

---

漳州市交通发展集团有限公司

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。截至本报告出具日，本公司暂未完成审计委员会委员的选任程序。

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。

北京澄宇会计师事务所(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，应认真考虑下述各项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，并仔细阅读公司债券募集说明书中的“重大事项提示”、“风险因素”等有关章节。

除上述事项外，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”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.....	9
六、 公司治理情况.....	17
七、 环境信息披露义务情况.....	20
第二节 债券事项.....	20
一、 公司债券情况.....	20
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	27
四、 公司债券募集资金使用情况.....	27
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.....	29
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	30
七、 中介机构情况.....	30
第三节 报告期内重要事项.....	33
一、 财务报告审计情况.....	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	33
三、 合并报表范围调整.....	34
四、 资产情况.....	34
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	35
六、 负债情况.....	36
七、 利润及其他损益来源情况.....	37
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.....	39
九、 对外担保情况.....	39
十、 重大诉讼情况.....	40
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	40
十二、 向普通投资者披露的信息.....	40
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	40
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	40
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.....	40
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	40
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	40
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	41
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	41
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	41
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.....	41
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	42
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	42
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	42
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	42
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	42
第六节 备查文件目录.....	43
附件一： 发行人财务报表.....	45

## 释义

发行人、公司、本公司、漳州交发、漳州交通	指	漳州市交通发展集团有限公司
《公司章程》	指	《漳州市交通发展集团有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
年度报告	指	公司根据有关法律、法规制作的《漳州市交通发展集团有限公司公司债券年度报告（2025 年）》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2025 年度
红树林	指	福建红树林投资集团有限公司

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	漳州市交通发展集团有限公司
中文简称	漳州交发
外文名称（如有）	Zhangzhou Traffic Development Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	方泗平
注册资本（万元）	200,000.00
实缴资本（万元）	200,000.00
注册地址	福建省漳州市水仙大街 99 号
办公地址	福建省漳州市水仙大街 99 号
办公地址的邮政编码	363000
公司网址（如有）	www.zztjt.com
电子信箱	jinrongbu158@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	方泗平
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	法定代表人、董事长
联系地址	福建省漳州市水仙大街 99 号
电话	0596-2123098
传真	0596-2123158
电子信箱	jinrongbu158@163.com

注：根据发行人于 2026 年 3 月 24 日披露的《漳州市交通发展集团有限公司关于董事、总经理及信息披露义务负责人变更的公告》，根据中共漳州市国资委委员会《中共漳州市国资委委员会关于林长河同志免职的通知》（漳国资党[2026]19 号）和发行人信息披露管理制度，林长河先生不再担任发行人董事、总经理及信息披露义务负责人，拟调至福建省铁路投资有限责任公司任职。目前发行人董事会空缺一名董事，发行人总经理、信息披露义务负责人暂处于空缺状态。信息披露事务负责人空缺期间，由法定代表人方泗平履行相应信息披露职责。

### 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：漳州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：漳州市人民政府国有资产监督管理委员会

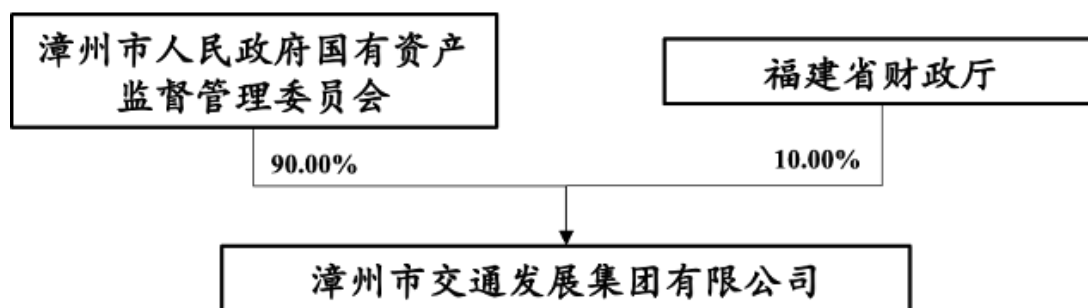
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：控股股东对发行人持股比例为90%，无股权受限情况

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：实际控制人对发行人持股比例为90%，无股权受限情况

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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

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	陈少仪	职工董事、 法安部经理	辞任	2025/11/28	2026/4/1
董事	林阿头	专职外部董事	辞任	2025/11/7	2026/4/1
董事	陈雪娇	兼职外部董事	辞任	2025/11/7	2026/4/1
董事	杨晓献	职工董事、 党委副书记	新任职	2025/11/28	2026/4/1
董事	曾四新	专职外部董事	新任职	2025/11/7	2026/4/1
董事	吴杰彬	专职外部董事	新任职	2025/11/7	2026/4/1
董事	黄佳鸣	专职外部董事	新任职	2025/11/7	2026/4/1
监事	陈东	监事会主席	辞任	2024/10/31	2025/2/18
监事	方振贵	监事	辞任	2024/10/31	2025/2/18
监事	陈长清	监事	辞任	2024/10/31	2025/2/18
监事	何丽真	职工监事	辞任	2024/10/31	2025/2/18
监事	陈文钦	职工监事	辞任	2024/10/31	2025/2/18
高级管理人员	陈连升	副总经理	辞任	2025/8/5	相关职务不涉及工商变更
高级管理人员	李勤	副总经理	新任职	2025/8/5	相关职务不涉及工商变更
高级管理人员	常彬彬	副总经理	新任职	2025/8/5	相关职务不涉及工商变更
高级管理人员	刘艺飞	副总经理	新任职	2024/12/31	相关职务不涉及工商变更

## （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：12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100%。

## （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：方泗平

发行人的董事长或执行董事：方泗平

发行人的其他董事：杨晓献、曾四新、吴杰彬、黄佳鸣、田明生

发行人的监事：无（注1）

发行人的总经理：暂缺（注2）

发行人的财务负责人：李勤（代）（注3）

发行人的其他非董事高级管理人员：李勤、常彬彬、刘艺飞

注1：2025年2月，根据国务院国资委和省国资委关于深化国有企业监事会改革有关文件规定及《漳州市人民政府国有资产监督管理委员会关于深化国有企业监事会改革有关事项的通知》（漳国资发改〔2024〕22号）、漳州市人民政府国有资产监督管理委员会下发的《漳州市国资委关于交通集团监事会人员免职的通知》（漳国资〔2024〕92号）等相关文件，发行人取消监事会，相关职权整合至董事会下设审计委员会执行。截至本报告出具日，发行人暂未完成审计委员会委员的选任程序。

注2：2026年3月，根据中共漳州市国资委委员会《中共漳州市国资委委员会关于林长河同志免职的通知》（漳国资党〔2026〕19号）和发行人信息披露管理制度，林长河先生不再担任发行人董事、总经理和信息披露义务负责人，拟调至福建省铁路投资有限责任公司任职。目前发行人董事会空缺一名董事，发行人总经理、信息披露义务负责人暂处于空缺状态。

注3：截至本定期报告批准报出日，新任财务负责人尚未任命。根据《中共漳州市交通发展集团有限公司委员会关于调整集团领导班子成员工作分工的通知》（漳交发党〔2025〕60号），发行人副总经理李勤分管集团财务管理等工作。

## 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）公司业务范围

发行人经营范围如下：一般项目：自有资金投资的资产管理服务；工程管理服务；市政设施管理；对外承包工程；建筑材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；高品质特种钢铁材料销售；金属材料销售；金属矿石销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口；技术进出口；进出口代理；住房租赁；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）

发行人作为漳州市政府批准成立的国有企业，主要负责漳州市城市基础设施建设及国有资产运营工作，涉及交通基础设施、交通枢纽场站、大型物流设施、高速公路和铁路的投资、建设与管理，并在此基础上延伸发展“交通建设、道路运输、工贸建材、海洋经济、物流、地产”六大产业板块，在交通基础设施建设和运营管理方面的整体实力较强。

