

---

乐清市国有投资有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。截至 2023 年末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险提示及说明”章节及前次定期报告相比没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	16
七、 环境信息披露义务情况.....	17
第二节 债券事项.....	18
一、 公司信用类债券情况.....	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
四、 公司债券募集资金使用情况.....	22
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	24
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
七、 中介机构情况.....	27
第三节 报告期内重要事项.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 合并报表范围调整.....	29
四、 资产情况.....	29
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	31
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	33
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	34
九、 对外担保情况.....	34
十、 重大诉讼情况.....	34
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
十二、 向普通投资者披露的信息.....	35
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	35
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	35
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	35
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	35
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	35
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	35
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	35
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	35
八、 科技创新债或者双创债.....	35
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	35
十、 纾困公司债券.....	35
十一、 中小微企业支持债券.....	35
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第六节 备查文件目录.....	36
财务报表.....	38
附件一： 发行人财务报表.....	38

## 释义

发行人/公司	指	乐清市国有投资有限公司
实际控制人	指	乐清市财政局
上交所	指	上海证券交易所
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期	指	2023 年度（2023 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
银行间市场	指	银行间债券市场

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	乐清市国有投资有限公司
中文简称	乐清国投
外文名称（如有）	YUE QING STATE INVESTMENT CO.LTD
外文缩写（如有）	YQSI
法定代表人	章宇峰
注册资本（万元）	28,000
实缴资本（万元）	28,000
注册地址	浙江省温州市 乐清市城东街道伯乐东路 501 号
办公地址	浙江省温州市 乐清市城东街道伯乐东路 501 号
办公地址的邮政编码	325600
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	章宇峰
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长、总经理
联系地址	浙江省温州市乐清市城东街道伯乐东路 501 号
电话	0577-57571002
传真	-
电子信箱	yqgt001@yqguozi.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：乐清市财政局

报告期末实际控制人名称：乐清市财政局

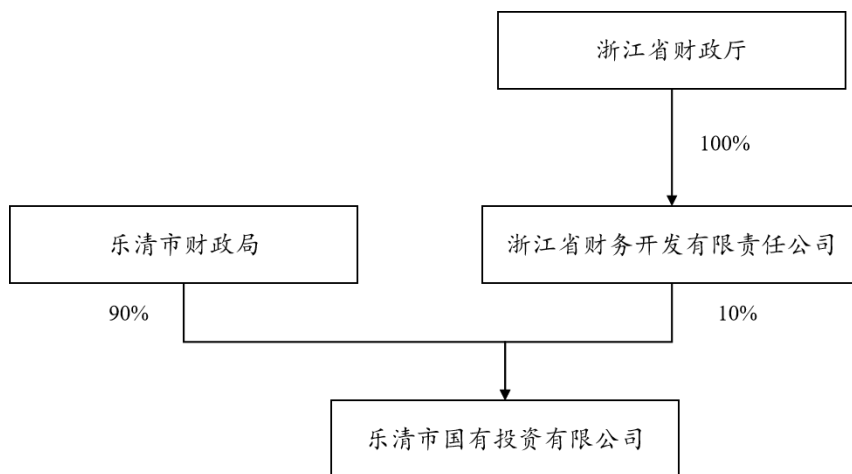
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：90%，不存在股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：90%，不存在股权受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者控股股东为自然人

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间 (新任职生效时间)	工商登记完成时间
董事	金加强	董事长	辞任	2023年12月	2024年1月
董事	蔡方永	董事	辞任	2023年12月	2024年1月
董事	应裕双	职工董事	辞任	2023年12月	2024年1月
监事	朱舜双	监事会主席	辞任	2023年12月	2024年1月
监事	鲍芦伟	监事	辞任	2023年12月	2024年1月
监事	葛学术	监事	辞任	2023年12月	2024年1月
高级管理人员	金加强	总经理	辞任	2023年12月	2024年1月
高级管理人员	应裕双	财务总监	辞任	2023年12月	2024年1月
董事	章宇峰	董事长	新任	2023年12月	2024年1月
董事	朱博帆	董事	新任	2023年12月	2024年1月
董事	冯绍桐	职工董事	新任	2023年12月	2024年1月
监事	王珏	监事会主席	新任	2023年12月	2024年1月
监事	叶泓宇	职工监事	新任	2023年12月	2024年1月
监事	赵浩	职工监事	新任	2023年12月	2024年1月
高级管理人员	章宇峰	总经理	新任	2023年12月	2024年1月
高级管理人员	朱博帆	财务负责人	新任	2023年12月	2024年1月

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：8人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数80%。

**（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单**

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：章宇峰

发行人的董事长或执行董事：章宇峰



发行人的其他董事：朱博帆、冯绍桐  
发行人的监事：王珏、胡旭、朱芳燕、叶泓宇、赵浩  
发行人的总经理：章宇峰  
发行人的财务负责人：朱博帆  
发行人的其他非董事高级管理人员：无

## 五、公司业务和经营情况

### （一）公司业务情况

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

发行人的主营业务主要围绕水电销售、运输、车用燃油、保障房销售、房产销售等业务开展。

##### （1）保障房业务：

发行人的保障性住房建设业务主要通过子公司乐清市旧城建设开发有限公司（以下简称“旧城开发公司”）、乐清市康居工程开发有限公司（以下简称“康居公司”）和乐清市城市发展集团有限公司（以下简称“城发集团”）开展。康居公司、旧城开发公司和城发集团是乐清市主要保障性住房建设开发企业，在政府的大力支持下，承担了乐清市的绝大部分保障房建设项目。近年来，按照乐清市政府制定的总体规划要求，大力推进危旧房改造、保障房建设等重点工程，在保障房建设方面具有垄断优势和丰富的经验。康居公司自成立以来，已开发建成中心区康居工程（景湾花园）、北白象限价房、乐成镇限价房、柳市经适房项目。旧城开发公司已建成东门片 A 地块安置房工程、旧城改造“二区五路”工程安置房、旧城区 B 地块棚户区改造安置用房工程。

##### （2）其他类商业地产业务：

发行人的其他类商业地产业务为承担地方经济发展提供配套服务的项目，主要包括总部经济园建设项目、中心区菜场建设项目、乐清湾港区海洋经济产业科技孵化园等经营性的商业项目。

##### （3）供水业务：

发行人的供水业务主要包括自来水的生产、销售和管网输送，由下属子公司乐清市水务集团有限公司（以下简称“水务集团公司”）负责经营，供水范围为乐清市全市。随着城市化进程不断加快，水务市场需求持续增长。水务集团公司属国资背景的水务行业企业，承担一定公益责任，发展得到乐清市地方政府的大力支持。截至目前，水务集团公司已划出发行人合并范围。

##### （4）车用燃油销售业务：

发行人车用燃油销售业务主要是油品销售，依托运输集团公司本部下属燃料销售分公司运作。2013 年随着运输集团公司被整体划入发行人合并范围，主营业务中增加了车用燃油销售业务板块。

##### （5）客货运输业务：

发行人客货运输业务主要涉及城市公交业务、城际客货运输及物流业务两个子业务。1）发行人的城市公交业务主要由发行人全资子公司乐清市运输集团有限公司（以下简称“运输集团公司”）负责运营，运输集团公司是一家交通部二级经营资质的国有道路客货运输企业。2013 年 1 月，运输集团公司由乐清市国资办整体划入乐清国投。随着城乡公交一体化改革的推进，乐清市城市公共交通有限公司资产于 2019 年 5 月划入，发行人客运运输业务覆盖范围进一步扩大。2）发行人的城际客货运输及物流业务主要由发行人子公司乐清市运输集团有限公司负责运营，主要经营范围包括城际客运（县际班车客运、市际班车客运、省际班车客运）、出租车、货运、场站及物流等。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

