

一冶集团 2023 年应收账款资产支持专项计划

2024年度资产管理报告

长江证券（上海）资产管理有限公司

二〇二五年四月

报告期：2024 年 1 月 1 日-2024 年 12 月 31 日

重要提示

管理人长江证券（上海）资产管理有限公司保证本报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本专项计划出具了标准无保留意见的审计报告。

2024 年度资产管理报告中相关信息来源于管理人外资产证券化业务其他参与机构的，管理人已通过合理方式进行复核确认。管理人复核确认结果与资产证券化业务其他参与机构提供的信息不存在重要差异。

本资产管理报告相关内容与托管人出具的年度托管报告相关内容一致，不存在重大差异。

本年度资产管理报告无其他重要提示、风险提示。

目录

重要提示.....	2
释义.....	5
第一节 专项计划基本情况及业务与人履约情况.....	6
一、 专项计划基本情况.....	6
二、 资产支持证券基本情况.....	7
三、 专项计划与人基本信息情况.....	7
四、 资产支持证券收益分配情况.....	9
五、 业务与人变更或者变化情况.....	9
六、 报告期内履行职责和义务的情况.....	9
七、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况.....	10
八、 报告期内业务与人落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况.....	10
九、 报告期内资产支持证券行权和信用机制触发情况.....	11
十、 跟踪评级情况.....	11
十一、 转让基础资产取得资金使用情况.....	11
十二、 管理人以自有资金或者其管理的资产管理计划、其他客户资产、证券投资基金等认购资产支持证券的情况.....	11
十三、 专项计划审计情况.....	11
第二节 基础资产情况.....	11
一、 基础资产变化情况.....	11
二、 重要现金流提供方相关情况.....	12
三、 债权类基础资产基本情况.....	12
第三节 资金收支与投资管理情况.....	14
一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况.....	14
二、 基础资产现金流差异情况.....	17
三、 基础资产现金回款、现金流归集情况.....	17
第四节 特定原始权益人中国一冶集团有限公司情况.....	18
一、 原始权益人基本情况.....	18
二、 公司治理情况.....	18
三、 公司业务和经营情况.....	19
四、 财务情况.....	21
五、 偿还债务本息情况.....	23
六、 原始权益人重大事项情况.....	23
第五节 增信措施及其执行情况.....	23
一、 增信措施变更情况.....	23
二、 增信措施执行情况.....	23
三、 增信措施为差额支付、保证、流动性支持等的.....	23
四、 增信措施为抵押或者质押的.....	24
五、 其他增信措施情况.....	24
第六节 特定领域资产支持证券应当披露的其他事项.....	25
一、 绿色（含碳中和、蓝色）资产支持证券.....	25
二、 低碳转型资产支持证券.....	25
三、 乡村振兴资产支持证券.....	25

四、“一带一路”资产支持证券.....	25
五、科技创新资产支持证券.....	25
六、住房租赁（含保障性租赁住房）资产支持证券.....	25
七、知识产权资产支持证券.....	25
八、其他资产支持证券.....	25
第七节 其他管理人需要披露的事项.....	25
第八节 附件目录.....	25
附件一：专项计划财务报表.....	28
附件二：特定原始权益人财务报表.....	32

释义

原始权益人/资产服务机构/流动性差额支付承诺人	指	中国一冶集团有限公司
计划管理人/管理人	指	长江证券（上海）资产管理有限公司（简称“长江资管”）
销售机构	指	五矿证券有限公司
托管银行/监管银行	指	中国民生银行股份有限公司武汉分行
信用评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
法律顾问	指	北京大成律师事务所
现金流预测机构	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
登记托管机构/中证登上海公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
专项计划	指	一冶集团 2023 年应收账款资产支持专项计划
《计划说明书》	指	《一冶集团 2023 年应收账款资产支持专项计划说明书》

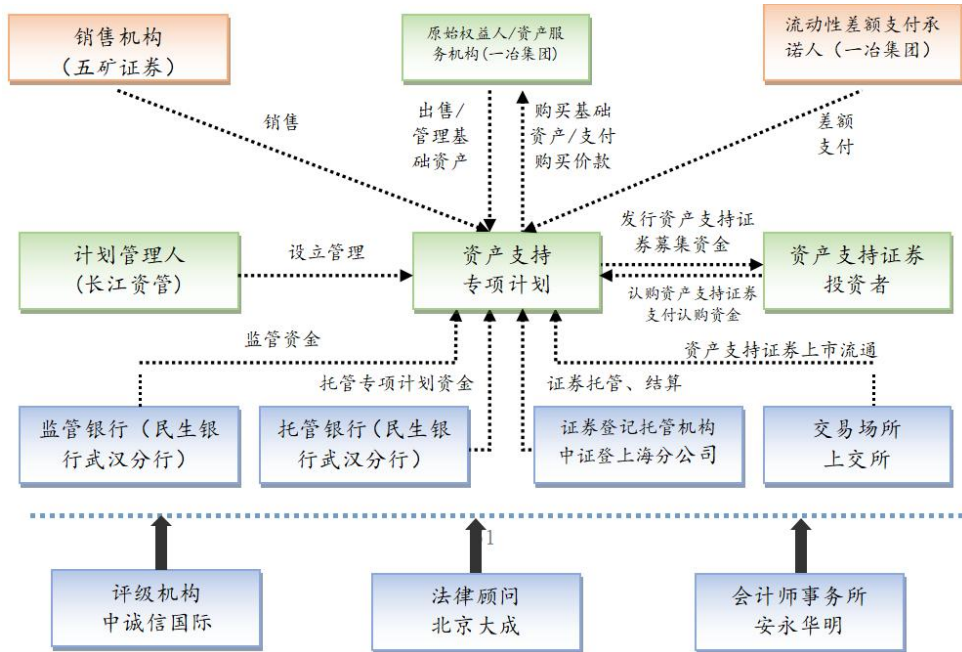
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

一、 专项计划基本情况

单位：亿元 币种：人民币

专项计划名称	一冶集团 2023 年应收账款资产支持专项计划
专项计划设立日	2023 年 12 月 20 日
发行规模	18
存续规模（截至 12 月 31 日）	18
是否为双/多 SPV	否
双/多 SPV 的具体情况	
增信方式	优先/次级分层；现金流超额覆盖；流动性差额支付承诺人提供流动性差额支付承诺
基础资产类型	债权类-应收账款-一般企业应收账款
基础资产具体内容	基础资产清单所列的由原始权益人在专项计划设立日、循环购买日转让给管理人的、原始权益人依据基础交易合同及/或《应收账款转让合同》对债务人享有的应收账款及附属担保权益（不包含基础交易合同项下的质保款项）。
资产支持证券挂牌场所	上海证券交易所

