
青岛动车小镇投资集团有限公司

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。

中审亚太会计师事务所（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。

注：2025 年 8 月，公司不再设监事，由董事会下设的审计委员会履行原监事相关职责。截至本报告出具日，全体审计委员会成员均已对年度报告签署书面确认意见。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司的偿付、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，并仔细阅读本公司债券募集说明书中“重大事项提示”和“风险因素”等有关章节内容。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
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.....	18
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
七、 中介机构情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 资产情况.....	22
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
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.....	27
九、 对外担保情况.....	27
十、 重大诉讼情况.....	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十二、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	29
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	29
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	29
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	29
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	29
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	29
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	29
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	33

释义

发行人/本公司/公司/青岛动投/动投集团	指	青岛动车小镇投资集团有限公司
股东、公司股东	指	青岛北岸控股集团有限责任公司
董事会	指	青岛动车小镇投资集团有限公司董事会
董事会审计委员会	指	青岛动车小镇投资集团有限公司董事会审计委员会
《公司章程》	指	《青岛动车小镇投资集团有限公司公司章程》
报告期/报告期内	指	2025 年 1-12 月
报告期末	指	2025 年 12 月末
非金融企业债务融资工具/债务融资工具	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
上交所	指	上海证券交易所
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	青岛动车小镇投资集团有限公司
中文简称	青岛动投
外文名称（如有）	QingdaoBulletTrainTownInvestmentGroupCo.,Ltd
外文缩写（如有）	QBTTTC
法定代表人	李兴华
注册资本（万元）	300,000.00
实缴资本（万元）	133,485.56
注册地址	山东省青岛市城阳区棘洪滩街道锦盛二路金岭片区社区中心
办公地址	山东省青岛市城阳区春阳路 88 号天安数码城双子座 A 座 20 楼
办公地址的邮政编码	266000
公司网址（如有）	无
电子信箱	dcxztzgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李兴华
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	山东省青岛市城阳区春阳路 88 号双子大厦 A 座
电话	0532-66853586
传真	/
电子信箱	qdyuhongmei@163.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：青岛北岸控股集团有限责任公司

报告期末实际控制人名称：青岛市城阳区国有资产发展中心

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：持股 100%，无受限情况

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：持股 100%，无受限情况

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

变更人员类	变更人员姓	变更人员职	变更类型	辞任或新任 职的生效时	工商登记完

¹均包含股份，下同。

型	名	务		间	成时间
监事	霍红卫	监事	离任	2025 年 8 月	2025 年 8 月
高级管理人员	袁军升	非董事高级管理人员	离任	2025 年 8 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：2 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 33.33%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：李兴华

发行人的董事长或执行董事：李兴华

发行人的其他董事：闫文飙、胡丽丽

发行人的监事：无

发行人的总经理：李兴华

发行人的财务负责人：程明岩

发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

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

（1） 公司经营范围为：

许可项目：建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

一般项目：技术进出口；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；土地整治服务；园区管理服务；园林绿化工程施工；建筑装饰材料销售；机械电气设备销售；机械设备研发；新材料技术研发；新兴能源技术研发；城市公园管理；城市绿化管理；住房租赁；土地使用权租赁；社会经济咨询服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；会议及展览服务；市政设施管理；非居住房地产租赁；创业投资（限投资未上市企业）；劳务服务（不含劳务派遣）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；城乡市容管理；金属材料销售；有色金属合金销售；煤炭及制品销售；建筑用钢筋产品销售；金属制品销售；金属矿石销售；林业产品销售；塑料制品销售；橡胶制品销售；纸浆销售；纸制品销售；合成材料销售；石油制品销售（不含危险化学品）。（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）

（2） 公司主要产品（或服务）

近年来，公司按照现代企业管理的理念，坚持市场化运作模式，主要业务为市政建设及综合整治、园区载体管理及服务、产品销售及部分其他业务。

（3） 公司业务经营模式

i) 市政建设及综合整治业务。公司市政建设及综合整治业务主要通过市场化方式取得。在项目取得相应批复后，公司接受委托方委托，与之签订业务合同，采取委托代建模式；公司接受委托后，与具有建设工程资质的第三方施工单位签订施工承包合同，由施工单位

开展工程建设。公司作为代建方，按照合同约定，对委托范围规定的内容开展施工建设，包括但不限于组织项目投资建设、工程招标、签订工程发包合同、工程现场管理及组织项目资金的筹措等主要工作。

ii) 园区载体管理及服务。公司目前负责示范区内重要的产业载体建设和运营任务，主要为标准化厂房、科研实验室规划及其他综合载体的建设与运营。现阶段，公司以标准厂房建设及租赁业务作为园区载体管理及服务业务的重要收入来源。根据当地已经审批的园区总体规划和功能定位，在区内确定合适地块，由主管部门统一规划、统一安排公司进行开发建设，并进行水、电、路、通讯、排污等配套设施建设。项目建成后，由公司自用或出租、出售给入园企业作为生产经营场所的通用工业厂房，由此形成园区载体管理及服务收益。

