# 宁波建工股份有限公司
# 2026 年度第一期中期票据募集说明书

| | |
|---|---|
| **发行人:** | 宁波建工股份有限公司 |
| **注册金额:** | 人民币20亿元 |
| **本期发行金额:** | 人民币5亿元 |
| **发行期限:** | 5 年 |
| **主承销商:** | 中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司 |
| **担保情况:** | 宁波交通投资集团有限公司（曾用名“宁波交通投资控股有限公司”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保 |

**主承销商兼**
**簿记管理人:**

**联席主承销商:**

**二零二六年二月**

# 声明与承诺

发行人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做出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债务融资工具的投资者请认真阅读本募集说明书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任何投资风险。

发行人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。

发行人及时、公平地履行信息披露义务，其全体董事、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、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、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。

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、受让等合法手段自愿取得并持有本期债务融资工具的投资人，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、债券持有人等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规、交易商协会相关自律规则的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至本募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

本募集说明书属于补充募集说明书，投资人可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息，查阅方式详见“第十七章 备查文件”。

# 目　录

声明与承诺 ..... 2

目　录 ..... 4

重要提示 ..... 8

一、发行人主体提示 ..... 8
二、投资人保护机制相关提示 ..... 10

第一章 释义 ..... 13

第二章 风险提示及说明 ..... 17

一、本期债务融资工具的投资风险 ..... 17
二、发行人相关风险 ..... 17
三、信用增进的特有风险 ..... 26

第三章 发行条款 ..... 27

一、主要发行条款 ..... 27
二、发行安排 ..... 29

第四章 募集资金运用 ..... 31

一、募集资金主要用途 ..... 31
二、偿债资金来源及保障措施 ..... 32
三、公司承诺 ..... 34

第五章 发行人基本情况 ..... 35

一、发行人基本情况 ..... 35
二、发行人历史沿革及股本变动情况 ..... 35
三、发行人股权结构及实际控制人情况 ..... 50
四、发行人独立性情况 ..... 51
五、发行人重要权益投资情况 ..... 53
六、发行人内部治理及组织机构设置情况 ..... 55
七、发行人员工基本情况 ..... 65
八、发行人主营业务情况 ..... 68
九、发行人所在行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况 ..... 116
十、其他需说明的情况 ..... 126

第六章 发行人主要财务状况 ..... 137

一、发行人主要财务数据 ..... 141
二、发行人报表合并范围变化情况 ..... 149
三、发行人重大会计科目分析 ..... 151
四、发行人盈利能力分析 ..... 171

五、发行人偿债能力分析 ..... 173
六、发行人资产运营效率分析 ..... 174
七、发行人有息债务情况 ..... 174
八、发行人近一年关联交易情况 ..... 178
九、承诺及或有事项 ..... 196
十、资产抵质押及限制用途安排以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况 ..... 204
十一、金融衍生品、大宗商品期货 ..... 204
十二、重大理财产品投资 ..... 204
十三、海外投资情况 ..... 204
十四、直接债务融资计划 ..... 205
十五、其他重大（重要）事项 ..... 205

第七章 发行人资信状况 ..... 206

一、发行人其他资信情况 ..... 206

第八章 债务融资工具信用增进 ..... 209

一、担保人基本情况 ..... 209
二、担保人历史沿革 ..... 210
三、担保人控股股东和股权结构 ..... 213
四、担保人独立性情况 ..... 215
五、担保人重要权益投资情况 ..... 215
六、担保人内部治理及组织机构设置情况 ..... 225
七、担保人董事、高级管理人员和员工情况 ..... 235
八、担保人主营业务情况 ..... 238
九、担保人行业状况 ..... 310
十、担保人符合国家法律法规及相关政策要求的相关情况 ..... 318
十一、担保人其他业务情况说明 ..... 324
十二、担保人财务概况 ..... 327
十三、担保人财务分析 ..... 341
十四、担保人有息债务情况 ..... 375
十五、担保人关联交易情况 ..... 377
十六、担保人重大或有事项及承诺事项情况 ..... 399
十七、受限资产情况 ..... 402
十八、担保人金融衍生品、大宗期货 ..... 403
十九、担保人重大理财产品情况 ..... 403
二十、担保人海外投资情况 ..... 403
二十一、担保人直接债务融资计划 ..... 404
二十二、担保人资信情况 ..... 405
二十二、担保人近一期基本情况 ..... 412
二十三、担保函主要内容 ..... 427
二十四、担保人信息披露安排 ..... 428

第九章 发行人近一期基本情况 ..... 430

一、发行人近一期主营业务情况 ..... 430
二、发行人近一期财务情况 ..... 431
三、发行人近一期资信情况 ..... 440
四、其他重大（重要）事项 ..... 442

第十章 税项 ..... 449

一、增值税 ..... 449
二、所得税 ..... 449
三、印花税 ..... 449

第十一章 主动债务管理 ..... 451

一、置换 ..... 451
二、同意征集机制 ..... 451

第十二章 发行人信息披露工作安排 ..... 455

一、发行人信息披露机制 ..... 455
二、信息披露安排 ..... 456

第十三章 持有人会议机制 ..... 459

一、持有人会议的目的与效力 ..... 459
二、会议权限与议案 ..... 459
三、会议召集人与召开情形 ..... 460
一、会议目的与效力 ..... 462
四、会议召集与召开 ..... 462
五、会议表决和决议 ..... 464
六、其他 ..... 466

第十四章 受托管理人机制 ..... 468

第十五章 投资人保护条款 ..... 469

第十六章 违约、风险情形及处置 ..... 470

一、违约事件 ..... 470
二、违约责任 ..... 470
三、偿付风险 ..... 470
四、发行人义务 ..... 471
五、发行人应急预案 ..... 471
六、风险及违约处置基本原则 ..... 471
七、处置措施 ..... 471
八、不可抗力 ..... 472
九、争议解决 ..... 473
十、弃权 ..... 473

第十七章 本次债务融资工具发行的有关机构 ..... 474

第十八章 备查文件 ..... 477
一、备查文件 ..... 477
二、文件查询地址 ..... 477
附录 发行人主要财务指标计算公式 ..... 477

# 重要提示

## 一、发行人主体提示

### （一）核心风险提示

#### 1. 建筑行业竞争激烈，准入门槛较低的风险

发行人主要业务收入来自于一般性的房屋建筑，国内建筑行业集中度不断提高，但国内同资质企业仍然数量众多，使得建筑施工企业“微利化”趋势愈加明显。在充分竞争和低价中标的背景下，国内施工企业发展目标趋同、产品相同、技术相近，同质化竞争导致价格战愈演愈烈、拖欠工程款现象严重，全行业平均利润水平大幅度下降，施工企业的盈利空间持续受到挤压，发行人收入水平可能会受到影响。

#### 2. 资产负债率较高，且逐年上升风险

2022-2024年，发行人资产负债率分别为77.79%、81.54%、83.02%，近三年来资产负债率处于高位，存在资产负债率较高的风险。公司负债构成中，包括了较多的从事工程承包业务应付供应商和分包商的原材料款、工程进度结算款等应付账款。截至2024年12月末，应付票据及应付账款99.22亿元，占负债总额38.58%。如果销售市场或金融市场发生重大波动，公司不能及时支付工程预付款、进度款、结算款，则公司推进合同工程的施工将面临较大的资金压力。随着公司规模的进一步扩大，如果公司的资产负债水平不能保持在合理的范围内，公司将面临一定的财务风险。

#### 3. 行业政策风险

建筑业作为国民经济发展的支柱产业，国家将在政策上给予一定支持的同时，在宏观调控上也给予一定的政策导向。随着国民经济不断发展，国家的政策导向也将随之调整变化，由此可能带来对发行人业务发展的一定影响。发行人短期内建筑主业项目承接以及资金回笼等或受到一定影响。

### （二）情形提示

发行人近一年以来未涉及MQ.4表（重大资产重组）和MQ.8表（股权委托管理）的情形。发行人近一年以来，发生对外提供重大担保及公司新增借款、公司2024年度的经营性现金流量净额同比下降、担保人2024年度的经营性现金流量净额同比下降的情形，涉及MQ.7表（重要事项）：

1、发行人2024年度的经营性现金流量净额同比大幅下降

2024 年，发行人经营活动现金净流量为 3,699.30 万元，较去年同期减少 112,170.18 万元，主要由于近年来，公司新开工工程合同金额大，工期长、工程结算较慢，造成本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期下降较多。

发行人上述科目变动皆为发行人正常业务开展所致，对发行人的生产经营和偿债能力都不会构成重大不利影响。

2、担保人 2024 年度的经营性现金流量净额同比大幅下降

2024 年，担保人经营活动现金净流量分别为 304,859.15 万元，较去年同期减少 150,072.28 万元，主要系工程施工板块销售商品、提供劳务收到的现金减少。报告期内担保人经营活动现金流量净额波动较大，主要原因是担保人工程施工板块开展过程中支出与回款存在较长时间间隔，使得担保人近三年会计期间现金流入流出不完全配比。随着项目推进，担保人可通过项目现金流入收回前期投入资金，预计现金流情况将逐步好转。

担保人上述科目变动皆为发行人正常业务开展所致，对发行人的生产经营和偿债能力都不会构成重大不利影响。

3、公司对外新增借款和对外担保超过净资产20%

截至2025年3月31日，公司借款85.19亿元，较上年末累计新增借款金额11.75亿元，累计新增借款占上年末净资产的比例超过20%。

截至2025年3月31日，公司对外担保余额合计29.50亿元，占公司2024年末净资产的比例为54.24%，全部为公司对宁波交通投资集团有限公司的反担保。

上述事项为公司正常经营和业务发展所需的正常融资行为，不会对公司经营活动和偿债能力产生重大不利影响。

4、公司取消监事会

2025年11月，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司章程指引》等相关法律、法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，取消吴文奎、张艳、钟燕燕、于春水、王磊的监事职务，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

本次公司组织架构及人员变动对企业日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响；本次公司组织架构及人员变动不影响公司已做的董事会或其他内部有效决策机构决议的有效性；本次公司组织架构及人员变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

5、公司董事、董事长、总经理及董事会审计委员会成员发生变动

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《宁波建工股份有限公司章程》的相关规定，公司于 2025 年 12 月开展董事会换届选举工作。

2025 年 12 月 29 日，公司董事会审议通过了《关于公司董事会换届选举非独立董事的议案》《关于公司董事会换届选举独立董事的议案》并提交公司股东会审议。

2026 年 1 月 15 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，选举产生公司第七届董事会成员，其中卢照辉、张旭东当选非独立董事，许如春、屠雯珺当选独立董事。

2026 年 1 月 15 日，公司召开第七届董事会第一次会议，选举卢照辉为公司董事长，张旭东为副董事长；确认屠雯珺为公司新任董事会审计委员会主任委员；聘任张旭东为公司总经理。根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》等相关法律、法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司已取消监事会，原监事会的职权由董事会审计委员会行使。

## 二、投资人保护机制相关提示

### （一）持有人会议机制

本期债务融资工具募集说明书（包括基础募集说明书、补充募集说明书等，以下简称“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，提议召开情形发生时，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1/2，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，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；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；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；除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；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特别议案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**

1. 本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，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”章节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“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。

**（四）投资人保护条款**

本期债务融资工具未设置投资人保护条款。

**请投资人仔细阅读相关内容，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/宁波建工”** | 指 | 宁波建工股份有限公司 |
| **“超短期融资券”** | 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债务融资工具 |
| **“本期债务融资工具/本期超短期融资券”** | 指 | 发行额度为人民币 5 亿元的宁波建工股份有限公司 2026 年度第一期中期票据 |
| **“本次发行”** | 指 | 本期债务融资工具的发行 |
| **“募集说明书”** | 指 | 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《宁波建工股份有限公司 2026 年度第一期中期票据募集说明书》 |
| **“发行文件”** | 指 | 在本期发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于本募集说明书） |
| **“主承销商兼簿记管理人”** | 指 | 簿记管理人指制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期中期票据发行期间由中国建设银行股份有限公司担任。 |
| **“联席主承销商”** | 指 | 交通银行股份有限公司。 |
| **“主承销方”** | 指 | 与发行人签署“承销协议”并接受发行人委任负责承销“承销协议”项下债务融资工具的主承销商和联席主承销商（若有）/副主承销商（若有） |

| | | |
|---|---|---|
| **“承销商”** | 指 | 具备债务融资工具承销资质并已经签署“承销团协议”，接受主承销方的邀请，共同参与本期债务融资工具承销的承销机构 |
| **“簿记管理人”** | 指 | 根据“承销协议”约定受发行人委托负责簿记建档具体运作的主承销商 |
| **“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 |
| **“承销协议”** | 指 | 发行方与主承销方为发行本期债务融资工具签订的，明确发行方与主承销方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《宁波建工股份有限公司 2026-2028 年度中期票据承销协议》 |
| **“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 |
| **“上海清算所”** | 指 | 银行间市场清算所股份有限公司 |
| **“交易商协会”** | 指 | 中国银行间市场交易商协会 |
| **“北金所”** | 指 | 北京金融资产交易所有限公司 |

| | | |
|---|---|---|
| **“银行间市场”** | 指 | 全国银行间债券市场 |
| **“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 |
| **“法定节假日”** | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日） |
| **“工作日”** | 指 | 中国的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日） |
| **“元”** | 指 | 如无特别说明，指人民币元 |
| **“近三年及近一期”** | 指 | 2022 年-2024 年及 2025 年 1-6 月 |
| **“近一期”** | 指 | 2025 年 1-6 月 |
| **“控股股东/宁波交投/担保人”** | 指 | 宁波交通投资集团有限公司（曾用名“宁波交通投资控股有限公司”） |
| **“股东大会”** | 指 | 宁波建工股份有限公司股东大会 |
| **“董事会”** | 指 | 宁波建工股份有限公司董事会 |
| **“宁波市政/市政集团”** | 指 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 |
| **“建工集团/工程集团”** | 指 | 宁波建工工程集团有限公司 |
| **“建工投资”** | 指 | 宁波建工投资有限公司 |
| **“广天构件”** | 指 | 浙江广天构件集团股份有限公司 |
| **“建乐装潢”** | 指 | 宁波建乐建筑装潢有限公司 |
| **“建兴物资”** | 指 | 宁波经济技术开发区建兴物资有限公司 |
| **“宁冶勘/宁勘院”** | 指 | 宁波冶金勘察设计研究股份有限公司 |

| | | |
|---|---|---|
| **“明州设计”** | 指 | 宁波市明州建筑设计院有限公司 |
| **“建乐工程/建工建乐”** | 指 | 宁波建工建乐工程有限公司 |
| **“普利凯”** | 指 | 宁波普利凯建筑科技有限公司 |
| **“中经云”** | 指 | 中经云数据存储科技（北京）有限公司 |

# 第二章 风险提示及说明

本期债务融资工具由宁波交通投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任担保。投资人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。投资者在评价和购买本期债务融资工具时，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

## 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、发行人相关风险

### （一）财务风险

#### 1. 资产负债率较高的风险

2022-2024 年及 2025 年 3 月末，发行人资产负债率分别为 77.79%、81.54%、83.02%和 81.94%，近三年来资产负债率处于高位，存在资产负债率较高的风险。公司负债构成中，包括了较多的从事工程承包业务应付供应商和分包商的原材料款、工程进度结算款等应付账款。截至 2024 年 12 月末，应付票据及应付账款 99.22 亿元，占负债总额 38.58%。如果销售市场或金融市场发生重大波动，公司不能及时支付工程预付款、进度款、结算款，则公司推进合同工程的施工将面临较大的资金压力。随着公司规模的进一步扩大，如果公司的资产负债水平不能保持在合理的范围内，公司将面临一定的财务风险。

**2. 经营性现金流量波动风险**

由于建筑业所需资金的流动量较大，项目从投标到签约，需要支付大额投标保证金、工程履约保证金；在项目施工期间，会有较大的工程进度款和完工未决算的应收账款，在施工周期和决算周期较长的情况下，可能会产生经营活动现金出现净流出的情形。2022-2024 年及 2025 年 3 月末，发行人经营现金流入分别为 241.46 亿元、239.01 亿元、231.31 亿元和 66.74 亿元，近三年经营活动产生的现金流入呈现逐年上升态势，主要为销售商品、提供劳务收到的现金；经营现金流出分别为 231.34 亿元、227.42 亿元、230.94 亿元和 85.40 亿元，主要为购买商品、接受劳务支付的现金；经营活动净现金流分别为 10.12 亿元、11.59 亿元、0.37 亿元和-18.66 亿元。2024 年经营性净现金流较上年同期有较大下降。

虽然公司制定了详细的客户选择评价管理办法，并加大了项目经理对工程款催收的考核力度，但随着经营规模的扩大以及委托方经营财务状况和信用情况的变化，在一定程度上存在发生坏账损失的可能性，而且存货周转以及应收账款回款速度减慢，影响了公司资产的变现能力，也降低了公司偿债能力。因此，公司存在一定的经营性现金流量波动风险。

**3. 盈利能力较弱的风险**

2022-2024 年及 2025 年 3 月末，发行人净利润分别为 3.66 亿元、3.46 亿元、3.22 亿元和 0.76 亿元，净利润率分别为 1.67%、1.53%、1.53%和 1.49%，净利润略有下行，虽然在同行业中发行人盈利能力处于中上水平，但是发行人所在建筑施工行业盈利能力普遍不高，存在盈利能力不高引致的偿债风险。

**4. 应收账款回收的风险**

发行人建筑施工项目的业主大多按工程进度付款，但在项目执行过程中，可能发生由于业主拖延支付或付款能力不佳，导致进度付款不及时或应收账款发生坏账损失的情况。随着发行人业务规模的扩大，应收账款数额也逐年增加。2022-2024 年及 2025 年 3 月末企业的应收票据及应收账款余额分别为 44.22 亿元、46.18 亿元、51.29 亿元和 42.94 亿元，占流动资产的比例分别 22.63%、21.47%、

21.52%和 19.40%。发行人应收票据及应收账款规模较大，整体占比相对较高，回收存在一定的风险，对企业的资金周转可能造成一定的压力。

**5. 其他应收款回收风险**

2022-2024 年及 2025 年 3 月末,发行人的其他应收款金额分别为 10.60 亿元、13.17 亿元、15.52 亿元和 17.42 亿元，占当年资产总额的 4.28%、4.62%、4.85%和 5.69%。发行人近几年其他应收款持续增长，发行人与合作单位往来应收款项增加，若未来回收风险扩大，对企业的资金周转可能造成一定的压力。

**6. 短期偿债压力较大风险**

从短期偿债能力看，2022-2024 年及 2025 年 3 月末，发行人短期借款分别为 21.64 亿元、24.10 亿元、28.55 亿元和 44.49 亿元，短期借款占公司负债的比例为 11.23%、10.37%、10.73%和 17.75%。近三年公司短期借款持续增加，流动比率和速动比率略有下滑，2022-2024 年及 2025 年 3 月末发行人流动比率分别为 1.11、1.02、1.00 和 1.00，速动比率分别为 1.06、0.98、0.97 和 0.96。由于建筑施工企业普遍存在施工周期较长、资产流动能力较差的特点，发行人存在一定短期偿债压力较大的风险。

**7. 资金周转压力较大的风险**

随着业务的不断扩张，发行人所需资金相应增加，但由于受房地产等国家政策的影响，可能导致发行人应收账款上升，回款周期增加，发行人可能面临流动资金短缺，进而影响发行人正常的项目履约，产生相应的资金短缺导致流动性风险。

**8. 受限资产占比较大风险**

截至 2025 年 3 月末，发行人受限资产主要有：（1）受限货币资金合计 2.08 亿元，主要是法院冻结、保证金等；（2）为取得银行借款而抵押的固定资产和无形资产为 1.99 亿元，应收账款 1.19 亿元。上述受限资产总额合计为 5.26 亿元，占总资产的 1.72%，占净资产比例为 9.52%。发行人可能存在受限资产总数较大而产生的财务风险。

**9. 关联担保较大的风险**

截至 2025 年 3 月末，发行人为集团内部子公司担保余额合计 46.05 亿元，对集团外公司担保余额合计 29.50 亿元，系控股股东宁波交投对集团公司担保的反担保，公司关联担保金额较大，可能存在由于被担保方无法偿还债务而引起的赔付资金的风险，或会影响项目或有利益的减少甚或产生项目的亏损。

**10. 未决诉讼及仲裁可能带来的财务风险**

截至 2025 年 3 月末，发行人及其合并范围内子公司尚有 11 起较大未决诉讼，诉讼金额合计 11.35 亿元，其中发行人作为原告的案件共 11 起，涉及金额 11.35 亿元。发行人已对上述诉讼金额计提部分减值，未决诉讼可能对发行人未来收入情况造成影响，从而带来财务风险。

**11. 未来资本支出较大风险**

建筑行业是资本密集型行业，发行人所从事的工程承包业务合同金额通常较大，建设周期较长，需要占用大量资金。随着发行人业务结构调整，未来的资本支出将随之大幅增加，预计公司未来三年支出总金额约 20 亿元。该类项目虽然提高了发行人的盈利能力，但项目的资金来源除公司自有资金和股东注资外，主要依靠银行贷款，增加了财务负担，削弱了公司抵御风险的能力。

**12. PPP 等投资业务回款风险**

发行人往年承接 PPP 项目，2022-2024 年发行人承接 PPP 项目合同金额分别为 11.04 亿元、0 亿元和 0 亿元。截至 2025 年 3 月末，公司 PPP 主要完工项目已投金额为 20.66 亿元，已回款金额为 10.12 亿元，未覆盖金额为 10.54 亿元。发行人已完工 PPP 项目均按照约定回款进度稳步收回工程款及收益。截至 2025 年 3 月末，公司在建 PPP 项目已投金额合计 34.71 亿元，占总资产比例为 11.34%，占比较高。这些项目的特点是投资规模大，建设周期长、具有融资性质，且回购期一般较长。同时施工方需在建设期垫付大量的工程款，因此发行人存在资金回款周期长及能否到期回款的不确定性。

**13. 长短期负债结构不平衡风险**

2022-2024 年及 2025 年 3 月末，发行人负债规模分别为 192.67 亿元、232.51 亿元、265.96 亿元和 250.66 亿元，近三年负债规模呈现逐步上升态势。其中发行人流动负债占总负债的比例分别为 91.15%、90.86%、89.81%和 88.38%，发行人负债结构中基本以短期债务为主，发行人短期偿债压力较大，存在长短期负债结构不平衡风险。

**14. 存货回款风险**

2022-2024 年及 2025 年 3 月末，发行人存货及合同资产分别为 87.01 亿元、90.95 亿元、96.90 亿元和 92.00 亿元，占流动资产比例分别为 44.53%、42.29%、40.66%和 41.56%。公司的存货及合同资产主要以已完工未结算资产为主，一旦应收对象受外部经济环境无法及时支付工程款或者因施工材料成本及人力成本的波动，将会增加发行人项目回款风险，对发行人的盈利和资产规模造成一定影响。

**15. 未分配利润占比较高风险**

发行人目前仍然是一个处于快速发展中的大型建筑企业，公司近年来实施低股利的股利分配政策。发行人近年来经营业绩较好，未分配利润金额较大，发行人未分配利润分别为 19.49 亿元、21.20 亿元、22.72 亿元和 23.47 亿元，占所有者权益占比分别为 35.43%、40.27%、41.77%和 42.47%。在利润分配方面，目前公司大部分盈利仍留存于公司以支持企业的发展，未来三年基于业务快速发展的基础上，发行人计划继续实施低股利分配政策。但是不排除在公司经营状况良好及财务条件允许的情况下，由于投资者要求分红，经股东大会批准后进行利润分配，从而影响发行人的偿债能力。

**16. 经营依赖子公司的风险**

2022-2024 年及 2025 年 3 月末，发行人合并范围营业收入分别为 218.67 亿元、226.73 亿元、210.60 亿元和 50.60 亿元，发行人的主要经营收入和利润来源于子公司负责运营的房屋建设板块、市政公用设施板块等，近三年及一期母公司营业收入分别为 1.88 亿元、0.56 亿元、0.53 亿元和 0.14 亿元，发行人存在经营依赖子公司的风险。

**17. 汇率风险**

发行人目前涉及对外投资业务，主要结算币种为美元。近年来，人民币汇率双边波动加大，对进出口企业及境外投资企业带来了较大的汇率风险。因此，汇率波动直接影响公司的投资成本，将导致发行人在汇率管理上的风险加大。

**18. 毛利润毛利率波动的风险**

2022-2024 年，发行人毛利润分别为 16.13 亿元、17.96 亿元和 17.08 亿元，发行人综合毛利率分别为 7.61%、7.45%和 8.24%，毛利润及毛利率均呈波动态势，建筑施工业务的毛利率受工程规模、投标报价、原材料价格波动及工程施工管理水平等因素的影响较大，发行人存在毛利润和毛利率波动的风险。

**19. 关联交易的风险**

2024 年度发行人向关联方采购商品、接受劳务 4.78 亿元，向关联方销售 34.29 亿元。2024 年末发行人对关联公司的各类应收款项余额 10.32 亿元，应付款项余额为 10.63 亿元，尽管发行人与关联方之间的关联交易以公平、公正的市场原则开展，但发行人仍存在一定的关联交易风险。

**20. 期间费用增加的风险**

2022-2024 年及 2025 年 3 月末，发行人期间费用合计分别为 12.46 亿元、13.51 亿元、14.04 亿元和 2.55 亿元，占主营业务收入的比例分别为 5.70%、5.96%、6.67%和 5.04%。发行人期间费用以管理费用、财务费用和研发费用为主，这是

公司业务规模扩大以及研发投入加大的正常支出，若后续发行人期间费用增速加快，可能会降低发行人利润水平，进而影响偿债能力。

## （二）经营风险

### 1. 宏观经济发展环境与周期影响的风险

发行人主营业务所属的建筑业与宏观经济运行情况密切相关，行业发展与国民经济的景气程度有很强的关联性，受固定资产投资规模、城市化进程等宏观经济因素的综合影响深远且重大。如果受经济周期影响，中国国民经济增长速度放缓或宏观经济出现周期性波动，而发行人未能对其有合理的预期并相应调整发行人的经营行为，则将对发行人的经营状况产生不利的影响，发行人的建筑业务的收入增长速度可能放缓，甚至受市场环境影响可能出现收入下降。

### 2. 建筑行业竞争激烈，准入门槛较低的风险

发行人主要业务收入来自于一般性的房屋建筑，这类业务的技术、设备、施工工艺要求较低，无序竞争情况时有发生。尽管国内建筑企业并购活动日益频繁，行业集中度不断提高，但国内同资质企业仍然数量众多，使得建筑施工企业“微利化”趋势愈加明显。在充分竞争和低价中标的背景下，国内施工企业发展目标趋同、产品相同、技术相近，同质化竞争导致价格战愈演愈烈、拖欠工程款现象严重，全行业平均利润水平大幅度下降，施工企业的盈利空间持续受到挤压，发行人收入水平可能会受到影响。

### 3. 建筑材料和劳务供应的风险

建筑材料以及劳务是构成发行人建筑业务成本的主要内容。国内钢材、水泥等建筑材料价格的波动一直受到供求因素周期性变化的影响，作为用量较大的主要建筑材料，其价格对工程造价影响极其明显，建筑材料的价格从投标、中标到实施采购，可能需要经历比较长的时间，而建筑市场的材料价格受政治、经济等很多因素影响，波动较大。全球金融危机、国际原油价格的变化以及国际货币市场汇率波动等，对建筑材料的价格均有重大影响，这些因素都增大了对材料价格预测的难度。在供应短缺时，发行人可能需要以较高的价格购买所需的原材料，国内外市场供需形势、国家宏观经济政策、材料供应商行为等因素影响导致价格上升时，发行人可能无法将材料价格上涨的风险完全转移。发行人完成项目需要高质量的原材料，尽管发行人有较为完善的材料采购管理体系，但仍无法保证未来能够始终及时地从供货商取得质量合格且充足的原材料，如果使用了劣质原材料可能直接影响发行人的工程质量和发行人公司信誉，增加潜在纠纷及法律责任。此外，受国家政策和劳动力市场供需变化影响，劳动力供给可能出现短缺，导致劳动力价格普遍上涨，发行人实施项目过程中总体人工成本有增长的可能。

### 4. 工程分包的风险

发行人作为一家总承包商，工程分包是其内部最普遍、最主要的经营活动，涉及到发行人内部的各个层面、各个环节。众多的分包商集聚在一个项目上进行多作业点、多专业施工时，各分包商的资质、技术、管理能力以及总承包商的组织能力都是影响工程质量的至关重要的因素，一旦组织不好，发行人将会面临延误工期、承担违约责任，以及有可能发生重大的质量、安全事故的风险，这将给发行人造成信誉和经济损失。

**5. 安全生产风险**

建筑施工需要在露天、高空、地下作业，施工环境存在一定的危险性，可能出现人员伤亡；施工过程中由于管理上、设备上、工人操作上的问题，也可能造成业务中断、财产及装备损毁，从而有可能影响施工进度。虽然公司十分重视工程安全，建立了系统的工程安全管理制度，但仍然不能保证完全避免上述风险发生。如果上述风险发生，仍然可能对公司造成重大成本费用或导致重大损失。

**6. 主营业务结构单一的风险**

目前，发行人主营业务收入中，建筑施工收入占比超过 90%，结构相对单一，其他收入来源较少。目前转变经济发展方式已经上升为国家政策和举国共识，随着国家政策的转变，由投资（主要是固定资产投资）拉动经济发展的方式将逐渐转变为由内需拉动经济发展的方式，这将造成固定资产投资下降，如果基建工程项目萎缩，发行人存在收入下降的风险。

**7. 突发事件引发的经营风险**

发行人如遇突发事件，例如自然灾害、生产安全事故、社会安全事件，公司管理层无法履行职责等事项，由于具有偶发性和严重性，会对发行人公司治理和正常的生产经营和决策带来不利影响，企业财产及员工人身安全受到危害，从而对发行人的生产经营造成不利影响。

**8. 环保风险**

建筑工程施工具有周期长，资源能源消耗量大，产生的废弃物多等特点。虽然公司严格按照国家的环境保护的法律法规及相关规定进行生产经营，但仍然可能存在公司由于环境管理不善，受到处罚的风险。

**9. 施工区域分布较为集中的风险**

发行人主营业务中的房屋建设板块、市政与公用设施板块、建筑安装和建筑装饰板块的业务区域较为集中，特别是房屋建设板块和市政与公用设施板块的业务，2024 年，两大业务板块在宁波市的业务承接量分别为 84.64 亿元和 37.11 亿元，占比分别为 82.64%和 61.99%；发行人在宁波市的业务承接量占各个板块业务总量的比例较高，存在施工区域分布较为集中的风险。

**10. 房地产投资增速减缓的风险**

公司主营业务所属的建筑施工业和房地产行业及宏观经济运行密切相关，行业发展与国民经济的景气程度有较强的关联性，公司工程承接量一定程度上受房地产投资的影响，若房地产投资增速减缓可能对公司的经营状况产生不利影响，相关业务收入的增长速度可能放缓。

**11. 合同履约风险**

公司主营业务的正常经营需要签订多种合同，这些合同按时履行，是保证工程顺利进行的重要因素。但是因建筑工程生产过程中存在诸多不确定因素，例如：设计变更、自然气候变化、业主资金不到位等，这些因素将对合同能否正常履行带来了较大的不确定性，有可能形成履约风险。

**12. 在建工程停缓建与减值风险**

建筑工程项目由于建筑周期较长，在项目施工过程中，不仅承受着工程进度的压力，施工质量的考验，而且容易受到各种不确定因素的影响，从而面临着项目延迟支付等对发行人的经营产生不良影响的情况。同时，工程项目的顺利实施离不开施工企业与业主的紧密合作，而 PPP 项目的顺利开展在较大程度上依赖于政府在港口、道路、桥梁、隧道及其他交通基建等方面的投资。在建工程存在停缓建与减值风险。

**13. 突发安全事故引发的经营风险**

2021 年 6 月 22 日，发行人全资子公司建工集团施工场地一桩机在施工作业中倒塌，导致 2 人死亡，直接经济损失 399.55 万，事故发生后，成立了由市应急管理局牵头，市公安局、市总工会、市住建局、鄞州区政府组成的事故调查组，经调查认定，鄞州区邱一村安置房 C1-4 地块项目“6·22”桩机倒塌事故是一起主要因工程违法转包、使用不合格桩机导致桩机倒塌的一般生产安全责任事故。截至本募集说明书签署日，发行人各项目施工业务均正常开工，发行人融资业务正常。建筑施工是安全事故多发行业之一，虽然公司十分重视施工安全管理，建立了完善的工程安全管理体系，但是突发的安全事故仍可能造成公司成本费用增加或导致重大损失。

**（三）管理风险**

**1. 工程质量管理风险**

建筑工程项目由于建设周期较长，在项目施工过程中，不仅承受着工程进度的压力，施工质量的考验，而且容易受到各种不确定因素的影响（譬如材料指标不过关、工程进度款不到位、设计图纸未及时提供、恶劣天气等），从而面临着项目延迟交付、质量不高、降低资源使用效率等风险，对发行人的经营产生不良

影响。同时，工程项目的顺利实施自始至终离不开施工企业与业主的紧密合作，有的业主实力较弱，相应地工程项目的风险也就加大；有的业主虽然有一定实力，但信誉较差，与这样的业主合作风险控制就更加重要；有的业主利用虚假工程信息虚假发包，骗取保证金。因此业主风险是项目管理中的一个重要风险，工程项目自身的好坏也是一种风险。项目的策划定位，所处地段，市场环境，各种相关证件是否齐全，土地款是否已付，工程资金是否到位等都会直接影响到项目管理本身运作的成功与否。

**2. 关联交易风险**

目前，发行人母子公司之间及各子公司之间存在互相担保等关联交易，并签署了相应的关联交易协议。如果以上关联交易协议不能严格执行或不能按照公允的价格执行，可能会损害发行人和股东的利益。

**3. 安全生产风险**

建筑施工企业是安全事故多发的行业之一，随着国家对建筑企业的安全管理的规范，一旦发生安全管理不善而造成人员伤亡或者重大群体性事件，将会对公司造成重大影响。

**4. 突发事件引发公司治理结构突然变化的风险**

公司作为一家上市公司，拥有一套完整的制度体系来应对突发事件的影响，但突发事件的突发性仍可能导致企业董事和高管出现缺位的情形，或者导致出现公司治理相关的负面新闻，这类事件往往会影响董事会的决策机制或公司的正常运转，存在一定的突发事件引发的治理结构风险。

**5. 子公司和员工管理风险**

发行人纳入合并范围子公司众多，员工流动性大。虽然发行人已经建立了较为完善的法人治理机制和管理制度，具有较强的经营管理能力，但是在日常经营及员工管理、相关投资决策及内部风险控制方面仍面临较大挑战，因而发行人未来可能面临一定的管理风险。

**（四）政策风险**

**1. 建筑行业政策风险**

建筑业作为国民经济发展的支柱产业，国家将在政策上给予一定支持的同时，在宏观调控上也给予一定的政策导向。随着国民经济不断发展，国家的政策导向也将随之调整变化，由此可能带来对发行人业务发展的一定影响。发行人短期内建筑主业项目承接以及资金回笼等或受到一定影响。

**2. 税收政策风险**

2016 年 3 月 28 日，国家税务总局公布了财税〔2016〕36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》，自 2016 年 5 月 1 日起，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。根据相关规定，发行人及其下属子公司对提供工程施工劳务分别视不同情况执行 3%或 11%的增值税税率：对于 2016 年 5 月 1 日前已开工并经主管税务机关备案批准的实行简易征收 3%的增值税率，其他按建筑施工劳务实行 11%的增值税率。《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕第 32 号）规定自 2018 年 5 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 11%税率的，税率调整为 10%。《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告〔2019〕第 39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起，增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%税率的，税率调整为 13%；原适用 10%税率的，税率调整为 9%。

以上税收政策的变化使公司的盈利水平存在一定程度的波动，不排除未来税收政策继续调整的可能。

**3. 建筑业受房地产调控政策变动和基础设施建设政策变动影响风险**

房地产行业受政府政策变化影响较大，政府对基础设施建设的投资规模也受国家经济发展政策的影响，房地产和基础设施建设这两方面的政策变动都会影响到建筑业，若未来国家政策变动调整，发行人存在营业收入和盈利水平变动的风险。

## 三、信用增进的特有风险

发行人本期债务融资工具由宁波交通投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。在本期债务融资工具存续期间，如果担保人内、外部经营环境、财务、管理等方面出现重大不利变动，可能对本期债务融资工具到期偿付产生不利影响，从而可能导致投资者利益受损，形成一定的担保风险。

# 第三章 发行条款

本期债务融资工具为实名记账式债券，其托管、兑付与交易须按照交易商协会有关自律规则及上海清算所、全国银行间同业拆借中心的有关规定执行。

本期债务融资工具的发行由主承销商负责组织协调。

## 一、主要发行条款

| | |
|---|---|
| **1.债务融资工具名称:** | 宁波建工股份有限公司 2026 年度第一期中期票据 |
| **2.发行人:** | 宁波建工股份有限公司 |
| **3.主承销商及簿记管理人:** | 中国建设银行股份有限公司 |
| **4.联席主承销商:** | 交通银行股份有限公司 |
| **5.承担存续期管理的机构:** | 中国建设银行股份有限公司 |
| **6.企业待偿还债务融资余额:** | 截至本募集说明书签署日，发行人及下属子公司待偿还债券余额为 18.00 亿元。其中债务融资工具 18.00 亿元，含中期票据 10.00 亿元，超短期融资券 8.00 亿元。 |
| **7.注册通知书文号:** | 中市协注[2026]MTN 号 |
| **8.注册金额:** | 人民币 20 亿元（RMB2,000,000,000.00） |
| **9.本期发行金额:** | 人民币 5 亿元（RMB500,000,000.00） |
| **10.本期债务融资工具期限:** | 5 年 |
| **11.债务融资工具面值:** | 人民币壹佰元（RMB100.00 元） |
| **12.发行方式:** | 通过面向承销团成员集中簿记建档、集中配售方式在全国银行间债券市场发行 |
| **13.托管方式:** | 由上海清算所托管 |
| **14.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） |
| **15.票面利率:** | 由集中簿记建档结果确认 |
| **16.承销方式:** | 余额包销 |
| **17.发行利率或利率确定方式:** | 本期债务融资工具按面值发行，利率通过集中簿记建档方式确定 |
| **18.计息年度天数:** | 闰年 366 天，非闰年 365 天 |
| **19.公告日期:** | 2026 年　月　　日 |
| **20.集中簿记建档日:** | 2026 年　月　　日 |
| **21.发行日:** | 2026 年　月　　日 |
| **22.缴款日:** | 2026 年　月　　日 |
| **23.起息日:** | 2026 年　月　　日 |
| **24.债权债务登记日:** | 2026 年　月　　日 |
| **25.上市流通日:** | 2026 年　月　　日 |
| **26.还本付息方式:** | 到期一次性还本付息。至少于本期债券债务融资工具兑付日前 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《兑付公告》，并在兑付日按面值加利息兑付，由银行间市场清算所股份有限公司代理完成付息工作 |
| **27.兑付日期:** | 2026 年　月　　日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的一个工作日，顺延期间不另计息） |
| **28.兑付价格:** | 按面值兑付 |
| **29.偿付顺序** | 本期债务融资工具在破产清算时的清偿顺序等同于发行人的普通债务 |

| | |
|---|---|
| **30.担保情况及其他增施:** | 本期债务融资工具由宁波交通投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任担保 |
| **31.登记和托管机构:** | 上海清算所 |
| **32.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 |
| **33.税务提示:** | 根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债务融资工具所应缴纳的税款由投资者承担 |
| **34.适用法律:** | 本期所发行债务融资工具的所有法律条款均适用中华人民共和国法律 |

## 二、发行安排

### （一）集中簿记建档安排

本期超短期融资券簿记管理人为中国工商银行股份有限公司，本期中期票据承销团成员须在 2026 年 月 日上午 9: 00 整至 2026 年 月 日下午 18:00 整，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《宁波建工股份有限公司 2026 年度第一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。

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。

### （二）分销安排

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外规定的除外）。

上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类托管账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 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债券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 月 日 12:00 点前。

2、簿记管理人将在缴款日通过集中簿记建档系统发送《宁波建工股份有限公司 2026 年度第一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债务融资工具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 12:00 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入指定账户。

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”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期债务融资工具发行结束后，债务融资工具认购人可按照有关主管机构的规定进行债务融资工具的转让、质押。

**（四）登记托管安排**

本期债务融资工具以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期债务融资工具的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期债务融资工具进行债权管理，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**

本期债务融资工具在债权登记日的次一工作日（2026 年 月 日）即可以在全国银行间债券市场流通转让，其上市流通将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、募集资金主要用途

（一）本次 20 亿元注册资金用途

本次注册金额 20 亿元，主要用于偿还本级及子公司金融机构借款、归还债务融资工具等。具体如下:

表 4-1：本次注册债务融资工具偿还借款资金用途明细表

单位：万元

| 融资主体 | 贷款银行 | 贷款余额 | 借款用途 | 拟偿还金额 | 利率 | 借款日期 | 还款日期 | 担保方式 | 借款种类 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波建工股份有限公司 | 交通银行 | 10,000.00 | 支付货款 | 10,000.00 | 2.3% | 2025/9/5 | 2026/9/4 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波建工股份有限公司 | 杭州银行 | 5,000.00 | 支付货款 | 5,000.00 | 2.25% | 2025/9/18 | 2026/9/17 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波建工股份有限公司 | 建设银行 | 5,000.00 | 支付货款 | 5,000.00 | 2.3% | 2025/10/31 | 2026/10/30 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波建工股份有限公司 | 兴业银行 | 10,000.00 | 支付货款 | 10,000.00 | 2.28% | 2025/11/24 | 2026/11/23 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波建工股份有限公司 | 农业银行 | 5,000.00 | 支付货款 | 5,000.00 | 2.3% | 2025/11/10 | 2026/11/9 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 浦发银行 | 11,500.00 | 支付货款 | 11000.00 | 2.3% | 2025/7/22 | 2026/7/22 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 交通银行 | 5,000.00 | 支付货款 | 5,000.00 | 2.3% | 2025/7/18 | 2026/7/17 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 中国银行 | 5,000.00 | 支付货款 | 5,000.00 | 2.4% | 2025/7/16 | 2026/7/16 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 浦发银行 | 5,000.00 | 支付货款 | 5,000.00 | 2.3% | 2025/7/22 | 2026/7/21 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 交通银行 | 10,000.00 | 支付货款 | 10,000.00 | 2.3% | 2025/8/15 | 2026/8/14 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 中国银行 | 9,000.00 | 支付货款 | 9,000.00 | 2.4% | 2025/8/14 | 2026/8/14 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 工商银行 | 5,000.00 | 支付货款 | 5,000.00 | 2.3% | 2025/8/15 | 2026/8/15 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 浦发银行 | 5,000.00 | 支付货款 | 5,000.00 | 2.3% | 2025/6/20 | 2026/6/20 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 工商银行 | 5,000.00 | 支付货款 | 5,000.00 | 2.3% | 2025/8/26 | 2026/8/26 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 建设银行 | 4,000.00 | 支付货款 | 4,000.00 | 2.3% | 2025/10/22 | 2026/10/22 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 建设银行 | 5,000.00 | 支付货款 | 5,000.00 | 2.2% | 2025/10/23 | 2026/10/23 | 保证 | 短期借款 |
| 宁波建工建乐工程 | 工商 | 6,000.00 | 支付 | 6,000.00 | 2.2% | 2025/11/28 | 2026/11/28 | 保证 | 短期 |

| 融资主体 | 贷款银行 | 贷款余额 | 借款用途 | 拟偿还金额 | 利率 | 借款日期 | 还款日期 | 担保方式 | 借款种类 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 有限公司 | 银行 | | 货款 | | | | | | 借款 |
| **合计** | | **110,500** | | **110,000** | | | | | |

表 4-2：募集资金用途拟偿还到期债务融资工具明细表

单位：万元

| 融资主体 | 债券简称 | 债券余额 | 起息日期 | 兑付日期 | 利率 | 债券种类 | 借款用途 | 是否属于政府一类债务 | 担保方式 | 募集资金使用额度 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波建工股份有限公司 | 25 宁波建工 SCP001 | 40,000.00 | 2025/8/22 | 2026/4/19 | 1.95% | 超短融 | 偿还有息负债 | 否 | 保证 | 40,000.00 |
| 宁波建工股份有限公司 | 24 宁波建工 MTN001 | 50,000.00 | 2024/8/26 | 2027/8/26 | 2.33% | 中期票据 | 偿还有息负债 | 否 | 保证 | 50,000.00 |
| **合计** | | 90,000.00 | | | | | | | | 90,000.00 |

（二）本次发行 5 亿元募集资金用途

公司本次发行 5 亿元债务融资工具，主要计划用于偿还发行人本部的银行借款本金及债务融资工具。具体明细如下：

表 4-3：本次发行债务融资工具募集资金还款明细表

| 融资主体 | 债券简称 | 债券余额 | 起息日期 | 兑付日期 | 利率 | 债券种类 | 借款用途 | 是否属于政府一类债务 | 担保方式 | 募集资金使用额度 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波建工股份有限公司 | 25 宁波建工 SCP001 | 40,000.00 | 2025/8/22 | 2026/4/19 | 1.95% | 超短融 | 偿还有息负债 | 否 | 保证 | 40,000.00 |
| **合计** | | 40,000.00 | | | | | | | | 40,000.00 |

| 融资主体 | 贷款银行 | 贷款余额 | 借款用途 | 拟偿还金额 | 利率 | 借款日期 | 还款日期 | 担保方式 | 借款种类 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波建工股份有限公司 | 交通银行 | 10,000.00 | 支付货款 | 10,000.00 | 2.3% | 2025/9/5 | 2026/9/4 | 保证 | 短期借款 |
| **合计** | | 10,000.00 | | 10,000.00 | | | | | |

## 二、偿债资金来源及保障措施

发行人将按照本期债务融资工具发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和对外融资能力，筹集相应的偿还资金，为本期债务融资工具本息的偿还提供有效保障。偿债资金来源和保障措施主要包括：

**（一）发行人稳定的现金流和良好的盈利能力提供根本性的偿债保障**

随着经营战略逐步实施，发行人将通过调整产业结构，实施建筑业全产业链的经营模式。通过强化基础管理，保持核心竞争力，实现营业收入与盈利同步递增，从而使公司具备更加雄厚的资金实力来保障本期债务融资工具的本息偿付。

发行人是一家建筑主业非常突出的建筑类上市公司。发行人2022-2024年销售商品和提供劳务收到的现金分别为239.97亿元、237.04亿元和226.47亿元，经营性现金流入稳定持续。

同时，发行人 2022-2024 年分别实现利润总额 4.17 亿元、3.80 亿元和 3.90 亿元，盈利水平相对稳定。发行人良好的盈利能力也将为本期债务融资工具本息偿付提供充分保障。

**（二）发行人可变现资产较多，且有较好的变现能力**

发行人的资产流动性较好，变现能力较强，现金类资产对本期债务融资工具覆盖程度较高。2022-2024年，发行人流动资产分别为195.41亿元、215.06亿元和238.33亿元，占总资产比例分别为78.90%、75.42%和74.40%，流动资产比例较高。发行人易变现资产包括应收账款、其他应收款及存货等。因此，发行人也可通过及时变现该类资产来保障本期债务融资工具本息的按时偿付。

**表4-4：发行人2022-2024年可变现资产结构分析表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年末 | | 2023 年末 | | 2022 年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比* | 金额 | 占比* | 金额 | 占比* |
| 应收票据及应收账款 | 512,925.94 | 21.52 | 461,819.62 | 21.47 | 442,167.93 | 22.63 |
| 其他应收款 | 153,309.84 | 6.43 | 131,665.72 | 6.12 | 106,029.09 | 5.43 |
| 存货 | 77,487.74 | 3.25 | 84,309.37 | 3.92 | 85,505.97 | 4.38 |
| **合计** | **743,723.52** | **31.21** | **677,794.71** | **31.51** | **633,702.99** | **32.43** |

注：*占比为该项目占流动资产的比率。

**（三）发行人可用银行授信额度充足**

发行人与银行等金融机构保持良好的长期合作关系，被合作银行授予较高的授信额度，融资能力较强。截至2024年12月末，公司在各家银行授信总额度为292.94亿元，其中已使用授信额度77.04亿元，尚余授信215.90亿元。上述可用授信额度可为发行人提供经营资金补充，必要时为本期债务融资工具本息偿还提供保障。

**（四）其他偿债计划安排**

发行人根据内部财务管理制度，加强募集资金管理，确保募集资金用于披露目的。财务部门定期审查、监督募集资金使用情况及还款来源落实情况，保证到

期足额还本付息。同时，发行人将遵循真实、合法、准确、清晰的信息披露原则，发行人偿债能力、募集资金使用等情况接受投资人监督，防范偿债风险。

**（五）其他保障措施**

如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期债务融资工具本息的兑付，保护投资者的利益。综上所述，发行人未来现金流入较为充沛，总体上看，发行人整体的资金流动处于良性状态。以发行人现有的债务规模状况，现金盈利能力完全可以保障兑付未来各期债务及利息。

## 三、公司承诺

为了充分、有效地维护和保障本期债务融资工具持有人的利益，发行人承诺：本期发行债务融资工具所募集的资金将用于符合国家相关法律法规及政策要求的正常生产经营活动。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。发行人承诺募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的流动资金需要，不用于长期投资。

发行人承诺举借该期债务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。

发行人承诺募集资金不用于支付房地产开发项目的相关用途，不用于购买银行理财等金融投资，仅用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营活动，不用于上市公司二级市场股票投资（参与上市公司定向增发、协议转让等股权交易除外）；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。

在本期债务融资工具存续期间，若发生募集资金用途变更，发行人将提前通过交易商协会认可的渠道披露平台及时披露有关信息。

# 第五章 发行人基本情况

## 一、发行人基本情况

注册名称：宁波建工股份有限公司

法定代表人：卢照辉

注册资本：人民币1,086,798,590元

实缴资本：人民币1,086,798,590元

成立日期：2004年12月20日

统一社会信用代码：91330200768520599R

注册地址：浙江省宁波市鄞州区兴宁路46号

邮政编码：315040

联系电话：0574-87066873

传真：0574-87066660

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：宁波建工

股票代码：601789

经营范围：承包境外房屋建筑、机电安装和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述工程所需的劳务人员；普通货物道路运输（限分支机构经营）。实业投资；工程总承包；房屋和土木工程建筑业；建筑安装业；建筑装饰业；其他建筑业；建筑智能化工程施工；工程管理服务及勘察、设计；建筑工程技术开发、咨询；机械设备及建筑周转材料租赁；钢结构件制作安装；建材及结构测试；物业服务；建材、机械设备的批发、零售；装卸搬运服务；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。以下限分支机构经营：建筑构件、机械设备及配件的制造、加工；锅炉的安装、改造、维修。

## 二、发行人历史沿革及股本变动情况

### （一）2004年12月，宁波建工集团工程建设有限公司成立

公司成立于 2004 年 12 月 20 日，当时名称为宁波建工集团工程建设有限公司（以下简称“建工有限”），住所为宁波市江东区兴宁路 46 号，法定代表人为乌家瑜。公司成立时的注册资本为人民币 6,166.00 万元，具体出资情况如下：

**表5-1：发行人2004年12月成立时的股权结构情况**

单位：万元，%

| | 股东名称 | 出资形式 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波建工集团股份有限公司 | 实物和货币 | 4,624.50 | 75.00 |
| 2 | 宁波建乐建筑装潢有限公司 | 货币 | 924.90 | 15.00 |
| 3 | 宁波市建昌房地产开发有限公司 | 货币 | 616.60 | 10.00 |
| | **合计** | | **6,166.00** | **100.00** |

宁波天丰会计师事务所有限公司对宁波建工集团股份有限公司用作出资的设备及周转材料进行了评估，并于 2004 年 12 月 10 日出具天丰评报字〔2004〕1020 号《资产评估报告书》，评估价值为 25,151,250.00 元，作价 24,910,410.70 元，已经全体股东确认。上述出资中货币出资资金系法人自有资金。上述出资中实物资产包括机器设备和周转材料两大类，其中机器设备账面原值 13,674,454.28 元，账面净值 6,030,817.00 元，评估值 5,775,240.00 元，周转材料账面价值 18,879,593.70 元，评估值 19,376,010.00 元。上述实物资产的账面价值之和为 24,910,410.70 元，小于评估价值之和，故建工有限成立时出于谨慎性原则考虑，按账面价值作价出资。

宁波天丰会计师事务所有限公司对上述出资进行了审验，并于 2004 年 12 月 16 日出具天丰验字〔2004〕2135 号《验资报告书》，确认上述出资已经全部缴足。

宁波市工商行政管理局于 2004 年 12 月 20 日向建工有限颁发了《企业法人营业执照》，注册号：3302002007843。

**（二）2005年8月，宁波建工集团工程建设有限公司增资**

2005 年 8 月 12 日，公司股东会通过决议由原股东和鲍林春对公司进行增资，将注册资本由 6,166.00 万元增加至 30,066.00 万元，其中宁波建工集团股份有限公司增资 11,911.80 万元，建乐装潢增资 3,585.00 万元，宁波市建昌房地产开发有限公司增资 2,390.00 万元、自然人鲍林春增资 6,013.20 万元。增资完成后公司的股权结构如下：

**表5-2：发行人2005年8月增资后的股权结构情况**

单位：万元、%

| | 股东名称 | 出资形式 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|---|

| | 股东名称 | 出资形式 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波建工集团股份有限公司 | 实物和货币 | 16,536.30 | 55.00 |
| 2 | 宁波建乐建筑装潢有限公司 | 货币 | 4,509.90 | 15.00 |
| 3 | 宁波市建昌房地产开发有限公司 | 货币 | 3,006.60 | 10.00 |
| 4 | 鲍林春 | 货币 | 6,013.20 | 20.00 |
| | **合计** | | **30,066.00** | **100.00** |

鲍林春自 1982 年开始从事建筑行业，在较早时期即有较多的个人资产积累。在上世纪九十年代初，其开始投资于 BT 项目，另进行房地产等多种投资，积累了更为充裕的资金。2005 年建工有限增资时，鲍林春以个人经营及投资所积累之资金对公司进行增资，其出资的资金并非他人提供。

宁波天丰会计师事务所有限公司对上述增资进行了审验，并于 2005 年 8 月 15 日出具天丰验字〔2005〕2143 号《验资报告书》，确认上述出资已经全部缴足。

宁波市工商行政管理局于 2005 年 8 月 17 日向宁波建工集团工程建设有限重新颁发了《企业法人营业执照》，注册号为 3302002007843。

2005 年 10 月 12 日，建工有限当时之全体股东宁波建工集团股份有限公司、宁波建乐建筑装潢有限公司、宁波市建昌房地产开发有限公司、鲍林春与公司共同签订《投资协议书》，协议约定，为了适应公司组建特级企业需要，建乐装潢、建昌房产、鲍林春在公司注册资本自 6,166 万元增至 30,066 万元后前三年采取固定回报的形式，每年按所属股份的 8%分取税后固定红利，公司的盈亏差异与三方无涉。宁波建工集团股份有限公司前三年按照建工有限的收益，扣除以上三方红利后，盈亏全部归其所有。三年后，各方一并按照同股同利的方式享受公司权益。

**（三）2006年5月，股东宁波建工集团股份有限公司更名为浙江广天日月集团股份有限公司；2007年5月，股东宁波市建昌房地产开发有限公司更名为浙江广天建昌房地产开发有限公司。**

股东更名后股权结构如下:

**表5-3: 发行人2006年5月股东更名后的股权结构情况**

单位：万元、%

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江广天日月集团股份有限公司 | 16,536.30 | 55.00 |
| 2 | 宁波建乐建筑装潢有限公司 | 4,509.90 | 15.00 |
| 3 | 浙江广天建昌房地产开发有限公司 | 3,006.60 | 10.00 |
| 4 | 鲍林春 | 6,013.20 | 20.00 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | **合计** | **30,066.00** | **100.00** |

对于上述股东名称变更，公司分别于 2007 年 3 月和 7 月完成章程修改并依法履行了工商变更登记手续。

**（四）2007年8月，公司名称由宁波建工集团工程建设有限公司变更为宁波建工集团有限公司**

2007 年 8 月 21 日，公司股东会通过决议将企业名称由“宁波建工集团工程建设有限公司”变更为“宁波建工集团有限公司”，并于 2007 年 8 月 23 日完成章程修改并依法履行了工商变更登记手续。

**（五）2008年3月，宁波建工集团有限公司第一次股权转让**

2008 年 3 月 31 日，股东鲍林春分别与徐文卫等 41 位公司中高层管理人员签订股权转让协议，将其所持有的公司 18.337%的股权（对应出资为 5513.2 万元）按照 1：1 的比例作价 5513.20 万元转让给徐文卫等 41 人。此次股权转让完成后的股权结构如下：

**表5-4：发行人2008年3月股权转让后的股权结构情况**

单位：万元、%

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江广天日月集团股份有限公司 | 16,536.30 | 55.00 |
| 2 | 宁波建乐建筑装潢有限公司 | 4,509.90 | 15.00 |
| 3 | 浙江广天建昌房地产开发有限公司 | 3,006.60 | 10.00 |
| 4 | 王宇凌 | 1083.20 | 3.6027 |
| 5 | 鲍林春 | 500 | 1.663 |
| 6 | 乌家瑜 | 300 | 0.9978 |
| 7 | 潘信强 | 300 | 0.9978 |
| 8 | 徐文卫 | 300 | 0.9978 |
| 9 | 翁海勇 | 300 | 0.9978 |
| 10 | 陈建国 | 300 | 0.9978 |
| 11 | 陈贤华 | 200 | 0.6652 |
| 12 | 郁武铮 | 200 | 0.6652 |
| 13 | 戴兵 | 200 | 0.6652 |
| 14 | 胡茂璋 | 200 | 0.6652 |
| 15 | 赵文良 | 150 | 0.4989 |
| 16 | 范尧根 | 150 | 0.4989 |
| 17 | 卢祥康 | 150 | 0.4989 |
| 18 | 郝强 | 100 | 0.3326 |
| 19 | 陈宝康 | 100 | 0.3326 |

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 20 | 王浩光 | 100 | 0.3326 |
| 21 | 龚崇照 | 100 | 0.3326 |
| 22 | 李水明 | 100 | 0.3326 |
| 23 | 胡春健 | 100 | 0.3326 |
| 24 | 李长春 | 100 | 0.3326 |
| 25 | 徐杉 | 90 | 0.2993 |
| 26 | 李晓明 | 60 | 0.1996 |
| 27 | 徐坚强 | 60 | 0.1996 |
| 28 | 田秀刚 | 60 | 0.1996 |
| 29 | 张金汉 | 60 | 0.1996 |
| 30 | 杨方华 | 60 | 0.1996 |
| 31 | 周钢祥 | 60 | 0.1996 |
| 32 | 张国光 | 60 | 0.1996 |
| 33 | 潘卫国 | 50 | 0.1663 |
| 34 | 赵谷韵 | 50 | 0.1663 |
| 35 | 沈杰 | 50 | 0.1663 |
| 36 | 王小荣 | 50 | 0.1663 |
| 37 | 邵茹 | 30 | 0.0998 |
| 38 | 林辉 | 30 | 0.0998 |
| 39 | 张丁辉 | 30 | 0.0998 |
| 40 | 陈静 | 30 | 0.0998 |
| 41 | 张友良 | 30 | 0.0998 |
| 42 | 陈华英 | 30 | 0.0998 |
| 43 | 黄欢君 | 30 | 0.0998 |
| 44 | 金伟 | 30 | 0.0998 |
| 45 | 曹剑民 | 30 | 0.0998 |
| | **总计** | **30,066** | **100.00** |

上述股权转让的原因为公司出于长期发展战略考虑，在转让受让双方达成一致的前提下对公司中高层进行股权激励；定价依据主要考虑股权激励因素，同时考虑股权的实际价值，按照 1：1 的转让价格进行转让，定价合理。

上述股权转让已经公司股东会决议通过，其他股东已明确放弃优先受让权，2008 年 4 月 22 日完成章程修改和工商变更登记手续，程序合法、有效。

**（六）2008年4月，建工有限第二次股权转让**

2008 年 4 月 11 日，股东建乐装潢、建昌房产分别与广天日月签订股权转让协议，建乐装潢将其持有的公司 15%股权（对应出资为 4,509.90 万元）按照 1:1.02 的比例作价 4,600.098 万元转让给广天日月；建昌房产将其持有的公司 10%

股权（对应出资为 3,006.60 万元）按照 1：1.02 的比例作价 3,066.732 万元转让给广天日月；此次股权转让完成后的股权结构如下：

**表5-5：发行人2008年4月股权转让后的股权结构情况**

单位：万元、%

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江广天日月集团股份有限公司 | 24,052.80 | 80.00 |
| 2 | 王宇凌 | 1,083.20 | 3.6027 |
| 3 | 鲍林春 | 500 | 1.663 |
| 4 | 乌家瑜 | 300 | 0.9978 |
| 5 | 潘信强 | 300 | 0.9978 |
| 6 | 徐文卫 | 300 | 0.9978 |
| 7 | 翁海勇 | 300 | 0.9978 |
| 8 | 陈建国 | 300 | 0.9978 |
| 9 | 陈贤华 | 200 | 0.6652 |
| 10 | 郁武铮 | 200 | 0.6652 |
| 11 | 戴兵 | 200 | 0.6652 |
| 12 | 胡茂璋 | 200 | 0.6652 |
| 13 | 赵文良 | 150 | 0.4989 |
| 14 | 范尧根 | 150 | 0.4989 |
| 15 | 卢祥康 | 150 | 0.4989 |
| 16 | 郝强 | 100 | 0.3326 |
| 17 | 陈宝康 | 100 | 0.3326 |
| 18 | 王浩光 | 100 | 0.3326 |
| 19 | 龚崇照 | 100 | 0.3326 |
| 20 | 李水明 | 100 | 0.3326 |
| 21 | 胡春健 | 100 | 0.3326 |
| 22 | 李长春 | 100 | 0.3326 |
| 23 | 徐杉 | 90 | 0.2993 |
| 24 | 李晓明 | 60 | 0.1996 |
| 25 | 徐坚强 | 60 | 0.1996 |
| 26 | 田秀刚 | 60 | 0.1996 |
| 27 | 张金汉 | 60 | 0.1996 |
| 28 | 杨方华 | 60 | 0.1996 |
| 29 | 周钢祥 | 60 | 0.1996 |
| 30 | 张国光 | 60 | 0.1996 |
| 31 | 潘卫国 | 50 | 0.1663 |
| 32 | 赵谷韵 | 50 | 0.1663 |
| 33 | 沈杰 | 50 | 0.1663 |

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 34 | 王小荣 | 50 | 0.1663 |
| 35 | 邵茹 | 30 | 0.0998 |
| 36 | 林辉 | 30 | 0.0998 |
| 37 | 张丁辉 | 30 | 0.0998 |
| 38 | 陈静 | 30 | 0.0998 |
| 39 | 张友良 | 30 | 0.0998 |
| 40 | 陈华英 | 30 | 0.0998 |
| 41 | 黄欢君 | 30 | 0.0998 |
| 42 | 金伟 | 30 | 0.0998 |
| 43 | 曹剑民 | 30 | 0.0998 |
| | **总计** | **30,066** | **100.00** |

因浙江广天日月于 2007 年 12 月将其持有的全部 90%建乐装潢股权转让给宁波建工，建乐装潢成为宁波建工的控股子公司，而自 2004 年 12 月宁波建工发起设立时起建乐装潢即为宁波建工股东，故宁波建工与建乐装潢之间存在交叉持股问题，本次建乐装潢向浙江广天日月转让公司股权即为解决前述交叉持股事项。2008 年 4 月建工有限第二次股权转让定价由交易双方依据公司资产情况协商定价，按照 1：1.02 的价格进行转让，定价合理。本次股权转让完成后，建乐装潢不再持有发行人股权，与发行人之间不再存在交叉持股现象。

上述股权转让已经公司股东会决议通过，其他股东已明确放弃优先受让权，2008 年 4 月 22 日完成章程修改和工商变更登记手续，程序合法、有效。

**（七）2008年6月，建工有限第三次股权转让**

2008 年 6 月 5 日，股东广天日月分别与华茂集团、恒河集团、王宇凌、何明德签订股权转让协议，2008 年 7 月 1 日又与宇斯浦集团签订股权转让协议。广天日月分别将其持有的公司 3.326%股权（对应出资为 1,000 万元）按照 1：2 的比例作价 2,000 万元转让给华茂集团、宇斯浦集团、恒河集团、王宇凌和何明德。此次股权转让引进了新的投资者，定价依据是相关转让各方自主协商定价，为每股 2 元。此次股权转让完成后的股权结构如下:

**表5-6：发行人2008年6月股权转让后的股权结构情况**

单位：万元、%

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江广天日月集团股份有限公司 | 19,052.8 | 63.3699 |
| 2 | 华茂集团股份有限公司 | 1,000 | 3.326 |
| 3 | 宁波环球宇斯浦投资控股集团有限公司 | 1,000 | 3.326 |
| 4 | 浙江恒河实业集团有限公司 | 1,000 | 3.326 |

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 5 | 王宇凌 | 2,083.2 | 6.9288 |
| 6 | 何明德 | 1,000 | 3.326 |
| 7 | 鲍林春 | 500 | 1.663 |
| 8 | 乌家瑜 | 300 | 0.9978 |
| 9 | 潘信强 | 300 | 0.9978 |
| 10 | 徐文卫 | 300 | 0.9978 |
| 11 | 翁海勇 | 300 | 0.9978 |
| 12 | 陈建国 | 300 | 0.9978 |
| 13 | 陈贤华 | 200 | 0.6652 |
| 14 | 郁武铮 | 200 | 0.6652 |
| 15 | 戴兵 | 200 | 0.6652 |
| 16 | 胡茂璋 | 200 | 0.6652 |
| 17 | 赵文良 | 150 | 0.4989 |
| 18 | 范尧根 | 150 | 0.4989 |
| 19 | 卢祥康 | 150 | 0.4989 |
| 20 | 郝强 | 100 | 0.3326 |
| 21 | 陈宝康 | 100 | 0.3326 |
| 22 | 王浩光 | 100 | 0.3326 |
| 23 | 龚崇照 | 100 | 0.3326 |
| 24 | 李水明 | 100 | 0.3326 |
| 25 | 胡春健 | 100 | 0.3326 |
| 26 | 李长春 | 100 | 0.3326 |
| 27 | 徐杉 | 90 | 0.2993 |
| 28 | 李晓明 | 60 | 0.1996 |
| 29 | 徐坚强 | 60 | 0.1996 |
| 30 | 田秀刚 | 60 | 0.1996 |
| 31 | 张金汉 | 60 | 0.1996 |
| 32 | 杨方华 | 60 | 0.1996 |
| 33 | 周钢祥 | 60 | 0.1996 |
| 34 | 张国光 | 60 | 0.1996 |
| 35 | 潘卫国 | 50 | 0.1663 |
| 36 | 赵谷韵 | 50 | 0.1663 |
| 37 | 沈杰 | 50 | 0.1663 |
| 38 | 王小荣 | 50 | 0.1663 |
| 39 | 邵茹 | 30 | 0.0998 |
| 40 | 林辉 | 30 | 0.0998 |
| 41 | 张丁辉 | 30 | 0.0998 |
| 42 | 陈静 | 30 | 0.0998 |

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 43 | 张友良 | 30 | 0.0998 |
| 44 | 陈华英 | 30 | 0.0998 |
| 45 | 黄欢君 | 30 | 0.0998 |
| 46 | 金伟 | 30 | 0.0998 |
| 47 | 曹剑民 | 30 | 0.0998 |
| | **总计** | **30,066** | **100.00** |

此次股权转让的原因主要是公司为了引进新的投资者，同时广天日月获取资金偿还原对公司的部分占款，定价依据是相关转让各方自主协商定价，按照 1:2 的价格进行转让，定价合理。

上述股权转让已经公司股东会决议通过，其他股东已明确放弃优先受让权，2008 年 8 月 25 日完成章程修改和工商变更登记手续，程序合法、有效。

**（八）2008年12月，建工有限整体变更为宁波建工股份有限公司**

2008 年 11 月 22 日，建工有限股东会通过决议确认大信会计会计师事务有限公司出具的大信沪审字（2008）第 145 号审计报告，并一致同意公司现有全体股东作为拟设立股份公司的发起人，整体变更为股份公司，以 2008 年 8 月 31 日建工有限经审计的账面净资产中的 30,066 万元折合成为股份公司的股本，剩余 34,961,069.42 元净资产作为股份公司的资本公积金。股份公司全体发起人均以其在宁波建工集团有限公司的出资比例乘以 30,066 万按 1：1 比例折成在股份公司所持的股份。同日，建工有限所有股东作为发起人签署了《发起人协议》。

2008 年 11 月 25 日，大信会计师事务有限公司对发起人出资进行了验证，并出具了大信沪验字〔2008〕第 032 号《验资报告》，确认各发起人出资已全部缴足。

2008 年 12 月 19 日，宁波建工股份有限公司获得宁波市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册登记号：330200000001096）。股份公司设立后的股东结构如下：

**表5-7：发行人2008年12月整体变更为股份公司后的股权结构情况**

单位：万元、%

| 序号 | 股东名称 | 所持股份（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江广天日月集团股份有限公司 | 19,052.8 | 63.3699 |
| 2 | 华茂集团股份有限公司 | 1,000 | 3.326 |
| 3 | 宁波环球宇斯浦投资控股集团有限公司 | 1,000 | 3.326 |
| 4 | 浙江恒河实业集团有限公司 | 1,000 | 3.326 |
| 5 | 王宇凌 | 2,083.2 | 6.9288 |

| 序号 | 股东名称 | 所持股份（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 6 | 何明德 | 1000 | 3.326 |
| 7 | 鲍林春 | 500 | 1.663 |
| 8 | 乌家瑜 | 300 | 0.9978 |
| 9 | 潘信强 | 300 | 0.9978 |
| 10 | 徐文卫 | 300 | 0.9978 |
| 11 | 翁海勇 | 300 | 0.9978 |
| 12 | 陈建国 | 300 | 0.9978 |
| 13 | 陈贤华 | 200 | 0.6652 |
| 14 | 郁武铮 | 200 | 0.6652 |
| 15 | 戴兵 | 200 | 0.6652 |
| 16 | 胡茂璋 | 200 | 0.6652 |
| 17 | 赵文良 | 150 | 0.4989 |
| 18 | 范尧根 | 150 | 0.4989 |
| 19 | 卢祥康 | 150 | 0.4989 |
| 20 | 郝强 | 100 | 0.3326 |
| 21 | 陈宝康 | 100 | 0.3326 |
| 22 | 王浩光 | 100 | 0.3326 |
| 23 | 龚崇照 | 100 | 0.3326 |
| 24 | 李水明 | 100 | 0.3326 |
| 25 | 胡春健 | 100 | 0.3326 |
| 26 | 李长春 | 100 | 0.3326 |
| 27 | 徐杉 | 90 | 0.2993 |
| 28 | 李晓明 | 60 | 0.1996 |
| 29 | 徐坚强 | 60 | 0.1996 |
| 30 | 田秀刚 | 60 | 0.1996 |
| 31 | 张金汉 | 60 | 0.1996 |
| 32 | 杨方华 | 60 | 0.1996 |
| 33 | 周钢祥 | 60 | 0.1996 |
| 34 | 张国光 | 60 | 0.1996 |
| 35 | 潘卫国 | 50 | 0.1663 |
| 36 | 赵谷韵 | 50 | 0.1663 |
| 37 | 沈杰 | 50 | 0.1663 |
| 38 | 王小荣 | 50 | 0.1663 |
| 39 | 邵茹 | 30 | 0.0998 |
| 40 | 林辉 | 30 | 0.0998 |
| 41 | 张丁辉 | 30 | 0.0998 |
| 42 | 陈静 | 30 | 0.0998 |
| 43 | 张友良 | 30 | 0.0998 |

| 序号 | 股东名称 | 所持股份（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 44 | 陈华英 | 30 | 0.0998 |
| 45 | 黄欢君 | 30 | 0.0998 |
| 46 | 金伟 | 30 | 0.0998 |
| 47 | 曹剑民 | 30 | 0.0998 |
| | **总计** | **30,066** | **100.00** |

**（九）2010年7月，王宇凌之股份所有权由王一丁继承**

公司股东王宇凌先生因病于 2010 年 4 月 23 日去世，根据王宇凌生前与其配偶郑冬玲、儿子王一丁签署的《关于财产继承人的协议》，其所持公司 6.9288%股份所有权由其儿子王一丁继承。本次股东变更事宜已经公司 2010 年第二次临时股东大会通过并相应修改了公司章程，2010 年 7 月完成工商变更备案手续。此次股东变更后的股东结构为：

**表5-8：发行人2010年7月股东变更后的股权结构情况**

单位：万元、%

| 序号 | 股东名称 | 所持股份（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江广天日月集团股份有限公司 | 19,052.8 | 63.3699 |
| 2 | 华茂集团股份有限公司 | 1,000 | 3.326 |
| 3 | 宁波环球宇斯浦投资控股集团有限公司 | 1,000 | 3.326 |
| 4 | 浙江恒河实业集团有限公司 | 1,000 | 3.326 |
| 5 | 王一丁 | 2,083.2 | 6.9288 |
| 6 | 何明德 | 1,000 | 3.326 |
| 7 | 鲍林春 | 500 | 1.663 |
| 8 | 乌家瑜 | 300 | 0.9978 |
| 9 | 潘信强 | 300 | 0.9978 |
| 10 | 徐文卫 | 300 | 0.9978 |
| 11 | 翁海勇 | 300 | 0.9978 |
| 12 | 陈建国 | 300 | 0.9978 |
| 13 | 陈贤华 | 200 | 0.6652 |
| 14 | 郁武铮 | 200 | 0.6652 |
| 15 | 戴兵 | 200 | 0.6652 |
| 16 | 胡茂璋 | 200 | 0.6652 |
| 17 | 赵文良 | 150 | 0.4989 |
| 18 | 范尧根 | 150 | 0.4989 |
| 19 | 卢祥康 | 150 | 0.4989 |
| 20 | 郝强 | 100 | 0.3326 |
| 21 | 陈宝康 | 100 | 0.3326 |

| 序号 | 股东名称 | 所持股份（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 22 | 王浩光 | 100 | 0.3326 |
| 23 | 龚崇照 | 100 | 0.3326 |
| 24 | 李水明 | 100 | 0.3326 |
| 25 | 胡春健 | 100 | 0.3326 |
| 26 | 李长春 | 100 | 0.3326 |
| 27 | 徐杉 | 90 | 0.2993 |
| 28 | 李晓明 | 60 | 0.1996 |
| 29 | 徐坚强 | 60 | 0.1996 |
| 30 | 田秀刚 | 60 | 0.1996 |
| 31 | 张金汉 | 60 | 0.1996 |
| 32 | 杨方华 | 60 | 0.1996 |
| 33 | 周钢祥 | 60 | 0.1996 |
| 34 | 张国光 | 60 | 0.1996 |
| 35 | 潘卫国 | 50 | 0.1663 |
| 36 | 赵谷韵 | 50 | 0.1663 |
| 37 | 沈杰 | 50 | 0.1663 |
| 38 | 王小荣 | 50 | 0.1663 |
| 39 | 邵茹 | 30 | 0.0998 |
| 40 | 林辉 | 30 | 0.0998 |
| 41 | 张丁辉 | 30 | 0.0998 |
| 42 | 陈静 | 30 | 0.0998 |
| 43 | 张友良 | 30 | 0.0998 |
| 44 | 陈华英 | 30 | 0.0998 |
| 45 | 黄欢君 | 30 | 0.0998 |
| 46 | 金伟 | 30 | 0.0998 |
| 47 | 曹剑民 | 30 | 0.0998 |
|  | **总计** | **30,066** | **100.00** |

**（十）2011年8月16日，宁波建工股份有限公司在上海证券交易所上市，发行100,000,000股股份，公司总股本增加至400,660,000股。**

2011 年 8 月 16 日，宁波建工股份有限公司在上海证券交易所上市，发行 100,000,000 股股份，公司总股本增加至 400,660,000 股。证券简称：宁波建工；证券代码：601789。公司上市后，股权结构如下：

**表5-9：发行人2011年8月上市后发行人股东持股情况**

单位：万元、%

| 序号 | 股东名称 | 所持股份（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|

| 序号 | 股东名称 | 所持股份（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 浙江广天日月集团股份有限公司 | 19,052.8 | 47.55 |
| 2 | 华茂集团股份有限公司 | 1,000 | 2.50 |
| 3 | 宁波环球宇斯浦投资控股集团有限公司 | 1,000 | 2.50 |
| 4 | 浙江恒河实业集团有限公司 | 1,000 | 2.50 |
| 5 | 王一丁 | 2,083.2 | 5.20 |
| 6 | 何明德 | 1,000 | 2.50 |
| 7 | 鲍林春 | 500 | 1.25 |
| 8 | 乌家瑜 | 300 | 0.75 |
| 9 | 潘信强 | 300 | 0.75 |
| 10 | 徐文卫 | 300 | 0.75 |
| 11 | 翁海勇 | 300 | 0.75 |
| 12 | 陈建国 | 300 | 0.75 |
| 13 | 陈贤华 | 200 | 0.50 |
| 14 | 郁武铮 | 200 | 0.50 |
| 15 | 戴兵 | 200 | 0.50 |
| 16 | 胡茂璋 | 200 | 0.50 |
| 17 | 赵文良 | 150 | 0.37 |
| 18 | 范尧根 | 150 | 0.37 |
| 19 | 卢祥康 | 150 | 0.37 |
| 20 | 郝强 | 100 | 0.25 |
| 21 | 陈宝康 | 100 | 0.25 |
| 22 | 王浩光 | 100 | 0.25 |
| 23 | 龚崇照 | 100 | 0.25 |
| 24 | 李水明 | 100 | 0.25 |
| 25 | 胡春健 | 100 | 0.25 |
| 26 | 李长春 | 100 | 0.25 |
| 27 | 徐杉 | 90 | 0.22 |
| 28 | 李晓明 | 60 | 0.15 |
| 29 | 徐坚强 | 60 | 0.15 |
| 30 | 田秀刚 | 60 | 0.15 |
| 31 | 张金汉 | 60 | 0.15 |
| 32 | 杨方华 | 60 | 0.15 |
| 33 | 周钢祥 | 60 | 0.15 |
| 34 | 张国光 | 60 | 0.15 |
| 35 | 潘卫国 | 50 | 0.12 |
| 36 | 赵谷韵 | 50 | 0.12 |
| 37 | 沈杰 | 50 | 0.12 |
| 38 | 王小荣 | 50 | 0.12 |

| 序号 | 股东名称 | 所持股份（万元） | 比例（%） |
|---|---|---|---|
| 39 | 邵茹 | 30 | 0.07 |
| 40 | 林辉 | 30 | 0.07 |
| 41 | 张丁辉 | 30 | 0.07 |
| 42 | 陈静 | 30 | 0.07 |
| 43 | 张友良 | 30 | 0.07 |
| 44 | 陈华英 | 30 | 0.07 |
| 45 | 黄欢君 | 30 | 0.07 |
| 46 | 金伟 | 30 | 0.07 |
| 47 | 曹剑民 | 30 | 0.07 |
| 48 | 社会公众股 | 10,000 | 24.96 |
| | **总计** | **40,066** | **100.00** |

**（十一）2012年12月21日，宁波建工股份有限公司收购宁波市政工程建设集团股份有限公司**

2012 年 12 月 21 日，公司向宁波市政工程建设集团股份有限公司原有股东宁波同创投资有限公司发行 29,952,357 股股份、向宁波海曙中亘基投资咨询有限公司发行 4,301,370 股股份、向宁波海曙中嘉基投资咨询有限公司发行 3,208,807 股股份、向宁波海曙景浩投资咨询有限公司发行 3,451,247 股股份、向宁波海曙景威投资咨询有限公司发行 5,592,615 股股份、向宁波海曙景合投资咨询有限公司发行 2,684,743 股股份、向宁波海曙景吉投资咨询有限公司发行 2,961,838 股股份、向宁波海曙景杰投资咨询有限公司发行 4,314,270 股股份、向宁波海曙景崎投资咨询有限公司发行 3,458,469 股股份、向宁波海曙景腾投资咨询有限公司发行 2,014,284 股股份，购买其持有的宁波市政工程建设集团股份有限公司相关股权，合计 61,940,000 股股份，公司总股本增加至 462,600,000 股。

2013 年 5 月 31 日，公司向汇添富基金管理有限公司、兴业全球基金管理有限公司（旗下四只基金）、杨孟君、闫峻、西藏瑞华投资发展有限公司 5 名投资者非公开发行股份募集与市政集团重组配套资金事项发行股份 25,440,000 股，总股本增加至 488,040,000 股。

**（十二）2016年6月27日，公司以2015年末股本488,040,000股为基数，以资本公积转增股本，每10股转增10股，共计转增488,040,000股，公司总股本增加至976,080,000股。**

**（十三）2019年4月28日，广天日月与佛山建投签署了《股份转让协议》**

2019 年 4 月 28 日，广天日月与佛山建投签署了《股份转让协议》，广天日月拟通过协议转让的方式，将所持有的公司 292,000,000 股无限售流通股转让给佛山建投。2019 年 8 月 26 日，经交易双方友好协商，广天日月和佛山建投签署

了《关于解除<股份转让协议>暨终止交易之协议》，同意解除《股份转让协议》并终止交易。

**（十四）2019年8月26日，广天日月与宁波交投签署《股份转让协议》**

2019 年 8 月 26 日，广天日月与宁波交通投资控股有限公司（简称: “宁波交投”）签署《股份转让协议》，广天日月拟通过协议转让的方式，将所持有的本公司 292,000,000 股无限售流通股，占公司总股本的 29.92%，以 4.25 元／股，总价合计 1,241,000,000.00 元人民币转让给宁波交投。

2019 年 10 月 25 日，本次协议转让的股份过户登记手续已办理完成，并取得了中国证券登记结算有限责任公司出具的《中国证券登记结算有限责任公司过户登记确认书》，过户日期为 2019 年 10 月 24 日。

本次股份转让过户登记完成后，宁波交投持有公司 292,000,000 股股份，占公司总股本的 29.92%; 广天日月持有公司 85,100,000 股股份，占公司总股本的 8.72%。本次控制权变更完成后，宁波交投成为公司第一大股东，公司实际控制人变更为宁波市人民政府国有资产监督管理委员会。

公司发行的可转换公司债券于 2021 年 1 月 10 日起进入转股期，截至 2021 年 3 月 31 日，公司股本总数为 976,083,902 股。宁波交投为公司第一大股东，公司实际控制人为宁波市人民政府国有资产监督管理委员会。发行人成立至今的历史沿革合法合规，不存在以“名股实债”、股东借款、借贷资金等债务性资金或以公益性资产、储备土地等方式出资或出资不实的问题，发行人的历次增资均符合国家相关法律和规定，财政部门对发行人的增资行为没有异议。

**（十五）2020年9月，股东浙江广天日月集团股份有限公司更名为宁波广天日月建设股份有限公司。**

**（十六）公司发行的可转换公司债券于2021年1月10日起进入转股期。**

自 2021 年 1 月 11 日至 2021 年 3 月 31 日期间，累积已转股金额为 19,000 元人民币，累积转股数为 3,902 股，占可转债转股前公司已发行股份总额的比例为 0.00040%。截至 2021 年 3 月 31 日，公司股本总数为 976,083,902 股。

宁波交投为公司第一大股东，公司实际控制人为宁波市人民政府国有资产监督管理委员会。

**（十七）公司发行的可转换公司债券于2022年4月12日提前赎回**

宁波建工股份自 2022 年 1 月 21 日至 2022 年 3 月 10 日期间，满足连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%），触发“宁建转债”的有条件赎回条款。2022 年 3 月 10 日，公司召开第五

届董事会第二十一次会议及第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于提前赎回“宁建转债”的议案》，决定行使提前赎回权利。截至 2022 年 4 月 12 日，累积已转股金额为 527,040,000 元，累积转股数为 110,718,590 股。截至募集说明书签署日，公司股本总数为 1,086,798,590 股。

## 三、发行人股权结构及实际控制人情况

### （一）股权结构

截至 2025 年 3 月末，发行人前十名股东持股情况具体如下:

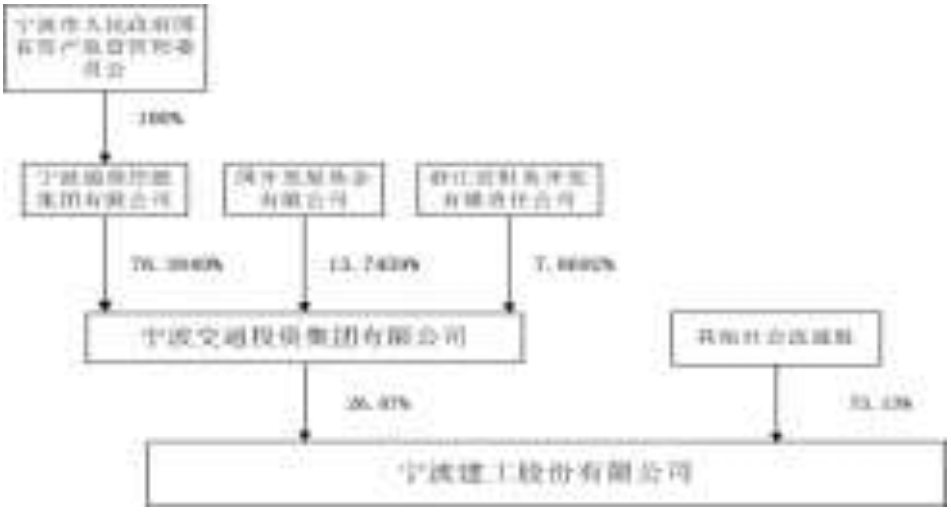
**表5-10: 2025年3月末发行人前十名股东持股情况**

单位：万元、%

| 股东名称 | 股东性质 | 持股总数 | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 国有法人 | 292,000,000 | 26.87 |
| 吴庆胜 | 境内自然人 | 11,405,000 | 1.05 |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 10,595,540 | 0.97 |
| 徐文卫 | 境内自然人 | 6,000,000 | 0.55 |
| 王一丁 | 境内自然人 | 4,270,000 | 0.39 |
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 境内非国有法人 | 4,000,000 | 0.37 |
| 金龙 | 境内自然人 | 2,997,400 | 0.28 |
| 刘帮清 | 境内自然人 | 2,656,900 | 0.24 |
| 李洪阳 | 境内自然人 | 2,617,000 | 0.24 |
| 李德俊 | 境内自然人 | 2,500,000 | 0.23 |

截至 2025 年 3 月末，发行人股权结构如下图，公司控股股东持有的股份无质押情况。

**图5-1: 发行人股权结构图**



## （二）控股股东及实际控制人情况

### 1. 控股股东情况

2019 年 10 月 25 日，广天日月与宁波交投完成股份转让，宁波交投成为公司第一大股东，截至本募集说明书签署日，宁波交投为公司控股股东。

宁波交投是宁波市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“宁波市国资委”）下属的国有有限责任公司，宁波通商控股集团有限公司是宁波交投的控股股东，持有宁波交投 78.38%股权，宁波通商控股集团有限公司由宁波市人民政府国有资产监督管理委员会 100%控股，因此宁波交投的实际控制人是宁波市人民政府国有资产监督管理委员会。截至 2024 年末，宁波交投总资产 14,029,291.07 万元，总负债 8,903,138.47 万元，所有者权益 5,126,152.60 万元；2024 年度，宁波交投营业收入 3,233,224.02 万元，净利润 89,141.86 万元。截至 2025 年 3 月 31 日，宁波交投总资产 14,163,185.24 万元，总负债 8,885,631.42 万元，所有者权益 5,277,553.82 万元；2025 年 1-3 月，宁波交投营业收入 713,057.84 万元，净利润 25,734.99 万元。

截至本募集说明书签署日，不存在发行人控股股东持有发行人股份被质押或任何股权争议的情况。

### 2. 实际控制人情况

2019 年 10 月 25 日，广天日月与宁波交投股权协议转让的股份过户登记手续办理完成，本次控制权变更完成后，宁波交投成为公司第一大股东，公司实际控制人变更为宁波市人民政府国有资产监督管理委员会。

截至本募集说明书签署日，发行人实际控制人为宁波市人民政府国有资产监督管理委员会。

## （三）控股股东及实际控制人持有发行人股权的质押情况

截至 2025 年 3 月末，控股股东宁波交通投资集团有限公司共持有公司 292,000,000 股股份，全部为无限售流通股，占公司总股本的 26.87%，无质押情况。

# 四、发行人独立性情况

公司具有独立的业务及自主经营能力，控股股东的行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为发生，没有占用公司资金，发行人与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营方面做到“五独立”，公司董事会和内部机构能够独立运作。

**1. 资产方面：**

公司的资产完整，范围界定清晰。公司成立后主要借助自身累积和资本市场募集的资金扩大生产规模，合法拥有与生产经营相关的土地、房屋、施工机械以及商标、专利、非专利技术等的所有权或使用权，不存在与股东共享经营性资产的情况。截至目前，公司不存在以所属资产、权益为股东及其下属单位提供担保的情形，不存在资产、资金被股东占有而损害公司利益的情形。

**2. 人员方面：**

公司在人事方面有完整的人事管理制度，独立于控股股东。公司拥有独立的员工队伍，高级管理人员以及财务人员均专职在公司工作并领取薪酬。董事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，不存在股东、其他任何部门、单位或个人超越公司股东大会、董事会和《公司章程》的规定，对董事和高级管理人员作出人事任免决定的情形。

**3. 机构方面：**

公司机构设置完整。按照法人治理结构要求，公司设立有股东大会和董事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰、相互配合、相互制约。

公司的机构设置完全独立于股东单位。股东与公司及各职能部门不存在上下级关系，除行使股东权利，或依照合同作为公司客户从事与第三方同等条件的交易外，股东单位不直接干预公司的生产经营活动。

**4. 财务方面：**

公司拥有独立的财务部门，按照《会计法》《企业会计准则》及其他财务会计法规、条例，结合自身实际情况，制订了完整的内部财务管理制度，拥有独立的财务核算体系，并对子公司实施统一的财务管理；公司配备了专业的财务人员，财务人员未在股东及其他关联单位任职；公司拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况；公司拥有独立的税务登记证，并作为独立纳税主体依法履行纳税义务；公司独立作出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预发行人资金使用安排的情况。

**5. 业务经营方面：**

公司为上市公司，公司业务结构完整独立，自主经营。公司与控股股东之间不存在同业竞争或相互依赖的关系，公司独立负责市场策划和开拓，具有独立面向市场自主经营的能力。公司独立进行原材料的采购，建立了包括供应材料质量认定、采购计划分解、采购、运输、仓储、检验等程序的完整的采购供应管理流程，采购渠道通畅。

综上所述，公司在资产、人员、机构、财务和业务经营方面均与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务体系及直接面向市场独立经营的能力。

## 五、发行人重要权益投资情况

截至 2025 年 3 月末，发行人拥有全资及控股子公司 11 家，其中全资子公司 3 家，控股子公司 8 家，详见下表:

### （一）全资及控股子公司

**表5-11: 发行人全资及控股一级子公司情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 企业名称 | 持股比例 | 表决权比例 | 注册资本 | 与本公司的关系 | 业务范围 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波建工工程集团有限公司 | 100.00 | 100.00 | 170,000.00 | 全资子公司 | 土建施工 |
| 2 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 81.12 | 81.12 | 6,261.40 | 控股子公司 | 商品混凝土、管桩销售 |
| 3 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 95.00 | 100.00 | 120,050.00 | 控股子公司 | 城市建设工程施工 |
| 4 | 宁波冶金勘察设计研究股份有限公司 | 85.00 | 85.00 | 8,800.00 | 控股子公司 | 勘察设计 |
| 5 | 宁波建工建乐工程有限公司 | 100.00 | 100.00 | 43,800.00 | 全资子公司 | 土建施工 |
| 6 | 宁波建工投资有限公司 | 100.00 | 100.00 | 15,000.00 | 全资子公司 | 投资管理 |
| 7 | 温州宁建金科投资管理有限公司 | 90.00 | 90.00 | 50,000.00 | 控股子公司 | 建筑工程的投资管理 |
| 8 | 广安市宁建广通建设管理有限公司 | 85.00 | 85.00 | 5,500.00 | 控股子公司 | 建筑工程的投资管理 |
| 9 | 宁海宏顺建设有限公司 | 85.00 | 85.00 | 38,000.00 | 控股子公司 | 土建施工 |
| 10 | 宁波甬宁建设有限公司 | 65.00 | 65.00 | 40,000.00 | 控股子公司 | 土建施工 |
| 11 | 浙江永镇工程建设有限公司 | 85.00 | 85.00 | 10,066.00 | 控股子公司 | 土建施工 |

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

（1）本公司对宁波市政工程建设集团股份有限公司直接持股比例为95.00%，通过子公司宁波建工投资有限公司持有宁波市政工程建设集团股份有限公司5.00%股权，合计表决权比例为100.00%。

**主要全资及控股子公司情况:**

**1. 宁波建工工程集团有限公司**

宁波建工工程集团有限公司，注册资金 170,000 万元，公司持有 100%股份，主要业务工程总承包，房屋和土木工程建筑业，建筑安装业，建筑智能化工程施工，建筑设备及建筑周转材料租赁，钢结构件制作安装。

截至 2024 年 12 月 31 日，该公司的资产总额 1,254,909.41 万元，负债总额 995,996.87 万元，净资产 258,912.55 万元，资产负债率为 79.37%。2024 年度实

现营业收入 971,102.26 万元，净利润 10,522.00 万元。截至 2025 年 3 月末，该公司资产总额 1,133,986.12 万元，负债总额 871,900.33 万元，净资产 262,085.79 万元，2025 年 1-3 月实现主营业务收入 246,944.82 万元，净利润 3,173.25 万元。

**2. 宁波市政工程建设集团股份有限公司**

宁波市政工程建设集团股份有限公司，注册资金 12,050 万元，公司持有 95%股份，宁波建工全资子公司宁波建工投资有限公司持有其 5%股份。主要业务：城市建设工程施工及其他建筑工程施工、园林工程、公路工程环保工程施工。

截至 2024 年 12 月 31 日，该公司的资产总额 933,004.15 万元，负债总额 773,209.28 万元，净资产 159,794.87 万元，资产负债率为 82.87%。2024 年度实现营业收入 640,629.40 万元，净利润 8,779.04 万元。截至 2025 年 3 月末，该公司资产总额 891,521.72 万元，负债总额 725,635.68 万元，净资产 165,886.04 万元，2025 年 1-3 月实现主营业务收入 161,040.05 万元，净利润 2,250.80 万元。

**3. 宁波建工建乐工程有限公司**

宁波建工建乐工程有限公司，注册资金 43,800 万元，公司持股 100%，主要业务：房屋建筑工程、室内装饰工程的施工。

截至 2024 年 12 月 31 日，该公司的资产总额 530,716.53 万元，负债总额 423,909.13 万元，净资产 106,807.40 万元，资产负债率为 79.87%。2024 年度实现营业收入 375,610.00 万元，净利润 8,188.43 万元。截至 2025 年 3 月末，该公司资产总额 475,979.56 万元，负债总额 367,512.34 万元，净资产 108,467.21 万元，2025 年 1-3 月实现主营业务收入 66,181.50 万元，净利润 1,421.38 万元。

**4. 浙江广天构件集团股份有限公司**

浙江广天构件集团股份有限公司，注册资金 6,261.40 万元，公司持有 77.24%股份，主要业务：预拌商品混凝土生产，水泥预制构件、钢结构件的加工、制作。

截至 2024 年 12 月 31 日，该公司的资产总额 188,776.94 万元，负债总额 129,976.97 万元，净资产 58,799.96 万元，资产负债率为 68.85%。2024 年度实现营业收入 116,269.71 万元，净利润 6,133.89 万元。截至 2025 年 3 月末，该公司资产总额 187,945.43 万元，负债总额 127,692.34 万元，净资产 60,253.10 万元，2025 年 1-3 月实现主营业务收入 27,376.96 万元，净利润 1,453.13 万元。

**5. 宁波冶金勘察设计研究股份有限公司**

宁波冶金勘察设计研究股份有限公司，注册资金 8,800 万元，公司持有 85%股份，主要业务：测绘，工程地质和水文地质勘察，岩土工程，土石方，预应力

工程、特种专业工程施工；地基基础检测；地质灾害危险性评估，地质灾害治理工程设计、勘察、施工。

截至 2024 年 12 月 31 日，该公司的资产总额 47,727.90 万元，负债总额 28,103.18 万元，净资产 19,624.72 万元，资产负债率为 58.88%。2024 年度实现营业收入 36,415.74 万元，净利润 1,172.38 万元。截至 2025 年 3 月末，该公司资产总额 43,659.11 万元，负债总额 23,225.16 万元，净资产 20,433.95 万元，2025 年 1-3 月实现主营业务收入 5,329.48 万元，净利润 89.38 万元。

### （二）主要参股公司情况

**表5-12: 截至2024年末发行人主要参股公司情况表**

单位：%、万元

| 序号 | 企业名称 | 持股比例 | 注册资本 | 业务范围 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波禹风生态科技有限公司 | 70% | 10,000.00 | 生态技术、环保技术、水处理技术的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、环保工程、水处理工程、市政工程 的设计、施工。 |

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

（1）发行人子公司宁波市政工程建设集团股份有限公司对宁波禹风生态科技有限公司直接持有40%股份，间接持有30%股份，合计70%，仅具有重大影响，无实际控制权，公司采用权益法核算。

**主要参股公司情况:**

**1. 宁波禹风生态科技有限公司**

宁波禹风生态科技有限公司，注册资金 10,000 万元，公司持股 70%，主要业务：生态技术、环保技术、水处理技术的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、环保工程、水处理工程、市政工程的设计、施工。

截至 2024 年 12 月 31 日，该公司经审计后的资产总额 37,648.70 万元，负债总额 24,431.23 万元，净资产 13,217.47 万元，2024 年度营业收入 2,107.30 万元，净利润 682.04 万元。

### （三）对公司有重大影响关联方情况

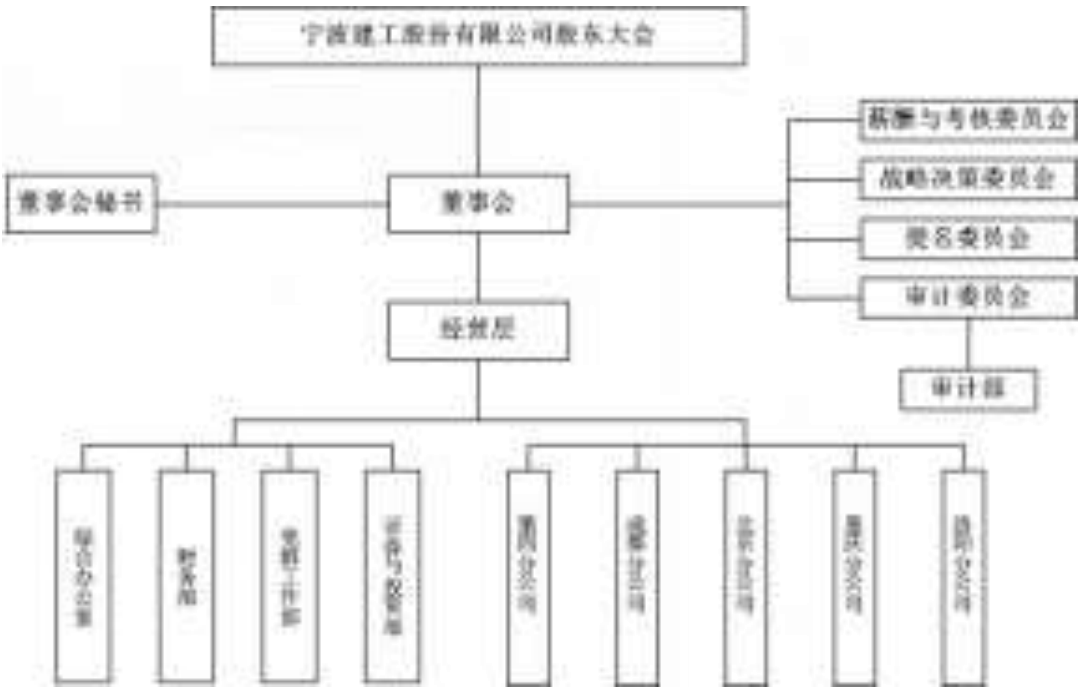
截至本募集说明书签署日，无对公司有重大影响的关联方。

## 六、发行人内部治理及组织机构设置情况

### （一）发行人治理结构

公司经营决策体系由股东大会、董事会和高管层组成。股东大会是公司最高权力机构；董事会是股东大会的常设执行机构，由 9 人组成，对股东大会负责；公司不设立监事会；公司设总经理一名，实行董事会授权委托下的总经理负责制，负责公司日常经营管理工作。公司治理结构如下图：

**图5-2：宁波建工股份有限公司治理结构图**




**1. 股东大会**

股东大会是公司的最高权力机构，行使下列职权：

决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事，决定有关董事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本做出决议；对公司发行股票、债券及其他金融工具做出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式做出决议；修改本章程；对公司聘用、解聘会计师事务所做出决议；审议批准第四十一条规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

**2. 董事会**

公司董事会由 9 名董事组成，其中包括 6 名内部董事、3 名独立董事。董事会为股东大会的常设执行机构，对股东大会负责，行使下列职权：

召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订本章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

**3. 监事会**

公司不设立监事会。

**4. 总经理**

总经理对董事会负责，负责公司的日常经营管理工作，行使下列职权：

主持公司的日常生产经营管理工作；组织实施董事会决议；组织实施公司年度经营计划和投资方案；拟订公司内部管理机构设置或调整方案；拟订公司的基本管理制度；制定公司的具体规章；提请董事会聘任或解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员；根据工作需要决定及调整副总经理等高级管理人员的职责及其分工，但调整须报董事会备案；决定聘任或解聘除应由董事会聘任或解聘以外的管理人员，决定公司员工的聘用和解聘；制定由其聘任的公司管理人员和员工的工资、福利、奖惩方案；拟订提请董事会审议批准的公司增加注册资本和发行公司债券的建议方案；公司章程或董事会授予的其他职权。

**（二）发行人内部机构设置**

**图5-3：宁波建工股份有限公司内部机构设置图**

公司内设综合办公室、财务部、党群工作部、证券与投资部、审计部等 5 个部门，各部门具体职能如下：

**1. 综合办公室**

综合办公室职位设置分为办公室主任、行政秘书和劳资社保岗，办公室主任应在总经理领导下开展工作，努力做好总经理的参谋助手。综合办公室主要职责权限为：

协助公司总经理完成日常事务性工作；为领导对重大事项、重要问题的决定和决策提出合理化建议，发挥好参谋助手作用；综合协调公司各处室工作及其关系。统一组织安排各处室业务工作外的全局性工作和其他各项活动；负责收集、整理、汇总各子公司、处室应提交总经理办公会议的议项和方案；组织、安排公司各种会议和重要活动，做好对外联络和行政办公事务的处理工作；对公司各子公司、处室的职责履行和工作开展情况负有督查责任；负责公司文件的起草、审核、收发、签办和各处室起草文件的审核，并对文件贯彻执行、落实情况进行督查；做好公司机关日常开支、资产、车辆管理及其他后勤服务工作，确保机关各项工作的正常运行；做好子公司的沟通、协调和考核工作；负责企业资质、工商、荣誉的管理工作；负责文书、财务、人事（专技职称）档案的接收整理、分类编目、保管利用及统计工作；负责公司的各项统计工作，做到满足内外需求，数据及时准确一致；负责公司工资报表统计及处室劳动工资管理工作；负责养老、医疗、失业基金、工伤、生育保险金、公积金及工龄核定业务管理工作；负责公司员工劳动合同签订（续订）、终止或解除等日常管理工作；负责员工人事档案材料的移交归档工作；负责本部门文件和资料控制、整理、立卷工作；负责职工退休（特繁工种）、病退、申报、核定管理工作；认真完成上级交办的其他工作任务。

**2. 财务部**

财务部是企业财务工作的管理、核算、监督指导部门，主要职责权限为：

参与制订公司日常资金使用计划和项目投资资金使用计划，负责资金流的具体落实和管理，负责对资金使用情况进行审核监督和检查；根据公司项目投资、生产经营用款计划，对项目资金使用进行审查、核定及拨款工作；定期、不定期到业主方核对工程款；负责工程款发票的开具以及各类税收的申报缴纳工作；结算中心需负责做好银行授信额度、银行融资、存款结算和资金调拨等具体资金管理工作。负责按中国证监会、上交所规定，及时、准确地完成季报、中报、年报所要求披露的会计报表和有关财务信息；按照会计制度规定，及时、准确地完成会计核算、会计报告编制、财务分析报告编写工作。负责公司的会计核算和规章制度建设，对全公司的会计人员业务培训、岗位轮换的安排。

**3. 党群工作部**

党群工作部主要职责权限为:

按照公司党委、工会的指示，协调、配合各分公司党支部（总支）、工会开展各项工作，并作好有关情况的收集和汇报；负责企业党建和思想政治工作的日常管理，贯彻落实党的各项路线、方针、政策在企业的实施，在党委的领导下，加强企业精神文化建设工作；认真贯彻执行有关工会工作的法律、法规、规章和政策，坚持工会职能，积极参与公司的民主管理。积极开展群众性的劳动竞赛、合理化建议；协调劳动关系。监督干部职工福利待遇工作的落实，适时给予困难职工补助和慰问；维护职工的合法权益，维护职工的切身利益；负责《宁波建设报》的组稿、编排、印发以及通讯员队伍的培训等工作；按照非公企业离休干部服务管理工作细则，做好日常服务、管理、慰问等工作，协助家属处理好企业离休干部去世后的善后工作；协助党委制定党风廉政建设工作规划，督促检查党风廉政建设责任制的落实，开展对本企业党组织和党员的党性党风党纪教育，检查、处理本企业党组织和党员、党员领导干部违反党纪的案件；指导、监督公司团委开展各项工作；兼负退管委职能，做好公司退休职工去世后的丧葬费、抚恤费办理与部分退休职工节日慰问补助、公有住房租金补贴工作；协助白鹤街道武装部，做好民兵预备役征兵、军转干部联系管理等工作；积极配合公司其他部门开展相关工作，认真完成公司领导临时安排的其他工作。

**4. 证券与投资部**

证券与投资部的主要职责权限为:

负责建立、完善并监督执行公司证券与投资管理制度；做好与证券监管部门、中介机构、公司股东的联络工作；筹办股东大会和董事会会议；做好公司信息的披露工作；负责制定公司年度投资计划，协助各子公司、事业部制定年度投资计划；做好公司投资项目的信息搜集、可行性分析、执行、进展跟踪等工作，负责公司兼并、收购等资本运作项目的分析及执行；保管公司股东名册、董事和董事会秘书名册及股东持股资料等；完成直属上级交办的其他工作。

**5. 审计部**

审计部的主要职责权限为:

检查和评估公司各内部机构、控股子公司、主要参股公司的内部控制制度的完整性、合理性及实施有效性；审计总公司各内部机构、控股子公司、主要参股公司的会计资料、经济资料及其他财务收支相关经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性，包括但不局限于以下事项：审查和评价所属单位财务收支或者相关经济活动；审查和评价所属单位负责人的任期经济责任；审查和评价所属单位的经济管理和效益情况；审查和评价所属单位的内部控制和风险管理；对重要的

对外投资事项及时进行审计；对重要的购买和出售资产事项进行审计；对重要的对外担保事项进行审计；对重要的关联交易事项进行审计；审查和评价信息披露事务管理制度的建立和实施情况。协助建立健全反舞弊机制，确定反舞弊的重点领域、关键环节和主要内容，并在内部审计过程中合理关注和检查可能存在的舞弊行为；按照有关规定内部审计部门实施适当的审查程序，评价公司内部控制的有效性；对审查过程中发现的内部控制缺陷，应当督促相关责任部门制定整改措施和期限，并进行内部控制的后续审查，监督整改措施的落实情况，及时向董事会与高级管理层报告内部控制存在的重大缺陷或重大风险；根据审计准则与规范要求，实施审计工作，获取充分、必要的审计证据，形成审计意见，出具审计报告或提出审计建议书；内部审计部门应当建立工作底稿保密制度，并依据有关法律、法规的规定，建立相应的档案管理制度，明确内部审计工作报告、工作底稿及相关资料的保存时间。

**（三）发行人主要内控制度**

**1. 内部制度建设的目的与总体方案**

公司为加强和规范内部控制管理，提高经营效率和盈利水平，有效落实公司各职能部门系统风险管理和流程控制，保障公司经营管理的安全性和财务信息的可靠性，在公司的日常经营运作中防范和化解各类风险，保证公司内控制度的完整性、合理性及实施的有效性，根据《公司法》《证券法》《上交所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司内部控制指引》《企业内部控制基本规范》等有关法律法规的规定，结合公司行业及业务特点，制定并完善内控制度。

**2. 内控制度名称及其核心内容**

截至 2017 年 6 月底公司根据国家五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》（以下简称《基本规范》及配套指引）的规定和证券监管部门的要求已经建立了较为健全的以《宁波建工股份有限公司内控制度汇总》《宁波建工股份有限公司财务会计制度》《宁波建工股份有限公司安全环境管理制度》为核心的内部控制制度体系。公司已建立了股东大会、董事会等议事规则及制度，形成了一套以机关各部门和下属分子公司为核心的包括人力资源管理、筹资管理、投资管理、企业文化管理、工程项目管理、财务管理、对外担保管理、关联交易管理、全面预算、合同管理和集团管控以及财务报告编制等内容的内部控制制度体系。公司基本建立起了贯穿决策、执行和监督全过程的内控制度，不相容岗位相互分离的制约机制，以及符合公司经营特点的管理规范与流程。

（1）《宁波建工股份有限公司投资管理制度》旨在加强公司投资管理，规范公司投资行为，保障公司投资的保值、增值。本制度根据《中华人民共和国公

司法》《上海证券交易所股票上市规范》等法律法规、规范性文件及《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》等规定制定而成。本制度所指的“投资管理”是指公司总部或公司分支机构、控股子公司实施的权益性投资或资本性支出的管理，本制度适用发行人及其下属分、子公司。本制度的控制内容主要为投资的决策、投资的实施、投资后的管理、投资的退出或资产的处置等。

（2）《宁波建工股份有限公司融资管理制度》旨在规范公司的融资行为，保证科学、高效地做出融资决策，加强融资管理和财务监控，防范财务风险。本制度根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规和规范性文件及公司章程规定，结合实际经营情况制定而成。本制度所称“融资”包括权益性融资和债券融资。权益性融资是指公司融资行为完成后将增加公司权益资本的融资，如发行股票、配股、增发、发行可转换公司债券等; 债券融资是指公司以发行债券的形式在融资行为完成后将增加公司负债的融资。公司向银行或非银行金融机构贷款等间接形式的融资行为另由公司财务管理相关制度约定。本制度的控制内容主要为管理机构及决策审批、融资实施及财务管理、检查与监督等。

（3）《宁波建工股份有限公司全面预算管理制度》旨在加强公司全面预算管理工作，减少经营风险，使生产活动有序化，提高管理工作的效率和效益，全面提高公司整体经济效益。本制度是按照公司制定的发展战略目标，确定年度经营目标，逐层分解、下达于公司内部各个经济单位，以一系列的预算、控制、协调、考核为内容，自始至终将各个经济单位目标同公司发展战略目标联系起来，对其分工负责的经营活动全过程进行控制和管理，并对实现的业绩进行考核与评价的内控制度管理体系。本制度的控制内容主要为全面预算主要项目、全面预算职责分工、全面预算编报及审批程序、利润表预算、投资预算、固定资产和无形资产预算、资金需求及现金流预算、预算执行分析、预算的年中调整、预算考核方式及考核指标等。

（4）《宁波建工股份有限公司财务会计制度》旨在根据公司发展需要和实际经营情况，规范公司财务管理，提高资金使用效率，保证公司的现金安全和财务核算合法合规。内控制度所称的“财务管理”，是根据国家金融、财务会计有关法律法规和公司财务管理制度，按照资金管理原则，组织公司财务活动，处理财务关系的一项经营管理活动。本制度适用于总公司及下属分、子公司。本制度具体包括: 《会计核算基础工作制度》《货币资金计划编制工作制度》《银行存款与内部贷款管理与核算工作制度》《应收账款与坏账管理与核算工作制度》《收入成本核算工作制度》《固定资产管理与核算工作制度》等。

（5）《宁波建工股份有限公司对外担保管理制度》旨在加强公司对外担保行为的内部控制，规范对外担保行为，降低经营风险，保护公司、股东和其他利益相关者的合法权益。本制度根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《中国人民共和国担保法》《关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知》《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》《关于规范上市公司对外担保行为的通知》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、行政法规和规范性文件及《宁波建工股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的相关规定编制而成。本制度所称“对外担保”是指公司以第三人身份为他人提供的保证、抵押或质押。具体种类包括但不限于借款担保、银行开立信用证、银行承兑汇票及商业承兑汇票、保函等担保。本制度的控制内容主要为担保应履行的程序、担保风险管理、担保的信息披露、相关责任人的责任等。

（6）《宁波建工股份有限公司关联交易管理制度》旨在充分保障公司及全体股东的合法权益，保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易部损害公司和全体股东的权益，控制关联交易的风险，使公司的关联交易符合公平、公正、公开的原则。本制度所指的“关联交易”，是指公司或公司控股子公司与公司关联人之间发生的转移资源或义务的事项，“关联人”包括关联法人和关联自然人。本制度的控制内容主要为关联交易的定价、关联交易的披露及决策程序、日常关联交易披露和决策程序的特别规定、溢价购买关联人资产的特别规定等。

（7）《宁波建工股份有限公司安全环境管理制度》旨在进一步改进和规范公司安全生产管理工作，进一步促进和提高公司安全生产、环境保护管理水平，逐步实现公司安全生产管理工作的标准化、程序化和制度化。本制度适用于公司及所属各分子公司。本制度主要包含安全生产、环境保护组织制度、责任制度、安全生产评价与考核奖惩制度、安全设施与安全防护用品管理制度、安全环境检查制度、安全伤亡事故报告和统计制度等。

（8）《宁波建工股份有限公司信息披露管理制度》旨在加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，保证公司真实、准确、完整地披露信息，维护公司全体股东的合法权益。本制度由公司各部门、各分子公司共同执行，公司有关人员应当按照规定履行有关信息的内部报告程序进行对外披露的工作。本制度所称“信息披露”指将可能对公司证券及衍生品种交易价格产生或可能产生重大影响而投资者尚未得知的重大信息以及证券监管部门要求披露的其他信息，在规定的时间内、在规定的媒体上、以规定的方式向社会公众公布前述的信息，并按规定报送证券监管部门备案。本制度的内容主要为公司信息披露的基本原则、信息披露的内控及披露标准、未公开信息传递、审核与披露流程、信息披露事务管理职责、信息披露相关文件和资料的档案管理、信息保密、财务管理和会计核算的内容控制与监督机制、与投资者、证券服务机构、媒体等信息沟通与制度、信息披露事务管理与报告制度等。

（9）《宁波建工股份有限公司子公司管理办法》旨在加强公司对子公司的管理，规范子公司各项行为，提高公司整体运营质量。为保障上市公司规范运营，对控股子公司的重大事项实行事前审批，在公司履行必要程序后，再由控股子公司进行决策审议。公司对控股子公司进行经营管理目标考核，控股子公司日常经营管理按照法律法规和其公司章程的规定执行。公司依据上市公司规范运作要求，通过委派或推荐董事和高级管理人员等途径行使股东权利，实现对控股子公司的管理。控股子公司财务管理应当贯彻执行国家的财政、税收政策，根据国家法律、法规及其他有关规定，参照公司《财务管理与会计核算制度》的规定，结合具体情况制定各项财务制度。控股子公司应定期向本公司财务部报送相关报表。公司对控股子公司的经营管理合法性、合规性、真实性和完整性进行定期或不定期的审计监督。控股子公司主要领导人的离任，在符合公司相关规定接受离任审计时，应在规定的时间内对审计报告进行书面回复或确认。控股子公司应当按照《公司法》、《上市规则》及公司的相关制度规定的程序和权限，对涉及章程修改、注册资本变更、收益分配、对外捐赠、重要岗位人员任免等重大事项报经公司批准，再由控股子公司进行决策审议。控股子公司投资事项按照本公司《投资管理制度》规定的权限，履行相应的审批程序后实施等。

（10）资金运营管理制度

公司为加强对资金的管理，防止资金滞留，加快资金周转，保证资金安全，专门制定了一系列制度，包括：备用金管理，现金清查和保管工作，票据印章的管理，银行存款收付相关业务办理，银行账户管理，内部贷款管理等。以上制度明确了现金及银行存款管理中的权责划分，相关事项办理流程，监督考核与问责等，要求总公司及各分子公司严格把控资金收支，提高资金使用效率，使公司日常资金管理水平与应对危机能力同时提升。

（11）资金管理模式

总公司结算中心是公司行使资金管理职能的专门部门，它是建立在企业内部经济责任制度和全面经济核算的基础上，移植国家银行的结算、信贷机制，对企业内部的各项经济活动实践行为控制、调节和监督，进行经济核算的组织形式。结算中心统一办理对外经济业务的结算，进行银行授信，对外资金的融通，企业内部各个核算单位之间的内部结算等。同时，公司制定严格的分级审批制度，强化对货币资金使用的管控。公司各子公司的现金管理参照总公司执行，借款与还款由各子公司自己负责。

（12）短期资金调度应急预案

公司每年制订全面预算，包含资金预算，以一系列的预算、控制、协调、考核为内容，自始至终将各个经济单位经营目标同公司发展战略联系起来。同时公

司制定了重大事项内部报告办法和应急准备与响应管理制度，规范了对自然灾害、事故灾难和社会安全事件等突发的资金需求的报告和应急方案。应急资金来源包括但不限于内部资金调度、金融保险机构、银行流动资金借款等。

（13）突发事件应急管理过渡方案

①突发事件的适用范围

本预案适用于我司应对各类突发事件的应急处置工作。本预案所指的突发事件，主要包括以下几个方面:

1.1 公司董事长、总经理等对公司经营决策具有重大影响的个人丧失民事行为能力、严重疾病、突然死亡或失踪等;

1.2 公司董事长、总经理等对公司经营决策具有重大影响的个人涉嫌重大违规、违法行为，或已被执行司法程序;

1.3 其他严重影响或可能严重影响债务融资工具本息偿付的、需要立即处置的重大事件。

②公司管理层的应急选举方案和其他应急处置方案

依照《公司法》《公司章程》的规定，公司建立了多层次覆盖的应急选举及处置方案，主要包括下述方面:

2.1 董事会层面

A.若公司董事长发生不能正常履职的情形，将由董事长指定的副董事长或其他董事代为履行董事长职责，直至董事长不能履行情形消失;

B.若董事会其他成员发生不能正常履职的情形，但未低于法定最低董事会人数的，公司董事会将继续稳定运转，并提请公司召开股东会予以增补;

C.若董事会其他成员发生不能正常履职的情形，且低于法定最低董事会人数的，公司将立即召开股东会予以补选。

2.2 高级管理层

A.若公司经理发生不能正常履职的情形，公司董事会将经董事长提名选举新的公司经理;

B.若公司副经理、财务负责人、董事会秘书发生不能正常履职的情形，公司董事会将经公司经理提名选举新的高级管理层人选。

2.3 其他层面

若公司多层面同时发生预警情形，将由公司董事会指定暂时履职人。

③突发事件信息披露方案

公司确保突发事件信息披露的信息真实、准确、完整、及时，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》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》等银行间债券市场自律规则指引的规定，在存续期内做好信息披露的工作。

④责任追究

对于突发事件，配合政府有关部门，做好事故案件侦破调查工作查明事故原因。对因玩忽职守、渎职等原因而导致事故发生的，要追究有关责任人的责任；根据企业内突发事件的性质及相关人员的责任，企业和上级主管部门应认真做好或积极协调有关部门做好受害人员的善后工作。

⑤正式突发事件应急管理制度的制定期限

公司正式突发事件应急管理制度预计将于一年内制定完成。

**3. 内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况**

公司编制了内部控制发展规划，按照董事会的安排制定内部控制工作计划和内部控制检查计划，根据内部控制工作计划进一步完善了内部控制检查监督组织体系，对内部控制制度进行了全面梳理，完善了内部控制制度体系，并结合公司管理需要对部分内部控制制度进行了修订。

## 七、发行人员工基本情况

### （一）发行人董事及高管人员

**表5-13: 公司董事及高管人员基本情况表**

| 序号 | 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期到期日期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 卢照辉 | 董事长 | 男 | 52 | 2026 年 1 月 15 日 | 2029 年 1 月 15 日 |
| 2 | 张旭东 | 副董事长、总经理 | 男 | 55 | 2026 年 1 月 15 日 | 2029 年 1 月 15 日 |
| 3 | 吴植勇 | 董事、财务总监 | 男 | 48 | 2026 年 1 月 15 日 | 2029 年 1 月 15 日 |
| 4 | 陈静 | 董事 | 女 | 50 | 2026 年 1 月 15 日 | 2029 年 1 月 15 日 |
| 5 | 陈国斌 | 董事 | 男 | 55 | 2026 年 1 月 15 日 | 2029 年 1 月 15 日 |
| 6 | 龚韬 | 董事 | 男 | 48 | 2026 年 1 月 15 日 | 2029 年 1 月 15 日 |
| 7 | 许如春 | 独立董事 | 男 | 54 | 2026 年 1 月 15 日 | 2029 年 1 月 15 日 |
| 8 | 屠雯珺 | 独立董事、审计委员会主任委员 | 女 | 41 | 2026 年 1 月 15 日 | 2029 年 1 月 15 日 |
| 9 | 谢伟民 | 独立董事 | 男 | 64 | 2026 年 1 月 15 日 | 2029 年 1 月 15 日 |
| 10 | 李长春 | 董事会秘书、副总经理 | 男 | 55 | 2026 年 1 月 15 日 | 2029 年 1 月 15 日 |

注：公司高管人员设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程法规定。

**发行人董事及高管人员简历**

**1. 卢照辉先生**

男，1973 年 3 月生，大学学历，现任宁波建工股份有限公司董事长，宁波交通投资集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理。

工作经历：曾任宁波市公路管理局副局长、党委委员；宁波市交通运输委员会党委委员、综合规划处处长；宁波市交通运输局党组成员；宁波市公路与运输管理中心主任、党委书记；宁波市交通运输局副局长、党组成员。

**2. 张旭东先生**

男，1971 年 12 月出生，正高级工程师，大学本科学历，中共党员，现任宁波建工股份有限公司副董事长、总经理。

工作经历：曾任宁波路桥工程公司技术员、常务副经理；宁波交通工程(集团)公司项目经理部副经理、经理；宁波交通工程(集团)公司路面工程公司常务副经理；宁波交通工程建设集团有限公司总经理助理、路面工程公司经理；宁波交通工程建设集团有限公司党委副书记、副董事长、副总经理；宁波交通工程建设集团有限公司党委书记、董事、总经理。。

**3. 吴植勇先生**

男，1978 年 12 月出生，研究生学历，中共党员，籍贯江西宜黄，高级会计师。现任宁波建工股份有限公司董事、财务总监。

工作经历：曾任宁波交通投资集团有限公司战略发展部（法律事务部、董事会办公室）经理，宁波交通工程建设集团有限公司董事，宁波市交通建设工程试验检测中心有限公司董事，宁波大通开发有限公司董事，宁波交投管理咨询有限公司董事长。

**4. 陈静女士**

女，1976 年出生，硕士学位，教授级高级工程师、经济师。现任宁波建工股份有限公司董事，宁波建工工程集团有限公司董事长，宁波普利凯建筑科技有限公司董事长。

工作经历：曾任宁波建乐建筑装潢有限公司工程部副经理，浙江广天日月集团股份有限公司办公室副主任，宁波建工股份有限公司总工办主任，宁波普利凯建筑科技有限公司总经理，宁波市明森建筑设计院有限公司董事长。

**5. 陈国斌先生**

男，1971 年 6 月出生，硕士研究生，经济师，中共党员。现任宁波交通投资集团有限公司战略发展部（董事会办公室）经理，宁波建工股份有限公司董事。

工作经历：曾任宁波市交通投资开发有限公司项目部副经理、投资银行部经理；宁波剡界岭高速公路有限公司副总经理；宁波交投公路营运服务有限公司副董事长、总经理；宁波交投资源有限公司副董事长、总经理。

**6. 龚韬先生**

男，1978 年 1 月出生，高级工程师，本科学历，中共党员。现任宁波市政工程建设集团股份有限公司副总经理，宁波建工股份有限公司董事。宁波市海曙区人大代表，浙江省劳动模范。

工作经历：曾任宁波市政工程建设集团股份有限公司桥梁分公司测量员、施工员；宁波市政工程建设集团股份有限公司桥梁分公司项目经理；宁波市政工程建设集团股份有限公司桥梁分公司副经理；宁波市政工程建设集团股份有限公司第一分公司副经理；宁波市政工程建设集团股份有限公司第一分公司经理；

**7. 许如春先生**

男，1972 年 2 月出生，二级律师，法律硕士学位，无党派人士。现任浙江太安律师事务所主任、浙江省律师协会常务理事、宁波市律师协会副监事长、宁波市政协委员；宁波建工股份有限公司独立董事。

工作经历：曾任浙江和义律师事务所律师，浙江盛宁律师事务所合伙人。

**8. 屠雯珺女士**

女，1985 年 6 月出生，注册会计师、注册税务师，财务学博士，浙江大学访问学者，中共党员。现任宁波大学商学院会计系特聘副研究员、硕士生导师；日月重工股份有限公司独立董事；宁波建工股份有限公司独立董事、审计委员会主任委员。

工作经历：曾任宁波诺丁汉大学研究助理，宁波城市职业技术学院讲师。

**9. 谢伟民先生**

男，1962 年 8 月出生，大学本科，正高级工程师，中共党员。现任宁波高质量产业发展研究院院长。

工作经历：曾任宁波市建设开发公司工程师、设计室主任、总经理助理、副总经理；宁波开发投资集团有限公司工程部经理；宁波市工程建设监理有限公司总经理；宁波国际投资咨询有限公司总经理、董事长。

**10. 李长春先生**

男，1971年出生，硕士研究生学历，高级经济师，注册会计师，现任宁波建工股份有限公司副总经理、董事会秘书，宁波建工工程集团有限公司董事，宁波市政工程建设集团股份有限公司董事，宁波建工建乐工程有限公司董事，宁波治金勘察设计研究股份有限公司董事，宁波上市公司协会秘书长，宁波博汇化工科技股份有限公司独立董事。

工作经历：曾任浙江广天日用集团股份有限公司总裁助理、宁波建工股份有限公司财务总监。

### （二）发行人员工结构

截至 2024 年 12 月末，公司在职员工总数为 5,207 人，其中大专及以上学历 4,138 人，占总人数的 79.47%。具体情况如下：

**表5-14： 发行人员工结构表**

| | |
|---|---|
| 母公司在职员工的数量 | 32 |
| 主要子公司在职员工的数量 | 5,175 |
| **在职员工的数量合计** | **5,207** |
| **专业构成** | |
| 专业构成类别 | 数量（人） |
| 生产人员 | 1,009 |
| 销售人员 | 405 |
| 技术人员 | 2,982 |
| 财务人员 | 254 |
| 行政人员 | 557 |
| **合计** | **5,207** |
| **教育程度** | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 研究生及以上 | 158 |
| 大学本科 | 2,653 |
| 大学专科 | 1,327 |
| 其他 | 1,069 |
| **合计** | **5,207** |

## 八、发行人主营业务情况

### （一）发行人主营业务总体情况

#### 1. 发行人经营范围

发行人主要从事以下业务：承包境外房屋建筑、机电安装和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述工程所需的劳务人员；普通货物道路运输（限分支机构经营）。实业投资；工程总承包；房屋和土木工程建筑业；建筑安装业；建筑装饰业；其他建筑业；建筑智能化工程施工；工程管理服务及勘察、设计；建筑工程技术开发、咨询；机械设备及建筑周转材料租赁；钢结构件制作安装；建材及结构测试；物业服务；建材、机械设备的批发、零售；装卸搬运服务；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。以下限分支机构经营：建筑构件、机械设备及配件的制造、加工；锅炉的安装、改造、维修。

**2. 发行人主营业务**

根据国家统计局行业分类（2017年版），发行人一级行业属于“建筑业”，公司及分子公司不涉足房地产业务。发行人建筑施工业务的业务链条完整，涉及房屋建筑、市政公用施工、建筑装饰和其他建筑业等板块。

（1）总承包资质：房屋建筑工程施工总承包特级、房屋建筑工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包特级、壹级及叁级、公路工程施工总承包贰级、机电工程施工总承包壹级及叁级、石油化工工程施工总承包贰级、电力工程施工总承包叁级。

（2）专业承包资质：钢结构工程专业承包壹级、钢结构工程专业承包贰级、电子与智能化工程专业承包壹级、消防设施工程专业承包壹级及贰级、地基基础工程专业承包壹级及叁级、起重设备安装工程专业承包贰级、桥梁工程专业承包贰级、公路路面专业承包叁级、公路路基专业承包叁级、建筑装修装饰工程专业承包壹级、建筑幕墙工程专业承包壹级、建筑机电安装工程专业承包贰级、城市及道路照明工程专业承包叁级、环保工程专业承包壹级。

（3）其他资质：建筑行业（建筑工程）甲级（设计）、浙江省安全技术防范行业资信等级壹级、市政公用工程监理甲级、房屋建筑工程监理乙级、工程勘察综合甲级、测绘资质甲级、地质灾害治理工程勘察乙级、地质灾害治理工程设计乙级、地质灾害治理工程施工乙级、地质灾害防治单位资质-危险性评估甲级、建设工程基地基础检测资质。

发行人建筑施工业务的经营主体及建筑资质，具体明细如下：

**表5-15: 发行人资质情况表**

| 公司名称 | 资质证书及编号 | 颁发单位 | 资质名称及等级 | 颁发时间 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波建工工程集团有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D133035287） | 住房和城乡建设部 | 建筑工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包壹级、机电工程施工总承包壹级、钢结构工程专业承包壹级 | 20240407 | 20281222 |

| 公司名称 | 资质证书及编号 | 颁发单位 | 资质名称及等级 | 颁发时间 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 《建筑业企业资质证书》（D233000400） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 地基基础工程专业承包壹级、起重设备安装工程专业承包贰级、电子与智能化工程专业承包壹级、消防设施工程专业承包壹级、石油化工工程施工总承包贰级、建筑装修装饰工程专业承包壹级、特种工程（建筑物纠偏和平移）专业承包不分等级、特种工程（结构补强）专业承包不分等级、建筑幕墙工程专业承包贰级、建筑机电安装工程专业承包贰级、电力工程施工总承包贰级、城市及道路照明工程专业承包贰级 | 20240923 | 20290922 |
| | 《工程设计资质证书》（A133013769） | 住房和城乡建设部 | 建筑行业（建筑工程）甲级 | 20231222 | 20281222 |
| | 《特种设备生产许可证》（TS3833369-2025） | 浙江省市场监督管理局 | 公用管道安装（GB1、GB2）<br>工业管道安装（GC1） | 20210922 | 20250921 |
| | 《特种设备生产许可证》（TS3133158-2027） | 浙江省市场监督管理局 | 锅炉安装（含修理、改造） | 20250318 | 20270815 |
| | 《承装（修、试）电力设施许可证》（4-3-00524-2016） | 国家能源局浙江监管办公室 | 承装类四级、承修类四级、承试四级 | 20240429 | 20280424 |
| | 《安全生产许可证》（浙JZ安许证字〔2005〕020583） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑施工 | 20221230 | 20251229 |
| | 《涉密信息系统集成资质证书》（JC212202586） | 浙江省国家保密局 | 乙级 | 20221116 | 20270327 |
| | 《浙江省安全技术防范行业资信等级证书》（021011） | 浙江省安全技术防范行业协会 | 壹级（设计、施工、维护） | 20240420 | 20270331 |
| | 《中华人民共和国房地产开发企业资质证书》浙开二0201-2023-2023-0883号 | 宁波市住房和城乡建设局 | 二级 | 20241023 | 20261118 |
| 宁波市政建设集团股份有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D133052457） | 住房和城乡建设部 | 市政公用工程施工总承包特级、建筑工程施工总承包壹级、公路工程施工总承包壹级、公路路面工程专业承包壹级 | 2023/12/22 | 2028/12/22 |
| | 《工程设计资质证书》（A133031191） | 住房和城乡建设部 | 市政行业甲级 | 2023/12/22 | 2028/12/22 |
| | 《建筑业企业资质证书》（D233019928） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 公路交通工程（公路安全设施）专业承包贰级、桥梁工程专业承包贰级、环保工程专业承包壹级、机电工程施工总承包贰级、水利水电工程施工总承包贰级、公路路基工程专业承包贰级、城市及道路照明工程专业承包贰级、地基基础工程专业承包壹级 | 2024/03/20 | 2029/09/22 |
| | 《公路养护作业单位资质证书浙-GY-913302001440800 2XL》 | 浙江省交通运输厅 | 公路养护作业路基路面养护甲级资质、公路养护作业桥梁养护甲级资质、公路养护作业交通安全设施养护资质 | 20230619 | 20280615 |
| | 《工程监理资质证书》（E133008143） | 住房和城乡建设部 | 市政公用工程监理甲级、房屋建筑工程监理甲级 | 20231222 | 20281222 |

| 公司名称 | 资质证书及编号 | 颁发单位 | 资质名称及等级 | 颁发时间 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 《安全生产许可证》（浙JZ安许证字〔2005〕028010） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑施工 | 20050114 | 20251110 |
| 宁波新力建材科技有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D333015581） | 宁波市住房和城乡建设委员会 | 预拌混凝土专业承包不分等级 | 2022/12/09 | 2029/11/15 |
| | 《建筑业企业资质证书》（D233092984） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 市政公用工程施工总承包贰级、环保工程专业承包贰级 | 2022/12/06 | 2029/10/11 |
| | 《安全生产许可证》（浙JZ安许证字〔2011〕028136） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑施工 | 20110711 | 20260228 |
| 安徽明州建设有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D134183423） | 住房和城乡建设部 | 市政公用工程施工总承包壹级 | 20231222 | 20281222 |
| | 《安全生产许可证》（皖JZ安许证字〔2022〕049233） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑施工 | 20221202 | 20251202 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D133196776） | 住房和城乡建设部 | 市政公用工程施工总承包壹级 | 20231222 | 20281222 |
| | 《建筑业企业资质证书》（D233454750） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑胶工程施工总承包贰级 | 20241101 | 20291105 |
| | 《安全生产许可证》（浙JZ安许证字〔2022〕029759） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑施工 | 20240702 | 20260918 |
| 浙江义甬建设有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D233407730） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级 | 20230512 | 20280511 |
| | 《安全生产许可证》（浙JZ安许证字〔2023〕002891） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑施工 | 20231123 | 20260606 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D133032845） | 住房和城乡建设部 | 建筑工程施工总承包壹级<br>市政公用工程施工总承包壹级 | 20231222 | 20281222 |
| | 《建筑业企业资质证书》（D233002866） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑装修装饰工程专业承包壹级<br>建筑幕墙工程专业承包壹级<br>建筑机电安装工程专业承包贰级<br>钢结构工程专业承包贰级<br>消防设施工程专业承包贰级<br>电力工程施工总承包叁级<br>地基基础工程专业承包叁级 | 20190125 | 20291203 |
| | 《工程设计资质证书》（A133031141） | 住房和城乡建设部 | 建筑装饰工程设计专项甲级<br>建筑幕墙工程设计专项甲级 | 20240425 | 20290425 |
| | 《安全生产许可证》（浙JZ安许证字[2005]020390） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑施工 | 20221128 | 20251127 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D333074575） | 宁波市住房和城乡建设委员会 | 预拌混凝土专业承包不分等级 | 20241125 | 20291125 |
| | | | 建筑施工总承包贰级 | 20231220 | 20281219 |
| 宁波广天新型建材有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D333074663） | 宁波市住房和城乡建设委员会 | 预拌混凝土专业承包不分等级 | 20241115 | 20291115 |
| 上饶广天建筑构件有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D336060350） | 上饶市住房和城乡建设局 | 预拌混凝土专业承包不分等级 | 20160625 | 20290626 |

| 公司名称 | 资质证书及编号 | 颁发单位 | 资质名称及等级 | 颁发时间 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波市明森建筑设计院有限公司 | 《工程设计资质证书》（A233013694） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 市政行业（排水工程、道路工程、桥梁工程）专业乙级<br>风景园林工程设计专项乙级 | 20241121 | 20291020 |
| 宁波冶金勘察设计研究股份有限公司 | 《工程勘察资质证书》（B133029097） | 住房和城乡建设部 | 工程勘察综合资质甲级 | 20200605 | 20250605 |
| | 《建筑业企业资质证书》（D333312377） | 宁波市住房和城乡建设局 | 施工劳务（不分等级） | 20220914 | 20270914 |
| | 《工程勘察资质证书》（B233029094） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 工程勘察劳务类（工程钻探） | 20241118 | 20291117 |
| | 《测绘资质证书》（甲测资字33100211） | 浙江省自然资源厅 | 甲级 | 20211114 | 20261113 |
| | 《测绘资质证书》（乙测资字33503864） | 浙江省自然资源厅 | 乙级 | 20211206 | 20261205 |
| 宁波冶金勘察设计研究股份有限公司 | 《地质灾害防治单位资质证书》（330020241110017） | 中华人民共和国自然资源部 | 危险性评估和治理工程勘察设计甲级 | 20240205 | 20290204 |
| | 《地质灾害防治单位资质证书》（330020251210034） | 中华人民共和国自然资源部 | 施工甲级 | 20250402 | 20300401 |
| | 《地质灾害防治单位资质证书》（330020242310112） | 中华人民共和国自然资源部 | 地质灾害治理工程监理乙级 | 20240812 | 20290812 |
| | 《检验检测机构资质认定证书》（(浙)建检专字第20250066号） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 地基基础工程检测 | 20101224 | 20300416 |
| | 《检验检测机构资质认定证书》（221121340521） | 浙江省市场监督管理局 | 无 | 20221117 | 20281116 |
| | 《安全生产许可证》（浙JZ安许证字〔2005〕020095） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑施工 | 20221104 | 20251103 |
| 宁波冶建工程技术有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D233331029） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 地基基础工程专业承包壹级、特种专业（结构补强）专业承包不分等级、特种专业(建筑物纠偏和平移）专业承包不分等级 | 20240918 | 20290917 |
| 宁波建达起重设备安装有限公司 | 《建筑业企业资质证书》（D233094630） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 起重设备安装工程专业承包壹级 | 20241025 | 20291024 |
| | 《建筑业企业资质证书》（D333088699） | 宁波市住房和城乡建设委员会 | 模板脚手架专业承包不分等级 | 20241115 | 20291115 |
| | 《安全生产许可证》（浙JZ安许证字〔2007〕020661） | 浙江省住房和城乡建设厅 | 建筑施工 | 20220808 | 20250807 |