##### （2）公司的主要产品（或服务）及其经营模式

###### 1) 工程施工及服务业务

发行人工程施工及服务业务包括代建工程业务和自主工程施工业务。

代建工程业务主要由漳州市交发建设集团有限公司下属公司通顺交通公司、公路交通

公司、通靖开发公司和漳州通和公司作为项目公司负责项目的投资、建设和管理，并与项目委托方签署《建设项目支付协议》，或由福建红树林投资集团有限公司下属公司龙海市龙江交通发展有限公司、龙海市新天投资建设有限公司、漳州市龙海区东跃城市建设有限公司作为项目公司负责项目的投资、建设和管理，并与项目委托方签署《委托代建协议》，完工后移交给委托方进行养护，项目公司按工程进度确认工程施工收入。

自主施工业务主要来源于漳州市交发建设集团有限公司下属的漳州市市政工程有限公司，漳州市市政工程有限公司具有市政公用工程施工总承包二级资质、土石方工程专业承包三级资质、城市及道路照明工程专业承包三级资质、公路工程施工总承包三级资质，先后承建了厦漳、漳诏、漳龙、厦漳扩建等高速公路；漳州市境内国、省干道及其改、扩建工程；漳州市江滨路、水仙大街、漳华路（芴城段）、瑞京路、西环城路、学府路、腾飞西路等市政工程项目。漳州市市政工程有限公司主要通过参与公开招标和邀请招标的方式获得各类施工项目，凭借品牌效应及完善的工程管理等优势在业内建立了良好的口碑。施工工程一般根据工程进度进行结算，对方按完成金额的一定百分比支付给漳州市市政工程有限公司，剩余部分待施工验收合格后结算。漳州市市政工程有限公司承接工程项目，以工程预算价为结算依据，施工发生的人工、建材等费用列支工程成本，结算价与实际工程成本的差额为工程的毛利，再扣除管理费用后形成工程施工利润。

## 2) 交通运输业务

发行人交通运输业务主要由漳州长运公司和交发海洋公司下属的漳州轮船公司运营，交通运输业务主要包括长途客运、出租车、高速公路投资、船运等业务。

## 3) 商品销售业务

发行人商品销售业务目前主要由发行人本部、子公司漳州市交发工贸集团有限公司及其下属的福建通畅建材有限公司、福建红树林投资集团有限公司及其下属子公司龙海市锦江实业发展有限公司等负责。发行人商品销售板块涉及产品主要包括钢材、水泥、沥青等建筑材料，煤炭、电解铜、铝锭等大宗商品，精对苯二甲酸（PTA）、乙二醇等化工产品，以及生猪、家禽、化工原料等产品。

## 4) 旅游房地产

发行人旅游房地产业务主要由福建红树林投资集团有限公司负责，主要项目为住宅系列产品和东部枢纽项目。

## 5) 其他

发行人海洋经济业务布局实施“4+1”海洋产业战略，推动三个渔港和两个石化码头建设开发经营，初步形成以渔港码头为核心的综合体、以石化码头为核心的综合体等两条海洋产业链。发行人海洋经济业务主要由子公司漳州市交发海洋产业发展集团有限公司及其合并范围内子公司运营。

报告期内，发行人未发生主营业务和经营性资产重大实质变更的情形。

## 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) 公司所处行业

交通是国民经济的基础产业，公路交通是国家优先鼓励发展和重点支持的行业，一直受到中央和各地方政府的高度重视。现代交通是由公路、铁路、水路、航空、管道等五种运输方式构成的综合运输体系，其中，公路交通在综合运输体系中占主导地位。公路交通作为最广泛、最普及的运输方式，在综合运输体系中具有基础性、先导性的作用，它不仅可以与其他运输方式组合来满足不同的运输需求，为机场、港口、铁路枢纽等提供便捷的集疏运条件，而且可以在铁路、水运、航空不能到达的地方提供更大范围的交通覆盖，充分体现了“覆盖面广、时效性强、机动灵活、门到门运输”的特点与优势。近 20 多年来，中

国公路建设呈现出快速增长的态势，取得了举世瞩目的成就。

公路作为国民经济和社会发展的重要基础设施，在新中国成立后得到了迅速恢复和发展。尤其在实行改革开放政策以后，随着社会主义市场经济体制的建立和完善，中国公路交通事业进入了快速、健康的发展轨道。改革开放 40 年来，我国公路建设发展迅速，公路通车总里程由 89 万公里增长到 528 万公里，增长 5 倍多；公路建设年投资规模由 1978 年的 4.9 亿元增长到 2024 年的 2.58 万亿元。

高速公路是现代经济社会重要的基础设施，是现代化交通的重要基础，是国防、经济和政治发展的重要纽带，受到国家产业重点政策扶持。在我国，公路客运量、货运量、客货周转量等方面均遥遥领先于其他运输方式的总和，高速公路已成为我国经济持续稳定快速发展的重要保障。为充分发挥高速公路对经济发展的持续推动作用，经国务院批准交通部制定了《国家高速公路网规划》，将高速公路建设作为全国经济可持续发展的战略重点。

## （2）公司所处行业地位

发行人是漳州市区域内覆盖交通基础设施投资、建设、开发、运营及相关产业经营领域具备现代化竞争力的国有集团公司。随着海西建设、漳州市城市化进程的不断推进，公司将迎来良好的发展机遇。同时，公司的发展得到了漳州市政府的高度重视，在规划、项目建设、资源配置等方面得到了各有关部门的全力支持。

## （3）公司主要竞争优势

### 1) 良好的政府关系和公共关系

发行人是漳州市政府批准设立的国有企业，也是漳州市属重点国有企业之一，在政策和资源方面也持续获得政府的大力支持。近年承接了大量政府基础设施项目建设。同时在漳州及其各县区域内的道路客运、城市公交业务均处于市场主导地位，各区域之间合理分工又能发挥协同作用，建立起国有企业的本地运营网络优势，得到了多方的大力支持。良好的政府关系使长运集团在线路牌照、场站建设、地方保护、规划政策、土地资源、融资渠道等方面具有一定的优势，有利于企业的转型和发展。

### 2) 融资信用好，市场认可度高

发行人主体信用评级不断巩固，并长期维持良好信用水平，公司主体信用等级为 AAA，是漳州市企业主体信用等级较高的国企之一，得到国内资本市场投资人、评级机构和金融机构的认可。在融资渠道上互通互补，各种融资产品组合使用，充分运用直接融资和间接融资渠道，多种期限结构进行匹配。创新融资渠道。

### 3) 品牌信誉优势

发行人作为市属重点国有企业，承建漳州市多项基础设施项目建设任务，近年来，无论是在道路建设或者是道路运输方面，不断满足人民群众日益增长的多元化、高品质、定制化出行需求，为漳州市做出了卓越的贡献，树立了良好的品牌口碑信誉。

### 4) 丰富的经验优势

发行人由漳州市政府在 2014 年整合 7 家交通领域国企成立，无论在交通建设和道路运输等领域均拥有丰富的资源和经验，并培育了一大批专业的技术人才和优秀干部，具有丰富的经验优势。

## 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 (%)
工程施工及服务	15.79	11.47	27.39	11.64	11.27	10.67	5.26	7.01
交通运输	3.42	2.53	25.97	2.52	2.99	2.58	13.53	1.86
商品销售	99.69	98.77	0.92	73.46	131.00	127.72	2.50	81.46
旅游房地产	5.31	4.30	18.88	3.91	6.14	5.05	17.66	3.81
劳务派遣	2.80	2.78	0.72	2.07	2.68	2.65	1.15	1.67
物业及城市运营服务	2.23	1.28	42.76	1.64	0.12	0.13	-11.16	0.07
其他	6.46	0.82	87.28	4.76	6.63	2.04	69.25	4.12
合计	135.71	121.96	10.13	100.00	160.82	150.85	6.20	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

发行人各业务板块不涉及细分产品（或服务）。

#### 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）工程施工及服务：2025 年度营业收入为 15.79 亿元，同比增长 40.16%，主要系部分项目确认了工程违约金，增加了对应的营业收入所致；毛利率为 27.39%，同比提高 22.13 个百分点，增幅 420.75%，主要系确认了工程违约金所致。