iii) 产品销售业务。公司的产品销售业务主要由子公司青岛北岸融信贸易发展有限公司承担，主要的销售商品包括钢筋、乙二醇、木材等。公司通过集中采购、大宗商品批量采购等方式与上游企业或贸易商建立稳定的合作，销售至下游需求企业。采购模式方面，公司根据市场变化主要采取“以销定购”的机动采购方式，对于超出基础货源的部分，公司向其他大型供应商进行订单式采购，确保资源稳定持续，保障下游渠道的良性需求，促进企业发展良性持续，获取更多商业机会及效益。销售模式方面，公司采用直销的销售模式，将产品直接销售给下游客户。青岛北岸融信贸易发展有限公司销售人员负责销售客户的开发和维护，通过电话及网络通信方式定期回访原有客户并开发潜在客户。

iv) 房地产销售业务。报告期内，公司房地产开发项目主要由子公司青岛北岸置业发展有限公司的下属项目公司承担，公司自筹资金自行进行项目建造并进行市场化销售，相关公司具备房地产开发资质。

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）行业基本情况

“十四五”规划和 2035 年远景目标的核心内容之一为统筹推进传统基础设施和新型基础设施建设，加快数字化发展，打造数字经济新优势，协同推进数字产业化和产业数字化转型，加快数字社会建设步伐，提高数字政府建设水平，营造良好数字生态，建设数字中国。在科学技术成为第一生产力的今天，为抢占国际经济和产业发展的制高点，国内各地区都竞相创办各种类型的产业园区。高新技术产业开发园区作为我国产业园区建设的重要发展方式，聚集了相应区域的产业技术力量，通过制定各种行动方案，对提升本区域核心竞争力发挥了巨大作用。近年来随着我国经济发展转型的需要，产业园区已经愈发成为推进地区产业结构升级、加强产业联系、引进高层次人才和打造高层次交互平台的必然选择，正在受到各级政府的大力扶持。对其进行有效的规划和综合开发建设亦显得十分重要。

（2）行业地位

公司作为区域内最主要的园区基础设施及配套建设、园区载体建设及运营主体，将积极参与各项目建设，承担重要运营职能，在保障区域建设稳步推进、规划有序建设中具有不可替代的重要地位，行业地位稳固。

（3）竞争状况

i) 区域经济优势。青岛市经济总量近年来保持稳定增长，根据青岛市国民经济和社会发展统计公报，2023-2025 年青岛市实现地区生产总值分别为 15,760.34 亿元、16,719.46 亿元、17,560.67 亿元，同比分别增长 5.9%、5.7%和 5.4%。总体来看，青岛市近年来总体经济保持快速增长。城阳区位于青岛市北岸，北邻即墨区，西邻胶州市，周围高速及铁路网线发达，可便捷到达青岛主城区及重大交通枢纽。城阳区近年来经济发展保持中高速增长，整体经济水平位居青岛市前列。

ii) 行业垄断优势。2016 年 9 月，科技部、国资委正式批复由中国中车集团和青岛市共同建设国家高速列车技术创新中心，创新中心占地 6 平方公里，将建设 11 条轨道试验线，

120 万平方米的综合实验室及中试基地，总投资 300 亿元以上，发挥中国中车集团的行业引领作用，集聚全球创新资源，打造世界高速列车科技创新高地和引领世界高速列车科技与产业发展的“火车头”。2018 年 2 月 9 日，青岛市政府与中国中车集团签署创新中心共建实施协议，重点建成“三平台、两中心、一网络、一基地”。2018 年 11 月 17 日，青岛轨道交通产业示范区成立，重点建设全球高铁创新发展引领区、国家新旧动能转换先行区、全制式轨道交通体验示范区、生态智慧品质活力样板区。2020 年，青岛轨道交通产业示范区更是跑出了轨道交通新的“加速度”。2020 年，示范区成功入选工信部 2020 年先进制造业集群、山东省首批特色产业集群；全区签约引进轨道交通项目 28 个、总投资近 300 亿元；动车基金谷、国创中心新材料技术研究院等 8 个大项目开工在建；由公司主导投资建设的轨道交通车辆系统集成国家工程试验室、高速磁浮试验中心、试制中心建成启用，高速磁浮试验样车入选“2020 年度央企十大国之重器”。2021 年 7 月，世界首套设计时速达 600 公里的高速磁浮交通系统在青岛轨道交通产业示范区成功下线。这一轨道交通的“新速度”，对于打造我国高端装备产业新引擎，形成轨道交通领跑新优势，抢占科技竞争制高点，加快构建现代化综合立体交通网，支撑“科技强国”、“交通强国”战略具有重大而深远的意义。公司作为区域内重要园区基础设施及配套建设和园区载体建设及运营主体，将积极参与各项建设，业务发展空间十分广阔，具有一定的行业垄断地位。

iii) 政府支持优势。公司作为青岛轨道交通产业示范区范围内最主要的园区开发建设及运营主体，具有良好的政府背景，在国有资产及产业资本经营方面具有独特的市场地位和显著优势。公司在优惠性政策、优质资产划拨、财政补贴等方面得到了地方政府的大力支持。

