
黄石市城市建设投资开发有限责任公司

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。

本公司未设置监事会。

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。

大信会计师事务所（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

尽本公司所知，目前没有迹象表明已发行债券未来按期兑付兑息存在风险。

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至本年度报告批准报出日，公司面临的风险因素与前次定期报告披露的信息对比没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	10
七、 环境信息披露义务情况.....	11
第二节 债券事项.....	11
一、 公司债券情况.....	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	12
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.....	13
四、 公司债券募集资金使用情况.....	13
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.....	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	14
七、 中介机构情况.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 资产情况.....	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
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.....	21
九、 对外担保情况.....	21
十、 重大诉讼情况.....	21
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	21
十二、 向普通投资者披露的信息.....	21
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	22
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.....	22
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	22
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	22
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	22
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	22
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	22
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.....	22
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	22
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	22
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	23
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第六节 备查文件目录.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	26

释义

黄石城投、本公司、公司	指	黄石市城市建设投资开发有限责任公司
公司章程	指	黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司章程
20 黄石城投债、20 黄城债	指	2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券
24 黄城 01	指	黄石市城市建设投资开发有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
上交所	指	上海证券交易所
债权代理人、湖北银行黄石分行	指	湖北银行股份有限公司黄石分行
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元
交易日	指	按照证券交易所规定、惯例执行的可交易的日期
报告期	指	2025 年 1-12 月
报告期末	指	2025 年 12 月末

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	黄石市城市建设投资开发有限责任公司	
中文简称	黄石城投	
外文名称（如有）	-	
外文缩写（如有）	-	
法定代表人	蔡军	
注册资本（万元）		120,064.00
实缴资本（万元）		120,000.00
注册地址	湖北省黄石市 磁湖东路 28 号	
办公地址	湖北省黄石市 磁湖东路 28 号	
办公地址的邮政编码	435000	
公司网址（如有）	-	
电子信箱	jhk_ct@126.com	

二、信息披露事务负责人

姓名	陈念
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	湖北省黄石市磁湖东路 28 号
电话	0714-6518111
传真	0714-6538222
电子信箱	jhk_ct@126.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：黄石市城市发展投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：黄石市人民政府国有资产监督管理委员会

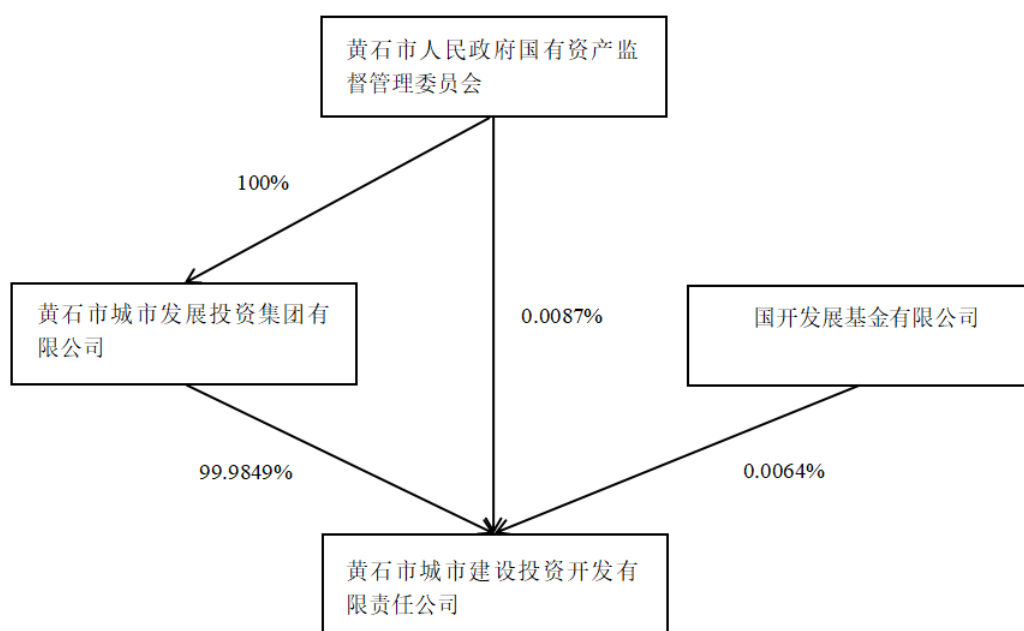
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：99.9849%，股权未受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：99.9936%，股权未受限