（2）交通运输：2025 年度毛利率为 25.97%，同比提高 12.43 个百分点，增幅 91.90%，主要系本年船租价格上涨幅度较大，而成本涨幅较小，毛利率有较大的提升所致。

（3）商品销售：2025 年度毛利率为 0.92%，同比降低 1.58 个百分点，降幅 63.19%，主要系甲供材料等高毛利率业务比例有所减少所致。

（4）劳务派遣：2025 年度毛利率为 0.72%，同比降低 0.43 个百分点，降幅 37.31%，

主要系服务费减少所致。

（5）物业及城市运营服务：2025年度营业收入为2.23亿元，同比增长1,795.63%，营业成本为1.28亿元，同比增长876.04%，毛利率为42.76%，同比提高53.93个百分点，增幅483.13%，主要系该业务板块的具体业务构成与上年分类有所不同，纳入绿化养护、教育投资、污水处理等业务所致。

#### （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

###### （1）指导思想及发展原则

###### 1) 指导思想

发行人坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的十九大和十九届二中、三中、四中、五中全会精神，围绕统筹推进“五位一体”总体布局，协调推进“四个全面”战略布局，坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持推动高质量发展，坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持以人民为中心的发展思想，牢牢把握交通“先行官”定位，适度超前，进一步解放思想、开拓进取，推动交通发展由追求速度规模向更加注重质量效益转变，由各种交通方式相对独立发展向更加注重一体化融合发展转变，由依靠传统要素驱动向更加注重创新驱动转变，构建安全、便捷、高效、绿色、经济的现代化综合交通体系，打造一流设施、一流技术、一流管理、一流服务，建成人民满意、保障有力、世界前列的交通强国，为全面建成社会主义现代化强国、实现中华民族伟大复兴中国梦提供坚强支撑。统筹推进基础设施建设，加快建设交通强国，推进能源革命，加快数字化发展。根据外部环境、产业特征、行业领域和企业特点，围绕企业发展方向和经营思路，找准企业在“十四五”期间的发展战略、发展定位、发展目标、经营规划和实施路径。

###### 2) 指导原则

###### ①布局优化和可持续发展相协调原则

发行人将围绕主业发展战略规划布局，配套产业一体化经营，在交通基础设施建设领域，逐步构建集勘测、设计、施工、监理、检测、建材供应为一体的全过程服务；在交通运输领域，延伸客运产业链，聚焦产业链优势环节和价值高端，重点发展旅游、物流和汽车三大平台建设，推进“交通+旅游”、“客运+汽车”、“物流+供应链”一体化运营模式。在海洋经济领域，按照“整合资源、搭建平台、聚焦要素”原则，逐步从“商港经营”向“渔港、游艇港”转型，聚焦港口配套服务、渔港投资经营、远洋渔业运输装备、海洋生态保护修复工程等重点业务领域，积极拓展海砂开采、深远海养殖装备、游艇旅游等新领域、新业态。在商贸建材领域，聚焦建筑行业材料开发、生产、加工、技术研发及销售，包括砂、碎石等矿产资源、钢材、水泥、环保沥青商砼等。在交通旅游板块，配套交通旅游资源开发和运营、旅游项目投资和房地产开发及销售。在板块布局优化的基础上，还要为各个板块链条的延伸量身打造供应链金融模式，使板块持续运营和金融平台发展良性循环。

###### ②创新投资和培育增长相同步原则

发行人在“十四五”期间将无缝对接政府政策，选择适合企业发展的合作模式。投资必须与储备未来具备较大增值空间或能产生持续现金流的优质资产相结合；多形式并购营业收入较高且经营性现金流充裕的企业，形成并表，提高营业收入及经营性现金流；对高成长型企业和新兴产业，开展并购、重组等多种合作模式，积极融入不断发展壮大的资本市场，丰富利润来源。

###### ③新基建与传统产业相结合原则

新基建将成为支撑经济社会数字化、网络化、智能化转型的“关键”新型基础设施。发行人关注新型基础设施，将“数字化”“智能化”融入到企业生产、管理、运营、项目协作等

方面。公司以新发展理念为引领，以技术创新为驱动，以信息网络为基础，围绕“提高效率、降低人工成本、提升服务水平、加快转型升级”的原则，按照“点-线-面-体”的层次递进，加快新基建和传统基建之间的全面融合与集成。要稳步推进传统基础设施的“数字+”“智能+”升级，搭乘5G、大数据等红利，高起点规划、高标准设计、高质量建设。

#### ④结构调整和要素转化相统一原则

发行人在“十四五”期间坚持结构调整和要素转化相统一，提高既能增加净资产又能降低资产负债率的股权类债务融资工具的比重；通过入股、合作等形式积极推动IPO进程；收购优质资产，进一步降低资产负债率。

#### ⑤党建工作和企业文化相融合原则

发行人将持续开展企业文化年和党建建设年活动，着重培养员工的敬业精神，为企业生存与发展提供精神动力；着重塑造员工的价值观念，为企业的发展创造向上的健康环境；着重激发员工的创造力，为企业发展提供稳固的人才资源。

#### ⑥体系建设与制度建设相统筹原则

发行人将进一步完善现代企业管理制度，针对各个环节建立起行之有效的协调联系机制、以高效管理为先导的岗责体系、合理分配收入为促进的绩效考核体系、财务管理体系，以人为本的人才培养、储备和后勤保障体系，同时辅之以奖惩机制和保障机制，切实做到用制度管决策、管运行。

### （2）发展规划目标

#### 1) 工程施工及服务板块

##### ①智慧城际高铁

该板块业务是发行人主营的交通基础设施建设板块的重要组成部分。主要运作模式为投入资本金，并按比例对其运营收入进行分成、综合土地开发和补助收入。

发行人目前投资建成的高速铁路有厦深铁路、龙厦铁路，总通车里程211公里，概算投资130亿元。正在推进的有福厦（漳）高铁、港尾铁路，在建项目总建设里程79公里，概算投资68亿元。“十四五”期间，公司中心任务为：坚持围绕集团战略，服务漳州城市建设，在整合集团公司所属铁路等资源的基础上开拓市场，努力成为本地区及周边城市最具知名的铁路投资管理服务商。

发行人将贯彻落实《新时代交通强国铁路先行规划纲要》新使命，把握新时代海峡西岸经济区交通需求特征，着力交通运输供给侧结构性改革，利用既有与新建线路并重，强化体制机制创新，扩大漳州市域范围铁路、城际轨道交通供给，衔接高铁、城际、市域、城市轨道交通网络，构建“厦漳泉都市圈”多层次、一体化的轨道交通系统，完善区域路网布局，提升铁路运营服务水平，提高城镇群、都市圈出行效率，支撑以漳州主城区为主体、周边区、市、县协调发展的城镇化格局，引领漳州社会经济高质量发展，增强人民群众的获得感、幸福感。智慧城际高铁（轨道）业务“十四五”及远景规划铁路项目。

##### ②高速公路业务

该业务板块主要是高速公路的建设及管理，公司参与高速公路的建设，能加快完善高速公路路网布局，合理分流现有交通道路的压力，给人们出行带来极大的方便，可以满足国家政治、经济、国防安全以及抢险救灾等应急事件处理需要，也是建设海峡西岸经济区和促进漳州经济发展的需要。同时对促进海峡两岸“三通”、提高漳州国防交通保障能力具有重要意义。发行人将拓展高速公路服务区项目业务，推行“集约化、规模化、专业化”的经营管理模式，提高高速公路业务的盈利能力。

##### ③智慧交通基建

“十四五”期间，发行人针对该板块业务将加快构建面向未来的新型基础设施体系，打造全方位推动高质量发展超越新引擎。着力优化“十三五”传统交通基建的投融资模式，有

效提升下游配套服务质量，融合“新基建”和“智慧交通”的新理念，对传统交通基础设施进行数字化改造升级，提升智能网联、精准管控、协同服务能力，打造集约高效的现代化交通基础设施体系。

