
台州市国有资产投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2025 年)

二〇二六年四月

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（如有）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。

中证天通会计师事务所（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

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与最近一期募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	12
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
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.....	13
四、 公司债券募集资金使用情况.....	13
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.....	13
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	14
七、 中介机构情况.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 资产情况.....	15
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	17
六、 负债情况.....	17
七、 利润及其他损益来源情况.....	19
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.....	20
九、 对外担保情况.....	20
十、 重大诉讼情况.....	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	20
十二、 向普通投资者披露的信息.....	20
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	21
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.....	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	21
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	21
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	21
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	21
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	21
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	21
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	21
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	22
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	22
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第六节 备查文件目录.....	23
附件一： 发行人财务报表.....	25

释义

公司、本公司、台州国投	指	台州市国有资产投资集团有限公司
报告期	指	2025 年度
东方证券	指	东方证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
亿元、万元、元	指	人民币亿元、人民币万元、人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	台州市国有资产投资集团有限公司
中文简称	台州国投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李战胜
注册资本（万元）	180,000.00
实缴资本（万元）	180,000.00
注册地址	浙江省台州市 白云街道市府大道 391 号 202 室
办公地址	浙江省台州市 白云街道市府大道 391 号 202 室
办公地址的邮政编码	318001
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	李战胜
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	法定代表人、董事长
联系地址	浙江省台州市 白云街道市府大道 391 号 202 室
电话	0576-89006995
传真	-
电子信箱	-

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：台州市国有资本运营集团有限公司

报告期末实际控制人名称：台州市人民政府国有资产监督管理委员会

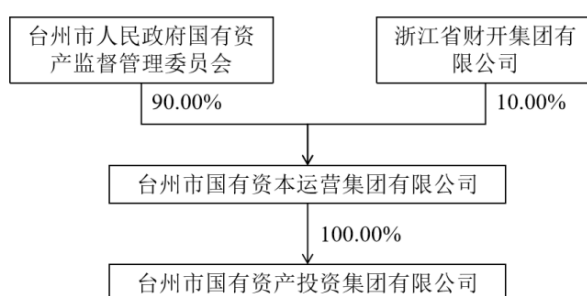
报告期末控股股东资信情况：良好

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¹受限情况：100%，无受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，无受限

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

适用 不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间

¹均包含股份，下同。

高级管理人员	李万新	总经理	新任	2025年6月	2025年6月
高级管理人员	陈芬	副总经理	新任	2025年6月	2025年6月
高级管理人员	吴锋敏	副总经理	新任	2025年6月	2025年6月
高级管理人员	毛桑蕾	总经理	离任	2025年6月	2025年6月
高级管理人员	方兆波	副总经理	离任	2025年6月	2025年6月
高级管理人员	周双双	副总经理	离任	2025年6月	2025年6月
高级管理人员	陈辉	副总经理	离任	2025年6月	2025年6月

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的66.67%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：李战胜

发行人的董事长或执行董事：李战胜

发行人的其他董事：方兆波、毛桑蕾、张美丽、朱鹏宇

发行人的监事：不适用

发行人的总经理：李万新

发行人的财务负责人：陈芬

发行人的其他非董事高级管理人员：吴锋敏

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

发行人经营范围：一般项目：股权投资；投资管理；财务咨询；金属材料销售；建筑材料销售；煤炭及制品销售；成品油批发（不含危险化学品）；林业产品销售；花卉种植（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

发行人是台州市重要的国有资产运营及能源服务主体，主要从事天然气销售及管输、煤炭销售、成品油销售、金属贸易及化工产品等业务，天然气销售及管输业务在区域内具有较强的专营性。

发行人煤炭销售业务由发行人下属子公司台州市能源集团有限公司负责开展运营。发行人自2011年起开始开展煤炭销售业务。截至目前，发行人不断完善业务模式，积累交易经验，