iv) 丰富的项目运作经验。公司通过承接区域内各类园区基础设施及配套建设和园区载体建设及运营项目，积累了丰富的项目运作经验，形成了一套有效降低投资成本、保证项目质量、缩短工程工期的管理体系，在当前管理及运营项目较多的情况下，能够保障公司较好地控制工期质量和成本。公司管理层及核心员工相对稳定，高级管理人员具备丰富的项目建设、国有资产运营经验，员工整体素质较高。

v) 良好的融资能力。发行人自成立以来，始终把诚信经营作为企业生存发展的基础，公司与众多金融机构建立了良好、长久的合作关系，具备了较强的外部融资能力，良好的资信状况和通畅的融资渠道有力地支持了公司的可持续发展，为公司在资本市场融资提供了有效的偿付保证。

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，公司的业务、经营情况及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未造成重大不利影响。

（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（%）
市政建设及综合整治	10.36	9.41	9.16	30.48	10.30	9.34	9.29	25.11
园区载体管理及服务	3.14	1.83	41.88	9.25	2.51	1.34	46.82	6.13
产品销售	15.70	15.70	0.05	46.19	22.73	22.72	0.07	55.43
房地产销售	0.27	0.27	0.29	0.79	0.80	0.89	-12.03	1.95
人力资源服务	1.25	1.21	2.64	3.67	1.23	1.20	2.29	3.00
环卫、物业管理	2.17	1.98	8.50	6.37	1.97	1.84	6.65	4.80
其他	1.11	0.44	59.95	3.25	1.47	0.64	56.17	3.58
合计	34.00	30.84	9.28	100.00	41.01	37.97	7.41	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

发行人为城投类企业。

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。

2025年，公司园区载体管理及服务业务的营业成本较2024年增长36.77%，主要系报告期内投资性房地产折旧摊销增加，使得该业务规模成本上升。

2025年，公司产品销售业务的营业收入较2024年减少30.92%，营业成本较2024年减少30.90%，主要系产品销售业务减少所致；毛利率较2024年下降30.87%，主要系报告期内产品价格波动所致。

2025年，公司房地产销售业务的营业收入较2024年下降66.29%，营业成本较2024年下降70.00%，主要系报告期内房地产行业整体行情不佳业务规模缩减所致。毛利率同比改善102.39%，主要系提升房产销售的优惠力度收窄单位成交价提高。

2025年，公司其他业务的营业成本较2024年下降31.16%，主要系业务相关水电费、外包服务费成本下降所致。

（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

公司作为城阳区及青岛轨道交通产业示范区的重要国有公司，其成立得到了城阳区政府的有力支持并获得了较快的发展。根据区政府给予公司的定位和要求，公司将依照《青岛轨道交通产业发展报告》、《青岛先进轨道交通产业发展研究》等建设规划，承担示范区基础设施及配套建设和园区载体建设及运营职能，助力示范区内特色产业园区的建设，推动区域经济快速发展。重点依托当地现有的资源优势，突出组织管理优势和政策支持优势，

专注园区基础设施及配套建设和园区载体建设及运营板块建设，成为重大项目投资建设的主平台，成为示范区特色化建设运营的推动者，成为全面深化国企改革、创新驱动发展的一面旗帜。

未来，青岛轨道交通产业示范区将坚持“高端化、特色化、集约化”的方向，大力发展基础设施、园区标准厂房建设，培育动车制造高端产业集群，升级产业结构，延长产业链条，实现跨越发展，把示范区建设成为中国动车配套产业最具有特色和竞争力的高端绿色园区。公司也将积极配合示范区统一部署，按照服务示范区基础设施建设的“主平台、主抓手、主阵地”的战略定位，聚焦轨道交通特色产业布局，成为示范区基础设施建设的主抓手，在完成示范区内重大基础设施项目建设任务的同时，不断进行经营结构、组织结构、专业结构的优化调整，着力推进从竞相发展到有序经营、从行政管理到资产管理、从政策优势到市场优势的转型，努力提高集团综合实力，确保其在示范区相关产业的核心地位。

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

目前，基础设施建设业务主要由地方国有资本组建的投资开发公司承担，行业集中度较高，但是随着基础设施建设节奏的放缓，工程代建业务面临着转型压力，单纯依赖工程代建收入难以维持公司的可持续发展。在此情况下，公司需要选择多元化业务来缓解基础设施行业建设增速放缓带来的经营压力。

未来，公司将抓住区域经济快速发展、人民生活水平逐步提高的机遇，在保证现有业务稳健发展的情况下，继续拓展业务范围，实现业务结构多元化，提高自身盈利能力。

六、公司治理情况

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

是 否

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

发行人具有独立的企业法人资格，与股东之间在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立、自主经营、独立核算、自负盈亏。

1、业务独立

发行人拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

2、资产独立

发行人资产独立完整，拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施。青岛市城阳区国有资产发展中心作为发行人的实控人，保证发行人独立法人地位，不干预发行人对法人财产独立支配和自主经营的权利。发行人股东及其他关联方不存在随意占用公司的资金、资产和其他资源的情况，公司没有以其资产、权益等为股东的债务提供过担保，公司资产权属明确，对所有资产具有控制权。