## 2) 道路运输板块

“十四五”期间，要抓住推动智慧交通基础设施建设的新契机，让新技术为传统道路运输赋能，让传统交通运输服务在与“互联网+”“智能+”结合过程中焕发新活力。“十四五”期间，发行人将落实中共中央、国务院印发的《交通强国建设纲要》，从优化业务运营模式和投资模式两个抓手，充分发挥资源优势、资金优势和政策优势，聚焦聚力客运、旅游、汽车和物流四大平台，细分客运市场，打造差异化服务，构建智能化服务平台，为个性化、多元化定制服务提供基础。紧跟打造基于移动智能终端技术的的服务系统，实现出行即服务，达到“智能、平安、绿色、共享交通发展水平明显提高，城市交通拥堵基本缓解，无障碍出行服务体系基本完善”的目标，具体战略目标包括：

①不断整合客运市场和资源上，积极构建智能化服务平台。通过持续健全、完善、深化“漳州通达通”APP等移动终端的平台功能，完善客运站智慧站务系统建设，持续推动共享交通优化升级，为公众提供覆盖全市的道路客运、货运、维修、油气、旅游景区等相关信息的“一网式”公共交通出行便民服务。

②持续多元化发展战略，充分发挥漳州长运集团经验、资金和土地三大优势，延伸客运产业链，在道路运输业的上下游探寻业务突破口，与道路运输主业相互赋能，实现一体化协同发展。聚焦产业链优势环节和价值高端，重点发展旅游、物流和汽车（含汽车后服务）三大平台建设，通过积极培育三大业务的发展，实现收入及利润的大幅度增长。

此外发行人还将紧跟漳州十四五规划目标任务中“探索漳台融合发展新路”方面工作，在漳州市政府主动融入“海丝”核心区建设，打造“丝路航运”重要节点，建设台胞台企登陆第一家园，打响“漳州产”“漳州味”品牌，借助电商“买全球、卖全球”的相关项目工作中，借力发展物流运输业务，利用现有交通资源网络，与厦漳泉物流园区合作，互利共赢。

## 3) 商贸建材板块

“十四五”期间，以规范和整合漳州沥青砼市场为目标，发行人将通过并购新型环保建材生产企业，投建新材料生产基地，做强做大环保沥青混凝土相关产业链，谋划开采海砂、矿山等项目，达到有效控制原材料质量和价格，保障企业乃至漳州原材料供应安全性。

在“十四五”期间，发行人还将紧跟国家《交通强国建设纲要》中“绿色发展、节约集约、低碳环保”的发展目标，促进资源节约集约利用，推广沥青产业废料、海砂矿山开采尾矿等的再生和综合利用，自产自销，将尾料无害化处理后运用到交通基建板块业务中，打造绿色低碳型商贸建材业务，推进交通资源循环利用产业发展，紧跟漳州市十四五规划目标，加快发展“三新”产业中的新材料产业部分，响应“扎实推进生态文明建设”战略部署，为漳州环保事业做出贡献，实现经济效益和社会效益双赢。

## 4) 海洋经济板块

“十四五”时期公司将按照“围绕主业、继承优势、稳步推进”的总体思路，充分发挥集团在交通工程建设、运输服务、建材交易和交通配套旅游开发等主营业务领域的牢固优势，继承原港口航运板块领域积累的港口投资、海洋工程建设、航运经营、货物装卸、仓储堆场、进出口贸易等业务模块的经营经验和合作关系网，推动原港口航运板块向港口配套服务、渔港投资经营、远洋渔业运输装备、海洋生态保护修复工程方向稳步转型，并结合实际进展情况，积极拓展可依托渔港平台的海洋经济新领域、新业态、新模式，逐步推动集团海洋经济板块业务做大做强，努力在海洋强市、海洋强省建设中发挥国企应有的使命和担当。

“十四五”时期，公司海洋经济板块聚焦商港配套服务、渔港投资经营、远洋渔业运输装备、海洋生态保护修复等重点业务领域，积极拓展海砂开采、深远海养殖装备、游艇旅游等新领域、新业态，稳步实现从“商港经营”向“渔港、游艇港”的转型发展。

## 5) 交通旅游板块

旅游开发开面，“十四五”期间，发行人将以二级公司为主体，着力拓展自主经营项目，培育新的经济增长点，夯实产业基底，增强自造血功能。

地产开发方面，“十四五”期间，发行人将大力推进通发公司打造“智能家居”住宅产品品牌化、个性化，提高房地产行业住宅建筑水平和居民居住水平，切实发挥好对漳州市经济社会发展的推动作用。

### 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) 财务风险

##### 1) 未来资本性支出较大的风险

风险：

发行人工程项目的投资、开发、建设需要高额的资本投入和较长的建设期限。截至 2025 年末，发行人在建工程账面价值为 64.35 亿元，预计发行人未来将持续较大的资本性支出。发行人目前主要的在建工程项目有：厦蓉高速公路漳州段改扩建工程、福建高速公路网漳武线永定至南靖高速公路南靖段、厦漳快速通道、国省干线“联十四”牛崎头至山城翠眉段拓宽改造工程、厦深铁路和福厦（漳）客运专线等。随着上述项目的逐步开展，需要资金持续稳定的投入，发行人将面临较大的资金压力。

措施：

由于道路建设投资项目具有建设周期长、资金投入量大、资金回笼慢的特点，需要资金持续稳定的投入，公司工程施工业务板块规模增加迅速，收入来源稳定，并且有较强的持续融资能力，能够保证资金持续稳定的投入。公司将加强资金管理，使公司资金在合理范围内进行使用。

##### 2) 资产负债率较高的风险

风险：

2025 年末，发行人合并报表资产负债率分别为 63.52%，资产负债率较高。随着发行人代建项目的增加，其融资规模将进一步扩大，存在未来资产负债率上升的风险。

措施：

由于道路建设投资项目具有建设周期长、资金投入量大、资金回笼慢的特点，报告期内公司资产负债率较高，但符合公司所处行业的特点。公司将加强资金管理，使公司资产负债率控制在合理范围内。

##### 3) 有息负债持续增加的风险

风险：

报告期内公司有息负债规模快速增长。截至 2025 年末，公司有息负债余额为 602.07 亿元，由于近年来公司为满足经营发展需要，有息债务规模增长较快，有息债务带来的利息支出会给公司带来一定的资金压力。本次债券募集资金能够一定程度上改善债务结构、缓解利息支出负担，但依旧较大规模的有息债务可能会给本次债券的偿付带来一定的风险。

措施：

公司目前保持着良好的资信记录，并与多家大型银行建立了良好、持久的合作关系，这将保证公司具有持续的债务融资能力。公司还将进一步拓展融资渠道，充分利用资本市场多渠道筹集社会资金，有效降低融资成本，保证资金链安全可控。由于公司经营和财务状况良好、有较为稳定的融资渠道、流动资产质量较高，公司集中偿债风险可控。

##### 4) 期间费用支出较大的风险

**风险：**

公司期间费用支出较大。2025年度，公司管理费用为4.35亿元，财务费用为13.57亿元，期间费用整体支出较大。随着公司的发展壮大和融资规模提高，管理成本和融资成本也将不断提高，期间费用将持续增加，可能对公司财务情况产生影响。

**措施：**

公司期间费用总额支出较大，主要系公司业务不断发展，管理费用持续增长，财务费用虽然逐步下降但是占营业收入的比例依旧较大。公司近年来收入情况保持稳定，能够支付各项费用的增加，不会对公司财务情况产生影响。

**5) 项目投资资金压力较大且收益及回款不确定的风险****风险：**

公司作为漳州市交通基础设施的建设和经营主体，参投项目主要为交通运输及高速公路建设运营项目，随着公司参股投资项目不断增多，未来融资压力将持续增加，其资金链还将继续承压，将面临参投项目资金压力较大的风险。另一方面，高速公路的投资回报受车流量及高速公路运营、维护成本的影响较大。高速公路的经营收入在扣除成本后的剩余资金，按规定提取法定公积金后，首先用于偿还项目公司的到期债务，其次按双方的投资比例进行分配，未来分红具有不确定性，此外，部分在建项目存在后续划出可能。因此，公司面临投资收益及回款不确定的风险。