拓展市场资源，提高盈利能力稳定性。截至目前，发行人煤炭销售业务涉及区域涵盖台州市、厦门市、淄博市、宁波市等多地，经营范围广泛。

公司天然气销售及管输业务主要由台州市城市天然气有限公司负责，台州天然气职能为建设、管理、运营台州市区高压天然气输配工程，在区域内具有较强的专营性，业务范围已覆盖台州市椒江区、路桥区、黄岩区、台州湾新区。台州天然气高压天然气管道形成“U”形管道连接各区域，上游从国家管网接气，通过高压“U”型管网输送给下游各区域燃气公司，再由各燃气公司转输给居民和工商企业。

发行人金融投资业务主要通过直接股权投资及基金投资开展，由投资管理部负责经营。发行人金融投资业务以市场化投资为主，资金来源主要为自有资金。收入计入投资收益，是发行人主要的利润来源。

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

（1）天然气行业

近年国产天然气探明储量及产量持续提升，有力保障国内天然气供应安全。开采方面，2022 年全国天然气产量 2,201.1 亿立方米，同比增长 6.0%，在全国能源生产结构中占比 5.9%，2023 年天然气产量超过 2,300 亿立方米，连续 7 年保持百亿立方米增产势头，已提前达到《“十四五”现代能源体系规划》中 2025 年国内天然气年产量水平。2025 年 1 月至 7 月，中国天然气产量持续增长，累计产量达到 1524.60 亿立方米。2025 年 7 月当月天然气产量为 215.60 亿立方米，同比增长 7.40%。这一增长主要得益于非常规天然气（如页岩气、煤层气）的开发提速，以及常规天然气资源的持续勘探。此外，为保障我国天然气供应安全，预计我国天然气自给率仍将维持在较高水平，国内天然气开采仍有长足的增长空间。

（2）煤炭行业

中国煤炭行业是国民经济的重要基础能源产业，近年来在政策引导、市场变化和技术进步的多重影响下，整体呈现出供需宽松转向阶段性紧平衡，价格先抑后扬的态势。

整体来看，截至 2025 年 7 月，全国煤炭市场呈现供需格局的显著变化，供给端明显收紧，煤炭进口量延续收缩态势，同比下滑 23%，环比仅小幅回升 7.8%，凸显供应端双重压力。需求端则因历史级高温推动用电负荷创新高，火电需求强劲反弹，工业火电发电量同比增长 4.3%，增速较 6 月提升 3.2 个百分点，部分抵消了钢铁、建材等行业的疲软表现。

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

无。

（二） 新增业务板块

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

适用 不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品（或服务）情况

(1)分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期	上年同期
------	----	------

	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
天然气销售及管道运输	7.96	7.99	-0.38	66.11	7.81	7.78	0.38	51.76
煤炭销售	3.15	3.13	0.63	26.16	6.43	6.39	0.62	42.61
成品油销售	0.60	0.60	0.00	4.98	0.71	0.69	2.82	4.71
培训业务	0.19	0.11	42.11	1.58	-	-	-	-
塑料制品销售	0.03	0.03	0.00	0.25	-	-	-	-
服务费	0.03	0.01	66.67	0.25	0.03	0.01	66.67	0.20
发电业务	0.02	0.01	50.00	0.17	0.02	0.01	50.00	0.13
其他业务	0.06	0.32	-433.33	0.50	0.09	0.16	-77.78	0.60
合计	12.04	12.19	-1.25	100.00	15.09	15.03	0.40	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)分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
天然气销售及管道运输	天然气销售及管道运输	7.96	7.99	-0.38	1.92	2.70	-198.12
煤炭销售	煤炭销售	3.15	3.13	0.63	-51.01	-51.02	2.06
培训业务	培训业务	0.19	0.11	42.11	100.00	100.00	100.00
合计	—	11.30	11.23	—	—	—	—