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

¹均包含股份，下同。

（三） 报告期内实际控制人发生变更

□适用 √不适用

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

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	程正栋	董事长	辞任	2025-06-18	2025-06-23
董事	蔡军	董事长	新任	2025-06-18	2025-06-23
监事	林云	监事	辞任	2025-06-23	2025-06-27
监事	夏灿君	监事	辞任	2025-06-23	2025-06-27
监事	张华	监事	辞任	2025-06-23	2025-06-27
监事	张阳	监事	辞任	2025-06-23	2025-06-27
监事	王松涛	监事	辞任	2025-06-23	2025-06-27

（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：6人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的50%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：蔡军

发行人的董事长或执行董事：蔡军

发行人的其他董事：肖新建、易敏、罗昊、吕端

发行人的监事：无

发行人的总经理：肖新建

发行人的财务负责人：陈念

发行人的其他非董事高级管理人员：崔向云

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**

公司经营范围为土地开发经营，国有资产的授权经营管理，受政府委托的公共资源的特许经营（含污水处理），城市基础设施、公用事业、基础产业建设，本市范围内企事业、产业及项目融资、参股、投资、咨询服务（涉及金融信托投资项目的按专项规定执行）；房

地产开发；销售建筑材料、装饰材料、机械设备；房屋租赁、场地租赁；物业管理。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。公司已经逐步形成了以工程委托代建、土地整理业务为主，水务、公交、项目管理、售房等多元化经营为辅的经营模式。

报告期内，公司主营业务开展情况正常、业务范围、主要产品服务及其经营模式未发生重大变化。

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

公司主要经营黄石市内重大基础设施项目建设、水务和公共交通等公用事业经营性资产运营以及旧城改造等业务，在相关产业具有一定的垄断性优势。报告期内，公司所处行业以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况未发生重大变化。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力无不利影响。

（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（%）
工程委托代建	1.94	1.23	36.60	8.66	7.68	5.36	30.21	20.85
土地整理业务	7.29	3.50	51.99	32.53	10.25	5.46	46.73	27.83
售水	1.82	2.02	-10.99	8.12	1.76	1.89	-7.39	4.78
售房	8.51	6.90	18.92	37.97	13.42	10.80	19.52	36.44
其他	2.85	3.48	-22.11	12.72	3.72	4.28	-15.05	10.10
合计	22.41	17.13	23.56	100.00	36.83	27.79	24.55	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

无

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）工程委托代建业务，报告期内收入、成本均较上年同期下降，主要系报告期内委托代建结算项目减少所致。

（2）土地整理业务，报告期内成本较上年同期下降，主要系土地整理项目减少，整体收入下降，成本随收入变动下降。

（3）售水业务，报告期内毛利率较上年同期下降，主要系报告期内成本增加所致。

（4）售房业务，报告期内收入、成本均较上年同期有所下降，主要系受市场化影响，房产销售项目减少所致。

（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

公司负责黄石市市政基础设施建设以及公共服务工作，是黄石市重点市政基础设施的重要建设者和公共服务的重要提供者。基于所从事业务的特征，公司将自身定位为城市公共产品和公共服务的窗口行业。公司未来将继续立足黄石，为城市经济建设和社会发展提供必需的公共产品和服务。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

公司作为黄石市重要的公共产品和服务提供者，经营业务大多为基础设施产品和公用事业服务，相关业务与地区经济发展相关性高，易受经济发展波动影响。为缓解相关风险，公司长期以来坚持多元化发展，并经营稳定性较高的行业，尽量降低业务波动。

