
阜阳投资发展集团有限公司

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。

中兴华会计师事务所(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债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与公司已发行的各期公司债券《募集说明书》中列明的各项风险无重大变化。

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.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	14
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.....	22
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.....	25
四、 公司债券募集资金使用情况.....	26
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.....	28
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	28
七、 中介机构情况.....	28
第三节 报告期内重要事项.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 合并报表范围调整.....	30
四、 资产情况.....	30
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	32
六、 负债情况.....	33
七、 利润及其他损益来源情况.....	34
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.....	35
九、 对外担保情况.....	35
十、 重大诉讼情况.....	35
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	35
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.....	36
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	36
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.....	36
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	36
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	36
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	36
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	36
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	36
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.....	36
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	36
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	36
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	36
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	36
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第六节 备查文件目录.....	37
财务报表.....	39
附件一： 发行人财务报表.....	39

释义

发行人、公司、本公司	指	阜阳投资发展集团有限公司
控股股东、阜阳市国资委	指	阜阳市人民政府国有资产监督管理委员会
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行各期公司债券而制作的募集说明书
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年末
上一报告期末	指	2024 年末
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	阜阳投资发展集团有限公司
中文简称	阜阳投发
外文名称（如有）	Fuyang Investment Development Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	丁志凯
注册资本（万元）	110,000.00
实缴资本（万元）	100,000.00
注册地址	安徽省阜阳市 颍州区淮河路 2000 号
办公地址	安徽省阜阳市 颍州区淮河路 2000 号
办公地址的邮政编码	236000
公司网址（如有）	http://www.fytfjt.com/index
电子信箱	fyctrzb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李云
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
联系地址	阜阳市颍州区淮河路 2000 号
电话	86-558-2552619
传真	86-558-2553690
电子信箱	fyctrzb@163.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：阜阳市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：阜阳市人民政府

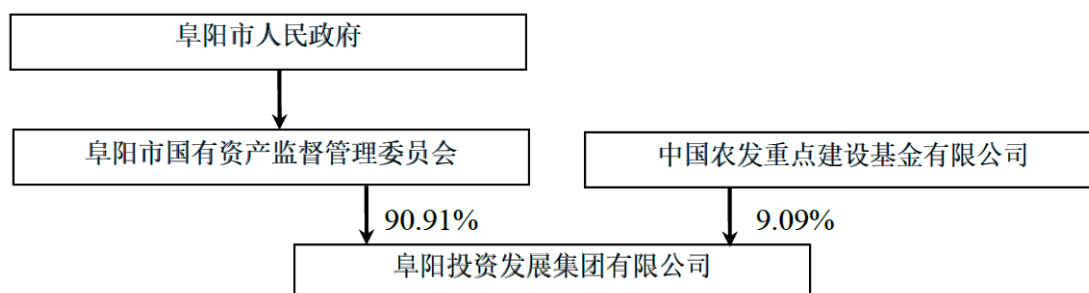
报告期末控股股东资信情况：良好

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：90.91%，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：90.91%，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
监事	程劲波	监事	离职	2025-11-24	2025-12-3

¹均包含股份，下同。

监事	杨春秋	监事	离职	2025-11-24	2025-12-3
监事	宁国成	职工监事	离职	2025-11-24	2025-12-3
监事	靳云霄	监事	离职	2025-11-24	2025-12-3

（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 33.33%。

（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：丁志凯

发行人的董事长或执行董事：丁志凯

发行人的其他董事：梁迪、周军、高娄、谢金明、王飞、李云

发行人的监事：无

发行人的总经理：丁志凯

发行人的财务负责人：张昆

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

（1）主要业务

发行人系阜阳市人民政府授权阜阳市人民政府国有资产监督管理委员会出资设立，经营范围包括工业、城镇基础设施、能源、交通、保障房、安置房及市政公用事业项目投资、建设、运营、管理；土地规划、熟化、整理、开发；国有资产经营管理；资产收益管理、产权监督管理、资产重组和运营（经营涉及行政许可的，凭有效许可证件方可经营）。

发行人业务主要有四个板块，分别为城市基础设施板块、白酒类板块、工程施工板块和生化制药板块。其中，城市基础设施板块主要由发行人全资子公司阜阳市建设投资控股集团有限公司承担，白酒类板块主要由发行人全资子公司安徽金种子集团有限公司下属的上市公司安徽金种子酒业股份有限公司承担，工程施工板块则由发行人全资子公司阜阳交通能源投资有限公司下属的子公司安徽省新路建设工程集团有限责任公司承担。发行人其他板块主要包括物业收入、租赁收入、公交运输收入、代理佣金收入、利息收入等等，是发行人利润的重要补充。

（2）业务模式

发行人城市基础设施建设代建业务模式主要为工程建设板块和工程管理板块，工程管理板块采取 BT 代建模式，工程建设板块采取直接委托代建模式和政府购买服务模式。白酒板块为金种子酒系列白酒的生产与销售，产品主要包括恒温窖藏醉三秋、柔和种子酒、祥和种子酒等系列白酒。发行人系集产、供、销为一体，具有完整产业链的现代化白酒企业。工程施工板块主要由子公司安徽省新路建设工程集团有限责任公司负责，主要是公路施工，业务大部分位于安徽省及阜阳市内。