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。

2025 年度，发行人天然气销售及管道运输业务毛利率由正转负，主要系当期天然气销售及管道运输业务成本上升所致；

2025 年度，发行人煤炭销售业务收入同比下降 51.01%，主要系发行人报告期内煤炭交易总量下降所致；

2025 年度，发行人成品油销售业务毛利率由正转负，主要系发行人报告期内成品油交易总量下降，而固定运营成本保持刚性所致；

2025 年度，发行人其他业务的成本同比上升 100%，主要系发行人报告期内管道运输成本上升所致。

（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

发行人是台州市重要的国有资产运营及能源服务主体，凭借自身资信、业务布局等优势，依托台州市及周边区域市场的发展潜力，升级经营管理体系，致力于成为一流的能源建设服务商，助力全市经济发展壮大和民生品质持续改善。

发行人将利用集团自身资源优势，重点发展壮大能源公司，积极培育石料矿产业务。通过快速壮大传统能源业务、积极布局新能源业务，使其成为集团持续发展的新增长点。

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

宏观经济政策风险：国家宏观经济政策的变化可能对发行人所从事的能源板块，主要包括天然气销售及管输、煤炭销售、成品油销售业务产生影响。近年来，国家在宏观经济层面加大了对货币政策和财政政策的调控力度，这将在一定程度上影响公司主营业务的开展实施。国家宏观经济政策的变化可能会影响发行人的盈利能力，进而对发行人的持续经营和盈利能力产生负面影响。发行人将持续关注宏观经济政策风险。

环保政策限制的风险：煤炭的使用会不同程度地破坏生态植被，产生废气、粉尘、噪音，成品油燃烧也会产生生态环境问题。随着国家环境治理力度的加大和国家环保政策的调整，将可能在一定程度上影响公司煤炭销售和成品油销售业务。发行人将持续关注环保政策限制的风险。

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

发行人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面保持独立。

（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

为规范自身关联交易行为，发行人根据《中华人民共和国公司法》《公司章程》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，制定了《台州市国有资产投资集团有限公司关联交易管理制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等作了详尽的规定，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。公司关联交易定价的总体原则为执行市场价原则，无市场参考价格时执行双方协议价格。决策权限和决策程序方面，发行人与关联方拟发生的关联交易均由公司分管财务的副总经理审核，报总经理批准后执行，部分涉及重大的关联交易上报股东审批后方可执行。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联应收	3.25
关联应付	9.88

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 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	3.16
资金拆借，作为拆入方	9.85

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 1.99 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	台州市国有资产投资集团有限公司 2026 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	26 台国 01

3、债券代码	281451.SH
4、发行日	2026 年 1 月 26 日
5、起息日	2026 年 1 月 28 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 1 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.18
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	东方证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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

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	281451.SH
债券简称	26 台国 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	良好
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

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

募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

适用 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：281451.SH

债券简称	26 台国 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本期债券发行总规模为 5 亿元，一次性还本。其他偿债保障措施：设立募集资金与偿债保障金专项账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
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）	不适用
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及对债券持有人利益的影响（如有）	按约定执行

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	中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号楼 13 层 1316-1326
签字会计师姓名	朱敏健、冯晖

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	281451.SH
债券简称	26 台国 01
名称	东方证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 24 楼
联系人	钱海晨
联系电话	021-23153888

（三）资信评级机构

适用 不适用

（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。

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（财会[2024]24 号），本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行其中“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，本项会计政策变更对公司报表无影响。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况**（一）资产及变动情况**

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	2.82	24.05	-
交易性金融资产	权益工具投资	1.34	100.00	主要系报告期内新增权益工具投资所致
应收账款	应收账款	0.21	-11.67	-
预付款项	预付款项	0.22	-19.85	-
其他应收款	其他应收款	3.64	-46.70	主要系报告期内对浙江台信资产管理有限公司的其他应收款减少所致
存货	库存商品	0.13	232.51	主要系报告期内库存商品增加

