
金华市国际陆港集团有限公司

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。

中汇会计师事务所（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 2025 年 12 月 31 日，本公司所面临的风险因素与债券募集说明书中“风险因素”章节相比没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 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.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
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.....	17
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
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.....	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
七、 中介机构情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	20
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
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.....	25
九、 对外担保情况.....	25
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.....	27
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	27
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	27
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	28
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.....	28
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	28
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	28
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	28
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	31

释义

发行人/公司/金华国际陆港集团	指	金华市国际陆港集团有限公司
本报告	指	金华市国际陆港集团有限公司公司债券年度报告（2025 年）
《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》
上年末	指	2024 年 12 月 31 日
报告期	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年末
交易日	指	上海证券交易所营业日
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（不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国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
《公司章程》	指	《金华市国际陆港集团有限公司章程》
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
我国、中国	指	中华人民共和国

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	金华市国际陆港集团有限公司
中文简称	金华国际陆港集团
外文名称（如有）	JINHUA INTERNATIONAL LAND PORT GROUP CO., LTD
外文缩写（如有）	-
法定代表人	周启标
注册资本（万元）	100,000
实缴资本（万元）	100,000
注册地址	浙江省金华市 金东区塘雅镇金义都市新区横一路南侧，纵一路东侧交投智能物流装备产业孵化园 1 幢 B 区 901 室
办公地址	浙江省金华市 金东区塘雅镇金义都市新区横一路南侧，纵一路东侧交投智能物流装备产业孵化园 1 幢 B 区 901 室
办公地址的邮政编码	321031
公司网址（如有）	http://www.jhsjttz.com
电子信箱	jhjttz@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	赵晨
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务负责人
联系地址	浙江省金华市金东区塘雅镇金义都市新区横一路南侧，纵一路东侧交投智能物流装备产业孵化园 1 幢 B 区 901 室
电话	0579- 82576726
传真	0579- 82576726
电子信箱	jhjttz@126.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：金华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：金华市人民政府国有资产监督管理委员会

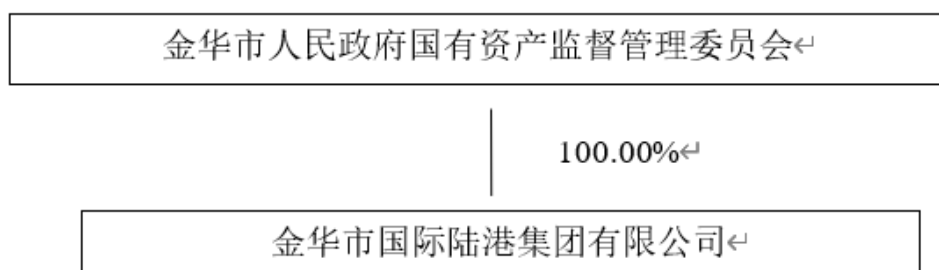
报告期末控股股东资信情况：良好

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：截至报告期末，控股股东对发行人的持股比例为 100%，股权无受限。

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：截至报告期末，实际控制人对发行人的持股比例为 100%，股权无受限。

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

¹均包含股份，下同。

（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：0 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 0%。

（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：周启标

发行人的董事长或执行董事：周启标

发行人的其他董事：金永萍、吕瑞美、周琳

发行人的监事：无

发行人的总经理：无

发行人的财务负责人：赵晨

发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

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

发行人经核准的经营范围为：一般项目：海上国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；货物进出口；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；供应链管理服务；新能源原动设备制造；电动汽车充电基础设施运营；航空运营支持服务；智能无人飞行器制造；卫星通信服务；专用化学产品制造（不含危险化学品）；企业总部管理；企业管理(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)。许可项目：港口经营(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。

发行人营业收入主要来自于建材行业、物流服务、医药行业、商品销售、健康品行业等。

（1） 物流服务业务

公司物流服务板块主要由子公司金华市国际陆港产业发展有限公司下属金华市浙中国国际物流发展有限公司等承担，主要从事华东国际联运港的物流服务运营等工作。

金华市位于“浙中之心”，为长三角区域一体化发展战略中心城市。2022 年 6 月，浙江省第十五次党代会赋予金华高水平建设内陆开放枢纽中心城市发展定位。华东国际联运港系金华市政府对接国家“一带一路”政策，进一步巩固金华市区交通枢纽地位、加快现代物流业发展的重要举措。港区核心规划区主要分三期建设，其中华东国际联运港（一期）占地约 1,350 亩，总投资约 30 亿元，建设内容主要是海关监管区、铁路南货场、集装箱堆场、集拼仓储区等功能配套区，已于 2020 年 7 月投入使用，项目重点推进国际班列和海铁联运业务，目前主要运营“金华-中欧班列”和“金华-宁波海铁联运班列”。

目前已开通每周常态化运行的金华—中欧国际班列和“天天班”运行的金华—宁波海

铁联运集装箱班列。已开通俄罗斯和法国班列，未来将积极探索金华-蒙古、俄罗斯、法国、西亚、南亚等国际物流通道，为企业多种物流路径选择。后续将整合现有渠道资源，以“义新欧”统一品牌运营班列，建设好北半球新丝路。

