

---

瑞安市工业国有资产投资经营有限公司

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。公司审计委员会成员已对年度报告提出书面审核意见，审计委员会成员已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、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。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
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.....	13
一、 公司债券情况.....	13
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.....	14
四、 公司债券募集资金使用情况.....	15
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.....	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	15
七、 中介机构情况.....	15
第三节 报告期内重要事项.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 资产情况.....	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	19
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	20
九、 对外担保情况.....	20
十、 重大诉讼情况.....	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	20
十二、 向普通投资者披露的信息.....	20
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	20
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	20
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.....	20
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	21
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	21
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	21
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	21
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	21
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	21
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	21
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	21
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	21
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第六节 备查文件目录.....	22
附件一： 发行人财务报表.....	24

## 释义

发行人、公司、本公司	指	瑞安市工业国有资产投资经营有限公司
实际控制人	指	瑞安市财政局（瑞安市人民政府国有资产监督管理办公室）
瑞安市政府、市政府	指	瑞安市人民政府
《公司章程》、章程	指	《瑞安市工业国有资产投资经营有限公司公司章程》
报告期	指	2025 年度/末
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
交易日	指	上海证券交易所交易日

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	瑞安市工业国有资产投资经营有限公司	
中文简称	瑞安工投	
外文名称（如有）	-	
外文缩写（如有）	-	
法定代表人	罗健	
注册资本（万元）		20,000.00
实缴资本（万元）		20,000.00
注册地址	浙江省温州市瑞安市安阳街道国投大厦 1401 室	
办公地址	浙江省温州市瑞安市安阳街道国投大厦 1401 室	
办公地址的邮政编码	325800	
公司网址（如有）	无	
电子信箱	无	

### 二、信息披露事务负责人

姓名	罗健	
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员	
信息披露事务负责人具体职务	董事长、总经理	
联系地址	浙江省温州市瑞安市安阳街道国投大厦 1401 室	
电话	0577-65827626	
传真	无	
电子信箱	无	

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：瑞安市国有资产投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：瑞安市财政局（瑞安市人民政府国有资产监督管理办公室）

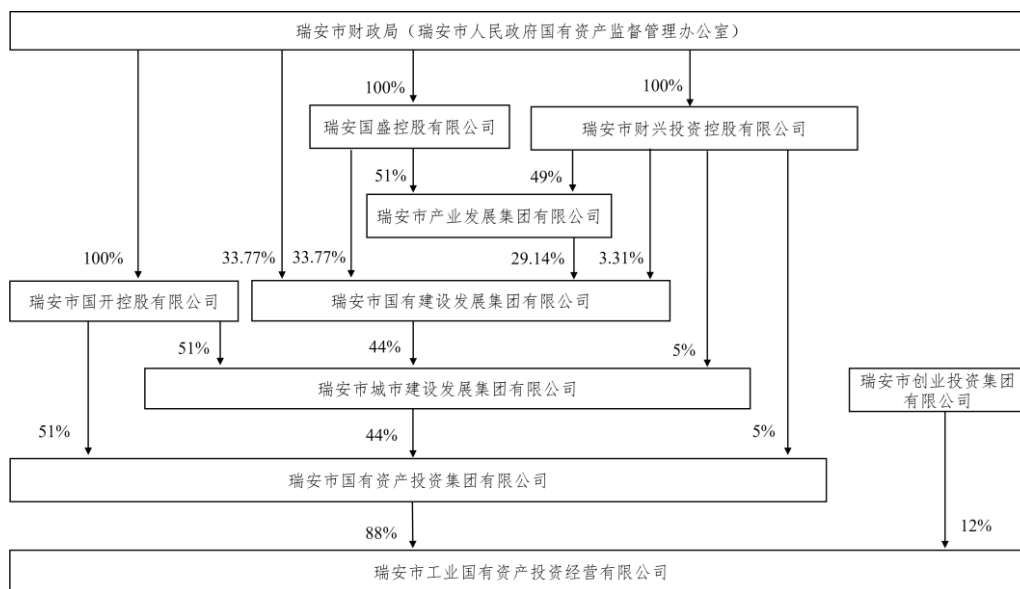
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：控股股东瑞安市国有资产投资集团有限公司持股比例为 88%，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：实际控制人瑞安市财政局(瑞安市人民政府国有资产监督管理办公室)间接持股比例为 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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

