
温岭市国有资产投资集团有限公司

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、审计委员会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、审计委员会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债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至报告期末，公司面临的风险因素与上一期报告所提示的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.....	8
六、 公司治理情况.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	13
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
四、 公司债券募集资金使用情况.....	21
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.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	26
第三节 报告期内重要事项.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 资产情况.....	28
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	30
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
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.....	33
九、 对外担保情况.....	33
十、 重大诉讼情况.....	34
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
十二、 向普通投资者披露的信息.....	34
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	34
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	36
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	36
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	36
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	36
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	36
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	36
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	36
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	36
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	37
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	37
第六节 备查文件目录.....	38
附件一： 发行人财务报表.....	40

释义

公司/本公司/我公司	指	温岭市国有资产投资集团有限公司
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定的节假日或休息日
国信证券	指	国信证券股份有限公司
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
财通证券	指	财通证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
会计师事务所	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《温岭市国有资产投资集团有限公司章程》
银行间	指	全国银行间债券市场
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
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
报告期	指	2025 年度/末

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	温岭市国有资产投资集团有限公司	
中文简称	温岭国投	
外文名称（如有）	Wenling State-Owned Assets Investment Group Co.,Ltd	
外文缩写（如有）	WENLING INVESTMENT	
法定代表人	刘文君	
注册资本（万元）		300,000.00
实缴资本（万元）		222,601.99
注册地址	浙江省台州市 温岭市太平街道中华路 29 号	
办公地址	浙江省台州市 温岭市太平街道中华路 29 号	
办公地址的邮政编码	317500	
公司网址（如有）	无	
电子信箱	wlgtcwb@163.com	

二、信息披露事务负责人

姓名	王美瑜
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、副总经理、财务负责人
联系地址	温岭市太平街道中华路 29 号
电话	0576-86086727
传真	0576-86086727
电子信箱	wmy.55@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：浙江岭发控股有限公司

报告期末实际控制人名称：温岭市财政局

报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，发行人控股股东浙江岭发控股有限公司资信情况良好。

报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，发行人实际控制人为温岭市财政局，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：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：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

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 人，离任人数占报告期初

¹均包含股份，下同。

全体董事、监事、高级管理人员总人数的 0%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：刘文君

发行人的董事长或执行董事：刘文君

发行人的其他董事：王美瑜、陈冀斌、江枫、林芳希

发行人的监事：无

发行人的总经理：刘文君

发行人的财务负责人：王美瑜

发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

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

发行人经营范围为：国有资本金的经营、投资、控股等业务；滩涂围垦及开发、交通道路建设、水务及污水处理等基础设施建设开发业务；资源性资产及其开发所形成的资产经营；房地产开发和销售；土地综合开发；水系污染治理、河道整治、沿河绿化；水利基础设施建设；市政府授权经营的其他资产（以上涉及前置许可的凭许可证经营）。

发行人是温岭市资产规模较大、实力较强的国有独资公司，业务主要涉及水务及污水处理、保障性住房建设、食品销售、药品及医疗器械销售、城市基础设施建设等行业，是一家跨行业、多元化经营的公司。

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） 水务行业

温岭市坚持“厂网同步、城乡一体、洪涝兼治”，全面融入浙江省“水网”升级版。到 2025 年，温岭市将完成坞根、牧屿、箬横等污水处理厂扩建工程，新增污水处理能力约 3.5 万吨/日；新建东部新区南片、北片 2 座再生水厂，再生水利用规模达到 1300 万吨/年以上，再生水利用率不低于 22%；完成金清大河—湖漫水库水系连通，建成“15 分钟亲水圈”；预计水务基础设施投资年均增速保持在 10%左右，推动行业向高质量、智慧化、绿色低碳升级。。

（2） 房产销售行业

温岭把保障房纳入城市“招才引智”配套工具，政策导向从“兜底困难群体”扩展至“留住青年技工”。制度层面形成“一张床—一间房—一套房”递进式供应，公租房、保租房、共有产权住房三类产品可互换、可退出，保障对象与城市人口流动同步动态调整。2024 年全市保租房筹集目标 8750 套（间），旧改地块“带条件出让”、TOD“配建自持”等创新路径全面落地，实现“存量土地零新增、财政投入可平衡”。未来温岭保障房将不再是边缘板块的大体量小区，而是嵌入城区、毗邻产业园区、共享公共服务的小而美社区，成为城市竞争力的一部分。

（3） 食品销售业务

温岭依托“水产+果蔬”双特色资源，正向“海洋食品+休闲健康食品”区域品牌跃升。当地重点构建“产地预处理—冷链直配—精深加工—全渠道销售”一体化链条，已建成 15 万 m³ 级冷链仓配中心，实现 96h 内将东海捕捞水产送达长三角零售终端。政策层面出台《温岭市绿色食品产业链高质量发展方案》，对通过 HACCP、BRC 等认证的企业给予 50 万元一次性奖励，推动加工企业从“初加工”转向“即食、即烹、即配”高附加值赛道。

预计到2027年，温岭将形成3个具有全国影响力的海洋食品单品类冠军、5条亿元级果蔬精深加工产线，食品销售总额年均保持8%左右增长，成为浙东南特色食品出口与品牌孵化高地。

（4）药品及医疗器械销售业务

温岭以“产城一体医药名城”为定位，把药品及医疗器械销售嵌入县域生物医药产业链，形成“医贸物流+专业园区+临床资源”三位一体格局。当地已建成3万m²的温控医药仓配中心，实现24h内直达台州所有乡镇卫生院，48h内覆盖浙东南300家等级医院，成为省级医药物资应急储备点。政策端出台《温岭市医疗器械产业培育方案》，对取得III类注册证并在温岭结算销售的企业给予100万元奖励，吸引6家省内医疗器械代理商设立区域总部。市场端依托台州医院、温岭中医院等5家三级机构，搭建临床试验与真实世界数据平台，为创新耗材、POCT产品提供快速入院通道。未来温岭将聚焦“高耗代理+家用器械+特医食品”三大赛道，打造辐射浙东南的医疗器械物流分拨中心和处方药零售配送中心，预计2027年销售规模突破80亿元，成为温台地区药品与医疗器械销售的重要节点。