交易结构图与说明：



- 1、认购人通过与管理人签订《认购协议》，将认购资金以专项资产管理方式委托管理人管理，管理人设立并管理专项计划，认购人取得资产支持证券，成为资产支持证券持有人。
- 2、管理人根据与原始权益人签订的《基础资产买卖协议》的约定，将专项计划资金用于向原始权益人购买基础资产，即基础资产清单所列的由原始权益人在专项计划设立日、循环购买日转让给管理人的、原始权益人依据基础交易合同及/或《应收账款转让合同》对债务人享有的应收账款及附属担保权益（不包含基础交易合同项下的质保款项）。
- 3、资产服务机构根据《服务协议》的约定，负责与基础资产及其回收有关的管理服务及其

他服务。

4、监管银行根据《监管协议》的约定，监督资产服务机构在回收款转付日将基础资产产生的现金划入专项计划账户，由托管银行根据《托管协议》对专项计划资产进行托管。

5、当发生任一流动性差额支付启动事件时，流动性差额支付承诺人根据《流动性差额支付承诺函》将差额资金划入专项计划账户。

6、管理人根据《计划说明书》及相关文件的约定，向托管银行发出分配指令，托管银行根据分配指令，将相应资金划拨至登记托管机构的指定账户用于支付资产支持证券本金和预期收益。

二、 资产支持证券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

证券代码	261347	261348
证券简称	一冶 23 优	一冶 23 次
发行日	2023-12-20	2023-12-20
到期日	2025-11-20	2025-11-20
发行规模	17.10	0.9
初始信用评级	AAA	无
最新信用评级	AAA	无
最新预期收益率	3.5%	-
收益分配方式	过手型	过手型
收益分配频率	按半年	按半年
报告期末原始权益人及其关联方风险自留的情况	原始权益人未进行风险自留	原始权益人未进行风险自留
风险自留情况与报告期初是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	☐ 是 ☒ 否
发生变化的，说明变化原因以及是否存在违反规定和约定的情形		

三、 专项计划参与人基本信息情况

专项计划包含以下参与人：

☒原始权益人 ☒资产服务机构 ☒增信机构 ☒托管人 ☒资信评级机构 ☐资产评估机构
☒现金流预测机构 ☐重要现金流提供方 ☒其他

(一) 原始权益人

机构名称	中国一冶集团有限公司
统一社会信用代码	914201001777275556
办公地址	湖北省武汉市青山区 36 街坊（青山区工业路 3 号一冶科技大楼）
联系人	宫会章
联系电话	027-68868577

(二) 资产服务机构

机构名称	中国一冶集团有限公司
统一社会信用代码	914201001777275556
办公地址	湖北省武汉市青山区 36 街坊（青山区工业路 3 号一冶科技大楼）
联系人	宫会章
联系电话	027-68868577

(三) 增信主体

机构名称	中国一冶集团有限公司
统一社会信用代码	914201001777275556
增信类型	差额支付
办公地址	湖北省武汉市青山区 36 街坊（青山区工业路 3 号一冶科技大楼）
联系人	宫会章
联系电话	027-68868577

(四) 托管人

机构名称	中国民生银行股份有限公司武汉分行
统一社会信用代码	91420000877603844E
办公地址	武汉市江汉区新华路 396 号中国民生银行大厦
联系人	刘振宇
联系电话	027-85617072

(五) 资信评级机构

机构名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
统一社会信用代码	9111000071092067XR
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 12 楼
联系人	谢蕙鸾
联系电话	021-60330988

(六) 现金流预测机构

机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
统一社会信用代码	91110000051421390A
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
联系人	张宁宁
联系电话	+86 10 5815 3000

(七) 其他：监管银行

机构名称	中国民生银行股份有限公司武汉分行
统一社会信用代码	91420000877603844E
办公地址	武汉市江汉区新华路 396 号中国民生银行大厦
联系人	刘振宇
联系电话	027-85617072

四、 资产支持证券收益分配情况

单位：元 币种：人民币

债券代码	261347		261348	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额	分配本金金额	分配收益金额
2024 年 4 月 22 日	0.00	20,167,740.00	0.00	909,810.00
2024 年 7 月 18 日	0.00	14,264,820.00	0.00	643,500.00
已分配金额小计	0.00	34,432,560.00	0.00	1,553,310.00
未来收益安排				
2025 年 1 月 21 日	0.00	30,662,010.00	0.00	1,383,210.00
2025 年 7 月 18 日	0.00	29,186,280.00	0.00	1,316,700.00
2025 年 10 月 28 日	0.00	16,723,800.00	0.00	0.00
2025 年 11 月 20 日	1,710,000,000.00	3,770,550.00	90,000,000.00	0.00
未来分配金额小计	1,710,000,000.00	80,342,640.00	90,000,000.00	2,699,910.00
合计分配金额	1,710,000,000.00	114,775,200.00	90,000,000.00	4,253,220.00

备注：专项计划优先级循环期不还本按半年付息，摊还期按季过手摊还本金按季付息，次级到期还本。因存在循环购买和过手摊还，未来分配金额为预测数据，与实际分配数据可能会有差异。根据《计划说明书》，循环期系指管理人以专项计划资金向原始权益人循环购买新的基础资产的期间，循环期届满后，管理人不再购买新的基础资产。循环期自专项计划设立日起（不含该日）至下述较早日期止（含该日）：（a）【2025】年【6】月对应的循环购买日；（b）任一加速清偿事件发生之日；摊还期系指循环购买期届满之日起至预期到期日的期间，该期间内，专项计划不再循环购买基础资产。在未发生加速清偿事件且专项计划未因除法定到期日届至外的其他原因在法定到期日之前终止时，循环期内的分配基准日为专项计划存续期间内每年 6 月 30 日及 12 月 31 日后的第 5 个工作日，特别地，首个分配基准日为 2024 年 3 月 31 日后的第 5 个工作日（本专项计划未在 2024 年 3 月 31 日前成功挂牌的，顺延至下一个分配基准日），摊还期内的分配基准日为专项计划存续期间内每年【3】月【31】日、【6】月【30】日、【9】月【30】日和【12】月【31】日后的第【5】个工作日，同时，最后一个分配基准日为 2025 年 10 月 31 日后的第 5 个工作日。

五、 业务参与人变更或者变化情况

业务参与人是否发生变更或者基本情况的重大变化

☐是 ☒否

六、 报告期内履行职责和义务的情况

(一) 管理人履职情况

专项计划资产管理过程中是否严格遵守了法律法规、中国证监会和本所的规定以及专项计划

文件约定和所作出的承诺，是否勤勉尽责地履行专项计划资产管理职责和义务

☒是 ☐否

是否积极督促原始权益人、资产服务机构、增信主体、托管人等按照规定或者约定履行职责和义务

☒是 ☐否

有无损害资产支持证券投资者权益的行为

☐是 ☒否

(二) 其他业务参与机构履职情况

☒原始权益人 ☒资产服务机构 ☒增信主体 ☒托管人 ☐其他

以上主体是否均按照规定或者约定履行职责和义务。相关机构存在严重违反相关规定、约定或者损害资产支持证券投资者权益行为的，管理人应当披露具体情况，以及管理人采取的维护投资者权益的措施。