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
				所致
其他流动资产	增值税留抵税额等	1.09	-68.49	主要系报告期内不良资产包的下降所致
长期股权投资	联营企业股权	5.30	0.67	-
其他权益工具投资	其他权益工具投资	12.38	3.33	-
其他非流动金融资产	权益工具投资	15.28	3.97	-
投资性房地产	投资性房地产	6.26	-4.70	-
固定资产	房屋及建筑物	7.25	-1.64	-
在建工程	在建工程	0.73	12,245.12	主要系报告期内增加招商大楼工程所致
使用权资产	加油站等	0.55	19.49	-
无形资产	土地使用权	1.16	79.01	主要系报告期内新增土地使用权所致
长期待摊费用	房屋、场地装修	0.01	401.73	主要系报告期内新增房屋、场地装修所致
递延所得税资产	租赁负债等	0.15	70.34	主要系报告期内新增租赁负债所致
其他非流动资产	权益法核算的合伙企业投资等	0.42	-42.85	主要系报告期内权益法核算的合伙企业投资减少所致

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	2.82	0.04	-	1.42
投资性房地产	6.26	3.55	-	56.71
固定资产	7.25	0.02	-	0.28
无形资产	1.16	0.39	-	33.62
合计	17.49	4.01	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
投资性房地产	6.26	-	3.55	银行借款抵押	预计无重大影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.08 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.25 亿元，收回：0 亿元；

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

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.33 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.99%，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 不适用

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 23.55 亿元和 20.32 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-13.72%。

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	-	-	-	-

银行贷款		3.66	1.37	5.03	24.75
非银行金融机构贷款	-	8.96	-	8.96	44.09
其他有息债务	-	-	6.33	6.33	31.15
合计	-	12.62	7.70	20.32	—

单位：亿元 币种：人民币

注：上述有息债务统计包括利息。

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

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 27.11 亿元和 23.09 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-14.83%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	-	-	-	-
银行贷款	-	4.48	2.41	6.89	29.84
非银行金融机构贷款	-	9.87	-	9.87	42.75
其他有息债务	-	-	6.33	6.33	27.41
合计	-	14.35	8.74	23.09	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 6.33 亿元人民币。

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

适用 不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	4.32	0.95	354.58	主要系报告期内短期保证借款和抵押借款新增所致
应付账款	1.07	0.96	11.17	-
合同负债	0.30	0.01	2,646.40	主要系报告期内收到煤炭货款增加所致
应付职工薪酬	0.06	0.04	51.97	主要系报告期内短期薪酬增加所致

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应交税费	0.11	0.05	104.55	主要系报告期内应付企业所得税增加所致
其他应付款	10.21	19.06	-46.43	主要系报告期内应付借款及利息所致
一年内到期的非流动负债	0.52	0.09	486.08	主要系报告期内重分类至一年内到期的非流动负债增加所致
其他流动负债	0.05	0.01	237.43	主要系报告期内待转销项税额增加所致
长期借款	2.40	1.17	105.00	主要系报告期内长期抵押借款增加所致
应付债券	6.33	6.47	-2.22	-
租赁负债	0.12	0.32	-61.53	主要系报告期内租赁付款额增加所致
递延收益	0.10	-	100.00	主要系报告期内政府补助增加所致
递延所得税负债	0.11	0.06	79.81	主要系报告期内递延所得税负债额增加所致

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：0.18 亿元

报告期非经常性损益总额：1.40 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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	1.36	其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益等	1.36	较高
公允价值变动损益	0.02	其他非流动金融资产的收益	0.02	较低
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.00	罚没及违约金收入	0.00	较低
营业外支出	0.00	对外捐赠等	0.00	较低
信用减值损失	0.00	其他应收款坏账损	0.00	较低

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		失		
其他收益	0.02	政府补助	0.02	较高

（二） 投资状况分析

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

适用 不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

适用 不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.24 亿元

报告期末对外担保的余额：1.99 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.75 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：1.99 亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

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、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

² 债券范围：报告期内存续专项品种债券的，无论批准报出日债券是否存续，均应披露。

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

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，
<http://www.chinabond.com.cn>、<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文，为台州市国有资产投资集团有限公司 2025 年公司债券年报盖章页)