报告期内公司所处行业情况如下：

### （1）运输行业

#### 1) 城市公交客运业

##### ①我国城市公交客运行业的基本情况与行业政策

城市公交行业属公益性行业，其特点是业务运营不以盈利为目的，资金投入量大，采取垄断经营可以产生规模化效应，其涉及面广且关系到居民切身利益，因而其服务的价格、线路设置、运营时间、车辆配置等方面均受到政府有关部门的严格控制和监管。作为影响城市发展和国计民生的重要公用事业行业，公交客运业务受宏观经济波动影响较小，属于非周期性行业。

城市公共交通行业作为影响城市发展和国计民生的重要公用事业行业，受到政府有关部门的严格控制和监管，在经营成本一定的情况下，企业的效益在很大程度上取决于政府对服务产品的定价。燃油价格、人工成本、优惠乘车、以及轨道交通大幅扩容等因素成为影响该行业的主要因素。

2005年9月，国务院办公厅发布《国务院办公厅转发建设部等部门关于优先发展城市公共交通意见的通知》，要求各地区和有关部门进一步提高认识，确立公共交通在城市交通中的优先地位，明确指导思想和目标任务，采取有力措施，加快发展步伐；明确提出要对城市公共交通提供财政支持，各地政府要对轨道交通、综合换乘枢纽、场站建设，以及车辆和设施装备的配置、更新给予必要的资金和政策扶持；同时要求规范补贴制度，提出建立规范的成本费用评价制度和政策性亏损评估制度，对公共交通企业的成本和费用进行年度审计与评价，合理界定和计算政策性亏损，并给与适当补贴；对公共交通企业承担社会福利（包括老年人、残疾人、军人免费乘车，学生和成人持月票乘车等）和完成政府指令性任务所增加的支出，定期进行专项经济补偿。

近年来，国务院及中央各部委制订了一系列有利于公共交通优先发展的政策和法规，努力创造公交发展的优良环境，尤其是2007年国务院法制办公开征求意见的《城市公共交通条例（草案）》，为制定一部公共交通行业的法律迈出了坚实的步伐。为了使公共交通系统能够得到更大的发展，并在城市交通中占据主体或基础地位，使有限的交通资源能够得到合理的配置，必须对公共交通实行优惠和优先政策，借鉴欧美国家的做法，2010年我国积极准备通过立法程序制定《公共交通法》，内容包括公共交通优先政策、市场竞争政策、公交财政支持及补贴政策、公共交通管制体制等，从而在法律层面确保和落实优先公交发展，营造有利于城市公共交通优先发展、健康发展的社会氛围，促进城市公共交通与城市经济社会协调发展，可以确保公交客运健康持续发展。

随着经济社会发展和城镇化进程的加快，城市交通拥堵、群众出行不便等问题日益突出，优先发展公共交通的理念更加受到关注和重视。2012年12月，国务院发布《国务院关于城市优先发展公共交通的指导意见》，再次强调要树立优先发展城市公共交通理念，把握科学发展原则，明确总体发展目标，实施加快发展政策，建立持续发展机制。2016年7月，交通运输部组织编制了《城市公共交通“十三五”发展纲要》，就深化城市公交行业体制改革、全面提升城市公交服务品质、建设与移动互联网深度融合的智能公交系统、缓解城市交通拥堵等方面进行了指引。2019年司法部发布《城市公共交通管理条例（征求意见稿）》，提出城市公共交通规划应当包括城市公共交通发展目标、规模、构成比例、用地配置、设施和线路布局、车辆配备、信息化建设、安全防范和人才保障等内容。国内城市公共交通行业的规范程度不断提高。

##### ②乐清市城市公交客运行业的发展现状及前景

乐清城区人口密集，道路交通资源有限，随着经济社会和城市建设的快速发展，机动车保

有量迅速增加，城市各大主要道路已经趋于饱和，群众出行不便、交通环境污染等问题日益突出，影响人民群众生产生活和现代化城市建设。为促进城市交通与经济社会的协调发展，建立健全加强公共服务的长效机制，乐清市人民政府转发了温州市《关于优先发展城市公共交通的意见》（温政发【2012】40号），指出加快公共交通基础设施建设，要加快换乘枢纽、首末站、港湾式停靠站建设，坚持与城市综合体、居住区、学校、医院、商场等大型公建配套设施建设相结合，加快换乘枢纽和公共交通场站建设。乐清市财政局根据《浙江省温州市乐清市老年人凭公交 IC 卡免费或优惠乘坐市区线路公交车辆实施方案》（乐政办发〔2008〕83号）文件和《乐清市残疾人凭公交 IC 卡免费乘坐城市公交车实施方案》（乐残〔2013〕44号），每年向发行人拨付老年人和残疾人乘车补贴。另外，乐清市财政局根据温州市人民政府 2012 年 3 月出台的《关于优先发展城市公共交通的意见》（温政发〔2012〕40号）文件精神，向发行人拨付城市公交通用 IC 卡乘车刷卡补贴等。根据《乐清市域总体规划（2013-2030年）》，乐清市规划公共交通出行分担率不低于 28%，城市公交车辆万人拥有率达到 10 标台/万人，城市公交站点 300 米覆盖率达到 60%，500 米覆盖率达到 95%。规划形成“五纵七连”的城市快速通道系统。城市公共交通系统分 3 个层次，市域轨道交通和快速公交（BRT）为客运骨干，常规公交为主体，出租车、公共自行车等为补充。规划安排 2 个一级客运交通枢纽、3 个二级客运交通枢纽、7 个三级客运交通枢纽。乐清市第十六届人民代表大会第五次会议投票表决，将公共交通服务水平优化列为乐清市 2021 年度政府民生实事项目之一，提出新增优化城区公交线路 3 条，增加工业区至中心城区公交班次 20 班；新增山老区公交班线 3 条 18 班次，开设偏远村庄至集镇公交班次 20 班；开通微公交线路 11 条等目标。未来，乐清市的城市公交服务能力将进一步提升。

## 2) 城际客货运和物流业

### ①我国公路运输行业的基本情况与行业政策

城际客货运及物流行业归属公路运输行业。公路运输作为我国旅客货物运输市场的三大主力军之一，具有网络密度高，机动便捷，服务模式和服务主体多元化等优势。中国经济的高速发展，持续产生旺盛的客运需求。从客货运量和周转量来看，公路运输仍是中国目前主要的客货运方式之一。

20 世纪 90 年代以后，我国从经济发展全局性的角度考虑，加大了基础设施建设力度，公路建设取得了前所未有的突破。

近年来，中国高铁建设进程不断加快，随着铁路快速客运通道和城际快速客运系统的不断完善，省会城市间、大中城市间原有的公路客运客源开始大量向高铁分流，公路客运企业在城际客运市场的竞争力急剧下降，公路客运企业依靠城际客运实现利润增长也将成为历史。随着外部环境的变化，发行人调整产品和经营策略，拓展物流产业新领域，同时加大软硬件投入，提高服务水平。