（5）城市基础设施行业

温岭把基础设施当作“招才引智”和“品质立市”的前置条件，已跳出“就项目论项目”的传统路径，形成“环湖引爆—旧城更新—乡村联网”三级梯队：环湖核心区以九龙湖为触媒，一次性同步布局文化、商业、行政、居住、生态五大功能，实现“路成、景成、配套成”一次性交付，打造城市会客厅；旧城改造采用“带方案出让+片区运营”模式，把下路廊、后应村等碎片化地块变成连续性的慢行街区、口袋公园、社区服务综合体，释放存量空间红利；乡村基础设施则通过“城乡一体管网+微管廊”解决自来水、燃气、污水、弱电多头开挖问题，推动城市公共服务向村社末梢延伸。展望“十四五”后三年，温岭基础设施投资将更多向“看不见的智慧管网、摸得到的幸福街区”倾斜，数字孪生平台、韧性海绵、社区级公共服务成为新增长点，城市实现从“建区”向“营城”转变。

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 (%)
房产销售	13.34	12.99	2.59	20.54	3.90	3.68	5.51	7.17
劳务服务	6.94	6.77	2.41	10.68	7.06	7.16	-1.41	12.97
食品销售	5.99	5.82	2.72	9.22	6.37	6.15	3.40	11.70

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 (%)
药品及医疗器械销售	4.10	3.58	12.56	6.31	3.89	3.50	10.19	7.15
建材贸易	3.77	3.55	5.95	5.81	4.36	4.24	2.58	8.00
水务经营	3.15	2.72	13.84	4.85	3.37	3.23	4.11	6.19
天然气销售	3.13	2.98	4.90	4.82	1.27	1.30	-2.59	2.33
建设工程	3.11	2.53	18.70	4.79	5.30	4.67	11.93	9.74
物业出租	2.65	0.42	84.31	4.07	3.31	0.79	76.12	6.09
其他	18.76	16.87	10.05	28.89	15.59	13.29	14.79	28.66
合计	64.93	58.23	10.32	100.00	54.41	48.01	11.77	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业总收入/营业总成本金额一致。

(2)分产品（或服务）情况

适用 不适用

已在“各业务板块收入成本情况”列示。

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）房产销售：2025年，发行人房产销售业务收入及成本大幅提升，主要系本期售出房产数量增加，毛利率由 5.51%下降至 2.59%，主要系本期房产销售安置房占比较大，毛利较低。

（2）劳务服务：2025年，发行人劳务服务业务毛利率由-1.41%提升至 2.41%，由负转正，主要系人力资源服务费成本有所下降；

（3）建材贸易：2025年，发行人建材销售业务毛利率由 2.58%提升至 5.95%，主要系业务运转费用成本下降；

水务经营：2025年，发行人水务经营业务毛利率由 4.11%提升至 13.84%，主要系 2024 年天然降水不足，外购水量增加推升成本，2025 年相关成本下降；

（4）天然气销售：2025年，发行人天然气销售业务收入和成本大幅提升，主要系企业自 2024 年下半年开始实施天然气销售业务，故同期基数较低；毛利率由-2.59%提升至 4.90%，由负转正，主要系本年采购单价下降所致；

（5）建设工程：2025年，发行人建设工程业务收入和成本有所下降，但毛利率回升，由 11.93%提升至 18.70%，主要系本期工程施工项目的人工材料等成本有所下降；

（6）物业出租：2025年，发行人物业出租成本降幅为 47.52%，主要系本期出租物业有所减少以及企业进行费用管控。

（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

发行人是温岭市城市建设最主要的运营主体，承担了温岭市大部分交通基础设施建设任务。同时，温岭市政府也给予发行人非常大力度的支持，将大量优质资产注入发行人。这些资产的注入一方面给发行人提供了充足的经营现金收入，另一方面也使得发行人拥有

丰厚的项目，为进一步发展奠定坚实的基础。由此可见，发行人在温岭市交通基础设施建设行业内具备非常强的资源获取优势，未来发展前景明朗。

发行人将始终秉承以温岭市国有资产为抓手，拓展经营领域，精细化管理，充分挖掘国有资产的经营潜力，确保国有资产保值增值，做到壮大自我，服务社会，为温岭市地方经济的发展贡献自己的力量。

发行人作为温岭市城市建设最主要的运营主体，发行人将根据温岭市政府发展战略，实施重大项目的投资与建设，为改善温岭市政基础设施、加快城市经济发展、提升城市品质做出贡献。发行人为平衡公益性项目收支，将加强水务业务，客运服务业务、保安服务业务等业务收益，以保持自身可持续发展。同时，发行人将积极与温岭市政府沟通，争取获得更多优质的资产来充实自身经济实力，努力把公司打造成资产优、规模大、效益好、实力强的综合性企业。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

发行人主营业务包含水务、安置房建设开发及交通运输业务，具有一定的社会公益性，价格受到政府有关部门的严格控制，每年政府都通过一定的补贴来维持发行人的财务平衡，对政府依赖性较强。如果政府减少或调整补贴政策，将对发行人的盈利情况造成较大的影响。未来发行人将积极拓展市场化经营收入，增强自身盈利能力。

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

发行人具备独立的企业法人资格，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，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、业务五方面保持相对独立。

（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、关联交易决策定价机制

（1）根据公司《关联交易管理制度》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。

（2）公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

①平等、自愿、等价、有偿的原则；

②公平、公正、公开的原则；

③公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师、独立财务顾问。

2、关联交易决策程序

发行人或子公司拟与发行人关联方进行交易的，须按照关联交易管理制度的相关规定履行决策程序后进行。提交会议决策的关联交易议案应当就该关联交易的具体内容、定价政策、交易的必要性和可行性做出详细说明。公司在审议关联交易事项时，应做到：