总体而言，2025 年度发行人各项业务稳健运营。

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）所属行业发展现状及特点

基础设施建设是国民经济和社会发展的基石，是构建“双循环”格局的重要先手。十四五规划进一步明确加快补齐基础设施领域短板，推进新型基础设施、新型城镇化、交通水利等重大工程建设，构建系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。近年政策通过支持政府专项债券与市场化融资配套、拓宽重点项目资本金来源、降低资本金比例、完善 PPP 模式等举措引导社会资本参与基础设施项目建设。在政策引导和资金支持下，交通、水利、市政等重点领域未来仍将保持一定的投资强度，业务具备发展空间。

白酒行业是我国轻工业中食品工业的重要分支。白酒是我国特有的酒种，与白兰地、威士忌、伏特加、朗姆酒、杜松子酒（又称金酒）、龙舌兰酒等并列为世界七大蒸馏酒。白酒在我国历史悠久，是中国传统文化的重要组成部分，是社会生活不可缺少的饮品。

安置房，是政府进行城市道路建设和其他公共设施建设项目时，对被拆迁住户进行安置所建的房屋。随着城市建设发展步伐的进一步加快，政府尽可能新建更多的安置房，不断满足拆迁户的需求已迫在眉睫。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出，加快完善住房市场体系和住房保障体系。

（2）发行人地位

发行人是市委市政府为加快阜阳新型城镇化建设，整合融资平台资产，优化融资平台债务结构于 2013 年批准成立的具有独立法人资格的国有独资公司。该公司是阜阳市最重要的基础设施投资建设主体和国有资产经营管理主体，主要负责土地开发整理、基础设施建设业务等。未来随着阜阳市经济的快速发展和城市化进程的进一步加快，公司的业务规模将迅速扩大，垄断优势也将得到进一步加强。

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。

（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 (%)
城市基础设施板块	7.93	0.00	100.00	17.59	5.54	0.00	100.00	13.47
酒类板块	5.85	3.30	43.56	12.97	7.44	4.58	38.40	18.09
生化制药	1.19	1.05	11.19	2.63	1.58	1.38	12.43	3.84

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（%）
板块								
工程施工板块	24.53	21.71	11.48	54.37	21.32	19.29	9.52	51.85
其他板块	5.61	5.20	7.30	12.44	5.25	5.94	-13.21	12.76
合计	45.12	31.27	30.68	100.00	41.12	31.19	24.14	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（%）
城市基础设施	城市基础设施板块	7.93	0.00	100.00	43.31	0.00	0.00
酒类	酒类板块	5.85	3.30	43.56	-21.33	-27.91	13.43
工程施工	工程施工板块	24.53	21.71	11.48	15.07	12.58	20.59
合计	—	38.31	25.02	—			—

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。

报告期城市基础设施板块收入与毛利润大幅增加主要系基础设施建设项目增加导致。

（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

（1）城市基础设施建设行业情况

城市基础设施状况是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的物质条件，是一个国家发达与否的重要体现。基础设施的增长不仅是城市容量的基础，更是城市生活品质提高和城市文明的保证。城市基础设施建设的发展为城市化进程提供了物质保障。

基础设施建设是国民经济和社会发展的基石，是构建“双循环”格局的重要先手。十四五规划进一步明确加快补齐基础设施领域短板，推进新型基础设施、新型城镇化、交通

水利等重大工程建设，构建系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。近年政策通过支持政府专项债券与市场化融资配套、拓宽重点项目资本金来源、降低资本金比例、完善 PPP 模式等举措引导社会资本参与基础设施项目建设。在政策引导和资金支持下，交通、水利、市政等重点领域未来仍将保持一定的投资强度，业务具备发展空间。

城市基础设施行业承担着为城市提供公共设施、公共服务的重要任务，其投资和经营具有社会性、公益性的特点，资金投入量大，建设周期较长。从事城市基础设施建设的行业，大部分具有政府投资性质。市政公共设施作为基建补短板的重点领域，是拉动有效投资的重要发力点，近年在全社会固定资产投资中的占比接近 60%。未来随我国城镇化率提升和新型城镇化建设持续推进、水利等重大项目规划落地，市政设施领域具备较大发展空间。

“十四五”规划指出：坚持走中国特色新型城镇化道路，深入推进以人为核心的新型城镇化战略，以城市群、都市圈为依托促进大中小城市和小城镇协调联动、特色化发展，使更多人民群众享有更高品质的城市生活；对加快农业转移人口市民化、完善城镇化空间布局、全面提升城市品质提出了进一步要求。

城镇化进程的平稳发展必将带来基础设施需求量的大幅增加。因此，城市基础设施建设行业将面临较好的发展空间和发展机遇。

（2）白酒行业情况

白酒行业是我国轻工业中食品工业的重要分支。白酒是我国特有的酒种，与白兰地、威士忌、伏特加、朗姆酒、杜松子酒（又称金酒）、龙舌兰酒等并列为世界七大蒸馏酒。白酒在我国历史悠久，是中国传统文化的重要组成部分，是社会生活不可缺少的饮品。

白酒按香型分类，主要有浓香型、酱香型、清香型、凤香型等香型，目前浓香型白酒约占全部白酒市场份额的 70%。浓香型白酒以泸州老窖、五粮液、古井贡酒等为代表，酱香型白酒以茅台酒为代表，清香型白酒以山西汾酒为代表，凤香型白酒以陕西西凤酒为代表。