### ②乐清道路运输行业的发展现状及前景

乐清市位于长江三角洲经济都市圈的南缘，闽南经济发展带的北边，处于我国东南沿海经济密集地带和对外开放的前沿位置。区位优势突出，是浙南地区政治、经济、文化和交通中心，乐清市又是一个以轻工业为主，第三产业迅速增长的工贸港口城市，商品经济十分繁荣和发达。2023 年全市生产总值（GDP）1663.53 亿元，比上年增长 8.4%。分产业看，第一、二、三产业增加值分别为 23.09 亿元、740.06 亿元和 900.38 亿元，分别增长 5.6%、8.5%和 8.4%，三次产业结构为 1.4：44.5：54.1。按常住人口计算，人均地区生产总值 113050 元（按年平均汇率折算 16043 美元），增长 7.8%。2023 年末乐清市年末公路总里程为 1411.88 公里(含村道)，其中高速公路里程 99.283 公里(不含匝道)，一级公路里程 142.58 公里，二级公路 104.121 公里，国道 115.433 公里(包括 104、疏港公路、228 黄华段)；铁路总里程 106.5 公里。随着道路建设的不断推进，将为发行人的道路运输业务提供更广阔的市场空间，但高铁对客源的分流给发行人道路运输业务发展带来了一定压力。

## (2) 保障性住房建设行业

## 1) 我国保障性住房建设行业概况及前景

保障性住房，指为增加中低收入家庭住房供应，解决中低收入家庭住房困难，列入政府住房保障规划和年度计划，由政府组织实施建设或筹集的住房。近年来，我国的保障性住房制度建设越来越得到中央和地方各级政府的重视，标志着我国保障性住房建设已进入快速发展时期。根据国家统计局发布的《2019年国民经济和社会发展统计公报》，2023年全年全国各类棚户区改造开工159万套，基本建成193万套；保障性租赁住房开工建设和筹集213万套（间）。新开工改造城镇老旧小区5.37万个，涉及居民897万户。

我国政府近年连续出台了多项关于保障性住房建设的鼓励措施。2007年，国务院在《关于解决城市低收入家庭住房困难的若干意见》中提出了住房保障制度的目标和框架；2008年，《国务院办公厅关于促进房地产市场健康发展的若干意见》明确要求加大保障性住房建设的力度，争取用三年时间基本解决城市低收入家庭住房的困难和棚户区改造工作。“十二五”期间，中国住房保障体系建设大大向前推进，对加快解决城镇中低收入家庭住房困难，进一步增进人民福祉，促进经济社会和谐稳定和健康发展发挥了重要作用。保障性住房建设规模持续增加，保障覆盖率明显提高。进入“十三五”，保障性住房建设持续推进。2018年，全国各类棚户区改造开工626万套，顺利完成年度目标任务，完成投资1.74万亿元。2019年政府工作报告指出，将深入推进新型城镇化，坚持以中心城市引领城市群发展，抓好农业转移人口落户，推动城镇基本公共服务覆盖常住人口，更好解决群众住房问题，落实城市主体责任，改革完善住房市场体系和保障体系，促进房地产市场平稳健康发展，继续推进保障性住房建设和城镇棚户区改造，保障困难群体基本居住需求。

中国正处在城镇化加速阶段，首要任务是提高城镇人口素质和居民生活质量。总体来看，各级政府为支持保障性住房建设，从多渠道筹措资金、加大税费政策支持力度、落实土地供应政策、完善安置补偿政策等方面采取积极有效的政策措施提供保障扶持。根据我国经济发展的客观规律及城市化进程的历史趋势，结合我国政府对保障性住房建设的大力扶持以及政策导向的持续向好，保障性住房建设将在未来一段时期蓬勃发展，拥有广阔的发展空间和良好的发展机遇。

## 2) 乐清市保障性住房建设行业概况与规划

近年来，乐清市不断加大住房保障力度，构建了以廉租住房、经济适用房、限价商品住房、公共租赁住房、旧住宅区和城中村改造等为主要内容、覆盖城镇中低收入以及外来人才和务工人员的多层次住房保障体系。

近年来，乐清市着力构建新型城镇化体系，以部分行政区划调整为契机，进一步优化城镇空间布局和功能等级，加快构筑布局合理、功能互补、大中小城镇协调发展的格局，推进县域经济向都市区经济转型。深化柳市国家首批中小城市综合改革试点，着重推动产城融合、金融服务、土地要素流动、公共服务供给和城市管理五大领域机制体制创新改革。大力推进区域型特色中心镇建设，促进农村人口向中心镇和新社区集中、农民向市民过渡、农村向社区转变。深入实施《乐清市美丽乡村建设规划》，深化“前村整治、白村示范”工程，因地制宜推进美丽乡村精品线、示范乡镇、精品村建设，切实抓好美丽宜居示范村、特色村和农村新社会建设，努力创建省级美丽乡村示范县。有序推进农房改造聚集建设和旧村改造，建成一批具有示范效应的农房集聚区。加强村庄规划和建设，强化农房设计服务，彰显江南农房特色，未来乐清市保障性住房建设行业发展潜力巨大。

### (3) 发行人行业地位和竞争优势

#### 1) 乐清市政府的有力支持

乐清市是浙江的制造业经济中心之一，2023年综合实力跃居全国百强县（市）第15位，中国工业百强县第19位，中国创新百强县第10位。

“十四五”时期，乐清市经济社会发展的指导思想是：高举习近平新时代中国特色社会主义思想伟大旗帜，深入贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中、五中全会精神，统筹推进“五位一体”总体布局，协调推进“四个全面”战略布局，坚持党的全面领导，坚持

以人民为中心，坚持新发展理念，坚持深化改革开放坚持系统观念，坚持稳中求进工作总基调，以推动高质量发展为主题，以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为根本动力以满足人民日益增长的美好生活需要为根本目的，聚焦聚力忠实践行“八八战略”、奋力打造“重要窗口”，坚定扛起温州发展排头兵和顶梁柱的使命担当，主动服务和融入新发展格局，加快建设智造强市、港口大市、文旅名市、现代都市、幸福城市，奋力打造国家新型城镇化建设示范区、长三角改革开放先行区、全省数字经济创新发展试验区、全域美丽大花园标杆区、县域治理现代化样板区，全力跻身全省第一方阵最前列，奋进全国县域经济前十强，争创社会主义现代化先行市。

作为乐清市中心区、经济开发区、乐清湾港区土地开发整理及公建配套项目的开发主体和保障性住房工程建设的实施主体，发行人在重点建设项目、财政资金、资产注入等方面均得到了乐清市政府的大力支持，这为发行人的发展壮大提供了有力保障。

## 2) 融资渠道优势

发行人在各大金融机构的资信情况良好，与政策性银行及大型商业银行一直保持长期合作伙伴关系，获得各银行等金融机构较高的授信额度，融资渠道通畅，为企业正常运营和偿债能力提供了保障。

## 3) 建设经验优势

乐清城市中心区、经济开发区、乐清湾港区等区域开发大项目都呈现规模大、业态多的特点。发行人在做地、做房、基础设施建设等项目建设方面已经积累了丰富的经验，具有很强的先发优势和比较优势。目前，发行人在土地整理开发、市政设施、地下空间、保障房开发等开发建设方面已经有了成熟的经验和可靠的模式。

## 4) 人才优势

发行人自成立以来，不断完善公司治理结构，加强董事会、监事会、经营管理层的规范运作，以出资人利益最大化为核心目标。发行人董事、监事和高级管理人员大多为大学本科学历毕业，领导综合素质较高，为发行人未来持续稳定的发展提供可靠的管理人员保障。