（1）详细了解交易标的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

（2）详细了解交易对方的诚信记录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手

方：

- （3）根据充分的定价依据确定交易价格；
- （4）公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估；
- （5）公司不应对所涉交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定；

（6）公司董事、监事及高级管理人员有义务关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益的问题。公司监事至少应每季度查阅一次公司与关联方之间的资金往来情况，了解公司是否存在被控股股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况，如发现异常情况，及时提请公司董事会采取相应措施。

3、信息披露安排

发行人承诺，在债券存续期内，将按照法律法规规定和募集说明书的约定，及时、公平地履行信息披露义务，保证信息披露内容的真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂

（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
采购商品/接受劳务	0.81
出售商品/提供劳务	2.76

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
应收账款期末余额	2.76
其他应收款期末余额	5.43
其他应付款期末余额	32.34

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 15.55 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	温岭市国有资产投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行绿色企业债券(第一期)
2、债券简称	G24温岭1、24温岭绿色债01
3、债券代码	271119.SH、2480037.IB
4、发行日	2024年1月30日
5、起息日	2024年2月2日
6、2026年4月30日后的最近回售日	2029年2月2日
7、到期日	2031年2月2日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.98
10、还本付息方式	每年付息1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+银行间
12、主承销商	财通证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	财通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交, 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	2020年第一期温岭市国有资产投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	20温岭01、20温岭债01
3、债券代码	152675.SH、2080390.IB
4、发行日	2020年11月30日
5、起息日	2020年12月1日
6、2026年4月30日后的最	无

近回售日	
7、到期日	2027 年 12 月 1 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.22
10、还本付息方式	每年付息 1 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+银行间
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	中国工商银行股份有限公司温岭支行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,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	温岭市国有资产投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	22 温岭 02
3、债券代码	137841.SH
4、发行日	2022 年 11 月 11 日
5、起息日	2022 年 11 月 15 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 11 月 15 日
8、债券余额	4.70
9、截止报告期末的利率(%)	2.28
10、还本付息方式	每年付息 1 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	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、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	温岭市国有资产投资集团有限公司 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 温岭 02
3、债券代码	255771.SH
4、发行日	2024 年 9 月 5 日
5、起息日	2024 年 9 月 9 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 9 月 9 日
7、到期日	2029 年 9 月 9 日
8、债券余额	7.00

9、截止报告期末的利率(%)	2.18
10、还本付息方式	每年付息 1 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	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	面向专业投资者中的机构投资者
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	温岭市国有资产投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 温岭 01
3、债券代码	255311.SH
4、发行日	2024 年 7 月 15 日
5、起息日	2024 年 7 月 17 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 7 月 17 日
7、到期日	2029 年 7 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.24
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	中信证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
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	温岭市国有资产投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 温岭 01
3、债券代码	185798.SH
4、发行日	2022 年 6 月 23 日
5、起息日	2022 年 6 月 28 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 6 月 28 日
8、债券余额	7.80
9、截止报告期末的利率(%)	2.20
10、还本付息方式	每年付息 1 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	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、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	温岭市国有资产投资集团有限公司 2021 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	21 温岭 03
3、债券代码	197661.SH
4、发行日	2021 年 11 月 24 日
5、起息日	2021 年 11 月 26 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 11 月 26 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.59
10、还本付息方式	每年付息 1 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	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	面向专业投资者中的机构投资者
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	2021 年第一期温岭市国有资产投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	21 温岭 01、21 温岭债 01
3、债券代码	152912.SH、2180228.IB
4、发行日	2021 年 6 月 23 日
5、起息日	2021 年 6 月 29 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 6 月 29 日
7、到期日	2028 年 6 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	每年付息 1 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+银行间
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	中国工商银行股份有限公司温岭支行

14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,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	197661.SH
债券简称	21 温岭 03
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	152675.SH
债券简称	20 温岭 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>票面利率调整选择权：本期债券在存续期的第 5 年计息年度末，发行人有权选择在原债券票面利率基础上上调或者下调 0 至 500 个基点（含本数），调整后的债券票面年利率在存续期后 2 年固定不变。若发行人未使用调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>投资者回售选择权：在本期债券存续期的第 5 个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本期债券票面年利率以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。</p> <p>报告期内触发票面利率调整条款，2025 年 10 月 31 日，发行人发布公告，将存续期后 2 年的票面利率由 4.69%调整为 2.22%。</p> <p>报告期内触发回售条款，总回售金额共 0.00 亿元。 对投资者权益的影响：无。</p>

债券代码	137841.SH
债券简称	22 温岭 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>发行人赎回选择权：发行人有权在本期债券存续期间的第 3 年末赎回本期债券全部未偿份额。</p> <p>票面利率调整选择权：发行人有权在本期债券存续期间的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。</p> <p>投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。</p> <p>报告期内，发行人不行使赎回选择权。</p> <p>报告期内触发票面利率调整条款，2025 年 10 月 27 日，发行人发布公告，将存续期后 2 年的票面利率由 2.72% 调整为 2.28%。</p> <p>报告期内触发回售条款，总回售金额共 0.30 亿元，行权后债券余额 4.70 亿元。发行人于 2025 年 11 月 15 日完成回售资金兑付。</p> <p>对投资者权益的影响：无重大不利影响。</p>

债券代码	185798.SH
债券简称	22 温岭 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 checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>票面利率调整选择权：本期债券设置票面利率调整选择权，发行人有权在本期债券存续期的 3 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。</p> <p>投资者回售选择权：本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。</p> <p>赎回选择权：本期债券设置赎回选择权，发行人有权在本期债券存续期间的第 3 年末赎回本期债券全部未偿份额。</p> <p>报告期内，发行人不行使赎回选择权。</p> <p>报告期内触发调整票面利率调整条款，2025 年 6 月 9 日，发行人发布公告，将存续期后 2 年的票面利率由 2.99% 调整为 2.20%。</p> <p>报告期内触发回售条款，总回售金额共 2.20 亿元，行权后债券余额 7.80 亿元。发行人于 2025 年 6 月 28 日完成回售资金兑付。</p>