随着市场经济的发展和社会消费水平的提高，白酒行业在 20 世纪 80、90 年代迅速发展。当时较低的市场准入要求和较高的利润水平刺激了各地兴办众多小型酒厂。根据白酒行业协会统计数据，至 1996 年，白酒行业年产量达到 801 万吨的高峰，约为建国初期的 80 倍。之后，随着国家逐步出台以调控总量为目标的产业政策、税收法规及配套措施，白酒行业年产量逐步下降，行业内小型白酒生产企业的发展受到明显抑制，2002 年前后跌入低谷。2005 年起，在近年来社会消费结构升级的背景下，名优白酒生产企业调整产品结构和营销策略，注重开发适销对路的中高端产品，白酒行业产量、营业收入和利润总额均有所增长。2009 年，全国白酒产量达 706.93 万吨，同比增长 23.8%，比 2008 年 15.8% 的年度增幅提高 8 个百分点。工业总产值超过 2,000 亿元，同比增长 27.5%，高于饮料酒制造业 20.4% 的同比增长，所占比重达到 55.5%。2009 年，白酒行业产品销售率为 95.3%，行业

销售形势稳中有升。同时，白酒行业企业亏损率只有 9.3%，在饮料酒几个主要行业中保持最低。2010 年全国白酒累计产量大约为 890.83 万吨，2011 年全国白酒累计产量已达到 1,026 万吨，同比增长 30.7%。在市场方面，传统名优企业继续扩张在全国市场的份额，老牌二线名酒也纷纷发力，借助传统品牌优势与产品结构升级拓展市场。从销售情况看来，从 2010 年到 2011 年，无论是高端还是低档白酒实际销售情况都非常好；而依靠中端产品寻求突破的二线地产白酒迅速崛起，促使包括一线白酒在内的各家白酒企业都开始重视中端酒这一巨大的市场，积极运作中端酒几乎都已上升到了各家白酒企业的战略发展层面。白酒市场化程度相对较高，整体竞争较为激烈。在某个区域市场，竞争的最后结果往往取决于品牌、产品和营销。

2012 年下半年以来，受国家三公政策、行业质量问题和产能过剩因素影响，白酒行业增速明显放缓，特别是高端白酒受到较大冲击，行业企业面临市场预期调整、价格挤泡沫、渠道去库存、消费萎缩等诸多困难。经过三年调整，行业中短期仍将处于筑底期呈现企稳局面，但以上制约因素仍然存在，使低速增长成为行业发展新常态，未来行业的发展趋势是集中度提高，企业发展重点是抓住市场机遇，调整过分依赖高端产品创造利润的现有盈利模式，在市场变化中寻找贴近消费者需求的产品定位，在竞争中建立具有核心优势的持续发展能力。

2016 年以来是白酒行业的复苏阶段，我国白酒行业逐步呈现复苏迹象，随着我国居民收入水平的持续提升，酒类消费的主导力量逐步从政务消费向商务消费、大众消费转型。同时，由于白酒消费的社交属性，“少喝酒，喝好酒”的消费理念深入人心，白酒行业产量总体上呈现下降趋势，消费者对于健康的高端、次高端白酒的需求仍然保持旺盛。2019 年以来，白酒行业加速推进供给侧结构性改革，行业总体呈现产出效益逐步提升的新特征，具有品牌、品质、渠道等优势的酒企，处于竞争上游，引领行业不断实现高质量发展。

预计白酒行业未来仍然会保持平稳的发展态势。川酒仍将领跑白酒行业；品牌化经营趋势明显，名酒的市场集中度在未来几年将会进一步提高；产品和消费群体细分化程度将进一步提高；地域中低端白酒逐步崛起，强势地产酒群落与名酒群落的竞争加剧；浓香型白酒为主导的市场格局继续稳定，酱香、清香和凤香白酒市场会有所增长；盈利向少数企业集中。

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

发行人所从事的基础设施和保障房建设等为资本密集型行业，对资金的需求较大。发行人作为项目的建设者和经营者，其运作的基础设施和保障房项目盈利能力相对较低。随着发行人主业的快速发展以及未来发展规划的实施，经营规模将快速扩张，在未来几年对资金的需求增加，这对发行人的融资能力提出了较高要求，一定程度上存在融资能力不能满足快速发展所需资金的风险。发行人目前已与多家银行建立了密切的合作关系，授信额度充足，通过发债等方式融资顺畅，切实防范持续融资风险。

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

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和公司章程的要求规范运作，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。发行人与股东及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、财务和资产体系，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

董事会审议关联交易事项时，关联董事回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。发行人发生重大关联交易时应及时进行披露。

（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：亿元 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	11.72
其他应付款	0.08

3. 担保情况

适用 不适用

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	阜阳投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)
2、债券简称	25 阜投 D1
3、债券代码	257171.SH
4、发行日	2025 年 1 月 7 日
5、起息日	2025 年 1 月 8 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 1 月 8 日
8、债券余额	0.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.92
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 阜投 01
3、债券代码	114685.SH
4、发行日	2023 年 1 月 13 日
5、起息日	2023 年 1 月 18 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 1 月 18 日

