
苏州高铁新城国有资产控股（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。

利安达会计师事务所（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

（一）宏观经济周期性波动带来的风险

发行人从事的工程建设与拆迁施工与苏州市相城区高铁新城城市开发与建设息息相关。目前，苏州市相城区整体经济发展态势良好，高铁新城地区城市建设发展良好，若未来高铁新城地区城市规划与基建工程业务发展出现放缓或衰退，将会影响发行人收入水平，进而降低发行人整体现金流量，对本期债券的偿付产生不利影响。

（二）经济周期风险

发行人是相城区重要的基础设施建设主体之一，是高铁新城片区主要的建设主体，负责高铁新城片区内拆迁施工、市政道路等配套基础设施项目的建设，受国民经济运行周期的影响，上述行业也呈现出明显的周期性，如未来经济增长放慢或出现衰退，可能对发行人的盈利能力产生负面影响。

（三）区域经济风险

发行人的主要业务集中于苏州市高铁新城片区，高铁新城片区乃至苏州市的经济发展水平及未来发展趋势对公司经营项目的经济效益影响较大。如果苏州市或高铁新城片区经济发展受到重大不利因素影响，或出现明显下滑甚至衰退，公司盈利能力可能受到不利影响。

（四）产业政策风险

发行人所在行业受政策影响较大。未来国家固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资等宏观调控政策及地方政府相关政策调控，都可能对发行人的经营活动产生不确定的影响。

（五）项目建设风险

发行人投资规模较大，项目建设周期较长且复杂。如果在项目建设过程中出现原材料价格上涨以及工期延长，项目实际投资超出预算，影响项目的按期竣工和投入运营，将对项目收益的实现产生不利影响。此外，由于建设周期较长，项目建成后实际收益可能与预期有所出入，进而影响发行人盈利能力。

（六）未来持续融资需求较大的风险

近年来，发行人承担了大量土地整治和城市基础设施建设项目，建设周期长、资金需求量大、投资回收期较长。截至报告期末，发行人基础设施建设业务和土地整治业务在建、拟建的项目规模较大，未来资本支出较多。随着在建及新建项目的持续投资，发行人未来将面临较大的持续融资需求。如未来出现信贷收紧、融资政策变化等不利因素影响，发行人未来将面临一定的融资压力，对发行人的持续融资能力以及偿债能力可能会产生不利影响。

（七）发行人代建工程、代理拆迁业务回款存在不确定性

发行人代建工程、代理拆迁等业务受政府规划、土地市场行情及政府土地出让政策影响较大，未来回款具有不确定性，提醒投资者关注相关风险。

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.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
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.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
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.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
七、 中介机构情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 资产情况.....	22
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
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.....	26
九、 对外担保情况.....	26
十、 重大诉讼情况.....	27
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
十二、 向普通投资者披露的信息.....	27
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	29
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	29
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	29
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	29
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.....	29
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	29
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	30
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	30
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
附件一： 发行人财务报表.....	34

释义

公司/发行人/高铁国控	指	苏州高铁新城国有资产控股(集团)有限公司
高铁投发/控股股东	指	苏州高铁新城投资发展有限公司
高铁新城管委会/实际控制人	指	苏州高铁新城管理委员会
主承销商/债券受托管理人/东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
报告期/最近一期	指	2025 年 12 月末/1-12 月
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》
专业投资者	指	《证券期货投资者适当性管理办法》规定的专业投资者
交易日	指	上海证券交易所交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	苏州高铁新城国有资产控股（集团）有限公司
中文简称	苏州高铁国控
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	邵刚
注册资本（万元）	1,600,000
实缴资本（万元）	1,566,600
注册地址	江苏省苏州市 苏州高铁新城南天成路 99 号紫光大厦 12 层
办公地址	江苏省苏州市 苏州高铁新城南天成路 99 号紫光大厦 12 层
办公地址的邮政编码	215131
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	邵刚
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	董事长
联系地址	苏州高铁新城南天成路 99 号紫光大厦 12 层
电话	0512-69593015
传真	0512-66150276
电子信箱	437418339@qq.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：苏州高铁新城投资发展有限公司

报告期末实际控制人名称：苏州高铁新城管理委员会

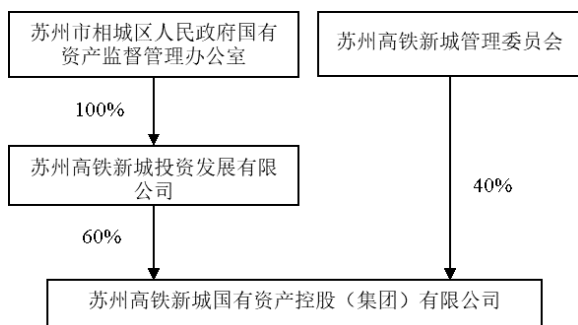
报告期末控股股东资信情况：资信良好

报告期末实际控制人资信情况：资信良好

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：60.00%，股权未受限

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：40.00%，股权未受限

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	变更人员姓	变更人员职	变更类型	辞任或新任 职的生效时	工商登记完