	对投资者权益的影响：无重大不利影响。
--	--------------------

债券代码	255311.SH
债券简称	24 温岭 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 checked="" 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	271119.SH、2480037.IB
债券简称	G24 温岭 1、24 温岭绿色债 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	255771.SH
债券简称	24 温岭 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	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	137841.SH
债券简称	22 温岭 02
债券约定的投资者保护条款名	资信维持承诺、救济措施

称	
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
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）	否

债券代码	185798.SH
债券简称	22 温岭 01
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	已按照约定进行监测和披露
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）	否

债券代码	197661.SH
债券简称	21 温岭 03
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	已按照约定进行监测和披露
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）	否

债券代码	255311.SH
债券简称	24 温岭 01
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	已按照约定进行监测和披露
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）	否

债券代码	255771.SH
债券简称	24 温岭 02
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	已按照约定进行监测和披露

监测和披露情况	
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）	否

债券代码	271119.SH、2480037.IB
债券简称	G24 温岭 1、24 温岭绿色债 01
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	已按照约定进行监测和披露
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）	否

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
271119.SH、2480037.IB	G24 温岭 1、24 温岭绿色债 01	是	绿色公司债券	8.00	0.85	0.86

（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
271119.SH	G24 温岭 1、	2.45	0.00	0.00	1.92	0.53	0.00	0.00

248003 7.IB	24 温岭 绿色债 01							
----------------	--------------------	--	--	--	--	--	--	--

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

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

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
271119.SH、2480037.IB	G24 温岭 1、24 温岭绿色债 01	偿还利息、支付企业所得税

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

适用 不适用

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
271119.SH、2480037.IB	G24 温岭 1、24 温岭绿色债 01	截至 2025 年末，温岭市东部松门渔光互补光伏电站项目已完工并投入运营，目前正在决算中。	2025 年度售电收入 1.04 亿元，运营净收益 0.57 亿元(扣除材料、人工、维修、保险等费用，未扣除折旧摊销)	无	无
2080390.IB、152675.SH	20 温岭债 01、20 温岭 01	截至报告期末，项目已完工	项目已投入运营并实现厂房销售等收益	无	无
2180228.IB、152912.SH	21 温岭债 01、21 温岭 01	截至报告期末，项目已完工	项目已投入运营并实现厂房销售等收益	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

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
271119.S H、 2480 037.I B	G24 温岭 1、 24 温岭 绿色 债 01	扣除发行费用后，拟将 6.00 亿元用于温岭市东部松门渔光互补光伏电站项目，2.00 亿元用于补充公司运营资金。	5.15 亿元用于温岭市东部松门渔光互补光伏电站项目，2.00 亿元用于补充公司运营资金。	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：137841.SH

债券简称	22 温岭 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保。 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。 其他偿债保障措施：1、资信维持承诺；2、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）	无
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	正常执行

的影响（如有）	
---------	--

债券代码：152675.SH、2080390.IB

债券简称	20 温岭 01、20 温岭债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券无担保。</p> <p>偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息本金的兑付一起支付。</p> <p>其他偿债保障措施：1、成立债券偿付工作小组并指定专门人员负责；2、设立偿债资金专户；3、制定专项财务安排；4、聘请债权代理人；5、制定债券持有人会议规则</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）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：152912.SH、2180228.IB

债券简称	21 温岭 01、21 温岭债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券无担保。</p> <p>偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息本金的兑付一起支付。</p> <p>其他偿债保障措施：1、成立债券偿付工作小组并指定专门人员负责；2、设立偿债资金专户；3、制定专项财务安排；4、聘请债权代理人；5、制定债券持有人会议规则</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）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：185798.SH

债券简称	22 温岭 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券无担保。</p> <p>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。</p> <p>其他偿债保障措施：1、资信维持承诺；2、救济措施。</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）	无
报告期内增信机制、偿债计	正常执行

划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	
----------------------------------	--

债券代码：197661.SH

债券简称	21 温岭 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券无担保。</p> <p>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。</p> <p>其他偿债保障措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、专门部门负责偿付工作； 2、设立专项账户并严格执行资金管理计划； 3、制定债券持有人会议规则； 4、充分发挥债券受托管理人的作用； 5、严格信息披露； 6、信息披露安排。
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
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以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：255311.SH

债券简称	24 温岭 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券无担保。</p> <p>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。</p> <p>其他偿债保障措施：1、偿债保障措施承诺；2、救济措施。</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）	无
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以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：255771.SH

债券简称	24 温岭 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券无担保。</p> <p>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。</p> <p>其他偿债保障措施：1、偿债保障措施承诺；2、救济措施。</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）	无

对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：271119.SH、2480037.IB

债券简称	G24 温岭 1、24 温岭绿色债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券无担保。</p> <p>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。</p> <p>其他偿债保障措施：</p> <p>1、安排专门部门与人员负责管理还本付息工作；</p> <p>2、聘请债权代理人；</p> <p>3、聘请监管银行；</p> <p>4、债券持有人会议制度。</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）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

七、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	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 10 层 1001-1 至 1001-26
签字会计师姓名	王道洋、胡伟、施雪云

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	2080390. IB/152675. SH、 2180228. IB/152912. SH
债券简称	20 温岭债 01/20 温岭 01、21 温岭债 01/21 温岭 01
名称	中国工商银行股份有限公司温岭支行
办公地址	温岭市太平街道万寿路 2 号
联系人	盛青虹
联系电话	0576-86206599
债券代码	185798.SH、137841.SH
债券简称	22 温岭 01、22 温岭 02
名称	国信证券股份有限公司

办公地址	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
联系人	李莉、林鹏、顾雨静
联系电话	010-88005239