3、人员独立

发行人建立了完整的劳动、人事、工资管理部门及相应的管理制度，公司劳动、人事及工资管理独立于股东。发行人拥有自己的生产、经营及管理人员，与员工签订了劳动合同，并在社会保障、工薪报酬、劳动、人事等方面实行独立管理。

发行人董事以及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。发行人高级管理人员没有在股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、审计委员会委员以外的其他职务，没有在股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

4、财务独立

发行人设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系，能独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。发行人独立在银行开户，独立纳税，不存在与股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5、机构独立

发行人的办公机构和生产经营场所与股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，不存在与股东合署办公的情况。公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、审计委员会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

（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

关联交易决策权限：（1）公司拟与关联方发生的单笔交易金额在 5,000 万元（含）以上的关联交易事项，须经公司董事会审议批准后，提交公司股东审议批准；（2）公司拟与关联方发生的单笔交易金额在 5,000 万元以下的关联交易事项，须由公司总经理提交公司董事会审议批准；（3）对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或者股东审议并披露。（4）除日常性关联交易之外的其他关联交易，应当经过股东审议批准并以临时公告的形式披露。

关联交易的决策程序：公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明。

关联交易定价原则：（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价范围内合理确定交易价格；（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

信息披露安排：公司将在年度报告或半年度报告中定期披露关联交易情况。公司已制定《信息披露管理制度》，并指定专人负责本期债券定期报告、临时报告、本息偿付报告等具体信息披露事务，维系投资者关系。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	40.94
资金拆借，作为拆入方	36.98

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 91.52 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	青岛动车小镇投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 动投 01
3、债券代码	254175.SH
4、发行日	2024 年 3 月 20 日
5、起息日	2024 年 3 月 22 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 3 月 22 日
8、债券余额	11.20
9、截止报告期末的利率(%)	3.45
10、还本付息方式	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	东方证券承销保荐有限公司，国投证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	青岛动车小镇投资集团有限公司 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 动投 03
3、债券代码	254461.SH
4、发行日	2024 年 4 月 11 日
5、起息日	2024 年 4 月 15 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 4 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	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	东方证券承销保荐有限公司，国投证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	青岛动车小镇投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种一）
2、债券简称	24 动投 04
3、债券代码	255805.SH
4、发行日	2024 年 9 月 20 日
5、起息日	2024 年 9 月 23 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 9 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.07
10、还本付息方式	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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	青岛动车小镇投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）（品种一）
2、债券简称	24 动投 06
3、债券代码	256657.SH
4、发行日	2024 年 12 月 2 日
5、起息日	2024 年 12 月 3 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 12 月 3 日
8、债券余额	1.40
9、截止报告期末的利率(%)	2.74
10、还本付息方式	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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	青岛动车小镇投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）（品种二）
2、债券简称	24 动投 07
3、债券代码	256658.SH
4、发行日	2024 年 12 月 2 日
5、起息日	2024 年 12 月 3 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 12 月 3 日
8、债券余额	2.40
9、截止报告期末的利率(%)	3.26
10、还本付息方式	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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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

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	254175.SH
债券简称	24 动投 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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>发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： （1）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。（2）发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息。发行人在债券存续期内，出现违反本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。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。发行人违反本条约定的资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。报告期内未触发。</p>

债券代码	254461.SH
债券简称	24 动投 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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>发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： （1）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。（2）发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息。发行人在债券存续期内，出现违反本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。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。发行人违反本条约定的资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。报告期内未触发。</p>

债券代码	255805.SH
债券简称	24 动投 04
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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>发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： （1）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。（2）发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息。发行人在债券存续期内，出现违反本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一个季度内恢复承诺相关要求。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。发行人违反本条约定的资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。报告期内未触发。</p>

债券代码	256657.SH
债券简称	24 动投 06
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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>发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： （1）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。（2）发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息。发行人在债券存续期内，出现违反本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一个季度内恢复承诺相关要求。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。发行人违反本条约定的资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。报告期内未触发。</p>

债券代码	256658.SH
债券简称	24 动投 07
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
投资者保护条款是否触发或执行	否

<p>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>	<p>发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： （1）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。（2）发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息。发行人在债券存续期内，出现违反本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一个季度内恢复承诺相关要求。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。发行人违反本条约定的资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。报告期内未触发。</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：254175.SH

<p>债券简称</p>	<p>24 动投 01</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容</p>	<p>1、增信机制：本期债券无担保。 2、偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。 3、偿债保障措施：聘请债券受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、加强债券募集资金使用的监督和管理、严格的信息披露、建立债券偿债的财务安排等。</p>
<p>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）</p>	<p>无变化，不适用。</p>
<p>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</p>	<p>执行情况正常。</p>

的影响（如有）	
---------	--

债券代码：254461.SH

债券简称	24 动投 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无担保。 2、偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。 3、偿债保障措施：聘请债券受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、加强债券募集资金使用的监督和管理、严格的信息披露、建立债券偿债的财务安排等。
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）	无变化，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）	执行情况正常。

