明确拟审议事项。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案披露或发送持有人。议案内容与发行人、增进机构、受托管理人等机构有关的，应当同时发送至相关机构。持有人及相关机构未查询到或收到议案的，可以向召集人获取。

（三）【补充议案】发行人、增进机构、受托管理人、单独或合计持有 10% 以上本期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人拟适当延长补充议案提交期限的，应当披露公告，但公告和补充议案的时间均不得晚于最终议案概要披露时点。

（四）【议案整理与合并】召集人可以提出补充议案，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理合并，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（五）【最终议案发送及披露】最终议案较初始议案有增补或修改的，召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构。

召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日披露最终议案概要，说明议案标

题与主要内容等信息。召集人已披露完整议案的，视为已披露最终议案概要。

（六）【参会权的确认与核实】持有人会议债权登记日为持有人会议召开日的前 1 个工作日。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权参加会议。债务融资工具持有人应当于会议召开前提供债权登记日的债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加会议和参与表决。

持有人可以通过提交参会回执或出席持有人会议的方式参加会议。

（七）【列席机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方（以下简称“承继方”）、增进机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人不是召集人的，应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构、存续期管理机构、为持有人会议的合法合规性出具法律意见的律师可应召集人邀请列席会议。

（八）【召集程序的缩短】发行人出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益突发情形的，召集人可以在不损害持有人程序参与权的前提下，合理缩短持有人会议召集、召开与表决程序。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决。缩短召集程序议案应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

会议程序缩短的，召集人应当提供线上参会的渠道及方式，并且在持有人会议召开前将议案发送至持有人及相关机构、披露最终议案概要。

（九）【会议的取消】召开公告发布后，持有人会议不得随意延期、变更。

出现相关债务融资工具债权债务关系终止，召开事由消除或不可抗力等情形，召集人可以取消本次持有人会议。召集人取消持有人会议的，应当发布会议取消

公告，说明取消原因。

五、会议表决和决议

(一)【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未参会的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

(二)【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应当主动以书面形式向召集人表明关联关系，除债务融资工具由发行人及其重要关联方全额合规持有的情况外，发行人及其重要关联方不享有表决权。重要关联方包括：

1. 发行人或承继方控股股东、实际控制人；
2. 发行人或承继方合并范围内子公司；
3. 本期债务融资工具承继方、增进机构；
4. 其他可能影响表决公正性的关联方。

(三)【会议有效性】参加会议持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。

(四)【表决要求】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议、逐项表决，不得对公告、议案中未列明的事项进行审议和表决。持有人会议的全部议案应当不晚于会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

(五)【表决统计】召集人应当根据登记托管机构提供的本期债务融资工具表决截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入议案表决的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票、未参会的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。

(六)【表决比例】除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；针对特别议案的决议，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

因债务融资工具持有人行使回售选择权或者其他法律规定或本募集说明书约定的权利，导致已行权和未行权的持有人对发行人及相关方享有的请求权不同

的,具有相同请求权的持有人可以就仅涉及自身在该债务融资工具项下权益的事项进行单独表决。表决比例以享有相同请求权的持有人单独计算。

召集人应在涉及单独表决议案的召开公告中,明确上述表决机制的设置情况。

(七)【决议披露】召集人应当在不晚于持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内披露会议决议公告。会议决议公告应当包括参会持有人所持表决权情况、会议有效性、会议审议情况等内容。

(八)【律师意见】本期债务融资工具持有人会议特别议案的表决,应当由律师就会议的召集、召开、表决程序、参加会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议情况等事项的合法合规性出具法律意见,召集人应当在表决截止日后的 2 个工作日内披露相应法律意见书。

法律意见应当由 2 名以上律师公正、审慎作出。律师事务所应当在法律意见书中声明自愿接受交易商协会自律管理,遵守交易商协会的相关自律规则。

(九)【决议答复与披露】发行人应当对持有人会议决议进行答复,相关决议涉及增进机构、受托管理人或其他相关机构的,上述机构应当进行答复。

召集人应当在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构,并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。发行人、相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应当不晚于收到相关机构答复的次一工作日内协助相关机构披露。

六、其他

(一)【承继方义务】承继方按照本章约定履行发行人相应义务。

(二)【保密义务】召集人、参会机构、其他列席会议的机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务,不得利用参加会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动,损害他人合法权益。