**（三） 报告期内实际控制人发生变更**

□适用 √不适用

**三、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	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	徐颖	董事	离任	2025年7月	2025年9月
董事	朱力	董事	新任	2025年7月	2025年9月
董事	贾翰	董事	离任	2025年7月	2025年9月
董事	陈洪豪	董事	新任	2025年7月	2025年9月
监事	陈建	监事	离任	2025年7月	2025年9月
董事	徐颖	董事	新任	2025年12月	2025年12月
董事	贾翰	董事	新任	2025年12月	2025年12月

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3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50%。

**（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：罗健

发行人的董事长或执行董事：罗健

发行人的其他董事：朱力、陈洪豪、贾翰、徐颖

发行人的监事：无

发行人的总经理：罗健

发行人的财务负责人：徐颖

发行人的其他非董事高级管理人员：无

**四、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**

发行人营业执照经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；建筑材料销售；电工器材销售；本市范围内公共租赁住房的建设、租赁经营管理；非居住房地产租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

发行人是瑞安市重要的产业类运营平台，是瑞安国投旗下资产运营管理一体化平台，主要负责当地国有资产的处置交易、运营管理工作。

## 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

### （一）发行人所处行业分析

#### 1、租赁业务

##### （1）行业状况及发展前景

租赁业务是城市资产管理和城市经济运行中不可或缺的重要组成部分，主要包括办公用房、商业铺面、工业厂房、仓储用地、住宅等各类不动产的租赁活动。随着我国城镇化进程不断推进，以及“轻资产”运营理念的普及，企业和个人对于租赁空间的依赖性持续增强，租赁市场需求保持稳中有升的发展态势。

近年来，国家积极推进“租购并举”的住房制度，尤其是在住宅租赁领域，鼓励发展长租房、公租房等形式，促进住房租赁市场健康发展。与此同时，办公和商业地产租赁在近年来呈现结构性复苏趋势，大中城市核心区租金水平企稳回升，产业园区、孵化器类物业则因配套服务完善、租金合理受到中小企业青睐。

随着数字化管理和“智慧楼宇”建设的推进，租赁业务逐步向高效、透明、智能的方向发展。资产持有方逐渐由“出租者”角色转变为“空间服务商”，推动租赁运营向综合化管理和增值服务升级，提升资产价值和租金收益水平。

##### （2）瑞安市租赁业务发展现状

瑞安市近年来通过城中村改造、棚改安置等项目释放出大量可运营资产，市属国企积极布局存量资产盘活和产业园区招商，租赁业务逐渐规范化、规模化。

在政府主导和企业运营结合的模式下，瑞安市逐步建立起以工业厂房、商办楼宇、公租房为主的多元化租赁资产体系。以瑞安经济开发区、集成电路产业园等为代表的工业类园区，配套标准化厂房和产业办公楼宇，面向中小型制造业、科创企业提供租赁支持，有效带动招商引资和产业集聚。

此外，市区多个棚改项目完成后形成可持续运营的公租房资源，有效缓解新市民、外来务工人员的住房压力。未来，瑞安市将继续推动政府资产集中管理和市场化运营，提升存量资产使用效能，构建租赁资源平台化、租金收益稳定化的可持续发展体系。

#### 2、物业业务

##### （1）行业状况及发展前景

物业管理作为城市基础服务体系的重要环节，涵盖小区住宅、商业楼宇、办公园区、政府机关、工业厂区等各类不动产的后期运营与服务，服务内容包括保安、保洁、维修、绿化、能耗管理、客户服务等多个方面。

随着城市化率提升和居民生活质量需求增长，物业行业从“粗放式管理”向“精细化服务”转型升级，呈现出规范化、专业化、多元化的发展趋势。特别是在国家推动“美好生活”建设的大背景下，绿色物业、智慧物业、社区养老、生活服务配套等增值服务需求不断涌现。

国有资本、产业资本和金融资本纷纷进入物业赛道，推动行业整合与规模化运营，形成以龙头企业带动的现代物业管理体系。同时，智慧物业平台建设成为提升管理效率和客户体验的关键路径。

##### （2）瑞安市物业业务发展现状

近年来，瑞安市在城市更新、棚户区改造、安置房建设等方面持续发力，催生出大量新建住宅小区和集中居住社区，物业服务需求随之快速增长。同时，产业园区和商业综合体逐渐成熟，对园区类和写字楼类物业的专业化管理能力也提出更高要求。