债券代码：255805.SH

债券简称	24 动投 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无担保。 2、偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。 3、偿债保障措施：聘请债券受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、加强债券募集资金使用的监督和管理、严格的信息披露、建立债券偿债的财务安排等。
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）	无变化，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）	执行情况正常。

债券代码：256657.SH

债券简称	24 动投 06
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无担保。 2、偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。 3、偿债保障措施：聘请债券受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、加强债券募集资金使用的监督和管理、严格的信息披露、建立债券偿债的

	财务安排等。
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）	无变化，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）	执行情况正常。

债券代码：256658.SH

债券简称	24 动投 07
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无担保。 2、偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。 3、偿债保障措施：聘请债券受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、加强债券募集资金使用的监督和管理、严格的信息披露、建立债券偿债的财务安排等。
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）	无变化，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）	执行情况正常。

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	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层
签字会计师姓名	杜光远、李雪颖

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	254175.SH、254461.SH
债券简称	24 动投 01、24 动投 03
名称	东方证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层
联系人	董骁
联系电话	021-23153888

债券代码	255805.SH、256657.SH、256658.SH
------	-------------------------------

债券简称	24 动投 04、24 动投 06、24 动投 07
名称	五矿证券有限公司
办公地址	深圳市南山区粤海街道海珠社区滨海大道 3165 号五矿金融大厦 2401
联系人	王瑶
联系电话	010-63365233

（三） 资信评级机构

适用 不适用

（四） 报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	不适用	20.92	15.26	不适用
应收票据	不适用	2.40	1,097.78	主要系子公司北岸融信贸易收到的商业承兑汇票增加所

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
				致，开票方主要是青岛城阳市政开发建设投资集团有限公司、青岛北岸控股集团有限责任公司等区域内国有企业
应收账款	不适用	35.93	8.66	不适用
预付账款	不适用	30.96	19.40	不适用
其他应收款	往来款、借款	100.81	25.86	不适用
存货	开发成本、库存商品、工程施工等	152.86	1.96	不适用
其他流动资产	不适用	14.63	17.46	不适用
长期应收款	不适用	1.97	-12.38	不适用
长期股权投资	不适用	16.00	9.77	不适用
其他权益工具	不适用	9.20	-2.13	不适用
其他非流动金融资产	不适用	6.33	-1.75	不适用
投资性房地产	不适用	52.93	-2.49	不适用
固定资产	不适用	5.75	21.06	不适用
在建工程	市政基础设施建设项目	136.90	23.68	不适用
使用权资产	不适用	0.51	-82.64	主要系转出子公司青岛北岸储能产业园投资发展有限公司减少 2.30 亿元
无形资产	不适用	11.56	-4.68	不适用
长期待摊费用	不适用	0.49	40.07	动投科新园（高端钨丝生产项目）项目增加 0.11 亿元长期待摊费用
递延所得税资产	不适用	0.96	24.31	不适用
其他非流动资产	不适用	15.41	-1.26	不适用

（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	20.92	19.72	-	94.26
存货	152.86	4.98	-	3.26

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的 账面价值	受限资产评估价值(如有)	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比例(%)
投资性房地产	52.93	15.29	-	28.89
无形资产	11.56	2.14	-	18.54
固定资产	5.75	1.57	-	27.34
在建工程	136.90	27.66	-	20.21
合计	380.92	71.37	—	—

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：5.43 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.36 亿元，收回：0.71 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

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：5.07 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：0.00 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：3.05%，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153.25亿元和155.66亿元，报告期内有息债务余额同比变动1.57%。

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	0.00	1.79	56.59	58.38	37.51
银行贷款	0.00	41.52	47.19	88.70	56.99
非银行金融机构贷款	0.00	3.48	1.20	4.68	3.00
其他有息债务	0.00	2.91	0.98	3.89	2.50
合计	0.00	49.69	105.96	155.66	—

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30.53亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额15.70亿元。

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236.76亿元和232.52亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.79%。

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	0.00	1.79	56.59	59.38	25.11
银行贷款	0.00	51.96	107.66	159.62	68.65
非银行金融机构贷款	0.00	4.80	3.75	8.55	3.68
其他有息债务	0.00	4.44	1.52	5.96	2.56
合计	0.00	62.99	169.53	232.52	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额30.53亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额15.70亿元。

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12.15亿元人民币。

（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	33.86	14.41	135.05	公司短期融资增加
应付票据	29.98	27.90	7.45	不适用
应付账款	16.11	20.45	-21.21	不适用
合同负债	6.62	4.02	64.60	预收商品款增加
应付职工薪酬	0.11	0.11	1.58	不适用
应交税费	3.29	2.41	44.94	主要系应交增值税增加，因进项税退税导致
其他应付款	159.61	109.56	45.68	主要系与青岛城阳开发投资集团有限公司等公司往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	29.13	53.77	-45.82	将于 2026 年到期的债券大幅减少
其他流动负债	0.71	5.39	-86.90	已对 5 亿元超短期融资券到期还款所致
长期借款	107.66	118.62	-9.24	不适用
应付债券	56.59	33.46	69.14	2025 年新发债券且一年内到期的债券较去年同期大幅减少
租赁负债	0.21	3.10	-93.35	主要系子公司青岛北岸储能产业园投资发展有限公司转出所致
长期应付款	5.06	8.40	-39.76	主要系公司报告期内融资租赁应付款减少所致
递延收益	0.45	0.04	1,089.18	青岛动车小镇诺安热力有限公司股权转入而增加 2021 年二次网工程供暖配套费补贴所致
递延所得税负债	0.70	0.70	-0.53	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：2.61 亿元