¹均包含股份，下同。

型	名	务		间	成时间
董事	杨一	董事	聘任	2025.2	2025.2
董事	仲春田	董事	聘任	2025.2	2025.2
董事	张萍	董事	聘任	2025.2	2025.2
董事	章雅君	董事	聘任	2025.2	2025.2
监事	徐青青	职工监事	聘任	2025.2	2025.2
董事	李东军	董事	离任	2025.2	2025.2
董事	莫华军	董事	离任	2025.2	2025.2
监事	吴思月	职工监事	离任	2025.2	2025.2
监事	陆建平	监事	离任	2025.11	2025.11
监事	李春艳	监事	离任	2025.11	2025.11
监事	张婧	监事	离任	2025.11	2025.11
监事	章亚炬	职工监事	离任	2025.11	2025.11
监事	徐青青	职工监事	离任	2025.11	2025.11

（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：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的 61.54%。

（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：邵刚

发行人的董事长或执行董事：邵刚

发行人的其他董事：朱强、杨一、仲春田、章雅君、张萍、王云

发行人的监事：无

发行人的总经理：朱强

发行人的财务负责人：张萍

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

公司是相城区重要的基础设施建设主体之一，是高铁新城片区主要的建设主体，负责高铁新城片区内拆迁施工、市政道路等配套基础设施项目的建设，同时开展租赁服务、房屋销售、客房及餐饮服务等其他业务。

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

苏州高铁新城是 2011 年苏州市发布的“一核四城”的城市布局中的“四城”之一，位于相城区行政区划范围内。2017 年，相城区根据上级规划、高铁京沪线苏州北站的区位优势和阳澄湖自然资源禀赋，提出在相城区范围内构建以高铁新城为城市核心，以相城经济技术开发区、相城高新区和元和街道为城市副中心的“一核三副”城市发展框架，为依托“一核三副”以及阳澄湖生态休闲旅游度假区规划五大功能片区。高铁新城是相城区“一核三副”城市发展框架的核心区，依托高铁新城而规划的功能片区名为“阳澄生态新区（高铁新城）片区”，规划建设面积 110 平方公里。

发行人作为苏州市高铁新城基础设施的开发建设主体，在区域内具有一定的垄断地位。发行人全面负责高铁新城内各项工程项目建设、拆迁工程以及部分项目管理职能。

（1）优越的区位环境

苏州高铁新城是未来苏州从东西转到南北的空间格局中北拓战略最核心的发展空间。苏州高铁新城本身具有的区位优势、交通优势、资源优势不言而喻，而苏州市政府批准的高铁新城概念规划使其规划优势更加突出，以“国际化、现代化、信息化”为总体要求，以“高铁枢纽、创智枢纽”为产业引擎，以“苏州新门户、城市新家园、产业新高地、生态新空间”为发展定位，以“区域服务总部基地、高端非银创新金融服务中心、枢纽型商业旅游服务中心、数据科技研发培训基地、商务外包服务基地、创智文化交流中心”为功能驱动，全力打造“苏州风格现代都市城区、枢纽型高端服务业态区、低碳生态可持续示范区”，加快在发展现代服务业的基础上实现与苏州中心城区的多元功能融合，成为现代国际商务中心，进而与沿线城市产业深度融合，打造苏州乃至长三角“产城融合示范区”，全面提高高铁新城的聚焦效应和辐射带动能力。

（2）较为发达和快速增长的区域经济

苏州市是中国经济发展较快的城市之一，经济建设和各项社会事业发展迅猛。2025 年，苏州经济总量达 2.77 万亿元，仅次于上海、北京、深圳、广州、重庆，稳居全国大中城市第六，是中国第一大工业城市、中国十大商业城市，规模位居全国大中城市前列。相城区是经国务院批准于 2001 年 2 月 28 日成立的苏州市新城区。作为长江三角洲经济区的重要门户，相城区地理位置优越，交通运输发达。2025 年相城区实现地区生产总值 1430.81 亿元、一般公共预算收入 159.51 亿元、全社会固定资产投资 519.7 亿元。全国唯一的先进技术成果长三角转化中心实体化运作，获批全国首个区块链发展先导区核心发展区，获评全省首个能源互联网产业集聚区、首批 G60 科创走廊产城融合高质量发展示范园区，高铁新城成为全省首批城乡建设碳达峰碳中和先导区，入选省工业大数据应用示范区。总体来看，相城区交通发达，经济发展状况突出，产业发展特色鲜明，地方政府财政收支状况良好，政府债务指标维持在健康水平。随着经济的持续发展，相城区财政实力不断增强，为全区的发展和基础设施建设提供了有力保障。

（3）公司实际控制人的大力支持

苏州高铁新城管理委员是发行人的实际控制人。苏州高铁新城管理委员会承担着苏州高铁新城基础设施建设的重任，在政策、项目资源等方面持续获得政府的大力支持。发行人作为苏州市相城区基础设施建设最重要的投融资主体之一，履行项目建设融资、资本运营、经营城市资源的职责，在资金、土地资源、项目资源、投融资管理、税收优惠等方面获得了当地政府在政策上的大力支持。

（4）专业的管理团队

发行人组织结构完善，组织内部拥有核心明确的高层管理团队而且管理团队结构较为合理。同时企业领导层具备丰富、系统的管理经验。近年来发行人引进多位年轻经济、管理等专业的研究生，为发行人未来发展提供了很好的支撑。