**措施：**

公司是经漳州市人民政府批准改组设立的国有独资公司，是漳州市区域内覆盖交通建设、运输等领域的投资、开发、运营主体，其经营范围业务涉及交通建设、交通运输、商业贸易等多项业务，现已初步形成从交通设施建设、交通运输到建材销售等业务协同发展的多元化经营格局。随着漳州市经济的快速发展，公司承接的工程项目将会增多，建材销售也可以得到快速发展，多元化产业经营将得到进一步巩固。

**6) 对政府财政补贴收入较为依赖的风险****风险：**

公司作为漳州市最大的国有企业之一，其净利润主要来源于政府的财政补贴，财政补贴收入可作为本次债券的偿债来源之一。2025年度，公司获得的政府补贴为6,866.63万元，占当期净利润的比例为-89.14%。公司的经营现金流及偿债能力对政府的财政补贴依赖性较强，存在对政府财政补贴收入较为依赖的风险。

**措施：**

公司政府补助主要包括下属子公司福建漳州市长运集团有限公司每年收到的关于公共交通运输的油补、老年人及特殊人员乘车补助、报废更新补贴等，公司承担一定的社会公共产品供应职能，政府对此制定了相关补贴政策，且每年的政府补助公司都能及时收到，故公司政府补助具备稳定性，公司对政府补助收入依赖的风险可控。

**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、实际控制人之间保持相互独立，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。

## （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、关联交易管理

发行人在《关联交易决策制度》中，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制作了具体规定和安排，采取了必要措施保护其他股东的利益。

#### （1）决策权限

1）公司与关联人发生的交易金额在人民币 3,000 万元以上且占公司最近经审计净资产值 5% 以上的关联交易，需提交股东批准。

2）公司为关联方提供担保的，单笔担保金额未超过最近经审计净资产 5%（含）的，由公司董事会决议；如超过最近经审计净资产 5%（含）的，则需公司董事会审议通过后提交股东批准。

#### （2）决策程序

1）由公司总经理审议批准的关联交易，应当由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告公司总经理，由公司总经理对该等关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查。

2）由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。

3）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，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，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东审议。

#### （3）定价机制

根据《漳州市交通发展集团有限公司关联交易决策制度》规定，关联交易的价格或者取费原则应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。

关联交易的定价原则和定价方法主要遵循下述原则：

1）关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；

2）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

3）市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；

4）成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润确定交易价格及费率；

5）协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

### 2、信息披露安排

公司将按照相关法律法规的要求，及时披露与关联方之间购买商品、出售商品、收到劳务、提供劳务、担保等各类关联交易的金额。报告期内与同一关联方发生关联交易累计占公司上年末净资产百分之一百以上的，将按规定披露交易对方名称、交易类型及报告期

内各类交易累计发生额。

**（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
销售商品-电费	0.02
资产租赁-租金、场地费	0.01
资产租赁-场地费	0.01
购买商品-燃油	0.27
销售商品-石油沥青	0.14
购买商品-沥青	0.28

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
关联方应收项目	3.63
关联方应付项目	0.54

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131.32亿元人民币。

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	漳州市交通发展集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 漳交 01
3、债券代码	178579.SH
4、发行日	2021 年 5 月 10 日
5、起息日	2021 年 5 月 12 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 5 月 12 日
8、债券余额	9.70
9、截止报告期末的利率(%)	4.09
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东兴证券股份有限公司,平安证券股份有限公司
13、受托管理人	东兴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 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 漳交 01
3、债券代码	253872.SH
4、发行日	2024 年 2 月 5 日
5、起息日	2024 年 2 月 6 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 2 月 6 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.07

10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 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 漳交 02
3、债券代码	254646.SH
4、发行日	2024 年 4 月 25 日
5、起息日	2024 年 4 月 29 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 4 月 29 日
8、债券余额	6.80
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华福证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)
2、债券简称	24 漳交 Y1
3、债券代码	256131.SH
4、发行日	2024 年 10 月 17 日
5、起息日	2024 年 10 月 18 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 10 月 18 日
8、债券余额	6.70
9、截止报告期末的利率(%)	2.48

10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金。
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,华泰联合证券有限责任公司,天风证券股份有限公司
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	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第二期)
2、债券简称	24 漳交 Y2
3、债券代码	256523.SH
4、发行日	2024 年 11 月 15 日
5、起息日	2024 年 11 月 18 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 11 月 18 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.48
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金。
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,华泰联合证券有限责任公司,天风证券股份有限公司
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	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)
2、债券简称	25 漳交 Y1
3、债券代码	259120.SH
4、发行日	2025 年 6 月 23 日
5、起息日	2025 年 6 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最	无

近回售日	
7、到期日	2028年6月24日
8、债券余额	3.30
9、截止报告期末的利率(%)	2.19
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，本期债券将一次性偿还本金。
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,华泰联合证券有限责任公司,天风证券股份有限公司
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	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	26 漳交 01
3、债券代码	281413.SH
4、发行日	2026年1月21日
5、起息日	2026年1月23日
6、2026年4月30日后的最近回售日	无
7、到期日	2029年1月23日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.18
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
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	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 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 漳交 03
3、债券代码	255754.SH

4、发行日	2024年9月9日
5、起息日	2024年9月11日
6、2026年4月30日后的最近回售日	无
7、到期日	2029年9月11日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司,华福证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 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 漳交 04
3、债券代码	134148.SZ
4、发行日	2024年12月25日
5、起息日	2024年12月27日
6、2026年4月30日后的最近回售日	无
7、到期日	2029年12月27日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.29
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	华福证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	26 漳交 02
3、债券代码	281414.SH

4、发行日	2026年1月21日
5、起息日	2026年1月23日
6、2026年4月30日后的最近回售日	无
7、到期日	2031年1月23日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
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	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	26 漳交 04
3、债券代码	281679.SH
4、发行日	2026年2月5日
5、起息日	2026年2月6日
6、2026年4月30日后的最近回售日	无
7、到期日	2031年2月6日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华福证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华福证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	漳州市交通发展集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	26 漳交 06

3、债券代码	282415.SH
4、发行日	2026年4月16日
5、起息日	2026年4月20日
6、2026年4月30日后的最近回售日	无
7、到期日	2031年4月20日
8、债券余额	9.70
9、截止报告期末的利率(%)	2.22
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司,国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	178579.SH
债券简称	21漳交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

债券代码	259120.SH、256523.SH、256131.SH
债券简称	25漳交Y1、24漳交Y2、24漳交Y1
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 type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" 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	253872.SH、254646.SH、255754.SH
债券简称	24 漳交 01、24 漳交 02、24 漳交 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	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行。
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

债券代码	134148.SZ
债券简称	24 漳交 04
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行。
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

债券代码	256131.SH、256523.SH、259120.SH
债券简称	24 漳交 Y1、24 漳交 Y2、25 漳交 Y1
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行。
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

债券代码	281413.SH、281414.SH、281679.SH、282415.SH
债券简称	26漳交01、26漳交02、26漳交04、26漳交06
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行。
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

##### （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
259120.SH	25漳交Y1	是	可续期公司债	3.30	-	-
134148.SZ	24漳交04	否	不适用	6.00	-	-
256523.SH	24漳交Y2	是	可续期公司债	10.00	-	-

##### （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	用于其他用途的金额
259120.SH	25漳交Y1	3.30	-	3.30	-	-	-	-
134148.SZ	24漳交04	6.00	-	6.00	-	-	-	-
256523.	24漳交	10.00	-	10.00	-	-	-	-

SH	Y2						
----	----	--	--	--	--	--	--

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
259120.SH	25 漳交 Y1	偿还 22 漳交 02	不适用
134148.SZ	24 漳交 04	偿还 24 漳交 D1、23 漳交 Y1	不适用
256523.SH	24 漳交 Y2	偿还 22 漳交 01	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
259120.SH	25 漳交 Y1	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是
134148.SZ	24 漳交 04	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是
256523.SH	24 漳交 Y2	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	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：178579.SH

债券简称	21 漳交 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金及偿债保障金专项账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成了一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	偿债保障体系运作正常