报告期非经常性损益总额：3.56 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	0.03	权益法核算的长期股权投资收益、处置长期股权投资产生的投资收益、现金股利等。	0.03	一般
公允价值变动损益	0.00	-	0.00	-
资产减值损失	0.00	-	0.00	-
营业外收入	0.00	日常产生的与经营活动无关的收入	0.00	一般
营业外支出	0.04	日常产生的与经营活动无关的支出	0.04	一般
信用减值损失	-0.09	计提信用减值	-0.09	一般
其他收益	3.67	收到的园区项目建设补助及其他补助	3.67	具有一定可持续性

（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：57.92 亿元

报告期末对外担保的余额：83.84 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：25.92 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：24.62 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
青岛北岸文体	受同一公司控	19.68	工程建设	良好	保证担保	18.38	2037年8月30	无重大不利影响

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
产业集团有限公司	制						日	
合计	—	—	—	—	—	18.38	—	—

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

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。

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

一、发行人取消监事并成立审计委员会

2025 年 8 月，根据新修订的《中华人民共和国公司法》以及发行人唯一股东青岛北岸控股集团有限责任公司出具的股东决定，同意发行人不设监事，免去原监事霍红卫职务，由董事会下设的审计委员会履行原监事相关职责，指定由 3 名非职工董事李兴华、胡丽丽、闫文飙为审计委员会成员。

2025 年 8 月 19 日，《青岛动车小镇投资集团有限公司关于取消监事并成立审计委员会的公告》已完成信息披露。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为青岛动车小镇投资集团有限公司 2025 年公司债券年报盖章页)



青岛动车小镇投资集团有限公司
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:青岛动车小镇投资集团有限公司

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	2,092,277,802.58	1,815,314,818.27
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	239,555,274.16	20,000,000.00
应收账款	3,593,213,602.73	3,306,832,646.19
应收款项融资		
预付款项	3,096,284,450.55	2,593,274,137.70
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,081,338,296.72	8,010,093,082.33
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	15,286,150,646.61	14,992,825,023.40
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	1,463,002,554.30	1,245,573,650.05
流动资产合计	35,851,822,627.65	31,983,913,357.94
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	196,697,118.06	224,490,202.03
长期股权投资	1,599,604,147.15	1,457,248,149.95
其他权益工具投资	919,894,301.74	939,905,009.45

其他非流动金融资产	633,314,862.03	644,598,696.79
投资性房地产	5,292,683,782.47	5,428,061,810.01
固定资产	575,458,318.10	475,364,644.39
在建工程	13,689,734,796.16	11,069,081,896.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	50,784,407.99	292,522,011.88
无形资产	1,155,506,390.47	1,212,231,307.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	48,734,912.70	34,792,323.48
递延所得税资产	96,337,757.05	77,496,324.99
其他非流动资产	1,540,830,603.49	1,560,530,544.63
非流动资产合计	25,799,581,397.41	23,416,322,922.35
资产总计	61,651,404,025.06	55,400,236,280.29
流动负债：		
短期借款	3,386,310,000.00	1,440,700,000.00
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	2,997,711,832.67	2,789,955,513.17
应付账款	1,611,099,377.18	2,044,791,068.85
预收款项		
合同负债	661,538,810.88	401,905,437.10
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	10,995,564.73	10,824,602.71
应交税费	348,651,761.61	240,541,261.10
其他应付款	15,960,585,799.61	10,955,930,811.48
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	2,913,024,515.87	5,376,898,385.88
其他流动负债	70,633,485.83	539,254,746.05
流动负债合计	27,960,551,148.38	23,800,801,826.34

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	10,766,493,808.57	11,862,266,907.68
应付债券	5,659,423,325.29	3,346,065,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	20,621,381.65	309,863,068.48
长期应付款	506,129,896.69	840,168,550.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	44,846,683.29	3,771,220.00
递延所得税负债	69,860,436.98	70,232,748.17
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,067,375,532.47	16,432,367,494.33
负债合计	45,027,926,680.85	40,233,169,320.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,334,855,561.76	1,298,043,461.76
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,896,940,529.05	12,691,440,529.05
减：库存股		
其他综合收益	-2,130,953.05	-2,782,725.93
专项储备		
盈余公积	210,660,831.20	167,861,036.52
一般风险准备		
未分配利润	1,180,355,344.45	1,007,644,201.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,620,681,313.41	15,162,206,502.85
少数股东权益	2,796,030.80	4,860,456.77
所有者权益（或股东权益）合计	16,623,477,344.21	15,167,066,959.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,651,404,025.06	55,400,236,280.29