## 5) 综合优势

与同行业其他相比，发行人独具投融资、开发建设、项目运作、跨行业运营的综合能力，特别是在直接债务融资工具方面，已经成功发行多只企业债和债务融资工具，同时公司在污水处理、旅游综合服务等业务领域也已经起步，未来将对主营业务扩展形成强大的助推力。下一步将根据发行人总体部署，以集团化运作、产业化发展、市场化经营为原则，以服务主业、促进转型、优化结构为方向，战略性地构建城市基建投资和综合服务相结合发展模式，促进项目投资管理机制逐步成熟，为适时启动基础设施产业基金和开展融资租赁业务打下基础。

## 6) 规范的公司治理

公司一贯推行市场化、专业化、规范化、透明化战略，在投资政府性项目时建立了独特的运营模式，推行政府性项目与政府按照市场化原则签订了商务协议，明确各自的权利义务关系，对保障公司的持续盈利能力，有效避免非市场性因素干扰，保证公司健康发展发挥了突出作用。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，未影响公司生产经营和偿债能力。

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务

板块

是 否

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

1. 单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
保安服务	35,521.38	30,837.62	13.19	12.17	38,366.46	35,945.05	6.31	15.28
水、电销售	18,384.43	17,305.23	5.87	6.30	36,883.28	20,857.66	43.45	14.69
劳务派遣	18,273.52	17,992.96	1.54	6.26	15,364.48	15,107.51	1.67	6.12
车用燃油销售	17,922.71	16,755.85	6.51	6.14	20,229.77	17,488.63	13.55	8.06
房产销售	8,489.61	7,721.55	9.05	2.91	19,943.30	19,372.69	2.86	7.95
保障房销售	77,720.61	76,124.76	2.05	26.63	18,718.26	19,823.31	-5.90	7.46
运输业务	9,326.61	21,943.84	-135.28	3.20	11,491.36	30,913.51	-169.02	4.58
粮油销售	11,693.47	11,414.37	2.39	4.01	11,187.09	10,950.22	2.12	4.46
租赁业务	13,513.31	8,108.39	40.00	4.63	9,581.62	3,988.79	58.37	3.82
管道安装	6,352.33	5,468.75	13.91	2.18	8,503.51	6,465.54	23.97	3.39
污水处理	5,898.70	3,027.10	48.68	2.02	6,291.82	16,608.43	-163.97	2.51
其他	5,719.47	3,362.81	41.20	1.96	6,029.93	3,013.49	50.02	2.40
通行费	6,522.83	2,395.88	63.27	2.24	5,607.31	2,041.59	63.59	2.23
报刊发行	2,458.71	2,091.95	14.92	0.84	2,748.45	2,653.92	3.44	1.09
汽车修理	820.70	1,496.81	-82.38	0.28	1,685.91	1,627.29	3.48	0.67
驾驶员培训	473.62	397.69	16.03	0.16	525.49	354.89	32.46	0.21
材料商品销售	33,266.39	31,617.23	4.96	11.40	27,438.06	24,481.21	10.78	10.93
工会疗休养	5,578.60	5,578.60	-	1.91	6,413.96	6,413.96	-	2.56
垃圾处置	3,588.83	2,073.51	42.22	1.23	2,300.56	2,166.15	5.84	0.92
物业管理	2,418.	1,846.	23.65	0.83	1,183.72	896.18	24.29	0.47

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
	96	85						
餐饮服务	191.75	140.85	26.54	0.07	419.63	374.98	10.64	0.17
车辆停放业务	2,179.71	5,088.71	-133.46	0.75	-	-	-	-
工程施工	1,698.25	1,842.08	-8.47	0.58	-	-	-	-
委托运营	314.31	70.72	77.50	0.11	99.41	-	100.00	0.04
环卫一体化	3,007.34	3,493.21	-16.16	1.03	-	-	-	-
渔船业务	492.00	428.50	12.91	0.17	-	-	-	-
合计	291,828.15	278,625.80	4.52	100.00	251,013.38	241,544.99	3.77	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

公司各业务板块不适用产品（或服务）情况。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

2023 年度，保安服务业务毛利率增加 108.92%，主要系本期确认收入毛利较高且成本控制所致。

2023 年度，水、电销售业务收入降低 50.16%，毛利率降低 86.49%，主要系子公司水电集团本期购入淡溪水库，计提折旧，且本期划出子公司水务集团所致。

2023 年度，车用燃油销售业务毛利率降低 51.95%，主要系车用燃油成本受国际油价影响所致。

2023 年度，保障房销售业务收入增长 315.21%，成本增长 284.02%，毛利率上升 134.78%，主要系旧城公司东门 C 地块安置房项目完工销售增加、城市发展集团公司南草垟二期、马车河项目、东山南城中村一期等多项安置房项目完工销售收入增加所致，毛利率上升主要系项目差异所致。

2023 年度，房产销售业务收入降低 57.43%，成本降低 60.14%，毛利率上升 216.20%，主要系存量房减少，导致收入和成本较上年降低所致。毛利率上升主要系项目差异所致。

2023 年度，租赁业务收入上升 41.03%，成本上升 103.28%，毛利率降低 31.48%，主要系本期新增租出房产所致。毛利率降低主要系园区租赁情况变动所致。

2023 年度，管道安装业务毛利率降低 41.96%，主要系本期管道安装有部分免收首次安装费用所致。

2023 年度，污水处理业务成本降低 81.77%，毛利率降低 129.69%，主要系划出的水务集团的子公司水环境公司的营收，本期仅并入 1-6 月收入所致。

2023 年度，报刊发行业务毛利率上升 333.69%，主要系本期进行部分人员整合，相关报刊发行人工成本降低所致。

2023 年度，汽车修理业务收入降低 51.32%，毛利率降低 2,469.12%，主要系本期为内部公司提供修理服务较多且修理材料成本上升所致。

2023 年度，驾驶员培训业务毛利率降低 50.62%，主要系本期收入降低，人工等成本增加所致。

2023年度，材料商品销售业务毛利率降低54.00%，主要系本期材料商品成本上升所致。

2023年度，垃圾处理业务收入上升56.00%，毛利率上升622.70%，主要系本期堆场面积扩大，垃圾处理收入上升，上期因处理首次开展业务堆场需要简单改造，故成本上升所致。毛利率上升主要系2022年度成本较高，主要用于建设垃圾堆场建设，2023年由于垃圾堆场部分建设完工，发行人建设支出减少，垃圾处理效率上升所致。

2023年度，物业管理业务收入上升104.35%，成本上升106.08%，主要系本期新增白石方舱和健康驿站等收入所致。

2023年度，餐饮服务业务收入下降54.30%，成本下降62.44%，毛利率上升149.50%，主要系盒饭销售减少导致收入降低所致。毛利率上升主要系食物原材料价格下降，盈利空间上升所致。

2023年度，委托运营业务收入上升216.16%，主要系本期业务增多所致。

#### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司将继续深入实施“大城市建设、大平台建设、大民生建设”三大战略，形成以保障房建设、交通道路、港口、滩涂围垦开发为支柱的全方位立体发展战略。