债券代码：253872.SH、254646.SH、255754.SH

债券简称	24 漳交 01、24 漳交 02、24 漳交 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金及偿债保障金专项账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成了一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	偿债保障体系运作正常

债券代码：134148.SZ

债券简称	24 漳交 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金及偿债保障金专项账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和

	预警机制及加强信息披露等，形成了一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	偿债保障体系运作正常

债券代码：256131.SH、256523.SH、259120.SH

债券简称	24 漳交 Y1、24 漳交 Y2、25 漳交 Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，本期债券设置了发行人偿债保障措施承诺、救济措施。
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）	偿债保障体系运作正常

债券代码：281413.SH、281414.SH、281679.SH、282415.SH

债券简称	26 漳交 01、26 漳交 02、26 漳交 04、26 漳交 06
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，本期债券设置了发行人偿债保障措施承诺、救济措施。
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）	偿债保障体系运作正常

## 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	北京澄宇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市丰台区丽泽路 16 号聚杰金融大厦 12 楼
签字会计师姓名	刘杰、罗海钊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	281414.SH、281413.SH、259120.SH、256523.SH、256131.SH
债券简称	26漳交02、26漳交01、25漳交Y1、24漳交Y2、24漳交Y1
名称	国泰海通证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路669号博华广场33楼债务融资部
联系人	李丽娜、高岩、王奕凌
联系电话	021-38674860

债券代码	281679.SH、134148.SZ
债券简称	26漳交04、24漳交04
名称	华福证券股份有限公司
办公地址	福建省福州市台江区江滨中大道380号宝地广场主楼18楼
联系人	刘华志、黄镇
联系电话	0591-87856503

债券代码	282415.SH
债券简称	26漳交06
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街乙9号金融街中心C座21层
联系人	夏雪、许慧芳
联系电话	010-57617038

债券代码	255754.SH、254646.SH、253872.SH
债券简称	24漳交03、24漳交02、24漳交01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦6楼
联系人	何焱、张柏桦、涂锦斌
联系电话	021-38565953

债券代码	178579.SH
债券简称	21漳交01
名称	东兴证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层
联系人	王喆
联系电话	15101107518

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	259120.SH、254646.SH、253872.SH、178579.SH
债券简称	25漳交Y1、24漳交02、24漳交01、21漳交01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层

**（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。

**（一）主要会计政策变更说明**

本报告期公司未发生会计政策变更。

**（二）主要会计估计变更说明**

本报告期公司未发生会计估计变更。

**（三）前期会计差错更正**

经公司内部自查自纠及现场核实，本公司孙公司福建省漳州公路交通工程有限公司存在工程项目建设期间资金占用费、违约金收入及成本未确认结转，孙公司漳州通发房地产开发有限公司五福花园项目土地增值税未及时办理土地增值税清算，公司对上述前期会计差错采用追溯重述法进行更正，相应对2024年度财务报表进行追溯调整。本次追溯调整对合并财务报表相关科目的影响及金额具体如下：

单位：万元

项目	更正前	更正金额	更正后
存货	2,509,375.69	-10,385.26	2,498,990.42
长期应收款	1,038,654.19	796.34	1,039,450.53
应交税费	70,850.20	-1,146.92	69,703.27
未分配利润	94,473.54	-7,435.94	87,037.59
少数股东权益	914,024.31	-1,006.06	913,018.24
所得税费用	2,192.27	-275.66	1,916.61
归属于母公司所有者的净利润	11,783.12	241.48	12,024.60
少数股东损益	7,670.58	34.18	7,704.76

### 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及其开展情况	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（新增或减少）	新增、减少原因
漳州兴路贸易有限公司	贸易业务，目前正常经营。	9.42	-1.02	18.52	-7.07	减少	无偿划转95.2381%股权，不再控股
漳浦县一德石化有限公司	化工原料、石油制品仓储；化工原料、石油制品、煤炭、五金、建材、电器销售；港口公用码头开发、经营。目前未实际开展业务。	-	-0.27	10.58	6.02	新增	取得控制权

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：

相关事项对发行人生产经营和偿债能力未产生重大不利影响。

### 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
存货	主要系房地产项目的开发成本、工程项目的合同履约成本、生猪等消耗性生物资产等	198.68	-20.50	-
固定资产	主要系土地资产、公路资产、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备、船舶等	159.36	84.20	主要系福建高速公路网漳武线永定至南靖高速公路南靖段、交通大楼、长泰和常山驾校等在建工程转入固定资产所致
其他非流动资产	主要系已完工待移交	258.94	58.24	主要系存货-合同

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
	建项目、G228线滨海旅游风景道、委托贷款、漳州南太武渔港开发有限公司股权收购款、二级公路资产等			履约成本中的代建项目、在建工程中的厦蓉高速公路漳州段改扩建工程等已完工待移交，故重分类至本科目

## （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	43.56	1.63	-	3.74
应收账款	28.58	8.28	-	28.98
交易性金融资产	0.23	0.26	-	114.01
其他权益工具投资	53.02	5.01	-	9.45
存货	198.68	12.25	-	6.17
固定资产	159.36	6.11	-	3.83
无形资产	46.18	4.93	-	10.67
在建工程	64.35	1.61	-	2.50
合计	593.95	40.07	—	—

### 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：8,226.91万元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00万元，收回：1,095.51万元；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：7,131.40万元，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：4,960.10万元。

### （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：0.18%，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309.89亿元和309.97亿元，报告期内有息债务余额同比变动0.03%。

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	-	29.70	84.00	113.70	36.68%
银行贷款	-	55.72	29.02	84.73	27.34%
非银行金融机构贷款	-	56.01	19.64	75.65	24.40%
其他有息债务	-	-	35.89	35.89	11.58%
合计	-	141.43	168.54	309.97	—

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55.70亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额58.00亿元。

#### 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586.78亿元和602.07亿元，报告期内有息债务余额同比变动2.61%。

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	-	31.10	97.60	128.70	21.38%
银行贷款	-	95.03	132.84	227.87	37.85%
非银行金融机构贷款	-	79.06	87.31	166.38	27.63%
其他有息债务	-	-	79.12	79.12	13.14%
合计	-	205.20	396.87	602.07	-

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 65.70 亿元，企业债券余额 1.40 亿元，非金融企业债务融资工具余额 61.60 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 7.00 亿美元。

#### （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	110.51	83.46	32.41	主要系经营规模扩大，流动资金周转需求提升，相应增加短期银行贷款所致
一年内到期的非流动负债	97.97	115.98	-15.53	不适用
长期借款	167.13	168.37	-0.74	不适用
应付债券	148.30	94.08	57.63	主要系本期发行公司债券和债务融资工具所致
长期应付款	109.69	128.96	-14.94	不适用

#### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

## 七、利润及其他损益来源情况

### （一）基本情况

报告期利润总额：0.50 亿元

报告期非经常性损益总额：2.51 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
其他收益	0.69	主要系政府补助	0.69	可持续性一般
投资收益	4.76	主要系权益法和成本法核算的长期股权投资收益，处置长期股权投资、交易性金融资产、债权投资、其他非流动金融资产、非金融资产等取得的投资收益，交易性金融资产、其他权益工具投资持有期间产生的投资收益等	1.88	可持续性一般
公允价值变动损益	-0.07	主要系交易性金融资产、按公允价值计量的投资性房地产的公允价值变动损益	-0.07	可持续性弱
资产减值损失	-	不适用	-	不适用
资产处置收益	0.63	主要系固定资产处置收益	0.63	可持续性弱
营业外收入	0.12	主要系非流动资产毁损报废利得、与企业日常经营活动无关的政府补助、罚款和滞纳金等	0.12	可持续性弱
营业外支出	0.05	主要系非流动资产毁损报废利得、公益性捐赠支出、行政性罚款和滞纳金等	0.05	可持续性弱

## （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
福建漳州市长运集团有限公司	是	98.00%	交通运输	24.80	7.70	2.92	-0.04
漳州市交发建设集团有限公司	是	87.60%	土木工程建筑业	314.53	173.96	18.34	8.78
漳州市交发海洋产业发展集团有限公司	是	100.00%	水上运输业	24.87	13.04	14.23	0.33