### 3. 工程质量管理、工艺标准和安全施工情况

公司管理层高度重视工程质量管理，有专门的工程管理部门，配备专业管理人员，制定了工程质量管理制度《QES管理手册》（即《质量、环境和职业健康安全管理体系手册》），制度对施工过程中影响工程质量和环境、安全的各个因素进行控制，确保施工质量、为客户提供优质服务，实现公司的质量、环境和职业健康安全的管理目标。

公司制定了《混凝土结构工程施工技术标准》《建筑装饰装修工程施工技术标准》《工业管道工程施工技术标准》《现场常用机械设备技术标准》《智能建筑工程施工技术标准》等企业施工技术标准，并在项目各阶段中严格遵照各分部标准规范要求施工，确保施工工艺质量水平。公司的工程技术标准化委员会负责施工技术标准的编制，总工办负责企业标准化工作的日常管理。

截至募集说明书签署日，公司已完工项目质量一次验收合格率100%，近三年施工无重大质量事故。

**4. 业务模式及流程**

公司建筑施工业务主要经营模式大致有施工总承包、施工总承包（EPC）和专业承包模式。

（1）施工总承包（EPC）模式

亦称“交钥匙”承包模式，是由中标的项目建设总承包企业（即总包单位）就项目建设的设计、施工、设备采购等与建设单位签订项目建设总承包合同；总包单位通过市场与合约方式将项目建设的设计、施工（除主体工程必须由总包单位自行实施外）、专项工程、设备采购等分包或分配给各相关专业企业（即分包单位），所有分包单位都必须服从总包单位的统一协调、指挥、管理、监督，分包单位以分包合同的约定向总包单位负责。项目建设总承包是总包单位以项目建设总承包合同的约定向建设单位承担项目建设责任（包括工期、质量、安全等）并完成项目建设总承包的一种经营模式。

目前，公司的施工总承包（EPC）项目，主要由公司作为联合体牵头人，与专业外部设计机构组成联合体投标的形式进行承揽并签订承包合同，由该外部机构负责进行合同中的设计部分，由公司负责施工、设备采购等其他部分，外部机构负责设计工作对应的合同金额，由该机构单独收取，不计入公司签约合同金额统计，后续不作为公司收入确认。公司的施工总承包（EPC）项目以签约合同进行整体核算，根据项目进度结算合同金额，确认当期营业收入，结算对应工程款并计入应收账款。

（2）施工总承包模式

总包单位负责项目的工程施工总承包，不负责项目的设计及设备采购。项目的设计和设备采购由建设单位自行负责。在项目建设中，施工总承包单位与设计、设备供应商之间的配合由建设单位负责协调。

（3）设计施工总承包（DB）模式

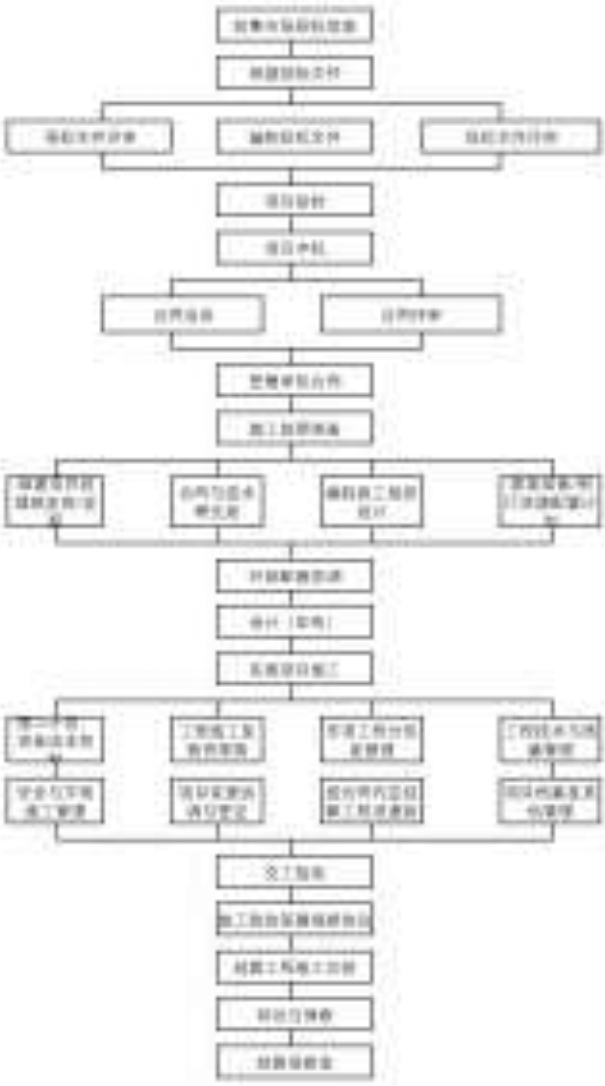
总包单位依据合同约定，承担工程项目的设计和施工，不负责设备采购。项目的设备采购由建设单位自行负责。在项目建设中，施工总承包单位与设备供应商之间的配合由建设单位负责协调。

（4）专业承包模式

专业承包模式，是指专业施工单位就建设项目的某些分项工程（如：桩基工程、机电安装工程、智能安装工程等）实施专业承包。

公司建筑施工业务流程如下：

图5-4: **发行人业务流程**



**5. 会计处理方式**

对于建筑工程施工总承包业务，发行人对施工工程收入、成本的确认和账务处理严格按照新收入准则执行。公司通常采用按照已投入累计成本占预计总成本的投入比例法确认履约进度，并按照合同的交易价格总额乘以履约进度扣除以前

会计期间累计已确认收入后的金额为当期合同收入。公司根据每个项目约定的节点，定期与业主单位确认施工量，并根据合同约定，结算对应施工量的金额。施工前期发生成本时，借记：合同履约成本-合同成本，贷记：银行存款/原材料/应付账款等科目。与业主单位结算时，借记：应收账款，贷记：合同结算；确认收入时，借记：合同结算，贷记：主营业务收入。同时，按照当期发生的实际成本，确认为当期合同成本。结转成本时，借记：主营业务成本，贷记：合同履约成本。

以施工总承包（EPC）模式承接的项目，公司在施工过程中产生的施工费用、建材费用及项目设备采购费用，均作为该项目的合同成本统一入账。

**6. 近三年发行人主营业务收入、毛利润情况**

**表5-16: 发行人近三年主营业务收入构成情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年度 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 房屋建设板块 | 1,087,101.73 | 52.44 | 1,117,764.19 | 49.88 | 1,152,711.47 | 53.25 |
| 市政与公用设施板块 | 541,748.76 | 26.13 | 611,761.41 | 27.30 | 598,621.99 | 27.65 |
| 建筑装饰板块 | 46,305.19 | 2.23 | 55,993.21 | 2.50 | 42,976.52 | 1.99 |
| 安装板块 | 179,922.10 | 8.68 | 211,453.36 | 9.44 | 192,447.92 | 8.89 |
| 建筑材料销售板块 | 173,710.16 | 8.38 | 202,579.44 | 9.04 | 126,647.93 | 5.85 |
| 勘察设计板块 | 21,646.18 | 1.04 | 24,816.90 | 1.11 | 23,813.19 | 1.10 |
| 桩基板块 | 20,693.02 | 1.00 | 15,565.20 | 0.69 | 26,701.07 | 1.23 |
| 其他[1] | 1,876.72 | 0.09 | 1,038.08 | 0.05 | 706.34 | 0.03 |
| 合计 | **2,073,003.86** | **100.00** | **2,240,971.79** | **100.00** | **2,164,626.43** | **100.00** |

**表5-17: 发行人近三年主营业务成本构成情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年度 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 房屋建设板块 | 1,015,051.85 | 53.36 | 1,062,165.08 | 51.53 | 1,100,358.47 | 54.93 |
| 市政与公用设施板块 | 501,068.61 | 26.34 | 554,945.04 | 26.92 | 550,784.73 | 27.49 |
| 建筑装饰板块 | 43,910.87 | 2.31 | 53,201.75 | 2.58 | 41,186.28 | 2.06 |
| 安装板块 | 165,273.57 | 8.69 | 192,861.49 | 9.36 | 170,017.01 | 8.49 |
| 建筑材料销售板块 | 140,372.93 | 7.38 | 163,722.46 | 7.94 | 97,285.48 | 4.86 |
| 勘察设计板块 | 16,105.34 | 0.85 | 19,273.07 | 0.94 | 18,103.17 | 0.90 |
| 桩基板块 | 19,643.55 | 1.03 | 14,487.70 | 0.70 | 25,228.16 | 1.26 |

[1]发行人主营业务的其他业务板块为发行人除上述房屋建设、市政与公用设施等板块外的其他建筑类相关业务，不包含发行人的租赁等占比极小的其他非主营业务。

| 项目 | 2024 年度 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 其他 | 819.50 | 0.04 | 565.13 | 0.03 | 332.31 | 0.02 |
| 合计 | **1,902,246.22** | **100.00** | **2,061,221.72** | **100.00** | **2,003,295.61** | **100.00** |

**表5-18： 发行人近三年主营业务毛利润构成情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年度 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 房屋建设板块 | 72,049.88 | 42.19 | 55,599.11 | 30.93 | 52,352.99 | 32.45 |
| 市政与公用设施板块 | 40,680.15 | 23.82 | 56,816.37 | 31.61 | 47,837.26 | 29.65 |
| 建筑装饰板块 | 2,394.32 | 1.40 | 2,791.46 | 1.55 | 1,790.24 | 1.11 |
| 安装板块 | 14,648.53 | 8.58 | 18,591.87 | 10.34 | 22,430.91 | 13.90 |
| 建筑材料销售板块 | 33,337.23 | 19.52 | 38,856.98 | 21.62 | 29,362.46 | 18.20 |
| 勘察设计板块 | 5,540.84 | 3.24 | 5,543.83 | 3.08 | 5,710.02 | 3.54 |
| 桩基板块 | 1,049.47 | 0.61 | 1,077.51 | 0.60 | 1,472.91 | 0.91 |
| 其他板块 | 1,057.22 | 0.62 | 472.96 | 0.26 | 374.04 | 0.23 |
| 毛利润合计 | **170,757.64** | **100.00** | **179,750.09** | **100.00** | **161,330.83** | **100.00** |

**表5-19： 发行人近三年主营业务毛利率构成情况表**

单位：%

| 项目 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 房屋建设板块 | 6.63 | 4.97 | 4.54 |
| 市政与公用设施板块 | 7.51 | 9.29 | 7.99 |
| 建筑装饰板块 | 5.17 | 4.99 | 4.17 |
| 安装板块 | 8.14 | 8.79 | 11.66 |
| 建筑材料销售板块 | 19.19 | 19.18 | 23.18 |
| 勘察设计板块 | 25.60 | 22.34 | 23.98 |
| 桩基板块 | 5.07 | 6.92 | 5.52 |
| 其他板块 | 56.33 | 45.56 | 52.95 |
| 综合毛利率 | **8.24** | **8.02** | **7.45** |

## （二）各业务板块经营情况

### 1. 房屋建设板块

（1）房屋建设板块总体情况

房屋建设板块是公司营业收入和利润的主要来源，该板块主要由子公司宁波建工工程集团有限公司及宁波建工建乐工程有限公司负责运营，子公司宁波市政

工程建设集团股份有限公司也承接少量的房屋建设项目。公司从事建筑行业60余年，具有建筑工程施工总承包特级、是宁波本地7家获得该项特级资质的建筑企业之一，承建了“宁波商会国贸中心”“凌江名庭”和“宁波万豪酒店”等高难度项目，在宁波地区乃至浙江省内具有一定的品牌优势，具备较强的区域竞争力。

近年来，公司房屋建设板块新承接的合同主要以住宅工程、公建工程为主。2022-2024年，公司房屋建设板块营业收入分别为115.27亿元、111.78亿元和108.71亿元，分别占当年主营业务收入总额的53.25%、49.88%和52.44%。2022-2024年，公司房屋建设板块毛利润分别为5.24亿元、5.56亿元和7.20亿元，分别占当年主营业务毛利润总额的32.45%、30.93%和42.19%。

2024年，公司紧盯“大市场、大业主、大项目”为主的目标市场策略，建立总承包业务和专业分包业务相互配合的横向营销体系。面对行业下行压力，公司攻坚克难，全力抓经营、稳安全、强管控、有效应对各项风险挑战，稳步推进高质量发展，公司房屋建设板块的区域市场龙头地位稳步提升，在严峻的市场形势下保持了业务规模的稳定。公司通过成功实施一大批富有影响力的“高、大、精、尖”项目，进行品牌经营，提升品牌优势，强化精品理念，深耕并巩固宁波本地及周边市场，拓展外地市场，公司区域外项目不断增加，“走出去”战略取得一定成效。

**表5-20： 近三年房屋建设板块施工产值**

单位：亿元、万平方米、%

| 项目 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 施工产值 | 130.48 | 164.03 | 143.52 |
| 竣工面积 | 300.89 | 513.24 | 327.75 |
| 施工面积 | 1374.20 | 1880.09 | 1,499.15 |
| 竣工率 | 21.90 | 27.30 | 21.86 |

**表5-21： 2024年度房屋建设板块前五大客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 销售额 | 占比 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|
| 赣州发展城镇投资开发有限责任公司 | 72,346.65 | 6.66 | 是 |
| 宁波杭州湾新区海泽市政投资有限公司 | 63,419.98 | 5.83 | 否 |
| 宁波市轨道交通集团有限公司 | 62,741.06 | 5.77 | 否 |
| 上海莲申房地产有限公司 | 45,321.10 | 4.17 | 否 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 32,143.57 | 2.96 | 否 |
| **合计** | **275972.36** | **25.39** | |

（2）房屋建设板块区域分布情况

**表5-22： 近三年房屋建设板块分区域营业收入数据**

单位：亿元、%

| 项目 | 2024 年 | | 2023 年 | | 2022 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| **省内** | **96.69** | **88.94** | **93.14** | **83.32** | **105.65** | **91.65** |
| 宁波市辖内 | 86.65 | 79.71 | 80.93 | 72.40 | 88.76 | 77.00 |
| 宁波市外（浙江省内） | 10.04 | 9.23 | 12.21 | 10.92 | 16.89 | 14.65 |
| **省外** | 12.02 | 11.06 | **18.64** | **16.68** | **9.62** | **8.35** |
| **合计** | **108.71** | **100.00** | **111.78** | **100.00** | **115.27** | **100.00** |

**表5-23： 近三年房屋建设板块分区域承接业务量[2]**

单位：亿元、%

| 项目 | 2024 年 | | 2023 年 | | 2022 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| **省内** | **100.20** | **73.40** | **122.42** | **85.00** | **130.05** | **85.92** |
| 宁波市辖内 | 84.64 | 62.00 | 119.02 | 82.64 | 104.17 | 68.82 |
| 宁波市外（浙江省内） | 15.56 | 11.40 | 3.40 | 2.36 | 25.88 | 17.10 |
| **省外** | 36.32 | 26.60 | **21.61** | **15.00** | **21.31** | **14.08** |
| **合计** | **136.52** | **100.00** | **144.03** | **100.00** | **151.36** | **100.00** |

公司房屋建设板块主要分布在浙江省内，宁波市居多，其他分布在杭州、舟山、温州、丽水等地。同时，公司在省外成立多家分公司，开拓省外业务，包括江西、江苏、上海、重庆、成都、合肥等地。2022-2024年公司在宁波市内营业收入占房屋建设板块营业收入的比例分别为77.00%、72.40%和79.71%，在浙江省内的比例分别为91.65%、83.32%和88.94%，由此可见，公司该板块对浙江省内尤其宁波市市内市场具有一定依赖性。近年来，随着综合实力和声誉的提升，公司逐渐开拓省外市场，2022-2024年公司房屋建设板块省外业务承接量占比分别为14.08%、15.00%和26.60%，市场拓展工作效果显著。2024年，公司承接业务量总额为136.52亿元，受行业景气度影响承接量有所下滑，其中省内业务量金额为100.20亿元，占比73.40%，省外业务量金额为26.60亿元，占比为21.61%，省外业务量不断提升。公司深耕宁波市场几十年，在长期生产实践和市场竞争中培养了自身的核心竞争力，未来将会对省外其他地区的建筑业务带来较好的市场示范效应。

（3）房屋建设板块合同签订情况

**表5-24： 公司近三年合同签订变动情况表**

[2]承接业务量通常是指中标，中标后进行洽谈并拟定合同，最终签订合同，承接业务量与新签合同量存在时间差的区别。一个时间段的承接业务量和新签合同量属于不同的统计事项，下同。

单位：亿元、个

| 项目 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 新签合同额 | 133.61 | 113.81 | 143.36 |
| 新签合同个数 | 115 | 129 | 100 |
| 新签亿元以上项目合同金额 | 115.01 | 101.48 | 135.52 |
| 新签亿元以上项目个数 | 27 | 32 | 18 |
| 完工合同额 | 132.82 | 140.64 | 132.80 |
| 年（期）末在手合同额 | 182.95 | 188.66 | 215.49 |

公司房屋建设板块新签合同额维持较高水平，项目储备较为充足。2022-2024年新签合同额分别为143.36亿元、113.81亿元和133.61亿元，总体维持较高水平，项目储备较为充足。公司近年来与多家全国性、区域性优秀房企合作，承接的项目规模较大，亿元以上合同占总合同的比例维持75%以上，为项目品质的提升和工程款的回收提供了一定保障；同时也积极参与民生工程、高新产业园、城市综合体、城镇化建设等项目，形成多元有序的发展模式。

**表5-25： 发行人合作单位情况表**

| 区域 | 合作单位 |
|---|---|
| 宁波地区 | 中银（宁波）电池有限公司 |
| | 宁波城建投资控股有限公司 |
| | 宁波方力科技股份有限公司 |
| | 宁波广隆房地产开发有限公司 |
| | 浙江华茂置业发展有限公司 |
| | 宁波世茂新城房地产开发有限公司 |
| | 宁波房地产股份有限公司 |
| | 华润置地（宁波）发展有限公司 |
| | 宁波中海创城有限公司 |
| | 宁波东部新城开发投资有限公司 |
| | 宁波东方石浦置业有限公司 |
| | 浙江中烟工业有限责任公司 |
| | 宁波市国际贸易投资发展有限公司 |
| | 宁波文化广场投资发展有限公司 |
| | 宁波开投置业有限公司 |
| | 宁波宏泰房地产开发有限公司 |
| | 宁波市市政工程前期办公室 |
| | 交通银行股份有限公司宁波分行 |
| | 三江购物俱乐部股份有限公司 |
| | 太古冷链物流（宁波）有限公司 |
| | 宁波市市政设施建设开发有限公司 |

| 区域 | 合作单位 |
| --- | --- |
| | 宁波公牛电器有限公司 |
| | 宁波市江东区住房保障中心 |
| | 宁波市第一医院 |
| | 浙江省宁波市国家税务局 |
| | 宁波保税区市场发展有限公司 |
| | 宁波市江东区民政局 |
| | 宁波市医疗中心李惠利医院 |
| | 宁波环球置业有限公司 |
| | 宁波商卡立服装科技有限公司 |
| | 宁波市鄞州区集士港镇新村建设办公室 |
| | 宁波华宏置业有限公司 |
| | 余姚市赛格特经济技术开发有限公司 |
| | 宁波市商会大厦建设有限公司 |
| | 宁波鼎信置业有限公司 |
| | 宁波国家高新技术产业开发区国有资产管理与会计核算中心 |
| | 宁波市坤元投资开发有限公司 |
| | 宁波领东置业有限公司 |
| | 宁海县恒升建设有限公司 |
| | 慈溪众安房地产开发有限公司 |
| | 公牛集团股份有限公司 |
| | 宁波长丰建设开发有限公司 |
| | 宁波维科城西置业有限公司 |
| | 宁波市鄞州区石碶街道新村建设办公室 |
| | 宁波国家高新区国有资产管理与会计核算中心 |
| | 慈溪市建设投资集团有限公司 |
| | 宁波华夏一品电梯有限公司 |
| | 爱柯迪股份有限公司 |
| | 宁波市中心血站 |
| | 宁波中汇投资有限公司 |
| | 宁波市财政国库收付中心财政专户 |
| | 宁波市镇海新城开发建设投资有限公司 |
| | 宁波经济技术开发区大港开发有限公司 |
| | 宁波海派置业有限公司 |
| | 宁波新恒德置业有限公司 |
| | 宁波市市政工程前期办公室 |
| 市外省内 | 舟山宁兴天润置业有限公司 |
| | 浙江新安化工集团股份有限公司 |
| | 浙江缙云城市建设开发有限公司 |

| 区域 | 合作单位 |
| --- | --- |
| | 水市广播电视总台 |
| | 台州得力房地产有限公司 |
| | 宁波杭州湾新区大众联合汽车产业园有限公司 |
| | 舟山阿鲁亚酒店有限公司 |
| | 浙江海陆房地产开发有限公司 |
| | 浙江中联房地产开发有限公司 |
| | 温州宁联投资置业有限公司 |
| 省外 | 洛阳银润置业有限公司 |
| | 成都致诚置业有限公司 |
| | 长沙奥克斯置业有限公司 |
| | 株洲新芦淞玉城置业有限公司 |
| | 南昌奥克斯地产有限公司 |
| | 江深国投商用置业有限公司 |
| | 余姚金地房地产发展有限公司 |
| | 江西省投资房地产开发有限责任公司 |
| | 九江奥克斯置业有限公司 |

（4）成本采购情况

公司建筑成本包括劳务分包、原材料的采购等。

公司房屋建设所需原材料主要包括钢材、水泥、砂石和木材，占总成本的55%-60%。一方面，公司对原材料实施集中采购和供应，能够有效降低项目的工程成本。商品混凝土方面，主要由子公司浙江广天构件集团股份有限公司对内自销，比例占其产量的35%左右，广天构件生产的商品混凝土均以市场价格销售给宁波建工下属其他子公司及二级子公司；钢材方面，公司于2011年启动了主材物流中心建设项目，并由宁波建工的下属子公司专门对钢材进行集中、大规模采购，能够使成本低于市场平均价格2-3个百分点。在材料款结算方面，公司严格遵守合同条款支付货款，如商品混凝土一般约定每月月底与供货商对账结算，次月支付货款，砂石材料一般每月先支付已供合格砂石的70%货款，余款的30%待供货结束后的三个月付清。原材料采购方面，通常还会考虑距离项目较近的供应商，因此供应商就会比较分散，采购金额也未在前五大供应商中体现。

在劳务方面，公司与地方劳务公司保持长期稳定合作，确保劳动力的充足供应，劳务成本占总成本的30%-40%，在分包款结算上，一般对应总包合同，根据工程节点与业主方结算工程款，同时与分包方结算分包款项。公司建筑和市政板块的项目，劳务公司的地方性特点比较强，尤其在浙江省内浙江广康建筑劳务有限公司的集中度较高。

合并范围内子公司之间相互采购已抵消，所以前五大供应商为合并范围外的供应商。

**表5-26： 公司 2024 年度房屋建设板块前五大供应商情况表**

单位：万元、%

| 名称 | 采购金额 | 占成本比例 | 采购内容 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 浙江广康建筑劳务有限公司 | 337,915.18 | 33.29 | 劳务费 | 否 |
| 宁波市轨道永盈供应链有限公司 | 53,260.92 | 5.25 | 水泥、钢材等 | 否 |
| 宁波交投供应链有限公司 | 17,754.41 | 1.75 | 钢材等 | 否 |
| 浙江浙建钢结构有限公司 | 19,092.43 | 1.88 | 钢材 | 否 |
| 宁波球锋建设有限公司 | 13,971.44 | 1.38 | 分包款 | 否 |
| **合计** | **441994.38** | **43.54** | | |

截至本募集说明书签署日，发行人采购、销售的上下游均不涉及合并范围外关联方企业。

（5）板块经营模式及会计处理方式

公司拥有房屋建筑工程施工总承包特级、机电工程施工总承包壹级、钢结构工程专业承包壹级、电子与智能化工程专业承包壹级等众多房屋建设相关资质。

公司房屋建设总体业务规模较大。房屋建设业务施工项目承揽通过公开招投标和邀标的方式获取。一般地，公司项目中标后与业主方进行签约，达到合同约定的开工条件后，施工人员进场施工，业主按照合同约定比例支付预付款（5%-10%不等），借记：银行存款，贷记：合同负债；施工过程中按工程量和节点支付工程款，完工验收合格，业主支付给公司的款项达到合同造价的80%-85%，借记：银行存款/合同负债/应收账款/其他应收款，贷记：合同结算，按合同条款约定的质保期满后，业主支付公司剩余的质保金，借记：银行存款，贷记：应收账款/其他应收款。近年来，公司房屋建设板块新承接的合同主要以住宅工程、公建工程为主，两者合计占公司房屋建设板块新承接合同金额的90%以上。公司已完工项目均通过验收合格交付，后续未发生工程质量问题，未发生因工程质量问题而受处罚的情况，质保金按合同约定回款。

（6）完工、在建和拟建项目情况

## 表5-27： 公司房屋建设板块近三年已完工主要工程

单位：万元

| 项目名称 | 业主方 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 经营模式 | 结算方式 | 合同额 | 总投资额 | 截至报告期末回款额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 新希望陈婆渡东地块项目 | 宁波锦安置业有限公司 | 宁波 | 2020.09 | 2020.09 | 2022.01 | 施工总承包 | 按月结算 | 21,243.09 | 16,686.15 | 21,617.26 |
| 春城花园北侧安置房项目 | 宁波市虹瑞置业有限公司 | 宁波 | 2019.04 | 2019.04 | 2022.04 | 施工总承包 | 按月结算 | 33,432.00 | 24,090.55 | 31,549.48 |
| 宁波智造港 | 宁波高新区智慧绿城建设有限公司 | 宁波 | 2020.11 | 2020.11 | 2022.07 | 施工总承包 | 按月结算 | 34,562.40 | 27,781.54 | 35,316.73 |
| 江北中心学校项目 | 宁波市江北区工程建设管理有限公司 | 宁波 | 2020.08 | 2020.08 | 2022.07 | 施工总承包 | 按月结算 | 26,320.17 | 20,441.54 | 26,273.32 |
| 广电大厦 | 宁波广电新视听科技有限公司 | 宁波 | 2018.07 | 2018.07 | 2022.12 | 施工总承包 | 按月结算 | 44,239.70 | 49366.07 | 55,807.21 |
| 金力永磁厂房 | 金力永磁（宁波）科技有限公司 | 宁波 | 2021.01 | 2021.01 | 2023.11 | 施工总承包 | 按月结算 | 30,000.00 | 33,936.14 | 41,861.29 |
| 创新三期 | 宁波城信置业有限公司 | 宁波 | 2022.03 | 2022.03 | 2024.10 | 施工总承包 | 按月结算 | 81,408.00 | 45,347.07 | 48,197.69 |
| 余隘学校 | 宁波市鄞州区教育局 | 宁波 | 2022.01 | 2022.01 | 2024.01 | 施工总承包 | 按月结算 | 28,485.70 | 15,583.58 | 16,210.69 |
| 宁波高新区品盛房产商住地产项目 | 宁波品盛房地产开发有限公司 | 宁波 | 2021.1 | 2021.11 | 2024.12 | 施工总承包 | 按月结算 | 65,000.00 | 54,348.08 | 48,130.97 |
| **合计** | - | - | - | - | - | - | - | **364,691.06** | **287,580.72** | **324,964.64** |

说明：1、表中项目回款额未达到合同额且未覆盖成本（投资额）的原因如下：工程合同额是签订合同时根据预算确定的金额，随着项目施工建设的推进，由于施工成本和工程实际情况的变动，投资额也相应进行改变，因此合同额与总投资额会有差距。回款额未覆盖成本部分是根据行业惯例和具体合同约定，工程完工后根据审计逐步结算款项，质保金部分一般在 2 年以后才回款。公司前十大工程合作的建设单位均为宁波市国有企业和优质民营企业，对于工程余款按时回收基本有保障。

## 表5-28： 公司房屋建设板块主要在建工程项目一览表

单位：万元

| 项目名称 | 业主方 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 合同金额 | 截至2025年3月末项目进度 | 截至2025年3月末公司已投入金额 | 截至2025年3月末已结算金额 | 截至2024年3月末账面确认收入金额 | 截至2025年3月末已回笼工程款金额 | 未来工程款收取安排 | 开工时间 | 合同工期 | 预计完工时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 上海捷城国际公寓 C-2 项目 | 上海明捷置业有限公司 | 上海 | 2019.9 | 197,490.29 | 88.06 | 168,515.56 | 195,215.16 | 173,906.66 | 185,555.86 | 按合同约定收取工程进度款 | 2019.10 | 1294 | 2025.8 |
| 宁波市医疗中心李惠利医院综合科研大楼原地改扩建项目 | 宁波市医疗中心李惠利医院 | 宁波 | 2021.6 | 43,809.83 | 93.11 | 37,047.28 | 33,187.45 | 37,421.49 | 36,536.05 | 按合同约定收取工程进度款 | 2021.06 | 841 | 2025.7 |
| 江北 JB16-02-4a 地块项目（施工）一标段（一般） | 宁波开投坤盛置业有限公司 | 宁波 | 2022.8 | 108,414.86 | 49.96 | 48,197.16 | 43,287.96 | 49,687.79 | 47,183.88 | 按合同约定收取工程进度款 | 2022.10 | 1080 | 2025.10 |
| 瑞安市永胜门旧改 | 瑞安市基础设施建设投资有限公司 | 瑞安 | 2022.1 | 105,599.59 | 59.78 | 55,049.68 | 60,041.52 | 57,913.65 | 65,445.26 | 按合同约定收取工程进度款 | 2022.10 | 910 | 2025.8 |
| 宁波国际贸易展览中心 12 号馆 II 标段（一般） | 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 宁波 | 2021.12 | 74,944.12 | 82.29 | 54,734.92 | 49,887.63 | 56,580.20 | 54,377.52 | 按合同约定收取工程进度款 | 2022.1 | 1330 | 2025.8 |
| 奉化区锦屏街道仁湖公园南侧（FH16-02-01a）地块建设项目工程总承包 | 宁波市奉化区交投实业发展有限公司 | 奉化区 | 2024.04 | 64,808.68 | 21.63 | 12,859.70 | 14,828.04 | 12,859.70 | 18,656.63 | 按合同约定收取工程进度款 | 2024.05 | 840 | 2026.8 |
| 宁波-舟山港三期集装箱码头配套停车场项目 | 宁波汇海通国际物流枢纽发 | 宁波 | 2023.1 | 147,583.35 | 29.99 | 38,894.30 | 40,190.88 | 40,515.98 | 42,844.81 | 按合同约定收取工 | 2023.10 | 920 | 2026.4 |

| 项目名称 | 业主方 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 合同金额 | 截至2025年3月末项目进度 | 截至2025年3月末公司已投入金额 | 截至2025年3月末已结算金额 | 截至2024年3月末账面确认收入金额 | 截至2025年3月末已回笼工程款金额 | 未来工程款收取安排 | 开工时间 | 合同工期 | 预计完工时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 一期工程 | 展有限公司 | | | | | | | | | 程进度款 | | | |
| 商住用房建设项目（城东路东侧阳明东路南侧地块） | 宁波市舜东置业有限公司 | 宁波 | 2024.05 | 81,976.00 | 24.25 | 17,693.40 | 18,476.18 | 18,240.62 | 13,407.04 | 按合同约定收取工程进度款 | 2024.9 | 840 | 2026.12 |
| 航空零组件智能化产业园项目（一期）施工 | 陕西康铖智汇装备制造有限公司 | 陕西省 | 2024.09 | 67,929.28 | 0.46 | 271.33 | - | 287.67 | - | 按合同约定收取工程进度款 | 2024.9 | 730 | 2026.10 |
| 东部新城核心地块 | 宁波开投寰海置业有限公司 | 宁波 | 2024.10 | 59,873.74 | 4.04 | 2,141.77 | 3,140.80 | 2,219.22 | 3,323.48 | 按合同约定收取工程进度款 | 2024.10 | 1192 | 2028.2 |
| **合计** | | - | - | **952,429.74** | -- | **435,405.10** | **458,255.62** | **449,632.98** | **467,330.53** | - | - | - | - |

说明：1、表中已结算金额与已回笼金额不一致，公司与业主方会按工程进度定期结算回款，结算款项后按照约定的时间业主方将款项划至公司账户，如每月结算一次，约定三个月划一次结算款，导致结算款与回笼款出现不一致的情况。

主要在建工程项目简介:

上海捷城国际公寓 C-2 项目：本工程由上海明捷置业有限公司开发，工程地点位于普陀区石泉路街道铜川路 58 弄 2-4、2a、8-10 号。工程内容：新建 1#、2#、2a#、3#、4#、8#、9#、10#楼、KT 站及整体地下室工程的土建、安装、室内精装及室外总体工程。计划于 2019 年 10 月 15 日开工，预计 2023 年 4 月 30 日完工。合同要求工程质量符合国家施工验收规范一次性验收合格。

宁波市医疗中心李惠利医院综合科研大楼原地改扩建项目：本工程位于宁波市医疗中心李惠利医院兴宁院区内，东至彩虹南路，西至王隘支路，南至在建医疗结合大楼，北至医院 3 号楼。工程内容：原地新建 1 幢综合科研大楼，总建筑面积约 98500 平方米，其中地上建筑面积约 61975 平方米，地下建筑面积约 36525 平方米。同时完善院内绿化、道路、给排水、供电、供气等配套设施建设。计划于 2021 年 6 月 30 日开工，预计 2023 年 10 月 19 日竣工。合同要求工程质量符合国家施工验收规范一次性验收合格。

江北 JB16-02-4a 地块（一标段）项目：本工程由宁波开投坤盛置业有限公司开发，工程地点位于宁波市江北区姚江新区启动区，东至沿河绿地，南至丽江西路，西至洪塘西路，北至云飞路。工程内容：承担一标段施工图范围内的主体工程、安装工程、示范区工程、精装修工程、幕墙工程、智能化工程、市政附属及景观绿化工程等。计划于 2022 年 10 月 20 日开工，预计 2025 年 10 月 4 日竣工。合同要求工程质量符合国家施工验收规范一次性验收合格。

瑞安市永胜门旧改项目：本工程位于瑞安市永胜门未来社区，北至瑞湖路，南至沿江西路和西横河，西至瑞湖路，东至花园路。工程内容：包括安置住宅、商业办公大楼、邻里中心、人才公寓等及绿化景观、道路广场等室外配套工程。项目总建筑面积 260,668.11 平方米，其中地上建筑面积 174,831.49 平方米，地下建筑面积 85,836.62 平方米。新建瓦窑路长约 193.59 米，道路红线宽 16 米，为城市支路。新建 3 座人行桥、亲水平台。计划于 2022 年 10 月 8 日开工，预计 2025 年 4 月 4 日竣工。合同要求工程质量符合现行国家有关工程施工验收规范和标准的合格要求标准。

宁波国际贸易展览中心 12 号馆 II 标段项目：本工程位于宁波国际贸易展览中心西南角，东至承源路、南至民安路、西至江澄路、北至国贸街。工程内容：标段范围内的建筑、安装等工程。计划于 2022 年 1 月 10 日开工，预计 2025 年 8 月 31 日竣工。合同要求工程质量符合国家施工验收规范一次性验收合格。

奉化区锦屏街道仁湖公园南侧（FH16-02-01a）地块建设项目：本项目建设地点位于奉化区锦屏街道仁湖公园南侧。该地块总用地面积为 5.41 万平方米，总建筑面积达到 9.46 万平方米，其中地上建筑面积为 5.68 万平方米，地下建筑

面积为 3.78 万平方米。本项目合同金额为 64,808.68 万元，于 2024 年 5 月 10 日开工，预计 2026 年 8 月竣工。

宁波-舟山港三期集装箱码头配套停车场项目一期工程：本工程位于北仑电厂灰库地块，是国内首个数字化、立体化、智能化集卡停车场及堆场项目。项目总用地面积约 315 亩，总投资约 36 亿元，一期项目包括空箱堆场库、修洗箱库、重箱交接区、露天地面停车场区、配套服务用房及卡口、水电配套设施等。本工程是宁波舟山港国家物流枢纽基础设施建设项目四大板块中最先启动的项目，为宁波市重大建设项目“十四五”规划和宁波市“1115”工程十大标志性工程。计划于 2023 年 10 月 16 日开工，预计 2026 年 4 月 22 日竣工。合同要求工程施工质量要求按国家施工验收规范一次性验收合格。

商住用房建设项目（城东路东侧阳明东路南侧地块）：本项目位于余姚城东路东侧、阳明东路南侧地块项目，立于姚江、侯青江、最良江，三江交汇处，距姚江仅约 500 米，周边簇拥玉皇山公园、公共文化中心等城市重磅配套，与老城区、华润五彩城、嘉悦购物广场等多个商圈接驳。本项目合同金额 8.20 亿元，开工时间为 2024 年 9 月 6 日，竣工时间为 2026 年 12 月 24 日。

航空零组件智能化产业园项目（一期）施工：本项目建设地点为渭南高新区中国酵素城核心区以东、紫兆装备项目以北。工程项目建筑面积 178380 平方米，建设内容为施工图纸及工程量清单中所包含的全部内容，主要为五轴龙门式加工中心、五轴立卧转换加工中心、车铣复合加工中心、卧式加工中心、立式加工中心、智能化仓储等。本项目合同金额为 67,929.28 万元，于 2024 年 9 月开工，预计 2026 年 10 月竣工。

东部新城核心地块：该项目名称为东部新城核心区 A3-13#、14#地块项目。该项目位于宁波市鄞州区福明街道、东部新城核心区块，城市支路嘉会街以南，城市规划支路以北，城市支路昌乐路以东，城市支路承源路以西。总建筑面积约 94,339.00 平方米，其中商业 8,930.00 平方米，商务办公 57,455.00 平方米，地下建筑面积 27,954.00 平方米，建筑高度约 149.65 米。整体规划中容积率较大，绿化率为 10%。东部新城作为宁波发展中的重要区域，近年来一直在快速崛起。这次的项目规划，不仅面积庞大，而且涵盖了先进的建筑设计和合理的用地布局，显示出宁波城市发展的雄心和潜力。特别是该项目的地上与地下建筑面积的合理分布，以及相对较高的容积率，这些都为项目的多功能性和未来的商业价值奠定了基础。发行人子公司建工集团为东部新城核心区 A3-13#、14#地块项目（施工）中标单位，本项目合同金额 5.99 亿元，开工时间为 2024 月 10 月 28 日，竣工时间为 2028 年 2 月 1 日。

**表5-29： 公司房屋建设板块主要拟建工程**

单位：万元

| 项目名称 | 业主方 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 计划开工时间 | 计划完工时间 | 经营模式 | 结算方式 | 合同金额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 凤凰西区单元 FH-02-03-04B 号地块房地产开发建设项目 | 湖州产投凤安开发建设有限公司 | 湖州 | 2025.03 | 2025.04.07 | 2027.08.05 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 42,400.25 |
| **合计** | | | | | | | | **42,400.25** |

发行人的房屋建筑板块中无BT、BOT、PPP等特殊形式承接工程的情况。

**2. 市政与公用设施板块：**

（1）市政与公用设施板块总体情况：

市政与公用设施板块是公司营业收入和利润的第二大来源，该板块主要由子公司宁波市政工程建设集团股份有限公司负责运营，子公司宁波建工工程集团有限公司市政园林分公司也承接项目。公司目前具有的市政公用相关资质有市政公用工程施工总承包壹级、公路工程施工总承包贰级、桥梁工程专业承包贰级、公路路面专业承包叁级、市政公用工程监理甲级等。

2022-2024年，公司市政与公用设施板块营业收入分别为59.86亿元、61.18亿元和54.17亿元，分别占当年主营业务收入总额的27.65%、27.30%和26.13%。2022-2024年，公司市政与公用设施板块毛利润分别为4.78亿元、5.68亿元和4.07亿元，分别占当年主营业务毛利润总额的29.65%、31.61%和23.82%。

**表5-30： 近三年市政与公用设施板块施工产值**

单位：亿元

| 项目 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 施工产值 | 63.00 | 72.00 | 71.59 |

**表5-31： 2024年度市政与公用设施板块前五大客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 销售额 | 占比 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|
| 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 24,823.08 | 4.58 | 是 |
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 16,624.10 | 3.07 | 否 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 16,167.62 | 2.98 | 否 |
| 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 11,596.78 | 2.14 | 否 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 11,080.79 | 2.05 | 否 |
| **合计** | **80,292.37** | **14.82** | |

（2）市政与公用设施板块区域分布情况：

**表5-32： 近三年市政与公用设施板块分区域营业收入数据**

单位：亿元、%

| 项目 | 2024 年 | | 2023 年 | | 2022 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| **省内** | **41.52** | **76.65** | **46.41** | **75.86** | **45.86** | **76.61** |
| 宁波市辖内 | 33.69 | 62.19 | 37.21 | 60.82 | 35.32 | 59.00 |
| 宁波市辖外（省内） | 7.83 | 14.46 | 9.20 | 15.04 | 10.54 | 17.61 |
| **省外** | **12.65** | **23.35** | **14.77** | **24.14** | **14.00** | **23.39** |
| **合计** | **54.17** | **100.00** | **61.18** | **100.00** | **59.86** | **100.00** |

**表5-33： 近三年市政与公用设施板块分区域承接业务量**

单位：亿元、%

| 项目 | 2024 年 | | 2023 年 | | 2022 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| **省内** | **43.94** | **73.40** | **68.47** | **94.46** | **62.33** | **61.41** |
| 宁波市辖内 | 37.11 | 61.99 | 63.47 | 87.56 | 51.49 | 50.73 |
| 宁波市辖外（省内） | 6.83 | 11.41 | 5.00 | 6.90 | 10.84 | 10.68 |
| **省外** | **15.92** | **26.60** | **4.02** | **5.54** | **39.17** | **38.59** |
| **合计** | **59.86** | **100.00** | **72.49** | **100.00** | **101.50** | **100.00** |

公司市政与公用设施业务区域主要集中在浙江省宁波市内，公司2022-2024年，公司该板块省内营业收入分别为45.86亿元、46.41亿元和41.52亿元，占该板块营业收入总额的比例分别为76.61%、65.86%和76.65%；同样，承接业务量方面，省内占比也较大，2022-2024年分别为61.41%、94.46%和73.40%，其原因是子公司宁波市政建设集团股份有限公司以其专业性在区域内都享有一定声誉，具有很强的竞争优势；2022-2024年省外承接业务量占比分别为38.59%、5.54%和26.60%，主要涉及安徽六安、江苏苏州、四川成都、重庆等城市。

（3）市政与公用设施板块合同签订情况：

**表5-34： 公司近三年市政与公用设施合同签订变动情况表**

单位：亿元、个

| 项目 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| **新签合同额** | 55.52 | 53.96 | 64.92 |
| **新签合同个数** | 319 | 243 | 191 |
| **新签亿元以上项目合同金额** | 32.98 | 36.92 | 49.94 |
| **新签亿元以上项目个数** | 18 | 11 | 15 |
| **完工合同额** | 63.00 | 67.29 | 65.85 |
| **年（期）末在手合同额** | 114.23 | 97.39 | 110.72 |

2022-2024年，公司市政与公用设施工程业务新签合同额分别为64.92亿元、53.96亿元和55.52亿元，呈波动趋势；同期，公司市政公用工程业务年（期）末在手合同额分别为110.72亿元、97.39亿元和114.23亿元。公司市政与公用设施板块的业主方主要为公共建设单位，信誉良好，回款有保障。

**表5-35： 公司合作单位情况表**

| 区域 | 合作单位 |
|---|---|
| 宁波地区 | 宁波市江东区建设局 |
| | 宁波城北绕城高速连接线建设有限公司 |
| | 宁波通途投资开发有限公司 |
| | 余姚市滨海建投资开发有限公司 |
| | 宁波市市政工程前期办公室 |
| | 宁波城市交通建设有限公司 |
| | 宁波梅山岛开发投资有限公司 |
| | 宁波市轨道交通集团有限公司 |
| | 宁波东钱湖投资开发有限公司 |
| | 宁波市城市基础设施建设发展中心 |
| | 宁波城市地下空间投资有限公司 |
| 市外省内 | 杭州市市政工程建设开发公司 |
| | 舟山市污水处理有限公司 |
| | 杭州奥体博览中心萧山建设投资有限公司 |
| | 杭州师范大学 |
| | 金华融盛投资发展集团有限公司 |
| | 宁波杭州湾新区海泽市政投资有限公司 |
| | 温州市城市基础建设投资有限公司 |
| | 嘉兴市快速路建设发展有限公司 |
| | 温州民科产业基地开发有限公司 |
| | 东港投资发展集团有限公司 |
| 省外 | 六安市重点工程建设管理局 |
| | 苏州市自来水公司 |
| | 福州市城乡建设发展有限公司 |
| | 江油市工业和信息化局 |
| | 阜阳市人民医院 |
| | 重庆市涪陵城市建设投资集团有限公司 |
| | 成都高投建设开发有限公司 |
| | 成都市自来水有限责任公司 |
| | 苏州市吴中区城区市政公用局 |

（4）成本采购情况:

公司施工成本包括劳务分包、原材料的采购等。

公司市政与公用设施所需原材料主要包括钢筋、水泥、沥青、混凝土、地材、管线等，主要通过与阿里巴巴合作建立互联网+采购平台的方式进行互联网采购，并在互联网采购基础上，通过建立统一的招标平台的方式进行集中采购，目前，HDPE缠绕B型管、混凝土管、水泥、井盖、钢筋以及2021年两厂（沥青厂和商砼厂）主材的通过招标方式进行集中采购。

在劳务方面，公司与地方劳务公司保持长期稳定合作，确保劳动力的充足供应，劳务成本占总成本的30%-40%，在分包款结算上，一般对应总包合同，根据工程节点与业主方结算工程款，同时与分包方结算分包款项。公司建筑和市政板块的项目，劳务公司的地方性特点比较强，尤其在浙江省内浙江广康建筑劳务有限公司的集中度较高。

合并范围内子公司之间相互采购已抵消，所以前五大供应商为合并范围外的供应商。

**表5-36： 公司 2024 年度市政与公用设施板块前五大供应商情况表**

单位：万元、%

| 名称 | 采购金额 | 占成本比例 | 采购内容 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波广欣建筑劳务有限公司 | 34,357.75 | 6.86 | 劳务费 | 否 |
| 中铁四局集团有限公司苏州分公司 | 7,045.99 | 1.41 | 分包费用 | 否 |
| 北京建工环境修复股份有限公司 | 5,935.38 | 1.18 | 分包费用 | 否 |
| 宁波建盛劳务有限公司 | 4,234.52 | 0.85 | 劳务费 | 否 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 3,580.10 | 0.71 | 分包费用 | 否 |
| **合计** | **55,153.74** | **11.01** | | |

（5）板块经营模式和会计处理方式:

公司市政与公用设施板块业务主要包括一般市政公用工程项目（公建项目[3]）和PPP项目，其中以公建项目为主，公司市政公用工程项目承揽通过公开招投标和邀标的方式获取。

公司在公建项目中标后与业主方进行签约，达到合同约定的开工条件后，施工人员进场施工，业主按照合同约定比例支付预付款（5%-10%不等）；施工过程中按月工程计量或进度节点支付工程款，完工验收合格，业主支付给公司的款项达到合同造价的80%-95%，按合同条款约定的质保期满后，业主支付公司剩余的质保金。

[3]指以政府名义发文建的城市建设工程施工及其他建筑工程施工，园林工程，公路工程环保工程施工等项目。公司承接的以政府名义发文建的房屋和土木工程建筑，建筑安装等项目则归入房屋建设板块。

公建类项目（除PPP）按照建造合同会计处理原则，一般对工程作如下会计处理：①支付工程材料款、直接人工费、机械使用费、其他直接费用及相应间接费用时，按实际金额入“合同履约成本-合同成本”科目；②进行工程结算时，借记“应收账款”，贷记“合同结算”；③期末，根据完工进度确认合同收入和费用时，借记“主营业务成本”，贷记“合同履约成本-合同成本”；借记“合同结算”，贷记“主营业务收入”。

公司在承接PPP项目后，根据合同约定注册成立项目公司，并在项目合作期内负责该项目的投融资、建设及运营维护，在运营期内业主方根据约定支付可行性服务费和运营维护费，合作期满，项目公司移交政府指定机构，公司PPP项目运营期限一般5年以上。PPP项目由宁波建工具备相关施工资质的下属分子公司进行施工建设。发行人仅作为社会资本方或施工企业，不涉及替政府垫资的情形。

在PPP项目建设期，公司根据合同要求确认工程量价款，计提施工方对应工程款，会计分录为借记“合同资产”，贷记“应付账款-工程款”；同时按月暂时确认宁波建工垫付建设资金利息收入，借记“合同资产”，贷记“财务费用-利息收入”；业主方按进度拨付进度款项作为正常的工程款核算，借记“应收账款”，贷记“合同结算”。最终业主方归还宁波建工借款及利息，借记“银行存款”，贷记“合同资产”。

（6）完工、在建及拟建项目情况

**表5-37： 公司市政与公用设施板块（公建项目）近三年已完工主要工程[4]**

单位：万元

| 项目名称 | 业主方 | 所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 经营模式 | 结算方式 | 合同额 | 成本投入 | 回款额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 机场快速路南延工程（绕城高速至岳林东路南）V标段 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 宁波 | 2017.05 | 2017.12 | 2021.02 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 75,030.75 | 58,851.55 | 67,017.42 |
| 环城南路西延（薛家南路至环镇北路）工程（施工）III标段 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 宁波 | 2017.12 | 2019.06 | 2021.7 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 46,628.27 | 37,930.97 | 39,462.93 |
| 嘉兴市市区快速路环线工程（一期）土建 6 标 | 嘉兴市快速路建设发展有限公司 | 嘉兴 | 2019.05 | 2019.6 | 2021.6 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 43,336.00 | 39,175.18 | 39,333.95 |
| 滨海新城北排江西侧北块路网建设工程 | 余姚市海际建设发展有限公司 | 宁波 | 2020.1 | 2020.1 | 2021.9 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 32,259.12 | 28,448.06 | 30,454.24 |
| 东环路南延工程 | 盐城经济技术开发区住房保障和建设局 | 盐城 | 2020.12 | 2020.12 | 2021.8 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 22,252.62 | 14,902.07 | 15,128.70 |
| 城南路网四、五标段[龙兴路（丰乐路-金陵路）]工程 | 滁州市重点工程建设管理处 | 滁州 | 2020.3 | 2020.04 | 2022.4 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 23,655.53 | 17,246.80 | 14,800.57 |
| 环城南路西延（薛家南路至环镇北路）工程 IV 标段 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 宁波 | 2018.09 | 2018.09 | 2023.05 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 44,478.88 | 33,802.41 | 33,640.32 |
| 鄞州大道-福庆路（东钱湖段）快速路一期工程 I 标段 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 宁波 | 2020.06 | 2020.06 | 2023.06 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 35,092.00 | 27,592.03 | 25,084.07 |

[4]表中项目回款额未达到合同额且未覆盖成本（投资额）的原因如下：工程合同额是签订合同时根据预算确定的金额，随着项目施工建设的推进，由于施工成本和工程实际情况的变动，投资额也相应进行改变，因此合同额与总投资额会有差距。回款额未覆盖成本部分是根据行业惯例和具体合同约定，工程完工后根据审计逐步结算款项，质保金部分一般在 2 年以后再回款。公司前十大工程合作的建设单位均为宁波市和各地市政建设公司，对于工程余款按时回收基本有保障。

| 项目名称 | 业主方 | 所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 经营模式 | 结算方式 | 合同额 | 成本投入 | 回款额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 南昌市西外环高速和祥云大道（南昌西收费站~320 国道）及门户区环境综合整治工程二标段 | 南昌城市建设投资发展有限公司 | 南昌 | 2020.04 | 2020.04 | 2023.12 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 61,233.33 | 21,521.79 | 19,740.09 |
| 宁波杭州湾新区杭州湾大道跨十一塘江桥梁工程 | 慈溪市经济开发有限公司 | 杭州湾新区 | 2021.01 | 2021.04 | 2023.09 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 43,130.56 | 29,912.83 | 27,698.53 |
| 宁波杭州湾新区通航大道（兴慈七路-兴慈四路）市政工程 | 慈溪市经济开发有限公司 | 杭州湾新区 | 2021.01 | 2021.03 | 2023.03 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 39,901.83 | 28,104.26 | 27,455.39 |
| **合计** | | | | | | | | **466,998.89** | **337,487.95** | **339,816.21** |

**表5-38： 市政与公用设施板块（公建项目）主要在建工程一览表**

单位：万元

| 项目名称 | 业主方 | 合同金额 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 2025 年 3 月末项目进度 | 2025 年 3 月末公司已投入金额 | 2025 年 3 月末已结算金额 | 2025 年 3 月末账面确认收入金额 | 2025 年 3 月末已回笼工程款金额 | 经营模式 | 结算方式 | 开工时间 | 合同工期 | 预计完工时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 鄞州大道快速路（机场路-鄞横线）工程海曙段施工 I 标段 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 43,711.90 | 宁波 | 2021.12 | 34.46% | 19,406.74 | 21,708.42 | 21,269.28 | 24,096.03 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 2022.01 | 1080 天 | 2025.10 |
| 宁波市轨道交通 7 号线工程 TJ7011 标段施工 | 宁波市轨道交通有限公司 | 33,542.33 | 宁波 | 2022.03 | 76.44% | 21,675.43 | 22,084.15 | 22,882.50 | 23,809.15 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分 | 2022.03 | 1771 天 | 2026.12 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 合同 | | | | | | | | | | | 期支付 | | | |
| 武陵大道快速路 | 赣州发展城镇投资开发有限责任公司 | 123,134.75 | 江西省赣州市 | 2022.07 | 63.35% | 67,995.08 | 71,979.82 | 72,887.35 | 75,169.50 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 2022.10 | 1095 天 | 2025.10 |
| 九龙大道快速路（北外环—东海大道）一期工程（施工）II 标段 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 51,095.81 | 宁波 | 2023.06 | 35.73% | 15,577.84 | 18,644.92 | 16,750.37 | 19,141.38 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 2023.06 | 1260 天 | 2026.12 |
| 秋实路（鄞州大道-环城南路）工程施工III标段 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 35,638.99 | 宁波 | 2023.09 | 20.85% | 6,440.86 | 6,906.92 | 6,815.73 | 11,204.13 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 2023.12 | 1080 天 | 2026.11 |
| 城庄路北延工程二期 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 21,791.00 | 宁波 | 2024.7 | 2.39% | 451.32 | 2,401.99 | 477.58 | 2,618.17 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 2024.09 | 540 天 | 2026.03 |
| 高新区基础设施配套提升工程（一期）—莫干山大道道路工程 | 湖州莫干山高新建设开发有限公司 | 19,459.68 | 湖州 | 2024.05 | 39.35% | 6,506.68 | 9,130.32 | 7,067.34 | 7,720.35 | 施工总承包 | 业主单位按合同约定，根据施工进度按月分期支付 | 2024.06 | 450 天 | 2025.08 |
| **合计** | | **328,374.46** | | | | **138,053.95** | **152,856.54** | **148,150.15** | **163,758.71** | | | | | |

**主要在建工程简介：**

（1）鄞州大道快速路（机场路-鄞横线）工程海曙段施工 I 标段：本工程位于宁波海曙区、鄞州区，西起机场路，东至鄞横线。工程内容：标段范围内的道路工程、桥梁工程、排水工程、保通工程、照明工程及附属配套设施等。

（2）交通 7 号线工程 TJ7011 标段施工合同：工程内容为康桥南路站、康宁区间盾构工作井、附属（风亭、出入口）、车站（7 号线）端头加固（不含高压旋喷加固）、康宁区间盾构工作井端头盾构加固（不含高压旋喷加固）、联络线端头盾构加固（不含高压旋喷加固）等土建结构工程及拆复桥、道路恢复、交通导改等配套工程的施工。

（3）武陵大道快速路市政工程：工程位于赣州市蓉江新区，包括快速路工程项目（含黄金大桥改造），总长度 4.76 公里；综合管廊项目总长度约 2.11 公里。隧道一座，地面桥一座及其配套的照明、景观绿化、电力管沟、监控等等。工程总价为 123134.75 万元。

（4）九龙大道快速路（北外环—东海大道）一期工程（施工）II 标段：本工程位于江北区和镇海区，北起镇浦路南侧，南至绕城高速互通，全长约 2.6 公里。工程内容包括主线高架桥梁 1 座，平行匝道 1 对，地面出入口一对，地面桥梁 3 座。合同工期：1260 日历天。合同总价 51,095.81 万元。

（5）秋实路（鄞州大道-环城南路）工程施工III标段：本工程位于海曙区，南起鄞州大道，北至环城南路。工程内容包括标段范围内的道路工程、桥梁工程、排水工程、保通工程、照明工程及附属配套设施等。合同工期：1080 日历天。合同总价 35638.99 万元。

（6）城庄路北延工程二期：本工程位于宁波市江北区，其中二期以一期为分界，南段南起宁慈路，北至余北路交叉口以北；北段南段南起文育西路，北至荣吉西路。工程分南北两段，南段南起宁慈路，北至余北路（含交叉口）；北段南起文育西路（不含交叉口），北至荣吉西路，总长约 2797 米，采用地面道路建设形式。工程主要建设内容包括道路工程、桥梁工程、给排水工程、河道工程、配套绿化以及交通、照明、公交、环卫、监控等附属设施；电力、通信、燃气等配套管线同步实施。合同工期：540 日历天。合同总价：21791.00 万元

（7）高新区基础设施配套提升工程（一期）—莫干山大道道路工程：本工程位于湖州市德清县城北高新园，道路西起中兴北路，东至新丰路。合同工期 450 日历天。合同总价：19459.68 万元。

**表5-39：　公司市政与公用设施板块主要拟建工程**

单位：万元

| 项目名称 | 业主方 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 计划开工时间 | 计划完工时间 | 经营模式 | 结算方式 | 合同金额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 温州海洋经济发展示范区浅滩二期雁波中路工程 | 温州市瓯江口开发建设投资集团有限公司 | 温州 | 2025.03 | 2024.04.01 | 2028.03.31 | 施工总承包 | 按合同约定结算 | 73,344.32 |
| **合计** | | | | | | | | **73,344.32** |

（7）PPP 项目情况

**表5-40： 公司在建 PPP 项目批复情况**

| 序号 | 项目名称 | 立项/可研批复 | 环评批复 | 用地规划许可证 | 是否与政府签订了相关协议 | 项目入库情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 温州金融文化科技中心 PPP 项目 | 温鹿发改审（2020）198 号-可研批复、温鹿发改审（2016）77 号-初设批复、温鹿发改函（2018）49 号、温鹿发改审（2020）220 号、温鹿发改审（2021）56 号、温鹿发改审（2021）44 号、温鹿发改审（2021）59 号 | 温鹿环建（2016）54 号、温鹿农（2021）189 号-水影响、温鹿农（2021）190 号-水影响 | 地字第浙规证 2016-030200046、地字第浙规证 2016-03020045、地字第浙规证 2019-030200009、地字第浙规证 2019-030200008、地字第浙规证 2016-030200083、温州市鹿城区（2017）温土资字第 1028 号、温州市鹿城区（2017）温土资字第 1123 号、地字第 330302202100044、温州市鹿城区（2016）温土资字第 1113 号、地字第浙规证 2016-030200043、温州市鹿城区（2017）温土资字第 1123 号、地字第浙规证 2016-030200083、地字第浙规证 2016-030200041、地字第浙规证 2016-030200042 | 是 | 是 |
| 2 | 宁海县东部沿海防洪排涝工程 | 宁发改投资〔2017〕137 号 | 甬环宁建〔2020〕201 号 | 宁自然资规预〔2019〕11 号 | 是 | 是 |
| 3 | 宁海智能汽车小镇基础设施 ppp 项目 | 宁发改投[2016]34 号 | 宁环建（2017）200 号、宁环建（2018）9 号、宁环建[2017]199 号、宁环建[2017]105 号、宁环建[2017]6 号 | 宁自然资规（2021）01046 号、地字第 330226201800776 号、地字第 330226201702306 号 | 是 | 是 |
| 4 | 渭南市华州区中医医院迁建 PPP 项目 | 渭华经发〔2017〕72 号、渭华发改发〔2019〕140 号、渭华政函〔2022〕57 号 | 渭华环审发〔2016〕21 号 | 渭规华州地字第〔2019〕02 号 | 是 | 是 |

| 序号 | 项目名称 | 立项/可研批复 | 环评批复 | 用地规划许可证 | 是否与政府签订了相关协议 | 项目入库情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 昭化区元柳工业园（一期）基础设施建设 PPP 项目 | 昭发改发[2019] 247 号 | / | / | 是 | 是 |

## 表5-41: 市政与公用设施板块 PPP 主要在建工程一览表

单位：万元

| 项目名称 | BT 或 PPP | 回购方 | 与政府签订合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 预计完工时间 | 截至 2025 年 3 月进度 | 预计回报率 | 截至 2025 年3月已投入金额 | 未来计划投入金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 经营模式 | 回款方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 温州金融科技文化中心项目 | PPP | 温州市鹿城区七都综合建设开发有限责任公司 | 温州金融科技文化中心项目投资建设合作协议书 | 263,900.00 | 建设期 4 年，运营期 16 年，项目竣工验收合格后 30 天内开始付费 | 温州 | 2016.08 | 2016.8.15 | 2025.10.31 | 74.09% | 房建部分 6%，市政部分 10% | 137,815.29 | 100,632.71 | 36,294.21 | 联合体施工 | 政府付费 |
| 宁海县东部沿海防洪排涝工程 | PPP | 宁海县水利局 | 宁海县东部沿海防洪排涝工程项目政府和社会资本合作（PPP）合同 | 195,471.11 | 建设期 3 年，运营期 15 年 | 宁波 | 2018.4 | 2020.11 | 2025.11 | 53.40% | 6.60% | 131,140.00 | 29,560.00 | - | 联合体施工 | 政府付费+可用性服务补贴 |
| 宁海智能汽车小镇基础设施 PPP 项目 | PPP | 宁海经济开发区管理委员会 | 宁海智能汽车小镇基础设施 PPP 项目协议 | 132,925.00 | 建设期 3 年，运营期 7 年 | 宁波 | 2016.6.17 | 2017.1.19 | 2025.6 | 67.23% | 10.80% | 66,970.81 | 65,954.19 | - | 社会资本方施工 | 政府付费+可用性服务补贴 |
| 昭化区元 | PPP | 四川广元 | 昭化区元柳工 | 68,500.00 | 建设期 2 年，运 | 四川 | 2022 | 未开 | 计划 | 4.50 | 9.00% | 3,094.00 | 0.00 | - | 社会 | 使用 |

| 项目名称 | BT 或 PPP | 回购方 | 与政府签订合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 预计完工时间 | 截至 2025 年 3 月进度 | 预计回报率 | 截至 2025 年 3 月已投入金额 | 未来计划投入金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 经营模式 | 回款方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 柳工业园（一期）基础设施建设 PPP 项目 | | 昭化经济开发区管理委员会 | 业园(一期)基础设施建设 PPP 项目合同 | | 营期 13 年 | | .9.9 | 工 | 解约 | % | | | | | 资本方施工 | 者付费+可行性缺口补助 |
| 渭南市华州区中医医院迁建 PPP 项目 | PPP | 渭南市华州区卫生健康局 | 渭南市华州区中医医院迁建 PPP 项目合同 | 41,947.58 | 建设期 2 年，运营期 13 年 | 陕西渭南 | 2022.11 | 2023.2 | 目前停工，完工时间未知 | 24.91% | 9.99% | 8,073.41 | 33,874.17 | - | 社会资本方施工 | 使用者付费+可行性缺口补助 |
| **合计** | | | | **702,743.69** | | | | | | | | **347,093.51** | **230,021.07** | **36,294.21** | | |

发行人在建 PPP 项目均已与政府签订相关协议，并纳入财政部 PPP 项目库，纳入当地财政预算，并在“财政部政府和社会资本合作中心”网站（www.cpppc.org）公开项目相关信息，合法合规。

**在建 PPP 项目简介：**

（1）温州金融科技文化中心项目：该项目位于温州市七都岛，房建工程总建筑面积 322,347 平方米，其中地上建筑面积约 220,752 平方米、地下建筑面积约 101,595 平方米；新建市政道路 3 条，新增市政道路面积约 39,040 平方米；新建公园绿地 15 个地块，总面积约 93,628 平方米。项目投融资约 225,088 万元，其中一期工程投资约 17,688 万元，二期工程投资约 183,965 万元，三期工程投资约 23,436 万元。该项目建设期 4 年，运营期 16 年。

（2）宁海县东部沿海防洪排涝工程：本项目位于长街镇范围内，是提升平原排涝能力的基础性工程。项目共整治河道 8 条，整治总长 49.3km；整治水闸 13 座，设计总净宽 191m；新建泵站 7 座，设计总规模 132m³/s；清淤加固河道总长 8.65km。项目总投资（不含建设期利息）195,471.11 万元。其中，建筑工程费 117,420.88 万元，机电设备及安装工程费 7,951.62 万，施工临时工程 15,930.5 万元，独立费用 13,440.75 万元，工程部分预备费 8,133.12 万元。征地和环境部分费用 24,675.78 万元。合作范围共涉及永久征地 963 亩，施工临时征地 1,314 亩，房屋拆迁 2.35 万 m²。本项目项目公司为宁海宏顺建设有限公司，注册资本金 38,000 万元。其中宁波建工股份有限公司占股 85%，宁海县水利投资有限公司占股 10%，浙江省围海建设集团股份有限公司 5%。

（3）宁海智能汽车小镇基础设施 PPP 项目：该项目位于浙江省宁海县。该项目属承继项目，项目前期已经成立项目公司宁波甬宁建设有限公司，由浙江省围海建设集团股份有限公司作为社会资本方，并于 2016 年 9 月与政府方签署 PPP 协议。后由于社会资本方问题，将股权转让建工股份。本项目主要建设内容包括：宁东新城核心区景观工程一期；宁东新城核心区景观工程二期；宁东新城腾飞桥及连接线工程；宁东新城壹岛土石方及地基处理工程；宁东新城科技路南段、腾飞路南段、金科路一期道路工程；宁东新城 A 区二期土石方及地基处理工程；宁东新城瀛洲路及支路工程一期（金海路-腾飞路）。

项目公司注册资本 40,000 万元，其中宁波建工股份有限公司 65%，香港围海投资有限公司 25%，宁波南部滨海经济开发区城市建设投资有限公司 10%。项目投资总金额 132,925 万元，其中建安费 115,136 万元，前期费 3,802 万元，融资成本 13,987 万元，（围海已完成 38281 万元，剩余 94,644 万元）。该项目建设期 3 年，运营期 7 年。

（4）渭南市华州区中医医院迁建 PPP 项目：该项目位于陕西省渭南市华州区，占地面积 117.9 亩（78,653.33 平方米）。总建筑面积 79,224,93㎡，主要建设门诊医技楼、住院楼、餐厅、地下车库、设备用房、锅炉房、洗衣房等。项目

总投资为 41947.58 万元，其中工程费用为 35045.00 万元，工程建设其他费用为 2192.22 万元，基本预备费为 2606.61 万元，建设期利息为 2103.75 万元。本项目合作期分为建设期和运营期两部分，建设期 2 年，运营期 13 年。本项目项目公司为渭南华宁广天建设有限公司，注册资本金人民币 8389.52 万元。其中宁波建工股份有限公司占股 51%，宁波市政工程建设集团股份有限公司占股 9%，渭南市华州区城市经济发展有限公司占股 40%。

（5）昭化区元柳工业园（一期）基础设施建设 PPP 项目：该项目位于四川省广元市昭化区。本项目已成立项目公司广元市朝朔工程建设管理有限公司，由广元上达同创园区管理发展有限公司、宁波市政工程建设集团股份有限公司、宁波建工股份有限公司作为社会资本方，并于 2022 年 9 月与政府方签署 PPP 合同。本项目主要建设内容包括：开挖土石方 628.46 万立方米，回填 668.99 万立方米，道路工程 5440 米，对园区完成“七通一平”，建设综合管理房、挡土墙、管网工程、园区绿化、公共卫生间、园内污水处理站、公共交通设施等附属工程及给水、供电、供气、通讯等场外配套工程。具体建设内容和规模以经批复的施工设计图为准 。项目公司注册资本金 2000 万元，其中宁波建工股份有限公司占注册资本的 4.5%，宁波市政工程建设集团股份有限公司占注册资本的 39.6%，广元上达同创园区管理发展有限公司占注册资本的 45.9%，广元市昭化区华瑞投资开发有限公司占注册资本的 10%。

## 表5-42: 市政与公用设施板块 PPP 主要完工工程一览表

单位：万元

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 织里镇凯旋路等基础设施建设 PPP | 湖州织里城市建设发展有限公司 | 织里镇凯旋路等基础设施建设 PPP | 23,741.00 | 竣工验收合格后 8 年 | 湖州 | 2016.12 | 2016.12 | 2018.06 | 12,142.60 | 18,671.00 | 回购尚余 3 期，每年支付两次 | 是 | 否 | 融资施工一体化 | 政府付费 |
| 织里镇污水干管改造工程、晟太线（K0+000-K3+220）改造工程 | 湖州织里城市建设发展有限公司 | 织里镇污水干管改造工程、晟太线（K0+000-K3+220）改造工程 PPP 项目 | 17,471.00 | 工程竣工合同后 8 年 | 湖州 | 2016.7 | 2016.4 | 2017.12 | 10,826.70 | 17,427.35 | 2025 年 12 月最后一期回购 | 是 | 否 | 联合体施工 | 政府付费 |
| 巫溪县红池坝景区旅游交通基础设施建设工程（古路互通至红池坝快速道路工程一期）PPP 项目 | 巫溪县交通委员会 | 巫溪县红池坝景区旅游交通基础设施建设工程（古路互通至红池坝快速道路工程一期）PPP 合同 | 35,000.00 | 建设期 2 年，运营期 8 年 | 重庆 | 2018.05 | 2017.12 | 2019.12 | 43,908.60 | 29,421.00 | 按合同约定下次收款时间 2020 年 10 月 18 日，之后每一季度回款一次，每次 1,580.651 万元 | 是 | 否 | 联合体施工 | 使用者付费+可行性 |

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | | | | 缺口补助 |

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 江北区海绵城市水系整治及综合提升工程 | 宁波市住房和城乡建设委员会 | 江北区海绵城市水系整治及综合提升工程 PPP 项目协议 | 49,090.75 | 工程竣工验收合格后的 15 年内付清。 | 宁波 | 2018.11 | 2019.03.08 | 2020.5 | 38,946.10 | 17,924.28 | 项目合作期为 16 年，建设期 1 年，自项目综合验收通过之日的次日起至合作期满，其中第一年为试运营年，运营期为 15 年。本项目资金回报的来源为政府付费，包括可用性服务费和运营维护费。本项目政府支付时间以项目综合验收通过次日为基准日，每满一年为一期，期中满半年预支付一次。本项目支出主要为工程费、运营维护费、工程建设其他费及预备费，还本付息和税金等，建设期内工程费按产值的 80%支付，在项目竣工验收后支付至 85%，审计结束后支付至 99%，保修期结束 | 是 | 是 | 自行施工 | 政府付费 |

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | 支付剩余的 1%。 | | | | |

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 省道 205 线广安区花桥（渠县界至彭家）改造工程 | 广安市交通局 | 省道 205 线广安区花桥（渠县界至彭家）改造工程 PPP 项目合同 | 56,315.57 | 建设期 2 年，运营期 10 年 | 四川 | 2020.2.20 | 2020.6 | 2022.6 | 53,226.27 | 16,310.00 | 该项目的建设期绩效考核须在项目交工验收后的三个月内完成。政府方根据建设期绩效考核指标评价结果，按年支付纳入建设期进行绩效考核的可用性服务费(70%)部分，本项目共计支付 10 笔。第一笔的支付节点为自本项目交工验收完成之日起 3 个月内;第二笔的支付节点为自本项目交工验收完成之日起满 12 个月后的 3 个月内;第三笔的支付节点为自本项目交工验收完成之日起满 24 个月后的 3 个月内;以此类推。 | 是 | 是 | 联合体施工 | 使用者付费+可行性补助 |

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 江油龙凤工业集中区基础设施 PPP 项目 | 江油市科技和工业信息化局（现为江油市工业和信息化局） | 江油龙凤工业集中区基础设施 PPP 项目协议 | 54,386.00 | 15 年（基础设施建设项目建设期 3 年，运营期 12 年。排水工程建设项目建设期 1 年，运营期 14 年。） | 四川绵阳 | 2018.5 | 2019.9 | 2023.12 | 47,526.81 | 1,500.00 | 1、合作期限 15 年，建设期无回款；但是由于各子项目建设期和运营期时间不一致，对于先完成的竣工验收项目可在验收合格后进行回款，回款支付时间为每年的 6 月 30 日。2、建设期利息在项目进入运营期后首次支付时支付。3、回款按照“股债分离”原则计算，每年等额按照资本金部分+债务融资部分。 | 是 | 是 | 联合体施工 | 使用者付费+可行性缺口补助 |
| **合计** | | | **236,004.32** | | | | | | **206,577.08** | **101,253.63** | | | | | |

发行人已完工 PPP 项目中，织里镇凯旋路等基础设施建设工程、织里镇污水干管改造工程、晟太线改造工程和巫溪县红池坝景区旅游交通基础设施建设工程暂未纳入财政部 PPP 项目库，但发行人与当地政府相关机构已签订合同并纳入财政预算，按 PPP 项目模式进行建设施工，由政府方支付投资建设款及相关利息等，回款风险较小，项目相关批文完整，合法合规。其他已完工 PPP 项目均已与政府签订相关协议，并纳入财政部 PPP 项目库，纳入当地财政预算，在“财政部政府和社会资本合作中心”网站（www.cpppc.org）公开项目相关信息，合法合规。

**PPP 主要完工项目简介：**

（1）织里镇凯旋路等基础设施建设 PPP：本 PPP 项目位于湖州市织里镇。合同主要内容包括佛仙路改造，道路总长 1,166.856 米；利济路（栋梁路至富民路段）改造，道路总长 1,801.031 米；富民路（兴盛路至中华路段）改造，道路总长 7,560,467 米；康泰路改造，道路总长 1,716.26 米；安康西路改造，道路总长 887 米；浒金港景观，总用地面积约 147,035 平方米，其中绿化面积约 120,820，铺装面积约 26,215 平方米；常乐至陆家湾段改造，总长 2.194KM；浒金港路（长安路-湖织大道）新建道路，道路总长 1,148 米；凯旋路（吴兴大道-人民路）改造，道路总长 1,954.784 米。合同总价 23,459 万元，合同工期 2 年。

（2）织里镇污水干管改造工程、晟太线改造工程 PPP 项目：织里镇污水干管改造工程、晟太线改造工程 PPP 项目，位于浙江省湖州市织里镇。合同项目主要建设内容为：①大港路污水干管改造提升和厂前泵站工程。大港路污水干管北至腾飞路，南至 318 国道，东至东郊污水厂，主要管线沿腾飞路—长安路—大港路—彩芬路（规划）—东郊污水厂。设计管径 d1000—d1500，采用顶管施工，干管长约 7,130 米；②晟太线改造范围南起 318 国道，途径彩纷路、顺昌路、晟舍新街、利济路、富康路、吴兴大道、北至康泰路，改造总长 3,220 米，规划道路红线总宽 42 米。

（3）巫溪县红池坝景区旅游交通基础设施建设工程（古路互通至红池坝快速道路工程一期）PPP 项目：本项目路线起点位于古路镇，经液龙珠、后山湾、李子垭、再经天坑湾、跨夏家包大桥（K5+338）、大石垭，至 K10+275 处穿水井湾隧道，隧道长 791 米，又过阳雀口、至 15+600 处，再过牛麻树湾、桉子坪、跨磨盘坝中坝、小观音寺，裤裆丘，土门子湾、生基坪、至草屋湾，接文峰至红池坝公路，至点 K26+984.769，路线实际长度 24.694 公里。路基宽度 12 米，行车道宽度为 2×3.75 米，硬路肩宽 2×1.5 米，土路肩宽度 2×0.75 米。项目总投资 39,340.00 万元，其中：建筑工程费 35,000.00 万元，工程建设其他费 2,466.85 万元，基本预备费 1,873.15 万元。本项目选择采用的 PPP 运作方式：BTO（建设－移交－经营）。项目建成竣工验收后即将项目所有权无偿移交给政府指定机构，政府保持在运营期内对项目的所有权控制。项目周期：项目合作期 10 年。其中：建设期 2 年，经营期 8 年。

（4）江北区海绵城市水系整治及综合提升工程 PPP 项目：本项目建设范围为甬舟高速—慈江—江北大河—九龙大道—倪家堰路—姚江—官山河所围区域（除去姚江新区保留区），总面积为 44.7 平方公里（其中试点区域内 15.4 平方公里，扩展区内 29.3 平方公里）；主要建设内容包括 I 区（除姚江新区保留区）、II 区、III 区、IV 区内的河道水系海绵化整治、海绵化景观提升、农业面源污染治理等工程。工程运营维护范围包括 I 区（含姚江新区保留区）、II 区、III 区、IV 区内实施机构指定资产的运营维护。主要运营维护内容包括河道水体及水体整治设施、河道清淤、沿河生态岸线、沿河人工湿地、农田生态处理湿地及沿河绿化等。工程总投资 49,090.75 万元，其中工程费用暂定 41,332.56 万元，工程建设其他费用暂定 3,623.86 万元，预备费暂定 2,868.81 万元，建设期资金回报暂定 1,265.52 万元，建设期为 1 年，运营期为 15 年。

（5）省道 205 线广安区花桥（渠县界至彭家）改造工程：路线起于广安区与渠县交界处，接渠县新市乡 Y651 道路，利用既有 XX23（花桥至大有路）道路和 XX15（广花路）道路升级改造，经大有乡、花桥镇、井河镇、兴平镇、悦来镇、杨坪乡、彭家乡，止于枣彭路，路线全长 39.134 公里，项目总投资为 56,315.57 万元。项目总投资为 56,315.57 万元，其中建安费约 4.5 亿元。（包括建安工程费用、设备工器具购置费、工程建设其他费、预备费），最终的项目总投资以审计决算金额为准。项目合作期限：12 年（含建设期 2 年）。本项目项目公司为广安市宁建广通建设管理有限公司，注册资本金 5,500 万元（已到位）。其中宁波建工股份占股 85%，宁波市政集团占股 10%，广安国有资本投资运营管理有限公司 5%。

（6）江油龙凤工业集中区基础设施 PPP 项目：该项目位于四川绵阳江油市龙凤镇。基础设施部分：新建道路 11 条，改建道路 9 条，设计总长 19,236.095m（其中新建 13,527.783m，改建 5,708.312m），配套河道改移、交通、给水、照明、通信及绿化工程。排水工程部分：建设雨水管网 37.34 千米（其中新建 34.33 千米，改建 3.01 千米）；建设污水管网 35.96 千米（其中新建 33.34 千米，改建 2.62 千米）。新建 2 座污水提升泵站，其中 1#污水提升泵站（设计规模 2,000m3/d），2#污水提升泵站（设计规模 5,000m3/d）。

**3. 安装板块和建筑装饰板块**

（1）安装板块

公司安装板块主要由子公司宁波建工工程集团有限公司分公司负责运营，大体分为设备安装、机电安装、智能工程安装和钢结构安装，公司在建筑安装方面的资质齐全，包含机电工程施工总承包壹级、钢结构工程专业承包壹级、电子与智能化工程专业承包壹级、建筑机电安装工程专业承包叁级等。公司 2022-2024 年安装板块收入分别为 192,447.92 万元、211,453.36 万元和 179,922.10 万元，略有

波动。公司 2022-2024 年安装板块毛利润分别为 22,430.91 万元、18,591.87 万元和 14,648.53 万元，受行业下行影响呈下降趋势。

**经营模式**-主要承建工业与民用建筑内的设备、机电安装工程，宁波建工工程集团有限公司下设设备安装分公司、机电安装分公司、智能工程分公司，各分公司设经理与副经理等领导班子，设经营部、工程部、技术部、财务部等职能部门，每个工程项目均设立项目部。经营部负责承接工程业务，项目部负责每个工程项目的施工、验收、决算等工作，财务部负责所有项目会计核算等工作。项目部是利润的主要来源，由专业管理人员和专业技术人员组成，通过对工程的精心管理，降低工程成本，对外挖潜，使工程的成本低于工程的决算金额，从而形成项目利润，单个项目累积即成公司的利润。通常在合同签订后的七个工作日内，甲方会支付合同造价的 10%作为预付款；施工过程中，按月或隔月上报完成工作量，支付额度为经审计工程造价的 70%-75%;验收合格后支付审计工程造价的 80%-85%;最终经甲方或其委托的审计机构审核完毕，支付至总价的 95%，5%余款作为保修金，保修期二年，期满后扣除应承担的费用后无息返回。

**会计处理方式**-公司安装板块会计处理方式按建造合同要求，根据预算资料预估工程毛利，按照工程项目实际发生的材料采购款、人工费、各类与项目直接相关的费用合计结转成本，按合同毛利与成本之和结转收入。

**表5-43:　　安装板块主要在建工程项目一览表**

单位：万元、%、天

| 项目名称 | 业主方 | 合同金额 | 2025 年 3 月末项目进度 | 2025 年 3 月末公司已投入金额 | 2025 年 3 月末已结算金额 | 开工时间 | 合同工期 | 预计完工时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 鄞隘青年公寓安装工程 | 华恒建设集团有限公司 | 5,637.78 | 73.62 | 3,652.64 | 4,189.54 | 2022-7 | 770 天 | 2025-07 |
| 北仑凤凰山西地块机电 | 武汉建工集团股份有限公司 | 5,606.78 | 87.05 | 4,320.97 | 4,354.57 | 2022-7 | 730 天 | 2025-07 |
| 鄞州大道管廊机电 | 宁波城市地下空间投资有限公司 | 9,858.99 | 82.83 | 6,800.81 | 8,118.62 | 2022-11 | 730 天 | 2025-11 |
| 中经云上海综合楼装修 | 上海劲骏道具有限公司 | 4,910.35 | 90.07 | 3,874.78 | 4,353.18 | 2022-12 | 730 天 | 2025-12 |
| 轨道交通线网控制中心 | 宁波市轨道交通集团有限公司 | 11,095.00 | 80.76 | 7,709.53 | 7,488.01 | 2022-12 | 1102 天 | 2025.12 |
| 宁大医学院 | 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 4,239.53 | 4.38 | 237.82 | 225.43 | 2024-03 | 776 | 2026-04 |
| 义乌大剧院 | 义乌市润隆商业管理有限公司 | 7,780.00 | 7.06 | 488.51 | 1,059.27 | 2024-03 | 490 | 2025-07 |
| **合计** | | **49,128.43** | | **27,085.06** | **29,788.62** | | | |

公司安装板块主要供应商情况和客户情况如下表。

**表5-44: 2024年度安装板块前五大供应商情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 销售额 | 占比 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|
| 浙江广康建筑劳务有限公司 | 41,254.07 | 24.96 | 否 |
| 宁波东方电缆股份有限公司 | 6,453.74 | 3.90 | 是 |
| 宁波球冠电缆股份有限公司 | 3,252.87 | 1.97 | 否 |
| 宁波惠宇达物资有限公司 | 3,072.28 | 1.86 | 否 |
| 宁波烨冠商贸有限公司 | 2,455.18 | 1.49 | 否 |
| **合计** | **56,488.14** | **34.18** | |

**表5-45: 2024年度安装板块前五大客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 销售额 | 占比 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|
| 金华市金义综合保税区建设发展有限公司 | 5,591.56 | 3.11 | 是 |
| 华恒建设集团有限公司 | 3,922.51 | 2.18 | 否 |
| 浙江兆鼎建设有限公司 | 3,394.07 | 1.89 | 是 |
| 宁波穗华置业有限公司 | 2,784.15 | 1.55 | 否 |
| 上海劲骏道具有限公司 | 2,726.04 | 1.52 | 否 |
| **合计** | **18,418.33** | **10.24** | |

（2）建筑装饰板块

公司建筑装饰板块主要经营主体为子公司宁波建工建乐工程有限公司。建工建乐拥有建筑装饰装修工程专业承包壹级、建筑幕墙工程专业承包壹级、建筑装饰工程设计专项甲级、建筑幕墙工程设计专项甲级等资质。公司建筑装饰工程板块新承接合同主要以商业地产工程为主，占公司建筑装饰工程板块新承接的合同额 65%以上。承接的项目类型以建筑装饰及幕墙项目为主，施工区域主要集中于宁波市内，另有少数项目在上海等地。宁波建工建乐工程有限公司由总经理和副总经理、总工程师、财务总监等组成领导班子，下设总经办、劳动人事部、财务部、工程技术部、经营部、预算部、材料供应部等管理部门，每个工程项目均设立项目部，经营部负责承接工程项目、项目部负责每个工程项目的施工、验收、决算和收款等工作。幕墙产品的生产和制作是该板块利润的主要来源，幕墙项目有专业的管理团队，对项目经过严格筛查，由专业的车间管理人员、技术人员和销售人员组成，使每个环节的成本降到最低，从而产生利润。该板块会计处理方面总体与安装板块一致，根据各项预算资料合理预估毛利，按照项目相关的成本、费用金额结转成本，按合同毛利加上成本结转收入。

近三年来，公司安装板块与建筑装饰板块营业收入约占所有板块的 10%-15%，而两者的毛利润占所有板块毛利润的比例有所上升，二级子公司建乐装潢和一级子公司工程集团对内注重专业化施工团队的建设，对外维护供应商的稳定性，采用集中采购模式，提高溢价能力，降低施工成本。截至 2024 年底，公司建筑装饰板块共获得“鲁班奖”四项，分别为“宁波港商务中心项目”、“宁波和义路滨江 1 号地块（万豪中心）项目”、“宁波科技广场综合办公楼项目”、“温州国际会展中心三期展馆项目”，获得其他省部级奖励 21 项；建筑安装板块共获得“中国安装之星”四项，分别为“宁波科技广场综合办公楼安装项目”、“东部新城中央商务区 B-2 地块项目”、“宁波东部新城 B-9 商务楼安装项目”、“宁波市第一医院原地扩建暨国际医疗保健中心安装项目”，获得其他省部级奖项 47 项。

2022-2024 年，公司建筑装饰板块实现收入分别为 42,976.52 万元、55,993.21 万元和 46,305.19 万元，分别占当年主营业务总额的 1.99%、2.50%和 2.31%；2022-2024 年，公司建筑装饰板块的毛利润分别为 1,790.24 万元、2,791.46 万元和 2,394.32 万元，毛利率分别为 4.17%、4.99%和 5.17%，受行业形势影响，2024 年收入规模略有下降，公司持续优化经营管理，毛利率逐渐提高。

**4. 建筑材料销售板块**

公司建筑材料销售板块主要运营主体为子公司浙江广天构件集团股份有限公司，其主要产品为商品混凝土、管片、管桩、钢结构制品，少量由工程集团下属宁波经济开发区建兴物资有限公司负责，主要为螺纹钢和钢板。2022-2024 年，公司建筑材料销售业务实现收入分别为 12.66 亿元、20.26 亿元和 17.37 亿元，分别占当年主营业务总额的 5.85%、9.04%和 8.38%；2022-2024 年，公司建筑材料销售板块的毛利润分别为 2.94 亿元、3.89 亿元和 3.33 亿元，分别占当年公司所有板块毛利润总额的 18.20%、21.62%和 19.19%。2023 年度公司新中标宁波轨道交通项目预拌混凝土、盾构管片等建材供应的大单，销售收入有一定增加。2024 年随着大单项目结束，收入规模略有下降。

**经营模式**-公司建筑材料销售板块主要分为子公司广天构件经营的建筑材料生产销售和子公司建兴物资经营的建筑材料贸易，其中广天构件是宁波市最早开发预拌混凝土的企业之一，负责集团内部分公司在宁波地区项目的混凝土供应，在当地具有一定品牌影响力；广天构件的地铁工程管片技术含量较高，随着宁波市的轨道交通、高架桥梁等工程的发展，建筑构件的发展前景良好。建兴公司主要从事钢材贸易，其销售的主要产品螺纹钢及少量钢板，上游主要是钢材产品的生产厂商，下游主要是宁波建工下属子公司，其价格按照市场价格进行销售，少部分用于对外销售。建兴公司贸易业务采取全额法入账，在公司合并报表中占比较低。

公司建筑材料销售板块主要供应商情况和客户情况如下表。

**表5-46： 2024年度建筑材料销售板块前五大供应商情况表**

单位：万元

| 名称 | 销售金额 | 占该板块成本比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|
| 宁波市轨道永盈供应链有限公司 | 38,718.15 | 27.58 | 否 |
| 宁波浪峰建材有限公司 | 5,597.14 | 3.99 | 否 |
| 宁波久伴贸易有限公司 | 5,315.99 | 3.79 | 是 |
| 宁波纳久建材有限公司 | 4,735.53 | 3.37 | 否 |
| 宁波凝力人力资源有限公司 | 4,589.79 | 3.27 | 否 |
| **合计** | **58,956.60** | **42.00** | |

**表5-47： 2024年度建筑材料销售板块前五大客户情况表**

单位：万元

| 名称 | 销售金额 | 占该板块销售比例 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|
| 宁波市轨道交通集团有限公司 | 39,322.01 | 22.64 | 否 |
| 宁波市轨道永盈供应链有限公司 | 27,672.83 | 15.93 | 否 |
| 宁波市建设集团股份有限公司 | 7,897.47 | 4.55 | 否 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 7,667.11 | 4.41 | 否 |
| 浙江新中源建设有限公司 | 3,846.41 | 2.21 | 否 |
| **合计** | **86,405.83** | **49.74** | |

**5. 其他板块**

发行人其他板块主要为勘察设计、桩基和监理等其他业务。2022-2024 年，公司其他板块实现收入分别为 5.12 亿元、4.14 亿元和 4.42 亿元，分别占当年主营业务总额的 2.36%、1.85%和 2.13%; 毛利润分别为 0.76 亿元、0.71 亿元和 0.76 亿元，分别占当年毛利润的 4.68%、3.94%和 4.47%。发行人其他板块收入毛利略有波动，主要是受行业形势影响。

**（三）发行人安全生产情况**

公司在施工建设过程中不仅涉及到建筑工人的人身安全，也涉及到周边居民的人身、财产安全和社会环境的保护。因此，公司建立了一系列关于安全生产的规章制度，确保职工和周边居民的人身、财产安全和对社会环境的保护。

公司一贯重视安全生产工作，建立了一系列完善的安全生产管理制度：安全教育方面，公司为提高员工的安全意识和安全防护能力，制定了《安全教育培训制度》，规定公司各级领导和广大职工必须树立“安全第一”的思想，公司、分公司及项目经理部必须经常进行安全生产思想教育、法制教育、技能教育和事故教育，新进员工必须接受安全培训教育。安全生产方面，公司按照国家政策法规和行业有关规定，工程开工前，公司都为每位施工人员办好职工意外伤害保险，严格按

照规定及时做好劳动防护用品的发放工作，公司已制定了《安全环境管理总则与罚则》《安全环境管理制度》《环境安全教育培训实施细则》《安全环境检查实施细则》《消防管理实施细则》等非常完善的安全生产管理制度体系；安全检查方面，公司实施安全检查联接机制，将安全员日检、分公司月检、公司季检结合起来，每次安全检查有总结记录，对查出的事故隐患，做到定人、定时、定措施整改，书面上报，跟踪封闭管理。综上，公司已经建立了有效的安全生产相关制度。2022-2024 年计提安全使用费分别为 39,659.59 万元、45,772.85 万元和 46,622.62 万元。

2021 年 6 月 22 日，发行人全资子公司建工集团施工场地一桩机在施工作业中倒塌，导致 2 人死亡，直接经济损失 399.55 万，事故发生后，成立了由市应急管理局牵头，市公安局、市总工会、市住建局、鄞州区政府组成的事故调查组，经调查认定，鄞州区邱一村安置房 C1-4 地块项目“6·22”桩机倒塌事故是一起主要因工程违法转包、使用不合格桩机导致桩机倒塌的一般生产安全责任事故。截至本募集说明签署日，发行人已根据行政处罚决定书（鄞）应急罚〔2021〕371 号中相关要求，缴纳行政处罚 42.5 万元，公司各项目施工业务正常开工，公司融资业务正常。

建筑施工企业是安全事故多发的行业之一，公司将继续狠抓安全生产管理，积极引导公司安全生产工作的良性循环，有效推动公司安全生产水平的进一步提高。

**（四）发行人主要在建工程情况**

**表5-48:　　截至2024年12月末公司在建项目表**

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目单位名称 | 计划总投资 | 已投金额 | 未转固定资产金额 | 拟投金额 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 |
| 1 | 车间地坪改造 | 宁波建工钢构有限公司 | 500.00 | 423.76 | 423.76 | 80 | - | - |
| | **合计** | | **500.00** | **423.76** | **423.76** | **80** | - | - |

**（五）发行人拟建项目**

发行人无重大拟建项目

**（六）发行人未来发展战略**

公司将以提升发展质量效益为核心，以稳中求进为总基调、以深化改革为驱动，坚持产业结构优化、推进管理模式升级、强化内控建设，坚定实施以房建和市政施工总承包为主体带动装饰、安装、城轨和园林等专业承包，以专业设计和

建筑产业化部品/构件制造及投资并购等外延扩展为两翼的“一体两翼”发展战略，坚持推动总承包业务与专业承包业务两条腿走路，坚持实业经营与资本运作双轨发展。密切关注一带一路，新基建、新型城镇化等国家鼓励、政策支持、发展前景广阔的业务市场，稳步实施走出去战略。通过努力，将公司打造成为综合集成高、专业竞争力强、布局合理的区域建筑龙头企业，进一步提高五大竞争能力:

通过加强技术创新、提高科技竞争力。即要通过承建高大难新项目，进行工程技术重点、难点的攻关，强化科技创新奖励，加强技术交流总结，提升科研水平，多出科技成果，借助科技进步提升企业盈利能力。

通过提升从业人员素质，加强人才竞争力。要强化人力资源管理能力，既要做好各类人才引进，又要抓好人员的培训任用，并有效发挥企业文化的纽带作用，强化利益共同体，增强骨干人员的凝聚力和向心力。要加强劳务用工管理，培育一批长期合作、业务能力好的务工队伍，同时积极组建和培养专业能力强、综合素质高的自有劳工队伍。

通过管理创新和信息技术运用，强化管理竞争力。规范现代企业治理结构，完善健全管理制度，强化子公司目标考核管理，提升企业各层级财务、人力资源、生产经营等的管控水平，尤其要借助企业信息化建设，实施管理流程优化，谋求工程建设现场的集约化、精细化管理，提高企业信息传达的即时性、准确性，从而提升企业管理规范性、有效性。

通过优化产业结构，加快新型产业投资布局，培育全产业竞争力。继续做强房屋建筑及市政工程总承包业务，做大总承包业务规模，创精品工程，出品牌队伍，加大力度拓展外地市场，推进外地市场区域化、本地化管理。充分发挥总承包业务的带动作用做精做大勘察设计、装修幕墙、安装、园林绿化等专业化业务。重点培育、支持建筑工业化板块业务发展，充分发挥建筑业全产业链资源互补协同效应。

通过进一步优化资本结构，提升资本推动竞争力。充分发挥多产业集群竞争优势和资金优势，承接 EPC+F、PPP 项目，拓展特许经营业务份额，提升建筑产业发展形态，形成差异化竞争能力。条件成熟情况下，实施产业并购重组，拓展业务范围，提升公司综合竞争力。

## 九、发行人所在行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况

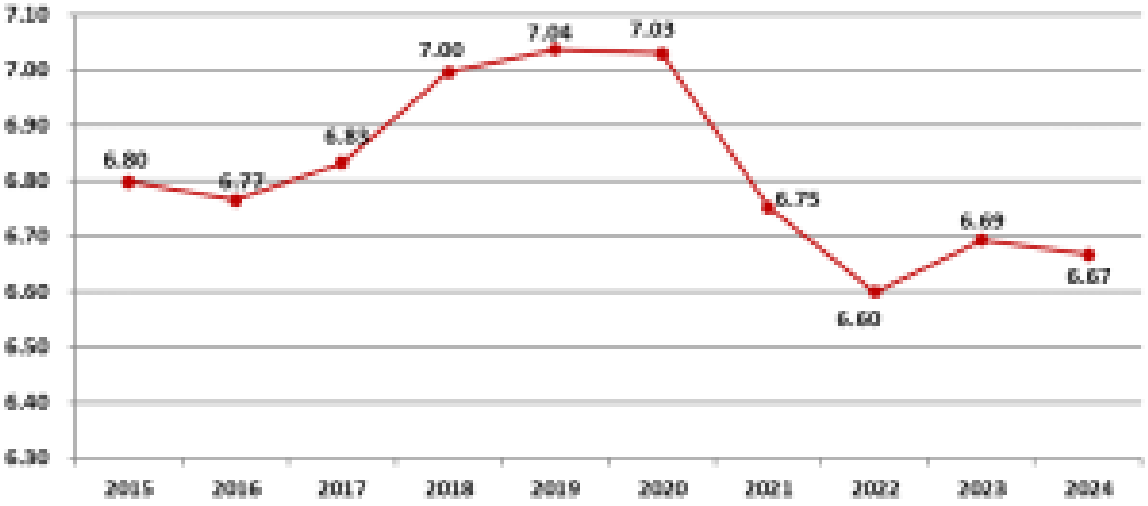
### （一）建筑行业的现状及发展趋势

1、建筑行业和国民经济发展情况

建筑业是国民经济发展的重要支柱产业，在拉动经济增长、保障就业、推动新型城镇化建设和共同富裕等方面发挥着至关重要的作用。自 2015 年以来，建筑

业增加值占国内生产总值的比例始终保持在 6.60%以上，2024 年为 6.67%，建筑业国民经济支柱产业的地位稳固。

**图5-4：2015-2024年建筑业增加值占国内生产总值比重**




2024 年全国固定资产投资（不含农户）514,374 亿元，比上年增长 3.2%。分区域看，东部地区投资比上年增长 1.3%，中部地区投资增长 5.0%，西部地区投资增长 2.4%，东北地区投资增长 4.2%。

2024 年全国房地产开发投资 100,280 亿元，比上年下降 10.6%。其中住宅投资 76,040 亿元，下降 10.5%；办公楼投资 4,160 亿元，下降 9.0%；商业营业用房投资 6,944 亿元，下降 13.9%。2024 年末，商品房待售面积 75327 万平方米，比上年末增长 11.9%。其中，住宅待售面积增长 18.02%。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 180 万套（间）；城中村改造安置房开工建设和筹集 189 万套，城市危旧房改造开工 7.9 万套；新开工改造城镇老旧小区 5.8 万个，惠及居民 966 万户；农村低收入群体等重点对象农村危房改造和农房抗震改造开工 23.9 万户。

2024 年我国建筑业完成增加值 89,949 亿元，同比增长 3.8%，全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业利润 7513 亿元，比上年下降 9.8%。2024 年，全国建筑业企业新签合同额 337,500.52 亿元，同比下降 5.29%；房屋建筑施工面积 136.83 亿平方米，同比减少 10.62%；房屋建筑竣工面积 34.37 亿平方米，同比减少 12.63%。

**图5-5：2015-2024年国内生产总值、建筑业增加值及增速**

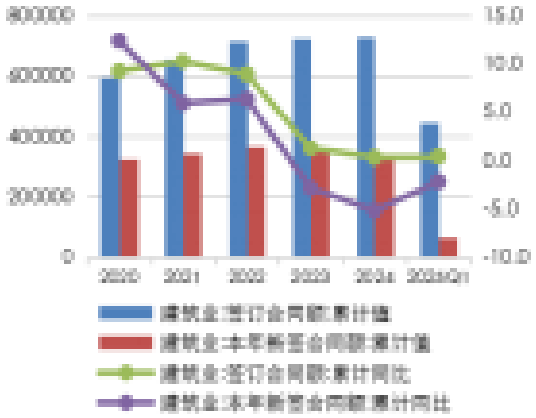
2、建筑行业需求情况

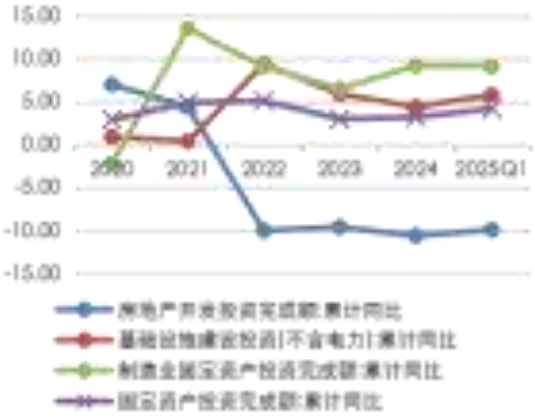
受地产持续拖累影响，2024 年我国建筑业需求下滑，新签合同额同比下降 5.21%，预计 2025 年更加积极的财政政策下基建投资保持较快增长，房地产投资降幅收窄，为建筑行业需求回稳提供较强支撑。

2024 年我国建筑业累计签订合同额和新签合同额分别为 72.72 万亿元和 33.75 万亿元，同比分别增长 0.34%和-5.21%，增速较上年继续下降 0.93 和 2.36 个百分点。

建筑行业是投资、需求驱动型行业，下游需求主要受房地产、基建等固定资产投资影响。2024 年全国固定资产投资（不含农户）较上年增长 3.2%，增速低于 GDP 增速 1.8 个百分点；扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长 7.2%。分领域看，基础设施投资（不含电力）较上年增长 4.4%，其中水利管理业投资增长 41.7%，航空运输业投资增长 20.7%，铁路运输业投资增长 13.5%；制造业投资较上年增长 9.2%，增速比全部投资高 6 个百分点；房地产投资较上年下降 10.6%，下滑幅度继续扩大。整体来看，基建和制造业投资带动我国 2024 年固定资产投资保持增长，地产对经济的拖累有所加大，但是在政策不断地对冲过程中，地产的负面影响和拖累在 2024 年逐季有改善迹象。

**图5-6：国内建筑业合同额、房地产开发及基建投资情况（单位：亿元、%）**





2025 年一季度，我国 GDP 同比增长 5.4%，比上年四季度环比增长 1.2%。全国固定资产投资（不含农户）同比增长 4.2%，比上年全年加快 1.0 个百分点，稳中有升。其中，基础设施投资同比增长 5.8%，制造业投资增长 9.1%，房地产开发投资下降 9.9%。财政发力下基建投资延续加速态势，房地产开发投资降幅有所收窄。受益于一季度经济的平稳向好，一季度建筑业累计签订合同额和新签合同额同比分别增长 0.45%和-2.21%，新签合同额增速较上年降幅收窄。

我国经济增长仍存在下行压力。2025 年 4 月 25 日，中共中央政治局会议召开，会议明确提出“加强超常规逆周期调节”，强调“要加紧实施更加积极有为的宏观政策，用好用足更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策。加快地方政府专项债券、超长期特别国债等发行使用”。房地产政策方面，提出“加力实施城市更新行动，有力有序推进城中村和危旧房改造，持续巩固房地产市场稳定态势”。预计 2025 年在更加积极的财政政策下基建投资有望继续保持较快增长，房地产投资降幅收窄，为建筑行业需求回稳提供较强支撑。

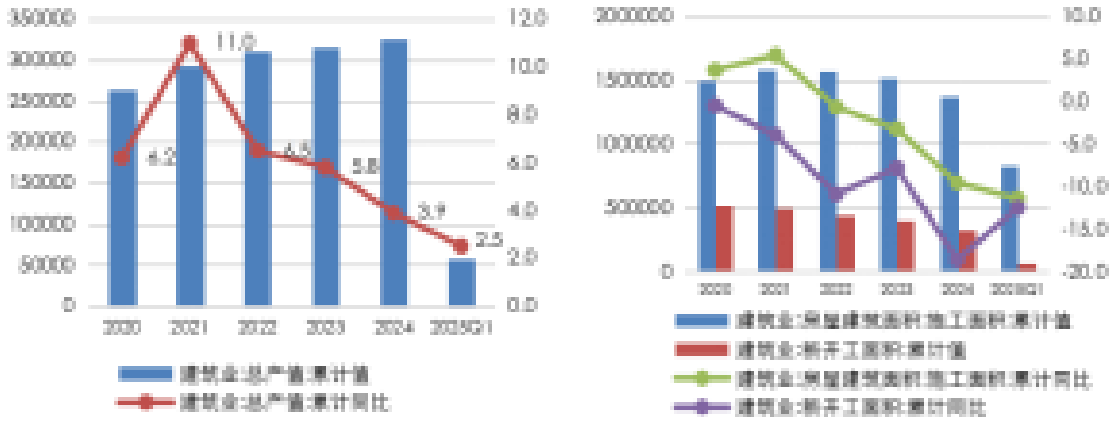
3、建筑行业供应情况

2024 年建筑业总产值增速继续放缓，新开工面积和房屋建筑施工面积进一步下降，预计 2025 年建筑行业基本面有所改善，建筑业总产值仍将保持中低速增长。

2024 年我国建筑业实现总产值 32.65 万亿元，同比增长 3.9%，增速继续放缓。从建筑业施工和新开工面积情况来看，2024 年，建筑业房屋建筑施工面积累计同比下降 9.59%，新开工面积累计同比下降 18.59%，下降幅度较上年进一步扩大，其中房地产行业持续下行是建筑业新开工面积增速继续下滑的主要原因。

2025 年一季度，我国建筑业总产值同比增长 2.5%；建筑业房屋建筑施工面积和新开工面积累计同比分别下降 11.43%和 12.49%，其中房屋建筑新开工面积增速下降幅度有所减少。

**图5-7：我国建筑业总产值、新开工及施工面积情况（单位：亿元、万平方米、%）**



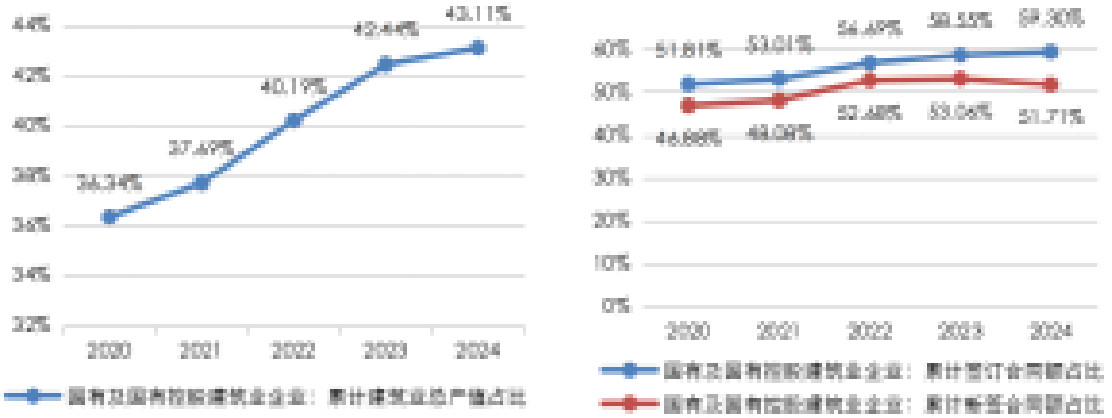
展望 2025 年，随着财政扩张政策落地，超长期特别国债、专项债规模增加，同时受益于专项债新规落地，项目使用范围进一步扩大，审批效率提高以及作为资本金的比例提升，实物工作量有望加快形成；伴随一揽子化债持续推进，加快解决地方政府拖欠企业账款问题，从而推动项目建设加速，但在地方政府持续化债约束和土地使用权转让收入下降的背景下，基建项目建设仍将受到一定约束。另一方面，房地产行业的“止跌回稳”有利于房地产项目工程建设状况的修复。整体来看，预计 2025 全年建筑行业基本面有所改善，建筑业总产值仍将保持中低速增长。

4、建筑行业竞争情况

我国建筑业市场化程度较高，建筑企业数量众多。目前，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，随着建筑市场逐步进入存量时代，建筑行业需求增速放缓，建筑企业间的竞争将进一步加剧。

近年来我国建筑行业集中度逐步提高，建筑央企及地方大型国企凭借资金、资源、资质、技术及先进的项目管理经验等在市场竞争中具有明显优势。2024 年我国国有及国有控股建筑企业建筑业总产值、累计签订合同额及新签合同额占比分别为 43.11%、59.30%和 51.71%，占比分别较上年提升 0.66、0.75 和-1.35 个百分点。

**图5-8：我国建筑业总产值、新开工及施工面积情况（单位：亿元、万平方米、%）**




从企业性质和竞争能力角度，中国建筑市场拥有较强竞争力的建筑公司主要有如下三类:

一是特大型央企和地方大型国有（或控股）建筑公司。特大型央企主要是国有超大规模的特级资质企业，如中国建筑工程总公司、中国铁路工程总公司等;地方国有（或控股）建筑公司主要是各省市具有总承包特级资质的大型建筑企业，以省市级的建工集团为代表，如上海建工等。

二是大型的国企改制或新兴民营建筑公司。这些企业多数完成了民营化改制，实现了经营者、管理和技术骨干的持股，企业机制灵活，在完全开放、竞争充分的环境中迅速发展。如宁波建工、龙元建设集团股份有限公司等。

三是跨国建筑公司。随着中国对外开放程度越来越大，跨国经营的国际知名建筑公司纷纷进入中国，并在勘察和设计等高端建筑市场领域拥有很强竞争力。跨国公司凭借资本、技术、信息、装备等方面的优势，通过融投资与承建的联动，参与部分大型项目的竞争，抢占高端市场份额，但总体而言，跨国建筑公司在我国仍处于初级的发展阶段。

目前中国建筑业的市场竞争格局呈现以下几个特点:

第一，中国建筑业市场竞争完全，但产能结构不平衡。中国建筑市场规模庞大，但市场准入门槛不高，企业数量众多，尤其是在建筑业低端市场和普通小型项目领域，市场竞争过度，利润水平也非常低。但在建筑业高端市场和大型或特色项目领域，由于需要较高的资质、资金和技术等实力，所以建筑产能仍显不足，竞争程度较低，利润水平也相对较高。

第二，建筑市场地区发展不均衡，市场集中度比较低。长三角、珠三角、环渤海等沿海经济发达地区由于经济发展迅速，城镇化水平较高，建筑业市场环境较好，建筑市场容量和市场份额都明显高于全国其他地区。建筑行业进入门槛较低，市场集中度低，但行业整体规模巨大，所以任何一家建筑施工企业在其中的市场份额都很小，即使在局部区域，也很难形成绝对垄断局面。另外由于地方保

护在一定范围内仍存在，所以在局部区域往往会存在一家或几家市场份额较大的相对优势企业。

第三，建筑业呈现竞争同质化明显、专业化分工不足的特点。中国建筑企业同质竞争严重，经营领域主要集中于相同的综合承包目标市场，容易造成以低价竞标为主的恶性竞争，行业内部分企业缺乏品牌意识。与此同时，建筑企业专业化分工程度低，与建筑业多层次专业化分工的需求不相适应。

第四，具有资金、技术、管理、专业等独特优势的大型建筑企业日益显示出竞争优势。建筑行业竞争格局中处于领先地位的是具有超大规模和技术优势的特级资质企业，他们既拥有规模优势，又具有自身侧重的专业领域，所以占据了较大市场份额；第二集团是发达地区建筑强省具有总承包特级资质的大型建筑企业和特色专业资质企业，它们利用在地方上的相对优势或专业优势占据着一定市场份额；第三集团是其他等级资质及分包资质以下中小企业，在经济发展的新常态下，由于受行业运营环境和体制转型等的影响，普通中小型建筑公司的生存环境不佳。

5、进入行业的主要障碍

（1）资质壁垒

基于建筑行业的特殊性，我国对进入建筑行业的企业实施了严格的市场准入和资质审批制度，只有取得相应资质才能在资质等级许可的范围内从事建筑活动。2015 年开始实施的新的《建筑业企业资质管理规定》和《建筑业企业资质等级标准》，从净资产、专业技术人员、技术装备和已完成的建筑工程业绩等方面对建筑业企业申请从业资质作了明确规定。中国建筑企业资质分为施工总承包、专业承包、劳务分包三个序列，各个序列有不同的专业类别和级别，经审查合格，取得相应等级的资质证书后，方可在其资质等级许可的范围内从事建筑活动。

（2）资金壁垒

首先，建筑行业的企业在取得资质时需要符合规定的净资产、收入、银行授信额度等指标。根据住建部 2017 年新颁布的《施工总承包企业特级资质标准（征求意见稿）》，申报企业需达到净资产 6 亿元以上、近三年营业收入均在 50 亿元以上、银行授信额度近三年均在 10 亿元以上。其次，在项目投标过程和合同履行过程中都需要交纳一定数量的保证金，在项目建设过程中还需要经常垫付用于购置租赁工程机械、原材料、人员工资的资金等，工程竣工后还要占用一定比例的质量保证金。行业特点使企业在项目承揽、设备采购、施工和竣工验收等环节都需要支付和占用大量的资金。资金实力和融资能力是进入本行业的一个主要障碍。

（3）从业经验和专业技术壁垒

一定数量的专业技术人才和相对丰富的施工经验，不仅是建筑企业申请资质时必须考量的一个重要指标，同时也是业主在招标时重点关注的一个因素。具有丰富施工经验的企业往往更能给业主提供优质服务。技术人员的专业技术水平、管理经验和数量，决定着企业在同一时间可以进行施工工程的数量、难度和利润水平。

6、行业技术水平及特点

改革开放以来，我国建筑业技术水平快速发展，建造能力不断增强，产业规模不断扩大。建筑业企业普遍大力开展研发活动，围绕承包项目开展关键技术研究，提高创新能力，创造大批专利、工法，取得丰硕成果。目前，我国大型、领先建筑企业的建造技术和施工能力已经达到或接近国际先进水平，在高难度、大体量、技术复杂的超高层建筑、高速铁路、公路、水利工程、核电核能等领域已具备完全自有知识产权的设计建造能力，成功建设了一大批设计理念先进、建造难度大、使用品质高的标志性工程。

但与此同时，我国建筑业从整体上看仍然大而不强，技术发展不均衡，行业存在工程建设组织方式落后、建筑设计水平仍有待提高、质量安全事故时有发生、平均建筑能耗物耗较高、企业核心竞争力不强、工人技能素质偏低等问题。

智能建筑、装配式建筑是我国建筑行业未来的技术发展方向。装配式建筑是用预制部品部件在工地装配而成的建筑。发展装配式建筑有利于节约资源能源、减少施工污染、提升劳动生产效率和质量安全水平。近年来，我国积极探索发展装配式建筑，但建造方式大多仍以现场浇筑为主，装配式建筑比例和规模化程度较低。《国务院办公厅关于促进建筑业持续健康发展的意见》《国务院办公厅关于大力发展装配式建筑的指导意见》等一系列国家产业政策要求建筑业大力发展装配式混凝土建筑和钢结构建筑，在具备条件的地方倡导发展现代木结构建筑，不断提高装配式建筑在新建建筑中的比例；坚持标准化设计、工厂化生产、装配化施工、一体化装修、信息化管理、智能化应用，提高技术水平和工程质量，促进建筑产业转型升级；力争用 10 年左右的时间，使装配式建筑占新建建筑面积的比例达到 30%；在新建建筑和既有建筑改造中推广普及智能化应用，完善智能化系统运行维护机制，实现建筑舒适安全、节能高效。

《建筑业发展“十四五”规划》指出，“十四五”时期是新发展阶段的开局起步期，是实施城市更新行动、推进新型城镇化建设的机遇期，也是加快建筑业转型发展的关键期。一方面，建筑市场作为我国超大规模市场的重要组成部分，是构建新发展格局的重要阵地，在与先进制造业、新一代信息技术深度融合发展方面有着巨大的潜力和发展空间。另一方面，我国城市发展由大规模增量建设转为存量提质改造和增量结构调整并重，人民群众对住房的要求从有没有转向追求好不好，将为建筑业提供难得的转 型发展机遇。建筑业迫切需要树立新发展思路，将扩大

内需与转变发展方式有机结合起来，同步推进，从追求高速增长转向追求高质量发展，从“量”的扩张转向“质”的提升，走出一条内涵集约式发展新路。

7、行业前景

“十三五”期间，我国建筑业改革发展成效显著，全国建筑业增加值年均增长 5.1%，占国内生产总值比重保持在 6.9%以上，建筑企业签订合同额年均增长 12.5%，勘察设计 企业营业收入年均增长 24.1%，工程监理、造价咨询、招标代理等工程咨询服务企业营业收入年均增长均超过 15%。2020 年，全国建筑业总产值达 26.39 万亿元，实现增加值 7.2 万亿元，占国内生产总值比重达到 7.1%，房屋施工面积 149.47 亿平方米，建筑业从业人数 5,366 万人。建筑业作为国民经济支柱产业的作用不断增强，为促进经济增长、缓解社会就业压力、推进新型城镇化建设、保障和改善人民生活、决胜全面建成小康社会作出了重要贡献。在取得成绩的同时，建筑业依然存在发展质量和效益不高的问题，集中表现为发展方式粗放、劳动生产率低、高耗能高排放、市场秩序不规范、建筑品质总体不高、工程质量安全事故时有发生等，与人民群众日益增长的美好生活需要相比仍有一定差距。

“十四五”时期是新发展阶段的开局起步期，是实施城市更新行动、推进新型城镇化建设的机遇期，也是加快建筑业转型发展的关键期。一方面，建筑市场作为我国超大规模市场的重要组成部分，是构建新发展格局的重要阵地，在与先进制造业、新一代信息技术深度融合发展方面有着巨大的潜力和发展空间。另一方面，我国城市发展由大规模增量建设转为存量提质改造和增量结构调整并重，人民群众对住房的要求从有没有转向追求好不好，将为建筑业提供难得的转型发展机遇。建筑业迫切需要树立新发展思路，将扩大内需 与转变发展方式有机结合起来，同步推进，从追求高速增长转向追求高质量发展，从“量”的扩张转向“质”的提升，走出一条内涵集约式发展新路。

以建设世界建造强国为目标，着力构建市场机制有效、质量安全可控、标准支撑有力、市场主体有活力的现代化建筑业发展体系。到 2035 年，建筑业发展质量和效益大幅提升，建筑工业化全面实现，建筑品质显著提升，企业创新能力大幅提高，高素质人才队伍全面建立，产业整体优势明显增强，“中国建造”核心竞争力世界领先，迈入智能建造世界强国行列，全面服务社会主义现代化强国建设。对标 2035 年远景目标，初步形成建筑业高质量发展体系框架，建筑市场运行机制更加完善，营商环境和产业结构不断优化，建筑市场秩序明显改善，工程质量安全保障体系基本健全，建筑工业化、数字化、智能化水平大幅提升，建造方式绿色转型成效显著，加速建筑业由大向强转变，为形成强大国内市场、构建新发展格局提供有力支撑。

**（二）发行人行业地位及竞争优势**

公司自成立以来一直聚焦于大建工相关业务，经过 70 多年的积累和沉淀，目前已形成了以建筑施工、市政园林、装饰幕墙为核心，涵盖建筑科研、勘察测绘、工程设计、施工、安装、钢结构、商品混凝土、装配式建筑等完整而紧凑的产业链，各细分产业协同发展，整体效益日益增强。

经过产业优化和架构调整，公司形成了由上市公司母公司平台引领，建工集团、市政集团、建工建乐、浙江永镇四个总承包业务板块齐头并进，广天构件、宁勘院等专业公司协同互补的产业拓展态势，受益于宁波建工母公司良好的战略管理、投资资产管理及资本经营能力，公司各业务板块经营活力得到充分激发，上市公司总体经营风险有效降低，经营拓展能力大幅增强。

| 子公司 | 主营业务 | 主要资质 |
| --- | --- | --- |
| 建工集团 | 房屋建筑、市政工程、设备安装、钢结构 | 建筑工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包壹级、机电工程施工总承包壹级、钢结构工程专业承包壹级、地基与基础工程专业承包壹级、消防设施工程专业承包壹级、电子与智能化工程专业承包壹级、建筑装饰装修工程专业承包壹级、工程设计建筑行业甲级 |
| 市政集团 | 市政园林、房屋建筑、建材制造 | 市政公用工程施工总承包特级、建筑工程施工总承包壹级、公路工程施工总承包壹级、公路路面工程专业承包壹级、环保工程专业承包壹级、桥梁工程专业承包贰级、水利水电工程施工总承包贰级、工程设计市政行业甲级 |
| 建工建乐 | 房屋建筑、装饰装修 | 建筑工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、建筑装饰装修工程专业承包壹级、建筑幕墙工程专业承包壹级、建筑装饰及建筑幕墙工程设计专项甲级 |
| 广天构件 | 建筑工业化、建材制造 | 预拌混凝土专业承包资质、混凝土预制构件专业贰级 |
| 宁冶勘 | 勘察、测绘、桩基、岩土工程 | 工程勘察综合甲级、测绘甲级；地灾勘察、设计、施工、评估甲级 |
| 浙江永镇 | 房屋建筑 | 建筑工程施工总承包壹级 |

宁波建工专注主营业务、深耕区域市场，参与了本地区建筑业发展中所有阶段的重大建设任务，在长期生产实践和市场竞争中培养了自身的核心竞争力:

1、区域市场品牌知名度和美誉度高，业务基础良好。公司深耕区域市场几十年，承建了宁波万豪大酒店、宁波科技广场、丽水财税局办公大楼、宁波商会国贸中心、宁波奥体中心游泳馆、机场快速路南延及东部新城及南部商务区大量的地标性建筑。公司获得国家建筑业最高奖项“鲁班奖”4 项，获评“全国五一劳动奖状”、“全国先进施工企业”、“浙江省重点骨干企业”等殊荣多次，是本地区竞争力最强的施工企业。报告期公司位列宁波市综合企业百强第 30 位、建工集团、市政集团、建工建乐均获浙江省建筑业先进企业。建工集团、市政集团获中施企协诚信典型企业、3A 信用等级企业。市政集团获浙江省文明单位、宁波竞争力百强第 37 位。建乐公司获第一批浙江省装配化装修试点企业、浙江省建筑幕墙十大知名品牌企业。广天构件获浙江省混凝土行业优秀企业，宁波市制造业百强企业。宁冶勘获浙江省提升职工生活品质示范单位、浙江省招投标企业 AAA 级企业、宁波市服务业企业百强企业。浙江永镇被评为宁波市信用评价 A 级。

2、拥有一支勇于开拓、善于学习、素质优良、管理有力的企业团队。公司董事、高级管理人员及绝大多数业务、技术骨干都具有深厚的理论基础及实践经验，在公司生产经营、技术研发、资本运营中发挥着重要作用。公司人才竞争力不断增强，学历结构中拥有本科以上学历 2811 人（其中硕士研究生及以上学历 158 人），职称结构中级及以上职称 1660 人（其中高级、正高级 688 人）。

3、产业链完整而紧凑，产业布局优化合理。公司目前已形成涵盖勘察测绘、工程设计、建筑施工、市政工程、园林绿化、轨道交通、安装工程、装饰幕墙、建筑材料、装配式建筑等完整的建筑业产业链，具备提供全方位优质建筑服务的能力。

4、技术优势明显。公司下辖十一家高新技术企业，三个浙江省级企业技术中心，两家博士后工作站。拥有一大批包括教授级高级工程师、高级工程师、一级注册建造师、一级注册建筑师、一级注册结构师等高级技术人员，为生产经营提供了强大的技术支持。多年来获得了大量技术研发成果，部分已应用于生产实际。2024 年新获授权发明专利 31 项，实用新型及外观设计专利 119 项，获评省级工法 23 项。

5、运营管控高效。作为国有控股的上市公司，宁波建工充分利用本地国企混改的政策支持，整合各方资源，逐步打造形成了运营管控高效的管理体系。成本控制上，公司充分利用发行可转债、超短期融资券、中期票据等多种融资形式优化资本结构、降低财务费用。同时，发挥规模优势不断优化建筑主材集中采购体系，降低经营成本。考核激励上，公司制定实施了以发展质量和经营结果为导向、灵活多样的市场化考核体系，充分激发了各级公司的经营积极性和创造性，整体业务开拓及产业布局能力不断增强。

## 十、其他需说明的情况

### （一）发行人近三年行政处罚事项

截至 2025 年 3 月末，发行人及控股子公司最近三年罚款金额在 5 万元以上（含 5 万元，下同）的行政处罚事项主要如下：

| 序号 | 处罚决定书文号 | 被处罚单位 | 违法事实 | 处罚决定 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 太住建罚[2022]7 号 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 施工过程中使用挖掘机毁损了天然气公司燃气管道，依据《城镇燃气管理条例》第五十一条第一款规定，予以处罚 | 罚款 10 万元 |
| 2 | 太住建罚[2022]8 号 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 施工过程中使用挖掘机毁损了天然气公司燃气管道，依据《城镇燃气管理条例》第五十一条第一款规定，予以处罚 | 罚款 10 万元 |
| 3 | 太住建罚[2022]15 | 宁波市政工程建设 | 施工过程中使用挖掘机毁损了天然气公司燃气管道，依据《城镇燃气管理条例》第五十一条第一款规定，予以处罚 | 罚款 290 万元 |

| 序号 | 处罚决定书文号 | 被处罚单位 | 违法事实 | 处罚决定 |
|---|---|---|---|---|
| | 号 | 集团股份有限公司 | | |
| 4 | 太住建罚〔2022〕44号 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 施工过程中使用挖掘机毁损了天然气公司燃气管道，依据《城镇燃气管理条例》第五十一条第一款规定，予以处罚。 | 罚款 10 万元 |
| 5 | 杭临平东湖罚决字（2022）第000013 号 | 宁波市冶金勘察设计研究股份有限公司 | 侵占、损毁、擅自拆除、移动燃气设施或者擅自改动市政燃气设施 | 罚款 5 万元 |

除上述行政处罚情况外，发行人最近三年在安全生产、环境保护、产品质量、纳税等方面不存在其他因违法违规行为受到重大行政处罚的情形。截至募集说明书签署日，发行人均已按照上述行政处罚的要求及时规范违法行为并足额缴纳了罚款。

**（二）发行人其他需说明的情况**

**1. 全资子公司转让部分转让中经云数据存储科技（北京）有限公司股权**

2018 年 12 月，宁波建工股份有限公司全资子公司宁波建工工程集团有限公司向中经云数据存储科技（北京）有限公司增资 3 亿元。就本次增资，建工工程先后与中经云实际控制人孙茂金及相关方签订了《关于中经云数据存储科技（北京）有限公司增资事项的协议》《关于中经云数据存储科技（北京）有限公司增资事项的补充协议》《关于中经云数据存储科技（北京）有限公司增资事项的补充协议二》等协议，约定在 2021 年 4 月 30 日前孙茂金或其指定方有权按照建工工程 3 亿元增资中经云价格加年化 12%利息受让建工工程增资形成的中经云 15%股权，待孙茂金或其指定方按约受让建工工程持有的中经云 15%股权后，其有权以 1 元回购宁波建工以 1 元受让获得的深圳市融美科技有限合伙（有限合伙）（中经云控股股东，简称“融美合伙”）9.4%财产份额。2021 年 4 月，宁波建工股份有限公司全资子公司宁波建工工程集团有限公司与贺州市融美科技合伙企业（有限合伙）、孙茂金及本公司签署《中经云数据存储科技（北京）有限公司股权转让协议》，同意建工工程以 3.84 亿元价格向孙茂金指定方贺州融美转让建工工程因增资形成的中经云数据存储科技（北京）有限公司 15%股权，上述协议已经本公司 2020 年年度股东大会审议通过。截至 2021 年 12 月 31 日，建工工程共计收到受让方支付的股权转让款 1 亿元整。根据《中经云数据存储科技（北京）有限公司股权转让协议》约定，建工工程最终确认的中经云转让股权比例为：1 亿元÷3.84 亿元×15%=3.9062%，本次股权转让完成后，建工工程持有中经云股权比例为 18.6278%。宁波建工应以壹元转让的融美合伙财产份额比例=（3.9062%÷15%）×9.4%=2.4479%，本次股权转让完成后，本公司持有融美合伙的财产份额为 26.9521%。本次股权实施后，本公司将持有中经云控股股东融美合伙 26.9521%财

产份额，公司全资子公司建工工程持有中经云 18.6278%股权，公司直接加间接持有中经云 32.3684%股权。

上述中经云增资及融美合伙股权转让相关约定及后续进展详见公司 2018 年 12 月 5 日、2019 年 12 月 25 日、2020 年 12 月 18 日、2021 年 4 月 30 日、2022 年 1 月 6 日披露于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）和《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》的相关公告。

**2、未决诉讼情况**

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司尚未了结的重大诉讼、仲裁案件不构成或有负债，具体情况如下。上述诉讼相关情况如下:

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | 本公司与吉林白山和丰置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 浙江省高级人民法院出具调解书后，2015 年 5 月 8 日，白山和丰置业有限公司与本公司签订协议，承诺以部分房产折抵执行款 38,464,504 元。2021 年 6 月，吉林省高级人民法院下发民事判决书，判决撤销吉林省高级人民法院（2016）吉民初 11 号民事调解书中部分登记证下的抵押物行使抵押权的内容。双方不服上述判决，均提起上诉，2023 年 10 月，最高人民法院下发（2023）最高法民终 305 号民事判决书，判决撤销（2020）吉民初 34 号民事判决书。2024 年 5 月公司申请再审， 2024 年 8 月最高院裁定驳回再审申请。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 2 | 本公司与宁波香格房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2014 年 6 月 25 日宁波市江东区人民法院作出民事调解书，确认截至 2014 年 6 月 26 日尚欠本公司工程款 32,200,000 元。2023 年 2 月收到慈溪市法院受理香格房地产破产清算的裁定，公司已申报相应债权。截止报告期末，累计收款 1,000 万元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 3 | 本公司与宁波广隆房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 经北仑区人民法院 2015 年 5 月 18 日主持调解，双方达成协议，确认广隆房地产应支付本公司工程款、配合费、水电费及利息共计 5,300 万元。2018 年 6 月，公司起诉要求广隆房地产支付 21,354,661 元及支付违约金，并要求确认对涉案工程折价或拍卖的价款在上述确定金额范围内享有优先受偿权。2018 年 8 月，北仑区人民法院判决广隆房地产支付本公司工程款 21,354,661 元及违约金 2,217,243 元。2018 年 10 月，因第三方申请，广隆房地产启动破产程序，我公司已向管理人申报债权。截至报告期末，累计收到 32,637,690.60 元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 4 | 本公司与宁波千和置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2020 年 3 月，宁波市北仑区人民法院下发民事判决书，判决解除双方《建设工程施工合同》，并判决千和置业支付工程款 39,432,865 元，确认本公司在上述工程款范围内对涉案工程折价或拍卖所得的价款享有优先受偿权。因债务纠纷，千和置业于 2021 年 9 月被申请破产清算，公司已申报相应债权，后千和置业破产管理人核定公司优先债权 39,432,865 元，普通债权 15,817,692.64 元，暂未确认债权 20,492,623.35 元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 5 | 本公司与第五医院、太 | 2015 年 7 月镇海区人民法院主持双方达成调解。2016 年 1 月， | 本项诉讼详见公司于 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 仓康来特房地产有限公司建设工程施工合同纠纷 | 本公司又与第五医院、太仓康来特达成执行和解协议。第五医院、太仓康来特未按约支付，公司申请强制执行。因第五医院破产，公司申报债权 89,687,437 元。截至报告期末，累计收款 49,768,885.59 元。 | 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 6 | 公司子公司宁波建工工程集团有限公司与舟山阿鲁亚大酒店开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2019 年 6 月舟山市普陀区人民法院判决阿鲁亚公司支付工程款（进度款）66,348,667 元并返还履约保证金 1,800 万元，建工集团对上述工程款（进度款）66,348,667 元在阿鲁亚大酒店工程折价或拍卖价款中享有优先受偿权。普陀区人民法院裁定受理阿鲁亚公司破产清算，公司已申报相应债权。浙商资产管理公司对建工集团债权金额有异议提起诉讼，舟山市普陀区人民法院 2024 年 2 月判决认定阿鲁亚公司尚欠工程款（进度款）63,270,640.91 元，且以上述金额在阿鲁亚大酒店工程折价或拍卖款中享有优先受偿权。浙商资产管理公司不服上述判决提起上诉，2024 年 6 月，舟山市人民法院下发民事判决书，确认阿鲁亚公司尚欠工程款（进度款）62,171,140.91 元，并就上述金额在阿鲁亚大酒店工程折价或拍卖款中享有优先受偿权。浙商资产管理公司不服上述判决提起再审，浙江省高级人民法院已受理。2024 年 12 月，浙商资产管理公司撤回再审申请。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 7 | 公司子公司市政集团与安顺市交通建设投资有限责任公司建设工程施工合同纠纷 | 因安顺市交通建设投资有限责任公司拖欠工程款，市政集团于 2021 年 9 月向贵州省安顺市中级人民法院提起诉讼，安顺市中级人民法院受理后，于 2022 年 3 月判决安顺交建于判决生效之日起十五日内向市政集团支付尚欠工程款 140,122,596.46 元、违约金 10,595,879.67 元及以 140,122,596.46 元为基数，以全国银行间同业拆借中心授权公布一年期贷款市场报价利率的 1.3 倍为标准，自 2021 年 8 月 26 日计至款项付清之日期间的违约金。市政集团向安顺市中级人民法院申请强制执行，后经法院协调，双方就案件执行事宜进行磋商，安顺交建投资提出了还款方案，经友好协商双方达成《执行和解协议》，安顺市中级人民法院于 2023 年 3 月出具了民事裁定书予以确认。但安顺交建投资未按和解协议履行义务，市政集团已经向法院申请恢复执行。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 8 | 公司子公司建工集团与余姚盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向广州市中级人民法院提起诉讼，请求判令余姚盛建支付原告工程款 128,003,174.40 元及相应利息并要求对涉案项目折价或以拍卖所得价款在上述诉请范围内优先受偿。广州市黄埔区人民法院受理后，建工集团申请变更诉讼请求为要求余姚盛建置业支付合计工程款 112,728,598.36 元及相应利息，广州市黄埔区人民法院受理后于 2023 年 7 月下发民事判决书，判决余姚盛建支付工程款 110,741,369.72 元及利息，建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 110,741,369.72 元范围内享有优先受偿权。2023 年 11 月，余姚市人民法院发放执行财产分配方案，债权人宁波建工工程集团有限公司在(2023)浙 0281 执 2862 号案件中受偿 9,269,912.91 元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 9 | 公司子公司建工集团 | 建工集团向广州市中级人民法院提起诉讼，请求判令御城置业 | 本项诉讼详见公司于 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 与宁波御城置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 支付原告工程款 80,961,853.44 元及相应利息并要求对涉案项目折价或以拍卖所得价款在上述诉请范围内优先受偿。广州市黄埔区人民法院 2023 年 8 月下发民事判决书，判决御城置业支付工程款 70,515,386.36 元及利息，建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 70,515,386.36 元范围内享有优先受偿权，建工集团不服上述判决，向广州市中级人民法院提起上诉,2023 年 12 月广州市中级人民法院改判御城置业支付工程款及质保金共计 71,004,982.8 元及利息，建工集团在工程价款 70,978,410.21 元范围内享有优先受偿权。 | 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 10 | 公司子公司建工集团与宁波奉化盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向广州市中级人民法院提起诉讼，请求判令宁波奉化盛建置业有限公司支付原告工程款 64,326,558.08 元及相应利息并要求对涉案项目折价或以拍卖所得价款在上述诉请范围内优先受偿。广州市黄埔区人民法院受理后于 2023 年 7 月下发民事判决书，判决奉化盛建支付工程款 54,756,170.76 及利息，建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 54,756,170.76 元范围内享有优先受偿权。建工集团不服上述判决提起上诉。2023 年 11 月，广州市中级人民法院判决：1、奉化盛建置业支付工程款 54,756,170.76 元及利息；2、退还质保金 7,975,322.73 元并支付相应利息；3、建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 62,731,493.49 元范围内享有优先受偿权。建工集团另案向宁波市奉化区人民法院起诉，请求判令奉化盛建支付工程款 56,694,697.55 元及相应利息并要求恒大地产集团上海盛建置业有限公司对上述工程款本息承担连带责任，并要求对涉案项目折价或以拍卖所得价款在上述诉请范围内优先受偿。奉化区人民法院于 2023 年 8 月受理后，于 2024 年 1 月下发民事判决书，判决奉化盛建置业支付工程款 57,261,847.40 元及相应利息，恒大地产集团上海盛建置业有限公司承担连带责任，建工集团在上述金额范围内对涉案工程拍卖价款享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 11 | 公司子公司建工集团与宁波穗华置业有限公司、恒大地产集团上海盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 公司子公司建工集团与宁波穗华置业有限公司、恒大地产集团上海盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷。建工集团向宁波市中级人民法院提起诉讼，要求宁波穗华置业有限公司支付所欠工程款（未含保修金）210,395,241.70 元及工程款逾期利息，并请求判令穗华置业支付停窝工损失，请求确认建工集团对涉案工程拍卖或折价价款享有优先受偿权，请求恒大地产集团上海盛建置业有限公司承担上述债务的连带责任。宁波市中级人民法院于 2022 年 7 月受理后，建工集团于 2023 年 1 月申请变更诉讼请求为要求宁波穗华置业支付合计工程款 126,363,647.40 元及相应利息，后建工集团向宁波市中级人民法院提起撤诉，随后再次起诉要求穗华置业支付 211,079,959.84 元及相应利息，因该项目为保交楼项目，再次变更诉求为 132,113,647.39 元及相应利息。宁波市中级人民法 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 院于 2024 年 6 月判决穗华置业支付工程进度款 132,113,647.39 元以及逾期付款利息，并判决建工集团对上述涉案工程享有优先受偿权，上海盛建置业对上述债权承担连带责任。此外，建工集团另案起诉要求穗华置业支付工程款 10,828,580.29 元，宁波市奉化区人民法院 2023 年 4 月受理后，判决穗华置业支付工程款 10,683,743.89 元及利息，建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 9,108,020.74 元范围内享有优先受偿权，目前在执行中。 | |
| 12 | 公司子公司建工建乐与郑州杭嘉新能源有限公司仲裁案 | 建工建乐向上海仲裁委员会提出仲裁申请，请求依法裁决被申请人郑州杭嘉新能源有限公司向申请人支付工程款 199,662,304.72 元，并请求支付因杭嘉新能源逾期支付造成的建工建乐利息损失及本次律师费。上海仲裁委员会于 2023 年 2 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 13 | 公司子公司建工建乐与山东郓城锐鸣能源科技有限公司仲裁案 | 建工建乐向上海仲裁委员会提出仲裁申请，请求依法裁决被申请人山东郓城锐鸣能源科技有限公司向申请人支付工程款 42,050,894.8 元，并请求支付因锐鸣能源科技逾期支付造成的建工建乐利息损失及本次律师费。上海仲裁委员会于 2023 年 2 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 14 | 公司子公司建工集团与宁波恒跃房地产开发有限公司建设施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市奉化区人民法院提起诉讼，诉请判决宁波恒跃房地产开发有限公司支付所欠工程款及工程款逾期利息。宁波市奉化区人民法院于 2023 年 2 月受理后，于 2023 年 12 月下发民事判决书，判决宁波恒跃房地产支付工程款 80,815,980.6 元及相关利息，建工集团在上述工程款范围内就涉案工程拍卖或折价价款享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 15 | 公司子公司建工集团与宁波永姚置业有限公司建设施工合同纠纷 | 建工集团向余姚市人民法院提起诉讼，要求永姚置业支付工程款 58,114,374.1 元及相应利息，并要求对涉案工程折价或者以拍卖所得价款在上述范围内优先受偿。余姚市人民法院 2023 年 2 月受理后，于 2023 年 5 月下发民事判决书，判决永姚置业支付建工集团工程款 54,478,214.14 元及相应利息，并判决建工集团在上述金额范围内就涉案工程折价或拍卖的价款享有优先受偿权，截止报告期末，已收款 295,851.44 元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 16 | 公司子公司建工集团与江西省洪电置业有限公司仲裁案 | 建工集团于 2023 年 4 月向南昌仲裁委员会提交《仲裁申请书》，请求：1、依法裁决洪电置业向申请人赔偿因被申请人延期开工、付款不及时、要求违约解除合同等造成的损失共计 122,070,594.43 元；2、依法裁决洪电置业向申请人支付 13#楼精装修工程款 30,976,806.17 元；3、依法裁决建工集团对被申请人享有的上述 1、2 项请求事项，就案涉七里滨江项目工程折价、拍卖、出售所得价款优先受偿；4、本案所有仲裁费用由被申请人承担。南昌仲裁委员会已受理后，于 2023 年 11 月下发裁决书，裁决：（一）被申请人江西省洪电置业有限公司向申请人宁波建工工程集团有限公司支付损失赔偿款 73,997,377.80 元；（二）被申请人江西省洪电置业有限公司向申请人宁波建工工程集团有限公司支付 13#楼精装修工程款 4,243,631.94 元；（三）申请人宁波建工工程集团有限公司就 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 案涉七里滨江项目工程折价、拍卖、出售所得价款在上述（一）（二）项债权范围内享有优先受偿权。截至报告期末，累计收款 75,969,934.74 元。 | |
| 17 | 公司子公司建工建乐与宁波东钱湖文化旅游发展集团有限公司纠纷 | 因东钱湖文旅集团拖欠工程款，建工建乐向宁波市中级人民法院提起诉讼，请求判令东钱湖文旅集团支付所欠工程款 129,815,289 元及逾期付款利息及检测费，并请求判令建工建乐对涉案项目折价或拍卖所得价款在上述诉请范围内优先受偿。宁波市中级人民法院 2023 年 7 月受理后，于 2024 年 7 月下发民事判决书，判决宁波东钱湖文化旅游发展集团有限公司于判决生效之日起十五日内向宁波建工建乐工程有限公司支付工程款（含质保金）67,021,111 元及相应利息。双方不服上述判决，均提起上诉，现审理中。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 18 | 公司子公司建工集团与息县碧天置业有限公司建设工程合同纠纷 | 建工集团向广州仲裁委员会提请仲裁，要求息县碧天置业有限公司支付工程款 38,408,354.99 元及相应利息，广州仲裁委员会 2023 年 11 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 19 | 公司子公司建工集团与台州德信置业有限公司、宁波厚远置业有限公司、温州德信生态园置业有限公司建设工程合同纠纷 | 建工集团起诉要求判令支付拖欠工程款 51,471,206.07 元及相应利息，并请求在涉案工程上述价款范围内享有优先受偿权。玉环市人民法院 2024 年 3 月受理。2024 年 7 月，玉环市人民法院出具民事调解书，确认台州德信置业有限公司于 2024 年 9 月 30 日前支付工程款 44,053,455.45 元，确认建工集团就涉案工程折价或者拍卖的价款在上述范围内优先受偿。截至报告期末，已过户相关房产折抵金额 34,131,742 元。后续相关手续继续办理中。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 20 | 公司与太仓康来特房地产开发有限公司管理人纠纷 | 公司向太仓市人民法院起诉要求太仓康来特管理人赔偿 35,000,000 元。太仓市人民法院 2024 年 3 月已受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 21 | 公司子公司建工集团与宁波奉化盛建置业有限公司、恒大地产集团上海盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市奉化区人民法院提起诉讼，要求支付工程款 84,545,681.38 元及相应利息，并请求对涉案工程在上述价款范围内享有优先受偿权。奉化区人民法院 2024 年 4 月已受理。宁波市奉化区人民法院受理后，于近日下发（2024）浙 0213 民初 1721 号《民事判决书》，判决：1、宁波奉化盛建置业有限公司于判决生效之日起十日内向原告宁波建工工程集团有限公司支付剩余工程款 59,540,402.56 元，并支付按 59,540,402.56 元为基数自 2024 年 1 月 2 日起按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（即年利率 3.45%） 计算至款清日止的逾期利息； 2、被告恒大地产集团上海盛建置业有限公司对被告宁波奉化盛建置业有限公司的上述债务本息承担连带责任； 3、确认原告宁波建工工程集团有限公司在 59,540,402.56 元工程款本金范围内对被告宁波奉化盛建置业有限公司发包的“奉化恒大溪上桃花源项目 1#地块剩余主体 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 3 月 29 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工股份有限公司关于子公司涉及诉讼的公告》 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 及配套建设工程”折价或拍卖的价款享有优先受偿权； 4、驳回原告宁波建工工程集团有限公司的其余诉讼请求。 | |
| 22 | 公司子公司市政集团与昆明市城建投资开发有限责任公司纠纷 | 市政集团向宁波市中级人民法院起诉，要求昆明市城建投资退还因 2022 年 2 月签订的《合作协议》诚意金及相应利息。宁波市中级人民法院受理后，于 2024 年 7 月下发民事判决书，判决昆明城建投资开发有限公司于判决生效之日起三十日内偿还市政集团本金 1 亿元并支付相应利息。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 23 | 公司子公司建工集团与平阳锦城置业有限公司、宁波锦财置业有限公司、宁波锦宏置业有限公司、上海中南锦时置业有限责任公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向平阳县人民法院起诉，要求平阳锦城置业有限公司支付工程款 36,342,551.93 元及相应利息，并要求支付对涉案项目享有优先受偿权。平阳县人民法院 2024 年 6 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 24 | 公司子公司建工集团与宁波御都置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市中级人民法院提起诉讼，请求宁波御都置业支付拖欠工程款 342,082,185.20 元及相应利息，并请求在所得价款在诉请范围内享有优先受偿权。建工集团向宁波市中级人民法院提交《民事起诉状》后，变更诉讼请求为支付拖欠的案涉工程款 262,412,561.49 元，宁波市中级人民法院 2024 年 12 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 12 月 21 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工股份有限公司关于子公司涉及诉讼的公告》 |
| 25 | 公司子公司建工集团与宁波御都置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市中级人民法院提起诉讼，请求宁波御都置业支付拖欠工程款 251,535,555.69 元及相应利息，并请求在所得价款在诉请范围内享有优先受偿权。建工集团向宁波市中级人民法院提交《民事起诉状》后，变更诉讼请求为支付拖欠的案涉工程款 200,351,153.7 元，宁波市中级人民法院 2025 年 3 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 3 月 5 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工股份有限公司关于子公司涉及诉讼的公告》 |
| 26 | 公司子公司建工集团与宁波同润鼎贸易有限公司买卖合同纠纷 | 宁波同润鼎贸易有限公司向宁波市鄞州区人民法院起诉要求建工集团支付同润鼎公司钢材利息 41,206,397.86 元（计算至 2023 年 1 月 21 日），2023 年 1 月 22 日至 2023 年 6 月 8 日的利息：692,353.96 元。宁波市鄞州区人民法院受理后，经法院调解，确认建工集团支付款项 2,000 万元，目前履行中。 | |
| 27 | 公司子公司建工集团与余姚广天建昌房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向余姚市人民法院起诉要求余姚建昌支付工程款 45,557,786.19 元及相应利息，并请求对涉案工程折价或拍卖所得价款在上述范围内优先受偿。余姚市人民法院 2024 年 12 月受理。 | |
| 28 | 公司子公司市政集团与西安沣东地产有限公司、西安沣东发展集团有限公司、西安沣东产业园发展有限公司纠纷 | 市政集团向宁波市中级人民法院起诉，要求三被告共同归还欠付款及投资收益 30,975,000 元。宁波市海曙区人民法院 2025 年 1 月受理。 | |
| 29 | 公司子公司建工集团与宁波祥源旅游开发 | 建工集团向宁波市中级人民法院提起诉讼，诉请判决宁波祥源旅游开发有限公司支付拖欠的工程款 111,905,151.68 元及工程 | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 有限公司、祥源房地产集团有限公司、祥源控股集团有限责任公司建设工程施工合同纠纷 | 款利息，请求判令祥源房地产集团有限公司、祥源控股集团有限责任公司对欠付的工程款本息承担连带担保责任，请求判令确认建工集团有权对案涉工程项目折价或以拍卖所得价款在诉请范围内优先受偿。宁波市中级人民法院 2025 年 3 月受理。 | |
| 30 | 公司子公司建工建乐与慈溪市卓樾房地产开发有限公司、宁波市卓业置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工建乐向慈溪市人民法院提起诉讼，要求卓樾房地产支付工程款 33,101,341.10 元及相应利息，并请求对案涉项目折价或以拍卖所得价款在上述范围内优先受偿，并请求卓业置业对上述工程款本息承担连带付款责任。慈溪市人民法院 2025 年 4 月受理。 | |

## （三）MQ.7表中涉及的重要事项

### 1、发行人对外提供重大担保

2022 年 10 月 28 日，发行人公布《宁波建工股份有限公司关于接受控股股东担保并向其提供反担保的公告》，公司同意控股东宁波交通投资集团有限公司为本公司及公司下属全资子公司的融资授信提供担保，担保总额不超过人民币 60 亿元，担保期限至 2025 年 12 月 31 日止（该期限仅指担保合同签订截止日，具体授信业务期限不受限制）。本公司拟为上述担保提供全额反担保。上述事项于 2022 年 10 月 28 日经发行人董事会审议通过，并于 2022 年 11 月 15 日经发行人临时股东大会决议通过。

截至 2025 年 3 月 31 日，公司对外担保余额合计 29.50 亿元，占公司 2024 年末净资产的比例为 54.24%，其中，公司对宁波交通投资集团有限公司担保余额合计 29.5 亿元，占公司 2024 年末净资产的比例为 54.24%。宁波交投具体情况详见“第八章 债务融资工具信用增进”。

**表5-49： 2025年3月末公司对外担保债务明细表**

单位：亿元

| 序号 | 种类 | 担保方 | 被担保方 | 金额 | 期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 0.80 | 2024.12.16-2025.12.16 |
| 2 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 2.00 | 2025.03.19-2025.09.18 |
| 3 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 1.50 | 2024.12.06-2025.12.05 |
| 4 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 0.50 | 2024.12.04-2025.12.03 |
| 5 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 0.40 | 2022.12.20-2025.12.20 |
| 6 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 1.00 | 2025.02.28-2026.02.28 |
| 7 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 1.60 | 2025.03.19-2026.03.19 |
| 8 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 0.80 | 2024.06.06-2025.06.05 |
| 9 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 1.50 | 2025.01.14-2026.01.12 |
| 10 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 1.00 | 2025.01.02-2025.12.29 |
| 11 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 0.40 | 2024.01.18-2025.01.17 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 12 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 1.00 | 2020.3.30-交工验收及提交营运期保函 |
| 13 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 5.00 | 2022.8.31- |
| 14 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 5.00 | 2024.08.26-2027.8.26 |
| 15 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 4.00 | 2024.08.07-2025.05.04 |
| 16 | 反担保 | 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 3.00 | 2024.8.28-2025.08.25 |
| | | 小计 | | 29.50 | |

**2、累计新增借款超过上年末净资产20%**

企业主要财务数据概况

| 指标名称 | 金额 |
|---|---|
| 上年末净资产规模 | 54.39 亿元 |
| 上年末借款余额 | 73.44 亿元 |
| 第 1 季度末的借款余额 | 85.19 亿元 |
| 累计新增借款金额 | 11.75 亿元 |
| 累计新增借款占上年末净资产的比例（%） | 21.60% |

新增借款的类别

| 借款类型 | 借款余额 |
|---|---|
| 银行贷款余额 | 13.42 亿元 |
| 债务融资工具余额 | -5.07 万元 |
| 其他境内外债券余额 | 0 |
| 信托借款余额 | 3.40 |
| 委托贷款 | 0 |
| 融资租赁借款 | 0 |
| 小额贷款余额 | 0 |
| 其他借款余额 | 0 |

**3、公司变更审计机构**

根据财政部、国资委及证监会 2023 年 5 月联合印发的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》（财会〔2023〕4 号）相关规定，国有企业连续聘任同一会计师事务所原则上不超过 8 年。公司 2022 年度审计工作结束后，前任会计师事务所为公司连续服务已满 16 年，超过上述规定的连续聘用会计师事务所最长年限，因此，公司于 2023 年度改聘会计师事务所。浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）及其从业人员近三年内不存在被立案调查、行政处罚或其他造成丧失或限制职业资格的情形。本次审计机构变更事项已通过公司有权决策机构的审议，符合公司章程及其他有关规定。本次审计机构变更属于公司正常经营活动下的调整，不会对公司正常生产经营或偿债能力产生重大不利影响。

**4、发行人2024年度报表经营性现金流量净额同比大幅下降**

2023-2024 年，发行人经营活动现金净流量分别为 115,869.48 万元和 3,699.30 万元。2024 年发行人经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少 112,170.18 万元，主要由于近年来，公司新开工工程合同金额大，工期长、工程结算较慢，造成本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期下降较多。

截至本募集说明书签署日，公司各项业务经营情况稳定，发行人上述科目变动皆为发行人正常业务开展所致，对发行人的生产经营和偿债能力都不会构成重大不利影响。

**4、公司取消监事会**

2025年11月，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司章程指引》等相关法律、法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会，取消吴文奎、张艳、钟燕燕、于春水、王磊的监事职务，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

本次公司组织架构及人员变动对企业日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响；本次公司组织架构及人员变动不影响公司已做的董事会或其他内部有效决策机构决议的有效性；本次公司组织架构及人员变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

**5、公司董事、董事长、总经理及董事会审计委员会成员发生变动**

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《宁波建工股份有限公司章程》的相关规定，公司于 2025 年 12 月开展董事会换届选举工作。

2025 年 12 月 29 日，公司董事会审议通过了《关于公司董事会换届选举非独立董事的议案》《关于公司董事会换届选举独立董事的议案》并提交公司股东会审议。

2026 年 1 月 15 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，选举产生公司第七届董事会成员，其中卢照辉、张旭东当选非独立董事，许如春、屠雯珺当选独立董事。

2026 年 1 月 15 日，公司召开第七届董事会第一次会议，选举卢照辉为公司董事长，张旭东为副董事长；确认屠雯珺为公司新任董事会审计委员会主任委员；聘任张旭东为公司总经理。根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》等相关法律、法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司已取消监事会，原监事会的职权由董事会审计委员会行使。

# 第六章 发行人主要财务状况

## （一）会计报表编制基础

发行人 2022—2024 年合并及母公司报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则－基本准则》及其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等信息。

## （二）注册会计师对发行人财务报告的审计意见

本募集说明书中的财务数据来源于发行人 2022 年度、2023 年度和 2024 年度经审计的合并及母公司年度财务报表。2025 年一季度财务数据来源于 2025 年一季度未经审计的合并及母公司财务报表。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年度合并财务报表及发行人母公司的财务报表进行了审计，为发行人出具了编号为大信审字〔2023〕第 4-00266 号的标准无保留意见审计报告。浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2023 年度、2024 年度合并财务报表及发行人母公司的财务报表进行了审计，为发行人出具了编号为科信审报字〔2024〕第 298 号、科信审报字[2025]第 325 号的标准无保留意见审计报告。

## （三）重大会计政策变更及影响

1. 2022 年度财务审计报告

（1）执行《企业会计准则解释第 15 号》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”和“关于亏损合同的判断”的规定。

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。

（2）执行《企业会计准则解释第 16 号》

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。

2. 2023 年度财务审计报告

（1）执行《企业会计准则解释第 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”的规定。

财政部于 2022 年 11 月 30 日公布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释第 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”的规定自 2023 年 1 月 1 日起施行。解释第 16 号规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等单项交易），不适用豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定，企业在交易发生时应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

对于在首次施行该规定的财务报表列报最早期间的期初至施行日之间发生的适用该规定的单项交易，以及财务报表列报最早期间的期初因适用该规定的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，企业应当按照该规定进行调整。

本公司自 2023 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定的主要影响如下:

（单位：元）

| 会计政策变更的内容和原因 | 受影响的报表项目 | 对 2022 年 1 月 1 日余额的影响金额 | |
|---|---|---|---|
| | | 合并 | 母公司 |
| 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整 | 递延所得税资产 | 454,898.41 | |
| | 未分配利润 | 454,898.41 | |

同时，本公司对 2022 年度合并比较财务报表及母公司比较财务报表的相关项目追溯调整如下:

（单位：元）

| 会计政策变更的内容和原因 | 受影响的报表项目 | 2022.12.31/2022 年度（合并） | | 2022.12.31/2022 年度（母公司） | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 调整前 | 调整后 | 调整前 | 调整后 |
| 公司作为承租人对 | 递延所得税资 | 313,311,912.78 | 313,576,661.93 | 104,273,682.55 | 104,273,682.55 |

| 会计政策变更的内容和原因 | 受影响的报表项目 | 2022.12.31/2022 年度（合并） | | 2022.12.31/2022 年度（母公司） | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 调整前 | 调整后 | 调整前 | 调整后 |
| 于首次执行日前已存在的经营租赁的调整 | 产 | | | | |
| | 未分配利润 | 1,948,640,259.58 | 1,948,905,008.73 | 205,689,106.67 | 205,689,106.67 |
| | 所得税费用 | 50,974,377.88 | 51,164,527.14 | -8,055,039.56 | -8,055,039.56 |

3. 2024 年度财务审计报告

（1）执行《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”）。

① 关于流动负债与非流动负债的划分

解释第 17 号明确:

-企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。

-对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称契约条件），企业在判断其推迟债务清偿的实质性权利是否存在时，仅应考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，不应考虑企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件。

-对负债的流动性进行划分时的负债清偿是指,企业向交易对手方以转移现金、其他经济资源（如商品或服务）或企业自身权益工具的方式解除负债。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，应当按照该解释规定对可比期间信息进行调整。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

② 关于供应商融资安排的披露

解释第 17 号要求企业在进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息，以有助于报表使用者评估这些安排对该企业负债、现金流量以及该企业流动性风险敞口的影响。在识别和披露流动性风险信息时也应当考虑供应商融

资安排的影响。该披露规定仅适用于供应商融资安排。供应商融资安排是指具有下列特征的交易：一个或多个融资提供方提供资金，为企业支付其应付供应商的款项，并约定该企业根据安排的条款和条件，在其供应商收到款项的当天或之后向融资提供方还款。与原付款到期日相比，供应商融资安排延长了该企业的付款期，或者提前了该企业供应商的收款期。该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，无需披露可比期间相关信息。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号），适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据资源的披露提出了具体要求。

该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（3）执行《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”）。

①关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量

解释第 18 号规定：执行《企业会计准则第 25 号——保险合同》的企业对于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产，在符合《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》（以下简称投资性房地产准则)有关采用公允价值模式进行后续计量的规定时，可以选择全部采用公允价值模式或者全部采用成本模式对其进行后续计量，但不得对该部分投资性房地产同时采用两种计量模式，且选择采用公允价值模式后不得转为成本模式。对于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产原已采用公允价值模式进行后续计量的，不得转为成本模式，且企业应当对在浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产全部采用公允价值模式计量。

无论对于上述情况的投资性房地产选择哪种模式进行后续计量，企业对于除上述情况外的其余投资性房地产应当按照投资性房地产准则的有关规定，只能从成本模式和公允价值模式中选择一种计量模式进行后续计量，不得同时采用两种

计量模式，且采用公允价值模式计量需要符合投资性房地产准则有关采用公允价值模式进行后续计量的规定。

该规定自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

本公司自 2024 年度提前执行该规定，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理

解释 18 号规定：对于《企业会计准则第 14 号——收入》规定的不属于单项履约义务的保证类质量保证，企业应当按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定进行会计处理。在对因上述保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，企业应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

该规定自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

本公司自 2024 年度提前执行该规定，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

**（四）会计估计变更**

无。

# 一、发行人主要财务数据

## （一）发行人 2022-2024 年及 2025 年 3 月合并及母公司财务报表

**表 6-1：发行人 2022-2024 年及 2025 年 3 月末合并资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2025 年 3 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | | |
| 货币资金 | 471,035.22 | 554,796.59 | 520,141.91 | 371,566.18 |
| 交易性金融资产 | 6,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应收票据 | 2,582.09 | 2,453.15 | 4,678.76 | 737.25 |
| 应收账款 | 426,816.89 | 510,472.79 | 457,140.87 | 441,430.68 |
| 应收款项融资 | 1,428.94 | 5,935.17 | 4,835.17 | 29,951.12 |
| 预付款项 | 45,202.13 | 36,962.08 | 30,142.61 | 29,478.63 |

| 项目 | 2025 年<br>3 月 31 日 | 2024 年<br>12 月 31 日 | 2023 年<br>12 月 31 日 | 2022 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 其他应收款 | 174,190.61 | 155,221.73 | 131,665.72 | 106,029.09 |
| 其中：应收利息 | 1,774.74 | 1,911.90 | 0.00 | 0.00 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 存货 | 77,280.77 | 77,487.74 | 84,309.37 | 85,505.97 |
| 合同资产 | 842,744.45 | 891,565.36 | 825,159.99 | 784,588.55 |
| 持有待售资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 一年内到期的非流动资产 | 40,367.86 | 38,611.15 | 7,917.97 | 0.00 |
| 其他流动资产 | 126,004.72 | 109,808.43 | 84,607.36 | 104,801.80 |
| **流动资产合计** | **2,213,653.68** | **2,383,314.19** | **2,150,599.71** | **1,954,089.28** |
| **非流动资产:** | | | | |
| 债权投资 | 10,000.00 | 10,000.00 | 30,000.00 | 0.00 |
| 其他债权投资 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 长期应收款 | 57,519.96 | 63,868.30 | 75,503.02 | 34,983.15 |
| 长期股权投资 | 18,346.26 | 18,260.29 | 17,238.20 | 10,849.57 |
| 其他权益工具投资 | 39,343.29 | 39,343.29 | 24,197.95 | 24,357.95 |
| 其他非流动金融资产 | 18,174.19 | 18,174.19 | 0.00 | 0.00 |
| 投资性房地产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 固定资产 | 154,588.45 | 152,179.96 | 141,155.02 | 130,078.62 |
| 在建工程 | 635.02 | 518.96 | 750.61 | 1,558.42 |
| 生产性生物资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 油气资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 使用权资产 | 18,248.22 | 19,365.13 | 5,032.64 | 2,687.69 |
| 无形资产 | 25,410.89 | 25,643.08 | 26,194.59 | 26,976.94 |
| 开发支出 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 商誉 | 16,453.80 | 16,453.80 | 16,453.80 | 16,453.80 |
| 长期待摊费用 | 12,213.45 | 12,777.42 | 9,989.38 | 8,160.57 |
| 递延所得税资产 | 44,424.19 | 43,789.83 | 37,762.95 | 31,331.19 |
| 其他非流动资产 | 430,128.60 | 399,837.77 | 316,677.64 | 235,314.34 |
| **非流动资产合计** | **845,486.32** | **820,212.02** | **700,955.82** | **522,752.24** |
| **资产总计** | **3,059,140.00** | **3,203,526.21** | **2,851,555.53** | **2,476,841.52** |
| **流动负债:** | | | | |
| 短期借款 | 444,910.01 | 285,503.73 | 241,012.52 | 216,408.94 |
| 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应付票据 | 139,870.14 | 167,716.80 | 185,935.65 | 123,958.88 |
| 应付账款 | 646,439.67 | 858,247.26 | 806,260.78 | 725,656.52 |
| 预收款项 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合同负债 | 562,079.03 | 593,753.12 | 511,355.37 | 408,828.08 |

| 项目 | 2025 年<br>3 月 31 日 | 2024 年<br>12 月 31 日 | 2023 年<br>12 月 31 日 | 2022 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 应付职工薪酬 | 2,953.40 | 12,478.57 | 15,337.78 | 13,829.61 |
| 应交税费 | 8,290.37 | 9,914.00 | 7,558.44 | 8,260.02 |
| 其他应付款 | 234,931.35 | 232,523.31 | 178,852.18 | 142,932.34 |
| 其中：应付利息 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应付股利 | 98.95 | 98.95 | 98.95 | 98.95 |
| 持有待售负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | 17,402.73 | 80,818.66 | 22,425.10 | 23,400.00 |
| 其他流动负债 | 158,406.22 | 147,726.56 | 143,914.58 | 92,939.97 |
| **流动负债合计** | **2,215,282.92** | **2,388,682.01** | **2,112,652.39** | **1,756,214.37** |
| **非流动负债:** | | | | |
| 长期借款 | 218,018.75 | 197,067.75 | 151,680.00 | 111,500.00 |
| 应付债券 | 50,700.74 | 50,407.46 | 51,400.55 | 51,347.20 |
| 其中：优先股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 永续债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 租赁负债 | 17,773.26 | 18,692.26 | 4,364.54 | 2,486.38 |
| 长期应付款 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 |
| 长期应付职工薪酬 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 预计负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 递延收益 | 4,635.86 | 4,640.79 | 4,855.53 | 5,013.96 |
| 递延所得税负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他非流动负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **非流动负债合计** | **291,268.61** | **270,948.26** | **212,440.62** | **170,487.54** |
| **负债合计** | **2,506,551.53** | **2,659,630.27** | **2,325,093.01** | **1,926,701.91** |
| **股东权益:** | | | | |
| 股本 | 108,679.86 | 108,679.86 | 108,679.86 | 108,679.86 |
| 其他权益工具 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 94,617.92 |
| 其中：优先股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 永续债 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 94,617.92 |
| 资本公积 | 95,484.53 | 95,484.54 | 95,309.78 | 95,745.72 |
| 减：库存股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他综合收益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 专项储备 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 盈余公积 | 16,881.02 | 16,881.02 | 13,860.81 | 12,852.38 |
| 未分配利润 | 234,735.96 | 227,189.56 | 212,019.06 | 194,864.03 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 505,781.37 | 498,234.98 | 479,869.50 | 506,759.91 |
| 少数股东权益 | 46,807.10 | 45,660.96 | 46,593.01 | 43,379.70 |
| **股东权益合计** | **552,588.47** | **543,895.94** | **526,462.51** | **550,139.61** |
| **负债和股东权益总计** | **3,059,140.00** | **3,203,526.21** | **2,851,555.53** | **2,476,841.52** |

## 表 6-2：发行人 2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月合并利润表

单位：万元

| 项目 | 2025 年 1-3 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **506,009.24** | **2,105,981.77** | **2,267,267.55** | **2,186,686.70** |
| 减：营业成本 | 466,590.76 | 1,904,663.66 | 2,067,233.00 | 2,010,694.19 |
| 税金及附加 | 2,128.55 | 7,301.51 | 7,702.79 | 7,358.24 |
| 销售费用 | 226.80 | 491.16 | 662.75 | 428.32 |
| 管理费用 | 14,324.83 | 66,749.50 | 62,823.44 | 56,324.12 |
| 研发费用 | 8,325.99 | 51,450.46 | 55,280.19 | 51,077.80 |
| 财务费用 | 2,610.44 | 21,667.97 | 16,341.44 | 16,765.70 |
| 加：其他收益 | 1,274.59 | 4,894.88 | 4,192.26 | 4,863.96 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | -36.92 | 3,441.51 | 852.89 | -658.47 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 0.00 | 1,178.39 | 984.61 | 587.48 |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列） | -2,598.94 | -14,172.39 | -13,019.34 | -1,439.61 |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列） | -647.58 | -8,960.28 | -11,321.09 | -4,887.97 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | -39.74 | 142.00 | 559.36 | 243.66 |
| **二、营业利润（亏损以“－”号填列）** | **9,753.28** | **39,003.23** | **38,488.03** | **42,159.90** |
| 加：营业外收入 | 154.80 | 829.46 | 982.71 | 912.96 |
| 减：营业外支出 | 188.38 | 845.93 | 1,505.43 | 1,325.78 |
| **三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）** | **9,719.70** | **38,986.76** | **37,965.31** | **41,747.08** |
| 减：所得税费用 | 2,167.17 | 6,796.68 | 3,380.14 | 5,097.44 |
| **四、净利润（净亏损以“－”号填列）** | **7,552.53** | **32,190.08** | **34,585.17** | **36,649.64** |

## 表 6-3：发行人 2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2025 年 1-3 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 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 | 575,232.48 | 2,264,667.00 | 2,370,391.65 | 2,399,712.89 |
| 收到的税费返还 | 42.40 | 400.63 | 953.00 | 0.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 92,097.05 | 48,072.01 | 18,746.40 | 14,843.80 |
| **经营活动现金流入小计** | **667,371.93** | **2,313,139.64** | **2,390,091.05** | **2,414,556.69** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 695,266.56 | 2,063,614.15 | 2,073,218.65 | 2,082,950.85 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 35,427.33 | 111,947.26 | 105,297.57 | 80,970.64 |
| 支付的各项税费 | 23,861.04 | 63,557.55 | 48,367.61 | 51,693.44 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 99,431.61 | 70,321.38 | 47,337.73 | 97,771.28 |
| **经营活动现金流出小计** | **853,986.54** | **2,309,440.34** | **2,274,221.56** | **2,313,386.21** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **-186.614.61** | **3,699.30** | **115,869.48** | **101,170.48** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | | |

| 项目 | 2025 年 1-3 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 收回投资收到的现金 | 0.00 | 816.00 | 160.00 | 30.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 302.68 | 738.53 | 0.00 | 69.66 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 452.98 | 2089.29 | 2,445.78 | 2,357.69 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 0.00 | 1,690.12 | 2,000.00 | 0.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 10,639.84 | 0.00 | 0.00 |
| **投资活动现金流入小计** | **755.66** | **15,973.78** | **4,605.78** | **2,457.35** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 533.86 | 11,706.25 | 12,514.09 | 15,971.07 |
| 投资支付的现金 | 190.00 | 38,305.74 | 35,343.71 | 2,802.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 6,000.00 | 31,083.12 | 1,400.00 | 5,549.19 |
| **投资活动现金流出小计** | **6,723.86** | **81,095.11** | **49,257.80** | **24,322.26** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-5,968.20** | **-65,121.33** | **-44,652.02** | **-21,864.91** |
| **三、筹资活动产生的现金流量:** | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 1,140.00 | 1,451.50 | 2,303.00 | 4,944.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 1,140.00 | 1,451.50 | 2,303.00 | 4,944.00 |
| 取得借款收到的现金 | 340,446.21 | 654,764.24 | 531,866.17 | 539,400.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 49,928.17 |
| **筹资活动现金流入小计** | **341,586.21** | **656,215.74** | **534,169.17** | **594,272.17** |
| 偿还债务支付的现金 | 224,331.56 | 527,910.98 | 372,640.00 | 516,567.09 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 4,460.33 | 37,366.77 | 34,561.85 | 34,879.69 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 0.00 | 745.12 | 676.16 | 0.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,097.67 | 5,832.49 | 47,194.06 | 3,313.81 |
| **筹资活动现金流出小计** | **229,889.56** | **571,110.24** | **454,395.91** | **554,760.59** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **111,696.65** | **85,105.50** | **79,773.26** | **39,511.58** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-80,886.17** | **23,683.47** | **150,990.73** | **118,817.15** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 531,092.66 | 507,409.18 | 356,418.45 | 237,601.30 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **450,206.49** | **531,092.65** | **507,409.18** | **356,418.45** |

## 表 6-4：发行人 2022-2024 年末及 2025 年 3 月末母公司资产负债表

单位：万元

| 项目 | 2025 年 3 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| **流动资产:** | | | | |
| 货币资金 | 5,022.19 | 4,017.54 | 3,772.53 | 4,195.88 |
| 交易性金融资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| 项目 | 2025 年<br>3 月 31 日 | 2024 年<br>12 月 31 日 | 2023 年<br>12 月 31 日 | 2022 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 应收票据 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应收账款 | 3,354.22 | 3,354.22 | 3,777.73 | 4,918.92 |
| 应收款项融资 | 240.78 | 150.00 | 0.00 | 0.00 |
| 预付款项 | 182.84 | 197.72 | 225.39 | 351.90 |
| 其他应收款 | 120,465.50 | 101,009.49 | 62,883.59 | 50,864.97 |
| 其中：应收利息 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 | 2,000.00 | 2,291.15 |
| 存货 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 |
| 合同资产 | 6,111.57 | 6,111.57 | 8,245.05 | 10,918.40 |
| 持有待售资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 一年内到期的非流动资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他流动资产 | 262.48 | 262.48 | 215.41 | 457.68 |
| **流动资产合计** | **135,639.68** | **115,103.12** | **79,119.80** | **71,707.83** |
| **非流动资产:** | | | | |
| 债权投资 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他债权投资 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 长期应收款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 长期股权投资 | 484,595.17 | 476,365.17 | 451,292.33 | 418,776.46 |
| 其他权益工具投资 | 8,800.00 | 8,800.00 | 8,800.00 | 8,800.00 |
| 其他非流动金融资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 投资性房地产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 固定资产 | 6,730.48 | 6,763.39 | 6,920.72 | 7,509.41 |
| 在建工程 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 生产性生物资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 油气资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 使用权资产 | 1,213.01 | 1,280.40 | 0.00 | 0.00 |
| 无形资产 | 3,679.36 | 3,714.71 | 3,828.39 | 3,963.86 |
| 开发支出 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 商誉 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 长期待摊费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 递延所得税资产 | 11,401.32 | 11,401.32 | 11,878.26 | 10,427.37 |
| 其他非流动资产 | 106.01 | 106.01 | 119.28 | 106.01 |
| **非流动资产合计** | **516,525.35** | **508,431.00** | **482,838.99** | **449,583.11** |
| **资产总计** | **652,165.03** | **623,534.12** | **561,958.80** | **521,290.94** |
| **流动负债:** | | | | |
| 短期借款 | 122,091.14 | 40,512.59 | 26,024.17 | 37,063.50 |
| 交易性金融负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

| 项目 | 2025 年<br>3 月 31 日 | 2024 年<br>12 月 31 日 | 2023 年<br>12 月 31 日 | 2022 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 应付票据 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应付账款 | 5,046.24 | 5,046.22 | 5,266.96 | 6,771.64 |
| 预收款项 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合同负债 | 4,838.92 | 4,937.64 | 7,115.96 | 7,385.27 |
| 应付职工薪酬 | 0.00 | 192.10 | 248.00 | 232.33 |
| 应交税费 | 114.08 | 197.83 | 226.27 | 202.78 |
| 其他应付款 | 93,837.32 | 84,438.03 | 74,215.35 | 61,574.00 |
| 其中：应付利息 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应付股利 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 持有待售负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | 4,000.00 | 65,435.47 | 28.69 | 0.00 |
| 其他流动负债 | 71,186.39 | 70,824.17 | 90,734.59 | 270.21 |
| **流动负债合计** | **301,114.09** | **271,584.05** | **203,859.99** | **113,499.73** |
| **非流动负债:** | | | | |
| 长期借款 | 0.00 | 0.00 | 24,000.00 | 24,000.00 |
| 应付债券 | 50,700.74 | 50,407.45 | 51,400.55 | 51,347.20 |
| 其中：优先股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 租赁负债 | 1,221.96 | 1,285.20 | 0.00 | 0.00 |
| 长期应付款 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 |
| 长期应付职工薪酬 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 预计负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 递延收益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 递延所得税负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他非流动负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **非流动负债合计** | **52,062.70** | **51,832.65** | **75,540.55** | **75,487.20** |
| **负债合计** | **353,176.79** | **323,416.70** | **279,400.54** | **188,986.93** |
| 股东权益: | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 股本 | 108,679.86 | 108,679.86 | 108,679.86 | 108,679.86 |
| 其他权益工具 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 94,617.92 |
| 其中：优先股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 永续债 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 94,617.92 |
| 资本公积 | 95,151.38 | 95,151.38 | 95,151.38 | 95,587.32 |
| 减：库存股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他综合收益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 专项储备 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 盈余公积 | 16,881.02 | 16,881.02 | 13,860.81 | 12,849.99 |
| 未分配利润 | 28,275.98 | 29,405.16 | 14,866.22 | 20,568.91 |
| **股东权益合计** | **298,988.24** | **300,117.42** | **282,558.26** | **332,304.01** |

| 项目 | 2025 年<br>3 月 31 日 | 2024 年<br>12 月 31 日 | 2023 年<br>12 月 31 日 | 2022 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| **负债和股东权益总计** | **652,165.03** | **623,534.12** | **561,958.80** | **521,290.94** |

**表 6-5：发行人 2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月母公司利润表**

单位：万元

| 项目 | 2025 年 1-3 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **1,434.59** | **5,345.29** | **5,612.75** | **18,809.62** |
| 减：营业成本 | 149.68 | 128.80 | 708.25 | 13,358.22 |
| 税金及附加 | 1.38 | 175.07 | 162.26 | 297.28 |
| 销售费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 管理费用 | 852.54 | 3,134.30 | 2,665.52 | 4,131.04 |
| 研发费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 财务费用 | 1,567.81 | 5,958.54 | 5,057.79 | 4,544.44 |
| 加：其他收益 | 10.64 | 112.61 | 118.24 | 91.11 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 0.00 | 34,430.56 | 14,354.32 | 9,960.78 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 0.00 | -2.56 | 7.21 | 0.00 |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列） | 0.00 | 207.81 | -80.78 | -54.39 |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列） | 0.00 | 26.16 | -2,719.18 | 25.61 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | 0.00 | 0.00 | 9.70 | -0.37 |
| **二、营业利润（亏损以“－”号填列）** | **-1,126.18** | **30,725.72** | **8,701.22** | **6,501.38** |
| 加：营业外收入 | 0.00 | 3.89 | 0.00 | 50.05 |
| 减：营业外支出 | 3.00 | 50.52 | 51.00 | 104.53 |
| **三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）** | **-1,129.18** | **30,679.09** | **8,650.22** | **6,446.90** |
| 减：所得税费用 | 0.00 | 476.94 | -1,457.89 | -805.50 |
| **四、净利润（净亏损以“－”号填列）** | **-1,129.18** | **30,202.15** | **10,108.10** | **7,252.40** |

**表 6-6：发行人 2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月母公司现金流量表**

单位：万元

| 项目 | 2025 年 1-3 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 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 | 0.00 | 5,203.84 | 3,120.06 | 19,713.96 |
| 收到的税费返还 | 0.15 | 0.58 | 0.00 | 0.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 12,004.13 | 280.70 | 1,639.48 | 22,747.44 |
| **经营活动现金流入小计** | **12,004.28** | **5,485.12** | **4,759.54** | **42,461.40** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 0.00 | 321.88 | 1,120.80 | 14,062.06 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 452.63 | 1,465.65 | 1,595.49 | 1,437.61 |

| 项目 | 2025 年 1-3 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 支付的各项税费 | 149.53 | 572.81 | 213.05 | 447.99 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 21,343.90 | 32,077.51 | 828.55 | 2,554.52 |
| **经营活动现金流出小计** | **21,946.06** | **34,437.85** | **3,757.89** | **18,502.17** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **-9,941.78** | **-28,952.73** | **1,001.65** | **23,959.23** |
| **二、投资活动产生的现金流量:** | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 0.00 | 36,433.12 | 14,638.26 | 9,960.78 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 0.00 | 0.00 | 47.67 | 3.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 0.00 | 1,689.62 | 2,000.00 | 433.21 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **投资活动现金流入小计** | **0.00** | **38,122.75** | **16,685.93** | **9,963.78** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 47.87 | 161.85 | 2.63 | 89.14 |
| 投资支付的现金 | 8,230.00 | 25,075.40 | 32,508.66 | 88,770.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **投资活动现金流出小计** | **8,277.87** | **25,237.25** | **32,511.29** | **88,859.14** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-8,277.87** | **12,885.50** | **-15,825.36** | **-78,895.35** |
| **三、筹资活动产生的现金流量:** | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 取得借款收到的现金 | 94,000.00 | 56,500.00 | 170,000.00 | 198,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 0.00 | 140,000.00 | 0.00 | 49,928.17 |
| **筹资活动现金流入小计** | **94,000.00** | **196,500.00** | **170,000.00** | **247,928.17** |
| 偿还债务支付的现金 | 74,334.56 | 162,000.00 | 91,000.00 | 171,753.88 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 316.28 | 18,128.67 | 19,435.08 | 19,581.86 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 0.00 | 79.13 | 45,053.87 | 0.00 |
| **筹资活动现金流出小计** | **74,650.84** | **180,207.80** | **155,488.96** | **191,335.74** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **19,349.16** | **16,292.20** | **14,511.04** | **56,592.43** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **1,129.51** | **224.98** | **-312.66** | **1,656.30** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,892.68 | 3,667.70 | 3,980.37 | 2,324.06 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **5,022.19** | **3,892.68** | **3,667.70** | **3,980.37** |

## 二、发行人报表合并范围变化情况

### （一）发行人 2022 年报表合并范围变化情况

本公司子公司宁波建工工程集团有限公司新设子公司宁波杭州湾新区宏盛建筑机械租赁有限公司、赣州甬建工程管理有限公司，本公司子公司市政集团本期新设子公司宁波犁新商贸有限公司、中科万朗生物科技（绍兴）有限公司、安徽明州建设有限公司，本期将上述新设公司纳入合并范围。

**（二）发行人 2023 年报表合并范围变化情况**

本公司子公司宁波建工工程集团有限公司新设浙江甬筑工程建设有限公司、浙江鹿明工程建设有限公司、浙江建港工程建设有限公司、合肥市甬城置业有限公司、合肥市铭城置业有限公司，本公司子公司浙江广天构件集团股份有限公司新设宁波广天百发新材料有限公司、宁波广天盛合新材料科技有限公司，本公司子公司宁波市政工程建设集团股份有限公司新设浙江义甬建设有限公司。本期将上述新设公司纳入合并范围。

本公司子公司宁波建工工程集团有限公司下属宁波砼森建筑材料有限公司因少数股东增资至持股比例至 51%，本期不将其纳入合并范围。

**（三）发行人 2024 年报表合并范围变化情况**

1、非同一控制下的企业合并

本期发生的非同一控制下企业合并交易:

单位：元　币种：人民币

| 被购买方名称 | 股权取得时点 | 股权取得成本 | 股权取得比例（%） | 股权取得方式 | 购买日 | 购买日的确定依据 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 浙信建工（重庆）有限公司 | 2024 年 2 月 29 日 | 1.00 | 85.00 | 现金购买 | 2024 年 2 月 29 日 | 控制权转移 |
| 宁波建乐装饰工程有限公司 | 2024 年 4 月 30 日 | 900,000.00 | 100.00 | 现金购买 | 2024 年 4 月 30 日 | 控制权转移 |
| 宁波兴茂建设有限公司 | 2024 年 4 月 30 日 | 2,510,000.00 | 100.00 | 现金购买 | 2024 年 4 月 30 日 | 控制权转移 |

2、其他原因的合并范围变动

本公司新设浙江永镇工程建设有限公司，本公司子公司宁波建工工程集团有限公司新设宁波城发数森数字技术有限公司，本公司子公司浙江广天构件集团股份有限公司新设宁波广天金恒新材料有限公司以及宁波广天顺通商贸有限公司，本公司子公司宁波建工建乐工程有限公司新设宁波东乐置业有限公司，本公司子公司宁波市政工程建设集团股份有限公司新设芜湖甬进建设有限公司。本期将上述新设公司纳入合并范围。

本公司子公司宁波建工工程集团有限公司下属宁波安森人力资源有限公司、宁建兴海（香港）有限公司清算注销。本期不将其纳入合并范围。

## 三、发行人重大会计科目分析

### （一）资产结构分析

**表 6-7：发行人资产结构分析表**

单位：万元、%

| 资产项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 货币资金 | 554,796.59 | 17.32 | 520,141.91 | 18.24 | 371,566.18 | 15.00 |
| 应收票据及应收账款[5] | 518,861.11 | 16.20 | 466,654.80 | 16.36 | 472,119.05 | 19.06 |
| 预付款项 | 36,962.08 | 1.15 | 30,142.61 | 1.06 | 29,478.63 | 1.19 |
| 其他应收款 | 155,221.73 | 4.85 | 131,665.72 | 4.62 | 106,029.09 | 4.28 |
| 存货 | 77,487.74 | 2.42 | 84,309.37 | 2.96 | 85,505.97 | 3.45 |
| 合同资产 | 891,565.36 | 27.83 | 825,159.99 | 28.94 | 784,588.55 | 31.68 |
| 其他流动资产 | 109,808.43 | 3.43 | 84,607.36 | 2.97 | 104,801.80 | 4.23 |
| 一年内到期的流动资产 | 38,611.15 | 1.21 | 7,917.97 | 0.28 | 0.00 | 0.00 |
| **流动资产合计** | **2,383,314.19** | **74.40** | **2,150,599.71** | **75.42** | **1,954,089.28** | **78.89** |
| 债权投资 | 10,000.00 | 0.31 | 30,000.00 | 1.05 | 0.00 | 0.00 |
| 其他非流动金融资产 | 18,174.19 | 0.57 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他权益工具投资 | 39,343.29 | 1.23 | 24,197.95 | 0.85 | 24,357.95 | 0.98 |
| 长期应收款 | 63,868.30 | 1.99 | 75,503.02 | 2.65 | 34,983.15 | 1.41 |
| 长期股权投资 | 18,260.29 | 0.57 | 17,238.20 | 0.60 | 10,849.57 | 0.44 |
| 固定资产 | 152,179.96 | 4.75 | 141,155.02 | 4.95 | 130,078.62 | 5.25 |
| 在建工程 | 518.96 | 0.02 | 750.61 | 0.03 | 1,558.42 | 0.06 |
| 使用权资产 | 19,365.13 | 0.60 | 5,032.64 | 0.18 | 2,687.69 | 0.11 |
| 无形资产 | 25,643.08 | 0.80 | 26,194.59 | 0.92 | 26,976.94 | 1.09 |
| 商誉 | 16,453.80 | 0.51 | 16,453.80 | 0.58 | 16,453.80 | 0.66 |
| 长期待摊费用 | 12,777.42 | 0.40 | 9,989.38 | 0.35 | 8,160.57 | 0.33 |
| 递延所得税资产 | 43,789.83 | 1.37 | 37,762.95 | 1.32 | 31,331.19 | 1.26 |
| 其他非流动资产 | 399,837.77 | 12.48 | 316,677.64 | 11.11 | 235,314.34 | 9.50 |
| **非流动资产合计** | **820,212.02** | **25.60** | **700,955.82** | **24.58** | **522,752.24** | **21.11** |
| **资产总计** | **3,203,526.21** | **100.00** | **2,851,555.53** | **100.00** | **2,476,841.52** | **100.00** |

[5] 包含应收款项融资

2022-2024年末，发行人总资产分别为2,476,841.52万元、2,851,555.53万元和3,203,526.21万元，近三年呈逐年增长的态势。总体来看，近年来公司资产规模保持稳定增长，资产主要以流动资产为主，资产构成相对稳定，符合企业经营特点，整体资产质量良好。流动资产占比基本保持稳定态势，随着企业规模扩张，流动资产也基本相应增加。发行人对于应收款项的管理更为积极，加之国家政策和行业总体态势的共同作用，流动资产占比总体呈现平稳态势。

**1. 流动资产**

2022-2024年末，发行人流动资产占总资产的比例分别为78.89%、75.42%和74.40%，流动资产占比较大，基本保持在70%以上，主要是因建筑企业营运资金方面投入规模较大的特点所致。发行人流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、合同资产等组成。

（1）货币资金

发行人货币资金的构成主要是银行存款和其他货币资金，还包括少量现金，币种主要为人民币。2022-2024年末，发行人货币资金余额分别为371,566.18万元、520,141.91万元和554,796.59万元，占总资产的比例分别为15.00%、18.24%和17.32%。2023年末货币资金比2022年末增加了148,575.73万元，同比增加39.99%，主要由于本期期末收到的工程款较多，留存货币资金金额较大。

**表 6-8：发行人货币资金构成表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 库存现金 | 5.17 | 4.90 | 15.78 |
| 银行存款 | 547,053.09 | 512,425.88 | 361,324.00 |
| 其他货币资金 | 7,738.33 | 7,711.13 | 10,226.41 |
| **合计** | **554,796.59** | **520,141.91** | **371,566.18** |

截至2024年末，发行人受限货币资金合计23,703.94万元，因冻结对使用有限制的银行存款余额为15,965.61元；因保证金使用受限的其他货币资金为7,738.33万元。

（2）应收票据及应收账款

2022-2024年末，发行人应收票据及应收账款余额分别为442,167.93万元、461,819.62万元和512,925.94万元，占同期总资产的比例分别为17.85%、16.20%和16.01%，发行人应收票据及应收账款呈波动趋势且绝对值较高，主要原因是建筑施工行业的特点使然，建筑施工行业的一个重要财务风险就是应收账款风险。长期以来，由于我国的法制环境、行业管理体制与运行机制、市场发育程度以及建筑市场供求关系等方面的原因，建筑市场的信用缺失问题较严重。施工单位的工

作特点及工程项目的要求决定了施工单位资金流通形式往往表现为施工的进度与相应工程款的结算之间会存在一定的时滞与差额，因此整个行业的应收账款余额及占比相对较高。

近三年，发行人应收账款的规模虽有波动但相对还比较稳定，并已提足了坏账准备。公司根据新金融工作准则，以预期信用损失为基础计算坏账准备；对收回风险较大的应收账款按单项计提坏账准备。

发行人应收账款坏账准备计提方法如下：

（1）单项计提坏账准备的应收账款

（2）按组合计提坏账准备的应收账款

组合1：采用预期信用损失计提坏账准备的应收账款

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） |
|---|---|
| 1 年以内（含 1 年） | 1.5 |
| 1-2 年 | 5 |
| 2-3 年 | 13 |
| 3-4 年 | 31 |
| 4-5 年 | 55 |
| 5 年以上 | 80[6] |

发行人应收账款分类计提情况如下：

**表 6-9：发行人近三年应收账款坏账计提表**

单位：万元、%

| 项目 | 应收账款坏账计提方法 | 账面余额 | | 坏账准备 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 2024 年 12 月 31 日 | 1.按单项评估计提坏账准备的应收账款 | 66,428.92 | 11.20 | 34,245.16 | 51.55 |
| | 2.按组合计提坏账准备的应收账款 | 526,843.87 | 88.80 | 48,554.85 | 9.22 |
| | **合计** | **526,135.52** | **100.00** | **68,994.65** | **13.11** |
| 2023 年 12 月 31 日 | 1.按单项评估计提坏账准备的应收账款 | 65,135.09 | 12.38 | 29,380.10 | 45.11 |
| | 2.按组合计提坏账准备的应收账款 | 461,000.43 | 87.62 | 39,614.56 | 8.59 |
| | **合计** | **526,135.52** | **100.00** | **68,994.65** | **13.11** |
| 2023 年 12 月 31 日 | 1.按单项评估计提坏账准备的应收账款 | 65,135.09 | 12.38 | 29,380.10 | 45.11 |
| | 2.按组合计提坏账准备的应收账款 | 461,000.43 | 87.62 | 39,614.56 | 8.59 |
| | **合计** | **526,135.52** | **100.00** | **68,994.65** | **13.11** |

[6]长期限的应收账款一般都为工程质保金，从工程开始按每期工程款的一定比例暂扣，通常等工程结束之后的两年后收回。所以不存在无法收回的风险，按 20%比例计提合理。

**表 6-10：发行人按组合计提坏账准备的应收账款账龄分析表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 321,113.28 | 4,816.70 | 310,061.58 | 4,650.92 | 341,091.81 | 5,116.38 |
| 1-2 年 | 104,154.12 | 5,207.71 | 80,808.75 | 4,040.44 | 49,674.94 | 2,483.75 |
| 2-3 年 | 47,336.37 | 6,153.73 | 24,917.64 | 3,239.29 | 23,538.16 | 3,059.96 |
| 3-4 年 | 17,271.43 | 5,354.14 | 14,589.38 | 4,522.71 | 8,303.01 | 2,573.93 |
| 4-5 年 | 10,209.46 | 5,615.20 | 5,349.06 | 2,941.98 | 6,272.26 | 3,449.74 |
| 5 年以上 | 26,759.21 | 21,407.36 | 25,274.01 | 20,219.21 | 20,905.87 | 16,724.69 |
| **合计** | **526,843.87** | **48,554.85** | **461,000.43** | **39,614.56** | **449,786.05** | **33,408.46** |

发行人应收账款欠款客户较为分散，截至2024年12月31日，应收账款及合同资产的欠款前五名客户明细如下：

**表 6-11：2024 年末发行人前五名应收账款客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 余额 | 款项性质 | 占应收账款总额比例 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 单位 1 | 15,519.32 | 工程款 | 2.62 | 否 |
| 单位 2 | 15,509.97 | 工程款 | 2.61 | 否 |
| 单位 3 | 14,332.37 | 工程款 | 2.42 | 否 |
| 单位 4 | 12,982.79 | 工程款 | 2.19 | 否 |
| 单位 5 | 11,493.98 | 工程款 | 1.94 | 否 |
| **合计** | **69,838.44** | | **11.77** | |

截至2024年末，发行人应收关联方账款19,464.61万元，占公司应收账款及票据的比例为3.79%，占比较小。

（3）其他应收款

发行人其他应收款主要为往来款项、备用金和对外单位的押金、保证金。2022-2024年末，其他应收款净额分别为106,029.09万元、131,665.72万元和153,309.84万元，占总资产的比例分别为4.28%、4.62%和4.79%。发行人其他应收款项呈小幅增长趋势，2023年末、2024年末其他应收款余额分别较上年度增长25,636.63万元、21,664.12万元，增幅24.18%和17.89%，主要系往来款项，押金及保证金的增长。

**表 6-12：其他应收款结构情况表**

| 款项性质 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 备用金 | 237.38 | 389.36 | 546.06 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 押金及保证金 | 118,692.56 | 69,108.10 | 85,856.35 |
| 往来款项 | 55,167.33 | 78,694.89 | 34,353.52 |
| 减：坏账准备 | 20,787.43 | 16,526.63 | 14,726.83 |
| **合计** | **153,309.84** | **131,665.72** | **106,029.09** |

发行人其他应收款分类计提情况如下：

**表 6-13：发行人 2022-2024 年其他应收款坏账准备情况表**

单位：万元、%

| 坏账准备 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 第一阶段（未来 12 个月预期信用损失） | 15,520.09 | 11,259.29 | 9,459.49 |
| 第二阶段（整个存续期预期信用损失，未减值） | - | - | - |
| 第三阶段（整个存续期预期信用损失，已减值） | 5,267.34 | 5,267.34 | 5,267.34 |
| **合计** | **20,787.43** | **16,526.63** | **14,726.83** |

**表 6-14：发行人按组合计提坏账准备的其他应收账款账龄分析表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 账面余额 | 账面余额 |
| 1 年以内 | 67,439.09 | 70,140.56 | 62,652.89 |
| 1-2 年 | 51,048.46 | 46,525.62 | 32,066.49 |
| 2-3 年 | 30,390.09 | 11,901.85 | 4,273.51 |
| 3-4 年 | 6,739.69 | 3,288.10 | 7,898.22 |
| 4-5 年 | 2,900.35 | 2,530.88 | 1,977.63 |
| 5 年以上[7] | 15,579.58 | 13,805.34 | 11,887.18 |
| **合计** | **174,097.27** | **148,192.35** | **120,755.92** |

**表 6-15：2024 年末发行人前五名其他应收账款客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 是否为关联方 | 余额 | 年限 | 款项性质 | 占其他应收款总额比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 单位 1 | 否 | 25,726.75 | 保证金 | 3 年以内 | 14.78 |
| 单位 2 | 否 | 22,538.99 | 保证金 | 3 年以内 | 12.95 |
| 单位 3 | 否 | 22,018.08 | 保证金 | 1 年以内 | 12.65 |
| 单位 4 | 否 | 20,000.00 | 保证金 | 1-2 年 | 11.49 |
| 单位 5 | 否 | 8,064.34 | 往来款项 | 1 年以内 | 4.63 |
| **合计** | | **98,348.16** | | | **56.5** |

[7]其他应收款中包含大量农民公保证金和安全保证金，这些保证金是承接项目后需要支付给当地相关政府部门（主要为建设局），一般只有彻底退出该地区的建设活动才会退还，所以期限较长，但不存在无法收回的风险，信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备。

截至2024年末，发行人其他应收款中关联方应收余额为4,334.97万元，占公司其他应收款的比例为2.79%。

（4）存货

发行人存货是由原材料、在产品、库存商品和周转材料构成。2022-2024年末，存货净额分别为85,505.97万元、84,309.37万元和77,487.74万元，占总资产的比例分别为3.45%、2.96%和2.42%。发行人2020年起开始实行新收入准则，根据新收入准则要求，将工程项目成本计入“合同履约成本”，并在每期末按照履约进度，将“合同履约成本”结转至主营业务成本；尚未结转至成本的金额，则在资产负债表“存货”项目中列报。

近三年，发行人存货构成情况如下：

**表 6-16：近三年发行人存货构成和减值情况表**

单位：万元、%

| 存货明细 | 2024 年 12 月 31 日 | | | 2023 年 12 月 31 日 | | | 2022 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 比重 | 跌价准备 | 账面余额 | 比重 | 跌价准备 | 账面余额 | 比重 | 跌价准备 |
| 原材料 | 9,774.58 | 12.12 | | 10,045.43 | 11.91 | | 20,008.84 | 22.57 | |
| 在产品 | 4,656.62 | 5.78 | | 21,604.70 | 25.63 | | 12,345.77 | 13.92 | |
| 库存商品 | 62,409.21 | 77.41 | 3,133.42 | 48,098.17 | 57.05 | 3,133.42 | 50,130.10 | 56.54 | 3,154.86 |
| 周转材料 | 3,780.75 | 4.69 | | 4,561.07 | 5.41 | | 6,176.11 | 6.97 | |
| **合计** | **80,621.15** | **100.00** | **3,133.42** | **84,309.37** | **100.00** | **3,133.42** | **88,660.82** | **100.00** | **3,154.86** |

近三年，发行人存货中在产品、库存商品情况如下：

**表 6-17：近三年在产品、库存商品明细**

单位：万元

| 名称 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 在产品 | 库存商品 | 在产品 | 库存商品 | 在产品 | 库存商品 |
| 各类管片 | 0 | 10,289.27 | 14,743.13 | 5,137.20 | 7,883.19 | 8,649.21 |
| 管桩 | 0 | 3,095.98 | 727.91 | 1,847.76 | 1,238.97 | 2,485.9 |
| 管节 | 0 | 0 | 0 | 0 | 82.78 | 0 |
| 钢材 | 0 | 1,679.38 | 0 | 117.95 | 0 | 426.14 |
| 商砼 | 0 | 14,659.68 | 20.74 | 9,392.42 | 0 | 9,618.05 |
| 钢构 | 0 | 14,160.06 | 0 | 19,219.13 | 0 | 13,572.38 |
| PC 构件 | 1204.79 | 8,538.75 | 2,153.85 | 9,809.43 | 2,990.48 | 9,124.15 |
| 幕墙 | 3433.12 | 0 | 3,959.07 | 1,465.82 | 0 | 1,629.77 |
| 配电控制 | 0 | 7,174.32 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 合同履约成本 | 0 | 1,547.37 | 0 | 4,090.98 | | 4,523.36 |

| 名称 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 在产品 | 库存商品 | 在产品 | 库存商品 | 在产品 | 库存商品 |
| 勘察项目成本 | 0 | 891.12 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 其他 | 18.71 | 373.28 | 0 | 150.89 | 150.35 | 101.14 |
| **合计** | **4656.62** | **62,409.21** | **21,604.70** | **51,231.58** | **12,345.77** | **50,130.10** |

近三年公司计提的存货跌价准备余额分别为3,154.86万元、3,133.42万元和3,133.42万元。根据新准则的要求，2020年之后公司存货期末余额中不再包含已完工尚未结算工程款。

（5）合同资产

2022-2024 年末，发行人合同资产分别为 784,588.55 万元、825,159.99 万元和 891,565.36 万元，占总资产的比例分别为 31.68%、28.94%和 27.83%。发行人合同资产主要是由工程质量保证金和已完工尚未结算款项构成。合同资产中的已完工尚未结算款项，是指发行人已完成约定工作量，但尚未结算的施工项目，包括发行人各类施工业务和勘察业务，即房屋建设、市政与公用、建筑安装、建筑装饰、勘察等。

近三年，发行人合同资产构成情况如下：

**表 6-18：近三年发行人合同资产构成和减值情况表**

单位：万元、%

| 存货明细 | 2024 年 12 月 31 日 | | | 2023 年 12 月 31 日 | | | 2022 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 比重 | 坏账准备 | 账面余额 | 比重 | 坏账准备 | 账面余额 | 比重 | 坏账准备 |
| 工程质量保证金 | 2,853.13 | 0.31 | 14.27 | 1,404.98 | 0.16 | 7.02 | 8,174.53 | 1.02 | 40.91 |
| 已完工尚未结算款项 | 927,592.53 | 99.69 | 38,866.03 | 853,785.14 | 99.84 | 30,023.11 | 795,494.80 | 98.98 | 19,039.87 |
| **合计** | **930,445.66** | **100.00** | **38,880.29** | **855,190.12** | **100.00** | **30,030.13** | **803,669.33** | **100.00** | **19,080.78** |

发行人合同资产坏账准备计提方法如下：

| 项目 | 确定组合依据 |
|---|---|
| 组合 1 | 工程质量保证金 |
| 组合 2 | 已完工尚未结算款项 |

对于划分为组合的合同资产，发行人参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期信用风险损失率，计算预期信用风险损失。

发行人合同资产分类计提情况如下：

**表 6-19：发行人合同资产坏账计提情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 合同资产计提类别 | 账面余额 | | 坏账准备 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 2024 年 12 月 31 日 | 1.按单项评估计提坏账准备的合同资产 | 89,781.53 | 9.65 | 32,850.97 | 3.53 |
| | 2.按组合计提坏账准备的合同资产 | 840,664.12 | 90.35 | 6,029.32 | 0.65 |
| | 其中：工程质量保证金 | 2,853.13 | 0.31 | 14.27 | 0.50 |
| | 已完工尚未结算款项 | 837,810.99 | 90.04 | 6,015.06 | 0.72 |
| | **合计** | **930,445.65** | **100.00** | **38,880.29** | **4.18** |
| 2023 年 12 月 31 日 | 1.按单项评估计提坏账准备的合同资产 | 83,087.49 | 9.72 | 24,524.77 | 2.87 |
| | 2.按组合计提坏账准备的合同资产 | 772,102.63 | 90.28 | 5,505.37 | 0.64 |
| | 其中：工程质量保证金 | 1,404.98 | 0.16 | 7.02 | 0.50 |
| | 已完工尚未结算款项 | 770,697.65 | 90.12 | 5,498.35 | 0.71 |
| | **合计** | **855,190.12** | **100.00** | **30,030.14** | **3.51** |

发行人合同资产客户较为分散，截至2024年12月31日，合同资产的欠款前五名客户明细如下：

**表 6-20：2024 年末发行人前五名合同资产客户情况表**

单位：万元、%

| 客户名称 | 余额 | 减值准备 | 占应收账款总额比例 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 单位 1 | 64,807.28 | 401.13 | 6.97 | 否 |
| 单位 2 | 32,457.06 | 277.50 | 3.49 | 否 |
| 单位 3 | 29,940.32 | 8,982.09 | 3.22 | 否 |
| 单位 4 | 27,181.82 | 234.39 | 2.92 | 否 |
| 单位 5 | 14,058.22 | 101.20 | 1.51 | 否 |
| **合计** | **168,444.70** | **9,996.31** | **18.11** | |

**2. 非流动资产**

2022-2024 年末，发行人非流动资产分别为 522,752.24 万元、700,955.82 万元和 820,212.02 万元，占总资产的比例分别为 21.11%、24.58%和 25.60%，比重略有增加，主要是其他非流动资产增加。发行人非流动资产主要由长期应收款、固定资产和其他非流动资产组成。

（1）长期应收账款

2022-2024 年末，发行人长期应收款分别为 34,983.15 万元、75,503.02 万元和 63,868.30 万元，占总资产的比例分别为 1.41%、2.65%和 1.99%，近三年长期应收款规模及占比呈现波动态势。2023 年长期应收账款较 2022 年末增加了 40,519.87 万元，增幅 115.82%，主要由于本期进入运营期的 PPP 项目应收款增加。

（2）固定资产

2022-2024 年末，发行人固定资产分别为 130,078.62 万元、141,155.02 万元和 152,179.96 万元，占总资产的比例分别为 5.25%、4.95%和 4.75%，近三年发行人固定资产规模增长，主要是因承接工程量的增加购置相关机器设备所致。发行人按照年限平均法进行折旧，2022-2024 年末，发行人固定资产计提累计折旧金额分别为 54,676.58 万元、62,205.13 万元和 68,870.61 万元。

**表 6-21：近三年发行人固定资产明细表**

单位：万元

| | **2024 年 12 月 31 日** | | | |
|---|---|---|---|---|
| **项目** | **原值** | **累计折旧** | **减值准备** | **账面价值** |
| 房屋及建筑物 | 151,919.67 | 27,368.14 | 165.00 | 124,386.53 |
| 施工机械 | 26,571.28 | 14,925.04 | 0.00 | 11,646.24 |
| 生产设备 | 20,727.74 | 10,331.44 | 100.00 | 10,290.30 |
| 仪器及实验设备 | 2,876.98 | 2,015.49 | 0.00 | 861.49 |
| 运输设备 | 11,890.70 | 9,206.51 | 4.27 | 2,679.92 |
| 电子设备及其他 | 7,339.48 | 5,024.00 | 0.00 | 2,315.48 |
| **合计** | **221,319.85** | **68,870.62** | **269.27** | **152,179.96** |
| | **2023 年 12 月 31 日** | | | |
| **项目** | **原值** | **累计折旧** | **减值准备** | **账面价值** |
| 房屋及建筑物 | 134,033.80 | 23,390.42 | 165.00 | 110,478.38 |
| 施工机械 | 27,562.68 | 13,744.91 | 0.00 | 13,817.77 |
| 生产设备 | 20,639.76 | 9,625.50 | 100.00 | 10,914.26 |
| 仪器及实验设备 | 2,807.76 | 1,877.52 | 0.00 | 930.24 |
| 运输设备 | 12,241.09 | 9,155.69 | 4.27 | 3,081.13 |
| 电子设备及其他 | 6,344.35 | 4,411.10 | 0.00 | 1,933.25 |
| **合计** | **203,629.43** | **62,205.13** | **269.27** | **141,155.02** |
| | **2022 年 12 月 31 日** | | | |
| **项目** | **原值** | **累计折旧** | **减值准备** | **账面价值** |
| 房屋及建筑物 | 120,685.67 | 19,554.36 | 165.00 | 100,966.31 |
| 施工机械 | 27,375.59 | 11,687.14 | 0.00 | 15,688.45 |
| 生产设备 | 15,927.08 | 8,539.26 | 100.00 | 7,287.81 |
| 仪器及实验设备 | 2,703.26 | 1,733.01 | 0.00 | 970.25 |
| 运输设备 | 12,954.83 | 9,226.71 | 4.27 | 3,723.84 |
| 电子设备及其他 | 5,378.05 | 3,936.09 | 0.00 | 1,441.96 |
| **合计** | **185,024.47** | **54,676.58** | **269.27** | **130,078.62** |

（3）使用权资产

2022-2024 年末，发行人使用权资产分别为 2,687.69 万元、5,032.64 万元和 19,365.13 万元，占总资产的比例分别为 0.11%、0.18%和 0.60%，近年来呈增长趋势，主要是由于本期新增了办公用房和厂房的租赁。

（4）无形资产

2022-2024 年末，发行人无形资产分别为 26,976.94 万元、26,194.59 万元和 25,643.08 万元，占总资产的比例分别为 1.09%、0.92%和 0.80%。

近三年，公司无形资产明细如下：

**表 6-22：近三年发行人无形资产明细表**

单位：万元

| | 2024 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| **项目** | **原值** | **累计摊销** | **减值准备** | **账面价值** |
| 土地使用权 | 34,428.46 | 9,687.18 | 0.00 | 24,741.28 |
| 专利权 | 2,180.42 | 1,355.48 | 0.00 | 672.59 |
| 非专利技术 | 1,266.46 | 1,261.01 | 0.00 | 5.45 |
| 专利技术 | 1,172.04 | 1,145.66 | 0.00 | 26.38 |
| 特许经营权 | 1,223.16 | 1,178.13 | 0.00 | 45.03 |
| **合计** | **40,270.53** | **14,627.45** | **0.00** | **25,643.08** |
| | **2023 年 12 月 31 日** | | | |
| **项目** | **原值** | **累计摊销** | **减值准备** | **账面价值** |
| 土地使用权 | 34,428.46 | 8,909.93 | 0.00 | 25,518.52 |
| 专利权 | 1,821.29 | 1,148.70 | 0.00 | 672.59 |
| 非专利技术 | 1,260.03 | 1,260.03 | 0.00 | 0.00 |
| 专利技术 | 1,148.45 | 1,144.97 | 0.00 | 3.48 |
| 特许经营权 | 1,171.61 | 1,171.61 | 0.00 | 0.00 |
| **合计** | **39,829.84** | **13,635.24** | **0.00** | **26,194.59** |
| | **2022 年 12 月 31 日** | | | |
| **项目** | **原值** | **累计摊销** | **减值准备** | **账面价值** |
| 土地使用权 | 34,428.46 | 8,123.87 | 0.00 | 26,304.58 |
| 专利权 | 1,746.44 | 1,078.14 | 0.00 | 668.29 |
| 非专利技术 | 1,260.03 | 1,260.03 | 0.00 | 0.00 |
| 专利技术 | 1,148.45 | 1,144.39 | 0.00 | 4.07 |
| 特许经营权 | 1,171.61 | 1,171.61 | 0.00 | 0.00 |

公司无形资产主要为土地使用权，由于不存在其给公司带来未来经济利益的能力降低、市价大幅下跌并导致其预计可收回金额低于账面价值的情况，故近三年未计提无形资产减值准备。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司及控股子公司在中国境内拥有 44 宗国有土地使用权，具体情况如下：

**表 6-23：发行人土地资产基本情况**

| 序号 | 权属人 | 产权证号 | 土地坐落 | 土地用途 | 使用权类型 | 面积（m2） | 终止日期 | 账面价值（元） | 是否缴纳出让金 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波建工 | 甬国用（2009）第 0102130 | 江北区倪家堰路 187 号 | 工业用地 | 出让 | 52,537.00 | 2052.06.17 | 43,321,278.11 | 是 | 抵押 |
| 2 | 宁波建工 | 甬国用（2012）第 0102033 号 | 海曙区后漕巷 36 号 | 办公用地 | 出让 | 2,119.40 | 2052.01.15 | 0 | 是 | 无 |
| 3 | 建工工程 | 宁国用（2015）第 0103451 号 | 江东区宁穿路 538 号 | 商务金融用地 | 出让 | 7,040.40 | 2052.04.30 | 5,202,478.44 | 是 | 无 |
| 4 | 建兴物资 | 宁开国用（1999）字第 0094 号 | 小港纽约楼 C 楼 219、315 室 | 综合 | 购房所得 | 41.59 | 2042.11.30 | 0 | 是 | 无 |
| 5 | 建工钢构 | 甬鄞国用（2014）第 01-05025 号 | 宁波市鄞州区瞻岐镇红卫盐场 | 工业用地 | 出让 | 59,670.00 | 2058.08.28 | 17,863,042.00 | 是 | 抵押 |
| 6 | 建工工程 | 甬国用（2015）第 0103444 号 | 江东区百丈东路 37 号 9-10 层全部 | 商务金融用地 | 出让 | 63.33 | 2052.04.15 | 0 | 是 | 抵押 |
| 7 | 建工工程 | 浙（2017）宁波市鄞州不动产权第 0070222 号 | 甬江大道 188 号 31-4 | 商务金融用地 | 出让 | 96.3 | 2048.5.20 | 0 | 是 | 无 |
| 8 | 建工工程 | 浙（2017）宁波市鄞州不动产权第 0132392 号 | 宁兴路 46 号全部 | 办公用地 | 出让 | 4,790.10 | 2044.09.15 | 0 | 是 | 无 |
| 9 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605300 号 | 镇海区招宝山街道人民路 79 号 2-14 室 | 商服用地 | 出让 | 55.32 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 10 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605301 号 | 镇海区招宝山街道人民路 55 弄 48 号 3-19 室 | 商服用地 | 出让 | 167.68 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 11 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605336 号 | 镇海区招宝山街道人民路 55 弄 46 号 3-15 室 | 商服用地 | 出让 | 64.76 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 12 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605337 号 | 镇海区招宝山街道人民路 93 号 3-17 室 | 商服用地 | 出让 | 76.43 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 13 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605338 号 | 镇海区招宝山街道人民路 55 弄 42 号 3-16 室 | 商服用地 | 出让 | 68.97 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 14 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605339 号 | 镇海区招宝山街道人民路 63 号、75 号、77 号 1-22 室 | 商服用地 | 出让 | 378.47 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 15 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605340 号 | 镇海区招宝山街道人民路 83 号 2-15 室 | 商服用地 | 出让 | 61.91 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 16 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605341 号 | 镇海区招宝山街道人民路 55 弄 38 号、40 号 2-13 室 | 商服用地 | 出让 | 86.03 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 17 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605342 号 | 镇海区招宝山街道人民路 55 弄 36 号 2-12 室 | 商服用地 | 出让 | 44.46 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 18 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605345 号 | 镇海区招宝山街道人民路 85 号 2-16 室 | 商服用地 | 出让 | 40.17 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 19 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605347 号 | 镇海区招宝山街道人民路 103 号 3-23 室 | 商服用地 | 出让 | 76.12 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 20 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605370 号 | 镇海区招宝山街道人民路 95 号 3-20 室 | 商服用地 | 出让 | 61.73 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 21 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605373 号 | 镇海区招宝山街道人民路 55 弄 32 号 2-11 室 | 商服用地 | 出让 | 47.28 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 22 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605379 号 | 镇海区招宝山街道人民路 55 弄 30 号 2-10 室 | 商服用地 | 出让 | 47.28 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |

| 序号 | 权属人 | 产权证号 | 土地坐落 | 土地用途 | 使用权类型 | 面积（m2） | 终止日期 | 账面价值（元） | 是否缴纳出让金 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605380 号 | 镇海区招宝山街道人民路 97 号 3-21 室 | 商服用地 | 出让 | 60.56 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 24 | 建乐工程 | 甬国用（2016）第 0605381 号 | 镇海区招宝山街道人民路 55 弄 50 号 3-18 室 | 商服用地 | 出让 | 76.43 | 2049.8.10 | 0 | 是 | 无 |
| 25 | 建乐工程 | 浙（2016）宁波市（江东）不动产权第 0006084 号 | 百丈东路 37 号<12-1>-<12-15> | 办公用地 | 出让 | 31.67 | 2047.07.07 | 0 | 是 | 无 |
| 26 | 建乐工程 | 浙（2018）宁波市江北不动产权第 0013575 号 | 白沙路 1 号<8-1>-<8-17> | 商务金融用地 | 出让 | 122.20 | 2049.05.17 | 0 | 是 | 无 |
| 27 | 建乐工程 | 浙（2018）宁波市江北不动产权第 0013577 号 | 白沙路 229 号 | 商务金融用地 | 出让 | 2,951.00 | 2053.11.13 | 18,601,090.55 | 是 | 无 |
| 28 | 建乐工程 | 浙（2019）宁波市江北不动产权第 0233327 号 | 白沙路 1 号<-1-1>、<-1-2>、<-1-3>、<-1-4> | 商务金融用地 | 出让 | 7.28 | 2049.5.17 | 0 | 是 | 无 |
| 29 | 广天重工 | 浙（2019）象山县不动产权第 0024135 号 | 高塘岛乡鱼潭村 | 工业 | 出让 | 92,569.67 | 2059.11 | 10,936,893.47 | 是 | 无 |
| 30 | 广天实业 | 浙（2022）余姚市不动产权第 0001078 号 | 余姚市河姆渡镇罗江村 | 工业用地 | 出让 | 59,913.96 | 2053.8.19 | 25,285,158.90 | 是 | 抵押 |
| 31 | 建工构件 | 甬鄞国用（2013）第 19-05021 号 | 宁波市鄞州石碶街道星光村 | 工业用地 | 出让 | 46,661.40 | 2060.9.29 | 21,192,065.80 | 是 | 抵押 |
| 32 | 上饶广天构件 | 饶县国用（2007）第 00070 号 | 上饶经济开发区三江片区 | 工业用地 | 出让 | 25,973.40 | 2056-12 | 2,548,218.57 | 是 | 无 |
| 33 | 市政集团 | 甬国用（2001）第 1932 号 | 江北区压赛堰地块 | 工业用地 | 出让 | 8,236.80 | 2054.8 | 1,088,854.41 | 是 | 抵押 |
| 34 | 市政集团 | 甬国用（2001）第 1861 号 | 江北区压赛堰地块梅林地块 | 工业用地 | 出让 | 10,655 | 2054.8 | 1,560,973.96 | 是 | 抵押 |
| 35 | 市政集团 | 浙（2017）宁波市海曙不动产权第 0094926 号 | 新典路 21 号-1-1，-1-2，-1-4,1-1,1-2,1-3,1-4，1-5,1-6.1-7,2-1,3-1,4-1,5-1,6-1,7-1 | 商务金融、批发零售、住宿餐饮用地 | 出让 | 6,828 | 2054.2.28 | 43,300,837.18 | 是 | 无 |
| 36 | 新力建材 | 浙（2020）宁波市鄞州不动产权第 0186024 号 | 鄞州区钟公庙街道李花桥村 | 工业用地 | 出让 | 21,770.30 | 2053.10.26 | 7,099,204.86 | 是 | 无 |
| 37 | 宁勘院 | 浙 2021 宁波市鄞州不动产权第 0165333 号 | 江东区贺丞路 253 号 | 工业用地 | 出让 | 3,140.00 | 2058.7.29 | 10,736,614.96 | 是 | 无 |
| 38 | 宁勘院 | 浙（2019）宁波市鄞州不动产权第 0230397 号 | 王隘路 47 弄 1 号全部 | 其他商服用地 | 出让 | 18.71 | 2048.11.18 | 345,036.78 | 是 | 无 |
| 39 | 宁勘院 | 浙（2020）宁波市鄞州不动产权第 0234427 号 | 鄞州区舟宿云庭 22 幢 64 号 1502 室 | 城镇住宅用地 | 出让 | 7.46 | 2083.08.22 | 3,105,504.58 | 是 | 无 |
| 40 | 宁勘院 | 浙（2020）宁波市鄞州不动产权第 0237657 号 | 鄞州区舟宿云庭 22 幢 64 号 1802 室 | 城镇住宅用地 | 出让 | 7.46 | 2083.08.22 | 2,848,623.85 | 是 | 无 |
| 41 | 宁勘院 | 浙（2021）宁波市鄞州不动产权第 0120140 号 | 宁波市鄞州区首南街道泰聚巷 135 号 | 商务金融用地 | 出让 | 3720.79 | 2055.06.03 | 70,715,596.35 | 是 | 无 |

| 序号 | 权属人 | 产权证号 | 土地坐落 | 土地用途 | 使用权类型 | 面积（m2） | 终止日期 | 账面价值（元） | 是否缴纳出让金 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 42 | 宁勘院 | 浙（2023）宁波市鄞州不动产权第 0285001 号 | 宁波市鄞州区欣如雅苑 7 幢 13 号 1408 室 | 城镇住宅用地 | 出让 | 86.28 | 2090.7.19 | 1,523,847 | 是 | 无 |
| 43 | 宁勘院 | 浙（2023）宁波市鄞州不动产权第 0285011 号 | 宁波市鄞州区欣如雅苑 7 幢 13 号 906 室 | 城镇住宅用地 | 出让 | 86.28 | 2090.7.19 | 1,466,316 | 是 | 无 |
| 44 | 普利凯 | 浙（2018）宁海县不动产权第 0019517 号 | 宁海县强蛟镇加爵科村 558 号 | 工业用地 | 出让 | 79,980 | 2064.3.25 | 28,070,087.88 | 是 | 抵押 |

（5）其他权益工具投资

从 2019 年开始，根据新金融工具准则要求，将账面可供出售金融资产于其他权益工具投资中列报，2022 年-2024 年，发行人账面其他权益工具投资分别为 24,357.95 万元、24,197.95 万元和 39,343.29 万元，占总资产比例分别为 0.98%、0.85%和 1.23%。发行人其他权益工具投资占比较小，2024 年较上年度增加 15,145.34 万元，增幅 62.59%，主要为对宁波舜东置业有限公司追加投资，具体情况如下：

**表 6-24：近三年发行人其他权益工具投资明细表**

单位：万元、%

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 深圳市融美科技有限公司 | 8,800.00 | 22.37 | 8,800.00 | 36.37 | 8,800.00 | 36.13 |
| 宁波景兰基础设施投资合伙企业（有限合伙）投资款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 160.00 | 0.66 |
| 中经云数据存储科技（北京）有限公司 | 15,067.95 | 38.30 | 15,067.95 | 62.27 | 15,067.95 | 61.86 |
| 浙江牟山湖城市开发建设有限公司 | 250.00 | 0.64 | 250.00 | 1.03 | 250.00 | 1.03 |
| 石台县聚兴环境服务有限公司 | 80.00 | 0.20 | 80.00 | 0.33 | 80.00 | 0.33 |
| 宁波舜东置业有限公司 | 15,145.34 | 38.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **合计** | **39,343.29** | **100.00** | **24,197.95** | **100** | **24,357.95** | **100** |

（6）其他非流动资产

2022-2024 年末，发行人其他非流动资产分别为 235,314.34 万元、316,677.64 万元和 399,837.77 万元，占总资产的比例分别为 9.50%、11.11%和 12.48%。2023 年末发行人其他非流动资产较 2022 年增加了 81,363.30 万元，增幅 34.58%，2024 年发行人其他非流动资产较 2023 年增加了 83,160.13 万元，增幅 20.80%，主要为子公司新增支付土地出让金。

**表 6-25：近三年发行人其他非流动资产明细表**

单位：万元、%

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|

| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 临时设施 | 244.60 | 0.06 | 263.54 | 0.08 | 378.31 | 0.16 |
| 对中经云数据存储科技（北京）有限公司债权性投资 | 20,000.00 | 5.00 | 20,000.00 | 6.32 | 20,000.00 | 8.50 |
| 对宁波建乐东城木业有限公司债权性投资[8] | 228.00 | 0.06 | 228.00 | 0.07 | 228.00 | 0.10 |
| 工程质量保证金[9] | 7,686.26 | 1.92 | 10,484.66 | 3.31 | 10,655.01 | 4.53 |
| 建设期 PPP 项目[10] | 293,375.48 | 73.37 | 229,030.33 | 72.32 | 198,503.83 | 84.36 |
| 重庆科学城高新发展叁号私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（募集专户）[11] | - | - | 5,549.19 | 1.75 | 5,549.19 | 2.36 |
| 宁波海曙澜虹私募基金合伙企业（有限合伙）[12] | - | - | 1,400.00 | 0.44 | - | - |
| 预付长期资产款 | - | - | 175.85 | 0.06 | - | - |
| 土地出让金 | 78,303.43 | 19.58 | 49,546.08 | 15.65 | - | - |
| **合计** | **399,837.77** | **100** | **316,677.64** | **100** | **235,314.34** | **100** |

## （二）负债结构分析

### 表 6-26：发行人主要负债结构分析表

单位：万元、%

| 负债项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 短期借款 | 285,503.73 | 10.73 | 241,012.52 | 10.37 | 216,408.94 | 11.23 |
| 衍生金融负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应付票据及应付账款 | 1,025,964.06 | 38.58 | 992,196.42 | 42.67 | 849,615.40 | 44.10 |
| 合同负债 | 593,753.12 | 22.32 | 511,355.37 | 21.99 | 408,828.08 | 21.22 |
| 应付职工薪酬 | 12,478.57 | 0.47 | 15,337.78 | 0.66 | 13,829.61 | 0.72 |
| 应交税费 | 9,914.00 | 0.37 | 7,558.44 | 0.33 | 8,260.02 | 0.43 |
| 其他应付款 | 232,523.31 | 8.74 | 178,852.18 | 7.69 | 142,932.34 | 7.42 |
| 一年内到期的非流动负债 | 80,818.66 | 3.04 | 22,425.10 | 0.96 | 23,400.00 | 1.21 |
| 其他流动负债 | 147,726.56 | 5.55 | 143,914.58 | 6.19 | 92,939.97 | 4.82 |
| **流动负债合计** | **2,388,682.01** | **89.81** | **2,112,652.39** | **90.86** | **1,756,214.37** | **91.15** |
| 长期借款 | 197,067.75 | 7.41 | 151,680.00 | 6.52 | 111,500.00 | 5.79 |
| 应付债券 | 50,407.46 | 1.90 | 51,400.55 | 2.21 | 51,347.20 | 2.67 |
| 租赁负债 | 18,692.26 | 0.70 | 4,364.54 | 0.19 | 2,486.38 | 0.13 |

[8] 本公司所属子公司宁波建工建乐工程有限公司对宁波建乐东城木业有限公司原投资持股比例为 19%，根据投资协议，宁波建工建乐工程有限公司不参与对被投资方的经营管理及财务决策，仅按投资协议收取固定收益，根据企业会计准则的相关规定，在其他非流动资产列报。

[9] 主要由于根据新准则要求，本期将离到期日一年以上的质保金重分类至本科目列报所致。

[10] 建设期 PPP 项目是指 PPP 项目未进入回款期，已投金额计入其他非流动资产科目。

[11] 2024 年度重分类入其他非流动金融资产

[12] 2024 年度重分类入其他非流动金融资产

| 负债项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 长期应付款 | 140.00 | 0.01 | 140.00 | 0.01 | 140.00 | 0.01 |
| 递延收益 | 4,640.79 | 0.17 | 4,855.53 | 0.21 | 5,013.96 | 0.26 |
| **非流动负债合计** | **270,948.26** | **10.19** | **212,440.62** | **9.14** | **170,487.54** | **8.85** |
| **负债合计** | **2,659,630.27** | **100.00** | **2,325,093.01** | **100.00** | **1,926,701.91** | **100.00** |

2022-2024 年末，发行人总负债分别为 1,926,701.91 万元、2,325,093.01 万元和 2,659,630.27 万元总体来看，近年来公司负债随着资产规模的扩大而稳定增长，公司负债主要以流动负债为主，负债结构相对稳定。流动负债占比大，与行业性质有密切关系。建筑行业的流动负债主要为与建造合同履行相关的工程预付款、工程进度款、工程结算款等，由于建造合同款通常比较大，故与建造合同相关的流动负债比重也相应高。发行人主要通过短期借款和应付款项的方式直接或者间接获得融资，以满足日常经营活动所需。

**1. 流动负债:**

2022-2024 年末，发行人流动负债总额分别为 1,756,214.37 万元、2,112,652.39 万元和 2,388,682.01 万元，占总负债的比例分别为 91.15%、90.86%和 89.91%，流动负债占比较高，持续保持在 90%左右。从负债结构来看，发行人的流动负债主要由短期借款、应付票据及应付账款、合同负债和其他应付款等组成。

（1）短期借款

2022-2024 年末，发行人短期借款余额分别为 216,408.94 万元、241,012.52 万元和 285,503.73 万元，占总负债的比例分别是 11.23%、10.37%和 10.73%，基本保持稳定。

短期借款分类最近两年状况如下表:

**表 6-27：发行人短期借款分类表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 保证借款 | 251,702.34 | 214,150.00 | 182,780.00 |
| 抵押+保证借款 | 8,200.00 | 7500.00 | 8,750.00 |
| 质押借款 | 11,893.59 | 6,319.21 | 11,551.50 |
| 信用借款 | 13,500.00 | 12,821.17 | 12,800.00 |
| 未到期短期借款未支付利息 | 207.80 | 222.13 | 527.44 |
| **合计** | **285,503.73** | **241,012.52** | **216,408.94** |

（2）应付票据及应付账款

2022-2024 年末，发行人应付票据及应付账款合计余额分别为 849,615.40 万元、992,196.42 万元和 1,025,964.06 万元，占总负债的比例分别为 44.10%、42.67%和 38.58%。发行人应付账款及应付账款的规模平稳上升，主要由于业务规模扩大导致应付账款和应付票据的量增大所致。

**表 6-28：应付票据及应付账款分类表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年末余额 | 2023 年末余额 | 2022 年末余额 |
|---|---|---|---|
| 商业承兑汇票 | 703.29 | 1,800.00 | 2,593.41 |
| 银行承兑汇票 | 167,013.51 | 184,135.65 | 121,365.47 |
| 应付账款 | 858,247.26 | 806,260.78 | 725,656.52 |
| **合计** | **1,025,964.06** | **992,196.42** | **849,615.40** |

**表 6-29：应付账款账龄分析表**

单位：万元、%

| 账龄 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 比例 | 账面余额 | 比例 | 账面余额 | 比例 |
| 1 年以内（含 1 年） | 569,973.27 | 66.41 | 520,617.11 | 64.57 | 540,439.35 | 74.48 |
| 1 年以上 | 288,273.99 | 33.59 | 285,643.67 | 35.43 | 185,217.17 | 25.52 |
| **合计** | **858,247.26** | **100.00** | **806,260.78** | **100.00** | **725,656.52** | **100.00** |

发行人应付账款账龄结构比较稳定，其中一年内的款项占 65%左右，因此，发行人应付账款账龄不长，对外支付履约期限较短。

截至 2024 年末，账龄超过 1 年的重要应付账款如下：

**表 6-30：截至 2024 年末账龄超过 1 年的重要应付账款**

单位：万元、%

| 名称 | 金额 | 占应付账款总额比例 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|---|
| 单位 1 | 4,719.02 | **0.55** | 工程项目未决算导致与供应商结算滞后 |
| 单位 2 | 3,707.75 | **0.43** | 工程项目未决算导致与供应商结算滞后 |
| 单位 3 | 3,124.16 | **0.36** | 工程项目未决算导致与供应商结算滞后 |
| 单位 4 | 2,144.01 | **0.25** | 工程项目未决算导致与供应商结算滞后 |
| 单位 5 | 2,570.72 | **0.30** | 工程项目未决算导致与供应商结算滞后 |
| 单位 6 | 2,492.37 | **0.29** | |
| **合计** | **18,758.03** | **2.19** | |

截至 2024 年末，发行人应付关联方账款 4,626.72 万元，占公司应付账款的比例较小。

（3）合同负债

2022-2024 年末，发行人的合同负债分别为 408,828.08 万元、511,355.37 万元和 593,753.12 万元，占总负债的比例分别为 21.22%、21.99%和 22.32%。发行人合同负债主要是已结算项目尚未完工款和预收货款。

**表 6-31：合同负债分类表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年末余额 | 2023 年末余额 | 2022 年末余额 |
|---|---|---|---|
| 已结算尚未完工款 | 426,988.55 | 403,220.47 | 349,021.51 |
| 预收货款 | 166,764.57 | 108,134.89 | 59,806.57 |
| **合计** | **593,753.12** | **511,355.36** | **408,828.08** |

（4）应付职工薪酬

2022-2024 年末，发行人应付职工薪酬分别为 13,829.61 万元、15,337.78 万元和 12,478.57 万元，占总负债的比重分别为 0.72%、0.66%和 0.47%。应付职工薪酬为发行人根据薪酬政策已提取尚未支付的工资、奖金、津贴、补贴、社会保险费和工会经费等。

（5）其他应付款

2022-2024 年末，发行人的其他应付款余额分别 142,932.34 万元、178,852.18 万元和 232,523.31 万元，占总负债的比例分别为 7.42%、7.69%和 8.74%，发行人其他应付款余额呈增长趋势，主要是分包单位押金或保证金和其他往来款项，随着发行人营业规模的增加而增多。

**表 6-32：其他应付款分类表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年末余额 | 2023 年末余额 | 2022 年末余额 |
|---|---|---|---|
| 分包单位押金或保证金 | 36,460.09 | 35,937.71 | 98.95 |
| 其他往来款项 | 195,964.27 | 142,815.51 | 142,833.38 |
| 应付普通股股利 | 98.95 | 98.95 | 0.00 |
| **合计** | **232,523.31** | **178,852.18** | **142,932.34** |

截至 2024 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的重要其他应付款如下：

**表 6-33：截至 2024 年末账龄超过 1 年的重要其他应付款**

单位：万元、%

| 单位名称 | 账面余额 | 未偿还或结转原因及背景 |
|---|---|---|

| 单位名称 | 账面余额 | 未偿还或结转原因及背景 |
| --- | --- | --- |
| 单位1 | 6,753.58 | 往来款 |
| 单位2 | 6,520.00 | 往来款 |
| 单位3 | 6,458.19 | 往来款 |
| 单位4 | 4,870.00 | 往来款 |
| 单位5 | 4,424.15 | 往来款 |
| 单位6 | 4,348.58 | 往来款 |
| 单位7 | 4,000.00 | 往来款 |
| 单位8 | 2,300.00 | 往来款 |
| 单位9 | 2,131.71 | 往来款 |
| 单位10 | 2,000.00 | 往来款 |
| **合计** | 43,806.21 | |

截至 2024 年末，发行人其他应付关联方的款项余额为 60.56 万元，占公司其他应付款的比例极小。

（6）一年内到期的非流动负债

2022-2024 年末，发行人的一年内到期的非流动负债金额分别为 23,400.00 万元、22,425.10 万元和 80,818.67 万元，2024 年末较 2023 年末增加了 58,393.57 万元，主要为 5 亿元中期票据将于 2025 年到期。

（7）其他流动负债

2022-2024 年末，发行人的其他流动负债金额分别为 92,939.97 万元、143,914.58 万元和 147,726.56 万元，2023 年末其他流动负债较 2022 年末增加了 50,974.61 万元，增幅 54.85%，主要由于新增超短期融资券。

2. 非流动负债:

2022-2024 年末，发行人非流动负债总额分别为 170,487.54 万元、212,440.62 万元和 270,948.26 万元，占总负债的比例分别为 8.85%、9.14%和 10.19%，非流动负债占比较小。从负债结构来看，发行人的非流动负债主要是长期借款。

（1）长期借款

2022-2024 年末，发行人的长期借款余额分别为 111,500.00 万元、151,680.00 万元和 197,067.75 万元，所占总负债的比例分别 5.79%、6.52%和 7.41%。发行人长期借款为保证借款和质押贷款，2023 年较去年同期增加 40,180.00 万元，主要为新增项目贷款。

**表 6-34：长期借款分类表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年末余额 | 2023 年末余额 | 2022 年末余额 |
|---|---|---|---|
| 质押借款 | 175,905.00 | 127,680.00 | 75,500.00 |
| 保证借款 | 50,298.75 | 46,200.00 | 59,400.00 |
| 减：一年内到期的长期借款 | 29,136.00 | 22,200.00 | 23,400.00 |
| **合计** | **197,067.75** | **151,680.00** | **111,500.00** |

（2）应付债券

2022-2024 年末，发行人的应付债券余额分别为 51,347.20 万元、51,400.55 万元和 50407.46 万元，所占总负债的比例分别 2.67%、2.21%和 1.90%。发行人应付债券全部为中期票据。

（3）租赁负债

2022-2024 年末，发行人的租赁负债余额分别为 2,486.38 万元、4,364.54 万元和 18,692.26 万元，所占总负债的比例分别 0.13%、0.19%和 0.70%。2023 年末较去年同期增加 1,877.16 万元，主要由于本期新增房屋及建筑物等租赁。2024 年末较去年同期增加 14,328.72 万元，主要是由于本期新增办公用房租赁和厂房租赁确认的租赁款较上年末增加。

### （三）所有者权益分析

**表 6-35：发行人所有者权益分析表**

单位：万元、%

| 权益项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| **股本** | **108,679.86** | **19.98** | **108,679.86** | **20.64** | **108,679.86** | **19.75** |
| **其他权益工具** | **50,000.00** | **9.19** | **50,000.00** | **9.50** | **94,617.92** | **17.20** |
| **资本公积** | **95,484.54** | **17.56** | **95,309.78** | **18.10** | **95,745.72** | **17.40** |
| 其他综合收益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 专项储备 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **盈余公积** | **16,881.02** | **3.10** | **13,860.81** | **2.63** | **12,852.38** | **2.34** |
| **未分配利润** | **227,189.56** | **41.77** | **212,019.06** | **40.27** | **194,864.03** | **35.42** |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 498,234.98 | 91.60 | 479,869.50 | 91.15 | 506,759.91 | 92.11 |
| 少数股东权益 | 45,600.96 | 8.38 | 46,593.01 | 8.85 | 43,379.70 | 7.89 |
| **所有者权益合计** | **543,895.94** | **100.00** | **526,462.51** | **100.00** | **550,139.61** | **100.00** |

2022-2024 年末，发行人所有者权益分别为 550,139.61 万元、526,462.51 万元和 543,895.94 万元，逐年稳定增长，主要是因为公司近年来经营效益良好，每年未分配利润增加。

2022-2024 年末，发行人股本规模分别为 108,679.86 万元、108,679.86 万元和 108,679.86 万元。未发生变化。

2022-2024 年末，发行人其他权益工具分别为 94,617.92 万元、50,000.00 万元和 50,000.00 万元。2023 年末发行人其他权益工具减少 44,617.92 万元，主要为：公司于 2020 年 3 月 9 日至 2020 年 3 月 10 日发行了 2020 年度第一期中期票据，发行总额为 3 亿元，发行利率 4.59%，起息日为 2020 年 3 月 11 日，期限为 3+N 年，截至 2023 年 12 月 31 日，该票据已赎回；公司于 2020 年 3 月 26 日至 2020 年 3 月 27 日发行了 2020 年度第二期中期票据，发行总额为 1.5 亿元，发行利率 5.20%，起息日为 2020 年 3 月 30 日，期限为 3+N 年，截至 2023 年 12 月 31 日，该票据已赎回；公司于 2022 年 8 月 29 日至 2022 年 8 月 31 日发行了 2022 年度第二期中期票据，发行总额为 5 亿元，发行利率为 3.55%，起息日为 2022 年 8 月 31 日，期限为 3+N 年，首次票面利率重置日为 2025 年 8 月 31 日。

2022-2024 年末，发行人资本公积分别为 95,745.72 万元、95,309.78 万元和 95,484.54 万元。近三年资本公积金额稳定，变动较小。

**表 6-36：资本公积构成明细表**

单位：万元

| 类别 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 资本溢价（股本溢价） | 95,484.54 | 95,309.78 | 95,745.72 |
| **合计** | **95,484.54** | **95,309.78** | **95,745.72** |

2022-2024年末，发行人盈余公积分别为12,852.38万元、13,860.81万元和16,881.02万元。近三年盈余公积金额稳定，变动较小。

2022-2024年末，发行人未分配利润分别为194,864.03万元、212,019.06万元和227,189.56万元，占所有者权益的比例分别为35.42%、40.27%和41.77%。未分配利润按照公司章程分配，主要与发行人的业绩与利润分配计划有关。公司未来三年分红方案将严格依照《公司章程》第一百五十六条规定的本公司利润分配。

**（四）现金流量分析**

**表 6-37：发行人现金流量分析表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 经营活动现金流入小计 | 2,313,139.64 | 2,390,091.05 | 2,414,556.69 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,309,440.34 | 2,274,221.56 | 2,313,386.21 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **3,699.30** | **115,869.48** | **101,170.48** |
| 投资活动现金流入小计 | 15,973.78 | 4,605.78 | 2,457.35 |

| 项目 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 投资活动现金流出小计 | 81,095.11 | 49,257.80 | 24,322.26 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-65,121.33** | **-44,652.02** | **-21,864.91** |
| 筹资活动现金流入小计 | 656,215.74 | 534,169.17 | 594,272.17 |
| 筹资活动现金流出小计 | 571,110.24 | 454,395.91 | 554,760.59 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **85,105.49** | **79,773.26** | **39,511.58** |
| **现金及现金等价物增加净额** | **23,683.47** | **150,990.73** | **118,817.15** |

**1. 经营活动现金流分析**

2022-2024 年，发行人经营活动现金净流量分别为 101,170.48 万元、115,869.48 万元和 3,699.30 万元。2024 年发行人经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少 112,170.18 万元，主要由于近年来，公司新开工工程合同金额大，工期长、工程结算较慢，造成本期销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期下降较多。

**2. 投资活动现金流分析**

投资活动现金流出主要为“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”“投资支付的现金”“取得子公司以及其他营业单位支付的现金”。近年来，公司投资活动现金流出持续增加，主要为随着公司经营发展，对外投资项目增多，包括股权投资，信托产品等债权投资和认购基金等，造成投资活动现金流持续为负。

**3. 筹资活动现金流分析**

2022-2024年，发行人筹资活动现金净流量分别为39,511.58万元、79,773.26万元和85,105.49万元。2023年发行人筹资活动产生的现金流量净额较去年同期40,221.68万元，主要为公司发行超短期融资券和新增银行借款等。

## 四、发行人盈利能力分析

**表 6-38：盈利能力指标表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 2,105,981.77 | 2,267,267.55 | 2,186,686.70 |
| 营业成本 | 1,904,663.66 | 2,067,233.00 | 2,010,694.19 |
| 期间费用 | 140,353.09 | 135,107.82 | 124,595.94 |
| 其中：销售费用 | 491.16 | 662.75 | 428.32 |
| 管理费用 | 66,749.50 | 62,823.44 | 56,324.12 |
| 研发费用 | 51,450.46 | 55,280.19 | 51,077.80 |
| 财务费用 | 21,661.97 | 16,341.44 | 16,765.70 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -8,960.28 | -11,321.09 | -4,887.97 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -14,172.39 | -13,019.36 | -1,439.61 |

| 项目 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
| --- | --- | --- | --- |
| 其他收益 | 4,894.88 | 4,192.16 | 4,863.96 |
| 投资收益 | 3,441.51 | 852.89 | -658.47 |
| 资产处置收益 | 142.00 | 559.36 | 243.66 |
| 营业外收入 | 829.46 | 982.71 | 912.96 |
| 营业外支出 | 845.93 | 1,505.43 | 1,325.78 |
| 利润总额 | 38,986.76 | 37,965.31 | 41,747.08 |
| 净利润 | 32,190.08 | 34,585.17 | 36,649.64 |
| 主营业务毛利率（%） | 9.56 | 8.82 | 8.05 |
| 净资产收益率（%） | 6.30 | 6.68 | 7.80 |
| 总资产报酬率（%） | 1.94 | 2.01 | 2.52 |

**1. 主营业务收入和成本**

2022-2024 年，发行人主营业务收入分别为 2,186,686.70 万元、2,267,267.55 万元和 2,105,981.77 万元。2024 年发行人主营业务收入较上年减少 161,285.78 万元，增幅 7.11%，主要为受行业整体下行影响，公司持续增长的营收规模略有回落。2022-2024 年，发行人主营业务成本情况与主营业务收入趋势保持一致。

**2. 期间费用**

2022-2024年，发行人期间费用合计分别为124,595.94万元、135,107.82万元和140,353.09万元，占主营业务收入的比例分别为5.70%、5.96%和6.66%。近年来公司期间费用持续增加，主要是随着公司经营规模扩大，管理和财务费用增加。

公司销售费用主要是装卸运输费，占比较小。

公司管理费用主要是管理人员人工费用、办公运营费、折旧摊销费和业务招待费等。公司管理费用逐年增加，主要原因是：（1）随着公司业务规模不断扩大，管理人员的人工费用和办公运营费用逐年增加；（2）公司资产规模不断扩大，对应的办公场所的资产折旧摊销费用增加。

公司研发费用主要是研发人员工资和研发项目消耗的材料费等。研发费用大幅增长的原因主要是各主要子公司不断加大研发投入。

公司财务费用主要是利息支出，随着公司融资规模扩大，利息费用逐年增加。

**3. 资产减值损失**

2022年-2024年，资产减值损失分别为-4,887.97万元、-11,321.09万元和-8,960.28万元。2023年，资产减值损失增长较大，主要是由于2023年合同资产坏账计提较上年增加。

**4. 信用减值损失**

2022年-2024年，信用减值损失分别为-1,439.61万元、-13,019.34万元和-14,172.39万元。2023年，信用减值损失增长较大，主要是合同资产坏账计提增加。

**5. 利润总额和净利润**

2022-2024年，发行人利润总额分别为41,747.08万元、37,965.31万元和38,986.76万元，净利润分别为36,649.64万元、34,585.17万元和32,190.08万元。受行业整体下行影响，公司利润总额和净利润呈波动趋势。

**6. 主营业务毛利率**

2022-2024年，发行人主营业务毛利率分别为8.05%、8.82%和9.56%。发行人不断优化经营结构，提高盈利能力，毛利率持续增加。

**7. 净资产收益率和总资产报酬率**

2022-2024年，发行人净资产收益率分别为7.80%、6.68%和6.30%，总资产报酬率分别为2.52%、2.04%和1.94%，净资产收益率和总资产报酬率逐渐下降，主要为近年来新开工项目规模增加，形成合同资产到回款结算有一定周期。

## 五、发行人偿债能力分析

**表 6-39：偿债能力指标表**

单位：万元、%

| 项目 | 2023 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 资产负债率 | 83.02 | 81.54 | 77.79 |
| 流动比率 | 1.00 | 1.02 | 1.11 |
| 速动比率 | 0.97 | 0.98 | 1.06 |
| EBITDA | 83,573.48 | 80,107.90 | 72,781.62 |
| EBITDA 利息保障倍数 | 3.86 | 4.43 | 4.54 |

**1. 资产负债率**

2022-2024年，发行人资产负债率分别为77.79%、81.54%和83.02%，发行人作为建筑施工类企业，资产负债率较高。近三年发行人经营规模增速较快，融资金额较大，资产负债率逐渐增加。

**2. 流动比率和速动比率**

2022-2024年，发行人流动比率分别为1.11、1.02和1.00，速动比率分别为1.06、0.98和0.97。由于建筑施工行业具有流动负债占比较大的特点，建筑业企业流动比率和速动比率普遍保持在1.0左右。

**3. EBITDA利息保障倍数**

2022-2024年，发行人EBITDA分别为72,781.62万元、80,107.90万元和83,573.48万元，利息保障倍数分别为4.54、4.43和3.86，近三年受行业景气度影响，营收利润下降，利息保障倍数略有下降，但仍保持在2倍以上，具备较强的利息偿付能力。

总体上看，发行人长期和短期偿债能力指标基本保持稳定。发行人具有良好的银行资信状况，为融资提供了可靠保障，自成立至今发行人从未发生过逾期偿还银行借款本金及逾期支付利息的情况。

## 六、发行人资产运营效率分析

**表 6-40：资产运营效率指标表**

单位：次/年

| 项目 | 2024 年 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 应收账款周转率 | 4.35 | 5.05 | 5.30 |
| 存货周转率[13] | 2.03 | 2.32 | 2.44 |
| 总资产周转率 | 0.70 | 0.85 | 0.96 |

2022-2024 年，发行人应收账款周转率分别为 5.30、5.05 和 4.35，存货周转率分别为 2.44、2.32 和 2.03，总资产周转率分别为 0.96、0.85 和 0.70。公司周转率相对较低，主要系建筑工程行业业务特点所致。近年来，公司新开工工程合同金额大，工期长、工程结算较慢，导致应收客户工程款较多，同时存货中尚未结算建造合同形成的工程施工金额较大。

## 七、发行人有息债务情况

截至 2024 年 12 月末，发行人有息债务合计 68.15 亿元，主要为银行借款和债券

**表 6-41：发行人有息债务结构表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 银行借款 | 511,523.65 | 75.06 | 414,670.38 | 74.76 | 350,781.50 | 70.75 |
| 债券 | 170,000.00 | 24.94 | 140,000.00 | 25.24 | 145,000.00 | 29.25 |
| **合计** | **681,523.65** | **100.00** | **554,670.38** | **100.00** | **495,781.50** | **100.00** |

注：表中银行借款余额与财务报表中的相应科目余额有差额，主要为未包含未付利息。

### （一）银行借款

截至 2024 年 12 月末，发行人及下属子公司银行借款 51.15 亿元。明细如下：

[13] 含合同负债

**表 6-42：发行人银行贷款期限结构表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 短期借款 | 285,319.90 | 55.78 | 240,790.38 | 58.07 | 215,881.50 | 61.54 |
| 一年内到期的长期借款 | 29,136.00 | 5.70 | 22,200.00 | 5.35 | 23,400.00 | 6.67 |
| 长期借款 | 197,067.74 | 38.53 | 151,680.00 | 36.58 | 111,500.00 | 31.79 |
| **合计** | **511,523.65** | **100.00** | **414,670.38** | **100.00** | **350,781.50** | **100.00** |

**表 6-43：发行人银行借款担保结构表**

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 信用借款 | 21,572.34 | 4.22 | 12,821.17 | 3.09 | 12,800.00 | 3.65 |
| 抵押借款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | 8,750.00 | 2.49 |
| 抵押+保证借款 | 8,200.00 | 1.60 | 7,500.00 | 1.81 | 0.00 | - |
| 质押借款 | 187,798.59 | 36.71 | 133,999.21 | 32.31 | 123,051.50 | 35.08 |
| 质押+保证借款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - | 0.00 | - |
| 保证借款 | 293,952.72 | 57.47 | 260,350.00 | 62.78 | 206,180.00 | 58.78 |
| **合计** | **511,523.65** | **100.00** | **414,670.38** | **100.00** | **350,781.50** | **100.00** |

注：截至 2024 年末，发行人其他有息债务（未到期债务融资工具）均由母公司宁波交通投资集团有限公司提供担保。

**表 6-44：截至 2024 年末发行人主要银行借款明细表**

单位：万元

| 融资主体 | 贷款银行 | 贷款金额 | 利率 | 借款日期 | 还款日期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波建工股份有限公司 | 农业银行 | 5,000.00 | 2.50% | 2024/12/4 | 2025/12/3 |
| | 兴业银行 | 15,000.00 | 2.40% | 2024/12/6 | 2025/12/5 |
| | 工商银行 | 8,000.00 | 2.50% | 2024/12/16 | 2025/12/16 |
| 宁波建工工程集团有限公司 | 建设银行 | 10,000.00 | 2.75% | 2024/10/9 | 2025/10/9 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 工商银行 | 10,500.00 | 2.90% | 2024/4/15 | 2025/4/15 |
| | 交通银行 | 5,000.00 | 2.75% | 2024/10/9 | 2025/10/9 |
| | | 10,000.00 | 2.70% | 2024/10/24 | 2025/10/24 |
| | 中国银行 | 5,000.00 | 2.85% | 2024/3/6 | 2025/3/6 |
| | | 5,000.00 | 2.85% | 2024/2/8 | 2025/2/8 |
| | | 5,000.00 | 2.85% | 2024/2/1 | 2025/2/1 |
| | 民生银行 | 6,000.00 | 2.90% | 2024/6/27 | 2025/6/27 |
| | 浦发银行 | 9,500.00 | 2.85% | 2024/3/22 | 2025/3/22 |
| | | 5,000.00 | 2.85% | 2024/4/8 | 2025/4/8 |
| | | 11,500.00 | 2.50% | 2024/12/24 | 2025/7/24 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 汇丰银行 | 8,000.00 | 2.80% | 2024/6/6 | 2025/6/5 |
| | 农业银行 | 10,000.00 | 2.70% | 2024/2/4 | 2025/2/3 |
| | 北京银行 | 15,000.00 | 2.90% | 2024/3/18 | 2025/3/18 |
| | | 5,000.00 | 2.90% | 2024/4/8 | 2025/4/8 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 浦发银行 | 5,000.00 | 2.70% | 2024/6/28 | 2025/6/28 |
| | 工商银行 | 5,500.00 | 2.75% | 2024/9/27 | 2025/9/26 |
| | 交通银行 | 6,000.00 | 2.60% | 2024/10/8 | 2025/4/8 |
| | 中国银行 | 5,000.00 | 2.73% | 2024/10/12 | 2025/10/11 |
| 宁波新力建材科技有限公司 | 国开行 | 3,369.56 | 2.95% | 2024/4/16 | 2026/4/15 |
| | | 1,246.13 | 2.95% | 2024/5/20 | |
| | | 623.05 | 2.95% | 2024/6/20 | |
| 宁波甬宁建设有限公司 | 农发行 | 18,750.00 | 4.05% | 2021/6/18 | 2030/6/14 |
| | | 1,850.00 | 4.05% | 2022/3/25 | |
| | | 6,950.00 | 4.05% | 2022/8/17 | |
| | | 475.00 | 4.05% | 2023/3/13 | |
| | | 475.00 | 4.05% | 2023/6/19 | |
| | | 1,540.00 | 4.05% | 2023/7/4 | |
| | | 150.00 | 4.05% | 2023/8/16 | |
| | | 190.00 | 4.05% | 2023/8/29 | |
| | | 630.00 | 4.05% | 2023/9/11 | |
| | | 425.00 | 4.05% | 2023/9/27 | |
| | | 605.00 | 4.05% | 2023/10/16 | |
| | | 425.00 | 4.05% | 2023/11/8 | |
| | | 1,290.00 | 4.05% | 2024/1/11 | |
| | | 910.00 | 4.05% | 2024/2/1 | |
| | | 450.00 | 4.05% | 2024/2/8 | |
| | | 420.00 | 3.80% | 2024/7/10 | |
| 温州宁建金科投资管理有限公司 | 民生银行 | 5,300.00 | 4.50% | 2022/3/4 | 2034/12/31 |
| | | 3,600.00 | 4.35% | 2022/6/17 | |
| | | 3,600.00 | 4.50% | 2023/2/1 | |
| | | 5,000.00 | 4.40% | 2023/7/26 | |
| | | 6,000.00 | 4.15% | 2024/4/24 | |
| | 交通银行 | 5,500.00 | 4.50% | 2022/3/4 | 2034/12/31 |
| | | 4,200.00 | 4.50% | 2022/3/14 | |
| | | 3,500.00 | 4.50% | 2022/6/14 | |
| | | 2,900.00 | 4.50% | 2022/6/16 | |
| | | 3,600.00 | 4.50% | 2023/1/31 | |
| | | 2,800.00 | 4.50% | 2023/2/2 | |
| | | 5,000.00 | 4.40% | 2023/9/26 | |
| | | 4,000.00 | 4.40% | 2023/11/30 | |
| | | 22,000.00 | 4.40% | 2024/1/1 | |
| | | 3,000.00 | 4.05% | 2024/8/7 | |
| 宁海宏顺建设有限公司 | 农发行 | 5,640.00 | 3.35% | 2020/12/25 | 2036/12/9 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 9,480.00 | 3.35% | 2021/3/25 | |
| | | 5,160.00 | 3.90% | 2021/12/24 | |
| | | 5,300.00 | 3.90% | 2023/1/10 | |
| | | 840.00 | 3.90% | 2023/1/17 | |
| | | 2,060.00 | 3.90% | 2023/4/20 | |
| | | 2,960.00 | 3.90% | 2023/6/30 | |
| | | 1,970.00 | 3.90% | 2023/8/2 | |
| | | 2,670.00 | 3.90% | 2023/9/6 | |
| | | 590.00 | 3.90% | 2023/11/6 | |
| | | 5,340.00 | 3.90% | 2023/11/15 | |
| | | 2,340.00 | 3.90% | 2024/1/5 | |
| | | 2,920.00 | 3.90% | 2024/1/19 | |
| | | 4,710.00 | 3.90% | 2024/2/7 | |
| | | 1,080.00 | 3.65% | 2024/7/12 | |
| | | 390.00 | 3.55% | 2024/7/25 | |
| | | 3,700.00 | 3.55% | 2024/7/25 | |
| | | 1,750.00 | 3.55% | 2024/9/5 | |
| | | 1,470.00 | 3.55% | 2024/10/30 | |
| **合计** | | **351,143.74** | | | |

## （二）债券

截至 2024 年 12 月末，发行人债券主要为未到期债务融资工具，金额合计 22.0 亿元。明细如下：

**表 6-45：截至 2024 年末发行人存续债券明细表**

单位：亿元

| 债券名称 | 债券类型 | 发行人 | 发行日期 | 到期日或行权日 | 发行年限 | 发行规模 | 余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 宁波建工 MTN001 | 中期票据 | 宁波建工 | 2022-3-21 | 2025-3-23 | 3 年 | 5.00 | 5.00 |
| 22 宁波建工 MTN002 | 长期限含权中期票据 | 宁波建工 | 2022-8-29 | 2025-8-31 | 3+N 年 | 5.00 | 5.00 |
| 24 宁波建工 SCP002 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2024-8-6 | 2025-5-4 | 270 天 | 4.00 | 4.00 |
| 24 宁波建工 MTN002 | 中期票据 | 宁波建工 | 2024-8-26 | 2027-8-26 | 3 年 | 5.00 | 5.00 |
| 24 宁波建工 SCP003 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2024-8-27 | 2025-5-25 | 270 天 | 3.00 | 3.00 |
| 合计 | | | | | | 22.00 | 22.00 |

其中，发行人存续长期限含权中期票据 22 宁波建工 MTN002 计入所有者权益，贷记其他权益工具 50,000.00 万元。

# 八、发行人近一年关联交易情况

## （一）关联方

### 1. 有控制关系的关联方

**表 6-46：有控制关系的关联方情况表**

| 序号 | 企业名称 | 持股比例 | 与发行人的关系 |
|---|---|---|---|
| 1 | 宁波交通投资集团有限公司[14] | | 母公司 |
| 2 | 宁波建工工程集团有限公司 | 100.00 | 全资子公司 |
| 3 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 77.16 | 控股子公司 |
| 4 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 100.00 | 控股子公司 |
| 5 | 宁波冶金勘察设计研究股份有限公司 | 85.00 | 控股子公司 |
| 6 | 宁波建工建乐工程有限公司 | 100.00 | 全资子公司 |
| 7 | 宁波建工投资有限公司 | 100.00 | 全资子公司 |
| 8 | 温州宁建金科投资管理有限公司 | 100.00 | 控股子公司 |
| 9 | 广安市宁建广通建设管理有限公司 | 95.00 | 控股子公司 |
| 10 | 宁海宏顺建设有限公司 | 85.00 | 控股子公司 |
| 11 | 宁波甬宁建设有限公司 | 65.00 | 控股子公司 |
| 12 | 浙江永镇工程建设有限公司 | 85.00 | 控股子公司 |

### 3. 无控制关系的关联方

**表 6-47：无控制关系的关联方情况表**

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本企业关系 |
|---|---|
| 宁波禹风生态科技有限公司 | 联营企业 |
| 渭南华宁广天建设有限公司 | 合营企业 |
| 广元市朝朔工程建设管理有限公司 | 联营企业 |
| 东方基础设施投资（宁波）有限公司 | 联营企业 |
| 浙江新城数字科技有限公司 | 联营企业 |
| 宁波砼森建筑材料有限公司 | 联营企业 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 联营企业 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 联营企业 |
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 参股股东 |
| 宁波北仑区穿山高速柴桥服务区加油站有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波大通开发有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波交工道路沥青有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波交工建材有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波交工矿业有限公司 | 母公司的全资子公司 |

[14]截至本募集说明书签署日，发行人控股股东为宁波交通投资集团有限公司。

| | |
|---|---|
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波交投供应链有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波交投管理咨询有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波琪昱供应链有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波市春藤城市生活服务有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波市海天一洲文化发展有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波市交通房地产有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波数字传媒有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 互联铁路工程（宁波）有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波南湾交投交通发展有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波市交通建设工程试验检测中心有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波市象山港大桥开发有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波智领交通工程检测有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波枢纽建设开发有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波枢纽空铁新城建设开发有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波枢纽南区建设开发有限公司 | 母公司的控股子公司 |
| 宁波低空经济发展有限公司 | 母公司的全资子公司 |
| 宁波报网传媒有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波报业传媒集团有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波报业印刷发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波北外投资有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波产权交易中心有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波城广物业管理有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波城辉置业有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波城市供水水质监测站有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波城市广场开发经营有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波城市交通建设有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波城市文化有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波城投置业有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波城威房地产股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波大剧院文化发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波电商城投资开发有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波东方管道燃气股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波东海银行股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波东投创润置业有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波洞桥环保有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波都市传媒有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波饭店有限公司 | 股东的子公司 |

| | |
|---|---|
| 宁波高投石油发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波工业供水有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波公运车辆急救有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波公运车辆检测有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波公运集团股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波公运汽车客运服务中心有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波广创旅游会展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波广电新视听科技有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波国际会议展览中心有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波果品批发市场有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波海螺水泥有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波海曙城投置业有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波海运明州高速公路有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波杭州湾华润燃气有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波皓东基础设施建设开发有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波和丰创意广场投资经营有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波宏业发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波建通投资有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波经理学院 | 股东的子公司 |
| 宁波科环新型建材股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波科学探索中心管理有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波蓝光工程建设有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波朗东资产管理有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波两江投资有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波领东置业有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波模具产业园区投资经营有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波南湾临港科技有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波宁工交通工程设计咨询有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波宁贸展览有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波农副产品物流中心有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波绕城东段高速公路有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波人才服务有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波商贸菜市场管理有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波上航测绘股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波胜遇产业园开发运营有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 股东的子公司 |

| | |
|---|---|
| 宁波市奉化区锦山河建设投资有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市国际招标有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市海城投资开发有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市基础设施运营管理有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市江北四自公路建设有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市劳动安全技术服务有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市宁东水务有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市农业发展集团有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市平安宾馆有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市汽车燃气有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市汽车运输集团有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市生态环保产业集团有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市蔬菜有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市水务环境工程建设有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市无线城市运营有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市镇域土地整治有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市政公用投资有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波市自来水有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波首创厨余垃圾处理有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波水产品批发市场有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波四明化工有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波通商银行股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波通途投资开发有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波文化广场商业管理有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波文化广场投资发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波五丰商贸食品冷链有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波新思维投资发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波新湾头建设开发有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波兴光燃气产业发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波兴光燃气集团有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波兴光液化气有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波逸东酒店投资发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波盈捷工程咨询有限公司 | 股东的子公司 |

| | |
|---|---|
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波甬江众鑫能源有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波甬金高速公路有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波甬派传媒股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波甬软维科科技有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波涌东工业供水有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波优泊停车服务有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波种业股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波舟山港股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁海县鹏开建设有限公司 | 股东的子公司 |
| 永麒科技集团有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江城市数字技术有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江广天日月金属结构有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江海洋工程有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江丽甬生态旅游发展有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江迈新科技股份有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江宁波杭甬复线三期高速公路有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江宁波甬台温高速公路有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江宁旅商业运营管理有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江通涌卫星定位信息技术有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江信电工程技术有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江云碳科技有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江志诚软件有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江中联消防产品质量检测有限公司 | 股东的子公司 |
| 浙江舟山跨海大桥有限公司 | 股东的子公司 |
| 宁波通商控股集团有限公司 | 其他 |

**（二）定价依据**

公司经常性关联交易的定价基本原则为：①有政府规定价格的，依据该价格确定；②无政府定价的，按照当时、当地的市场价格标准确定；③若无适用的市场价格标准，则通过成本加税费的核算基础上由交易双方协商一致确定。

经常性关联交易遵循公允、公平、公正的原则进行，有利于资源的优化配置及生产效率的提高。相关交易不会损害中小股东的利益，不会对公司未来的财务状况、经营成果产生不利影响，且占公司营业收入或营业成本的比重较低，不会对关联方形成依赖，也不会影响上市公司的独立性。

**（三）关联交易**

**1. 存在控股关系且已纳入发行人合并报告范围的子公司，其相互间交易及母子公司已作抵销。**

**2. 经营性关联交易情况**

（1）采购商品、接受劳务的关联交易

**表 6-48：发行人 2024 年采购商品/接受劳务情况表**

单位：万元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 是否超过交易额度 |
|---|---|---|---|
| 浙江舟山跨海大桥有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.14 | 否 |
| 浙江中联消防产品质量检测有限公司 | 接受劳务 | 6.67 | 否 |
| 浙江志诚软件有限公司 | 购买商品 | 2.62 | 否 |
| 浙江志诚软件有限公司 | 接受劳务 | 54.02 | 否 |
| 浙江信电工程技术有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 667.82 | 否 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 接受劳务 | 3,580.10 | 否 |
| 浙江通涌卫星定位信息技术有限公司 | 接受劳务 | 0.44 | 否 |
| 浙江通涌卫星定位信息技术有限公司 | 购买商品 | 1.12 | 否 |
| 浙江宁波甬台温高速公路有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.10 | 否 |
| 浙江迈新科技股份有限公司 | 购买商品 | 3.96 | 否 |
| 浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.02 | 否 |
| 浙江海洋工程有限公司 | 接受劳务 | 224.48 | 否 |
| 浙江城市数字技术有限公司 | 接受劳务 | 802.30 | 否 |
| 宁波优泊停车服务有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 14.16 | 否 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 212.90 | 否 |
| 宁波甬派传媒股份有限公司 | 接受劳务 | 1.13 | 否 |
| 宁波甬金高速公路有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.05 | 否 |
| 宁波甬江众鑫能源有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 4.81 | 否 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 111.25 | 否 |
| 宁波逸东酒店投资发展有限公司 | 接受劳务 | 7.85 | 否 |
| 宁波兴光燃气产业发展有限公司 | 购买商品 | 84.05 | 否 |
| 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.00 | 否 |
| 宁波五丰商贸食品冷链有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.60 | 否 |
| 宁波通途投资开发有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 38.29 | 否 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 427.10 | 否 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 4,858.56 | 否 |
| 宁波市自来水有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 3.53 | 否 |
| 宁波市政公用投资有限公司 | 接受劳务 | 12,479.35 | 否 |
| 宁波市政公用投资有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.02 | 否 |
| 宁波市无线城市运营有限公司 | 接受劳务 | 6.42 | 否 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 430.07 | 否 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 接受劳务 | 2.78 | 否 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 接受劳务 | 153.22 | 否 |
| 宁波市劳动安全技术服务有限公司 | 接受劳务 | 0.19 | 否 |
| 宁波市交通建设工程试验检测中心有限公司 | 接受劳务 | 32.75 | 否 |
| 宁波市江北四自公路建设有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.06 | 否 |
| 宁波市基础设施运营管理有限公司 | 接受劳务 | 32.40 | 否 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.51 | 否 |
| 宁波市国际招标有限公司 | 接受劳务 | 7.33 | 否 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 101.65 | 否 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 接受劳务 | 19.65 | 否 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 3.29 | 否 |
| 宁波市春藤城市生活服务有限公司 | 接受劳务 | 174.88 | 否 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 66.92 | 否 |
| 宁波人才服务有限公司 | 接受劳务 | 0.26 | 否 |
| 宁波绕城东段高速公路有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.11 | 否 |
| 宁波琪昱供应链有限公司 | 购买商品 | 0.55 | 否 |
| 宁波农副产品物流中心有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 14.52 | 否 |
| 宁波宁工交通工程设计咨询有限公司 | 接受劳务 | 0.15 | 否 |
| 宁波南湾交投交通发展有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 243.28 | 否 |
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 89.78 | 否 |
| 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 6.10 | 否 |
| 宁波科学探索中心管理有限公司 | 接受劳务 | 20.32 | 否 |
| 宁波经理学院 | 接受劳务 | 2.73 | 否 |
| 宁波交投管理咨询有限公司 | 接受劳务 | 22.07 | 否 |
| 宁波交投供应链有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 19,123.34 | 否 |
| 宁波交工建材有限公司 | 购买商品 | 1,344.69 | 否 |
| 宁波交工道路沥青有限公司 | 购买商品 | 688.20 | 否 |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 61.29 | 否 |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 接受劳务 | 7.05 | 否 |
| 宁波和丰创意广场投资经营有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.01 | 否 |
| 宁波皓东基础设施建设开发有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.00 | 否 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 15.79 | 否 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 接受劳务 | 15.92 | 否 |
| 宁波海运明州高速公路有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.21 | 否 |
| 宁波广电新视听科技有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 1.18 | 否 |
| 宁波广创旅游会展有限公司 | 接受劳务 | 55.98 | 否 |
| 宁波公运集团股份有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.07 | 否 |
| 宁波公运车辆检测有限公司 | 接受劳务 | 0.70 | 否 |
| 宁波高投石油发展有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.03 | 否 |
| 宁波饭店有限公司 | 接受劳务 | 0.25 | 否 |
| 宁波东方管道燃气股份有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 431.79 | 否 |
| 宁波东方管道燃气股份有限公司 | 接受劳务 | 1.44 | 否 |
| 宁波大通开发有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 0.72 | 否 |
| 宁波大剧院文化发展有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 6.24 | 否 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 宁波城市广场开发经营有限公司 | 购买商品 | 0.06 | 否 |
| 宁波城市供水水质监测站有限公司 | 接受劳务 | 0.04 | 否 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 25.75 | 否 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 购买商品 | 1,002.94 | 否 |
| 宁波产权交易中心有限公司 | 接受劳务 | 5.10 | 否 |
| 宁波北仑区穿山高速柴桥服务区加油站有限公司 | 购买原材料、燃料、动力 | 1.02 | 否 |
| 宁波报业印刷发展有限公司 | 购买商品 | 2.48 | 否 |