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

报告期内，公司严格按照有关法律法规的要求规范运作，建立健全公司法人治理结构，公司与控股股东、实际控制人以及其他关联方在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司已制定关联交易相关的制度，若发生关联交易将按照相关制度的要求执行。

决策权限：公司设置了关联交易分级审批权限，总经理、董事会或股东会根据交易金额分别履行审批职能，公司为关联方提供担保的，无论金额大小，均应在董事会审议通过后提交股东大会审核。

决策程序：公司业务部门将有关关联交易的情况以书面形式报告公司总经理。公司总经理在收到公司业务部门的书面报告后，应召集有关人员进行专题研究，按制度规定对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行初步审查；初审认为必须发生关联交易的，总经理须责成有关部门草拟关联交易协议，并将关联交易的具体内容及时书面报告公司董事会。公司董事会办公室在收到总经理报告后，向公司全体董事发出召开董事会会议通知。董事会会议应对有关关联交易的必要性和合理性进行审查与讨论，关联董事应该

回避表决。公司董事会审议通过后，将视情况决定是否提交股东会审议。

定价机制：公司关联交易应根据“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”原则进行定价。

信息披露安排：公司将按照相关要求披露关联交易事项。

（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

3. 担保情况

适用 不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上

适用 不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

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	2020 年黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券
2、债券简称	20 黄城债、20 黄石城投债
3、债券代码	152549.SH、2080219.IB
4、发行日	2020 年 8 月 21 日

5、起息日	2020年8月24日
6、2026年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年8月24日
8、债券余额	7.20
9、截止报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	存续期内每年付息一次。付息日为2021年至2027年每年的8月24日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。债券设置本金提前偿付条款，分次还本，在存续期的第3、第4、第5、第6、第7个计息年度，分别偿付债券发行总额的20%。本期债券本金的兑付日为2023年至2027年每年的8月24日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）
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
13、受托管理人	湖北银行股份有限公司黄石分行
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	黄石市城市建设投资开发有限责任公司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黄城01
3、债券代码	255618.SH
4、发行日	2024年8月14日
5、起息日	2024年8月15日
6、2026年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年8月15日
8、债券余额	3.19
9、截止报告期末的利率(%)	2.73
10、还本付息方式	本次债券到期一次还本，付息日为2025年至2029年的8月15日，兑付日为2029年8月15日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计利息）。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东亚前海证券有限责任公司、开源证券股份有限公司
13、受托管理人	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	152549.SH、2080219.IB
债券简称	20 黄城债、20 黄石城投债
债券约定的投资者保护条款名称	债权代理协议、募集资金与偿债资金专户监管协议、持有人会议
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	均按约定披露和监测
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	255618.SH
债券简称	24 黄城 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	均按约定披露和监测
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

四、公司债券募集资金使用情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

□ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

√ 适用 □ 不适用

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
152549.SH、2080219.IB	20 黄城债、20 黄石城投债	除 7.2 亿元用于补充营运资金外，7 亿元用于黄石市城市停车场建设项目，3.8 亿元用于黄石市花湖水	黄石市城市停车场建设项目和黄石	无	无

		厂二期扩建及配套设施工程，公司募集资金已全部使用完毕，项目已投入运营。	市花湖水厂二期扩建及配套设施工程项目均已投入运营，项目运营效益均正常。		
--	--	-------------------------------------	-------------------------------------	--	--

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：是 否

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

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：152549.SH、2080219.IB

债券简称	20 黄城债、20 黄石城投债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保及其他增信机制。公司通过聘请债权代理人；建立募集资金使用专项账户和偿债账户；债券持有人会议制度；及人员安排制订了合理的偿债计划。公司偿债保障措施主要包括充足的营业收入、良好的项目储备以及本期债券募投项目产生的现金流。
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）	执行情况正常