结合乐清市未来城市发展的总体思路，公司将致力于滨海城市商务休闲区、乐清湾临港产业基地、乐清经济开发区（拓展区）、雁荡山旅游综合服务基地、铁路站前综合服务区等五大新平台的开发建设，继续加大保障性住房建设力度。加快构建以廉租住房、经济适用房、限价商品住房和公共租赁住房等保障性住房为主的住房保障体系，进一步丰富经营范围、完善业务结构；以乐清市“十大建设项目”为契机，主导建设城市经济综合体、乐清湾港口、港区大产业培育、开发区整合提升、雁荡山大旅游、乐清湾围涂（海）、综合交通等重点项目，培育新的利润增长点，提升公司收入和盈利水平。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

##### （1）可能面对的风险

- 1) 较大的资金平衡压力。公司持续存在一定规模的基础设施建设和对市域交通项目建设主体出资职责，加之城中村改造项目、土地开发整理业务等资金回收期长，公司将持续面临较大的资金平衡压力。
- 2) 债务负担重。公司有息债务规模较大。
- 3) 子公司管控风险。公司下属子公司较多，面临一定资源整合及子公司管控压力。
- 4) 或有负债风险。公司对外担保规模大，担保对象主要为区域内国有企业。

##### （2）拟采取的措施

- 1) 制定并严格执行资金管理计划；2) 拓宽融资渠道；3) 根据子公司管理制度，压实对子公司的管理；4) 审慎决策对外担保。

## 六、公司治理情况

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

是 否

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

发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务



、业务经营等方面相互独立。

**（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排**

公司严格按照《关联交易管理办法》开展关联交易，公司的关联交易遵循公平、公开、公允的原则，关联交易协议的签订遵循平等、自愿、等价、有偿的原则。公司发生的关联交易将按照信息披露制度进行严格信息披露。

**（四） 发行人关联交易情况**

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
采购商品/接受劳务	299.31
销售商品/提供劳务	631.96
关联租赁	77.90

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	44,801.03
资金拆借，作为拆入方	98,817.53

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为223.78亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产100%以上

适用 不适用

**（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

是 否

**（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

**七、环境信息披露义务情况**

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### 公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2017年第一期乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券
2、债券简称	PR 乐清 01、17 乐清停车场债 01
3、债券代码	127710.SH、1780401.IB
4、发行日	2017年12月13日
5、起息日	2017年12月14日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年12月14日
8、债券余额	1.80
9、截止报告期末的利率(%)	6.79
10、还本付息方式	每年付息1次，本期债券从第3个计息年度末开始偿还本金。本期债券存续期内的第3至第7个计息年度末（即2020年至2024年每年的12月14日），分别偿付本金的20%，20%，20%，20%，20%。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	财通证券股份有限公司
13、受托管理人	财通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

1、债券名称	乐清市国有投资有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 乐清 01
3、债券代码	196448.SH
4、发行日	2022年2月28日
5、起息日	2022年3月1日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年3月1日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

1、债券名称	乐清市国有投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	22 乐清 02
3、债券代码	194296.SH
4、发行日	2022 年 4 月 18 日
5、起息日	2022 年 4 月 19 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 4 月 19 日
7、到期日	2027 年 4 月 19 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.38
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

1、债券名称	2020 年乐清市国有投资有限公司公司债券（第一期）
2、债券简称	20 乐清 01、20 乐清债 01
3、债券代码	152547.SH、2080218.IB
4、发行日	2020 年 8 月 19 日
5、起息日	2020 年 8 月 21 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 8 月 21 日
7、到期日	2027 年 8 月 21 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.30
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

施	
---	--

1、债券名称	2020年乐清市国有投资有限公司公司债券（第二期）
2、债券简称	20乐清02、20乐清债02
3、债券代码	152623.SH、2080326.IB
4、发行日	2020年10月26日
5、起息日	2020年10月28日
6、2024年4月30日后的最近回售日	2025年10月28日
7、到期日	2027年10月28日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.42
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

1、债券名称	乐清市国有投资有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23乐清01
3、债券代码	250250.SH
4、发行日	2023年3月10日
5、起息日	2023年3月13日
6、2024年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年3月13日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	194296.SH
债券简称	22 乐清 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	152547.SH、2080218.IB
债券简称	20 乐清 01、20 乐清债 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	152623.SH、2080326.IB
债券简称	20 乐清 02、20 乐清债 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

## 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	196448.SH
债券简称	22 乐清 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条	报告期内债券约定的投资者权益保护条款均得到有效监

款的监测和披露情况	测，不涉及需要披露的情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不涉及

债券代码	194296.SH
债券简称	22 乐清 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内债券约定的投资者权益保护条款均得到有效监测，不涉及需要披露的情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不涉及

债券代码	250250.SH
债券简称	23 乐清 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内债券约定的投资者权益保护条款均得到有效监测，不涉及需要披露的情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不涉及

#### 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：250250.SH

债券简称：23 乐清 01

##### （一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	乐清市国有投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	7.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券的募集资金将用于偿还到期债务
截至报告期末募集资金用途（	用于偿还到期债务

包括实际使用和临时补流)	
实际用途与约定用途是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项账户运作情况	正常

**（二）募集资金用途变更调整**

是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

**（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	7.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	7.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	募集资金 7.00 亿元全部用于偿还到期债务
3.2.1 偿还公司债券金额	-
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	-
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	-
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	-
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	-
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

**（四）募集资金用于特定项目**

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

**（五）临时补流情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	-
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

**（六）募集资金合规使用情况**

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

**五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况**

适用 不适用

**六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

**（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用



**（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

√适用 □不适用

债券代码：152623.SH、2080326.IB

债券简称	20 乐清 02、20 乐清债 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无担保；2、偿债计划：本期公司债券的利息自起息日起每年支付次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。3、其他偿债保障措施内容：（1）设立专项账户并严格执行资金管理计划；（2）制定债券持有人会议规则；（3）充分发挥债券受托管理人的作用；（4）严格信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内均得到有效执行

债券代码：152547.SH、2080218.IB

债券简称	20 乐清 01、20 乐清债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无担保；2、偿债计划：本期公司债券的利息自起息日起每年支付次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。3、其他偿债保障措施内容：（1）设立专项账户并严格执行资金管理计划；（2）制定债券持有人会议规则；（3）充分发挥债券受托管理人的作用；（4）严格信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内均得到有效执行

债券代码：127710.SH、1780401.IB

债券简称	PR 乐清 01、17 乐清停车场债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无担保；2、偿债计划：本期债券从第 3 个计息年度末开始偿还本金。本期债券存续期内的第 3 至第 7 个计息年度末，分别偿付本金的 20%，20%，20%，20%，20%；3、其他偿债保障措施内容：（1）设立专项账户并严格执行资金管理计划；（2）制定债券持有人会议规则；（3）充分发挥债券受托管理人的作用；（4）严格信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内均得到有效执行

行情情况	
债券代码：196448.SH	
债券简称	22 乐清 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无担保；2、偿债计划：付息：本期债券在存续期内每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本期债券的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 3 月 1 日。还本：到期一次偿还本金，本期债券的兑付日期为 2025 年 3 月 1 日。3、其他保障措施内容：（1）制定并严格执行资金管理计划；（2）聘请债券受托管理人；（3）制定《债券持有人会议规则》；（4）严格信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内均得到有效执行

债券代码：194296.SH

债券简称	22 乐清 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无担保；2、偿债计划：付息：本期债券在存续期内每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 4 月 19 日。还本：到期一次偿还本金，本期债券的兑付日期为 2027 年 4 月 19 日。3、其他保障措施内容：（1）制定并严格执行资金管理计划；（2）聘请债券受托管理人；（3）制定《债券持有人会议规则》；（4）严格信息披露。（5）聘请账户监管人，设立募集资金监管账户。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内均得到有效执行