(三)【会议记录】召集人应当对持有人会议进行书面记录并留存备查。持有人会议记录由参加会议的召集人代表签名。

(四)【档案保管】召集人应当妥善保管持有人会议的会议公告、会议议案、

参会机构与人员名册、表决机构与人员名册、参会证明材料、会议记录、表决文件、会议决议公告、持有人会议决议答复（如有）、法律意见书（如有）、召集人获取的债权登记日日终和会议表决截止日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料，并至少保管至本期债务融资工具债权债务关系终止之日起 5 年。

（五）【存续期服务系统】本期债务融资工具持有人会议可以通过系统召集召开。

召集人可以通过系统发送议案、核实参会资格、统计表决结果、召开会议、保管本节第（四）条约定的档案材料等，债务融资工具持有人可以通过系统进行书面提议、参会与表决等，发行人、增进机构、受托管理人等相关机构可以通过系统提出补充议案。

（六）【释义】本章所称“以上”，包括本数，“超过”不包含本数；所称“净资产”，指企业合并范围内净资产；所称“披露”，是指在《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》中规定的信息披露渠道进行披露。

（七）【其他情况】本章关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求不符的，或本章内对持有人会议机制约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求执行。

第十二章 主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能根据市场情况，依据法律法规、规范性文件和协会相关自律管理规定及要求，在充分尊重投资人意愿和保护投资人合法权益的前提下，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信的原则，对本期债务融资工具进行主动债务管理。发行人可能采取的主动债务管理方式包括但不限于置换、同意征集等。

一、置换

置换是指非金融企业发行债务融资工具用于以非现金方式交换其他存续债务融资工具（以下统称置换标的）的行为。

企业若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换，将向本期债务融资工具的全体持有人发出置换要约，持有人可以其持有的全部或部分置换标的份额参与置换。

参与置换的企业、投资人、主承销商等机构应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具置换业务指引（试行）》以及交易商协会相关规定实施置换。

二、同意征集机制

同意征集是指债务融资工具发行人针对可能影响持有人权利的重要事项，主动征集持有人意见，持有人以递交同意回执的方式形成集体意思表示，表达是否同意发行人提出的同意征集事项的机制。

（一）同意征集事项

在本期债务融资工具存续期内，对于需要取得本期债务融资工具持有人同意后方能实施的以下事项，发行人可以实施同意征集：

- 1、变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2、新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3、聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

- 4、除合并、分立外，发行人拟向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；
- 5、变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。
- 6、其他按照交易商协会自律管理规定可以实施同意征集的事项。

（二）同意征集程序

1、同意征集公告

发行人实施同意征集，将通过交易商协会认可的渠道披露同意征集公告。同意征集公告内容包括但不限于下列事项：

- （1）本期债务融资工具基本信息；
- （2）同意征集的实施背景及事项概要；
- （3）同意征集的实施程序：包括征集方案的发送日、发送方式，同意征集开放期、截止日（开放期最后一日），同意回执递交方式和其他相关事宜；
- （4）征集方案概要：包括方案标题、主要内容等；
- （5）发行人指定的同意征集工作人员的姓名及联系方式；
- （6）相关中介机构及联系方式（如有）；
- （7）一定时间内是否有主动债务管理计划等。

2、同意征集方案

发行人将拟定同意征集方案。同意征集方案应有明确的同意征集事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

发行人存在多个同意征集事项的，将分别制定征集方案。

3、同意征集方案发送

发行人披露同意征集公告后，可以向登记托管机构申请查询债务融资工具持有人名册。持有人名册查询日与征集方案发送日间隔应当不超过 3 个工作日。

发行人将于征集方案发送日向持有人发送征集方案。

征集方案内容与增进机构、受托管理人等机构有关的，方案应同时发送至相关机构。持有人及相关机构如未收到方案，可向发行人获取。

4、同意征集开放期

同意征集方案发送日（含当日）至持有人递交同意回执截止日（含当日）的期间为同意征集开放期。本期债务融资工具的同意征集开放期最长不超过 10 个工作日。

5、同意回执递交

持有人以递交同意回执的方式表达是否同意发行人提出的同意征集事项。持有人应当在同意征集截止日前（含当日）将同意征集回执递交发行人。发行人存在多个同意征集事项的，持有人应当分别递交同意回执。

6、同意征集终结

在同意征集截止日前，单独或合计持有超过 1/3 本期债务融资工具余额的持有人，书面反对发行人采用同意征集机制就本次事项征集持有人意见的，本次同意征集终结，发行人应披露相关情况。征集事项触发持有人会议召开情形的，持有人会议召集人应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》规定及本募集说明书的约定，另行召集持有人会议。