债券代码：255618.SH

债券简称	24 黄城 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	黄石市城市发展投资集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。偿债保障措施包

	括组建偿付工作小组、设立募集资金专户、充分发挥债券受托管理人的作用、制定债券持有人会议规则、严格履行信息披露义务。
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）	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	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号22层2206
签字会计师姓名	吴惠娟、赵法钧

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	152549.SH、2080219.IB
债券简称	20 黄城债、20 黄石城投债
名称	湖北银行股份有限公司黄石分行
办公地址	湖北省黄石市下陆区桂林南路22号
联系人	叶天涯
联系电话	0714-6220419

债券代码	255618.SH
债券简称	24 黄城01
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
联系人	青诗郁
联系电话	029-81208820

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	152549.SH、2080219.IB
债券简称	20 黄城债、20 黄石城投债
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
152549.SH 、 2080219.IB 、 255618.SH	会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	大信会计师事务所（普通合伙）	2026年3月12日	原审计合同到期	已由发行人内部有权机构审议	无不利影响

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：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	库存现金、 银行存款、 其他货币资金	5.04	-39.30	主要系其他货币资金减少所致

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	0.15	911.59	主要系银行承兑汇票、商业承兑汇票均增加所致
应收账款	对黄石经开投资开发有限公司、黄石经济技术开发区管理委员会等应收款项	31.16	-55.73	主要系应收政府部门、国有企业等款项减少所致
预付款项	对国家税务总局阳新县税务局的预收款项等	4.84	-69.34	主要系部分长期限的预付款减少
其他应收款	对黄石市城发置业有限公司、湖北长瑞建设工程有限公司等公司的应收款	206.23	24.18	-
存货	工程代建项目、开发成本等	147.74	-2.14	-
其他流动资产	预缴税费、待抵扣进项税	1.17	4.15	-
长期应收款	内部往来款	8.05	-	-
长期股权投资	对黄石晟祥铜业有限公司等公司的股权投资	1.13	-54.20	主要系对部分公司减少投资所致
其他权益工具投资	对黄石市融资担保集团有限公司等多家公司的投资	2.75	-12.53	-
投资性房地产	房屋及建筑物	15.80	-28.96	-
固定资产	房屋及建筑物、机器设备等	79.69	2.29	-
在建工程	道路建设工程、城市道路改扩建工程等项目	299.12	-6.93	-

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
无形资产	土地使用权、特许经营权等	53.61	-9.01	-
商誉	对黄石市城发供热股份有限公司形成的商誉	0.08	-	-
长期待摊费用	装修改造工程及其他类	0.04	-62.18	主要系本期摊销、装修改造减少

（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	5.04	0.28	-	5.56
存货	147.74	3.59	-	2.43
在建工程	299.12	14.10	-	4.71
合计	451.90	17.97	—	—

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：16.09亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：32.00亿元，收回：25.00亿元；

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：23.09 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：11.55 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：7.21%，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 62.76 亿元和 52.97 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-15.60%。

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	-	42.10	10.39	52.49	99.09
银行贷款	-	0.10	0.38	0.48	0.91
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	42.20	10.77	52.97	—

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 3.19 亿元，企业债券余额 7.20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 41.30 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 174.99 亿元和 151.85 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-13.22%。

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		44.63	16.70	61.33	40.39
银行贷款		9.00	25.91	34.91	22.99
非银行金融机构贷款		1.84	32.05	33.89	22.32
其他有息债务			21.72	21.72	14.30