8、债券余额	0.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第二期)
2、债券简称	25 阜投 D2
3、债券代码	257532.SH
4、发行日	2025 年 2 月 20 日
5、起息日	2025 年 2 月 21 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 2 月 21 日
8、债券余额	0.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 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 阜投 02
3、债券代码	250177.SH
4、发行日	2023 年 3 月 3 日
5、起息日	2023 年 3 月 8 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 3 月 8 日
8、债券余额	0.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	23 阜投 03
3、债券代码	250448.SH
4、发行日	2023 年 3 月 23 日
5、起息日	2023 年 3 月 28 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 3 月 28 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.43
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第三期)
2、债券简称	25 阜投 D3
3、债券代码	259376.SH
4、发行日	2025 年 7 月 17 日
5、起息日	2025 年 7 月 18 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 7 月 18 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.84
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第四期)
2、债券简称	25 阜投 D4
3、债券代码	259975.SH
4、发行日	2025 年 9 月 22 日
5、起息日	2025 年 9 月 23 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 9 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.90
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)
2、债券简称	23 阜投 04
3、债券代码	253329.SH
4、发行日	2023 年 12 月 18 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	无
7、到期日	2026 年 12 月 20 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.25
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非
--------	-----------------------------

	公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 阜投 01
3、债券代码	254167.SH
4、发行日	2024年3月15日
5、起息日	2024年3月19日
6、2026年4月30日后的最近回售日	无
7、到期日	2027年3月19日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.79
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	24 阜投 02
3、债券代码	254579.SH
4、发行日	2024年4月19日
5、起息日	2024年4月23日
6、2026年4月30日后的最近回售日	无
7、到期日	2027年4月23日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.53
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	24 阜投 03
3、债券代码	255792.SH
4、发行日	2024年9月6日
5、起息日	2024年9月9日

6、2026年4月30日后的最近回售日	无
7、到期日	2027年9月9日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.28
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)
2、债券简称	24 阜投 04
3、债券代码	256476.SH
4、发行日	2024 年 11 月 8 日
5、起息日	2024 年 11 月 12 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 11 月 12 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.35
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 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 阜投 01
3、债券代码	257215.SH
4、发行日	2025 年 1 月 6 日
5、起息日	2025 年 1 月 8 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 1 月 8 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.12

10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	25 阜投 02
3、债券代码	280011.SH
4、发行日	2025 年 9 月 15 日
5、起息日	2025 年 9 月 17 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 9 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.29
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	25 阜投 03
3、债券代码	280341.SH
4、发行日	2025 年 10 月 17 日
5、起息日	2025 年 10 月 20 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 10 月 20 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)
2、债券简称	25 阜投 04
3、债券代码	280971.SH
4、发行日	2025 年 12 月 18 日
5、起息日	2025 年 12 月 19 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 12 月 19 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海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	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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 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 阜投 01
3、债券代码	281751.SH
4、发行日	2026 年 2 月 10 日
5、起息日	2026 年 2 月 11 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2031 年 2 月 11 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.39
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	26 阜投 02
3、债券代码	282092.SH
4、发行日	2026 年 3 月 20 日
5、起息日	2026 年 3 月 23 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2031 年 3 月 23 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.35
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
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	否

1、债券名称	阜阳投资发展集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	26 阜投 03
3、债券代码	282490.SH
4、发行日	2026 年 4 月 23 日
5、起息日	2026 年 4 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2031 年 4 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.27
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
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	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

债券代码	114507.SH
------	-----------

债券简称	22 阜投 06
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
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）	（一）票面利率调整选择权发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （二）投资者回售选择权债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。报告期内未触发上述条款。

债券代码	182319.SH
债券简称	22 阜投 03
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
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）	（一）票面利率调整选择权发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （二）投资者回售选择权债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。报告期内未触发上述条款。

债券代码	182768.SH
债券简称	22 阜投 04
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
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）	（一）票面利率调整选择权发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （二）投资者回售选择权债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。报告期内未触发上述条款。

债券代码	182991.SH
债券简称	22 阜投 05
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 其他选择权

选择权条款是否触发或执行	是
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）	（一）票面利率调整选择权发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （二）投资者回售选择权债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。报告期内未触发上述条款。

债券代码	194009.SH
债券简称	22 阜投 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	是
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）	（一）票面利率调整选择权发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （二）投资者回售选择权债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。报告期内未触发上述条款。

债券代码	196232.SH
债券简称	22 阜投 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	是
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）	（一）票面利率调整选择权发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （二）投资者回售选择权债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。报告期内未触发上述条款。

债券代码	250448.SH
债券简称	23 阜投 03
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）	（一）票面利率调整选择权发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （二）投资者回售选择权债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给

	发行人。报告期内未触发上述条款。
--	------------------

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	114507.SH 、 182991.SH 、 182768.SH 、 182319.SH 、 253329.SH 、 250448.SH 、 250177.SH 、 114685.SH 、 254579.SH、254167.SH
债券简称	22 阜投 06、22 阜投 05、22 阜投 04、22 阜投 03、23 阜投 04、23 阜投 03、23 阜投 02、23 阜投 01、24 阜投 02 24 阜投 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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

债券代码	257532.SH 、 257171.SH 、 259376.SH 、 259975.SH 、 280011.SH 、 280341.SH 、 280971.SH 、 281751.SH 、 282092.SH、282490.SH
债券简称	25 阜投 D2、25 阜投 D1、25 阜投 D3、25 阜投 D4、25 阜投 02、25 阜投 03、25 阜投 04、26 阜投 01、26 阜投 02、26 阜投 03
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	正常
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

债券代码	257215.SH、256476.SH、255792.SH
债券简称	25 阜投 01、24 阜投 04、24 阜投 03
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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	报告期内未触发