（2）出售商品、提供劳务的关联交易

**表 6-49：发行人 2024 年出售商品/提供劳务情况表**

单位：万元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 |
|---|---|---|
| 广元市朝朔工程建设管理有限公司 | 工程施工 | 285.27 |
| 互联铁路工程（宁波）有限公司 | 工程施工 | 300.58 |
| 宁波报业传媒集团有限公司 | 工程施工 | 14.49 |
| 宁波北外投资有限公司 | 工程施工 | 0.97 |
| 宁波城辉置业有限公司 | 工程施工 | 10,961.77 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 销售商品 | 118.94 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 工程施工 | 56.14 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 工程施工 | 14,473.19 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 勘察收入 | 40.66 |
| 宁波城市广场开发经营有限公司 | 工程施工 | 1,159.89 |
| 宁波城市交通建设有限公司 | 工程施工 | 311.96 |
| 宁波城市文化有限公司 | 工程施工 | 1.98 |
| 宁波城投置业有限公司 | 工程施工 | 249.17 |
| 宁波电商城投资开发有限公司 | 设计收入 | 15.09 |
| 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 工程施工 | 7,745.73 |
| 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 勘察收入 | 8.15 |
| 宁波东海银行股份有限公司 | 工程施工 | 868.61 |
| 宁波东投创润置业有限公司 | 工程施工 | 974.33 |
| 宁波洞桥环保有限公司 | 勘察收入 | 15.45 |
| 宁波工业供水有限公司 | 工程施工 | 9.86 |
| 宁波广电新视听科技有限公司 | 工程施工 | 5,043.69 |
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 房租收入 | 10.20 |
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 工程施工 | 99.86 |
| 宁波果品批发市场有限公司 | 工程施工 | 18.10 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 工程施工 | 1,261.41 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 勘察收入 | 1.92 |
| 宁波皓东基础设施建设开发有限公司 | 工程施工 | 246.65 |
| 宁波宏业发展有限公司 | 工程施工 | 2.20 |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 工程施工 | 0.10 |
| 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 工程施工 | 31,758.34 |

| | | |
|---|---|---|
| 宁波交工矿业有限公司 | 工程施工 | 233.59 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 工程施工 | 29.09 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 勘察收入 | 32.83 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 销售商品 | 195.10 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 工程施工 | 888.85 |
| 宁波交投管理咨询有限公司 | 工程施工 | 143.34 |
| 宁波科环新型建材股份有限公司 | 销售商品 | 0.12 |
| 宁波朗东资产管理有限公司 | 工程施工 | 42.29 |
| 宁波两江投资有限公司 | 工程施工 | 1,768.37 |
| 宁波两江投资有限公司 | 勘察收入 | 47.92 |
| 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 工程施工 | 1,414.34 |
| 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 勘察收入 | 20.42 |
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 工程施工 | 29,405.29 |
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 设计收入 | 28.50 |
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 勘察收入 | 171.63 |
| 宁波南湾交投交通发展有限公司 | 工程施工 | 1,468.23 |
| 宁波南湾临港科技有限公司 | 勘察收入 | 11.44 |
| 宁波农副产品物流中心有限公司 | 工程施工 | 6,263.61 |
| 宁波商贸菜市场管理有限公司 | 工程施工 | 369.23 |
| 宁波上航测绘股份有限公司 | 销售商品 | 6.02 |
| 宁波胜遇产业园开发运营有限公司 | 勘察收入 | 16.16 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 工程施工 | 1,083.94 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 勘察收入 | 63.95 |
| 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 工程施工 | 100.48 |
| 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 设计收入 | 2.96 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 工程施工 | 16,912.58 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 勘察收入 | 15.28 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 工程施工 | 192.31 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 勘察收入 | 8.58 |
| 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 工程施工 | 46,561.17 |
| 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 勘察收入 | 13.63 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 工程施工 | 24,124.00 |
| 宁波市国际招标有限公司 | 工程施工 | 49.88 |
| 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 工程施工 | 11,060.44 |
| 宁波市交通房地产有限公司 | 工程施工 | 125.91 |
| 宁波市交通房地产有限公司 | 设计收入 | 15.09 |
| 宁波市宁东水务有限公司 | 工程施工 | 93.90 |
| 宁波市农业发展集团有限公司 | 设计收入 | 8.85 |
| 宁波市平安宾馆有限公司 | 工程施工 | 96.14 |
| 宁波市汽车运输集团有限公司 | 工程施工 | 365.85 |
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 工程施工 | 24,373.73 |
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 勘察收入 | 468.91 |
| 宁波市蔬菜有限公司 | 勘察收入 | 4.34 |

| | | |
|---|---|---|
| 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 工程施工 | 11.37 |
| 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 勘察收入 | 76.13 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 工程施工 | 615.82 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 监理收入 | 36.02 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 设计收入 | 1.30 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 勘察收入 | 157.47 |
| 宁波市镇域土地整治有限公司 | 勘察收入 | 6.60 |
| 宁波首创厨余垃圾处理有限公司 | 工程施工 | 13.76 |
| 宁波枢纽空铁新城建设开发有限公司 | 勘察收入 | 96.09 |
| 宁波低空经济发展有限公司 | 工程施工 | 88.48 |
| 宁波数字传媒有限公司 | 工程施工 | 4,184.78 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 工程施工 | 1,568.05 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 销售商品 | 13.12 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 工程施工 | 187.08 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 勘察收入 | 66.59 |
| 宁波四明化工有限公司 | 工程施工 | 432.45 |
| 宁波通商银行股份有限公司 | 工程施工 | 30.20 |
| 宁波通途投资开发有限公司 | 工程施工 | 7,767.43 |
| 宁波通途投资开发有限公司 | 勘察收入 | 4.25 |
| 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 工程施工 | 18,141.03 |
| 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 勘察收入 | 136.49 |
| 宁波枢纽南区建设开发有限公司 | 设计收入 | 740.16 |
| 宁波新湾头建设开发有限公司 | 工程施工 | 188.80 |
| 宁波兴光燃气集团有限公司 | 工程施工 | 0.10 |
| 宁波盈捷工程咨询有限公司 | 工程施工 | 5,510.08 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 工程施工 | 32,130.42 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 设计收入 | 8.32 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 勘察收入 | 4.83 |
| 宁波甬金高速公路有限公司 | 设计收入 | 12.08 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 工程施工 | 6,907.74 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 工程施工 | 136.06 |
| 宁波涌东工业供水有限公司 | 工程施工 | 1,591.87 |
| 宁波禹风生态科技有限公司 | 工程施工 | 2,255.90 |
| 宁波种业股份有限公司 | 勘察收入 | 12.90 |
| 宁波舟山港股份有限公司 | 工程施工 | 390.68 |
| 宁波舟山港股份有限公司 | 勘察收入 | 35.57 |
| 渭南华宁广天建设有限公司 | 工程施工 | 237.75 |
| 浙江丽甬生态旅游发展有限公司 | 工程施工 | 156.39 |
| 浙江宁波杭甬复线三期高速公路有限公司 | 勘察收入 | 195.47 |
| 浙江宁旅商业运营管理有限公司 | 设计收入 | 3.58 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 工程施工 | 7,506.44 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 销售商品 | 6,785.06 |
| 中经云数据存储科技（北京）有限公司 | 工程施工 | 53.31 |

### 3. 关联租赁情况

**表 6-50：2024 年关联租赁情况表**

单位：万元

| 承租方名称 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入 |
|---|---|---|
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 房屋出租 | 10.20 |

### 4. 关联应收应付款项

**表 6-51：2024 年关联方应收款项和合同资产情况表**

单位：万元

| 项目名称 | 关联方 | 账面余额 | 坏账准备 |
|---|---|---|---|
| 应收账款 | 互联铁路工程（宁波）有限公司 | 51.91 | 1.72 |
| 应收账款 | 宁波报业传媒集团有限公司 | 7.17 | 0.36 |
| 应收账款 | 宁波城辉置业有限公司 | 11.32 | 0.17 |
| 应收账款 | 宁波城建智造科技有限公司 | 167.65 | 2.51 |
| 应收账款 | 宁波城市地下空间投资有限公司 | 800.58 | 12.01 |
| 应收账款 | 宁波城市广场开发经营有限公司 | 50.97 | 0.76 |
| 应收账款 | 宁波城市交通建设有限公司 | 27.29 | 1.36 |
| 应收账款 | 宁波城市文化有限公司 | 3.80 | 0.06 |
| 应收账款 | 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 636.49 | 63.88 |
| 应收账款 | 宁波城威房地产股份有限公司 | 41.34 | 17.71 |
| 应收账款 | 宁波海曙城投置业有限公司 | 9.31 | 0.14 |
| 应收账款 | 宁波宏业发展有限公司 | 3.05 | 0.05 |
| 应收账款 | 宁波华润兴光燃气有限公司 | 10.48 | 0.16 |
| 应收账款 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 640.60 | 40.36 |
| 应收账款 | 宁波交投管理咨询有限公司 | 230.04 | 11.50 |
| 应收账款 | 宁波朗东资产管理有限公司 | 47.27 | 1.64 |
| 应收账款 | 宁波两江投资有限公司 | 0.00 | 0.00 |
| 应收账款 | 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 3.72 | 0.06 |
| 应收账款 | 宁波模具产业园区投资经营有限公司 | 24.90 | 7.72 |
| 应收账款 | 宁波宁贸展览有限公司 | 3.38 | 0.90 |
| 应收账款 | 宁波农副产品物流中心有限公司 | 304.43 | 4.57 |
| 应收账款 | 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 25.00 | 0.38 |
| 应收账款 | 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 22.35 | 3.05 |
| 应收账款 | 宁波市城市排水有限公司 | 930.35 | 13.96 |
| 应收账款 | 宁波市春藤城市生活服务有限公司 | 8.09 | 0.12 |
| 应收账款 | 宁波市奉化区锦山河建设投资有限公司 | 2.30 | 0.30 |
| 应收账款 | 宁波市奉化区水务有限公司 | 5.44 | 0.08 |
| 应收账款 | 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 3,146.66 | 50.20 |
| 应收账款 | 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 66.62 | 1.08 |
| 应收账款 | 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 119.75 | 1.80 |
| 应收账款 | 宁波市交通房地产有限公司 | 3.41 | 0.84 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 应收账款 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 1,468.50 | 22.03 |
| 应收账款 | 宁波市生态环保产业集团有限公司 | 0.67 | 0.01 |
| 应收账款 | 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 53.10 | 0.80 |
| 应收账款 | 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 18.37 | 0.28 |
| 应收账款 | 宁波枢纽南区建设开发有限公司 | 424.68 | 6.37 |
| 应收账款 | 宁波数字传媒有限公司 | 31.40 | 0.47 |
| 应收账款 | 宁波思通矿业有限公司 | 1,747.41 | 26.21 |
| 应收账款 | 宁波四明化工有限公司 | 129.50 | 1.94 |
| 应收账款 | 宁波通途投资开发有限公司 | 942.20 | 14.13 |
| 应收账款 | 宁波文化广场投资发展有限公司 | 0.89 | 0.71 |
| 应收账款 | 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 0.00 | 0.00 |
| 应收账款 | 宁波新湾头建设开发有限公司 | 147.49 | 2.21 |
| 应收账款 | 宁波兴光燃气集团有限公司 | 48.39 | 35.46 |
| 应收账款 | 宁波甬科交通工业有限公司 | 2,311.58 | 93.53 |
| 应收账款 | 宁波甬新建材科技有限公司 | 28.78 | 0.43 |
| 应收账款 | 宁波种业股份有限公司 | 14.15 | 0.71 |
| 应收账款 | 宁波舟山港股份有限公司 | 15.02 | 0.27 |
| 应收账款 | 渭南华宁广天建设有限公司 | 920.81 | 13.81 |
| 应收账款 | 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 4,279.01 | 64.19 |
| 预付款项 | 宁波华润兴光燃气有限公司 | 3.76 | 0.00 |
| 预付款项 | 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 20.00 | 0.00 |
| 预付款项 | 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 14.79 | 0.00 |
| 预付款项 | 宁波市政公用投资有限公司 | 1,815.56 | 0.00 |
| 预付款项 | 宁波市自来水有限公司 | 3.81 | 0.00 |
| 预付款项 | 宁波思通矿业有限公司 | 60.09 | 0.00 |
| 预付款项 | 浙江志诚软件有限公司 | 1.64 | 0.00 |
| 预付款项 | 宁波广天日月建设股份有限公司 | 196.00 | 0.00 |
| 预付款项 | 宁波梅山国际冷链有限公司 | 0.00 | 0.00 |
| 预付款项 | 宁波市奉化区水务有限公司 | 14.47 | 0.00 |
| 预付款项 | 宁波城建智造科技有限公司 | 260.00 | 0.00 |
| 其他应收款 | 广元市朝朔工程建设管理有限公司 | 4,212.00 | 270.83 |
| 其他应收款 | 宁波北外投资有限公司 | 5.00 | 0.50 |
| 其他应收款 | 宁波产权交易中心有限公司 | 14.80 | 0.44 |
| 其他应收款 | 宁波城建智造科技有限公司 | 40.11 | 1.20 |
| 其他应收款 | 宁波城投置业有限公司 | 3.93 | 0.12 |
| 其他应收款 | 宁波洞桥环保有限公司 | 1.18 | 0.14 |
| 其他应收款 | 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 0.36 | 0.01 |
| 其他应收款 | 宁波皓东基础设施建设开发有限公司 | 0.00 | 0.00 |
| 其他应收款 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 12.24 | 1.33 |
| 其他应收款 | 宁波领东置业有限公司 | 1.22 | 0.24 |
| 其他应收款 | 宁波农副产品物流中心有限公司 | 0.00 | 0.00 |
| 其他应收款 | 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 3.04 | 0.46 |
| 其他应收款 | 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 9.67 | 1.93 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 其他应收款 | 宁波城广物业管理有限公司 | 2.00 | 0.06 |
| 其他应收款 | 宁波市奉化区水务有限公司 | 20.61 | 0.62 |
| 其他应收款 | 宁波市国际招标有限公司 | 5.14 | 0.18 |
| 其他应收款 | 宁波市基础设施运营管理有限公司 | 4.00 | 0.12 |
| 其他应收款 | 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 0.43 | 0.09 |
| 其他应收款 | 宁波市农业发展集团有限公司 | 18.20 | 0.55 |
| 其他应收款 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 20.25 | 3.04 |
| 其他应收款 | 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 32.40 | 2.27 |
| 其他应收款 | 宁波市政公用投资有限公司 | 10.00 | 1.69 |
| 其他应收款 | 宁波市自来水有限公司 | 0.50 | 0.08 |
| 其他应收款 | 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 90.69 | 8.98 |
| 其他应收款 | 宁波枢纽南区建设开发有限公司 | 0.99 | 0.03 |
| 其他应收款 | 宁波思通矿业有限公司 | 42.63 | 8.50 |
| 其他应收款 | 宁波新湾头建设开发有限公司 | 0.00 | 0.00 |
| 其他应收款 | 宁波兴光液化气有限公司 | 0.24 | 0.05 |
| 其他应收款 | 宁波甬创科东置业有限公司 | 44.92 | 8.98 |
| 其他应收款 | 宁波甬江众鑫能源有限公司 | 0.27 | 0.04 |
| 其他应收款 | 宁波甬软维科科技有限公司 | 1.00 | 0.03 |
| 其他应收款 | 宁波涌东工业供水有限公司 | 5.86 | 0.59 |
| 其他应收款 | 宁波禹风生态科技有限公司 | 23.72 | 0.71 |
| 其他应收款 | 宁波舟山港股份有限公司 | 0.66 | 0.02 |
| 其他应收款 | 浙江志诚软件有限公司 | 23.49 | 2.75 |
| 合同资产 | 广元市朝朔工程建设管理有限公司 | 867.41 | 6.08 |
| 合同资产 | 互联铁路工程（宁波）有限公司 | 0.00 | 0.00 |
| 合同资产 | 宁波城市地下空间投资有限公司 | 4,382.46 | 29.90 |
| 合同资产 | 宁波城市广场开发经营有限公司 | 115.60 | 0.58 |
| 合同资产 | 宁波城市交通建设有限公司 | 115.79 | 1.10 |
| 合同资产 | 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 385.11 | 2.03 |
| 合同资产 | 宁波东投创润置业有限公司 | 204.14 | 1.02 |
| 合同资产 | 宁波工业供水有限公司 | 9.86 | 0.05 |
| 合同资产 | 宁波广电新视听科技有限公司 | 5,343.94 | 27.76 |
| 合同资产 | 宁波广天日月建设股份有限公司 | 8.12 | 0.04 |
| 合同资产 | 宁波皓东基础设施建设开发有限公司 | 865.77 | 6.82 |
| 合同资产 | 宁波宏业发展有限公司 | 20.54 | 0.13 |
| 合同资产 | 宁波华润兴光燃气有限公司 | 136.93 | 1.10 |
| 合同资产 | 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 2,373.45 | 11.87 |
| 合同资产 | 宁波建通投资有限公司 | 47.81 | 0.38 |
| 合同资产 | 宁波交工矿业有限公司 | 332.27 | 3.22 |
| 合同资产 | 宁波交通投资集团有限公司 | 66.63 | 0.53 |
| 合同资产 | 宁波交投管理咨询有限公司 | 134.87 | 0.67 |
| 合同资产 | 宁波两江投资有限公司 | 0.34 | 0.00 |
| 合同资产 | 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 2,483.54 | 18.06 |
| 合同资产 | 宁波梅山国际冷链有限公司 | 271.62 | 1.36 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 合同资产 | 宁波南湾交投交通发展有限公司 | 302.10 | 1.51 |
| 合同资产 | 宁波农副产品物流中心有限公司 | 801.29 | 6.79 |
| 合同资产 | 宁波琪昱供应链有限公司 | 6.24 | 0.05 |
| 合同资产 | 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 563.75 | 2.82 |
| 合同资产 | 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 218.37 | 1.75 |
| 合同资产 | 宁波市城市排水有限公司 | 866.70 | 6.01 |
| 合同资产 | 宁波市春藤城市生活服务有限公司 | 0.00 | 0.00 |
| 合同资产 | 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 1,572.28 | 9.37 |
| 合同资产 | 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 10,802.35 | 54.13 |
| 合同资产 | 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 4,340.50 | 25.59 |
| 合同资产 | 宁波市宁东水务有限公司 | 93.90 | 0.47 |
| 合同资产 | 宁波市平安宾馆有限公司 | 0.36 | 0.00 |
| 合同资产 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 5,477.97 | 29.99 |
| 合同资产 | 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 3,775.63 | 23.28 |
| 合同资产 | 宁波首创厨余垃圾处理有限公司 | 213.53 | 1.80 |
| 合同资产 | 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 773.77 | 4.30 |
| 合同资产 | 宁波数字传媒有限公司 | 2,485.53 | 14.55 |
| 合同资产 | 宁波舜江水泥有限公司 | 274.26 | 1.37 |
| 合同资产 | 宁波思通矿业有限公司 | 4,186.85 | 36.69 |
| 合同资产 | 宁波四明化工有限公司 | 1,127.58 | 7.83 |
| 合同资产 | 宁波通商控股集团有限公司 | 20.89 | 0.17 |
| 合同资产 | 宁波通途投资开发有限公司 | 2.23 | 0.02 |
| 合同资产 | 宁波盈捷工程咨询有限公司 | 4,468.30 | 26.75 |
| 合同资产 | 宁波甬创科东置业有限公司 | 594.24 | 2.97 |
| 合同资产 | 宁波甬科交通工业有限公司 | 4,772.66 | 36.69 |
| 合同资产 | 宁波甬新建材科技有限公司 | 38.57 | 0.31 |
| 合同资产 | 宁波涌东工业供水有限公司 | 1,077.74 | 5.39 |
| 合同资产 | 宁波种业股份有限公司 | 0.00 | 0.00 |
| 合同资产 | 宁波舟山港股份有限公司 | 159.45 | 0.95 |
| 合同资产 | 渭南华宁广天建设有限公司 | 1,754.44 | 14.04 |
| 合同资产 | 中经云数据存储科技（北京）有限公司 | 5,782.58 | 57.56 |
| 合同资产 | 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 1,445.56 | 10.75 |

**表 6-52：关联方应付款项和合同负债情况表**

单位：万元

| 项目名称 | 关联方 | 期末账面余额 |
|---|---|---|
| 应付账款 | 浙江志诚软件有限公司 | 2.48 |
| 应付账款 | 浙江云碳科技有限公司 | 8.14 |
| 应付账款 | 浙江信电工程技术有限公司 | 581.49 |
| 应付账款 | 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 628.54 |
| 应付账款 | 浙江迈新科技股份有限公司 | 4.31 |
| 应付账款 | 浙江城市数字技术有限公司 | 199.15 |
| 应付账款 | 宁波优泊停车服务有限公司 | 6.40 |

| | | |
|---|---|---|
| 应付账款 | 宁波甬新建材科技有限公司 | 150.58 |
| 应付账款 | 宁波甬创科东置业有限公司 | 22.31 |
| 应付账款 | 宁波兴光燃气产业发展有限公司 | 88.82 |
| 应付账款 | 宁波舜江水泥有限公司 | 1,573.99 |
| 应付账款 | 宁波市自来水有限公司 | 1.16 |
| 应付账款 | 宁波市政公用投资有限公司 | 3.35 |
| 应付账款 | 宁波市无线城市运营有限公司 | 2.52 |
| 应付账款 | 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 0.52 |
| 应付账款 | 宁波市奉化区水务有限公司 | 0.05 |
| 应付账款 | 宁波上航测绘股份有限公司 | 54.64 |
| 应付账款 | 宁波琪昱供应链有限公司 | 4.00 |
| 应付账款 | 宁波农副产品物流中心有限公司 | 16.35 |
| 应付账款 | 宁波南湾交投交通发展有限公司 | 7.27 |
| 应付账款 | 宁波科学探索中心管理有限公司 | 21.54 |
| 应付账款 | 宁波交投管理咨询有限公司 | 4.99 |
| 应付账款 | 宁波交投供应链有限公司 | 614.69 |
| 应付账款 | 宁波交工道路沥青有限公司 | 506.24 |
| 应付账款 | 宁波公运车辆检测有限公司 | 0.03 |
| 应付账款 | 宁波公运车辆急救有限公司 | 2.17 |
| 应付账款 | 宁波城建智造科技有限公司 | 120.99 |
| 其他应付款 | 宁波广天日月建设股份有限公司 | 0.22 |
| 其他应付款 | 宁波市城市排水有限公司 | 5.00 |
| 其他应付款 | 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 4.34 |
| 其他应付款 | 宁波兴光燃气产业发展有限公司 | 1.00 |
| 其他应付款 | 宁波舜江水泥有限公司 | 50.00 |
| 合同负债 | 互联铁路工程（宁波）有限公司 | 4.90 |
| 合同负债 | 宁波报业传媒集团有限公司 | 233.84 |
| 合同负债 | 宁波城辉置业有限公司 | 747.92 |
| 合同负债 | 宁波城建智造科技有限公司 | 14.53 |
| 合同负债 | 宁波城市地下空间投资有限公司 | 1,814.31 |
| 合同负债 | 宁波城市广场开发经营有限公司 | 252.68 |
| 合同负债 | 宁波城市交通建设有限公司 | 43.54 |
| 合同负债 | 宁波城市文化有限公司 | 0.68 |
| 合同负债 | 宁波城投置业有限公司 | 12.49 |
| 合同负债 | 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 3,930.78 |
| 合同负债 | 宁波东海银行股份有限公司 | 47.51 |
| 合同负债 | 宁波果品批发市场有限公司 | 1.06 |
| 合同负债 | 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 2,018.43 |
| 合同负债 | 宁波宏业发展有限公司 | 417.31 |
| 合同负债 | 宁波华润兴光燃气有限公司 | 136.84 |
| 合同负债 | 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 40,260.15 |
| 合同负债 | 宁波交工矿业有限公司 | 662.64 |

| | | |
|---|---|---|
| 合同负债 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 15.71 |
| 合同负债 | 宁波交通投资集团有限公司 | 140.04 |
| 合同负债 | 宁波交投管理咨询有限公司 | 6.39 |
| 合同负债 | 宁波两江投资有限公司 | 835.18 |
| 合同负债 | 宁波梅山国际冷链有限公司 | 8,473.26 |
| 合同负债 | 宁波模具产业园区投资经营有限公司 | 36.70 |
| 合同负债 | 宁波南湾交投交通发展有限公司 | 458.65 |
| 合同负债 | 宁波农副产品物流中心有限公司 | 1,286.97 |
| 合同负债 | 宁波琪昱供应链有限公司 | 0.04 |
| 合同负债 | 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 182.61 |
| 合同负债 | 宁波市城市排水有限公司 | 767.42 |
| 合同负债 | 宁波市春藤城市生活服务有限公司 | 10.48 |
| 合同负债 | 宁波市奉化区水务有限公司 | 16.36 |
| 合同负债 | 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 13,212.00 |
| 合同负债 | 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 451.20 |
| 合同负债 | 宁波市国际招标有限公司 | 19.42 |
| 合同负债 | 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 1,562.83 |
| 合同负债 | 宁波市交通房地产有限公司 | 44.20 |
| 合同负债 | 宁波市平安宾馆有限公司 | 128.08 |
| 合同负债 | 宁波市汽车运输集团有限公司 | 21.60 |
| 合同负债 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 2,731.56 |
| 合同负债 | 宁波市生态环保产业集团有限公司 | 10.88 |
| 合同负债 | 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 5,132.23 |
| 合同负债 | 宁波低空经济发展有限公司 | 24.49 |
| 合同负债 | 宁波舜江水泥有限公司 | 59.37 |
| 合同负债 | 宁波思通矿业有限公司 | 3,775.78 |
| 合同负债 | 宁波四明化工有限公司 | 724.66 |
| 合同负债 | 宁波通商控股集团有限公司 | 7.18 |
| 合同负债 | 宁波通途投资开发有限公司 | 2,168.74 |
| 合同负债 | 宁波新湾头建设开发有限公司 | 129.23 |
| 合同负债 | 宁波兴光燃气集团有限公司 | 136.84 |
| 合同负债 | 宁波盈捷工程咨询有限公司 | 333.60 |
| 合同负债 | 宁波甬科交通工业有限公司 | 965.81 |
| 合同负债 | 宁波甬新建材科技有限公司 | 77.42 |
| 合同负债 | 宁波涌东工业供水有限公司 | 2,548.40 |
| 合同负债 | 宁波禹风生态科技有限公司 | 226.35 |
| 合同负债 | 浙江丽甬生态旅游发展有限公司 | 83.02 |
| 合同负债 | 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 2,672.12 |
| 合同负债 | 中经云数据存储科技（北京）有限公司 | 86.36 |
| 合同负债 | 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 1,402.79 |

**5. 关联担保情况**

截至 2024 年末，发行人关联担保情况如下：

**表 6-53：关联担保情况表（发行人作为担保方）**

单位：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 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波建工工程集团有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/10/9 | 2028/10/9 | 否 |
| 宁波建工工程集团有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/10/9 | 2028/10/9 | 否 |
| 宁波经济技术开发区建兴物资有限公司 | 6,230,000.00 | 2024/7/19 | 2028/7/19 | 否 |
| 宁波经济技术开发区建兴物资有限公司 | 3,390,000.00 | 2024/8/23 | 2028/8/23 | 否 |
| 宁波普利凯建筑科技有限公司 | 100,000.00 | 2024/1/31 | 2028/1/30 | 否 |
| 宁波普利凯建筑科技有限公司 | 10,000,000.00 | 2024/9/24 | 2028/9/23 | 否 |
| 宁波普利凯建筑科技有限公司 | 20,000,000.00 | 2024/12/17 | 2028/12/16 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 105,000,000.00 | 2024/4/15 | 2028/4/15 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 44,000,000.00 | 2024/2/1 | 2028/2/27 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/10/9 | 2028/10/9 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 100,000,000.00 | 2024/10/24 | 2028/10/24 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 20,000,000.00 | 2024/3/12 | 2028/3/12 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/3/6 | 2028/3/6 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 40,000,000.00 | 2024/3/29 | 2028/3/29 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/2/8 | 2028/2/8 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/2/1 | 2028/2/1 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 60,000,000.00 | 2024/6/27 | 2028/6/27 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 40,000,000.00 | 2024/2/26 | 2028/2/26 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 95,000,000.00 | 2024/3/22 | 2028/3/22 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/4/8 | 2028/4/8 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 115,000,000.00 | 2024/12/24 | 2028/7/24 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 80,000,000.00 | 2024/6/6 | 2028/6/5 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 30,000,000.00 | 2024/5/6 | 2028/5/5 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 40,000,000.00 | 2024/1/18 | 2028/1/17 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 100,000,000.00 | 2024/2/4 | 2028/2/3 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 150,000,000.00 | 2024/3/18 | 2028/3/18 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/4/8 | 2028/4/8 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司、宁波新力建材科技有限公司 | 33,695,583.10 | 2024/4/16 | 2029/4/15 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司、宁波新力建材科技有限公司 | 12,461,337.69 | 2024/5/20 | 2029/4/15 | 否 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司、宁波新力建材科技有限公司 | 6,230,544.76 | 2024/6/20 | 2029/4/15 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 19,900,000.00 | 2024/1/1 | 2028/1/31 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 9,900,000.00 | 2024/3/15 | 2028/4/13 | 否 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/4/2 | 2029/4/1 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 32,900,000.00 | 2024/6/27 | 2028/12/25 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 38,000,000.00 | 2024/7/30 | 2028/7/29 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 10,000,000.00 | 2024/8/1 | 2029/8/1 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 10,000,000.00 | 2024/10/30 | 2028/7/23 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 13,000,000.00 | 2024/10/31 | 2028/10/28 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 35,000,000.00 | 2024/8/12 | 2029/8/12 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 40,000,000.00 | 2024/12/3 | 2029/12/1 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 25,000,000.00 | 2024/12/25 | 2028/12/24 | 否 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 3,000,000.00 | 2024/12/31 | 2029/7/29 | 否 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 20,000,000.00 | 2024/3/29 | 2028/3/28 | 否 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/6/28 | 2028/6/28 | 否 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 55,000,000.00 | 2024/9/27 | 2028/9/26 | 否 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 60,000,000.00 | 2024/10/8 | 2028/4/8 | 否 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/10/12 | 2028/10/11 | 否 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 40,000,000.00 | 2024/12/25 | 2028/12/25 | 否 |

**表 6-54：关联担保情况表（发行人作为被担保方）**

单位：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 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 500,000,000.00 | 2022/8/31 | 2028/8/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 500,000,000.00 | 2022/3/30 | 2028/3/30 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 400,000,000.00 | 2024/8/7 | 2028/5/4 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 300,000,000.00 | 2024/8/28 | 2028/5/25 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 500,000,000.00 | 2024/8/26 | 2030/8/26 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 140,000,000.00 | 2022/12/20 | 2028/12/30 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 40,000,000.00 | 2024/2/6 | 2027/2/5 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 30,000,000.00 | 2024/3/22 | 2028/3/3 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 20,000,000.00 | 2024/4/9 | 2028/4/9 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 35,000,000.00 | 2024/4/8 | 2028/4/8 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 50,000,000.00 | 2024/12/4 | 2028/12/3 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 150,000,000.00 | 2024/12/6 | 2028/12/5 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 80,000,000.00 | 2024/12/16 | 2028/12/16 | 否 |

### 6. 其他关联交易

无。

# 九、承诺及或有事项

## （一）重大承诺事项

截至 2024 年 12 月 31 日公司保函保证金为 9,303,466.24 元，用于开立总额为 894,955,407.40 元的保函。其中：本公司开立保函 110,000,000.00 元，本公司下属子公司宁波建工工程集团有限公司开立保函 495,607,834.69 元，本公司下属子公司浙江广天构件集团股份有限公司开立保函 22,927,431.77 元，本公司下属子公司宁波市政工程建设集团股份有限公司开立保函 122,857,880.27 元，本公司下属子公司宁波建工建乐工程有限公司开立保函 83,905,123.12 元，本公司下属子公司宁波冶金勘察设计研究股份有限公司开立保函 9,657,137.55 元，本公司下属子公司温州宁建金科投资管理有限公司开立保函 50,000,000.00 元。

截至 2024 年 12 月 31 日公司银行承兑汇票保证金为 67,609,140.95 元，用于开具总额为 1,824,919,824.38 元的银行承兑汇票。其中：本公司下属子公司宁波建工工程集团有限公司开具银行承兑汇票金额 900,704,254.66 元，本公司下属子公司宁波建工建乐工程有限公司开具银行承兑汇票金额 470,789,752.24 元，本公司下属子公司浙江广天构件集团股份有限公司开具银行承兑汇票金额 241,608,838.28 元，本公司下属子公司宁波市政工程建设集团股份有限公司开具银行承兑汇票 211,816,979.20 元。

本公司子公司浙江广天构件集团股份有限公司与中国银行鄞州分行签订最高额抵押合同，抵押物为位于余姚市河姆渡村罗江村的土地使用权，抵押财产价值 2,573.87 万元。截至 2024 年末，本公司抵押借款余额 82,000,000.00 元。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司子公司宁波甬宁建设有限公司以《宁海智能汽车小镇基础设施 PPP 项目协议》项下的应收款项为质押，与中国农业发展银行签订人民币 900,000,000.00 元长期借款合同，截至 2024 年 12 月 31 日该项借款余额为人民币 355,350,000.00 元。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司子公司宁海宏顺建设有限公司以《宁海县东部沿海防洪排涝工程 PPP 项目政府与社会资本合作（PPP）合同》项下应收账款为质押，与中国农业发展银行签订人民币 1,370,000,000.00 元长期借款合同，截至 2024 年 12 月 31 日该项借款余额为人民币 603,700,000.00 元。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司子公司温州宁建金科投资管理有限公司以温州金融科技文化中心项目应收账款为质押，与交通银行及中国民生银行组成的银团签订人民币 1,400,000,000.00 元长期借款合同，截至 2024 年 12 月 31 日该项借款余额为人民币 800,000,000.00 元。

## （二）重大未决诉讼或未决仲裁形成的或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人及其控股子公司尚未了结的重大诉讼、仲裁案件不构成或有负债，具体情况如下：

**表 6-55：截至本募集说明书签署日重大未决诉讼表**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | 本公司与吉林白山和丰置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 浙江省高级人民法院出具调解书后，2015 年 5 月 8 日，白山和丰置业有限公司与本公司签订协议，承诺以部分房产折抵执行款 38,464,504 元。2021 年 6 月，吉林省高级人民法院下发民事判决书，判决撤销吉林省高级人民法院（2016）吉民初 11 号民事调解书中部分登记证下的抵押物行使抵押权的内容。双方不服上述判决，均提起上诉，2023 年 10 月，最高人民法院下发（2023）最高法民终 305 号民事判决书，判决撤销（2020）吉民初 34 号民事判决书。2024 年 5 月公司申请再审， 2024 年 8 月最高院裁定驳回再审申请。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 2 | 本公司与宁波香格房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2014 年 6 月 25 日宁波市江东区人民法院作出民事调解书，确认截至 2014 年 6 月 26 日尚欠本公司工程款 32,200,000 元。2023 年 2 月收到慈溪市法院受理香格房地产破产清算的裁定，公司已申报相应债权。截至报告期末，累计收款 1,000 万元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 3 | 本公司与宁波广隆房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 经北仑区人民法院 2015 年 5 月 18 日主持调解，双方达成协议，确认广隆房地产应支付本公司工程款、配合费、水电费及利息共计 5,300 万元。2018 年 6 月，公司起诉要求广隆房地产支付 21,354,661 元及支付违约金，并要求确认对涉案工程折价或拍卖的价款在上述确定金额范围内享有优先受偿权。2018 年 8 月，北仑区人民法院判决广隆房地产支付本公司工程款 21,354,661 元及违约金 2,217,243 元。2018 年 10 月，因第三方申请，广隆房地产启动破产程序，我公司已向管理人申报债权。截至报告期末，累计收到 32,637,690.60 元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 4 | 本公司与宁波千和置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2020 年 3 月，宁波市北仑区人民法院下发民事判决书，判决解除双方《建设工程施工合同》，并判决千和置业支付工程款 39,432,865 元，确认本公司在上述工程款范围内对涉案工程折价或拍卖所得的价款享有优先受偿权。因债务纠纷，千和置业于 2021 年 9 月被申请破产清算，公司已申报相应债权，后千和置业破产管理人核定公司优先债权 39,432,865 元，普通债权 15,817,692.64 元，暂未确认债权 20,492,623.35 元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 5 | 本公司与第五医院、太仓康来特房地产有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2015 年 7 月镇海区人民法院主持双方达成调解。2016 年 1 月，本公司又与第五医院、太仓康来特达成执行和解协议。第五医院、太仓康来特未按约支付，公司申请强制执行。因第五医院破产，公司申报债权 89,687,437 元。截至报告期末，累计收款 49,768,885.59 元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 6 | 公司子公司宁波建工工程集团有限公司与舟山阿鲁亚大酒店开发有限公司建设工程 | 2019 年 6 月舟山市普陀区人民法院判决阿鲁亚公司支付工程款（进度款）66,348,667 元并返还履约保证金 1,800 万元，建工集团对上述工程款（进度款）66,348,667 元在阿鲁亚大酒店工程折价或拍卖价款中享有优先受偿权。普陀区人民法院裁定 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 施工合同纠纷 | 受理阿鲁亚公司破产清算，公司已申报相应债权。浙商资产管理公司对建工集团债权金额有异议提起诉讼，舟山市普陀区人民法院 2024 年 2 月判决认定阿鲁亚公司尚欠工程款（进度款）63,270,640.91 元，且以上述金额在阿鲁亚大酒店工程折价或拍卖款中享有优先受偿权。浙商资产管理公司不服上述判决提起上诉，2024 年 6 月，舟山市人民法院下发民事判决书，确认阿鲁亚公司尚欠工程款（进度款）62,171,140.91 元，并就上述金额在阿鲁亚大酒店工程折价或拍卖款中享有优先受偿权。浙商资产管理公司不服上述判决提起再审，浙江省高级人民法院已受理。2024 年 12 月，浙商资产管理公司撤回再审申请。 | 季度报告》 |
| 7 | 公司子公司市政集团与安顺市交通建设投资有限责任公司建设工程施工合同纠纷 | 因安顺市交通建设投资有限责任公司拖欠工程款，市政集团于 2021 年 9 月向贵州省安顺市中级人民法院提起诉讼，安顺市中级人民法院受理后，于 2022 年 3 月判决安顺交建于判决生效之日起十五日内向市政集团支付尚欠工程款 140,122,596.46 元、违约金 10,595,879.67 元及以 140,122,596.46 元为基数，以全国银行间同业拆借中心授权公布一年期贷款市场报价利率的 1.3 倍为标准，自 2021 年 8 月 26 日计至款项付清之日期间的违约金。市政集团向安顺市中级人民法院申请强制执行，后经法院协调，双方就案件执行事宜进行磋商，安顺交建投资提出了还款方案，经友好协商双方达成《执行和解协议》，安顺市中级人民法院于 2023 年 3 月出具了民事裁定书予以确认。但安顺交建投资未按和解协议履行义务，市政集团已经向法院申请恢复执行。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 8 | 公司子公司建工集团与余姚盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向广州市中级人民法院提起诉讼，请求判令余姚盛建支付原告工程款 128,003,174.40 元及相应利息并要求对涉案项目折价或以拍卖所得价款在上述诉请范围内优先受偿。广州市黄埔区人民法院受理后，建工集团申请变更诉讼请求为要求余姚盛建置业支付合计工程款 112,728,598.36 元及相应利息，广州市黄埔区人民法院受理后于 2023 年 7 月下发民事判决书，判决余姚盛建支付工程款 110,741,369.72 元及利息，建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 110,741,369.72 元范围内享有优先受偿权。2023 年 11 月，余姚市人民法院发放执行财产分配方案，债权人宁波建工工程集团有限公司在(2023)浙 0281 执 2862 号案件中受偿 9,269,912.91 元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 9 | 公司子公司建工集团与宁波御城置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向广州市中级人民法院提起诉讼，请求判令御城置业支付原告工程款 80,961,853.44 元及相应利息并要求对涉案项目折价或以拍卖所得价款在上述诉请范围内优先受偿。广州市黄埔区人民法院 2023 年 8 月下发民事判决书，判决御城置业支付工程款 70,515,386.36 元及利息，建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 70,515,386.36 元范围内享有优先受偿权，建工集团不服上述判决，向广州市中级人民法院提起上诉,2023 年 12 月广州市中级人民法院改判御城置业支付工程款及质保金共计 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 71,004,982.8 元及利息，建工集团在工程价款 70,978,410.21 元范围内享有优先受偿权。 | |
| 10 | 公司子公司建工集团与宁波奉化盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向广州市中级人民法院提起诉讼，请求判令宁波奉化盛建置业有限公司支付原告工程款 64,326,558.08 元及相应利息并要求对涉案项目折价或以拍卖所得价款在上述诉请范围内优先受偿。广州市黄埔区人民法院受理后于 2023 年 7 月下发民事判决书，判决奉化盛建支付工程款 54,756,170.76 及利息，建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 54,756,170.76 元范围内享有优先受偿权。建工集团不服上述判决提起上诉。2023 年 11 月，广州市中级人民法院判决：1、奉化盛建置业支付工程款 54,756,170.76 元及利息；2、退还质保金 7,975,322.73 元并支付相应利息；3、建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 62,731,493.49 元范围内享有优先受偿权。建工集团另案向宁波市奉化区人民法院起诉，请求判令奉化盛建支付工程款 56,694,697.55 元及相应利息并要求恒大地产集团上海盛建置业有限公司对上述工程款本息承担连带责任，并要求对涉案项目折价或以拍卖所得价款在上述诉请范围内优先受偿。奉化区人民法院于 2023 年 8 月受理后，于 2024 年 1 月下发民事判决书，判决奉化盛建置业支付工程款 57,261,847.40 元及相应利息，恒大地产集团上海盛建置业有限公司承担连带责任，建工集团在上述金额范围内对涉案工程拍卖价款享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 11 | 公司子公司建工集团与宁波穗华置业有限公司、恒大地产集团上海盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 公司子公司建工集团与宁波穗华置业有限公司、恒大地产集团上海盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷。建工集团向宁波市中级人民法院提起诉讼，要求宁波穗华置业有限公司支付所欠工程款（未含保修金）210,395,241.70 元及工程款逾期利息，并请求判令穗华置业支付停窝工损失，请求确认建工集团对涉案工程拍卖或折价价款享有优先受偿权，请求恒大地产集团上海盛建置业有限公司承担上述债务的连带责任。宁波市中级人民法院于 2022 年 7 月受理后，建工集团于 2023 年 1 月申请变更诉讼请求为要求宁波穗华置业支付合计工程款 126,363,647.40 元及相应利息，后建工集团向宁波市中级人民法院提起撤诉，随后再次起诉要求穗华置业支付 211,079,959.84 元及相应利息，因该项目为保交楼项目，再次变更诉求为 132,113,647.39 元及相应利息。宁波市中级人民法院于 2024 年 6 月判决穗华置业支付工程进度款 132,113,647.39 元以及逾期付款利息，并判决建工集团对上述涉案工程享有优先受偿权，上海盛建置业对上述债权承担连带责任。此外，建工集团另案起诉要求穗华置业支付工程款 10,828,580.29 元，宁波市奉化区人民法院 2023 年 4 月受理后，判决穗华置业支付工程款 10,683,743.89 元及利息，建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 9,108,020.74 元范围内享有优先受偿权，目前在执行中。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 12 | 公司子公司建工建乐与郑州杭嘉新能源有限公司仲裁案 | 建工建乐向上海仲裁委员会提出仲裁申请，请求依法裁决被申请人郑州杭嘉新能源有限公司向申请人支付工程款 199,662,304.72 元，并请求支付因杭嘉新能源逾期支付造成的建工建乐利息损失及本次律师费。上海仲裁委员会于 2023 年 2 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 13 | 公司子公司建工建乐与山东郓城锐鸣能源科技有限公司仲裁案 | 建工建乐向上海仲裁委员会提出仲裁申请，请求依法裁决被申请人山东郓城锐鸣能源科技有限公司向申请人支付工程款 42,050,894.8 元，并请求支付因锐鸣能源科技逾期支付造成的建工建乐利息损失及本次律师费。上海仲裁委员会于 2023 年 2 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 14 | 公司子公司建工集团与宁波恒跃房地产开发有限公司建设施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市奉化区人民法院提起诉讼，诉请判决宁波恒跃房地产开发有限公司支付所欠工程款及工程款逾期利息。宁波市奉化区人民法院于 2023 年 2 月受理后，于 2023 年 12 月下发民事判决书，判决宁波恒跃房地产支付工程款 80,815,980.6 元及相关利息，建工集团在上述工程款范围内就涉案工程拍卖或折价价款享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 15 | 公司子公司建工集团与宁波永姚置业有限公司建设施工合同纠纷 | 建工集团向余姚市人民法院提起诉讼，要求永姚置业支付工程款 58,114,374.1 元及相应利息，并要求对涉案工程折价或者以拍卖所得价款在上述范围内优先受偿。余姚市人民法院 2023 年 2 月受理后，于 2023 年 5 月下发民事判决书，判决永姚置业支付建工集团工程款 54,478,214.14 元及相应利息，并判决建工集团在上述金额范围内就涉案工程折价或拍卖的价款享有优先受偿权，截止报告期末，已收款 295,851.44 元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 16 | 公司子公司建工集团与江西省洪电置业有限公司仲裁案 | 建工集团于 2023 年 4 月向南昌仲裁委员会提交《仲裁申请书》，请求：1、依法裁决洪电置业向申请人赔偿因被申请人延期开工、付款不及时、要求违约解除合同等造成的损失共计 122,070,594.43 元；2、依法裁决洪电置业向申请人支付 13#楼精装修工程款 30,976,806.17 元；3、依法裁决建工集团对被申请人享有的上述 1、2 项请求事项，就案涉七里滨江项目工程折价、拍卖、出售所得价款优先受偿；4、本案所有仲裁费用由被申请人承担。南昌仲裁委员会已受理后，于 2023 年 11 月下发裁决书，裁决：（一）被申请人江西省洪电置业有限公司向申请人宁波建工工程集团有限公司支付损失赔偿款 73,997,377.80 元；（二）被申请人江西省洪电置业有限公司向申请人宁波建工工程集团有限公司支付 13#楼精装修工程款 4,243,631.94 元；（三）申请人宁波建工工程集团有限公司就案涉七里滨江项目工程折价、拍卖、出售所得价款在上述（一）（二）项债权范围内享有优先受偿权。截至报告期末，累计收款 75,969,934.74 元。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 17 | 公司子公司建工建乐与宁波东钱湖文化旅游发展集团有限公司纠纷 | 因东钱湖文旅集团拖欠工程款，建工建乐向宁波市中级人民法院提起诉讼，请求判令东钱湖文旅集团支付所欠工程款 129,815,289 元及逾期付款利息及检测费，并请求判令建工建乐对涉案项目折价或拍卖所得价款在上述诉请范围内优先受偿。宁波市中级人民法院 2023 年 7 月受理后，于 2024 年 7 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 月下发民事判决书，判决宁波东钱湖文化旅游发展集团有限公司于判决生效之日起十五日内向宁波建工建乐工程有限公司支付工程款（含质保金）67,021,111 元及相应利息。双方不服上述判决，均提起上诉，现审理中。 | |
| 18 | 公司子公司建工集团与息县碧天置业有限公司建设工程合同纠纷 | 建工集团向广州仲裁委员会提请仲裁，要求息县碧天置业有限公司支付工程款 38,408,354.99 元及相应利息，广州仲裁委员会 2023 年 11 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 19 | 公司子公司建工集团与台州德信置业有限公司、宁波厚远置业有限公司、温州德信生态园置业有限公司建设工程合同纠纷 | 建工集团起诉要求判令支付拖欠工程款 51,471,206.07 元及相应利息，并请求在涉案工程上述价款范围内享有优先受偿权。玉环市人民法院 2024 年 3 月受理。2024 年 7 月，玉环市人民法院出具民事调解书，确认台州德信置业有限公司于 2024 年 9 月 30 日前支付工程款 44,053,455.45 元，确认建工集团就涉案工程折价或者拍卖的价款在上述范围内优先受偿。截至报告期末，已过户相关房产折抵金额 34,131,742 元。后续相关手续继续办理中。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 20 | 公司与太仓康来特房地产开发有限公司管理人纠纷 | 公司向太仓市人民法院起诉要求太仓康来特管理人赔偿 35,000,000 元。太仓市人民法院 2024 年 3 月已受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 21 | 公司子公司建工集团与宁波奉化盛建置业有限公司、恒大地产集团上海盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市奉化区人民法院提起诉讼，要求支付工程款 84,545,681.38 元及相应利息，并请求对涉案工程在上述价款范围内享有优先受偿权。奉化区人民法院 2024 年 4 月已受理。宁波市奉化区人民法院受理后，于近日下发（2024）浙 0213 民初 1721 号《民事判决书》，判决：1、宁波奉化盛建置业有限公司于判决生效之日起十日内向原告宁波建工工程集团有限公司支付剩余工程款 59,540,402.56 元，并支付按 59,540,402.56 元为基数自 2024 年 1 月 2 日起按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（即年利率 3.45%）计算至款清日止的逾期利息；2、被告恒大地产集团上海盛建置业有限公司对被告宁波奉化盛建置业有限公司的上述债务本息承担连带责任；3、确认原告宁波建工工程集团有限公司在 59,540,402.56 元工程款本金范围内对被告宁波奉化盛建置业有限公司发包的“奉化恒大溪上桃花源项目 1#地块剩余主体及配套建设工程”折价或拍卖的价款享有优先受偿权；4、驳回原告宁波建工工程集团有限公司的其余诉讼请求。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 3 月 29 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工股份有限公司关于子公司涉及诉讼的公告》 |
| 22 | 公司子公司市政集团与昆明市城建投资开发有限责任公司纠纷 | 市政集团向宁波市中级人民法院起诉，要求昆明市城建投资退还因 2022 年 2 月签订的《合作协议》诚意金及相应利息。宁波市中级人民法院受理后，于 2024 年 7 月下发民事判决书，判决昆明城建投资开发有限公司于判决生效之日起三十日内偿还市政集团本金 1 亿元并支付相应利息。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 23 | 公司子公司建工集团与平阳锦城置业有限公司、宁波锦财置业有限公司、宁波锦宏置业有限公司、上海中南锦时置业有限责任公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向平阳县人民法院起诉，要求平阳锦城置业有限公司支付工程款 36,342,551.93 元及相应利息，并要求支付对涉案项目享有优先受偿权。平阳县人民法院 2024 年 6 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 10 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2024 年第三季度报告》 |
| 24 | 公司子公司建工集团与宁波御都置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市中级人民法院提起诉讼，请求宁波御都置业支付拖欠工程款 342,082,185.20 元及相应利息，并请求在所得价款在诉请范围内享有优先受偿权。建工集团向宁波市中级人民法院提交《民事起诉状》后，变更诉讼请求为支付拖欠的案涉工程款 262,412,561.49 元，宁波市中级人民法院 2024 年 12 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2024 年 12 月 21 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工股份有限公司关于子公司涉及诉讼的公告》 |
| 25 | 公司子公司建工集团与宁波御都置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市中级人民法院提起诉讼，请求宁波御都置业支付拖欠工程款 251,535,555.69 元及相应利息，并请求在所得价款在诉请范围内享有优先受偿权。建工集团向宁波市中级人民法院提交《民事起诉状》后，变更诉讼请求为支付拖欠的案涉工程款 200,351,153.7 元，宁波市中级人民法院 2025 年 3 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 3 月 5 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工股份有限公司关于子公司涉及诉讼的公告》 |
| 26 | 公司子公司建工集团与宁波同润鼎贸易有限公司买卖合同纠纷 | 宁波同润鼎贸易有限公司向宁波市鄞州区人民法院起诉要求建工集团支付同润鼎公司钢材利息 41,206,397.86 元（计算至 2023 年 1 月 21 日），2023 年 1 月 22 日至 2023 年 6 月 8 日的利息：692,353.96 元。宁波市鄞州区人民法院受理后，经法院调解，确认建工集团支付款项 2,000 万元，目前履行中。 | |
| 27 | 公司子公司建工集团与余姚广天建昌房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向余姚市人民法院起诉要求余姚建昌支付工程款 45,557,786.19 元及相应利息，并请求对涉案工程折价或拍卖所得价款在上述范围内优先受偿。余姚市人民法院 2024 年 12 月受理。 | |
| 28 | 公司子公司市政集团与西安沣东地产有限公司、西安沣东发展集团有限公司、西安沣东产业园发展有限公司纠纷 | 市政集团向宁波市中级人民法院起诉，要求三被告共同归还欠付款及投资收益 30,975,000 元。宁波市海曙区人民法院 2025 年 1 月受理。 | |
| 29 | 公司子公司建工集团与宁波祥源旅游开发有限公司、祥源房地产集团有限公司、祥源控股集团有限责任公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市中级人民法院提起诉讼，诉请判决宁波祥源旅游开发有限公司支付拖欠的工程款 111,905,151.68 元及工程款利息，请求判令祥源房地产集团有限公司、祥源控股集团有限责任公司对欠付的工程款本息承担连带担保责任，请求判令确认建工集团有权对案涉工程项目折价或以拍卖所得价款在诉请范围内优先受偿。宁波市中级人民法院 2025 年 3 月受理。 | |
| 30 | 公司子公司建工建乐与慈溪市卓樾房地产 | 建工建乐向慈溪市人民法院提起诉讼，要求卓樾房地产支付工程款 33,101,341.10 元及相应利息，并请求对案涉项目折价或 | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 开发有限公司、宁波市卓业置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 以拍卖所得价款在上述范围内优先受偿，并请求卓业置业对上述工程款本息承担连带付款责任。慈溪市人民法院 2025 年 4 月受理。 | |

注：重大仲裁、诉讼事项指涉及标的金额超过 1,000 万元，或标的金额虽未达到 1,000 万元，但可能会对发行人生产经营有重大影响的诉讼、仲裁。

### （三）对外担保情况

截至 2024 年 12 月 31 日，发行人对外担保金额为 29.75 亿元，全部系宁波交通投资集团有限公司对发行人担保的反担保。

**表 6-56：公司对外担保明细表**

单位：亿元

| 担保方 | 被担保方 | 种类 | 金额 | 期限 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 0.80 | 2024.12.16-2025.12.16 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 1.50 | 2024.12.06-2025.12.05 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 0.50 | 2024.12.04-2025.12.03 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 1.40 | 2022.12.20-2025.12.20 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 0.35 | 2024.04.08-2025.04.08 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 0.80 | 2024.06.06-2025.06.05 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 1.00 | 2024.02.04-2025.02.03 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 0.40 | 2024.01.18-2025.01.17 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 1.00 | 2020.3.30-交工验收及提交营运期保函 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 5.00 | 2022.8.31- |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 5.00 | 2022.3.23-2025.3.23 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 5.00 | 2024.08.26-2027.8.26 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 4.00 | 2024.08.07-2025.05.04 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 反担保 | 3.00 | 2024.8.28-2025.08.25 |
| 合计 | | | 29.75 | |

### （四）其他或有事项

公司 2017 年出售持有北京韬盛科技发展有限公司（现名：乾日安全科技（北京）有限公司）的 4.68%股权，根据与舟山九铭投资合伙企业（有限合伙）签订的《关于北京韬盛科技发展有限公司股权转让协议》，本次股权转让款为 202.67 万元，根据公司 2011 年 11 月 20 日与郝海涛、北京韬盛科技发展有限公司签订的《北京韬盛科技发展有限公司投资协议》和《关于北京韬盛科技发展有限公司投资协议之补充协议》，公司投资成本 1,800 万元与本次股权转让款之间的差额部分 1,597.33 万元。由郝海涛对本公司进行赔偿，根据《关于支付股权转让款及补偿款的协议》，该补偿款由郝海涛在未来 10 年期限内以现金、房产、北京韬盛科技发

展有限公司股权等方式进行支付，因公司是否能收到该部分补偿款及收款时间不确定，本次未确认与该部分对应的收益及应收款项，待款项实际收到时计入收到当期的收益。

截至本募集说明书签署日，除上述事项之外，发行人无其他重大的重组事项、生产事故、人事变动等。

## 十、资产抵质押及限制用途安排以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况

**表 6-57：发行人 2024 年 12 月末受限资产情况表**

单位：万元

| 借款单位 | 借款余额 | 抵质押方式 | 账面价值 | 抵质押物 | 受限期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波甬宁建设有限公司 | 35,535.00 | 质押 | 0.00 | 应收账款 | 2030.6.14 |
| 温州宁建金科投资管理有限公司 | 80,000.00 | 质押 | 11,878.19 | 应收账款 | 2034.12.31 |
| 宁海宏顺建设有限公司 | 60,370.00 | 质押 | 0.00 | 应收账款 | 2036.12.9 |
| 浙江广天盛源实业有限公司 | 8,200.00 | 抵押 | 7,125.31 | 浙（2022）余姚市不动产权第 0001078 号 | 2022/7/13-2027/7/12 |
| 宁波普利凯建筑科技有限公司 | 0.00 | 抵押 | 8,940.28 | 浙 2019 宁海县不动产权第 0019041 号 | 2019/7/26-2029/7/26 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 0.00 | 抵押 | 2,925.19 | 房屋:甬房权证鄞州区字第 201317903、201317906、201317910 号 | 2019/9/2-2024/9/2 |
| | | 抵押 | | 土地:甬鄞国用(2013)第 19-05021 号 | 2019/9/2-2024/9/2 |
| **合计** | 184,105.00 | | 30,868.97 | | |

## 十一、金融衍生品、大宗商品期货

截至募集说明书签署日，发行人无金融衍生品、大宗商品期货情况。

## 十二、重大理财产品投资

截至本募集说明书签署日，发行人无重大理财产品投资情况。

## 十三、海外投资情况

无海外投资。

## 十四、直接债务融资计划

截至本募集说明书签署日，发行人已注册 10 亿元长期限含权中期票据，剩余额度 10 亿元；已注册 20 亿元超短期融资券，剩余额度 12 亿元。无其他直接债务融资计划。

## 十五、其他重大（重要）事项

无。

# 第七章 发行人资信状况

## 一、发行人其他资信情况

### （一）发行人主要银行授信情况

截至 2024 年 12 月末，公司在各家银行授信总额度为 292.94 亿元，其中已使用授信额度 77.04 亿元，尚余授信 215.90 亿元。

**表 7-1：发行人主要银行授信情况表**

单位：万元

| 序号 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用 | 未使用 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 建设银行 | 306,300.00 | 60,932.79 | 245,367.21 |
| 2 | 工商银行 | 182,100.00 | 79,646.91 | 102,453.09 |
| 3 | 光大银行 | 88,000.00 | 19,204.37 | 68,795.63 |
| 4 | 浦发银行 | 134,300.00 | 46,537.03 | 87,762.97 |
| 5 | 中国银行 | 279,700.00 | 70,322.27 | 209,377.73 |
| 6 | 交通银行 | 251,500.00 | 96,353.29 | 155,146.71 |
| 7 | 民生银行 | 123,000.00 | 47,805.30 | 75,194.70 |
| 8 | 农业银行 | 110,500.00 | 28,770.00 | 81,730.00 |
| 9 | 招商银行 | 42,000.00 | 8,590.30 | 33,409.70 |
| 10 | 兴业银行 | 112,600.00 | 19,778.68 | 92,821.32 |
| 11 | 邮储银行 | 195,000.00 | 3,000.00 | 192,000.00 |
| 12 | 中信银行 | 148,000.00 | 29,476.60 | 118,523.40 |
| 13 | 汇丰银行 | 40,000.00 | 8,000.00 | 32,000.00 |
| 14 | 浙商银行 | 150,000.00 | 5,693.69 | 144,306.31 |
| 15 | 广发银行 | 35,000.00 | 24,600.00 | 10,400.00 |
| 16 | 宁波银行 | 183,400.00 | 3,600.79 | 179,799.21 |
| 17 | 杭州银行 | 85,000.00 | 31,313.89 | 53,686.11 |
| 18 | 上海银行 | 46,000.00 | 0 | 46,000.00 |
| 19 | 平安银行 | 100,000.00 | 38,843.68 | 61,156.32 |
| 20 | 华夏银行 | 25,500.00 | 4,720.62 | 20,779.38 |
| 21 | 北京银行 | 33,000.00 | 29,500.00 | 3,500.00 |
| 22 | 国开行 | 16,000.00 | 14,338.75 | 1,661.25 |
| 23 | 中国农业发展银行 | 227,520.00 | 96,895.00 | 130,625.00 |
| 24 | 徽商银行 | 12,000.00 | 2,000.00 | 10,000.00 |
| 25 | 通商银行 | 3,000.00 | 490.00 | 2,510.00 |
| | **合计** | **2,929,420.00** | **770,413.96** | **2,159,006.04** |

## （二）近三年是否有债务违约记录

企业及重要子公司近三年借款能够到期还本按期付息，未有延迟支付本金和利息的情况。

## （三）发行人近三年已发行及偿付债券情况

截至募集说明书签署日，公司及下属子公司存续及偿还债券情况如下：

**表 7-2：发行人及下属子公司存续及偿还债券情况**

单位：亿元

| 债券名称 | 债券类型 | 发行人 | 发行日期 | 到期日或行权日 | 发行年限 | 发行规模（亿元） | 状态 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 宁波建工 MTN001 | 长期限含权中期票据 | 宁波建工 | 2020/3/9 | / | 3+N 年 | 3.00 | 已兑付 |
| 20 宁波建工 MTN002 | 长期限含权中期票据 | 宁波建工 | 2020/3/26 | / | 3+N 年 | 1.50 | 已兑付 |
| 宁建转债 | 可转换公司债券 | 宁波建工 | 2020/7/6 | 2026/7/6 | 6 年 | 5.40 | 已转股或已兑付 |
| 20 宁波建工 SCP001 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2020/12/24 | 2021/6/23 | 180 天 | 1.00 | 已兑付 |
| 21 宁波建工 SCP001 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2021/4/22 | 2022/1/18 | 270 天 | 3.00 | 已兑付 |
| 21 宁波建工 SCP002 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2021/6/18 | 2022/3/18 | 270 天 | 2.00 | 已兑付 |
| 21 宁波建工 SCP003 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2021/7/08 | 2022/4/8 | 270 天 | 2.00 | 已兑付 |
| 22 宁波建工 SCP001 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2022/1/6 | 2022/10/7 | 270 天 | 2.00 | 已兑付 |
| 22 宁波建工 SCP002 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2022-3-11 | 2022-12-9 | 270 天 | 2.00 | 已兑付 |
| 22 宁波建工 MTN001 | 中期票据 | 宁波建工 | 2022-3-21 | 2025-3-23 | 3 年 | 5.00 | 已兑付 |
| 22 宁波建工 SCP003 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2022-3-28 | 2022-12-25 | 270 天 | 2.00 | 已兑付 |
| 22 宁波建工 MTN002 | 长期限含权中期票据 | 宁波建工 | 2022-8-29 | 2025-8-31 | 3+N 年 | 5.00 | 已兑付 |
| 23 宁波建工 SCP001 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2023-2-23 | 2023-11-21 | 270 天 | 3.00 | 已兑付 |
| 23 宁波建工 SCP002 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2023-3-14 | 2023-12-10 | 270 天 | 2.00 | 已兑付 |
| 23 宁波建工 SCP003 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2023-6-29 | 2024-3-26 | 270 天 | 2.00 | 已兑付 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 宁波建工 SCP004 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2023-11-13 | 2024-8-11 | 270 天 | 4.00 | 已兑付 |
| 23 宁波建工 SCP005 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2023-12-5 | 2024-9-2 | 270 天 | 3.00 | 已兑付 |
| 24 宁波建工 SCP001 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2024-03-19 | 2024-12-15 | 270 天 | 2.00 | 已兑付 |
| 24 宁波建工 SCP002 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2024-08-06 | 2024-05-04 | 270 天 | 4.00 | 已兑付 |
| 24 宁波建工 MTN001 | 中期票据 | 宁波建工 | 2024-08-22 | 2027-08-26 | 3 年 | 5.00 | 存续期 |
| 24 宁波建工 SCP003 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2024-08-27 | 2024-05-25 | 270 天 | 3.00 | 已兑付 |
| 25 宁波建工 MTN001 | 中期票据 | 宁波建工 | 2025-08-06 | 2025-08-08 | 3 年 | 5.00 | 存续期 |
| 25 宁波建工 SCP001 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2025-08-21 | 2026-04-19 | 240 天 | 4.00 | 存续期 |
| 26 宁波建工 SCP001 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2026-01-27 | 2026-10-25 | 270 天 | 4.00 | 存续期 |
| **合计** | | | | | | **74.90** | |

**表 7-3：发行人及下属子公司存续期永续中期票据相关情况**

单位：亿元

| 债券名称 | 发行规模 | 票面利率 | 余额 | 清偿顺序 | 利率调整机制 | 是否计入所有者权益 | 状态 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 宁波建工 MTN002 | 5.00 | 3.55% | 5.00 | 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 | 第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日，自第 4 个计息年度起，每 3 年重置一次票面利率。票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 的对应日（如遇法定节假日，则顺延至其后的一个工作日，顺延期间不另计息）。 | 是 | 已兑付 |

# 第八章 债务融资工具信用增进

本期债务融资工具由宁波建工股份有限公司控股股东宁波交通投资集团有限公司（以下简称“担保人”或“宁波交投”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。2025 年 11 月 10 日，宁波交投通过董事会决议，同意为发行人及其全资子公司的融资授信提供连带责任保证担保。2026 年 1 月 4 日，宁波交投出具了担保函。

## 一、担保人基本情况

注册名称: 宁波交通投资集团有限公司

公司英文名称: Ningbo Communications Investment Holdings Co., Ltd

法定代表人: 周杰

注册资本: 人民币31.769亿元

实缴资本: 人民币31.769亿元

成立日期: 1993年5月19日

统一社会信用代码: 91330200144084047F

注册地址: 浙江省宁波市鄞州区朝晖路416弄262号

邮政编码: 315040

电话号码: 0574-89386569

传真号码: 0574-89386555

公司经营范围: 对授权范围内国有资产实施经营管理; 从事交通基础设施及其他交通项目的投资、建设、经营和管理; 实业项目投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）; 房地产开发。

经担保人核查并与宁波市国资委核实，地方政府（或相关部门）作为出资人仅以出资额为限承担有限责任，相关举借债务由担保人作为独立法人负责偿还。担保人将进一步健全信息披露机制，担保人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。

担保人的基础设施建设业务和房地产业务运营合法合规; 担保人主要通过 BT、委托代建和 PPP 模式开展基础设施建设主营业务，相应的业务模式、会计

处理等均合法合规，该项业务形成的应收当地财政局的项目回购款和委托代建款系工程背景，符合国家相关规定；担保人存在属于“名股实债”的国开基金夹层型股权投资，经征询相关政府部门及律师，该“名股实债”股权投资审批手续齐全，合法合规；担保人不存在政府购买服务、替政府项目垫资的情形；至本募集说明书签署日，担保人不存在由财政性资金直接偿还、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、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担保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。经征询宁波市财政局意见，以上情况属实，担保人业务经营合法合规。

## 二、担保人历史沿革

担保人是宁波市人民政府国有资产监督管理委员会授权经营的国有集团有限责任公司，原名为宁波市交通投资开发公司，成立于1993年5月，领取了宁波市工商行政管理局14408404－7号企业法人营业执照。成立时注册资金人民币0.3亿元，由宁波市交通委员会出资组建。1994年10月17日、1996年5月2日注册资金分别增至人民币1亿元和2.5亿元，增资方均为宁波市交通委员会，出资方式为货币出资。

1998年7月21日，经宁波市国有资产管理局批准，同意将宁波市财政局和宁波港务局拨入的0.7亿元划入公司作为增加实收资本。截至1998年7月21日止增至3.2亿元，由宁波市交通委员会出资，出资方式为货币，取得宁波市工商行政管理局核发的注册号3302001000073《企业法人营业执照》。已经宁波审计事务所出具甬审所验（1997）148号验资报告。

根据中共宁波市委文件《中共宁波市委、宁波市人民政府关于印发《宁波市机构改革方案》的通知》（甬党（2001）14号），宁波市交通局列入市政府组成部门序列，同时担保人出资人变更为宁波市交通局。根据宁波市人民政府文件《关于同意改组设立宁波交通投资控股有限公司》（甬政发[2003]93号文）、宁波市交通局《关于宁波交通投资控股有限公司出资事项的通知》（甬交科（2005）253号）和公司修改后章程的规定，由宁波市交通局出资，以公司截至2005年5月31日经审计后的资本公积和留存收益转增注册资本21.8亿元，变更后的注册资本为25亿元。已经宁波天健永德联合会计师事务所出具永德验报字（2005）第56号验资报告。根据宁波市工商行政管理局（甬工商）名称变核内（2005）第060962号企业名称变更核准通知书，同意担保人公司名称由“宁波市交通投资开发公司”变更为“宁波交通投资控股有限公司”。变更后的登记日期为2005年7月8日，《企业法人营业执照》登记的注册号为3302001000073。

根据2005年8月30日宁波市人民政府《关于公布宁波市人民政府国有资产监督管理委员会第一批履行出资人职责企业名单的通知》（甬政发[2005]87号），担保人由宁波市人民政府国有资产监督管理委员会履行出资人职责。

2015年11月27日，公司与国开发展基金有限公司及宁波市人民政府国有资产监督管理委员会签订了《国开发展基金投资合同》，通过增资形式合计引国开发展基金有限公司人民币5亿元夹层型股权投资用于浙江省三门湾大桥及接线工程建设。投资期限为自首笔增资款交付完成之日起17年，投资期内年化收益率保底，在投资期限内及投资期限到期后，可以由宁波市国有资产监督管理委员会予以回购，经征询相关部门及律师，该“名股实债”手续齐全，合法合规。如果公司清算，则国开发展基金有限公司优先于其他股东收回实缴出资额，不足部分由宁波市国有资产监督管理委员会补足。增资完成后，国开发展基金有限公司不向公司委托董事和高级管理人员。根据三方约定，上述增资款中的1.575亿元用于增加公司注册资本，其余3.425亿元计入公司资本公积。

2016年3月14日，担保人与国开发展基金有限公司及宁波市人民政府国有资产监督管理委员会签订了《国开发展基金投资合同》，再次通过增资形式合计引入国开发展基金有限公司人民币9.355亿元夹层型股权投资用于浙江省三门湾大桥及接线工程建设。投资期限为自首笔增资款交付完成之日起18年，投资期内年化收益率保底，在投资期限内及投资期限到期后，可以由宁波市国有资产监督管理委员会予以回购。如果担保人清算，则国开发展基金有限公司优先于其他股东收回实缴出资额，不足部分由宁波市国有资产监督管理委员会补足。增资完成后，国开发展基金有限公司不向公司委托董事、监事和高级管理人员。根据三方约定，上述增资款中的2.792亿元用于增加公司注册资本，其余6.563亿元计入公司资本公积。具体情况如下表:

**表8-1：国开基金增资情况表**

| 日期 | 签署合同方 | 交易结构 | 回购方 | 利息支付条款 | 回购资金来源 | 会计处理方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2015年11月27日 | 公司、国开发展基金有限公司、宁波市人民政府国有资产监督管理委员会 | 国开发展基金对公司增资5亿元，按照公司2015年9月底账面净资产和注册资本的比例计算确定所持股权。投资期间，国开基金不享有公司净资产增加的权益，也不承担合同约定出资义务以外的责任，不参与公司具体经营管理，不委派董事<br>事和高级管理人员。投资期限届满，国开基金持有的公司股权由宁波市国资委以5亿元价格一次 | 宁波市人民政府国有资产监督管理委员会 | 国开基金平均年化收益率不超过1.2%，每年通过现金分红方式支付，未分红或分红达不到收益标准的，由宁波市国资委补足。 | 市国资委统筹安排 | 1.575亿元用于增加公司注册资本，3.425亿元计入公司资本公积。 |

| 日期 | 签署合同方 | 交易结构 | 回购方 | 利息支付条款 | 回购资金来源 | 会计处理方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 性回购。 | | | | |
| 2016年3月14日 | 公司、国开发展基金有限公司、宁波市人民政府国有资产监督管理委员会 | 国开发展基金对公司增资9.355亿元，按照公司2016年1月底账面净资产和注册资本的比例计算确定所持股权。投资期间，国开基金不享有公司净资产增加的权益，也不承担合同约定出资义务以外的责任，不参与公司具体经营管理，不委派董事和高级管理人员。投资期限届满，国开基金持有的公司股权由宁波市国资委以9.355亿元价格一次性回购。 | 宁波市人民政府国有资产监督管理委员会 | 国开基金平均年化收益率不超过1.2%，每年通过现金分红方式支付，未分红或分红达不到收益标准的，由宁波市国资委补足。 | 市国资委统筹安排 | 2.792亿元用于增加公司注册资本，6.563亿元<br>计入公司资本公积。 |

根据宁波市国资委文件（甬国资发[2019]50号）《关于宁波市国资委所持宁波报业传媒集团有限公司等10家市属国有企业股权出资人变更的通知》，依据中共宁波市委、宁波市政府要求，宁波市国资委将所持有的担保人85.13%股权划转至宁波通商集团有限公司。依据上述文件精神，担保人按照《公司法》及公司章程的规定已于2019年12月30日办理股东变更的工商注册手续。本次控股股东变更后，宁波市国资委持有的担保人股权划转至宁波通商集团有限公司，担保人股权关系变更为：85.13%股权由宁波通商集团有限公司持有，14.87%股权由国开发展基金有限公司持有。担保人的实际控制人未发生变动，仍为宁波市国资委。

宁波通商控股集团有限公司（以下简称“通商集团”）为宁波市国资委100%控股的有限责任公司。通商集团于2006年7月成立，2019年11月，由“宁波市国有产权管理服务中心”更名为“宁波通商集团有限公司”。2023年6月，由“宁波通商集团有限公司”更名为“宁波通商控股集团有限公司”。经营范围主要为：根据授权，负责国有资产投资、运营及相关业务；重大经济建设项目投融资；国有股权持有、投资及运营；资产及股权管理与处置等。根据甬国资发[2019]50号，通商集团完成股权划转后，注册资本为200亿元，资本公积为1,083.67亿元，合计净资产为1,283.67亿元。

宁波市国资委持有的担保人股权划转至宁波通商控股集团有限公司后，担保人实际控制人仍为宁波市人民政府国有资产监督管理委员会，本次控股股东变更预计不会对公司生产经营战略、业务模式、财务状况和偿债能力造成负面影响。通商集团所持有的担保人股权不存在被质押或有争议的情况。

2020年12月25日，担保人新增股东浙江省财务开发有限责任公司，占比8.513%，变更后通商集团持股比例76.6166%。

根据宁波市人民政府国有资产监督管理委员会2023年6月12日《关于部分市属企业组建和变更名称的通知》（甬国资发〔2023〕15号）及宁波交通投资控股有限公司股东会决议，担保人名称由“宁波交通投资控股有限公司”更名为“宁波交通投资集团有限公司”，并于2023年6月28日于宁波市市场监督管理局完成工商备案登记。

2023年12月，宁波通商控股集团有限公司以2.402亿元增资款项对担保人增加注册资本2.402亿元。增资后，担保人的注册资本由29.367亿元增加至31.769亿元。

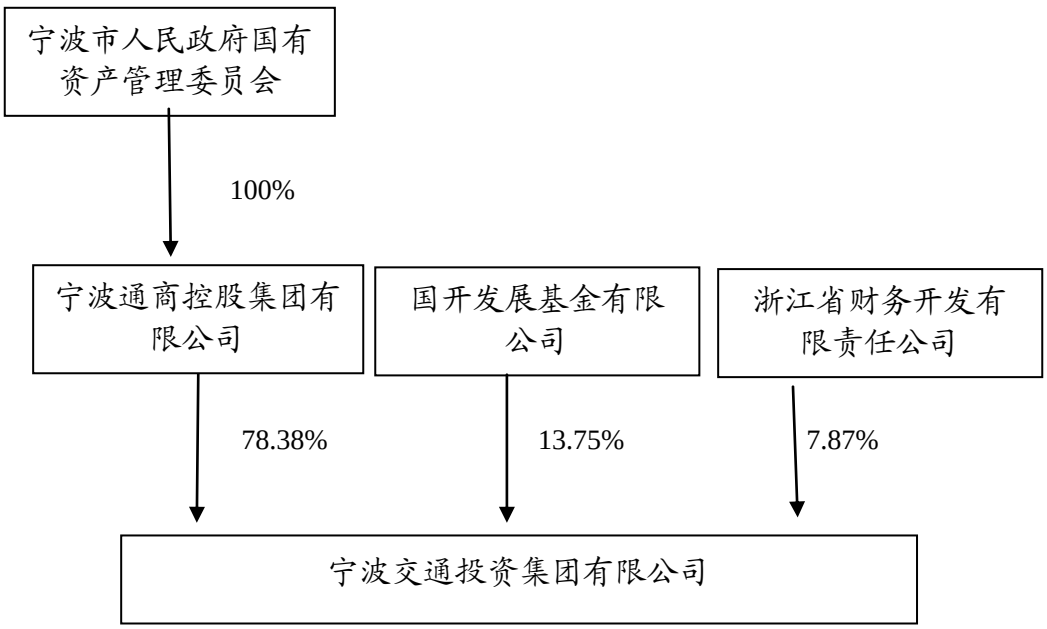
截至本募集说明书签署日，担保人注册资本为 31.769 亿元，实际控制人为宁波市人民政府国有资产监督管理委员会。

## 三、担保人控股股东和股权结构

### （一）股权结构

宁波交投是宁波市国资委下属的国有有限责任公司，截至募集说明书签署日，其股权结构如下图:

**图 8-1：宁波交投股权关系图**




2015 年 11 月和 2016 年 3 月，国开发展基金有限公司（以下简称“国开基金”）、宁波市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“市国资委”）与宁波交投签订两份投资合同，国开基金以货币形式对宁波交投增资 14.355 亿元，在投资期限内及投资期限到期后，国开基金有权按约定行使投资回收权，并要求市国资委

对国开基金持有的宁波交投股权予以回购。宁波交投于 2015 年 11 月收到国开基金 5 亿元增资款，按合同约定 1.575 亿元记入实收资本，3.425 亿元记入资本公积。宁波交投于 2016 年 3 月收到国开基金 9.355 亿元增资款，按合同约定 2.792 亿元计入实收资本，6.563 亿元计入资本公积。

根据宁波市国资委文件（甬国资发〔2019〕50 号）《关于宁波市国资委所持宁波报业传媒集团有限公司等 10 家市属国有企业股权出资人变更的通知》，依据中共宁波市委、宁波市政府要求，宁波市国资委将所持有的宁波交投 85.13%股权划转至宁波通商集团有限公司。依据上述文件精神，宁波交投按照《公司法》及宁波交投章程的规定已于 2019 年 12 月 30 日办理股东变更的工商注册手续。

2020 年 12 月 25 日，公司新增股东浙江省财务开发有限责任公司，占比 8.513%，变更后通商集团持股比例为 76.617%。

2023 年 12 月，宁波通商控股集团有限公司以 2.402 亿元增资款项对担保人增加注册资本 2.402 亿元。增资后，担保人的注册资本由 29.367 亿元增加至 31.769 亿元，变更后通商集团持股比例为 78.3849%。

**（二）实际控制人与控股股东**

宁波交投的控股股东为宁波通商控股集团有限公司（以下简称“通商集团”），直接持有宁波交投 78.38%的股份，实际控制人为宁波市国资委。

通商集团是经宁波市政府授权，由宁波市人民政府国有资产监督管理委员会履行 100%出资人职责的国有资本投资运营公司，注册资本 200 亿元，成立日期 2006 年 7 月 7 日。通商集团 2019 年 11 月由“宁波市国有产权管理服务中心”更名为“宁波通商集团有限公司”，2023 年 6 月由原宁波通商集团有限公司和原宁波工业投资集团有限公司两家集团优化重组而成。经营范围为根据授权，负责国有资本投资、运营及相关业务；重大经济建设项目投融资；国有股权持有、投资及运营；资产及股权管理与处置；企业重组及产业并购组合；股权投资基金管理；投资及投资管理咨询服务；企业重组兼并顾问及代理；金融信息服务（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（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）。通商集团作为宁波市国有资本投资运营公司，重组后主营业务涉及城市运营、物资生产及流通、公用事业、交通运营、房产经营及出版传媒等多个板块，聚力培育战略性新兴产业和未来产业集群，推动构建现代化产业体系。截至 2024 年末，通商集团总资产 3,365.08 亿元，总负债 2,037.53 亿元，净资产 1,327.55 亿元；2024 年实现营业收入 849.44 亿元，实现净利润 19.52 亿元。截至 2025 年 3 月末，通商集团总资产 3,418.58 亿元，总负债 2,059.09 亿元，净资产 1,359.49 亿元；2025 年 1-3 月实现营业收入 177.70 亿元，实现净利润 2.64 亿元。

截至本募集说明书签署日，不存在担保人控股股东持有担保人股份被质押或任何股权争议的情况。

## 四、担保人独立性情况

宁波交投资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，实现了与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

**1. 业务独立情况**

宁波交投拥有独立的业务，建有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由宁波交投业务人员以宁波交投名义办理相关事宜，宁波交投相对于控股股东在业务方面是独立的。

**2. 资产完整情况**

宁波交投独立拥有产权、商标、非专利技术等无形资产，不存在资产、资金被控股股东占有或权属不清的情况，资产方面与控股股东完全独立。

**3. 人员独立情况**

宁波交投在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。宁波交投高级管理人员均在宁波交投领取报酬，且未在控股股东单位兼职或领取报酬。

**4. 机构独立情况**

宁波交投的经营、财务、人事等办公机构与控股股东分开，不存在混合经营、合署办公的情形。宁波交投的组织机构独立于控股股东，控股股东及其职能部门与宁波交投及各职能部门之间没有上下级关系，控股股东亦不向宁波交投及下属机构下达有关经营情况的指令或指示。

**5. 财务独立情况**

宁波交投设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，宁波交投的财务人员未在股东单位或其下属单位交叉任职。宁波交投在银行开设单独账户，与控股股东账户分开。宁波交投为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的现象。宁波交投财务决策独立，不存在控股股东干预宁波交投资金使用的情况。

## 五、担保人重要权益投资情况

### （一）重要权益投资情况

截至 2025 年 3 月末，担保人纳入合并报表范围的子公司共 124 家。

**表8-2：重要权益投资情况**

单位：万元、%

| 子公司名称 | 注册地 | 主要经营地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 100 | | 投资设立 |
| 慈溪慈通公路开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 项目经营 | | 70 | 投资设立 |
| 慈溪慈达公路开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 项目经营 | | 70 | 投资设立 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 宁波 | 宁波 | 公路管理与养护 | | 45.01 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波市海天一洲文化发展有限公司 | 海盐 | 海盐 | 旅游项目开发与服务 | | 54.33 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波市杭州湾大桥管理有限公司 | 宁波 | 宁波 | 公路管理与养护 | | 54.33 | 设立 |
| 平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金 | 宁波 | 宁波 | 资产支持证券 | 15.68 | 29.33 | 认购 |
| 宁波交投管理咨询有限公司 | 宁波 | 宁波 | 管理咨询 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波琪昱供应链有限公司 | 宁波 | 宁波 | 销售 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波交投公路营运管理有限公司 | 宁波 | 宁波 | 服务 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波明州杭甬运河有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 100 | | 投资设立 |
| 宁波杭甬船闸运营服务有限公司 | 宁波 | 宁波 | 服务 | | 100 | 投资设立 |
| 宁通控股有限公司 | 香港 | 香港 | 服务 | 100 | | 投资设立 |
| 宁通开发有限公司 | 香港 | 香港 | 投资 | | 100 | 投资设立 |
| 慈溪慈平公路开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 项目经营 | 70 | | 投资设立 |
| 宁波市大碶疏港高速公路有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 50 | | 投资设立 |
| 宁波市象山港大桥开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 90 | | 投资设立 |
| 宁波穿山疏港高速公路有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 65.88 | | 投资设立 |
| 宁波三门湾大桥开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 48.72 | | 投资设立 |
| 宁波余慈高速公路有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 50 | | 投资设立 |
| 宁波新石高速公路有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 60 | | 投资设立 |
| 宁波杭甬复线二期高速公路有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 50 | | 投资设立 |
| 宁波建通高速公路有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资 | 100 | | 投资设立 |
| 宁波交富商业有限公司 | 宁波 | 宁波 | 商务服务 | 100 | | 投资设立 |
| 宁波交投高速公路服务区发展有限公司 | 宁波 | 宁波 | 服务 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波宏利路桥工程有限公司 | 宁波 | 宁波 | 土木工程 | | 100 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波市交通房地产有限公司 | 宁波 | 宁波 | 房地产开发 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波市春藤城市生活服务有限公司 | 宁波 | 宁波 | 服务 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波数字传媒有限公司 | 宁波 | 宁波 | 商务服务 | | 100 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波枢纽建设开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 房地产业 | 51 | | 投资设立 |

| 子公司名称 | 注册地 | 主要经营地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 房地产业 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波枢纽南区建设开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 房地产业 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波枢纽布政建设开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 房地产业 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波枢纽空铁新城建设开发有限公司 | 宁波 | 宁波 | 房地产业 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | 26.87 | | 非同一控制企业合并 |
| 宁波建工工程集团有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 26.87 | 投资设立 |
| 赣州甬建工程管理有限公司 | 赣州 | 赣州 | 商务服务业 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波杭州湾新区宏盛建筑机械租赁有限公司 | 宁波 | 宁波 | 租赁 | | 13.70 | 投资设立 |
| 宁波建工钢构有限公司 | 宁波 | 宁波 | 金属结构制造 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波建达起重设备安装有限公司 | 宁波 | 宁波 | 建筑安装 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波经济技术开发区建兴物资有限公司 | 宁波 | 宁波 | 建材批发 | | 26.87 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波普利凯建筑科技有限公司 | 宁波 | 宁波 | 销售 | | 13.70 | 投资设立 |
| 宁波市明森建筑设计院有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程勘察设计 | | 26.87 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 26.87 | 非同一控制企业合并 |
| 中科万朗生物科技（浙江）有限公司 | 绍兴 | 绍兴 | 研究和试验发展 | | 10.75 | 投资设立 |
| 安徽明州建设有限公司 | 安徽 | 安徽 | 工程施工 | | 13.70 | 投资设立 |
| 宁波犁新商贸有限公司 | 宁波 | 宁波 | 批发业 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波东兴沥青制品有限公司 | 宁波 | 宁波 | 沥青混凝土制造、施工 | | 26.87 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波新力建材科技有限公司 | 宁波 | 宁波 | 水泥制品制造 | | 26.87 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波甬政园林建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 26.87 | 非同一控制企业合并 |
| 江油甬诚建设发展有限公司 | 江油 | 江油 | 工程施工 | | 23.91 | 投资设立 |
| 宁波金建股权投资合伙企业（有限合伙） | 宁波 | 宁波 | 投资 | | 26.87 | 投资设立 |
| 巫溪县红宁建筑工程项目管理有限公司 | 巫溪 | 巫溪 | 工程管理 | | 21.50 | 投资设立 |
| 宁波东方星晓壹号基础设施投资合伙企业（有限合伙） | 宁波 | 宁波 | 投资 | | 26.26 | 非同一控制企业合并 |
| 温州宁建投资有限公司 | 温州 | 温州 | 投资 | | 26.87 | 投资设立 |
| 盘州市广天建设有限公司 | 盘州 | 盘州 | 工程施工 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 宁波 | 宁波 | 土建施工 | | 26.87 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波卓乐建筑工程有限公司 | 宁波 | 宁波 | 土建施工 | | 26.87 | 投资设立 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 宁波 | 宁波 | 商品混凝土、管 | | 20.75 | 非同一控制企 |

| 子公司名称 | 注册地 | 主要经营地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| | | | 桩销售 | | | 业合并 |
| 浙江广天重工设备有限公司 | 宁波 | 宁波 | 金属加工、机械制造 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波广天物流有限公司 | 宁波 | 宁波 | 建材批发、货物运输代理 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波建工广天构件有限公司 | 宁波 | 宁波 | 水泥制品制造 | | 26.87 | 投资设立 |
| 上饶广天建筑构件有限公司 | 上饶 | 上饶 | 水泥制品制造、销售 | | 21.50 | 投资设立 |
| 宁波广天顺安运输有限公司 | 宁波 | 宁波 | 普通货物道路运输、道路货运经营 | | 26.87 | 投资设立 |
| 浙江广天盛源实业有限公司 | 余姚 | 余姚 | 水泥制品制造、销售 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波广天新型建材有限公司 | 宁波 | 宁波 | 水泥制品制造、销售 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波冶金勘察设计研究股份有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程勘察，测绘 | | 22.84 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波冶勘矿业有限公司 | 宁波 | 宁波 | 非金属矿及制品销售 | | 13.70 | 投资设立 |
| 宁波冶建工程技术有限公司 | 宁波 | 宁波 | 各类工程建设活动、地质灾害治理工程建设 | | 26.87 | 投资设立 |
| 温州宁建金科投资管理有限公司 | 温州 | 温州 | 工程施工 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波建工投资有限公司 | 宁波 | 宁波 | 投资管理 | | 26.87 | 投资设立 |
| 广安市宁建广通建设管理有限公司 | 广安 | 广安 | 工程施工 | | 25.53 | 投资设立 |
| 宁海宏顺建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 土建施工 | | 22.84 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波甬宁建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 土建施工 | | 17.47 | 非同一控制企业合并 |
| 浙江鹿明工程建设有限公司 | 温州 | 温州 | 工程施工 | | 13.70 | 投资设立 |
| 浙江甬筑工程建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 13.70 | 投资设立 |
| 浙江建港工程建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 26.87 | 投资设立 |
| 合肥市甬城置业有限公司 | 合肥 | 合肥 | 房地产开发 | | 26.87 | 投资设立 |
| 合肥市铭城置业有限公司 | 合肥 | 合肥 | 房地产开发 | | 26.87 | 投资设立 |
| 浙江义甬建设有限公司 | 金华 | 金华 | 工程施工 | | 13.70 | 投资设立 |
| 上饶宁建广天新材料有限公司 | 上饶 | 上饶 | 建材批发 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波广天盛合新材料科技有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 13.70 | 投资设立 |
| 宁波广天百发新材料有限公司 | 宁波 | 宁波 | 水泥制品制造 | | 21.50 | 投资设立 |
| 宁波东乐置业有限公司 | 宁波 | 宁波 | 房地产开发 | | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波路桥工程建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 100 | 非同一控制企业合并 |

| 子公司名称 | 注册地 | 主要经营地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 宁波保税区顺通国际贸易有限公司 | 宁波 | 宁波 | 贸易 | | 100 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波交投资源有限公司 | 宁波 | 宁波 | 实业投资 | 100 | | 投资设立 |
| 宁波甬建矿业有限公司 | 宁波 | 宁波 | 资源开采 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波交投供应链有限公司 | 宁波 | 宁波 | 贸易 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波市交通建设工程试验检测中心有限公司 | 宁波 | 宁波 | 商务服务 | 46 | | 非同一控制企业合并 |
| 华曙数字技术（浙江）有限公司 | 宁波 | 宁波 | 管理咨询 | | 23.46 | 投资设立 |
| 宁波铁路投资有限公司 | 宁波 | 宁波 | 铁路运输 | 100 | | 投资设立 |
| 宁波交投六横公路大桥有限公司 | 宁波 | 宁波 | 土木工程 | 42.62 | 41.38 | 投资设立 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | 100 | | 投资设立 |
| 宁波高等级公路养护有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波交工道路沥青有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波路威建材有限公司 | 宁波 | 宁波 | 销售 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波智能交通科技有限公司 | 宁波 | 宁波 | 服务 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波智领交通工程检测有限公司 | 宁波 | 宁波 | 服务 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波领先建设工程管理服务有限公司 | 宁波 | 宁波 | 服务 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波交工建筑产业发展有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波奉化交工公路建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 100 | 投资设立 |
| 宁海交工公路建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 100 | 投资设立 |
| 余姚交工胜陆公路建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 100 | 投资设立 |
| 湖州甬交公路建设有限公司 | 湖州 | 湖州 | 工程施工 | | 90 | 投资设立 |
| 宁波交工公路工程设计研究有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 51 | 投资设立 |
| 宁波南湾交投交通发展有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 70 | 非同一控制企业合并 |
| 福建甬交建设工程有限公司 | 福建 | 福建 | 工程施工 | | 100 | 投资设立 |
| 宁波交工矿业有限公司 | 余姚 | 余姚 | 开采专业 | | 100 | 投资设立 |
| 浙江信电工程技术有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 49 | 非同一控制企业合并 |
| 互联铁路工程（宁波）有限公司 | 宁波 | 宁波 | 铁路工程建筑 | | 50 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波交工建材有限公司 | 宁波 | 宁波 | 批发业 | | 100 | 投资设立 |
| 浙江华甬交通科技有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 51 | 投资设立 |
| 宁波低空经济发展有限公司 | 宁波 | 宁波 | 软件和信息技术服务业 | 100 | | 投资设立 |
| 宁波甬台温交通发展有限公司 | 宁波 | 宁波 | 公路管理与养护 | | 74.10 | 投资设立 |
| 浙信建工（重庆）有限公司 | 重庆 | 重庆 | 工程施工 | | 22.84 | 非同一控制企业合并 |
| 宁波建乐装饰工程有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 26.87 | 非同一控制企业合并 |

| 子公司名称 | 注册地 | 主要经营地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 宁波兴茂建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 工程施工 | | 26.87 | 非同一控制企业合并 |
| 浙江永镇工程建设有限公司 | 宁波 | 宁波 | 房屋建筑业 | | 22.84 | 投资成立 |
| 宁波城发数森数字技术有限公司 | 宁波 | 宁波 | 材料制造 | | 26.87 | 投资成立 |
| 宁波广天金恒新材料有限公司 | 宁波 | 宁波 | 材料制造 | | 26.87 | 投资成立 |
| 宁波枢纽商业运营管理有限公司 | 宁波 | 宁波 | 企业管理 | | 100.00 | 投资成立 |
| 舟山甬交工程建设有限公司 | 舟山 | 舟山 | 建设工程施工等 | | 100.00 | 投资成立 |

关于持股未超过 50%但纳入合并范围的原因:

1、担保人持有宁波市大碶疏港高速公路有限公司 50%股权，为该公司第一大股东，且担保人在该公司董事会拥有多数表决权，故担保人将该公司纳入合并范围。

2、宁波余慈高速公路有限公司 2013 年 4 月设立，担保人和余姚市交通投资有限公司各持股 50%。根据该公司章程约定，担保人在该公司董事会拥有多数表决权，故担保人将该公司纳入合并范围。

3、宁波杭甬复线二期高速公路有限公司 2020 年 1 月设立，担保人和宁波舜通集团有限公司各持股 50%。根据该公司章程约定，担保人在该公司董事会拥有 66.67%表决权，故本公司将该公司纳入合并范围。

4、担保人原持有宁波三门湾大桥开发有限公司 60%股权，2013 年 2 月 22 日该公司召开 2013 年第一次临时股东会，决定增加公司注册资本 463 万元，新增注册资本由新股东浙江台州市沿海开发投资有限公司认缴出资。增资后，担保人持有股权比例下降至 48.72%。根据该公司修订后的公司章程及有关的一致行动协议，担保人在该公司董事会占多数表决权，故担保人仍将该公司纳入合并范围。

5、担保人与浙江广天日月集团股份有限公司（以下简称“广天日月公司”）于 2019 年 8 月 26 日签署《股份转让协议》，广天日月公司将所持有的宁波建工股份有限公司（以下简称“宁波建工”）292,000,000 股无限售流通股（占宁波建工总股本的 29.92%）转让给担保人，股份过户登记手续于 2019 年 10 月 24 日办理完成。本次股份转让过户登记完成后，担保人持有宁波建工 292,000,000 股股份，占宁波建工总股本的 29.92%；广天日月公司持有宁波建工 85,100,000 股股份，占宁波建工总股本的 8.72%。本次控制权变更完成后，担保人成为宁波建工第一大股东，公司实际控制人变更为宁波市人民政府国有资产监督管理委员会。

6、担保人原持有宁波市交通建设工程试验检测中心有限公司 100.00%股权，2020 年将 25%股权通过股权交易中心公开挂牌转让给中交基础设施养护集团有限公司；将 22%股权分别转让给宁波质交企业管理咨询合伙企业（有限合伙）及宁波质通企业管理咨询合伙企业（有限合伙），两家公司分别持有 11%；将 7%股权转让给宁波市鄞通集团有限公司，至此，公司持股比例下降为 46%。根据该公司修订后的公司章程及有关的一致行动协议，担保人在该公司董事会占多数表决权，故担保人仍将该公司纳入合并范围。

7、宁波东方星晓壹号基础设施投资合伙企业（有限合伙）系担保人子公司宁波市政工程建设集团股份有限公司（以下简称为“宁波市政集团”）为宁波市江北区海绵城市水系整治及中和提升工程 PPP 项目，与东方基础设施投资（宁波）有限公司（以下简称为“东方基础设施投资”）共同成立的合伙企业。东方基础设施投资主要募集资金，收取管理费。宁波市政集团负责该 PPP 项目中关于工程开工、建设、运营、维护等内容，享有所有的剩余可分配投资收益，为最终的风险承担人。因此纳入合并范围。

8、担保人持有平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金 45.01%股权，担保人与嘉兴市高等级公路投资有限公司（基金 5.0014%份额）签订了一致行动人协议，担保人拥有决策权比例超过 50%，故担保人将平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金纳入合并范围，同时将其投资的宁波市杭州湾大桥发展有限公司纳入合并范围。

**（二）重要子公司情况**

担保人主要子公司情况如下：

1、宁波大通开发有限公司

宁波大通开发有限公司（以下简称“大通公司”）成立于 1998 年 11 月 3 日，是担保人的全资子公司。大通公司注册资本 41,817.50 万元人民币，注册地址为浙江省宁波市鄞州区朝晖路 416 弄 262 号（2－1），经营范围包括公用基础设施项目的投资开发；高科技产品、材料的开发、研究；仓储，汽车维修（限分支机构），经济贸易、会计咨询服务。截至 2024 年末，大通公司总资产 1,817,153.07 万元，总负债 596,336.93 万元，所有者权益 1,220,816.14 万元；全年实现营业收入 311,189.73 万元，净利润 117,861.91 万元。截至 2025 年 3 月 31 日，大通公司总资产 1,859,779.69 万元，总负债 609,534.10 万元，所有者权益 1,250,245.59 万元；2025 年 1-3 月实现收入 71,077.23 万元，净利润 29,429.45 万元。随着路网效应的逐步发挥，该公司经营管理的杭州湾跨海大桥南岸接线项目等交通运输线路通行费收入和通行量都将稳定增长，预计该公司未来两年将持续盈利。

2、宁波交通工程建设集团有限公司

宁波交通工程建设集团有限公司（以下简称“宁波交工”）成立于 1993 年 12 月 11 日，是担保人的全资子公司。宁波交工注册资本 50000 万元人民币，注册地址浙江省宁波市海曙区鄞奉路 32-2 号，经营范围建筑、公路、铁路、市政公用、港口与航道、水利水电工程的施工总承包、工程总承包和项目管理业务；公路养护工程施工；政府投资项目代建；公路工程设计；机械设备租赁；园林绿化服务；房屋租赁；工程技术咨询服务；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目及对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。（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）。截至 2024 年末，宁波交工总资产 1,114,379.98 万元，总负债 888,619.06 万元，所有者权益 225,760.92 万元；2024 年度全年实现营业收入 733,409.28 万元，净利润 21,715.58 万元。截至 2025 年 3 月 31 日，宁波交工总资产 1,083,441.42 万元，总负债 852,831.29 万元，所有者权益 230,610.12 万元；2025 年 1-3 月实现营业收入 122,514.54 万元，净利润 3,820.47 万元。

3、宁波建工股份有限公司

宁波建工股份有限公司（以下简称“宁波建工”）成立于 2004 年 12 月 20 日，是担保人直接持有 26.87%股份的控股子公司。宁波建工注册资本 108,679.86 万元人民币，注册地址为浙江省宁波市鄞州区兴宁路 46 号，经营范围为承包境外房屋建筑、机电安装和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述工程所需的劳务人员；普通货物道路运输（限分支机构经营）。实业投资；工程总承包；房屋和土木工程建筑业；建筑安装业；建筑装饰业；其他建筑业；建筑智能化工程施工；工程管理服务及勘察、设计；建筑工程技术开发、咨询；机械设备及建筑周转材料租赁；钢结构件制作安装；建材及结构测试；物业服务；建材、机械设备的批发、零售；装卸搬运服务；自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外。以下限分支机构经营：建筑构件、机械设备及配件的制造、加工；锅炉的安装、改造、维修。截至 2024 年末，宁波建工总资产 3,203,526.21 万元，总负债 2,659,630.27 万元，所有者权益 543,895.94 万元，实现营业收入 2,105,981.77 万元，净利润 32,190.08 万元。截至 2025 年 3 月 31 日，宁波建工总资产 3,059,140.00 万元，总负债 2,506,551.53 万元，所有者权益 552,588.47 万元；2025 年 1-3 月实现收入 506,009.24 万元，净利润 7,552.53 万元。

4、宁波市杭州湾大桥发展有限公司

宁波市杭州湾大桥发展有限公司（以下简称“杭州湾大桥”）成立于 2001 年 10 月 17 日，股权由平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金 100%持有，担保人持有平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金 45.01%份额。杭州湾大桥公司注册资本 61,000.00 万元，注册地位于浙江

省宁波市江北区长阳东路 169 号，经营范围包括杭州湾跨海大桥的投资、建设、运营、管理，以及本项目附属设施的经营和综合开发、广告服务。截至 2024 年末，杭州湾大桥公司总资产 552,576.11 万元，总负债 212,268.48 万元，所有者权益 340,307.63 万元，全年实现收入 225,969.61 万元，净利润 97,366.37 万元。截至 2025 年 3 月 31 日，该公司总资产 575,877.45 万元，总负债 211,009.41 万元，所有者权益 364,868.04 万元，2025 年 1-3 月实现收入 51,716.98 万元，净利润 10,822.34 万元。

**（三）合营、联营企业**

截至 2025 年 3 月末，担保人合营、联营企业共 23 家。

**表8-3：合营、联营企业情况**

单位：万元、%

| 序号 | 被投资单位名称 | 企业类型 | 注册地 | 注册资本 | 本公司持股比例 | 本公司在被投资单位表决权比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 浙江宁波甬台温高速公路有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 156,008.77 | 19.55 | 19.55 |
| 2 | 宁波城市交通建设有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 15,000.00 | 48 | 48 |
| 3 | 宁波国际物流发展股份有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 3,000.00 | 26.75 | 26.75 |
| 4 | 浙江海洋工程有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 2,000.00 | 40 | 40 |
| 5 | 宁波市汽车运输有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 5,142.50 | 29.17 | 29.17 |
| 6 | 宁波海运明州高速公路有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 119,300.00 | 49 | 49 |
| 7 | 余姚市姚州高速公路有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 2,000.00 | 50 | 50 |
| 8 | 宁波市城际铁路发展有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 56,980.00 | 50 | 50 |
| 9 | 宁波甬科交通工业有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 50,000.00 | 49 | 49 |
| 10 | 嵊州嵊甬矿业有限公司 | 联营企业 | 绍兴 | 500 | 50 | 50 |
| 11 | 宁波思通矿业有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 56,100.00 | 40 | 40 |
| 12 | 宁波奉化薛家山矿业有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 16,200.00 | 25 | 25 |
| 13 | 宁波甬新建材科技有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 5,000.00 | 50 | 50 |

| 序号 | 被投资单位名称 | 企业类型 | 注册地 | 注册资本 | 本公司持股比例 | 本公司在被投资单位表决权比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 14 | 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 100,000.00 | 30 | 30 |
| 15 | 宁波海运集团有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 6,120.00 | 49 | 49 |
| 16 | 宁波禹风生态科技有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 10,000.00 | 30 | 30 |
| 17 | 广元市朝朔工程建设管理有限公司 | 联营企业 | 广元 | 2,000.00 | 44.1 | 44.1 |
| 18 | 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 10,000.00 | 48 | 48 |
| 19 | 渭南华宁广天建设有限公司 | 合营企业 | 渭南 | 8,389.52 | 60 | 60 |
| 20 | 东方基础设施投资（宁波）有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 1,000.00 | 16 | 16 |
| 21 | 浙江新城数字科技有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 3,500.00 | 15 | 15 |
| 22 | 宁波砼森建筑材料有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 104.08 | 49 | 49 |
| 23 | 宁波城建智造科技有限公司 | 联营企业 | 宁波 | 10,000.00 | 37 | 37 |

注：报告期内，存在 2 家担保人持股比例大于（等于）50%但未纳入合并范围的持股公司，主要原因为：

①余姚市姚州高速公路有限公司：担保人持有余姚市姚州高速公路有限公司 50%股权，根据该公司章程，该公司董事会成员共 7 名，其中职工董事 1 名（由公司职工代表大会选举产生），其余董事名额由担保人推荐 2 名，另一股东推荐 4 名，董事长 1 名由另一股东推荐候选人，担保人在该公司董事会拥有少数表决权，故担保人不能对其进行控制，不将该公司纳入合并范围。

②宁波市梅山铁路有限公司：担保人通过全资子公司宁波铁路投资有限公司持有宁波市梅山铁路有限公司 65%股权。根据该公司章程，该公司董事会成员共 7 名，董事会作出决议必须经全体董事过半数以上同意通过，实际出任的董事为担保人人员 2 名、宁波市城际铁路发展有限公司人员 2 名、宁波舟山港集团有限公司人员 2 名以及职工董事 1 名，担保人在该公司董事会未拥有过半数以上的表决权，故担保人不能对其进行控制，不将该公司纳入合并范围。

1、宁波海运明州高速公路有限公司

宁波海运明州高速公路有限公司是担保人的联营企业，经营范围公路、桥梁、场站、港口的开发、投资、建设、养护；广告服务、房屋租赁。截至 2023 年 12 月 31 日，宁波海运明州高速公路有限公司资产总额为 270,104.07 万元，总负债总额 112,661.10 万元，净资产 157,442.97 万元；2023 年实现营业收入 51,855.43 万元，净利润 7,970.09 万元。截至 2024 年 3 月 31 日，该公司总资产 263,872.85 万元，总负债 106,385.15 万元，所有者权益 157,504.70 万元，2024 年 1-3 月实现收入 10,784.09 万元，净利润 61.73 万元。随着路网效应的逐步发挥，该公司经营管理的宁波绕城高速西段项目预期未来项目通行费收入和通行量都将稳步增长，该公司未来两年将持续盈利。

2、宁波城市交通建设有限公司

宁波城市交通建设有限公司是担保人的联营企业，经营范围基础设施建设及管理，工程项目代建。截至 2023 年末，该公司总资产 261,511.28 万元，总负债 126,904.35 万元，所有者权益 134,606.93 万元，全年实现收入 0 万元，净利润 0 万元。截至 2024 年 3 月 31 日，该公司总资产 264,127.29 万元，总负债 129,520.36 万元，所有者权益 134,606.93 万元，2024 年 1-3 月实现收入 0 万元，净利润 0 万元。

## 六、担保人内部治理及组织机构设置情况

### （一）担保人治理结构

#### 1. 公司治理

宁波交投自成立以来，根据有关法律、法规以及宁波交投公司章程，建立了符合《中华人民共和国公司法》及其他法律法规要求的公司治理结构。董事会独立有效运作。根据《宁波市属企业公司章程制定管理实施细则》（甬国资发[2024]18 号）及宁波交投股东决议，公司 2025 年起不设立监事会、监事。

（1）关于股东会：宁波交投设立股东会，由股东宁波通商集团有限公司、国开基金组成，依法享有以下权利：审批公司章程及章程修改方案；市国资委委派非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项，国开发展基金不向公司股东会提出董事、监事人选；审核公司的战略发展规划；审批公司合并、分立、变更公司形式，增加或者减少注册资本，发行债券，分配利润，解散、申请破产等《国资法》第五章及市国资委有关规定确定的关系国有资产股东权益的重大事项；设立新的子公司；审议对外举借或出借单独超过公司最近一期经审计净资产的 100%的负债或资产；审议在公司财产或资产上设定的单独超过公司最近一期经审计净资产的 100%的任何担保权益，或对外提供单独超过公司

最近一期经审计净资产的 100%的保证担保；其他可能对股东的权利产生不利影响的重大事项；法律法规规定的其他职权。

宁波交投股东应履行以下义务：遵守公司章程；保证公司注册资本金到位，并以出资额为限对公司承担有限责任，不得任意抽回出资；依法维护宁波交投的合法权益，支持宁波交投的业务发展；法律法规规定的其他义务。

（2）关于董事会：公司设董事会，对股东会负责，行使下列职权：召集股东会会议，执行股东会的决定，向股东会报告工作；制订公司战略和发展规划；制订公司投资计划，决定投资方案；制订公司的年度财务预算和决算方案；制订公司的利润分配和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本的方案；制订发行公司债券方案；制订公司合并、分立、解散或变更公司形式的方案；制订公司章程草案和公司章程的修改方案；制订公司国有资产转让、部分子公司国有产权变动方案；制订公司的基本管理制度；决定公司内部管理机构的设置，决定分公司、子公司等分支机构的设立或者撤销；根据授权，决定公司内部有关重大改革重组事项，或者对有关事项作出决议；根据有关规定和程序，聘任或解聘公司总经理，根据总经理的提名聘任或者解聘公司副总经理、总会计师、总法律顾问，根据董事长提名聘任或解聘董事会秘书，按照有关规定，决定高级管理人员的经营业绩考核和薪酬等事项；制订公司的重大收入分配方案，包括公司工资总额预算与清算方案等（国资委另有规定的，从其规定）；批准公司职工收入分配方案、公司年金方案；决定公司的风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系、法律合规管理体系，制订公司重大会计政策和会计估计变更方案，指导、检查和评估公司内部审计工作，审议公司内部审计报告，决定公司内部审计机构的负责人，建立审计部门向董事会负责的机制，董事会依法批准年度审计计划和重要审计报告，决定聘用或解聘负责公司财务会计报告审计业务的会计师事务所及其报酬，决定公司的资产负债率上限，对公司风险管理、内部控制和法律合规管理制度及其有效实施进行总体监控和评价；听取总经理工作报告，检查总经理和其他高级管理人员对董事会决议的执行情况，建立健全对总经理和其他高级管理人员的问责制；决定公司对外融资、对外捐赠事项；批准一定范围内的公司对外担保、资产处置事项；制订董事会的工作报告；决定公司行使所投资企业的股东权利所涉及的事项；法律、行政法规、公司章程规定和股东会授权行使的其他职权。

董事会由7名董事组成，其中包括4名外部董事。董事会设副董事长1名。副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事每届任期不得超过3年，除另有规定外，任期届满，经选举可以连任。外部董事在同一企业连续任职一般不超过6年。董事在公司任职期间享有下列权利：获得履行董事职责所需的公司信息；出席董事会会议，充分发表意见，对表决事项行使表决权；对提交董事会会议的文件、材料提出补充、完善的要求；提出召开董事会临时会议、缓开董事会

会议和暂缓对所议事项进行表决的建议；根据董事会或者董事长的委托，检查董事会决议执行情况，并要求公司有关部门和人员予以配合；根据履行职责的需要，开展工作调研，向公司有关人员了解情况；按照有关规定领取报酬、工作补贴；按照有关规定在履行董事职务时享有办公、出差等方面的待遇；必要时以书面或者口头形式向股东会、监事会反映征询有关情况和意见；法律、行政法规和公司章程规定的其他权利。董事应当遵守法律、行政法规和公司章程，对公司负有下列忠实和勤勉义务：忠实履行职责，维护股东和公司的合法权益，保守履职中所获悉的国家秘密和公司商业秘密、技术秘密；遵守国有企业领导人员廉洁从业规定，不得违反股东会对董事忠实和勤勉尽责的规定和要求，不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产，不得擅自以公司财产为他人提供担保；遵守诚信原则，不得利用职务便利为本人或者他人谋取利益，不得违规接受报酬、工作补贴、福利待遇和馈赠；熟悉和持续关注公司生产经营和改革发展情况，投入足够的时间和精力，认真勤勉履行董事职责；出席公司董事会会议，参加董事会的其他活动，及时了解和掌握充分的信息，独立审慎地表决或发表意见建议；自觉学习有关知识，积极参加股东会、公司组织的有关培训，不断提高履职能力；如实向股东会提供有关情况和资料，保证所提供信息的客观性、完整性；法律、行政法规和公司章程规定的其他忠实、勤勉义务。

公司目前董事7名，其中外部董事4名，符合公司章程规定。

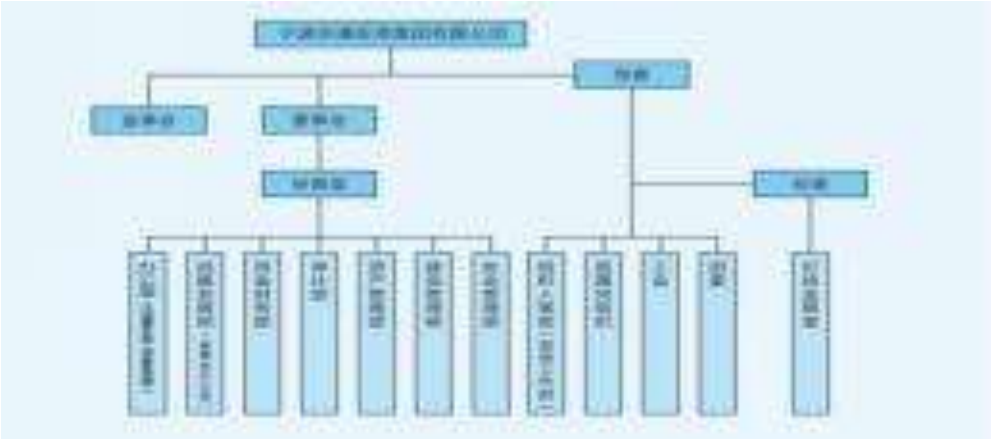
（3）关于总经理和经营班子：

宁波交投设总经理 1 名、副总经理若干名，对董事会负责，向董事会报告工作，接受董事会的监督管理和监事会的监督。总经理行使下列职权：主持公司的经营管理工作，组织实施董事会的决议；拟订公司战略和发展规划、经营计划，并组织实施；拟订公司投资计划和投资方案，并组织实施；根据公司投资计划和投资方案，批准经常性项目费用和长期投资阶段性费用的支出；拟订发行公司债券方案；拟订公司年度财务预算方案、决算方案，利润分配方案和弥补亏损方案；拟订公司增加或者减少注册资本的方案；拟订公司内部管理机构设置方案、公司分支机构的设立或者撤销方案；拟订公司的基本管理制度，制定公司的具体规章；拟订公司的改革、重组方案；按照有关规定，提请董事会聘任或者解聘公司其他高级管理人员；按照有关规定，聘任或解聘除应当由董事会决定聘任或者解聘以外的人员；拟订公司的收入分配方案；拟订公司建立风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系和法律合规管理体系的方案，经董事会批准后组织实施；根据董事会授权批准一定范围内的公司对外投资、对外融资、对外担保、资产处置等事项；建立总经理办公会制度，召集和主持公司总经理办公会议；协调、检查和督促各部门、各分公司、各子公司的生产经营和改革、管理工作；提出公司行使所投资企业股东权利所涉及事项的建议；法律、行政法规、公司章程规定和董事会授权行使的其他职权。

**2. 组织机构**

宁波交投实行董事会领导下的总经理负责制，内设办公室、战略发展部（董事会办公室、建设管理部）、资金财务部、审计部、纪检监察室、资产管理部、安全管理部（法律事务部）、组织人事部等八个职能部门，负责日常事务的管理。宁波交投内部组织结构如下图所示：

**图8-2：宁波交投组织机构图**



主要职能部门职责：

（1）办公室（法律事务部、信息管理部）：负责公司党政联席会议、董事会会议、总经理办公会议、总经理工作例会等重要会议的组织、记录、纪要、决议以及签署工作；负责公司综合文秘工作，草拟综合性文字材料；负责公司经济数据统计、汇总和分析；负责公司公文处理、档案和保密等专项管理工作，对主要控股企业的相关工作进行指导和协调；牵头建立、健全公司各项规章制度，对主要控股企业的制度建设进行指导和协调，促进集团制度一体化；负责公司党委会、政工例会等会务工作及会议精神落实情况的督促检查。党风廉政建设主体责任具体事务落实以及综合性文件材料草拟等。建立、健全公司法律风险防范体系，参与公司重大经营活动，提供法律意见，严格控制法律风险；做好企业法律顾问的聘请事宜，负责与法律顾问的日常联络沟通，代表公司负责处理诉讼、仲裁等各类法律纠纷案件，根据需要参与控参股企业的法律纠纷处理，维护公司和控参股企业的合法权益等。

（2）战略发展部（董事会办公室）：承担公司董事会相关工作；牵头负责公司全局性工作的综合协调、调查研究，拟定公司发展战略规划；负责研究符合公司发展战略相关产业的政策、产业导向、运行态势及发展方向等，为公司产业布局、具体运作提出建议；负责完善公司高速公路投建管养一体化运作机制，提升一体化运作效率；负责公司管理的交通项目的造价与成本控制管理，做好数据

统计分析和调查研究；负责参与公司投资的交通项目的前期工作，跟踪项目前期进展，提出合理化建议。

（3）资金财务部：按照国家法律、法规的有关规定，建立、健全公司财务管理体系和内部控制体系；按照《会计法》等有关规定办理会计事项，负责公司会计核算、财务报告编制和财务信息披露工作；负责公司财务预、决算的编制、执行、检查和分析，牵头审核控股企业的财务预、决算负责公司财务收支事项的合规性审核和资金收付工作；负责编制公司资金筹措和使用计划，拟定公司及交通基础设施项目融资方案，做好组织实施工作；负责公司及控股企业资金的统一管理和调配，科学调度和使用资金，确保公司资金正常运转，提高公司资金使用效益；负责公司对外担保管理工作，做好审查、登记、申报、统计和分析等相关事务等。

（4）审计部：根据国家法律法规和公司章程及制度，建立健全公司纪检、监察、内部审计和监事工作相关制度；根据上级部门和公司的计划或要求，拟定公司年度纪检、监察、审计和监事工作的计划；根据公司年度监察工作的计划，组织实施和督促指导主要控股企业开展专项监察工作和巡察工作；根据公司年度审计工作的计划，开展公司及主要控股企业的财务收支、经营绩效、内部控制、风险管理、经济责任等各项审计及审计调查工作；组织实施公司及主要控股企业投资项目后评价的工作。

（5）纪检监察室：根据公司年度监事工作的计划，负责受资企业监事会成员委派、推荐的建议工作，督促派遣人员履行职责，协调监督成果的运用，并做好指导和规范工作；监督检查公司内部贯彻党的路线方针政策、国家法律法规和执行上级管理部门与公司各项决议、决定、制度的情况；根据公司要求负责组织实施公司管理的主要投资项目的审计工作；负责公司及主要控股企业采购业务的监督和备案工作；指导和督促主要控股企业按照国家有关法律法规和公司规定建立内部监督机构，建立健全监督制度，开展监督工作；监督协调公司重大资产处置、收购行为所需中介机构的业务过程等。

（6）资产管理部：根据公司发展战略和现有资产状况，拟定资产整合、处置和对外投资方案，做好组织实施工作；负责跟踪研究国内、国际资本市场动态，做好资本运作的相关工作；负责公司控参股企业的产权监管，处理涉及产权监管的日常事务；参与产权代表推荐、更换和考核工作，协助产权代表履行好其对控参股企业的监管职责等。

（7）安全管理部：贯彻执行国家有关安全生产、劳动保护的政策、法律、法规、规章和有关国家标准、行业标准，及时传达落实上级有关安全生产的文件指示精神和任务要求；负责拟定公司安全生产发展规划，推进公司安全生产标准化建设，建立、健全公司安全生产制度体系；负责拟定公司安全生产年度工作目

标和计划，分解、落实安全生产责任，加强过程的控制和检查，考核并通报安全生产工作执行情况；组织开展安全生产检查，制止和查处“三违”行为，做好安全生产事故隐患治理整改的督检工作，及时消除各类隐患；建立、健全公司安全生产应急管理体系，定期开展应急演练，做好应急救援的组织、协调工作等。

（8）组织人事部（宣传工作部）：负责公司人力资源战略与规划，建立、健全公司人力资源管理体系；负责公司人力资源的统计、分析和优化配置，做好人才储备工作；负责公司中层管理人员及一般员工的年度绩效考核工作，做好绩效考核体系的设计、优化与管理工作；负责公司的培训工作，拟定年度培训计划，做好组织实施工作；负责公司中层以上管理人员和下辖控股公司党政班子人员考察工作，提出选拔任用意见。配合上级组织做好公司领导班子考察工作；负责公司党员代表大会筹备工作；负责党员发展、党组织关系接受、转移和党费收缴工作；负责公司人员出境、出国考察与学习的组织、政审报备及上报审批工作。

（9）建设管理部：负责新建政府还贷公路项目建设期的沟通和协调工作，配合相关单位制订项目建设计划和年度建设目标；负责公司管理的新建、改扩建交通项目的建设管理工作；牵头公司管理的交通项目的养护工作，制订养护政策，编制养护规划和操作规范，做好养护计划管理，建立、健全养护考评体系等。

**（二）内控制度**

宁波交投目前的管理制度对宁波交投各项管理业务的职责分工、运作流程进行了明确的规定，从专业上划分主要包括财务管理制度、资金管理制度、对外投资及产权管理制度、项目管理制度以及监督管理制度等。

**1. 财务管理制度方面**

为加强宁波交投资金管理，保证资金安全，宁波交投制定了包括《公司财务管理责任制度》《公司财务收支审批制度》《公司货币资金管理制度》《公司财产清查制度》《公司财务会计报告与分析制度》等一系列财务管理制度，对资金管理、资产管理、收入和利润分配的管理、财务报告进行了明确的规定。宁波交投制定了《公司预算管理办法》，严格成本管理和考核，保证了各项资金的安全运作。

**2. 资金管理制度方面**

宁波交投制定了《公司资金管理办法》《公司对外担保管理办法》等制度，健全了资金管理制度，保障了资金安全。

**3. 对外投资及产权管理制度方面**

宁波交投制定了《公司资产处置管理办法》《公司对外投资决策管理办法》《公司外派产权代表管理办法》《公司控参股企业管理办法》和《公司资产评估

工作管理办法》等制度，通过一系列规章制度，加强了对下属企业的管理与控制。宁波交投对外投资必须经过前期调研、评估分析、实地调查、专业咨询、讨论决策、协商谈判、签订合约及后期管理等程序。项目经办人员将《项目投资分析报告》及有关资料交部门讨论研究，部门确认可行后经部门分管领导同意再送宁波交投总经理办公会议进一步审议决策，总经理办公会议审议通过后形成董事会议案上报宁波交投董事会审议决定。由董事会决定授权范围内宁波交投的投资、对外担保、资产处置、资本运营及融资方案等事项，并报出资人备案。

**4. 项目管理制度方面**

宁波交投制定了《公司项目收费经费核定办法》《公司项目专项维修管理办法》《公司项目日常养护管理办法》和《公司建设项目管理办法》等制度，对宁波交投的项目管理从日常管理、项目建设、项目维修等方面加强了全方面的管理。

**5. 审计制度方面**

宁波交投设立有审计部，制定了《公司内部审计制度》，对宁波交投财务收支和经济活动进行内部审计和监督等活动。宁波交投内部审计主要包括财务收支审计、专项审计和工程项目审计。

**6. 担保制度方面**

宁波交投根据《公司法》《担保法》、宁波市国资委《关于加强市属企业投资、担保管理的若干规定》等法律法规制定了担保管理办法，宁波交投任何对外担保必须经宁波交投董事会批准、法定代表人（或授权代表）签字后方可办理。为控参股企业提供担保的事项由资产管理部负责受理，为其他市属国有企业和非关联企业提供担保的事项由资金财务部负责受理。审计部是宁波交投对外担保的合规性审核部门，负责对担保事项的合规性进行审核。经办部门对被担保人提供的资料进行调查，确认资料的真实性，掌握被担保人的资信状况，对该担保事项的利益和风险进行充分分析，按照宁波交投经营决策程序拟制相关议案提交宁波交投经营班子讨论通过后，报董事会审议。

**7. 融资制度方面**

宁波交投制定了《宁波交通投资集团有限公司资金管理办法》，宁波交投资金财务部是宁波交投资金管理的职能部门，负责拟订宁波交投资金计划，组织并实施宁波交投资金筹措、使用和管理。资金财务部根据宁波交投资金使用计划拟定宁波交投年（月）度资金筹措计划和方案，并对融资的必要性、经济性和可行性进行论证，合理确定融资规模和融资结构。宁波交投年度融资方案和借款总额须由董事会审议批准。宁波交投与银行等金融机构签订融资协议，按照宁波交投《合同管理制度》的有关规定办理。借款合同、担保合同生效后，资金财务部应

及时将合同递交给有关部门和单位，并登记有关台账以备查询。借款合同到期前 10 天，宁波交投资金财务部负责拟订还款计划，合理调度资金，避免借款逾期。

**8. 预算管理制度方面**

为规范宁波交投的预算管理行为，理顺预算管理业务流程，充分发挥预算管理的协调、优化资源配置的作用，提高宁波交投整体经营质量，宁波交投制定了《预算管理办法》，利用预算对宁波交投内部各部门、各受资公司的各种财务及非财务资源进行分配、考核、控制，以便有效地组织和协调公司生产经营活动，完成既定的经营目标。宁波交投财务预算按年度编制，业务预算、投资预算、筹资预算分季度、月份落实。

**9. 安全生产制度方面**

为认真做好安全生产目标管理和考核工作，落实安全生产责任制，控制和减少各类安全生产事故，促进企业安全、和谐发展，近年来，宁波交投根据相关法律、法规制定了《安全生产责任制》《安全生产目标管理考核与奖惩制度》等 26 项安全生产管理制度及《生产安全事故应急预案》《恶劣天气应急预案》《火灾应急预案》3 项综合应急预案，进一步理顺各单位、各部门、各岗位安全生产责任，构建完善了企业安全生产管理网络和安全生产责任体系。在此基础上，宁波交投立足把握主要矛盾，在补齐短板中抓安全，以深化安全生产标准化创建、深化基层基础管理为重点，推进全年安全生产工作计划的科学制定与实施，建立完善清单化检查数据库，健全常态化、长效化的隐患排查治理工作机制，加大安全教育培训力度，突出安全生产教育培训的全覆盖，提高教育培训实效，有效提升了宁波交投本质安全水平。

**10. 对子公司的管理方面**

宁波交投制定了《公司外派产权代表管理办法》《公司控参股企业管理办法》等规章制度，加强对子公司的管理。

宁波交投委派国有产权代表，通过法定程序参加控股、参股企业董事会、监事会等法人治理机构，决定并聘任全资子公司的经营者。国有产权代表按市国资委《宁波市企业国有产权代表报告制度（试行）》规定行使权利和义务，承担相应责任。宁波交投按照《公司外派产权代表管理办法》对委派国有产权代表进行管理。

宁波交投注重对子公司的财务管理，宁波交投内部财务管理办法主要包括财务管理体制、资金管理、固定资产管理、在建工程管理、对外投资管理、成本费用及预算管理、收入管理、利润及分配管理、财务报告、财务评价以及主要财务处理办法和下属公司的财务控制等内容。宁波交投根据各下属企业条件许可，逐

步对其实行资金集中管理。各下属企业原则上不得从事资金拆借、委托贷款业务，对外提供担保应由宁波交投股东会审议批准。

**11. 关联交易制度方面**

宁波交投无专门关联交易制度，通过《预算管理办法》《资金管理办法》《对外担保管理办法》《资产处置管理办法》《对外投资决策管理办法》《外派产权代表管理办法》《控参股企业管理办法》等制度控制关联交易。

**12. 信息披露制度方面**

为建立健全宁波交投信息披露事务管理制度，加强信息披露事务管理，促进宁波交投依法规范运作，维护宁波交投和投资者的合法权益，宁波交投制订了《信息披露事务管理制度》。

**13. 突发事件应急管理过渡方案**

（1）突发事件的适用范围

本预案适用于担保人应对各类突发事件的应急处置工作。本预案所指的突发事件，主要包括以下几个方面:

1.1 宁波交投董事长、总经理等对宁波交投经营决策具有重大影响的个人丧失民事行为能力、严重疾病、突然死亡或失踪等;

1.2 宁波交投董事长、总经理等对宁波交投经营决策具有重大影响的个人涉嫌重大违规、违法行为，或已被执行司法程序;

1.3 其他严重影响或可能严重影响债务融资工具本息偿付的、需要立即处置的重大事件。

（2）宁波交投管理层的应急选举方案和其他应急处置方案

依照《公司法》《公司章程》的规定，宁波交投建立了多层次覆盖的应急选举及处置方案，主要包括下述方面:

2.1 董事会层面

A.若宁波交投董事长发生不能正常履职的情形，将由董事长指定的副董事长或其他董事代为履行董事长职责，直至董事长不能履行情形消失;

B.若董事会其他成员发生不能正常履职的情形，但未低于法定最低董事会人数的，宁波交投董事会将继续稳定运转，并提请宁波交投召开股东会予以增补;

C.若董事会其他成员发生不能正常履职的情形，且低于法定最低董事会人数的，宁波交投将立即召开股东会予以补选。

2.2 监事层面

若宁波交投监事发生不能正常履职的情形，宁波交投将立即召开股东会予以改选。

2.3 高级管理层

A.若宁波交投总经理发生不能正常履职的情形，宁波交投董事会将根据宁波市国资委提名聘任新的宁波交投总经理;

B.若宁波交投副总经理、财务负责人发生不能正常履职的情形，宁波交投董事会将经宁波交投总经理提名选举新的高级管理层人选。

2.4 其他层面

若宁波交投多层面同时发生预警情形，将由宁波交投董事会指定暂时履职人。

（3）突发事件信息披露方案

公司确保突发事件信息披露的信息真实、准确、完整、及时，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》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》等银行间债券市场自律规则指引的规定，在存续期内做好信息披露的工作。

（4）责任追究

对于突发事件，配合政府有关部门，做好事故案件侦破调查工作查明事故原因。对因玩忽职守、渎职等原因而导致事故发生的，要追究有关责任人的责任;根据企业内突发事件的性质及相关人员的责任，企业和上级主管部门应认真做好或积极协调有关部门做好受害人员的善后工作。

（5）正式突发事件应急管理制度的制定期限

宁波交投正式突发事件应急管理制度预计将于一年内制定完成。

**14. 短期资金调度应急预案**

在资金应急调度方面，为保障担保人资金运作的正常运行，防止资金运转过程中出现短期资金链断裂情况，最大程度地减少损失，保障资金运转安全，宁波交投自有资金及筹措的外部借款资金将首先保障宁波交投本部营运资金所需，顺序优先于对成员公司的资金池内部借贷和对固定资产及股权的投资，担保人可基于资金池集中管控的基础上，集中调度成员公司资金，解决临时性的流动性需求。同时，担保人资金管理实行统筹规划、合理布局、科学使用直接融资渠道与工具，

年度留存收益分配使用、持有股权或产权变现或置换、公司的资金融通、企业债券、短中期票据等多种方式并举。

## 七、担保人董事、高级管理人员和员工情况

### （一）担保人董事及高管人员

宁波交投董事会及高级管理人员设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求，宁波交投主要高级管理人员均在公司领取薪酬，并不在政府部门兼任职务或领取薪酬，不存在高管为政府公务员兼职的情况，任职合法合规，该情况符合《公司法》、《公务员法》、《公司章程》及中组部《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》的规定。宁波交投董事会及高级管理人员均无海外居留权。根据公司章程规定，董事任期届满，非职工董事经考核合格的可以连任，职工董事连选可以连任；总经理、副总经理经考核合格可续聘；现任董事、高管连任均合法合规。截至 2025 年 3 月末，宁波交投董事及高管人员具体组成情况见下表:

**表8-4：董事及高级管理人员**

| 姓名 | 现任职务 | 任期 | 设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求 | 是否存在重大违纪违法情况 |
|---|---|---|---|---|
| 周杰 | 党委书记、董事长 | 2024.09.14-至今 | 是 | 否 |
| 卢照辉 | 党委副书记、副董事长、总经理 | 2024.11.30-至今 | 是 | 否 |
| 蔡申康 | 董事 | 2023.09.27-至今 | 是 | 否 |
| 金华锋 | 董事 | 2023.09.27-至今 | 是 | 否 |
| 周孝棠 | 董事 | 2023.09.27-至今 | 是 | 否 |
| 夏崇耀 | 董事 | 2023.09.27-至今 | 是 | 否 |
| 沈颖程 | 董事 | 2023.09.27-至今 | 是 | 否 |
| 朱梅 | 党委委员、副总经理 | 2023.06.27-至今 | 是 | 否 |
| 沈菲君 | 党委委员、副总经理 | 2023.06.27-至今 | 是 | 否 |
| 史鹏程 | 党委委员、副总经理 | 2023.06.27-至今 | 是 | 否 |
| 何良 | 党委委员、副总经理 | 2024.08.23-至今 | 是 | 否 |
| 洪建春 | 党委委员、纪委书记 | 2025.02.18-至今 | 是 | 否 |

宁波交投目前董事 7 名，其中外部董事 4 名，符合公司章程规定。

**1、公司董事简历**

（1）周杰，男，1971 年 11 月生，研究生学历，高级经济师。现任宁波交通投资集团有限公司党委书记、董事长。兼任宁波国际物流发展股份有限公司董事长。曾任宁波城建投资控股有限公司总经济师、副总经理、党委副书记、董事；宁波市旅游投资发展有限公司党委副书记、副董事长、总经理；宁波交通投资集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理。

（2）卢照辉，男，1973 年 3 月生，本科学历，现任宁波交通投资集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理，兼任宁波建工股份有限公司董事长。曾任宁波市公路管理局副局长、党委委员；宁波市交通运输委员会党委委员、综合规划处处长；宁波市交通运输局党组成员；宁波市公路与运输管理中心主任、党委书记；宁波市交通运输局副局长、党组成员。

（3）蔡申康，男，1961 年 7 月生，本科学历，高级经济师，现任宁波交通投资集团有限公司外部董事。曾任宁波港集团业务处副处长、宁波港集团业务部部长、宁波港集团总裁助理、宁波港集团副总裁、宁波港股份公司总经理；宁波舟山港集团总经理。

（4）金华锋，男，1972 年 1 月生，研究生学历，高级经济师，现任宁波交通投资集团有限公司外部董事和外部董事召集人。兼任宁波通商控股集团有限公司董事；宁波人才发展集团有限公司董事；杭州富阳交通发展投资集团有限公司董事；杭州水务智造有限公司董事；杭州建材数字化产业港有限公司监事；杭州市富阳公共交通有限公司董事；浙江富春驿商经营管理有限公司董事；杭州富阳海康保泰安防技术服务有限公司监事。曾任宁波保税区投资开发有限责任公司副总经理；宁波象保合作区投资开发有限公司总经理、董事长；宁波市市场投资有限公司、宁波市路林综合市场有限公司董事长；宁波水产品批发市场有限公司董事长兼总经理、党支部书记。

（5）周孝棠，男，1966 年 1 月生，研究生学历，高级经济师。现任宁波交通投资集团有限公司一级资深经理、工会主席。曾任宁波市建设开发公司部门副经理、经理；宁波开发投资集团有限公司部门经理、副总经理、党委委员；宁波交通投资集团有限公司副总经理、党委副书记；宁波建工股份有限公司董事长。

（6）夏崇耀，男，1959 年生，大专学历，高级经济师，中共党员。现任宁波交通投资集团有限公司董事。兼任宁波东方集团有限公司董事长；宁波东方电缆股份有限公司党委书记、董事长；宁波华夏科技投资有限公司董事长；宁波市第十五届人大代表、浙江省电线电缆行业协会副理事长、（中国）润慈公益基金会副理事长、世界中国工商总会副主席等社会职务。

（7）沈颖程，男，1968 年生，法律硕士，现任宁波交通投资集团有限公司董事。兼任宁波新邦科技股份有限公司董事，浙江同舟律师事务所首席合伙人，

宁波甬安社会评价研究院理事长，民主建国会宁波市委委员、高新区基层委员会委员、宁波市政协委员、宁波市鄞州区人大代表、宁波市人大优秀立法咨询专家。

**2、公司高级管理人员简历**

（1）周杰，简历同上。

（2）周孝棠，简历同上。

（3）朱梅，女，1969 年 3 月生，本科学历，会计师。现任宁波交通投资集团有限公司副总经理、党委委员。兼任宁波铁路投资有限公司执行董事、法定代表人、总经理；宁波市杭州湾大桥管理有限公司董事长（法定代表人）；宁波交投六横公路大桥有限公司董事长（法定代表人）。曾任宁波交通投资集团有限公司职工董事、财务负责人、财务部经理、副总会计师、总会计师。

（4）沈菲君，女，1973 年生，研究生学历，正高级工程师。现任宁波交通投资集团有限公司党委委员、副总经理。兼任宁波枢纽建设开发有限公司（法定代表人）、董事、总经理。曾任宁波市城建投资集团有限公司工程建设部经理；宁波通途投资开发有限公司副总经理、工程建设部经理、党支部书记、董事长；宁波城建投资集团有限公司副总工程师、党委委员、副总经理。

（5）史鹏程，男，1983 年生，研究生学历，高级工程师。现任宁波交通投资集团有限公司党委委员、副总经理。兼任宁波交通工程建设集团有限公司董事长；宁波交投六横公路大桥有限公司董事、总经理；宁波南寰绿能建设开发有限责任公司董事长（法定代表人）。曾任宁波交通投资控股有限公司办公室（法律事务部）副主任、建设管理部副经理（主持工作）；宁波大通开发有限公司党支部书记、董事长；宁波交投公路营运管理有限公司党委书记、董事长。

（6）何良，男，1981 年 1 月生，研究生学历，现任宁波交通投资集团有限公司党委委员、副总经理。兼任宁波低空经济发展有限公司董事长(法定代表人)。曾任浙江省余姚市三七市镇党委书记；浙江省宁波市供销社经济发展处处长、正处长级干部；浙江省宁波市供销社干部（副局长级）。

（7）洪建春，女，1974 年 1 月出生，大学学历，现任宁波交通投资集团有限公司党委委员、纪委书记。曾任浙江省宁波市监察局驻市文广新闻出版局监察室副主任；浙江省宁波市纪委驻市文广新闻出版局纪检组副组长；浙江省宁波市纪委市监委驻市文广新闻出版局纪检监察组副组长；浙江省宁波市纪委市监委驻市国资委纪检监察组副组长。

**（二）人员构成情况**

截至 2025 年 3 月 31 日，担保人集团共有在职员工 7855 人，其中具有中高级技术职称的员工 1645 人，占比为 20.94%。

**表8-5：员工构成情况**

单位：%

| 教育程度 | 人数（名） | 所占比重 | 年龄 | 人数 | 所占比重 |
|---|---|---|---|---|---|
| 研究生及以上 | 389 | 4.95% | 小于 35 岁 | 3451 | 43.93% |
| 本科 | 4234 | 53.90% | 36-40 岁 | 1276 | 16.24% |
| 大专 | 1886 | 24.01% | 41-45 岁 | 1334 | 16.98% |
| 中专及以下 | 1346 | 17.14% | 大于 45 岁 | 1794 | 22.84% |
| **合计** | **7855** | **100.00%** | **合计** | **7855** | **100.00%** |

## 八、担保人主营业务情况

公司经营范围：对授权范围内国有资产实施经营管理；从事交通基础设施及其他交通项目的投资、建设、经营和管理；实业项目投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）；房地产开发。

根据2013年10月28日宁波银监局在宁波银行业专网信息平台发布的《关于宁波交通投资集团有限公司调整退出为一般公司类的公告》，担保人已按照《中国银监会关于加强2013年地方政府融资平台贷款风险监管的指导意见》（银监发[2013]10号）文件的相关要求履行了退出程序，备案确认已调整退出为一般公司类。截至募集说明书签署日，担保人为一般公司类企业。