台州市国有资产投资集团有限公司
2026 年 4 月 29 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：台州市国有资产投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	281,720,717.48	227,096,632.51
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	134,009,240.66	0.00
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	20,523,796.59	23,236,582.69
应收款项融资	-	-
预付款项	22,104,154.16	27,577,127.75
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	364,182,296.83	683,216,993.75
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	13,002,035.99	3,910,231.76
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	109,082,235.88	346,128,858.85
流动资产合计	944,624,477.59	1,311,166,427.31
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	-	-
长期股权投资	530,357,280.13	526,835,034.01
其他权益工具投资	1,237,657,010.73	1,197,732,726.89

其他非流动金融资产	1,527,500,675.63	1,469,178,989.26
投资性房地产	626,085,043.08	656,947,095.03
固定资产	724,878,617.58	736,988,038.82
在建工程	72,749,396.80	589,296.95
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	55,384,085.54	46,310,019.96
无形资产	116,018,332.61	64,810,253.77
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	527,946.72	105,225.23
递延所得税资产	15,305,772.29	8,985,475.24
其他非流动资产	41,668,531.89	72,911,823.91
非流动资产合计	4,948,132,693.00	4,781,393,979.07
资产总计	5,892,757,170.59	6,092,560,406.38
流动负债：		
短期借款	432,336,406.95	95,106,104.17
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	-	-
应付账款	106,622,077.25	95,909,865.36
预收款项		
合同负债	29,543,694.34	1,075,722.71
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	6,282,612.23	4,134,211.20
应交税费	10,671,451.96	5,217,026.81
其他应付款	1,020,957,357.11	1,905,969,973.49
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	52,177,569.08	8,902,738.67
其他流动负债	4,672,062.91	1,384,617.16
流动负债合计	1,663,263,231.83	2,117,700,259.57

非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	240,367,090.40	117,250,000.00
应付债券	632,592,000.00	646,956,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	12,185,238.57	31,676,849.62
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	10,446,784.63	0.00
递延所得税负债	10,765,535.39	5,987,216.96
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	906,356,648.99	801,870,066.58
负债合计	2,569,619,880.82	2,919,570,326.15
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	747,868,320.34	709,516,121.04
减：库存股	-	-
其他综合收益	-9,235,709.76	-4,116,953.55
专项储备	12,152,119.86	8,459,420.76
盈余公积	85,714,662.54	70,964,386.80
一般风险准备	-	-
未分配利润	585,893,036.06	486,185,760.93
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,222,392,429.04	3,071,008,735.98
少数股东权益	100,744,860.73	101,981,344.25
所有者权益（或股东权益）合计	3,323,137,289.77	3,172,990,080.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,892,757,170.59	6,092,560,406.38

公司负责人：李战胜 主管会计工作负责人：陈芬 会计机构负责人：徐意

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：台州市国有资产投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：		

货币资金	98,177,285.04	42,496,956.84
交易性金融资产	134,009,240.66	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	5,073.86	3,594,088.04
其他应收款	402,827,185.20	1,004,689,274.28
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	3,721.47	3,721.47
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	8,001,407.83	9,576,006.36
流动资产合计	643,023,914.06	1,060,360,046.99
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,386,456,408.95	1,182,954,581.92
其他权益工具投资	1,157,723,310.73	1,155,999,026.89
其他非流动金融资产	1,468,553,306.63	1,399,178,989.26
投资性房地产	624,098,813.04	654,816,365.79
固定资产	507,348.25	729,377.26
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	28,871.76	41,002.81
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	249,448.24	105,225.23
递延所得税资产	3,218,248.48	1,372,317.85
其他非流动资产	33,155,846.43	71,427,167.90
非流动资产合计	4,673,991,602.51	4,466,624,054.91
资产总计	5,317,015,516.57	5,526,984,101.90
流动负债：		