的影响等（触发或执行的）	
--------------	--

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
280971.SH	25 阜投 04	否	否	15.00	0.00	0.00
280341.SH	25 阜投 03	否	否	5.00	0.00	0.00
280011.SH	25 阜投 02	否	否	10.00	0.00	0.00
259975.SH	25 阜投 D4	否	否	5.00	0.00	0.00
259376.SH	25 阜投 D3	否	否	5.00	0.00	0.00
257532.SH	25 阜投 D2	否	否	5.00	0.00	0.00
257215.SH	25 阜投 01	否	否	3.00	0.00	0.00
257171.SH	25 阜投 D1	否	否	5.00	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
280971.SH	25 阜投 04	15	0	15	0	0	0
280341.SH	25 阜投 03	5	0	5	0	0	0
280011.SH	25 阜投 02	10	0	10	0	0	0
259975.SH	25 阜投 D4	5	0	5	0	0	0
259376.SH	25 阜投 D3	5	0	5	0	0	0
257532.SH	25 阜投 D2	5	0	5	0	0	0
257215.SH	25 阜投 01	3	0	3	0	0	0
257171.SH	25 阜投 D1	5	0	5	0	0	0

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

280971.SH	25 阜投 04	偿还存量公司债券本金	不适用
280341.SH	25 阜投 03	偿还存量公司债券本金	不适用
280011.SH	25 阜投 02	偿还存量公司债券本金	不适用
259975.SH	25 阜投 D4	偿还存量公司债券本金	不适用
259376.SH	25 阜投 D3	偿还存量公司债券本金	不适用
257532.SH	25 阜投 D2	偿还存量公司债券本金	不适用
257215.SH	25 阜投 01	偿还存量公司债券本金	不适用
257171.SH	25 阜投 D1	偿还存量公司债券本金	不适用

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
280971.S H	25 阜投 04	偿还存量公司债券本金	偿还存量公司债券本金	是	是	是	是
280341.S H	25 阜投 03	偿还存量公司债券本金	偿还存量公司债券本金	是	是	是	是
280011.S H	25 阜投 02	偿还存量公司债券本金	偿还存量公司债券本金	是	是	是	是
259975.S H	25 阜投 D4	偿还存量公司债券本金	偿还存量公司债券本金	是	是	是	是
259376.S H	25 阜投 D3	偿还存量公司债券本金	偿还存量公司债券本金	是	是	是	是
257532.S H	25 阜投 D2	偿还存量公司债券本金	偿还存量公司债券本金	是	是	是	是
257215.S H	25 阜投 01	偿还存量公司债券本金	偿还存量公司债券本金	是	是	是	是

15.S H	投 01	公司 债券 本金	公司 债券 本金				
2571 71.S H	25 阜 投 D1	偿 还 存 量 公 司 债 券 本 金	偿 还 存 量 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：114685.SH、250177.SH、250448.SH、253329.SH、254167.SH、254579.SH、255792.SH、256476.SH、257171.SH、257532.SH、259376.SH、259975.SH、257215.SH、280011.SH、280341.SH、280971.SH

债券简称	23 阜投 01、23 阜投 02、23 阜投 03、23 阜投 04、24 阜投 01、24 阜投 02、24 阜投 03、24 阜投 04、25 阜投 D1、25 阜投 D2、25 阜投 D3、25 阜投 D4、25 阜投 01、25 阜投 02、25 阜投 03、25 阜投 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
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	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
----	-------------------

办公地址	北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼 20 层
签字会计师姓名	孙坤、高立平

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	254579.SH、254167.SH、253329.SH
债券简称	24 阜投 02、24 阜投 01、23 阜投 04
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	兰腾飞
联系电话	010-60838614

债券代码	257215.SH、256476.SH、255792.SH、250448.SH 、 250177.SH 、 114685.SH 、 280011.SH 、 280341.SH、280971.SH
债券简称	25 阜投 01、24 阜投 04、24 阜投 03、23 阜投 03 、23 阜投 02、23 阜投 01、25 阜投 02、25 阜投 03、25 阜投 04
名称	国泰海通证券股份有限公司
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系人	张帅、刘健、徐煦
联系电话	021-38031867

债券代码	257532.SH、257171.SH、259376.SH、259975.SH
债券简称	25 阜投 D2、25 阜投 D1、25 阜投 D3、25 阜投 D4
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大 厦
联系人	江俊、舒春
联系电话	15751866528

债券代码	281751.SH、282092.SH、282490.SH
债券简称	26 阜投 01、26 阜投 02、26 阜投 03
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦
联系人	陈琦、王振港
联系电话	0755-82130188

（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

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	货币资金	48.58	52.16	主要系收到财政回款所致
交易性金融资产	交易性金融资产	1.00	193,046.21	主要系金种子购入理财产品所致
应收票据	应收票据	0.52	365.14	主要系客户票据决算增加所致
应收账款	应收账款	259.98	19.43	-
应收款项融资	应收款项融资	0.04	-93.94	主要系票据到期所致
预付款项	预付款项	4.21	-19.31	-
其他应收款	其他应收款	187.92	1.74	-
存货	存货	747.43	-5.05	-
合同资产	合同资产	4.75	-33.28	主要系满足应收确认条件，转应收账款所致
一年内到期的非流动资产	一年内到期的非流动资产	0.50	-44.26	主要系长期应收款项收回所致
其他流动资产	其他流动资产	10.24	-13.81	-
长期应收款	长期应收款	4.78	2.54	-
长期股权投资	长期股权投资	52.30	7.31	-
其他权益工具投资	其他权益工具投资	13.10	-39.70	主要系颖科创投、全兴科技划出所致