### （一）主营业务构成情况

宁波交投2022-2024年度及2025年1-3月的营业收入、营业成本及毛利构成情况如下：

**表8-6：担保人2022-2024年度及2025年1-3月营业收入构成情况表**

单位：万元、%

| 业务板块 | 2022 年度 | | 2023 年度 | | 2024 年度 | | 2025 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| **公路运营及养护** | 362,176.85 | 11.21 | 453,811.72 | 13.32 | 505,161.79 | 15.62 | 91,013.97 | 12.76 |
| **工程施工** | 2,526,571.43 | 78.19 | 2,593,690.92 | 76.14 | 2,398,673.46 | 74.19 | 549,746.21 | 77.1 |
| **其他【注 1】** | 342,423.98 | 10.60 | 359,106.93 | 10.54 | 329,388.77 | 10.19 | 72,297.66 | 10.14 |
| **合计** | **3,231,172.25** | **100.00** | **3,406,609.57** | **100.00** | **3,233,224.02** | **100** | **713,057.84** | **100** |

【注 1】其他业务包括材料销售、房地产销售、工程试验检测、旅游饮食服务业等业务。

**表8-7：担保人2022-2024年度及2025年1-3月营业成本构成情况表**

单位：万元、%

| 业务板块 | 2022 年度 | | 2023 年度 | | 2024 年度 | | 2025 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 公路运营及养护 | 176,672.78 | 6.33 | 204,586.72 | 7.1 | 252,253.77 | 9.36 | 29,575.55 | 4.96 |
| 工程施工 | 2,350,802.51 | 84.26 | 2,355,287.89 | 81.78 | 2,215,593.10 | 82.21 | 510,309.24 | 85.62 |
| 其他 | 262,495.61 | 9.41 | 320,115.53 | 11.12 | 227,273.26 | 8.43 | 56,116.50 | 9.42 |
| 合计 | **2,789,970.90** | **100** | **2,879,990.14** | **100** | **2,695,120.13** | **100.00** | **596,001.29** | **100.00** |

**表8-8：担保人2022-2024年度及2025年1-3月毛利构成情况表**

单位：万元、%

| 业务板块 | 2022 年度 | | 2023 年度 | | 2024 年度 | | 2025 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 公路运营及养护 | 185,504.07 | 42.05 | 249,225.00 | 47.33 | 252,908.03 | 47.00 | 61,438.42 | 52.49 |
| 工程施工 | 175,768.92 | 39.84 | 238,403.03 | 45.27 | 183,080.36 | 34.02 | 39,436.97 | 33.69 |
| 其他 | 79,928.36 | 18.12 | 38,991.40 | 7.40 | 102,115.51 | 18.98 | 16,181.16 | 13.82 |
| 合计 | **441,201.35** | **100** | **526,619.43** | **100** | **538,103.89** | **100** | **117,056.55** | **100** |

**表8-9：担保人2022-2024年度及2025年1-3月毛利率变化情况表**

单位：%

| 业务板块 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 公路运营及养护 | 51.22 | 54.92 | 50.06 | 67.50 |
| 工程施工 | 6.96 | 9.19 | 7.63 | 7.17 |
| 其他 | 23.34 | 10.86 | 31.00 | 22.38 |
| 合计 | **13.65** | **15.46** | **16.64** | **16.42** |

### （二）板块经营情况

根据宁波市政府赋予担保人的交通基础设施投融资、国有资产保值增值和扶持交通产业等职责，担保人在专注于高速公路投资、建设和营运的同时，积极开拓多种交通相关业务领域，初步形成了以高速公路业务为主业，工程施工、资源开发、物流运输、交通科技等为辅的综合业务体系，形成了以高速公路为主发展方向、多元化的集团经营管理体系。

#### 1、高速公路业务

担保人是承担宁波市高速公路营运网络的投资建设主体，具有丰富的项目建设管理能力和营运管理经验，拥有收费公路、桥梁等宁波市最重要的交通资产，已运营和在建的收费路桥是浙江省和宁波市重要的交通干线。

担保人经营和管理的公路分为普通收费公路和高速公路两部分，目前普通收费公路已取消收费，公司收费公路仅有高速公路，通行费收入均来自于高速公路。其中普通收费公路包括宁波通途路、79省道甬江隧道、34省道段塘至奉化交界及

鄞县大道、329国道镇海段、沪杭甬高速公路慈溪连接线慈溪浒山至胜堰段、329国道慈溪段一期、329国道慈溪段二期等，根据《浙江省人民政府办公厅转发省交通运输厅省财政厅省发改委关于全省取消政府还贷二级公路收费实施意见的通知》（浙政办发明电〔2010〕13号），已于2010年2月28日取消收费。

高速公路包括杭州湾跨海大桥、杭州湾跨海大桥南岸接线、宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路）、象山港公路大桥及接线等。根据《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发[2011]283号）以及《浙江省交通运输厅等八部门关于我省收费公路专项清理整改意见的通知》（浙交[2012]136号），担保人对下属收费公路进行了清理，宁波大碶疏港公路延伸段项目和71省道象山至茅洋段、80省道茅洋至石浦段项目两个收费公路已取消收费外，其余公路从项目批复、项目招标施工验收、项目正式建成通车，均已履行完备手续，处于正常经营状态。

截至2025年3月末，担保人运营的收费公路情况如下表:

## 表8-10：担保人收费公路情况

| 类别 | 运营路段名称 | 总投资 | 所占权益 | 建设标准 | 设计通行量 | 收费里程 | 基本费率（小客车） | 通车时间 | 公路性质 | 收费起始年/收费年限（年） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 控股路段 | 杭州湾跨海大桥南岸接线 | 48.78 | 100.00 | 高速公路 | 双向 6 车道 | 57.52 | 0.4 元/公里 | 2007.12 | 经营性公路 | 2007.12（25 年） |
| | 宁波大碶疏港公路延伸段 | 10.21 | 50.00 | 高速公路 | / | / | / | 2008.12 | 经营性公路 | 2009.03（25 年） |
| | 杭州湾跨海大桥 | 134.54 | 45.01 | 高速公路 | 双向 6 车道 | 36.00 | 80 元定额 | 2008.05 | 经营性公路 | 2008.05（25 年） |
| | 象山港公路大桥及接线 | 68.87 | 90.00 | 高速公路 | 双向 4 车道 | 46.92 | 0.4 元/公里 | 2012.12 | 政府还贷公路 | 2012.12（15 年） |
| | 宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路） | 70.21 | 65.88 | 高速公路 | 双向 6 车道 | 33.04 | 0.4 元/公里 | 2013.06 | 政府还贷公路 | 2013.06（15 年） |
| | 慈溪至余姚高速公路（余夫公路至小曹娥互通段） | 47.20 | 50.00 | 高速公路 | 双向 4 车道 | 22.08 | 0.4 元/公里 | 2018.10 | 政府还贷公路 | 2018.10（15 年） |
| | 宁波三门湾大桥及接线 | 126.50 | 48.72 | 高速公路 | 双向 4 车道 | 47.75 | 0.4 元/公里 | 2019.01 | 政府还贷公路 | 2019.01（15 年） |
| | 石浦连接线 | 33.32 | 60.00 | 高速公路 | 双向 4 车道 | 17.19 | 0.4 元/公里 | 2021.12 | 政府还贷公路 | 2021.12（15 年） |
| 参股路段 | 甬（宁波）台（台州）温（温州）高速公路宁波二期 | 20.68 | 19.55 | 高速公路 | 双向 4 车道 | 73.00 | 0.4 元/公里 | 2001.12 | 经营性公路 | 2001.12（25 年） |
| | 甬（宁波）金（金华）高速公路宁波段 | 16.76 | 10.00 | 高速公路 | 双向 4 车道 | 42.25 | 0.4 元/公里 | 2005.12 | 经营性公路 | 2005.12（25 年） |
| | 宁波绕城高速公路西段 | 43.01 | 49.00 | 高速公路 | 双向 4 车道（前洋至朝阳八车道） | 42.53 | 0.4 元/公里 | 2007.12 | 经营性公路 | 2007.12（25 年） |
| | 宁波绕城高速公路东段 | 109.28 | 5.00 | 高速公路 | 双向 6 车道（好思房到沙河为八车道） | 44.43 | 0.4 元/公里 | 2011.12 | 经营性公路 | 2011.12（25 年） |
| | 舟山跨海大桥 | 108.10 | 8.95 | 高速公路 | 双向 4 车道 | 46.29 | 100 元定额 | 2009.12 | 经营性公路 | 2009.12（25 年） |
| | 宁波杭州湾新区十一塘高速公路（一期） | 24.90 | 6.50 | 高速公路 | 双向 6 车道 | 1.88 | 0.4 元/公里 | 2024.1 | 经营性公路 | 2024.1（25 年） |

注：1、根据国务院颁布的《收费公路管理条例》：目前政府还贷公路的收费期限，最长不得超过15年；中西部地区，最长不得超过20年。经营性公路的收费期限，最长不得超过25年；中西部地区，最长不得超过30年。杭州湾跨海大桥南岸接线收费执行浙政办函【2007】59号文；杭州湾跨海大桥收费执行浙政办函【2008】22号文；宁波绕城高速公路东段收费执行浙政办函【2013】72号文；象山港公路大桥及接线执行浙政办函【2012】107号文；宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路）执行浙政办函【2013】51号文；石浦连接线执行浙政办函【2021】69号文；宁波绕城高速公路西段、甬（宁波）台（台州）温（温州）高速公路宁波二期收费执行浙政办函【2007】58号文；甬（宁波）金（金华）高速公路宁波段收费执行浙政办函【2005】34号文。上述路段收费文件中未规定明确的收费年限，公司参照《收费公路管理条例》执行收费。

2、2012年4月28日，根据《浙江省交通运输厅等八部门关于我省收费公路清理整改意见的通知》（浙交通[2012]136号），1）宁波大碶疏港公路延伸段项目因不满足收费里程停止收费。该项目业主为宁波市大碶疏港高速公路有限公司，公司出资17,750万元，占比50%。该项目经浙江省人民政府（浙证办函[2009]50号文件）批准于2009年7月1日起收取车辆通行费，2011年车辆通行费收入为2,230万元。根据清理要求，该项目因不满足连续收费里程要求，已于2012年4月30日24时起停止收费；2）71省道象山至茅洋段、80省道茅洋至石浦段项目为公司参股项目，项目业主为象山沿海南线工程投资有限公司，公司出资2,260万元，占比30.13%。该项目于2004年8月12日起收取车辆通行费，2011年车辆通行费收入为1,791万元。根据《通知》规定，上述公路在撤销收费公路项目之列，已于2012年4月30日24时起停止收费。

3、2004年9月，国务院第417号令颁布了《收费公路管理条例》，明确了政府还贷公路可以实行“统一管理、统一贷款、统一还款”。2011年6月，交通运输部及其他相关各部委联合发布了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发【2011】283号），要求各地政府全面清理公路超期收费、通行费收费标准偏高等违规及不合理收费，坚决撤销收费期满的收费项目，取消间距不符合规定的收费站（点），纠正各种违规收费行为。根据宁波市人民政府文件《宁波市人民政府关于加快推进我市政府还贷高速公路建设的意见》（甬政发[2013]63号文）：公司化运作的政府还贷高速公路，在运营期间不计提折旧。

4、2024年8月，子公司宁波绕城东段高速公路有限公司股东建信资本将其持有的绕城东公司47.5%股权转让宁波舟山港集团有限公司，转让后宁波舟山港集团有限公司对绕东公司持股95%，形成控制，公司不再将绕东公司纳入合并范围，绕城公路持有的宁波绕城高速公路东段变更为控股路段。

5、宁波三门湾大桥及接线总投资为126.50亿元，其中宁波交投持有的宁波段总投资为80.21亿元；慈溪至余姚高速公路（余夫公路至小曹娥互通段）总投资为47.20亿元，其中宁波交投持有的余慈北段总投资为38.01亿元。

目前担保人高速公路经营模式包括控股和参股两种，具体情况如下:

①控股的高速公路

担保人控股的高速公路主要有杭州湾跨海大桥、杭州湾跨海大桥南岸接线、宁波大碶疏港高速公路延伸段、象山港公路大桥及接线和宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路）。得益于近年来长三角一体化建设，宁波作为贸易港口枢纽发挥了越来越强大的作用，通行车辆稳步增加，担保人控股高速公路通行费收入也稳步提高。截至 2025 年 3 月末，担保人控股高速公路的情况如下:

**表8-11：担保人控股高速公路单公里造价及近三年收益**

单位：亿元

| 运营路段名称 | 单公里造价（亿元/公里） | 2022 年度 | | 2023 年度 | | 2024 年度 | | 2025 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 收入 | 运营成本 | 收入 | 运营成本 | 收入 | 运营成本 | 收入 | 运营成本 |
| 杭州湾跨海大桥南岸接线 | 0.85 | 5.19 | 2.06 | 6.40 | 2.54 | 5.84 | 2.93 | 1.32 | 0.55 |
| 宁波大碶疏港公路延伸段 | 2.02 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 杭州湾跨海大桥 | 3.74 | 16.55 | 6.15 | 21.36 | 7.7 | 22.41 | 7.61 | 5.15 | 1.74 |
| 象山港公路大桥及接线 | 1.66 | 4.53 | 1.69 | 5.4 | 1.56 | 5.77 | 1.57 | 1.37 | 0.16 |
| 宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路） | 2.13 | 2.75 | 1.57 | 2.84 | 1.45 | 3.48 | 1.22 | 0.58 | 0.13 |
| 慈溪至余姚高速公路（余夫公路至小曹娥互通段） | 2.76 | 0.47 | 0.49 | 0.54 | 0.52 | 0.83 | 0.43 | 0.20 | 0.07 |
| 宁波三门湾大桥及接线 | 2.60 | 1.26 | 1.16 | 1.47 | 0.95 | 1.66 | 0.92 | 0.44 | 0.11 |
| 石浦连接线 | 1.94 | 0.18 | 0.28 | 0.21 | 0.39 | 0.21 | 0.56 | 0.05 | 0.09 |
| **合计** | | **30.93** | **13.4** | **38.22** | **15.11** | **40.20** | **15.24** | **9.11** | **2.85** |

注：1、宁波大碶疏港公路延伸段因取消收费，相关收入、成本及车流量数据未进行统计;

2、担保人持有平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金45.01%的基金份额，宁波交投直接持有约15.68%并通过大通公司间接持有29.33%。大通公司与宁波交投及持有5.00%基础设施基金份额的嘉高公司签署《一致行动协议》，一致行动人与大通公司就参与基础设施基金份额持有人大会等相关事项保持一致行动，担保人拥有决策权比例超过50%，从而实现宁波交投对基础设施基金的控股，间接实现对杭州湾跨海大桥控股。

具体情况如下:

a.杭州湾跨海大桥南岸接线

杭州湾跨海大桥南岸接线项目是杭州湾跨海大桥的有机组成部分，是我国“五纵七横”国道主干线中同江-三亚跨越杭州湾的最便捷通道，亦是浙江省东南

部沿海地区与上海之间的快捷通道，该通道加强了上海与浙江沿海深水良港的联系，更为充分地发挥上海的经济辐射和集聚功能，支持上海国际航运中心的建设，带动和促进浙东南经济的快速持续发展。

杭州湾跨海大桥南岸接线于 2007 年 12 月通车，是连接杭州湾跨海大桥与宁波市的高速公路通道，该项目经营情况直接受到杭州湾跨海大桥的影响。2009 年开始，杭州湾跨海大桥进入正常经营的完整年度，随着杭州湾跨海大桥的正常运营，项目通过的车流量和通行费收入将有较大幅度提高。项目于 2010 年 12 月 21 日完成竣工决算，决算总投资 48.78 亿元，单公里造价为 0.85 亿元。2022 年实现通行费收入 5.19 亿元，2023 年实现通行费收入 6.40 亿元，2024 年实现通行费收入 5.84 亿元，2025 年一季度实现通行费收入 1.32 亿元。

b.宁波大碶疏港公路延伸段

宁波大碶疏港公路延伸段起于同三高速公路大碶收费站以北约 500 米，向北经北仑城区，终点与北仑港二、三期集装箱码头外保税路相交，全长 5.042 公里，包括 2 座互通立交，1 座高架桥。该高速公路主要承担宁波市北仑港二、三期集装箱码头的集疏运功能，是宁波市高速公路网和集疏运交通体系的重要组成部分。该项目于 2006 年 9 月开工建设，2008 年 12 月通车。项目于 2013 年 8 月 12 日完成竣工决算，决算总投资 10.21 亿元。

2012 年 4 月 28 日，浙江省交通运输厅等八部门联合下发关于浙江省收费公路专项清理整改意见的通知，宁波大碶疏港公路延伸段因不满足连续收费里程数取消收费。2013 年 1 月 5 日，宁波市人民政府抄告单（甬政办抄 218 号）对《关于要求解决宁波大碶疏港公路延伸段撤销收费后资金问题的请示》批复如下：一、宁波大碶疏港公路延伸段项目撤销收费后存在的资金缺口由担保人、宁波港集团有限公司和宁波市北仑区交通发展有限公司按出资比例分别承担，并按照银行还本付息和项目的资金需求及时到位；二、北仑区要按照 2012 年 6 月 15 日市交通委召开的专题协调会精神，落实好取消收费后该公路的养护和管理责任；三、若中央及省对该项目取消收费有补助资金安排，由三家股东按出资比例享有。

c.杭州湾跨海大桥

杭州湾跨海大桥是一座由我国自行设计、自行管理、自行建造、自行投资的特大型交通基础设施，是国道主干线---沈海高速跨越杭州湾的便捷通道。大桥北起嘉兴市海盐郑家埭，跨越宽阔的杭州湾海域后止于宁波市慈溪水路湾，全长 36 公里。该大桥将宁波至上海间的陆路距离缩短了 120 公里，大大降低了运输成本和旅客在途时间。

杭州湾跨海大桥工程于 2003 年 11 月 14 日开工建设，2007 年 6 月 26 日全桥贯通，2008 年 4 月 17 日通过交工验收，2008 年 5 月 1 日全线通车，2008 年

10 月 11 日开放货车通行，2011 年 6 月 20 日项目完成竣工决算，决算总投资为 134.54 亿元，单公里造价为 3.74 亿元。2022 年实现通行费收入 16.55 亿元，2023 年实现通行费收入 21.36 亿元，2024 年实现通行费收入 22.41 亿元，2025 年一季度实现通行费收入 5.15 亿元。

d.象山港公路大桥及接线

象山港公路大桥及接线起自云龙互通，接宁波绕城高速公路东段，止于戴港，接规划建设的三门湾大桥及接线工程，路线全长 46.92 公里，其中，象山港公路大桥长 6.761 公里，北岸接线长 25.098 公里，南岸接线长 15.070 公里。全线在云龙、栎斜、管江、里蔡、黄避岙、戴港设置 6 处互通式立交。全线采用四车道高速公路标准建设，设计速度 100 公里/小时，路基宽度 26 米，象山港大桥宽度 25.5 米。宁波象山港公路大桥及接线的建成将使象山处于宁波半小时经济圈、杭州 2 小时经济圈中，考虑杭州湾跨海大桥的叠加效应，象山还将进入上海 3 小时经济圈，同时为建设一条与同三线平行、北起舟山南至温州、集观光旅游和运输于一体的沿海大通道打下基础，从而大大改善浙中、浙南地区融入长三角的交通环境，使长三角地区的辐射触角延伸全省。

象山港公路大桥及接线于 2008 年 12 月开工，于 2012 年 12 月 29 日建成通车，单公里造价为 1.66 亿元。2022 年项目实现通行费收入 4.53 亿元，2023 年实现通行费收入 5.40 亿元，2025 年实现通行费收入 5.77 亿元，2025 年一季度实现通行费收入 1.37 亿元。

e.宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路）

宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路）起自华峙，接穿山四期港区道路，止于黄梅堰，接宁波绕城高速公路东段好思房互通式立交，全长 33.037 公里。全线在郭巨、柴桥、霞浦、大碶、田洋王、好思房（二期工程）6 处设置互通式立交，同步建设柴桥互通式立交连接线 1.5 公里。全线采用六车道高速公路标准建设，设计速度 120 公里／小时，路基宽度 34.5 米。穿山疏港高速公路是国家高速公路沈阳至海口的联络线宁波至金华高速公路的一段，也是宁波市“一环五射三复三连三疏港”高速公路网中三疏港之一。是浙江省高速公路网“两纵两横十八连三绕三通道”中的“宁波绕城环线”的重要支线和宁波市高速公路网规划“一环五射三复三连三疏港”中的“三疏港”之一，是宁波港口建设和发展以及与陆地和内地连通的重要枢纽工程。它是完善宁波港口集疏运网络的重要通道，对于拓展宁波港口腹地，推进宁波港口开发建设，疏解北仑区、大榭开发区对外交通，具有十分重要的作用。

宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路）于 2009 年 12 月开工，于 2013 年 6 月 28 日建成通车。2017 年 5 月项目完成竣工决算，决算总投资为 70.21

亿元，单公里造价为 2.13 亿元。2022 年项目实现通行费收入 2.75 亿元，2023 年实现通行费收入 2.84 亿元，2024 年项目实现通行费收入 3.48 亿元，2025 年一季度实现通行费收入 0.58 亿元。

f.慈溪至余姚高速公路（余夫公路至小曹娥互通段）

慈溪至余姚高速公路工程（余夫公路至小曹娥互通段）起于余姚市马渚镇大施巷东、余夫公路（S61）北侧，终于小曹娥镇符丁五丘东，路线全长 17.90 公里。全线敷设高架桥，设互通式立交 3 处，分别为马渚互通、方桥互通、泗门互通。全线共设置匝道桥 28 座，全长 5,701.1 米。全线采用高速公路双向四车道标准，设计速度 100 公里/小时，高架桥标准横断面宽度 25.5 米。慈溪至余姚高速公路（余夫公路至小曹娥互通段）是宁波市“一环六射三复三连三疏港”高速公路网中重要“一连”，也是余慈地区快速路网中“一环”的西环线，是余姚市直接联系杭州湾跨海大桥、接受杭州湾跨海大桥经济辐射的第一条高速公路，主要承担杭甬高速与杭州湾跨海大桥过境交通和余慈中心城对外主通道功能。项目建成通车后，将促进余慈地区统筹发展，实现“同城效应”，从而更好地利用余慈地区现有雄厚的发展基础和优越的区位优势，构建宁波都市圈副中心，使其在宁波市新一轮发展中发挥出更大效力。

慈溪至余姚高速公路（余夫公路至小曹娥互通段）于 2014 年 12 月开工，于 2018 年 10 月建成通车。本项目工程概算 47.02 亿元，单公里造价为 2.76 亿元。2022 年项目实现通行费收入 0.47 亿元，2023 年实现通行费收入 0.54 亿元，2024 年项目实现通行费收入 0.83 亿元，2025 年一季度实现通行费收入 0.20 亿元。

g.宁波三门湾大桥及接线

浙江省三门湾大桥及接线工程起自象山戴港，接象山港大桥及接线工程，止于三门县六敖，全长 54.509 公里，其中宁波段全长约 48 公里。全线在茅洋、新桥、长街、明港、蛇蟠岛 5 处设置互通式立交，同步建设蛇蟠岛互通式立交连接线 2.007 公里。全线采用高速公路标准建设，设计速度 100 公里/小时，其中起点至明港互通式立交段 43.673 公里采用双向四车道标准，路基宽度 26 米；明港互通式立交至终点段 10.836 公里采用双向六车道标准，路基宽度 33.5 米。本项目是全省沿海大通道的重要一环，也是宁波“两环十射”高速路网的重要组成部分，是打造江海陆联运服务中心和“港口经济圈”的重要举措，对助推宁波舟山港、台州港、温州港三大港口与国家高速网的无缝对接，提供重要的交通支撑。

宁波三门湾大桥及接线工程于 2014 年 12 月开工，于 2019 年 1 月建成通车。三门湾大桥及接线工程宁波段概算总投资为 100.68 亿元，单公里造价为 2.60 亿元。2022 年实现通行费收入 1.26 亿元，2023 年实现通行费收入 1.47 亿元，2024 年实现通行费收入 1.66 亿元，2025 年一季度实现通行费收入 0.44 亿元。

h.宁波—舟山港石浦港区沈海高速连接线石浦至新桥段（石浦连接线）

宁波—舟山港石浦港区沈海高速连接线石浦至新桥段（石浦连接线）公路工程位于象山县新桥镇、定塘镇、晓塘乡、石浦镇。起点与三门湾大桥及接线工程（规划沿海高速第二段）的新桥枢纽互通（黄吉岙）立交相接，向东南布线过黄吉岙，经下七里北侧，穿黄狗盘山、乌竹湾山，路线终于石浦镇白门头东侧。路线总长约 17.51 公里，其中桥梁总长约 9,361 米/7 座（含分离式立交及互通主线桥），隧道总长约 4,509 米/3 座。全线设互通式立交 3 处，匝道收费站 3 处，主线收费站 1 处，项目用地面积约 1,791.1 亩。采用双向四车道高速公路标准，设计速度 100 公里/小时，路基宽度 26 米，桥梁宽度 2 乘 12.5 米。

宁波—舟山港石浦港区沈海高速连接线石浦至新桥段（石浦连接线）于 2017 年 12 月开工，于 2021 年 12 月建成通车。本项目工程实际总投资 33.32 亿元，单公里造价为 1.94 亿元。2022 年实现通行费收入 0.18 亿元，2023 年实现通行费收入 0.21 亿元，2024 年实现通行费收入 0.21 亿元，2025 年一季度实现通行费收入 0.05 亿元。

②参股的高速公路

担保人参股的已通车高速公路包括甬台温高速公路宁波二期、甬金高速公路宁波段、宁波绕城高速公路西段、舟山跨海大桥和宁波绕城高速公路东段。

a.甬台温高速公路宁波二期

甬台温高速公路二期北接奉化西坞，南至宁海麻岙岭，全长约73公里。项目总投资约21亿元，其中公司占25%。甬台温高速公路是国道主干线同江至三亚在我省境内的一段，对完善国家、浙江省和长三角地区的交通网络具有积极的意义。

甬台温高速公路宁波二期于2001年12月正式通车，2003年9月3日项目完成竣工决算，决算总投资20.68亿元。2022年全年实现通行费收入4.82亿元，2023年全年实现通行费收入5.39亿元，2024年实现通行费收入5.38亿元，2024年一季度实现通行费收入1.16亿元。

b.甬金高速公路宁波段

甬金高速公路宁波段起于鄞州区境内的里仁堂立交，与宁波绕城高速公路相联；终于奉化与新昌交界的剡界岭，与甬金绍兴段相接，全长42.25km，双向四车道高速公路。

甬金高速公路宁波段于2005年12月正式通车，2008年12月5日项目完成竣工决算，决算总投资约16.76亿元。2022年全年实现通行费收入2.82亿元，2023年全年实现通行费收入3.28亿元，2024年全年实现通行费收入3.46亿元，2025年一季度实现通行费收入0.83亿元。

c.宁波绕城高速公路西段

宁波绕城高速公路西段起于镇海区骆驼镇的颜家桥，经洪塘镇、高桥镇、古林镇，至鄞州姜山镇，接已通车的甬台温高速公路大矸至西坞段，全长42.1公里。项目是整个宁波绕城高速公路的一部分，它的实施可以沟通329国道、杭州湾公路大桥、杭甬高速公路、甬金高速公路、甬台温高速公路之间的联系，使宁波西部高速公路形成网络。该项目的建成有效解决了宁波市从公路运输网络末梢向公路运输网络中枢地位的转变中过境交通问题，缓解了城市交通压力。

宁波绕城高速公路西段于2007年12月正式通车，2011年1月21日项目完成竣工决算，决算总投资约43.01亿元。2022年全年实现通行费收入4.77亿元，2023年全年实现通行费收入5.30亿元，2024年全年实现通行费收入4.87亿元，2025年一季度实现通行费收入1.05亿元。

d.舟山跨海大桥

舟山跨海大桥起自舟山本岛329国道鸭蛋山的环岛公路，经舟山群岛中的里钓岛、富翅岛、册子岛、金塘岛至宁波镇海区，与宁波绕城高速公路和杭州湾跨海大桥相连接，是国家高速公路网甬舟高速公路的主要组成部分，实现了舟山海岛与大陆的连接，对进一步开发舟山海洋资源，推动浙江省经济发展具有深远意义。

该项目概算总投资108.1亿元，于2009年12月正式通车。2022年全年实现通行费收入8.56亿元，2023年全年实现通行费收入12.4亿元，2024年全年实现通行费收入13.42亿元，2025年一季度实现通行费收入3.04亿元。

e.宁波绕城高速公路东段

宁波绕城高速公路东段起自甬台温高速公路的姜山北互通，经云龙、东钱湖、五乡、好思房、临江、沙河、九龙湖，止于颜家桥，全长约44公里，主线99%路段为高架桥。宁波绕城高速公路东段建成通车预示着以绕城高速为代表的全市交通基础设施网络体系的逐步成型，将进一步疏通宁波港口大动脉，提升区域交通环境，加快推动宁波—舟山港一体化发展，加速宁波全面融入长三角2小时经济圈。

宁波绕城高速公路东段于2007年11月开工建设，其中绕城东段为配合舟山大陆连岛高速公路通车，位于镇海区的九龙湖互通至临江互通13公里于2010年12月底提前建成通车，全线于2011年12月28日完工通车。2016年1月项目完成竣工决算，决算总投资为109.28亿元，单公里造价为2.48亿元。2022年全年实现通行费收入5.23亿元，2023年全年实现通行费收入5.64亿元，2024年全年实现通行费收入5.28亿元，2025年一季度实现通行费收入1.17亿元。

f. 宁波杭州湾新区十一塘高速公路工程（一期）

十一塘高速公路路线规划全长约24.297公里，起点位于杭州湾跨海大桥南岸服务区向北约4.13公里，设新区北枢纽互通与杭州湾跨海大桥连接，向东于十一塘海堤外侧约200米布线，先后设置滨海新城互通、兴慈八路互通、兴慈五路互通，于兴慈大道互通立交后，继续向东南方向延伸、进入慈溪境，与正在谋划的沪甬跨海大通道设置互通连接。项目建成后，将直接连接杭州湾跨海大桥、沪甬跨海大通道，与杭州湾跨海大桥及南岸连接线一起共同组成新区环线高速公路。其中，十一塘高速公路工程（一期）起点通过宁波前湾新区北枢纽互通与宁波杭州湾跨海大桥连接，终点为宁波前湾新区北互通与前湾新区杭州湾大道连接，设置宁波前湾新区北收费站。该项目总投资24.90亿元，主线建设里程为1.88公里，全线采用双向6车道高速公路标准建设，设计速度120公里/小时。

2020年7月28日，十一塘高速公路（一期）项目开建。2024年1月19日，十一塘高速公路（一期）正式通车运营。担保人子公司大通公司于2025年2月取得该路段项目公司宁波杭州湾新区海塘高速公路发展有限公司6.50%的股权，参股该路段。该路段2024年全年实现通行费收入187.44万元，2025年一季度实现通行费收入51.05万元。

（2）收费情况

**收费结算方式方面**，浙江省成立了全省高速公路联网收费结算中心（以下简称“省结算中心”），隶属于浙江省公路管理局，具体负责全省高速公路联网收费系统的工程建设、通行费资金结算和划拨以及相关的协调管理等工作。

担保人对于属下收费还贷高速公路路产的通行费征收和使用采取“收支两条线”的管理模式。沿线的每个收费所每日应将所征收通行费收入统一集中至省结算中心收费还贷通行费归集账户，一般路径如下：收费所→省结算中心→路段公司→财政局，财政局从通行费收入中拨付给担保人路段营运养护成本。

担保人属下经营性高速公路沿线的每个收费所每日应将所征收通行费收入需统一集中至省结算中心账户，一般路径如下：收费所→省结算中心→路段公司。

省结算中心每日结算各路段成员单位收费情况，定期进行各路段通行费收入的清算和分配，并根据清算分配结果进行资金拨付。

**道路收费标准方面**，根据《浙江省人民政府办公厅关于深化收费公路制度改革取消高速公路省界收费站收费政策调整意见的复函》（浙政办函〔2019〕96号），浙江省按照交通运输部发布的《收费公路车辆通行费车型分类》（JT/T489-2019），调整了高速公路车型分类、普通收费公路货车和专项作业车

车型分类，同步调整高速公路货车通行费定价机制和计费方式，统一按车（轴）型收费。具体情况如下。

**表 8-12：高速公路客车车型分类及收费标准**

| 车辆类别 | 分类标准 | 车公里费率(元/车公里) | 车次费(元/车辆) |
|---|---|---|---|
| 1 类客车 | ≤9 座（车长小于 6 米） | 0.40 | 5 |
| 2 类客车 | 10-19 座（车长小于 6 米） | 0.40 | 5 |
| | 乘车列车 | | |
| 3 类客车 | ≤39 座（车长不小于 6 米） | 0.80 | 10 |
| 3 类客车 | ≥40 座（车长不小于 6 米） | 1.2 | 15 |

注：客车车辆通行费 = 车次费 + 车公里费率×车辆实际行驶里程数 + 隧道（桥梁）叠加通行费

**表8-13：高速公路货车和专项作业车车型分类及收费标准**

| 车辆类别 | 分类标准 | 车公里费率（元/车公里） |
|---|---|---|
| 1类 | 2轴（车长小于6米且最大允许总质量小于4500KG） | 0.450 |
| 2类 | 2轴（车长不小于6米或最大允许总质量不小于4500KG） | 0.841 |
| 3类 | 3轴 | 1.321 |
| 4类 | 4轴 | 1.639 |
| 5类 | 5轴 | 1.675 |
| 6类 | 6轴（含以上） | 1.747 |

注:货车、专项作业车车辆通行费 = 车公里费率×车辆实际行驶里程数 + 隧道（桥梁）叠加通行费

**表8-13（续）：高速公路陆上隧道叠加车辆通行费收费标准**

| 序号 | 长度（米） | 叠加标准（元/车次） |
|---|---|---|
| 1 | 1000≤长度≤2500 | 1 |
| 2 | 2500<长度≤4000 | 2 |
| 3 | 4000<长度≤5500 | 5 |
| 4 | 5500<长度≤7000 | 8 |
| 5 | 7000<长度≤8500 | 10 |
| 6 | 8500<长度≤10000 | 12 |
| 7 | 10000米以上 | 15 |

从收费构成看，目前宁波交投的主要通行费收入来自于高速公路。2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月运营收费公路的主要情况如下表。随着杭州湾跨海大桥的建成通车，宁波市交通枢纽功能日益显现。预计随着未来宁波市的经济发展和物

流业扩张，公司高速公路运营将稳步提升，公司未来的高速公路通行费收入将进一步提高。

**表8-14：担保人通车资产基本情况表**

单位：万辆、亿元

| 类别 | 运营路段名称 | 日均设计车流量 | 2022年度 | | 2023年度 | | 2024年度 | | 2025年1-3月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 日均断面双向车流量 | 通行费年收入 | 日均断面双向车流量 | 通行费年收入 | 日均断面双向车流量 | 通行费年收入 | 日均断面双向车流量 | 通行费收入 |
| 控股路段 | 杭州湾跨海大桥南岸接线 | 6-8 | 3.93 | 5.19 | 5.34 | 6.40 | 4.81 | 5.84 | 4.93 | 1.32 |
| | 宁波大碶疏港公路延伸段 | 3.5-5 | - | - | | - | | - | | - |
| | 杭州湾跨海大桥 | 5.5-7 | 3.78 | 16.54 | 5.49 | 21.36 | 5.79 | 22.41 | 5.71 | 5.15 |
| | 象山港公路大桥及接线 | 2.5-5.5 | 2.77 | 4.53 | 3.29 | 5.40 | 3.57 | 5.77 | 3.56 | 1.37 |
| | 宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路） | 4.5-8 | 3.23 | 2.75 | 3.62 | 2.84 | 3.88 | 3.48 | 3.75 | 0.58 |
| | 慈溪至余姚高速公路（余夫公路至小曹娥互通段） | 3.5-5 | 1.26 | 0.47 | 1.48 | 0.54 | 1.63 | 0.83 | 1.59 | 0.20 |
| | 宁波三门湾大桥及接线 | 3.5-5 | 0.90 | 1.26 | 1.10 | 1.47 | 1.22 | 1.66 | 1.35 | 0.44 |
| | 石浦连接线 | 2.2-4.4 | 0.48 | 0.18 | 0.58 | 0.21 | 0.59 | 0.21 | 0.54 | 0.05 |
| 参股路段 | 甬台温高速公路宁波二期 | 4-5.5 | 2.80 | 4.82 | 3.27 | 5.39 | 3.28 | 5.38 | 3.06 | 1.16 |
| | 甬金高速公路宁波段 | 3.5-5 | 2.45 | 2.82 | 2.96 | 3.28 | 3.10 | 3.46 | 3.06 | 0.83 |
| | 宁波绕城高速公路西段 | 6-8 | 4.46 | 4.77 | 5.22 | 5.30 | 4.86 | 4.87 | 4.38 | 1.05 |
| | 宁波绕城高速公路东段 | 6-8 | 3.34 | 5.23 | 3.75 | 5.64 | 3.41 | 5.28 | 3.10 | 1.17 |
| | 舟山跨海大桥 | 2.5-5.5 | 2.03 | 8.56 | 3.02 | 12.40 | 3.17 | 13.42 | 3.02 | 3.04 |
| | 宁波杭州湾新区十一塘高速公路（一期） | 6-7 | - | - | - | - | 0.45 | 0.02 | 0.47 | 0.01 |

**表8-14（续）：担保人通车资产基本情况表**

| 类别 | 运营路段名称 | 收费里程（公里） | 收费站数量（个） | 收费年限（年） | 收费起日 | 收费止日 | 收费性质 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

| 类别 | 运营路段名称 | 收费里程（公里） | 收费站数量（个） | 收费年限（年） | 收费起日 | 收费止日 | 收费性质 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 控股路段 | 杭州湾跨海大桥南岸接线 | 57.52 | 6 | 25 | 2007.12 | 2032.12 | 经营性 |
| | 宁波大碶疏港公路延伸段 | 5.04 | 0 | 25 | - | - | - |
| | 杭州湾跨海大桥 | 36 | 1 | 25 | 2008.5 | 2033.11 | 经营性 |
| | 象山港公路大桥及接线 | 46.92 | 5 | 15 | 2012.12 | 2027.12 | 政府还贷 |
| | 宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路） | 33.04 | 5 | 15 | 2013.06 | 2028.06 | 政府还贷 |
| | 慈溪至余姚高速公路（余夫公路至小曹娥互通段） | 22.08 | 4 | 15 | 2018.10 | 2033.10 | 政府还贷 |
| | 宁波三门湾大桥及接线 | 47.75 | 4 | 15 | 2019.01 | 2034.01 | 政府还贷 |
| | 石浦连接线 | 17.19 | 4 | 15 | 2021.12 | 2036.12 | 政府还贷 |
| 参股路段 | 甬台温高速公路宁波二期 | 73.00 | 4 | 25 | 2001.12 | 2026.12 | 经营性 |
| | 甬金高速公路宁波段 | 42.25 | 3 | 25 | 2005.12 | 2030.12 | 经营性 |
| | 宁波绕城高速公路西段 | 42.53 | 4 | 25 | 2007.12 | 2032.12 | 经营性 |
| | 宁波绕城高速公路东段 | 44.43 | 7 | 25 | 2011.12 | 2036.12 | 经营性 |
| | 舟山跨海大桥 | 46.29 | 3 | 25 | 2009.12 | 2034.12 | 经营性 |
| 合计 | | 514.04 | - | - | - | - | - |

注：①宁波绕城高速公路东段于2011年12月28日开始进行投入运营；象山港公路大桥及接线于2012年12月29日开始投入运营；宁波港穿山疏港公路于2013年6月28日开始投入运营；

②宁波大碶疏港高速公路延伸段自2012年4月30日24时起取消收费；

③杭州湾跨海大桥因只有海天一洲一个收费所，进出口车流量统计数据无实际意义，因此该进出口车流量数据实质为断面车流量数据。

④竞争分流方面，与杭州湾跨海大桥毗邻的另一条杭州湾跨海通道嘉绍跨江大桥及其连接线已于2013年7月开通，2013年11月底开始通行货车。嘉绍大桥起自沪杭甬高速和乍嘉苏高速交叉处的南湖枢纽，终点位于杭甬高速和上三高速交叉处的沽渚枢纽，连同上三高速公路形成贯通杭州湾南北的另一条大动脉，其开通对公司收费路桥杭州湾跨海大桥及南岸连接线等形成一定分流影响。从2015开始，受分流影响已逐渐减少。

（3）公路养护情况

2024 年担保人控股路段平均每公里的养护成本为 92.54 万元/公里。随着高速公路使用时间增长，路面磨损程度增加及新增高速公路的建成通车，养护成本将呈上升趋势。2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月主要高速公路养护支出情况如下表所示：

**表 8-15：担保人主要高速公路养护支出情况**

单位：万元

| 类别 | 运营路段名称 | 收费里程（公里） | 养护支出 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2022年度 | 2023年度 | 2024年度 | 2025年1-3月 |
| 控股路段 | 杭州湾跨海大桥南岸接线 | 57.52 | 2,814.79 | 3,497.63 | 6,340.21 | 325.27 |
| | 宁波大碶疏港公路延伸段 | 5.04 | - | - | - | - |
| | 杭州湾跨海大桥 | 36.00 | 7,587.30 | 8,835.24 | 8,980.25 | 101.40 |
| | 象山港公路大桥及接线 | 46.92 | 12,013.30 | 10,567.28 | 10,189.86 | 411.11 |
| | 宁波穿山至好思房公路（宁波港穿山疏港公路） | 33.037 | 11,456.35 | 9,892.31 | 7,554.65 | 338.47 |
| | 杭州湾跨海大桥杭甬高速连接线公路（余夫公路至小曹娥互通段） | 22.08 | 2,945.16 | 3,208.88 | 2,269.47 | 235.26 |
| | 宁波三门湾大桥及接线 | 47.75 | 7,645.44 | 5,884.08 | 5,425.85 | 330.11 |
| | 石浦连接线 | 17.19 | 487.29 | 1,242.51 | 2,112.89 | 181.69 |
| **合计** | | **265.53** | **44,949.63** | **43,127.93** | **42,873.18** | **1,923.31** |

宁波交投控股高速公路项目建设期质量较好，均以优良工程通过交、竣工验收，且各高速公路平均通车年限不长。公司对各高速公路养护管理注重日常养护，做到加强巡查，发现病害及时按规范处理，以免病害扩大。同时大通公司注重预防性养护新技术的应用，科学决策养护实施的时机，在集中病害轻微产生时就进行预防性养护处理，保证了公路使用寿命。因此各控股高速公路项目通车至今均未发生大修，近期无大修计划。

（4）收费合规性

2004 年 9 月，国务院第 417 号令颁布了《收费公路管理条例》，明确了政府还贷公路可以实行“统一管理、统一贷款、统一还款”。2011 年 6 月，交通运输部及其他相关各部委联合发布了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发【2011】283 号），要求各地政府全面清理公路超期收费、通行费收费标准偏高等违规及不合理收费，坚决撤销收费期满的收费项目，取消间距不符合规定的收费站(点)，纠正各种违规收费行为。2012 年 4 月 28 日，浙江省交通运输厅等八部门联合下发关于浙江省收费公路专项清理整改意见的通知，公司宁波大碶疏港公路延伸段因不满足连续收费里程数取消收费。公司投资建设的其他高速公路不在清理范围内，宁波绕城高速公路西段、甬（宁波）台（台州）温（温州）高速公路宁波二期收费执行浙政办函【2007】58 号文；杭州湾跨海大桥收费执行浙政办函【2008】22 号文；杭州湾跨海大桥南岸接线收费执行浙政办函【2007】59 号文；甬金高速公路宁波段收费执行浙政办函【2005】34 号文；宁波绕城高速公路东段收费执行浙政办函【2010】112 号文；象山港公路大桥及接线执行浙政办函【2012】107 号文；宁波港穿山疏港公路执行浙政办函【2013】51 号文；

石浦连接线执行浙政办函【2021】69 号文。上述路段均严格按照浙江省高速公路收费标准进行收费;在参照执行的收费文件中未明确收费年限的,公司参照《收费公路管理条例》执行收费。担保人执行收费符合《收费公路管理条例》(国务院令【2004】417 号文)、《关于开展收费公路专项清理工作的通知》(交公路发【2011】283 号)等法律法规的相关规定,律师意见书中已对此出具意见。

(5)在建及拟建公路

根据担保人的战略规划,担保人未来将以高速公路为主业。截至 2025 年 3 月末,担保人在建项目有宁波舟山港六横公路大桥一期工程 PPP 项目工程和 G15 沈海高速宁波姜山至西坞段改扩建工程,参股 G9221 杭甬高速宁波段三期工程(威海路至柴桥段)。随着在建拟建高速公路陆续投入运营,担保人高速公路资产比重将进一步加大,未来收入占比也将进一步提高。随着在建拟建高速公路陆续投入运营,担保人高速公路资产比重将进一步加大,未来收入占比也将进一步提高。除公路资产外,宁波交投参与投资通苏嘉甬高铁项目,通苏嘉甬高铁项目全长 310.4 公里,设南通西、嘉兴南、海盐西、慈溪等 10 座车站,其中海盐西至慈溪段以桥梁形式跨越杭州湾。

**表8-16:担保人在建路产情况表**

单位:公里、亿元

| 担保人在建和拟建路产情况表项目名称 | 建设里程 | 总投资 | 资本金到位情况 | 已投资 | 建设期 | 合规性文件 | 拟通车时间 | 公路性质 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波舟山港六横公路大桥一期工程PPP项目 | 10.81 | 43.60 | 27.00 | 43.59 | 202104-202504 | 发改基础〔2013〕569号、浙发改项字[2020]108号、地字第3302062024YG0015465、浙甬交许〔2021〕5000010号、国委浙土审[2021]25号 | 202505 | 经营性 |
| 甬台温高速改扩建宁波北段(姜山北枢纽至奉化西坞) | 14.09 | 64.00 | 3.51 | 13.71 | 202406-202712 | 甬发改审批〔2023〕24号、浙交许〔2024〕5000371号/浙交许〔2024〕5000618号、浙土审[2024]92号/浙土审[2024]168号,地字第330201202200011 | 202712 | 经营性 |

宁波舟山港六横公路大桥项目是贯彻落实长三角区域一体化发展国家战略、推进浙江省四大建设的重要项目,是完善宁波-舟山港海陆联动集疏运网络、打通宁波舟山港六横和梅山两个重要港区的集疏运通道的重要工程。项目路线全长约 29.59 公里,项目起点位于舟山六横岛西南干岩村外干岩南侧,通过孙干公路连接六横北部作业区,途径临港工业园区、佛渡岛、梅山保税区、梅山港、春晓

开发区等地，路线终点顺接规划杭甬高速复线，并设柴桥双 T 型枢纽式互通向北与穿山疏港高速公路相接。宁波舟山港六横公路大桥项目单位为舟山六横跨海大桥有限责任公司。宁波舟山港六横公路大桥项目拟分期实施，总项目估算总投资约 176.50 亿元。一期工程（即宁波舟山港六横公路大桥一期工程 PPP 项目）为经营性收费公路，由宁波市按政府和社会资本合作（PPP）模式负责建设，实施机构为宁波市交通运输局，概算投资约 43.60 亿元，截至 2025 年 3 月末已投资 43.59 亿元，建设期间为 2021 年 4 月至 2025 年 4 月。

此外，担保人参股杭州湾地区环线并行线 G92N（杭甬高速复线）宁波段三期工程，为公司参股路段，不纳入合并范围内。该工程系担保人与浙江省交通投资集团有限公司（以下简称“浙江省交投”）合作开发项目，担保人持有浙江宁波杭甬复线三期高速公路有限公司 40%股权，其中 20%股权系担保人代宁波市北仑区交通投资集团有限公司和宁波市镇海区交通工程开发公司所持，浙江省交投持有 60%股权。项目全长 26.15 公里，起于镇海区，接杭甬高速宁波段一期威海互通，向东跨越 S20 穿山疏港高速及货运铁路，延伸至六横梅山疏港高速柴桥枢纽预留节点，采用全程高架+市政地面道路的组合形式。项目计划总投资额 218.64 亿元，资本金占比为 77.00%，截至 2025 年 3 月末，项目已投资 95.25 亿元。

**表8-17：担保人拟建路产情况表**

单位：公里、亿元

| 项目名称 | 里程 | 项目性质 | 公司权益占比 | 总投资 | 资本金占比 | 已完成投资 | 已到位资本金 | 未来投资计划 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 2025 | 2026 | 2027 |
| 甬舟高速复线宁波好思房至戚家山段 | 9.1 | 政府还贷 | 50.00 | 49.6 | 52 | 2.32 | 2.32 | 5 | / | / |

甬舟高速复线宁波好思房至戚家山段是宁波绕城高速与甬舟高速复线海底隧道的连接段，也是连接宁波绕城高速与在建的杭甬高速复线三期的重要连接通道。该项目起自北仑区好思房枢纽互通，接既有宁波绕城高速公路，止于戚家山附近，顺接拟建的杭州湾地区环线高速戚家山至舟山金塘段，路线全长 9.126 公里。主线采用双向六车道高速公路标准建设，设计时速 100 公里，设置好思房、戚家山 2 处互通式立交。甬舟高速复线整体线路从宁波出发，经金塘岛、册子岛、富翅岛后至舟山本岛，终至舟山本岛大沙，远期接北向疏港公路，长度约 45.7 公里，建成后，将成为宁波到舟山的又一条高速大动脉。甬舟高速复线宁波好思房至戚家山段项目总投资预计为 49.60 亿元，截至报告期末已到位资本金 2.32 亿元。

**2、工程施工业务**

担保人工程施工业务主要分为交通工程施工、房屋建设施工和市政与公用设施施工，主要由子公司宁波交通工程建设集团有限公司以及宁波建工股份有限公司承担。

**表8-18：2022-2024年度及2025年1-3月工程施工板块合同签订变动情况表**

单位：亿元、个

| 项目 | 2022年度 | 2023年度 | 2024年度 | 2025年1-3月 |
|---|---|---|---|---|
| 新签合同额 | 306.62 | 282.11 | 273.41 | 51.38 |
| 新签合同个数 | 1652 | 1474 | 1560 | 346 |
| 新签亿元以上项目合同金额 | 250.52 | 220.88 | 202.03 | 35.94 |
| 新签亿元以上项目个数 | 51 | 54 | 55 | 9 |
| 完工合同额 | 256.73 | 309.45 | 280.49 | 52.53 |
| 年（期）末在手合同额 | 443.81 | 441.35 | 425.05 | 418.55 |
| 新签合同金额地区分布情况 | - | - | - | - |
| 宁波辖区内 | 223.32 | 224.64 | 177.31 | 33.36 |
| 宁波市辖区外 | 83.30 | 57.47 | 96.09 | 18.02 |

担保人工程施工业务板块新签合同额呈波动态势，项目储备较为充足。2022-2024 年及 2025 年 1-3 月新签合同额分别为 306.62 亿元、282.11 亿元、273.41 亿元和 51.38 亿元，项目储备较为充足。报告期内工程施工板块新签合同数额有所小幅下降，主要为宁波市整体房屋及市政建设市场有所下行。

担保人工程施工业务板块经营模式分为总承包、BT 及 PPP 模式。

（1）总承包模式

①交通工程施工-总承包模式

交通工程施工业务由担保人子公司宁波交通工程建设集团有限公司负责运营。宁波交工具有公路工程施工总承包特级资质（可承接建筑、公路、铁路、市政公用、港口与航道、水利水电各类别工程的施工总承包、工程总承包和项目管理业务），铁路工程、港口和航道工程、市政公用工程施工总承包一级资质，桥梁、公路路面、公路路基、公路交通工程专业承包一级资质，工程设计公路行业甲级资质；公路养护工程施工全序列资质最高等级。宁波交工是宁波市唯一一家拥有公路工程施工总承包特级、铁路工程施工总承包一级、港口与航道工程施工总承包一级以及工程设计公路行业甲级资质的企业。是浙江省内规模最大、实力最强的工程建设企业之一。在综合交通施工领域，宁波交工的各类资质齐全且拥有部分浙江省内企业稀缺的资质资源，具有较强的竞争力，可承接不同规模、不同类别的交通工程综合施工项目。

宁波交工拥有宁波路桥工程建设有限公司、宁波高等级公路养护有限公司、宁海交工公路建设有限公司、宁波交工道路沥青有限公司、宁波交工建材有限公司、宁波交工公路工程设计研究有限公司、宁波海港工程有限公司等多家全资、控股子公司。宁波交工在交通工程施工和养护工程施工领域以及交通工程工业化领域拥有一系列独立知识产权的核心技术，已获授权发明专利 60 项、实用新型专利 126 项。近年来，宁波交工在科研项目上持续投入，科研成果取得中国公路学会科学技术奖、中国公路建设行业协会科学技术进步奖等省部级奖项十余项。宁波交工通过完善员工教育培训体系和职称晋升体系，在人才建设方面持续提升，已建立起一支与公司经营管理规模及市场地位相匹配，且能促进企业可持续发展的员工队伍。宁波交工拥有正高级工程师 10 余人，高级工程师 200 余人，一级建造师 150 余人，公司拥有各类工程技术和经济管理职称人员 600 余名。

近年来，宁波交工先后参与完成了杭州湾跨海大桥、舟山连岛工程和象山港大桥、嘉绍跨海大桥、六横公路大桥等一批具有标志性和影响力的重大交通基础设施项目的施工；参与象山港大桥、杭州湾跨海大桥、港珠澳大桥等大型工程的养护工程施工管理以及宁波市轨道交通、高速公路、市政道路建设施工。其中，杭州湾跨海大桥施工项目先后获得了“李春奖”“国家优质工程奖”等荣誉。宁波交工连续十余年在全国交通系统信用评价中保持在“A”级及以上且多数年份为“AA”级，具备良好的品牌认可度和行业领先的综合竞争实力。

**表 8-19：担保人工程施工业务合同签订变动情况表-交通工程施工（总承包）**

单位：亿元、个

| 项目 | 2022年度 | 2023年度 | 2024年度 | 2025年1-3月 |
|---|---|---|---|---|
| 新签合同额 | 24.09 | 56.47 | 61.48 | 14.76 |
| 新签合同个数 | 40 | 33 | 49 | 9 |
| 新签亿元以上项目合同金额 | 16.24 | 50.68 | 51.28 | 13.36 |
| 新签亿元以上项目个数 | 7 | 7 | 8 | 2 |
| 完工合同额 | 19.40 | 34.73 | 47.00 | 9.00 |
| 年（期）末在手合同额 | 84.72 | 120.78 | 96.00 | 103.00 |
| 新签合同金额地区分布情况 | - | - | - | - |
| 宁波辖区内 | 21.71 | 49.09 | 45.62 | 14.55 |
| 宁波市辖区外 | 2.38 | 7.38 | 15.86 | 0.21 |

子公司宁波交工施工盈利来源为工程施工利润。2024 年子公司宁波交工交通工程施工收入 662,741.95 万元，占子公司主营业务收入的 90.36%；交通工程施工主营业务成本较高，该业务毛利率为 6.69%。2025 年 1-3 月，子公司交通工程施工收入为 110,538.99 万元，占子公司总收入的 90.23%，毛利率为 8.12%。

**表 8-20：交通工程施工板块近一年前五大客户**

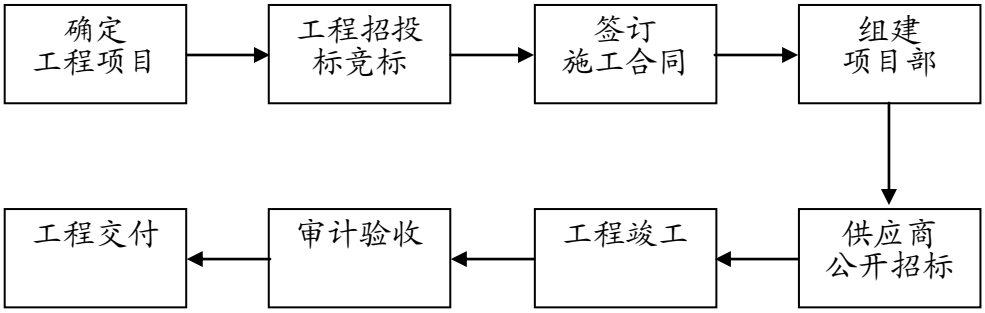
单位：万元、%

| 序号 | 客户名称 | 销售额 | 占宁波交工营业收入比例 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波市轨道交通集团有限公司 | 108,806.28 | 14.84 | 否 |
| 2 | 浙江省交通投资集团有限公司 | 96,588.45 | 13.17 | 否 |
| 3 | 宁波市奉化区交通投资发展集团有限公司 | 60,916.76 | 8.31 | 否 |
| 4 | 通商集团 | 57,509.65 | 7.84 | 是 |
| 5 | 宁波舜通集团有限公司 | 30,230.30 | 4.12 | 否 |
| 合计 | | 354,051.43 | 48.27 | - |

a.交通工程施工业务生产模式

公司主要通过参加公路工程、港口航道工程和市政工程招投标竞标取得工程施工项目，在项目中标后签订工程施工合同，约定工程施工期限及付款进度，公司在施工过程中对工程款进行垫付，并按月对已完工工程量进行结算。公司通过组建项目部方式进行过程管理，并通过市场化公开招标方式选择材料供应商，控制原材料质量及价格。项目竣工后，经审计验收，公司完成工程交付。具体流程如下图所示:

**图8-3：公司交通工程施工业务流程**




子公司交通工程施工业务投标有着完善的内控管理，公司通过公开招投标方式参与市场竞争取得工程施工业务，交通工程施工业务对应项目的合法合规性已由项目所在地有关政府部门遵照《中华人民共和国招标投标法》进行严格审核后才予以公开招标，项目的合法合规文件均存档在招标方。

b.交通工程施工业务采购模式

采购模式上，宁波交工工程施工的采购内容主要包括大宗物资采购、劳务采购、机械设备租赁采购等。为了保证采购质量，提高采购效率，宁波交工制定了《采购管理办法》《承建工程项目大宗物资采购管理实施细则》《承建工程项目工程（服务）协作采购管理实施细则》对采购计划编制、采购方式、采购程序、采购合同签订、采购验收及资金结算、采购档案管理、采购监督等实施管理。采

购方式包括公开招标、邀请招标、竞争性谈判、竞争性磋商、单源采购、询价采购等。宁波交工设有合格供应商库，主要供应商均根据相关规定取得相应业务开展资质。宁波交工工程施工的采购严格执行相关采购程序和规定，采购招标通过公开平台组织实施。采购活动发起前提前编制采购计划，采购活动经审批流程完成后发起采购流程，并与中标供应商签订采购合同。

**表 8-21：交通工程施工板块近一年前五大供应商**

单位：万元、%

| 序号 | 客户名称 | 销售额 | 占宁波交工营业成本比例 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波市轨道交通集团有限公司 | 42,079.12 | 5.59 | 否 |
| 2 | 宁波市鄞通集团有限责任公司 | 19,485.79 | 2.59 | 否 |
| 3 | 通商集团 | 13,443.63 | 1.79 | 是 |
| 4 | 余姚市通途建材有限公司 | 9,652.38 | 1.28 | 否 |
| 5 | 中铁五洲第二工程有限公司 | 8,800.22 | 1.17 | 否 |
| **合计** | | **93,461.14** | **12.41** | - |

c. 销售和盈利模式

销售模式上，宁波交工工程施工的销售模式主要为通过投标获取施工项目，并为此制定了《投标管理办法（试行）》对其市场开发及投标工作进行管理。宁波交工按照年度经营目标和计划，建立投标项目名录，各分子公司原则上按区域划分进行市场的相关经营活动。根据工程项目特殊性、项目规模、项目影响、建设等级等特点，对实施项目进行等级划分，划分为一类、二类、三类工程项目，由经营管理部负责审核、协调区域性市场经营行为，由经营分管领导或总经理审批，最终决定投标方案。宁波交工根据招投标公告参与投标，中标后双方签订实施合同，宁波交工按照相关要求进行施工。对于中标的项目，宁波交工会成立项目经理部具体负责项目的施工管理工作。成立项目经理部后，项目经理部根据宁波交工的授权在施工管理规章的约束下全面负责项目的施工管理工作。在项目实施期间，宁波交工会对项目的具体施工情况进行监督和支持，以确保项目的顺利实施。

盈利模式上，宁波交工主要通过中标工程项目后进行工程施工业务，并与项目业主方结算从而获得收入、利润和现金流；主要成本为工程施工项目建造合同成本，通常包括与工程施工相关的材料费、人工费、机械使用费及其他分包成本等。

d. 会计处理方式

子公司交通工程施工业务收入确认的具体方法按下述“建造合同”执行。

收入及成本确认原则如下：于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

合同预计总成本超过合同总收入的，公司将预计损失确认为当期费用。

合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例/已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例/实际测定的完工进度确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：1）合同总收入能够可靠地计量；2）与合同相关的经济利益很可能流入企业；3）实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；4）合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

e.交通工程施工业务主要项目情况

近年来，宁波交工先后参与完成了杭州湾跨海大桥、舟山连岛工程和象山港大桥、嘉绍跨海大桥、六横公路大桥等一批具有标志性和影响力的重大交通基础设施项目的施工；参与象山港大桥、杭州湾跨海大桥、港珠澳大桥等大型工程的养护工程施工管理以及宁波市轨道交通、高速公路、市政道路建设施工。多年来，宁波交工在巩固省内市场，稳扎稳打的同时，凭借良好的市场声誉打开了省外市场。目前，省外市场已拓展到江苏、江西、福建、上海、天津、重庆、四川、河北、广西、新疆等地，先后承建了为数众多的高速公路、港口码头等工程，在省内外交通工程建设市场创造了众多优异工程业绩。公司已完工项目均验收合格，且后续无工程质量问题及相关行政处罚情况。公司近年来承揽的代表性工程项目如下表所示：

**表8-22：截至报告期末交通工程施工已完工重点项目情况**

单位：亿元

| 序号 | 工程项目 | 业主单位名称 | 项目所在地 | 合同造价 | 开工日期 | 竣工日期 | 经营模式 | 结算方式 | 总投资额 | 回款额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州湾跨海大桥XI合同 | 宁波杭州湾大桥发展有限公司 | 宁波 | 2.78 | 2003.11 | 2007.1 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.98 | 2.98 |
| 2 | 舟山大陆连岛工程金塘大桥土建工程第VI-A 合同段 | 浙江舟山大陆连岛工程高速公路有限公司 | 舟山 | 1.62 | 2007.03 | 2009.05 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 1.6 | 1.6 |
| 3 | 重庆巫山至奉节高速公路 A12 标 | 重庆高速公路发展有限公司渝东分公司 | 重庆 | 1.6 | 2007.12 | 2010.06 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 1.81 | 1.81 |
| 4 | 沈阳至海口国家高速公路武夷山至上饶段 S3 合同段 | 上饶至武夷山高速公路建设管理处 | 上饶 | 1.06 | 2009.11 | 2011.02 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 1.04 | 1.04 |
| 5 | 嘉绍通道北岸接线公路工程九标 | 嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限公司 | 嘉兴 | 2.96 | 2009.05 | 2011.06 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.84 | 2.84 |
| 6 | 厦门集灌快速路改造工程 8 | 厦门路桥建设集团有限公司 | 厦门 | 1.19 | 2010.11 | 2012.05 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 1.27 | 1.25 |
| 7 | 宁波象山港公路大桥及接线工程土建施工第四合同段 | 宁波市象山港大桥开发有限公司 | 宁波 | 2.85 | 2009.1 | 2012.11 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.86 | 2.86 |
| 8 | 杭新景高速公路建德寿昌至开化白沙关（浙赣界）段 16 合同 | 杭新景高速公路（衢州段）工程建设指挥部 | 衢州 | 4.24 | 2012.1 | 2016.11 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 4.08 | 4.08 |

| 序号 | 工程项目 | 业主单位名称 | 项目所在地 | 合同造价 | 开工日期 | 竣工日期 | 经营模式 | 结算方式 | 总投资额 | 回款额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9 | 胜山至陆埠公路（胜山-横河段）工程土建（LJ-1 标段 | 慈溪市胜山至陆埠公路（胜山-横河段）建设工程指挥部 | 宁波 | 4.96 | 2013.02 | 2016.12 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 4.93 | 4.93 |
| 10 | 宁波穿山至好思房公路工程土建施工第 2 标段 | 宁波穿山疏港高速公路有限公司 | 宁波 | 2.68 | 2009.11 | 2017.07 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.84 | 2.84 |
| 11 | 宁波穿山至好思房公路工程土建施工第 3 标段 | 宁波穿山疏港高速公路有限公司 | 宁波 | 4.47 | 2010.03 | 2017.07 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 4.79 | 4.79 |
| 12 | 宁波穿山至好思房公路工程路面 M1 标 | 宁波穿山疏港高速公路有限公司 | 宁波 | 2.3 | 2019.12 | 2017.07 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.18 | 2.18 |
| 13 | 沿海中线北仑春晓段（连接线—太河路）拓宽工程 | 宁波滨海新城建设投资有限公司 | 宁波 | 2.02 | 2014.02 | 2018.1 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.17 | 2.17 |
| 14 | 胜山至陆埠公路工程（胜山-横河段）路面施工 | 慈溪市胜山至陆埠公路（胜山-横河段）建设工程指挥部 | 宁波 | 2.87 | 2014.12 | 2019.12 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.66 | 2.66 |
| 15 | 三官堂大桥及接线（江南路至中官西路）工程（接线部分）Ⅱ标段 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 宁波 | 1.75 | 2016.09 | 2020.01 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 1.55 | 1.48 |
| 16 | 杭新景高速公路建德寿昌至开化白沙关（浙赣界）（衢州段）路面工程第 LM24 标段 | 杭新景高速公路（衢州段）工程建设指挥部 | 衢州 | 2.16 | 2015.01 | 2020.08 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.15 | 2.15 |
| 17 | 309 省道（江拔线）大张至沙堤段改道工程 BT 项目 | 宁波奉化交工公路建设有限公司 | 宁波 | 6.1 | 2015.01 | 2020.09 | BT 模式 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 5.81 | 5.81 |

| 序号 | 工程项目 | 业主单位名称 | 项目所在地 | 合同造价 | 开工日期 | 竣工日期 | 经营模式 | 结算方式 | 总投资额 | 回款额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 18 | 余慈高速公路工程第 3 合同段 | 宁波余慈高速公路有限公司 | 宁波 | 6.69 | 2013.12 | 2020.12 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 6.09 | 6.09 |
| 19 | 杭州湾跨海大桥杭甬高速连接线公路工程（余夫公路至小曹娥互通段）路面工程 | 宁波余慈高速公路有限公司 | 宁波 | 2.76 | 2016.11 | 2020.12 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.79 | 2.79 |
| 20 | 华莲西路(红田路~龙腾路)工程(红田路东-犀牛路段) | 龙岩市新城乡建设发展有限公司 | 福建龙岩 | 2.21 | 2016.04 | 2021.01 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.21 | 2.21 |
| 21 | 机场快速路南延工程（绕城高速至岳林东路）工程施工 VIII 标段 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 宁波 | 6.1 | 2017.07 | 2021.02 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 5.83 | 5.69 |
| 22 | 温州市瓯江南口大桥南接线工程第一施工标段 | 温州市龙湾区交通工程建设指挥部 | 温州 | 2.03 | 2013.1 | 2021.09 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 1.84 | 1.83 |
| 23 | 宁波市轨道交通 5 号线一期土建工程 TJ5109 标段施工 | 宁波市轨道交通集团有限公司 | 宁波 | 2.27 | 2018.1 | 2021.11 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.27 | 2.05 |
| 24 | 明州大道（洞桥至云龙段）工程第 1 标段、第 2 标段 | 宁波市鄞州区交通投资有限公司 | 宁波 | 5.1 | 2015.6 | 2021.12 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | I 标: 1.72II 标: 3.71 | I 标: 1.72II 标: 3.71 |
| 25 | 宁波杭州湾新区十一塘高速公路工程（一期） | 宁波杭州湾新区海塘高速公路发展有限公司 | 宁波 | 14 | 2020.7 | 2023.12 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 14.01 | 11.40 |
| 26 | 沿海中线北仑郭巨段（郭巨互通~北堤互通）拓宽工程 | 宁波市北仑区路港交通投资有限公司 | 宁波 | 1.69 | 2016.11 | 2023.3 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 2.23 | 2.23 |

| 序号 | 工程项目 | 业主单位名称 | 项目所在地 | 合同造价 | 开工日期 | 竣工日期 | 经营模式 | 结算方式 | 总投资额 | 回款额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 27 | 世纪大道综合管廊（东明路-逸夫路）工程 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 宁波 | 1.57 | 2020.11 | 2023.3 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 1.51 | 1.49 |
| 29 | 宁波舟山港石浦港区沈海高速连接线新桥至石浦段 TJ1 标 | 宁波新石高速公路有限公司 | 宁波 | 6.25 | 2018.1 | 2024.6 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 5.94 | 5.94 |
| 30 | 宁波舟山港石浦港区沈海高速连接线新桥至石浦段路面工程施工总承包第 LM 标段 | 宁波新石高速公路有限公司 | 宁波 | 1.7 | 2020.8 | 2024.6 | 施工总承包 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 1.80 | 1.80 |
| **合计** | - | - | - | **99.98** | - | - | - | - | **99.51** | **96.42** |

注：上述部分项目回款额小于总投资，为实际投资小于合同投资额，故回款额相应缩减。

子公司宁波交工相继承担了杭甬、甬台温、同三、上三、申苏浙皖、甬金、杭州湾跨海大桥及南岸接线、象山港大桥及接线、宁波穿山疏港高速公路、连盐高速、济徐高速、江海高速、巫奉高速、赣余高速等高速公路和宁波港、舟山港、温州港、台州港、上海洋山港、福州港、唐山港等港口工程的施工。在立足交通工程施工主业的同时，公司还先后承担了甬金高速公路里仁堂连接线、宁波市绕城高速公路西段、宁波市绕城高速公路东段以及宁波通途路改建工程的代建任务，参与了象山港大桥、杭州湾跨海大桥、港珠澳大桥等大型工程的养护工程施工管理以及宁波市轨道交通、高速公路、市政道路建设施工。公司承建的工程曾多次荣获国家银质奖、鲁班奖、詹天佑奖、国家海洋局优质工程奖、钱江杯奖、天府杯奖，公司多次被国家有关部门、各级政府、社会组织授予优秀施工企业、先进单位，连续被授予重合同守信用单位、AAA 级资信企业。

2022 年至 2024 年公司交通工程施工合同签订金额分别为 697,962.00 万元、891,190.00 万元和 622,784.96 万元。截至 2025 年 3 月末，公司已签未开工交通工程施工合同共计 145,245.00 万元，主要 G92 杭州湾地区环线高速公路宁波好思房至戚家山段 SG1、SG2、SG3 标段施工 SG3 标段、G527 力洋毛屿港大桥至长街下蔡段拓宽工程等。截至 2025 年 3 月末，公司正在实施的交通工程施工项目的合同造价共计 1,817,687.00 万元，合同期限从 11 个月到 86 个月不等，所在地区主要分布东南沿海，如宁波、舟山、厦门等，主要项目列示如下:

**表8-23：交通工程施工业务正在施工的主要项目情况**

单位：万元、%

| 序号 | 工程项目 | 业主单位名称 | 合同金额 | 开工日期/竣工日期 | 地区 | 结算方式 | 计量率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 规划 S310 省道奉化 G228 至 S203 段公路工程项目 | 宁波市奉化区交通投资发展集团有限公司 | 106,379.00 | 2021.07/2026.07 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 93 |
| 2 | 海曙四明山革命老区环线生命安防公路工程 | 宁波市海曙区交通投资建设有限公司 | 40,498.34 | 2022.03/2026.03 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 85 |
| 3 | 宁波市轨道交通 8 号线一期土建工程 TJ8113 标段施工 | 宁波市轨道交通集团有限公司 | 29,562.00 | 2022.07/2025.07 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 90 |
| 4 | 东宗线湖州段四改三航道整治工程项目施工 HDSG03 标段 | 湖州市港航管理中心 | 18,165.50 | 2022.11/2025.12 | 湖州 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 76 |
| 5 | 余姚市城西工业园区配套道路（一期）隧道段新建工程 | 宁波舜通集团有限公司 | 20,336.00 | 2023.03/2026.02 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 94 |

| 序号 | 工程项目 | 业主单位名称 | 合同金额 | 开工日期/竣工日期 | 地区 | 结算方式 | 计量率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 余姚经济开发区西南园区配套道路（一期）工程施工 SG-2 标段 | 宁波舜通集团有限公司 | 60,252.14 | 2023.03/2026.03 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 80 |
| 7 | 228 国道海曙段工程（通途路—鄞县大道）一期工程 | 宁波市海曙区交通投资建设有限公司 | 10,436.04 | 2023.04/2026.04 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 93 |
| 8 | S309 省道鄞州区东钱湖段新建工程Ⅱ标 | 宁波鄞东环湖建设开发有限公司 | 27,545.62 | 2023.09/2027.03 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 72 |
| 9 | S308 舟山本岛环岛公路白泉至三官堂公路工程 | 舟山市南环快速路项目建设指挥部 | 71,369.26 | 2023.10/2026.10 | 舟山 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 26 |
| 10 | G15 沈海高速宁波西坞至麻岙岭段改扩建工程第 TJ-6 标段 | 浙江宁波甬台温高速公路有限公司 | 170,208.68 | 2023.12/2027.06 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 23 |
| 11 | 甬台温高速公路（G15 沈阳至海口国家高速公路）改扩建工程临海青岭至温岭大溪岭段第 YZ01 标段 | 台州交投高速公路有限公司 | 114,206.55 | 2024.04/2026.7 | 台州 | 业主单位根据施工进度分期支付 | - |
| 12 | G9221 杭甬高速宁波段三期工程威海路至柴桥段第 SG05 标段 | 浙江宁波杭甬复线三期高速公路有限公司 | 154,751.89 | 2024.04-2027.05 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 24 |
| 13 | G15 沈海高速宁波姜山至西坞段改扩建工程土建第 TJ-2 标段 | 宁波甬台温交通发展有限公司 | 158,306.00 | 2024.05/2027.10 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 16 |
| 14 | 228 国道海曙段工程（通途路—鄞县大道）二期工程施工Ⅲ标段 | 它山堰文化旅游发展有限公司 | 52,499.35 | 2024.06/2026.05 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 85 |
| 15 | 228 国道慈溪庵东至余姚梨洲段工程（余慈大道中兴一路至城市北环线段）施工Ⅱ标段 | 宁波杭州湾新区海屹开发建设有限公司 | 64,463.80 | 2024.08/2027.8 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | 30 |
| 16 | G15 沈海高速宁波姜山至西坞段改扩建工程土建第 TJ-3 标段施工 | 宁波甬台温交通发展有限公司 | 113,993.83 | 2024.12/2027.11 | 宁波 | 业主单位根据施工进度分期支付 | - |
| **合计** | | - | **1,212,974.00** | - | - | - | - |

注：1、项目工作量仅考虑已经业主计量确认部分；

2、部分项目由于建设内容调整等原因导致实际完工日期晚于合同记载日期，且无法准确预计。表中开工、竣工日期均为合同记载日期。

f.交通工程施工业务资金回收情况

担保人承揽的交通工程施工项目一般按照工程进度分阶段进行结算，工程具体结算方式为：①担保人与业主方签订工程合同，约定工程施工期限及付款进度，担保人按合同要求提供工程履约保函；②担保人在施工过程中对工程款进行垫付，业主方按月对已完工工程量进行结算，不定期支付部分工程款；③工程完成后，担保人办理交工验收手续，业主方完成 80%工程款的支付；④工程项目完工并办理移交手续后，业主方报地方审计部门审计，审计时间一般为 2-3 年内。95%，剩余 5%工程款作为项目质保金被业主方扣留。项目质保金一般在工程结算后 1-3 年内收回。近三年担保人主要施工项目资金回收情况如下表所示：

**表8-24：担保人交通工程施工业务资金回收情况**

单位：万元

| 项目 | 2022 年年度 | 2023 年年度 | 2024 年年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 当年完工总金额 | 558,827.70 | 808,055.00 | 519,446.00 | 94,692.00 |
| 当年垫资金额 | 30,455.00 | 47,878.00 | 42,490.78 | 5,592.00 |
| 当年工程款回收 | 479,055.20 | 542,081.00 | 535,671.51 | 96,265.72 |

②房屋建设施工板块-总承包模式

公司房屋建设施工板块主要由子公司宁波建工负责运营，具体由宁波建工子公司宁波建工工程集团有限公司及宁波建工建乐工程有限公司负责实施，子公司宁波市政工程建设集团股份有限公司也承接少量的房屋建设项目。宁波建工从事建筑行业 60 余年，拥有建筑工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包壹级、钢结构专业承包壹级等众多房屋建设相关资质，宁波建工子公司宁波建工建乐工程有限公司拥有建筑工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级资质，是宁波本地 7 家获得该项特级资质的建筑企业之一。近年来，宁波建工承建了“宁波商会国贸中心”、“凌江名庭”和“宁波万豪酒店”等高难度项目，在宁波地区乃至浙江省内具有一定的品牌优势，具备较强的区域竞争力。

近年来，宁波建工房屋建设施工板块新承接的合同主要以住宅工程、公建工程为主。2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，公司房屋建设施工板块营业收入分别为 115.27 亿元、111.78 亿元、108.71 亿元和 26.06 亿元，分别占宁波建工当年主营业务收入总额的 52.71%、49.88%、52.44%和 52.05%。2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，公司房屋建设施工板块毛利润分别为 5.24 亿元、5.56 亿元、7.20 亿元和 1.32 亿元，分别占当年宁波建工主营业务毛利润总额的 32.45%、30.93%、42.17%和 37.73%。

**表8-25：2022-2024年度及2025年1-3月房屋建设施工板块施工产值**

单位：亿元、万平方米、%

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 施工产值 | 158.69 | 164.03 | 130.48 | 28.37 |
| 竣工面积 | 371.34 | 513.24 | 300.89 | 2.30 |
| 施工面积 | 1,647.26 | 1,880.09 | 1,374.20 | 978.50 |
| 竣工率 | 34.78 | 27.30 | 21.90 | 0.24 |

a. 房屋建设板块区域分布情况

**表8-26：2022-2024年度及2025年1-3月房屋建设施工板块分区域营业收入数据**

单位：亿元、%

| 项目 | 2022 年度 | | 2023 年度 | | 2024 年度 | | 2025 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| **省内** | **105.65** | **91.65** | **93.14** | **83.32** | **96.69** | **88.94** | **23.90** | **91.71** |
| 宁波大市内 | 88.76 | 77.00 | 80.93 | 72.40 | 86.65 | 79.71 | 21.40 | 82.12 |
| 宁波大市外省内 | 16.89 | 14.65 | 12.21 | 10.92 | 10.04 | 9.23 | 2.50 | 8.59 |
| **省外** | **9.62** | **8.35** | **18.64** | **16.68** | **12.02** | **11.06** | **2.16** | **8.29** |
| **合计** | **115.27** | **100.00** | **111.78** | **100.00** | **108.71** | **100.00** | **26.06** | **100.00** |

公司房屋建设施工板块主要分布在浙江省内，宁波市居多，其他分布在杭州、舟山、温州、丽水等地。同时，公司在省外成立多家分公司，开拓省外业务，包括江西、江苏、上海、重庆、成都、合肥等地。2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，公司在宁波市内营业收入占房屋建设板块营业收入的比例分别为 77.00%、72.40%、79.71%和 82.12%，在浙江省内的比例分别为 91.65%、83.32%、88.94%和 91.97%。由此可见公司该板块对浙江省内尤其宁波市市内市场具有一定依赖性。近年来，随着综合实力和声誉的提升，公司逐渐开拓省外市场，2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，公司房屋建设板块省外业务承接量占比分别为 14.08%、15.00%、11.06%和 8.29%。2025 年 1-3 月，公司房屋建设板块承接业务量总额为 26.06 亿元，其中省内业务量金额为 23.90 亿元，占比 91.71%，省外业务量金额为 2.16 亿元，占比为 8.29%。公司深耕宁波市场几十年，在长期生产实践和市场竞争中培养了自身的核心竞争力，未来将会对省外其他地区的建筑业务带来较好的市场示范效应。

b. 房屋建设施工板块合同签订情况

**表 8-27：担保人工程施工业务合同签订变动情况表-房屋建筑施工（总承包）**

单位：亿元、个

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 新签合同额 | 143.58 | 113.81 | 133.61 | 15.14 |
| 新签合同个数 | 101 | 129 | 115 | 21 |
| 新签亿元以上项目合同金额 | 135.52 | 101.48 | 115.01 | 11.17 |
| 新签亿元以上项目个数 | 18 | 32 | 27 | 4 |
| 完工合同额 | 132.56 | 140.64 | 132.82 | 28.43 |
| 年（期）末在手合同额 | 215.54 | 188.66 | 182.95 | 186.95 |
| 新签合同金额地区分布情况 | - | - | | |
| 宁波辖区内 | 98.89 | 94.05 | 82.84 | 7.72 |
| 宁波市辖区外 | 44.69 | 19.76 | 50.77 | 7.41 |

公司房屋建设板块新签合同额维持较高水平，项目储备较为充足。2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，担保人新签合同额分别为 143.58 亿元、113.81 亿元、133.61 亿元和 15.14 亿元，虽每年略有波动，但总体维持较高水平，项目储备较为充足。公司 2024 年度新签合同额为 115.01 亿元，2024 年度新签合同比上年增加了 19.80 亿元，变动比例为 17.40%。担保人近年来与多家全国性、区域性优秀房企合作，承接的项目规模较大，亿元以上合同占总合同的比例维持 75%以上，为项目品质的提升和工程款的回收提供了一定保障；同时也积极参与民生工程、高新产业园、城市综合体、城镇化建设等项目，形成多元有序的发展模式。

**表 8-28：房屋建筑施工板块近一年前五大客户**

单位：万元、%

| 序号 | 客户名称 | 销售额 | 占营业收入比例 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 赣州发展城镇投资开发有限责任公司 | 72,346.65 | 6.66 | 否 |
| 2 | 宁波杭州湾新区海泽市政投资有限公司 | 63,419.98 | 5.83 | 否 |
| 3 | 宁波市轨道交通集团有限公司 | 62,741.06 | 5.77 | 否 |
| 4 | 上海莲申房地产有限公司 | 45,321.10 | 4.17 | 否 |
| 5 | 宁波甬创科东置业有限公司 | 32,143.57 | 2.96 | 否 |
| 合计 | | 275,972.36 | 25.39 | - |

c.成本采购情况

房屋建筑施工建筑成本包括劳务分包、原材料的采购等。

房屋建设所需原材料主要包括钢材、水泥、砂石和木材，占总成本的 55%~60%。一方面，子公司对原材料实施集中采购和供应，能够有效降低项目的工程成本。商品混凝土方面，主要由孙公司浙江广天构件股份有限公司对内自销，比例占其产量的 35%左右，广天构件生产的商品混凝土均以市场价格销售给宁波建工下属其他子公司及二级子公司；钢材方面，公

司于 2011 年启动了主材物流中心建设项目，并由宁波建工的下属子公司专门对钢材进行集中、大规模采购，能够使成本低于市场平均价格 2-3 个百分点。在材料款结算方面，担保人严格遵守合同条款支付货款，如商品混凝土一般约定每月月底与供货商对账结算，次月支付货款，砂石材料一般每月先支付已供合格砂石的 70%货款，余款的 30%待供货结束后的三个月付清。原材料采购方面，通常还会考虑距离项目较近的供应商，因此供应商就会比较分散，采购金额也未在前五大供应商中体现。

在劳务方面，担保人与地方劳务公司保持长期稳定合作，确保劳动力的充足供应，劳务成本占总成本的 30%～40%，在分包款结算上，一般对应总包合同，根据工程节点与业主方结算工程款，同时与分包方结算分包款项。担保人建筑和市政板块的项目，尤其在浙江省内，主要劳务分包单位为浙江广康建筑劳务有限公司、宁波天久劳务有限公司，因此劳务供应商金额比较集中。

合并范围内子公司之间相互采购已抵消，所以前五大供应商为合并范围外的供应商。

**表 8-29：公司近一年房屋建设施工板块前五大供应商情况表**

单位：万元

| 名称 | 采购金额 | 占成本比例 | 采购内容 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 浙江广康建筑劳务有限公司 | 337,915.18 | 33.29 | 劳务费 | 否 |
| 宁波市轨道永盈供应链有限公司 | 53,260.92 | 5.25 | 水泥、钢材等 | 否 |
| 宁波交投供应链有限公司 | 17,754.41 | 1.75 | 钢材等 | 否 |
| 浙江浙建钢结构有限公司 | 19,092.43 | 1.88 | 钢材 | 否 |
| 宁波球锋建设有限公司 | 13,971.44 | 1.38 | 分包款 | 否 |
| **合计** | **441,994.38** | **43.54** | - | - |

d.房屋建设施工板块经营模式简介

子公司宁波建工拥有房屋建筑工程施工总承包特级、机电工程施工总承包壹级、钢结构工程专业承包壹级、电子与智能化工程专业承包壹级等众多房屋建设相关资质。

房屋建设总体业务规模较大。房屋建设业务施工项目承揽通过公开招投标和邀标的方式获取。一般地，担保人项目中标后与业主方进行签约，达到合同约定的开工条件后，施工人员进场施工，业主按照合同约定比例支付预付款（5%～10%不等）；施工过程中按工程量和节点支付工程款，完工验收合格，业主支付给担保人的款项达到合同造价的 80%～85%，按合同条款约定的质保期满后，业主支付担保人剩余的质保金。近年来，担保

人房屋建设板块新承接的合同主要以住宅工程、公建工程为主，两者合计占担保人房屋建设板块新承接合同金额的 90%以上。担保人已完工项目均通过验收合格交付，后续未发生工程质量问题，未发生因工程质量问题而受处罚的情况，质保金按合同约定回款。

## 表 8-30：担保人房屋建设施工板块 2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月已完工主要工程

单位：万元

| 项目名称 | 业主方 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 经营模式 | 结算方式 | 合同金额 | 总投资额 | 截至报告期末回款额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 新希望陈婆渡东地块项目 | 宁波锦安置业有限公司 | 宁波 | 2020.09 | 2020.09 | 2022.01 | 施工总承包 | 按月结算 | 21,243.09 | 16,686.15 | 21,617.26 |
| 春城花园北侧安置房项目 | 宁波市虹瑞置业有限公司 | 宁波 | 2019.04 | 2019.04 | 2022.04 | 施工总承包 | 按月结算 | 33,432.00 | 24,090.55 | 31,549.48 |
| 宁波智造港 | 宁波高新区智慧绿城建设有限公司 | 宁波 | 2020.11 | 2020.11 | 2022.07 | 施工总承包 | 按月结算 | 34,562.40 | 27,781.54 | 35,316.73 |
| 江北中心学校项目 | 宁波市江北区工程建设管理有限公司 | 宁波 | 2020.08 | 2020.08 | 2022.07 | 施工总承包 | 按月结算 | 26,320.17 | 20,441.54 | 26,273.32 |
| 广电大厦 | 宁波广电新视听科技有限公司 | 宁波 | 2018.07 | 2018.07 | 2022.12 | 施工总承包 | 按月结算 | 44,239.70 | 49366.07 | 55,807.21 |
| 金力永磁厂房 | 金力永磁（宁波）科技有限公司 | 宁波 | 2021.01 | 2021.01 | 2023.11 | 施工总承包 | 按月结算 | 30,000.00 | 33,936.14 | 41,861.29 |
| 创新三期 | 宁波城信置业有限公司 | 宁波 | 2022.03 | 2022.03 | 2024.10 | 施工总承包 | 按月结算 | 81,408.00 | 45,347.07 | 48,197.69 |
| 余隘学校 | 宁波市鄞州区教育局 | 宁波 | 2022.01 | 2022.01 | 2024.01 | 施工总承包 | 按月结算 | 28,485.70 | 15,583.58 | 16,210.69 |
| 宁波高新区品盛房产商住地产项目 | 宁波品盛房地产开发有限公司 | 宁波 | 2021.1 | 2021.11 | 2024.12 | 施工总承包 | 按月结算 | 65,000.00 | 54,348.08 | 48,130.97 |
| **合计** | - | - | - | - | - | - | - | **364,691.06** | **287,580.72** | **324,964.64** |

注：表中项目回款额未达到合同额且未覆盖成本（投资额）的原因如下：工程合同额是签订合同时根据预算确定的金额，随着项目施工建设的推进，由于施工成本和工程实际情况的变动，投资额也相应进行改变，因此合同额与总投资额会有差距。回款额未覆盖成本部分是根据行业惯例和具体合同约定，工程完工后根据审计逐步结算款项，质保金部分一般在 2 年以后才回款。公司前十大工程合作的建设单位均为宁波市国有企业和优质民营企业，对于工程余款按时回收基本有保障。

## 表 8-31：担保人房屋建设施工板块主要在建工程项目一览表

单位：万元

| 项目名称 | 业主方 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 合同金额 | 截至 2025 年 3 月末项目进度 | 截至 2025 年 3 月末公司已投入金额 | 截至 2025 年 3 月末已结算金额 | 截至 2024 年 3 月末账面确认收入金额 | 截至 2025 年 3 月末已回笼工程款金额 | 未来工程款收取安排 | 开工时间 | 合同工期 | 预计完工时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 上海捷城国际公寓 C-2 项目 | 上海明捷置业有限公司 | 上海 | 2019.9 | 197,490.29 | 88.06 | 168,515.56 | 195,215.16 | 173,906.66 | 185,555.86 | 按合同约定收取工程进度款 | 2019.10 | 1294 | 2025.8 |
| 宁波市医疗中心李惠利医院综合科研大楼原地改扩建项目 | 宁波市医疗中心李惠利医院 | 宁波 | 2021.6 | 43,809.83 | 93.11 | 37,047.28 | 33,187.45 | 37,421.49 | 36,536.05 | 按合同约定收取工程进度款 | 2021.06 | 841 | 2025.7 |
| 江北 JB16-02-4a 地块项目（施工）一标段（一般） | 宁波开投坤盛置业有限公司 | 宁波 | 2022.8 | 108,414.86 | 49.96 | 48,197.16 | 43,287.96 | 49,687.79 | 47,183.88 | 按合同约定收取工程进度款 | 2022.10 | 1080 | 2025.10 |
| 瑞安市永胜门旧改 | 瑞安市基础设施建设投资有限公司 | 瑞安 | 2022.1 | 105,599.59 | 59.78 | 55,049.68 | 60,041.52 | 57,913.65 | 65,445.26 | 按合同约定收取工程进度款 | 2022.10 | 910 | 2025.8 |
| 宁波国际贸易展览中心 12 号馆 II 标段（一般） | 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 宁波 | 2021.12 | 74,944.12 | 82.29 | 54,734.92 | 49,887.63 | 56,580.20 | 54,377.52 | 按合同约定收取工程进度款 | 2022.1 | 1330 | 2025.8 |
| 奉化区锦屏街道仁湖公园南侧 | 宁波市奉化区交投实业发展 | 奉化区 | 2024.04 | 64,808.68 | 21.63 | 12,859.70 | 14,828.04 | 12,859.70 | 18,656.63 | 按合同约定收取工 | 2024.05 | 840 | 2026.8 |

| 项目名称 | 业主方 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 合同金额 | 截至2025年3月末项目进度 | 截至2025年3月末公司已投入金额 | 截至2025年3月末已结算金额 | 截至2024年3月末账面确认收入金额 | 截至2025年3月末已回笼工程款金额 | 未来工程款收取安排 | 开工时间 | 合同工期 | 预计完工时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| （FH16-02-01a）地块建设项目工程总承包 | 有限公司 | | | | | | | | | 程进度款 | | | |
| 宁波-舟山港三期集装箱码头配套停车场项目一期工程 | 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 宁波 | 2023.1 | 147,583.35 | 29.99 | 38,894.30 | 40,190.88 | 40,515.98 | 42,844.81 | 按合同约定收取工程进度款 | 2023.10 | 920 | 2026.4 |
| 商住用房建设项目（城东路东侧阳明东路南侧地块） | 宁波市舜东置业有限公司 | 宁波 | 2024.05 | 81,976.00 | 24.25 | 17,693.40 | 18,476.18 | 18,240.62 | 13,407.04 | 按合同约定收取工程进度款 | 2024.9 | 840 | 2026.12 |
| 航空零组件智能化产业园项目（一期）施工 | 陕西康铖智汇装备制造有限公司 | 陕西省 | 2024.09 | 67,929.28 | 0.46 | 271.33 | - | 287.67 | - | 按合同约定收取工程进度款 | 2024.9 | 730 | 2026.10 |
| 东部新城核心地块 | 宁波开投寰海置业有限公司 | 宁波 | 2024.10 | 59,873.74 | 4.04 | 2,141.77 | 3,140.80 | 2,219.22 | 3,323.48 | 按合同约定收取工程进度款 | 2024.10 | 1192 | 2028.2 |
| 合计 | | - | - | 952,429.74 | -- | 435,405.10 | 458,255.62 | 449,632.98 | 467,330.53 | - | - | - | - |

注：1、表中已结算金额与已回笼金额不一致，公司与业主方会按工程进度定期结算回款，结算款项后按照约定的时间业主方将款项划至公司账户，如每月结算一次，约定三个月划一次结算款，导致结算款与回笼款出现不一致的情况；2、宁波高新区品盛房产商住地产项目实际项目建设施工已完工，但合同约定收款节点滞后，以及甲方暂扣工程款未回款导致项目进度落后。

e.房屋建设施工板块主要在建拟建项目简介

**上海捷城国际公寓 C-2 项目：**本工程由上海明捷置业有限公司开发，工程地点位于普陀区石泉路街道铜川路 58 弄 2-4、2a、8-10 号。工程内容：新建 1#、2#、2a#、3#、4#、8#、9#、10#楼、KT 站及整体地下室工程的土建、安装、室内精装及室外总体工程。计划于 2019 年 10 月 15 日开工，预计 2023 年 4 月 30 日完工。合同要求工程质量符合国家施工验收规范一次性验收合格。

**宁波市医疗中心李惠利医院综合科研大楼原地改扩建项目：**本工程位于宁波市医疗中心李惠利医院兴宁院区内，东至彩虹南路，西至王隘支路，南至在建医疗结合大楼，北至医院 3 号楼。工程内容：原地新建 1 幢综合科研大楼，总建筑面积约 98500 平方米，其中地上建筑面积约 61975 平方米，地下建筑面积约 36525 平方米。同时完善院内绿化、道路、给排水、供电、供气等配套设施建设。计划于 2021 年 6 月 30 日开工，预计 2023 年 10 月 19 日竣工。合同要求工程质量符合国家施工验收规范一次性验收合格。

**江北 JB16-02-4a 地块（一标段）项目：**本工程由宁波开投坤盛置业有限公司开发，工程地点位于宁波市江北区姚江新区启动区，东至沿河绿地，南至丽江西路，西至洪塘西路，北至云飞路。工程内容：承担一标段施工图范围内的主体工程、安装工程、示范区工程、精装修工程、幕墙工程、智能化工程、市政附属及景观绿化工程等。计划于 2022 年 10 月 20 日开工，预计 2025 年 10 月 4 日竣工。合同要求工程质量符合国家施工验收规范一次性验收合格。

**瑞安市永胜门旧改项目：**本工程位于瑞安市永胜门未来社区，北至瑞湖路，南至沿江西路和西横河，西至瑞湖路，东至花园路。工程内容：包括安置住宅、商业办公大楼、邻里中心、人才公寓等及绿化景观、道路广场等室外配套工程。项目总建筑面积 260,668.11 平方米，其中地上建筑面积 174,831.49 平方米，地下建筑面积 85,836.62 平方米。新建瓦窑路长约 193.59 米，道路红线宽 16 米，为城市支路。新建 3 座人行桥、亲水平台。计划于 2022 年 10 月 8 日开工，预计 2025 年 4 月 4 日竣工。合同要求工程质量符合现行国家有关工程施工验收规范和标准的合格要求标准。

**宁波国际贸易展览中心 12 号馆 II 标段项目：**本工程位于宁波国际贸易展览中心西南角，东至承源路、南至民安路、西至江澄路、北至国贸街。工程内容：标段范围内的建筑、安装等工程。计划于 2022 年 1 月 10 日开

工，预计2025年8月31日竣工。合同要求工程质量符合国家施工验收规范一次性验收合格。

**奉化区锦屏街道仁湖公园南侧（FH16-02-01a）地块建设项目：**本项目建设地点位于奉化区锦屏街道仁湖公园南侧。该地块总用地面积为5.41万平方米，总建筑面积达到9.46万平方米，其中地上建筑面积为5.68万平方米，地下建筑面积为3.78万平方米。本项目合同金额为64,808.68万元，于2024年5月10日开工，预计2026年8月竣工。

**宁波-舟山港三期集装箱码头配套停车场项目一期工程：**本工程位于北仑电厂灰库地块，是国内首个数字化、立体化、智能化集卡停车场及堆场项目。项目总用地面积约315亩，总投资约36亿元，一期项目包括空箱堆场库、修洗箱库、重箱交接区、露天地面停车场区、配套服务用房及卡口、水电配套设施等。本工程是宁波舟山港国家物流枢纽基础设施建设项目四大板块中最先启动的项目，为宁波市重大建设项目“十四五”规划和宁波市“1115”工程十大标志性工程。计划于2023年10月16日开工，预计2026年4月22日竣工。合同要求工程施工质量要求按国家施工验收规范一次性验收合格。

**商住用房建设项目（城东路东侧阳明东路南侧地块）：**本项目位于余姚城东路东侧、阳明东路南侧地块项目，立于姚江、侯青江、最良江，三江交汇处，距姚江仅约500米，周边簇拥玉皇山公园、公共文化中心等城市重磅配套，与老城区、华润五彩城、嘉悦购物广场等多个商圈接驳。本项目合同金额8.20亿元，开工时间为2024年9月6日，竣工时间为2026年12月24日。

**航空零组件智能化产业园项目（一期）施工：**本项目建设地点为渭南高新区中国酵素城核心区以东、紫兆装备项目以北。工程项目建筑面积178380平方米，建设内容为施工图纸及工程量清单中所包含的全部内容，主要为五轴龙门式加工中心、五轴立卧转换加工中心、车铣复合加工中心、卧式加工中心、立式加工中心、智能化仓储等。本项目合同金额为67,929.28万元，于2024年9月开工，预计2026年10月竣工。

**东部新城核心地块：**该项目名称为东部新城核心区A3-13#、14#地块项目。该项目位于宁波市鄞州区福明街道、东部新城核心区块，城市支路嘉会街以南，城市规划支路以北，城市支路昌乐路以东，城市支路承源路以西。总建筑面积约94,339.00平方米，其中商业8,930.00平方米，商务办公57,455.00平方米，地下建筑面积27,954.00平方米，建筑高度约149.65米。整体规划中容积率较大，绿化率为10%。东部新城作为宁波发展中的重要区域，近年来一直在快速崛起。这次的项目规划，不仅面积庞

大，而且涵盖了先进的建筑设计和合理的用地布局，显示出宁波城市发展的雄心和潜力。特别是该项目的地上与地下建筑面积的合理分布，以及相对较高的容积率，这些都为项目的多功能性和未来的商业价值奠定了基础。担保人子公司建工集团为东部新城核心区 A3-13#、14#地块项目（施工）中标单位，本项目合同金额 5.99 亿元，开工时间为 2024 月 10 月 28 日，竣工时间为 2028 年 2 月 1 日。

③市政与公用设施施工板块-总承包模式

市政与公用设施板块主要由宁波建工子公司宁波市政工程建设集团股份有限公司负责运营，宁波建工子公司宁波建工工程集团有限公司市政园林分公司也承接项目。担保人目前具有的市政公用相关资质有市政公用工程施工总承包壹级、公路工程施工总承包贰级、桥梁工程专业承包贰级、公路路面专业承包叁级、市政公用工程监理甲级等。

2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，担保人市政与公用设施施工板块营业收入分别为 59.86 亿元、61.18 亿元、54.17 亿元和 13.67 亿元，分别占子公司宁波建工当年主营业务收入总额的 25.07%、27.30%、26.13%和 27.31%。

**表 8-32：2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月市政与公用设施施工板块施工产值**

单位：亿元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 施工产值 | 71.59 | 72.00 | 63.00 | 12.02 |

a. 市政与公用设施板块区域分布情况：

**表 8-33: 2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月市政与公用设施施工板块分区域营业收入数据**

单位：亿元、%

| 项目 | 2022 年度 | | 2023 年度 | | 2024 年度 | | 2025 年 1-3 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| **省内** | **45.86** | **76.61** | **46.41** | **75.86** | **43.94** | **73.40** | **15.02** | **87.53** |
| 宁波大市内 | 35.32 | 59.00 | 37.21 | 60.82 | 37.11 | 61.99 | 8.75 | 50.99 |
| 宁波大市外省内 | 10.54 | 17.61 | 9.20 | 15.04 | 6.83 | 11.41 | 6.27 | 36.54 |
| **省外** | **14.00** | **23.39** | **14.74** | **24.14** | **15.92** | **26.60** | **2.14** | **12.47** |
| **合计** | **59.86** | **100.00** | **61.18** | **100.00** | **59.86** | **100.00** | **17.16** | **100.00** |

担保人市政与公用设施施工业务区域主要集中在浙江省宁波市内，担保人 2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，子公司宁波建工市政与公用设施施工业务省内营业收入分别为 45.86 亿元、46.41 亿元、43.94 亿元和 15.02 亿

元，占该板块营业收入总额的比例分别为 76.61%、75.86%、73.40%和 87.53%，其原因是孙公司宁波市政建设集团股份有限公司以其专业性在区域内都享有一定声誉，具有很强的竞争优势；2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，市政与公用设施施工业务省外营业收入分别为 14.00 亿元、14.74 亿元、15.92 亿元和 2.14 亿元，占比分别为 23.39%、24.14%、26.60%和 12.47%，省外承接业务量主要涉及地域为安徽六安、江苏苏州、四川成都、重庆等城市。

b. 市政与公用设施施工板块合同签订情况

**表 8-34：担保人工程施工业务合同签订变动情况表-市政与公用设施施工（总承包）**

单位：亿元、个

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 新签合同额 | 102.42 | 53.96 | 56.32 | 17.26 |
| 新签合同个数 | 200 | 243 | 321 | 65 |
| 新签亿元以上项目合同金额 | 86.68 | 36.92 | 32.98 | 11.41 |
| 新签亿元以上项目个数 | 21 | 11 | 18 | 3 |
| 完工合同额 | 65.53 | 67.29 | 67 | 12.02 |
| 年（期）末在手合同额 | 98.49 | 97.39 | 133.23 | 119.09 |
| 新签合同金额地区分布情况 | - | - | - | - |
| 宁波辖区内 | 78.42 | 47.25 | 35.22 | 8.94 |
| 宁波市辖区外 | 24 | 6.71 | 21.10 | 8.32 |

2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，担保人市政与公用设施施工工程业务新签合同额分别为 102.42 亿元、53.96 亿元、56.32 亿元和 17.26 亿元，呈波动趋势；同期，担保人市政公用工程业务年（期）末在手合同额分别为 98.49 亿元、97.39 亿元、133.23 亿元和 119.09 亿元。担保人市政与公用设施板块的业主方主要为公共建设单位，信誉良好，回款有保障。

**表 8-35：市政与公用设施施工板块近一年前五大客户**

单位：万元、%

| 序号 | 客户名称 | 销售额 | 占营业收入比例 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 24,823.08 | 4.95 | 否 |
| 2 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 16,624.10 | 3.32 | 是 |
| 3 | 宁波市城市排水有限公司 | 16,167.62 | 3.23 | 是 |
| 4 | 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 11,596.78 | 2.31 | 否 |
| 5 | 宁波城市地下空间投资有限公司 | 11,080.79 | 2.21 | 是 |
| **合计** | | **80,292.37** | **16.02** | **-** |

**表 8-36：市政与公用设施施工板块近一年前五大供应商**

单位：万元、%

| 名称 | 采购金额 | 占成本比例 | 采购内容 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波广欣建筑劳务有限公司 | 34,357.75 | 6.86 | 劳务费 | 否 |
| 中铁四局集团有限公司苏州分公司 | 7,045.99 | 1.41 | 分包费用 | 否 |
| 北京建工环境修复股份有限公司 | 5,935.38 | 1.18 | 分包费用 | 否 |
| 宁波建盛劳务有限公司 | 4,234.52 | 0.85 | 劳务费 | 否 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 3,580.10 | 0.71 | 分包费用 | 是 |
| 合计 | 55,153.74 | 11.01 | - | - |

c. 市政与公用设施施工经营模式

市政与公用设施施工项目承揽通过公开招投标和邀标方式获取。担保人在公建项目中标后与业主方进行签约，达到合同约定的开工条件后，施工人员进场施工，业主按照合同约定比例支付预付款；施工过程中按月工程计量或进度节点支付工程款，完工验收合格，业主支付给公司款项达到合同造价的 80%~95%，按合同条款约定的质保期满后，业主支付公司剩余质保金。

项目按照建造合同会计处理原则，一般对工程作如下会计处理：（1）支付工程材料款、直接人工费、机械使用费、其他直接费用及相应间接费用时，按实际金额纳入“工程施工-合同成本”科目；（2）进行工程结算时，借记“应收账款”，贷记“工程结算”；（3）期末，根据完工进度确认合同收入和费用时，借记“工程施工-合同毛利”，“主营业务成本”，贷记“主营业务收入”；（4）项目完工后，借记“工程结算”，贷记“工程施工-合同成本”，“工程施工-合同毛利”。担保人已完工项目质量良好，且无涉及“重大安全生产事故”的行政处罚。

**表 8-37：担保人市政与公用设施施工板块 2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月已完工主要工程**

单位：万元

| 项目名称 | 业主方 | 所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 合同额 | 成本投入 | 回款额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 城南路网四、五标段[龙兴路（丰乐路-金陵路）]工程 | 滁州市重点工程建设管理处 | 滁州 | 2020.03 | 2020.04 | 2022.4 | 23,655.53 | 17,475.26 | 16,758.51 |
| 宁波杭州湾新区通航大道（兴慈七路-兴慈四路）市政工程 | 慈溪市经济开发有限公司 | 杭州湾新区 | 2021.01 | 2021.03 | 2023.03 | 39,901.83 | 30,235.34 | 29,926.37 |
| 环城南路西延（薛家南路至环镇北路）工程 IV 标段 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 宁波 | 2018.09 | 2018.09 | 2023.05 | 44,478.88 | 35,749.74 | 36,726.72 |
| 鄞州大道-福庆路（东钱湖段）快速路一期工程 I 标段 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 宁波 | 2020.06 | 2020.06 | 2023.06 | 35,092.00 | 28,426.37 | 33,110.95 |
| 宁波杭州湾新区杭州湾大道跨十一塘江桥梁工程 | 慈溪市经济开发有限公司 | 杭州湾新区 | 2021.01 | 2021.04 | 2023.09 | 43,130.56 | 31,302.57 | 32,347.92 |
| 南昌市西外环高速和祥云大道（南昌西收费站～320 国道）及门户区环境综合整治工程二标段 | 南昌城市建设投资发展有限公司 | 南昌 | 2020.04 | 2020.04 | 2023.12 | 61,233.33 | 21,526.74 | 22,016.70 |
| 鄞州大道快速路（机场路-鄞横线）工程施工 IV 标段 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 宁波 | 2021.12 | 2021.12 | 2024.01 | 58,053.41 | 39,036.28 | 42,278.63 |
| **合计** | - | - | - | - | - | **305,545.54** | **203,752.30** | **213,165.80** |

## 表 8-38：市政与公用设施施工主要在建工程一览表

单位：%、万元、天

| 项目名称 | 业主方 | 合同金额 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 2025 年 3 月末项目进度 | 2025 年 3 月末公司已投入金额 | 2025 年 3 月末已结算金额 | 2025 年 3 月末账面确认收入金额 | 2025 年 3 月末已回笼工程款金额 | 未来工程款收取安排 | 开工时间 | 合同工期 | 预计完工时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 鄞州大道快速路（机场路-鄞横线）工程海曙段施工 I 标段 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 43,711.90 | 宁波 | 2021.12 | 34.46 | 19,406.74 | 21,708.42 | 21,269.28 | 24,096.03 | 根据确定的工程计量结果和履约评价表，承包人向发包人提出支付工程进度款申请后，发包人应按工程价款的 80%向承包人支付工程进度款。工程初步验收合格、整改完成后支付至工程价款的 83%；提交对口验收单并在竣工验收合格且提供质量保证担保和履约评价表后支付至工程价款的 85%；提交完整竣工资料和履约评价表后并经发包人、监理人审核后支付至审核价款的 90%；待工程移交且出具结算审计报告后结清余款。 | 2022.01 | 1080 | 2025.10 |
| 宁波市轨道交通 7 号线工程 TJ7011 标段施工合同 | 宁波市轨道交通有限公司 | 33,542.33 | 宁波 | 2022.03 | 76.44 | 21,675.43 | 22,084.15 | 22,882.50 | 23,809.15 | 按月向监理人提交进度付款申请单并附上已完成工程量报表和有关资料。发包人在进度款支付证书签发后 14 天内完成支付。 | 2022.03 | 1771 | 2026.12 |
| 武陵大道快速路 | 赣州发展城镇投资开 | 123,134.75 | 江西省赣州市 | 2022.07 | 63.35 | 67,995.08 | 71,979.82 | 72,887.35 | 75,169.50 | 按月向监理人提交进度付款申请单并附上已完成工程量报表和有关资料。监理人在收到进度付款申请单及相关资料后 7 天内完成审 | 2022.10 | 1095 | 2025.10 |

| 项目名称 | 业主方 | 合同金额 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 2025 年 3 月末项目进度 | 2025 年 3 月末公司已投入金额 | 2025 年 3 月末已结算金额 | 2025 年 3 月末账面确认收入金额 | 2025 年 3 月末已回笼工程款金额 | 未来工程款收取安排 | 开工时间 | 合同工期 | 预计完工时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 发有限责任公司 | | | | | | | | | 查并报送发包人，发包人在收到后 7 天内完成审批并签发进度款支付证书。发包人在进度款支付证书签发后 14 天内完成支付。 | | | |
| 九龙大道快速路(北外环—东海大道)一期工程(施工)II 标段 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 51,095.81 | 宁波 | 2023.06 | 35.73 | 15,577.84 | 18,644.92 | 16,750.37 | 19,141.38 | 根据确定的工程计量结果和履约评价表，承包人向发包人提出支付工程进度款申请后，发包人应按工程价款的 85%向承包人支付工程进度款。综合验收合格且提供质量保证担保及结算资料后支付至工程价款的 87%；提交完整竣工资料后并经发包人、监理人审核后支付至审核价款的 90%；工程结算经最终审计单位审计完毕，承包人提供全额结算发票并完成档案归档后，根据审计单位审定的结算价扣除质量保证金后进行支付。 | 2023.11 | 1260 | 2026.12 |
| 秋实路(鄞州大道-环城南路)工程施工Ⅲ标段 | 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 35,638.99 | 宁波 | 2023.09 | 20.85 | 6,440.86 | 6,906.92 | 6,815.73 | 11,204.13 | 根据确定的工程计量结果和履约评价表，承包人向发包人提出支付工程进度款申请后，发包人应按工程价款的 85%向承包人支付工程进度款。综合验收合格且提供质量保证担保及结算资料后支付至工程价款的 87%；提交完整竣工资料后并经发包人、监理人审核后支付至审核价款的 90%；工程结算经最终审计单位审计完毕，承包人提供全额结算发 | 2023.12 | 1080 | 2026.11 |

| 项目名称 | 业主方 | 合同金额 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 2025 年 3 月末项目进度 | 2025 年 3 月末公司已投入金额 | 2025 年 3 月末已结算金额 | 2025 年 3 月末账面确认收入金额 | 2025 年 3 月末已回笼工程款金额 | 未来工程款收取安排 | 开工时间 | 合同工期 | 预计完工时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | 票并完成档案归档后，根据审计单位审定的结算价扣除质量保证金后进行支付。 | | | |
| 城庄路北延工程 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 21,791.00 | 宁波 | 2024.07 | 2.39 | 451.32 | 2,401.99 | 477.58 | 2,618.17 | 根据确定的工程计量结果和履约评价表，承包人向发包人提出支付工程进度款申请后，发包人应按工程价款的 85%向承包人支付工程进度款。综合验收合格且提供质量保证担保及结算资料后支付至工程价款的 87%；提交完整竣工资料后并经发包人、监理人审核后支付至审核价款的 90%；工程结算经最终审计单位审计完毕，承包人提供全额结算发票并完成档案归档后，根据审计单位审定的结算价扣除质量保证金后进行支付。 | 2024.09 | 540 | 2026.03 |
| 高新区基础设施配套提升工程（一期)—莫干山大道道路工程 | 湖州莫干山高新建设开发有限公司 | 19,459.68 | 湖州 | 2024.05 | 39.35 | 6,506.68 | 9,130.32 | 7,067.34 | 7,720.35 | 根据确定的工程量，发包人支付该工程款的 85%，待本项目竣工验收通过后付至合同款的 90%，结算审核完成后支付至审计结算价的 98.5%，余 1.5%作为质量保修金，缺陷责任期满后结清。 | 2024.06 | 450 | 2025.08 |
| **合计** | | **328,374.46** | - | - | - | **138,053.95** | **152,856.54** | **148,150.15** | **163,758.71** | - | - | - | - |

d. 市政与公用设施施工主要在建工程简介:

**鄞州大道快速路（机场路-鄞横线）工程施工 IV 标段:** 本工程位于宁波海曙区、鄞州区，西起机场路，东至鄞横线。主线桩号 K11+648 至 K13+196（跨奉化江大桥）。工程内容: 标段范围内的道路工程、桥梁工程、排水工程、保通工程、照明工程及附属配套设施等。

**鄞州大道快速路（机场路-鄞横线）工程海曙段施工 I 标段:** 本工程位于宁波海曙区、鄞州区，西起机场路，东至鄞横线。工程内容: 标段范围内的道路工程、桥梁工程、排水工程、保通工程、照明工程及附属配套设施等。

**交通 7 号线工程 TJ7011 标段施工合同:** 工程内容为康桥南路站、康宁区间盾构工作井、附属（风亭、出入口）、车站（7 号线）端头加固（不含高压旋喷加固）、康宁区间盾构工作井端头盾构加固（不含高压旋喷加固）、联络线端头盾构加固（不含高压旋喷加固）等土建结构工程及拆复桥、道路恢复、交通导改等配套工程的施工。

**武陵大道快速路市政工程:** 工程位于赣州市蓉江新区，包括快速路工程项目（含黄金大桥改造），总长度 4.76 公里；综合管廊项目总长度约 2.11 公里。隧道一座，地面桥一座及其配套的照明、景观绿化、电力管沟、监控等等。工程总价为 123,134.75 万元。

**九龙大道快速路（北外环—东海大道）一期工程（施工）II 标段:** 工程南起文诚中路，北至金池路，全长 11.5 公里，采用“主线高架 + 地面辅道”的建设形式，主线高架设计时速 80 公里，地面道路设计时速 50 公里。项目全长约 15.7 公里，除绕城高速互通区段采用地面快速路外，其余路段均采用高架建设形式。建成后将贯穿九龙湖镇区域，形成慈溪至绕城高速区域的快速通道，进而串联北部余慈城区与宁波中心城区。工程总价为 51,095.81 万元。

**秋实路（鄞州大道-环城南路）工程施工III标段:** 宁波秋实路（鄞州大道-环城南路）工程建设规模: 道路全长约 4890 米，工程采用“高架快速路+地面主干路”的建设形式。拟设置 1 座分离立交（杭甬高速分离式立交），本项目投资估算 33.1 亿元、工程概算约 22.2 亿元。建设工程内容为各标段的道路工程、桥梁工程、排水工程、保通工程、照明工程、电力排管及附属配套设施等的施工总承包（不含景观绿化工程）。工程承包方式为包工包料。工程总价为 35,638.99 万元。

**城庄路北延工程（宁慈路-荣吉西路）:** 该工程定位为城市主干路，南起宁慈路、北至荣吉西路，全长约 4.3 公里，道路规划宽度为 44 米，设计速度 50 公里/小时。该项目对于甬樾湾、在建宁波首个共有产权房项目等所在的区域，与庄桥街道、天水、湾头以及江北老城区的交通联系。该项目是康桥南路的北延，

往南接上现状康桥南路后，下穿北环高架即到天水区域，然后过了湾头大桥是湾头区域，再经大闸路可到江北老城区，之后借外滩大桥到老江东。工程合同价为 21,791.00 万元。

**高新区基础设施配套提升工程（一期）—莫干山大道道路工程：**本项目建设内容为道路全长 3.324km，规划为城市主干路，设计速度 50Km/h，红线宽度 29.5-42m，双向六车道布置。建设地点为湖州市德清县城北高新园，道路西起中兴北路，东至新丰路。本项目由德清县发展和改革局以德发改高基初〔2024〕1 号批准建设，项目业主为 湖州莫干山高新技术产业开发区管理委员会。项目建设期限 450 天，合同总价款为 19,459.68 万元。

④安装板块和建筑装饰板块-总承包模式

近三年来，担保人安装板块与建筑装饰板块营业收入约占所有板块的 10%~15%，而两者的毛利润占所有板块毛利润的比例有所上升，二级子公司建乐装潢和孙公司工程集团对内注重专业化施工团队的建设，对外维护供应商的稳定性，采用集中采购模式，提高溢价能力，降低施工成本。截至 2024 年底，担保人建筑装饰板块共获得“鲁班奖”四项，分别为“宁波港商务中心项目”、“宁波和义路滨江 1 号地块（万豪中心）项目”、“宁波科技广场综合办公楼项目”、“温州国际会展中心三期展馆项目”，获得其他省部级奖励 21 项；建筑安装板块共获得“中国安装之星”四项，分别为“宁波科技广场综合办公楼安装项目”、“东部新城中央商务区 B-2 地块项目”、“宁波东部新城 B-9 商务楼安装项目”、“宁波市第一医院原地扩建暨国际医疗保健中心安装项目”，获得其他省部级奖项 60 项。

a.安装板块

担保人安装板块主要由孙公司宁波建工工程集团有限公司分公司负责运营，大体分为设备安装、机电安装、智能工程安装和钢结构安装，公司在建筑安装方面的资质齐全，包含机电工程施工总承包壹级、钢结构工程专业承包壹级、电子与智能化工程专业承包壹级、建筑机电安装工程专业承包叁级等。主要承建工业与民用建筑内的设备、机电安装工程，宁波建工工程集团有限公司下设设备安装分公司、机电安装分公司、智能工程分公司，各分公司设经理与副经理等领导班子，设经营部、工程部、技术部、财务部等职能部门，每个工程项目均设立项目部。经营部负责承接工程业务，项目部负责每个工程项目的施工、验收、决算等工作，财务部负责所有项目会计核算等工作。项目部是利润的主要来源，由专业管理人员和专业技术人员组成，通过对工程的精心管理，降低工程成本，对外挖潜，使工程的成本低于工程的决算金额，从而形成项目利润，单个项目累积即成公司的利润。

**表 8-39：担保人工程施工业务合同签订变动情况表-安装板块和建筑装饰板块（总承包）**

单位：亿元、个

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 新签合同额 | 28.54 | 25.22 | 22.00 | 4.22 |
| 新签合同个数 | 1309 | 1059 | 1075 | 251 |
| 新签亿元以上项目合同金额 | 4.09 | 0 | 2.76 | 0 |
| 新签亿元以上项目个数 | 3 | 0 | 2 | 0 |
| 完工合同额 | 27.41 | 21.52 | 33.67 | 3.08 |
| 年（期）末在手合同额 | 3.6 | 7.3 | 12.87 | 9.51 |
| 新签合同金额地区分布情况 | - | - | | |
| 宁波辖区内 | 24.29 | 19.59 | 17.6 | 3.38 |
| 宁波市辖区外 | 4.25 | 5.63 | 4.4 | 0.84 |

通常在合同签订后的七个工作日内，甲方会支付合同造价的 10%作为预付款；施工过程中，按月或隔月上报完成工作量，支付额度为经审计工程造价的 70%～75%；验收合格后支付审计工程造价的 80%～85%；最终经甲方或其委托的审计机构审核完毕，支付至总价的 95%，5%余款作为保修金，保修期二年，期满后扣除应承担的费用后无息返回。

担保人安装板块会计处理方式按建造合同要求，根据预算资料预估工程毛利，按照工程项目实际发生的材料采购款、人工费、各类与项目直接相关的费用合计结转成本，按合同毛利与成本之和结转收入。

**表 8-40：截至报告期末安装板块已完工工程项目一览表**

单位：万元、%、天

| 项目名称 | 业主方 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 结算方式 | 合同额 | 总投资额 | 截至报告期末回款额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 鄞州大道—福庆路综合管廊工程机电工程 I 标段 | 宁波城市地下空间投资有限公司 | 宁波市鄞州区 | 2022-11-28 | 2023-3-1 | 2024-6-21 | 按审核工程量支付进度款的 80%，竣工验收合格后，支付至 90%，至质保期结束，全部付清 | 9,858.99 | 6,800.81 | 8,849.30 |
| 文旅宜居区块奥特莱斯项目安装配套工程 | 宁波前湾新区海蓝开发建设有限公司 | 宁波市慈溪市 | 2022-11-7 | 2023-5-30 | 2025-1-15 | 按实际完成工程量支付进度款的 55%，竣工验收合格后，支付至 85%，结算审核后支付至 95%，至质保期结束，全部付清 | 16,000.00 | 7,647.15 | 7,302.66 |
| 年产 1.8 亿套 LED 灯生产基地建设项目、研发中心及总部基地建设项目 | 公牛集团股份有限公司 | 宁波市慈溪市 | 2021-7-22 | 2021-8-1 | 2024-12-23 | 按实际完成工程量支付进度款的 70%，结算审核后支付至 95%，至质保期结束，全部付清 | 5,233.00 | 3,863.13 | 3,951.47 |
| **合计** | | - | - | - | - | - | **31,091.99** | **18,311.09** | **20,103.43** |

**表8-41：安装板块主要在建工程项目一览表**

单位：万元、%、天

| 项目名称 | 业主方 | 合同金额 | 2025 年 3 月末项目进度 | 2025 年 3 月末公司已投入金额 | 2025 年 3 月末已结算金额 | 开工时间 | 合同工期 | 预计完工时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 邬隘青年公寓安装工程 | 华恒建设集团有限公司 | 5,637.78 | 73.62 | 3,652.64 | 4,189.54 | 2022.7 | 770 | 2025.07 |
| 北仑凤凰山西地块机电 | 武汉建工集团股份有限公司 | 5,606.78 | 87.05 | 4,320.97 | 4,354.57 | 2022.7 | 730 | 2025.07 |
| 鄞州大道管廊机电 | 宁波城市地下空间投资有限公司 | 9,858.99 | 82.83 | 6,800.81 | 8,118.62 | 2022.11 | 730 | 2025.11 |
| 中经云上海综合楼装修 | 上海劲骏道具有限公司 | 4,910.35 | 90.07 | 3,874.78 | 4,353.18 | 2022.12 | 730 | 2025.12 |
| 轨道交通线网控制中心 | 宁波市轨道交通集团有限公司 | 11,095.00 | 80.76 | 7,709.53 | 7,488.01 | 2022.12 | 1102 | 2025.12 |
| 宁大医学院 | 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 4,239.53 | 4.38 | 237.82 | 225.43 | 2024.03 | 776 | 2026.04 |
| 义乌大剧院 | 义乌市润隆商业管理有限公司 | 7,780.00 | 7.06 | 488.51 | 1,059.27 | 2024.03 | 490 | 2025.07 |
| **合计** | | - | - | **27,085.06** | **29,788.62** | - | - | - |

b.建筑装饰板块

担保人建筑装饰板块主要经营主体为子公司宁波建工建乐工程有限公司。建工建乐拥有建筑装饰装修工程专业承包壹级、建筑幕墙工程专业承包壹级、建筑装饰工程设计专项甲级、建筑幕墙工程设计专项甲级等资质。公司建筑装饰工程板块新承接合同主要以商业地产工程为主，占公司建筑装饰工程板块新承接的合同额 65%以上。承接的项目类型以建筑装饰及幕墙项目为主，施工区域主要集中于宁波市内，另有少数项目在上海等地。宁波建工建乐工程有限公司由总经理和副总经理、总工程师、财务总监等组成领导班子，下设总经办、劳动人事部、财务部、工程技术部、经营部、预算部、材料供应部等管理部门，每个工程项目均设立项目部，经营部负责承接工程项目、项目部负责每个工程项目的施工、验收、决算和收款等工作。幕墙产品的生产和制作是该板块利润的主要来源，幕墙项目有专业的管理团队，对项目经过严格筛查，由专业的车间管理人员、技术人员和销售人员组成，使每个环节的成本降到最低，从而产生利润。该板块会计处理方面总体与安装板块一致，根据各项预算资料合理预估毛利，按照项目相关的成本、费用金额结转成本，按合同毛利加上成本结转收入。

（2）BT 模式

①交通工程施工板块-BT 模式

担保人交通工程施工板块 2015 年前存续有 BT 项目，也为工程施工性质，担保人通过工程招标竞标方式获取项目，签订工程施工合同，约定施工期限及付款进度，按月对已完工工程量进行结算，为非公益性业务，交通工程施工板块除担保人全资子公司宁波交通工程建设集团有限公司承接有奉化区政府、宁海县政府和余姚市政府的三个 BT 项目外，其他项目均不属于 BT 类项目。

BT 项目情况如下:

**表8-42：在建及已完成BT项目回购安排情况表**

单位：万元

| 序号 | 工程项目 | 业主单位名称 | 合同造价 | 开工日期/竣工日期 | 地区 | 项目进度 | 资产规模 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 309 省道（江拔线）大张至沙堤段改道工程 BT 项目 | 宁波奉化交工有限公司 | 91,931.00 | 2015.01.18/2018.01.17 | 宁波 | 已完成回购期 | 6,808.00 |
| 2 | 38 省道宁海桥头胡至深甽段改建 BT 工程第 1 标段 | 宁海交工公路建设有限公司 | 41,925.00 | 2014.08/2018.08 | 宁波 | 已完成回购期 | 2,408.00 |
| 3 | 余姚胜山至陆埠公路杭甬高速互通工程 BT 项目 | 余姚交工胜陆公路建设有限公司 | 19,361.00 | 2014.08/2024.12.27 | 宁波 | 尚待回购 | 21,261.00 |

**表8-42（续）：BT项目回购安排情况表**

单位：万元

| 序号 | 工程项目 | 项目总投金额 | 已投金额 | 回购期 | 回购安排 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 309 省道（江拔线）大张至沙堤段改道工程 BT 项目 | 96,057.00 | 96,057.00 | 工程交工验收通过日后满一个月开始回购，回购期为六年，分七期，前三年分三期，每期为回购价格的 10%。后三年为四期，每期为回购价格的 17.5%。 | 第一期在工程交工验收通过后满一个月支付，金额为回购价格的 10%，加 3 亿征迁等费用的利息（自款项达到甲方账户之日起算至回购开始日，利率同建设期利率）。以后各期回购款的支付时间为前一期应支付日的第 12 个月的对应日。 |
| 2 | 38 省道宁海桥头胡至深甽段改建 BT 工程第 1 标段 | 63,412.00 | 68,624.00 | 总回购期 6 年（回购时间以该项目交工验收报告签发之日起算）。 | 自该项目完成交工验收报告至竣工验收报告为总回购预付期，即交工验收报告签发后第 180 天按工程计量累计数（包括征地拆迁等前期包干费）预付 8.3%，以后每个月预付 8.3%至竣工验收。竣工验收合格后根据宁海县财政局工程财务决算审查价重新确定总回购价，竣工验收第 180 日累计支付至总回购价的 41.5%，以后每 6 个月支付回购总额的 8.3%，最后一期支付回购总额的 8.7%。2017 年 9 月地方政府置换债券已回购。 |
| 3 | 余姚胜山至陆埠公路杭 | 19,361.00 | 21,016.75 | 该项目的回购期为 30 个月 | 综合验收通过并投入使用时开始，分别在第 6 月、第 12 月、第 18 月、第 24 月、第 30 月分 5 次回购，每 |

| 序号 | 工程项目 | 项目总投金额 | 已投金额 | 回购期 | 回购安排 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 甬高速互通工程 BT 项目 | | | | 次回购金额均为（工程完工结算款+征迁款）/5+当期应付利息。 |

以上三个 BT 项目符合国家政策，合法合规。

担保人涉及 BT 业务的工程项目，一般按照工程进度分阶段进行结算，工程具体结算方式为：①担保人与业主方签定工程合同，约定工程施工期限及付款进度，担保按合同要求提供工程履约保函；②担保人在施工过程中对工程款进行垫付，业主方按月对已完工工程量进行结算，不定期支付部分工程款；③工程完成后，担保人办理交工验收手续，业主方完成 80%工程款的支付；④工程项目完工并办理移交手续后，业主方报地方审计部门审计，审计时间一般为 2-3 年内。审计部门完成工程结算后，担保人可收取剩余工程款至结算价的 95%，剩余 5%工程款作为项目质保金被业主方扣留。项目质保金一般在工程结算后 1-3 年内收回。

在BT项目建设期，公司根据合同要求确认工程量价款，计提施工方对应工程款，会计分录为借记“合同资产”，贷记“应付账款-工程款”；同时按月暂时确认公司垫付建设资金利息收入，借记“合同资产”，贷记“财务费用-利息收入”；业主方按进度拨付进度款项作为正常的工程款核算，借记“应收账款”，贷记“合同结算”。最终业主方归还公司借款及利息，借记“银行存款”，贷记“合同资产”。

（3）PPP 模式

①交通工程施工板块-PPP 模式

担保人交通工程施工中部分以 PPP 模式开展，担保人积极参与 PPP、EPC 项目竞争，从施工总承包市场向项目投资及资源类市政拓展。担保人中标的 PPP 项目均为市场化操作模式，联合体中标方与政府签订相关合作协议。

业务模式上，PPP 项目运作模式为宁波交工作为联合体成员，建立项目公司，与其他社会资本方共同对中标项目进行建设、运营，最终将项目移交给政府。EPC 项目运作模式与传统承包模式类似，但更强调中标单位对项目的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包，而不仅仅是承包工程。担保人将继续探索以项目资源+产业升级等模式，全面开展与政府在高速公路、地下综合管廊、装配式建筑、智能交通和海绵城市建设中的战略合作，引导公司业务结构向项目融资、建设管理、施工、运营维护等全寿命周期项目领域发展。担保人仅作为社会资本方或施工企业，不涉及替政府垫资的情形。

截至 2025 年 3 月 31 日，担保人通过子公司宁波交通工程建设集团有限公司作为联合体成员，相继中标杭甬复线宁波段一期工程 PPP 项目、G228 宁海西店至桃源段公路工程 PPP 项目，南浔至临安公路南浔区南浔至练市段工程 PPP 项

目、宁波舟山港梅山港区沈海高速连接线（象山湾疏港高速）昆亭至塘溪段工程 PPP 项目、宁波舟山港六横公路大桥一期工程 PPP 项目，中标金额分别为 20 亿元、14 亿元、13 亿元、25 亿元和 29 亿元。担保人 PPP 项目运作模式为担保人全资子公司宁波交通工程建设集团有限公司作为联合体成员，建立项目公司，与其他社会资本方共同对中标项目进行建设、运营，最终将项目移交给政府。上述 PPP 项目信息均已在全国 PPP 综合信息平台披露。

担保人 PPP 项目均为市场化操作模式，联合体中标方已与政府签订相关合作协议，且项目信息已经在全国 PPP 综合信息平台登记披露，担保人 PPP 项目符合财办金〔2017〕92 号、财办金〔2019〕40 号、财金[2019]10 号等文件规定。

**表 8-43：担保人工程施工业务合同签订变动情况表-交通工程施工（PPP）**

单位：亿元、个

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 新签合同额 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 新签合同个数 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 新签亿元以上项目合同金额 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 新签亿元以上项目个数 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 完工合同额 | 10.27 | 45 | 16 | 0 |
| 年（期）末在手合同额 | 21.25 | 7 | 0 | 0 |
| 新签合同金额地区分布情况 | - | - | - | - |
| 宁波辖区内 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 宁波市辖区外 | 0 | 0 | 0 | 0 |

**表8-44：担保人在建及已完工PPP及EPC项目情况**

| 序号 | 工程项目 | 合作协议名称 | 业主单位名称 | 合同造价（万元） | 开工日期/竣工日期 | 地区 | 合作协议 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州湾跨海大桥南岸连接线路况提升工程设计施工总承包 | 杭州湾跨海大桥南岸连接线路况提升工程设计施工总承包合同协议 | 宁波大通开发有限公司 | 25,257.00 | 2020.07/2021.12 | 宁波 | EPC 合同 | |
| 2 | 乐平市危桥重建及县道改造工程 | 乐平市危桥重建及县乡公路改造 EPC 项目总承包合同 | 乐平市交通运输局 | 5,216.00 | 2018.08/2022.03 | 江西乐平 | EPC 合同 | |
| 3 | 乐平市县乡公路危桥重建项目 | 乐平市县乡公路危桥重建 EPC 项目总承包合同 | 乐平市交通运输局 | 5,473.00 | 2019.10/2022.03 | 江西乐平 | EPC 合同 | |
| 4 | 南浔至临安公路南浔区南浔至练市段工程 PPP 项目 | 南浔至临安公路南浔区南浔至练市段工程 PPP 项目合同协议书 | 湖州市南浔区交通局 | 109,099.28 | 2019.06/2022.08 | 湖州 | PPP 合同 | 政府付费 |
| 5 | 杭州湾跨海大桥南岸连接线慈城服务区升级改造项目设计、施工总承包（EPC） | 杭州湾跨海大桥南岸连接线慈城服务区升级改造项目设计、施工总承包（EPC）合同 | 宁波大通开发有限公司 | 4,070.00 | 2020.07/2022.09 | 宁波 | EPC 合同 | |
| 6 | 锦屏南路南延(现状锦屏南路—甬临线）道路工程设计施工总承包 | 锦屏南路南延（现状锦屏南路—甬临线）道路工程设计施工总承包合同 | 宁波市奉化区惠江基础设施建设有限公司 | 3,657.66 | 2021.08/2022.10 | 宁波 | EPC 合同 | |
| 7 | S303 乐平乐源坂至临港段公路改建工程勘察设计施工总承包 | S303 乐平乐源坂至临港段公路改建工程勘察设计施工总承包合同 | 景德镇市公路管理局乐平分局 | 36,433.00 | 2021.02/2023.02 | 江西 | EPC 合同 | |
| 8 | 西枢纽公司办公场地（空港大酒店）装修改造工程（EPC） | 西枢纽公司办公场地（空港大酒店）装修改造工程（EPC）总承包合同 | 宁波西枢纽建设开发有限公司 | 2,196.50 | 2022.08/2023.03 | 宁波 | EPC 合同 | |
| 9 | 宁波舟山港梅山港区沈海高速连接线（象山湾疏港高速）昆亭至塘溪段工程-3 标 | 宁波舟山港梅山港区沈海高速连接线（象山湾疏港高速）昆亭至塘溪段工程施工合同协议书 TJ3 标 | 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 127,534.00 | 2019.12/2023.08 | 宁波 | PPP 合同 | 使用者付费+可行行性缺口补助 |
| 10 | 宁波舟山港梅山港区沈海高速连接线（象山湾疏港高速）昆亭至塘溪段工程 | 宁波舟山港梅山港区沈海高速连接线（象山湾疏港高速）昆亭至塘溪段工程施工合同协议书 TJ4 | 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 88,750.00 | 2019.12/2023.08 | 宁波 | PPP 合同 | 使用者付费+可行行性缺 |

| 序号 | 工程项目 | 合作协议名称 | 业主单位名称 | 合同造价（万元） | 开工日期/竣工日期 | 地区 | 合作协议 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | -4 标 | 标 | | | | | | 口补助 |
| 11 | 宁波舟山港梅山港区沈海高速连接线（象山湾疏港高速）昆亭至塘溪段工程路面 LM 标 | 宁波舟山港梅山港区沈海高速连接线（象山湾疏港高速）昆亭至塘溪段工程施工合同协议书路面 LM 标 | 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 22,067.30 | 2022.8.12/2023.08 | 宁波 | PPP 合同 | 使用者付费+可行行性缺口补助 |
| 12 | 杭州湾地区环线并行线 G92N（杭甬高速复线）宁波段一期工程 PPP 项目 | 杭州湾地区环线并行线 G92N（杭甬高速复线）宁波段一期工程 PPP 项目 S5 合同段施工合同协议书 | 浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司 | 204,116.32 | 2019.12/2023.12 | 宁波 | PPP 合同 | 使用者付费 |
| 13 | G228 宁海西店至桃源段公路工程 PPP 项目 | G228 宁海西店至桃源段公路工程 PPP 项目第二合同段施工合同 | 宁海县交通运输局 | 184,071.24 | 2018.04/2024.09 | 宁波 | PPP 合同 | 政府付费 |
| 14 | 宁波舟山港六横公路大桥一期工程 PPP 项目 | 宁波舟山港六横公路大桥一期工程施工合同协议书施工第一合同段、施工第二合同段 | 宁波交投六横公路大桥有限公司 | 287,367.00 | 2021.04 | 宁波 | PPP 合同 | 使用者付费+可行行性缺口补助 |
| | **合计** | - | - | **1,105,308.30** | - | - | - | |