部分市属国企已开始探索资产与物业一体化管理模式，通过整合国有房产资源、引入市场

化机制，提高物业服务效率和服务质量，打造“公建物业”、“工业物业”与“商业物业”三位一体的综合管理体系。

未来，瑞安市将以“建设美好家园、提升城市品质”为目标，加快推动物业行业数字化转型与标准化建设，持续提升居民满意度和公共空间治理能力，实现从“看得见的环境改善”向“看不见的服务优化”转变。

## （二）行业地位

### 1、发行人行业地位

发行人是瑞安市重要的产业类运营的核心实体。发行人主要业务为：不动产租赁、汽车交易服务及物业管理等业务。发行人积极运作和实施对盘活国有资产、优化资源配置，提高国有资产运行效率以及确保国有资产保值增值的目标起到了关键性作用，发行人业务收入整体保持增长，盈利能力强且持续性较好。

### 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（%）
工程建设收入	0.27	0.24	11.55	24.03	0.04	0.02	48.84	11.05
砂石销售收入	0.35	0.20	43.52	30.98	0.01	0.01	16.52	1.53
汽车交易服务费收入	0.07	0.04	40.39	6.10	0.09	0.04	59.16	21.93
物业服务收入	0.13	0.10	24.72	11.45	0.08	0.06	23.85	19.56
租赁收入	0.28	0.12	55.60	24.29	0.15	0.10	33.93	36.69
其他收入	0.04	0.06	-56.88	3.16	0.04	0.02	37.73	9.24
合计	1.13	0.76	33.26	100.00	0.40	0.24	39.22	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

按业务板块统计。

## 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）工程建设收入业务：2025 年该业务收入、成本较去年同期大幅上升，毛利率较去年同期下降，主要系发行人本年度业务规模扩张所致；低毛利工程业务占比提升所致。

（2）砂石销售业务：2025 年该业务收入、成本和毛利率较去年同期大幅上升，主要系发行人本年度正式规模化开展砂石销售业务，业务规模从零星试运营转为常态化供应所致，规模化采购推动毛利率较去年同期提升。

（3）汽车交易服务费收入业务：2025 年该业务毛利率较去年同期下降，主要系发行人本年度人工成本较高所致。

（4）物业服务收入业务：2025 年该业务收入、成本较去年同期上升，主要系发行人本年度新增物业项目，物业服务规模扩大所致。

（5）租赁收入业务：2025 年该业务收入、毛利率较去年同期大幅上升，主要系发行人本年度物业租赁资产增加，同时存量物业空置率下降所致。

（6）其他收入：2025 年该业务成本较去年同期大幅上升，毛利率较去年同期大幅下降，主要系发行人其他业务结构调整所致。

## （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

发行人是经瑞安市人民政府批准设立的国有企业，实际控制人为瑞安市人民政府国有资产监督管理委员会。发行人拟将自身建设成为国内一流的县（市）级基于城市发展、开发建设和规范运营的现代化产业公司，初步形成自主的开发和运营能力，实现资产质量的大幅提升和综合实力的增强。

发行人按照市委市政府统一部署，立足国内经济新常态，以市场为导向，围绕“加快融合发展、打造至美瑞安”新战略，充分发挥资本运作优势，不断改革创新抢抓发展机遇，继续推进把公司打造成瑞安市资产运营新兴产业发展的一家综合运营商，加快优化布局。在项目投融资、建设和资产运营方面取得突破，切实改善财务状况，提升各项经营财务指标，优化国有资产布局，充分保障投融资需求。

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

公司未来可能面对的风险主要为财务风险。发行人存在存货占比较高且规模较大、其他应收款回款风险、经营活动现金流波动较大、资金占用及未来资本支出较大的风险，因此，发行人将面临如何加强财务管理和控制财务成本方面的压力。

拟采取措施：公司拟通过加强公司的流动性管理和募集资金使用等资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付等措施应对风险，保障投资者的利益。同时，不断加强对资金的运用，提高资金收益。

## 五、公司治理情况

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

是 否

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

发行人在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、业务经营等方面均保持相互独立。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

#### 1、关联交易制度

为规范自身关联交易行为，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，制定了关联交易管理制度，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等做了详尽的规定，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

#### 2、关联交易信息披露安排

债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人在每一会计年度结束之日起4个月内和每一会计年度的上半年结束之日起2个月内，分别向上海证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。

### （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
出售商品/提供劳务	0.13

#### 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
关联方应收账款余额	0.06
关联方其他应收款余额	3.23
关联方预付账款余额	0.003
关联方合同负债余额	0.60
关联方预收款项余额	0.01
关联方其他应付款余额	3.03