债券代码	197661.SH、255771.SH
债券简称	21 温岭 03、24 温岭 02
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	张凯博、阮志朋
联系电话	010-56051927

债券代码	255311.SH
债券简称	24 温岭 01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
联系人	伍晓婧、王治亮、赵胤浩
联系电话	010-60836978

债券代码	271119.SH、2480037.IB
债券简称	G24 温岭 1、24 温岭绿色债 01
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
联系人	王彦青
联系电话	0571-87825206

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	2080390.IB/152675.SH、 2180228.IB/152912.SH
债券简称	20 温岭债 01/20 温岭 01、21 温岭债 01/21 温岭 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号 3 层-01

债券代码	271119.SH、2480037.IB
债券简称	G24 温岭 1、24 温岭绿色债 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

（四） 报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者权益的影响
152675.SH/2080390.IB、 152912.SH/2180228.IB、 197661.SH、 185798.SH、 137841.SH、 255311.SH、 255771.SH、 2480037.IB/271119.SH	会计师事务所	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	2025年10月15日	原合同到期，重新选聘	公司内部有权决策机构同意	无重大负面影响

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：万元 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
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	435.04	-60.14	主要系根据业务经营需要而正常变化
应收账款	应收货款等	111,732.86	44.24	主要系应收建材销售款增加

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
预付款项	预付货款等	34,083.58	85.71	主要系因业务开展需要预付货款增加
其他应收款	往来款	543,393.73	35.28	主要系与温岭市海城投资集团有限公司等的往来款增加
存货	库存商品、开发成本、开发产品、合同履约成本	4,815,451.45	-10.67	-
债权投资	债权投资	38,909.94	908.71	主要系本期增加定期存单等投资
长期应收款	台州肿瘤医院设备投资款	4,732.00	141.68	本期新增台州肿瘤医院设备投资
其他非流动金融资产	股权投资	297,415.89	155.62	主要系购买民泰银行不良贷款资产包所致
在建工程	各类工程项目	5,524,367.76	36.17	主要系温岭智慧冷链综合物流园区等项目持续投资
使用权资产	房屋建筑使用权	258.42	-94.49	主要系本期摊销导致
无形资产	土地使用权、采矿权、停车泊位经营权等	392,712.31	55.57	主要系本期增加采矿权所致
长期待摊费用	装修改造及其他费用	17,866.76	274.02	主要系装修改造及其他待摊费用增加
递延所得税资产	减值准备及金融工具公允价值变动导致的递延所得税资产	38,578.92	32.57	主要系其他权益工具公允价值变动导致
其他非流动资产	基础设施工程项目	2,373,745.94	3.94	-

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 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	598,779.40	7,193.74	-	1.20
存货	4,815,451.45	140,374.71	-	2.92
投资性房地产	565,524.07	123,246.14	-	21.79
无形资产	392,712.31	15,065.03	-	3.84
在建工程	5,524,367.76	4,865.49	-	0.09
合计	11,896,834.99	290,745.12	—	—

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：10.77 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：10.84 亿元，收回：1.40 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,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：20.21 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：0.91 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：4.29%，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173.46亿元和211.96亿元，报告期内有息债务余额同比变动22.20%。

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	-	21.31	68.97	90.28	42.59
银行贷款	-	68.07	9.44	77.51	36.57
非银行金融机构贷款	-	37.57	6.60	44.17	20.84
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	126.94	85.02	211.96	-

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36.50亿元，企业债券余额23亿元，非金融企业债务融资工具余额29.75亿元。

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777.24亿元和1,008.04亿元，报告期内有息债务余额同比变动29.70%。

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	-	21.44	83.96	105.40	10.46
银行贷款	-	316.16	443.30	759.46	75.34
非银行金融机构贷款	-	87.46	55.72	143.18	14.20
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	425.06	582.98	1,008.04	-

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51.5亿元，企业债券余额23亿元，非金融企业债务融资工具余额29.75亿元。

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：万元 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	2,964,789.02	1,937,961.04	52.98	主要系因业务经营需要增加外部融资
一年内到期的非流动负债	1,285,864.15	768,279.01	67.37	主要系一年内到期的长期借款增加
租赁负债	111.09	330.25	-66.36	主要系本期支付租赁费
长期应付款	1,338,496.86	1,755,938.43	-23.77	-
递延收益	76,372.83	40,750.17	87.42	主要系本期新增燃气管道及设施改造、智慧物流项目等补助

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用**七、利润及其他损益来源情况****（一） 基本情况**

报告期利润总额：4.13 亿元

报告期非经常性损益总额：11.48 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	2.47	长期股权投资收益、交易性金融资产持有期间取得的投资收益	2.47	具有一定的可持续性
公允价值变动损益	0.58	投资性房地产公允价值变动收益、其他非流动金融资产公允价值变动	0.58	不可持续
信用减值损失	-0.29	坏账损失	-0.29	不可持续
资产处置收益	0.27	固定资产处置收益	0.27	不可持续
营业外收入	0.69	权益法核算的长期股权投资初始投资成本小于取得投资时应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额	0.69	具有一定的可持续性

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外支出	0.24	罚款、滞纳金支出等	0.24	不可持续
其他收益	8.00	政府补助	8.00	具有一定的可持续性

（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

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
温岭市国有资产经营有限公司	是	100.00%	国有资本金的经营、投资、参股等业务，经营情况正常	87.23	47.11	0.01	0.01
温岭市交通旅游集团有限公司	是	100.00%	建设工程施工，经营情况正常	402.57	131.47	15.16	1.14
浙江民泰银行股份有限公司	否	17.79%	银行业务，经营情况正常	3,261.38	243.86	72.64	15.93
浙江钱江摩托股份有限公司	否	10.06%	摩托车制造，经营情况正常	99.23	53.73	54.14	13.62