担保人上述 PPP 项目均已与政府签订相关协议，并纳入财政部 PPP 项目库，纳入当地财政预算，并在“财政部政府和社会资本合作中心”网站（www.cpppc.org）公开项目相关信息，合法合规。

②市政与公用设施施工-PPP 模式

担保人市政与公用设施施工业务中部分以 PPP 模式承接，主要由宁波建工负责运营，PPP 项目公司根据合同约定成立项目公司，并在项目合作期内负责该项目的投融资、建设及运营维护，在运营期内业主方根据约定支付可行性服务费和运营维护费，合作期满，项目公司移交政府指定机构，担保人 PPP 项目运营期限一般 5 年以上。担保人仅作为社会资本方或施工企业，不涉及替政府垫资的情形。

子公司宁波建工承接 PPP 项目模式为宁波建工单独注册成立项目公司负责对项目的融资、付款、回款等，同时由具备相关施工资质下属分子公司进行施工建设。

在项目建设期，根据合同要求确认工程量价款，计提施工方对应工程款，会计分录为借记“长期应收款”，贷记“应付账款-工程款”；同时按季度暂时确认宁波建工垫付建设资金利息收入，借记“长期应收款”，贷记“财务费用-利息收入”；业主方按进度拨付进度款项作为正常的工程款核算，借记“应收账款”，贷记“工程结算”。最终业主方归还宁波建工借款及利息，借记“银行存款”，贷记“长期应收款”。

**表 8-45：担保人工程施工业务合同签订变动情况表-市政与公用设施施工（PPP）**

单位：亿元、个

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 新签合同额 | 7.99 | - | - | - |
| 新签合同个数 | 2 | - | - | - |
| 新签亿元以上项目合同金额 | 7.99 | - | - | - |
| 新签亿元以上项目个数 | 2 | - | - | - |
| 完工合同额 | 1.56 | 9.41 | 4.25 | 0.79 |
| 年（期）末在手合同额 | 20.21 | 10.80 | 6.55 | 5.76 |
| 新签合同金额地区分布情况 | - | - | - | - |
| 宁波辖区内 | - | - | - | - |
| 宁波市辖区外 | 7.99 | - | - | - |

**表 8-46：市政与公用设施施工板块-PPP 模式主要完工工程一览表**

单位：万元

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 织里镇凯旋路等基础设施建设 PPP | 湖州织里城市建设发展有限公司 | 织里镇凯旋路等基础设施建设 PPP | 23,741.00 | 竣工验收合格后 8 年 | 湖州 | 2016.12 | 2016.12 | 2018.06 | 12,142.60 | 18,671.00 | 回购尚余 3 期，每年支付两次 | 是 | 否 | 融资施工一体化 | 政府付费 |
| 织里镇污水干管改造工程、晟太线（K0+000-K3+220）改造工程 | 湖州织里城市建设发展有限公司 | 织里镇污水干管改造工程、晟太线（K0+000-K3+220）改造工程 PPP 项目 | 17,471.00 | 工程竣工合同后 8 年 | 湖州 | 2016.7 | 2016.4 | 2017.12 | 10,826.70 | 17,427.35 | 2025 年 12 月最后一期回购 | 是 | 否 | 联合体施工 | 政府付费 |
| 巫溪县红池坝景区旅游交通基础设施建设工程（古路互通至红池坝快速道路工程一期）PPP 项目 | 巫溪县交通委员会 | 巫溪县红池坝景区旅游交通基础设施建设工程（古路互通至红池坝快速道路工程一期）PPP 合同 | 35,000.00 | 建设期 2 年，运营期 8 年 | 重庆 | 2018.05 | 2017.12 | 2019.12 | 43,908.60 | 29,421.00 | 按合同约定下次收款时间 2020 年 10 月 18 日，之后每一季度回款一次，每次 1,580.651 万元 | 是 | 否 | 联合体施工 | 使用者付费+可行性缺口补助 |

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 江北区海绵城市水系整治及综合提升工程 | 宁波市住房和城乡建设委员会 | 江北区海绵城市水系整治及综合提升工程 PPP 项目协议 | 49,090.75 | 工程竣工验收合格后的 15 年内付清。 | 宁波 | 2018.11 | 2019.03.08 | 2020.5 | 38,946.10 | 17,323.99 | 项目合作期为 16 年，建设期 1 年，自项目综合验收通过之日的次日起至合作期满，其中第一年为试运营年，运营期为 15 年。本项目资金回报的来源为政府付费，包括可用性服务费和运营维护费。本项目政府支付时间以项目综合验收通过次日为基准日，每满一年为一期，期中满半年预支付一次。本项目支出主要为工程费、运营维护费、工程建设其他费及预备费，还本付息和税金等，建设期内工程费按产值的 80%支付，在项目竣工验收后支付至 85%，审计结束后支付至 99%，保修期结束 | 是 | 是 | 自行施工 | 政府付费 |

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | 支付剩余的 1%。 | | | | |

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 省道 205 线广安区花桥（渠县界至彭家）改造工程 | 广安市交通局 | 省道 205 线广安区花桥（渠县界至彭家）改造工程 PPP 项目合同 | 56,315.57 | 建设期 2 年，运营期 10 年 | 四川 | 2020.2.20 | 2020.6 | 2022.6 | 53,226.27 | 16,310.00 | 该项目的建设期绩效考核须在项目交工验收后的三个月内完成。政府方根据建设期绩效考核指标评价结果，按年支付纳入建设期进行绩效考核的可用性服务费(70%)部分，本项目共计支付 10 笔。第一笔的支付节点为自本项目交工验收完成之日起 3 个月内;第二笔的支付节点为自本项目交工验收完成之日起满 12 个月后的 3 个月内;第三笔的支付节点为自本项目交工验收完成之日起满 24 个月后的 3 个月内;以此类推。 | 是 | 是 | 联合体施工 | 使用者付费+可行性补助 |

| 项目名称 | 回购方 | 合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 完工时间 | 截至 2025 年 3 月已投金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 后续回款安排 | 是否签订了相关协议 | 项目入库情况 | 经营模式 | 回款模式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 江油龙凤工业集中区基础设施 PPP 项目 | 江油市科技和工业信息化局（现为江油市工业和信息化局） | 江油龙凤工业集中区基础设施 PPP 项目协议 | 54,386.00 | 15 年(基础设施建设项目建设期 3 年，运营期 12 年。排水工程建设项目建设期 1 年，运营期 14 年。） | 四川绵阳 | 2018.5 | 2019.9 | 2023.12 | 48,543.71 | 1,500.00 | 1、合作期限 15 年，建设期无回款；但是由于各子项目建设期和运营期时间不一致，对于先完成的竣工验收项目可在验收合格后进行回款，回款支付时间为每年的 6 月 30 日。2、建设期利息在项目进入运营期后首次支付时支付。3、回款按照“股债分离”原则计算，每年等额按照资本金部分+债务融资部分。 | 是 | 是 | 联合体施工 | 使用者付费+可行性缺口补助 |
| **合计** | | | **236,004.32** | | | | | | **207,593.98** | **100,653.34** | | | | | |

担保人已完工 PPP 项目中，织里镇凯旋路等基础设施建设工程、织里镇污水干管改造工程、晟太线改造工程和巫溪县红池坝景区旅游交通基础设施建设工程暂未纳入财政部 PPP 项目库，但担保人与当地政府相关机构已签订合同并纳入财政预算，按 PPP 项目模式进行建设施工，由政府方支付投资建设款及相关利息等，回款风险较小，项目相关批文完整，合法合规。其他已完工 PPP 项目均已与政府签订相关协议，并纳入财政部 PPP 项目库，纳入当地财政预算，在“财政部政府和社会资本合作中心”网站（www.cpppc.org）公开项目相关信息，合法合规。

**市政与公用设施施工板块完工 PPP 项目简介：**

A. 织里镇凯旋路等基础设施建设 PPP：本 PPP 项目位于湖州市织里镇。合同主要内容包括佛仙路改造，道路总长 1,166.856 米；利济路（栋梁路至富民路段）改造，道路总长 1,801.031 米；富民路（兴盛路至中华路段）改造，道路总长 7,560,467 米；康泰路改造，道路总长 1,716.26 米；安康西路改造，道路总长 887 米；浒金港景观，总用地面积约 147,035 平方米，其中绿化面积约 120,820，铺装面积约 26,215 平方米；常乐至陆家湾段改造，总长 2.194km；浒金港路（长安路-湖织大道）新建道路，道路总长 1,148 米；凯旋路（吴兴大道-人民路）改造，道路总长 1,954.784 米。合同总价 23,459 万元，合同工期 2 年。

B. 织里镇污水干管改造工程、晟太线改造工程 PPP 项目：织里镇污水干管改造工程、晟太线改造工程 PPP 项目，位于浙江省湖州市织里镇。合同项目主要建设内容为：①大港路污水干管改造提升和厂前泵站工程。大港路污水干管北至腾飞路，南至 318 国道，东至东郊污水处理厂，主要管线沿腾飞路—长安路—大港路—彩芬路（规划）—东郊污水处理厂。设计管径 d1000—d1500，采用顶管施工，干管长约 7,130 米；②晟太线改造范围南起 318 国道，途径彩纷路、顺昌路、晟舍新街、利济路、富康路、吴兴大道、北至康泰路，改造总长 3,220 米，规划道路红线总宽 42 米。

C. 巫溪县红池坝景区旅游交通基础设施建设工程（古路互通至红池坝快速道路工程一期）PPP 项目：本项目路线起点位于古路镇，经液龙珠、后山湾、李子垭、再经天坑湾、跨夏家包大桥（K5+338）、大石垭，至 K10+275 处穿水井湾隧道，隧道长 791 米，又过阳雀口、至 15+600 处，再过牛麻树湾、桉子坪、跨磨盘坝中坝、小观音寺，裤裆丘，土门子湾、生基坪、至草屋湾，接文峰至红池坝公路，至点 K26+984.769，路线实际长度 24.694 公里。路基宽度 12 米，行车道宽度为 2 × 3.75 米，硬路肩宽 2 × 1.5 米，土路肩宽度 2 × 0.75 米。项目总投资 39,340.00 万元，其中：建筑工程费 35,000.00 万元，工程建设其他费 2,466.85 万元，基本预备费 1,873.15 万元。本项目选择采用的 PPP 运作方式：BTO（建设－移交－经营）。项目建成竣工验收后即将项目所有权无偿移交给政府指定机构，

政府保持在运营期内对项目的所有权控制。项目周期：项目合作期 10 年。其中：建设期 2 年，经营期 8 年。

D. 江北区海绵城市水系整治及综合提升工程 PPP 项目：本项目建设范围为甬舟高速—慈江—江北大河—九龙大道—倪家堰路—姚江—官山河所围区域（除去姚江新区保留区），总面积为 44.7 平方公里（其中试点区域内 15.4 平方公里，扩展区内 29.3 平方公里）；主要建设内容包括 I 区（除姚江新区保留区）、II 区、Ⅲ区、IV 区内的河道水系海绵化整治、海绵化景观提升、农业面源污染治理等工程。工程运营维护范围包括 I 区（含姚江新区保留区）、II 区、Ⅲ区、IV 区内实施机构指定资产的运营维护。主要运营维护内容包括河道水体及水体整治设施、河道清淤、沿河生态岸线、沿河人工湿地、农田生态处理湿地及沿河绿化等。工程总投资 49,090.75 万元，其中工程费用暂定 41,332.56 万元，工程建设其他费用暂定 3,623.86 万元，预备费暂定 2,868.81 万元，建设期资金回报暂定 1,265.52 万元，建设期为 1 年，运营期为 15 年。

E. 省道 205 线广安区花桥（渠县界至彭家）改造工程：路线起于广安区与渠县交界处，接渠县新市乡 Y651 道路，利用既有 XX23（花桥至大有路）道路和 XX15（广花路）道路升级改造，经大有乡、花桥镇、井河镇、兴平镇、悦来镇、杨坪乡、彭家乡，止于枣彭路，路线全长 39.134 公里，项目总投资为 56,315.57 万元。项目总投资为 56,315.57 万元，其中建安费约 4.5 亿元。（包括建安工程费用、设备工器具购置费、工程建设其他费、预备费），最终的项目总投资以审计决算金额为准。项目合作期限：12 年（含建设期 2 年）。本项目项目公司为广安市宁建广通建设管理有限公司，注册资本金 5,500 万元（已到位）。其中宁波建工股份占股 85%，宁波市政集团占股 10%，广安国有资本投资运营管理有限公司 5%。

F. 江油龙凤工业集中区基础设施 PPP 项目：江油市龙凤工业集中区基础设施 PPP 项目由江油龙凤工业集中区基础设施建设项目和排水工程项目构成。江油龙凤工业集中区，主导产业为装备制造、新材料新能源和工业物流。基础设施建设项目主要包括：（1）新建市政道路工程（含管网、道路照明、管网工程、绿化工程等），新建道路总里程约 12,183m，改造路面总里程约 4,500m；（2）项目建设用地范围拆迁及土地征收；（3）配电设施工程；（4）新建桥梁工程。排水工程项目主要包括龙凤镇现状镇区雨污分流改造、城南工业园区雨污水管道新建、污水提升泵站及配套管网新建以及河道应急闸阀建设。

**表 8-47：市政与公用设施施工板块-PPP 模式主要在建工程一览表**

单位：万元

| 项目名称 | BT 或 PPP | 回购方 | 与政府签订合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 预计完工时间 | 截至 2025 年 3 月进度 | 预计回报率 | 截至 2025 年 3 月已投入金额 | 未来计划投入金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 经营模式 | 回款方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 温州金融科技文化中心项目 | PPP | 温州市鹿城区七都综合建设开发有限责任公司 | 温州金融科技文化中心项目投资建设合作协议书 | 263,900.00 | 建设期 4 年，运营期 16 年，项目竣工验收合格后 30 天内开始付费 | 温州 | 2016.08 | 2016.8.15 | 2025.10.31 | 74.09% | 房建部分 6%，市政部分 10% | 137,815.29 | 100,632.71 | 36,294.21 | 联合体施工 | 政府付费 |
| 宁海县东部沿海防洪排涝工程 | PPP | 宁海县水利局 | 宁海县东部沿海防洪排涝工程项目政府和社会资本合作（PPP）合同 | 195,471.11 | 建设期 3 年，运营期 15 年 | 宁波 | 2018.4 | 2020.11 | 2025.11 | 53.40% | 6.60% | 131,140.00 | 29,560.00 | - | 联合体施工 | 政府付费+可用性服务补贴 |
| 宁海智能汽车小镇基础设施 PPP 项目 | PPP | 宁海经济开发区管理委员会 | 宁海智能汽车小镇基础设施 PPP 项目协议 | 132,925.00 | 建设期 3 年，运营期 7 年 | 宁波 | 2016.6.17 | 2017.1.19 | 2025.6 | 67.23% | 10.80% | 66,970.81 | 65,954.19 | - | 社会资本方施工 | 政府付费+可用性服务补贴 |
| 昭化区元 | PPP | 四川广元 | 昭化区元柳工 | 68,500.00 | 建设期 2 年，运 | 四川 | 2022 | 未开 | 计划 | 4.50 | 9.00% | 3,094.00 | 0.00 | - | 社会 | 使用 |

| 项目名称 | BT 或 PPP | 回购方 | 与政府签订合同名称 | 合同金额 | 回购期限 | 项目所在地 | 合同签订时间 | 开工时间 | 预计完工时间 | 截至 2025 年 3 月进度 | 预计回报率 | 截至 2025 年 3 月已投入金额 | 未来计划投入金额 | 截至 2025 年 3 月回款情况 | 经营模式 | 回款方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 柳工业园（一期）基础设施建设 PPP 项目 | | 昭化经济开发区管理委员会 | 业园(一期)基础设施建设 PPP 项目合同 | | 营期 13 年 | | .9.9 | 工 | 解约 | % | | | | | 资本方施工 | 者付费+可行性缺口补助 |
| 渭南市华州区中医医院迁建 PPP 项目 | PPP | 渭南市华州区卫生健康局 | 渭南市华州区中医医院迁建 PPP 项目合同 | 41,947.58 | 建设期 2 年，运营期 13 年 | 陕西渭南 | 2022.11 | 2023.2 | 目前停工，完工时间未知 | 24.91% | 9.99% | 8,073.41 | 33,874.17 | - | 社会资本方施工 | 使用者付费+可行性缺口补助 |
| **合计** | | | | **702,743.69** | | | | | | | | **347,093.51** | **230,021.07** | **36,294.21** | | |

注：宁波建工上述在建 PPP 项目均与当地政府方（或代表方）签订合同，成立 PPP 项目公司，按照所持项目公司股份出资，PPP 项目投融资建设运营等全部由项目公司负责，而后 PPP 项目工程由宁波建工承接，根据实施机构与项目公司签订的合同，PPP 项目分为建设期和运营期，由政府财政部门按约定在运营期向宁波建工支付可用性付费或使用者付费等，以回收项目总投资及收益。特许期满后，项目公司将项目资产无偿移交给政府或其指定的机构。宁波建工上述在建 PPP 项目中，温州金融科技文化中心项目、省道 205 线广安区花桥（渠县界至彭家）改造工程和宁海智能汽车小镇基础设施 PPP 项目（施工）三个项目已纳入财政部 PPP 项目库，并在“财政部政府和社会资本合作中心”网站（www.cpppc.org）公开项目相关信息，合法合规。

担保人在建 PPP 项目均已与政府签订相关协议，并纳入财政部 PPP 项目库，纳入当地财政预算，并在“财政部政府和社会资本合作中心”网站（www.cpppc.org）公开项目相关信息，合法合规。

**市政与公用设施施工板块 PPP 主要在建项目简介：**

A. 温州金融科技文化中心项目：该项目位于温州市七都岛，房建工程总建筑面积 322,347 平方米，其中地上建筑面积约 220,752 平方米、地下建筑面积约 101,595 平方米；新建市政道路 3 条，新增市政道路面积约 39,040 平方米；新建公园绿地 15 个地块，总面积约 93,628 平方米。项目投融资约 225,088 万元，其中一期工程投资约 17,688 万元，二期工程投资约 183,965 万元，三期工程投资约 23,436 万元。该项目建设期 4 年，运营期 16 年。

B. 宁海县东部沿海防洪排涝工程：本项目位于长街镇范围内，是提升平原排涝能力的基础性工程。项目共整治河道 8 条，整治总长 49.3km；整治水闸 13 座，设计总净宽 191m；新建泵站 7 座，设计总规模 132m³/s；清淤加固河道总长 8.65km。项目总投资（不含建设期利息）195,471.11 万元。其中，建筑工程费 117,420.88 万元，机电设备及安装工程费 7,951.62 万，施工临时工程 15,930.5 万元，独立费用 13,440.75 万元，工程部分预备费 8,133.12 万元。征地和环境部分费用 24,675.78 万元。合作范围共涉及永久征地 963 亩，施工临时征地 1,314 亩，房屋拆迁 2.35 万 m²。本项目项目公司为宁海宏顺建设有限公司，注册资本金 38,000 万元。其中宁波建工股份有限公司占股 85%，宁海县水利投资有限公司占股 10%，浙江省围海建设集团股份有限公司 5%。

C. 宁海智能汽车小镇基础设施 PPP 项目：该项目位于浙江省宁海县。该项目属承继项目，项目前期已经成立项目公司宁波甬宁建设有限公司，由浙江省围海建设集团股份有限公司作为社会资本方，并于 2016 年 9 月与政府方签署 PPP 协议。后由于社会资本方问题，将股权转让建工股份。本项目主要建设内容包括：宁东新城核心区景观工程一期；宁东新城核心区景观工程二期；宁东新城腾飞桥及连接线工程；宁东新城壹岛土石方及地基处理工程；宁东新城科技路南段、腾飞路南段、金科路一期道路工程；宁东新城 A 区二期土石方及地基处理工程；宁东新城瀛洲路及支路工程一期（金海路-腾飞路）。

项目公司注册资本 40,000 万元，其中宁波建工股份有限公司 65%，香港围海投资有限公司 25%，宁波南部滨海经济开发区城市建设投资有限公司 10%。项目投资总金额 132,925 万元，其中建安费 115,136 万元，前期费 3,802 万元，融资成本 13,987 万元，（围海已完成 38281 万元，剩余 94,644 万元）。该项目建设期 3 年，运营期 7 年。

D.昭化区元柳工业园（一期）基础设施建设 PPP 项目：该项目位于四川省广元市昭化区。本项目已成立项目公司广元市朝朔工程建设管理有限公司，由广元上达同创园区管理发展有限公司、宁波市政工程建设集团股份有限公司、宁波建工股份有限公司作为社会资本方，并于 2022 年 9 月与政府方签署 PPP 合同。昭化区元柳工业园（一期）基础设施建设 PPP 项目：该项目位于四川省广元市昭化区。

E.渭南市华州区中医医院迁建 PPP 项目：该项目位于陕西省渭南市华州区，占地面积 117.9 亩（78,653.33 平方米）。总建筑面积 79,224,93㎡，主要建设门诊医技楼、住院楼、餐厅、地下车库、设备用房、锅炉房、洗衣房等。项目总投资为 41947.58 万元，其中工程费用为 35045.00 万元，工程建设其他费用为 2192.22 万元，基本预备费为 2606.61 万元，建设期利息为 2103.75 万元。（5）渭南市华州区中医医院迁建 PPP 项目：该项目位于陕西省渭南市华州区，占地面积 117.9 亩（78,653.33 平方米）。总建筑面积 79,224,93㎡，主要建设门诊医技楼、住院楼、餐厅、地下车库、设备用房、锅炉房、洗衣房等。

（4）工程质量管理、工艺标准和安全施工情况

担保人管理层高度重视工程质量管理，有专门的工程管理部门，配备专业管理人员，对质量控制高度重视，遵循工程施工相关国家标准、行业标准等，建立起了规范的质量管理体系，规范整个企业的质量管理，严格按照质量控制标准进行项目的建设与运营，确保工程施工服务的质量。担保人制定了工程质量管理制度《QES 管理手册》（即《质量、环境和职业健康安全管理体系手册》），获得了多项质量管理体系认证，对施工过程中影响工程质量和环境、安全的各个因素进行控制，确保施工质量、为客户提供优质服务，实现公司的质量、环境和职业健康安全的管理目标。

担保人制定了《混凝土结构工程施工技术标准》《建筑装饰装修工程施工技术标准》《工业管道工程施工技术标准》《现场常用机械设备技术标准》《智能建筑工程施工技术标准》等企业施工技术标准，并在项目各阶段中严格遵照各分部标准规范要求施工，确保施工工艺质量水平。公司的工程技术标准化委员会负责施工技术标准的编制，总工办负责企业标准化工作的日常管理。

报告期内，担保人业务质量情况良好，未发生重大质量纠纷情况，未因质量问题、受到重大行政处罚。

**3、其他板块**

担保人其他板块主要包括材料销售、勘察设计、工程试检检测、旅游饮食服务业和房地产开发等。

报告期内，担保人材料销售板块业务收入分别取得营业收入 230,229.09 万元、267,330.51 万元、231,979.11 万元和 52,694.26 万元，占营业收入的比重分别为 7.13%、7.85%、7.17%和 7.39%。公司材料销售板块主要由宁波建工下属子公司浙江广天构件集团股份有限公司（以下简称“广天构件”）、宁波经济开发区建兴物资有限公司（以下简称“建兴物资”）、宁波交工下属子公司宁波交工道路沥青有限公司、宁波南湾交投交通发展有限公司等公司负责，主要产品为商品混凝土、管片、管桩、钢结构制品、螺纹钢和钢板等建筑施工材料。广天构件是宁波市最早开发预拌混凝土的企业之一，负责集团内部分公司在宁波地区项目的混凝土供应，在当地具有一定品牌影响力；广天构件的地铁工程管片技术含量较高，随着宁波市的轨道交通、高架桥梁等工程的发展，建筑构件的发展前景良好。建兴公司主要从事钢材贸易，其销售的主要产品螺纹钢及少量钢板，上游主要是钢材产品的生产厂商，下游主要是宁波建工下属子公司，其价格按照市场价格进行销售，少部分用于对外销售。宁波交工材料销售内容包括钢材、水泥、沥青和砂石，其中宁波交工道路沥青有限公司主营业务为沥青混合料的生产、销售，宁波南湾交投交通发展有限公司主营业务为建筑材料的生产、销售。担保人积极扛起国家级“交通强国”试点任务，以“施工+产业”双轮驱动，在巩固传统施工业务的同时，开展以装配式建筑为代表的新型“交通工业化”布局，现已在宁海、余姚、象山、江北、鄞州等地设有装配式建筑生产基地，主要生产 PC 构件、钢结构构件和沥青混合料等产品。

报告期内，担保人勘察设计业务收入分别取得营业收入 22,219.21 万元、23,238.32 万元、21,786.09 万元和 3,492.99 万元，占营业收入的比重分别为 0.69%、0.68%、0.67%和 0.49%。勘察设计业务主要系由宁波建工下属子公司宁波冶金勘察设计研究股份有限公司和宁波交投子公司交投咨询管理公司运营，主营工程项目管理及咨询等业务，包括交通、市政、土建勘察设计，工程监理，工程试验检测、项目管理等。冶金勘察公司是集岩土工程勘察、测绘、物探、工程检测、工程监测、地质灾害评估设计施工治理、岩土工程设计、海洋工程、地矿技术服务、基础施工、特种工程等为一体的综合性工程技术企业。公司具有工程勘察综合类甲级、测绘甲级（大地测量；工程测量；不动产测绘；地理信息；海洋测绘）、测绘航空摄影乙级；地图编制乙级、地基与基础工程专业承包壹级、地质灾害危险性评估甲级、地质灾害危险性治理工程设计勘查及施工甲级、水利工程质量检测乙级等一批高等级资质，具有地基基础检测、建筑物纠偏平移及结构补强等特种专业工程资格。

报告期内，担保人工程试检检测业务分别取得营业收入 19,030.75 万元、22,041.72 万元、20,832.80 万元和 4,537.95 万元，占营业收入的比重分别为 0.59%、0.65%、0.64%和 0.64%。工程试检检测业务主要由交投下属子公司宁波市交通建设工程试验检测中心有限公司运营，是一家从事公路、水运工程原材料试验检测、

交（竣）工、养护及专项工程检测等业务的试验检测机构，主营业务内容包括交通工程、市政工程、水利工程的试验检测咨询。公司通过检验检测机构资质认定、国家实验室认可，拥有公路工程综合甲级、公路工程桥梁隧道工程专项，水运工程材料甲级、水运工程结构（地基）甲级、工程测量乙级和海洋测绘丙级、建设工程地基基础检测等多项检测资质，是宁波市级企业工程（技术）中心和国家高新技术企业，先后参加了杭甬高速公路、同三线宁波高速公路、甬金高速公路、杭州湾跨海大桥、宁波绕城高速公路、三门湾大桥及接线工程、象山港大桥等国家、省、市重点建设项目的试验检测工作。此外，交投子公司交投咨询管理公司同时承接少量工程试验检测业务。

报告期内，担保人旅游饮食服务业务分别取得营业收入 5,418.57 万元、11,110.54 万元、9,783.68 万元和 891.79 万元，占营业收入的比重分别为 0.17%、0.33%、0.30%和 0.13%。旅游饮食服务业方面，主要收入来源于大桥公司旗下 4A 级景区海天一洲提供的旅游相关游览观光、人文科技、餐饮住宿、购物休闲、宴请会议的景区收入，杭州湾跨海大桥南岸服务区和北岸服务区、慈城服务区等商铺及停车位、加油站租赁收入等。

近三年担保人房地产业务无新增土地一级开发，之前已完工项目主要由子公司宁波市交通房地产有限公司运营管理。宁波市交通房地产有限公司是具备一级资质的房地产开发商，主要从事房地产开发、经营活动，担保人持有该公司 52%的股权。宁波市交通房地产有限公司在信息披露中不存在未披露或者失实披露违法违规行为，也不存在重大违法行为，未受到行政处罚或刑事处罚。公司自成立以来诚信合法经营，不存在“囤地”、“捂盘惜售”、“哄抬房价”、“信贷违规”、“销售违规”、“无证开发”等问题，无受到监管机构处分的记录或造成严重社会负面的事件出现。

在信息披露中不存在未披露或者失实披露违法违规行为，也不存在重大违法行为，未受到行政处罚或刑事处罚。

交通房产自成立以来诚信合法经营，不存在以下情形：

①违反供地政策（限制用地目录或禁止用地目录）；

②违法违规取得土地使用权，包括以租代征农民用地、应当有偿而无偿、应当招拍挂而协议、转让未达到规定条件或出让主体为开发区管委会、分割等；

③拖欠土地款，包括未按合同定时缴纳、合同期满仍未缴清且数额较大、未缴清地价款但取得土地证；

④土地权属存在问题；

⑤未经国土部门同意且未补缴出让金而改变容积率和规划；

⑥项目用地违反闲置用地规定，包括“项目超过出让合同约定动工日满一年，完成开发面积不足 1/3 或投资不足 1/4”等情况；

⑦所开发的项目违法违规，如相关批文不齐全或先建设后办证，自有资金比例不符合要求、未及时到位等；

⑧“囤地”、“捂盘惜售”、“哄抬房价”、“信贷违规”、“销售违规”、“无证开发”等问题以及受到监管机构处分的记录或造成严重社会负面的事件出现。

交通房产具有从事房地产项目开发的资质，目前已无在建房地产项目，近三年，房地产销售业务收入分别为 2435.75 万元、295.51 万元、182. 52 万元，占合并营业收入约 0.1%-0.2%，为存续项目收入，近三年不涉及土地一级开发，且担保人已对交通房产成立以来合法合规及诚信经营情况进行承诺，担保人房地产业务对本期发行不存在潜在法律影响。

此外，担保人还有水工工程业务、工程咨询、建筑智能化等边缘性业务。此类业务在担保人业务规模中占比较小，随着担保人产业方向的明晰和布局结构的调整，公司其他业务将逐步进行调整。

**4、安全生产情况**

担保人坚持科学发展安全发展，以健全安全生产长效机制为目标，以落实主体责任为重点，以事故预防为主攻方向，以深化基层、基础工作为抓手，以整治隐患为保障，以提升人员素质为基础，做实、做细、做精、做专安全生产各项工作，强化安全生产工作的系统化、标准化、规范化和精细化管理，为推动安全型企业的建设提供强有力的保障。

近三年担保人及所属单位未发生生产安全责任事故，并连续三年被评为宁波市国资系统安全生产优秀企业。

**（三）在建和拟建工程**

根据担保人的战略规划，担保人未来将以高速公路为主业。截至 2025 年 3 月末，公司在建项目有宁波舟山港六横公路大桥一期工程 PPP 项目工程和 G15 沈海高速宁波姜山至西坞段改扩建工程，参股 G9221 杭甬高速宁波段三期工程（威海路至柴桥段）。随着在建拟建高速公路陆续投入运营，公司高速公路资产比重将进一步加大，未来收入占比也将进一步提高。随着在建拟建高速公路陆续投入运营，担保人高速公路资产比重将进一步加大，未来收入占比也将进一步提高。除公路资产外，宁波交投参与投资通苏嘉甬高铁项目，通苏嘉甬高铁项目全长 310.4 公里，设南通西、嘉兴南、海盐西、慈溪等 10 座车站，其中海盐西至慈溪段以桥梁形式跨越杭州湾。

**表 8-48：担保人在建项目情况表**

单位：公里、亿元

| 担保人在建和拟建路产情况表项目名称 | 建设里程 | 总投资 | 资本金到位情况 | 已投资 | 建设期 | 合规性文件 | 拟通车时间 | 公路性质 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波舟山港六横公路大桥一期工程PPP项目 | 10.81 | 43.60 | 27.00 | 43.59 | 202104-202504 | 发改基础〔2013〕569号、浙发改项字[2020]108号、地字第3302062024YG0015465、浙甬交许〔2021〕5000010号、国委浙土审[2021]25号 | 202505 | 政府还贷 |
| 甬台温高速改扩建宁波北段（姜山北枢纽至奉化西坞） | 14.09 | 64.00 | 3.51 | 8.69 | 202406-202712 | 甬发改审批〔2023〕24号、浙交许〔2024〕5000371号/浙交许〔2024〕5000618号、浙土审[2024]92号/浙土审[2024]168号，地字第330201202200011 | 202712 | 经营性 |

（1）宁波舟山港六横公路大桥一期工程 PPP 项目工程是贯彻落实长三角区域一体化发展国家战略、推进浙江省四大建设的重要项目，是宁波舟山六横、梅山 2 个重要港区的集疏运通道。项目位置起于六横岛西南，通过孙干公路连接六横北部作业区，途径临港工业园区、佛渡岛、梅山保税区、梅山港、春晓开发区等地，终点位于资圣山东侧接宁波穿山疏港公路和规划杭甬复线二期，路线全长约 31.3 公里，其中海域路线长约 16 公里。主线采用高速公路标准，设计速度为 100 公里/小时。项目估算总投资约 176.50 亿元，为政府还贷收费公路，由省和宁波、舟山共同出资，其中担保人总投约 43.60 亿元，目前已投资 43.59 亿元，建设期间为 2021 年 4 月至 2025 年 4 月，项目业主为舟山六横跨海大桥有限责任公司，该 PPP 项目已纳入财政部 PPP 项目库。

（2）G15 沈海高速宁波姜山至西坞段改扩建工程为贯彻落实交通强国建设、长三角一体化发展、支持浙江高质量发展建设共同富裕示范区等国家战略，完善国家高速公路网建设，加快宁波都市圈基础设施互联互通，促进区域社会经济协调发展的重要工程。项目采用特许经营模式建设，项目起自 G15 沈海高速公路宁波市鄞州区姜山北枢纽互通立交，经姜山镇，止于奉化区西坞街道，接同步改扩建的 G15 沈海高速公路宁波西坞至麻岙岭段。本项目采用老路拓宽、 既有高速公路两侧分离新建高架桥等方式进行改扩建。路线全长 14.089 公里。项目采用双向八车道高速公路标准，设计速度 120 公里/小时。项目总投资为 64.003 亿元，项目资本金为 20%，建设工期为 48 个月。

**表8-49：担保人拟建项目情况表**

单位：公里、亿元

| 项目名称 | 里程 | 项目性质 | 公司权益占比 | 总投资 | 资本金占比 | 已完成投资 | 已到位资本金 | 未来投资计划 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 2025 | 2026 | 2027 |
| 甬舟高速复线宁波好思房至戚家山段 | 9.1 | 政府还贷 | 50.00 | 49.6 | 52 | 2.32 | 2.32 | 5 | / | / |

（1）甬舟高速复线宁波好思房至戚家山段是宁波绕城高速与甬舟高速复线海底隧道的连接段，也是连接宁波绕城高速与在建的杭甬高速复线三期的重要连接通道。该项目起自北仑区好思房枢纽互通，接既有宁波绕城高速公路，止于戚家山附近，顺接拟建的杭州湾地区环线高速戚家山至舟山金塘段，路线全长9.126公里。主线采用双向六车道高速公路标准建设，设计时速100公里，设置好思房、戚家山2处互通式立交。甬舟高速复线整体线路从宁波出发，经金塘岛、册子岛、富翅岛后至舟山本岛，终至舟山本岛大沙，远期接北向疏港公路，长度约45.7公里，建成后，将成为宁波到舟山的又一条高速大动脉。甬舟高速复线宁波好思房至戚家山段项目总投资预计为49.60亿元，截至报告期末已到位资本金2.32亿元。

宁波交投所有在建项目合法合规，取得全部相关批文，符合国家有关政策。

### （五）发展战略

根据《宁波交通投资集团有限公司“十四五”发展规划》，宁波交投将围绕市国资委核定的功能定位和主业范围，适应形势任务变化，加强现有产业的整合提升以及关联产业的协同发展，通过推动科技创新、模式创新和管理创新，优化实施“一体两翼多极”发展战略。

“一体”是：以交通基础设施投资、经营为核心，提供优质的交通基础设施产品，着力提振主业的生命力。

“两翼”是：依托公路、房建、市政三大总承包特级资质，大力强化全领域综合建设施工业务；突出产业协同、产融结合、科技转型，积极拓展交通关联业务，着力提升主业的发展能力。

“多极”是：整合优化物流、参股性基金等各类财务型投资产业，着力提高辅业反哺主业的贡献力。

## 九、担保人行业状况

### （一）交通运输行业

1、交通运输行业现状及发展前景

交通运输作为国民经济发展的基础设施行业，对于国民经济的发展起到支撑性作用，公路运输是交通运输的重要组成部分，在全社会客运量和货运量上占据

重要地位。从供给方面来看，目前，我国大力推动基础设施建设，深化交通运输改革，交通运输行业发展迅速，公路里程长度保持平稳增长。虽然我国的交通运输建设速度较快，但由于人口基数巨大，相较于发达国家而言，我国人均交通线长度仍然较低。因此，未来随着我国经济的发展，以及国家一系列推动基础设施建设、完善交通运输行业发展政策的实施，国内交通运输建设存在较大发展空间。

我国高速公路行业大致历经四个阶段，1985-2000 年期间是探索与起步阶段，2001-2010 年期间高速公路路网初现雏形，2011-2020 年迎来跨越式发展，2021 年至今步入稳定发展：探索与起步阶段（1985-2000）：到 2000 年底，我国高速公路里程达到 1.63 万公里，年复合增长率为 39.12%；公路客运量累计达到 134.74 亿人次，货运量累计值达 103.88 亿吨。高速路网初现雏形阶段（2001-2010）：2004 年 12 月，国务院审议通过《国家高速公路网规划》，在“五纵”、“七横”的国道主干线基础上，规划国家高速公路网由 7 条首都放射线、9 条南北纵线、18 条东西横线组成（“7918 网”），规划里程约 8.5 万公里。2007 年底，“7918 网”初步成网，“五纵七横”国道主干线系统基本贯通，形成由中心城市向外放射以及横贯东西、纵贯南北的大通道。跨越式发展阶段（2011-2020）：在积极财政政策与货币政策的刺激下，高速公路建设投资迈入高增速阶段。2011-2020 年全国公路完成固定资产投资 17.7 万亿元，全国高速公路新增里程 7.61 万公里。截至 2020 年，高速公路通车里程达 16.1 万公里，居世界第一位。稳定发展阶段（2021 年至今）：目前，我国高速公路网络已覆盖 98.8%的城区人口 20 万以上城市及地级行政中心，连接全国约 88%的县级行政区和约 95%的人口，高速公路行业步入技术赋能的新时期。

基础设施建设方面，近年来，中国交通运输行业的基础设施建设取得了显著进展。例如，全国铁路营业里程持续增长，其中高铁营业里程占比不断提高，公路里程和密度也有所增加，显示出交通运输网络的不断完善。政策支持方面，国务院办公厅转发的《营造良好市场环境推动交通物流融合发展实施方案》强调了提升交通物流综合效率效益的重要性，并提出了一系列措施来推动交通物流的融合发展，包括提升服务质量、降低成本、提高效率等。技术创新方面，随着科技的发展，交通运输行业也在积极探索新技术、新模式，如智能化、集装化等，以提高运输效率和安全性。市场环境方面，交通运输行业的发展受到市场需求、竞争态势以及宏观经济环境的影响。面对复杂严峻的国际环境和繁重的国内改革发展稳定任务，交通运输行业在党中央的领导下，坚持稳中求进的工作总基调，努力推动高质量发展，为全面建设社会主义现代化国家提供有力的运输服务保障。综上所述，交通运输行业的发展不仅体现在基础设施的不断完善和市场环境的逐步优化上，还包括政策支持和技术创新的多方面推动。这些因素共同作用，促进了交通运输行业的健康发展。

2024 年，交通运输行业展现了强劲的发展势头，2024 年我国交通固定资产投资保持高位运行，预计全年完成投资约 3.8 万亿元，交通运输经济运行总体平稳、稳中有进。这一数据反映了行业基础设施建设的持续投入，为交通运输行业的发展奠定了坚实的基础。交通运输服务层面，预计 2024 年新增公路通车里程约 5 万公里，其中新改（扩）建高速公路超过 8000 公里；全年新改建农村公路约 16 万公里，实施养护工程约 25 万公里；我国铁路营业里程超过 16 万公里，其中高速铁路超过 4.6 万公里；新颁证民用运输机场 5 个。完成营业性货运量约 565 亿吨，同比增长 3.5%左右。预计完成港口货物吞吐量约 175 亿吨，同比增长 3.4%左右。交通运输服务质效上，集装箱铁水联运量达到约 1150 万标准箱，同比增长 15%左右。铁路旅客日最高发送量达到 2144.8 万人次，创历史新高。全年邮轮旅客运输量突破 100 万人次。民航旅客运输量突破 7 亿人次，创历史纪录；2024 年全年完成城市客运量约 1070 亿人次，同比增长 5.7%左右；全年完成跨区域人员流动量约 645 亿人次，同比增长 5.2%左右；完成营业性货运量约 565 亿吨，同比增长 3.5%左右。预计完成港口货物吞吐量约 175 亿吨，同比增长 3.4%左右。这些数据体现了水路交通运输基础设施建设的持续投入和增长。交通运输行业在近年来依然展现了强劲的发展势头，无论是从投资规模、货物运输量，还是人员流动量等方面，都呈现出稳步增长的趋势，显示出交通运输行业在促进经济发展、支持人员流动方面的重要作用。

根据国务院印发的《国家公路网规划（2013 年-2030 年）》，规划到 2035 年，按照“保持总体稳定、实现有效连接、强化通道能力、提升路网效率”的思路，补充完善国家高速公路网。保持国家高速公路网络布局和框架总体稳定，优化部分路线走向，避让生态保护区域和环境敏感区域；补充连接城区人口 10 万以上市县、重要陆路边境口岸；以国家综合立体交通网“6 轴 7 廊 8 通道”主骨架为重点，强化城市群及重点城市间的通道能力；补强城市群内部城际通道、临边快速通道，增设都市圈环线，增加提高路网效率和韧性的部分路线。国家高速公路网由 7 条首都放射线、11 条北南纵线、18 条东西横线，以及 6 条地区环线、12 条都市圈环线、30 条城市绕城环线、31 条并行线、163 条联络线组成。

2、宁波市交通运输行业现状及发展前景

党的二十大报告在“四、加快构建新发展格局，着力推动高质量发展”中提出，“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”。交通运输部、国家铁路局、中国民用航空局、国家邮政局、中国国家铁路集团有限公司联合印发《加快建设交通强国五年行动计划（2023—2027 年）》，明确了加快建设交通强国的思路目标和行动任务。2020 年，习近平总书记在浙江考察时，赋予浙江“重要窗口”的新目标新定位。浙江省委、省政府将交通作为“重要窗口”和共同富裕示范区建设的先行领域，举全省之力强势推进交通强国建设试点。现

阶段，浙江省正围绕“到 2027 年基本建成高水平交通强省”的总目标，持续推进交通强省建设工程。国家及浙江省对交通基础建设的支持和整体规划为行业发展提供了强有力保障，带来了重大发展机遇。根据浙江省交通运输厅、浙江省发展和改革委员会联合印发的《浙江省高速公路网布局规划（2021-2035 年）》，规划至 2035 年全省高速公路规划总里程达 9,000 公里，相比现有规划增长约 50%，相比现有规划增长约 50%，面积密度增加约至 8.6 公里/百平方公里。针对高速公路网络在局部片区不完善问题，新增一批具有联络功能的线路，提高主干路网间衔接转换效率，加强区域之间沟通的便捷性，提高路网整体可靠性。包括：桐乡至海宁联络线、湖杭高速公路、德清至安吉高速公路、宁波前湾新区十一塘高速公路、宁海联络线、奉化联络线、朝阳至西坞联络线、余慈高速公路南延、嵊州至诸暨高速公路、诸暨至义乌高速公路、天台至临海高速公路、杭绍台高速公路南延、瑞安联络线、湖州市区联络线、长兴联络线、海盐联络线、嘉善联络线、永康联络线、温岭至永嘉高速公路、象山湾疏港高速公路东延。

根据浙江省交通运输厅、浙江省发展和改革委员会联合印发的《浙江省高速公路网布局规划（2021-2035 年）》，规划至 2035 年全省高速公路规划总里程达 9,000 公里，相比现有规划增长约 50%，相比现有规划增长约 50%，面积密度增加约至 8.6 公里/百平方公里。针对高速公路网络在局部片区不完善问题，新增一批具有联络功能的线路，提高主干路网间衔接转换效率，加强区域之间沟通的便捷性，提高路网整体可靠性。包括：桐乡至海宁联络线、湖杭高速公路、德清至安吉高速公路、宁波前湾新区十一塘高速公路、宁海联络线、奉化联络线、朝阳至西坞联络线、余慈高速公路南延、嵊州至诸暨高速公路、诸暨至义乌高速公路、天台至临海高速公路、杭绍台高速公路南延、瑞安联络线、湖州市区联络线、长兴联络线、海盐联络线、嘉善联络线、永康联络线、温岭至永嘉高速公路、象山湾疏港高速公路东延。

根据宁波市交通运输局印发的《宁波市高速公路网规划（2021-2035 年）》，规划到 2035 年，全面建成适应宁波市城镇空间发展与区域一体化进程的“五向十径、连湾疏港、立体畅通、智慧融合”的高速公路网，促进高速公路交通与国土空间、产业经济、资源环境协调发展，为宁波建设现代化滨海大都市提供强有力交通保障。

2024 年度，宁波市全年完成综合交通固定资产投资 763 亿元，同比增长 44%，总量增速均位居全省首位，宁波枢纽空铁一体主体工程综合交通中心开工建设，铁路庄桥至宁波三四线建成投用，通苏嘉甬铁路海上施工全面铺开，甬舟铁路世界最长海底高铁隧道启动建设，建成 G228 宁海西店至桃源段等一批市域公路，启动宁波轨道交通四期建设规划编制，建成运营轨道 3 号线二期、4 号线西延，平安宁波交投杭州湾跨海大桥 REIT 作为全国首单跨海大桥公募不动产信托基金

正式上市。政府工作报告中提出要坚持市域一体统筹加快完善市域交通，主要包括：优化提升市域路网，加速推进环城南路东延一期、世纪大道南延一期、G228 慈溪庵东至余姚梨洲段、G527 石浦至长街段（岳井洋大桥及接线工程）宁海段建设，建成邵家渡大桥。完成宁波大道、公园大道、东海大道等项目前期，部分路段实现开工。推进轨道交通第四期建设规划申报，加速第三期项目和市域铁路建设，建成 4 号线延伸段、6 号线一期、7 号线、8 号线一期，开工建设 1 号线西延段，新增建成里程 100 公里、总通车里程超 300 公里，推动“轨道+公交+慢行”三网融合。贯通“断头路”30 条。高质量建设“四好农村路”，继续推进乡镇 15 分钟上高速（高架），统筹优化城乡物流配送体系，全域推动客货邮融合发展。

**（二）工程建设行业**

1、工程建设行业现状及发展前景

建筑业在国民经济中发挥着重要作用，其变动趋势与宏观经济走势大致相同。近年来，随着经济增速的持续下行，建筑业整体增速也随之放缓。2017 年之前，建筑业总产值单季增速基本高于 GDP 增速，自 2017 年起，建筑业总产值增速长期低于 GDP 增速。2021 年以来，建筑业总产值单季增速持续下降，一季度、二季度、三季度及四季度增速分别为 22.80%、1.80%、-1.80%和-2.10%，三四季度建筑业总产值同比呈现负增长，虽然主要受基数影响，但也反映了一定趋势。2024 年度全年建筑业增加值 89,949.00 亿元，比上年增长 3.8%。全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业利润 7,513.00 亿元，比上年下降 9.8%，其中国有控股企业利润 3,669.00 亿元，下降 8.7%。2024 年全国建筑业企业完成建筑业总产值 326,501.11 亿元，同比增长 3.85%；建筑业增加值同比增长 4.9%，占国内生产总值的比例为 6.67%，建筑业国民经济支柱产业的地位依旧稳固。整体看，建筑业周期性明显，在经济下行期间，建筑业受到的冲击较大；在经济恢复期间，建筑业对国民经济贡献作用明显提升，伴随着国内生产总值稳步增长和深入实施区域重大战略，意味着社会固定资产投资在未来一段时期内将继续稳步增长。由此可见，我国建筑业仍将处于向上发展时期，而建筑业的发展将在很大程度上带动我国工程建设行业的持续增长。

中国工程建设行业市场规模持续扩大，2023 年市场规模约为 64.25 万亿元，行业增长主要由基础设施建设投资驱动，交通工程、房屋建筑和市政与公用设施是建筑业的重要组成部分，对维持社会生产、流通、分配、消费各环节正常运转，保障国民经济持续快速健康发展，改善人民生活水平和促进国防现代化建设都具有十分重要的作用。交通工程、房屋建筑和市政与公用设施是国民经济发展和城市化进程的基础，是建设物质文明和精神文明的重要保证，是城市经济增长、社会进步和居民生活质量提高的前提条件，因此工程建设行业也成为国民经济发展的基础性、全局性行业，对于改进区域经济发展环境、强化综合服务能力、吸引

投资项目、加强区域协作有着积极的作用。作为城市化进程的重要支柱，上述基础设施建设工程逐步配套和完善在改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能、推动地方经济健康快速发展等方面均有着积极的支持和拉动作用。

交通工程施工方面，2025 年交通固定资产投资预计超 3.5 万亿元，中西部铁路和智慧交通是重点方向。福建省 2025 年仅“乡镇便捷通”工程累计投资已达 222.8 亿元，全国 196 个续建交通项目全面复工，带动 1.7 万名建设者投入施工。房屋建设施工方面，2024 年房地产建安投资跌幅收窄，但商品房新开工面积持续下降；保障性住房成为新增长点，政策目标新增 650 万套保障房。市政与公用设施施工方面，整体市政公用工程营业收入保持稳健增长，2023 年营收规模达 1841.9 亿元，同比增速达 24.3%，主要受益于新型城镇化战略实施。

随着城镇化进程的进一步深入及居民对城市生活环境要求的不断提高，我国基础设施投资规模保持较快增长。基础设施包括城市道路、排水、防洪、照明等市政工程业务，城市自来水、污水处理、供气、供热、公共交通等城市公用事业，以及城市园林、绿化等园林绿化业等。基础设施是城市正常运行和健康发展的物质基础，是城市发展的关键环节，对于改善人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、促进消费结构升级、推进城镇化具有重要作用。伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势，城市经济对我国 GDP 的贡献率已超过 70%。

“十四五”规划提出，推进以人为核心的新型城镇化。实施城市更新行动，推进城市生态修复、功能完善工程，统筹城市规划、建设、管理，合理确定城市规模、人口密度、空间结构，促进大中小城市和小城镇协调发展。随着城市建设投融资体制改革的不断深入，目前我国基础设施建设开发的投资和经营已经逐步实现市场化，从事基础设施建设开发的企业的经营实力和盈利能力也在不断提高，基础设施建设资金的来源和渠道也更加丰富，由政府引导、产业化运作的市政公用设施经营管理体制将逐步建立，城市化率也以每年大约一个百分点的速度提高。总体来看，基础设施行业面临着较好的发展前景。伴随着整个城市经济的快速发展，城市化进程的加快，我国人口增长加速，人民物质文化生活的不断提高，今后若干年对交通设施和其他基础设施的需求将直线上升，基础设施的供需矛盾会进一步加大。另外，随着基础设施建设的市场化改革的不断深入，投资主体与融资渠道将逐步实现多元化，以政府引导、产业化运作的市政公用设施经营管理体制也将逐步建立。

工程施工行业在“十四五”期间面临结构性调整，交通工程向智慧化升级，房屋建设依赖保障房与科技赋能，市政工程聚焦绿色转型。尽管短期受融资压力和市场竞争制约，但长期仍将受益于新基建、城市更新和“双碳”目标，行业需通过

技术创新与政策协同实现高质量发展。总体来看，随着我国城镇化进程的进一步深入以及居民对城市生活环境要求的不断提高，交通工程施工、房屋建设施工、市政公用工程设施和公共生活服务设施建设需求依旧较大，伴随着政策的鼓励支持和资金来源渠道的多元化和规范化，预计上述基础设施投资规模将保持较快增长。未来 5 年将是中国实现由农村化社会向城市化社会转型的关键时期，我国的城市化将进入加速发展阶段，这将大大带动城市建设以及相关的城建资源性资产开发业务的需求。因此，工程施工行业在城市化的进程中将承担更多的建设任务、面临更大的发展空间。

2、宁波市工程建设行业现状及发展前景

2024 年度宁波市首个覆盖全域“多规合一”的国土空间总体规划获国务院正式批复，迭代优化城市性质和核心功能，为现代化滨海大都市建设奠定了空间基础。开展余慈地区、环三门湾区域等 20 个重大片区规划编制，系统推进余慈地区统筹和翠屏山中央公园规划建设，慈溪、宁海部分乡镇行政区划调整获批。加快构建现代综合交通体系，宁波机场总体规划局部调整获批，宁波枢纽综合交通中心（GTC）顺利开工，庄桥至宁波站三四线建成投用，前湾新区通用航空机场一期项目完成建设，六横公路大桥一期、杭甬高速复线二期主线完工，通苏嘉甬铁路施工全面铺开，甬舟铁路世界最长海底高铁隧道启动建设，杭甬高速复线三期、甬台温高速改扩建等项目加快建设，沪甬跨海通道前期工作取得积极进展。推进市域交通畅联，鄞州大道快速路、中横线快速路一期、G228 宁海段、S203 奉化段建成通车。轨道交通 3 号线二期开通运营，市域铁路象山线、慈溪线提速建设。贯通“断头路”43 条。交通投资总量连续两年居全省第一，年均增速超 40%。着力提升城市品质，新建未来社区 63 个，改造老旧小区 37 个、城中村 1005 万平方米。深化公园城市建设，奉化江东岸滨江休闲带、镇海西大河公园二期建成开放，新增口袋公园 33 个、绿地 225 公顷、海绵城市 39 平方公里，新建及提质绿道 165 公里。建设全国市级水网先导区和再生水利用配置试点城市，入选全国水预算管理试点，再生水利用率突破 30%。清溪水库、柏坑水库加快建设，下姚江堤防整治、水库群东西线联通工程全线开工，建成海塘安澜工程 30 公里。北仑、奉化荣获“大禹鼎”金鼎。

未来，宁波市将加快推进城市更新，包括优化城市空间格局，推进姚江两岸、三江口核心区等重大片区规划实施。加快制定城市更新条例，统筹推进公园城市、韧性城市建设，加快布局数字化、网络化、智能化新型基础设施，推进丁家湾、宁南、洪塘等一批先行片区更新提质，新增未来社区建设项目 50 个。加强区（县、市）毗邻区域环境整治和风貌提升，实施市域行政区交界面环境综合整治提升行动。建成姚江新区综合管廊（邵渡路段）、世纪大道中段管廊。新增口袋公园 30 个、绿地 200 公顷、海绵城市 25 平方公里，新建提质城乡绿道 110 公里。打

造再生水利用标杆城市，再生水利用率提升到 35%，更新改造城镇供水管网 125 公里。持续推进姚江北排二通道、下姚江堤防整治等项目建设，开工建设大嵩片区水资源配置项目，深化甬江流域南排、浙东水资源配置通道和西岙水库工程前期。加强城市精细化管理，新增公共停车泊位 1 万个、共享停车泊位 5000 个以上。

**（三）担保人在行业中的地位和竞争情况**

1、担保人在行业中的地位

宁波交投是宁波市交通基础设施建设领域资产规模最大的投资和运营主体，也是浙江省主要的交通基础设施投资及建设运营公司之一，资产规模在浙江省内各市交通投融资企业中排名前列宁波交投主要承担空铁一体宁波枢纽和高速、铁路、空港、海港等交通基础设施投资建设营运，交通枢纽综合开发建设等职责。宁波交投主营业务集中分布在交通基础设施投资运营、综合建设施工、交通资源综合开发以及交通科技与服务等领域。宁波交投成立以来，投资建设了宁波绕城高速公路、杭州湾跨海大桥、杭州湾跨海大桥南岸连接线、甬金高速公路宁波段、甬台温高速公路宁波段、象山港公路大桥及接线工程、舟山跨海大桥、宁波穿山至好思房公路、杭甬运河宁波段等一批国家和省市重点交通项目，为宁波综合立体大交通的跨越式发展作出了突出贡献。

2、担保人在行业中竞争优势

宁波市地处长江三角洲南翼，东有舟山群岛为天然屏障，北濒杭州湾，西接绍兴市，南临三门湾，并与台州市相连，是长江三角洲地区交通网络的重要节点，地理环境独特、区位优势优越。长三角经济一体化、交通一体化必将极大地推动该区域内高速公路网络的建设。杭州湾跨海大桥工程的建成，将使宁波进一步成为全国路网布局中的重要节点。同（江）三（亚）线随着杭州湾跨海大桥建成而贯通后，成为宁波连接上海和苏南、纵贯我国南北的重要通道，宁波的城市地域活动空间随之明显放大，被长期抑制的区位优势潜力将得以释放，十分有利于宁波确立长三角南翼综合交通枢纽地位。根据《宁波市市属国资国企“十四五”规划》，未来担保人将持续服务综合交通枢纽建设，加快建设智慧高速公路体系。以“智能、快速、绿色、安全”为目标，打造统一规范、运转协调、功能完善的高速公路体系，持续提升已建、在建高速公路的建设、运营和管理水平。

担保人工程施工业务涵盖交通基础设施、房屋建筑和市政工程。其中宁波交工始建于 1958 年，具有公路工程施工总承包特级资质及多项工程壹级资质，宁波交工是以公路工程项目建设管理和高等级公路养护管理为两翼的综合型企业，是浙江省内规模最大、实力最强的交通工程施工企业之一。担保人于 2019 年 10 月完成对宁波建工的收购，宁波建工 2011 年于上交所主板上市，聚焦于建筑施

工及相关业务，具备近 70 年的行业经验，具有建筑工程施工总承包特级资质及多项工程壹级资质，在宁波地区乃至浙江省内具有一定的品牌优势，具备较强的区域竞争力。担保人项目储备较为丰富，在巩固宁波市场的同时开拓其他地区，发达和快速增长的区域经济，为担保人业务发展提供了有利的外部条件，也为担保人的快速发展提供了良好契机。随着宁波市及周边区域经济的蓬勃发展，担保人城市运营业务具有较大发展空间。

根据《宁波市市属国资国企“十四五”规划》，未来担保人将作为实施主体参与拓展与优化市域发展空间任务，包括承担区域开发建设任务，紧抓长三角一体化、浙江省“四大”建设、宁波都市区建设等战略机遇，围绕甬江科创大走廊、前湾新区、南湾新区、临空经济示范区和自贸试验区宁波片区等五大区域，主动谋划参与区域重大项目和重点基础设施建设，加快重大片区特色项目，打造引领城市建设发展的标志性建筑。担保人也将参与城市有机更新改造，聚焦老小区、老厂房、老市场、老楼宇及城乡接合部等低效空间，参与老旧街区、老旧小区、未来社区、农贸市场、城市停车场等改造提升，参与实施城中村改造行动计划，打造新型城市功能单元，积极参与保障性租赁住房建设，统筹推进历史街区、历史地段、历史建筑等历史文化遗存更新保护，营造历史名城景观空间形态等。

近年来，担保人以“稳健、高效、务实、长远”为经营宗旨，立足宁波市立体大交通建设，以控股、参股为主要形式，以资本经营为手段，不断挖掘自身的潜力和优势，积极从事经营性交通基础设施项目的开发，谋求交通边沿产业的发展。随着担保人相关行业经验的不断积累与管理能力的不断提升，担保人在交通、工程施工等主营业务相关领域的综合经营优势将逐渐显现。

## 十、担保人符合国家法律法规及相关政策要求的相关情况

### （一）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 号文等相关政策情况

#### 1. 关于审计署及银监会融资平台名单情况

担保人在国家审计署 2013 年全国政府性债务审计涉及的 7170 家融资平台公司名单范围内。经与担保人确认，根据 2013 年 6 月份国家审计署的认定口径，认定担保人纳入政府性债务的金额合计为 214.78 亿元，其中：（1）政府负有偿还责任的债务金额为 28.40 亿元；（2）政府负有担保责任的债务金额为 66.16 亿元；（3）政府负有救助责任的债务金额为 120.21 亿元。

担保人已备案确认调整退出为一般公司类，不再纳入银监会融资平台名单制管理范围。

#### 2. 担保人债务甄别分类情况

截至 2014 年 12 月末，担保人上报拟认定的政府性债务金额为 242.01 亿元，具体认定金额尚需根据财预〔2014〕351 号等文件的要求由财政部最终甄别确认。其中：（1）政府负有偿还责任的债务金额为 24.31 亿元；（2）政府负有担保责任的债务金额为 62.22 亿元；（3）政府负有救助责任的债务金额为 155.48 亿元。截至本募集说明书签署日，财政部尚未发布对上述债务最终甄别确认结果。目前政府负有偿还责任的 24.31 亿元债务已由地方政府全部置换，政府负有担保责任的债务、政府可能承担一定救助责任的债务尚无法确认具体金额。

**3. 公司规范运作情况**

担保人规范运作，符合《公司法》《公务员法》等法律法规规定，对合并报表范围内的子公司具有控制权，宁波交投的财务制度及其他规章制度健全。突发事件应急管理制度尚未正式制定，担保人已拟定相关过渡方案，预计在一年内将正式制定完成。

**4. 资产真实性及合规性情况**

宁波市地方政府对担保人的注资均合法合规，并严格执行了《土地管理法》等有关规定，担保人不存在学校、医院、公园、广场、党政机关及经费补助事业单位办公楼、市政道路、水利设施、非收费管网设施等不能或不宜变现、不能带来经营性收入的资产、基础设施作为资本注入的情况，担保人注册资本已足额到位，不存在虚增资产等情况。

**5. 政府对担保人的支持**

担保人与当地政府之间不存在大额往来款，不存在工程施工款项被拖欠及担保人垫资的情况；截至 2025 年 3 月末，担保人全资子公司宁波交通工程建设集团有限公司承接有奉化区政府、宁海县政府和余姚市政府的三个 BT 项目。

**6. 财政性资金流入情况**

担保人偿债能力对政府财政性资金依赖较小，属于承担有稳定经营性收入的经营性项目融资任务并主要依靠自身收益偿还债务的融资平台公司。

**7. 担保人其他融资情况**

担保人不存在社会公众参与融资平台公司项目融资的情况；不存在通过 BT 和违规集资等方式变相融资情况；担保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；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的情况；担保人已公开发行债务融资工具均已经过有权部门审批或注册，发行程序依法合规，募集资金均严格按照募集说明书披露的用途及时安排使用，不存在私自变更用途或挪用、违规取得和使用债务资金的情况。

**8. 审计署审计情况**

根据 2013 年 6 月份国家审计署的认定口径，认定担保人纳入政府性债务的金额合计为 214.78 亿元，其中：（1）政府负有偿还责任的债务金额为 28.40 亿元；（2）政府负有担保责任的债务金额为 66.16 亿元；（3）政府负有救助责任的债务金额为 120.21 亿元。担保人不存在需整改的审计问题，未涉及土地审计。

**（二）宁波交投符合国务令〔2004〕417 号文及公交路发〔2011〕283 号文的自查情况**

**1. 按照《收费公路管理条例》（国务院第 417 号令）要求的自查情况**

国务院于 2004 年 9 月 13 日颁布的《收费公路管理条例》（国务院 2004 年第 417 号令，以下简称“417 号令”）。对照《收费公路管理条例》（以下简称“《条例》”），自查情况如下：

担保人建设的收费公路，符合国家和省、自治区、直辖市公路发展规划，条例规定的收费公路的技术等级和规模；收取通行费均经过依法批准；收费站设置审查批准合规；车辆通行费的收费标准由本级人民政府审查批准，程序合规；担保人所建设收费公路无边建边收费情况；收费公路的养护按照工期施工、竣工，无拖延工期、影响车辆安全通行情况出现；担保人在收费站的显著位置，设置载有收费站名称、审批机关、收费单位、收费标准、收费起止年限和监督电话等内容的公告牌，接受社会监督；担保人按照国家规定的标准，结合公路交通状况、沿线设施等情况，设置交通标志、标线；担保人收取车辆通行费后向收费公路使用者开具收费票据。

（1）关于公路性质及投资主体

根据 417 号令第十条，国内外经济组织投资建设或者依照公路法的规定受让政府还贷公路收费权的公路，称之为经营性公路。县级以上地方人民政府交通主管部门利用贷款或者向企业、个人有偿集资建设的公路称为政府还贷公路。

担保人目前控股的公路资产 6 条，其中 4 条为经营性公路，2 条为政府收费还贷公路；参股的公路资产 4 条，均为经营性公路。

（2）关于收费年限

根据 417 号令第十四条，经营性公路的收费期限，按照收回投资并有合理回报的原则确定，最长不得超过 25 年。国家确定的中西部省、自治区、直辖市的经营性公路收费期限，最长不得超过 30 年。

担保人的确认，担保人控股、参股的公路收费年限均未超过 25 年，符合要求。

（3）关于收费标准

根据 417 号令第十五条，经营性公路的收费标准，由省、自治区、直辖市人民政府交通主管部门会同同级价格主管部门、财政部门审核后，报本级人民政府审查批准。

担保人确认，担保人经营性公路收费标准制定，符合 417 号令的相关规定。

**2. 按照《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发〔2011〕283 号）要求的自查情况**

2011 年 6 月 10 日，交通运输部等五部委发布了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发〔2011〕283 号），要求开展收费公路违规及不合理收费专项清理工作。对照《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（以下简称“《通知》”），自查情况如下:

**2.1《通知》要求对下列违规设置或违规收费的收费公路（含独立的公路桥梁、公路隧道，下同）项目，要立即停止收费，坚决撤销收费站（点），拆除路面收费设施，保障公路完好畅通。**

（1）未经省级人民政府批准设置的收费公路及收费站（点）。

（2）超过省级人民政府批准期限收取通行费的收费公路及收费站（点）。

（3）已还清建设贷款（含有偿集资款，下同）的政府还贷收费公路，以及既不属于县级以上地方人民政府交通运输主管部门利用贷款建设，也不属于国内外经济组织投资建设或依法受让政府还贷公路收费权的收费公路。

（4）东部地区省份从 2004 年 11 月 1 日、中部地区省份从 2009 年 1 月 1 日起批准立项的二级收费公路。

（5）2004 年 11 月 1 日后批准立项，但技术等级和里程规模不符合下列要求的收费公路: 高速公路（不含城市市区至本地机场的高速公路）连续里程 30 公里以上，一级公路连续里程 50 公里以上，国家确定的中西部地区省份二级公路连续里程 60 公里以上，二车道的独立公路桥梁和隧道长度 800 米以上，四车道的独立公路桥梁和隧道长度 500 米以上。

（6）1994 年 9 月 1 日至 2004 年 10 月 31 日之间批准立项，但技术等级和里程规模不符合下列要求的收费公路: 平原微丘区二级公路连续里程 40 公里以上，山岭重丘区二级公路连续里程 20 公里以上，一般公路桥梁长度 300 米以上，改渡为桥的公路桥梁长度 200 米以上，公路隧道长度 500 米以上。

（7）1994 年 8 月 31 日前批准立项，但不符合当时有关文件规定的收费公路。

（8）高速公路以及其他封闭式收费公路上除省界及两端出入口外，在主线上设置的公路收费站（点）。

担保人所辖高速公路不存在违规设置或违规收费情况，收费公路及收费站（点）均经过省级人民政府批准设置；不存在超过省级人民政府批准的收费期限收取通行费的情况；宁波交投所辖高速公路建设标准均为高速公路，收费站仅设立在省界及两端出入口，符合规定。2012 年 4 月 28 日，浙江省交通运输厅等八部门联合下发关于浙江省收费公路专项清理整改意见的通知，宁波大碶疏港公路延伸段项目因不满足连续收费里程要求已于 2012 年 4 月 30 日 24 时起停止收费。2013 年 1 月 5 日，宁波市人民政府抄告单（甬政办抄 218 号）对《关于要求解决宁波大碶疏港公路延伸段撤销收费后资金问题的请示》批复明确，宁波大碶疏港公路延伸段项目撤销收费后存在的资金缺口由三家股东按出资比例分别承担，若中央及省对该项目取消收费有补助资金安排，由三家股东按出资比例享有。

**2.2《通知》要求对存在下列违规行为的收费公路及收费站（点），要立即纠正并停止违规行为。**

（1）收费公路项目边施工边通车收取通行费、未交工验收或交工验收不合格收取通行费的，要立即停止收费，并按照相关规定进行清理整顿。待项目交工验收合格并按规定程序获得批准后方可实施收费。

（2）对公路收费站（点）加收或代收城市道路通行费等非公路收费项目，以及收费公路与非公路收费项目实行捆绑收费的，要立即停止加收或代收，取消捆绑收费行为。

（3）对擅自变更公路收费站（点）位置的，要限期更正；限期内未能更正的，责令停止收费。

（4）对违规挤占、挪用以及超范围使用政府还贷公路通行费收入的，要严格依法追缴，确保其全额用于偿还建设贷款和养护管理。追缴资金后，凡具备还清建设贷款条件的收费公路，应立即停止收费。

担保人所辖高速公路全部在具备通车条件时通车并仅收取车辆通行费，不存在加收或代收城市道路通行费等非公路收费项目。宁波交投设置的收费站点不存在擅自变更位置的情况。

**2.3《通知》要求对下列《收费公路管理条例》正式实施前已经依法批准实施收费或完成收费权转让，但站（点）间距或收费期限不符合《收费公路管理条例》规定的收费公路及收费站（点），要制定并落实具体措施进行规范，确保在 2011 年 12 月 31 日前符合《收费公路管理条例》的规定。**

（1）非封闭式收费公路的同一主线上，相邻收费站（点）的间距少于 50 公里。

（2）经省级人民政府依法批准实施收费，但收费期限不符合下列规定的收费公路：国家确定的东部地区省份政府还贷公路收费期限不超过 15 年、经营性公路收费期限不超过 25 年，国家确定的中西部地区省份政府还贷公路收费期限不超过 20 年、经营性公路收费期限不超过 30 年。实行统贷统还的政府还贷收费公路，其收费年限按照偿还完贷款即停止收费的原则执行。

（3）经省级人民政府依法批准，转让政府还贷公路收费权延长收费期限超过 5 年，或累计收费期限的总和超过 20 年（国家确定的中西部地区省份超过 25 年）；转让经营性公路收费权延长收费期限，或累计收费期限的总和超过 25 年（国家确定的中西部地区省份超过 30 年）。

担保人所辖收费公路收费期限均符合上述通知要求。

收费结算方式方面，浙江省成立了全省高速公路联网收费结算中心（以下简称“省结算中心”），隶属于浙江省公路管理局，具体负责全省高速公路联网收费系统的工程建设、通行费资金结算和划拨以及相关的协调管理等工作。

担保人对于属下收费还贷高速公路路产的通行费征收和使用采取“收支两条线”的管理模式。沿线的每个收费所每日应将所征收通行费收入统一集中至省结算中心收费还贷通行费归集账户，一般路径如下：

收费所→省结算中心→路段公司→财政局

担保人属下经营性高速公路沿线的每个收费所每日应将所征收通行费收入需统一集中至省结算中心账户，一般路径如下：

收费所→省结算中心→路段公司

省结算中心每日结算各路段成员单位收费情况，定期进行各路段通行费收入的清算和分配，并根据清算分配结果进行资金拨付。

**2.4《通知》要求降低偏高的通行费收费标准。**

对通行费标准偏高、经营收益过高、社会反映集中的收费公路，由省级人民政府组织有关部门，按照经营性公路收回投资并有合理回报、政府还贷公路按期还贷并满足养护管理资金需求的原则降低通行费收费标准。同时，完善公路计重收费办法，确保合法装载车辆通行费负担有所减轻。

担保人高速公路收费标准均按照浙江省的相关文件规定进行收费，不存在偏高的通行费收费标准。

**2.5《通知》要求对违反国家有关法律、法规规定，擅自在公路上设卡实施检查或收费的行为，要坚决予以取缔并严格追究相关人员的法律和行政责任。**

担保人对所辖高速公路进行监督检查，不存在违反国家有关法律、法规规定，擅自在公路上设卡实施检查或收费的行为。

担保人根据《通知》的要求逐条进行自查，未发现公路超期收费、通行费收费标准偏高等违规或不合理收费问题。

综上，担保人在合法合规性、生产经营、公司治理、规范运作、募集资金用途、偿债保障措施等方面，均符合国发〔2010〕19 号文、财预〔2010〕412 号文、财预〔2012〕463 号文、财预〔2017〕50 号文、财预〔2017〕87 号、财金〔2018〕23 号文、审计署 2013 年第 24 号公告、审计署 2013 年第 32 号公告、“六真”原则、国发〔2014〕43 号文以及国办发〔2015〕40 号文、国办发〔2015〕42 号文以及国务令〔2004〕417 号文、公交路发〔2011〕283 号文要求。

## 十一、担保人其他业务情况说明

### （一）担保人已取消收费公路资产情况说明

截至 2025 年 3 月末，担保人名下已取消收费公路资产合计 14.29 亿元，具体如下:

**表 8-50：担保人已取消收费公路资产情况**

单位：亿元

| 序号 | 路段名称 | 资产 |
|---|---|---|
| 1 | 宁波通途路 | 3.07 |
| 2 | 79 省道甬江隧道 | 0.47 |
| 3 | 34 省道段塘至奉化交界及鄞县大道 | 0 |
| 4 | 沪杭甬高速公路慈溪连接线慈溪浒山至胜堰段 | 0.51 |
| 5 | 329 国道慈溪段一期（329 国道杭州至沈家门公路慈溪境内段） | 0.49 |
| 6 | 329 国道慈溪段二期（329 国道慈溪段延伸工程） | 0.37 |
| 7 | 宁波大碶疏港公路延伸段 | 9.38 |
| **合计** | | **14.29** |

根据《浙江省人民政府办公厅转发省交通运输厅省财政厅省发改委关于全省取消政府还贷二级公路收费实施意见的通知》(浙政办发明电[2010]13 号)，本公司的宁波通途路、宁波大通开发有限公司的 79 省道甬江隧道和 34 省道段塘至奉化交界及鄞县大道、宁波甬镇交通经营开发有限公司的 329 国道镇海段、慈溪慈平公路开发有限公司的沪杭甬高速公路慈溪连接线慈溪浒山至胜堰段、慈溪慈通公路开发有限公司 329 国道慈溪段一期（329 国道杭州至沈家门公路慈溪境内

段）、慈溪慈达公路开发有限公司 329 国道慈溪段二期（329 国道慈溪段延伸工程），从 2010 年 2 月 28 日 23 时 58 分起取消公路收费。

关于停止收费后二级公路收费涉及的债务偿还问题，根据国务院办公厅文件《国务院办公厅关于转发发展改革委交通运输部财政部逐步有序取消政府还贷二级公路收费实施方案的通知》（国办发[2009]10 号），国家规定每年从成品油价格和税费改革后新增的成品油消费税收收入中安排 260 亿元专项补助资金，用于债务偿还、人员安置、养护管理和公路建设等。扣除中央补助后，二级公路收费业务涉及的债务余额由地方政府承担。

根据《国务院办公厅关于转发发展改革委交通运输部财政部逐步有序取消政府还贷二级公路收费实施方案的通知》（国办发[2009]10 号）等文件精神，中央及地方各级政府将安排专项资金对取消收费的政府还贷二级公路以其锁定的债务余额为基数给予补助，用于债务偿还、人员安置等。另外，根据《交通运输部办公厅国家发展改革委办公厅财政部办公厅关于尽快开展新增政府还贷二级公路债务余额及里程审计认定工作的通知》（厅公路字[2012]56 号）文件精神，国家有关部门已对 2009 年 1 月 1 日至取消收费之日新增的政府还贷二级公路债务余额及里程进行审计认定。本公司及子公司将上述公路资产的账面价值、后续经费支出确认为增加“其他非流动资产”，收到补助资金后冲减其他非流动资产。

2011 年 6 月，交通运输部及其他相关各部委联合发布了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发【2011】283 号），要求各地政府全面清理公路超期收费、通行费收费标准偏高等违规及不合理收费，坚决撤销收费期满的收费项目，取消间距不符合规定的收费站(点)，纠正各种违规收费行为。该专项清理工作自 2011 年 6 月 20 日起至 2012 年 5 月 31 日结束。2012 年 4 月 28 日，浙江省交通运输厅等八部门联合下发关于浙江省收费公路专项清理整改意见的通知，公司宁波大碶疏港公路延伸段项目因不满足连续收费里程要求已于 2012 年 4 月 30 日 24 时起停止收费。

该项目经浙江省人民政府（浙证办函[2009]50 号文件）批准于 2009 年 7 月 1 日起收取车辆通行费。2013 年 1 月 5 日，宁波市人民政府抄告单（甬政办抄 218 号）对《关于要求解决宁波大碶疏港公路延伸段撤销收费后资金问题的请示》批复明确，宁波大碶疏港公路延伸段项目撤销收费后存在的资金缺口由三家股东按出资比例分别承担，若中央及省对该项目取消收费有补助资金安排，由三家股东按出资比例享有。

**（二）其他事项说明**

**1、公司更名**

根据宁波市人民政府国有资产监督管理委员会 2023 年 6 月 12 日《关于部分市属企业组建和变更名称的通知》（甬国资发〔2023〕15 号）及宁波交通投资控股有限公司股东会决议，担保人名称由“宁波交通投资控股有限公司”更名为“宁波交通投资集团有限公司”，并于 2023 年 6 月 28 日于宁波市市场监督管理局完成工商备案登记。

**2、变更审计机构**

2024 年 1 月，宁波交通投资集团有限公司变更财务报告审计机构，财务报告审计机构由大信会计师事务所（特殊普通合伙）变更为浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）。

**3、公司人事变动及取消监事会**

根据宁波市人民政府文件《宁波市人民政府关于虞礼勇等职务任免的通知》（甬政干[2023]33 号），经市政府研究决定，免去张春波的宁波交通投资集团有限公司董事长、董事职务。2024 年 9 月，周杰任宁波交通投资集团有限公司董事长。

2025 年 1 月，根据宁波交通投资集团有限公司第一届董事会第九次会议审议决定，同意免去周杰的宁波交通投资集团有限公司总经理职务，聘任卢照辉为宁波交通投资集团有限公司总经理。

2025 年 1 月，担保人撤销宁波交通投资集团有限公司监事会、监事，免去张艳、王休虹、侯凯、励永良、陆瑶的监事职务。本次撤销监事会和监事已经有权决策机构审议通过。截至本募集说明书签署日，上述事项工商变更程序已办理完成。

**4、公司股东增资**

2023 年 12 月，宁波通商控股集团有限公司以 2.402 亿元增资款项对本公司增加注册资本 2.402 亿元。增资后，本公司的注册资本由 29.367 亿元增加至 31.769 亿元。

**5、公司子公司移出合并范围**

2024 年 8 月 16 日，宁波港全部收购建信资本持有的绕东公司 95%股权。收购完成后，本公司不再向建信资本支付股权维持费，宁波港成为绕东公司持股 95%的股东，建信资本对本公司行使绕东公司 95%股权表决权的授权自动解除，即本公司失去对绕东公司实际控制权。本公司根据相关会计准则，拟将绕东公司移出本公司合并范围，造成本公司丧失重要子公司的情形。

**6、公司 2024 年度经营活动现金净流量同比大幅下降**

2023-2024 年，担保人经营活动现金净流量分别为 454,931.43 万元和 304,859.15 万元。2024 年度担保人经营活动产生的现金流量净额相较 2023 年度减少 150,072.28 万元，降幅 32.99%，主要系工程施工板块销售商品、提供劳务收到的现金减少。报告期内担保人经营活动现金流量净额波动较大，主要原因是担保人工程施工板块开展过程中支出与回款存在较长时间间隔，使得担保人近三年会计期间现金流入流出不完全配比。随着项目推进，担保人可通过项目现金流入收回前期投入资金，预计现金流情况将逐步好转。

截至本募集说明书签署日，公司各项业务经营情况稳定，上述事项属于公司正常业务开展所致，不会对担保人的生产经营和偿债能力构成重大不利影响。

## 十二、担保人财务概况

### （一）会计报表编制基础

担保人编制的财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照 2006 年财政部公布的《企业会计准则——基本准则》及其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### （二）注册会计师对担保人财务报告的审计意见

1、大信会计师事务所（特殊普通合伙）对 2022 年度财务报表进行了审计，并出具了“大信审字（2023）第 4-00340 号”审计报告，该报告为标准无保留意见的审计报告。

2、浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）对 2023 年度，并出具了“科信审报字【2024】第 320 号”审计报告，该报告为标准无保留意见的审计报告。担保人更换会所系根据财政部、国资委及证监会 2023 年 5 月联合印发的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》（财会〔2023〕4 号）相关规定，国有企业连续聘任同一会计师事务所原则上不超过 8 年。公司 2022 年度审计工作结束后，大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司连续服务已满 16 年，超过上述规定的连续聘用会计师事务所最长年限，因此，公司于 2023 年度变更会计师事务所。

3、浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）对 2024 年度财务报表进行了审计，并出具了“科信审报字【2025】第 358 号”，该报告为标准无保留意见的审计报告。

### （三）会计政策变更

1、2022 年度审计报告的会计政策变更

无。

2、2023 年度审计报告的会计政策变更

（1）执行《企业会计准则解释第 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”的规定。

财政部于 2022 年 11 月 30 日公布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号，以下简称“解释第 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”的规定自 2023 年 1 月 1 日起施行。解释第 16 号规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等单项交易），不适用豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定，企业在交易发生时应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

对于在首次施行该规定的财务报表列报最早期间的期初至施行日之间发生的适用该规定的单项交易，以及财务报表列报最早期间的期初因适用该规定的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，企业应当按照该规定进行调整。

担保人自 2023 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定对本公司母公司的财务报表没有影响，执行该规定对合并报表的主要影响如下：

| 会计政策变更的内容和原因 | 受影响的报表项目 | 对 2022 年 1 月 1 日余额的影响金额 |
|---|---|---|
| | | 合并 |
| 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整 | 递延所得税资产 | 454,898.41 |
| | 未分配利润 | 122,2331.20 |
| | 少数股东权益 | 332,667.21 |

同时，担保人对 2022 年度合并财务报表的相关项目追溯调整如下：

| 会计政策变更的内容和原因 | 受影响的报表项目 | 2022 年 12 月 31 日/2022 年度（合并） | |
|---|---|---|---|
| | | 调整前 | 调整后 |
| 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整 | 递延所得税资产 | 324,577,865.32 | 324,842,614.47 |
| | 未分配利润 | 122,395,223.89 | 122,466,361.98 |
| | 少数股东权益 | 15,616,659,911.86 | 15,616,853,522.92 |
| | 所得税费用 | 388,102,290.57 | 388,292,439.83 |

（2）执行《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”的规定

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”），自 2024 年 1 月 1 日起施行。其中“关于售后租回交易的会计处理”的规定允许企业自发布年度提前执行。

解释第 17 号规定，承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。企业在首次执行该规定时，应当对《企业会计准则第 21 号——租赁》首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整。

担保人自 2023 年度提前执行该规定，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

3、2024 年度审计报告的会计政策变更

（1）执行《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”）。

① 关于流动负债与非流动负债的划分

解释第 17 号明确：

- 企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。

- 对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称契约条件），企业在判断其推迟债务清偿的实质性权利是否存在时，仅应考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，不应考虑企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件。

- 对负债的流动性进行划分时的负债清偿是指，企业向交易对手方以转移现金、其他经济资源（如商品或服务）或企业自身权益工具的方式解除负债。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，应当按照该解释规定对可比期间信息进行调整。

执行该规定未对担保人财务状况和经营成果产生重大影响。

② 关于供应商融资安排的披露

解释第 17 号要求企业在进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息，以有助于报表使用者评估这些安排对该企业负债、现金流量以及该企业流动性风险敞口的影响。在识别和披露流动性风险信息时也应当考虑供应商融资安排的影响。该披露规定仅适用于供应商融资安排。供应商融资安排是指具有下列特征的交易：一个或多个融资提供方提供资金，为企业支付其应付供应商的款项，并约定该企业根据安排的条款和条件，在其供应商收到款项的当天或之后向融资提供方还款。与原付款到期日相比，供应商融资安排延长了该企业的付款期，或者提前了该企业供应商的收款期。该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，无需披露可比期间相关信息。

执行该规定未对担保人财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号），适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据资源的披露提出了具体要求。

该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（3）执行《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”）。

① 关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量

解释第 18 号规定：执行《企业会计准则第 25 号——保险合同》的企业对于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产，在符合《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》（以下简称投资性房地产准则）有关采用公允价值模式进行后续计量的规定时，可以选择全部采用公允价值模式或者全部采用成本模式对其进行后续计量，但不得对该部分投资性房地产同时采用两种计量模式，且选择采用公允价值模式后不得转为成本模式。对于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产原已采用公允价值模式进行后续计量的，不得转为成本模式，且企业

应当对在浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产全部采用公允价值模式计量。

无论对于上述情况的投资性房地产选择哪种模式进行后续计量，企业对于除上述情况外的其余投资性房地产应当按照投资性房地产准则的有关规定，只能从成本模式和公允价值模式中选择一种计量模式进行后续计量，不得同时采用两种计量模式，且采用公允价值模式计量需要符合投资性房地产准则有关采用公允价值模式进行后续计量的规定。

该规定自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

担保人自 2024 年度提前执行该规定，执行该规定未对担保人财务状况和经营成果产生重大影响。

② 关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理

解释 18 号规定：对于《企业会计准则第 14 号——收入》规定的不属于单项履约义务的保证类质量保证，企业应当按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定进行会计处理。在对因上述保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，企业应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

该规定自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

担保人自 2024 年度提前执行该规定，执行该规定未对担保人财务状况和经营成果产生重大影响。

**（四）会计差错更正**

2024 年度，由于孙公司宁波市交通房地产有限公司补缴 2021 年度所得税原因对上年年初数进行追溯调整，对年初净资产的累计影响数为-64,341,941.73 元，其中减少未分配利润 64,341,941.73 元。

**（五）2022年-2025年3月31日合并财务报表范围的变更情况**

**1、担保人 2022 年报表合并范围变化情况**

2022 年新纳入合并报表子公司 8 家。

**表8-51：担保人2022年底合并范围变化情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 被投资企业全称 | 注册地 | 注册资本 | 主营业务 | 级次 | 合并范围内控股比例 | 变化情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波交富商业有限公司 | 浙江宁波 | RMB20,000.00 | 商务服务 | 一级 | 100 | 新投资设立 |
| 2 | 宁波西枢纽建设开发有限公司 | 浙江宁波 | RMB500,000.00 | 房地产业 | 一级 | 51 | 新投资设立 |
| 3 | 安徽明州建设有限公司 | 安徽合肥 | RMB15,000.00 | 建设工程施工 | 三级 | 51 | 新投资设立 |
| 4 | 宁波犁新商贸有限公司 | 浙江宁波 | RMB1,000.00 | 建筑材料销售 | 三级 | 100 | 新投资设立 |
| 5 | 赣州甬建工程管理有限公司 | 江西赣州 | RMB25,100.00 | 建设工程施工 | 三级 | 100 | 新投资设立 |
| 6 | 宁波杭州湾新区宏盛建筑机械租赁有限公司 | 浙江宁波 | RMB100.00 | 建设工程施工 | 三级 | 51 | 新投资设立 |
| 7 | 宁波数字传媒有限公司 | 浙江宁波 | RMB18,000.00 | 广告服务 | 三级 | 100 | 非同一控制企业合并 |
| 8 | 渭南华宁广天建设有限公司 | 浙江宁波 | RMB8,389.52 | 建设工程施工 | 三级 | 60 | 新投资设立 |

**2、担保人 2023 年报表合并范围变化情况**

2023 年新纳入合并报表子公司 17 家，移出 5 家。

**表8-52：担保人2023年底合并范围变化情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 被投资企业全称 | 注册地 | 注册资本 | 主营业务 | 级次 | 合并范围内控股比例 | 变化情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波低空经济发展有限公司 | 浙江宁波 | RMB10,000.00 | 软件和信息技术服务业 | 一级 | 100 | 新投资设立 |
| 2 | 宁波甬台温交通发展有限公司 | 浙江宁波 | RMB20,000.00 | 公路管理与养护 | 二级 | 74.1 | 新投资设立 |
| 3 | 浙江华甬交通科技有限公司 | 浙江宁波 | RMB6,000.00 | 工程施工 | 二级 | 51 | 新投资设立 |
| 4 | 宁波西枢纽北区建设开发有限公司 | 浙江宁波 | RMB1000.00 | 建设工程施工 | 二级 | 100 | 新投资设立 |
| 5 | 宁波西枢纽南区建设开发有限公司 | 浙江宁波 | RMB1000.00 | 建设工程施工 | 二级 | 100 | 新投资设立 |
| 6 | 宁波西枢纽布政建设开发有限公司 | 浙江宁波 | RMB1000.00 | 建设工程施工 | 二级 | 100 | 新投资设立 |
| 7 | 宁波西枢纽空铁新城建设开发有限公司 | 浙江宁波 | RMB1000.00 | 建设工程施工 | 二级 | 100 | 新投资设立 |
| 8 | 浙江建港工程建设有限公司 | 浙江宁波 | RMB10,000.00 | 建设工程施工 | 三级 | 26.87 | 新投资设立 |
| 9 | 宁波广天盛合新材料科技有限公司 | 浙江宁波 | RMB950.00 | 水泥制造 | 三级 | 13.7 | 新投资设立 |
| 10 | 宁波广天百发新材料有限 | 浙江宁波 | RMB2,500.00 | 水泥制造 | 三级 | 21.5 | 新投资设立 |

| 序号 | 被投资企业全称 | 注册地 | 注册资本 | 主营业务 | 级次 | 合并范围内控股比例 | 变化情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 公司 | | | | | | |
| 11 | 浙江鹿明工程建设有限公司 | 浙江温州 | RMB20,000.00 | 建设工程施工 | 三级 | 13.7 | 新投资设立 |
| 12 | 浙江甬筑工程建设有限公司 | 浙江宁波 | RMB20,000.00 | 建设工程施工 | 三级 | 13.7 | 新投资设立 |
| 13 | 合肥市甬城置业有限公司 | 安徽合肥 | RMB7,000.00 | 房地产开发经营 | 三级 | 26.87 | 新投资设立 |
| 14 | 合肥市铭城置业有限公司 | 安徽合肥 | RMB13,000.00 | 房地产开发经营 | 三级 | 26.87 | 新投资设立 |
| 15 | 浙江义甬建设有限公司 | 浙江金华 | RMB10,000.00 | 建设工程施工 | 三级 | 13.7 | 新投资设立 |
| 16 | 上饶宁建广天新材料有限公司 | 江西上饶 | RMB2,500.00 | 砼结构构件制造 | 三级 | 26.87 | 新投资设立 |
| 17 | 宁波东乐置业有限公司 | 浙江宁波 | RMB21,000.00 | 房地产开发经营 | 三级 | 26.87 | 新投资设立 |
| 18 | 宁波甬镇交通经营开发有限公司 | 浙江宁波 | RMB1,000.00 | 交通设施投资、经营管理 | - | 0 | 对外无偿划转 |
| 19 | 宁波砼森建筑材料有限公司 | 浙江宁波 | RMB100.00 | 销售 | - | 49 | 少数股东增资后移出合并范围 |
| 20 | 宁波景兰基础设施投资合伙企业（有限合伙） | 安徽合肥 | RMB500.00 | 股权投资 | - | 0 | 处置子公司回收投资 |
| 21 | 宁波宏通技术服务有限公司 | 安徽合肥 | RMB150.00 | 土木工程 | - | 0 | 吸收合并 |
| 22 | 渭南华宁广天建设有限公司 | 陕西渭南 | RMB8,389.52 | 建设工程施工 | - | 60 | 转权益法核算出表 |

### 3、担保人 2024 年报表合并范围变化情况

2024 年新纳入合并范围子公司 12 家，移出 2 家。

**表8-53：担保人2024年底合并范围变化情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 被投资企业全称 | 注册地 | 注册资本 | 主营业务 | 级次 | 合并范围内控股比例 | 变化情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波市杭州湾大桥管理有限公司 | 浙江宁波 | RMB100,000.00 | 公路管理与养护 | 二级 | 54.33 | 分立设立 |
| 2 | 浙信建工（重庆）有限公司 | 重庆 | RMB25,600.00 | 工程施工 | 三级 | 22.84 | 非同一控制下企业合并 |
| 3 | 重庆宏足建设有限公司 | 重庆 | RMB10,000.00 | 工程施工 | 四级 | 22.84 | 非同一控制下企业合并 |
| 4 | 宁波建乐装饰工程有限公司 | 浙江宁波 | RMB3,000.00 | 工程施工 | 三级 | 26.87 | 非同一控制下企业合并 |
| 5 | 宁波兴茂建设有限公司 | 浙江宁波 | RMB2,680.00 | 工程施工 | 三级 | 26.87 | 非同一控制下企业合并 |

| 序号 | 被投资企业全称 | 注册地 | 注册资本 | 主营业务 | 级次 | 合并范围内控股比例 | 变化情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 浙江永镇工程建设有限公司 | 浙江宁波 | RMB10,066.00 | 房屋建筑业 | 二级 | 22.84 | 新投资设立 |
| 7 | 宁波城发数森数字技术有限公司 | 浙江宁波 | RMB2,000.00 | 材料制造 | 三级 | 26.87 | 新投资设立 |
| 8 | 宁波广天顺通商贸有限公司 | 浙江宁波 | RMB500.00 | 建材批发 | 三级 | 21.80 | 新投资设立 |
| 9 | 芜湖甬进建设有限公司 | 安徽芜湖 | RMB100.00 | 工程施工 | 三级 | 26.87 | 新投资设立 |
| 10 | 宁波广天金恒新材料有限公司 | 浙江宁波 | RMB2,500.00 | 材料制造 | 三级 | 26.87 | 新投资设立 |
| 11 | 宁波枢纽商业运营管理有限公司 | 浙江温州 | RMB1,000.00 | 企业管理 | 二级 | 100 | 新投资设立 |
| 12 | 舟山甬交工程建设有限公司 | 浙江舟山 | RMB4,000.00 | 建设工程施工等 | 三级 | 100 | 新投资设立 |
| 13 | 宁波绕城东段高速公路有限公司 | 浙江宁波 | RMB10,000.00 | 投资 | - | 0 | 股权划转 |
| 14 | 宁波安森人力资源有限公司 | 浙江宁波 | RMB200.00 | 劳务派遣服务 | - | 0 | 清算注销 |

### 4、担保人 2025 年 3 月底报表合并范围变化情况

2025 年 1-3 月，担保人新纳入合并范围子公司 2 家。

**表8-54：担保人2024年底合并范围变化情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 被投资企业全称 | 注册地 | 注册资本 | 主营业务 | 级次 | 合并范围内控股比例 | 变化情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波甬交高速公路有限公司 | 浙江宁波 | RMB10,000.00 | 公路管理与养护 | 一级 | 50 | 新投资设立 |
| 2 | 宁波南寰绿能建设开发有限责任公司 | 浙江宁波 | RMB32,750.00 | 电力、热力生产和供应业 | 一级 | 100 | 新投资设立 |

## （六）2022-2024年度及2025年3月末合并资产负债表、利润表及现金流量表

### 1、合并资产负债表

**表8-55：合并资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 3 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| **一、资产总额** | **11,142,017.71** | **12,660,221.09** | **14,029,291.07** | **14,163,185.24** |
| 1、流动资产 | 3,207,295.88 | 3,259,546.02 | 3,888,864.76 | 3,602,340.58 |

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 3 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 894,227.63 | 924,528.98 | 1,164,872.24 | 1,176,764.00 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 6,000.00 |
| 应收票据 | 737.25 | 6,289.59 | 3,013.35 | 5,590.07 |
| 应收账款 | 545,831.22 | 591,673.45 | 644,090.86 | 508,757.30 |
| 应收款项融资 | 30,151.12 | 4,835.17 | 6,055.61 | 1,428.94 |
| 预付款项 | 57,967.41 | 61,683.91 | 32,523.46 | 45,760.20 |
| 其他应收款 | 297,451.35 | 279,653.55 | 468,951.70 | 369,164.13 |
| 存货 | 144,042.38 | 183,071.84 | 121,178.01 | 126,684.63 |
| 合同资产 | 1,091,404.44 | 1,086,114.54 | 1,148,272.05 | 1,117,076.64 |
| 一年内到期的非流动资产 | 18,769.94 | 20,067.95 | 75,241.80 | 76,998.51 |
| 其他流动资产 | 126,713.11 | 101,627.05 | 224,665.69 | 168,116.16 |
| 2、非流动资产 | 7,934,721.84 | 9,400,675.08 | 10,140,426.30 | 10,560,844.66 |
| 债权投资 | - | 30,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 |
| 其他权益工具投资 | 261,498.37 | 742,768.10 | 1,186,311.97 | 1,326,311.97 |
| 其他非流动金融资产 | 111,415.41 | 137,678.86 | 185,088.87 | 182,885.00 |
| 长期应收款 | 110,277.61 | 220,938.83 | 224,967.79 | 226,300.19 |
| 长期股权投资 | 320,147.17 | 340,717.17 | 376,046.66 | 394,957.79 |
| 投资性房地产 | 24,810.76 | 23,853.72 | 25,715.38 | 25,449.10 |
| 固定资产 | 5,443,808.87 | 5,376,469.07 | 4,454,106.36 | 4,453,872.92 |
| 在建工程 | 184,575.41 | 854,779.82 | 1,962,630.18 | 2,072,958.77 |
| 使用权资产 | 5,124.76 | 8,372.00 | 12,499.21 | 14,903.09 |
| 无形资产 | 555,340.23 | 601,153.46 | 662,189.02 | 694,136.14 |
| 商誉 | 47,959.61 | 47,959.61 | 47,959.61 | 47,959.61 |
| 长期待摊费用 | 37,315.09 | 39,208.92 | 42,615.69 | 45,060.23 |
| 递延所得税资产 | 32,457.79 | 39,508.80 | 47,060.79 | 48,029.54 |
| 其他非流动资产 | 799,990.75 | 937,266.72 | 903,234.77 | 1,018,020.32 |
| **二、负债总额** | **6,715,059.97** | **7,696,601.40** | **8,903,138.47** | **8,885,631.42** |
| 1、流动负债 | 4,031,930.99 | 4,439,950.16 | 4,902,847.04 | 4,761,546.06 |
| 短期借款 | 926,456.97 | 1,270,314.35 | 1,466,100.78 | 1,562,467.10 |
| 应付票据 | 167,771.75 | 229,688.59 | 190,702.41 | 165,659.25 |
| 应付账款 | 1,168,818.73 | 1,222,562.58 | 1,356,829.92 | 1,084,812.94 |
| 预收款项 | 4.72 | 1,321.07 | 892.76 | 6,406.19 |
| 合同负债 | 479,301.11 | 584,899.27 | 632,837.91 | 606,648.01 |
| 应付职工薪酬 | 15,613.85 | 17,255.67 | 14,398.97 | 3,901.62 |
| 应交税费 | 22,047.61 | 25,660.83 | 31,588.98 | 25,058.76 |
| 其他应付款 | 283,070.87 | 308,635.69 | 431,542.27 | 469,016.55 |
| 一年内到期的非流动负债 | 403,698.16 | 586,914.70 | 374,436.07 | 405,303.23 |
| 其他流动负债 | 565,417.21 | 192,697.41 | 403,516.97 | 432,272.41 |
| 2、非流动负债 | 2,683,128.99 | 3,256,651.24 | 4,000,291.43 | 4,124,085.36 |
| 长期借款 | 1,583,800.71 | 1,710,343.87 | 1,768,827.67 | 1,845,561.01 |
| 应付债券 | 743,444.35 | 837,167.41 | 990,405.89 | 845,293.76 |

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 3 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 租赁负债 | 3,835.01 | 6,455.06 | 9,823.91 | 8,198.90 |
| 长期应付款 | 321,819.24 | 673,751.41 | 1,205,770.14 | 1,394,483.92 |
| 递延收益-非流动负债 | 7,627.29 | 7,796.87 | 7,316.39 | 11,996.61 |
| 递延所得税负债 | 22,602.38 | 21,136.62 | 18,147.43 | 18,551.15 |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - |
| **三、所有者权益** | **4,426,957.74** | **4,963,619.70** | **5,126,152.60** | **5,227,553.82** |
| 实收资本 | 293,670.00 | 317,694.17 | 317,694.17 | 317,694.17 |
| 其他权益工具 | 44,617.92 | 200,000.00 | 520,000.00 | 520,000.00 |
| 资本公积 | 2,504,745.69 | 2,761,970.35 | 3,064,361.36 | 3,149,401.36 |
| 其他综合收益 | 408.32 | 483.53 | 688.24 | 686.03 |
| 专项储备 | 2,133.79 | 6,624.91 | 3,286.61 | 4,120.04 |
| 盈余公积 | 7,476.50 | 7,476.50 | 7,476.50 | 7,476.50 |
| 未分配利润 | 12,239.52 | 32,947.03 | 30,444.28 | 23,597.02 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 2,865,291.75 | 3,327,193.49 | 3,943,951.17 | 4,022,975.13 |
| 少数股东权益 | 1,561,665.99 | 1,636,426.21 | 1,182,201.44 | 1,254,578.69 |

## 2、合并利润表

**表8-56：合并利润表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **3,231,172.25** | **3,406,609.57** | **3,233,224.02** | **713,057.84** |
| 减：营业成本 | 2,789,970.90 | 2,879,990.14 | 2,695,120.13 | 596,001.29 |
| 营业税金及附加 | 13,517.57 | 14,602.61 | 14,255.37 | 2,555.87 |
| 销售费用 | 1,405.99 | 1,567.84 | 1,343.81 | 280.23 |
| 管理费用 | 82,404.41 | 91,152.21 | 95,645.58 | 20,490.45 |
| 研发费用 | 69,273.82 | 77,819.38 | 71,737.71 | 12,877.60 |
| 财务费用 | 166,230.59 | 152,609.37 | 131,887.87 | 22,628.49 |
| 加：其他收益 | -22,788.17 | -39,009.58 | -55,499.51 | -17,272.02 |
| 投资收益 | 15,252.05 | 10,458.74 | 15,407.57 | 972.99 |
| 公允价值变动净收益 | - | - | 451.23 | - |
| 信用减值损失 | 14,013.24 | -9,655.52 | -31,752.98 | -2,598.94 |
| 资产减值损失 | -5,693.60 | -18,273.10 | -10,185.69 | -647.52 |
| 资产处置收益 | 515.08 | 9,249.70 | 2,658.76 | -70.29 |
| **二、营业利润** | **109,667.57** | **141,638.27** | **144,312.93** | **38,608.11** |
| 加：营业外收入 | 4,718.93 | 2,062.94 | 2,246.96 | 729.37 |
| 减：营业外支出 | 1,688.77 | 1,747.89 | 1,289.81 | 241.57 |
| **三、利润总额** | **112,697.73** | **141,953.33** | **145,270.08** | **39,095.91** |
| 减：所得税费用 | 38,810.23 | 49,207.97 | 56,128.22 | 13,360.92 |
| **四、净利润** | **73,887.50** | **92,745.36** | **89,141.86** | **25,734.99** |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 18,268.34 | 22,422.99 | 21,490.88 | 3,041.74 |

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 少数股东损益 | 55,619.16 | 70,322.36 | 67,650.98 | 22,693.25 |

### 3、合并现金流量表

**表8-57：合并现金流量表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| **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 | 3,539,293.55 | 3,561,025.53 | 3,427,411.83 | 823,965.14 |
| 收到的税费返还 | 3,599.36 | 3,141.77 | 830.48 | 764.74 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 216,637.36 | 188,325.81 | 157,410.70 | 258,631.49 |
| **现金流入小计** | **3,759,530.27** | **3,752,493.11** | **3,585,653.01** | **1,083,361.37** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,857,004.83 | 2,759,509.66 | 2,722,772.31 | 910,837.55 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 135,704.76 | 163,983.72 | 170,486.41 | 51,639.77 |
| 支付的各项税费 | 123,554.82 | 127,450.78 | 154,366.27 | 45,267.22 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 230,553.86 | 246,617.52 | 233,168.87 | 136,709.47 |
| **现金流出小计** | **3,346,818.28** | **3,297,561.67** | **3,280,793.86** | **1,144,454.01** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **412,711.99** | **454,931.43** | **304,859.15** | **-61,092.64** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | 74,159.04 | 9,238.30 | 84,495.31 | - |
| 取得投资收益所收到的现金 | 55,052.72 | 27,305.53 | 25,017.07 | 3,447.16 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | 11,360.61 | 11,482.92 | 7,213.73 | 452.98 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 6,200.00 | 2,646.15 | 1,690.12 | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 2,194.62 | 2,032.75 | 24,712.16 | 78,664.48 |
| **现金流入小计** | **148,966.99** | **52,705.64** | **143,128.39** | **82,564.61** |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 370,239.39 | 1,161,543.83 | 1,010,863.85 | 170,629.68 |
| 投资所支付的现金 | 436,745.22 | 151,875.88 | 745,532.06 | 202,828.88 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金 | 26,913.07 | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | 2,121.85 | 233,750.93 | 40,683.12 | 6,000.00 |
| **现金流出小计** | **836,019.53** | **1,547,170.64** | **1,797,079.03** | **379,458.56** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-687,052.55** | **-1,494,464.99** | **-1,653,950.64** | **-296,893.95** |
| **三、筹资活动产生的现金流量** | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | 108,728.00 | 324,475.40 | 298,787.50 | 134,724.00 |
| 取得借款所收到的现金 | 2,695,551.19 | 2,836,291.33 | 4,105,264.05 | 814,854.12 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 49,928.17 | 683,783.00 | 398,995.80 | - |
| **现金流入小计** | **2,854,207.36** | **3,844,549.72** | **4,803,047.35** | **949,578.12** |
| 偿还债务所支付的现金 | 2,149,837.15 | 2,464,662.44 | 2,910,570.58 | 527,652.06 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 281,078.13 | 233,333.60 | 259,336.30 | 44,503.58 |
| 支付的其他筹资活动所支付的现金 | 34,518.37 | 78,391.30 | 49,150.49 | 1,105.86 |

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| **现金流出小计** | **2,465,433.65** | **2,776,387.35** | **3,219,057.37** | **573,261.51** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **388,773.71** | **1,068,162.38** | **1,583,989.98** | **376,316.61** |
| **四、汇率变动对现金的影响** | 211.41 | 48.36 | 35.02 | -2.20 |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | 114,644.57 | 28,677.16 | 234,933.50 | 18,327.82 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 758,863.76 | 873,508.33 | 902,185.49 | 1,137,118.99 |
| **六、期末现金及现金等价余额** | 873,508.33 | 902,185.49 | 1,137,118.99 | 1,155,446.81 |

## （七）2022-2024年度及2025年3月末母公司资产负债表、利润表及现金流量表

### 1、母公司资产负债表

**表8-58：母公司资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 3 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| **一、资产总额** | **3,907,564.43** | **4,270,051.30** | **4,920,086.82** | **4,865,298.38** |
| 1、流动资产 | 844,905.15 | 834,617.89 | 1,181,722.73 | 1,042,024.42 |
| 货币资金 | 52,164.48 | 50,806.95 | 148,764.62 | 178,096.56 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - |
| 应收票据 | - | - | - | - |
| 应收账款 | - | - | 1,015.68 | 1,559.67 |
| 预付款项 | 7.88 | 4.54 | 4.54 | 4.54 |
| 其他应收款 | 768,214.00 | 759,120.09 | 907,184.84 | 812,835.08 |
| 存货 | 24,428.30 | 24,428.30 | 24,438.09 | 24,438.09 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | 90.49 | 258.00 | 100,314.96 | 25,090.49 |
| 2、非流动资产 | 3,062,659.28 | 3,435,433.42 | 3,738,364.09 | 3,823,273.95 |
| 债权投资 | - | - | - | - |
| 其他权益工具投资 | 38,650.00 | 63,050.00 | 151,011.00 | 171,011.00 |
| 其他非流动金融资产 | 17,342.27 | 17,574.18 | 17,896.90 | 17,896.90 |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | 2,909,299.15 | 3,258,735.26 | 3,438,653.21 | 3,459,578.21 |
| 投资性房地产 | 24,810.76 | 23,853.72 | 22,896.67 | 22,657.41 |
| 固定资产 | 1,670.34 | 1,521.51 | 1,429.57 | 1,403.19 |
| 在建工程 | - | - | - | - |
| 使用权资产 | - | - | 4,143.74 | 3,899.99 |
| 无形资产 | 84.63 | 24.72 | 148.54 | 134.27 |
| 商誉 | - | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | 1,623.21 | 2,637.83 | 2,563.87 |
| 递延所得税资产 | - | - | - | - |
| 其他非流动资产 | 70,802.13 | 69,050.83 | 99,546.63 | 144,129.11 |
| **二、负债总额** | **2,578,814.02** | **2,360,459.25** | **2,456,627.32** | **2,394,201.54** |

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 3 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 1、流动负债 | 1,435,726.87 | 1,308,802.39 | 1,303,614.97 | 1,385,923.44 |
| 短期借款 | 530,503.19 | 681,631.45 | 814,708.09 | 714,000.00 |
| 应付票据 | - | - | - | - |
| 应付账款 | 610.66 | 610.66 | 1,085.86 | 906.00 |
| 预收款项 | - | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 56.98 | 57.07 | 56.98 | 70.20 |
| 应交税费 | 2,058.92 | 702.37 | 700.96 | 20.47 |
| 其他应付款 | 101,427.14 | 169,986.07 | 212,089.14 | 237,607.93 |
| 一年内到期的非流动负债 | 337,943.46 | 415,468.45 | 33,568.87 | 172,000.00 |
| 其他流动负债 | 463,126.52 | 40,346.32 | 241,405.06 | 261,318.84 |
| 2、非流动负债 | 1,143,087.15 | 1,051,656.86 | 1,153,012.35 | 1,008,278.10 |
| 长期借款 | 500,990.00 | 315,890.00 | 309,890.00 | 309,890.00 |
| 应付债券 | 642,097.15 | 735,766.86 | 839,851.92 | 694,685.55 |
| 租赁负债 | - | - | 3,270.44 | 3,702.56 |
| 长期应付款 | - | - | - | - |
| 递延收益-非流动负债 | - | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - |
| **三、所有者权益** | **1,328,750.41** | **1,909,592.05** | **2,463,459.50** | **2,471,096.84** |
| 实收资本 | 293,670.00 | 317,694.17 | 317,694.17 | 317,694.17 |
| 其他权益工具 | - | 200,000.00 | 520,000.00 | 520,000.00 |
| 资本公积 | 1,212,666.71 | 1,550,066.66 | 1,733,175.66 | 1,760,375.66 |
| 其他综合收益 | - | - | - | - |
| 盈余公积 | 11,567.01 | 11,567.01 | 11,143.77 | 11,143.77 |
| 未分配利润 | -189,153.30 | -169,735.78 | -118,554.09 | -138,116.75 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,328,750.41 | 1,909,592.05 | 2,463,459.50 | 2,471,096.84 |

## 2、母公司利润表

**表8-59：母公司利润表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **22,534.65** | **1,995.16** | **2,877.94** | **543.99** |
| 减：营业成本 | 10,447.30 | 968.09 | 1,369.03 | 315.98 |
| 营业税金及附加 | 950.81 | 739.64 | 619.68 | -0.29 |
| 销售费用 | - | - | - | - |
| 管理费用 | 4,607.59 | 3,893.65 | 4,434.40 | 1,314.86 |
| 研发费用 | - | - | - | - |
| 财务费用 | 97,685.58 | 78,444.82 | 41,359.36 | 8,596.11 |
| 加：其他收益 | 18.32 | 3.73 | 2.91 | 1.88 |
| 投资收益 | 52,783.51 | 90,661.49 | 116,905.55 | - |

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 公允价值变动收益 | 770.24 | - | - | - |
| 信用减值损失 | 16,019.97 | 4,170.34 | -285.78 | - |
| 资产减值损失 | - | - | - | - |
| 资产处置收益 | 48.55 | 8,437.80 | 980.39 | - |
| **二、营业利润** | **-21,516.04** | **21,222.33** | **72,698.54** | **-9,680.79** |
| 加：营业外收入 | 648.71 | 38.79 | 0.04 | 7.13 |
| 减：营业外支出 | 114.27 | 121.00 | 148.30 | - |
| **三、利润总额** | **-20,981.60** | **21,140.12** | **72,550.27** | **-9,673.66** |
| 减：所得税费用 | - | - | - | - |
| **四、净利润** | **-20,981.60** | **21,140.12** | **72,550.27** | **-9,673.66** |

### 3、母公司现金流量表

**表8-60：母公司现金流量表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| **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 | 2,961.12 | 2,219.75 | 2,213.61 | - |
| 收到的税费返还 | - | 32.75 | 255.29 | 2.00 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 69,897.35 | 54,941.63 | 896.57 | 151,842.51 |
| **现金流入小计** | **72,858.47** | **57,194.13** | **3,365.64** | **151,844.50** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 59.01 | 212.32 | 265.71 | - |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,688.83 | 2,745.19 | 2,742.27 | 860.80 |
| 支付的各项税费 | 1,316.53 | 2,304.07 | 914.38 | 656.03 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 836.52 | 953.43 | 13,314.70 | 37,205.15 |
| **现金流出小计** | **4,900.89** | **6,215.02** | **17,237.07** | **38,721.97** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **67,957.57** | **50,979.11** | **-13,871.42** | **113,122.53** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | 76,940.87 | 98,554.23 | 273,276.25 | - |
| 取得投资收益所收到的现金 | 56,197.12 | 104,506.71 | 98,312.99 | 640.61 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | 144.00 | 8,439.07 | 979.55 | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | 85,342.57 |
| **现金流入小计** | **133,281.99** | **211,500.00** | **372,568.79** | **85,983.18** |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 69.94 | 1,610.40 | 1,080.77 | 200.13 |
| 投资所支付的现金 | 171,721.79 | 404,821.14 | 762,404.69 | 85,507.48 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金 | - | - | - | - |

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **现金流出小计** | 171,791.73 | 406,431.55 | 763,485.46 | 85,707.61 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-38,509.74** | **-194,931.54** | **-390,916.67** | **275.57** |
| **三、筹资活动产生的现金流量** | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | 48,400.00 | 234,343.40 | 183,109.00 | 27,200.00 |
| 取得借款所收到的现金 | 2,063,255.71 | 1,868,977.05 | 1,856,014.18 | 139,971.56 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | - | 246,400.00 | 398,955.80 | - |
| **现金流入小计** | **2,111,655.71** | **2,349,720.44** | **2,438,118.98** | **167,171.56** |
| 偿还债务所支付的现金 | 2,078,705.58 | 2,094,837.85 | 1,815,474.18 | 220,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 121,424.46 | 112,287.69 | 119,094.26 | 31,229.53 |
| 支付的其他筹资活动有关的现金 | - | - | 804.78 | 8.19 |
| **现金流出小计** | **2,200,130.04** | **2,207,125.54** | **1,935,373.21** | **251,237.72** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **-88,474.33** | **142,594.90** | **502,745.77** | **-84,066.17** |
| **四、汇率变动对现金的影响** | - | - | - | - |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-59,026.50** | **-1,357.53** | **97,957.67** | **29,331.94** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 111,190.98 | 52,164.48 | 50,806.95 | 148,764.62 |
| 六、期末现金及现金等价余额 | 52,164.48 | 50,806.95 | 148,764.62 | 178,096.56 |

# 十三、担保人财务分析

## （一）资产负债结构分析

### 1、资产结构分析

2022-2024 年度及 2025 年 3 月末担保人主要资产构成情况见下表:

**表8-61：担保人主要资产构成情况**

单位：万元、%

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | | 2025 年 3 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 货币资金 | 894,227.63 | 8.03 | 924,528.98 | 7.30 | 1,164,872.24 | 8.30 | 1,176,764.00 | 8.31 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - | - | - | 6,000.00 | 0.04 |
| 应收票据 | 737.25 | 0.01 | 6,289.59 | 0.05 | 3,013.35 | 0.02 | 5,590.07 | 0.04 |
| 应收账款 | 545,831.22 | 4.90 | 591,673.45 | 4.67 | 644,090.86 | 4.59 | 508,757.30 | 3.59 |
| 应收款项融资 | 30,151.12 | 0.27 | 4,835.17 | 0.04 | 6,055.61 | 0.04 | 1,428.94 | 0.01 |
| 预付款项 | 57,967.41 | 0.52 | 61,683.91 | 0.49 | 32,523.46 | 0.23 | 45,760.20 | 0.32 |
| 其他应收款 | 297,451.35 | 2.67 | 279,653.55 | 2.21 | 468,951.70 | 3.34 | 369,164.13 | 2.61 |
| 存货 | 144,042.38 | 1.29 | 183,071.84 | 1.45 | 121,178.01 | 0.86 | 126,684.63 | 0.89 |
| 合同资产 | 1,091,404.44 | 9.80 | 1,086,114.54 | 8.58 | 1,148,272.05 | 8.18 | 1,117,076.64 | 7.89 |
| 一年内到期的非流动资产 | 18,769.94 | 0.17 | 20,067.95 | 0.16 | 75,241.80 | 0.54 | 76,998.51 | 0.54 |

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | | 2025 年 3 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 其他流动资产 | 126,713.11 | 1.14 | 101,627.05 | 0.80 | 224,665.69 | 1.60 | 168,116.16 | 1.19 |
| **流动资产合计** | **3,207,295.88** | **28.79** | **3,259,546.02** | **25.75** | **3,888,864.76** | **27.72** | **3,602,340.58** | **25.43** |
| 债权投资 | - | - | 30,000.00 | 0.24 | 10,000.00 | 0.07 | 10,000.00 | 0.07 |
| 其他权益工具投资 | 261,498.37 | 2.35 | 742,768.10 | 5.87 | 1,186,311.97 | 8.46 | 1,326,311.97 | 9.36 |
| 其他非流动金融资产 | 111,415.41 | 1.00 | 137,678.86 | 1.09 | 185,088.87 | 1.32 | 182,885.00 | 1.29 |
| 长期应收款 | 110,277.61 | 0.99 | 220,938.83 | 1.75 | 224,967.79 | 1.60 | 226,300.19 | 1.60 |
| 长期股权投资 | 320,147.17 | 2.87 | 340,717.17 | 2.69 | 376,046.66 | 2.68 | 394,957.79 | 2.79 |
| 投资性房地产 | 24,810.76 | 0.22 | 23,853.72 | 0.19 | 25,715.38 | 0.18 | 25,449.10 | 0.18 |
| 固定资产 | 5,443,808.87 | 48.86 | 5,376,469.07 | 42.47 | 4,454,106.36 | 31.75 | 4,453,872.92 | 31.45 |
| 在建工程 | 184,575.41 | 1.66 | 854,779.82 | 6.75 | 1,962,630.18 | 13.99 | 2,072,958.77 | 14.64 |
| 使用权资产 | 5,124.76 | 0.05 | 8,372.00 | 0.07 | 12,499.21 | 0.09 | 14,903.09 | 0.11 |
| 无形资产 | 555,340.23 | 4.98 | 601,153.46 | 4.75 | 662,189.02 | 4.72 | 694,136.14 | 4.90 |
| 商誉 | 47,959.61 | 0.43 | 47,959.61 | 0.38 | 47,959.61 | 0.34 | 47,959.61 | 0.34 |
| 长期待摊费用 | 37,315.09 | 0.33 | 39,208.92 | 0.31 | 42,615.69 | 0.30 | 45,060.23 | 0.32 |
| 递延所得税资产 | 32,457.79 | 0.29 | 39,508.80 | 0.31 | 47,060.79 | 0.34 | 48,029.54 | 0.34 |
| 其他非流动资产 | 799,990.75 | 7.18 | 937,266.72 | 7.40 | 903,234.77 | 6.44 | 1,018,020.32 | 7.19 |
| **非流动资产合计** | **7,934,721.84** | **71.21** | **9,400,675.08** | **74.25** | **10,140,426.30** | **72.28** | **10,560,844.66** | **74.57** |
| **资产总计** | **11,142,017.71** | **100.00** | **12,660,221.09** | **100.00** | **14,029,291.07** | **100.00** | **14,163,185.24** | **100.00** |

资产规模情况上，2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人资产总额分别为 11,142,044.19 万元、12,660,221.09 万元、14,029,291.07 万元和 14,163,185.24 万元，资产规模呈逐年上升趋势。担保人资产构成中，非流动资产占比较高，流动资产占比较低，近年来非流动资产占资产总额的比例均超过 70%，其中固定资产和在建工程合计占总资产比重分别为 50.52%、49.22%、45.74%和 56.09%，这与担保人的行业特征相符。担保人的流动资产占总资产比重略低，2022-2024 年度及 2025 年 3 月末占比分别为 28.79%、25.75%、27.72%和 25.43%。

具体情况如下:

（1）货币资金

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人货币资金余额分别为 894,227.63 万元、924,528.98 万元、1,164,872.24 万元和 1,176,764.00 万元，占流动资产比重分别为 27.88%、28.36%、29.95%和 32.67%。2024 年末货币资金较 2023 年增加 240,343.26 万元，主要原因是银行存款储备资金增加。

**表8-62：货币资金构成表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 现金 | 17.51 | 9.25 | 9.50 | 18.63 |

| 项目 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 银行存款 | 884,827.76 | 907,106.68 | 1,152,903.12 | 1,163,841.48 |
| 其他货币资金 | 9,382.36 | 17,413.05 | 11,959.62 | 12,903.89 |
| **合计** | **894,227.63** | **924,528.98** | **1,164,872.24** | **1,176,764.00** |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 1,953.34 | 1,421.95 | 1,394.93 | 1,384.84 |

（2）应收账款

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，应收账款账面余额分别为 545,831.22 万元、591,673.45 万元、644,090.86 万元和 508,757.30 万元，占流动资产比重分别为 17.02%、18.15%、16.56%和 14.12%，应收账款在流动资产中占比较大。担保人应收账款主要来源工程施工业务，账期集中在 1 年以内。2022 年末至 2025 年 3 月末，担保人应收账款净额呈震荡波动趋势。2025 年 3 月末应收账款较 2024 年末减少 135,333.56 万元，减少 21.01%，主要系应收通行费、工程款和商品销售款报告期内回款所致。

截至 2024 年，担保人计提应收账款坏账准备共 87,853.30 万元。

**表8-63：应收账款坏账计提表**

单位：万元、%

| 类别 | 2024 年 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） |
| 按单项评估计提坏账准备的应收账款 | 68,574.35 | 9.37 | 34,756.23 | 50.68 |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 663,369.81 | 90.63 | 53,097.07 | 8.00 |
| 其中：组合 1：账龄组合 | 537,518.22 | 73.44 | 49,676.39 | 9.24 |
| 组合 3：政府事业单位政策性款项 | 11,828.94 | 1.61 | | |
| 组合 4：应收交通工程款 | 114,022.65 | 15.58 | 3,420.68 | 3.00 |
| 合计 | 731,944,16 | 100.00 | 87,853.30 | 12.00 |

**表8-64：按组合1计提坏账准备的应收账款账龄分析表**

单位：万元

| | 宁波建工股份有限公司 | | | 宁波市交通建设工程试验检测中心有限公司 | | | 其他 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 账龄 | 账面余额 | 预期信用损失率(%) | 坏账准备 | 账面余额 | 预期信用损失率(%) | 坏账准备 | 账面余额 | 预期信用损失率(%) | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 319,723.15 | 1.5 | 4,795.85 | 7,453.01 | 4.8 | 357.89 | 2,164.54 | 5 | 108.23 |
| 1 至 2 年 | 101,129.99 | 5 | 5,056.50 | 1,374.91 | 9.38 | 128.90 | 5.17 | 7 | 0.36 |
| 2 至 3 年 | 50,360.50 | 13 | 6,546.87 | 655.76 | 20 | 131.15 | 0.27 | 10 | 0.03 |

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 至 4 年 | 17,271.43 | 31 | 5,354.14 | 227.12 | 30 | 68.14 | 9.09 | 17 | 1.55 |
| 4 至 5 年 | 10,209.46 | 55 | 5,615.20 | 140.75 | 50 | 70.38 | 0.00 | | 0.00 |
| 5 年以上 | 26,759.21 | 80 | 21,407.36 | 33.85 | 100 | 33.85 | 0.00 | | 0.00 |
| 合计 | 525,453.74 | | 48,775.92 | 9,885.40 | | 790.30 | 2,179.07 | | 110.16 |

**表8-65：2024年末应收账款前五大客户明细表**

单位：万元、%

| 序号 | 客户名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占应收账款期末余额比例 | 款项性质 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖州南浔交通运输局 | 非关联方 | 29,960.10 | 4.65 | 服务费 |
| 2 | 上海明捷置业有限公司 | 非关联方 | 15,286.53 | 2.37 | 工程款 |
| 3 | 宁波市轨道交通集团有限公司 | 非关联方 | 14,989.64 | 2.33 | 工程款 |
| 4 | 宁波御都置业有限公司 | 非关联方 | 10,029.56 | 1.56 | 工程款 |
| 5 | 宁波穗华置业有限公司 | 非关联方 | 5,176.09 | 0.80 | 工程款 |
| **合计** | | - | **75,441.92** | **11.71** | - |

截至 2025 年 3 月末与政府有关的应收账款 17,433.37 万元，占应收账款总额的 3.43%，担保人与政府有关的应收账款均存在真实的交易背景，不存在替政府融资的情况，相关交易均签订合同，合法合规，明细如下：

**表8-66：与政府相关的应收账款情况**

单位：万元

| 单位名称 | 2025 年 3 月末余额 | 款项性质 | 账龄 | 回款计划 | 是否按照计划回款 |
|---|---|---|---|---|---|
| 盐城经济技术开发区住房保障和建设局 | 1,005.02 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 长江武汉航道工程局 | 790.96 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区首南街道新村建设办公室 | 712.67 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波国家高新区自然资源整治中心 | 672.97 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 义乌铁路与综合枢纽建设管理指挥部 | 637.94 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 舟山市公路与运输管理中心 | 1,632.00 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市奉化公路与运输管理中心 | 1,470.69 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区交通运输综合管理服务中心 | 1,158.42 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 浙江省公路管理局 | 552.10 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 瑞金市交通运输局 | 503.41 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市北仑区交通运输局 | 495.91 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 余姚市公路与运输管理中心 | 424.33 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市应急管理局 | 280.00 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 港珠澳大桥管理局 | 268.09 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |

| 单位名称 | 2025 年 3 月末余额 | 款项性质 | 账龄 | 回款计划 | 是否按照计划回款 |
|---|---|---|---|---|---|
| 闽清县交通运输局 | 159.56 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁海县公路与运输管理中心 | 151.31 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市海曙区集士港镇人民政府 | 633.90 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 广南县交通运输局 | 520.47 | 工程款 | 3 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 重庆市合川区人力资源和社会保障局 | 508.77 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 杭州市余杭区径山镇人民政府 | 439.63 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 252.48 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 昭通市昭阳区教育体育局 | 226.22 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 温州市鹿城七都城市新区管理委员会 | 211.62 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 余姚市鹿亭乡人民政府 | 180.32 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 杭州市余杭区鸬鸟镇人民政府 | 160.00 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 温岭市住房和城乡建设局 | 159.82 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 义乌市人民政府后宅街道办事处 | 137.76 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 慈溪市人民政府宗汉街道办事处 | 136.42 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 渭南市华州区教育体育局 | 131.55 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 重庆市大足区林业局 | 125.37 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 余姚市公共项目建设管理中心 | 123.40 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区教育局 | 117.34 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市江北区人民政府外滩街道办事处 | 116.67 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 重庆市合川区交通局 | 116.54 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 镇雄县交通运输局 | 115.00 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区咸祥镇人民政府 | 100.00 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 杭州市余杭区人民政府仁和街道办事处 | 98.87 | 工程款 | 2 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区塘溪镇人民政府 | 98.78 | 工程款 | 3 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区人民政府梅墟街道办事处 | 92.65 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区横溪镇人民政府 | 74.51 | 工程款 | 2 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |
| 重庆市北碚区三圣镇人民政府 | 71.11 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 慈溪市人民政府浒山街道办事处 | 70.40 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区邱隘镇人民政府 | 68.00 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 铜梁区围龙镇人民政府 | 67.81 | 工程款 | 5 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 浙江乐清经济开发区管理委员会 | 66.72 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区人民政府潘火街道办事处 | 66.34 | 工程款 | 4 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 重庆市大足区拾万镇人民政府 | 127.27 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 重庆市潼南区生态环境局 | 61.34 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波高新区国库收付中心 | 58.13 | 工程款 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |

| 单位名称 | 2025 年 3 月末余额 | 款项性质 | 账龄 | 回款计划 | 是否按照计划回款 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波市鄞州区住房和城乡建设局 | 55.01 | 工程款 | 2 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |
| 重庆市北碚区人民政府复兴街道办事处 | 53.96 | 工程款 | 3 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 浙江莲都经济开发区管理委员会 | 51.34 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 天津市蓟州区公路养护服务中心 | 85.34 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 胶州市公用事业服务中心 | 79.20 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市北仑区公路与运输管理中心 | 77.04 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市海曙区高桥镇人民政府 | 72.48 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市海曙区古林镇人民政府 | 69.55 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 诸暨市人民政府浣东街道办事处 | 65.54 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 余姚市泗门镇人民政府 | 43.36 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 景宁畲族自治县交通运输发展中心 | 39.90 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区塘溪镇人民政府 | 33.72 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市江北区公路与运输管理中心 | 27.06 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 象山县公路与运输管理中心 | 23.12 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁海县大佳何镇人民政府 | 21.26 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁海县深甽镇人民政府 | 19.68 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 临海市公路与运输管理中心 | 19.04 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁海县前童镇人民政府 | 18.32 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 新昌县公路与运输管理中心 | 17.34 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 余姚市交通运输局 | 17.29 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 诸暨市公路与运输管理中心 | 15.80 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 凉州区交通运输局 | 15.60 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 湖州市公路与运输管理中心 | 14.55 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 苍南县交通运输局 | 13.29 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁海县黄坛镇人民政府 | 12.32 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 象山县新桥镇人民政府 | 11.65 | 工程款 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 上饶市广信区城市管理局 | 10.00 | 工程款 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| **合计** | **17,433.37** | | | | |

（3）预付款项

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人预付款项账面价值分别为 57,967.41 万元、61,683.91 万元、32,523.46 万元和 45,760.20 万元，占流动资产比重分别为 1.81%、01.89%、0.84%和 1.27%，预付款项在流动资产中占比较小。担保人预付账款主要是担保人预付的工程款、原材料采购款等。担保人 2024 年末预付账款

余额较 2023 年末减少 29,160.45 万元，降幅 47.27%；担保人 2025 年 3 月末预付账款余额较 2024 年末增加 13,236.74 万元，增幅 40.70%；上述变动主要系报告期内预付工程款数额波动较大所致。从账龄情况来看，担保人预付账款以 1 年以内的账龄为主。

**表8-67：预付款项按账龄构成情况**

单位：万元、%

| 账龄 | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 1 年以内 | 45,195.61 | 77.97 | 46,066.71 | 74.68 | 19,921.38 | 61.25 |
| 1 至 2 年 | 7,165.20 | 12.36 | 10,192.48 | 16.52 | 6,633.62 | 20.40 |
| 2 至 3 年 | 1,284.08 | 2.22 | 888.34 | 1.44 | 2,052.71 | 6.31 |
| 3 年以上 | 4,322.53 | 7.45 | 4,536.38 | 7.36 | 3,915.75 | 12.04 |
| 合计 | 57,967.41 | 100.00 | 61,683.91 | 100.00 | 32,523.46 | 100.00 |

2024 年末担保人预付款项前五名单位合计金额 7,417.02 万元，占预付款项总额的 22.81%。

**表8-68：预付款项按单位构成情况**

单位：万元

| 单位名称 | 期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例（%） |
|---|---|---|
| 陕西途丰建设工程有限公司 | 2,125.00 | 6.53 |
| 中铁隧道局集团有限公司 | 1,882.94 | 5.79 |
| 慈溪市慈建环境服务有限公司 | 1,389.02 | 4.27 |
| 瑞安市建筑渣土消纳管理中心 | 1,193.43 | 3.67 |
| 宁波建盛劳务有限公司 | 826.63 | 2.54 |
| 合计 | 7,417.02 | 22.81 |

（4）其他应收款

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人其他应收款分别为 297,451.35 万元、279,653.55 万元、468,951.70 万元和 369,164.13 万元，占担保人流动资产比例分别为 9.27%、8.58%、12.06%和 10.25%，其他应收款在流动资产中占比较大。担保人其他应收款主要为借款及往来款、保证金及押金、应收代垫暂付款、信托产品应收利息和被投资单位利润分配应收股利等。担保人 2024 年末其他应收款余额较 2023 年末增加 189,298.15 万元，增幅为 67.69%，主要系借款及往来款增加。

截至2025年3月末，担保人其他应收款均为经营性往来款，存在真实交易背景和实际用途，不存在为政府融资的情况，主要为保证金、政府还贷收费公路还本付息缺口等。

**表8-69：2024年末其他应收款按款项性质分布情况表**

单位：万元

| 其他应收款项 | | 应收股利 | | 应收利息 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 款项性质 | 金额 | 项目 | 金额 | 项目 | 金额 |
| 借款及往来款 | 286,127.60 | 被投资单位利润分配 | 963.98 | 信托收益 | 1,911.90 |
| 保证金及押金 | 133,188.47 | | | | |
| 应收代垫、暂付款 | 84,734.10 | | | | |
| 员工借款及备用金 | 490.80 | | | | |
| 其他 | 5,015.14 | | | | |
| 减：坏账准备 | 43,480.28 | | | | |
| 合计 | 466,075.83 | 合计 | 963.98 | 合计 | 1,911.90 |

**表8-70：其他应收款项按账龄分布情况表**

单位：万元

| 账龄 | 2022 年 | | 2023 年 | | 2024 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 1 年以内 | 157,963.27 | 53.21 | 126,232.40 | 45.14 | 310,328.96 | 66.58 |
| 1 至 2 年 | 54,095.95 | 18.22 | 93,922.41 | 33.59 | 72,877.84 | 15.64 |
| 2 至 3 年 | 62,372.83 | 21.01 | 27,387.20 | 9.79 | 91,247.62 | 19.58 |
| 3 至 4 年 | 18,177.45 | 6.12 | 16,203.42 | 5.79 | 12,941.02 | 2.78 |
| 4 至 5 年 | 10,586.08 | 3.57 | 6,929.09 | 2.48 | 3,875.97 | 0.83 |
| 5 年以上 | 46,803.40 | 15.77 | 31,192.49 | 11.15 | 18,284.70 | 3.92 |
| 减：坏账准备 | 53,135.61 | 17.90 | 22,213.47 | 7.94 | 43,480.28 | 9.33 |
| 合计 | 296,863.35 | 100.00 | 279,653.55 | 100.00 | 466,075.83 | 100.00 |

**表8-71：其他应收款坏账计提情况表**

单位：万元

| 坏账准备 | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
|---|---|---|---|---|
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） | |
| 2024 年 1 月 1 日余额 | 16,946.13 | | 5,267.34 | 22,213.47 |
| 2024 年 1 月 1 日余额在本期重新评估后 | 16,946.13 | | 5,267.34 | 22,213.47 |
| 本期计提 | 19,956.24 | | | 19,956.24 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期核销 | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 其他变动 | 1,310.57 | | | 1,310.57 |
| 2024 年 12 月 31 日余额 | 38,212.94 | | 5,267.34 | 43,480.28 |

2024 年末担保人其他应收款项前五名单位合计金额 209,501.52 万元，占其他应收款项总额的 44.95%。

**表8-72：其他应收款前五名构成情况**

单位：万元

| 单位名称 | 款项性质 | 账面余额 | 账龄 | 占其他应收款项期末余额合计数的比例(%) | 坏账准备余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 余姚市自然资源和规划局、余姚市财政局 | 应收赔偿款 | 67,477.39 | 1 年以内 | 14.48 | 16,869.35 |
| 宁波市财政局 | 通行费及应收补助款 | 78,172.36 | 3 年以内 | 16.77 | 0.00 |
| 云南慧港投资有限公司 | 履约保证金 | 23,093.29 | 2-3 年 | 4.95 | 2,633.46 |
| 昆明市城建投资开发有限责任公司 | 履约保证金 | 19,400.92 | 2-3 年 | 4.16 | 3,138.07 |
| 陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司 | 履约保证金 | 21,357.57 | 1 年以内 | 4.58 | 660.51 |
| **合计** | | **209,501.52** | | **44.95** | **23,301.39** |