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无重大不利变化。

（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：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 (%)
工程建设	22,913.26	20,099.35	12.28	12.81	35,994.02	31,573.70	12.28	15.70
拆迁工程	14,699.72	12,894.49	12.28	8.22	27,269.79	23,920.87	12.28	11.89
项目管理	1,206.08	753.44	37.53	0.67	2,618.73	2,132.55	18.57	1.14
绿化工程	1,757.19	1,434.37	18.37	0.98	2,312.98	1,980.74	14.36	1.01
物业管理	9,791.70	11,577.09	-18.23	5.48	8,747.54	8,915.32	-1.92	3.82
房屋销售	10,066.84	7,835.12	22.17	5.63	46,497.11	39,176.14	15.75	20.28
其他销售	4,835.48	1,400.50	71.04	2.70	5,270.95	1,730.89	67.16	2.30
租赁服务	47,874.61	54,571.71	-13.99	26.78	37,996.07	49,797.72	-31.06	16.57
餐饮客房服务	22,357.32	26,986.76	-20.71	12.50	24,211.22	26,347.80	-8.82	10.56
人力资源服务	15,911.79	15,326.24	3.68	8.90	13,678.15	13,229.92	3.28	5.97
工程结算业务	7,590.07	5,981.95	21.19	4.24	5,989.41	5,735.04	4.25	2.61
文化创意服务	2,880.30	2,462.03	14.52	1.61	3,311.05	2,674.66	19.22	1.44
担保服务	7,078.46	2,566.45	63.74	3.96	6,724.33	2,740.22	59.25	2.93
其他服务	9,839.84	903.96	90.81	5.50	8,642.54	789.77	90.86	3.77
合计	178,802.67	164,793.46	7.84	100.00	229,263.89	210,745.34	8.08	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：万元 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（%）
工程建设	工程建设	22,913.26	20,099.35	12.28	-36.34	-36.34	0.00
租赁服务	租赁服务	47,874.61	54,571.71	-13.99	26.00	9.59	54.96
餐饮客房服务	餐饮客房服务	22,357.32	26,986.76	-20.71	-7.66	2.43	-134.64
合计	—	93,145.20	101,657.82	—	-5.15	-5.63	—

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。

- 1、工程建设：营业收入及营业成本大幅下降，主要系当期承接的工程建设项目较少、结算项目规模减少所致。
- 2、拆迁工程：营业收入及营业成本大幅下降，主要系当期结算项目规模减少所致。
- 3、项目管理：营业收入及营业成本大幅下降，主要系当期承接的项目减少所致。
- 4、房屋销售：营业收入及营业成本大幅下降，主要系上期出售芯汇湖大厦，销售收入较高，当期收入回落至正常水平。
- 5、租赁服务：毛利率大幅提升，主要系租赁物业出租率有所提升，收入水平增长所致。
- 6、餐饮客房服务：毛利率有所下降，主要系当期酒店入住率有所下降，餐饮客房业务收入减少所致。
- 7、工程结算业务：毛利率大幅提升，主要系当期承接的工程项目价格有所提升所致。

（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

未来，发行人在详细分析外部环境与内部优势的基础上，主要抓好以下几个板块的工作：

（1）资产运营板块

资产运营板块围绕加快区域建设“双中心”的发展使命，以市场为导向，紧抓苏州北站枢纽建设，科学配置产业载体、商业楼宇和开放空间，围绕强化主营业务发展赛道，打造收入多元化、运营标杆化、服务品牌化、资产资本化的一流国有资产头部运营商为总目标，夯实责任落实举措，绘制资产运营板块发展蓝图。

（2）城市建设板块

建设板块以产业载体开发、基础设施建设等为主业，以配套施工、全过程管理及咨询等为支撑业务，形成强大市场竞争力品牌优势。以城市开发建设全链为主线，挖掘专业业务领域资源，形成内外循环的规模效应，发挥城市开发组织者“高起点规划、高标准建设、高水平管理、高效益开发”作用。

（3）科创服务板块

坚持以优化金融服务、促进产业发展为主业，以完善产业服务为支撑，充分发挥双创公司统筹、协调、管理的职能，全面提升资本运营能力，以“产融结合”和“资本驱动”为核心，促进引导基金与直投基金的联动发展，实现产业招商公司运营的专业化，推进大数据

等平台公司运营的规范化，实现各类参股公司管理的制度化。

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）有息负债规模较大：公司代建工程、代理拆迁等项目建设周期长，大部分资金需要先期垫付，因此随着公司业务规模的扩大，公司投资项目的增多，公司对外借款余额也逐年上升。发行人较高的有息债务和利息支出使公司未来面临较大的资金压力。

采取措施：公司授信情况良好，融资渠道畅通，同时营业收入及净利润情况良好，可以为后续偿债提供一定保障。

（2）工程项目未来收益存在不确定性：工程项目主要为人才公寓、商业综合体、酒店、写字楼等，剩余待投资金额较大。项目建设周期根据合同约定一般为3-10年，建设周期较长。若未来相关项目未能顺利完工并按预期产生收益，或将对偿债能力造成较大影响。

采取措施：公司将密切关注项目的建设及收益情况，持续推进招商引资。

（3）宏观经济调控风险：公司业务范围主要涉及的房地产建设和基础设施建设等领域，与宏观经济存在较大联系。公司所从事的业务易受到国家和地方关于国有资产管理体制、政府投融资体制及其他宏观调控政策影响，国家宏观调控政策变动可能会使公司的经营活动面临一定风险。