报告期内，发行人物流服务收入主要为金华-中欧国际班列和金华-宁波海铁联运的铁路运输收入。金华-中欧国际班列按目的地和车厢运载量的不同，收费在 10,000 元/车厢以上不等，金华-宁波海铁联运为 1,460 元/车厢左右不等，具体报价根据市场行情做出相应调整。

（2）建材业务

公司建材主要由上市子公司浙江尖峰集团股份有限公司及其子公司等运营，主要销售水泥产品和机制砂及骨料等其他建材。

尖峰集团的水泥业务主要分布在湖北、云南、贵州等地。下属大冶尖峰水泥有限公司、云南尖峰水泥有限公司以及贵州黄平尖峰水泥有限公司（三家控股子公司各自拥有一条新型干法水泥生产线，开展水泥、熟料等的生产和销售；尖峰集团还通过参股南方尖峰、以所持南方水泥股权参与天山股份重大资产重组，获得良好的投资回报。

此外，尖峰集团设立了湖北尖峰新型建材有限公司，向机制砂、骨料等建材产业延伸；子公司大冶尖峰参与出资设立湖北诺客尖峰环境技术有限公司，利用水泥窑协同处置固废、危废。公司各水泥企业坚持“成本领先”战略，通过不断推进管理创新、工艺革新、设备更新以提升劳动生产率，实现节能降耗减排，同时积极应对市场变化，针对各区域市场特点制订竞争策略，以直销和代理两种销售模式，积极开拓销售市场。

（3）医药行业

发行人医药板块主要由下属上市子公司浙江尖峰集团股份有限公司及其子公司运营。公司的医药业务包括医药工业和医药商业。

医药工业业务经营主体主要为尖峰集团子公司浙江尖峰药业有限公司（简称“尖峰药业”）及其子公司。尖峰药业在浙江金华拥有金西、秋滨、临江三个医药制造基地。尖峰药业药品生产严格按照 GMP 的要求进行，从原料采购、设备管理、生产过程控制、质量监督检验等方面，严格执行国家相关规定。公司的药品已形成抗生素类、心脑血管类、抗抑郁类、眼科类用药等产品线，并向抗肿瘤药物、婴幼儿用药方向发展，目前主要产品有注射用盐酸头孢甲肟、门冬氨酸氨氯地平片、盐酸帕罗西汀片、醋氯芬酸缓释片、玻璃酸钠滴眼液、盐酸奥洛他定滴眼液等。

医药商业业务经营主体主要为尖峰集团子公司金华市医药有限公司（简称“金华医药”）以及金华市尖峰大药房连锁有限公司（简称“尖峰大药房”），具体包括商业配送和零售业务，主要集中在浙江省内，区域内的各级医院、基层医疗机构和广大患者是其主要客户群。医药商业现有采购渠道以向上游药品生产企业直接采购为主，由供应商负责采购途中的费用 and 产品质量。目前金华医药与上游国内外知名药品生产企业和供货商建立了长期稳定的

供求关系，采购渠道较畅通。

（4）健康品行业

发行人的健康品业务主要有植物提取物、中药饮片、保健食品等，经营主体主要为尖峰集团的子公司尖峰健康、天津尖峰。尖峰健康主要产品有红景天破壁灵芝孢子粉软胶囊（景芝赐康）、破壁灵芝孢子粉（仁寿堂）、骨泰胶囊、晚安软胶囊等保健品。天津尖峰主要产品有葡萄籽提取物、人参提取物、苹果提取物等花青素、多酚、果蔬粉等系列产品；公司的质量体系完善，取得了食品生产许可证、出口食品备案证明；公司天然植物提取物主要为国内外的食品、保健品和化妆品行业的广大用户提供原料产品。

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）行业状况

1）物流行业

近年来，中国经济保持平稳较快增长，为现代物流行业的快速发展提供了良好的宏观环境。根据中国物流与采购网统计显示，我国社会物流总额从 2010 年的 125.4 万亿元增长至 2024 年的 360.6 万亿元，复合增长率达 7.84%，整体呈现上升趋势，反映出我国物流行业需求呈持续增长态势。

同时，我国社会物流总费用也保持整体增加趋势。社会物流总费用是一定时期内国民经济各个部门用于物流活动的总支出，在一定程度上反映了社会对物流的总需求和总规模。根据国家统计局数据显示，我国社会物流总费用从 2010 年的 7.1 万亿元增长至 2024 年的 19.0 万亿元，复合增长率达 7.28%，整体呈现上升趋势，反映出我国物流行业在总体需求持续增长的背景下，费用规模也不断扩大。

社会物流总费用占国内生产总值（GDP）的比重是衡量物流业总体运行效率和现代化水平的重要指标之一。我国物流业近年来虽然保持较快的增长势头，但整体运行效率依然较低。据国家统计局统计，我国社会物流总费用占国内生产总值（GDP）的比重从 2010 年的 17.4% 下降至 2024 年的 14.1%，运行效率整体呈提升趋势。