☒是 ☐否

七、 报告期内管理人专项计划资产隔离情况

(一) 专项计划资产是否独立于固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，是否对专项计划资产单独记账、独立核算

☒是 ☐否

(二) 管理人管理、运用和处分专项计划资产所产生的债权是否与其自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产产生的债务相抵销

☐是 ☒否

八、 报告期内业务参与人落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

以下机构参与落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制：

☒原始权益人 ☒资产服务机构 ☐其他 ☐不适用

落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

专项计划设计了较为严格的账户监管措施，计划推广账户、专项计划收款账户和专项计划账户各司其职、相互独立，加之资产服务机构的稳健经营，在一定程度上缓释了现金流混同和挪用风险。

是否存在基础资产与管理人自身固有财产、所管理的其他资产混同，或者发生基础资产现金流被截留、挪用等严重损害资产支持证券投资者利益行为

☐是 ☒否

九、 报告期内资产支持证券行权和信用机制触发情况

(一) 选择权条款触发情况

专项计划存在以下行权条款：

☐回售 ☐赎回 ☐其他 ☒不适用

(二) 信用机制触发情况

是否启动权利完善、加速清偿、提前终止等信用触发机制

☐是 ☒否

十、 跟踪评级情况

☐适用 ☒不适用

十一、 转让基础资产取得资金使用情况

是否约定原始权益人转让基础资产所取得的资金有专门用途或限制性用途

☐是 ☒否

十二、 管理人以自有资金或者其管理的资产管理计划、其他客户资产、证券投资基金等认购资产支持证券的情况

☐适用 ☒不适用

十三、 专项计划审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

第二节 基础资产情况

一、 基础资产变化情况

(一) 报告期末基础资产数量或金额变化情况

1. 变化基本情况

单位：元 币种：人民币

报告期初基础资产数量	报告期末基础资产数量	报告期初基础资产金额	报告期末基础资产金额	报告期内变化情况及原因
14	14	1,851,960,003.10	1,817,193,814.44	报告期内回收基础资产 0.84 亿元，新增循环购买基础资

				产 0.49 亿元。
--	--	--	--	------------

2. 是否首次披露年度资产管理报告

√是 ☐否

管理人应当披露相关协议约定的基础资产转让生效日至报告期末的基础资产变化情况

基础资产转让生效 日基础资产数量	报告期末基础资产 数量	基础资产转让生效 日基础资产金额	报告期末基础资产 金额	报告期内变化情 况及原因
14	14	1,851,960,003.10	1,817,193,814.44	报告期内回收基础资产 0.84 亿元，新增循环购买基础资产 0.49 亿元。

3. 报告期末基础资产数量或金额与报告期初相比发生 20%及以上变化

☐是 ☒否

(二) 因循环购买、替换、赎回、处置等导致基础资产变化

√是 ☐否

变化具体情况

报告期内回收基础资产 0.84 亿元，新增循环购买基础资产 0.49 亿元。

循环购买、替换、赎回、处置等是否符合相关规定或协议约定

√是 ☐否

(三) 基础资产筛选标准发生调整

☐适用 ☒不适用

二、重要现金流提供方相关情况

前五大重要现金流提供方的现金流占比：0%（报告期末不存在重要现金流提供方）

基础资产重要现金流提供方情况：

☐适用 ☒不适用

三、债权类基础资产基本情况

(一) 主要基础资产的变化情况

报告期末单笔未偿本息余额占全部基础资产未偿本息余额 1%以上的前 20 笔基础资产情况：

√适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债务人 名称/描述	担保 情况	行业	地区	债权 金额	债权 余额	利率 (%)	期限 (年)	账龄 (年)
信阳市浉河区交旅文化投资有限	无	商务服务	河南省	1.12	0.87	-	0.83	1.32

责任公司(原信阳市浉河区金牛山产业集聚区投融资有限公司)								
鄂州梁子湖基础投资建设有限公司	无	专业技术服务业	湖北省	1.97	1.97	-	0.83	1.35
武汉正业东方建设投资有限责任公司	无	建筑装饰、装修和其他建筑业	湖北省	1.17	1.07	-	0.83	1.01
灵璧县建灵投资管理有限公司	无	商务服务	安徽省	1.32	1.21	-	0.83	0.67
连云港海蚌新媒体发展有限公司	无	商务服务	江苏省	1.28	1.28	-	0.83	1.34
灵璧县建灵投资管理有限公司	无	商务服务	安徽省	1.00	0.73	-	0.83	0.69
江苏金开星舰建设有限公司	无	房屋建筑业	江苏省	1.42	1.42	-	0.83	1.38
莱州市城市投资发展有限公司	无	商务服务	山东省	0.81	0.81	-	0.83	1.61
开封国投农业技术开发有限公司	无	农业	河南省	2.08	2.00	-	0.83	0.90
杞县金杞铝业集团有限公司	无	金属制品业	河南省	1.72	1.72	-	0.83	1.42
巩义市新型城镇建设有限公司	无	商务服务	河南省	1.27	1.27	-	0.83	1.48
广西新祥高速公路有限公司	无	土木工程建筑业	广西省	1.55	1.52	-	0.83	1.31
巩义市城达建设开发有限公司	无	土木工程建筑业	河南省	0.83	0.83	-	0.83	1.39
一冶建设工程徐州有限公司	无	土木工程建筑业	江苏省	1.46	1.46	-	0.83	1.97

备注：基础资产期限按照入池资产最后一笔回款日减去年度报告基准日计算所得，非加权平均期限。报告期末基础资产回收率 $1(\%)=0$ （报告期内，未有违约基础资产）

报告期内基础资产的变化情况：

报告期内回收基础资产 0.84 亿元，专项计划分别于 2024 年 4 月 23 日和 2024 年 7 月 19 日进行循环购买，新增基础资产数量共 2 笔，新增循环购买基础资产 0.49 亿元。

（二） 报告期内不合格基础资产的处置情况

无

1回收率=报告期末逾期超过 90 天（包括 90 天）的违约基础资产的回收本金和利息合计/报告期末违约资产对应的本金余额合计*100%

(三) 报告期内基础资产非正常偿还及处置等情况

单位：亿元 币种：人民币

基础资产 运行指标	提前 还款	赎回	逾期	违约	处置	处置 回收	损失	其他	合计	
金额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
金额占比	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
笔数	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
笔数占比	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

(四) 涉及诉讼或者仲裁等争议及其处置情况

☐适用 ☒不适用

(五) 影响报告期内或者未来专项计划收益分配的债权类资产质量和现金流变化的其他情况

无

(六) 上述情况是否影响报告期内按约定分配专项计划收益

☐是 ☒否

(七) 上述情况对未来收益分配是否产生不利影响

☐是 ☒否

第三节 资金收支与投资管理情况

一、 专项计划账户资金管理、运用、处分情况

(一) 专项计划账户资金收支情况

单位：元 币种：人民币

收支日期	收入金额	收入来源	支出金额	支出用途	支出用于分配的证券代码	支出用于分配的证券简称	备注
报告期初余额	0	-		-	-	-	
2024 年 4 月 10 日	45,700,619.06	ABS 现金流归集					
2024 年 4 月			20,169,748.39	261347 兑付总 息款及	261347	一冶 23 优	