短期借款	350,254,375.00	0.00
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	-	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	1,095,185.00	1,065,600.00
应交税费	6,017,145.95	1,075,280.35
其他应付款	899,145,713.60	1,725,447,743.67
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	15,775,810.77	6,546,662.98
其他流动负债	52,990.91	104,430.81
流动负债合计	1,272,341,221.23	1,734,239,717.81
非流动负债：		
长期借款	137,250,000.00	0.00
应付债券	632,592,000.00	646,956,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	729,037.85	0.00
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	770,571,037.85	646,956,000.00
负债合计	2,042,912,259.08	2,381,195,717.81
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	635,838,810.00	635,838,810.00
减：库存股	-	-
其他综合收益	-9,235,709.76	-4,116,953.55
专项储备	-	-
盈余公积	85,714,662.54	70,964,386.80

未分配利润	761,785,494.71	643,102,140.84
所有者权益（或股东权益）合计	3,274,103,257.49	3,145,788,384.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,317,015,516.57	5,526,984,101.90

公司负责人：李战胜 主管会计工作负责人：陈芬 会计机构负责人：徐意

合并利润表
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年年度	2024 年年度
一、营业总收入	1,203,526,020.03	1,508,563,865.05
其中：营业收入	1,203,526,020.03	1,508,563,865.05
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	1,326,004,203.48	1,601,751,537.91
其中：营业成本	1,219,087,491.37	1,503,319,314.01
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	4,110,688.08	3,031,551.57
销售费用	-	-
管理费用	48,575,622.52	48,451,126.82
研发费用	-	-
财务费用	54,230,401.51	46,949,545.51
其中：利息费用	90,149,410.73	67,621,479.02
利息收入	26,351,864.15	36,251,675.75
加：其他收益	2,015,843.17	1,894,305.35
投资收益（损失以“-”号填列）	135,838,520.56	151,034,711.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	38,983,513.34	61,408,878.96
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）	-	-

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	2,357,437.19	0.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-7,869.60	-5,869,477.53
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-	-
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	0.00	-10,396.32
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	17,725,747.87	53,861,470.62
加: 营业外收入	195,498.67	728,179.74
减: 营业外支出	132,826.83	107,048.80
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	17,788,419.71	54,482,601.56
减: 所得税费用	8,610,774.34	1,976,088.58
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	9,177,645.37	52,506,512.98
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	9,177,645.37	52,506,512.98
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)	11,048,689.52	52,522,207.32
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-1,871,044.15	-15,694.34
六、其他综合收益的税后净额	112,359,233.01	-20,106,292.19
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	112,359,233.01	-20,106,292.19
1.不能重分类进损益的其他综合收益	112,359,233.01	-20,106,292.19
(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	112,359,233.01	-20,106,292.19
(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	121,536,878.38	32,400,220.79
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	123,407,922.53	32,415,915.13
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-1,871,044.15	-15,694.34
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：李战胜 主管会计工作负责人：陈芬 会计机构负责人：徐意

母公司利润表
2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年年度	2024 年年度
一、营业收入	4,877,970.03	5,674,972.42
减：营业成本	31,136,078.70	14,898,365.88
税金及附加	3,194,668.47	1,957,757.70
销售费用	-	-
管理费用	17,816,175.66	23,213,471.55
研发费用	-	-
财务费用	33,139,594.66	35,896,738.64
其中：利息费用	77,684,598.36	53,746,791.49
利息收入	34,883,986.26	33,390,119.46
加：其他收益	2,515.43	1,062.42
投资收益（损失以“－”号填列）	112,117,436.74	128,214,932.16

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,735,855.23	63,138,048.67
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）	2,357,437.19	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	34,068,841.90	57,924,633.23
加：营业外收入	83.71	1,161.95
减：营业外支出	6,427.22	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34,062,498.39	57,925,795.18
减：所得税费用	4,037,730.13	1,674,650.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,024,768.26	56,251,144.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	30,024,768.26	56,251,144.22
（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	112,359,233.01	-20,106,292.19
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	112,359,233.01	-20,106,292.19
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	112,359,233.01	-20,106,292.19
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	142,384,001.27	36,144,852.03
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：李战胜 主管会计工作负责人：陈芬 会计机构负责人：徐意