2021 年 1 月，交通运输部印发的《关于服务构建新发展格局的指导意见》，制定了三年行动计划，其中包括：提高循环效率。努力构建现代物流服务体系，推动建设与产业布局、消费格局相适应的物流网络，强化大容量、低成本、高效率物流骨干通道的建设，统筹物流枢纽设施、骨干线路、区域分拨中心和末端配送节点的建设，健全县乡村三级物流配送体系；保障循环顺畅。全力保障国际物流供应链安全，积极拓展多元化的国际物流通道，维护国际海运重要通道的安全畅通，加强国际航空货运能力建设，加快补齐冷链物流等短板，形成内外联通、安全高效的物流网络。

随着国内经济结构转型与产业升级，客户对于物流的需求不断提升，不再局限于物流外包，而是逐步向供应链上下游延伸，以期获得涵盖原材料采购、原材料物流、生产制造、

产品物流等环节的一体化物流服务。因此，提供专业化、一体化的综合性物流服务将成为物流企业未来的业务增长点。

2) 建材行业

2024年，受房地产市场继续探底、经济下行压力加大等多重因素冲击，建材（水泥）行业呈现出“需求低迷，贯穿全年，旺季不旺，淡季更淡”的特征。虽然基础设施投资发挥稳增长的作用，但房地产投资降幅持续扩大，根据国家统计局统计，2024年全国房地产开发投资100,280亿元，比上年下降10.6%，全年房地产开发企业到位资金107,661亿元，比上年下降17.0%。建材（水泥）全行业面临较大的经营压力，根据国家统计局统计，规模以上建材（水泥）企业全年实现建材（水泥）总产量18.25亿吨，同比下降9.5%，建材（水泥）产量创下十五年的最低值。同时煤炭等原燃材料价格持续高位，在建材（水泥）量价齐跌、成本高涨的双向挤压背景下，行业利润下滑严重。

建材（水泥）需求总量仍将维持在平台期内波动。在城镇化进程持续及国家全面推进乡村振兴、加快农业农村现代化、构建现代化高质量国家综合立体交通网的政策引领下，基建投资预计保持合理增长，对建材（水泥）需求仍有较强支撑，但房地产因受“三道红线”政策影响，对建材（水泥）需求拉动有限。“去产量”的总基调不变。建材（水泥）作为供给侧结构性改革重点行业，在产能总量严控和环保持续加码的大背景下，错峰生产常态化依旧是当前建材（水泥）行业供给压缩和有效化解过剩产能的重要途径。但随着国家“碳达峰、碳中和”工作的推进，“去产能”的新政策、新举措，有望加快推出。

进一步推进绿色、低碳、高质量发展。随着中国积极应对气候变化，预计“十四五”期间的生态环保政策会持续加码。近几年，建材（水泥）行业领军企业不断加大科技创新的投入，数字化、信息化、智能化技术和成果不断得以应用，能效利用水平和资源综合利用水平明显提升，建材（水泥）行业在加快绿色化、智能化、数字化的转型升级发展。建材（水泥）价格承压，生产成本上升。错峰生产常态化、环保限产等措施持续执行，市场供需关系总体维持动态平衡状态，但随着政策效用的递减，建材（水泥）价格承压，波动幅度扩大。随着国家对能源行业去产能、环保标准的不断提高、“碳达峰”、运输治超及矿山整治等政策执行力度不断加大，建材（水泥）企业的原燃料采购及运输成本、环保投入将会继续上涨。

3) 医药行业

随着我国经济持续快速发展，人民生活水平提高推动对医疗保健需求的增长，我国医药行业呈持续快速增长态势，医药产业已经是我国国民经济的重要组成部分。我国七大类医药工业（包括化学原料药、化学药品制剂、生物制剂、医疗器械、卫生材料、中成药、中药饮片）总产值在“十一五”期间复合增长率达到23.31%，进入“十二五”仍然保持快速增长势头，2013年、2014年和2015年分别增长18.79%、15.70%和12.56%。2016年后，整体保持增长态势。工信部统计数据显示，2015年医药工业规模以上企业实现主营业务收