#### 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

## 六、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	瑞安市工业国有资产投资经营有限公司 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 瑞工 01
3、债券代码	282199.SH
4、发行日	2026 年 3 月 27 日
5、起息日	2026 年 3 月 30 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	2029 年 3 月 30 日
7、到期日	2031 年 3 月 30 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	-
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	询价成交、点击成交、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

债券代码	282199.SH
债券简称	26 瑞工 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

**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	282199.SH
债券简称	26 瑞工 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺 1.1 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的情形。1.2 发行人在债券存续期内，出现违反本节 1.1 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。1.3 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 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。1.4 发行人违反资信维持承诺且未在本节 1.2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”采取负面事项救济措施。2、救济措施 2.1 如发行人违反本节 1.1 条承诺要求且未能在本节 1.2 条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。2.2 持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。
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）	不适用

#### 四、公司债券募集资金使用情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

□ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
282199.SH	26 瑞工 01	瑞安市海洋经济区数字智能制造产业园（瑞安市海洋经济区数字智能制造示范项目）项目处于建设中，进展正常	项目仍在建设中，暂未开始运营	无	无

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：□ 是 √ 否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：□ 是 √ 否

#### 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

#### 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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	陈志敏、李云峰、李斌

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	282199.SH
债券简称	26 瑞工 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 9 层
联系人	方璇、楼恒、史承天
联系电话	010-56052160

**（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
存货	开发成本等	13.17	11.91	-
长期股权	持有的股权	18.24	8.62	-

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
投资	投资等			
其他权益工具投资	非上市权益工具投资	10.63	651.97	主要系本期新增对外投资所致

## （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	3.14	0.02	-	0.53
存货	13.17	5.52	-	41.93
无形资产	1.51	0.81	-	53.42
固定资产	0.98	0.47	-	47.79
投资性房地产	2.22	0.32	-	14.46
合计	21.02	7.14	—	—

### 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：3.70 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.48 亿元，收回：3.70 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：1.48 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：1.48 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：3.10%，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0.94亿元，报告期内有息债务余额同比变动100.00%。

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	—	0.22	0.72	0.94	100.00%
非银行金融机构贷款	—	—	—	—	—
其他有息债务	—	—	—	—	—
合计	—	0.22	0.72	0.94	—

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2.74亿元和5.60亿元，报告期内有息债务余额同比变动104.58%。

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	—	1.14	4.46	5.60	100.00%
非银行金融机构贷款	—	—	—	—	—
其他有息债务	—	—	—	—	—
合计	—	1.14	4.46	5.60	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额0.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币。

## (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
合同负债	1.46	1.15	26.87	-
其他应付款	3.35	5.99	-44.07	支付项目工程款所致
长期借款	4.46	2.51	77.88	项目贷款增加所致

## (四) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

## 七、利润及其他损益来源情况

## (一) 基本情况

报告期利润总额：1.21 亿元

报告期非经常性损益总额：0.94 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	0.94	对外投资收益	0.94	可持续性较弱
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
信用减值损失	-0.002	坏账损失	-0.002	可持续性较弱
资产处置收益	0.0002	固定资产处置收益	0.0002	可持续性较弱
营业外收入	0.01	其他	0.01	可持续性较弱
营业外支出	0.0003	捐赠、报废及其他	0.0003	可持续性较弱

## (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

#### 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

适用 不适用

#### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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<sup>2</sup>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

<sup>2</sup> 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。

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

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](http://www.sse.com.cn)

。

（以下无正文）

(以下无正文，为瑞安市工业国有资产投资经营有限公司 2025 年公司债券年报盖章页)

瑞安市工业国有资产投资经营有限公司  
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：瑞安市工业国有资产投资经营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	313,669,687.00	137,654,506.72
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	18,980,602.17	7,340,676.17
应收款项融资		
预付款项	226,679,374.96	125,794,281.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	323,629,535.68	1,394,567,599.29
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,317,162,858.69	1,177,006,652.69
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	52,788,627.06	38,091,929.44
流动资产合计	2,252,910,685.56	2,880,455,645.83
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,823,972,599.70	1,679,274,736.05
其他权益工具投资	1,063,418,252.46	141,418,252.46