漳州市交发地产集团有限公司	是	100.00%	房地产业	55.30	10.47	0.01	-0.02
漳州通裕资产管理运营有限公司	是	86.50%	资产管理运营	88.99	64.96	0.11	0.08
漳州通广云平高速公路有限公司	是	100.00%	高速公路投建	75.19	12.49	1.04	0.59
漳州市交通开发有限公司	是	100.00%	土木工程建筑业	35.08	35.08	-	-
福建红树林投资集团有限公司	是	51.00%	商务服务业	311.78	109.48	47.29	3.75
漳州市古雷港口发展有限公司	否	29.00%	港口装卸仓储	15.66	4.42	0.34	-0.53
漳州沈海复线高速公路有限公司	否	13.50%	高速公路投建	162.80	52.41	6.75	11.20
福建省漳州高速公路有限公司	否	28.33%	高速通行费	206.93	123.97	11.80	6.36
福建龙海农村商业银行股份有限公司	否	5.10%	银行	296.27	28.75	6.45	1.98

注：因发行人下属子公司层级较多，上表仅列示发行人一级子公司，未进行穿透。

#### 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：14.28 亿元

报告期末对外担保的余额：13.16 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.12 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：1.91 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

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

2025 年 12 月 16 日，集团公司党委会、董事会研究通过《漳州市交通发展集团有限公司信息披露管理制度》，对原制度进行了修订，符合相关法律法规及公司章程规定，对投资者权益无不利影响。

## 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

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	259120.SH
债券简称	25 漳交 Y1
债券余额	3.30
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生

<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。

利息递延情况	未发生
强制付息情况	未发生
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	256523.SH
债券简称	24漳交Y2
债券余额	10.00
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	未发生
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	256131.SH
债券简称	24漳交Y1
债券余额	6.70
续期情况	未发生
利率跳升情况	未发生
利息递延情况	未发生
强制付息情况	未发生
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

**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

不适用

### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《漳州市交通发展集团有限公司公司债券年度报告（2025年）》  
之盖章页）

漳州市交通发展集团有限公司



## 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：漳州市交通发展集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,355,946,911.87	3,752,194,659.69
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	22,632,845.04	1,645,814,172.48
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	10,075,000.00	15,504,000.00
应收账款	2,857,899,638.00	3,291,226,315.89
应收款项融资	-	-
预付款项	533,694,377.54	583,471,637.42
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	4,911,484,757.91	4,059,933,290.82
其中：应收利息	63,230,818.54	22,237,066.34
应收股利	4,410,000.00	5,403,870.50
买入返售金融资产	-	-
存货	19,868,196,807.54	24,989,904,245.34
合同资产	353,405,458.15	156,777,579.50
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	100,000,000.00	125,000,000.00
其他流动资产	387,612,010.20	322,524,117.35
流动资产合计	33,400,947,806.25	38,942,350,018.49
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	24,000,000.00
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	10,236,015,034.19	10,394,505,285.28
长期股权投资	8,457,150,761.17	7,153,577,883.36
其他权益工具投资	5,301,542,716.65	5,510,668,516.39
其他非流动金融资产	168,580,203.24	143,912,500.00
投资性房地产	307,921,166.00	333,835,121.00
固定资产	15,935,749,306.95	8,651,536,846.80
在建工程	6,435,068,711.35	14,935,977,493.11
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-

使用权资产	5,675,861.18	1,834,820.49
无形资产	4,618,188,029.80	5,121,521,267.09
开发支出	-	-
商誉	712,534,722.44	298,079,174.07
长期待摊费用	84,669,052.20	75,035,312.08
递延所得税资产	75,060,510.06	150,198,848.63
其他非流动资产	25,893,888,746.86	16,363,960,011.08
非流动资产合计	78,232,044,822.09	69,158,643,079.38
资产总计	111,632,992,628.34	108,100,993,097.87
<b>流动负债：</b>		
短期借款	11,050,911,122.72	8,346,146,077.75
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	376,990,000.00	831,840,885.32
应付账款	802,030,050.23	1,178,762,498.20
预收款项	317,013,702.12	297,978,458.40
合同负债	288,778,879.64	340,936,949.57
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	76,453,904.97	60,157,776.30
应交税费	747,475,811.26	697,032,742.86
其他应付款	3,612,192,963.71	4,038,728,854.62
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	9,796,643,952.37	11,597,952,807.97
其他流动负债	938,399,155.34	2,526,526,296.95
流动负债合计	28,006,889,542.36	29,916,063,347.94
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	-	-
长期借款	16,713,063,870.43	16,836,958,081.57
应付债券	14,830,358,886.96	9,408,198,744.91
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	4,204,694.51	512,335.45
长期应付款	10,969,289,713.82	12,895,694,423.59
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	287,245,184.03	300,485,634.62
递延所得税负债	97,094,917.30	79,348,506.60

其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	42,901,257,267.05	39,521,197,726.74
负债合计	70,908,146,809.41	69,437,261,074.68
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	3,895,144,669.83	4,864,842,241.51
其中：优先股	-	-
永续债	3,895,144,669.83	4,864,842,241.51
资本公积	24,996,966,670.38	22,303,879,587.06
减：库存股	-	-
其他综合收益	-861,617,815.84	-623,638,292.81
专项储备	122,995,168.73	118,090,124.54
盈余公积	-	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,375,563,761.62	870,375,949.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	31,529,052,454.72	29,533,549,610.12
少数股东权益	9,195,793,364.21	9,130,182,413.07
所有者权益（或股东权益）合计	40,724,845,818.93	38,663,732,023.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	111,632,992,628.34	108,100,993,097.87

公司负责人：方泗平 主管会计工作负责人：李勤 会计机构负责人：杨志川

**母公司资产负债表**

2025年12月31日

编制单位：漳州市交通发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,017,190,173.76	1,432,146,841.92
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	10,035,000.00	4,000.00
应收账款	50,483,500.00	-
应收款项融资	-	-
预付款项	99,655,506.54	111,400,596.62
其他应收款	1,753,828,948.96	1,894,119,123.35
其中：应收利息	653,787,701.67	751,849,172.64
应收股利	4,410,000.00	-
存货	-	72,415,929.20
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	25,000,000.00
其他流动资产	31,553,725.79	34,429,792.81
流动资产合计	2,962,746,855.05	3,569,516,283.90

<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	12,464,807,396.37	13,884,271,128.48
长期股权投资	34,609,661,196.11	33,426,557,175.34
其他权益工具投资	2,094,471,242.82	2,469,058,566.47
其他非流动金融资产	168,580,203.24	143,912,500.00
投资性房地产	-	-
固定资产	702,592,372.73	1,951,362.65
在建工程	-	443,052,412.34
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	803,137.78
无形资产	281,872.21	520,977.61
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	16,658,625.05	21,199,368.35
递延所得税资产	3,040,000.00	3,040,000.00
其他非流动资产	1,966,878,578.33	-
非流动资产合计	52,026,971,486.86	50,394,366,629.02
资产总计	54,989,718,341.91	53,963,882,912.92
<b>流动负债：</b>		
短期借款	7,734,257,161.00	5,402,054,200.00
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	130,000,000.00	-
应付账款	105,576,082.48	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	7,996,779.58	12,203,700.34
应交税费	7,216,125.02	2,609,715.21
其他应付款	3,126,489,504.18	3,079,033,728.09
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	5,013,417,801.80	7,938,678,815.10
其他流动负债	623,816,454.50	2,513,631,523.85
流动负债合计	16,748,769,908.56	18,948,211,682.59
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,677,060,165.79	3,457,930,141.55
应付债券	9,401,389,616.16	5,676,795,760.82
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-

长期应付款	839,266,047.50	369,982,261.68
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	500,000.00	500,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	13,918,215,829.45	9,505,208,164.05
负债合计	30,666,985,738.01	28,453,419,846.64
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	3,895,144,669.83	4,864,842,241.51
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	20,518,574,957.10	20,044,836,878.77
减：库存股	-	-
其他综合收益	-919,810,029.30	-631,774,029.30
专项储备	-	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-1,171,176,993.73	-767,442,024.70
所有者权益（或股东权益）合计	24,322,732,603.90	25,510,463,066.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计	54,989,718,341.91	53,963,882,912.92