入约 26,885 亿元，较 1978 年增长了约 422 倍，年复合增长率约 17%，远高于全球医药市场平均增速。2015 年化学药品原料药制造、化学药品制剂制造、中药饮片加工、中成药制造、生物药品制造、卫生材料及医药用品制造、制药专用设备制造、医疗仪器设备及器械制造等各医药工业子行业均保持稳定增长。根据国家统计局数据与中国海关数据，2018 年我国医药产品完成进出口贸易总额 1,456.91 亿美元，同比上升 26.85%；进口额 718.61 亿美元，同比上升 42.50%；出口额 738.3 亿美元，同比增长 14.60%；2019 年中国规模以上医药制造业实现主营业务收入 26,147.00 亿元，全年利润总额 3,184.24 亿元。我国人口众多、老龄化程度不断加深、养生保健意识与消费能力不断加强，形成对医药行业与日俱增的刚性需求，未来国内医药行业还将不断受益于医疗体制改革过程中推出的产业政策。2016 年 10 月中共中央、国务院印发《“健康中国 2030”规划纲要》，目标是力争到 2030 年人人享有全方位、全生命周期的健康服务，人均预期寿命达到 79 岁，主要健康指标进入高收入国家行列。一个庞大的医疗健康服务需求市场正在形成，医疗健康服务行业形成了一个政策与市场双轮驱动的良好局面。那些能够引领消费者健康意识、满足消费者健康需求的“大健康产业”将拥有广阔的前景。

2024 年，我国医药行业整体利润持续下降，全年规模以上医药制造业企业实现营业收入 25,298.5 亿元，与去年持平；实现利润总额 3,420.7 亿元，同比下降 1.1%。2024 年，医药卫生体制改革持续推进，国家及各部委相继出台多项政策文件，对医药行业的发展影响重大，《深化医药卫生体制改革 2024 年重点工作任务》、《国务院办公厅关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》等纲领性文件先后发布，为医药行业的高质量发展指明了方向。

（2）公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

1）行业地位与竞争格局

物流业务是发行人当前主要业务板块和未来业务发展的重点方向之一，发展空间大。目前，公司已拥有金华-中欧国际班列及金华-宁波海铁联运集装箱班列两条主要线路，处于浙江省乃至全国领先地位。后续将进一步打造浙中公铁联运港，以立足金华、服务全省、辐射全国、接轨国际为目标，将其发展成为国内领先的公铁联运综合服务型的物流枢纽港。

2）发行人的竞争优势

发行人是金华市重要的建材行业、物流服务、医药行业等主体，负责金华国际陆港核心片区华东国际联运新城开发、建设、运营，承载“义新欧”中欧班列、“义甬舟”海铁联运班列和高铁快运内贸班列运营、管理等。

与同行业的其他公司相比，主要优势体现在以下几个方面：经济环境优势、物流枢纽定位优势、较强的融资能力和信用优势等。

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，对公司生产经营和偿债能力不产生影响。

（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 (%)
建材行业	12.97	10.38	19.96	26.34	13.43	10.32	23.18	21.44
物流服务	10.32	10.17	1.45	20.97	11.38	11.23	1.37	18.17
医药行业	8.35	6.70	19.78	16.97	9.43	7.29	22.69	15.06
粮油销售	2.29	2.29	-	4.66	2.20	2.21	-0.31	3.52
健康品行业	1.76	1.24	29.42	3.58	1.69	1.24	26.97	2.70
工程施工	1.16	1.04	10.78	2.36	0.99	0.92	6.67	1.58
房产租赁	1.42	0.37	73.86	2.88	2.11	0.40	81.18	3.37
无车承运	0.54	0.54	-0.22	1.09	0.65	0.63	3.13	1.04
物业管理服务	0.77	0.79	-2.18	1.56	0.73	0.71	2.69	1.17
石油制品销售	0.56	0.51	9.70	1.14	0.55	0.48	12.50	0.88
其他行业	3.28	2.49	24.00	6.66	3.90	2.63	32.57	6.23
其他服务	5.80	7.13	-22.86	11.79	15.56	16.98	-9.12	24.85
合计	49.22	43.64	11.33	100.00	62.63	55.03	12.13	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

-

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）粮油销售业务：本期毛利率下降超过 30%，主要系该业务整体毛利率较低，本期拍卖

价格较低所致。

（2）工程施工业务：本期毛利率上升超过 30%，主要系本期结算项目毛利率较高所致。

（3）房产租赁业务：本期营业收入下降超过 30%，主要系本期合并范围变化等所致。

（4）无车承运业务：本期毛利率下降超过 30%，主要系受行业整体下行影响所致。

（5）物业管理服务：本期毛利率下降超过 30%，主要系受行业整体下行影响所致。

（6）其他服务业务：本期收入、成本下降超过 30%、毛利率提升超过 30%，主要系本期合并范围变化所致。

（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

围绕“国际陆港投资建设运营和临港产业发展，重大交通工程投资建设运营和关联产业发展，新能源、低空、生物医药等新兴产业投资运营”三大功能定位，坚持市场化改革、资本化转型，以股权并购、上市并购为突破口，做大做强港口物流服务、国际大宗贸易、供应链金融等核心主业，积极拓展低空经济、生物医药以及新能源、新基建、新材料等新业态，努力实现从功能型平台型国企向产业型资本型集团跨越。

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）未来资本支出较大风险

发行人作为国际陆港投资建设运营和临港产业发展，重大交通工程投资建设运营和关联产业发展，新能源、低空、生物医药等新兴产业投资运营主体，发行人未来项目资本金支出压力较大。虽然发行人采取谨慎的投资策略，但在项目实施过程中，市场环境等因素有可能发生较大变化，使项目达不到预期收益。同时，大规模的项目建设也会相应增加发行人负债规模，提高公司财务杠杆水平，将对发行人的财务稳健性带来不利影响。