公司负责人：李兴华主管会计工作负责人：吴宽会计机构负责人：程明岩

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：青岛动车小镇投资集团有限公司

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	1,241,646,076.52	709,289,684.53

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	35,018,311.11	20,000,000.00
应收账款	2,927,869,485.72	2,484,573,148.96
应收款项融资		
预付款项	936,366,259.52	763,070,388.84
其他应收款	9,619,056,237.07	11,418,467,333.17
其中：应收利息		
应收股利		
存货	13,214,769,830.10	12,666,676,224.20
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	14,546,337.90	14,546,337.90
流动资产合计	27,989,272,537.94	28,076,623,117.60
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	5,426,476,216.25	1,831,321,058.10
其他权益工具投资	641,059,326.21	621,059,326.21
其他非流动金融资产	540,500,000.00	540,500,000.00
投资性房地产	953,361,466.97	989,719,559.37
固定资产	19,562,363.92	22,632,531.78
在建工程	8,003,578,043.21	6,652,051,909.23
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	151,069,134.83	155,599,741.54
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	24,035,830.43	27,781,671.83
递延所得税资产	4,853,889.06	5,552,430.58
其他非流动资产	435,587,276.90	466,621,740.53
非流动资产合计	16,200,083,547.78	11,312,839,969.17
资产总计	44,189,356,085.72	39,389,463,086.77
流动负债：		
短期借款	2,714,940,000.00	1,190,000,000.00

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	1,301,585,620.78	1,448,698,606.21
应付账款	191,835,426.73	119,712,771.15
预收款项		
合同负债	34,524,142.39	1,301,250.92
应付职工薪酬	620,408.68	480,143.86
应交税费	300,334,953.92	200,006,115.21
其他应付款	11,064,975,242.38	7,271,000,614.10
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	2,254,470,507.35	4,018,766,885.04
其他流动负债	3,107,172.81	500,117,112.58
流动负债合计	17,866,393,475.04	14,750,083,499.07
非流动负债：		
长期借款	4,718,921,560.67	5,573,700,897.56
应付债券	5,659,423,325.29	3,346,065,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	238,690,611.49	696,155,020.91
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	9,517.83	9,517.83
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,617,045,015.28	9,615,930,436.30
负债合计	28,483,438,490.32	24,366,013,935.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,334,855,561.76	1,298,043,461.76
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,267,800,168.30	12,050,141,771.08
减：库存股		
其他综合收益	28,553.50	28,553.50
专项储备		
盈余公积	210,660,831.20	167,861,036.52
未分配利润	1,892,572,480.64	1,507,374,328.54

所有者权益（或股东权益）合计	15,705,917,595.40	15,023,449,151.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	44,189,356,085.72	39,389,463,086.77

公司负责人：李兴华主管会计工作负责人：吴宽会计机构负责人：程明岩

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	3,399,779,005.80	4,101,028,915.47
其中：营业收入	3,399,779,005.80	4,101,028,915.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,494,912,094.01	4,215,896,033.08
其中：营业成本	3,084,306,278.51	3,797,308,017.53
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	96,655,270.19	89,865,086.45
销售费用	2,015,272.30	1,921,428.04
管理费用	157,839,492.22	170,454,133.62
研发费用		
财务费用	154,095,780.79	156,347,367.44
其中：利息费用	155,442,757.68	158,765,703.43
利息收入	38,242,063.68	36,118,597.92
加：其他收益	366,576,432.80	293,179,281.56
投资收益（损失以“－”号填列）	2,952,627.71	103,099,461.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-22,618,159.86	-38,088,322.41
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)	-9,406,646.00	-19,785,435.26
资产减值损失(损失以“-”号填列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	122,012.27	144,836.46
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	265,111,338.57	261,771,027.02
加:营业外收入	450,906.90	13,232,304.01
减:营业外支出	4,174,474.08	17,783,342.74
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	261,387,771.39	257,219,988.29
减:所得税费用	45,545,750.25	53,083,542.73
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	215,842,021.14	204,136,445.56
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	215,842,021.14	204,136,445.56
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)	215,779,623.49	202,535,188.84
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	62,397.65	1,601,256.72
六、其他综合收益的税后净额	651,772.88	-5,251,069.66
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	651,772.88	-5,251,069.66
1.不能重分类进损益的其他综合收益	651,772.88	-5,251,069.66
(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	651,772.88	-5,251,069.66
(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	216,493,794.02	198,885,375.90
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	216,431,396.37	197,284,119.18
（二）归属于少数股东的综合收益总额	62,397.65	1,601,256.72
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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：李兴华主管会计工作负责人：吴宽会计机构负责人：程明岩