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
其他非流动金融资产	其他非流动金融资产	4.89	-2.46	-
投资性房地产	投资性房地产	49.78	3.33	-
固定资产	固定资产	82.50	252.18	主要系在建工程转固所致
在建工程	在建工程	27.39	-51.88	主要系在建工程转固所致
使用权资产	使用权资产	0.03	100	主要系本期新增使用权资产所致
无形资产	无形资产	40.40	245.61	主要系购入供水经营权所致
商誉	商誉	0.01	0.00	-
长期待摊费用	长期待摊费用	0.38	-7.78	-
递延所得税资产	递延所得税资产	0.34	38.31	主要系坏账准备增加所致
其他非流动资产	其他非流动资产	1.72	-71.82	主要系预付土地使用款，本期转存货所致

（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	48.58	2.49	无	5.13
存货	747.43	17.24	无	2.31
投资性房地产	49.78	15.08	无	30.29
固定资产	82.50	65.16	无	78.98
交易性金融资产	1.00	0.20	无	20.00
应收账款	259.98	0.03	无	0.01
合计	1,189.27	100.21	—	—

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：50.90 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：11.04 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

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：61.94 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：11.39%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：主要为往来拆借款。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	0	0%
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	0	0%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	12.67	20.45%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	49.27	79.54%
合计	61.94	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
阜阳市城南新区建设投资有限公司	1.59	10.64	正常	项目拆借款	预计 3 年内逐步回款	视经营状况回款
颍泉区财政局	1.38	8.52	正常	项目拆借款	预计 5 年内逐步回款	视财政状况回款
颍上县慎和园林建设有限公司	-0.48	3.60	正常	项目拆借款	预计 5 年内逐步回款	视经营状况回款
安徽慎利工程建设	-0.23	2.78	正常	项目拆借款	预计 5 年内逐步回款	视经营状况回款

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
有限公司						
阜阳市颍东财政局	0.00	1.75	正常	往来款	预计 5 年内逐步回款	视财务状况回款

（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 308.25 亿元和 257.51 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-16.46%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	63.08	84.55	147.63	57.33%
银行贷款	-	29.43	79.40	108.83	42.26%
非银行金融机构贷款	-	0.00	1.05	1.05	0.41%
其他有息债务	-				
合计	-	92.51	165.00	257.51	-

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 98 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 47.29 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 790.72 亿元和 825.52 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.40%。

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		102.54	180.64	283.18	34.30%
银行贷款		75.63	380.52	456.15	55.26%
非银行金融机构贷款		20.97	50.85	71.82	8.70%
其他有息债务		0.00	14.37	14.37	1.74%
合计		199.14	626.38	825.52	-

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 194.23 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 80.53 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 4.25 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	31.43	25.09	25.23	-
应付票据	4.44	4.25	4.61	-
应付账款	36.86	26.19	40.70	主要系应付供应商款项增加所致
预收款项	0.50	0.47	5.88	-
合同负债	31.58	22.55	40.05	主要系预收商品房销售款增加所致
应付职工薪酬	0.71	0.78	-8.72	-
应交税费	1.22	1.44	-15.73	-
其他应付款	58.75	44.76	31.25	主要系合并范围外资金调拨和全兴科技、颖科创投划出所致
一年内到期的非流动负债	170.20	149.53	13.82	-
其他流动负债	24.11	11.32	113.05	主要系 1 年内短期债券增长所致
长期借款	381.56	365.98	4.26	-
应付债券	180.87	222.82	-18.82	-
租赁负债	0.02	0.00		主要系本年新增租赁负债所致
长期应付款	65.83	62.22	5.80	-
递延收益	10.66	13.04	-18.25	-
递延所得税负债	0.03	0.03	7.89	-

（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：4.48 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.1 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

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
阜阳市建设投资控股集团有限公司	是	100.00	基础设施建设	1,163.36	455.24	17.08	5.95

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：162.13 亿元

报告期末对外担保的余额：147.41 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 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 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

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。

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。

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，
<https://www.sse.com.cn>。

(以下无正文)

(以下无正文，为阜阳投资发展集团有限公司 2025 年公司债券年报盖章页)



阜阳投资发展集团有限公司
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：阜阳投资发展集团有限公司

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	4,857,754,849.79	3,192,629,651.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	100,046,974.89	51,798.57
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	52,261,628.65	11,235,642.14
应收账款	25,997,632,489.03	21,767,232,703.90
应收款项融资	3,702,495.00	61,058,212.63
预付款项	420,930,233.71	521,647,112.93
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,792,275,542.73	18,471,359,567.60
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	74,743,266,430.17	78,720,912,205.46
合同资产	475,107,125.82	712,132,906.27
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	50,019,305.52	89,736,846.26
其他流动资产	1,024,050,931.60	1,188,108,449.22
流动资产合计	126,517,048,006.91	124,736,105,096.95
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	477,835,816.10	465,989,911.03
长期股权投资	5,229,817,566.52	4,873,722,148.66
其他权益工具投资	1,309,517,159.86	2,171,494,559.21