对策：发行人已加强项目管理和资金管理，保障未来资本支出与融资结构匹配。

（2）有息负债规模较大的风险

总体来看，发行人有息负债规模较大，如出现集中到期的情况，可能造成发行人短期偿债压力加大，存在一定的财务风险。

对策：发行人已加强债务管理，避免盲目举债，通过发行公司债券优化债务结构。

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

发行人与控股股东之间在人员、业务、资产、财务、机构上完全分开，做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

（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

发行人为保证自身与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》等有关法律、法规、规范性文件，结合公司实际情况，制订本制度。在该制度规定下，发行人的关联人和发行人签署涉及关联交易的协议时，应当采取回避制度。发行人的董事会在审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。

公司应当履行关联交易的审议程序，并严格执行关联交易回避表决制度。交易各方不得通过隐瞒关联关系或者采取其他手段，规避公司的关联交易审议程序和信息披露义务。

公司董事、高级管理人员、持股比例超过5%的股东及其他关联方认购或交易、转让公司发行的公司债券的，应当及时向信息披露事务负责人报告，公司应当及时披露相关情况。

（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
购买商品/接受劳务	9.68
出售商品/提供劳务	0.25
租赁收益	0.08

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（仅为示例）	9.85
资金拆借，作为拆入方（仅为示例）	0.23

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65.00亿元人民币。

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	金华市国际陆港集团有限公司 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 金港 01
3、债券代码	282353.SH
4、发行日	2026 年 4 月 14 日
5、起息日	2026 年 4 月 16 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 4 月 16 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.70
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，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

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	282353.SH
债券简称	26 金港 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测，不涉及信息披露事项
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）	<p>1、条款具体约定内容： 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： （一）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本20%以上、分立、被责令停产停业的情形。 （二）发行人在债券存续期内，出现违反第（一）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。 （三）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在2个交易日告知受托管理人并履行信息披露义务。 （四）发行人违反资信维持承诺且未在第（二）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照下文约定采取负面事项救济措施。</p> <p>2、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等 未触发执行</p>

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：282353.SH

债券简称	26 金港 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制 无增信。 2、偿债计划 按年付息，到期一次性还本。 3、其他偿债保障措施： 发行人资信维持承诺。
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）	正常

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	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市上城区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室
签字会计师姓名	吴成航、谭智崢

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	282353.SH
债券简称	26 金港 01
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
联系人	赵博昊、孙杰
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	282353.SH
债券简称	26 金港 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（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。

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司营业收入	子公司净利润	子公司总资产	子公司净资产	变动类型（新增或减	新增、减少原因
						增或减	因

	及其开展情况					少)	
金华市交通投资集团有限公司	建材行业、物流服务、医药行业、商品销售、健康品行业等。业务开展良好	49.16	0.38	622.16	252.24	新增	因金华市国企改革，该公司划入金华市国际陆港集团有限公司合并范围
浙江金义控股集团有限公司	基础设施建设等。业务开展良好	10.24	0.17	576.51	160.51	减少	因金华市国企改革，该公司划出金华市交通投资集团有限公司合并范围

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：
无不利影响。

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	银行存款等	103.75	-26.20	-
存货	在建项目	104.79	-79.87	本期合并范围变化导致
长期股权投资	对合营、联营企业的投资	44.35	6.51	-
投资性房地产	土地房产	50.66	-43.81	本期合并范围变化导致
固定资产	房屋建筑物、专用设备	31.97	-45.55	本期合并范围变化导致
在建工程	在建自营项目	185.24	37.84	本期对金华铁路枢纽扩容改造工程、华东国际联运港中欧班列集结中心建设项目等重点项目投入较多所致

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
无形资产	土地使用权等	27.52	-26.66	-
其他非流动资产	预付工程设备款等	27.21	43.86	本期预付工程设备款增加较多所致

注：2025年8月发行人成立，同步根据《金华市国资委关于同意金华市交通投资集团有限公司重组优化实施方案的批复》（金国资发〔2025〕49号）进行了股权划转整合。

1、同一控制下企业合并

将原金华市国有资本运营有限公司持有的重组后的金华市交通投资集团有限公司98%股权等无偿划转至发行人。将金华市交通投资集团有限公司持有的金华交投综合能源有限公司100.00%股权及金华市低空产业投资运营有限公司20.00%股权等无偿划转至发行人。

2、处置子公司

将金华市交通投资集团有限公司持有的金华市公交集团有限公司100.00%股权无偿划转至金华市轨道交通控股集团有限公司、将金华市交通投资集团有限公司持有的浙江金义控股集团有限公司100.00%股权无偿划转至金华市综合资产经营有限公司等。