债券代码：250250.SH

债券简称	23 乐清 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无担保；2、偿债计划：付息：本期债券在存续期内每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 3 月 13 日。还本：到期一次偿还本金，本期债券的兑付日期为 2026 年 3 月 13 日。3、其他保障措施内容：（1）制定并严格执行资金管理计划；（2）聘请债券受托管理人；（3）制定《债券持有人会议规则》；（4）严格信息披露；（5）聘请账户监管人，设立募集资金监管账户。

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内均得到有效执行

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24
签字会计师姓名	杨如玉、漏玉燕

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	196448.SH
债券简称	22 乐清 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场
联系人	熊毅、侯靖、张赟鹏
联系电话	021-38032089

债券代码	194296.SH
债券简称	22 乐清 02
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场
联系人	熊毅、侯靖、张赟鹏
联系电话	021-38032089

债券代码	250250.SH
债券简称	23 乐清 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场
联系人	熊毅、侯靖、张赟鹏
联系电话	021-38032089

债券代码	127710.SH、1780401.IB
债券简称	PR 乐清 01、17 乐清停车场债 01
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
联系人	周也淳
联系电话	0571-87821393

债券代码	152547.SH、2080218.IB
债券简称	20 乐清 01、20 乐清债 01

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区泰康集团大厦 9 层
联系人	吴昊宇
联系电话	010-86451101

债券代码	152623.SH、2080326.IB
债券简称	20 乐清 02、20 乐清债 02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区泰康集团大厦 9 层
联系人	吴昊宇
联系电话	010-86451101

### （三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	127710.SH、1780401.IB
债券简称	PR 乐清 01、17 乐清停车场债 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

债券代码	152547.SH、2080218.IB
债券简称	20 乐清 01、20 乐清债 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

债券代码	152623.SH、2080326.IB
债券简称	20 乐清 02、20 乐清债 02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第三节 报告期内重要事项

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

#### （1）会计政策变更

① 《企业会计准则解释第 16 号》(财会[2022]31 号) (“解释第 16 号”)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规定”

根据该规定，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固定资产因存在弃置义务而确认预计负债并计入固定资产成本的交易等)，不适用《企业会计准则第 18 号——所得税》中关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。本公司自 2023 年 1 月 1 日起适用该规定，执行解释第 16 号的这些规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②其他会计政策变更

本期无其他会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本期无会计估计变更。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司总资产	子公司净利润	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
乐清市水务集团有限公司	水电销售、管道安装等	2.78	96.69	-0.40	减少	股权划出

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

上述调整系为实现温州市水务平台整合，优化国有企业股权架构，更好地促进资源利用效率最大化所做出。截至报告期末，发行人流动比率 3.27，速动比率 0.39，2023 年度，发行人主营业务收入 29.18 亿元，发行人盈利能力、偿债能力较强，上述变动预计不会对发行人生产经营及偿债能力造成重大不利影响。

四、资产情况

(一) 资产及变动情况

2. 单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	265,787.98	447,282.86	-40.58	主要系重要子公司水务集团划出及项目投资增加所致
应收账款	46,223.15	38,807.25	19.11	不适用
预付款项	72,622.45	204,887.77	-64.56	主要系上期预付智慧停车乐清市综合

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
				行政执法局-停车项目经营权费6.29亿元，本期转入无形资产、乐居住房乐清市住房和城乡建设局预付购房款1亿元转为固定资产所致
其他应收款	229,729.41	156,705.34	46.60	主要系中心区发展联营企业暂借款增加所致
存货	5,023,159.96	4,491,438.35	11.84	不适用
其他流动资产	72,881.87	46,933.24	55.29	主要系待抵扣进项税及预交税金增加所致
长期股权投资	244,195.17	198,177.41	23.22	不适用
其他权益工具投资	687,482.28	732,762.36	-6.18	不适用
投资性房地产	71,928.66	74,822.74	-3.87	不适用
固定资产	408,211.41	516,532.88	-20.97	不适用
在建工程	1,868,734.02	1,611,744.33	15.94	不适用
无形资产	222,397.87	140,166.35	58.67	主要系购买停车场经营权所致
商誉	2,986.61	2,986.61	-	不适用
长期待摊费用	12,083.54	3,887.36	210.84	主要系待摊贷款利息金额增加所致
递延所得税资产	6,267.11	4,722.52	32.71	坏账准备的增加所致
其他非流动资产	1,125,290.48	531,916.44	111.55	主要系新增乐清市静态交通设施智能化改造及运营管理项目虹桥片区、乐清市静态交通设施智能化改造及运营管理项目（柳白片区）所致

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产的账面价值（非受限价值）	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	265,787.98	2,072.86	-	0.78
固定资产	408,211.41	9,226.71	-	2.26

受限资产类别	受限资产的账面价值 (非受限价值)	资产受限金额	受限资产评估 价值(如有)	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比 例(%)
投资性房地产	71,928.66	36,256.51	-	50.41
存货	5,023,159.96	671,873.95	-	13.38
无形资产	222,397.87	22,239.88	-	10.00
合计	5,991,485.88	741,669.91	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### (一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：13.85 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.82 亿元，收回：0.00 亿元；

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

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：16.67 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：8.28 亿元。

### (二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：4.19%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

### (三) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 六、负债情况

### (一) 有息债务及其变动情况

4. 发行人债务结构情况

5. 报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 87.85 亿元和 79.95 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-8.99%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务 类别	到期时间				金额合计	金额占有 有息债务的 占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月(不 含)至 1 年(含)	超过 1 年 (不含)		
公司信用	-	14.56	15.43	41.88	71.87	89.89%

类债券						
银行贷款	-	-	1.49	5.09	6.58	8.23%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	1.50	1.50	1.88%
合计	-	14.56	16.92	48.47	79.95	-

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 19.00 亿元，企业债券余额 14.80 亿元，非金融企业债务融资工具余额 36.50 亿元，且共有 15.30 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

6. 发行人合并口径有息债务结构情况

7. 报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 441.49 亿元和 452.37 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.46%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	14.56	15.43	77.43	107.42	23.75%
银行贷款	-	32.10	49.66	249.19	330.96	73.16%
非银行金融机构贷款	-	0.02	0.18	6.66	6.85	1.51%
其他有息债务	-	-	-	7.14	7.14	1.58%
合计	-	46.68	65.27	340.43	452.37	-

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 39.00 亿元，企业债券余额 14.80 亿元，非金融企业债务融资工具余额 51.50 亿元，且共有 15.30 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

8. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

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

适用 不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	545,317.50	271,647.52	100.74	主要系发行人因业务发展需要新增银行借款所致



负债项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付票据	22,900.00	5,700.00	301.75	主要系发行人应付商业承兑汇票余额增加所致
应付账款	31,289.05	74,588.61	-58.05	主要系发行人支付部分工程款所致
预收款项	5,544.20	3,311.26	67.43	主要系发行人预收租金增加所致
合同负债	510,411.02	81,478.37	526.44	主要系发行人预收房款金额增加所致
应付职工薪酬	8,909.48	8,165.22	9.11	不适用
应交税费	3,238.10	5,817.65	-44.34	主要系发行人缴纳企业所得税所致
其他应付款	374,538.38	359,514.07	4.18	不适用
一年内到期的非流动负债	357,390.60	229,078.12	56.01	主要系发行人偿还部分一年内到期长期借款所致
其他流动负债	125,125.56	235,970.06	-46.97	主要系本期偿还融资租赁公司融资款及理财直接融资工具所致
长期借款	2,678,734.05	2,863,692.22	-6.46	不适用
应付债券	774,293.90	604,198.26	28.15	主要系发行人及子公司城投集团新发行公司债、企业债所致
长期应付款	937,859.23	578,047.89	62.25	主要系专项应付款的财政拨款增加所致
递延收益	3,694.32	4,054.92	-8.89	不适用