其他非流动金融资产	488,652,000.00	501,000,000.00
投资性房地产	4,977,788,491.45	4,817,184,688.65
固定资产	8,249,771,137.44	2,342,517,435.14
在建工程	2,738,605,050.46	5,690,915,347.83
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,394,425.56	
无形资产	4,039,870,729.86	1,168,926,310.90
开发支出	0.00	
商誉	649,700.00	649,700.00
长期待摊费用	38,472,278.80	41,718,035.32
递延所得税资产	33,656,160.63	24,334,649.95
其他非流动资产	172,002,630.28	610,408,653.77
非流动资产合计	27,760,033,146.96	22,708,861,440.46
资产总计	154,277,081,153.87	147,444,966,537.41
流动负债：		
短期借款	3,142,675,078.15	2,509,435,767.49
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	444,325,714.96	424,724,784.21
应付账款	3,685,598,898.29	2,619,424,083.13
预收款项	49,637,352.71	46,880,775.37
合同负债	3,157,950,491.31	2,254,876,369.47
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	70,985,850.91	77,763,764.89
应交税费	121,758,347.49	144,478,892.69
其他应付款	5,875,292,131.49	4,476,494,925.51
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	17,019,917,543.79	14,952,713,673.58
其他流动负债	2,411,108,250.52	1,131,701,303.41
流动负债合计	35,979,249,659.62	28,638,494,339.75

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	38,155,578,071.63	36,598,035,283.45
应付债券	18,087,427,249.31	22,281,568,696.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,335,484.59	
长期应付款	6,583,255,812.56	6,222,248,159.39
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,066,070,712.65	1,304,057,702.41
递延所得税负债	2,878,603.28	2,668,127.62
其他非流动负债		
非流动负债合计	63,897,545,934.02	66,408,577,969.59
负债合计	99,876,795,593.64	95,047,072,309.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	34,956,478,730.30	32,715,217,164.66
减：库存股		
其他综合收益	388,456,957.35	494,834,590.96
专项储备	33,791,655.49	47,662,810.92
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	9,869,851,115.64	9,825,422,474.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	46,248,578,458.78	44,083,137,040.99
少数股东权益	8,151,707,101.45	8,314,757,187.08
所有者权益（或股东权益）合计	54,400,285,560.23	52,397,894,228.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	154,277,081,153.87	147,444,966,537.41

公司负责人：丁志凯 主管会计工作负责人：李云 会计机构负责人：张昆

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：阜阳投资发展集团有限公司

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	777,647,965.92	52,378,890.31

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	524,535,773.20	524,535,773.20
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	23,576,637,834.80	26,668,631,166.68
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,637,157,125.77	2,637,157,125.77
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	99,573,160.63	99,573,160.63
流动资产合计	27,615,551,860.32	29,982,276,116.59
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	23,092,964,838.25	22,692,575,243.39
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产		
在建工程	390,785,373.38	389,744,291.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	19,894,646.58	20,340,881.70
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		30,000,000.00
非流动资产合计	23,503,644,858.21	23,132,660,416.67
资产总计	51,119,196,718.53	53,114,936,533.26
流动负债：		
短期借款	601,239,944.45	200,336,111.08

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	1,205,941,612.00	1,205,941,612.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	818,040.68	19,937.95
其他应付款	1,029,813,776.70	1,544,212,643.80
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	8,650,267,174.25	8,757,722,855.96
其他流动负债	2,109,531,105.26	109,531,105.26
流动负债合计	13,597,611,653.34	11,817,764,266.05
非流动负债：		
长期借款	7,937,926,560.64	9,285,659,140.20
应付债券	8,455,000,000.00	12,350,041,479.44
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	104,999,999.99	231,444,492.69
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	16,497,926,560.63	21,867,145,112.33
负债合计	30,095,538,213.97	33,684,909,378.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,483,864,207.58	19,534,084,612.72
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-1,460,205,703.02	-1,104,057,457.84

所有者权益（或股东权益）合计	21,023,658,504.56	19,430,027,154.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,119,196,718.53	53,114,936,533.26

公司负责人：丁志凯 主管会计工作负责人：李云 会计机构负责人：张昆

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	4,511,520,066.45	4,111,554,831.28
其中：营业收入	4,511,520,066.45	4,111,554,831.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,356,427,778.05	4,414,245,404.39
其中：营业成本	3,127,375,814.14	3,119,068,523.22
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	208,718,869.85	262,941,293.90
销售费用	252,165,616.35	312,021,092.11
管理费用	364,646,548.01	320,624,074.93
研发费用	91,395,369.26	102,709,500.20
财务费用	312,125,560.44	296,880,920.03
其中：利息费用	345,991,998.13	354,382,701.09
利息收入	36,725,362.90	61,514,298.14
加：其他收益	317,999,539.10	709,013,011.37
投资收益（损失以“-”号填列）	56,212,080.07	52,997,394.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-13,397,363.96	-8,849,402.10
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）	46,974.89	173,083.44
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-52,549,830.21	-9,050,683.69