采取措施：密切关注宏观经济政策，对政策的变化采取灵活应对方式，及时调整公司的经营战略。

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

发行人具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。发行人与控股股东、实际控制人之间保持相互独立，拥有独立完整的机构、人员、业务、财务和资产，自主经营、独立核算、自负盈亏。

（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

（1）定价政策

发行人与关联方关联交易的定价原则和定价方法为：（1）关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；（2）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；（3）市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；（4）成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润确定交易价格及费率；（5）协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

（2）关联交易决策权限及决策程序

公司关联交易遵循诚实信用、公平、公开、公允、协议、关联方回避原则，不得损害股东的合法权益。公司在审议关联交易事项时，确保做到：符合国家法律法规及有关规定；详细了解交易标的真实状况；充分论证此项交易的合法性、合规性、必要性和可行性；根据充分的定价依据确定交易价格；公司与关联方之间的交易通过签订书面协议，明确交易双方的权利义务及法律责任。公司发生因关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，将及时采取保护性措施避免或减少损失。

公司与关联方之间发生的交易按照公司内部管理制度，由公司法定代表人作出判断并实施，或提交公司董事会审议批准后实施。

（3）关联交易的信息披露

公司发生关联交易事项时，应当披露以下文件：与交易有关的协议书或意向书；董事会决议；交易涉及的政府批文（如适用）；中介机构出具的专业报告（如适用）；其他文件。公司披露的关联交易公告应当包括以下内容：交易概述及交易标的基本情况；董事会表决情况（如适用）；交易各方的关联关系说明和关联人基本情况；关联交易的基本情况及其定价依据。

公司与关联人进行购买原材料、燃料、动力、销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售等日常关联交易时，应按下述规定进行披露和履行相应审议程序：对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的交易金额按照规定提交董事长、董事会或者股东审议。已经公司董事会或者股东审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额按照规定提交董事长、董事会或者股东审议。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

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
其他应收款	59,801.69
其他应付款	25.85

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 166.76 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	苏州高铁新城国有资产控股(集团)有限公司 2023 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	23 苏铁 02
3、债券代码	251190.SH
4、发行日	2023 年 5 月 30 日
5、起息日	2023 年 6 月 1 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 6 月 1 日
8、债券余额	5.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.29
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司,南京证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
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	否

1、债券名称	苏州高铁新城国有资产控股(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行绿色公司债券(第一期)
2、债券简称	G23 苏铁 1
3、债券代码	253417.SH
4、发行日	2023 年 12 月 19 日
5、起息日	2023 年 12 月 20 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 20 日
8、债券余额	1.70
9、截止报告期末的利率(%)	3.18
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
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	否

1、债券名称	苏州高铁新城国有资产控股(集团)有限公司2025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	25 苏铁 01
3、债券代码	259398.SH
4、发行日	2025年7月17日
5、起息日	2025年7月21日
6、2026年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年7月21日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.89
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
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	否

1、债券名称	苏州高铁新城国有资产控股(集团)有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24 苏铁 02
3、债券代码	253770.SH
4、发行日	2024年1月25日
5、起息日	2024年1月29日
6、2026年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年1月29日
8、债券余额	5.30
9、截止报告期末的利率(%)	3.13
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司,南京证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
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	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	苏州高铁新城国有资产控股(集团)有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(低碳转型挂钩)(第一期)
2、债券简称	24 苏铁 03
3、债券代码	255989.SH
4、发行日	2024 年 9 月 27 日
5、起息日	2024 年 9 月 30 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 9 月 30 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.36
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
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	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	251190.SH
债券简称	23 苏铁 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人、交叉违约条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	无
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）	报告期内未触发，按募集说明书约定执行

债券代码	253417.SH
------	-----------

债券简称	G23 苏铁 1
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	无
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）	报告期内未触发，按募集说明书约定执行

债券代码	253770.SH
债券简称	24 苏铁 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人、交叉违约条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	无
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）	报告期内未触发，按募集说明书约定执行

债券代码	255989.SH
债券简称	24 苏铁 03
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	无
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）	报告期内未触发，按募集说明书约定执行

债券代码	259398.SH
债券简称	25 苏铁 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	无
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）	报告期内未触发，按募集说明书约定执行

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

（一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
259398.SH	25 苏铁 01	否	无	6.00	0.00	0.00

（二）募集资金用途涉及变更调整

适用 不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额
259398.SH	25 苏铁 01	6.00	0.00	6.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

适用 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
259398.SH	25 苏铁 01	全部用于偿还 22 苏铁 01 本金	无

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

适用 不适用

4. 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

5. 募集资金用于其他用途

适用 不适用

6. 募集资金用于临时补流

适用 不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
259398.SH	25苏铁01	用于偿还22苏铁01公司债券本金	用于偿还22苏铁01公司债券本金	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

不涉及违规或者整改情形 涉及违规或者整改情形

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：251190.SH

债券简称	23苏铁02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、设立募集资金专项账户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；2、加强对募集资金的管理；3、设立专门的偿付工作的专员安排；4、发行人承诺；5、聘请债券受托管理人；6、完善信息披露。
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）	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）	偿债计划及其他偿债保障措施按募集说明书中相关约定正常执行