截至 2025 年 3 月末，与政府有关的其他应收款 3,459.09 万元，明细如下：

**表8-73：与政府相关的其他应收款构成情况**

单位：万元

| 单位名称 | 2025 年 3 月末余额 | 款项性质 | 账龄 | 回款计划 | 是否按照计划回款 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波市鄞州区下应街道财政管理办公室 | 2.70 | 押金 | 3 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 温州市公共资源交易中心鹿城分中心 | 7.50 | 保证金 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 温州市鹿城区人民政府滨江街道办事处 | 10.00 | 保证金 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 乐清市公共资源交易中心 | 18.00 | 保证金 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 余姚市人民政府凤山街道办事处 | 1.00 | 保证金 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 江西省建设厅 | 50.00 | 保证金 | 5 年以上 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市江东区人民法院 | 2.21 | 诉讼费 | 5 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市财政局 | 1.54 | 诉讼费 | 1 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 慈溪市人民法院 | 1.18 | 诉讼费 | 1 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |

| 单位名称 | 2025 年 3 月末余额 | 款项性质 | 账龄 | 回款计划 | 是否按照计划回款 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波市镇海区人民法院 | 35.84 | 案件受理费 | 1 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市镇海区人民法院 | 11.84 | 执行款 | 5 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市北仑区水利局 | 2.00 | 押金 | 5 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 新昌县卫生计生财务核算中心 | 2.00 | 保证金 | 5 年以上 | 预计 2028 年回款 | 是 |
| 舟山市定海区人民法院 | 0.50 | 诉讼保全费 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 河南省开封市城乡一体化示范区法院 | 9.95 | 诉讼费 | 1-2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 慈溪市人民法院 | 1.47 | 诉讼保全费 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市镇海区人民法院 | 1.80 | 保证金 | 1 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市公安局基建 | 15.47 | 保证金 | 5 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区五乡镇人民政府 | 2.00 | 保证金 | 2 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |
| 宁海县财政局 | 7.91 | 保证金 | 4 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区公共资源交易中心 | 40.00 | 保证金 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市公共资源交易中心 | 90.00 | 保证金 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区财政局 | 1.95 | 保证金 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 绍兴市公共资源交易中心 | 50.00 | 保证金 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市奉化区人民政府方桥街道办事处 | 409.73 | 保证金 | 4 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |
| 宁波市镇海区公共资源交易管理办公室 | 60.00 | 保证金 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 45.52 | 保证金 | 3 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区人民政府中河街道办事处 | 10.00 | 保证金 | 2 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |
| 宁波市北仑区（开发区）公共资源交易中心 | 50.00 | 保证金 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 泉州市人力资源和社会保障局 | 100.00 | 保证金 | 3 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市东部新城开发建设指挥部 | 100.00 | 押金 | 4 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 长兴县人力资源和社会保障局 | 60.00 | 保证金 | 4 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区福明街道拆迁办公室 | 20.00 | 押金 | 3 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市镇海区骆驼街道单位财务结算中心 | 5.00 | 押金 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 黄山市建委 | 20.00 | 保证金 | 5 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 灌南县建筑管理处 | 15.00 | 保证金 | 5 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 建德市财政局 | 6.39 | 保证金 | 5 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 黄山市建设工程交易中心 | 1.00 | 保证金 | 5 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区人民法院 | 518.43 | 诉讼费 | 1 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |

| 单位名称 | 2025 年 3 月末余额 | 款项性质 | 账龄 | 回款计划 | 是否按照计划回款 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波市江北区国库收付中心 | 8.84 | 保证金 | 2 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 广安市广安区财政局 | 12.00 | 保证金 | 4 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区人民政府钟公庙街道办事处 | 30.47 | 押金 | 3 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁海县财政局 | 22.35 | 押金 | 2 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |
| 漳平市人力资源和社会保障局 | 8.60 | 保证金 | 5 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 绍兴滨海新城管理委员会 | 8.00 | 保证金 | 5 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波前湾新区建设和交通运输局 | 1.68 | 保证金 | 2 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 江苏省太仓高新技术产业开发区财政局 | 9.55 | 押金 | 4 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波杭州湾新区自然资源和规划建设局 | 56.11 | 押金 | 4 年 | 预计 2025 年回款 | 是 |
| 宁波市奉化区人民政府江口街道办事处财政财务办公室 | 223.56 | 保证金 | 5 年 | 预计 2026 年回款 | 是 |
| 宁波市鄞州区福明街道拆迁办公室 | 10.00 | 保证金 | 4 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |
| 贞丰县龙场镇人民政府 | 1,280.00 | 保证金 | 5 年 | 预计 2027 年回款 | 是 |

（5）存货

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人存货账面价值分别为 144,042.38 万元、183,071.84 万元、121,178.01 万元和 126,684.63 万元，占流动资产比重分别为 4.49%、5.62%、3.12%和 3.52%。担保人存货主要包括开发产品、开发成本、原材料、库存商品等。2024 年末存货账面价值 121,178.01 万元，较 2023 年末减少 61,893.84 万元，降幅 33.81%，主要系当期部分开发成本重分类所致。

2024 年末存货构成情况如下表:

**表8-74：担保人2024年末存货构成情况**

单位：万元、%

| 项目 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 占比 |
|---|---|---|---|---|
| 原材料 | 10,585.68 | 0.00 | 10,585.68 | 8.74 |
| 周转材料（包装物、低值易耗品等） | 4,078.93 | 0.00 | 4,078.93 | 3.37 |
| 开发产品 | 38,042.59 | 1,950.74 | 36,091.85 | 29.78 |
| 开发成本 | 5,783.64 | 1,489.72 | 4,293.92 | 3.54 |
| 库存商品 | 69,261.04 | 3,133.42 | 66,127.63 | 54.57 |
| **合计** | **127,751.88** | **6,573.87** | **121,178.01** | **100.00** |

2025 年 3 月末存货中，开发成本 4,297.92 万元，占比达到 3.39%，主要为溪口武岭地块，2024 年末开发成本详细情况如下表:

**表8-75：开发成本详细情况**

单位：万元

| 项目名称 | 2025 年 3 月末 | 2024 年末 |
|---|---|---|
| 溪口武岭地块 | 4,297.92 | 4,293.92 |
| **合计** | **4,297.92** | **4,293.92** |

2025 年 3 月末存货中，开发产品 35,633.09 万元，占比达到 28.13%，主要包括东部新城 B8 商务楼项目、BOBO 城二期项目、自在城二期项目等 2024 年末开发产品详细情况如下表：

**表8-76：开发产品详细情况**

单位：万元

| 项目名称 | 2025 年初数 | 本期增加 | 本期减少 | 2025 年 3 月末数 |
|---|---|---|---|---|
| 中兴新家园 | 25.69 | - | - | 25.69 |
| 常青藤二期 | 23.03 | - | 11.35 | 11.68 |
| BOBO 城一期 | 530.05 | - | 87.20 | 442.85 |
| BOBO 城二期 AB 区 | 4,150.29 | - | 360.21 | 3,790.08 |
| 自在城一期 | 671.63 | - | - | 671.63 |
| 自在城二期 | 5,368.08 | - | - | 5,368.08 |
| BOBO 国际 | 774 | - | - | 774.00 |
| 紫园 | 1,071.01 | - | - | 1,071.01 |
| 东部新城 B8 商务楼项目 | 23,478.07 | - | - | 23,478.07 |
| **合计** | **36,091.85** | - | **458.76** | **35,633.09** |

（6）合同资产

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，合同资产账面价值分别为 1,091,404.44 万元、1,086,114.54 万元、1,148,272.05 万元和 1,117,076.64 万元，占流动资产比重分别为 34.03%、33.32%、29.53%和 31.01%。担保人合同资产主要为宁波交工和宁波建工的工程总承包项目形成的已完工未结算款项。

**表8-77：合同资产构成情况**

单位：万元

| 项目 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 质保金 | 82,191.93 | 59,526.92 | 21,401.80 | 32,953.58 |
| 已完工尚未结算款项 | 1,009,212.50 | 1,026,587.61 | 1,126,870.25 | 1,084,123.06 |
| **合计** | **1,091,404.44** | **1,086,114.54** | **1,148,272.05** | **1,117,076.64** |

**表8-78：2024年末合同资产按单项评估计提减值准备情况**

单位：万元

| 对手单位 | 账面余额 | 减值准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
|---|---|---|---|---|
| 集团 1 | 55,966.38 | 21,018.45 | 37.56 | 财务困境，按谨慎性原则计提 |
| 单位 1 | 5,630.05 | 1,126.01 | 20 | 财务困境，按谨慎性原则计提 |
| 单位 2 | 4,601.15 | 1,380.34 | 30 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 3 | 2,612.50 | 783.75 | 30 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 4 | 2,185.48 | 655.64 | 30 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 5 | 1,525.88 | 305.18 | 20 | 财务困境，按谨慎性原则计提 |
| 单位 6 | 1,508.85 | 1,508.85 | 100 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 7 | 1,684.65 | 505.40 | 30 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 8 | 1,188.97 | 1,188.97 | 100 | 财务困境，按谨慎性原则计提 |
| 单位 9 | 963.70 | 385.48 | 40 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 10 | 1,385.32 | 415.60 | 30 | 财务困境，按谨慎性原则计提 |
| 单位 11 | 796.87 | 239.06 | 30 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 12 | 696.76 | 592.25 | 85 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 13 | 539.64 | 269.82 | 50 | 财务困境，按谨慎性原则计提 |
| 单位 14 | 454.85 | 454.85 | 100 | 财务困境，按谨慎性原则计提 |
| 单位 15 | 363.72 | 309.17 | 85 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 16 | 203.72 | 203.72 | 100 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 17 | 17.30 | 17.30 | 100 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 单位 18 | 7,455.74 | 1,491.15 | 20 | 涉及诉讼，按谨慎性原则计提坏账 |
| 合计 | 89,781.53 | 32,850.97 | 36.59 | |

**表8-79：2024年末合同资产按组合计提减值准备情况**

单位：万元。%

| 项目 | 账面余额 | 计提比例（%） | 减值准备 |
|---|---|---|---|
| 工程承包项目合同资产 | 1,100,379.89 | 0.82 | 9,038.40 |
| **合计** | **1,100,379.89** | **0.82** | **9,038.40** |

（7）一年内到期的非流动资产

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人一年内到期的非流动资产为 18,769.94 万元、20,067.95 万元、75,241.80 万元和 76,998.51 万元，占流动资产比重分别为 0.59%、0.62%、1.93%和 2.14%。担保人 2024 年末一年内到期的非流动资产较 2023 年末增加 55,173.85 万元，增幅 274.94%，主要系财富管理服务信托债权投资被重分类到一年内到期的流动资产中，同时长期应收款增加所致。

（8）其他流动资产

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人其他流动资产为 126,713.11 万元、101,627.05 万元、224,665.69 万元和 168,116.16 万元，占流动资产比重分别为

3.95%、3.12%、5.78%和 4.67%。担保人 2024 年末其他流动资产较 2023 年末增加 123,038.65 万元，增幅 121.07%，主要系当期新增国债逆回购所致。

（9）长期应收款

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人长期应收款账面价值分别为 110,277.61 万元、220,938.83 万元、224,967.79 万元和 226,300.19 万元，占担保人非流动资产的比重分别为 1.39%、2.35%、2.22%和 2.14%，主要系 BT 项目、应收分期收款销货款和交通运输工程建设项目涉及的垫付工程款。报告期内担保人长期应收款略有增加，2023 年末担保人长期应收款较上年末余额增加 110,661.22 万元，增幅 100.35%，主要为担保人业务拓展增加了垫付的工程款。

**表8-80：2022-2024年末及2025年3月末长期应收款明细**

单位：万元

| 项目 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| BT 项目 | 28,881.58 | 18,349.42 | 12,580.27 | 12,796.23 |
| 垫付的工程款 | 81,396.03 | 202,589.41 | 212,387.52 | 213,503.96 |
| **合计** | **110,277.61** | **220,938.83** | **224,967.79** | **226,300.19** |

（10）其他权益工具投资

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人其他权益工具投资期末余额分别为 261,498.37 万元、742,768.10 万元、1,186,311.97 万元和 1,326,311.97 万元，占担保人非流动资产比例分别为 3.30%、7.90%、11.70%和 12.56%。报告期内担保人其他权益工具投资呈现逐年迅速增长趋势，2023 年末、2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人其他权益工具投资期末余额分别较上年末余额增加 481,269.73 万元、443,543.87 万元和 140,000.00 万元，增幅分别为 184.04%、59.71%和 11.80%，主要原因是报告期内新增宁波市舜东置业有限公司、宁波北部综合保供基地开发项目、宁波杭州湾新区海塘高速公路发展有限公司和宁波市梅山铁路有限公司等投资。

**表8-81：2024年其他权益工具投资详细情况**

单位：万元，%

| 项目 | 本期余额 | 占比（%） | 本期变化 | 本期股利收入 |
|---|---|---|---|---|
| 通苏嘉甬铁路有限公司 | 717,774.00 | 60.50 | 266,774.00 | |
| 浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司 | 57,000.00 | 4.80 | | |
| 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 48,230.00 | 4.07 | | |
| 浙江舟山跨海大桥有限公司 | 41,506.44 | 3.50 | | |
| 宁波富甬集成电路投资有限公司 | 36,220.00 | 3.05 | 9,800.00 | |
| 浙江宁波杭甬复线三期高速公路有限公司 | 74,400.00 | 6.27 | 50,000.00 | |

| 项目 | 本期余额 | 占比（%） | 本期变化 | 本期股利收入 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波富甬集团有限公司 | 22,800.00 | 1.92 | | |
| 中经云数据存储科技（北京）有限公司 | 15,067.95 | 1.27 | | |
| 宁波东海兴业投资有限责任公司 | 15,000.00 | 1.26 | | |
| 宁波甬芯集成电路股权投资有限公司 | 10,000.00 | 0.84 | | |
| 宁波富甬合投制造业股权投资有限公司 | 10,000.00 | 0.84 | 600.00 | |
| 深圳市融美科技有限公司 | 8,800.00 | 0.74 | | |
| 宁波甬金高速公路有限公司 | 7,614.42 | 0.64 | | |
| 宁波富邦公路工程建设有限公司 | 1,400.00 | 0.12 | | |
| 明州鼎聚控股有限公司 | 1,223.69 | 0.10 | 93.40 | |
| 浙江志诚软件有限公司 | 1,010.00 | 0.09 | | |
| 昆仑信托有限责任公司 | 0.00 | 0.00 | -600.00 | |
| 宁波高投石油发展有限公司 | 0.00 | 0.00 | -500.00 | |
| 浙江牟山湖城市开发建设有限公司 | 250.00 | 0.02 | | |
| 宁波产权交易中心有限公司 | 200.00 | 0.02 | | 100.00 |
| 龙井市甬延经贸有限公司 | 150.00 | 0.01 | | |
| 宁波海港工程有限公司 | 109.00 | 0.01 | | |
| 宁波驰通公路开发有限公司 | 100.00 | 0.01 | | |
| 石台县聚兴环境服务有限公司 | 80.00 | 0.01 | | |
| 宁波市顺东置业有限公司 | 15,145.34 | 1.28 | 15,145.34 | |
| 宁波北部综合保供基地开发项目 | 38,461.00 | 3.24 | 38,461.00 | |
| 宁波杭州湾新区海塘高速公路发展有限公司 | 2,770.12 | 0.23 | 2,770.12 | |
| 宁波市梅山铁路有限公司 | 61,000.00 | 5.14 | 61,000.00 | |
| **合计** | **1,186,311.97** | **100.00** | **443,543.87** | **100.00** |

（8）长期股权投资

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人长期股权投资账面价值分别为 320,147.17 万元、340,717.17 万元、376,046.66 万元和 394,957.79 万元，占担保人非流动资产的比重分别达到 4.03%、3.62%、3.71%和 3.74%。担保人作为投资控股类企业，报告期内长期股权投资呈增长趋势。担保人所持长期股权投资主要由担保人的现金投入、所投资公司的历年盈余等组成。2024 年末长期股权投资比 2023 年末增加 35,329.49 万元，增幅 10.37%，主要是宁波绕城东段高速公路有限公司移出担保人合并范围后，担保人持有的股权计入长期股权投资。

**表8-82：2024年长期股权投资详细情况**

单位：万元

| 被投资单位 | 本期余额 | 占比(%) | 本期变动 | 宣告发放股利 | 权益法确认投资收益 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波海运明州高速公路有限公司 | 76,194.06 | 20.26 | -952.99 | 3,675.00 | 2,722.01 |
| 宁波海运集团有限公司 | 44,133.26 | 11.74 | -42,873.61 | 588.00 | 52.09 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波甬通海洋产业发展有限公司 | 42,337.67 | 11.26 | 42,337.67 | | -18.86 |
| 浙江宁波甬台温高速公路有限公司 | 40,118.79 | 10.67 | 7,401.10 | | 7,401.10 |
| 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 30,000.01 | 7.98 | 0.01 | | 0.01 |
| 宁波绕城东段高速公路有限公司 | 28,943.24 | 7.70 | 28,943.24 | | 17.10 |
| 宁波市城际铁路发展有限公司 | 28,490.00 | 7.58 | 0.00 | | 0.00 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 20,109.30 | 5.35 | -3,516.46 | | -3,516.46 |
| 余姚市姚州高速公路有限公司 | 11,648.81 | 3.10 | 590.04 | | 590.04 |
| 宁波禹风生态科技有限公司 | 9,283.26 | 2.47 | 477.43 | | 477.43 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 8,191.63 | 2.18 | 1,217.97 | | -105.03 |
| 宁波市汽车运输集团有限公司 | 7,900.72 | 2.10 | 269.90 | 600.00 | 869.90 |
| 宁波城市交通建设有限公司 | 7,202.77 | 1.92 | -0.56 | | -0.56 |
| 渭南华宁广天建设有限公司 | 5,044.05 | 1.34 | 0.36 | | 0.36 |
| 宁波奉化薛家山矿业有限公司 | 4,235.01 | 1.13 | 11.00 | 162.82 | 173.82 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 2,649.28 | 0.70 | 495.79 | 184.70 | 640.49 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 2,634.78 | 0.70 | -75.29 | 100.00 | 24.71 |
| 宁波国际物流发展股份有限公司 | 2,554.69 | 0.68 | 201.93 | 588.56 | 790.49 |
| 浙江海洋工程有限公司 | 1,646.57 | 0.44 | -163.72 | | -163.72 |
| 广元市朝朔工程建设管理有限公司 | 829.97 | 0.22 | -28.15 | | -28.15 |
| 嵊州嵊甬矿业有限公司 | 601.61 | 0.16 | 282.24 | | 282.24 |
| 宁波甬通交通工程建设有限公司 | 583.49 | 0.16 | 583.49 | | -4.51 |
| 宁波枢运交通信息发展有限公司 | 259.95 | 0.07 | 259.95 | | -0.05 |
| 浙江新城数字科技有限公司 | 169.97 | 0.05 | 14.61 | | 14.61 |
| 东方基础设施投资（宁波）有限公司 | 166.17 | 0.04 | 6.17 | | 6.17 |
| 宁波砼森建筑材料有限公司 | 117.60 | 0.03 | 55.88 | 11.60 | 67.48 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 0.00 | 0.00 | -208.50 | | -208.50 |
| **合计** | **376,046.66** | **100.00** | **35,329.49** | **5,910.68** | **10,084.20** |

（9）固定资产

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人固定资产账面价值分别为 5,443,808.87 万元、5,376,469.07 万元、4,454,106.36 万元和 4,453,872.92 万元，占担保人非流动资产比例分别为 68.61%、57.19%、43.92%和 42.17%。担保人固定资产主要为公路桥梁及构筑物包括高速公路及其附属设施资产、房屋及建筑物、航道工程、运输设备、通用设备等。2024 年末担保人固定资产较 2023 年末下降 922,362.71 万元，降幅 17.16%，主要是宁波绕城东段高速公路有限公司移出担保人合并范围，担保人固定资产中相应减少宁波绕城东段高速公路有限公司的公路桥梁等。

2024 年末担保人固定资产明细如下表:

**表8-83：固定资产构成情况**

单位：万元，%

| 项目 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 211,703.00 | 222,249.01 | 283,463.91 | 298,904.69 |
| 公路桥梁及构筑物 | 4,912,860.12 | 4,820,661.54 | 3,857,066.49 | 3,838,927.93 |
| 航道工程 | 204,433.52 | 204,433.52 | 207,113.69 | 207,113.69 |
| 运输设备 | 6,727.54 | 6,053.34 | 5,879.46 | 7,050.11 |
| 办公设备 | 1,528.76 | 1,589.44 | 1,413.13 | 204.76 |
| 通用设备 | 106,555.93 | 121,481.72 | 99,168.34 | 101,671.74 |
| **合计** | **5,443,808.87** | **5,376,468.57** | **4,454,105.02** | **4,453,872.92** |

担保人固定资产除子公司宁波大通开发有限公司、宁波绕城东段高速公路有限公司、宁波市象山港大桥开发有限公司、宁波穿山疏港高速公路有限公司、宁波市杭州湾大桥发展有限公司的公路桥梁及构筑物以及宁波明州杭甬运河有限公司的航道（运河）外，其他固定资产采用年限平均法计提折旧。

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。

宁波大通开发有限公司杭州湾跨海大桥南岸接线、宁波绕城东段高速公路有限公司绕城东段高速公路、宁波市杭州湾大桥发展有限公司杭州湾跨海大桥及沿线设施按工作量法（即车流量法）计提折旧，残值率为零。

根据宁波市人民政府《关于加快推进我市政府还贷高速公路建设的意见》（甬政发〔2013〕63 号），宁波市象山港大桥开发有限公司象山港大桥及接线、宁波穿山疏港高速公路有限公司穿山至好思房公路、宁波三门湾大桥开发有限公司三门湾大桥及接线工程、宁波余慈高速公路有限公司杭州湾跨海大桥杭甬高速连接线工程、宁波新石高速公路有限公司宁波舟山港石浦港区沈海高速连接线新桥至石浦段项目、宁波明州杭甬运河有限公司杭甬运河宁波段作为政府还贷项目，项目贷款还本付息的资金缺口由市财政和区财政按投资比例共同承担，该资产不计提折旧。

另外，担保人宁波通途路、宁波大通开发有限公司 79 省道甬江隧道和 34 省道段塘至奉化交界及鄞县大道、慈溪慈平公路开发有限公司沪杭甬高速公路慈溪连接线慈溪浒山至胜堰段、慈溪慈通公路开发有限公司 329 国道慈溪段一期（329 国道杭州至沈家门公路慈溪境内段）、慈溪慈达公路开发有限公司 329 国道慈溪段二期（329 国道慈溪段延伸工程）原按工作量法（即车流量法）计提折旧，2010 年 2 月 28 日 23 时 58 分取消政府还贷二级公路收费后，上述路段不再计提折旧。根据国务院办公厅《关于转发发展改革委交通运输部财政部逐步有序取消政府还贷二级公路收费实施方案的通知》（国办发[2009]10 号）的要求，及《浙江省人民政府办公厅转发省交通运输厅省财政厅省发改委关于全省取消政府还贷二级公路收费实施意见的通知》（浙政办发明电〔2010〕13 号）规定，2010 年 2 月

28 日 23 时 58 分起，取消省内全部政府还贷二级公路收费，取消收费的政府还贷二级公路管养权和收费设施移交给当地政府，担保人将取消收费的政府还贷二级公路的固定资产账面价值全部转入“其他非流动资产”。

宁波市大碶疏港高速公路有限公司大碶疏港公路延伸段原按工作量法（即车流量法）计提折旧，2012 年 4 月 30 日停止收费后，不再计提折旧。截至 2014 年 1 月 10 日，大碶疏港公路延伸段道路工程、绿化工程、交安设施工程已分别移交给北仑区相关单位管理，该公司同时将大碶疏港公路延伸段的固定资产账面价值转入“其他非流动资产”。

**表8-84：各类固定资产的年折旧率**

| 资产类别 | 预计使用寿命（年） | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 5-50 年 | 0-10 | 1.80-20.00 |
| 通用设备 | 5-12 年 | 0-10 | 7.50-20.00 |
| 运输设备 | 4-10 年 | 3-10 | 9.00-24.25 |
| 办公设备 | 3-10 年 | 3-10 | 9.00-32.33 |

（10）在建工程

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人在建工程账面价值分别为 184,575.41 万元、854,779.82 万元、1,962,630.18 万元和 2,072,958.77 万元，占非流动资产比例分别达到 2.33%、9.09%、19.35%和 19.63%。

2023 年末，担保人在建工程账面价值较 2022 年末增加 670,204.41 万元，增幅 363.11%，主要系增加枢纽项目、宁波杭甬复线二期高速公路工程、数字传媒基地及庵东枢纽提升工程；2024 年末，担保人在建工程账面价值较 2023 年末增加 1,107,850.36 万元，增幅 129.61%，主要系报告期内杭甬高速复线宁波段三期工程、南接线智慧高速改造工程和西枢纽项目等工程建设项目快速建设所致。

2024 年末担保人在建工程明细如下表：

**表8-85：在建工程详细情况**

单位：万元

| 项目 | 2025 年 3 月末 | 2024 年末 | 2023 年末 | 2022 年末 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波杭甬复线二期高速公路工程 | 501,016.55 | 452,393.85 | 285,487.11 | 113,556.92 |
| 数字传媒基地 | - | - | 40,348.24 | 22,651.84 |
| 枢纽项目 | 1,531,772.76 | 1,477,768.71 | 519,590.96 | 20,627.76 |
| 庵东枢纽提升工程 | - | - | 2,638.26 | - |
| 南接线 2024 年土建养护工程 | 3,530.07 | 3,530.07 | - | - |
| 江望悦府办公楼 | 27,364.11 | 28,195.58 | - | - |
| 慈城服务区改造工程 | - | - | - | 5,897.96 |

| 项目 | 2025 年 3 月末 | 2024 年末 | 2023 年末 | 2022 年末 |
|---|---|---|---|---|
| 南接线智慧高速改造工程 | - | - | - | 9,124.44 |
| 杭甬高速复线宁波段三期工程 | - | - | - | 940.90 |
| 甬交高速公路工程 | 1,819.08 | - | - | - |
| 其他工程 | 7,456.20 | 741.96 | 6,715.25 | 11,775.58 |
| 合计 | 2,072,958.77 | 1,962,630.18 | 854,779.82 | 184,575.41 |

（12）无形资产

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人无形资产账面价值分别为 555,340.23 万元、601,153.46 万元、662,189.02 万元和 694,136.14 万元，占非流动资产比重分别为 7.00%、6.39%、6.53%和 6.57%，主要系交通运输板块业务涉及的收费公路特许经营权、海域使用权和子公司宁波交工矿业有限公司持有的华家山和大河门的采矿权。

担保人无形资产按照成本进行初始计量。无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

| 资产类别 | 使用寿命 | 摊销方法 |
|---|---|---|
| 土地使用权 | 土地使用权证登记的使用期限 | 直线摊销法 |
| 专利权 | 3-5 年 | 直线摊销法 |
| 非专利技术 | 3-5 年 | 直线摊销法 |
| 软件 | 3-5 年 | 直线摊销法 |
| 特许经营权-海域使用权 | 使用期限 | 直线摊销法 |
| 特许经营权-采矿权 | 可使用年限 | 工作量法 |

**表8-86：2024年末无形资产详细情况**

单位：万元

| 项目 | 账面原值 | 累计摊销 | 减值准备 | 账面价值 |
|---|---|---|---|---|
| 土地使用权 | 114,735.92 | 21,968.27 | - | 92,767.65 |
| 专利权 | 1,507.58 | 1,351.76 | - | 155.83 |
| 非专利技术 | 1,267.66 | 1,262.10 | - | 5.57 |
| 软件 | 4,772.32 | 3,376.43 | - | 1,395.88 |
| 特许经营权 | 663,420.56 | 90,231.47 | 5,325.00 | 567,864.09 |
| **合计** | **785,704.04** | **118,190.02** | **5,325.00** | **662,189.02** |

（11）其他非流动资产

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人其他非流动资产分别为 799,990.75 万元、937,266.72 万元、903,234.77 万元和 1,018,020.32 万元，占非流动资产比重分别为 10.08%、9.97%、8.91%和 9.64%。担保人 2023 年末其他非流动资产较 2022 年末增加 137,275.98 万元，增幅 17.16%，主要系杭甬复线三期等项目投资款、预付工程款和代垫前期工作经费增加所致。2025 年 3 月末担保人其他非流动资产较 2024 年末增加 114,785.54 万元，增幅为 12.71%，主要系甬舟铁路项目、通苏嘉甬铁路项目征迁资金和建设期 PPP 项目增加所致。

根据《浙江省人民政府办公厅转发省交通运输厅省财政厅省发改委关于全省取消政府还贷二级公路收费实施意见的通知》(浙政办发明电[2010]13 号)，担保人的宁波通途路、宁波大通开发有限公司的 79 省道甬江隧道和 34 省道段塘至奉化交界及鄞县大道、宁波甬镇交通经营开发有限公司的 329 国道镇海段、慈溪慈平公路开发有限公司的沪杭甬高速公路慈溪连接线慈溪浒山至胜堰段、慈溪慈通公路开发有限公司 329 国道慈溪段一期（329 国道杭州至沈家门公路慈溪境内段）、慈溪慈达公路开发有限公司 329 国道慈溪段二期（329 国道慈溪段延伸工程），从 2010 年 2 月 28 日 23 时 58 分起取消公路收费。2012 年 4 月 28 日，浙江省交通厅等单位联合下文，撤销大碶疏港公路延伸段项目收费，自 2012 年 4 月 30 日 24 时起正式停止收取通行费。2013 年 1 月 5 日，宁波市人民政府抄告单（甬政办抄 218 号）对《关于要求解决宁波大碶疏港公路延伸段撤销收费后资金问题的请示》做出批复，明确了撤销收费后资金缺口的解决、养护和管理责任的落实。2014 年 1 月 10 日，宁波大碶疏港公路有限公司将道路工程、绿化工程、交安设施工程分别移交给了北仑区相关单位管理。上述公路取消收费后，担保人及子公司将上述公路资产的账面价值、后续经费支出和收到的政府补助资金确认为“其他非流动资产”。

**表8-87：2024年末其他非流动资产详细情况**

单位：万元

| 项目 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 预付工程款 | 97,074.62 | 424,486.22 | 158,707.76 | 194,457.16 |
| 土地出让金及预付购房款 | - | 162.57 | 78,303.43 | 91,192.28 |
| 取消收费政府还贷二级公路资产 | 148,318.91 | 142,904.98 | 142,904.98 | 142,904.98 |
| 甬舟铁路项目出资款 | 241,000.00 | 30,430.00 | 53,793.00 | 53,793.00 |
| 北仑支线复线项目出资款 | - | 20,000.00 | 29,500.00 | 29,500.00 |
| 通苏嘉甬铁路项目征迁资金 | - | - | 30,000.00 | 30,000.00 |
| 代垫前期工作经费 | - | 10,436.36 | 10,874.88 | 10,947.47 |
| 杭甬复线三期出资款[15] | - | 38,400.00 | 68,895.80 | 113,478.28 |
| 债权性投资 | 65,777.19 | 25,977.19 | 20,228.00 | 20,228.00 |

[15] 为担保人对杭甬复线三期的股权代持款

| 项目 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 建设期 PPP 项目 | 241,652.28 | 229,030.33 | 294,849.73 | 312,634.91 |
| 其他 | 6,167.75 | 15,439.07 | 16,690.06 | 18,884.24 |
| 小计 | 799,990.75 | 937,266.72 | 904,747.64 | 1,018,020.32 |
| 减：一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |
| **合计** | **799,990.75** | **937,266.72** | **904,747.64** | **1,018,020.32** |

**2、负债结构分析**

2022 年-2024 年及 2025 年 3 月末，担保人主要负债构成情况见下表：

**表8-88：主要负债构成情况**

单位：万元，%

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | | 2025 年 3 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 短期借款 | 926,456.97 | 15.89 | 1,270,314.35 | 18.92 | 1,466,100.78 | 19.05 | 1,562,467.10 | 19.77 |
| 应付票据 | 167,771.75 | 2.88 | 229,688.59 | 3.42 | 190,702.41 | 2.48 | 165,659.25 | 2.10 |
| 应付账款 | 1,168,818.73 | 20.05 | 1,222,562.58 | 18.21 | 1,356,829.92 | 17.63 | 1,084,812.94 | 13.72 |
| 预收款项 | 4.72 | 0.00 | 1,321.07 | 0.02 | 892.76 | 0.01 | 6,406.19 | 0.08 |
| 合同负债 | 479,301.11 | 8.22 | 584,899.27 | 8.71 | 632,837.91 | 8.22 | 606,648.01 | 7.68 |
| 应付职工薪酬 | 15,613.85 | 0.27 | 17,255.67 | 0.26 | 14,398.97 | 0.19 | 3,901.62 | 0.05 |
| 应交税费 | 22,047.61 | 0.38 | 25,660.83 | 0.38 | 31,588.98 | 0.41 | 25,058.76 | 0.32 |
| 其他应付款 | 283,070.87 | 4.86 | 308,635.69 | 4.60 | 431,542.27 | 5.61 | 469,016.55 | 5.93 |
| 一年内到期的非流动负债 | 403,698.16 | 6.93 | 586,914.70 | 8.74 | 374,436.07 | 4.86 | 405,303.23 | 5.13 |
| 其他流动负债 | 565,417.21 | 9.70 | 192,697.41 | 2.87 | 403,516.97 | 5.24 | 432,272.41 | 5.47 |
| **流动负债合计** | **4,031,930.99** | **69.17** | **4,439,950.16** | **66.12** | **4,902,847.04** | **63.70** | **4,761,546.06** | **60.24** |
| 长期借款 | 1,583,800.71 | 27.17 | 1,710,343.87 | 25.47 | 1,768,827.67 | 22.98 | 1,845,561.01 | 23.35 |
| 应付债券 | 743,444.35 | 12.75 | 837,167.41 | 12.47 | 990,405.89 | 12.87 | 845,293.76 | 10.69 |
| 租赁负债 | 3,835.01 | 0.07 | 6,455.06 | 0.10 | 9,823.91 | 0.13 | 8,198.90 | 0.10 |
| 长期应付款 | 321,819.24 | 5.52 | 673,751.41 | 10.03 | 1,205,770.14 | 15.67 | 1,394,483.92 | 17.64 |
| 递延收益-非流动负债 | 7,627.29 | 0.13 | 7,796.87 | 0.12 | 7,316.39 | 0.10 | 11,996.61 | 0.15 |
| 递延所得税负债 | 22,602.38 | 0.39 | 21,136.62 | 0.31 | 18,147.43 | 0.24 | 18,551.15 | 0.23 |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **非流动负债合计** | **2,525,373.86** | **43.32** | **2,683,128.99** | **39.96** | **3,256,651.24** | **42.31** | **3,549,249.99** | **44.90** |
| **负债合计** | **5,829,277.70** | **100.00** | **6,715,059.97** | **100.00** | **7,696,601.40** | **100.00** | **7,904,063.18** | **100.00** |

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人负债总额分别为 6,715,059.97 万元、7,696,601.40 万元、8,903,138.47 万元和 8,885,631.42 万元，总体呈逐年上升趋势，负债规模随担保人业务发展和经营规模的不断扩大而增长。2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人流动负债占负债比重较大，分别为 4,031,930.99 万元、4,439,950.16 万元、4,902,847.04 万元和 4,761,546.06 万元，占总负债比例分别为 60.04%、57.69%、55.07%和 53.59%。

具体情况如下:

（1）短期借款

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，在担保人的流动负债中，短期借款占比最高，余额分别为 926,456.97 万元、1,270,314.35 万元、1,466,100.78 万元和 1,562,467.10 万元，占担保人流动负债比例分别为 22.98%、28.61%、29.90%和 32.81%。2023 年末担保人短期借款较 2022 年末增加 343,857.38 万元，增幅 37.12%；2024 年末担保人短期借款较 2023 年末增加 195,786.43 万元，增幅 15.41%。报告期内担保人短期负债数额大幅增长主要系担保人报告期内业务增长导致融资需求增长。

**表8-89：短期借款分类情况**

单位：万元

| 借款类别 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 质押借款 | 61,881.50 | 48,419.21 | 11,893.59 | 10,700.00 |
| 抵押+保证借款 | 3,100.00 | 7,500.00 | 8,200.00 | 8,200.00 |
| 保证借款 | 574,759.70 | 684,050.00 | 669,765.08 | 757,996.43 |
| 信用借款 | 285,500.00 | 529,121.17 | 775,044.60 | 784,453.26 |
| 短期借款利息 | 1,215.77 | 1,223.97 | 1,197.50 | 1117.41 |
| **合计** | **926,456.97** | **1,270,314.35** | **1,466,100.78** | **1,562,467.10** |

（2）应付账款

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人应付账款分别为 1,168,818.73 万元、1,222,562.58 万元、1,356,829.92 万元和 1,084,812.94 万元，占流动负债的 28.99%、27.54%、27.67%和 22.78%。2023 年末担保人应付账款余额较 2022 年末增加 53,743.85 万元，增幅为 4.60%；2024 年末担保人应付账款余额较 2023 年末增加 134,267.33 万元，增幅为 10.98%；2025 年 3 月末担保人应付账款余额较 2024 年末降低 272,016.98 万元，降幅为 20.05%。报告期内应付账款波动主要系项目建设按照进度结算，存在差异。

**表8-90：担保人应付账款账龄结构情况表**

单位：万元

| 账龄 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 |
|---|---|---|---|
| 1 年以内（含 1 年） | 743,245.82 | 848,636.22 | 886,164.85 |
| 1 年以上 | 425,572.91 | 373,926.36 | 470,665.07 |
| **合计** | **1,168,818.73** | **1,222,562.58** | **1,356,829.92** |

**表8-91：2024年末应付账款前五大单位情况表**

单位：万元

| 债权单位名称 | 期末余额 | 占比 | 未偿还原因 |
|---|---|---|---|
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 16,626.79 | 0.01 | 未结算 |
| 中铁隧道局集团有限公司 | 13,581.36 | 0.01 | 未结算 |
| 宁波市轨道永盈供应链有限公司 | 11,456.54 | 0.01 | 未结算 |
| 宁波众拓建设工程有限公司 | 7,699.88 | 0.01 | 未结算 |
| 宁波科舜新型建筑材料有限公司 | 7,410.84 | 0.01 | 未结算 |
| **合计** | **56,775.41** | **0.04** | |

（3）合同负债

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人合同负债分别为 479,031.11 万元、584,899.27 万元、632,837.91 万元和 606,648.01 万元，占流动负债比重分别为 11.88%、13.17%、12.91%和 12.74%，主要系预售工程款项和预收货款。

**表 8-92：2024 年末合同负债前五大单位情况表**

单位：万元、%

| 序号 | 客户名称 | 金额 | 占比 | 与担保人是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 119,671.23 | 19.73 | 否 |
| 2 | 长兴建设房屋开发有限公司 | 116,195.92 | 19.15 | 否 |
| 3 | 长沙奥克斯置业有限公司 | 96,370.75 | 15.89 | 否 |
| 4 | 宁波市城市基础设施建设发展中心 | 89,568.16 | 14.76 | 否 |
| 5 | 宁波市第一医院 | 65,042.31 | 10.72 | 否 |
| **合计** | | **486,848.37** | **80.25** | - |

（4）其他应付款

2022-2024年末及2025年3月末，担保人其他应付款余额分别为283,070.87万元、308,635.69万元、431,542.27万元和469,016.55万元，占流动负债比例分别为7.02%、6.95%、8.80%和9.85%。担保人的其他应付款主要为垫款、借款及往来，押金及保证金和预提费用。2024年度担保人其他应付款较2023年度增加122,906.58万元，增幅为39.82%，主要系项目往来款增加。

**表8-93：其他应付款构成情况表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 应付股利 | 98.95 | 98.95 | 1,062.93 | 434.37 |
| 押金及保证金 | 65,978.04 | 65,709.34 | 58,202.93 | 72,080.63 |
| 垫款、借款及往来款 | 209,308.77 | 240,103.82 | 370,812.00 | 396,154.00 |
| 预提费用 | 768.25 | 1,450.25 | 71.24 | 347.55 |
| 其他 | 6,916.85 | 1,273.33 | 1,393.17 | 1.718.48 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **合计** | **283,070.87** | **308,635.69** | **431,542.27** | **469,016.55** |

**表8-94：2024年末其他应付款前五大单位情况表**

单位：万元

| 单位名称 | 与公司关系 | 性质 | 形成原因 | 金额 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波市北仑区交通投资集团有限公司 | 非关联方 | 股权代持款 | 股权代持 | 83,131.52 |
| 宁波坤壬建设发展有限公司 | 非关联方 | 往来款 | 往来款未到期 | 30,000.00 |
| 宁波市镇海区交通工程开发公司 | 非关联方 | 股权代持款 | 股权代持款 | 15,764.28 |
| 安徽三三电力工程有限公司 | 非关联方 | 往来款 | 往来款未到期 | 8,227.74 |
| 宁波华宁建设开发有限公司 | 非关联方 | 往来款 | 往来款未到期 | 6,520.00 |
| 合计 | - | - | - | 143,643.54 |

（5）一年内到期的非流动负债

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人一年内到期的非流动负债分别为 403,698.16 万元、586,914.70 万元、374,436.07 万元和 405,303.23 万元，占流动负债比例分别为 10.01%、13.22%、7.64%和 8.51%。担保人一年内到期的非流动负债主要为即将到期的应付债券和长期借款。

**表8-95：一年内到期的非流动负债结构情况表**

单位：万元

| 项目 | 2025 年 3 月末 | 2024 年末 | 2023 年末 | 2022 年末 |
|---|---|---|---|---|
| 一年内到期的长期借款及利息 | 232,619.98 | 290,818.65 | 263,748.47 | 111,270.47 |
| 一年内到期的应付债券及利息 | 166,569.86 | 77,741.70 | 319,458.22 | 291,773.34 |
| 一年内到期的长期应付款及利息 | 5,199.30 | 4,856.38 | 2,875.28 | - |
| 一年内到期的租赁负债 | 914.09 | 1,019.34 | 832.73 | 654.35 |
| **合计** | **405,303.23** | **374,436.07** | **586,914.70** | **403,698.16** |

（6）其他流动负债

公司 2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人其他流动负债分别为 565,417.21 万元、192,697.41 万元、403,516.97 万元和 432,272.41 万元，占流动负债比例分别为 14.02%、4.34%、8.23%和 9.08%，主要系短期应付债券和代转销项税。

2023 年末担保人其他流动负债较 2022 年末减少 372,719.80 万元，降幅 65.92%；2024 年末担保人其他流动负债较 2023 年末增加 210,819.56 万元，增幅 109.40%，主要是担保人本部及子公司宁波建工股份有限公司发行和兑付超短期融资券所致。

（7）长期借款

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人长期借款金额分别为 1,583,800.71 万元、1,710,343.87 万元、1,768,827.67 万元和 1,845,561.01 万元，占非流动负债的比例为 59.03%、52.52%、44.22%和 44.75%。报告期内担保人长期借款逐年递增主要原因主要系业务规模扩张，融资随之增加所致。

**表8-96：长期借款结构情况表**

单位：万元

| 项目 | 2025 年 3 月末 | 2024 年末 | 2023 年末 | 2022 年末 |
|---|---|---|---|---|
| 质押借款 | 243,588.81 | 411,493.81 | 698,340.00 | 686,202.00 |
| 抵押借款 | - | 8,750.00 | 17,623.87 | 57,623.87 |
| 保证借款 | 482,187.61 | 442,196.61 | 211,250.00 | 352,560.00 |
| 信用借款 | 1,119,784.59 | 906,387.24 | 783,130.00 | 487,414.85 |
| **小计** | **1,845,561.01** | **1,768,827.67** | **1,710,343.87** | **1,583,800.71** |

（8）应付债券

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人应付债券金额分别为 743,444.35 万元、837,167.41 万元、990,405.89 万元和 845,293.76 万元，占非流动负债的比重分别为 27.71%、25.71%、24.76%和 20.50%。担保人的直接融资渠道较为畅通，担保人应付债券主要包括发行的中期票据和公司债券。2023 年末担保人应付债券较 2022 年末增加 93,723.06 万元，增幅 12.61%；2024 年末担保人应付债券较 2023 年末增加 153,238.48 万元，增幅 18.30%，主要系报告期内担保人子公司宁波建工和大通公司发行中期票据所致。2025 年 3 月末担保人应付债券较 2024 年末减少 145,112.12 万元，降幅 18.30%，主要系应付债券重分类至一年内到期的流动负债部分增加所致。

（9）长期应付款

2022-2024 年末及 2025 年 3 月末，担保人长期应付款分别为 321,819.24 万元、673,751.41 万元、1,205,770.14 万元和 1,394,483.92 万元，分别占担保人非流动负债的 11.99%、20.69%、30.14%和 33.81%。长期应付款主要构成是地方政府专项债券和激励资金。

2023 年末担保人长期应付款较 2022 年末增加 351,932.18 万元，增幅 109.36%；2024 年末担保人长期应付款较 2023 年末增加 532,018.72 万元，增幅 78.96%；主要系发行杭甬复线二期项目政府专项债券资金和地方政府专项债券所致。2025 年 3 月末担保人长期应付款较 2024 年末增加 188,713.79 万元，增幅 15.65%，主要系子公司宁波铁路投资有限公司发行通苏嘉甬专项债和宁波枢纽建设开发有限公司发行专项债券所致。

**表8-97：长期应付款结构情况表**

单位：万元

| 项目 | 2024 年末 | 2023 年末 | 2022 年末 |
|---|---|---|---|
| 地方政府专项债券 | 1,171,500.00 | 639,500.00 | 287,500.00 |
| 其他 | 34,270.14 | 34,251.41 | 34,319.24 |
| **合计** | **1,205,770.14** | **673,751.41** | **321,819.24** |

3、所有者权益结构分析

**表8-98：所有者权益构成情况**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | | 2025 年 3 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 实收资本 | 293,670.00 | 6.63% | 317,694.17 | 6.40% | 317,694.17 | 6.20% | 317,694.17 | 6.08% |
| 其他权益工具 | 44,617.92 | 1.01% | 200,000.00 | 4.03% | 520,000.00 | 10.14% | 520,000.00 | 9.95% |
| 资本公积金 | 2,504,745.69 | 56.58% | 2,761,970.35 | 55.64% | 3,064,361.36 | 59.78% | 3,149,401.36 | 60.25% |
| 其它综合收益 | 408.32 | 0.01% | 483.53 | 0.01% | 688.24 | 0.01% | 686.03 | 0.01% |
| 专项储备 | 2,133.79 | 0.05% | 6,621.91 | 0.13% | 3,286.61 | 0.06% | 4,120.04 | 0.08% |
| 盈余公积金 | 7,476.50 | 0.17% | 7,476.50 | 0.15% | 7,476.50 | 0.15% | 7,476.50 | 0.14% |
| 未分配利润 | 12,239.52 | 0.28% | 32,947.03 | 0.66% | 30,444.28 | 0.59% | 23,597.02 | 0.45% |
| **归属于母公司所有者权益合计** | **2,865,291.75** | **64.72%** | **3,327,193.49** | **67.03%** | **3,943,951.17** | **76.94%** | **4,022,975.13** | **76.96%** |
| 少数股东权益 | 1,561,665.99 | 35.28% | 1,636,426.21 | 32.97% | 1,182,201.44 | 23.06% | 1,254,578.69 | 24.00% |
| **所有者权益合计** | **4,426,957.74** | **100.00%** | **4,963,619.70** | **100.00%** | **5,126,152.60** | **100.00%** | **5,227,553.82** | **100.00%** |

2022-2024 年度及 2025 年 3 月末，担保人所有者权益分别为 4,426,957.74 万元、4,963,619.70 万元、5,126,152.60 万元和 5,227,553.82 万元，呈增长态势。

（1）实收资本

担保人 2022-2024 年度及 2025 年 3 月末实收资本分别为 293,670.00 万元、317,694.17 万元、317,694.17 万元和 317,694.17 万元。2023 年 12 月 26 日，通商集团增资至 249,024.17 万元，增资后通商集团持股比例 78.3849%。

**表8-99：实收资本构成情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 金额 | 占比 |
|---|---|---|
| 国开发展基金 | 43,670.00 | 13.7459 |
| 宁波通商控股集团有限公司 | 249,024.17 | 78.3849 |
| 浙江省财务开发有限责任公司 | 25,000.00 | 7.8692 |
| **小计** | **317,694.17** | **100.00** |

（2）资本公积

担保人 2022-2024 年度及 2025 年 3 月末资本公积分别为 2,504,745.69 万元、2,761,970.35 万元、3,064,361.36 万元和 3,149,401.36 万元。

**表8-100：资本公积2022－2024年变化情况表**

单位：万元

| | 金额 | 备注 |
|---|---|---|
| 2022 年 | 73,660.00 | 收到财政投资款 73,660.00 万元。 |
| | -122,522.72 | 无偿划转-122,522.72 万元。 |
| | 9,130.94 | 子公司宁波建工股份有限公司发行可转债股 110,707,045.00 份额，增加资本公积 9,130.94 万元。 |
| 2023 年 | 234,400.00 | 收到控股股东宁波通商控股集团有限公司资本金 234,400.00 万元，其中实收资本增加 24,024.17 万元，资本溢价增加 210,375.83 万元; |
| | 28,560.00 | 子公司宁波交投六横公路大桥有限公司少数股东投入资本公司享有部分 28,560.00 万元 |
| | 18800.00 | 子公司宁波杭甬复线二期高速公路有限公司收到财政补贴款公司享有部分 18800.00 万元; |
| | -337.43 | 子公司宁波甬镇交通经营开发有限公司无偿划转减少 337.43 万元 |
| | -117.14 | 子公司宁波建工股份有限公司资本公积变动公司享有部分-117.14 万元; |
| | -56.60 | 本公司永续中期票据承销费确认资本公积-56.60 万元。 |
| 2024 年 | 103,217.00 | 收到控股股东宁波通商控股集团有限公司资本金增加 103,217.00 资本溢价 |
| | 80,000.00 | 收到宁波市财政局拨付的枢纽建设项目资本金补助 80,000.00 万元 |
| | 16,380.00 | 宁波交投六横公路大桥有限公司少数股东投入资本，公司享有部分 16,380.00 万元 |
| | 60,137.00 | 子公司宁波铁路投资有限公司收到宁波市财政局拨付的通苏嘉甬项目资本金补助 36,774.00 万元、甬舟铁路项目资本金 23,363.00 万元; |
| | 3,621.00 | 子公司宁波枢纽建设开发有限公司取得枢纽建设项目增发国债资金，公司享有部分 3,621 万元; |
| | 46.96 | 子公司宁波建工股份有限公司资本公积变动公司享有部分 46.96 万元; |
| | 39,097.06 | 本年度不丧失控制权的情况下处置宁波市杭州湾大桥发展有限公司部分股权，确认资本公积 39,097.06 万元; |
| | -108.00 | 本公司永续中期票据承销费确认资本公积-108.00 万元。 |

**表8-101：资本公积构成情况表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年末 | 2023 年末 | 2024 年末 |
|---|---|---|---|
| 资本溢价 | 133,254.27 | 343,630.10 | 446,847.10 |
| 其他资本公积 | 2,371,491.42 | 2,418,340.25 | 2,617,514.27 |
| **合计** | **2,504,745.69** | **2,761,970.35** | **3,064,361.36** |

（3）未分配利润

担保人 2022-2024 年度及 2025 年 3 月末未分配利润分别为 12,239.52 万元、32,947.03 万元、30,444.28 万元和 23,597.02 万元。2023 年末担保人未分配利润

上升，主要系担保人利润持续增加、2024 年末及 2025 年 3 月末未分配利润略有下降，主要系永续债利息支出。

（4）少数股东权益

担保人 2022-2024 年度及 2025 年 3 月末少数股东权益分别为 1,561,665.99 万元、1,636,426.21 万元、1,182,201.44 万元和 1,254,578.69 万元。

**（二）利润表及盈利能力分析**

担保人 2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月合并利润表及主要盈利能力指标如下表:

**表8-102：合并利润表及主要盈利能力**

单位：万元

| | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| **营业总收入** | **3,231,172.25** | **3,406,609.57** | **3,233,224.02** | **713,057.84** |
| 营业收入 | 3,231,172.25 | 3,406,609.57 | 3,233,224.02 | 713,057.84 |
| **营业总成本** | **3,122,803.28** | **3,217,741.55** | **3,088,911.09** | **674,449.73** |
| 营业成本 | 2,789,970.90 | 2,879,990.14 | 2,695,120.13 | 596,001.29 |
| 税金及附加 | 13,517.57 | 14,602.61 | 14,255.37 | 2,555.87 |
| 销售费用 | 1,405.99 | 1,567.84 | 1,343.81 | 280.23 |
| 管理费用 | 82,404.41 | 91,152.21 | 95,645.58 | 20,490.45 |
| 研发费用 | 69,273.82 | 77,819.38 | 71,737.71 | 12,877.60 |
| 财务费用 | 166,230.59 | 152,609.37 | 131,887.87 | 22,628.49 |
| 加：其他收益 | -22,788.17 | -39,009.58 | -55,499.51 | -17,272.02 |
| 投资收益 | 15,252.05 | 10,458.74 | 15,407.57 | 972.99 |
| 公允价值变动净收益 | - | - | 451.23 | - |
| 资产减值损失 | -5,693.60 | -18,273.10 | -10,185.69 | -647.52 |
| 信用减值损失 | 14,013.24 | -9,655.52 | -31,752.98 | -2,598.94 |
| 资产处置收益 | 515.08 | 9,249.70 | 2,658.76 | -70.29 |
| **营业利润** | **109,667.57** | **141,638.27** | **144,312.93** | **38,608.11** |
| 加：营业外收入 | 4,718.93 | 2,062.94 | 2,246.96 | 729.37 |
| 减：营业外支出 | 1,688.77 | 1,747.89 | 1,289.81 | 241.57 |
| **利润总额** | **112,697.73** | **141,953.33** | **145,270.08** | **39,095.91** |
| 减：所得税 | 38,810.23 | 49,207.97 | 56,128.22 | 13,360.92 |
| **净利润** | **73,887.50** | **92,745.36** | **89,141.86** | **25,734.99** |
| 销售毛利率 | 13.65 | 15.46 | 16.64 | 16.42 |
| 营业利润率 | 3.39 | 4.16 | 4.46 | 5.41 |
| 净利润率 | 2.29 | 2.72 | 2.76 | 3.61 |
| 净资产收益率 | 0.63 | 0.72 | 0.59 | 0.08 |
| 总资产报酬率 | 2.60 | 2.46 | 2.06 | 0.43 |

（1）营业收入

2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月，担保人营业收入分别为 3,231,172.25 万元、3,406,609.57 万元、3,233,224.02 万元和 713,057.84 万元，近三年增长率分别为 6.11%、5.43%和-5.09%。担保人营业收入中的主营业务项目包括公路设施及养护、工程施工和其他业务，2024 年受国内经济形势和建筑施工行业下行影响，工程施工收入下降，造成营收小幅下滑。

（2）营业成本

2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月，担保人营业成本分别为 2,789,970.90 万元、2,879,990.14 万元、2,695,120.13 万元和 596,001.29 万元，近三年增长率分别为 7.98%、3.23%和-6.42%。随着担保人降本增效工作开展，营业成本不断下降。

（3）财务费用

2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月，担保人财务费用分别为 166,230.59 万元、152,609.37 万元、131,887.87 万元和 22,628.49 万元，呈逐年下降趋势，具体见下表：

**表8-103：财务费用详细情况**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 |
|---|---|---|---|
| 利息费用 | 178,914.30 | 162,871.99 | 138,369.87 |
| 减：利息收入 | 13,981.54 | 12,231.59 | 9,300.86 |
| 汇兑损益 | 161.15 | 22.72 | 112.12 |
| 手续费及其他 | 1,136.68 | 1,946.25 | 2,697.69 |
| **合计** | **166,230.59** | **152,609.37** | **131,887.87** |

（4）其他收益

2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月，担保人其他收益分别为-22,788.17 万元、-39,009.58 万元、-55,499.51 和-17,272.02 万元，报告期内担保人其他收益总额均为负，主要系担保人持有政府还贷性质高速公路项目盈亏挂账处理；除政府还贷公路之外剩余其他收益主要系收到的政府补贴。担保人作为宁波市重要的交通运输运营管理建设和工程施工建设单位主体，在业务和资金等方面能够得到地方政府的大力支持。报告期内担保人政府补助收入总体较为稳定。

**表8-104：其他收益详细情况**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 |
|---|---|---|---|
| **与收益相关的政府补助** | | | |

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 其中：政策兑现奖励 | 1,125.12 | 2,341.52 | 394.50 |
| 航道补助款 | 1,682.18 | 1,797.84 | 1,556.65 |
| 企业扶持奖励 | 697.00 | 1,552.00 | 1,251.88 |
| 税收优惠 | 552.35 | 1,106.57 | 1,201.73 |
| 宁波市就业管理服务局失业保险基金支出户援企 | 0.00 | 956.67 | 0.00 |
| 建筑业扶持资金 | 383.07 | 926.74 | 615.31 |
| 科技发展专项资金 | 212.00 | 311.00 | 588.66 |
| 研发补助 | 294.00 | 99.33 | 1,511.12 |
| 宁波市北仑区预算会计核算中心财政补贴 | 0.00 | 92.00 | 67.00 |
| 海洋生态修复生物净水魔方生产基地装修补助 | 0.00 | 90.83 | 0.00 |
| 就业补贴 | 97.88 | 76.60 | 76.60 |
| 个税手续费返还 | 63.36 | 69.21 | 79.94 |
| 高新企业认定奖励 | 10.00 | 22.00 | 79.50 |
| 稳岗补贴 | 228.84 | 20.15 | 220.41 |
| 市级老小区物业费补贴 | 10.37 | 13.02 | 0.00 |
| 收益返还 | -30,400.19 | -49,188.80 | -64,011.43 |
| 海曙区突出贡献企业家奖品 | 20.00 | 0.00 | 0.00 |
| 宁波市交通运输局零余额专户项目补助 | 107.15 | 0.00 | 0.00 |
| 北仑区促进产业结构调整专项扶持 | 346.00 | 0.00 | 0.00 |
| 东钱湖 2021 年度工业政策专项补助 | 49.56 | 0.00 | 0.00 |
| 其他 | 1,414.73 | 385.30 | 387.99 |
| 与资产相关的政府补助 | 318.42 | 318.42 | 480.48 |
| **合计** | **-22,788.17** | **-39,009.58** | **-55,499.51** |

（5）投资收益

2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，担保人投资收益分别为 15,252.05 万元、10,458.74 万元、15,407.57 万元和 972.99 万元。担保人投资收益主要来源于持有的权益法核算的长期股权投资收益、其他权益工具投资收益、持有信托产品等债权投资和交易性金融资产持有期间的投资收益获得的收益。

**表8-105：投资收益详细情况**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 15,497.66 | 8,437.49 | **10,084.20** |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | -140.13 | 434.69 | 0.50 |
| 交易性金融资产持有期间的投资收益 | 49.17 | 751.61 | 1,713.62 |
| 处置交易性金融资产的投资收益 | -38.70 | 0.00 | 0.00 |
| 债权投资持有期间的利息收益 | 0.00 | 170.96 | 2,396.26 |
| 其他权益工具投资持有期间的投资收益 | 1,130.00 | 968.60 | 1,347.61 |
| 丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | 0.00 | -1.46 | 0.00 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认损失 | -1,245.96 | -303.15 | -134.63 |
| **合计** | **15,252.05** | **10,458.74** | **15,407.57** |

（6）营业外收入

2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，担保人营业外收入分别为 4,718.93 万元、2,062.94 万元、2,246.96 万元和 729.37 万元。2023 年较 2022 年减少 2,655.99 万元，主要是其他收入减少，为滨江 4#-1 地块处置收益减少。

具体见下表:

**表8-106：营业外收入详细情况**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 |
|---|---|---|---|
| 与日常活动无关的政府补助 | 597.78 | 188.50 | 50.00 |
| 路产赔补补偿款 | - | 88.24 | 98.34 |
| 资产毁损报废利得 | 312.51 | 28.60 | 2.13 |
| 盘盈利得 | 0.00 | 181.82 | 0.00 |
| 违约金、罚款收入 | 331.17 | 297.21 | 556.80 |
| 其他 | 3,477.46 | 1,278.57 | 1,539.69 |
| **合计** | **4,718.93** | **2,062.94** | **2,246.96** |

（7）净利润

2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，担保人净利润分别为 73,887.50 万元、92,745.36 万元、89,141.86 万元和 25,734.09 万元。受建筑施工行业下行影响，2024 年度担保人净利润略有下滑。

（7）主要盈利能力指标

**表8-107：盈利指标**

单位：%

| 指标 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| 销售毛利率 | 13.65 | 15.46 | 16.64 | 16.42 |
| 营业利润率 | 3.39 | 4.16 | 4.46 | 5.41 |
| 净利润率 | 2.29 | 2.72 | 2.76 | 3.61 |
| 净资产收益率 | 0.63 | 0.72 | 0.59 | 0.08 |
| 总资产报酬率 | 2.60 | 2.46 | 2.06 | 0.43 |

担保人 2022-2024 年度及 2025 年 1-3 月，近年来担保人销售毛利率和营业利润率不断上升。同时，担保人融资能力强、融资渠道多、银行授信较充足、现金流量较充裕，不断调节融资结构，降低融资成本，使财务成本支出进一步减少，为债务融资工具的本息偿付提供了保障。

**（三）偿债能力分析**

**表8-108：偿债指标**

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率（次） | 0.80 | 0.73 | 0.79 | 0.76 |
| 速动比率（次） | 0.76 | 0.69 | 0.77 | 0.73 |
| 资产负债率（%） | 60.27 | 60.79 | 63.46 | 62.74 |
| 利息保障倍数 | 1.68 | 1.94 | 2.13 | 2.78 |

注：流动比率=流动资产/流动负债*100%

速动比率=（流动资产－存货）/流动负债*100%

资产负债率=负债/资产*100%

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

担保人近三年流动比率分别为 0.80、0.73、0.79，速动比率分别为 0.76、0.69 和 0.77，担保人流动比率和速动比率维持在较好的水平，且基本呈稳定趋势。

担保人近三年资产负债率分别为 60.27%、60.79%和 63.46%，担保人近年来建设公路规模逐步扩大，对资金的需求也随之增加，但债务结构控制较好，资产负债率在可控范围内。

担保人近三年的利息保障倍数分别为 1.68、1.94 和 2.13，近年来，担保人通过发行企业债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、公司债等，优化了债务融资结构，利息保障倍数保持在较高水平，表明担保人具有较强的偿债能力。

**（四）合并报表经营效率分析**

**表8-109：经营效率指标**

单位：次

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 3 月末 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账款周转率 | 6.37 | 5.99 | 5.23 | 1.24 |
| 存货周转率 | 2.30 | 2.39 | 2.12 | 0.47 |
| 流动资产周转率 | 1.03 | 1.05 | 0.90 | 0.19 |
| 固定资产周转率 | 0.59 | 0.63 | 0.66 | 0.16 |
| 总资产周转率 | 0.30 | 0.29 | 0.24 | 0.05 |

注：应收账款周转率=营业收入/平均应收账款

存货周转率=营业成本/平均存货

流动资产周转率=营业收入/平均流动资产

固定资产周转率=营业收入/平均固定资产

总资产周转率=营业收入/平均总资产

担保人近三年应收账款周转率分别为 6.37、5.99 和 5.23，近三年受行业景气度影响，应收账款周转率略有下降；存货周转率分别为 2.30、2.39 和 2.12，流动资产周转率分别为 1.03、1.05 和 0.90，呈稳定趋势；固定资产周转率分别为 0.59、0.63 和 0.66，呈稳定上升趋势；总资产周转率分别为 0.30、0.29 和 0.24，

总体趋势下降。担保人的主营业务为建设、营运高速公路，资产以固定资产和在建工程为主，符合高速公路行业投资大、回收期长的特点，且担保人正处于高速公路建设高峰期，因此资产周转率都较低。

### （五）合并报表现金流分析

**表8-110：现金流量详细情况**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-3 月 |
|---|---|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量:** | | | | |
| 经营活动现金流入小计 | 3,759,530.27 | 3,752,493.11 | 3,585,653.01 | 1,083,361.37 |
| 经营活动现金流出小计 | 3,346,818.28 | 3,297,561.67 | 3,280,793.86 | 1,144,454.01 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **412,711.99** | **454,931.43** | **304,859.15** | **-61,092.64** |
| **二、投资活动产生的现金流量:** | | | | |
| 投资活动现金流入小计 | 148,966.99 | 52,705.64 | 143,128.39 | 82,564.61 |
| 投资活动现金流出小计 | 836,019.53 | 1,547,170.64 | 1,797,079.03 | 379,458.56 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-687,052.55** | **-1,494,464.99** | **-1,653,950.64** | **-296,893.95** |
| **三、筹资活动产生的现金流量:** | | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,854,207.36 | 3,844,549.72 | 4,803,047.35 | 949,578.12 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,465,433.65 | 2,776,387.35 | 3,219,057.37 | 573,261.51 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **388,773.71** | **1,068,162.38** | **1,583,989.98** | **376,316.61** |
| **四、汇率变动对现金的影响** | **211.41** | **48.36** | **35.02** | **-2.20** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **114,644.57** | **28,677.16** | **234,933.50** | **18,327.82** |
| **六、期初现金及现金等价物余额** | **758,863.76** | **873,508.33** | **902,185.49** | **1,137,118.99** |
| **七、期末现金及现金等价物余额** | **873,508.33** | **902,185.49** | **1,137,118.99** | **1,155,446.81** |

1、经营活动现金流分析：2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，担保人经营活动现金流量净额分别为 412,711.99 万元、454,931.43 万元、304,859.15 万元和 -61,092.64 万元；其中经营活动现金流入分别为 3,759,530.27 万元、3,752,493.11 万元、3,585,653.01 万元和 1,083,361.37 万元，经营活动现金流出分别为 3,346,818.28 万元、3,297,561.67 万元、3,280,793.86 万元和 1,144,454.01 万元。从构成情况来看，担保人经营活动现金流入主要是销售商品、提供劳务收到的现金，收到其他与经营活动有关的现金和收到的税费返还构成；担保人经营活动现金流出主要是支付其他与经营活动有关的现金。

报告期内担保人经营活动现金流量净额波动较大，主要原因是担保人工程施工板块开展过程中支出与回款存在较长时间间隔，使得担保人近三年会计期间现金流入流出不完全配比。2024 年度担保人经营活动产生的现金流量净额相较 2023 年度减少 150,072.28 万元，降幅 32.99%，主要系工程施工板块销售商品、提供劳务收到的现金减少。2025 年 1-3 月，担保人经营活动净流量为负，主要系春节前后工程施工板块集中支付劳务、材料等工程款项导致经营现金流出大于经

营现金流入。随着项目推进，担保人可通过项目现金流入收回前期投入资金，预计现金流情况将逐步好转。

2、投资活动现金流分析：2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，担保人投资活动产生的现金流量净额分别为-687,052.55 万元、-1,494,465.00 万元、-1,653,950.64 万元和-296,893.95 万元，其中投资活动现金流入分别为 148,966.99 万元、52,705.64 万元、143,128.39 万元和 82,564.61 万元，主要为收到其他与投资活动有关的现金、取得投资收益收到的现金和处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额；投资活动现金流出分别为 836,019.53 万元、1,547,170.64 万元、1,797,079.03 万元和 379,458.56 万元，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和投资支付的现金。

报告期内，担保人投资活动产生的现金流持续流出。2023 年度担保人投资活动现金流量较 2022 年度新增流出 807,412.45 万元，增幅 117.52%，2024 年度担保人投资活动现金流量较 2023 年度新增流出 159,485.64 万元，增幅 10.67%。担保人主要投资活动现金流出的具体投向为新建项目投资、股权投资与基金投资、信托计划投资和理财与资管产品投资、国债逆回购等。其中，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加主要系枢纽项目、杭甬复线二期项目、杭甬复线三期项目、六横大桥等在建项目新增投入；投资支付的现金增加主要系担保人新增对梅山铁路、杭甬复线三期、通苏嘉甬铁路项目等项目投资和政府产业投资基金出资所致。担保人为投资控股型企业，在新建项目及股权投资上的投入较大，投资活动现金流出量也相对较大，具有合理性。

3、筹资活动现金流分析：2022-2024 年及 2025 年 1-3 月，担保人筹资活动产生的现金净流量分别为 2,465,433.65 万元、2,776,387.35 万元、3,219,057.37 万元和 573,261.51 万元，其中筹资活动现金流入分别为 2,854,207.36 万元、3,844,549.72 万元、4,803,047.35 万元和万元，主要系吸收投资收到的现金、取得借款收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金；筹资活动现金流出分别为 2,465,433.65 万元、2,776,387.35 万元、3,219,057.37 万元和 573,261.51 万元，主要为偿还债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。报告期内筹资活动产生的现金流量净额保持持续增长，主要为银行借款、债券的到期偿付及新增。担保人借助资本市场直接融通资金，筹资活动现金流入较多，为担保人的经营、投资提供了有力的支持。担保人融资渠道通畅，融资品种多样，保持了较好的筹资能力。

担保人 2023 年度筹资活动产生的现金流量净额较 2022 年度增加 679,388.67 万元，增幅 174.75%，主要系收到通商集团资本金注入及少数股东投入增加导致吸收投资收到的现金增加 324,475.40 万元和新增永续债融资、收到股权代持款导致收到其他与筹资活动有关的现金增加 683,783.00 万元所致。担保人 2024 年度

筹资活动产生的现金流量较 2023 年度减少 284,787.20 万元，主要系收到政府专项债券取得的现金流被重分类至取得借款收到的现金所致。

## 十四、担保人有息债务情况

截至 2025 年 3 月 31 日，担保人有息债务余额为 6,062,945.21 万元，担保人有息债务以银行贷款为主，占比达 53.38%。具体如下:

### （一）2025 年 3 月末有息债务情况

1、有息债务期限结构

**表8-111：2025年3月末的有息债务期限结构表**

单位：万元

| 期限 | 借款类别 | 2025 年 3 月 31 日 | 占比 |
|---|---|---|---|
| 1 年以内 | 短期借款 | 1,562,467.10 | 25.77% |
| | 一年内到期的非流动负债 | 404,389.14 | 6.67% |
| | 其他流动负债 | 332,234.19 | 5.48% |
| 1 年以上 | 长期借款 | 1,845,561.01 | 30.44% |
| | 应付债券 | 845,293.76 | 13.94% |
| | 其他长期应付款 | 1,073,000.00 | 17.70% |
| **合计** | | **6,062,945.21** | **100.0%** |

注：上表债券融资实际余额与应付债券入账价值有所差异，主要系超短期融资券计入其他流动负债。

2、借款担保结构情况

截至 2025 年 3 月 31 日，担保人银行借款担保结构情况如下表:

**表8-112：银行借款担保结构情况**

单位：万元、%

| 融资类型 | 短期借款 | | 长期借款（含一年内到期的银行借款） | | 合计 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 抵押借款 | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 保证借款 | 758,996.43 | 48.58% | 112,187.61 | 6.70% | 871,184.04 | 26.92% |
| 抵押及保证借款 | 8,200.00 | 0.52% | - | 0.00% | 8,200.00 | 0.25% |
| 质押及保证借款 | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 信用借款 | 791,270.67 | 50.64% | 1,119,724.57 | 66.88% | 1,910,995.24 | 59.04% |
| 质押借款 | 4,000.00 | 0.26% | 442,268.81 | 26.42% | 446,268.81 | 13.79% |
| 合计 | 1,562,467.10 | 100.00% | 1,674,180.99 | 100.00% | 3,236,648.09 | 100.00% |

2025 年 3 月末银行短期借款主要包括保证借款 871,184.04 万元、信用借款 1,910,995.24 万元和抵押借款 446,268.81 万元、抵押及保证借款 8,200.00 万元。

3、主要银行借款情况

截至 2025 年 3 月 31 日，担保人在银行和其他金融机构的长期借款余额前 10 名的贷款合计 104.55 亿元，明细如下表:

**表8-113：主要银行借款情况**

单位：亿元、%

| 借款银行 | 贷款用途 | 项目 | 借款余额 | 年利率 | 起讫日期 | 担保方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 国家开发银行 | 政策性开发性金融工具 | 甬舟铁路 | 3.04 | 2.30% | 2022.8.12-2042.8.11 | 信用 |
| 国家开发银行 | 政策性开发性金融工具 | 通苏嘉甬铁路 | 24.10 | 2.46% | 2022.8.17-2042.8.13 | 信用 |
| 建设银行 | 并购贷款 | 宁波交通投资集团有限公司 | 4.45 | 3.15% | 2020/3/20-2026.11.29 | 信用 |
| 国家开发银行 | 项目建设 | 杭州湾跨海大桥南岸连接线 | 14.05 | 2.75% | 2019.3.22-2032.12.26 | 信用 |
| 农业银行庵东支行 | 项目建设 | 杭州湾跨海大桥南岸连接线 | 3.99 | 2.70% | 2024.11.1-2027.9.20 | 信用 |
| 工商银行 | 项目贷款 | 宁波枢纽 | 6.98 | 2.60% | 2023/1/1-2025/10/30 | 信用 |
| 建设银行 | 项目贷款 | 宁波枢纽 | 6.98 | 2.60% | 2023/1/1-2025/12/21 | 信用 |
| 工商银行 | 项目贷款 | 宁波枢纽 | 22.51 | 2.05%-3.25% | 2023/6/28-2026/7/31 | 信用 |
| 建设银行 | 项目贷款 | 宁波枢纽 | 13.29 | 2.40%-2.90% | 2023/9/27-2027/3/13 | 信用 |

## （二）存续期直接债务融资发行情况

1、存续期债券发行情况

截至募集说明书签署日，担保人本部及下属子公司的存续期债券发行情况如下表:

**表8-114：担保人存续期直接债务融资发行情况表**

单位：亿元、%

| 发行主体 | 债券品种 | 债券简称 | 余额 | 起止日期 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN001 | 20 | 2023 年 2 月 10 日-2026 年 2 月 10 日 | 4.07 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN002 | 13 | 2023 年 3 月 10 日-2028 年 3 月 10 日 | 3.4 |

| 发行主体 | 债券品种 | 债券简称 | 余额 | 起止日期 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN003 | 16 | 2023 年 6 月 28 日-2028 年 6 月 28 日 | 3.34 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN004 | 10 | 2023 年 10 月 11 日-2028 年 10 月 11 日 | 3.3 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 24 甬交投 MTN001 | 10 | 2024 年 4 月 26 日-2027 年 4 月 26 日 | 2.49 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 24 甬交投 MTN002 | 11 | 2024 年 7 月 2 日-2029 年 7 月 2 日 | 2.35 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 26 甬交投 SCP001 | 16 | 2026 年 1 月 23 日-2026 年 10 月 23 日 | 1.69 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 25 甬交投 SCP003 | 10 | 2025 年 10 月 20 日-2026 年 7 月 17 日 | 1.74 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 25 甬交投 SCP004 | 6 | 2025 年 11 月 24 日-2026 年 8 月 21 日 | 1.69 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 25 甬交投 SCP005 | 10 | 2025 年 12 月 11 日-2026 年 2 月 9 日 | 1.70 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 26 甬交投 MTN001 | 20 | 2026 年 1 月 29 日-2029 年 2 月 2 日 | 2.05 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 01 | 16 | 2021 年 1 月 7 日-2026 年 1 月 7 日 | 3.95 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 02 | 5 | 2021 年 1 月 7 日-2031 年 1 月 7 日 | 4.25 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 04 | 10 | 2021 年 4 月 20 日-2026 年 4 月 20 日 | 3.84 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 05 | 3 | 2021 年 4 月 20 日-2031 年 4 月 20 日 | 4.18 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 25 甬交 K1 | 2 | 2025 年 12 月 16 日-2030 年 12 月 18 日 | 2.18 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 26 甬交 01 | 16 | 2026 年 1 月 27 日-2029 年 1 月 29 日 | 1.87 |
| 宁波大通开发有限公司 | 中期票据 | 24 大通开发 MTN001 | 5 | 2024 年 10 月 23 日-2029 年 10 月 23 日 | 2.60 |
| 宁波大通开发有限公司 | 中期票据 | 25 大通开发 MTN001 | 6 | 2025 年 10 月 24 日-2028 年 10 月 24 日 | 2.05 |
| 宁波大通开发有限公司 | 中期票据 | 25 大通开发 SCP001 | 5 | 2025 年 11 月 26 日-2026 年 8 月 22 日 | 1.75 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 24 宁波建工 MTN001 | 5 | 2024 年 8 月 26 日-2027 年 8 月 26 日 | 2.33 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 25 宁波建工 MTN001 | 5 | 2025 年 8 月 8 日-2028 年 8 月 8 日 | 2.03 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 25 宁波建工 SCP001 | 4 | 2025 年 8 月 22 日-2026 年 4 月 19 日 | 1.95 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 26 宁波建工 SCP001 | 4 | 2025 年 1 月 27 日-2026 年 10 月 25 日 | 1.84 |
| **合计** | | | 212 | | |

截至募集说明书签署日，担保人及其子公司待偿还直接债务融资余额为 212 亿元。

2、信托借款情况

截至 2025 年 3 月末，担保人信托借款情况汇总如下：

**表8-115：融资租赁借款情况**

单位：万元

| 借款单位 | 合作单位 | 借款余额 | 起息日 | 到期日 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波建工股份有限公司 | 中信信托有限责任公司 | 20,000.00 | 20,000.00 | 2025/3/19 | 2026/3/18 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中信信托有限责任公司 | 14,000.00 | 14,000.00 | 2025/1/8 | 2026/1/7 |

## 十五、担保人关联交易情况

根据担保人 2024 年审计报告，2024 年担保人关联交易情况如下：

## （一）关联方关系

1、母公司情况

**表8-116：母公司情况**

| 单位名称 | 注册地 | 与本公司关系 | 对本公司持股比例 | 对本公司表决权比例 |
|---|---|---|---|---|
| 宁波通商控股集团有限公司 | 浙江宁波 | 控股股东 | 78.3849% | 78.3849% |

2、子公司情况

**表8-117：子公司情况**

单位：万元、%

| 子公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 直接 | 间接 | |
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波 | 投资 | 100 | - | 投资设立 |
| 慈溪慈通公路开发有限公司 | 宁波 | 项目经营 | - | 70 | 投资设立 |
| 慈溪慈达公路开发有限公司 | 宁波 | 项目经营 | - | 70 | 投资设立 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 宁波 | 公路管理与养护 | - | 45.01 | 非同控合并 |
| 宁波市海天一洲文化发展有限公司 | 海盐 | 旅游项目开发与服务 | - | 54.33 | 非同控合并 |
| 宁波市杭州湾大桥管理有限公司 | 宁波 | 公路管理与养护 | - | 54.33 | 设立 |
| 平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金 | 宁波 | 资产支持证券 | 15.68 | 29.33 | 认购 |
| 宁波交投管理咨询有限公司 | 宁波 | 管理咨询 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波琪昱供应链有限公司 | 宁波 | 销售 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波交投公路营运管理有限公司 | 宁波 | 服务 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波明州杭甬运河有限公司 | 宁波 | 投资 | 100 | - | 投资设立 |
| 宁波杭甬船闸运营服务有限公司 | 宁波 | 服务 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁通控股有限公司 | 香港 | 服务 | 100 | - | 投资设立 |
| 宁通开发有限公司 | 香港 | 投资 | - | 100 | 投资设立 |
| 慈溪慈平公路开发有限公司 | 宁波 | 项目经营 | 70 | - | 投资设立 |
| 宁波市大碶疏港高速公路有限公司 | 宁波 | 投资 | 50 | - | 投资设立 |
| 宁波市象山港大桥开发有限公司 | 宁波 | 投资 | 90 | - | 投资设立 |
| 宁波穿山疏港高速公路有限公司 | 宁波 | 投资 | 65.88 | - | 投资设立 |
| 宁波三门湾大桥开发有限公司 | 宁波 | 投资 | 48.72 | - | 投资设立 |
| 宁波余慈高速公路有限公司 | 宁波 | 投资 | 50 | - | 投资设立 |
| 宁波新石高速公路有限公司 | 宁波 | 投资 | 60 | - | 投资设立 |
| 宁波杭甬复线二期高速公路有限公司 | 宁波 | 投资 | 50 | - | 投资设立 |
| 宁波建通高速公路有限公司 | 宁波 | 投资 | 100 | - | 投资设立 |
| 宁波交富商业有限公司 | 宁波 | 商务服务 | 100 | - | 投资设立 |
| 宁波交投高速公路服务区发展有限公司 | 宁波 | 服务 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波宏利路桥工程有限公司 | 宁波 | 土木工程 | - | 100 | 非同控合并 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波市交通房地产有限公司 | 宁波 | 房地产开发 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波市春藤城市生活服务有限公司 | 宁波 | 服务 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波数字传媒有限公司 | 宁波 | 商务服务 | - | 100 | 非同控合并 |
| 宁波枢纽建设开发有限公司 | 宁波 | 房地产业 | 51 | - | 投资设立 |
| 宁波枢纽北区建设开发有限公司 | 宁波 | 房地产业 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波枢纽南区建设开发有限公司 | 宁波 | 房地产业 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波枢纽布政建设开发有限公司 | 宁波 | 房地产业 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波枢纽空铁新城建设开发有限公司 | 宁波 | 房地产业 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波 | 工程施工 | 26.87 | - | 非同控合并 |
| 宁波建工工程集团有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 赣州甬建工程管理有限公司 | 赣州 | 商务服务业 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波杭州湾新区宏盛建筑机械租赁有限公司 | 宁波 | 租赁 | - | 13.7 | 投资设立 |
| 宁波建工钢构有限公司 | 宁波 | 金属结构制造 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波建达起重设备安装有限公司 | 宁波 | 建筑安装 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波经济技术开发区建兴物资有限公司 | 宁波 | 建材批发 | - | 26.87 | 非同控合并 |
| 宁波普利凯建筑科技有限公司 | 宁波 | 销售 | - | 13.7 | 投资设立 |
| 宁波市明森建筑设计院有限公司 | 宁波 | 工程勘察设计 | - | 26.87 | 非同控合并 |
| 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 26.87 | 非同控合并 |
| 中科万朗生物科技（浙江）有限公司 | 绍兴 | 研究和试验发展 | - | 10.75 | 投资设立 |
| 安徽明州建设有限公司 | 安徽 | 工程施工 | - | 13.7 | 投资设立 |
| 宁波犁新商贸有限公司 | 宁波 | 批发业 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波东兴沥青制品有限公司 | 宁波 | 沥青混凝土制造、施工 | - | 26.87 | 非同控合并 |
| 宁波新力建材科技有限公司 | 宁波 | 水泥制品制造 | - | 26.87 | 非同控合并 |
| 宁波甬政园林建设有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 26.87 | 非同控合并 |
| 江油甬诚建设发展有限公司 | 江油 | 工程施工 | - | 23.91 | 投资设立 |
| 宁波金建股权投资合伙企业（有限合伙） | 宁波 | 投资 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 巫溪县红宁建筑工程项目管理有限公司 | 巫溪 | 工程管理 | - | 21.5 | 投资设立 |
| 宁波东方星晓壹号基础设施投资合伙企业（有限合伙） | 宁波 | 投资 | - | 26.26 | 非同控合并 |
| 温州宁建投资有限公司 | 温州 | 投资 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 盘州市广天建设有限公司 | 盘州 | 工程施工 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波建工建乐工程有限公司 | 宁波 | 土建施工 | - | 26.87 | 非同控合并 |
| 宁波卓乐建筑工程有限公司 | 宁波 | 土建施工 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 宁波 | 商品混凝土、管桩销售 | - | 20.75 | 非同控合并 |
| 浙江广天重工设备有限公司 | 宁波 | 金属加工、机械制造 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波广天物流有限公司 | 宁波 | 建材批发、货物运输代理 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波建工广天构件有限公司 | 宁波 | 水泥制品制造 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 上饶广天建筑构件有限公司 | 上饶 | 水泥制品制造、销 | - | 21.5 | 投资设立 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 售 | | | |
| 宁波广天顺安运输有限公司 | 宁波 | 普通货物道路运输、道路货运经营 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 浙江广天盛源实业有限公司 | 余姚 | 水泥制品制造、销售 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波广天新型建材有限公司 | 宁波 | 水泥制品制造、销售 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波冶金勘察设计研究股份有限公司 | 宁波 | 工程勘察，测绘 | - | 22.84 | 非同控合并 |
| 宁波冶勘矿业有限公司 | 宁波 | 非金属矿及制品销售 | - | 13.7 | 投资设立 |
| 宁波冶建工程技术有限公司 | 宁波 | 各类工程建设活动、地质灾害治理工程设 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 温州宁建金科投资管理有限公司 | 温州 | 工程施工 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波建工投资有限公司 | 宁波 | 投资管理 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 广安市宁建广通建设管理有限公司 | 广安 | 工程施工 | - | 25.53 | 投资设立 |
| 宁海宏顺建设有限公司 | 宁波 | 土建施工 | - | 22.84 | 非同控合并 |
| 宁波甬宁建设有限公司 | 宁波 | 土建施工 | - | 17.47 | 非同控合并 |
| 浙江鹿明工程建设有限公司 | 温州 | 工程施工 | - | 13.7 | 投资设立 |
| 浙江甬筑工程建设有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 13.7 | 投资设立 |
| 浙江建港工程建设有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 合肥市甬城置业有限公司 | 合肥 | 房地产开发 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 合肥市铭城置业有限公司 | 合肥 | 房地产开发 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 浙江义甬建设有限公司 | 金华 | 工程施工 | - | 13.7 | 投资设立 |
| 上饶宁建广天新材料有限公司 | 上饶 | 建材批发 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波广天盛合新材料科技有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 13.7 | 投资设立 |
| 宁波广天百发新材料有限公司 | 宁波 | 水泥制品制造 | - | 21.5 | 投资设立 |
| 宁波东乐置业有限公司 | 宁波 | 房地产开发 | - | 26.87 | 投资设立 |
| 宁波路桥工程建设有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 100 | 非同控合并 |
| 宁波保税区顺通国际贸易有限公司 | 宁波 | 贸易 | - | 100 | 非同控合并 |
| 宁波交投资源有限公司 | 宁波 | 实业投资 | 100 | - | 投资设立 |
| 宁波甬建矿业有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波交投供应链有限公司 | 宁波 | 贸易 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波市交通建设工程试验检测中心有限公司 | 宁波 | 商务服务 | 46 | - | 非同控合并 |
| 华曙数字技术（浙江）有限公司 | 宁波 | 管理咨询 | - | 23.46 | 投资设立 |
| 宁波铁路投资有限公司 | 宁波 | 铁路运输 | 100 | - | 投资设立 |
| 宁波交投六横公路大桥有限公司 | 宁波 | 土木工程 | 21.31 | 21.31 | 投资设立 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波 | 工程施工 | 100 | - | 投资设立 |
| 宁波高等级公路养护有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波交工道路沥青有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波路威建材有限公司 | 宁波 | 销售 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波智能交通科技有限公司 | 宁波 | 服务 | - | 100 | 投资设立 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波智领交通工程检测有限公司 | 宁波 | 服务 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波领先建设工程管理服务有限公司 | 宁波 | 服务 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波交工建筑产业发展有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波奉化交工公路建设有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁海交工公路建设有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 100 | 投资设立 |
| 余姚交工胜陆公路建设有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 100 | 投资设立 |
| 湖州甬交公路建设有限公司 | 湖州 | 工程施工 | - | 90 | 投资设立 |
| 宁波交工公路工程设计研究有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 51 | 投资设立 |
| 宁波南湾交投交通发展有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 70 | 非同控合并 |
| 福建甬交建设工程有限公司 | 福建 | 工程施工 | - | 100 | 投资设立 |
| 宁波交工矿业有限公司 | 余姚 | 开采专业 | - | 100 | 投资设立 |
| 浙江信电工程技术有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 49 | 非同控合并 |
| 互联铁路工程（宁波）有限公司 | 宁波 | 铁路工程建筑 | - | 50 | 非同控合并 |
| 宁波交工建材有限公司 | 宁波 | 批发业 | - | 100 | 投资设立 |
| 浙江华甬交通科技有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 51 | 投资设立 |
| 宁波枢智交通科技有限公司 | 宁波 | 软件和信息技术服务业 | 100 | - | 投资设立 |
| 宁波甬台温交通发展有限公司 | 宁波 | 公路管理与养护 | - | 74.1 | 投资设立 |
| 浙信建工（重庆）有限公司 | 重庆 | 工程施工 | - | 22.84 | 非同控合并 |
| 宁波建乐装饰工程有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 26.87 | 非同控合并 |
| 宁波兴茂建设有限公司 | 宁波 | 工程施工 | - | 26.87 | 非同控合并 |
| 浙江永镇工程建设有限公司 | 宁波 | 房屋建筑业 | - | 22.84 | 投资成立 |
| 宁波城发数森数字技术有限公司 | 宁波 | 材料制造 | - | 26.87 | 投资成立 |
| 宁波广天金恒新材料有限公司 | 宁波 | 材料制造 | - | 26.87 | 投资成立 |
| 宁波枢纽商业运营管理有限公司 | 宁波 | 企业管理 | - | 100 | 投资成立 |
| 舟山甬交工程建设有限公司 | 舟山 | 建设工程施工等 | - | 100 | 投资成立 |
| 宁波南寰绿能建设开发有限责任公司 | 宁波 | 新能源 | 75 | - | 投资成立 |
| 宁波甬交高速公路有限公司 | 宁波 | 公路管理与养护 | 50 | - | 投资成立 |

3、合营和联营企业情况

2024 年末，与担保人发生关联方交易，或前期与担保人发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况，如下表所示:

**表8-118：合营或联营企业情况**

| 合营或联营企业名称 | 与本公司关系 |
|---|---|
| 宁波东海兴业投资有限责任公司 | 联营 |
| 广元市朝朔工程建设管理有限公司 | 联营 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 联营 |
| 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 联营 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 联营 |
| 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 联营 |

| 合营或联营企业名称 | 与本公司关系 |
| --- | --- |
| 宁波富邦公路工程建设有限公司 | 联营 |
| 宁波甬金高速公路有限公司 | 联营 |
| 余姚市姚州高速公路有限公司 | 联营 |
| 浙江宁波甬台温高速公路有限公司 | 联营 |
| 宁波海港工程有限公司 | 联营 |
| 宁波东海兴业投资有限责任公司 | 联营 |
| 宁波国际物流发展股份有限公司 | 联营 |
| 宁波禹风生态科技有限公司 | 联营 |
| 渭南华宁广天建设有限公司 | 合营 |

4、其他关联方情况

**表8-119：其他关联方情况**

| 其他关联方名称 | 与本公司关系 |
| --- | --- |
| 宁波市政公用投资有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波海运明州高速公路有限公司 | 参股公司 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 参股公司 |
| 宁波奉化薛家山矿业有限公司 | 参股公司 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波城市交通建设有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波农副产品物流中心有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波甬舜建材科技有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波两江投资有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波广电新视听科技有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 参股公司 |
| 中经云数据存储科技（北京）有限公司 | 参股公司 |
| 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 控股股东的子公司 |
| 慈溪赛永桥电子科技有限公司 | 子公司少数股东 |
| 慈溪市吉桥投资有限公司 | 子公司少数股东 |
| 环驰轴承集团有限公司 | 子公司少数股东 |
| 嘉兴市实业资产投资集团有限公司 | 子公司少数股东 |

| 其他关联方名称 | 与本公司关系 |
| --- | --- |
| 宁波方太厨具有限公司 | 子公司少数股东 |
| 宁波更大集团有限公司 | 子公司少数股东 |
| 宁波恒发置业有限公司 | 子公司少数股东 |
| 宁波华德汽车零部件有限公司 | 子公司少数股东 |
| 宁波华联电子科技有限公司 | 子公司少数股东 |
| 宁波华野投资有限公司 | 子公司少数股东 |
| 宁波科环新型建材股份有限公司 | 子公司少数股东 |
| 宁波市水芝灵电子科技有限公司 | 子公司少数股东 |
| 宁波舜大房地产开发有限公司 | 子公司少数股东 |
| 宁波震轩食品有限公司 | 子公司少数股东 |
| 上海海通环宇投资发展有限公司 | 子公司少数股东 |
| 上海跻沄基础建设有限公司 | 子公司少数股东 |
| 周卫明 | 子公司少数股东 |
| 浙江海洋工程有限公司 | 参股公司 |
| 宁波东方管道燃气股份有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 子公司少数股东 |
| 宁波市水务环境集团有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波市自来水有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波城建投资集团有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 浙江志诚软件有限公司 | 参股公司 |
| 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波报业传媒集团有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波北外投资有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波城辉置业有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波城市广场开发经营有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波东海银行股份有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波东投创润置业有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波工业供水有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波国际会议展览中心有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波皓东基础设施建设开发有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波朗东资产管理有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波海螺水泥有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波杭州湾华润燃气有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波宏业发展有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波蓝光工程建设有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波领东置业有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 控股股东的子公司 |

| 其他关联方名称 | 与本公司关系 |
| --- | --- |
| 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波市汽车燃气有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波市生态环保产业集团有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波市无线城市运营有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波文化广场商业管理有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波文化广场投资发展有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波兴光燃气产业发展有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波甬江众鑫能源有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 宁波舟山港股份有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 浙江城市数字技术有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司 | 参股公司 |
| 浙江丽甬生态旅游发展有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 浙江云碳科技有限公司 | 控股股东的子公司 |
| 浙江中联消防产品质量检测有限公司 | 控股股东的子公司 |

## （二）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

截至 2024 年末，担保人与关联方往来款主要包括提供或接受劳务收入 451,052.21 万元。

**表8-120：购销商品、提供和接受劳务的关联交易详细情况**

单位：万元

| 关联方名称 | 交易类型 | 关联交易内容 | 定价依据 | 本期发生额 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 宁波市政公用投资有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 16,176.24 |
| 浙江海洋工程有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 224.48 |
| 宁波东方管道燃气股份有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 431.79 |
| 宁波市水务环境集团有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 120.06 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 101.65 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 19.65 |
| 浙江志诚软件有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 54.02 |
| 宁波城建智造科技有限 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,002.94 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 公司 | | 料、动力 | | |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 61.29 |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 7.05 |
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 89.78 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 0.00 |
| 宁波农副产品物流中心有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 14.52 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 15.79 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 103.46 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 5,400.01 |
| 宁波通途投资开发有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 38.29 |
| 宁波兴光燃气产业发展有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 84.05 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 111.25 |
| 浙江城市数字技术有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 802.30 |
| 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 153.22 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 3,580.10 |
| 宁波优泊停车服务有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 14.16 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 212.90 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 7,446.70 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 430.07 |
| 宁波市基础设施运营管理有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 32.40 |
| 宁波市奉化区元通产业投资集团有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 447.80 |
| 宁波市点点行行供应链有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 10,762.60 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 宁波市城市排水有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 66.92 |
| 宁波科学探索中心管理有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 20.32 |
| 宁波广创旅游会展有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 55.98 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买原材料、燃料、动力 | 以市场价格为基础协商确定 | 25.75 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买商品 | 以市场价格为基础协商确定 | 19,482.38 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 购买商品 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,303.31 |
| 宁波海港工程有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 3,251.00 |
| 宁波市旅游集散服务中心开发有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 30.00 |
| 宁波高等级公路养护有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 2,831.06 |
| 宁波市车辆急救服务中心有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 339.71 |
| 宁波市城市广场物业管理有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 150.46 |
| 宁波东方人力资源服务有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 186.16 |
| 宁波都市传媒有限公司 | 采购商品、接受劳务 | 接受劳务 | 以市场价格为基础协商确定 | 18.00 |
| 宁波报业传媒集团有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 14.49 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 14,473.19 |
| 宁波城市交通建设有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 311.96 |
| 宁波广电新视听科技有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 5,043.69 |
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 99.86 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,261.41 |
| 宁波两江投资有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,768.37 |
| 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,414.34 |
| 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 20.42 |
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 设计收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 28.50 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 29,405.29 |
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 171.63 |
| 宁波农副产品物流中心有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 6,263.61 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,083.94 |
| 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 100.48 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 16,912.58 |
| 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 46,561.17 |
| 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 13.63 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 24,124.00 |
| 宁波市平安宾馆有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 96.14 |
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 24,521.21 |
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 468.91 |
| 宁波首创厨余垃圾处理有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 13.76 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 提供人员服务 | 以市场价格为基础协商确定 | 178.45 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 187.08 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 66.59 |
| 宁波四明化工有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 432.45 |
| 浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 12,123.93 |
| 宁波通商银行股份有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 30.20 |
| 宁波通途投资开发有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 7,767.43 |
| 宁波新湾头建设开发有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 188.80 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 7,272.61 |
| 宁波禹风生态科技有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 2,255.90 |
| 浙江新湾市政工程建设 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 7,506.44 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 有限公司 | | | | |
| 浙江丽甬生态旅游发展有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 156.39 |
| 渭南华宁广天建设有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 237.75 |
| 宁波舟山港股份有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 390.68 |
| 宁波舟山港股份有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 35.57 |
| 宁波涌东工业供水有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,591.87 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,070.16 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 32,130.42 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,568.05 |
| 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 76.13 |
| 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 31,758.34 |
| 宁波洞桥环保有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 15.45 |
| 宁波东投创润置业有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 974.33 |
| 宁波东海银行股份有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 868.61 |
| 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 7,745.73 |
| 宁波城市广场开发经营有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,159.89 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 40.66 |
| 宁波城辉置业有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 10,961.77 |
| 广元市朝朔工程建设管理有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 285.27 |
| 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 11,060.44 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 销售商品 | 以市场价格为基础协商确定 | 118.94 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 56.14 |
| 宁波城投置业有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 249.17 |
| 宁波电商城投资开发有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 设计收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 15.09 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 房租收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 10.20 |
| 宁波果品批发市场有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 18.10 |
| 宁波皓东基础设施建设开发有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 246.65 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 888.85 |
| 宁波朗东资产管理有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 42.29 |
| 宁波两江投资有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 47.92 |
| 宁波南湾临港科技有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 11.44 |
| 宁波商贸菜市场管理有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 369.23 |
| 宁波胜遇产业园开发运营有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 16.16 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 63.95 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 15.28 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 192.31 |
| 宁波市国际招标有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 49.88 |
| 宁波市宁东水务有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 93.90 |
| 宁波市汽车运输集团有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 365.85 |
| 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 11.37 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 615.82 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 监理收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 36.02 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 157.47 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 销售商品 | 以市场价格为基础协商确定 | 13.12 |
| 宁波盈捷工程咨询有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 5,510.08 |
| 宁波甬金高速公路有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 设计收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 714.58 |
| 宁波种业股份有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 12.90 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 浙江宁波杭甬复线三期高速公路有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 勘察收入 | 以市场价格为基础协商确定 | 14,005.79 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 销售商品 | 以市场价格为基础协商确定 | 6,785.06 |
| 中经云数据存储科技（北京）有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 53.31 |
| 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 4,804.23 |
| 宁波海运明州高速公路有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 1,066.26 |
| 嵊州嵊甬矿业有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 87.72 |
| 余姚市姚州高速公路有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 320.21 |
| 浙江宁波甬台温高速公路有限公司 | 销售商品、提供劳务 | 工程施工 | 以市场价格为基础协商确定 | 23,977.32 |

### （三）关联担保

截至 2024 年末，担保人关联担保涉及的金额为人民币 1,612,790.76 万元。

**表8-122：关联担保详细情况**

单位：万元

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 余姚市姚州高速公路有限公司 | 22,800.00 | 2015/12/9 | 2033/10/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 余姚市姚州高速公路有限公司 | 7,710.00 | 2015/12/21 | 2033/10/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波思通矿业有限公司 | 45,175.88 | 2019/12/26 | 2028/12/20 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 50,000.00 | 2022/8/31 | 2028/8/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 50,000.00 | 2022/3/30 | 2028/3/30 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 40,000.00 | 2024/8/7 | 2028/5/4 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 30,000.00 | 2024/8/28 | 2028/5/25 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 50,000.00 | 2024/8/26 | 2030/8/26 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 14,000.00 | 2022/12/20 | 2028/12/30 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 4,000.00 | 2024/2/6 | 2027/2/5 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 3,000.00 | 2024/3/22 | 2028/3/3 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 2,000.00 | 2024/4/9 | 2028/4/9 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 3,500.00 | 2024/4/8 | 2028/4/8 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 5,000.00 | 2024/12/4 | 2028/12/3 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 15,000.00 | 2024/12/6 | 2028/12/5 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波建工股份有限公司 | 8,000.00 | 2024/12/16 | 2028/12/16 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 8,000.00 | 2024/6/6 | 2025/6/5 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 10,000.00 | 2024/2/4 | 2025/2/3 | 否 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 4,000.00 | 2024/1/18 | 2025/1/17 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波枢纽建设开发有限公司 | 60,000.00 | 2023/9/27 | 2031/11/16 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波枢纽建设开发有限公司 | 210,000.00 | 2023/9/27 | 2032/4/9 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波枢纽建设开发有限公司 | 50,000.00 | 2024/8/16 | 2032/8/15 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波枢纽建设开发有限公司 | 50,000.00 | 2024/8/16 | 2032/12/4 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 50,000.00 | 2024/3/27 | 2027/3/27 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波大通开发有限公司 | 15,000.00 | 2024/10/29 | 2025/10/28 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波大通开发有限公司 | 8,000.00 | 2024/8/19 | 2025/8/19 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波大通开发有限公司 | 2,000.00 | 2024/9/24 | 2025/9/23 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 24,026.46 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 13,000.00 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 14,021.55 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 109,481.45 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 27,196.80 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 25,000.00 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 20,000.00 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波交工矿业有限公司 | 8,750.00 | 2020/3/17 | 2027/12/26 | 否 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波高等级公路养护有限公司 | 398.45 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波高等级公路养护有限公司 | 997.24 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波交工建筑产业发展有限公司 | 1,000.00 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波交工建材有限公司 | 9,948.54 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波交工建材有限公司 | 3,377.20 | 2024/5/29 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波交工沥青道路有限公司 | 2,500.00 | 2023/1/1 | 2025/12/31 | 否 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波甬科交通工业有限公司 | 5,975.97 | 2021/7/5 | 2029/4/6 | 否 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波甬科交通工业有限公司 | 5,899.60 | 2023/3/15 | 2026/3/14 | 否 |
| 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波南湾交投交通发展有限公司 | 7,287.00 | 2021/12/1 | 2031/12/1 | 否 |
| 宁波大通开发有限公司 | 湖州甬交公路建设有限公司 | 21,030.00 | 2021/2/4 | 2035/7/20 | 否 |
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 10,000.00 | 2024/8/19 | 2025/8/19 | 否 |
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 20,000.00 | 2024/4/30 | 2025/4/30 | 否 |
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 20,000.00 | 2024/9/30 | 2025/9/29 | 否 |
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 20,000.00 | 2024/6/28 | 2025/6/28 | 否 |
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 10,000.00 | 2024/11/17 | 2025/11/17 | 否 |
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 10,000.00 | 2024/12/11 | 2025/12/10 | 否 |
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 10,000.00 | 2024/9/4 | 2025/9/4 | 否 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 20,000.00 | 2024/9/12 | 2025/9/11 | 否 |
| 宁波大通开发有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 15,000.00 | 2024/7/30 | 2025/7/30 | 否 |
| 宁波城建投资集团有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 20,000.00 | 2024/4/1 | 2028/3/31 | 否 |
| 宁波城建投资集团有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 20,000.00 | 2024/4/30 | 2028/4/29 | 否 |
| 宁波城建投资集团有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 20,000.00 | 2024/5/10 | 2028/5/9 | 否 |
| 宁兴集团（宁波）有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 20,000.00 | 2024/1/31 | 2028/1/30 | 否 |
| 宁兴集团（宁波）有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 10,000.00 | 2024/8/14 | 2028/8/13 | 否 |
| 宁兴集团（宁波）有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 20,000.00 | 2024/11/28 | 2028/11/27 | 否 |
| 宁兴集团（宁波）有限公司 | 宁波交通投资集团有限公司 | 5,000.00 | 2024/2/6 | 2024/2/5 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波建工工程集团有限公司 | 5,000.00 | 2024/2/26 | 2028/2/26 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波建工工程集团有限公司 | 5,000.00 | 2024/3/22 | 2028/3/22 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波经济技术开发区建兴物资有限公司 | 623.00 | 2024/4/8 | 2028/4/8 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波经济技术开发区建兴物资有限公司 | 339.00 | 2024/12/24 | 2028/7/24 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波普利凯建筑科技有限公司 | 10.00 | 2024/6/6 | 2028/6/5 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波普利凯建筑科技有限公司 | 1,000.00 | 2024/5/6 | 2028/5/5 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波普利凯建筑科技有限公司 | 2,000.00 | 2024/1/18 | 2028/1/17 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 10,500.00 | 2024/2/4 | 2028/2/3 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 4,400.00 | 2024/3/18 | 2028/3/18 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 5,000.00 | 2024/4/8 | 2028/4/8 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 10,000.00 | 2024/4/16 | 2029/4/15 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 2,000.00 | 2024/5/20 | 2029/4/15 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 5,000.00 | 2024/6/20 | 2029/4/15 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 4,000.00 | 2024/1/1 | 2028/1/31 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 5,000.00 | 2024/3/15 | 2028/4/13 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 5,000.00 | 2024/4/2 | 2029/4/1 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 6,000.00 | 2024/6/27 | 2028/12/25 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 4,000.00 | 2024/7/30 | 2028/7/29 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 9,500.00 | 2024/8/1 | 2029/8/1 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 5,000.00 | 2024/10/30 | 2028/7/23 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 11,500.00 | 2024/10/31 | 2028/10/28 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 8,000.00 | 2024/8/12 | 2029/8/12 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 3,000.00 | 2024/12/3 | 2029/12/1 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 4,000.00 | 2024/12/25 | 2028/12/24 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 10,000.00 | 2024/12/31 | 2029/7/29 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 15,000.00 | 2024/3/29 | 2028/3/28 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司 | 5,000.00 | 2024/6/28 | 2028/6/28 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司、宁波新力建材科技有限公司 | 3,369.56 | 2024/9/27 | 2028/9/26 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司、宁波新力建材科技有限公司 | 1,246.13 | 2024/10/8 | 2028/4/8 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波市政工程建设集团股份有限公司、宁波新力建材科技有限公司 | 623.05 | 2024/10/12 | 2028/10/11 | 否 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 1,990.00 | 2024/12/25 | 2028/12/25 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 990.00 | 2024/2/26 | 2028/2/26 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 5,000.00 | 2024/3/22 | 2028/3/22 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 3,290.00 | 2024/4/8 | 2028/4/8 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 3,800.00 | 2024/12/24 | 2028/7/24 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 1,000.00 | 2024/6/6 | 2028/6/5 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 1,000.00 | 2024/5/6 | 2028/5/5 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 1,300.00 | 2024/1/18 | 2028/1/17 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 3,500.00 | 2024/2/4 | 2028/2/3 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 4,000.00 | 2024/3/18 | 2028/3/18 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 2,500.00 | 2024/4/8 | 2028/4/8 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 浙江广天构件集团股份有限公司 | 300.00 | 2024/4/16 | 2029/4/15 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波建工建乐工程有限公司 | 2,000.00 | 2024/5/20 | 2029/4/15 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波建工建乐工程有限公司 | 5,000.00 | 2024/6/20 | 2029/4/15 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波建工建乐工程有限公司 | 5,500.00 | 2024/1/1 | 2028/1/31 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波建工建乐工程有限公司 | 6,000.00 | 2024/3/15 | 2028/4/13 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波建工建乐工程有限公司 | 5,000.00 | 2024/4/2 | 2029/4/1 | 否 |
| 宁波建工股份有限公司 | 宁波建工建乐工程有限公司 | 4,000.00 | 2024/6/27 | 2028/12/25 | 否 |
| 宁波交投资源有限公司 | 宁波甬建矿业有限公司 | 14,810.00 | 2022/12/30 | 2029/1/1 | 否 |
| 宁波交富商业有限公司 | 宁波数字传媒有限公司 | 23,623.87 | 2021/10/8 | 2034/10/8 | 否 |

### （四）关联方应收应付款项

**表8-123：关联方应收应付款情况**

单位：万元

| 关联方 | 类别 | 账面余额 |
|---|---|---|
| 宁波市政公用投资有限公司 | 预付款项 | 2,329.31 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 预付款项 | 60.09 |
| 浙江志诚软件有限公司 | 预付款项 | 1.64 |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 预付款项 | 3.76 |
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 预付款项 | 196.00 |
| 宁波市水务环境集团有限公司 | 预付款项 | 19.61 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 预付款项 | 20.00 |
| 宁波市自来水有限公司 | 预付款项 | 3.81 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 预付款项 | 14.47 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 预付款项 | 260.00 |
| 宁波海港工程有限公司 | 预付款项 | 14.73 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 应收账款 | 4,279.01 |
| 浙江宁波甬台温高速公路有限公司 | 应收账款 | 5,787.09 |
| 余姚市姚州高速公路有限公司 | 应收账款 | 126.69 |
| 渭南华宁广天建设有限公司 | 应收账款 | 920.81 |
| 宁波舟山港股份有限公司 | 应收账款 | 15.02 |

| | | |
|---|---|---|
| 宁波种业股份有限公司 | 应收账款 | 14.15 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 应收账款 | 503.19 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 应收账款 | 6,237.87 |
| 宁波兴光燃气集团有限公司 | 应收账款 | 48.39 |
| 宁波新湾头建设开发有限公司 | 应收账款 | 147.49 |
| 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 应收账款 | 33.72 |
| 宁波文化广场投资发展有限公司 | 应收账款 | 0.89 |
| 宁波通途投资开发有限公司 | 应收账款 | 942.20 |
| 宁波四明化工有限公司 | 应收账款 | 129.50 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 应收账款 | 1,747.41 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 应收账款 | 18.37 |
| 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 应收账款 | 53.10 |
| 宁波市生态环保产业集团有限公司 | 应收账款 | 0.67 |
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 应收账款 | 1,468.50 |
| 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 应收账款 | 119.75 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 应收账款 | 66.62 |
| 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 应收账款 | 3,146.66 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 应收账款 | 5.44 |
| 宁波市奉化区锦山河建设投资有限公司 | 应收账款 | 2.30 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 应收账款 | 930.35 |
| 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 应收账款 | 22.35 |
| 宁波市北仑区工业投资集团有限公司 | 应收账款 | 12.31 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 应收账款 | 25.00 |
| 宁波农副产品物流中心有限公司 | 应收账款 | 304.43 |
| 宁波宁贸展览有限公司 | 应收账款 | 3.38 |
| 宁波模具产业园区投资经营有限公司 | 应收账款 | 24.90 |
| 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 应收账款 | 3.72 |
| 宁波朗东资产管理有限公司 | 应收账款 | 47.27 |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 应收账款 | 10.48 |
| 宁波宏业发展有限公司 | 应收账款 | 3.05 |
| 宁波海运明州高速公路有限公司 | 应收账款 | 407.57 |
| 宁波海曙城投置业有限公司 | 应收账款 | 9.31 |
| 宁波海港工程有限公司 | 应收账款 | 0.55 |
| 宁波东钱湖文化旅游发展集团有限公司 | 应收账款 | 714.08 |
| 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 应收账款 | 636.49 |
| 宁波城威房地产股份有限公司 | 应收账款 | 41.34 |
| 宁波城市文化有限公司 | 应收账款 | 3.80 |
| 宁波城市交通建设有限公司 | 应收账款 | 27.29 |
| 宁波城市广场开发经营有限公司 | 应收账款 | 50.97 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 应收账款 | 800.58 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 应收账款 | 180.10 |
| 宁波城辉置业有限公司 | 应收账款 | 11.32 |

| | | |
|---|---|---|
| 宁波报业传媒集团有限公司 | 应收账款 | 7.17 |
| 广元市朝朔工程建设管理有限公司 | 其他应收款 | 4,212.00 |
| 宁波北外投资有限公司 | 其他应收款 | 5.00 |
| 宁波产权交易中心有限公司 | 其他应收款 | 14.80 |
| 宁波城广物业管理有限公司 | 其他应收款 | 2.00 |
| 宁波城建投资集团有限公司 | 其他应收款 | 100,000.00 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 其他应收款 | 40.11 |
| 宁波城投置业有限公司 | 其他应收款 | 3.93 |
| 宁波洞桥环保有限公司 | 其他应收款 | 1.18 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 其他应收款 | 0.36 |
| 宁波领东置业有限公司 | 其他应收款 | 1.22 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 其他应收款 | 3.04 |
| 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 其他应收款 | 9.67 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 其他应收款 | 20.61 |
| 宁波市国际招标有限公司 | 其他应收款 | 5.14 |
| 宁波市基础设施运营管理有限公司 | 其他应收款 | 4.00 |
| 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 其他应收款 | 0.43 |
| 宁波市农业发展集团有限公司 | 其他应收款 | 18.20 |
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 其他应收款 | 20.25 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 其他应收款 | 32.40 |
| 宁波市政公用投资有限公司 | 其他应收款 | 10.00 |
| 宁波市自来水有限公司 | 其他应收款 | 0.50 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 其他应收款 | 9,111.36 |
| 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 其他应收款 | 71.11 |
| 宁波兴光液化气有限公司 | 其他应收款 | 0.42 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 其他应收款 | 44.92 |
| 宁波甬江众鑫能源有限公司 | 其他应收款 | 0.27 |
| 宁波甬金高速公路有限公司 | 其他应收款 | 6.22 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 其他应收款 | 213.14 |
| 宁波甬软维科科技有限公司 | 其他应收款 | 1.00 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 其他应收款 | 4.19 |
| 宁波涌东工业供水有限公司 | 其他应收款 | 5.86 |
| 宁波禹风生态科技有限公司 | 其他应收款 | 23.72 |
| 宁波舟山港股份有限公司 | 其他应收款 | 0.66 |
| 浙江宁波甬台温高速公路有限公司 | 其他应收款 | 1,126.66 |
| 浙江志诚软件有限公司 | 其他应收款 | 23.87 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 应付账款 | 120.99 |
| 宁波公运车辆急救有限公司 | 应付账款 | 2.17 |
| 宁波公运车辆检测有限公司 | 应付账款 | 0.03 |
| 宁波海港工程有限公司 | 应付账款 | 11.09 |
| 宁波科学探索中心管理有限公司 | 应付账款 | 21.54 |
| 宁波农副产品物流中心有限公司 | 应付账款 | 16.35 |

| | | |
|---|---|---|
| 宁波上航测绘股份有限公司 | 应付账款 | 54.64 |
| 宁波市点点行行供应链有限公司 | 应付账款 | 5,897.34 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 应付账款 | 0.05 |
| 宁波市奉化区元通产业投资集团有限公司 | 应付账款 | 149.94 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 应付账款 | 0.52 |
| 宁波市无线城市运营有限公司 | 应付账款 | 2.52 |
| 宁波市政公用投资有限公司 | 应付账款 | 3.35 |
| 宁波市自来水有限公司 | 应付账款 | 1.16 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 应付账款 | 1,650.84 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 应付账款 | 3.25 |
| 宁波兴光燃气产业发展有限公司 | 应付账款 | 88.82 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 应付账款 | 22.31 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 应付账款 | 16,735.18 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 应付账款 | 1,510.46 |
| 宁波优泊停车服务有限公司 | 应付账款 | 6.40 |
| 浙江城市数字技术有限公司 | 应付账款 | 199.15 |
| 浙江海洋工程有限公司 | 应付账款 | 1.84 |
| 浙江迈新科技股份有限公司 | 应付账款 | 4.31 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 应付账款 | 628.54 |
| 浙江云碳科技有限公司 | 应付账款 | 8.14 |
| 浙江志诚软件有限公司 | 应付账款 | 2.48 |
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 其他应收款 | 0.22 |
| 宁波兴光燃气产业发展有限公司 | 其他应收款 | 1.00 |
| 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 其他应收款 | 2.00 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 其他应收款 | 4.34 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 其他应收款 | 5.00 |
| 宁波海港工程有限公司 | 其他应收款 | 44.44 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 其他应收款 | 125.16 |
| 中经云数据存储科技（北京）有限公司 | 合同资产 | 5,782.58 |
| 宁波广电新视听科技有限公司 | 合同资产 | 5,343.94 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 合同资产 | 4,186.85 |
| 宁波两江投资有限公司 | 合同资产 | 0.34 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 合同资产 | 866.70 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 合同资产 | 4,772.66 |
| 宁波梅山岛开发投资有限公司 | 合同资产 | 2,483.54 |
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 合同资产 | 7,289.08 |
| 宁波城市交通建设有限公司 | 合同资产 | 115.79 |
| 宁波四明化工有限公司 | 合同资产 | 1,127.58 |
| 宁波农副产品物流中心有限公司 | 合同资产 | 801.29 |
| 宁波首创厨余垃圾处理有限公司 | 合同资产 | 213.53 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 合同资产 | 10,802.35 |
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 合同资产 | 271.62 |

| | | |
|---|---|---|
| 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 合同资产 | 1,572.28 |
| 宁波通途投资开发有限公司 | 合同资产 | 2.23 |
| 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 合同资产 | 218.37 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 合同资产 | 4,382.46 |
| 宁波宏业发展有限公司 | 合同资产 | 20.54 |
| 宁波涌东工业供水有限公司 | 合同资产 | 1,077.74 |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 合同资产 | 136.93 |
| 宁波城市广场开发经营有限公司 | 合同资产 | 115.60 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 合同资产 | 38.57 |
| 广元市朝朔工程建设管理有限公司 | 合同资产 | 867.41 |
| 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 合同资产 | 385.11 |
| 宁波东投创润置业有限公司 | 合同资产 | 204.14 |
| 宁波建通投资有限公司 | 合同资产 | 47.81 |
| 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 合同资产 | 4,340.50 |
| 宁波市水务环境集团有限公司 | 合同资产 | 0.00 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 合同资产 | 274.26 |
| 宁波通商控股集团有限公司 | 合同资产 | 20.89 |
| 宁波甬创科东置业有限公司 | 合同资产 | 594.24 |
| 宁波舟山港股份有限公司 | 合同资产 | 159.45 |
| 渭南华宁广天建设有限公司 | 合同资产 | 1,754.44 |
| 浙江杭甬复线宁波一期高速公路有限公司 | 合同资产 | 27,322.50 |
| 宁波富邦公路工程建设有限公司 | 合同资产 | 0.00 |
| 宁波工业供水有限公司 | 合同资产 | 9.86 |
| 宁波广天日月建设股份有限公司 | 合同资产 | 8.12 |
| 宁波皓东基础设施建设开发有限公司 | 合同资产 | 865.77 |
| 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 合同资产 | 2,373.45 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 合同资产 | 66.63 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 合同资产 | 563.75 |
| 宁波市宁东水务有限公司 | 合同资产 | 93.90 |
| 宁波市平安宾馆有限公司 | 合同资产 | 0.36 |
| 宁波市水利水电规划设计研究院有限公司 | 合同资产 | 3,775.63 |
| 宁波盈捷工程咨询有限公司 | 合同资产 | 4,468.30 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 合同资产 | 1,445.56 |
| 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 合同资产 | 417.26 |
| 宁波海运明州高速公路有限公司 | 合同资产 | 226.87 |
| 宁波甬金高速公路有限公司 | 合同资产 | 436.33 |
| 浙江宁波杭甬复线三期高速公路有限公司 | 合同资产 | 4,619.25 |
| 浙江宁波甬台温高速公路有限公司 | 合同资产 | 9,269.52 |
| 宁波市公共工程建设中心有限公司 | 合同负债 | 13,212.00 |
| 宁波思通矿业有限公司 | 合同负债 | 3,775.78 |
| 宁波两江投资有限公司 | 合同负债 | 835.18 |
| 宁波市城市排水有限公司 | 合同负债 | 767.42 |

| | | |
|---|---|---|
| 宁波市绕城高速连接线建设有限公司 | 合同负债 | 2,731.56 |
| 宁波城市交通建设有限公司 | 合同负债 | 43.54 |
| 宁波四明化工有限公司 | 合同负债 | 724.66 |
| 宁波农副产品物流中心有限公司 | 合同负债 | 1,286.97 |
| 宁波兴光燃气集团有限公司 | 合同负债 | 136.84 |
| 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 合同负债 | 451.20 |
| 宁波市平安宾馆有限公司 | 合同负债 | 128.08 |
| 宁波通途投资开发有限公司 | 合同负债 | 2,168.74 |
| 宁波城市地下空间投资有限公司 | 合同负债 | 1,814.31 |
| 宁波模具产业园区投资经营有限公司 | 合同负债 | 36.70 |
| 宁波市菜篮子工程有限责任公司 | 合同负债 | 182.61 |
| 宁波新湾头建设开发有限公司 | 合同负债 | 129.23 |
| 宁波报业传媒集团有限公司 | 合同负债 | 233.84 |
| 宁波通商控股集团有限公司 | 合同负债 | 7.18 |
| 宁波甬科交通工业有限公司 | 合同负债 | 965.81 |
| 宁波禹风生态科技有限公司 | 合同负债 | 226.35 |
| 宁波市保障性住房建设投资有限公司 | 合同负债 | 0.00 |
| 宁波宏业发展有限公司 | 合同负债 | 417.31 |
| 宁波市水务环境集团有限公司 | 合同负债 | 0.00 |
| 宁波城市广场开发经营有限公司 | 合同负债 | 252.68 |
| 宁波城辉置业有限公司 | 合同负债 | 747.92 |
| 宁波甬新建材科技有限公司 | 合同负债 | 77.42 |
| 宁波梅山国际冷链有限公司 | 合同负债 | 8,473.26 |
| 宁波涌东工业供水有限公司 | 合同负债 | 2,548.40 |
| 宁波城市文化有限公司 | 合同负债 | 0.68 |
| 宁波东部新城开发投资集团有限公司 | 合同负债 | 3,930.78 |
| 宁波东海银行股份有限公司 | 合同负债 | 47.51 |
| 宁波华润兴光燃气有限公司 | 合同负债 | 136.84 |
| 宁波汇海通国际物流枢纽发展有限公司 | 合同负债 | 40,260.15 |
| 宁波市江北开发投资集团有限公司 | 合同负债 | 1,562.83 |
| 宁波市生态环保产业集团有限公司 | 合同负债 | 10.88 |
| 浙江新湾市政工程建设有限公司 | 合同负债 | 2,672.12 |
| 宁波城建智造科技有限公司 | 合同负债 | 14.53 |
| 宁波城投置业有限公司 | 合同负债 | 12.49 |
| 宁波果品批发市场有限公司 | 合同负债 | 1.06 |
| 宁波杭州湾新区自来水有限公司 | 合同负债 | 2,018.43 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 合同负债 | 140.04 |
| 宁波市奉化区水务有限公司 | 合同负债 | 16.36 |
| 宁波市国际招标有限公司 | 合同负债 | 19.42 |
| 宁波市汽车运输集团有限公司 | 合同负债 | 21.60 |
| 宁波舜江水泥有限公司 | 合同负债 | 59.37 |
| 宁波盈捷工程咨询有限公司 | 合同负债 | 333.60 |

| | | |
|---|---|---|
| 浙江丽甬生态旅游发展有限公司 | 合同负债 | 83.02 |
| 中经云数据存储科技（北京）有限公司 | 合同负债 | 86.36 |
| 宁波市水务环境集团股份有限公司 | 合同负债 | 1,402.79 |
| 宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司 | 合同负债 | 15,295.34 |

## 十六、担保人重大或有事项及承诺事项情况

### （一）对外担保情况

截至 2025 年 3 月末，担保人及下属公司对外担保余额合计 130,111.25 万元，占期末净资产的比例为 2.47%。情况如下：

**表8-124：对外担保详细情况**

单位：亿元

| 序号 | 担保人 | 被担保人 | 与担保人关系 | 担保金额 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 关联方 | 50,000.00 |
| 2 | 宁波交通投资集团有限公司 | 余姚市姚州高速公路有限公司 | 联营企业 | 30,510.00 |
| 3 | 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波思通矿业有限公司 | 参股公司 | 43,175.88 |
| 4 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波甬科交通工业有限公司 | 参股公司 | 6,425.37 |
| **合计** | | | | **130,111.25** |

### （二）未执行完毕的诉讼（仲裁）及破产重整情况

截至 2025 年 3 月 31 日，担保人无未执行完毕的诉讼（仲裁）及破产重整情况。

### （三）重大承诺事项

截至本募集说明书签署日，公司无重大承诺事项。

### （四）利润达到担保人本期利润总额 10％以上（含 10％）的托管、承包、租赁等事项

截至本募集说明书签署日，担保人无托管事项，无承包事项，无租赁事项。

### （五）其他重大事项

1、取消收费公路及其补助

根据《浙江省人民政府办公厅转发省交通运输厅省财政厅省发改委关于全省取消政府还贷二级公路收费实施意见的通知》(浙政办发明电[2010]13 号)，担保人的宁波通途路、宁波大通开发有限公司的 79 省道、甬江隧道和 34 省道段塘至奉化交界及鄞县大道、宁波甬镇交通经营开发有限公司的 329 国道镇海段、慈溪

慈平公路开发有限公司的沪杭甬高速公路慈溪连接线慈溪浒山至胜堰段、慈溪慈通公路开发有限公司 329 国道慈溪段一期（329 国道杭州至沈家门公路慈溪境内段）、慈溪慈达公路开发有限公司 329 国道慈溪段二期（329 国道慈溪段延伸工程），从 2010 年 2 月 28 日 23 时 58 分起取消公路收费。

根据《国务院办公厅关于转发发展改革委交通运输部财政部逐步有序取消政府还贷二级公路收费实施方案的通知》（国办发[2009]10 号）等文件精神，中央及地方各级政府将安排专项资金对取消收费的政府还贷二级公路以其锁定的债务余额为基数给予补助，用于债务偿还、人员安置等。根据宁波市财政局、宁波市交通局预拨取消政府还贷二级公路收费补助资金的通知，财政部驻宁波市财政监察专员办事处认定上述取消收费公路的债务余额为 128,158.96 万元、收费里程 143 公里，但上述认定尚未获得中央和省的正式批复。另外，根据《交通运输部办公厅国家发展改革委办公厅财政部办公厅关于尽快开展新增政府还贷二级公路债务余额及里程审计认定工作的通知》（厅公路字[2012]56 号）文件精神，国家有关部门将对 2009 年 1 月 1 日至取消收费之日新增的政府还贷二级公路债务余额及里程进行审计认定。截至 2022 年 12 月 31 日，本公司及子公司累计收到预拨的政府补助资金 96,118.64 万元。

宁波大碶疏港公路延伸段项目于 2006 年 6 月 28 日开工建设，2008 年 12 月 28 日建成通车，经浙江省人民政府（浙政办函[2009]50 号文件）批准于 2009 年 3 月 5 日起收取车辆通行费。2011 年 6 月 10 日国家五部委联合发布《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发[2011]283 号）文件，规定“不符合高速公路连续里程 30 公里以上要求的收费公路项目，应停止收费、撤销收费站”，该专项清理工作自 2011 年 6 月 20 日起至 2012 年 5 月 31 日结束。2012 年 4 月 28 日，浙江省交通厅等单位联合下发《浙江省交通运输厅等八部门关于我省收费公路专项清理整改意见的通知》（浙交[2012]136 号）文件，撤销宁波大碶疏港公路延伸段项目收费，2012 年 4 月 30 日 24 时起大碶疏港公路延伸段停止收取通行费。

2013 年 1 月 5 日，宁波市人民政府抄告单（甬政办抄 218 号）对《关于要求解决宁波大碶疏港公路延伸段撤销收费后资金问题的请示》批复如下：一、宁波大碶疏港公路延伸段项目撤销收费后存在的资金缺口由担保人、宁波港集团有限公司和宁波市北仑区交通发展有限公司按出资比例分别承担，并按照银行还本付息和项目的资金需求及时到位；二、北仑区要按照 2012 年 6 月 15 日市交通委召开的专题协调会精神，落实好取消收费后该公路的养护和管理责任；三、若中央及省对该项目取消收费有补助资金安排，由三家股东按出资比例享有。2014 年 1 月 10 日，宁波大碶疏港公路延伸段道路工程已移交给北仑区市政管理处管

理、绿化工程已移交给宁波市北仑区园林管理处管理、交安设施工程已移交给宁波市公安局北仑分局交通警察大队管理。

因取消收费政府还贷二级公路的债务余额和收费里程未最终锁定、大碶疏港公路延伸段有无补助尚不确定，担保人无法准确预测上述事项将对公司经营业绩可能产生的影响，相关子公司仍将继续维持正常经营。担保人及子公司将上述公路资产的账面价值及后续经费支出抵减收到的政府补助资金后列示确认“其他非流动资产”项目。

2、政府还贷项目资金缺口补助

根据宁波市人民政府《关于加快推进我市政府还贷高速公路建设的意见》（甬政发【2013】63 号）文件，设立事业性质的政府还贷高速公路管理机构（宁波市高速公路管理中心），主要负责政府还贷高速公路建设资金的筹集和建成后的运营管理，政府还贷高速公路的项目资金由市（含市重点企业）、沿线县（市）区（含市级开发区管委会）及相关单位两级政府按比例承担，项目营运期间和期满如存在项目贷款还本付息缺口，缺口部分按出资比例共同承担。宁波穿山疏港高速公路有限公司的穿山至好思房公路、宁波市象山港大桥开发有限公司的象山港大桥及接线公路、宁波三门湾大桥开发有限公司三门湾大桥及接线工程、宁波明州杭甬运河有限公司的杭甬运河宁波段改造工程、宁波余慈高速公路有限公司杭州湾跨海大桥杭甬高速连接线公路工程（余夫公路至小曹娥互通段），2013-2023 年度按上述文件精神经宁波市高速公路管理中心确认的政府还贷高速公路还本付息缺口分别累计为 55807.85 万元、17798.76 万元、3405.72 万元、3483.52 万元、-16767.87 万元。

3、绕东股权转让的核算

经宁波市人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意宁波交投公司转让绕城东段部分股权的批复》（甬国资改[2015]40 号）批复，本公司、建信资本、绕城东公司三方于 2015 年 7 月 24 日签订了《股权转让协议（交投/建信）》。同日，建信资本和和宁波港集团有限公司签订了《股权转让协议（ 建信/宁波港）》。本公司、建信资本、绕城东公司三方后又于 2016 年 4 月签订了《股权转让协议（交投/建信）之补充协议一》。根据上述协议约定，本公司将持有的绕城东公司 95%股权以 60 亿元的价格转让给建信资本，转让后，建信资本为绕城东公司的财务投资人，不参与具体经营管理，不委派董事和其他人员，绕城东公司原有董事及经营机构不因转让而进行调整，也不对绕城东公司的经营及负债负责；本公司向建信资本支付股权维持费；宁波港集团有限公司自建信资本向本公司支付第一笔股权转让款之日起满 8 年整，由其向建信资本收购绕城东公司 47.5%股权，自建信资本向本公司支付第一笔股权转让款之日起满 9 年整，由其向建信资本收

购绕城东公司 47.5%股权，转让价格均是 30 亿元，该转让价格不因协议签署后至交割完成期间，绕城东公司股权价值的波动而受到任何影响，建信资本有权在任何时候向第三方出让其持有的部分或全部标的股权，宁波港集团有限公司就建信资本继续持有的剩余股权仍承担收购义务，收购价格根据剩余股权比例等比例调整。截至 2022 年 12 月 31 日，本公司已累计收到建信资本支付的股权转让款 60 亿元，绕城东公司变更了公司章程和工商登记，章程和工商注册登记信息显示本公司持股 5%、建信资本持股 95%。

## 十七、受限资产情况

截至 2025 年 3 月末，担保人受限资产总额为 89,173.82 万元，占总资产的比例为 0.63%，占净资产的比例为 1.69%，明细情况如下：

**表8-125：受限资产构成**

单位：万元

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|---|---|---|
| 其他货币资金 | 21,317.19 | 保证金、押金、诉讼冻结资金 |
| 固定资产 | 11,933.23 | 抵押贷款/授信额度 |
| 无形资产 | 55,923.40 | 抵押 |
| **合计** | **89,173.82** | - |

上述资产受限系因融资需要及诉讼冻结而产生，发行人及下属子公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债。

截至 2025 年 3 月 31 日，担保人资产质押、抵押情况见下表：

**表8-126：公司资产质押、抵押详细情况**

单位：万元

| 借款单位 | 借款余额 | 抵质押方式 | 账面价值 | 抵质押物 | 受限期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波交工矿业有限公司 | 8,750 | 抵押 | 47,911 | 余姚市黄家埠镇高桥村小岙山建筑用石料（凝灰岩）矿采矿权 | 2027.12.26 |
| 浙江广天盛源实业有限公司 | - | 抵押 | 7,020.21 | 房屋土地：浙（2017）余姚市不动产权第 0001078 号 | 2022.7.13-2027.7.12 |
| 宁波普利凯建筑科技有限公司 | - | 抵押 | 10,037.98 | 房屋：浙（2019）宁海县不动产权第 0019041 号土地：浙(2018)宁海县不动产权第 0019517 号 | 2019.7.26-2029.7.26 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | 8,200 | 抵押 | 2,887.88 | 房屋：甬房权证鄞州区字第 201317903、201317906、201317910 号土地：甬鄞国用（2013）第 19-05021 号 | 2019.9.2-2029.9.2 |
| 宁波大通开发有限 | 62,500.00 | 应收账款 | 收费权无账 | 杭州湾跨海大桥南岸连接线通行费收入形 | 2020-06-30 至 |

| 借款单位 | 借款余额 | 抵质押方式 | 账面价值 | 抵质押物 | 受限期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 公司 | | 质押 | 面价值 | 成的全部权益和收益 | 2031-06-30 |
| 宁波甬台温交通发展有限公司 | 4,500.00 | 应收账款质押 | 收费权无账面价值 | 《G15 沈海高速宁波姜山至西坞段改扩建工程特许权协议》项下的全部权益和收益，包括但不限于项目建成后的通行费收入等 | 2025-01-15 至 2050-03-18 |
| 温州宁建金科投资管理有限公司 | 56,500.00 | 质押 | 应收账款无账面价值 | 《温州金融科技文化中心项目投资建设合作协议书》及其补充协议项下，出质人享有的由温州市鹿城区人民政府七都街道办事处支付的政府费用及其项下全部收益 | 2023-08-2 至 2027-08-20<br>2022-02-16 至 2036-02-27 |
| 宁海宏顺建设有限公司 | 73,470.00 | 质押 | 应收账款无账面价值 | 《宁海县东部沿海防洪排涝工程 PPP 项目协议》项下的应收账款 | 2020-12-23 至 2036-12-23 |
| 宁波甬宁建设有限公司 | 37,210.00 | 质押 | 应收账款无账面价值 | 《宁海智能汽车小镇基础设施 PPP 项目协议》项下 | 2021-06-15 至 2030-06-15 |
| 湖州甬交公路建设有限公司 | 75,589.00 | 质押 | 应收账款无账面价值 | 《湖州市南浔至临安公路南浔区南浔至练市段工程 PPP 项目合同》及补充协议项下享有的全部权益和收益 | 2020-12-10 至 2035-12-09 |
| **合计** | **326,719.00** | | | | |

注：收费权难以评估具体账面价值。

除上述受限资产外，担保人无其他可对抗第三人资产。

## 十八、担保人金融衍生品、大宗期货

截至募集说明书签署日，担保人未持有金融衍生品、大宗商品期货。

## 十九、担保人重大理财产品情况

截至募集说明书签署日，担保人无重大理财产品投资情况。

## 二十、担保人海外投资情况

1、宁通控股有限公司

宁通控股有限公司是担保人的全资子公司，注册资本美元 290 万元，主要经营范围为船舶出租及进出口贸易业务。截至 2024 年底，该公司总资产港币 2897.24 万元，总负债港币 1213.89 万元，净资产港币 2683.35 万元。2024 年实现收入港币 19.23 万元，净利润港币-2.71 万元。该公司主要业务为对宁通投资有限公司的投资，通过内保外贷业务，向香港国开行借款，转借给大通开发有限公司，收入为收到大通开发有限公司借款利息，目前该业务已经结清。

2、宁通投资有限公司

宁通投资有限公司是宁通控股有限公司的子公司，注册资本港币 100 万元，主要经营范围为实业投资及商品贸易等。截至 2024 年底，该公司总资产港币 3787.65 万元，总负债港币 344.26 万元，净资产港币 3787.65 万元。因慈溪慈通公路开发有限公司（329 国道杭州至沈家门公路慈溪境内段一期）和慈溪慈达公路开发有限公司（329 国道慈溪段二期）减资，2024 年实现收入港币 204.37 万元，净利润港币 200.27 万元。该公司主要业务为对境内慈溪慈通公路开发有限公司（329 国道杭州至沈家门公路慈溪境内段一期）、慈溪慈达公路开发有限公司（329 国道慈溪段二期）、慈溪慈平公路开发有限公司（杭甬高速公路慈溪连接线浒山至胜堰段）三家公司的投资。上述三条公路均为已列入取消收费的政府还贷二级公路，于 2010 年 2 月 28 日取消收费，目前无利润来源。除此外，宁通投资有限公司无其他业务，除股息收入和银行利息收入外无其他收入。