列)		
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-21,285,118.04	-15,008,206.97
资产处置收益（损失以“-”号填列)	3,173,259.02	79,037.37
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	458,689,193.23	435,513,063.02
加：营业外收入	4,629,771.03	12,973,819.53
减：营业外支出	15,271,319.40	46,816,071.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	448,047,644.86	401,670,811.32
减：所得税费用	32,011,342.40	36,663,784.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	416,036,302.46	365,007,027.29
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	416,036,302.46	365,007,027.29
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)	592,179,223.66	585,540,555.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	-176,142,921.20	-220,533,527.95
六、其他综合收益的税后净额	-7,002,474.56	32,731,753.01
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,002,474.56	32,731,753.01
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-7,002,474.56	27,467,354.19
（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	-7,002,474.56	27,467,354.19
（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		5,264,398.82
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		5,264,398.82
（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	409,033,827.90	397,738,780.30
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	585,176,749.10	618,272,308.25
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-176,142,921.20	-220,533,527.95
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：丁志凯 主管会计工作负责人：李云 会计机构负责人：张昆

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		
减：营业成本		
税金及附加	1,104,029.11	1,744,892.98
销售费用		
管理费用	2,146,459.60	1,431,365.12
研发费用		
财务费用	5,266,668.98	11,508,627.36
其中：利息费用	9,823,518.65	14,266,677.44
利息收入	4,645,074.12	3,627,821.26
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,021,001.62	13,626.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		8,821,500.00
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）	-7,496,156.07	-5,849,759.34
加：营业外收入		0.25
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-7,496,156.07	-5,849,759.09
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,496,156.07	-5,849,759.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,496,156.07	-5,849,759.09
（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	-7,496,156.07	-5,849,759.09
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：丁志凯 主管会计工作负责人：李云 会计机构负责人：张昆

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	6,312,630,092.93	7,351,710,767.21
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	103,561.27	1,653,583.35
收到其他与经营活动有关的现金	5,906,188,922.50	8,833,802,300.22
经营活动现金流入小计	12,218,922,576.70	16,187,166,650.78
购买商品、接受劳务支付的现金	6,066,312,980.33	2,730,989,496.87
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	470,692,128.24	656,187,804.30
支付的各项税费	407,276,807.47	447,444,909.77
支付其他与经营活动有关的现金	2,039,409,952.98	1,382,065,673.96
经营活动现金流出小计	8,983,691,869.02	5,216,687,884.90
经营活动产生的现金流量净额	3,235,230,707.68	10,970,478,765.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	56,449,781.88	1,272,461,279.67

取得投资收益收到的现金	55,794,991.45	98,166,483.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,240,424.87	429,247.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	92,076,265.90	
收到其他与投资活动有关的现金	30,002,804.33	205,430,666.45
投资活动现金流入小计	255,564,268.43	1,576,487,677.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,316,921,789.65	2,617,241,516.76
投资支付的现金	594,171,100.00	1,287,579,010.55
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	889,180,634.00	255,624,942.87
投资活动现金流出小计	6,800,273,523.65	4,160,445,470.18
投资活动产生的现金流量净额	-6,544,709,255.22	-2,583,957,792.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,976,160,000.00	116,490,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,400,000.00	116,490,000.00
取得借款收到的现金	29,566,202,626.71	24,879,562,038.28
收到其他与筹资活动有关的现金	3,975,004,914.77	767,436,368.10
筹资活动现金流入小计	36,517,367,541.48	25,763,488,406.38
偿还债务支付的现金	27,587,371,909.71	35,257,499,539.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,285,899,325.93	2,545,803,556.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,800,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	805,588,055.07	817,516,590.79
筹资活动现金流出小计	31,678,859,290.71	38,620,819,686.69
筹资活动产生的现金流量净额	4,838,508,250.77	-12,857,331,280.31
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	1,529,029,703.23	-4,470,810,307.35
加：期初现金及现金等价物余额	3,079,264,439.64	7,550,074,746.99
六、期末现金及现金等价物余额	4,608,294,142.87	3,079,264,439.64

公司负责人：丁志凯 主管会计工作负责人：李云 会计机构负责人：张昆

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		520,000,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,096,638,406.00	5,252,155,144.99
经营活动现金流入小计	3,096,638,406.00	5,772,155,144.99
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		
支付的各项税费	305,926.38	1,752,137.85
支付其他与经营活动有关的现金	560,746,122.01	139,824,991.68
经营活动现金流出小计	561,052,048.39	141,577,129.53
经营活动产生的现金流量净额	2,535,586,357.61	5,630,578,015.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	44,558,805.98	304,113,283.13
取得投资收益收到的现金	1,021,001.62	13,626.12
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	30,000,000.00	
投资活动现金流入小计	75,579,807.60	304,126,909.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,041,081.80	10,373,044.87
投资支付的现金	1,280,610,000.00	
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	1,281,651,081.80	10,373,044.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,206,071,274.20	293,753,864.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,830,000,000.00	
取得借款收到的现金	11,475,507,400.00	6,857,450,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	140,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	14,445,507,400.00	6,857,450,000.00
偿还债务支付的现金	13,758,325,000.00	15,938,967,582.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	568,891,119.07	17,602,677.44
支付其他与筹资活动有关的现金	722,537,288.73	
筹资活动现金流出小计	15,049,753,407.80	15,956,570,260.19
筹资活动产生的现金流量净额	-604,246,007.80	-9,099,120,260.19
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	725,269,075.61	-3,174,788,380.35
加：期初现金及现金等价物余额	52,378,890.31	3,227,167,270.66
六、期末现金及现金等价物余额	777,647,965.92	52,378,890.31

公司负责人：丁志凯 主管会计工作负责人：李云 会计机构负责人：张昆