针对在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

发行人本期末数据较期初数据存在较大变动，主要系组建时进行了较多的股权划转整合所致。

发行人成立于2025年8月，报告期内发行人整体经营情况未发生重大不利变化。

（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	103.75	1.36	-	1.31
存货	104.79	14.10	-	13.46
投资性房地产	50.66	20.11	20.11	39.70
固定资产	31.97	0.82	-	2.56
无形资产	27.52	1.78	-	6.47
合计	318.69	38.17	-	-

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：0 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 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

不存在相关情况

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 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%，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 0 亿元和 0 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.00%。

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	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-

合计	-	-	-	-	-
----	---	---	---	---	---

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528.36亿元和179.54亿元，报告期内有息债务余额同比变动-66.02%。

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		7.00	39.90	46.90	26.12
银行贷款		38.97	85.17	124.13	69.14
非银行金融机构贷款		2.00	5.85	7.85	4.37
其他有息债务		0.10	0.56	0.65	0.36
合计		48.06	131.48	179.54	-

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33亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额13.9亿元。

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	20.40	30.64	-33.42	主要系本期合并范围变化导致
应付账款	26.86	60.74	-55.77	主要系本期合并范围变化导致
其他应付款	16.25	42.91	-62.14	主要系本期合并范围变化导致
一年内到期的非流动负债	28.05	108.76	-74.21	主要系本期合并范围变化导致
长期借款	85.17	245.97	-65.38	主要系本期合并范围变化导致
应付债券	39.88	75.46	-47.16	主要系本期合并范围变化导致
长期应付款	133.14	150.88	-11.76	-

注：2025年8月发行人成立，同步根据《金华市国资委关于同意金华市交通投资集团有限公司重组优化实施方案的批复》（金国资发〔2025〕49号）进行了股权划转整合。

1、同一控制下企业合并

将原金华市国有资本运营有限公司持有的重组后的金华市交通投资集团有限公司98%股权等无偿划转至发行人。将金华市交通投资集团有限公司持有的金华交投综合能源有限公司100.00%股权及金华市低空产业投资运营有限公司20.00%股权等无偿划转至发行人。

2、处置子公司

将金华市交通投资集团有限公司持有的金华市公交集团有限公司100.00%股权无偿划转至金华市轨道交通控股集团有限公司、将金华市交通投资集团有限公司持有的浙江金义控股集团有限公司100.00%股权无偿划转至金华市综合资产经营有限公司等。

针对在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

发行人本期末数据较期初数据存在较大变动，主要系组建时进行了较多的股权划转整合所致。

发行人成立于2025年8月，报告期内发行人整体经营情况未发生重大不利变化。

（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：1.11亿元

报告期非经常性损益总额：3.92亿元

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	6.31	对外投资产生收益	5.91	较弱
公允价值变动损益	0.52	投资性房地产公允价值变动	0.52	较弱
信用减值损失	-0.21	坏账损失	-0.21	较弱
资产减值损失	-2.25	固定资产减值损失等	-2.25	较弱
资产处置收益	-0.04	处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	-0.04	较弱
营业外收入	0.10	罚没及违约金收入等	0.10	较弱
营业外支出	0.11	对外捐赠等	0.11	较弱

（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
金华市交通投资集团有限公司	是	98%	建材行业、物流服务、医药行业、商品销售、健康品行业等。业务开展良好	622.08	252.17	49.16	0.38
天士力生物医药产业集团有限公司	否	3.29%	医药行业等。业务开展良好	119.83	63.41	48.64	31.58
浙江金华南方尖峰水泥有限公司	否	5.03%	水泥建材等。业务开展良好	33.02	14.97	12.16	0.51

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：18.18 亿元

报告期末对外担保的余额：65.11 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：46.93 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：65.00 亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
浙江金华新区发展集团有限公司	在过去12个月内是关联方(原子公司)	30	基础设施建设	良好	保证担保	8.00	2026年3月29日	无重大不利影响
浙江金华新区发展集团有限公司	在过去12个月内是关联方(原子公司)	30	基础设施建设	良好	保证担保	9.99	2026年7月16日	无重大不利影响
浙江金华新区发展集团有限公司	在过去12个月内是关联方(原子公司)	30	基础设施建设	良好	保证担保	9.99	2026年9月13日	无重大不利影响
浙江金华新区发展集团有限公司	在过去12个月内是关联方(原子公司)	30	基础设施建设	良好	保证担保	8.99	2027年1月9日	无重大不利影响
浙江金华新区发展集团有限公司	在过去12个月内是关联方(原子公司)	30	基础设施建设	良好	保证担保	5.20	2027年11月27日	无重大不利影响
浙江金华新区发展集团有限公司	在过去12个月内是关联方(原子公司)	30	基础设施建设	良好	保证担保	10.00	2028年3月27日	无重大不利影响
浙江金华新区发展集团有限公司	在过去12个月内是关联方(原子公司)	30	基础设施建设	良好	保证担保	5.00	2028年9月8日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	57.17	—	—

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、发行人为永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

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。

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。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