## 二十一、担保人直接债务融资计划

除本期发行的超短期融资券外，担保人及子公司尚有中期票据注册额度 89 亿元（中市协注【2025】MTN174 号、中市协注【2024】MTN478 号）、长期限含权中期票据注册额度 40 亿元（中市协注【2025】MTN175 号、中市协注【2025】MTN696 号），超短期融资券注册额度 79 亿元（中市协注〔2024〕SCP95 号、中市协注【2025】SCP79 号、中市协注【2025】SCP330 号），公司债券注册额度 50 亿元（证监许可【2025】2291 号）。

**表8-127：债券注册情况表**

单位：亿元

| 序号 | 注册主体 | 债券品种 | 注册机构 | 注册时间 | 注册规模 | 已发行金额 | 尚未发行金额 | 批文编号 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 交易商协会 | 2024-03-20 | 80.00 | 42.00 | 38.00 | 中市协注〔2024〕SCP95 号 |
| 2 | 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 交易商协会 | 2025-02-25 | 70.00 | - | 70.00 | 中市协注〔2025〕MTN174 号 |
| 3 | 宁波交通投资集团有限公司 | 长期限含权中期票据 | 交易商协会 | 2025-02-25 | 30.00 | 20.00 | 10.00 | 中市协注〔2025〕MTN175 号 |
| 4 | 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 证监会 | 2025-10-14 | 50.00 | 18.00 | 32.00 | 证监许可〔2025〕2291 号 |
| 5 | 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 交易商协会 | 2025-03-27 | 20.00 | 8.00 | 12.00 | 中市协注〔2025〕SCP79 号 |
| 6 | 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 交易商协会 | 2024-07-10 | 10.00 | 10.00 | 0.00 | 中市协注〔2024〕MTN622 号 |
| 7 | 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 交易商协会 | 2025-07-25 | 10.00 | 0.00 | 10.00 | 中市协注〔2025〕MTN696 号 |
| 8 | 宁波大通开发有 | 中期票据 | 交易商 | 2024- | 30.00 | 11.00 | 19.00 | 中市协注〔2024〕 |

| 序号 | 注册主体 | 债券品种 | 注册机构 | 注册时间 | 注册规模 | 已发行金额 | 尚未发行金额 | 批文编号 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 限公司 | | 协会 | 05-16 | | | | MTN478 号 |
| 9 | 宁波大通开发有限公司 | 超短期融资券 | 交易商协会 | 2025-11-17 | 30.00 | 5.00 | 25.00 | 中市协注〔2025〕SCP330 号 |
| 合计 | | - | - | - | 330.00 | 124.00 | 206.00 | - |

# 二十二、担保人资信情况

## （一）担保人银行授信情况

截至 2025 年 3 月 31 日，担保人的银行人民币授信额度合计 751.70 亿元，已用额度 323.66 亿元，剩余额度 428.04 亿元。担保人与国内多家银行合作关系稳固，间接融资渠道畅通，主要银行授信以及使用情况如下表：

**表8-128：主要银行人民币授信以及使用详细情况**

单位：亿元

| 序号 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用 | 未使用 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 国家开发银行 | 130.64 | 61.64 | 69.00 |
| 2 | 中国工商银行 | 131.23 | 74.15 | 57.32 |
| 3 | 中国建设银行 | 91.08 | 47.27 | 43.80 |
| 4 | 中国农业银行 | 56.50 | 22.58 | 33.92 |
| 5 | 中国银行 | 61.57 | 23.69 | 37.88 |
| 6 | 中国进出口银行 | 22.40 | 13.02 | 9.38 |
| 7 | 交通银行 | 41.65 | 21.23 | 20.42 |
| 8 | 中国农业发展银行 | 22.65 | 11.17 | 11.49 |
| 9 | 中国民生银行 | 21.30 | 5.35 | 15.95 |
| 10 | 宁波银行 | 22.24 | 1.50 | 20.74 |
| 11 | 中国邮政储蓄银行 | 20.50 | 0.80 | 19.70 |
| 12 | 上海浦东发展银行 | 22.43 | 10.22 | 12.21 |
| 13 | 北京银行 | 13.70 | 7.49 | 6.21 |
| 14 | 广东发展银行 | 9.80 | 5.00 | 4.80 |
| 15 | 招商银行 | 14.30 | 5.17 | 9.13 |
| 16 | 兴业银行 | 4.96 | 2.93 | 2.03 |
| 17 | 汇丰银行 | 2.50 | 0.80 | 1.70 |
| 18 | 中国光大银行 | 13.80 | 3.56 | 10.24 |
| 19 | 杭州银行 | 9.50 | 1.80 | 7.70 |
| 20 | 平安银行 | 9.00 | 3.50 | 5.50 |
| 21 | 中信银行 | 13.70 | 0.10 | 13.60 |
| 22 | 浙商银行 | 14.50 | - | 14.50 |
| 23 | 上海银行 | 0.00 | - | - |
| 24 | 华夏银行 | 0.95 | 0.15 | 0.80 |

| 序号 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用 | 未使用 |
|---|---|---|---|---|
| 25 | 徽商银行 | 0.50 | 0.50 | - |
| 26 | 通商银行 | 0.30 | 0.05 | 0.25 |
| 合计 | | **751.70** | **323.66** | **428.28** |

## （二）债务违约记录

截至募集说明书签署日，担保人无债务违约情况发生。

## （三）发行及偿付直接债务融资工具的历史情况

担保人已偿付直接债务融资的历史情况见下表:

**表8-129：担保人已偿付直接债务融资情况表**

单位：亿元、%

| 发行主体 | 债券类别 | 债券简称 | 金额 | 期限 | 起止日期 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 企业债 | 08 甬交投债 | 8 | 5 年 | 2008 年 7 月 22 日<br>-2013 年 7 月 22 日 | 6.9 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 短期融资券 | 10 宁交投 CP01 | 3 | 1 年 | 2010 年 5 月 14 日<br>-2011 年 5 月 14 日 | 3.15 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 企业债 | 11 甬交投债 | 10 | 5+5 年 | 2011 年 2 月 10 日<br>-2021 年 2 月 10 日 | 6.3 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 短期融资券 | 11 宁交投 CP01 | 3 | 1 年 | 2011 年 2 月 14 日<br>-2012 年 2 月 14 日 | 4.88 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 短期融资券 | 11 宁交投 CP002 | 3 | 1 年 | 2011 年 10 月 31 日<br>-2012 年 10 月 31 日 | 6.2 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 12 宁交投 MTN1 | 10 | 5 年 | 2012 年 1 月 9 日<br>-2017 年 1 月 9 日 | 6.36 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 定向债务融资工具 | 13 甬交投 PPN001 | 10 | 3 年 | 2013 年 3 月 11 日<br>-2016 年 3 月 11 日 | 5.6 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 15 甬交投 SCP001 | 3 | 90 天 | 2015 年 8 月 19 日<br>-2015 年 11 月 17 日 | 2.89 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 16 甬交投 SCP001 | 5 | 180 天 | 2016 年 3 月 25 日<br>-2016 年 9 月 21 日 | 2.77 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 18 甬交投 SCP001 | 2 | 200 天 | 2018 年 4 月 24 日<br>-2018 年 11 月 12 日 | 4.55 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 18 甬交投 SCP002 | 4 | 270 天 | 2018 年 7 月 6 日<br>-2019 年 4 月 2 日 | 4.43 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 18 甬交投 SCP003 | 4 | 270 天 | 2018 年 8 月 21 日<br>-2019 年 5 月 19 日 | 3.94 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 18 甬交投 SCP004 | 6 | 270 天 | 2018 年 9 月 21 日<br>-2019 年 6 月 18 日 | 3.87 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 18 甬交投 SCP005 | 4 | 270 天 | 2018 年 10 月 12 日<br>-2019 年 7 月 9 日 | 3.74 |

| 发行主体 | 债券类别 | 债券简称 | 金额 | 期限 | 起止日期 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 19 甬交投 SCP001 | 6 | 110 天 | 2019 年 4 月 17 日 -2019 年 8 月 5 日 | 3.05 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 19 甬交投 SCP002 | 4 | 110 天 | 2019 年 5 月 28 日 -2019 年 9 月 15 日 | 2.98 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 19 甬交投 SCP003 | 6 | 269 天 | 2019 年 6 月 25 日 -2020 年 3 月 20 日 | 3.30 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 19 甬交投 SCP004 | 4 | 268 天 | 2019 年 7 月 31 日 -2020 年 4 月 24 日 | 3.18 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 19 甬交投 SCP005 | 4 | 270 天 | 2019 年 9 月 10 日 -2020 年 6 月 6 日 | 3.15 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 19 甬交投 SCP006 | 6 | 270 天 | 2019 年 10 月 17 日 -2020 年 7 月 13 日 | 3.04 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 19 甬交投 SCP007 | 6 | 270 天 | 2019 年 12 月 26 日 -2020 年 9 月 21 日 | 2.75 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP001 | 4 | 270 天 | 2020 年 1 月 16 日 -2020 年 10 月 12 日 | 2.74 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP002 | 4 | 270 天 | 2020 年 3 月 13 日 -2020 年 12 月 8 日 | 2.27 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP003 | 4 | 270 天 | 2020 年 3 月 17 日 -2020 年 12 月 12 日 | 2.25 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP004 | 6 | 270 天 | 2020 年 4 月 13 日 -2021 年 1 月 7 日 | 1.99 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP005 | 3 | 270 天 | 2020 年 4 月 20 日 -2021 年 1 月 15 日 | 1.95 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP006 | 6 | 270 天 | 2020 年 4 月 27 日 -2021 年 1 月 22 日 | 1.89 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP007 | 3 | 270 天 | 2020 年 5 月 29 日 -2021 年 2 月 23 日 | 2.03 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP008 | 4 | 270 天 | 2020 年 6 月 8 日 -2021 年 3 月 5 日 | 1.84 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP009 | 4 | 270 天 | 2020 年 7 月 6 日 -2021 年 4 月 2 日 | 1.96 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP010 | 3 | 270 天 | 2020 年 7 月 8 日 -2021 年 4 月 4 日 | 2.16 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP011 | 7 | 269 天 | 2020 年 9 月 15 日 -2021 年 6 月 11 日 | 2.29 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 20 甬交投 SCP012 | 6 | 180 天 | 2020 年 12 月 3 日 -2021 年 6 月 1 日 | 2.46 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 短期融资券 | 10 杭州湾 CP01 | 6 | 1 年 | 2010 年 7 月 20 日 -2011 年 7 月 20 日 | 3.53 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 短期融资券 | 11 杭州湾 CP001 | 3 | 1 年 | 2011 年 11 月 9 日 -2012 年 11 月 9 日 | 6.97 |

| 发行主体 | 债券类别 | 债券简称 | 金额 | 期限 | 起止日期 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 短期融资券 | 12 杭州湾 CP001 | 3 | 1 年 | 2012 年 5 月 29 日 -2013 年 5 月 29 日 | 4.66 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 定向债务融资工具 | 13 杭州湾 PPN001 | 4 | 3 年 | 2013 年 6 月 7 日 -2016 年 6 月 7 日 | 5.60 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 定向债务融资工具 | 15 杭州湾 PPN001 | 6 | 2 年 | 2015 年 8 月 21 日 -2017 年 8 月 21 日 | 4.50 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 定向债务融资工具 | 15 杭州湾 PPN002 | 2 | 2 年 | 2015 年 9 月 10 日 -2017 年 9 月 10 日 | 4.50 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 定向债务融资工具 | 15 杭州湾 PPN003 | 2 | 2 年 | 2015 年 11 月 17 日 -2017 年 11 月 17 日 | 4.30 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 超短期融资券 | 16 杭州湾 SCP001 | 2 | 60 天 | 2016 年 8 月 10 日 -2016 年 10 月 9 日 | 2.59 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 超短期融资券 | 16 杭州湾 SCP002 | 1 | 120 天 | 2016 年 11 月 25 日 -2017 年 3 月 25 日 | 3.50 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 超短期融资券 | 17 杭州湾 SCP001 | 3 | 180 天 | 2017 年 8 月 16 日 | 4.65 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 超短期融资券 | 17 杭州湾 SCP002 | 2 | 270 天 | 2017 年 11 月 13 日 -2018 年 8 月 11 日 | 5.13 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 超短期融资券 | 18 杭州湾 SCP001 | 3 | 180 天 | 2018 年 5 月 21 日 -2018 年 11 月 19 日 | 4.78 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 超短期融资券 | 18 杭州湾 SCP002 | 1.3 | 270 天 | 2018 年 10 月 25 日 -2019 年 7 月 22 日 | 4.30 |
| 宁波市杭州湾大桥发展有限公司 | 超短期融资券 | 18 杭州湾 SCP003 | 4 | 270 天 | 2018 年 11 月 15 日 -2019 年 8 月 12 日 | 3.85 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 20 宁波建工 SCP001 | 1 | 180 天 | 2020 年 12 月 25 日 -2021 年 6 月 23 日 | 2.70 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 19 甬交投 MTN001 | 5 | 3 年 | 2019 年 3 月 28 日 -2022 年 3 月 28 日 | 3.77 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 21 甬交投 SCP001 | 3 | 268 天 | 2021 年 3 月 3 日 -2021 年 11 月 26 日 | 3.17 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 21 甬交投 SCP002 | 4 | 270 天 | 2021 年 3 月 29 日 -2021 年 12 月 24 日 | 3.02 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 21 宁波建工 SCP001 | 3 | 270 天 | 2021 年 4 月 23 日 -2022 年 1 月 18 日 | 3.48 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 21 宁波建工 SCP002 | 2 | 270 天 | 2021 年 6 月 21 日 -2022 年 3 月 18 日 | 3.33 |
| 宁波建工股份有限公司 | 可转换债券 | 宁建转债 | 5.4 | 645 天(强制赎回) | 2020 年 7 月 6 日 -2022 年 4 月 11 日 | 票面利率第一年 0.4%，第二年 0.6%， |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 21 甬交投 SCP003 | 3 | 270 天 | 2021 年 9 月 15 日 -2022 年 6 月 12 日 | 2.79 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融 | 21 甬交投 | 4 | 270 天 | 2021 年 10 月 15 日 | 2.9 |

| 发行主体 | 债券类别 | 债券简称 | 金额 | 期限 | 起止日期 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 资券 | SCP004 | | | -2022 年 7 月 12 日 | |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 19 甬交投 MTN003 | 12 | 1 年 | 2019 年 8 月 8 日 -2022 年 8 月 28 日 | 3.53 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 22 宁波建工 SCP001 | 2 | 270 天 | 2022 年 1 月 10 日 -2022 年 10 月 7 日 | 2.9 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 22 甬交投 SCP001 | 10 | 270 天 | 2022 年 3 月 15 日 -2022 年 12 月 10 日 | 2.68 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 22 甬交投 SCP002 | 8 | 270 天 | 2022 年 6 月 8 日 -2023 年 3 月 5 日 | 2.44 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 22 甬交投 SCP003 | 8 | 270 天 | 2022 年 7 月 6 日 -2023 年 4 月 2 日 | 2.38 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 22 甬交投 SCP004 | 10 | 180 天 | 2022 年 8 月 4 日 -2023 年 1 月 31 日 | 1.85 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 22 甬交投 SCP005 | 20 | 73 天 | 2022 年 12 月 1 日 -2023 年 2 月 16 日 | 2.20 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 20 宁波建工 MTN002 | 1.5 | 3 年 | 2020 年 3 月 30 日 -2023 年 3 月 30 日 | 5.20 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 20 宁波建工 MTN001 | 3 | 3 年 | 2020 年 3 月 11 日 -2023 年 3 月 11 日 | 4.59 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 03 | 13 | 2 年 | 2021 年 3 月 17 日 -2023 年 3 月 17 日 | 3.48 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 20 甬交投 MTN001 | 14 | 3 年 | 2020 年 7 月 8 日 -2023 年 7 月 8 日 | 3.56 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 23 宁波建工 SCP001 | 3 | 270 天 | 2023 年 2 月 24 日 -2023 年 11 月 21 日 | 2.9 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 23 宁波建工 SCP002 | 2 | 270 天 | 2023 年 3 月 15 日 -2023 年 12 月 10 日 | 3.10 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 23 甬交投 SCP001 | 10 | 270 天 | 2023 年 1 月 19 日 -2023 年 10 月 16 日 | 2.80 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 23 甬交投 SCP002 | 8 | 240 天 | 2023 年 3 月 27 日 -2023 年 11 月 22 日 | 2.80 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 23 宁波建工 SCP003 | 2 | 270 天 | 2023 年 6 月 30 日 -2024 年 3 月 26 日 | 2.56 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 23 甬交投集 SCP003 | 4 | 270 天 | 2023 年 8 月 16 日 -2024 年 5 月 12 日 | 2.29 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 14 宁交投 MTN001 | 5 | 5+5 年 | 2014 年 6 月 23 日 -2024 年 6 月 23 日 | 2.29 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 19 甬交投 MTN002 | 13 | 5 年 | 2019 年 7 月 5 日 -2024 年 7 月 5 日 | 4.10 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 23 宁波建工 SCP004 | 4 | 270 天 | 2023 年 11 月 15 日 -2024 年 8 月 11 日 | 2.92 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融 | 23 宁波建工 | 3 | 270 天 | 2023 年 12 月 7 日 | 2.98 |

| 发行主体 | 债券类别 | 债券简称 | 金额 | 期限 | 起止日期 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 资券 | SCP005 | | | -2024 年 9 月 2 日 | |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 14 宁交投 MTN002 | 5 | 10 年 | 2014 年 11 月 17 日 -2024 年 11 月 17 日 | 3.80 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 21 甬交投 MTN001 | 15 | 3 年 | 2021 年 11 月 17 日 -2024 年 11 月 19 日 | 3.19 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 24 宁波建工 SCP001 | 2 | 270 天 | 2024 年 3 月 20 日 -2024 年 12 月 15 日 | 2.54 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 24 甬交投集 SCP001 | 8 | 270 天 | 2024 年 6 月 4 日 -2025 年 2 月 28 日 | 2.10 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 22 宁波建工 MTN001 | 5 | 3 年 | 2022 年 3 月 23 日 -2025 年 3 月 23 日 | 3.60 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 24 宁波建工 SCP002 | 4 | 270 天 | 2024 年 8 月 7 日 -2025 年 5 月 4 日 | 2.00 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 24 甬交投集 SCP002 | 16 | 270 天 | 2024 年 11 月 13 日 -2025 年 8 月 10 日 | 2.02 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 24 宁波建工 SCP003 | 3 | 270 天 | 2024 年 8 月 28 日 -2025 年 5 月 25 日 | 2.23 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 22 宁波建工 MTN002 | 5 | 3+N 年 | 2022 年 8 月 31 日 -2025 年 8 月 31 日 | 3.55 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 15 宁交投 MTN001 | 10 | 5+5 年 | 2015 年 9 月 17 日 -2025 年 9 月 17 日 | 3.00 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 25 甬交投集 SCP001 | 10 | 256 天 | 2025 年 2 月 13 日 -2025 年 10 月 27 日 | 1.88 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 25 甬交投集 SCP002 | 16 | 180 天 | 2025 年 8 月 1 日 -2026 年 1 月 31 日 | 1.70 |

截至募集说明书签署日，担保人及其子公司待偿还直接债务融资工具余额为212亿元。

**表8-130：担保人存续期直接债务融资情况表**

单位：亿元、%

| 发行主体 | 债券品种 | 债券简称 | 余额 | 起止日期 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN001 | 20 | 2023 年 2 月 10 日-2026 年 2 月 10 日 | 4.07 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN002 | 13 | 2023 年 3 月 10 日-2028 年 3 月 10 日 | 3.4 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN003 | 16 | 2023 年 6 月 28 日-2028 年 6 月 28 日 | 3.34 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN004 | 10 | 2023 年 10 月 11 日-2028 年 10 月 11 日 | 3.3 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 24 甬交投 MTN001 | 10 | 2024 年 4 月 26 日-2027 年 4 月 26 日 | 2.49 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 24 甬交投 MTN002 | 11 | 2024 年 7 月 2 日-2029 年 7 月 2 日 | 2.35 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 26 甬交投 SCP001 | 16 | 2026 年 1 月 23 日-2026 年 10 月 23 日 | 1.69 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 25 甬交投 SCP003 | 10 | 2025 年 10 月 20 日-2026 年 7 月 17 日 | 1.74 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 25 甬交投 SCP004 | 6 | 2025 年 11 月 24 日-2026 年 8 月 21 日 | 1.69 |

| 发行主体 | 债券品种 | 债券简称 | 余额 | 起止日期 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 25 甬交投 SCP005 | 10 | 2025 年 12 月 11 日-2026 年 2 月 9 日 | 1.70 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 26 甬交投 MTN001 | 20 | 2026 年 1 月 29 日-2029 年 2 月 2 日 | 2.05 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 01 | 16 | 2021 年 1 月 7 日-2026 年 1 月 7 日 | 3.95 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 02 | 5 | 2021 年 1 月 7 日-2031 年 1 月 7 日 | 4.25 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 04 | 10 | 2021 年 4 月 20 日-2026 年 4 月 20 日 | 3.84 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 05 | 3 | 2021 年 4 月 20 日-2031 年 4 月 20 日 | 4.18 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 25 甬交 K1 | 2 | 2025 年 12 月 16 日-2030 年 12 月 18 日 | 2.18 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 26 甬交 01 | 16 | 2026 年 1 月 27 日-2029 年 1 月 29 日 | 1.87 |
| 宁波大通开发有限公司 | 中期票据 | 24 大通开发 MTN001 | 5 | 2024 年 10 月 23 日-2029 年 10 月 23 日 | 2.60 |
| 宁波大通开发有限公司 | 中期票据 | 25 大通开发 MTN001 | 6 | 2025 年 10 月 24 日-2028 年 10 月 24 日 | 2.05 |
| 宁波大通开发有限公司 | 中期票据 | 25 大通开发 SCP001 | 5 | 2025 年 11 月 26 日-2026 年 8 月 22 日 | 1.75 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 24 宁波建工 MTN001 | 5 | 2024 年 8 月 26 日-2027 年 8 月 26 日 | 2.33 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 25 宁波建工 MTN001 | 5 | 2025 年 8 月 8 日-2028 年 8 月 8 日 | 2.03 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 25 宁波建工 SCP001 | 4 | 2025 年 8 月 22 日-2026 年 4 月 19 日 | 1.95 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 26 宁波建工 SCP001 | 4 | 2025 年 1 月 27 日-2026 年 10 月 25 日 | 1.84 |
| **合计** | | | 212 | | |

截至本募集说明书签署日，担保人存续永续中票2笔，分别为23甬交投MTN001、24甬交投集MTN001，具体情况详见下表。

**表 8-131：担保人存续期永续中票情况**

单位：年、亿元、%

| 债券名称 | 发行日 | 债券期限 | 发行金额 | 当前余额 | 发行利率 | 清偿顺序 | 利率调整机制 | 是否计入所有者权益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 甬交投 MTN001 | 2023-02-10 | 3+N | 20.00 | 20.00 | 4.07% | 本期债务融资工具的本金与利息在发行人破产清算时的清偿顺序劣后与发行人其他普通债务 | 如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率，在之后的 3 个计息年度内保持不变。 | 是 |
| 24 甬交投集 MTN001 | 2024-4-26 | 3+N | 10 | 10 | 2.49% | 本期债务融资工具的本金与利息在发行人破产清算时的清偿顺序劣后与发行人其他普通债务 | 如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+跃升利率，在之后的 3 个计 | 是 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 息年度内保持不变。 | |
| 合计 | | | 30 | 30 | | | | |

# 二十二、担保人近一期基本情况

## （一）担保人2025年1-9月主营业务情况

### 表8-132：担保人2022-2024年度及2025年1-9月营业收入构成情况表

单位：万元、%

| 业务板块 | 2022 年度 | | 2023 年度 | | 2024 年度 | | 2025 年 1-9 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 公路运营及养护 | 361,449.51 | 11.19 | 453,811.72 | 13.32 | 505,161.79 | 13.32 | 311,244.97 | 14.97 |
| 工程施工 | 2,526,571.43 | 78.19 | 2,593,690.92 | 76.14 | 2,398,673.46 | 74.19 | 1,585,953.89 | 76.26 |
| 其他【注 1】 | 343,151.31 | 10.62 | 359,106.93 | 10.54 | 329,388.77 | 12.49 | 182,429.80 | 8.77 |
| 合计 | 3,231,172.25 | 100.00 | 3,406,609.57 | 100.00 | 3,233,224.02 | 100.00 | 2,079,628.66 | 100.00 |

【注 1】其他业务包括材料销售、房地产销售、工程试验检测、旅游饮食服务业等业务。

### 表8-133：担保人2022-2024年度及2025年1-9月营业成本构成情况表

单位：万元、%

| 业务板块 | 2022 年度 | | 2023 年度 | | 2024 年度 | | 2025 年 1-9 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 公路运营及养护 | 176,672.78 | 6.33 | 204,586.72 | 7.1 | 252,253.77 | 9.36 | 113,883.58 | 6.70 |
| 工程施工 | 2,350,802.51 | 84.26 | 2,355,287.89 | 81.78 | 2,215,593.10 | 82.21 | 1,449,138.41 | 85.30 |
| 其他 | 262,495.61 | 9.41 | 320,115.53 | 11.12 | 227,273.26 | 8.43 | 135,847.53 | 8.00 |
| 合计 | 2,789,970.90 | 100.00 | 2,879,990.14 | 100.00 | 2,695,120.13 | 100.00 | 1,698,869.52 | 100.00 |

### 表8-134：担保人2022-202年度及2025年1-9月毛利构成情况表

单位：万元、%

| 业务板块 | 2022 年度 | | 2023 年度 | | 2024 年度 | | 2025 年 1-9 月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 公路运营及养护 | 184,776.73 | 41.88 | 249,225.00 | 47.33 | 252,908.03 | 47.00 | 197,361.39 | 51.83 |
| 工程施工 | 175,768.92 | 39.84 | 238,403.03 | 45.27 | 183,080.36 | 34.02 | 136,815.48 | 35.93 |
| 其他 | 80,655.70 | 18.28 | 38,991.40 | 7.40 | 102,115.51 | 18.98 | 46,582.27 | 12.23 |
| 合计 | 441,201.35 | 100.00 | 526,619.43 | 100.00 | 538,103.89 | 100.00 | 380,759.14 | 100.00 |

### 表8-135：担保人2022-2024年度及2025年1-9月毛利率变化情况表

单位：%

| 业务板块 | 2022年度 | 2023年度 | 2024年度 | 2025年1-9月 |
|---|---|---|---|---|
| 公路运营及养护 | 51.22 | 54.92 | 50.06 | 63.41 |
| 工程施工 | 6.96 | 9.19 | 7.63 | 8.63 |
| 其他 | 23.34 | 10.86 | 10.86 | 25.53 |
| 合计 | 13.65 | 15.46 | 16.64 | 18.31 |

2025年1-9月，担保人实现主营业务收入2,079,628.66万元，主要来源于是工程施工业务，工程施工业务实现营业收入1,585,953.89万元，占比76.26%。

2025年1-9月，担保人主营业务成本1,698,869.52万元，营业成本随收入增加而增加，变动趋势基本一致。

2025年1-9月，担保人实现主营业务毛利润380,759.14万元，整体来看，担保人盈利水平稳中有升，综合盈利能力较好。

**（二）担保人2025年1-9月财务状况**

1、重要会计政策变更情况

2025年1-9月无重大会计政策变更。

2、重要会计估计变更情况

2025年1-9月无重大会计估计变更。

3、担保人2025年1-9月份合并报表范围变化情况

2025年1-9月担保人合并报表范围较上年度新增3家，减少4家。

| 序号 | 被投资企业全称 | 注册地 | 注册资本 | 主营业务 | 级次 | 合并范围内控股比例 | 变化情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波甬交高速公路有限公司 | 浙江宁波 | RMB10,000.00 | 公路管理与养护 | 一级 | 50 | 新投资设立 |
| 2 | 宁波南寰绿能建设开发有限责任公司 | 浙江宁波 | RMB32,750.00 | 电力、热力生产和供应业 | 一级 | 75 | 新并表 |
| 3 | 宁波枢运交通信息发展有限公司 | 浙江宁波 | RMB2,000.00 | 信息技术咨询服务 | 二级 | 52 | 新投资设立 |
| 4 | 宁波甬构新材料科技有限公司 | 浙江宁波 | RMB2,000.00 | 技术服务 | 三级 | 51 | 新投资设立 |
| 5 | 宁波交投管理咨询有限公司 | 浙江宁波 | RMB4,000.00 | 咨询服务 | 二级 | 0 | 出表 |
| 6 | 宁波领先建设工程管理服务有限公司 | 浙江宁波 | RMB100.00 | 服务 | 二级 | 0 | 已注销 |
| 7 | 宁波交投高速公路服务区发展有限公司 | 浙江宁波 | RMB500.00 | 服务 | 二级 | 0 | 已注销 |

4、担保人2022-2024年度及2025年1-9月主要财务数据

（1）合并资产负债表

**表8-136：担保人2022-2024年末及2025年9月末合并资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 9 月 30 日 |
|---|---|---|---|---|
| **一、资产总额** | **11,142,017.71** | **12,660,221.09** | **14,029,291.07** | **14,506,041.61** |
| 1、流动资产 | 3,207,295.88 | 3,259,546.02 | 3,888,864.76 | 3,495,363.15 |
| 货币资金 | 894,227.63 | 924,528.98 | 1,164,872.24 | 997,807.39 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - |
| 应收票据 | 737.25 | 6,289.59 | 3,013.35 | 2,340.78 |
| 应收账款 | 545,831.22 | 591,673.45 | 644,090.86 | 579,645.95 |
| 应收款项融资 | 30,151.12 | 4,835.17 | 6,055.61 | 3,757.80 |
| 预付款项 | 57,967.41 | 61,683.91 | 32,523.46 | 67,586.75 |
| 其他应收款 | 297,451.35 | 279,653.55 | 468,951.70 | 356,509.56 |
| 存货 | 144,042.38 | 183,071.84 | 121,178.01 | 130,751.79 |
| 合同资产 | 1,091,404.44 | 1,086,114.54 | 1,148,272.05 | 1,143,031.33 |
| 一年内到期的非流动资产 | 18,769.94 | 20,067.95 | 75,241.80 | 58,618.63 |
| 其他流动资产 | 126,713.11 | 101,627.05 | 224,665.69 | 155,312.98 |
| 2、非流动资产 | 7,934,721.84 | 9,400,675.08 | 10,140,426.30 | 11,010,678.46 |
| 债权投资 | - | 30,000.00 | 10,000.00 | - |
| 其他权益工具投资 | 261,498.37 | 742,768.10 | 1,186,311.97 | 1,556,540.12 |
| 其他非流动金融资产 | 111,415.41 | 137,678.86 | 185,088.87 | 216,010.51 |
| 长期应收款 | 110,277.61 | 220,938.83 | 224,967.79 | 230,336.21 |
| 长期股权投资 | 320,147.17 | 340,717.17 | 376,046.66 | 418,166.16 |
| 投资性房地产 | 24,810.76 | 23,853.72 | 25,715.38 | 22,178.89 |
| 固定资产 | 5,443,808.87 | 5,376,469.07 | 4,454,106.36 | 4,906,635.46 |
| 在建工程 | 184,575.41 | 854,779.82 | 1,962,630.18 | 1,679.902.31 |
| 使用权资产 | 5,124.76 | 8,372.00 | 12,499.21 | 8,496.26 |
| 无形资产 | 555,340.23 | 601,153.46 | 662,189.02 | 783,401.04 |
| 商誉 | 47,959.61 | 47,959.61 | 47,959.61 | 47,959.61 |
| 长期待摊费用 | 37,315.09 | 39,208.92 | 42,615.69 | 43,298.73 |
| 递延所得税资产 | 32,457.79 | 39,508.80 | 47,060.79 | 49,337.08 |
| 其他非流动资产 | 799,990.75 | 937,266.72 | 903,234.77 | 1,048,416.07 |
| **二、负债总额** | **6,715,059.97** | **7,696,601.40** | **8,903,138.47** | **8,758,273.55** |
| 1、流动负债 | 4,031,930.99 | 4,439,950.16 | 4,902,847.04 | 5,242,334.83 |
| 短期借款 | 926,456.97 | 1,270,314.35 | 1,466,100.78 | 1,585,497.54 |
| 应付票据 | 167,771.75 | 229,688.59 | 190,702.41 | 148,388.73 |
| 应付账款 | 1,168,818.73 | 1,222,562.58 | 1,356,829.92 | 1,195,420.32 |
| 预收款项 | 4.72 | 1,321.07 | 892.76 | 6,743.05 |
| 合同负债 | 479,301.11 | 584,899.27 | 632,837.91 | 641,928.27 |
| 应付职工薪酬 | 15,613.85 | 17,255.67 | 14,398.97 | 4,483.62 |
| 应交税费 | 22,047.61 | 25,660.83 | 31,588.98 | 22,205.45 |
| 其他应付款 | 283,070.87 | 308,635.69 | 431,542.27 | 488,717.40 |
| 一年内到期的非流动负债 | 403,698.16 | 586,914.70 | 374,436.07 | 766,219.35 |
| 其他流动负债 | 565,417.21 | 192,697.41 | 403,516.97 | 382,731.10 |

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 9 月 30 日 |
|---|---|---|---|---|
| 2、非流动负债 | 2,683,128.99 | 3,256,651.24 | 4,000,291.43 | 3,515,938.72 |
| 长期借款 | 1,583,800.71 | 1,710,343.87 | 1,768,827.67 | 1,495,422.81 |
| 应付债券 | 743,444.35 | 837,167.41 | 990,405.89 | 747,545.85 |
| 租赁负债 | 3,835.01 | 6,455.06 | 9,823.91 | 6,650.85 |
| 长期应付款 | 321,819.24 | 673,751.41 | 1,205,770.14 | 1,236,958.94 |
| 递延收益-非流动负债 | 7,627.29 | 7,796.87 | 7,316.39 | 17,516.06 |
| 递延所得税负债 | 22,602.38 | 21,136.62 | 18,147.43 | 11,844.20 |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - |
| **三、所有者权益** | **4,426,957.74** | **4,963,619.70** | **5,126,152.60** | **5,747,768.06** |
| 实收资本 | 293,670.00 | 317,694.17 | 317,694.17 | 317,694.17 |
| 其他权益工具 | 44,617.92 | 200,000.00 | 520,000.00 | 520,000.00 |
| 资本公积 | 2,504,745.69 | 2,761,970.35 | 3,064,361.36 | 3,546,091.36 |
| 其他综合收益 | 408.32 | 483.53 | 688.24 | 679.25 |
| 专项储备 | 2,133.79 | 6,621.91 | 3,286.61 | 3,422.88 |
| 盈余公积 | 7,476.50 | 7,476.50 | 7,476.50 | 7,476.50 |
| 未分配利润 | 12,239.52 | 32,947.03 | 30,444.28 | 30,152.48 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 2,865,291.75 | 3,327,193.49 | 3,943,951.17 | 4,425,516.62 |
| 少数股东权益 | 1,561,665.99 | 1,636,426.21 | 1,182,201.44 | 1,322,251.44 |

（2）合并利润表

**表8-137：担保人2022-2024年度及2025年1-9月合并利润表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-9 月 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | 3,231,172.25 | 3,406,609.57 | 3,233,224.02 | 2,079,628.66 |
| 减：营业成本 | 2,789,970.90 | 2,879,990.14 | 2,695,120.13 | 1,892,937.86 |
| 营业税金及附加 | 13,517.57 | 14,602.61 | 14,255.37 | 8,101.79 |
| 销售费用 | 1,405.99 | 1,567.84 | 1,343.81 | 806.19 |
| 管理费用 | 82,404.41 | 91,152.21 | 95,645.58 | 62,739.64 |
| 研发费用 | 69,273.82 | 77,819.38 | 71,737.71 | 45,617.10 |
| 财务费用 | 166,230.59 | 152,609.37 | 131,887.87 | 76,803.62 |
| 加：其他收益 | -22,788.17 | -39,009.58 | -55,499.51 | -67,306.26 |
| 投资收益 | 15,252.05 | 10,458.74 | 15,407.57 | 4,482.09 |
| 公允价值变动净收益 | - | - | 451.23 | 334.25 |
| 信用减值损失 | 14,013.24 | -9,655.52 | -31,752.98 | -3,023.60 |
| 资产减值损失 | -5,693.60 | -18,273.10 | -10,185.69 | -9,912.80 |
| 资产处置收益 | 515.08 | 9,249.70 | 2,658.76 | 634.90 |
| **二、营业利润** | 109,667.57 | 141,638.27 | 144,312.93 | 111,899.37 |
| 加：营业外收入 | 4,718.93 | 2,062.94 | 2,246.96 | 1,937.78 |

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-9 月 |
|---|---|---|---|---|
| 减：营业外支出 | 1,688.77 | 1,747.89 | 1,289.81 | 516.48 |
| **三、利润总额** | 112,697.73 | 141,953.33 | 145,270.08 | 113,320.68 |
| 减：所得税费用 | 38,810.23 | 49,207.97 | 56,128.22 | 38,102.72 |
| **四、净利润** | 73,887.50 | 92,745.36 | 89,141.86 | 75,217.96 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 18,268.34 | 22,422.99 | 21,490.88 | 20,347.72 |
| 少数股东损益 | 55,619.16 | 70,322.36 | 67,650.98 | 54,870.24 |

（3）合并现金流量表

**表8-138：担保人2022-2024年度及2025年1-9月合并现金流量表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-9 月 |
|---|---|---|---|---|
| **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 | 3,539,293.55 | 3,561,025.53 | 3,427,411.83 | 2,202,702.40 |
| 收到的税费返还 | 3,599.36 | 3,141.77 | 830.48 | 6,659.67 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 216,637.36 | 188,325.81 | 157,410.70 | 571,587.66 |
| **现金流入小计** | **3,759,530.27** | **3,752,493.11** | **3,585,653.01** | **2,780,949.73** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,857,004.83 | 2,759,509.66 | 2,722,772.31 | 2,062,714.80 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 135,704.76 | 163,983.72 | 170,486.41 | 123,749.53 |
| 支付的各项税费 | 123,554.82 | 127,450.78 | 154,366.27 | 108,804.56 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 230,553.86 | 246,617.52 | 233,168.87 | 388,797.09 |
| **现金流出小计** | **3,346,818.28** | **3,297,561.67** | **3,280,793.86** | **2,684,065.99** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **412,711.99** | **454,931.43** | **304,859.15** | **96,883.74** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | 74,159.04 | 9,238.30 | 84,495.31 | 4,074.14 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 55,052.72 | 27,305.53 | 25,017.07 | 7,904.92 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | 11,360.61 | 11,482.92 | 7,213.73 | 2,252.49 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 6,200.00 | 2,646.15 | 1,690.12 | -- |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 2,194.62 | 2,032.75 | 24,712.16 | 133,941.53 |
| **现金流入小计** | **148,966.99** | **52,705.64** | **143,128.39** | **148,173.08** |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 370,239.39 | 1,161,543.83 | 1,010,863.85 | 431,840.70 |
| 投资所支付的现金 | 436,745.22 | 151,875.88 | 745,532.06 | 492,991.18 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金 | 26,913.07 | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | 2,121.85 | 233,750.93 | 40,683.12 | 19,605.55 |
| **现金流出小计** | **836,019.53** | **1,547,170.64** | **1,797,079.03** | **944,437.43** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-687,052.55** | **-1,494,464.9** | **-1,653,950.6** | **-796,264.35** |

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-9 月 |
|---|---|---|---|---|
| | | 9 | 4 | |
| **三、筹资活动产生的现金流量** | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | 108,728.00 | 324,475.40 | 298,787.50 | 344,182.14 |
| 取得借款所收到的现金 | 2,695,551.19 | 2,836,291.33 | 4,105,264.05 | 2,168,300.05 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | 49,928.17 | 683,783.00 | 398,995.80 | 48,801.47 |
| **现金流入小计** | **2,854,207.36** | **3,844,549.72** | **4,803,047.35** | **2,561,283.66** |
| 偿还债务所支付的现金 | 2,149,837.15 | 2,464,662.44 | 2,910,570.58 | 1,852,002.45 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 281,078.13 | 233,333.60 | 259,336.30 | 190,388.79 |
| 支付的其他筹资活动所支付的现金 | 34,518.37 | 78,391.30 | 49,150.49 | 1,941.36 |
| **现金流出小计** | **2,465,433.65** | **2,776,387.35** | **3,219,057.37** | **2,044,332.60** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **388,773.71** | **1,068,162.38** | **1,583,989.98** | **516,951.06** |
| **四、汇率变动对现金的影响** | **211.41** | **48.36** | **35.02** | **-8.99** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **114,644.57** | **28,677.16** | **234,933.50** | **-182,438.54** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 758,863.76 | 873,508.33 | 902,185.49 | 1,137,118.99 |
| **六、期末现金及现金等价余额** | **873,508.33** | **902,185.49** | **1,137,118.99** | **954,680.46** |

（4）母公司资产负债表

**表8-139：担保人2022-2024年末及2025年9月末母公司资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 9 月 30 日 |
|---|---|---|---|---|
| **一、资产总额** | **3,907,564.43** | **4,270,051.30** | **4,920,086.82** | **4,827,777.81** |
| 1、流动资产 | 844,905.15 | 834,617.89 | 1,181,722.73 | 994,470.40 |
| 货币资金 | 52,164.48 | 50,806.95 | 148,764.62 | 69,123.33 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - |
| 应收票据 | - | - | - | - |
| 应收账款 | - | - | 1,015.68 | 2,699.15 |
| 预付款项 | 7.88 | 4.54 | 4.54 | 4.54 |
| 其他应收款 | 768,214.00 | 759,120.09 | 907,184.84 | 867,845.76 |
| 存货 | 24,428.30 | 24,428.30 | 24,438.09 | 24,438.09 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | 90.49 | 258.00 | 100,314.96 | 52,181.10 |
| 2、非流动资产 | 3,062,659.28 | 3,435,433.42 | 3,738,364.09 | 3,833,307.41 |
| 债权投资 | - | - | - | - |
| 其他权益工具投资 | 38,650.00 | 63,050.00 | 151,011.00 | 171,011.00 |
| 其他非流动金融资产 | 17,342.27 | 17,574.18 | 17,896.90 | 17,078.33 |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | 2,909,299.15 | 3,258,735.26 | 3,438,653.21 | 3,470,617.83 |

| 项目 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2025 年 9 月 30 日 |
|---|---|---|---|---|
| 投资性房地产 | 24,810.76 | 23,853.72 | 22,896.67 | 22,178.89 |
| 固定资产 | 1,670.34 | 1,521.51 | 1,429.57 | 1,094.71 |
| 在建工程 | - | - | - | |
| 使用权资产 | - | - | 4,143.74 | 3,412.49 |
| 无形资产 | 84.63 | 24.72 | 148.54 | 106.38 |
| 商誉 | - | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | 1,623.21 | 2,637.83 | 3,678.66 |
| 递延所得税资产 | - | - | - | - |
| 其他非流动资产 | 70,802.13 | 69,050.83 | 99,546.63 | 144,129.11 |
| **二、负债总额** | **2,578,814.02** | **2,360,459.25** | **2,456,627.32** | **2,298,381.92** |
| 1、流动负债 | 1,435,726.87 | 1,308,802.39 | 1,303,614.97 | 1,408,017.66 |
| 短期借款 | 530,503.19 | 681,631.45 | 814,708.09 | 669,000.00 |
| 应付票据 | - | - | - | - |
| 应付账款 | 610.66 | 610.66 | 1,085.86 | 632.89 |
| 预收款项 | - | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 56.98 | 57.07 | 56.98 | 64.93 |
| 应交税费 | 2,058.92 | 702.37 | 700.96 | - |
| 其他应付款 | 101,427.14 | 169,986.07 | 212,089.14 | 206,599.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | 337,943.46 | 415,468.45 | 33,568.87 | 270,230.00 |
| 其他流动负债 | 463,126.52 | 40,346.32 | 241,405.06 | 261,490.85 |
| 2、非流动负债 | 1,143,087.15 | 1,051,656.86 | 1,153,012.35 | 890,364.26 |
| 长期借款 | 500,990.00 | 315,890.00 | 309,890.00 | 290,660.00 |
| 应付债券 | 642,097.15 | 735,766.86 | 839,851.92 | 596,198.18 |
| 租赁负债 | - | - | 3,270.44 | 3,506.07 |
| 长期应付款 | - | - | - | - |
| 递延收益-非流动负债 | - | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - |
| **三、所有者权益** | **1,328,750.41** | **1,909,592.05** | **2,463,459.50** | **2,529,395.89** |
| 实收资本 | 293,670.00 | 317,694.17 | 317,694.17 | 317,694.17 |
| 其他权益工具 | - | 200,000.00 | 520,000.00 | 520,000.00 |
| 资本公积 | 1,212,666.71 | 1,550,066.66 | 1,733,175.66 | 1,763,164.35 |
| 其他综合收益 | - | - | - | - |
| 盈余公积 | 11,567.01 | 11,567.01 | 11,143.77 | 11,143.77 |
| 未分配利润 | -189,153.30 | -169,735.78 | -118,554.09 | -82,606.39 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,328,750.41 | 1,909,592.05 | 2,463,459.50 | 2,529,395.89 |

（5）母公司利润表

**表8-140：担保人2022-2024年度及2025年1-9月母公司利润表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-9 月 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **22,534.65** | **1,995.16** | **2,877.94** | **1,706.31** |
| 减：营业成本 | 10,447.30 | 968.09 | 1,369.03 | 949.81 |
| 营业税金及附加 | 950.81 | 739.64 | 619.68 | 67.99 |
| 销售费用 | - | - | - | - |
| 管理费用 | 4,607.59 | 3,893.65 | 4,434.40 | 3,379.22 |
| 研发费用 | - | - | - | - |
| 财务费用 | 97,685.58 | 78,444.82 | 41,359.36 | 19,584.64 |
| 加：其他收益 | 18.32 | 3.73 | 2.91 | 1.88 |
| 投资收益 | 52,783.51 | 90,661.49 | 116,905.55 | 71,141.93 |
| 公允价值变动收益 | 770.24 | - | - | - |
| 信用减值损失 | 16,019.97 | 4,170.34 | -285.78 | - |
| 资产减值损失 | - | - | - | - |
| 资产处置收益 | 48.55 | 8,437.80 | 980.39 | 567.53 |
| **二、营业利润** | **-21,516.04** | **21,222.33** | **72,698.54** | **49,436.00** |
| 加：营业外收入 | 648.71 | 38.79 | 0.04 | 7.23 |
| 减：营业外支出 | 114.27 | 121.00 | 148.30 | 56.00 |
| **三、利润总额** | **-20,981.60** | **21,140.12** | **72,550.27** | **49,387.22** |
| 减：所得税费用 | - | - | - | - |
| **四、净利润** | **-20,981.60** | **21,140.12** | **72,550.27** | **49,387.22** |

（6）母公司现金流量表

**表8-141：担保人2022-2024年度及2025年1-9月母公司现金流量表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年度 | 2023 年度 | 2024 年度 | 2025 年 1-9 月 |
|---|---|---|---|---|
| **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 | 2,961.12 | 2,219.75 | 2,213.61 | -- |
| 收到的税费返还 | - | 32.75 | 255.29 | 16.92 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 69,897.35 | 54,941.63 | 896.57 | 548,468.57 |
| **现金流入小计** | **72,858.47** | **57,194.13** | **3,365.64** | **548,485.49** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 59.01 | 212.32 | 265.71 | -- |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,688.83 | 2,745.19 | 2,742.27 | 2,058.38 |
| 支付的各项税费 | 1,316.53 | 2,304.07 | 914.38 | 908.95 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 836.52 | 953.43 | 13,314.70 | 554,156.92 |
| **现金流出小计** | **4,900.89** | **6,215.02** | **17,237.07** | **557,124.24** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **67,957.57** | **50,979.11** | **-13,871.42** | **-8,638.75** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | 76,940.87 | 98,554.23 | 273,276.25 | 921.95 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 56,197.12 | 104,506.71 | 98,312.99 | 71,798.96 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | 144.00 | 8,439.07 | 979.55 | 860.11 |

| 项目 | 2022年度 | 2023年度 | 2024年度 | 2025年1-9月 |
|---|---|---|---|---|
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | 81,353.40 |
| **现金流入小计** | **133,281.99** | **211,500.00** | **372,568.79** | **154,934.43** |
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 69.94 | 1,610.40 | 1,080.77 | 1,983.49 |
| 投资所支付的现金 | 171,721.79 | 404,821.14 | 762,404.69 | 94,507.48 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金 | - | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **现金流出小计** | **171,791.73** | **406,431.55** | **763,485.46** | **96,490.97** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-38,509.74** | **-194,931.54** | **-390,916.67** | **58,443.46** |
| **三、筹资活动产生的现金流量** | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | 48,400.00 | 234,343.40 | 183,109.00 | 27,200.00 |
| 取得借款所收到的现金 | 2,063,255.71 | 1,868,977.05 | 1,856,014.18 | 688,939.56 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | - | 246,400.00 | 398,955.80 | 59,582.48 |
| **现金流入小计** | **2,111,655.71** | **2,349,720.44** | **2,438,118.98** | **775,722.04** |
| 偿还债务所支付的现金 | 2,078,705.58 | 2,094,837.85 | 1,815,474.18 | 835,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 121,424.46 | 112,287.69 | 119,094.26 | 70,152.50 |
| 支付的其他筹资活动有关的现金 | - | - | 804.78 | 15.55 |
| **现金流出小计** | **2,200,130.04** | **2,207,125.54** | **1,935,373.21** | **905,168.04** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **-88,474.33** | **142,594.90** | **502,745.77** | **-129,446.01** |
| **四、汇率变动对现金的影响** | **-** | **-** | **-** | |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-59,026.50** | **-1,357.53** | **97,957.67** | **-79,641.30** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 111,190.98 | 52,164.48 | 50,806.95 | 148,764.62 |
| 六、期末现金及现金等价余额 | 52,164.48 | 50,806.95 | 148,764.62 | 69,123.33 |

5、担保人2025年1-9月主要财务数据变动分析

**表8-142：担保人2025年9月末主要资产和负债项目变动情况分析**

单位：万元

| 会计科目 | 2025年9月末 | 2024年末 | 变化率 | 变动分析 |
|---|---|---|---|---|
| 应收款项融资 | 3,757.80 | 6,055.61 | -37.95% | 主要系银行承兑汇票到期兑付 |
| 预付款项 | 67,586.75 | 32,523.46 | 107.81% | 主要为预付材料款增加 |
| 其他流动资产 | 155,312.98 | 224,665.69 | -30.87% | 主要为国债逆回购减少 |
| 债权投资 | - | 10,000.00 | -100.00% | 主要系信托基金重分类至一年内到期的非流动资产 |
| 其他权益工具融资 | 1,556,540.12 | 1,186,311.97 | 31.21% | 主要为铁路项目投资增加 |
| 使用权资产 | 8,496.26 | 12,499.21 | -32.03% | 主要为使用权资产租赁期内计提折旧 |
| 资产总额 | 14,506,041.61 | 13,091,359.20 | 10.81% | 主要是固定资产和对外投资增加 |

| 会计科目 | 2025 年 9 月末 | 2024 年末 | 变化率 | 变动分析 |
|---|---|---|---|---|
| 预收款项 | 6,743.05 | 892.76 | 655.30% | 主要为预收租赁费等增加 |
| 应付职工薪酬 | 4,483.62 | 14,398.97 | -68.86% | 主要系本期年终奖发放 |
| 应交税费 | 22,205.45 | 31,588.98 | -29.71% | 主要系税费按期缴纳，应交税费减少 |
| 租赁负债 | 6,650.85 | 9,823.91 | -32.30% | 主要为租赁负债租赁期内确认融资费用 |
| 一年内到期的非流动负债 | 766,219.35 | 374,436.07 | 104.63% | 主要系一年内到期的长期借款、应付债券增加 |
| 递延收益-非流动负债 | 11,844.2 | 7,316.39 | 61.89% | 主要系政府补助增加 |
| 所有者权益合计 | 5,747,768.06 | 4,799,891.16 | 19.75% | 主要是资本溢价等增加资本公积 |

**表 8-143：担保人 2025 年 1-9 月利润表和现金流量表的主要变动情况**

单位：万元

| 会计科目 | 2025 年 1-9 月 | 2024 年 1-9 月 | 变化率 | 变动分析 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 2,079,628.66 | 2,248,399.10 | -7.51% | 主要是公司工程施工板块业务收入同比下降 |
| 其他收益 | -67,306.26 | -42,194.89 | -59.51% | 主要是对部分公路项目盈亏挂账处理 |
| 投资收益 | 4,482.09 | 8,058.14 | -44.38% | 主要系参股公司投资收益减少 |
| 公允价值变动收益 | 334.25 | - | 100% | 主要系确认基金公允价值变动损益 |
| 资产减值损失 | -3,023.60 | -6,032.06 | 49.87% | 主要系合同资产减值损失计提增加 |
| 资产处置收益 | 634.90 | 1,120.91 | -43.36% | 主要是上期集中交付房产 |
| 营业外支出 | 516.48 | 2,118.52 | -75.62% | 主要系本期对外捐赠金额减少 |
| 净利润 | 75,217.96 | 65,202.35 | 15.36% | 主要是公司财务费用下降等 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 96,883.74 | 86,629.13 | 11.84% | 主要系本期支付的税费和其他与经营活动有关的现金减少 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -796,264.35 | -1,193,631.91 | 33.29% | 主要是上期参股项目投资增加等 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 516,951.06 | 1,127,928.00 | -54.17% | 主要是新增借款规模较同期下降 |

**（三）担保人2025年1-9月资信情况**

1、担保人银行授信情况

截至 2025 年 9 月 30 日，担保人的银行人民币授信额度合计 846.44 亿元，已用额度 335.66 亿元，剩余额度 510.78 亿元。担保人与国内多家银行合作关系稳固，间接融资渠道畅通，主要银行授信以及使用情况如下表：

**表8-144：担保人截至2025年9月末授信情况统计表**

单位：亿元

| 序号 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用 | 未使用 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 国家开发银行 | 105.69 | 36.53 | 69.16 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2 | 工商银行 | 134.36 | 78.02 | 56.34 |
| 3 | 农业银行 | 62.35 | 22.96 | 39.38 |
| 4 | 建设银行 | 94.03 | 48.54 | 45.49 |
| 5 | 中国银行 | 63.75 | 29.44 | 34.31 |
| 6 | 进出口银行 | 22.40 | 13.02 | 9.38 |
| 7 | 民生银行 | 22.10 | 8.16 | 13.94 |
| 8 | 交通银行 | 41.53 | 26.35 | 15.18 |
| 9 | 中国农业发展银行 | 22.70 | 12.01 | 10.70 |
| 10 | 浦发银行 | 22.43 | 10.67 | 11.76 |
| 11 | 宁波银行 | 40.14 | 6.61 | 33.53 |
| 12 | 广发银行 | 12.10 | 5.18 | 6.92 |
| 13 | 邮储银行 | 37.50 | 3.82 | 33.68 |
| 14 | 兴业银行 | 14.26 | 3.69 | 10.57 |
| 15 | 北京银行 | 18.10 | 7.91 | 10.19 |
| 16 | 光大银行 | 17.10 | 3.71 | 13.39 |
| 17 | 华夏银行 | 3.40 | 0.15 | 3.25 |
| 18 | 汇丰银行 | 4.00 | 0.80 | 3.20 |
| 19 | 招商银行 | 14.80 | 6.58 | 8.22 |
| 20 | 平安银行 | 10.00 | 3.50 | 6.50 |
| 21 | 杭州银行 | 11.50 | 3.09 | 8.41 |
| 22 | 中信银行 | 19.20 | 2.20 | 17.00 |
| 23 | 浙商银行 | 38.00 | 0.30 | 37.70 |
| 24 | 上海银行 | 7.30 | 1.00 | 6.30 |
| 25 | 国银租赁 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 26 | 徽商银行 | 2.00 | 0.99 | 1.01 |
| 27 | 通商银行 | 0.30 | 0.03 | 0.27 |
| 28 | 江苏银行 | 5.20 | 0.20 | 5.00 |
| 29 | 鄞州银行 | 0.20 | 0.20 | 0.00 |
| **合计** | | **846.44** | **335.66** | **510.78** |

2、债务违约记录

截至本募集说明书签署之日，担保人严格遵守银行结算纪律，向各家银行申请的借款均足额按时偿还本息，未发生债务违约情况。

3、债务融资工具偿还情况

截至本募集说明书签署之日，担保人及子公司均按时兑付各类债务融资工具本息，未发生延迟支付本息的情况。

**（四）或有事项**

1、受限资产情况

截至 2025 年 9 月末，担保人受限资产主要包括其他货币资金、固定资产和无形资产。

**表8-145：截至2025年9月底受限资产构成**

单位：万元

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|---|---|---|
| 货币资金 | 43,127.13 | 保证金、诉讼冻结资金 |
| 固定资产 | 11,644.58 | 抵押贷款 |
| 无形资产 | 7,893.93 | 抵押贷款 |
| **合计** | **62,665.64** | |

截至 2025 年 9 月 30 日，担保人资产质押、抵押情况见下表：

**表8-146：担保人资产质押、抵押详细情况**

单位：万元

| 借款单位 | 借款余额 | 抵质押方式 | 账面价值 | 抵质押物 | 受限期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波大通开发有限公司 | 57,500.00 | 质押 | 收费权无账面价值 | 公司杭州湾跨海大桥南岸连接线收费权 | 2031.6.30 |
| 宁波甬台温交通发展有限公司 | 190 | 质押 | 收费权无账面价值 | 公司项目建成后的通行费收费权 | 2050.2.24 |
| 宁波甬台温交通发展有限公司 | 310 | 质押 | 收费权无账面价值 | 公司项目建成后的通行费收费权 | 2029.7.22 |
| 宁波交投六横公路大桥有限公司 | 104,581.70 | 质押 | 收费权无账面价值 | PPP 合同项下全部综合权益 | 2050.6.21 |
| 湖州甬交公路建设有限公司 | 73,088.81 | 质押 | 收费权无账面价值 | 《PPP 协议》及其补充项下享有的全部权益和收益 | 2035.12.9 |
| 浙江广天盛源实业有限公司 | 8,200.00 | 抵押 | 6,810.03 | 房屋土地：浙（2017）余姚市不动产权第 0001078 号 | 2022.7.13-2027.7.12 |
| 宁波普利凯建筑科技有限公司 | 3,490.00 | 抵押 | 9,915.21 | 房屋：浙（2019）宁海县不动产权第 0019041 号<br>土地：浙(2018)宁海县不动产权第 0019517 号 | 2019.7.26-2029.7.26 |
| 浙江广天构件集团股份有限公司 | - | 抵押 | 2,813.27 | 房屋：甬房权证鄞州区字第 201317903、201317906、201317910 号<br>土地：甬鄞国用（2013）第 19-05021 号 | 2019.9.2-2029.9.2 |
| **合计** | **247,360.51** | | **19,538.51** | | |

注：收费权难以评估具体账面价值。

除上述受限资产外，担保人资产不存在其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

2、对外担保情况

截至 2025 年 9 月末，担保人对外担保共计 176,969.16 万元，担保方式均为保证担保，具体情况如下：

**表8-147：对外担保详细情况**

单位：万元

| 序号 | 担保人 | 被担保人 | 与担保人关系 | 担保金额 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波市国际贸易投资发展有限公司 | 其他关联方 | 100,000.00 |
| 2 | 宁波交通投资集团有限公司 | 余姚市姚州高速公路有限公司 | 联营企业 | 29243.5 |
| 3 | 宁波交通投资集团有限公司 | 宁波思通矿业有限公司 | 参股公司 | 41,202.29 |
| 4 | 宁波交通工程建设集团有限公司 | 宁波甬科交通工业有限公司 | 参股公司 | 6523.37 |
| **合计** | | | | **176,969.16** |

3、有息负债情况

截至 2025 年 9 月 30 日，担保人有息债务余额为 6,084,176.40 万元，担保人有息债务以银行贷款为主，占比达 52%。具体如下：

（1）有息债务余额结构

**表8-148：2025年9月末的有息债务余额结构表**

单位：万元

| 借款类别 | 2025 年 6 月 30 日 | 占比 |
|---|---|---|
| 短期借款 | 1,585,497.54 | 26.06% |
| 一年内到期的非流动负债 | 766,219.35 | 12.59% |
| 其他流动负债 | 301,490.85 | 4.96% |
| 长期借款 | 1,495,422.81 | 24.58% |
| 应付债券 | 747,545.85 | 12.29% |
| 其他长期应付款 | 1,188,000.00 | 19.53% |
| **合计** | **6,084,176.40** | **100.00%** |

注：上表债券融资实际余额与应付债券入账价值有所差异，主要系超短期融资券计入其他流动负债。

（2）担保借款担保结构情况

截至 2025 年 9 月 30 日，公司银行借款担保结构情况如下表：

**表8-149：银行借款担保结构情况**

单位：万元

| 融资类型 | 短期借款 | | 长期借款（含一年内到期的银行借款） | | 合计 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 抵押借款 | 0.00 | 0.00% | 3,000.00 | 0.17% | 3,000.00 | 0.09% |
| 保证借款 | 590,220.46 | 38.74% | 444,035.61 | 25.80% | 1,034,256.07 | 31.88% |
| 抵押及保证借款 | 8,200.00 | 0.54% | 0 | 0.00% | 8,200.00 | 0.25% |
| 质押及保证借款 | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| 信用借款 | 921,000.00 | 60.46% | 820,922.92 | 47.70% | 1,741,922.92 | 53.69% |
| 质押借款 | 4,000.00 | 0.26% | 453,156.01 | 26.33% | 457,156.01 | 14.09% |
| **合计** | **1,523,420.46** | **100.00%** | **1,721,114.54** | **100.00%** | **3,244,535.00** | **100.00%** |

2025 年 9 月末担保人银行借款主要包括保证借款 1,034,256.07 万元、抵押借款 3,000.00 万元、抵押及保证借款 8,200.00 万元、信用借款 1,741,922.92 万元和质押借款 457,156.01 万元。

（3）主要银行借款情况

截至 2025 年 9 月 30 日，担保人在银行和其他金融机构的长期借款余额前 10 名的贷款合计 87.2 亿元，明细如下表：

**表8-150：主要银行借款情况**

单位：亿元

| 借款银行 | 贷款用途 | 项目 | 借款余额 | 年利率 | 起讫日期 | 担保方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 国家开发银行 | 政策性开发性金融工具 | 甬舟铁路 | 3.04 | 2.30% | 2022.8.12-2042.8.11 | 信用 |
| 国家开发银行 | 政策性开发性金融工具 | 通苏嘉甬铁路 | 24.1 | 2.46% | 2022.8.17-2042.8.13 | 信用 |
| 国家开发银行 | 新型政策性金融工具 | 杭甬复线三期 | 4.37 | 2.50% | 2025.10.13-2040.10.13 | 信用 |
| 国家开发银行 | 项目建设 | 杭州湾跨海大桥南岸连接线 | 13.1 | 2.75% | 2019.3.22-2032.12.26 | 信用 |
| 农业银行 | 项目建设 | 杭州湾跨海大桥南岸连接线 | 2.5 | 2.70% | 2024.11.1-2027.9.20 | 信用 |
| 工商银行 | 项目贷款 | 宁波枢纽 | 2.58 | 2.05% | 2023.1.1-2025.10.30 | 信用 |
| 建设银行 | 项目贷款 | 宁波枢纽 | 4.98 | 2.05% | 2023.1.1-2025.12.21 | 信用 |
| 工商银行 | 项目贷款 | 宁波枢纽 | 18.3 | 2.05% | 2023.6.28-2026.7.31 | 信用 |
| 建设银行 | 项目贷款 | 宁波枢纽 | 11.28 | 2.05% | 2023.9.27-2027.3.13 | 信用 |
| 建设银行 | 并购贷款 | 宁波建工并购 | 2.95 | 3.15% | 2020.3.20-2026.11.29 | 信用 |

（4）直接债务融资情况

截至募集说明书签署日，担保人及子公司存续债券情况如下：

## 表8-151：担保人及子公司存续债券情况表

单位：亿元、%

| 发行主体 | 债券品种 | 债券简称 | 余额 | 起止日期 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN001 | 20 | 2023 年 2 月 10 日-2026 年 2 月 10 日 | 4.07 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN002 | 13 | 2023 年 3 月 10 日-2028 年 3 月 10 日 | 3.4 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN003 | 16 | 2023 年 6 月 28 日-2028 年 6 月 28 日 | 3.34 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 23 甬交投 MTN004 | 10 | 2023 年 10 月 11 日-2028 年 10 月 11 日 | 3.3 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 24 甬交投 MTN001 | 10 | 2024 年 4 月 26 日-2027 年 4 月 26 日 | 2.49 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 24 甬交投 MTN002 | 11 | 2024 年 7 月 2 日-2029 年 7 月 2 日 | 2.35 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 26 甬交投 SCP001 | 16 | 2026 年 1 月 23 日-2026 年 10 月 23 日 | 1.69 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 25 甬交投 SCP003 | 10 | 2025 年 10 月 20 日-2026 年 7 月 17 日 | 1.74 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 25 甬交投 SCP004 | 6 | 2025 年 11 月 24 日-2026 年 8 月 21 日 | 1.69 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 超短期融资券 | 25 甬交投 SCP005 | 10 | 2025 年 12 月 11 日-2026 年 2 月 9 日 | 1.70 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 中期票据 | 26 甬交投 MTN001 | 20 | 2026 年 1 月 29 日-2029 年 2 月 2 日 | 2.05 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 01 | 16 | 2021 年 1 月 7 日-2026 年 1 月 7 日 | 3.95 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 02 | 5 | 2021 年 1 月 7 日-2031 年 1 月 7 日 | 4.25 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 04 | 10 | 2021 年 4 月 20 日-2026 年 4 月 20 日 | 3.84 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 甬交投 05 | 3 | 2021 年 4 月 20 日-2031 年 4 月 20 日 | 4.18 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 25 甬交 K1 | 2 | 2025 年 12 月 16 日-2030 年 12 月 18 日 | 2.18 |
| 宁波交通投资集团有限公司 | 公司债 | 26 甬交 01 | 16 | 2026 年 1 月 27 日-2029 年 1 月 29 日 | 1.87 |
| 宁波大通开发有限公司 | 中期票据 | 24 大通开发 MTN001 | 5 | 2024 年 10 月 23 日-2029 年 10 月 23 日 | 2.60 |
| 宁波大通开发有限公司 | 中期票据 | 25 大通开发 MTN001 | 6 | 2025 年 10 月 24 日-2028 年 10 月 24 日 | 2.05 |
| 宁波大通开发有限公司 | 中期票据 | 25 大通开发 SCP001 | 5 | 2025 年 11 月 26 日-2026 年 8 月 22 日 | 1.75 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 24 宁波建工 MTN001 | 5 | 2024 年 8 月 26 日-2027 年 8 月 26 日 | 2.33 |
| 宁波建工股份有限公司 | 中期票据 | 25 宁波建工 MTN001 | 5 | 2025 年 8 月 8 日-2028 年 8 月 8 日 | 2.03 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 25 宁波建工 SCP001 | 4 | 2025 年 8 月 22 日-2026 年 4 月 19 日 | 1.95 |
| 宁波建工股份有限公司 | 超短期融资券 | 26 宁波建工 SCP001 | 4 | 2025 年 1 月 27 日-2026 年 10 月 25 日 | 1.84 |
| **合计** | | | 212 | | |

（5）信托借款

截至 2025 年 9 月末，担保人信托借款情况汇总如下：

## 表8-152：信托借款情况

单位：万元

| 借款单位 | 合作单位 | 借款余额 | 起息日 | 到期日 | 利率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 宁波建工股份有限公司 | 中信信托有限责任公司 | 11,000.00 | 2025/5/19 | 2026/5/19 | 2.40% |
| 宁波建工股份有限公司 | 中信信托有限责任公司 | 20,000.00 | 2025/3/19 | 2026/3/18 | 2.49% |
| 宁波建工股份有限公司 | 中信信托有限责任公司 | 14,000.00 | 2025/1/8 | 2026/1/7 | 2.49% |

4、其他重大事项

截至本募集说明书出具之日，除以上已披露情况外，担保人无其他应予披露的重大事项。

## 二十三、担保函主要内容

担保人承诺对本次债券的到期兑付提供全额无条件的不可撤销的连带责任保证担保。具体担保事宜如下:

**第一条 被担保的债券种类、数额及期限**

被担保的债券为宁波建工股份有限公司注册的在注册通知书有效期内发行的中期票据。本次申请注册额度为人民币 20 亿元整。本次债券如分期择机发行，每期发行期限依据当期募集说明书中约定的发行条款。

**第二条 担保方式**

担保人承担保证的方式为全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

**第三条 担保范围**

担保人保证范围包括宁波建工股份有限公司在中国银行间市场交易商协会注册的在有效期内发行的待偿还金额不超过人民币 20 亿元中期票据的本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

**第四条 担保责任**

担保人担保责任的承担包括:

在担保函项下发行的中期票据到期时，如发行人不能如期全部兑付已到期中期票据的本息，担保人应主动承担保证责任，将兑付资金划入中期票据登记机构或主承销商指定的账户。中期票据的持有人可分别或联合要求担保人承担保证责任。

**第五条 保证期间**

担保人承担保证责任的期间为宁波建工在注册的有效期内发行偿还金额不超过人民币 20 亿元中期票据的存续期及其兑付日起两年。宁波建工当期中期票据持有人在此期间内未要求担保人承担保证责任的，或者中期票据持有人在保证期间向发行人主张债权后未在诉讼时效期限届满之前要求担保人承担保证责任的，担保人免除保证责任。

**第六条 债券的转让或出质**

宁波建工中期票据认购人或持有人依法将中期票据转让或出质给第三人时，担保人在本担保函规定的保证范围、保证期间内继续承担保证责任。

**第七条 主债权的变更**

经宁波建工中期票据持有人会议批准且经担保人书面同意，本担保函所述之中期票据的发行利率、还本付息方式等发生变更时，担保人继续承担担保函项下的保证责任，但是在发生前述情形时，被担保人应当及时书面通知担保人。

**第八条 担保函的生效**

本担保函于中国银行间市场交易商协会批准发行人注册总额不超过人民币 20 亿元的中期票据之日起生效。如本次中期票据的发行未取得中国银行间市场交易商协会批准或其他原因导致本次中期票据未能发行，本担保函自动失效。

## 二十四、担保人信息披露安排

在本期债务融资工具存续期间，若担保人的资信发生重大变化，宁波交投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》及交易商协会相关自律规则及指引的相关规定，通过交易商协会认可的网站公开披露相关信息。债券监督管理及审批机关及其下属的派出机构或债券持有人及其代理人有权对担保人的财务状况进行监督，并要求担保人定期提供会计报表等财务信息。

担保人信息披露事务负责人信息如下:

姓名：朱梅

职务：副总经理

电话：0574-89386541

信息披露责任：负责组织和协调债务融资工具的信息披露相关工作，接受投资者问询、维护投资者关系。

在发生以下可能影响其信用增进能力的重大事项时，担保人将及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。

（一）名称变更;

（二）未能清偿到期债务;

（三）未能按照约定履行债券信用增进义务或超过上年末净资产 10%以上的担保责任;

（四）发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形，或受到重大行政处罚;

（五）发行文件中约定或增进机构承诺的其他应当披露事项;

（六）其他可能影响其信用增进能力或投资者权益的事项。

# 第九章　发行人近一期基本情况

## 一、发行人近一期主营业务情况

**表9-1：发行人2022-2024年及2025年1-6月主营业务收入构成情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 2025 年 1-6 月 | | 2024 年度 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 房屋建设板块 | 429,436.58 | 47.59 | 1,087,101.73 | 52.44 | 1,117,764.19 | 49.88 | 1,152,711.47 | 53.25 |
| 市政与公用设施板块 | 222,418.73 | 24.65 | 541,748.76 | 26.13 | 611,761.41 | 27.30 | 598,621.99 | 27.65 |
| 建筑装饰板块 | 24,600.37 | 2.73 | 46,305.19 | 2.23 | 55,993.21 | 2.50 | 42,976.52 | 1.99 |
| 安装板块 | 66,507.36 | 7.37 | 179,922.10 | 8.68 | 211,453.36 | 9.44 | 192,447.92 | 8.89 |
| 建筑材料销售板块 | 142,790.37 | 15.82 | 173,710.16 | 8.38 | 202,579.44 | 9.04 | 126,647.93 | 5.85 |
| 勘察设计板块 | 6,530.30 | 0.72 | 21,646.18 | 1.04 | 24,816.90 | 1.11 | 23,813.19 | 1.10 |
| 桩基板块 | 5,007.50 | 0.56 | 20,693.02 | 1.00 | 15,565.20 | 0.69 | 26,701.07 | 1.23 |
| 其他 | 5,089.29 | 0.56 | 1,876.72 | 0.09 | 1,038.08 | 0.05 | 706.34 | 0.03 |
| 合计 | **902,380.50** | **100.00** | **2,073,003.86** | **100.00** | **2,240,971.79** | **100.00** | **2,164,626.43** | **100.00** |

**表9-2：发行人2022-2024年及2025年1-6月主营业务成本构成情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 2025 年 1-6 月 | | 2024 年度 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 房屋建设板块 | 407,992.41 | 49.09 | 1,015,051.85 | 53.36 | 1,062,165.08 | 51.53 | 1,100,358.47 | 54.93 |
| 市政与公用设施板块 | 200,785.28 | 24.16 | 501,068.61 | 26.34 | 554,945.04 | 26.92 | 550,784.73 | 27.49 |
| 建筑装饰板块 | 22,263.04 | 2.68 | 43,910.87 | 2.31 | 53,201.75 | 2.58 | 41,186.28 | 2.06 |
| 安装板块 | 61,240.03 | 7.37 | 165,273.57 | 8.69 | 192,861.49 | 9.36 | 170,017.01 | 8.49 |
| 建筑材料销售板块 | 124,694.01 | 15.00 | 140,372.93 | 7.38 | 163,722.46 | 7.94 | 97,285.48 | 4.86 |
| 勘察设计板块 | 4,407.60 | 0.53 | 16,105.34 | 0.85 | 19,273.07 | 0.94 | 18,103.17 | 0.90 |
| 桩基板块 | 4,788.67 | 0.58 | 19,643.55 | 1.03 | 14,487.70 | 0.70 | 25,228.16 | 1.26 |
| 其他 | 4,884.18 | 0.59 | 819.50 | 0.04 | 565.13 | 0.03 | 332.31 | 0.02 |
| 合计 | **831,055.22** | **100.00** | **1,902,246.22** | **100.00** | **2,061,221.72** | **100.00** | **2,003,295.61** | **100.00** |

**发行人2022-2024年及2025年1-6月主营业务毛利润构成情况表**

单位：万元、%

| 项目 | 2025 年 1-6 月 | | 2024 年度 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 房屋建设板块 | 21,444.17 | 30.07 | 72,049.88 | 42.19 | 55,599.11 | 30.93 | 52,352.99 | 32.45 |
| 市政与公用设施 | 21,633.45 | 30.33 | 40,680.15 | 23.82 | 56,816.37 | 31.61 | 47,837.26 | 29.65 |

| 项目 | 2025 年 1-6 月 | | 2024 年度 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 板块 | | | | | | | | |
| 建筑装饰板块 | 2,337.33 | 3.28 | 2,394.32 | 1.40 | 2,791.46 | 1.55 | 1,790.24 | 1.11 |
| 安装板块 | 5,267.33 | 7.38 | 14,648.53 | 8.58 | 18,591.87 | 10.34 | 22,430.91 | 13.90 |
| 建筑材料销售板块 | 18,096.36 | 25.37 | 33,337.23 | 19.52 | 38,856.98 | 21.62 | 29,362.46 | 18.20 |
| 勘察设计板块 | 2,122.70 | 2.98 | 5,540.84 | 3.24 | 5,543.83 | 3.08 | 5,710.02 | 3.54 |
| 桩基板块 | 218.83 | 0.31 | 1,049.47 | 0.61 | 1,077.51 | 0.60 | 1,472.91 | 0.91 |
| 其他板块 | 205.11 | 0.29 | 1,057.22 | 0.62 | 472.96 | 0.26 | 374.04 | 0.23 |
| **毛利润合计** | **71,325.28** | **100.00** | **170,757.64** | **100.00** | **179,750.09** | **100.00** | **161,330.83** | **100.00** |

**表9-3：发行人2022-2024年及2025年1-6月主营业务毛利率构成情况表**

单位：%

| 项目 | 2025 年 1-6 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 房屋建设板块 | 4.99 | 6.63 | 4.97 | 4.54 |
| 市政与公用设施板块 | 9.73 | 7.51 | 9.29 | 7.99 |
| 建筑装饰板块 | 9.50 | 5.17 | 4.99 | 4.17 |
| 安装板块 | 7.92 | 8.14 | 8.79 | 11.66 |
| 建筑材料销售板块 | 12.67 | 19.19 | 19.18 | 23.18 |
| 勘察设计板块 | 32.51 | 25.60 | 22.34 | 23.98 |
| 桩基板块 | 4.37 | 5.07 | 6.92 | 5.52 |
| 其他板块 | 4.03 | 56.33 | 45.56 | 52.95 |
| **综合毛利率** | **7.90** | **8.24** | **8.02** | **7.45** |

发行人 2025 年 1-6 月实现主营业务收入 902,380.50 万元。其中，房屋建设板块销售收入 407,992.41 万元，占比 49.09%；市政与公用设施板块销售收入 222,418.73 万元，占比 24.65%；建筑装饰板块销售收入 24,600.37 万元，占比 2.73%；安装板块收入 66,507.36 万元，占比 7.37%；勘察设计板块销售收入 6,530.30 万元，占比 0.72%；桩基板块收入 5,007.50 万元，占比 0.56%；建筑材料销售板块收入 142,790.37 万元，占比 15.82%；其他收入 5,089.29 万元，占比 0.56%。发行人 2025 年 1-6 月实现主营业务毛利润 71,325.28 万元，毛利率 7.90%，较上年末下降 0.34%。

## 二、发行人近一期财务情况

最近一期，发行人会计报表编制基础未发生变更；发行人财务数据未进行追溯调整或重述；发行人财务报表未经审计；发行人会计师事务所未发生变更；发行人会计政策未发生变更。

发行人于 2025 年 8 月 26 日在上海证券交易所披露了 2025 年半年度报告；2025 年 10 月 28 日在北京金融资产交易所披露了 2025 年三季度合并及母公司财务报表。

**表 9-4：发行人近三年及一期合并资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2025 年 9 月 30 日 | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | | | |
| 货币资金 | 458,460.25 | 539,524.54 | 554,796.59 | 520,141.91 | 371,566.18 |
| 应收票据 | 2,140.47 | 2,400.90 | 2,453.15 | 4,678.76 | 737.25 |
| 应收账款 | 471,915.63 | 451,748.72 | 510,472.79 | 457,140.87 | 441,430.68 |
| 应收款项融资 | 3,757.80 | 3,757.80 | 5,935.17 | 4,835.17 | 29,951.12 |
| 预付款项 | 51,648.79 | 44,296.25 | 36,962.08 | 30,142.61 | 29,478.63 |
| 其他应收款 | 153,090.74 | 162,773.62 | 155,221.73 | 131,665.72 | 106,029.09 |
| 存货 | 77,853.81 | 81,591.31 | 77,487.74 | 84,309.37 | 85,505.97 |
| 合同资产 | 812,097.06 | 815,465.89 | 891,565.36 | 825,159.99 | 784,588.55 |
| 一年内到期的非流动资产 | 50,231.78 | 49,191.33 | 38,611.15 | 7,917.97 | 0.00 |
| 其他流动资产 | 110,295.39 | 108,442.38 | 109,808.43 | 84,607.36 | 104,801.80 |
| **流动资产合计** | **2,191,491.73** | **2,259,192.73** | **2,383,314.19** | **2,150,599.71** | **1,954,089.28** |
| **非流动资产：** | | | | | |
| 债权投资 | 0.00 | 0.00 | 10,000.00 | 30,000.00 | 0.00 |
| 其他权益工具投资 | 39,343.29 | 39,343.29 | 39,343.29 | 24,197.95 | 24,357.95 |
| 其他非流动金融资产 | 18,174.19 | 18,174.19 | 18,174.19 | 0.00 | 0.00 |
| 投资性房地产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 长期应收款 | 55,085.86 | 58,570.84 | 63,868.30 | 75,503.02 | 34,983.15 |
| 长期股权投资 | 18,622.63 | 18,757.76 | 18,260.29 | 17,238.20 | 10,849.57 |
| 固定资产 | 162,153.47 | 165,912.86 | 152,179.96 | 141,155.02 | 130,078.62 |
| 在建工程 | 5,422.92 | 1,757.55 | 518.96 | 750.61 | 1,558.42 |
| 使用权资产 | 15,076.70 | 16,209.84 | 19,365.13 | 5,032.64 | 2,687.69 |
| 无形资产 | 24,965.37 | 25,180.37 | 25,643.08 | 26,194.59 | 26,976.94 |
| 商誉 | 16,453.80 | 16,453.80 | 16,453.80 | 16,453.80 | 16,453.80 |
| 长期待摊费用 | 11,030.87 | 11,626.81 | 12,777.42 | 9,989.38 | 8,160.57 |
| 递延所得税资产 | 45,834.48 | 45,697.13 | 43,789.83 | 37,762.95 | 31,331.19 |
| 其他非流动资产 | 461,493.68 | 438,134.71 | 399,837.77 | 316,677.64 | 235,314.34 |
| **非流动资产合计** | **873,657.25** | **855,999.16** | **820,212.02** | **700,955.82** | **522,752.24** |
| **资产总计** | **3,065,148.97** | **3,115,191.89** | **3,203,526.21** | **2,851,555.53** | **2,476,841.52** |
| **流动负债：** | | | | | |
| 短期借款 | 459,257.45 | 515,178.73 | 285,503.73 | 241,012.52 | 216,408.94 |

| 项目 | 2025 年<br>9 月 30 日 | 2025 年<br>6 月 30 日 | 2024 年<br>12 月 31 日 | 2023 年<br>12 月 31 日 | 2022 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 应付票据 | 134,298.84 | 149,812.07 | 167,716.80 | 185,935.65 | 123,958.88 |
| 应付账款 | 644,699.47 | 661,568.63 | 858,247.26 | 806,260.78 | 725,656.52 |
| 合同负债 | 604,853.41 | 613,576.22 | 593,753.12 | 511,355.37 | 408,828.08 |
| 应付职工薪酬 | 2,518.97 | 5,012.44 | 12,478.57 | 15,337.78 | 13,829.61 |
| 应交税费 | 8,409.55 | 10,950.64 | 9,914.00 | 7,558.44 | 8,260.02 |
| 其他应付款 | 228,544.65 | 234,447.60 | 232,523.31 | 178,852.18 | 142,932.34 |
| 其中：应付股利 | 98.95 | 11,023.04 | 98.95 | 98.95 | 98.95 |
| 一年内到期的非流动负债 | 15,345.22 | 18,754.55 | 80,818.66 | 22,425.10 | 23,400.00 |
| 其他流动负债 | 108,027.29 | 66,268.66 | 147,726.56 | 143,914.58 | 92,939.97 |
| **流动负债合计** | **2,205,954.85** | **2,275,569.55** | **2,388,682.01** | **2,112,652.39** | **1,756,214.37** |
| **非流动负债:** | | | | | |
| 长期借款 | 235,314.22 | 220,003.25 | 197,067.75 | 151,680.00 | 111,500.00 |
| 应付债券 | 100,208.27 | 50,991.19 | 50,407.46 | 51,400.55 | 51,347.20 |
| 其中：优先股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 租赁负债 | 14,964.01 | 15,972.45 | 18,692.26 | 4,364.54 | 2,486.38 |
| 长期应付款 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 |
| 递延收益 | 4,556.65 | 4,577.46 | 4,640.79 | 4,855.53 | 5,013.96 |
| 递延所得税负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他非流动负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **非流动负债合计** | **355,183.18** | **291,684.35** | **270,948.26** | **212,440.62** | **170,487.54** |
| **负债合计** | **2,561,138.03** | **2,567,253.90** | **2,659,630.27** | **2,325,093.01** | **1,926,701.91** |
| **股东权益:** | | | | | |
| 股本 | 108,679.86 | 108,679.86 | 108,679.86 | 108,679.86 | 108,679.86 |
| 其他权益工具 | 0.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 94,617.92 |
| 其中：优先股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 永续债 | 0.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 94,617.92 |
| 资本公积 | 95,756.67 | 95,756.67 | 95,484.54 | 95,309.78 | 95,745.72 |
| 减：库存股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他综合收益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 专项储备 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 盈余公积 | 16,881.02 | 16,881.02 | 16,881.02 | 13,860.81 | 12,852.38 |
| 未分配利润 | 232,787.05 | 229,353.78 | 227,189.56 | 212,019.06 | 194,864.03 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 454,104.59 | 500,671.32 | 498,234.98 | 479,869.50 | 506,759.91 |
| 少数股东权益 | 49,906.35 | 47,266.67 | 45,660.96 | 46,593.01 | 43,379.70 |
| **股东权益合计** | **504,010.94** | **547,937.99** | **543,895.94** | **526,462.51** | **550,139.61** |
| **负债和股东权益总计** | **3,065,148.97** | **3,115,191.89** | **3,203,526.21** | **2,851,555.53** | **2,476,841.52** |

**表 9-5：发行人近三年及一期合并利润表**

单位：万元

| 项目 | 2025 年 1-9 月 | 2025 年 1-6 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **1,357,542.12** | **917,350.61** | **2,105,981.77** | **2,267,267.55** | **2,186,686.70** |
| 减：营业成本 | 1,233,274.93 | 895,529.17 | 1,904,663.66 | 2,067,233.00 | 2,010,694.19 |
| 税金及附加 | 4,828.60 | 3,537.99 | 7,301.51 | 7,702.79 | 7,358.24 |
| 销售费用 | 402.38 | 315.32 | 491.16 | 662.75 | 428.32 |
| 管理费用 | 43,534.66 | 31,285.85 | 66,749.50 | 62,823.44 | 56,324.12 |
| 研发费用 | 30,921.51 | 19,424.60 | 51,450.46 | 55,280.19 | 51,077.80 |
| 财务费用 | 13,543.23 | 8,525.47 | 21,667.97 | 16,341.44 | 16,765.70 |
| 加：其他收益 | 2,371.39 | 1,994.70 | 4,894.88 | 4,192.26 | 4,863.96 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 2,415.47 | 1,596.67 | 3,441.51 | 852.89 | -658.47 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 172.34 | 307.47 | 1,178.39 | 984.61 | 587.48 |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列） | -2,898.66 | -1,971.97 | -8,960.28 | -11,321.09 | -4,887.97 |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列） | -9,510.55 | -7,608.95 | -14,172.39 | -13,019.34 | -1,439.61 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | 106.21 | 25.47 | 142.00 | 559.36 | 243.66 |
| **二、营业利润（亏损以“－”号填列）** | **23,520.67** | **15,768.13** | **39,003.23** | **38,488.03** | **42,159.90** |
| 加：营业外收入 | 903.17 | 650.17 | 829.46 | 982.71 | 912.96 |
| 减：营业外支出 | 397.82 | 248.35 | 845.93 | 1,505.43 | 1,325.78 |
| **三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）** | **24,026.02** | **16,169.95** | **38,986.76** | **37,965.31** | **41,747.08** |
| 减：所得税费用 | 4,966.97 | 2,958.85 | 6,796.68 | 3,380.14 | 5,097.44 |
| **四、净利润（净亏损以“－”号填列）** | **19,059.05** | **13,211.10** | **32,190.08** | **34,585.17** | **36,649.64** |

## 表 9-6：发行人近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2025 年 1-9 月 | 2025 年 1-6 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量：** | | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,447,725.27 | 1,020,983.59 | 2,264,667.00 | 2,370,391.65 | 2,399,712.89 |
| 收到的税费返还 | 67.17 | 46.50 | 400.63 | 953.00 | 0.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 342,371.75 | 10,133.71 | 48,072.01 | 18,746.40 | 14,843.80 |
| **经营活动现金流入小计** | **1,790,164.19** | **1,031,163.80** | **2,313,139.64** | **2,390,091.05** | **2,414,556.69** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,607,051.21 | 1,019,639.88 | 2,063,614.15 | 2,073,218.65 | 2,082,950.85 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 80,528.36 | 58,551.02 | 111,947.26 | 105,297.57 | 80,970.64 |
| 支付的各项税费 | 48,263.67 | 35,852.45 | 63,557.55 | 48,367.61 | 51,693.44 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 234,143.25 | 40,724.27 | 70,321.38 | 47,337.73 | 97,771.28 |
| **经营活动现金流出小计** | **1,969,986.50** | **1,154,767.61** | **2,309,440.34** | **2,274,221.56** | **2,313,386.21** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **-179,822.30** | **-123,603.81** | **3,699.30** | **115,869.48** | **101,170.48** |

| 项目 | 2025 年 1-9 月 | 2025 年 1-6 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| **二、投资活动产生的现金流量:** | | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 0.00 | 1,088.00 | 816.00 | 160.00 | 30.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 603.85 | 2,620.92 | 738.53 | 0.00 | 69.66 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,367.14 | 3,028.72 | 2,089.29 | 2,445.78 | 2,357.69 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 0.00 | 0.00 | 1,690.12 | 2,000.00 | 0.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 10,639.84 | 0.00 | 0.00 |
| **投资活动现金流入小计** | **1,970.99** | **6,737.64** | **15,973.78** | **4,605.78** | **2,457.35** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,359.59 | 893.74 | 11,706.25 | 12,514.09 | 15,971.07 |
| 投资支付的现金 | 190.00 | 190.00 | 38,305.74 | 35,343.71 | 2,802.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 31,083.12 | 1,400.00 | 5,549.19 |
| **投资活动现金流出小计** | **1,549.59** | **1,083.74** | **81,095.11** | **49,257.80** | **24,322.26** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **421.40** | **5,653.89** | **-65,121.33** | **-44,652.02** | **-21,864.91** |
| **三、筹资活动产生的现金流量:** | | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 3,238.00 | 1,140.00 | 1,451.50 | 2,303.00 | 4,944.00 |
| 其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 3,238.00 | 1,140.00 | 1,451.50 | 2,303.00 | 4,944.00 |
| 取得借款收到的现金 | 783,478.11 | 505,780.00 | 654,764.24 | 531,866.17 | 539,400.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 49,928.17 |
| **筹资活动现金流入小计** | **783,478.11** | **506,920.00** | **656,215.74** | **534,169.17** | **594,272.17** |
| 偿还债务支付的现金 | 666,457.37 | 385,398.56 | 527,910.98 | 372,640.00 | 516,567.09 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 28,422.12 | 14,071.57 | 37,366.77 | 34,561.85 | 34,879.69 |
| 其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润 | 0.00 | 472.96 | 745.12 | 676.16 | 0.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,925.82 | 2,221.68 | 5,832.49 | 47,194.06 | 3,313.81 |
| **筹资活动现金流出小计** | **696,805.31** | **401,690.82** | **571,110.24** | **454,395.91** | **554,760.59** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **89,910.80** | **105,229.18** | **85,105.50** | **79,773.26** | **39,511.58** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-89,490.10** | **-12,720.74** | **23,683.47** | **150,990.73** | **118,817.15** |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | 531,092.65 | 531,092.65 | 507,409.18 | 356,418.45 | 237,601.30 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **441,602.56** | **518,371.92** | **531,092.65** | **507,409.18** | **356,418.45** |

**表 9-7：发行人近三年及一期母公司资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2025 年 9 月 30 日 | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | | | |
| 货币资金 | 1,770.23 | 3,548.59 | 4,017.54 | 3,772.53 | 4,195.88 |
| 应收账款 | 3,352.44 | 3,352.44 | 3,354.22 | 3,777.73 | 4,918.92 |
| 应收款项融资 | 30.00 | 220.78 | 150.00 | 0.00 | 0.00 |
| 预付款项 | 232.09 | 256.56 | 197.72 | 225.39 | 351.90 |
| 其他应收款 | 121,725.26 | 132,791.97 | 101,009.49 | 62,883.59 | 50,864.97 |
| 其中：应收利息 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应收股利 | 0.00 | 11,138.11 | 0.00 | 2,000.00 | 2,291.15 |
| 存货 | 0.10 | 3.40 | 0.10 | 0.10 | 0.10 |
| 合同资产 | 6,111.57 | 6,111.57 | 6,111.57 | 8,245.05 | 10,918.40 |
| 一年内到期的非流动资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他流动资产 | 262.48 | 262.48 | 262.48 | 215.41 | 457.68 |
| **流动资产合计** | **133,484.16** | **146,547.79** | **115,103.12** | **79,119.80** | **71,707.83** |
| **非流动资产：** | | | | | |
| 其他债权投资 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他权益工具投资 | 8,800.00 | 8,800.00 | 8,800.00 | 8,800.00 | 8,800.00 |
| 其他非流动金融资产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 投资性房地产 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 长期股权投资 | 497,007.17 | 483,507.17 | 476,365.17 | 451,292.33 | 418,776.46 |
| 固定资产 | 6,595.28 | 6,654.35 | 6,763.39 | 6,920.72 | 7,509.41 |
| 在建工程 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 使用权资产 | 1,078.23 | 1,145.62 | 1,280.40 | 0.00 | 0.00 |
| 无形资产 | 3,613.23 | 3,649.02 | 3,714.71 | 3,828.39 | 3,963.86 |
| 商誉 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 长期待摊费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 递延所得税资产 | 11,401.32 | 11,378.79 | 11,401.32 | 11,878.26 | 10,427.37 |
| 其他非流动资产 | 106.01 | 106.01 | 106.01 | 119.28 | 106.01 |
| **非流动资产合计** | **528,601.24** | **515,240.96** | **508,431.00** | **482,838.99** | **449,583.11** |
| **资产总计** | **662,085.40** | **661,788.75** | **623,534.12** | **561,958.80** | **521,290.94** |
| **流动负债：** | | | | | |
| 短期借款 | 168,607.58 | 195,125.11 | 40,512.59 | 26,024.17 | 37,063.50 |
| 应付票据 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应付账款 | 5,119.00 | 5,119.00 | 5,046.22 | 5,266.96 | 6,771.64 |
| 预收款项 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合同负债 | 4,838.92 | 4,838.92 | 4,937.64 | 7,115.96 | 7,385.27 |
| 应付职工薪酬 | 0.00 | 96.05 | 192.10 | 248.00 | 232.33 |

| 项目 | 2025 年 9 月 30 日 | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 应交税费 | 137.23 | 134.36 | 197.83 | 226.27 | 202.78 |
| 其他应付款 | 92,774.10 | 103,531.34 | 84,438.03 | 74,215.35 | 61,574.00 |
| 其中：应付利息 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 应付股利 | 0.00 | 10,867.99 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | 0.00 | 0.00 | 65,435.47 | 28.69 | 0.00 |
| 其他流动负债 | 40,33354 | 271.04 | 70,824.17 | 90,734.59 | 270.21 |
| **流动负债合计** | **311,810.37** | **309,115.81** | **271,584.05** | **203,859.99** | **113,499.73** |
| **非流动负债:** | | | | | |
| 长期借款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 24,000.00 | 24,000.00 |
| 应付债券 | 100,208.27 | 50,991.19 | 50,407.45 | 51,400.55 | 51,347.20 |
| 其中：优先股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 租赁负债 | 1,092.99 | 1,157.71 | 1,285.20 | 0.00 | 0.00 |
| 长期应付款 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 | 140.00 |
| 递延收益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 递延所得税负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他非流动负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **非流动负债合计** | **101,441.26** | **52,288.90** | **51,832.65** | **75,540.55** | **75,487.20** |
| **负债合计** | **413,251.63** | **361,404.71** | **323,416.70** | **279,400.54** | **188,986.93** |
| 股东权益: | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 股本 | 108,679.86 | 108,679.86 | 108,679.86 | 108,679.86 | 108,679.86 |
| 其他权益工具 | 0.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 94,617.92 |
| 其中：优先股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 永续债 | 0.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 50,000.00 | 94,617.92 |
| 资本公积 | 95,151.38 | 95,151.38 | 95,151.38 | 95,151.38 | 95,587.32 |
| 减：库存股 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他综合收益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 专项储备 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 盈余公积 | 16,881.02 | 16,881.02 | 16,881.02 | 13,860.81 | 12,849.99 |
| 未分配利润 | 28,121.52 | 29,671.78 | 29,405.16 | 14,866.22 | 20,568.91 |
| **股东权益合计** | **248,833.77** | **300,384.04** | **300,117.42** | **282,558.26** | **332,304.01** |
| **负债和股东权益总计** | **662,085.40** | **661,788.75** | **623,534.12** | **561,958.80** | **521,290.94** |

## 表 9-8：发行人近三年及一期母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2025 年 1-9 月 | 2025 年 1-6 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **4,511.72** | **2,970.22** | **5,345.29** | **5,612.75** | **18,809.62** |

| 项目 | 2025 年 1-9 月 | 2025 年 1-6 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 减：营业成本 | 6,361.86 | 5,022.57 | 128.80 | 708.25 | 13,358.22 |
| 税金及附加 | 33.48 | 25.03 | 175.07 | 162.26 | 297.28 |
| 销售费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 管理费用 | 2,275.15 | 1,526.02 | 3,134.30 | 2,665.52 | 4,131.04 |
| 研发费用 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 财务费用 | 3,475.92 | 3,061.24 | 5,958.54 | 5,057.79 | 4,544.44 |
| 加：其他收益 | 60.64 | 60.64 | 112.61 | 118.24 | 91.11 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 13,169.71 | 13,169.71 | 34,430.56 | 14,354.32 | 9,960.78 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 0.00 | 0.00 | -2.56 | 7.21 | 0.00 |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列） | 0.00 | 0.00 | 26.16 | -2,719.18 | 25.61 |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列） | -17.52 | 17.51 | 207.81 | -80.78 | -54.39 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 9.70 | -0.37 |
| **二、营业利润（亏损以“－”号填列）** | **11,362.69** | **11,160.47** | **30,725.72** | **8,701.22** | **6,501.38** |
| 加：营业外收入 | 0.00 | 0.00 | 3.89 | 0.00 | 50.05 |
| 减：营业外支出 | 3.00 | 3.00 | 50.52 | 51.00 | 104.53 |
| **三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）** | **11,359.68** | **11,157.47** | **30,679.09** | **8,650.22** | **6,446.90** |
| 减：所得税费用 | 0.35 | 22.87 | 476.94 | -1,457.89 | -805.50 |
| **四、净利润（净亏损以“－”号填列）** | **11,359.33** | **11,134.60** | **30,202.15** | **10,108.10** | **7,252.40** |

## 表 9-9：发行人近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

| 项目 | 2025 年 1-9 月 | 2025 年 1-6 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 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 | 292.64 | 513.42 | 5,203.84 | 3,120.06 | 19,713.96 |
| 收到的税费返还 | 0.15 | 0.15 | 0.58 | 0.00 | 0.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 50,497.05 | 207.60 | 280.70 | 1,639.48 | 22,747.44 |
| **经营活动现金流入小计** | **50,789.84** | **721.17** | **5,485.12** | **4,759.54** | **42,461.40** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 265.27 | 265.27 | 321.88 | 1,120.80 | 14,062.06 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,195.25 | 741.65 | 1,465.65 | 1,595.49 | 1,437.61 |
| 支付的各项税费 | 368.24 | 199.87 | 572.81 | 213.05 | 447.99 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 58,550.51 | 10,700.06 | 32,077.51 | 828.55 | 2,554.52 |
| **经营活动现金流出小计** | **60,379.27** | **11,906.85** | **34,437.85** | **3,757.89** | **18,502.17** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **-9,589.43** | **-11,185.67** | **-28,952.73** | **1,001.65** | **23,959.23** |

| 项目 | 2025 年 1-9 月 | 2025 年 1-6 月 | 2024 年度 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| **二、投资活动产生的现金流量:** | | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 0.00 | 1,088.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 13,169.71 | 2,031.60 | 36,433.12 | 14,638.26 | 9,960.78 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 47.67 | 3.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 0.00 | 0.00 | 1,689.62 | 2,000.00 | 433.21 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **投资活动现金流入小计** | **13,169.71** | **3,119.60** | **38,122.75** | **16,685.93** | **9,963.78** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 72.55 | 53.87 | 161.85 | 2.63 | 89.14 |
| 投资支付的现金 | 21,730.00 | 8,230.00 | 25,075.40 | 32,508.66 | 88,770.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| **投资活动现金流出小计** | **21,802.55** | **8,283.87** | **25,237.25** | **32,511.29** | **88,859.14** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-8,632.84** | **-5,164.27** | **12,885.50** | **-15,825.36** | **-78,895.35** |
| **三、筹资活动产生的现金流量:** | | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 取得借款收到的现金 | 296,000.00 | 167,000.00 | 56,500.00 | 170,000.00 | 198,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 0.00 | 0.00 | 140,000.00 | 0.00 | 49,928.17 |
| **筹资活动现金流入小计** | **296,000.00** | **167,000.00** | **196,500.00** | **170,000.00** | **247,928.17** |
| 偿还债务支付的现金 | 265,735.16 | 146,500.00 | 162,000.00 | 91,000.00 | 171,753.88 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 14,297.02 | 4,335.90 | 18,128.67 | 19,435.08 | 19,581.86 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 0.00 | 158.25 | 79.13 | 45,053.87 | 0.00 |
| **筹资活动现金流出小计** | **280,032.18** | **150,994.15** | **180,207.80** | **155,488.96** | **191,335.74** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **15,967.82** | **16,005.85** | **16,292.20** | **14,511.04** | **56,592.43** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** | **0.00** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-2,254.45** | **-344.09** | **224.98** | **-312.66** | **1,656.30** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,892.68 | 3,892.68 | 3,667.70 | 3,980.37 | 2,324.06 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **1,638.23** | **3,548.59** | **3,892.68** | **3,667.70** | **3,980.37** |

### 3、发行人近一期财务情况分析

截至 2025 年 6 月末，发行人的资产总额 3,065,148.97 万元，负债总额 2,561,138.03 万元，所有者权益 504,010.94 万元，资产负债率 83.56%。2025 年 1-6 月，发行人实现营业收入 1,357,542.12 万元，净利润 19.059.05 万元；2025 年 1-6 月，发行人经营性活动现金流入 1,031,163.80 万元，产生的经营性活动现金流量净额为-179,822.30 万元。

**表9-11：发行人2025年6月30日合并资产负债表主要科目变动情况**

单位：万元、%

| 项目 | 2025 年<br>6 月 30 日 | 2024 年<br>12 月 31 日 | 变动幅度 | 变动的原因说明 |
|---|---|---|---|---|
| 应收款项融资 | 3,757.8 | 5,935.16 | -36.69% | 本期已背书未到期的银行承兑汇票余额减少 |
| 债权投资 | 0.00 | 10,000.00 | -100.00% | 本期末将债权投资重分类至一年内到期的非流动资产 |
| 在建工程(合计) | 1,757.55 | 518.96 | 238.67% | 子公司新增生产线 |
| 资产总计 | 3,115,191.89 | 3,203,526.21 | -2.76% | 主要是应收款回笼下降 |
| 短期借款 | 515,178.73 | 285,503.73 | 80.45% | 本期公司新增银行借款较多 |
| 应付职工薪酬 | 5,012.44 | 12,478.57 | -59.83% | 本期公司发放了 2024 年度的年终奖 |
| 一年内到期的非流动负债 | 18,754.55 | 80,818.67 | -76.79% | 本期公司偿还了一年内到期的非流动债务 |
| 其他流动负债 | 66,268.66 | 147,726.56 | -55.14% | 本期公司偿还了到期的超短期融资券 |
| 所有者权益合计 | 547,937.99 | 543.895.94 | 0.74% | 未分配利润增加 |

**表9-12：发行人2025年度1-6月利润表及现金流量表主要科目变动情况**

单位：万元、%

| 项目 | 2025 年 1-6 月 | 2024 年 1-6 月 | 变动幅度 | 变动的原因说明 |
|---|---|---|---|---|
| 营业总收入 | 917,350.61 | 1,002,509.91 | -8.49% | 受行业景气度影响，订单金额减少，营收下降 |
| 销售费用 | 315.32 | 223.46 | 41.11% | 主要由于本期销售技术服务费较上年同期增加。 |
| 资产减值损失 | -1,971.97 | 60.69 | -3349.12% | 主要由于本期合同资产减值损失较上年同期增加 |
| 营业外收入 | 650.17 | 489.31 | 32.87% | 主要由于本期公司无需支付的应付款较上年同期增加 |
| 净利润 | 13,211.10 | 14,826.21 | -10.83% | 受行业景气度影响，订单利润下降 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -123,603.81 | -157,654.00 | 21.60% | 受订单金额下降减少，经营活动现金流出降低 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 5,653.89 | -16,974.47 | 133.31% | 主要由于上年同期债权投资和认购基金款支出较多，本期未发生。 |

## 三、发行人近一期资信情况

截至 2025 年 6 月末，发行人与银行合作稳定，在各银行授信规模未发生较大变动；外部评级未调整，资信状况未发生重大不利变化。

### （一）发行人主要银行授信情况

截至 2025 年 6 月末，公司在各家银行授信总额度为 287.83 亿元，其中已使用授信额度 93.37 亿元，尚余授信 194.46 亿元。发行人与国内多家银行合作关系稳固，间接融资渠道畅通，主要银行授信以及使用情况如下表：

**表9-13：主要银行人民币授信以及使用详细情况**

单位：亿元

| 序号 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用 | 未使用 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 建设银行 | 306,300.00 | 102,544.73 | 203,755.27 |
| 2 | 工商银行 | 202,100.00 | 99,580.07 | 102,519.93 |
| 3 | 光大银行 | 93,000.00 | 16,414.75 | 76,585.25 |
| 4 | 浦发银行 | 134,300.00 | 49,660.00 | 84,640.00 |
| 5 | 中国银行 | 279,700.00 | 70,780.15 | 208,919.85 |
| 6 | 交通银行 | 252,500.00 | 136,184.72 | 116,315.28 |
| 7 | 民生银行 | 128,000.00 | 69,013.05 | 58,986.95 |
| 8 | 农业银行 | 120,500.00 | 56,980.00 | 63,520.00 |
| 9 | 招商银行 | 35,000.00 | 21,649.33 | 13,350.67 |
| 10 | 兴业银行 | 112,600.00 | 43,200.00 | 69,400.00 |
| 11 | 邮储银行 | 195,000.00 | 13,161.53 | 181,838.47 |
| 12 | 中信银行 | 138,000.00 | 34,843.75 | 103,156.25 |
| 13 | 汇丰银行 | 40,000.00 | 8,000.00 | 32,000.00 |
| 14 | 浙商银行 | 150,000.00 | 1,976.63 | 148,023.37 |
| 15 | 广发银行 | 37,000.00 | 11,265.66 | 25,734.34 |
| 16 | 宁波银行 | 186,400.00 | 8,706.70 | 177,693.30 |
| 17 | 杭州银行 | 85,000.00 | 24,376.85 | 60,623.15 |
| 18 | 上海银行 | 43,000.00 | - | 43,000.00 |
| 19 | 鄞州银行 | 2,000.00 | 2,000.00 | - |
| 20 | 华夏银行 | 34,000.00 | 2,054.35 | 31,945.65 |
| 21 | 北京银行 | 31,000.00 | 24,400.00 | 6,600.00 |
| 22 | 国开行 | 22,400.00 | 13,196.75 | 9,203.25 |
| 23 | 中国农业发展银行 | 227,520.00 | 113,680.00 | 113,840.00 |
| 24 | 徽商银行 | 20,000.00 | 9,571.00 | 10,429.00 |
| 25 | 通商银行 | 3,000.00 | 490.00 | 2,510.00 |
| | **合计** | **2,878,320.00** | **933,730.02** | **1,944,589.98** |

## （二）债务违约记录

截至募集说明书签署日，公司无债务违约情况发生。

## （三）直接融资待偿还情况

截至募集说明书签署日，发行人及其子公司待偿还直接债务融资余额为18亿元。

**表9-14：发行人存续期直接债务融资情况表**

单位：亿元、%

| 债券名称 | 债券类型 | 发行人 | 发行日期 | 到期日或行权日 | 发行年限 | 发行规模（亿元） | 状态 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 24 宁波建工 MTN001 | 中期票据 | 宁波建工 | 2024-08-22 | 2027-08-26 | 3 年 | 5.00 | 存续期 |
| 25 宁波建工 MTN001 | 中期票据 | 宁波建工 | 2025-08-08 | 2028-08-08 | 3 年 | 5.00 | 存续期 |
| 25 宁波建工 SCP001 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2025-08-21 | 2026-04-19 | 240 天 | 4.00 | 存续期 |
| 25 宁波建工 SCP002 | 超短期融资券 | 宁波建工 | 2026-01-27 | 2026-10-25 | 270 天 | 4.00 | 存续期 |
| **合计** | | | | | | **18.00** | |

## 四、其他重大（重要）事项

### （一）重大诉讼、仲裁案件情况

截至募集说明书签署日，发行人及其控股子公司尚未了结的重大诉讼、仲裁案件共41起，不构成或有负债，具体情况如下：

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | 本公司与吉林白山和丰置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 浙江省高级人民法院出具调解书后，2015 年 5 月 8 日，白山和丰置业有限公司与本公司签订协议，承诺以部分房产折抵执行款 38,464,504 元。2021 年 6 月，吉林省高级人民法院下发民事判决书，判决撤销吉林省高级人民法院（2016）吉民初 11 号民事调解书中部分登记证下的抵押物行使抵押权的内容。双方不服上述判决，均提起上诉，2023 年 10 月，最高人民法院下发（2023）最高法民终 305 号民事判决书，判决撤销（2020）吉民初 34 号民事判决书。2024 年 5 月公司申请再审，2024 年 8 月最高院裁定驳回再审申请。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 2 | 本公司与宁波香格房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2014 年 6 月 25 日宁波市江东区人民法院作出民事调解书，确认截至 2014 年 6 月 26 日尚欠本公司工程款 32,200,000 元。2023 年 2 月收到慈溪市法院受理香格房地产破产清算的裁定，公司已申报相应债权。截至报告期末，累计收款 1,000 万元。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 3 | 本公司与盛宏永（九江）实业发展有限公司建设工程产生合同纠纷 | 江西省九江市中级人民法院 2018 年 12 月出具民事判决书，判决双方解除合同，盛宏永支付本公司剩余工程款 3,834,785 元并返还垫资款 1800 万元，盛宏永支付本公司停、窝工损失 398,868 元，本公司对涉案工程拍卖、变卖所得价款范围内享受优先受偿权。盛宏永公司不服判决提出上诉，2019 年 6 月， | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 江西省高级人民法院判决驳回上诉维持原判。截止报告期末，公司已将部分折抵工程款的房产过户至本公司名下，剩余款项继续执行中。 | |
| 4 | 本公司与镇江深国投商用置业有限公司建设工程合同纠纷 | 根据镇江市润州区人民法院 2017 年 3 月 28 日下发的《执行裁定书》，深国投公司以其房产作价 4,027.9488 万元交付给本公司抵偿债务。公司于 2017 年 11 月向破产管理人申报了债权，2021 年 9 月深国投破产管理人核定本公司相应债权。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 5 | 本公司与宁波广隆房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 经北仑区人民法院 2015 年 5 月 18 日主持调解，双方达成协议，确认广隆房地产应支付本公司工程款、配合费、水电费及利息共计 5,300 万元。2018 年 6 月，公司起诉要求广隆房地产支付 21,354,661 元及支付违约金，并要求确认对涉案工程折价或拍卖的价款在上述确定金额范围内享有优先受偿权。2018 年 8 月，北仑区人民法院判决广隆房地产支付本公司工程款 21,354,661 元及违约金 2,217,243 元。2018 年 10 月，因第三方申请，广隆房地产启动破产程序，我公司已向管理人申报债权。截至报告期末，累计收到 32,637,690.60 元。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 6 | 本公司与宁波千和置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2020 年 3 月，宁波市北仑区人民法院下发民事判决书，判决解除双方《建设工程施工合同》，并判决千和置业支付工程款 39,432,865 元，确认本公司在上述工程款范围内对涉案工程折价或拍卖所得的价款享有优先受偿权。因债务纠纷，千和置业于 2021 年 9 月被申请破产清算，公司已申报相应债权，后千和置业破产管理人核定公司优先债权 39,432,865 元，普通债权 15,817,692.64 元，暂未确认债权 20,492,623.35 元。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 7 | 本公司与第五医院、太仓康来特房地产有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2015 年 7 月镇海区人民法院主持双方达成调解。2016 年 1 月，本公司又与第五医院、太仓康来特达成执行和解协议。第五医院、太仓康来特未按约支付，公司申请强制执行。因第五医院破产，公司申报债权 89,687,437 元。截至报告期末，累计收款 54,468,885.59 元。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 8 | 本公司与宁波金地置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 公司向宁波市鄞州区人民法院判决金地置业支付工程款 16,166,538 元及相应利息，判决后双方均上诉，二审法院判决维持原判。2017 年 2 月公司再次提起诉讼， 2017 年 6 月宁波市鄞州区人民法院判决金地置业支付工程款 8,696,936 元及违约金 235,343.78 元及相应利息，判决本公司在 24,863,474 元范围内对该项目享有优先受偿权。现执行中。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 9 | 本公司与河南百通置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2018 年 12 月河南省洛阳市中级人民法院判决百通置业支付工程款 28,904,231 元及相应利息。本公司提起上诉。2019 年 5 月河南省高级人民法院判决本公司在 28,904,231 元建设工程价款范围内对涉案工程享有拍卖或者折价价款的优先受偿权。截止报告期末，累计收款 4,129,830 元。2024 年 4 月，洛阳市涧西区人民法院裁定将两套二拍流拍房子折抵 3,015,284 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 元。 | |
| 10 | 公司子公司宁波建工工程集团有限公司与舟山阿鲁亚大酒店开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 2019 年 6 月舟山市普陀区人民法院判决阿鲁亚公司支付工程款（进度款）66,348,667 元并返还履约保证金 1,800 万元，建工集团对上述工程款（进度款）66,348,667 元在阿鲁亚大酒店工程折价或拍卖价款中享有优先受偿权。普陀区人民法院裁定受理阿鲁亚公司破产清算，公司已申报相应债权。浙商资产管理公司对建工集团债权金额有异议提起诉讼，舟山市普陀区人民法院 2024 年 2 月判决认定阿鲁亚公司尚欠工程款（进度款）63,270,640.91 元，且以上述金额在阿鲁亚大酒店工程折价或拍卖款中享有优先受偿权。浙商资产管理公司不服上述判决提起上诉，2024 年 6 月，舟山市人民法院下发民事判决书，确认阿鲁亚公司尚欠工程款（进度款）62,171,140.91 元，并就上述金额在阿鲁亚大酒店工程折价或拍卖款中享有优先受偿权。浙商资产管理公司不服上述判决提起再审，浙江省高级人民法院已受理。2024 年 12 月，浙商资产管理公司撤回再审申请。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 11 | 公司子公司市政集团与安顺市交通建设投资有限责任公司建设工程施工合同纠纷 | 市政集团于 2021 年 9 月向贵州省安顺市中级人民法院提起诉讼，安顺市中级人民法院受理后于 2022 年 3 月判决安顺交建于判决生效之日起十五日内向市政集团支付尚欠工程款 140,122,596.46 元、违约金 10,595,879.67 元及及逾期违约金。判决生效后经法院协调，双方就案件执行事宜进行磋商，安顺交建投资提出了还款方案，经友好协商双方达成《执行和解协议》，安顺市中级人民法院于 2023 年 3 月出具了民事裁定书予以确认。但安顺交建投资未按和解协议履行义务，市政集团已经向法院申请恢复执行。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 12 | 公司子公司建工集团与余姚盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 广州市黄埔区人民法院于 2023 年 7 月判决余姚盛建支付工程款 110,741,369.72 元及利息，建工集团在上述工程价款范围内享有优先受偿权。2023 年 11 月，余姚市人民法院发放执行财产分配方案，裁定债权人宁波建工工程集团有限公司在(2023)浙 0281 执 2862 号案件中受偿 9,269,912.91 元。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 13 | 公司子公司建工集团与宁波御城置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 广州市黄埔区人民法院 2023 年 8 月判决御城置业支付工程款 70,515,386.36 元及利息，建工集团在上述工程价款范围内享有优先受偿权。建工集团不服上述判决提起上诉。2023 年 12 月广州市中级人民法院改判御城置业支付工程款及质保金共计 71,004,982.8 元及利息，建工集团在工程价款 70,978,410.21 元范围内享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 14 | 公司子公司建工集团与舟山景顺房地产开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 广州市黄埔区人民法院于 2022 年 12 月判决景顺房地产于判决发生法律效力之日起十日内向建工集团支付工程款及 4.5%质保金共计 20,564,782.57 元及利息，并判决建工集团在上述工程价款范围内享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 15 | 公司子公司建工集团与宁波奉化盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 广州市黄埔区人民法院于 2023 年 7 月判决奉化盛建支付工程款 54,756,170.76 元及利息，建工集团在上述工程价款范围内享有优先受偿权。建工集团不服上述判决提起上诉。2023 年 11 月，广州市中级人民法院判决奉化盛建置业支付工程款 54,756,170.76 元及利息并退还质保金 7,975,322.73 元并支付相应利息，建工集团在上述工程价款范围内享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 16 | 公司子公司建工集团与宁波奉化盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 奉化区人民法院于 2024 年 1 月判决奉化盛建置业支付工程款 57,261,847.40 元及相应利息，恒大地产集团上海盛建置业有限公司承担连带责任，建工集团在上述工程价款范围内享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 17 | 公司子公司建工集团与宁波穗华置业有限公司、恒大地产集团上海盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 宁波市中级人民法院于 2024 年 6 月判决穗华置业支付工程进度款 132,113,647.39 元以及逾期付款利息，并判决建工集团对上述涉案工程享有优先受偿权，上海盛建置业上述债权承担连带责任。此外，建工集团另案起诉要求穗华置业支付工程款 10,828,580.29 元，宁波市奉化区人民法院 2023 年 4 月受理后，判决穗华置业支付工程款 10,683,743.89 元及利息，建工集团就其施工完成本案主体及配套工程的折价或者拍卖的价款在工程价款 9,108,020.74 元范围内享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 18 | 公司子公司建工集团与宁波景顺置业有限公司、恒大地产集团上海盛建置业有限公司建设施工合同纠纷 | 宁波市奉化区人民法院 2023 年 4 月判决景顺置业支付工程集团工程进度款 19,810,351.48 元及相应利息，并判决建工集团在 19,810,351.48 元范围内对涉案工程拍卖或折价的价款享有优先受偿权。现已申请执行。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 19 | 公司子公司建工建乐与郑州杭嘉新能源有限公司仲裁案 | 建工建乐向上海仲裁委员会提出仲裁申请，请求依法裁决被申请人郑州杭嘉新能源有限公司向申请人支付工程款 199,662,304.72 元，并请求支付因杭嘉新能源逾期支付造成的建工建乐利息损失及本次律师费。上海仲裁委员会于 2023 年 2 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 20 | 公司子公司建工建乐与山东郓城锐鸣能源科技有限公司仲裁案 | 建工建乐向上海仲裁委员会提出仲裁申请，请求依法裁决被申请人山东郓城锐鸣能源科技有限公司向申请人支付工程款 42,050,894.8 元，并请求支付因锐鸣能源科技逾期支付造成的建工建乐利息损失及本次律师费。上海仲裁委员会于 2023 年 2 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 21 | 公司子公司建工集团与宁波恒跃房地产开发有限公司建设施工合同纠纷 | 宁波市奉化区人民法院 2023 年 12 月判决宁波恒跃房地产支付工程款 80,815,980.6 元及相关利息，建工集团在上述工程款范围内就涉案工程拍卖或折价价款享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 22 | 公司子公司建工集团与宁波永姚置业有限公司建设施工合同纠 | 余姚市中级人民法院于 2023 年 5 月判决永姚置业支付建工集团工程款 54,478,214.14 元及相应利息，并判决建工集团在上述金额范围内就涉案工程折价或拍卖的价款享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 纷 | 截止报告期末，已收款 295,851.44 元。 | 《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 23 | 公司子公司建工集团与江西省洪电置业有限公司仲裁案 | 南昌仲裁委员会于 2023 年 11 月裁决洪电置业支付损失赔偿款 73,997,377.80 元及支付 13#楼精装修工程款 4,243,631.94 元，建工集团在上述工程价款范围内享有优先受偿权。截止报告期末，累计收款 75,969,934.74 元。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 24 | 公司子公司建工集团与息县碧天置业有限公司建设工程合同纠纷 | 建工集团向广州仲裁委员会提请仲裁，要求息县碧天置业有限公司支付工程款 38,408,354.99 元及相应利息，广州仲裁委员会 2023 年 11 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 25 | 公司与太仓康来特房地产开发有限公司管理人纠纷 | 公司向太仓市人民法院起诉要求太仓康来特管理人赔偿 35,000,000 元。太仓市人民法院 2024 年 3 月受理后，于 2025 年 2 月下发民事判决书，判决驳回公司诉讼请求，本公司已提起上诉。。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 26 | 公司子公司建工集团与宁波奉化盛建置业有限公司、恒大地产集团上海盛建置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 奉化区人民法院 2025 年 3 月判决奉化盛建置业支付剩余工程款 59,540,402.56 元及相应利息，恒大地产集团上海盛建置业有限公司对被告宁波奉化盛建置业有限公司的上述债务本息承担连带责任，建工集团在上述工程价款范围内享有优先受偿权。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 27 | 公司子公司市政集团与昆明市城建投资开发有限责任公司纠纷 | 市政集团向宁波市中级人民法院起诉，要求昆明市城建投资退还因 2022 年 2 月签订的《合作协议》诚意金及相应利息。宁波市中级人民法院受理后，于 2024 年 7 月下发民事判决书，判决昆明城建投资开发有限公司于判决生效之日起三十日内偿还市政集团本金 1 亿元并支付相应利息。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 28 | 公司子公司建工集团与平阳锦城置业有限公司、宁波锦财置业有限公司、宁波锦宏置业有限公司、上海中南锦时置业有限责任公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向平阳县人民法院起诉，要求平阳锦城置业有限公司支付工程款 36,342,551.93 元及相应利息，并要求对涉案项目享有优先受偿权。平阳县人民法院 2024 年 6 月受理。平阳锦城公司已被裁定破产，建工集团已向管理人申报债权。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 29 | 公司子公司建工集团与宁波同润鼎贸易有限公司买卖合同纠纷 | 宁波同润鼎贸易有限公司向宁波市鄞州区人民法院起诉要求建工集团支付同润鼎公司钢材利息 41,206,397.86 元(计算至 2023 年 1 月 21 日)，2023 年 1 月 22 日至 2023 年 6 月 8 日的利息：692,353.96 元。宁波市鄞州区人民法院受理后，经法院调解，确认建工集团支付款项 2000 万元，目前履行中。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 30 | 公司子公司建工集团与余姚广天建昌房地 | 余姚市人民法院 2024 年 12 月受理后，经法院主持调解，双方达成协议，确认余姚广天建昌支付工程款 43,899,067.19 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 产开发有限公司建设工程施工合同纠纷 | 元，目前该协议履行中。 | 证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 31 | 公司子公司建工集团与宁波御都置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 宁波市中级人民法院 2025 年 6 月判决御都置业支付工程款 241,351,398.76 元及相应利息，恒大地产集团上海盛建置业有限公司对上述应付款承担连带清偿责任。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 32 | 公司子公司建工集团与宁波御都置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 公司子公司建工集团与宁波御都置业有限公司建设工程施工合同纠纷。宁波市中级人民法院 2025 年 7 月判决御都置业支付工程款 158,206,012.85 元及相应利息，恒大地产集团上海盛建置业有限公司对上述应付款承担连带清偿责任。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 33 | 公司子公司建工集团与宁波祥源旅游开发有限公司、祥源房地产集团有限公司、祥源控股集团有限责任公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市中级人民法院提起诉讼，诉请判决宁波祥源旅游开发有限公司支付拖欠的工程款 111,905,151.68 元及工程款利息，请求判令祥源房地产集团有限公司、祥源控股集团有限责任公司对欠付的工程款本息承担连带担保责任，请求判令确认建工集团有权对案涉工程项目折价或以拍卖所得价款在诉请范围内优先受偿。宁波市中级人民法院已受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 34 | 公司子公司建工建乐与慈溪市卓樾房地产开发有限公司、宁波市卓业置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工建乐向慈溪市人民法院提起诉讼，要求卓樾房地产支付工程款 33,101,341.10 元及相应利息，并请求对案涉项目折价或以拍卖所得价款在上述范围内优先受偿，并请求卓业置业对上述工程款本息承担连带付款责任。慈溪市人民法院 2025 年 4 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 35 | 公司子公司温州宁建投资有限公司与温州东部新城建设投资集团有限公司建设工程施工合同纠纷 | 温州宁建投资有限公司向温州市龙湾区人民法院提起诉讼，要求温州东部新城建设投资集团有限公司支付工程款（含质保金）106,710,147.9 元及相应并赔偿逾期付款违约金 16,594,718.3 元及支付 BT 回购款 12,566,249.99 元及相应利息。温州市龙湾区人民法院已受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 36 | 公司子公司市政集团与嘉兴市快速路建设发展有限公司建设工程施工合同纠纷 | 市政集团向嘉兴市秀洲区人民法院提起诉讼，要求嘉兴市快速路建设发展有限公司支付工程款 101,251,032.59 元及逾期付款损失 8,771,640.23 元及相应利息，并要求对方支付因取消工程钢管桩施工造成的损失 1,890,000 元。嘉兴市秀洲区人民法院已受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 37 | 公司子公司建工建乐与宁波国源置业有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工建乐向象山县人民法院提起诉讼，诉请判决宁波国源置业有限公司支付所欠工程款 217,018,312 元及逾期付款利息，并请求判令确认建工建乐有权对案涉工程项目拍卖或折价价款享有优先受偿权。象山县人民法院已受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 38 | 公司子公司建工建乐与宁波三立海城置业 | 建工建乐向象山县人民法院提起诉讼，诉请判决三立海城置业支付所欠工程款 51,841,571 元及逾期付款利息，并请求 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 有限公司建设工程施工合同纠纷 | 判令确认建工建乐有权对案涉工程项目拍卖或折价价款享有优先受偿权。象山县人民法院 2025 年 7 月受理。 | 证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 39 | 公司子公司建工集团与龙港和立房地产有限公司、温州银和房地产有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向龙港市人民法院起诉要求被告支付工程款 30,609,394 元及相应利息，并请求对涉案工程折价或拍卖所得价款在上述范围内优先受偿。龙港市人民法院 2025 年 7 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 40 | 公司子公司建工集团与宁波城市之光置业有限公司、城博(宁波)置业有限公司损害公司债权人利益责任纠纷 | 建工集团向宁波市鄞州区人民法院提起诉讼，要求持有宁波御城置业有限公司 100%股权的宁波城市之光置业有限公司、城博（宁波）置业有限公司对御城置业的债务承担连带责任。宁波市鄞州区人民法院于 2025 年 8 月受理本案。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |
| 41 | 公司子公司建工集团与宁波久望置业有限公司、宁波甬望商贸有限公司建设工程施工合同纠纷 | 建工集团向宁波市鄞州区人民法院起诉要求被告支付工程款 44,806,410.51 元，支付逾期付款利息 2657269.07 元，并请求对涉案工程折价或拍卖所得价款在上述范围内优先受偿。宁波市鄞州区人民法院 2025 年 9 月受理。 | 本项诉讼详见公司于 2025 年 10 月 28 日在上海证券交易所网站披露的《宁波建工 2025 年第三季度报告》 |

**（二）其他事项**

2025 年度业绩预披露：预计发行人 2025 年度的经营、财务、资信状况无重大不利变化。

截至本募集说明书出具之日，除以上已披露情况外，发行人无其他应予披露的重大事项。

# 第十章 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

根据 2016 年 3 月 24 日财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

## 二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起实施并于 2017 年 2 月 24 日及 2018 年 12 月 29 日修订的《中华人民共和国企业所得税法》、2008 年 1 月 1 日起执行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于投资债务融资工具的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债务融资工具利息计入当前收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

## 三、印花税

根据 2022 年 7 月 1 日起施行的《中华人民共和国印花税法》（以下简称“印花税法”），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，应当依法缴纳印花税。其中，应税凭证指印花税法所附《印花税税目税率表》列明的合同、产权转移书据和营业账簿；证券交易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依托凭证。

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、赠予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的水平。

**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。**

# 第十一章 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。

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。

# 第十二章 发行人信息披露工作安排

## 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》（中国人民银行令〔2008〕第 1 号）、《公司信用类债券信息披露管理办法》、（中国人民银行中华人民共和国国家发展和改革委员会中国证券监督管理委员会公告〔2020〕第 22 号）、交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（2021 版）及《宁波建工股份有限公司章程》等相关规定，制定了《宁波建工股份有限公司信息披露管理办法》，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

发行人按照中国银行间市场交易商协会的信息披露要求，已制定《宁波建工股份有限公司信息披露事务管理制度》，并由融资部具体负责和协调债务融资工具存续期间各类财务报表及与公司经营相关的所有重大信息的披露。李长春负责债务融资工具信息披露工作的领导；负责公司信息披露事务管理；负责组织制定债券融资相关信息披露的管理规则，组织债券存续期间潜在内幕信息的评估、报批、披露；负责组织实施债券发行阶段的信息收集整合、报批、披露，组织实施债券存续期间面向债券融资利益相关方的持续信息披露；各信息来源部门设立专岗或指定专人，负责按债券融资项目要求及时提供所需披露的信息。

### （三）信息披露事务负责人

姓名：李长春

职务：董事会秘书

电话：0574-87066873

信息披露责任：负责组织和协调债务融资工具信息披露相关工作，接受投资者问询、维护投资者关系。

## 二、信息披露安排

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》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定，进行本期债务融资工具存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响债务融资工具兑付的重大事项的披露工作。

### （一）发行前的信息披露安排

本期债务融资工具发行日前 1 个工作日，发行人将通过交易商协会认可的网站披露如下文件:

1. 募集说明书;

2. 法律意见书;

3. 发行人最近三年经审计的财务报告和最近一期会计报表;

4. 中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

### （二）存续期内定期信息披露

发行人在本期债务融资工具存续期内，向市场定期公开披露以下信息:

1. 企业应当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. 企业应当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. 企业应当在每个会计年度前 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。

### （三）存续期内重大事项的信息披露

存续期内，企业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，应当及时披露，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。

**（四）本息兑付的信息披露**

发行人应当在本期债务融资工具本息兑付日前五个工作日，通过交易商协会认可的网站公布本金兑付、付息事项。

债务融资工具偿付存在较大不确定性的，企业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。

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，企业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，企业及存续期管理机构将披露违约处置进展，企业将披露处置方案主要内容。企业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。

如有关信息披露管理制度发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露做出调整。

若企业无法履行支付利息或兑付本金义务，提请增进机构履行信用增进义务的，企业将及时披露提请启动信用增进程序的公告。

增进机构应在知道或应当知道其需履行信用增进义务的 5 个工作日内，披露信用增进履行安排公告，并于履行债务融资工具信用增进义务之日后 1 个工作日内进行披露。

增进机构未能按照约定履行债务融资工具信用增进义务的，应于约定履行日期后的 1 个工作日内进行披露。

**上述信息的披露时间应不晚于企业在证券交易所、指定媒体或其他场合公开披露的时间。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《非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。**

# 第十三章 持有人会议机制

## 一、持有人会议的目的与效力

（一）【会议目的】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、提供信用增进服务的机构（以下简称“增进机构”）、受托管理人产生效力。

## 二、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】存续期管理机构为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

召集人联系方式：

机构名称：中国建设银行股份有限公司

联络人姓名：陈明杉

联系方式：0574-87205901

联系地址：宁波市鄞州区宝华街255号

邮箱：chenmingshan.nb@ccb.com

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集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、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，应当将书面提议发送至召集人联络邮箱或寄送至召集人收件地址或通过“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。

## 一、会议目的与效力

（一）【会议目的】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、提供信用增进服务的机构（以下简称“增进机构”）、受托管理人等产生效力。

## 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。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

（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，并提请审议缩短召集程序议案一同参与本次会议表决，缩短召集程序议案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】通过后，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。

（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存续期服务系统召集召开。

召集人可以通过存续期服务系统发送议案、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存续期服务系统进行书面提议、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存续期服务系统提出补充议案。

（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。

# 第十四章 受托管理人机制

本期债务融资工具未设置受托管理人机制。

# 第十五章 投资人保护条款

本期债务融资工具未设置投资人保护条款。

# 第十六章 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第十四章“投资人保护条款”（如有）及其他条款的约定（如有）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，法院受理关于发行人的破产申请;

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)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）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【0.1】‰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。

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、公开透明、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

发行人与持有人或有合法授权的受托管理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务融资工具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。

## 八、不可抗力

**（一）定义**

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

任何因本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。

## 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。

# 第十七章 本次债务融资工具发行的有关机构

**发行人:** 宁波建工股份有限公司

联系地址：浙江省宁波市鄞州区前河南路 469 号 B 座 22-23 楼

法定代表人：卢照辉

联系人：王菊侠

电话：0574-87206885

传真：0574-87066660

邮编：315040

**主承销商、簿记管理人、存续期管理机构:** 中国建设银行股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：张金良

联系人：安若诚 陈明杉

联系电话：010-67594753、0574-87205901

传真：0574-87205901

邮编：100032

**联席主承销商:** 交通银行股份有限公司

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 333 号

法定代表人：任德奇

联系人：朱栋

电话：021-38873258

传真：/

邮政编码：200120

**公司法律顾问:** 上海段和段（宁波）律师事务所

住所：宁波市文康路 128 号浙商银行大楼 1506 室

负责人：窦鹤年

联系人：黄胜军

联系电话：0574-86550526

传真：0574-86550526

**审计机构：** 大信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 22 层

执行事务合伙人：吴卫星、胡咏华

联系人：郭义喜、舒铭

电话：010-82330558

传真：010-82327668

邮编：100083

浙江科信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：浙江省宁波市海曙区气象路 827 号 0649 幢 201-220 室

执行事务合伙人：罗国芳

联系人：潘舜乔、尤晨帆

电话：0574-87269400

传真：0574-87269396

邮编：315000

**信用增进机构** 宁波交通投资集团有限公司

联系地址：浙江省宁波市鄞州区日丽中路 422 号

法定代表人：周杰

联系人：温倩瑜

联系电话：0574-89386541

传真：0574-87386555

**登记、托管、结算机构：** 银行间市场清算所股份有限公司

地址：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：021-021-23198888

传真：021-23198866

邮政编码：200010

**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

法定代表人：郭欣

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮政编码：100032

发行人与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都不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

# 第十八章 备查文件

## 一、备查文件

（一）宁波建工股份有限公司接受注册通知书;

（二）本期债务融资工具募集说明书;

（三）上海段和段（宁波）律师事务所出具的法律意见书;

（四）发行人近三年经审计的财务报告及近一期未经审计财务报表;

（五）相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

## 二、文件查询地址

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。投资者可通过发行人在交易商协会认可的网站披露的《接受注册通知书》项下的募集说明书查阅历史信息。交易商协会认可的网站包括北京金融资产交易所网站（www.cfae.cn）、中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com）。

**（一）发行人**

**名称：宁波建工股份有限公司**

法定代表人：卢照辉

注册地址：浙江省宁波市鄞州区兴宁路 46 号

查询地址：浙江省宁波市鄞州区前河南路 469 号 B 座 22-23 楼

联系人：王菊侠

联系电话：0574-87206885

传真：0574-87066660

邮编：315040

**（二）主承销商**

**名称：中国建设银行股份有限公司**

查询地址：北京市西城区金融大街25号

法定代表人：张金良

联系人：安若诚 陈明杉

联系电话：010-67594753、0574-87205901

邮编：100032

# 附录 发行人主要财务指标计算公式

| | | |
|---|---|---|
| **1. 主营业务毛利率（%）** | = | （1－主营业务成本/主营业务收入净额）×100% |
| **2. 净资产收益率（%）** | = | 净利润/年初末平均净资产×100% |
| **3. 总资产报酬率（%）** | = | EBIT/年初末平均资产总额×100% |
| **4. 应收账款周转率** | = | 主营业务收入净额/（年初末平均应收账款＋年初末平均应收票据） |
| **5. 存货周转率** | = | 主营业务成本/年初末平均存货 |
| **6. EBIT** | = | 利润总额＋列入财务费用的利息支出 |
| **7. EBITDA** | = | EBIT＋折旧＋摊销（无形资产摊销＋长期待摊费用摊销） |
| **8. 资产负债率（%）** | = | 负债总额/资产总额×100% |
| **9. 流动比率** | = | 流动资产/流动负债 |
| **10. 速动比率** | = | （流动资产-存货）/流动负债 |
| **11. EBIT 利息保障倍数（倍）** | = | EBIT/（计入财务费用的利息支出＋资本化利息） |
| **12. EBITDA 利息保障倍数（倍）** | = | EBITDA/（计入财务费用的利息支出＋资本化利息） |

（本页无正文，为《宁波建工股份有限公司 2026 年度第一期中期票据募集说明书》之盖章页）。

宁波建工股份有限公司

2026 年 2 月 11 日