#### （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

除了上文披露的受限资产外，发行人无其他可对抗第三人的优先偿付负债情况。

适用 不适用

#### 七、利润及其他损益来源情况

##### （一） 基本情况

报告期利润总额：1.67 亿元

报告期非经常性损益总额：-1.46 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

##### （二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
乐清市铁路投资开发有限公司	是	100%	租赁业务	61.01	10.38	0.00	0.00
乐清市城市发展集团有限公司	是	100%	保障房销售	177.75	53.32	5.59	0.17
乐清市畅驿智慧停车服务有限公司	是	100%	车辆停放业务等	35.74	7.00	0.22	-0.29
乐清市柳白新城投资有限公司	是	100%	租赁业务	28.77	9.50	0.00	0.00

### （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

存在重大差异的原因

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量 20.80 亿元，净利润 1.37 亿元，存在较大差异，差异主要系公司项目从结算到资金回款会有一段较长的时间跨度，经营活动的现金流入流出并不能全部反应到利润表中所致。

### 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：19.33 亿元

报告期末对外担保的余额：58.10 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：38.77 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

### 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

## 十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

## 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

### 六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

### 七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

### 八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

### 九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

### 十、纾困公司债券

适用 不适用

### 十一、 中小微企业支持债券

适用 不适用

### 十二、 其他专项品种公司债券事项

无

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

。

（以下无正文）

(以下无正文，为乐清市国有投资有限公司 2023 年公司债券年报盖章页)



乐清市国有投资有限公司

2024 年 4 月 30 日

## 财务报表

附件一： 发行人财务报表

### 合并资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：乐清市国有投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,657,879,797.60	4,472,828,640.73
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		
应收账款	462,231,544.71	388,072,479.56
应收款项融资		
预付款项	726,224,505.24	2,048,877,744.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,297,294,091.73	1,567,053,376.19
其中：应收利息		
应收股利		461,319.44
买入返售金融资产		
存货	50,231,599,564.64	44,914,383,454.94
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	728,818,674.69	469,332,425.93
流动资产合计	57,104,048,178.61	53,860,548,121.54
<b>非流动资产：</b>		
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		
长期股权投资	2,441,951,708.80	1,981,774,095.79
其他权益工具投资	6,874,822,847.93	7,327,623,648.56
其他非流动金融资产		
投资性房地产	719,286,634.48	748,227,440.11
固定资产	4,082,114,078.36	5,165,328,819.14
在建工程	18,687,340,209.08	16,117,443,334.74
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,223,978,713.57	1,401,663,544.62
开发支出		
商誉	29,866,103.68	29,866,103.68
长期待摊费用	120,835,449.94	38,873,591.63
递延所得税资产	62,671,115.25	47,225,187.17
其他非流动资产	11,252,904,776.95	5,319,164,359.17
非流动资产合计	46,495,771,638.04	38,177,190,124.61
资产总计	103,599,819,816.65	92,037,738,246.15
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,453,174,978.01	2,716,475,150.49
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	229,000,000.00	57,000,000.00
应付账款	312,890,519.53	745,886,140.68
预收款项	55,442,015.52	33,112,644.18
合同负债	5,104,110,191.16	814,783,730.38
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	89,094,796.36	81,652,223.77
应交税费	32,381,046.97	58,176,475.00
其他应付款	3,745,383,767.86	3,595,140,716.73
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	3,573,905,972.08	2,290,781,184.91
其他流动负债	1,251,255,574.77	2,359,700,607.29
流动负债合计	19,846,638,862.26	12,752,708,873.43
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	26,787,340,527.64	28,636,922,224.88
应付债券	7,742,938,989.40	6,041,982,568.73
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	9,378,592,252.75	5,780,478,877.52
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	36,943,188.24	40,549,189.09

递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	43,945,814,958.03	40,499,932,860.22
负债合计	63,792,453,820.29	53,252,641,733.65
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	280,000,000.00	280,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	38,194,838,950.04	36,977,215,201.61
减：库存股		
其他综合收益	-1,155,869,871.63	-813,213,266.35
专项储备	17,946,846.58	16,444,427.44
盈余公积	155,456,818.48	155,456,818.48
一般风险准备	14,164,853.17	10,034,876.00
未分配利润	2,242,974,062.32	2,124,226,532.10
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,749,511,658.96	38,750,164,589.28
少数股东权益	57,854,337.40	34,931,923.22
所有者权益（或股东权益）合计	39,807,365,996.36	38,785,096,512.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	103,599,819,816.65	92,037,738,246.15

公司负责人：章宇峰 主管会计工作负责人：朱博帆 会计机构负责人：朱博帆

### 母公司资产负债表

2023年12月31日

编制单位：乐清市国有投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	321,028,724.53	170,228,600.71
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		
应收账款	1,989,932.00	1,305,706.81
应收款项融资		
预付款项	3,271.62	15,285.98
其他应收款	13,734,987,524.94	13,375,215,369.87
其中：应收利息		
应收股利		
存货	620,778.70	619,101.34
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	973,890.58	451,958.05
流动资产合计	14,059,604,122.37	13,547,836,022.76



<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,615,277,641.39	2,039,663,604.97
其他权益工具投资	516,058,712.64	650,998,959.11
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,470,424.80	4,772,335.56
固定资产	10,093,745.30	10,563,059.00
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	133,409,212.57	137,182,165.52
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	39,404.76	39,404.76
递延所得税资产	10,774,176.73	8,469,342.67
其他非流动资产	1,425,720,000.00	1,295,720,000.00
非流动资产合计	4,715,843,318.19	4,147,408,871.59
资产总计	18,775,447,440.56	17,695,244,894.35
<b>流动负债：</b>		
短期借款	99,000,000.00	100,000,000.00
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		
应付账款	4,118,191.59	15,191,974.37
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	53,490.24	37,671.80
应交税费	5,091.36	27,762.79
其他应付款	595,690,761.99	1,033,549,970.33
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	51,300,000.00	553,900,000.00
其他流动负债	603,088,789.06	602,386,082.19
流动负债合计	1,353,256,324.24	2,305,093,461.48
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	658,050,000.00	286,350,000.00
应付债券	6,583,475,475.31	6,041,982,568.73
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款	1,383,599,060.45	858,599,060.45
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,625,124,535.76	7,186,931,629.18
负债合计	9,978,380,860.00	9,492,025,090.66
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	280,000,000.00	280,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,294,551,711.10	6,154,166,711.10
减：库存股		
其他综合收益	222,282,889.64	226,222,611.04
专项储备	1,924,065.68	1,166,047.60
盈余公积	155,456,818.48	155,456,818.48
未分配利润	1,842,851,095.66	1,386,207,615.47
所有者权益（或股东权益）合计	8,797,066,580.56	8,203,219,803.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,775,447,440.56	17,695,244,894.35