债券代码：253417.SH

债券简称	G23 苏铁 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、设立募集资金专项账户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；2、加强对募集资金的管理；3、设立专门的偿付工作的专员安排；4、发行人承诺；5、聘请债券受托管理人；6、完善信息披露。
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）	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）	偿债计划及其他偿债保障措施按募集说明书中相关约定正常执行

债券代码：253770.SH

债券简称	24 苏铁 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、设立募集资金专项账户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；2、加强对募集资金的管理；3、设立专门的偿付工作的专员安排；4、发行人承诺；5、聘请债券受托管理人；6、完善信息披露。
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）	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）	偿债计划及其他偿债保障措施按募集说明书中相关约定正常执行

债券代码：255989.SH

债券简称	24 苏铁 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、设立募集资金专项账户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；2、加强对募集资金的管理；3、设立专门的偿付工作的专员安排；4、发行人承诺；5、聘请债券受托管理人；6、完善信息披露。
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）	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）	偿债计划及其他偿债保障措施按募集说明书中相关约定正常执行

债券代码：259398.SH

债券简称	25 苏铁 01
------	----------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由苏州高铁新城投资发展有限公司提供全额不可撤销连带责任保证担保。偿债保障措施：1、设立募集资金专项账户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；2、加强对募集资金的管理；3、设立专门的偿付工作的专员安排；4、发行人承诺；5、聘请债券受托管理人；6、完善信息披露。
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）	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）	偿债计划及其他偿债保障措施按募集说明书中相关约定正常执行

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	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室
签字会计师姓名	卞广益、谭冬香

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	251190.SH、253417.SH、253770.SH、255989.SH、259398.SH
债券简称	23 苏铁 02、G23 苏铁 1、24 苏铁 02、24 苏铁 03、25 苏铁 01
名称	东吴证券股份有限公司
办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
联系人	汤佳伟、李泽晨、许凯扬
联系电话	0512-62938152

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	259398.SH
债券简称	25 苏铁 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道 7008 阳光高尔夫大厦 1509

（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

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
其他应收款	项目合作开发款、代垫款及往来款	51.66	3.86	
存货	开发成本及尚未开发的土地储备	73.83	9.57	
投资性房地产	房屋建筑物等	135.89	13.09	

（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	35.41	0.45		1.28

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 (%)
投资性房地产	135.89	87.61		64.47
固定资产	41.30	35.90		86.94
在建工程	15.53	4.23		27.22
合计	228.13	128.20	—	—

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
固定资产-国际会议酒店	32.43	-	32.43	借款抵押	不存在重大不利影响

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：23.10 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：11.08 亿元，收回：14.09 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：20.09 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：2.66 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：9.72%，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 17.53 亿元和 23.80 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 35.77%。

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		7.19	16.21	23.40	98.33
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		0.40		0.40	1.67
合计		7.59	16.21	23.80	—

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 23.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 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 181.11 亿元和 214.52 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 18.45%。

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		11.19	16.21	27.40	12.77
银行贷款		52.48	129.13	181.61	84.66
非银行金融机构贷款		-	-	-	-
其他有息债务		0.40	5.12	5.51	2.57
合计		64.07	150.45	214.52	—

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 27.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

3. 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 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	28.71	19.52	47.07	主要系出于日常经营需求，短期借款增加
应付账款	26.88	30.15	-10.84	
一年内到期的非流动负债	35.36	22.70	55.74	主要系一年内到期的长期借款及应付债券增加
长期借款	129.13	112.29	15.00	

（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：11,800.81 万元

报告期非经常性损益总额：66,713.01 万元

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：万元 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	12,271.99	主要为持有或处置股权投资项目的投资收益	12,271.99	可持续性较低
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-1,924.18	-	-1,924.18	可持续性较低
营业外收入	638.84	主要为赔偿款收入等	638.84	可持续性较低
营业外支出	10.71	主要为罚金、滞纳金	10.71	可持续性较低
其他收益	54,594.35	主要为政府补贴	54,594.35	具有一定可持续性
信用减值损失	1,219.25	主要为坏账准备	1,219.25	可持续性较低
资产处置收益	-76.53	主要为固定资产处置收益	-76.53	可持续性较低

（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

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
苏州高铁新城经济发展有限公司	是	100%	代建业务、代理拆迁、租赁业务	193.69	116.70	6.11	4.24
苏州高铁新城城市发展（集团）有限公司	是	100%	产业园开发建设、基础设施建设	107.28	80.35	1.36	0.87
苏州阳澄商业保理有限公司	是	100%	商业保理业务	10.73	3.26	0.66	0.42
苏州环秀湖壹号投资有限公司	是	100%	项目投资、投资管理	17.75	17.90	-	0.75
苏州太联创业投资中心（有限合伙）	是	100%	创业投资业务	9.85	9.85	0.00	0.24
苏州市高铁新城建设投资有限责任公司	是	100%	工程建设业务	59.32	47.29	0.37	0.60
苏州市相融人才发展集团有限公司	是	100%	人力资源业务	0.38	0.28	1.59	0.19

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

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：13.23 亿元

报告期末对外担保的余额：16.19 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.96 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：14.02 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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	253417.SH
债券简称	G23 苏铁 1
专项债券类型	绿色公司债券
募集总金额	1.70
已使用金额	1.70
临时补流金额	0.00
未使用金额	0.00