18 日				手续费			
2024 年 4 月 18 日			15,000.00	一冶集团 2023ABS 循环购 买律师 费			
2024 年 4 月 18 日			36,000.00	一冶集团 2023ABS 登记挂 牌费			
2024 年 4 月 18 日			57.5	一冶集团 2023ABS 中征信 登记费			
2024 年 4 月 18 日			910,855.49	261348 兑付兑 息款及 手续费	261348	一冶 23 次	
2024 年 4 月 18 日			60,657.53	资产证 券化托 管服务 费			
2024 年 4 月 22 日	1,000.00	261348 债券退 款					
2024 年 4 月 22 日	1,000.00	261347 债券退 款					
2024 年 4 月 23 日			24,508,357.65	一冶集团 2023ABS 第一次 循环购 买			
2024 年 6 月 21 日	4,747.00	结息					

2024 年 7 月 8 日	38,515,334.00	ABS 现金流归集					
2024 年 7 月 16 日			15,000.00	一冶集团 2023ABS 循环购买律师费			
2024 年 7 月 16 日			47.5	一冶集团 2023ABS 中征信登记费			
2024 年 7 月 16 日			14,266,533.24	261347 兑付总息款及手续费	261347	一冶 23 优	
2024 年 7 月 16 日			643,532.18	261348 兑付兑息款及手续费	261348	一冶 23 次	
2024 年 7 月 16 日			42,904.11	资产证券化托管服务费			
2024 年 7 月 18 日	1,000.00	261347 债券退款					
2024 年 7 月 19 日			23,554,006.47	一冶集团 2023ABS 第二次循环购买			
2024 年 9 月 21 日	3,684.89	结息					
2024 年 12 月	4.14	结息					

21 日							
报告期末余额	4,689.03	-		-	-	-	

(二) 专项计划投资管理情况

☐适用 ☒不适用

(三) 向金融机构等借款情况

☐适用 ☒不适用

(四) 其他情况

无

(五) 是否影响报告期内按约定分配专项计划

☐是 ☒否

(六) 未来收益分配是否产生不利影响

☐是 ☒否

二、 基础资产现金流差异情况

报告期内基础资产实际现金流与之前预测该期现金流是否存在差异：

☒是 ☐否

报告期内基础资产实际现金流与前次预测该期现金流之间的差额比例：4.86%

累计实际基础资产现金流与最初预测的现金流之间的差额比例：4.86%

基础资产实际现金流是否少于预测值 20%及以上：

☐是 ☒否

是否影响报告期内按约定分配专项计划：

☐是 ☒否

对未来收益分配是否产生不利影响：

☐是 ☒否

三、 基础资产现金回款、现金流归集情况

各类各层回款和归集账户的设置，基础资金现金流的回款及划转时间、金额情况：

报告期内，专项计划各层归集账户归集、划转基础资产现金流按照相关协议约定的时间和金额执行，不存在滞留、截留、挪用等情况。

现金流归集、划转是否违反相关规定或协议约定，是否存在滞留、截留、挪用等情况
☐是 ☒否

是否影响报告期内按约定分配专项计划：
☐是 ☒否

对未来收益分配是否产生不利影响：
☐是 ☒否

第四节 特定原始权益人中国一冶集团有限公司情况

一、 原始权益人基本情况

统一社会信用代码：914201001777275556
公司设立日期：1990 年 9 月 25 日
企业性质：中央国有控股
所属行业：E48-土木工程建筑业
所属地区：湖北省武汉市
企业规模：大型
报告期末信用评级：AAA
评级机构名称：中诚信国际信用评级有限责任公司
最新评级时间：2024 年 10 月 8 日

二、 公司治理情况

（一） 是否存在股权结构和公司治理结构的重大变化情况

☐是 ☒否

（二） 控股股东、实际控制人、主要负责人情况

控股股东名称：中国冶金科工股份有限公司
实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会
控股股东/实际控制人是否存在变更
☐是 ☒否

控股股东、实际控制人、主要负责人是否存在变更或者无法履行职责的情况
☐是 ☒否

三、 公司业务和经营情况

（一） 经营模式与主要业务

公司核心主业为工程承包业务，此外还涉足少量房地产开发和装备制造业务等。近年来随着跨区域拓展及业务类型的延伸，公司业务承揽规模逐步扩大，带动营业收入持续增长。

自成立以来，一冶集团先后参与了全国 40 多个钢铁企业的建设，先后建成了新中国第一个大型钢铁基地——武汉钢铁（集团）公司（以下简称“武钢”）、被誉为“江南一枝花”的马鞍山车轮轮箍厂、国家“八五”重点建设项目——天津无缝钢管厂等重大工程项目。同时，公司在大型冶金及工业项目、民用建筑、市政、交通等领域亦参与了多项标志性工程和重点建设项目，包括深圳第一座高层建筑——国商大厦工程、目前国内最大的光纤光缆生产基地——武汉长飞光纤光缆厂、武汉重点基础设施工程——武汉二环线汉口段及武汉大道，施工经验丰富。

作为大型国有建筑企业，一冶集团在武汉地区深耕多年，拥有较高的品牌知名度和竞争力。目前，国内市场布局方面，公司充分延伸其在武汉、天津、深圳等地既有的资源优势，基本形成了以武汉市场为核心，天津、河南、广东地区为重点拓展区域，广西、云南和山东为潜在发展区域的“1+3+3”市场战略布局，经营范围逐步扩大，承揽规模持续提升。

目前，一冶集团在国内冶金工程承包领域具备一定的竞争优势，拥有涵盖科研开发、咨询规划、勘察测绘、监理设计、土建施工、安装调试、装备制造及成套、技术服务等环节的工程建设产业链；同时，一冶集团还利用多年来在冶金工业建设领域积累的核心技术优势与设计施工能力，将工程承包业务范围扩展至非冶金工程承包领域。

非冶金工程方面，一冶集团充分发挥自身在冶金工程承包领域的经验、技术和施工优势，在民用建筑、大型公共建筑、工业厂房及市政道路等工程领域开展相关业务。

（二） 行业环境和政策变化情况

1、行业现状

建筑业是国民经济的重要支柱产业之一，具有关联度高、产业链长、带动力强的特点，涵盖与建筑生产相关的所有服务内容，包括规划、勘察、设计、建筑物（包括建筑材料与成品及半成品）的生产、施工、安装、建成环境运营、维护管理，以及相关的咨询和中介服务等，与国家经济发展及人民生活改善有着密切的关系。

建筑业为订单驱动型行业，行业发展主要受下游需求影响。受益于我国城镇化建设的不断推进和政府交通运输、公共设施、水利环保等领域的持续投入，多年来我国建筑业整体保持了平稳发展态势。根据统计局公布数据显示，2023 年全国建筑业总产值 315912 亿元，同比增长 5.8%；2024 年全国建筑业总产值 326501 亿元，同比增长 3.9%。此外，受房地产投资负增长等因素影响新订单保障倍数同比有所下降，但行业整体总订单保障能力仍维持在较好水平，能够为建筑企业未来一段时间内的业务发展提供较好支撑。