公司负责人：章宇峰 主管会计工作负责人：朱博帆 会计机构负责人：朱博帆

**合并利润表**  
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、营业总收入	2,923,067,432.80	2,515,187,335.68
其中：营业收入	2,918,281,480.80	2,510,133,795.68
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入	4,785,952.00	5,053,540.00
二、营业总成本	3,746,365,440.78	3,750,528,443.20
其中：营业成本	2,786,257,967.93	2,415,449,907.43
利息支出		
手续费及佣金支出	464,401.98	750,526.38
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	32,340,775.91	35,304,564.83
销售费用	79,207,326.84	83,394,995.09
管理费用	471,097,793.34	474,491,655.32
研发费用	1,984,835.84	
财务费用	375,012,338.94	741,136,794.15

其中：利息费用	423,617,600.90	783,394,853.03
利息收入	50,188,193.48	43,250,857.89
加：其他收益	1,135,621,231.53	1,542,236,469.54
投资收益（损失以“-”号填列）	-98,861,562.12	-109,428,346.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-120,612,704.86	-134,432,944.06
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-75,683,894.94	-68,486,841.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	20,294,384.67	1,269,954.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	158,072,151.16	130,250,128.31
加：营业外收入	28,480,025.20	63,464,139.20
减：营业外支出	19,761,789.99	23,663,940.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	166,790,386.37	170,050,326.96
减：所得税费用	29,474,795.89	29,490,636.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	137,315,590.48	140,559,690.53
（一）按经营持续性分类	137,315,590.48	140,559,690.53
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	137,315,590.48	140,559,690.53
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	137,315,590.48	140,559,690.53
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	134,127,600.15	139,744,905.78
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,187,990.33	814,784.75
六、其他综合收益的税后净额	-342,656,605.28	255,193,522.40
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-342,656,605.28	255,193,522.40
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-342,656,605.28	255,193,522.40
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-342,656,605.28	255,193,522.40
（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		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-205,341,014.80	395,753,212.93
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-208,529,005.13	394,938,428.18
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,187,990.33	814,784.75
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：章宇峰 主管会计工作负责人：朱博帆 会计机构负责人：朱博帆

**母公司利润表**  
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	40,227,966.85	31,521,379.55
减：营业成本	35,784,272.48	27,489,742.01
税金及附加	225,930.19	354,861.73
销售费用	5,811,251.09	1,587,604.62
管理费用	2,084,713.87	5,471,547.61
研发费用		
财务费用	170,716,548.80	374,752,776.52
其中：利息费用	201,442,817.45	376,583,774.85
利息收入	4,807,158.21	2,448,078.94
加：其他收益	649,418,218.13	599,928,214.29
投资收益（损失以“－”号填列）	4,307,036.42	10,732,447.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-25,470,963.58	-21,960,482.85

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,219,336.25	-1,804,377.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	470,111,168.72	230,721,131.58
加：营业外收入	24.83	65,028.29
减：营业外支出	1,755.99	870.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	470,109,437.56	230,785,289.82
减：所得税费用	-1,534,042.63	-379,081.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	471,643,480.19	231,164,371.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	471,643,480.19	231,164,371.30
（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	-3,939,721.40	222,932,634.82
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-3,939,721.40	222,932,634.82
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-3,939,721.40	222,932,634.82
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	467,703,758.79	454,097,006.12
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		

(二) 稀释每股收益(元/股)		
-----------------	--	--

公司负责人：章宇峰 主管会计工作负责人：朱博帆 会计机构负责人：朱博帆

**合并现金流量表**  
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,133,351,423.14	3,004,113,883.00
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	42,705.03	
收到其他与经营活动有关的现金	3,658,086,005.66	2,412,883,773.55
经营活动现金流入小计	9,791,480,133.83	5,416,997,656.55
购买商品、接受劳务支付的现金	6,526,173,790.84	12,647,783,146.46
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	772,837,469.99	846,656,477.78
支付的各项税费	221,032,956.47	189,081,259.22
支付其他与经营活动有关的现金	191,084,443.12	264,582,723.29
经营活动现金流出小计	7,711,128,660.43	13,948,103,606.75
经营活动产生的现金流量净额	2,080,351,473.40	-8,531,105,950.20
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	136,977,500.00	34,447,997.69
取得投资收益收到的现金	24,244,624.87	28,243,935.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,151,072.18	6,841,569.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,781,522.08
收到其他与投资活动有关的现金	83,570,461.54	
投资活动现金流入小计	274,943,658.59	71,315,025.70
购建固定资产、无形资产和其他	9,322,229,810.12	6,288,204,154.16

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	2,051,074,000.00	1,786,823,800.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	990,140,986.40	60,010,300.00
投资活动现金流出小计	12,363,444,796.52	8,135,038,254.16
投资活动产生的现金流量净额	-12,088,501,137.93	-8,063,723,228.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,015,081,165.32	6,500,795,126.41
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	22,964,137,847.27	18,178,871,364.04
收到其他与筹资活动有关的现金	1,406,782,725.79	3,045,473,193.34
筹资活动现金流入小计	26,386,001,738.38	27,725,139,683.79
偿还债务支付的现金	16,086,521,452.29	8,058,744,737.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,648,755,645.69	1,698,566,023.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,119,667.90	
支付其他与筹资活动有关的现金	416,666,797.00	-
筹资活动现金流出小计	18,151,943,894.98	9,757,310,760.44
筹资活动产生的现金流量净额	8,234,057,843.40	17,967,828,923.35
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	324,900.00	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,773,766,921.13	1,372,999,744.69
加：期初现金及现金等价物余额	4,408,287,658.21	3,035,287,913.52
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,634,520,737.08	4,408,287,658.21

公司负责人：章宇峰 主管会计工作负责人：朱博帆 会计机构负责人：朱博帆

### 母公司现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	44,688,656.51	34,706,054.44
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,412,137,079.57	384,551,468.97
经营活动现金流入小计	1,456,825,736.08	419,257,523.41
购买商品、接受劳务支付的现金	51,355,039.39	23,233,846.61
支付给职工及为职工支付的现金	1,444,180.91	1,110,860.16
支付的各项税费	1,387,098.77	1,147,900.78
支付其他与经营活动有关的现金	366,860,778.05	1,066,890,306.41
经营活动现金流出小计	421,047,097.12	1,092,382,913.96
经营活动产生的现金流量净额	1,035,778,638.96	-673,125,390.55
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金	131,000,000.00	10,018,597.34
取得投资收益收到的现金	29,778,000.00	32,228,386.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	160,778,000.00	42,246,983.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,499,869.74	53,536,657.93
投资支付的现金	875,200,000.00	250,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	905,699,869.74	303,536,657.93
投资活动产生的现金流量净额	-744,921,869.74	-261,289,674.18
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	154,500,000.00	350,000,000.00
取得借款收到的现金	1,886,950,000.00	2,301,486,082.19
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,041,450,000.00	2,651,486,082.19
偿还债务支付的现金	2,117,321,891.30	1,725,739,248.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	49,184,754.10	339,160,093.98
支付其他与筹资活动有关的现金	15,000,000.00	15,288,051.85
筹资活动现金流出小计	2,181,506,645.40	2,080,187,394.29
筹资活动产生的现金流量净额	-140,056,645.40	571,298,687.90
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	150,800,123.82	-363,116,376.83
加：期初现金及现金等价物余额	170,228,600.71	533,344,977.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	321,028,724.53	170,228,600.71

公司负责人：章宇峰 主管会计工作负责人：朱博帆 会计机构负责人：朱博帆