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：17.96 亿元

报告期末对外担保的余额：52.60 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：34.64 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：15.55 亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	271119.SH、2480037.IB
债券简称	G24 温岭 1、24 温岭绿色债 01
专项债券类型	绿色公司债券
募集总金额	8.00
已使用金额	7.15
临时补流金额	0.00
未使用金额	0.85
绿色项目数量	1
绿色项目名称	温岭市东部松门渔光互补光伏电站项目
募集资金使用是否与承	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

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。

诺用途或最新披露用途一致	
募集资金用途是否变更 ³	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更后用途是否全部用于绿色项目	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金 ⁴ 金额	0.85
闲置资金存放、管理及使用计划情况	闲置资金存放于专户中，未来将用于项目的建设和运营。
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	本期债券募投项目为温岭市东部松门渔光互补光伏电站项目，项目总投资 11.86 亿元，位于温岭市东南部苍山门外塘海域，截至 2025 年末，温岭市东部松门渔光互补光伏电站项目已投资 11.03 亿元，目前已完工并开始运营，2025 年度售电收入为 1.04 亿元，运营净收益为 0.57 亿元。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	无
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	光伏电站选用绿色能源-太阳能，并在设计中采用先进可行的节电、节水及节约原材料的措施，应《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》中“三、清洁能源产业-3.2 清洁能源-3.2.2 可再生能源设施建设与运营-3.2.2.2 太阳能利用设施建设和运营的要求。光伏电站建成后，平均每年可为电网平均提供 25,701.75 万 kWh，与相同发电量的火电相比，相当于每年可节约标煤 7.78 万 t(以平均标煤煤耗为 302.5g/kW·h 计)，相应每年可减少多种大气污染物的排放，其中减少二氧化碳（CO ₂ ）约 21.39 万 t/a，二氧化硫（SO ₂ ）排放量约 41.141t/a，氮氧化物（NO _x ）46.026t/a，汞及其化合物 25.24t/a，烟尘减排量 8.228t/a，同时可节约大量淡水资源。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	光伏电站建设采用单晶硅电池，最低光电转换效率不低于 21%；采用≥550Wp 高效单晶 PERC 电池组件，最低光电转换效率不低于 21.3%，且首年衰减为 2.00%，余下 24 年每年衰减≤0.55%，共衰减 15.2%，不高于 20%，符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》中“三、清洁能源产业-3.2 清洁能源-3.2.2 可再生能源设施建设与运营-3.2.2.2 太阳能利用设施建设”对部件产品的要求。 2025 年度，光伏电站为电网提供 29,552 万 kWh，与相同发电量的火电相比，相当于每年可节约标煤 8.95 万 t(以平均标煤煤耗为

³ 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

⁴ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

	302.5g/kW·h计），相应每年可减少多种大气污染物的排放，其中减少二氧化碳（CO ₂ ）约 24.59 万 t，二氧化硫（SO ₂ ）排放量约 47.30t，氮氧化物（NO _x ）52.92t，汞及其化合物 29.02t，烟尘减排量 9.46t，同时可节约大量淡水资源。
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超15%）需披露说明原因	不适用
募集资金管理方式及具体安排	公司在华夏银行台州温岭支行开立了募集资金和偿债资金专项账户用于本期债券募集资金的存放和使用，专项账户由监管银行监管，发行人已与华夏银行签订监管协议，募集资金按照资金监管协议约定管理。
募集资金的存放及执行情况	募集资金扣除发行费用后已存放于华夏银行募集资金监管账户14452000000262898，按照约定执行。
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	不适用
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	不适用
其他事项	无

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

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）

(以下无正文，为温岭市国有资产投资集团有限公司 2025 年公司债券年报盖章页)

温岭市国有资产投资集团有限公司
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：温岭市国有资产投资集团有限公司

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	5,987,793,961.15	5,622,623,127.94
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	4,350,376.01	10,912,938.38
应收账款	1,117,328,570.37	774,630,261.73
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	340,835,815.24	183,531,772.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,433,937,259.12	4,016,876,497.55
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	48,154,514,532.59	53,903,341,267.32
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	1,209,065,840.84	606,911,483.31
流动资产合计	62,247,826,355.32	65,118,827,348.67
非流动资产：	-	-
发放贷款和垫款		
债权投资	389,099,435.53	38,573,908.67
可供出售金融资产		
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资		
长期应收款	47,320,000.00	19,580,000.00
长期股权投资	10,653,441,487.26	8,277,902,358.22
其他权益工具投资	2,688,843,215.44	2,926,974,921.30

其他非流动金融资产	2,974,158,924.72	1,163,515,500.00
投资性房地产	5,655,240,684.00	7,383,019,400.55
固定资产	6,181,051,959.22	5,110,938,775.66
在建工程	55,243,677,616.82	40,569,939,141.81
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	2,584,243.84	46,871,430.07
无形资产	3,927,123,134.40	2,524,406,533.01
开发支出	0.00	0.00
商誉	13,181,817.88	13,181,817.88
长期待摊费用	178,667,612.33	47,769,672.40
递延所得税资产	385,789,207.32	291,004,624.54
其他非流动资产	23,737,459,416.35	22,836,961,638.79
非流动资产合计	112,077,638,755.11	91,250,639,722.90
资产总计	174,325,465,110.43	156,369,467,071.57
流动负债：	-	-
短期借款	29,647,890,237.68	19,379,610,394.42
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	0.00	0.00
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	0.00	0.00
应付票据	278,712,855.73	307,760,163.12
应付账款	1,804,561,538.49	1,446,846,091.37
预收款项	215,938,748.15	215,931,388.90
合同负债	2,407,619,808.99	2,259,301,966.84
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	159,866,150.52	148,146,352.73
应交税费	118,667,969.49	126,973,782.91
其他应付款	8,982,084,872.96	9,074,362,395.88
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	48,953,140.54	49,553,140.54
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	12,858,641,493.14	7,682,790,083.04
其他流动负债	203,006,136.48	188,822,970.47
流动负债合计	56,676,989,811.63	40,830,545,589.68