总的来看，近期房地产市场在政策组合拳作用下积极变化增多，市场信心在逐步提振。随着存量政策和增量政策的有效落实，下阶段房地产市场有望继续改善。从中长期来看，我国新型城镇化还没有完成，刚需和改善性住房需求还有潜力，更多安全舒适、绿色智慧的好房子的需求还会增加，房地产市场发展的新模式也将逐步的构建，这有助于房地产市场平稳健康发展。

2、发展前景

近年来，我国总体实施积极的财政政策，坚定执行稳健的货币政策。在稳中求进工作总基调指引下，各级政府仍将保持公共支出水平，支持重点领域与重点建设。根据各地建设规划，未来国内公路建设总量仍将保持增长，铁路基建投资继续处于较高水平。建筑业大量在

手合同和持续增长的基础设施投资需求将促使建筑业收入与利润保持稳定。

2024 年全国建筑业总产值 326501 亿元，同比增长 3.9%；全国建筑业房屋建筑施工面积 136.8 亿平方米，同比下降 10.6%。但“保交楼”和“金融十六条”等房地产利好政策推出对建筑企业的影响尚未充分显现，预计在房地产市场调整持续的背景下，建筑企业房建新签合同额增速仍将呈下降态势。

同时，值得关注的是，房企流动性风险释放和地方政府财政压力加大对建筑企业现金流平衡能力带来更大挑战，其面临的垫资和坏账压力进一步突出弱资质企业加速出清，行业内企业信用水平分化加剧，对于议价能力弱、对大客户和房建依赖度高、可获得金融机构及股东等外部支持等有限的建筑企业，尤其是民企和弱资质地方国企的偿债风险和信用风险变化需重点关注。

3、主要政策

在加快构建“国内大循环为主，国际国内双循环相互促进”新发展格局的重大战略任务指引下，中国经济有望继续领跑各发展中经济体，特别是 2021 年全国“两会”政府工作报告提出一系列政策举措，传递出建筑业发展的新信号。其中，提出“十四五”时期要建设数字中国，并多次提及“建筑数字化”，强调建筑业企业需要持续提升数字化管理能级，打造以市场需求为导向的数字化技术、数字化服务平台，形成数字经济新优势；“十四五”时期要“深入推进以人为核心的新型城镇化战略，加快农业转移人口市民化，常住人口城镇化率提高到 65%”；要“促进新型节能环保技术、装备和产品研发应用，实施金融支持绿色低碳发展专项政策”，这对建筑业企业的绿色发展无疑是一大利好消息，建筑业向绿色化、工业化方向进军将得到更有利的政策支持。

2022 年 7 月 28 日，中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。会议指出，要稳定房地产市场，坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，因城施策用足用好政策工具箱，支持刚性和改善性住房需求，压实地方政府责任，保交楼、稳民生。

2022 年 11 月 13 日，央行和银保监会联合发布《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》(简称“金融 16 条”)，为房企改善融资环境的同时提出积极做好“保交楼”金融服务，同时提及稳定建筑企业信贷投放。

2024 年 1 月 12 日，住建部、金融监管总局联合发布《关于建立城市房地产融资协调机制的通知》，要求加快推动城市房地产融资协调机制落地见效，支持房地产项目开发建设，一视同仁满足不同所有制房地产企业合理融资需求，促进房地产市场平稳健康发展。

(三) 各版块营业收入构成及占比

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
主营业务	44,979 ,611,8 04.75	40,581 ,284,1 61.90	9.78	99.76	55,973,9 33,978.8 0	51,254 ,923,2 84.18	8.43	99.78
其他业务	107,64 9,861. 00	38,912 ,741.9 0	63.85	0.24	125,387, 067.52	41,913 ,106.7 4	66.57	0.22
合计	45,087 ,261,6	40,620 ,196,9	9.91	-	56,099,3 21,046.3	51,296 ,836,3	8.56	-

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
	65.75	03.80			2	90.92		

(四) 基础资产相关业务经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

原始权益人核心主业为工程承包业务，此外还涉足少量房地产开发和装备制造业务等，目前其业务经营正常，基础资产现金流回款稳定，没有发生过逾期事件。原始权益人对基础资产的经营可以对投资者形成保障。

四、 财务情况

(一) 公司财务报告审计情况

会计师事务所名称：立信会计师事务所(特殊普通合伙)

√标准无保留意见 □其他审计意见

(二) 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年末	2023 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
总资产	51,270,954,540.52	27,031,448,410.94	89.67	主要原因是业务规模大幅扩张，关联方往来款和已完工未结算工程大幅增长
总负债	42,323,918,123.68	20,502,347,489.17	106.43	主要原因是业务规模大幅扩张，对供应商的应付账款大幅增加
所有者权益	8,947,036,416.84	6,529,100,921.77	37.03	主要原因是公司股东加大投入，公司资本公积大幅增长
短期借款	500,864,583.32	510,312,500.00	-1.85	
长期借款	1,423,000,000.00	1,331,000,000.00	6.91	
其他有息负债	8,889,981,808.36	7,030,726,074.96	26.44	
资产负债率 (%)	82.55	75.85	8.84	
债务资本比率 (%)	473.05	314.01	50.65	主要原因是公司对

项目	2024 年末	2023 年末	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
				供应商的应付账款大幅增加，导致负债规模大幅增加所致
流动比率	1.05	1.14	-8.44	
速动比率	0.82	0.74	10.88	
资本化比率（%）	15.88	20.23	-21.47	

项目	2024 年	2023 年	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
营业总收入	45,087,261,665.75	56,099,321,046.32	-19.63	
营业收入	45,087,261,665.75	56,099,321,046.32	-19.63	
营业外收入	4,042,199.90	17,559,293.37	-76.98	主要是公司当期取得拆迁补偿的收益大幅减少所致
利润总额	1,315,574,078.74	1,512,526,066.86	-13.02	
净利润	1,163,810,431.09	1,335,297,098.92	-12.84	
扣除非经常性损益后净利润	1,124,943,519.03	1,390,673,195.12	-19.11	
经营活动产生的现金流净额	642,174,905.20	1,488,270,536.99	-56.85	主要是公司收到其他与经营活动有关的现金减少所致
投资活动产生的现金流净额	-2,014,002,884.76	875,683,000.90	-329.99	主要是公司支付其他与投资活动有关的现金大幅增加所致
筹资活动产生的现金流净额	1,615,736,456.78	-1,347,752,650.34	-219.88	主要是公司吸收投资收到的现金大幅增加
营业毛利率（%）	9.91	8.56	15.73	
平均总资产回报率（%）	2.97	4.90	-39.33	主要是公司资产规模大幅增长
加权平均净资产收益率（%）	15.04	20.74	-27.50	
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	14.54	21.61	-32.71	主要是公司净资产大幅增长
EBITDA	2,207,707,132.32	2,407,411,962.10	-8.30	