公司负责人：方泗平 主管会计工作负责人：李勤 会计机构负责人：杨志川

**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	13,570,511,795.05	16,081,966,693.47
其中：营业收入	13,570,511,795.05	16,081,966,693.47
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	14,085,911,223.69	16,372,441,021.86
其中：营业成本	12,196,127,985.91	15,085,129,786.24
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	61,452,464.50	63,278,056.23
销售费用	29,693,175.40	23,462,479.17
管理费用	435,403,864.92	381,410,259.30
研发费用	6,530,195.02	7,984,722.58
财务费用	1,356,703,537.94	811,175,718.34

其中：利息费用	1,523,963,416.81	799,317,643.75
利息收入	79,861,963.42	94,177,322.25
加：其他收益	68,666,341.95	232,002,837.40
投资收益（损失以“-”号填列）	476,419,487.39	287,868,089.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	250,621,757.96	253,182,890.60
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）	-6,924,879.40	3,170,317.80
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-41,792,696.00	-27,009,128.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-6,000,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	62,742,239.45	13,078,077.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	43,711,064.75	212,635,865.56
加：营业外收入	11,834,572.05	8,677,181.55
减：营业外支出	5,207,192.63	4,853,390.40
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	50,338,444.17	216,459,656.71
减：所得税费用	127,372,603.81	19,166,073.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-77,034,159.64	197,293,583.68
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-77,034,159.64	197,293,583.68
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）	-169,592,943.82	120,245,984.22
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	92,558,784.18	77,047,599.46
六、其他综合收益的税后净额	-205,702,030.42	-197,901,617.97
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-237,979,523.03	-194,467,336.52
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-237,979,523.03	-194,467,336.52
（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	-237,979,523.03	-194,467,336.52
（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	32,277,492.61	-3,434,281.45
七、综合收益总额	-282,736,190.06	-608,034.29
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-407,572,466.85	-74,221,352.30
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	124,836,276.79	73,613,318.01
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.08	0.06
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.08	0.06

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：580,714.89 元。

公司负责人：方泗平 主管会计工作负责人：李勤 会计机构负责人：杨志川

**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	2,234,306,431.48	3,272,582,931.89
减：营业成本	2,204,323,314.11	3,265,171,910.91
税金及附加	13,830,940.58	14,331,502.87
销售费用	2,299,561.21	2,155,504.71
管理费用	29,012,556.98	34,943,201.91
研发费用	-	-
财务费用	276,605,919.28	345,548,220.53
其中：利息费用	1,107,443,557.66	955,633,981.43
利息收入	773,428,177.44	711,302,786.94
加：其他收益	90,783.13	145,761.97
投资收益（损失以“－”号填列）	46,606,891.14	615,399,273.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	20,499,573.74	10,147,020.00

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）	-	553,632.27
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）	-245,068,186.41	226,531,259.01
加：营业外收入	-	0.01
减：营业外支出	422,601.15	953,191.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-245,490,787.56	225,578,067.23
减：所得税费用	6,831,895.99	138,408.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-252,322,683.55	225,439,659.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-252,322,683.55	225,439,659.16
（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	-288,036,000.00	-173,521,029.30
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-288,036,000.00	-173,521,029.30
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	-288,036,000.00	-173,521,029.30
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	-540,358,683.55	51,918,629.86
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.13	0.11

(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.13	0.11
-----------------	-------	------

公司负责人：方泗平 主管会计工作负责人：李勤 会计机构负责人：杨志川

**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	18,831,340,561.96	16,271,860,325.05
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	5,910,560.38	279,147.39
收到其他与经营活动有关的现金	2,512,401,120.12	3,835,844,708.47
经营活动现金流入小计	21,349,652,242.46	20,107,984,180.91
购买商品、接受劳务支付的现金	17,007,767,865.98	18,176,462,450.96
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	554,374,307.70	557,925,660.70
支付的各项税费	748,687,862.69	246,881,309.26
支付其他与经营活动有关的现金	2,813,680,534.77	282,734,657.93
经营活动现金流出小计	21,124,510,571.14	19,264,004,078.85
经营活动产生的现金流量净额	225,141,671.32	843,980,102.06
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	86,551,323.65	1,278,241,959.43
取得投资收益收到的现金	114,109,441.86	486,905,291.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	57,097,179.19	3,984,424.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,337,464.43	-
收到其他与投资活动有关的现金	2,725,494,231.30	551,757,600.55
投资活动现金流入小计	2,984,589,640.43	2,320,889,276.61
购建固定资产、无形资产和其他	3,922,884,680.68	4,142,598,097.59

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	1,097,131,413.84	2,862,065,774.43
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	1,406,438,444.42	1,094,043,240.40
投资活动现金流出小计	6,426,454,538.94	8,098,707,112.42
投资活动产生的现金流量净额	-3,441,864,898.51	-5,777,817,835.81
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	40,672,000.00	126,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	31,642,238,730.19	20,617,953,494.86
收到其他与筹资活动有关的现金	3,905,209,527.57	10,543,224,110.34
筹资活动现金流入小计	35,588,120,257.76	31,287,677,605.20
偿还债务支付的现金	29,019,069,602.85	22,278,494,334.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,198,576,417.46	2,332,666,040.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,572,835,000.29	267,343,395.35
筹资活动现金流出小计	31,790,481,020.60	24,878,503,770.27
筹资活动产生的现金流量净额	3,797,639,237.16	6,409,173,834.93
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	10,808,043.45	1,735,309.97
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	591,724,053.42	1,477,071,411.15
加：期初现金及现金等价物余额	3,601,119,771.10	2,124,048,359.95
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,192,843,824.52	3,601,119,771.10

公司负责人：方泗平 主管会计工作负责人：李勤 会计机构负责人：杨志川

### 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	5,109,937,990.04	3,926,765,386.42
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,487,216,327.67	4,909,386,181.21
经营活动现金流入小计	9,597,154,317.71	8,836,151,567.63
购买商品、接受劳务支付的现金	5,025,785,322.50	4,680,593,048.25
支付给职工及为职工支付的现金	25,770,587.94	29,303,387.17
支付的各项税费	16,294,980.43	23,904,966.10
支付其他与经营活动有关的现金	4,036,269,950.38	4,078,971,900.19
经营活动现金流出小计	9,104,120,841.25	8,812,773,301.71
经营活动产生的现金流量净额	493,033,476.46	23,378,265.92
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金	86,551,323.65	1,275,971,906.72
取得投资收益收到的现金	75,971,834.48	457,097,030.16
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	1,263,444.99	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,105,605,733.59	247,856,359.36
投资活动现金流入小计	1,269,392,336.71	1,980,925,296.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	164,884,731.02	203,416,541.96
投资支付的现金	1,269,557,604.04	2,797,114,556.02
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	43,869,315.97	44,935,071.72
投资活动现金流出小计	1,478,311,651.03	3,045,466,169.70
投资活动产生的现金流量净额	-208,919,314.32	-1,064,540,873.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	6,104,100,000.00	-
取得借款收到的现金	13,324,507,146.00	10,629,384,700.00
收到其他与筹资活动有关的现金	509,990,000.00	9,187,274,673.41
筹资活动现金流入小计	19,938,597,146.00	19,816,659,373.41
偿还债务支付的现金	18,590,128,156.21	15,436,090,925.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,750,300.00	1,362,197,532.31
支付其他与筹资活动有关的现金	2,050,215,880.57	1,508,362,898.51
筹资活动现金流出小计	20,657,094,336.78	18,306,651,356.13
筹资活动产生的现金流量净额	-718,497,190.78	1,510,008,017.28
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	11,426,915.56	4,491.03
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-422,956,113.08	468,849,900.77
加：期初现金及现金等价物余额	1,432,145,285.84	963,295,385.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,009,189,172.76	1,432,145,285.84

公司负责人：方泗平 主管会计工作负责人：李勤 会计机构负责人：杨志川