非流动负债：	-	-
保险合同准备金		
长期借款	47,431,990,540.51	40,110,521,653.57
应付债券	8,395,915,590.63	9,827,677,465.66
其中：优先股	0.00	0.0000
永续债	0.00	0.00
租赁负债	1,110,912.13	3,302,498.18
长期应付款	13,384,968,563.37	17,559,384,256.98
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	763,728,302.76	407,501,671.16
递延所得税负债	550,959,148.65	606,537,000.99
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	70,528,673,058.05	68,514,924,546.54
负债合计	127,205,662,869.68	109,345,470,136.22
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	2,226,019,920.00	2,226,019,920.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	38,882,218,911.32	38,328,129,885.28
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-212,220,580.90	277,642,655.77
专项储备	384,816.28	324,762.46
盈余公积	251,209,297.65	244,198,748.83
一般风险准备		
未分配利润	5,272,166,682.41	5,350,424,580.21
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	46,419,779,046.76	46,426,740,552.55
少数股东权益	700,023,193.99	597,256,382.80
所有者权益（或股东权益）合计	47,119,802,240.75	47,023,996,935.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	174,325,465,110.43	156,369,467,071.57

公司负责人：刘文君 主管会计工作负责人：王美瑜 会计机构负责人：陶丽鸿

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：温岭市国有资产投资集团有限公司

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	1,278,177,301.66	977,032,378.15
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	5,799,914.70	0.00
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	13,546.73	500.00
其他应收款	22,100,231,041.55	19,809,634,306.95
其中：应收利息	0.00	
应收股利	0.00	
存货	0.00	
合同资产	0.00	
持有待售资产	0.00	
一年内到期的非流动资产	0.00	
其他流动资产	23,881,742.86	12,727,073.51
流动资产合计	23,408,103,547.50	20,799,394,258.61
非流动资产：	-	-
债权投资	0.00	
可供出售金融资产		
其他债权投资	0.00	
持有至到期投资		
长期应收款	0.00	
长期股权投资	11,760,456,812.58	8,365,184,785.89
其他权益工具投资	0.00	310,000,000.00
其他非流动金融资产	21,800,000.00	2,700,000.00
投资性房地产	98,183,020.00	93,675,793.00
固定资产	1,160,363.22	161,578.35
在建工程	25,688,624.83	23,612,474.53
生产性生物资产	0.00	
油气资产	0.00	
使用权资产	0.00	
无形资产	14,293,227.74	15,271,913.94
开发支出	0.00	
商誉	0.00	
长期待摊费用	2,430,943.35	
递延所得税资产	0.00	
其他非流动资产	0.00	
非流动资产合计	11,924,012,991.72	8,810,606,545.71
资产总计	35,332,116,539.22	29,610,000,804.32
流动负债：	-	-

短期借款	8,608,240,208.05	5,800,046,473.22
交易性金融负债	0.00	0.00
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	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	0.00	14,874.00
预收款项	0.00	0.00
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	724,638.24	930,852.97
应交税费	6,653,050.94	21,295,483.95
其他应付款	1,125,338,291.41	1,152,176,064.70
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	4,086,138,666.88	2,356,191,237.90
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	13,827,094,855.52	9,330,654,986.74
非流动负债：	-	-
长期借款	1,604,200,000.00	219,172,940.98
应付债券	6,897,411,494.28	8,970,728,651.81
其中：优先股	0.00	0.0000
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	16,216,049.56	16,214,242.81
其他非流动负债	0.00	
非流动负债合计	8,517,827,543.84	9,206,115,835.60
负债合计	22,344,922,399.36	18,536,770,822.34
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	2,226,019,920.00	2,226,019,920.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	8,934,032,148.33	6,968,322,148.33
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	46,727,258.41	46,727,258.41
专项储备	0.00	
盈余公积	241,982,152.94	234,971,604.12

未分配利润	1,538,432,660.18	1,597,189,051.12
所有者权益（或股东权益）合计	12,987,194,139.86	11,073,229,981.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,332,116,539.22	29,610,000,804.32

公司负责人：刘文君 主管会计工作负责人：王美瑜 会计机构负责人：陶丽鸿

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	6,492,994,601.24	5,441,198,358.02
其中：营业收入	6,492,994,601.24	5,441,198,358.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,228,557,231.78	5,856,590,884.20
其中：营业成本	5,822,820,353.13	4,800,588,697.26
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	115,268,635.34	108,462,976.10
销售费用	101,112,200.09	93,012,625.34
管理费用	591,818,622.31	550,964,083.14
研发费用	88,175,739.91	35,238,255.25
财务费用	509,361,681.00	268,324,247.11
其中：利息费用	702,232,335.45	382,197,462.89
利息收入	194,191,050.5200	115,889,913.6400
加：其他收益	800,833,381.71	744,069,380.08
投资收益（损失以“-”号填列）	247,216,149.04	154,090,981.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	185,899,680.47	134,543,256.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”	0.00	0.00

号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	57,696,711.29	104,661,904.73
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-28,717,177.99	-25,432,250.47
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	0.00	0.00
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	26,940,054.36	1,600,358.30
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	368,406,487.87	563,597,847.77
加: 营业外收入	68,806,172.38	24,072,807.33
减: 营业外支出	24,356,396.30	8,095,690.23
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	412,856,263.95	579,574,964.87
减: 所得税费用	130,688,953.66	121,456,003.66
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	282,167,310.29	458,118,961.21
(一) 按经营持续性分类	-	-
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	282,167,310.29	458,118,961.21
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)	230,314,377.55	402,694,333.54
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	51,852,932.74	55,424,627.67
六、其他综合收益的税后净额	-211,285,223.15	45,413,122.71
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-211,285,223.15	45,413,122.71
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-198,498,298.23	-206,642,533.52
(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	-198,498,298.23	-206,642,533.52
(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	-12,786,924.92	252,055,656.23
(1) 权益法下可转损益的其他综	-4,483,502.81	5,852,259.87