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。

绿色项目数量	1
绿色项目名称	苏州高智广场
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否变更 ³	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更后用途是否全部用于绿色项目	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金 ⁴ 金额	0.00
闲置资金存放、管理及使用计划情况	不适用
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	该项目属于绿色建筑类绿色产业项目，对照《绿色债券支持项目目录》，募投项目属于“五、基础设施绿色升级-5.2 可持续建筑-5.2.1 建筑节能与绿色建筑”，对照《绿色产业指导目录》，募投项目属于“5.基础设施绿色升级-5.1 建筑节能与绿色建筑-5.1.2 绿色建筑”类。项目所处区域为江苏省苏州市相城区，总投资金额为55,309.00万元，已竣工，处于正常运营状态。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	不适用
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	根据项目二星级绿色建筑设计标识证书，募投项目的节能率为65%，根据《中国电力行业年度发展报告 2023》公布的数据，火力发电供电标准煤耗系数为 300.7g/kWh，募投项目总建面69635.47平方米，相较基准建筑预计每年可节约标煤 835.16 吨。根据《2012 年中国区域电网平均二氧化碳排放因子》，苏州市属于华东区域电网，平均 CO2 排放因子为 0.7035kgCO2/kWh；根据《中国电力行业年度发展报告 2023》，火力发电烟尘、SO2、NOx 排放系数分别为 0.017g/kWh、0.083g/kWh、0.133g/kWh。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	实际使用募集资金预计对应的标煤节约量为 69.21 吨/年，CO2 减排量为 161.92 吨/年，SO2 减排量为 0.02 吨/年，NOX 减排量为 0.03 吨/年，颗粒物减排量为 0.004 吨/年。

³ 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

⁴ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超15%）需披露说明原因	不适用
募集资金管理方式及具体安排	发行人开立募集资金专项账户，专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，并将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。发行人与债券受托管理人、监管银行签订债券《资金监管协议》，规定债券受托管理人和监管银行共同监督募集资金的使用、资金划转情况。
募集资金的存放及执行情况	发行人开立募集资金专项账户，专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，并将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	联合赤道环境评价股份有限公司出具评估报告，认证本次绿色公司债券符合标准，本期绿色公司债券存续期间，绿色等级为 G1.
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	不适用
其他事项	无

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	255989.SH
债券简称	24 苏铁 03
债券余额	5.00
低碳转型项目进展情况（如有）及其产能效益或转型效果（低碳转型公司债券适用）	不适用
关键绩效指标表现（低碳转型挂钩公司债券适用）	截至 2026 年末，苏州高铁新城国有资产控股（集团）有限公司绿色建筑累计竣工面积不低于 962,000.00 平方米。
低碳转型目标达成情况（低碳转型挂钩公司债券适用）	截至 2025 年 12 月 31 日，发行人绿色建筑累计竣工面积为 959,400.00 平方米，国控集团低碳转型绩效目标已完成 99.73%。
对债券结构所产生的影响（低碳转型挂钩公司债券适用）	由于触发票面利率调整机制的验证年份为 2026 年度，不在本次评估认证时间范围内，故不涉及债券财务和/或结构变化。
实现的低碳转型效益（低碳转型挂钩公司债券适用）	对发行人目前已竣工项目节能降碳效益进行测算，在基准年份基础上，可实现年节约标准煤 3653.25 吨，减排二氧化碳 8073.69 吨。
评估意见或认证报告的出具情况及主要评估或认证内容（低碳转型挂钩公司债券适用）	联合赤道环境评价股份有限公司出具了《苏州高铁新城国有资产控股（集团）有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行低碳转型挂钩公司债券存续期跟踪评估认证报告（2025 年度）》，联合赤道审阅了发行人 2025 年度为完成低碳转型目标所做的工作及相关绿色建筑证书等系列文件，评估了国控集团 2025 年度低碳转型目标完成情况、债券结构是否调整、信息披露与报告、核实与验证及发行人 2025 年度 ESG 绩效表现，认定 2025 年度本期低碳转型挂钩公司债券绩效目标完成情况为“截至 2025 年末，苏州高铁新城国有资产控股（集团）有限公司绿色建筑累计竣工面积为 959,400.00 平方米”，国控集团低碳转型目标完成情况符合预期，符合《可持续发展挂钩债券原则》（Sustainability-Linked Bond Principles, SLBP）（2024 年 6 月版）、《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券（2026 年修订）》（上证发〔2026〕11 号）、《联合国可持续发展目标》（Sustainable Development Goals, SDGs）以及《环境和社会可持续性绩效标准（2012 年）》（International Finance Corporation, IFC）等相关标准要求。
其他事项	无

十、发行人为纾困公司债券发行人

□适用 √不适用

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

不存在其他事项。

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.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为苏州高铁新城国有资产控股（集团）有限公司 2025 年公司债券年报盖章页）

苏州高铁新城国有资产控股（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：苏州高铁新城国有资产控股（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	3,541,325,408.87	2,259,329,310.24
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	1,300,000.00	380,657.51
应收账款	3,712,194,482.63	3,890,004,647.02
应收款项融资		
预付款项	283,581,245.38	220,192,760.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,165,748,155.67	4,973,643,976.97
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,382,613,194.10	6,737,603,965.55
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	465,438,244.59	431,649,689.74
流动资产合计	20,552,200,731.24	18,512,805,007.94
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	1,199,139,534.52	728,047,944.38
其他权益工具投资	2,133,463,395.98	2,307,676,485.98