项目	2024 年	2023 年	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
EBITDA 全部债务比 (%)	29.51	37.06	-20.38	
EBITDA 利息倍数	14.95	16.00	-6.52	
应收账款周转率	2.72	7.49	-63.68	主要是公司应收账款大幅增长所致
营业利润率 (%)	2.83	2.79	1.32	
EBIT 利润率	2.94	2.77	6.24	

五、 偿还债务本息情况

是否存在报告期内重大违约的情况

☐是 ☒否

六、 原始权益人重大事项情况

☐适用 ☒不适用

第五节 增信措施及其执行情况

一、 增信措施变更情况

内外部增信措施是否发生变更:

☐是 ☒否

二、 增信措施执行情况

☐适用 ☒不适用

三、 增信措施为差额支付、保证、流动性支持等的

(一) 增信主体为法人或其他组织

☒适用 ☐不适用

原始权益人中国一冶集团有限公司提供流动性差额支付承诺, 系流动性差额支付承诺人, 即本专项计划增信主体。增信主体情况参考“第四节特定原始权益人中国一冶集团有限公司情况”。

增信主体名称: 中国一冶集团有限公司

增信主体统一社会信用代码: 914201001777275556

企业性质: 中央国有控股

注册地省市: 湖北省武汉市

行业: E48-土木工程建筑业

实际控制人: 陈阳

信用级别: AAA

与原始权益人的关系：原始权益人提供流动性差额支付承诺

单位：元 币种：人民币

增信措施内容	差额支付
财务报告是否经审计	是
资信状况	根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2024 年 10 月 8 日出具的《2024 年度中国一冶集团有限公司信用评级报告》，一冶集团主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定
累计对外担保余额	0
累计对外担保余额占净资产的比例	0

增信主体主要财务情况：

单位：元 币种：人民币

科目	报告期末情况
净资产	8,947,036,416.84
资产负债率	82.55%
净资产收益率	13%
流动比率	1.05
速动比率	0.82
EBITDA	2,207,707,132.32
总资产	51,270,954,540.52
营业收入	45,087,261,665.75
净收入	1,163,810,431.09

(二) 增信主体为自然人

☐适用 ☒不适用

(三) 增信主体为原始权益人控股股东或实际控制人

☐适用 ☒不适用

四、 增信措施为抵押或者质押的

☐适用 ☒不适用

五、 其他增信措施情况

☐适用 ☒不适用

第六节 特定领域资产支持证券应当披露的其他事项

一、绿色（含碳中和、蓝色）资产支持证券

☐适用 ☒不适用

二、低碳转型资产支持证券

☐适用 ☒不适用

三、乡村振兴资产支持证券

☐适用 ☒不适用

四、“一带一路”资产支持证券

☐适用 ☒不适用

五、科技创新资产支持证券

☐适用 ☒不适用

六、住房租赁（含保障性租赁住房）资产支持证券

☐适用 ☒不适用

七、知识产权资产支持证券

☐适用 ☒不适用

八、其他资产支持证券

无

第七节 其他管理人需要披露的事项

无

第八节 附件目录

- 一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的备案证明；
- 二、会计师事务所出具的特定原始权益人审计报告及特定原始权益人的年度财务报告（如有）；
- 三、增信机构年度财务报告（如有）；
- 四、抵质押物评估报告或者其他资产评估报告（如有）；
- 五、现金流预测报告（如有）；
- 六、其他附件。

（以下无正文）

(以下无正文,为一冶集团 2023 年应收账款资产支持专项计划 2024 年度资产管理报告盖章页)

长江证券(上海)资产管理有限公司



附件一： 专项计划财务报表

资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：长江证券（上海）资产管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
资产：		
银行存款	4,689.03	0.00
交易性金融资产		
应收账款		
应收利息		
应收股利		
其他资产	1,763,846,411.06	1,800,000,000.00
资产总计	1,763,851,100.09	1,800,000,000.00
负债：		
应付托管费		
应付管理人报酬		
应付利息		
其他负债		
负债总计		
所有者权益：		
实收专项计划	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
未分配利润	-36,148,899.91	
所有者权益总计	1,763,851,100.09	1,800,000,000.00
负债和所有者权益合计	1,763,851,100.09	1,800,000,000.00

法定代表人：杨忠 主管会计工作负责人：陆大明 会计机构负责人：陆大明

利润表

2024 年 1—12 月

编制单位：长江证券（上海）资产管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、收入	8,436.03	0.00
利息收入（损失以“－”号填列）	8,436.03	0.00
其中：存款利息收入	8,436.03	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）		
其他收入		
二、费用	171,465.94	0.00
管理费	103,561.64	0.00
托管费		

审计费		
其他费用	67,904.30	0.00
三、利润总额（亏损以“—”号填列）	-163,029.91	0.00
减：所得税费用		
四、净利润（亏损总额以“—”号填列）	-163,029.91	0.00

法定代表人：杨忠 主管会计工作负责人：陆大明 会计机构负责人：陆大明

所有者权益变动表
2024 年 1—12 月

编制单位：长江证券（上海）资产管理有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）	1,800,000,000.00		1,800,000,000.00
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）			
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）		-163,029.91	-163,029.91
其中：1、专项计划参与款			
2、专项计划退出款			
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数		-35,985,870.00	-35,985,870.00
五、期末所有者权益（专项计划净值）	1,800,000,000.00	-36,148,899.91	1,763,851,100.09

项目	上期		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（专项计划净值）			
二、本期经营活动产生的专项计划净值变动数（本期净利润）			
三、本期计划份额交易产生的专项计划净值变动数（减少以“-”号填列）	1,800,000,000.00		1,800,000,000.00

“-”号填列)			
其中：1、专项计划参与款	1,800,000,000.00		1,800,000,000.00
2、专项计划退出款			
四、本期向计划份额持有人分配利润产生的专项计划净值变动数			
五、期末所有者权益（专项计划净值）	1,800,000,000.00		1,800,000,000.00

法定代表人：杨忠 主管会计工作负责人：陆大明 会计机构负责人：陆大明

附件二： 特定原始权益人财务报表

合并资产负债表
2024 年 12 月 31 日

编制单位：中国一冶集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,879,813,395.99	3,222,033,849.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	166,392,996.51	250,458,185.59
应收账款	24,908,766,989.45	8,210,486,444.32
应收款项融资	130,916,054.23	62,731,198.82
预付款项	1,467,818,831.11	2,174,994,339.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收资金集中管理款	388,856,006.40	715,775,247.29
其他应收款	3,129,175,398.46	940,559,286.18
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,115,011,687.14	1,480,122,457.05
合同资产	6,695,041,896.58	3,979,074,806.36
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	634,500,528.15	501,840,857.86
流动资产合计	42,516,293,784.02	21,538,076,672.23
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,671,278,333.06	268,476,254.21
长期股权投资	2,776,597,566.51	2,373,466,346.73
其他权益工具投资	322,400,400.46	126,334,904.38
其他非流动金融资产	300,416,637.60	302,808,881.90