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	1,456,834,341.20	1,331,359,077.69
减：营业成本	1,201,935,365.30	1,031,362,219.51
税金及附加	30,165,486.26	29,136,380.49
销售费用		
管理费用	34,639,295.52	45,393,559.65
研发费用		
财务费用	104,676,758.31	102,875,661.90
其中：利息费用	107,117,323.27	93,020,125.34
利息收入	23,986,343.11	6,132,337.42
加：其他收益	311,273,346.78	246,893,910.73
投资收益（损失以“—”号填列）	51,286,800.00	22,203,661.86
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）	2,794,166.08	-16,138,375.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	83,529.57	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	450,855,278.24	375,550,453.32
加：营业外收入	113,688.44	92,160.11
减：营业外支出	1,158,419.90	8,386,274.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	449,810,546.78	367,256,338.66
减：所得税费用	21,812,600.00	29,533,481.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	427,997,946.78	337,722,856.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	427,997,946.78	337,722,856.67
（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	427,997,946.78	337,722,856.67
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：李兴华主管会计工作负责人：吴宽会计机构负责人：程明岩

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	3,289,989,804.53	2,882,791,429.90
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	112,163,230.93	16,663.32
收到其他与经营活动有关的现金	4,902,394,565.74	4,895,065,502.86
经营活动现金流入小计	8,304,547,601.20	7,777,873,596.08
购买商品、接受劳务支付的现金	3,900,134,925.30	3,874,956,931.57
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	120,595,726.96	110,098,878.83
支付的各项税费	139,867,103.71	214,053,506.11
支付其他与经营活动有关的现金	3,413,992,349.49	3,159,232,409.47
经营活动现金流出小计	7,574,590,105.46	7,358,341,725.98
经营活动产生的现金流量净	729,957,495.74	419,531,870.10

额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	39,778,513.34	233,104,268.17
取得投资收益收到的现金	11,728,263.88	20,271,226.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		67,000,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	207,798,669.71	2,069,567,221.47
收到其他与投资活动有关的现金	4,185,396.82	5,675,432.85
投资活动现金流入小计	263,490,843.75	2,395,618,148.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,149,585,330.79	2,218,242,655.48
投资支付的现金	20,759,700.00	140,049,406.31
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		2,322,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	115,943,129.35	151,583,972.20
投资活动现金流出小计	1,286,288,160.14	2,512,198,033.99
投资活动产生的现金流量净额	-1,022,797,316.39	-116,579,885.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	36,812,100.00	4,000,000.00
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	8,240,441,259.04	9,763,567,778.78
收到其他与筹资活动有关的现金	14,271,724,813.42	15,540,729,807.27
筹资活动现金流入小计	22,548,978,172.46	25,308,297,586.05
偿还债务支付的现金	5,650,921,363.81	9,420,140,920.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,731,437,466.97	1,570,742,186.57
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	14,904,303,835.40	15,451,039,501.04
筹资活动现金流出小计	22,286,662,666.18	26,441,922,607.70
筹资活动产生的现金流量净额	262,315,506.28	-1,133,625,021.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	258.68	17,179.00
五、现金及现金等价物净增加额	-30,524,055.69	-830,655,857.86
加：期初现金及现金等价物余额	150,617,729.57	981,273,587.43
六、期末现金及现金等价物余额	120,093,673.88	150,617,729.57

公司负责人：李兴华主管会计工作负责人：吴宽会计机构负责人：程明岩

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	940,197,996.52	672,902,647.60
收到的税费返还	21,369,511.52	
收到其他与经营活动有关的现金	14,116,590,344.30	15,729,097,111.64
经营活动现金流入小计	15,078,157,852.34	16,401,999,759.24
购买商品、接受劳务支付的现金	1,297,707,614.24	1,351,725,782.51
支付给职工及为职工支付的现金	2,374,186.31	4,250,887.03
支付的各项税费	32,508,865.42	80,688,316.12
支付其他与经营活动有关的现金	13,206,812,230.25	12,167,498,725.08
经营活动现金流出小计	14,539,402,896.22	13,604,163,710.74
经营活动产生的现金流量净额	538,754,956.12	2,797,836,048.50
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	51,286,800.00	2,228,500.00
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		4,642,925.93
投资活动现金流入小计	51,286,800.00	6,871,425.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	438,210,860.49	1,212,974,537.46
投资支付的现金	488,208,908.00	62,527,471.26
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	926,419,768.49	1,275,502,008.72
投资活动产生的现金流量净额	-875,132,968.49	-1,268,630,582.79
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	36,812,100.00	
取得借款收到的现金	6,897,113,000.00	7,163,385,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	16,462,454,480.90	15,043,249,579.36
筹资活动现金流入小计	23,396,379,580.90	22,206,634,579.36
偿还债务支付的现金	4,912,000,724.40	7,895,292,224.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,261,293,728.61	1,048,273,594.33
支付其他与筹资活动有关的现金	16,878,337,763.53	14,918,913,577.77
筹资活动现金流出小计	23,051,632,216.54	23,862,479,396.63

筹资活动产生的现金流量净额	344,747,364.36	-1,655,844,817.27
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	8,369,351.99	-126,639,351.56
加：期初现金及现金等价物余额	67,142,595.83	193,781,947.39
六、期末现金及现金等价物余额	75,511,947.82	67,142,595.83

公司负责人：李兴华主管会计工作负责人：吴宽会计机构负责人：程明岩