其他非流动金融资产	1,964,013,915.22	1,651,171,006.94
投资性房地产	13,589,200,202.51	12,016,745,714.78
固定资产	4,129,945,457.20	4,364,907,031.97
在建工程	1,552,718,214.67	2,052,048,262.89
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	83,153,930.09	75,976,451.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	71,761,244.91	78,167,753.85
递延所得税资产	1,146,599.02	4,297,398.37
其他非流动资产	1,623,616,178.33	1,254,917,642.16
非流动资产合计	26,348,158,672.45	24,533,955,693.28
资产总计	46,900,359,403.69	43,046,760,701.22
流动负债：		
短期借款	2,870,930,000.00	1,952,100,000.00
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	-	44,000,000.00
应付账款	2,688,112,113.33	3,014,768,294.01
预收款项	103,444,181.60	112,684,749.13
合同负债	4,351,390.24	4,351,390.24
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	34,829,549.32	34,662,267.01
应交税费	1,098,811,849.70	1,074,188,465.09
其他应付款	760,919,989.13	422,810,633.15
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	3,535,810,430.94	2,270,324,406.62
其他流动负债	12,252,356.78	12,688,273.71
流动负债合计	11,109,461,861.04	8,942,578,478.96

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	12,912,630,116.00	11,228,723,461.31
应付债券	1,620,893,871.82	2,139,370,258.69
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	9,365,468.00	6,065,468.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	73,886,399.17	68,736,089.15
递延所得税负债		
其他非流动负债	511,567,400.00	520,493,000.00
非流动负债合计	15,128,343,254.99	13,963,388,277.15
负债合计	26,237,805,116.03	22,905,966,756.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,666,000,000.00	15,340,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,316,904,420.50	3,315,549,144.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	48,845,388.47	47,504,699.37
一般风险准备	42,653,720.77	42,653,720.77
未分配利润	1,033,407,903.72	938,830,770.06
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,107,811,433.46	19,684,538,334.78
少数股东权益	554,742,854.20	456,255,610.33
所有者权益（或股东权益）合计	20,662,554,287.66	20,140,793,945.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	46,900,359,403.69	43,046,760,701.22

公司负责人：邵刚 主管会计工作负责人：张萍 会计机构负责人：王云

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：苏州高铁新城国有资产控股（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	583,114,958.96	693,142,363.30
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	301,334,754.15	1,201,780,104.39
应收款项融资		
预付款项	1,599.62	801.52
其他应收款	3,117,372,530.30	2,245,792,512.67
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	511,689.73	313,869.13
流动资产合计	4,002,335,532.76	4,141,029,651.01
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	19,981,125,857.01	19,742,115,403.04
其他权益工具投资		150,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	185,829.86	252,736.69
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,029,440.48	3,518,279.44
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,782,684.05	44,421.35
递延所得税资产	-	375,070.00
其他非流动资产	512,993,317.00	471,932,980.00
非流动资产合计	20,501,117,128.40	20,218,388,890.52
资产总计	24,503,452,661.16	24,359,418,541.53
流动负债：		

短期借款		
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	4,242,362.93	956,233,551.99
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,385,096.48	3,467,451.44
应交税费	404,693,217.14	392,420,266.93
其他应付款	5,018,862,696.05	2,714,713,262.28
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	759,003,097.71	12,794,794.52
其他流动负债		
流动负债合计	6,190,186,470.31	4,079,629,327.16
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,620,893,871.82	1,740,546,485.99
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,620,893,871.82	1,740,546,485.99
负债合计	7,811,080,342.13	5,820,175,813.15
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,666,000,000.00	15,340,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		2,186,277,300.34
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	48,845,388.47	47,504,699.37

未分配利润	977,526,930.56	965,460,728.67
所有者权益（或股东权益）合计	16,692,372,319.03	18,539,242,728.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,503,452,661.16	24,359,418,541.53

公司负责人：邵刚 主管会计工作负责人：张萍 会计机构负责人：王云

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	1,788,026,711.93	2,292,638,855.86
其中：营业收入	1,788,026,711.93	2,292,638,855.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,337,148,669.90	2,883,265,715.78
其中：营业成本	1,647,934,580.42	2,107,453,415.20
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	111,150,273.04	102,820,603.59
销售费用	30,415,489.41	40,657,946.08
管理费用	389,293,422.21	418,625,822.18
研发费用		
财务费用	158,354,904.82	213,707,928.73
其中：利息费用	163,916,971.36	234,747,149.87
利息收入	6,204,033.39	19,718,446.37
加：其他收益	545,943,529.89	653,975,376.38
投资收益（损失以“-”号填列）	122,719,870.06	46,903,480.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-19,903,026.42	12,684,883.61
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)	12,192,502.78	-9,048,706.16
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-19,241,808.46	-3,393,600.00
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-765,344.11	3,084.62
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	111,726,792.19	97,812,775.32
加: 营业外收入	6,388,447.59	1,034,309.84
减: 营业外支出	107,102.93	9,781,103.27
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	118,008,136.85	89,065,981.89
减: 所得税费用	31,603,070.22	18,583,189.83
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	86,405,066.63	70,482,792.06
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	86,405,066.63	92,177,792.52
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)	95,917,822.76	69,151,120.16
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-9,512,756.13	1,331,671.90
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(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		
(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	86,405,066.63	70,482,792.06
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	95,917,822.76	69,151,120.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-9,512,756.13	1,331,671.90
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：邵刚 主管会计工作负责人：张萍 会计机构负责人：王云