其他非流动金融资产		
投资性房地产	222,418,409.74	105,549,058.04
固定资产	97,586,240.20	85,186,581.40
在建工程	62,543,393.72	153,557.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	151,295,445.78	2,507,346.24
开发支出		
商誉	405,827.52	405,827.52
长期待摊费用	1,309,504.63	2,228,365.88
递延所得税资产	10,686,598.66	10,681,612.41
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,433,636,272.41	2,027,405,337.44
资产总计	5,686,546,957.97	4,907,860,983.27
<b>流动负债：</b>		
短期借款	30,000,000.00	
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		20,815,350.41
应付账款	15,000,267.62	21,441,402.56
预收款项	7,839,385.47	7,904,854.45
合同负债	146,291,405.94	115,309,578.69
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	4,245,925.45	1,972,466.25
应交税费	10,984,785.88	6,954,059.97
其他应付款	334,771,513.59	598,605,834.79
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	6,197,810.34	23,054,277.00
其他流动负债	89,335,820.67	6,544,925.95
流动负债合计	644,666,914.96	802,602,750.07

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	445,615,865.35	250,519,290.91
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	28,850,546.15	21,480,032.52
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	474,466,411.50	271,999,323.43
负债合计	1,119,133,326.46	1,074,602,073.50
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,856,843,501.12	3,398,993,501.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,513,248.22	14,188,512.32
一般风险准备		
未分配利润	242,169,316.89	132,790,045.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,314,526,066.23	3,745,972,059.05
少数股东权益	252,887,565.28	87,286,850.72
所有者权益（或股东权益）合计	4,567,413,631.51	3,833,258,909.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,686,546,957.97	4,907,860,983.27

公司负责人：罗健 主管会计工作负责人：徐颖 会计机构负责人：徐颖

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：瑞安市工业国有资产投资经营有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	81,523,646.51	6,667,742.53

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	4,566,698.62	2,850,319.80
应收款项融资		
预付款项	2,106,171.00	1,756.60
其他应收款	272,318,891.29	1,076,062,994.84
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	6,961,233.22	
流动资产合计	367,476,640.64	1,085,582,813.77
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,833,287,309.49	2,369,849,014.59
其他权益工具投资	1,063,418,252.46	141,418,252.46
其他非流动金融资产		
投资性房地产	99,965,223.32	7,388,072.91
固定资产	47,956,529.92	49,249,651.09
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	10,353,287.68	10,310,728.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,054,980,602.87	2,578,215,719.40
资产总计	4,422,457,243.51	3,663,798,533.17
<b>流动负债：</b>		
短期借款	20,000,000.00	

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	65,554.09	
预收款项	4,167,388.91	3,044,377.51
合同负债		
应付职工薪酬	407,331.53	482,116.33
应交税费	5,869,011.91	2,768,682.93
其他应付款	145,211,875.87	3,961,119.01
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	1,950,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	177,671,162.31	10,256,295.78
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	72,470,000.00	
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	72,470,000.00	
负债合计	250,141,162.31	10,256,295.78
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,968,518,132.19	3,462,229,609.03
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,133,638.16	1,808,902.26
未分配利润	664,310.85	-10,496,273.90

所有者权益（或股东权益）合计	4,172,316,081.20	3,653,542,237.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,422,457,243.51	3,663,798,533.17

公司负责人：罗健 主管会计工作负责人：徐颖 会计机构负责人：徐颖

**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	113,492,779.30	40,094,386.95
其中：营业收入	113,492,779.30	40,094,386.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	86,610,353.07	32,288,857.72
其中：营业成本	75,747,478.28	24,367,851.70
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	7,254,358.33	5,395,442.91
销售费用	4,422,110.40	3,892,619.77
管理费用	15,889,849.37	9,194,754.56
研发费用		
财务费用	-16,703,443.31	-10,561,811.22
其中：利息费用	4,823,076.68	1,939,356.92
利息收入	21,553,971.43	12,521,893.55
加：其他收益	39,604.26	3,759.52
投资收益（损失以“-”号填列）	93,611,467.04	-1,173,486.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	92,057,873.67	-1,173,486.24
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)	-230,362.68	-1,077,751.69
资产减值损失（损失以“-”号填列)		
资产处置收益（损失以“-”号填列)	21,061.95	
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	120,324,196.80	5,558,050.82
加：营业外收入	1,061,225.49	2,397,891.68
减：营业外支出	30,458.20	12,629.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	121,354,964.09	7,943,312.59
减：所得税费用	10,332,861.13	3,397,989.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	111,022,102.96	4,545,322.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	111,022,102.96	4,545,322.83
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)	112,472,956.38	2,721,947.52
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	-1,450,853.42	1,823,375.31
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	111,022,102.96	4,545,322.83
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	112,472,956.38	2,721,947.52
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-1,450,853.42	1,823,375.31
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：罗健 主管会计工作负责人：徐颖 会计机构负责人：徐颖