投资性房地产	516,745,128.77	507,661,119.07
固定资产	633,885,779.60	639,805,984.90
在建工程	12,985,432.93	17,324,492.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,229,340.67	6,458,135.57
无形资产	224,725,004.48	234,881,450.27
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	21,213,678.44	21,965,241.09
递延所得税资产	756,500,725.89	615,581,628.45
其他非流动资产	513,682,728.09	378,607,299.87
非流动资产合计	8,754,660,756.50	5,493,371,738.71
资产总计	51,270,954,540.52	27,031,448,410.94
流动负债：		
短期借款	500,864,583.32	510,312,500.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	5,502,685,182.99	4,269,361,278.85
应付账款	22,668,950,377.17	5,162,865,395.21
预收款项	1,726,626.33	1,704,111.24
合同负债	2,222,634,144.11	2,712,488,599.05
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	149,664,432.47	127,711,344.34
应交税费	178,289,064.34	131,913,196.89
其他应付款	6,044,897,169.10	3,191,570,900.19
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	52,556,809.47	379,640,233.58
其他流动负债	3,312,142,333.75	2,359,303,275.27
流动负债合计	40,634,410,723.05	18,846,870,834.62
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	1,423,000,000.00	1,331,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,332,925.63	4,859,332.31
长期应付款	22,597,482.15	22,421,287.26
长期应付职工薪酬	94,274,000.00	97,940,000.00
预计负债	95,966,074.75	145,834,529.30
递延收益	3,589,699.34	4,252,893.70
递延所得税负债	47,747,218.76	49,168,611.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,689,507,400.63	1,655,476,654.55
负债合计	42,323,918,123.68	20,502,347,489.17
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,417,727,390.16	2,019,026,529.74
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,229,870,700.83	128,571,561.25
减：库存股		
其他综合收益	6,866,195.51	16,964,519.32
专项储备	269,033,899.87	14,949,450.26
盈余公积	747,929,232.21	635,720,361.55
一般风险准备		
未分配利润	4,069,953,140.22	3,513,513,337.96
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	8,741,380,558.80	6,328,745,760.08
少数股东权益	205,655,858.04	200,355,161.69
所有者权益（或股东权益） 合计	8,947,036,416.84	6,529,100,921.77
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	51,270,954,540.52	27,031,448,410.94

法定代表人：陈阳 主管会计工作负责人：刘国 会计机构负责人：邓松

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:中国一冶集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,780,396,029.39	3,038,449,919.17

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	148,705,452.99	223,347,602.53
应收账款	28,344,909,652.09	8,521,042,005.88
应收款项融资	121,925,501.77	57,353,825.86
预付款项	1,142,373,247.00	1,424,929,777.72
应收资金集中管理款	388,856,006.40	715,775,247.29
其他应收款	2,224,097,583.25	3,001,297,249.59
其中：应收利息		
应收股利		
存货	56,975,674.59	49,340,859.58
合同资产	6,041,660,910.76	3,426,943,519.68
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	480,307,563.72	352,392,542.79
流动资产合计	42,730,207,621.96	20,810,872,550.09
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	546,134,160.30	268,476,254.21
长期股权投资	3,464,993,207.66	3,370,201,759.67
其他权益工具投资	322,400,400.46	126,334,904.38
其他非流动金融资产	300,416,637.60	302,808,881.90
投资性房地产	267,725,294.36	248,962,750.66
固定资产	303,314,096.14	325,733,397.06
在建工程	8,191,554.31	10,046,210.19
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,229,340.67	6,458,135.57
无形资产	119,923,296.15	126,972,848.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	21,213,678.44	21,965,241.09
递延所得税资产	646,269,101.76	519,658,020.03
其他非流动资产	511,532,469.54	378,607,299.87
非流动资产合计	6,516,343,237.39	5,706,225,703.18
资产总计	49,246,550,859.35	26,517,098,253.27
流动负债：		

短期借款	500,864,583.32	505,312,500.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	5,485,024,717.38	4,252,971,406.91
应付账款	22,176,786,403.27	5,754,428,736.73
预收款项	1,726,626.33	1,704,111.24
合同负债	2,860,202,741.03	1,807,553,095.03
应付职工薪酬	127,031,593.08	106,714,491.74
应交税费	141,434,470.78	110,336,842.07
其他应付款	4,880,182,806.76	3,941,875,182.48
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	31,595,809.47	378,451,233.58
其他流动负债	3,205,150,138.67	2,246,298,485.91
流动负债合计	39,409,999,890.09	19,105,646,085.69
非流动负债：		
长期借款	1,423,000,000.00	1,311,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,332,925.63	4,859,332.31
长期应付款	22,225,917.79	22,238,467.26
长期应付职工薪酬	85,758,000.00	88,839,000.00
预计负债	95,966,074.75	145,834,529.30
递延收益	3,589,699.34	4,252,893.70
递延所得税负债	223,583.53	1,644,976.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,633,096,201.04	1,578,669,199.32
负债合计	41,043,096,091.13	20,684,315,285.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,417,727,390.16	2,019,026,529.74
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,173,337,424.12	72,038,284.54
减：库存股		
其他综合收益	91,344,219.96	101,135,838.75
专项储备	264,904,849.65	14,949,450.26
盈余公积	747,929,232.21	635,720,361.55

未分配利润	3,508,211,652.12	2,989,912,503.42
所有者权益（或股东权益） 合计	8,203,454,768.22	5,832,782,968.26
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	49,246,550,859.35	26,517,098,253.27

法定代表人：陈阳 主管会计工作负责人：刘国 会计机构负责人：邓松

合并利润表

2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	45,087,261,665.75	56,099,321,046.32
其中：营业收入	45,087,261,665.75	56,099,321,046.32
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	42,819,855,236.42	53,786,746,052.24
其中：营业成本	40,620,196,903.80	51,296,836,390.92
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	91,662,876.90	78,604,852.17
销售费用	157,642,882.21	174,712,871.62
管理费用	598,105,606.56	577,593,197.47
研发费用	1,380,598,646.91	1,693,788,173.48
财务费用	-28,351,679.96	-34,789,433.42
加：其他收益	4,328,929.88	1,291,303.37
投资收益（损失以“－”号填列）	-133,149,579.64	-105,873,674.23
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	1,335,314.28	4,463,573.03
以摊余成本计量的金融资 产终止确认收益	-109,882,282.58	-77,721,822.21
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号 填列）		
公允价值变动收益（损失以“－” 号填列）	-2,392,244.30	-2,007,072.93
信用减值损失（损失以“－”号填	-845,715,343.80	-599,843,313.69