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	367,486,116.94	489,742,191.58
减：营业成本	317,105,819.42	409,579,364.57
税金及附加	1,808,477.73	1,979,443.25
销售费用		
管理费用	23,506,706.93	22,908,557.75
研发费用		
财务费用	13,601,934.20	27,431,751.20
其中：利息费用	12,476,121.56	30,639,594.97
利息收入	1,156,004.08	3,281,675.23
加：其他收益	57,788.81	178,912.71
投资收益（损失以“—”号填	730,465.87	1,710,135.94

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	727,943.87	1,710,135.94
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）	1,500,280.00	-867,782.24
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）	13,751,713.34	28,864,341.22
加：营业外收入	30,247.65	
减：营业外支出		0.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,781,960.99	28,864,341.21
减：所得税费用	375,070.00	-216,945.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,406,890.99	29,081,286.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	13,406,890.99	29,081,286.77
（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		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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	13,406,890.99	29,081,286.77
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：邵刚 主管会计工作负责人：张萍 会计机构负责人：王云

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	2,065,812,014.34	2,233,637,063.11
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	28,550.00	
收到其他与经营活动有关的现金	1,161,164,783.61	1,521,472,153.08
经营活动现金流入小计	3,227,005,347.95	3,755,109,216.19

购买商品、接受劳务支付的现金	1,614,791,612.72	1,723,637,537.70
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	378,565,946.12	348,367,813.23
支付的各项税费	155,179,511.40	168,917,018.42
支付其他与经营活动有关的现金	966,254,827.94	3,529,079,293.86
经营活动现金流出小计	3,114,791,898.18	5,770,001,663.21
经营活动产生的现金流量净额	112,213,449.77	-2,014,892,447.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	424,025,129.23	116,301,310.89
取得投资收益收到的现金	121,044,160.21	59,413,453.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	82,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,559,169.39	181,974,833.16
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	549,710,458.83	357,689,597.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,654,603,887.00	3,256,433,389.87
投资支付的现金	781,310,570.51	1,194,753,674.75
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		
投资活动现金流出小计	2,435,914,457.51	4,451,187,064.62
投资活动产生的现金流量净额	-1,886,203,998.68	-4,093,497,467.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	434,000,000.00	804,497,747.00
其中：子公司吸收少数股东投	108,000,000.00	4,497,747.00

资收到的现金		
取得借款收到的现金	8,446,011,659.40	6,301,912,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	596,400,000.00	1,026,555,000.00
筹资活动现金流入小计	9,476,411,659.40	8,132,965,347.00
偿还债务支付的现金	5,116,620,697.92	1,827,052,793.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	588,913,766.50	568,396,518.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	658,891,800.00	857,016,045.00
筹资活动现金流出小计	6,364,426,264.42	3,252,465,356.60
筹资活动产生的现金流量净额	3,111,985,394.98	4,880,499,990.40
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	1,337,994,846.07	-1,227,889,923.97
加：期初现金及现金等价物余额	2,157,955,796.48	3,385,845,720.45
六、期末现金及现金等价物余额	3,495,950,642.55	2,157,955,796.48

公司负责人：邵刚 主管会计工作负责人：张萍 会计机构负责人：王云

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	438,856,673.57	525,005,837.11
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,118,650,926.66	1,363,780,956.43
经营活动现金流入小计	3,557,507,600.23	1,888,786,793.54
购买商品、接受劳务支付的现金	313,686,385.00	546,632,947.98
支付给职工及为职工支付的现金	14,073,121.12	14,250,178.22
支付的各项税费	887,439.76	767,603.40
支付其他与经营活动有关的现金	9,556,551.43	511,857,800.00
经营活动现金流出小计	338,203,497.32	1,073,508,529.60

经营活动产生的现金流量净额	3,219,304,102.91	815,278,263.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,548.67	8,190,462.51
投资支付的现金	3,596,763,800.00	1,651,430,000.00
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	3,596,777,348.67	1,659,620,462.51
投资活动产生的现金流量净额	-3,596,777,348.67	-1,659,620,462.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	326,000,000.00	800,000,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	596,400,000.00	1,026,555,000.00
筹资活动现金流入小计	922,400,000.00	1,826,555,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,554,158.58	60,860,287.72
支付其他与筹资活动有关的现金	596,400,000.00	516,525,825.00
筹资活动现金流出小计	654,954,158.58	577,386,112.72
筹资活动产生的现金流量净额	267,445,841.42	1,249,168,887.28
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	-110,027,404.34	404,826,688.71
加：期初现金及现金等价物余额	693,142,363.30	288,315,674.59
六、期末现金及现金等价物余额	583,114,958.96	693,142,363.30

公司负责人：邵刚 主管会计工作负责人：张萍 会计机构负责人：王云