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
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	1,349,710,759.67	1,647,875,800.13
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	0.00	543,815.80
收到其他与经营活动有关的现金	32,066,506.12	23,713,873.66
经营活动现金流入小计	1,381,777,265.79	1,672,133,489.59
购买商品、接受劳务支付的现金	1,264,676,817.25	1,560,127,603.31
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	35,600,284.43	28,209,803.11

支付的各项税费	11,627,001.36	12,598,200.05
支付其他与经营活动有关的现金	64,100,866.00	25,378,980.01
经营活动现金流出小计	1,376,004,969.04	1,626,314,586.48
经营活动产生的现金流量净额	5,772,296.75	45,818,903.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,382,177,628.45	120,429,450.12
取得投资收益收到的现金	146,490,720.72	134,536,709.17
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	3,735.00
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	599,508,623.07	655,178,912.82
投资活动现金流入小计	2,128,176,972.24	910,148,807.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,260,770.86	115,653,508.14
投资支付的现金	1,535,518,903.87	748,228,121.15
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	3,012,885.40	1,069,763,437.92
投资活动现金流出小计	1,582,792,560.13	1,933,645,067.21
投资活动产生的现金流量净额	545,384,412.11	-1,023,496,260.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	238,344,562.43
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	617,429,319.20	1,096,457,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	795,000,000.00	1,140,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,412,429,319.20	2,474,801,562.43
偿还债务支付的现金	154,000,000.00	1,115,223,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,168,820.02	63,565,724.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,147,123.99	1,286,769.75
支付其他与筹资活动有关的现金	1,698,527,099.18	409,674,872.70
筹资活动现金流出小计	1,911,695,919.20	1,588,463,597.09
筹资活动产生的现金流量净额	-499,266,600.00	886,337,965.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,892.92	10,410,289.33
五、现金及现金等价物净增加额	51,888,215.94	-80,929,102.32

加：期初现金及现金等价物余额	226,096,632.51	307,025,734.83
六、期末现金及现金等价物余额	277,984,848.45	226,096,632.51

公司负责人：李战胜 主管会计工作负责人：陈芬 会计机构负责人：徐意

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	13,691,068.13	8,371,213.13
经营活动现金流入小计	13,691,068.13	8,371,213.13
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	9,395,307.61	8,690,969.03
支付的各项税费	2,791,473.06	6,413,394.14
支付其他与经营活动有关的现金	23,520,041.70	5,248,325.68
经营活动现金流出小计	35,706,822.37	20,352,688.85
经营活动产生的现金流量净额	-22,015,754.24	-11,981,475.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,370,324,997.45	114,954,921.82
取得投资收益收到的现金	136,846,734.26	127,730,308.76
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	1,200.00
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	609,513,204.56	461,760,435.30
投资活动现金流入小计	2,116,684,936.27	704,446,865.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	342,764.96	38,079,546.02
投资支付的现金	1,635,518,903.87	778,228,121.15
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	3,000,000.00	856,007,530.00
投资活动现金流出小计	1,638,861,668.83	1,672,315,197.17
投资活动产生的现金流量净额	477,823,267.44	-967,868,331.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	238,344,562.43
取得借款收到的现金	500,000,000.00	796,507,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	785,000,000.00	1,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,285,000,000.00	2,034,851,562.43

偿还债务支付的现金	4,250,000.00	806,893,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,390,760.12	52,070,393.71
支付其他与筹资活动有关的现金	1,630,484,531.96	244,950,213.62
筹资活动现金流出小计	1,685,125,292.08	1,103,913,607.33
筹资活动产生的现金流量净额	-400,125,292.08	930,937,955.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,892.92	10,410,289.33
五、现金及现金等价物净增加额	55,680,328.20	-38,501,562.58
加：期初现金及现金等价物余额	42,496,956.84	80,998,519.42
六、期末现金及现金等价物余额	98,177,285.04	42,496,956.84

公司负责人：李战胜 主管会计工作负责人：陈芬 会计机构负责人：徐意