**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	11,407,509.46	5,365,989.03
减：营业成本	3,886,304.82	2,881,250.74
税金及附加	3,264,688.77	2,538,844.26
销售费用		
管理费用	4,297,740.89	3,706,112.51
研发费用		
财务费用	-20,023,492.36	-5,575,989.00
其中：利息费用	3,412,883.33	
利息收入	23,436,905.09	5,576,179.60
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	-1,567,715.55	4,341,218.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,782,250.33	4,341,218.44
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）	-170,237.30	-71,847.26
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）	18,244,314.49	6,085,141.70
加：营业外收入	122,313.65	144.33
减：营业外支出		11,845.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	18,366,628.14	6,073,440.76
减：所得税费用	5,119,269.16	735,942.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,247,358.98	5,337,498.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	13,247,358.98	5,337,498.71
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：罗健 主管会计工作负责人：徐颖 会计机构负责人：徐颖

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	319,052,585.35	162,467,867.43
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		
收到其他与经营活动有关的现金	914,961,505.72	446,762,315.91
经营活动现金流入小计	1,234,014,091.07	609,230,183.34
购买商品、接受劳务支付的现金	886,657,321.32	510,796,161.51
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	19,335,503.55	11,611,249.57
支付的各项税费	29,204,578.52	13,303,832.56
支付其他与经营活动有关的现金	629,124,978.59	1,170,833,968.94
经营活动现金流出小计	1,564,322,381.98	1,706,545,212.58
经营活动产生的现金流量净	-330,308,290.91	-1,097,315,029.24

额		
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	528,463.45	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,415.93	16,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		4,335,105.97
投资活动现金流入小计	549,879.38	4,351,505.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	356,156,761.69	27,721,456.45
投资支付的现金	103,930,000.00	2,825,524.80
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	93,620,655.87	
投资活动现金流出小计	553,707,417.56	30,546,981.25
投资活动产生的现金流量净额	-553,157,538.18	-26,195,475.28
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	639,342,500.00	1,005,050,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	181,492,500.00	2,000,000.00
取得借款收到的现金	480,319,273.15	202,875,606.20
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,119,661,773.15	1,207,925,606.20
偿还债务支付的现金	25,947,607.60	4,012,946.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,231,426.50	3,493,739.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	107,792.35	49,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	10,655,349.68	27,346,965.07
筹资活动现金流出小计	61,834,383.78	34,853,650.29
筹资活动产生的现金流量净额	1,057,827,389.37	1,173,071,955.91
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	174,361,560.28	49,561,451.39
加：期初现金及现金等价物余额	137,652,506.72	88,091,055.33
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	312,014,067.00	137,652,506.72

公司负责人：罗健 主管会计工作负责人：徐颖 会计机构负责人：徐颖

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
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,024,596.03	3,051,392.82
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	329,407,835.97	5,970,449.18
经营活动现金流入小计	341,432,432.00	9,021,842.00
购买商品、接受劳务支付的现金	10,973,787.07	273,527.83
支付给职工及为职工支付的现金	3,742,328.29	3,126,370.67
支付的各项税费	5,414,174.79	2,452,440.57
支付其他与经营活动有关的现金	245,041,154.99	944,805,786.32
经营活动现金流出小计	265,171,445.14	950,658,125.39
经营活动产生的现金流量净额	76,260,986.86	-941,636,283.39
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,980,012.71	
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	1,980,012.71	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	94,552,673.93	1,071,829.21
投资支付的现金	409,927,500.00	53,450,000.00
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	504,480,173.93	54,521,829.21
投资活动产生的现金流量净额	-502,500,161.22	-54,521,829.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	410,850,000.00	1,000,000,000.00
取得借款收到的现金	95,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	505,850,000.00	1,000,000,000.00
偿还债务支付的现金	580,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,174,921.66	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,754,921.66	

筹资活动产生的现金流量净额	501,095,078.34	1,000,000,000.00
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	74,855,903.98	3,841,887.40
加：期初现金及现金等价物余额	6,667,742.53	2,825,855.13
六、期末现金及现金等价物余额	81,523,646.51	6,667,742.53

公司负责人：罗健 主管会计工作负责人：徐颖 会计机构负责人：徐颖