。

（以下无正文）

（以下无正文，为《金华市国际陆港集团有限公司 2025 年公司债券年报》盖章页）



金华市国际陆港集团有限公司

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：金华市国际陆港集团有限公司

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	10,375,438,699.89	14,059,285,648.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	110,000,000.00	
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	193,562,737.15	499,848,147.26
应收账款	642,275,259.74	1,159,666,764.49
应收款项融资	13,915,728.23	30,740,790.08
预付款项	69,727,694.53	650,980,433.09
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,575,787,037.55	8,724,428,381.07
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,478,968,239.95	52,055,558,457.92
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	207,354,534.60	239,115,236.15
流动资产合计	24,667,029,931.64	77,419,623,858.27
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,283,013.61	2,283,013.61
长期股权投资	4,434,588,686.78	4,163,662,976.50
其他权益工具投资	396,459,779.57	1,167,103,687.17

其他非流动金融资产	335,541,757.57	255,103,118.03
投资性房地产	5,066,328,779.28	9,017,077,711.69
固定资产	3,197,336,608.93	5,871,876,850.75
在建工程	18,523,624,908.21	13,438,888,884.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	26,033,676.83	36,045,508.20
无形资产	2,751,700,656.96	3,752,055,296.05
开发支出	61,161,281.13	95,854,030.78
商誉	38,198,824.53	38,198,824.53
长期待摊费用	375,877,155.25	406,902,077.42
递延所得税资产	76,891,201.32	72,660,806.48
其他非流动资产	2,720,581,769.72	1,891,137,008.97
非流动资产合计	38,006,608,099.69	40,208,849,794.44
资产总计	62,673,638,031.33	117,628,473,652.71
流动负债：		
短期借款	2,039,979,206.94	3,064,007,033.81
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	11,190,040.82	59,946,920.17
应付账款	2,686,431,411.14	6,073,791,711.74
预收款项	93,860,521.85	93,801,268.84
合同负债	415,822,239.34	614,559,125.08
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	109,353,940.56	132,125,970.04
应交税费	229,020,727.68	375,399,267.17
其他应付款	1,624,619,831.07	4,290,984,785.56
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	2,805,067,371.75	10,876,392,232.12
其他流动负债	498,283,980.20	880,452,883.10
流动负债合计	10,513,629,271.35	26,461,461,197.63

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,516,629,612.16	24,597,226,594.40
应付债券	3,987,607,737.76	7,546,009,544.01
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,155,008.94	21,066,871.80
长期应付款	13,314,095,227.29	15,088,271,879.14
长期应付职工薪酬	43,793,918.55	31,156,848.53
预计负债	26,722,042.77	25,793,477.59
递延收益	586,271,140.55	481,374,809.56
递延所得税负债	290,857,595.65	551,039,374.69
其他非流动负债		2,085,800,000.00
非流动负债合计	26,773,132,283.67	50,427,739,399.72
负债合计	37,286,761,555.02	76,889,200,597.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,224,654,908.42	31,088,284,858.95
减：库存股		
其他综合收益	92,684,092.70	-1,068,062,913.38
专项储备	2,734,770.75	4,761,227.66
盈余公积		-32,353,906.07
一般风险准备		
未分配利润	1,600,776,075.88	1,876,396,572.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,920,849,847.75	31,901,379,745.95
少数股东权益	9,466,026,628.56	8,837,893,309.41
所有者权益（或股东权益）合计	25,386,876,476.31	40,739,273,055.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	62,673,638,031.33	117,628,473,652.71

公司负责人：周启标 主管会计工作负责人：周启标 会计机构负责人：赵晨

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：金华市国际陆港集团有限公司

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	8,992,722.08	

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		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款		
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	59,374.57	
流动资产合计	9,052,096.65	
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	15,619,922,795.40	
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		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
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		
非流动资产合计	15,619,922,795.40	
资产总计	15,628,974,892.05	
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	3,904,980.70	
其他应付款	10,000,000.00	
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		
其他流动负债		
流动负债合计	13,904,980.70	
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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		
负债合计	13,904,980.70	
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,619,922,795.40	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-4,852,884.05	

所有者权益（或股东权益）合计	15,615,069,911.35	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,628,974,892.05	

公司负责人：周启标 主管会计工作负责人：周启标 会计机构负责人：赵晨

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	4,922,320,789.84	6,263,262,785.02
其中：营业收入	4,922,320,789.84	6,263,262,785.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,660,038,480.69	6,803,129,062.58
其中：营业成本	4,364,469,682.30	5,503,385,709.25
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	146,405,896.59	105,899,325.58
销售费用	176,073,803.06	209,250,535.97
管理费用	607,893,624.89	603,730,879.26
研发费用	92,192,527.80	111,442,094.64
财务费用	273,002,946.05	269,420,517.88
其中：利息费用	350,361,656.43	398,621,505.67
利息收入	117,975,718.31	130,835,828.53
加：其他收益	417,770,103.38	959,609,418.89
投资收益（损失以“-”号填列）	630,793,604.94	-23,334,842.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	591,136,994.01	-46,529,197.20
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	52,232,755.59	-113,347,480.41