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	-41,112.32	
(9) 其他	-8,262,309.79	246,203,396.36
(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	70,882,087.14	503,532,083.92
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	19,029,154.40	448,107,456.25
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	51,852,932.74	55,424,627.67
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：11,175,266.99 元，上期被合并方实现的净利润为：16,676,046.68 元。

公司负责人：刘文君 主管会计工作负责人：王美瑜 会计机构负责人：陶丽鸿

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	5,543,416.90	5,347,761.46
减：营业成本	276,215.89	0.00
税金及附加	647,560.44	1,110,070.74
销售费用	0.00	0.00
管理费用	14,078,943.86	14,665,877.77
研发费用		0.00
财务费用	122,956,231.68	92,086,185.99
其中：利息费用	716,745,414.56	161,851,653.67
利息收入	593,859,656.16	70,038,651.01
加：其他收益	149,360,816.11	359,390,950.72
投资收益（损失以“－”号填	61,020,426.33	122,744,753.35

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,792,026.69	602,661.21
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）	7,227.00	260,325.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-775,426.22	-909,522.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		0.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	77,197,508.25	378,972,133.79
加：营业外收入	12,837.63	0.00
减：营业外支出	450,000.00	500,553.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,760,345.88	378,471,580.42
减：所得税费用	6,654,857.69	8,757,517.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	70,105,488.19	369,714,062.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		370,623,584.67
（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	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	70,105,488.19	369,714,062.43
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：刘文君 主管会计工作负责人：王美瑜 会计机构负责人：陶丽鸿

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	5,820,612,018.62	6,640,697,428.95
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	42,811,033.74	257,869,359.87
收到其他与经营活动有关的现金	4,441,074,039.66	5,428,344,786.33
经营活动现金流入小计	10,304,497,092.02	12,326,911,575.15

购买商品、接受劳务支付的现金	10,166,217,603.73	16,927,846,108.02
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	1,294,061,152.74	971,429,427.00
支付的各项税费	440,474,750.48	320,573,751.32
支付其他与经营活动有关的现金	2,459,565,877.18	543,877,822.34
经营活动现金流出小计	14,360,319,384.13	18,763,727,108.68
经营活动产生的现金流量净额	-4,055,822,292.11	-6,436,815,533.53
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	43,543,679.57	217,416,091.33
取得投资收益收到的现金	104,845,010.26	64,936,164.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	156,464,148.97	162,359,627.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	10,257,612.94	116,689,788.37
投资活动现金流入小计	315,110,451.74	561,401,672.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,945,321,939.39	16,797,352,362.23
投资支付的现金	4,021,406,781.15	966,790,791.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	99,674,302.14
支付其他与投资活动有关的现金	175,657,877.70	434,635,640.67
投资活动现金流出小计	19,142,386,598.24	18,298,453,096.04
投资活动产生的现金流量净额	-18,827,276,146.50	-17,737,051,423.70
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	18,310,000.00	213,080,000.00
其中：子公司吸收少数股东投	18,310,000.00	119,980,000.00

资收到的现金		
取得借款收到的现金	58,978,194,515.91	44,887,672,834.57
收到其他与筹资活动有关的现金	3,643,878,718.84	6,565,484,342.52
筹资活动现金流入小计	62,640,383,234.75	51,666,237,177.09
偿还债务支付的现金	35,028,030,181.47	20,771,387,090.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,377,932,659.56	2,191,723,364.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	28,037,981.46	5,820,547.03
支付其他与筹资活动有关的现金	801,761,156.65	3,633,381,125.50
筹资活动现金流出小计	39,207,723,997.68	26,596,491,580.19
筹资活动产生的现金流量净额	23,432,659,237.07	25,069,745,596.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-40,375.14	-1,172.50
五、现金及现金等价物净增加额	549,520,423.32	895,877,467.17
加：期初现金及现金等价物余额	5,366,336,112.48	4,470,458,645.31
六、期末现金及现金等价物余额	5,915,856,535.80	5,366,336,112.48

公司负责人：刘文君 主管会计工作负责人：王美瑜 会计机构负责人：陶丽鸿

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	250,363.01	0.00
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,297,801,810.34	26,386,546.88
经营活动现金流入小计	4,298,052,173.35	26,386,546.88
购买商品、接受劳务支付的现金	1,337,746.05	0.00
支付给职工及为职工支付的现金	8,701,223.85	9,530,410.65
支付的各项税费	21,506,035.42	1,662,854.16
支付其他与经营活动有关的现金	5,597,109,836.01	79,926,974.83
经营活动现金流出小计	5,628,654,841.33	91,120,239.64

经营活动产生的现金流量净额	-1,330,602,667.98	-64,733,692.76
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	59,228,399.64	122,142,092.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	59,228,399.64	122,142,092.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,639,091.54	12,934,240.63
投资支付的现金	1,397,770,000.00	75,051,911.76
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00
投资活动现金流出小计	1,406,409,091.54	87,986,152.39
投资活动产生的现金流量净额	-1,347,180,691.90	34,155,939.75
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金		93,100,000.00
取得借款收到的现金	13,216,800,000.00	10,788,630,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	8,421,757,579.50
筹资活动现金流入小计	13,216,800,000.00	19,303,487,579.50
偿还债务支付的现金	9,337,900,000.00	7,597,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	870,271,716.61	714,171,398.05
支付其他与筹资活动有关的现金	29,700,000.00	11,002,627,528.45
筹资活动现金流出小计	10,237,871,716.61	19,314,298,926.50
筹资活动产生的现金流量净额	2,978,928,283.39	-10,811,347.00
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	301,144,923.51	-41,389,100.01
加：期初现金及现金等价物余额	977,032,378.15	1,018,421,478.16
六、期末现金及现金等价物余额	1,278,177,301.66	977,032,378.15

公司负责人：刘文君 主管会计工作负责人：王美瑜 会计机构负责人：陶丽鸿