（三）同意征集事项的表决

1、持有人所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未提交同意回执的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

2、发行人及其重要关联方除非全额合规持有本期债务融资工具，否则不享有表决权。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，相关方应承担相应法律责任。

3、发行人根据登记托管机构提供的同意征集截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。

同意征集截止日终无对应债务融资工具面额的同意回执视为无效回执，无效回执不计入同意征集表决权统计范围。

持有人未在截止日日终前递交同意回执、同意回执不规范或表明弃权的，视为该持有人弃权，其所持有的债务融资工具面额计入同意征集表决权统计范围。

4、除法律法规另有规定外，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。

（四）同意征集结果的披露与见证

1、发行人将在同意征集截止日后的 5 个工作日内在交易商协会认可的渠道披露同意征集结果公告。

同意征集结果公告应包括但不限于以下内容：参与同意征集的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；征集方案概要、同意征集结果及生效情况；同意征集结果的实施安排。

2、发行人将聘请至少 2 名律师对同意征集的合法合规性进行全程见证，并对征集事项范围、实施程序、参与同意征集的人员资格、征集方案合法合规性、同意回执有效性、同意征集生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与同意征集结果公告一同披露。

（五）同意征集的效力

1、除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具持有人，包括所有参与征集或未参与征集，同意、反对征集方案或者弃权，有表决权或者无表决权的持有人，以及在相关同意征集结果生效后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

本期债务融资工具设有选择权等条款，可能导致存续期持有人对发行人及相关方享有不同请求权。具有相同请求权的持有人可以分别就仅涉及自身在该债务融资工具项下权益的事项进行单独表决，有效表决结果对持有相同请求权的持有人均具有约束力。

2、除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具的发行人和持有人具有约束力。

3.满足生效条件的同意征集结果，对增进机构、受托管理人等第三方机构，根据法律法规规定或当事人之间的约定产生效力。

（六）同意征集机制与持有人会议机制的衔接

1、征集事项触发持有人会议召开情形的，发行人主动实施同意征集后，持有人会议召集人可以暂缓召集持有人会议。

2、发行人实施同意征集形成征集结果后，包括发行人与持有人形成一致意见或未形成一致意见，持有人会议召集人针对相同事项可以不再召集持有人会议。

（七）其他

本募集说明书关于同意征集机制的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求不符的，或本募集说明书关于同意征集机制未作约定或约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求执行。

第十三章 违约、风险情形及处置

一、违约事件

(一) 以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件:

1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日,发行人未能足额偿付约定本金或利息;

2、因发行人触发本募集说明书中“投资人保护条款”及其他条款的约定或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期,或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满,而发行人未能按期足额偿付本金或利息。

3、在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前,法院受理发行人破产申请;

4、本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前,发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组,或因其它原因导致法人主体资格不存在。

二、违约责任

(一) 【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的,发行人应当依法承担违约责任;持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金,或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

(二) 【违约金】发行人发生上述违约事件,除继续支付利息之外(按照前一计息期利率,至实际给付之日止),还须向债务融资工具持有人支付违约金,法律另有规定除外。违约金自违约之日起(约定了宽限期的,自宽限期届满之日起)到实际给付之日止,按照应付未付本息乘以日利率 0.21‰ 计算。

三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本期债务融资工具发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本募集说明书等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿，诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

（一）重组并变更登记要素

发行人与持有人协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债券基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和上海清算所提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

（二）重组并以其他方式偿付

发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行：

1、发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案经由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 50%的持有人同意后生效；

2、注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续；

3、发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的 2 个工作日内，披露协议主要内容；

4、发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额；

5、发行人应在注销完成后的 2 个工作日内披露结果。

（三）其他处置措施（如有）

无。

八、不可抗力

（一）不可抗力是指本期债务融资工具发行后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（二）不可抗力包括但不限于以下情况：

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（三）不可抗力事件的应对措施

1、不可抗力发生时，本公司应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护债务融资工具投资者的合法权益。

2、发行人或主承销商应召集持有人会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

九、争议解决机制

1、任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

2、各方也可以申请金融市场机构投资者纠纷调解中心就本募集说明书相关的争议进行调解。

十、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本募集说明书约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，