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-21,337,089.03	-3,653,254.90
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-225,479,946.68	-28,772,469.52
资产处置收益（损失以“-”号填列)	-4,075,950.20	891,192.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	112,185,787.15	251,526,285.96
加：营业外收入	9,560,175.14	10,978,127.02
减：营业外支出	10,998,690.84	16,435,520.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	110,747,271.45	246,068,892.57
减：所得税费用	83,306,720.73	54,459,961.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	27,440,550.72	191,608,931.01
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	27,440,550.72	191,608,931.01
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)	-297,169,107.95	59,807,636.59
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	324,609,658.67	131,801,294.42
六、其他综合收益的税后净额	286,907,638.69	-789,446,785.07
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	311,191,721.62	-749,098,855.26
1.不能重分类进损益的其他综合收益	279,209,587.91	-960,610,353.23
（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	279,209,587.91	-960,610,353.23
（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	31,982,133.71	211,511,497.97
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-1,054,021.23	-362,980.65
（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	33,036,154.94	211,874,478.62
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-24,284,082.93	-40,347,929.81
七、综合收益总额	314,348,189.41	-597,837,854.06
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	14,022,613.67	-689,291,218.67
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	300,325,575.74	91,453,364.61
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：388,793,485.90 元，上期被合并方实现的净利润为：191,608,931.01 元。

公司负责人：周启标 主管会计工作负责人：周启标 会计机构负责人：赵晨

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	3,904,980.70	
销售费用		
管理费用	954,718.43	
研发费用		
财务费用	-6,815.08	
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）		
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）	-4,852,884.05	
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,852,884.05	
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,852,884.05	
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-4,852,884.05	
（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	-4,852,884.05	
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：周启标 主管会计工作负责人：周启标 会计机构负责人：赵晨

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	7,979,865,522.38	8,651,551,097.22
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	77,973,065.69	109,946,168.40
收到其他与经营活动有关的现金	847,577,201.52	1,820,076,506.11
经营活动现金流入小计	8,905,415,789.59	10,581,573,771.73
购买商品、接受劳务支付的现金	8,210,476,065.79	11,213,749,351.42
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	816,236,970.26	891,263,070.88
支付的各项税费	464,752,746.70	324,760,689.07
支付其他与经营活动有关的现金	698,646,997.79	805,625,780.23
经营活动现金流出小计	10,190,112,780.54	13,235,398,891.60
经营活动产生的现金流量净额	-1,284,696,990.95	-2,653,825,119.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	241,345,330.06	1,007,930.45
取得投资收益收到的现金	356,635,120.22	88,001,774.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,118,225.55	21,746,190.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,629,720.99
收到其他与投资活动有关的现金	1,641,734,279.23	2,846,087,632.05
投资活动现金流入小计	2,257,832,955.06	2,958,473,248.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,578,455,538.92	8,430,519,650.85
投资支付的现金	1,232,205,867.20	494,909,162.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	17,084,963.91	105,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	5,829,963,856.44	5,355,188,885.23
投资活动现金流出小计	17,657,710,226.47	14,385,617,698.08
投资活动产生的现金流量净额	-15,399,877,271.41	-11,427,144,449.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	647,200,000.00	2,237,285,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	647,200,000.00	2,237,285,000.00
取得借款收到的现金	23,971,186,056.60	23,245,315,018.40
收到其他与筹资活动有关的现金	7,644,471,712.02	16,150,429,329.67

筹资活动现金流入小计	32,262,857,768.62	41,633,029,348.07
偿还债务支付的现金	15,271,093,331.05	17,207,749,674.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,149,459,287.92	2,125,255,975.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	55,361,980.86	72,057,570.98
支付其他与筹资活动有关的现金	1,833,265,973.70	2,509,395,505.54
筹资活动现金流出小计	19,253,818,592.67	21,842,401,155.54
筹资活动产生的现金流量净额	13,009,039,175.95	19,790,628,192.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,389.72	6,528.00
五、现金及现金等价物净增加额	-3,675,529,696.69	5,709,665,150.99
加：期初现金及现金等价物余额	13,914,804,366.97	8,205,139,215.98
六、期末现金及现金等价物余额	10,239,274,670.28	13,914,804,366.97

公司负责人：周启标 主管会计工作负责人：周启标 会计机构负责人：赵晨

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	6,815.08	
经营活动现金流入小计	6,815.08	
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	59,374.57	
支付其他与经营活动有关的现金	954,718.43	
经营活动现金流出小计	1,014,093.00	
经营活动产生的现金流量净额	-1,007,277.92	
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		
投资支付的现金		
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		
投资活动产生的现金流量净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	
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		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	10,000,000.00	
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	8,992,722.08	
加：期初现金及现金等价物余额		
六、期末现金及现金等价物余额	8,992,722.08	

公司负责人：周启标 主管会计工作负责人：周启标 会计机构负责人：赵晨