列)		
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-54,006,279.21	-47,270,389.46
资产处置收益（损失以“-”号填列)	40,235,254.42	9,030,315.92
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	1,276,707,166.68	1,567,902,163.06
加：营业外收入	4,042,199.90	17,559,293.37
减：营业外支出	-34,824,712.16	72,935,389.57
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	1,315,574,078.74	1,512,526,066.86
减：所得税费用	151,763,647.65	177,228,967.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	1,163,810,431.09	1,335,297,098.92
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	1,163,810,431.09	1,335,297,098.92
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列)	1,160,229,360.16	1,332,749,623.01
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	3,581,070.93	2,547,475.91
六、其他综合收益的税后净额	-10,106,101.62	-15,457,335.95
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-10,098,323.81	-15,475,346.31
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-10,158,503.92	4,312,213.76
（1）重新计量设定受益计划变动额	-6,224,000.00	4,255,000.00
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-3,934,503.92	57,213.76
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	60,180.11	-19,787,560.07
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供		

出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额	-155,213.16	-20,322,552.57
（9）其他	215,393.27	534,992.50
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-7,777.81	18,010.36
七、综合收益总额	1,153,704,329.47	1,319,839,762.97
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,150,131,036.35	1,317,274,276.70
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,573,293.12	2,565,486.27
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陈阳 主管会计工作负责人：刘国 会计机构负责人：邓松

母公司利润表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	43,219,493,980.64	54,572,072,672.98
减：营业成本	40,969,757,015.75	52,332,823,224.74
税金及附加	57,389,886.28	53,166,260.55
销售费用	124,462,052.33	147,935,617.10
管理费用	512,850,476.44	498,472,766.33
研发费用	1,342,774,778.52	1,649,313,175.13
财务费用	-28,837,553.44	-34,013,205.51
加：其他收益	3,481,578.79	425,003.40
投资收益（损失以“-”号填列）	-124,858,237.08	-70,816,722.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,465,542.49	4,459,873.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-109,882,282.58	-77,721,822.21
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,392,244.30	-2,007,072.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-832,784,108.48	-585,581,795.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-50,021,475.93	-51,721,275.86

列)		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	98,538.88	2,899,898.98
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,243,261,016.77	1,532,447,482.88
加：营业外收入	3,381,167.40	17,072,638.07
减：营业外支出	-34,869,009.85	72,722,836.03
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,281,511,194.02	1,476,797,284.92
减：所得税费用	159,422,487.42	158,733,131.19
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,122,088,706.60	1,318,064,153.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,122,088,706.60	1,318,064,153.73
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-9,791,618.79	4,048,395.06
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-9,839,503.92	3,900,213.76
1.重新计量设定受益计划变动额	-5,905,000.00	3,843,000.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-3,934,503.92	57,213.76
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	47,885.13	148,181.30
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	-150,322.66	-325,527.31
9.其他	198,207.79	473,708.61
六、综合收益总额	1,112,297,087.81	1,322,112,548.79
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陈阳 主管会计工作负责人：刘国 会计机构负责人：邓松

合并现金流量表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	35,539,936,180.88	35,472,348,998.23
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	129,838.67	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	442,836,045.36	1,891,825,201.46
经营活动现金流入小计	35,982,902,064.91	37,364,174,199.69
购买商品、接受劳务支付的现金	32,811,023,487.16	33,572,200,130.17
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,316,094,101.27	1,378,647,290.01
支付的各项税费	565,141,505.98	618,780,434.47
支付其他与经营活动有关的现金	648,468,065.30	306,275,808.05
经营活动现金流出小计	35,340,727,159.71	35,875,903,662.70
经营活动产生的现金流量净额	642,174,905.20	1,488,270,536.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	13,850,000.00
取得投资收益收到的现金	3,119,000.00	4,600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,918,472.07	10,484,878.25
处置子公司及其他营业单位收到	0.00	0.00

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	26,837,619,731.53	21,869,000,000.00
投资活动现金流入小计	26,881,657,203.60	21,897,934,878.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	102,257,054.56	62,825,029.01
投资支付的现金	442,314,905.50	70,170,000.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	28,351,088,128.30	20,889,256,848.34
投资活动现金流出小计	28,895,660,088.36	21,022,251,877.35
投资活动产生的现金流量净额	-2,014,002,884.76	875,683,000.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,501,470,000.00	1,470,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,470,000.00	1,470,000.00
取得借款收到的现金	2,780,000,000.00	3,055,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,400,000,001.00	4,100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	9,681,470,001.00	7,156,470,000.00
偿还债务支付的现金	3,019,200,000.00	3,233,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	560,780,209.88	513,951,436.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	649,204.44	1,053,146.64
支付其他与筹资活动有关的现金	4,485,753,334.34	4,757,271,214.24
筹资活动现金流出小计	8,065,733,544.22	8,504,222,650.34
筹资活动产生的现金流量净额	1,615,736,456.78	-1,347,752,650.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	243,908,477.22	1,016,200,887.55
加：期初现金及现金等价物余额	2,822,811,131.49	1,806,610,243.94
六、期末现金及现金等价物余额	3,066,719,608.71	2,822,811,131.49
七、期末受限制的货币资金	813,093,787.28	399,222,717.52

法定代表人：陈阳 主管会计工作负责人：刘国 会计机构负责人：邓松

母公司现金流量表

2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	30,051,383,028.20	31,305,232,501.78
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	227,054,116.10	1,168,880,079.78
经营活动现金流入小计	30,278,437,144.30	32,474,112,581.56
购买商品、接受劳务支付的现金	27,423,083,827.81	29,693,030,385.34
支付给职工及为职工支付的现金	1,138,659,562.68	1,201,403,976.90
支付的各项税费	521,669,636.76	521,249,798.25
支付其他与经营活动有关的现金	623,944,653.92	241,218,684.98
经营活动现金流出小计	29,707,357,681.17	31,656,902,845.47
经营活动产生的现金流量净额	571,079,463.13	817,209,736.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	13,850,000.00
取得投资收益收到的现金	3,119,000.00	18,946,766.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	409,228.29	3,951,472.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	26,837,619,731.53	21,869,000,000.00
投资活动现金流入小计	26,841,147,959.82	21,905,748,238.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,529,005.44	48,628,520.66
投资支付的现金	294,644,905.50	172,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	28,351,088,128.30	20,889,256,848.34
投资活动现金流出小计	28,710,262,039.24	21,110,585,369.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,869,114,079.42	795,162,869.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,500,000,000.00	0.00
取得借款收到的现金	2,780,000,000.00	3,030,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,400,000,001.00	4,100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	9,680,000,001.00	7,130,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,014,000,000.00	3,203,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	559,944,454.59	512,125,501.93
支付其他与筹资活动有关的现金	4,485,753,334.34	4,029,918,749.90
筹资活动现金流出小计	8,059,697,788.93	7,745,044,251.83
筹资活动产生的现金流量净额	1,620,302,212.07	-615,044,251.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	322,267,595.78	997,328,353.90

加：期初现金及现金等价物余额	2,648,505,898.21	1,651,177,544.31
六、期末现金及现金等价物余额	2,970,773,493.99	2,648,505,898.21
七、期末受限制的货币资金	809,622,535.40	389,944,020.96

法定代表人：陈阳 主管会计工作负责人：刘国 会计机构负责人：邓松