致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

第十四章 投资人保护条款

本期中期票据无投资人保护条款。

第十五章 发行有关机构

一、发行人

名称：绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司

住所：绍兴市上虞区百官街道体育场路 18 号

法定代表人：金权炜

联系人：季洁

联系电话：0575-82819905

传真：0575-82819900

二、主承销商、簿记管理人

名称：中信证券股份有限公司

地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座

法定代表人：张佑君

联系电话：010-6083888

传真：010-60833504

联系人：俞强、刘光新、姜铖、王睿

邮政编码：100026

三、联席主承销商

名称：杭州银行股份有限公司

地址：浙江省杭州市上城区解放东路 168 号

法定代表人：宋剑斌

联系电话：0571-86475508

传真：0571-85151339

联系人：汪凯旋

邮政编码：310003

四、存续期管理机构

名称：中信证券股份有限公司

地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座

法定代表人：张佑君

联系电话：010-6083888

传真：010-60833504

联系人：俞强、刘光新、姜钺、王睿

邮政编码：100026

五、律师事务所

名称：浙江舜杰律师事务所

住所：浙江省绍兴市上虞区百官街道财富广场五号楼二/三/六楼

负责人：金尧坤

联系人：陈芳芳、章丽娜

联系电话：0575-82217213

传真：0575-82217213

六、会计师事务所

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26

执行事务合伙人：肖厚发

联系人：张冬学

联系电话：0573-82627289

传真：0573-82627279

七、登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司

住所：上海市黄浦区北京东路 2 号

法定代表人：马贱阳

联系人：发行岗

联系电话：021-23198888

传真：021-63326661

八、集中簿记建档系统

技术支持机构：北京金融资产交易所有限公司

住所：北京市西城区金融大街乙 17 号楼 2 层 0201、3 层 0301、4 层 0401

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系及其他重大利害关系。

第十六章 备查文件

一、备查文件

(一) 《接受注册通知书》

(二) 绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2026 年度第四期中期票据募集说明书

(三) 绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2026 年度第四期中期票据法律意见书

(四) 绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2023-2025 年度经审计的(合并及母公司)财务报告和 2026 年半年度未经审计的财务报表

(五) 相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件

二、查询地址及网站

如投资者对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问,可向发行人及主承销商咨询:

(一) 发行人: 绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司

注册地址: 绍兴市上虞区百官街道体育场路18号

法定代表人: 金权炜

联系人: 季洁

联系电话: 0575-82819905

传真: 0575-82819900

邮编: 312300

(二) 主承销商、簿记管理人: 中信证券股份有限公司

注册地址: 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座

法定代表人: 张佑君

联系人: 俞强、刘光新、姜钺、王睿

联系电话: 010-6083888

传真: 010-60833504

邮政编码: 100026

投资者可以通过交易商协会认可的网站、发行人和主承销商查询与本期债务融资工具发行相关的前述备查文件。交易商协会认可的网站包括北京金融资产交易所网站（www.cfaf.cn）、中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com）。

附录：有关财务指标的计算公式

- 1、流动比率=流动资产/流动负债 $\times 100\%$
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债 $\times 100\%$
- 3、现金比率=(货币资金+短期投资)/流动负债 $\times 100\%$
- 4、总资产周转率=营业收入/(期初资产总额+期末资产总额) $\div 2$
- 5、流动资产周转率=营业收入/(期初流动资产净额+期末流动资产净额) $\div 2$
- 6、应收账款周转率=营业收入/(期初应收账款余额+期末应收账款余额) $\div 2$
- 7、存货周转率=营业成本/(期初存货余额+期末存货余额) $\div 2$
- 8、资产负债率=总负债/总资产 $\times 100\%$
- 9、负债与所有者权益比率=负债总额/所有者权益 $\times 100\%$
- 10、利息保障倍数=(利润总额+列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)/(列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
- 11、经营现金流利息保障倍数=经营性现金净流量/(报告期列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
- 12、营业毛利率=(1-营业成本/营业收入) $\times 100\%$
- 13、营业利润率=营业利润/营业收入 $\times 100\%$
- 14、总资产收益率=净利润/(期初资产总额+期末资产总额) $\div 2 \times 100\%$
- 15、净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/(期初归属于母公司所有者权益+期末归属于母公司所有者权益) $\div 2 \times 100\%$

（本页无正文，为《绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 2026 年度第四期中期票据募集说明书》之盖章页）

绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司

2026 年 9 月 16 日