合计	-	55.47	96.38	151.85	—
----	---	-------	-------	--------	---

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3.19亿元，企业债券余额15.52亿元，非金融企业债务融资工具余额41.3亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	7.09	12.66	-44.00	主要系质押借款减少所致
应付票据	6.31	2.02	212.38	主要系商业承兑汇票增加所致
应付账款	3.75	5.49	-31.69	主要系一年内的应付账款减少
合同负债	7.18	6.29	14.15	-
应付职工薪酬	0.004	0.005	-20.00	-
应交税费	6.02	5.62	7.12	-
其他应付款	353.19	349.58	1.03	-
一年内到期的非流动负债	48.38	47.62	1.60	-
其他流动负债	0.055	0.054	1.85	-
长期借款	25.91	39.01	-33.58	主要系保证借款减少所致
应付债券	16.70	37.38	-55.32	主要系部分债券到期已兑付所致
长期应付款	59.94	45.50	31.74	主要系国债、信托等资金借款增加所致
递延所得税负债	1.95	2.18	-10.55	-

（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：6.23亿元

报告期非经常性损益总额：-0.43亿元

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

（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：29.05 亿元

报告期末对外担保的余额：30.65 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.60 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 专项品种公司债券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

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。

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

。

（以下无正文）

(本页无正文，为《黄石市城市建设投资开发有限责任公司公司债券年度报告
(2025年)》之盖章页)

黄石市城市建设投资开发有限责任公司



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：黄石市城市建设投资开发有限责任公司

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	503,938,527.87	830,275,405.19
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	15,258,358.62	1,508,357.80
应收账款	3,115,500,973.85	7,037,813,793.56
应收款项融资		
预付款项	484,011,271.63	1,578,711,477.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	20,623,147,697.11	16,607,752,948.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,774,424,577.03	15,098,038,253.39
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	116,889,676.12	112,234,876.63
流动资产合计	39,633,171,082.23	41,266,335,112.09
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	805,140,000.00	805,140,000.00
长期股权投资	113,218,353.05	247,217,773.06
其他权益工具投资	274,749,808.89	314,110,628.89

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,579,648,286.89	2,223,479,010.80
固定资产	7,968,822,442.48	7,790,620,802.83
在建工程	29,911,736,060.45	32,139,541,791.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,360,522,432.15	5,891,537,908.90
开发支出		
商誉	8,174,268.74	8,174,268.74
长期待摊费用	4,405,709.32	11,650,615.06
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	46,026,417,361.97	49,431,472,799.46
资产总计	85,659,588,444.20	90,697,807,911.55
流动负债：		
短期借款	709,400,000.00	1,266,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	630,707,210.76	201,662,853.26
应付账款	374,555,271.18	548,999,774.66
预收款项		
合同负债	718,184,299.03	628,777,394.33
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	408,804.40	507,194.54
应交税费	602,490,256.82	562,110,091.40
其他应付款	35,319,185,870.13	34,957,714,357.38
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	4,838,010,995.85	4,762,384,352.40
其他流动负债	5,484,326.52	5,404,138.02
流动负债合计	43,198,427,034.69	42,933,560,155.99

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,591,003,077.78	3,901,234,509.91
应付债券	1,669,719,003.79	3,737,719,003.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,993,855,961.90	4,549,727,681.34
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	195,471,216.73	217,578,796.91
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,450,049,260.20	12,406,259,991.95
负债合计	53,648,476,294.89	55,339,820,147.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	20,554,605,089.28	24,401,474,432.02
减：库存股		
其他综合收益	650,878,829.71	650,878,829.71
专项储备	3,026,830.75	2,580,271.23
盈余公积	600,000,000.00	600,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	9,004,098,180.82	8,506,694,939.87
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	32,012,608,930.56	35,361,628,472.83
少数股东权益	-1,496,781.25	-3,640,709.22
所有者权益（或股东权益）合计	32,011,112,149.31	35,357,987,763.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	85,659,588,444.20	90,697,807,911.55

公司负责人：蔡军 主管会计工作负责人：陈念 会计机构负责人：胡浩云

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：黄石市城市建设投资开发有限责任公司

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	245,271,665.77	564,115,047.01

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	3,465,238.96	
应收账款	757,427,799.31	939,002,357.21
应收款项融资		
预付款项	68,102,715.00	
其他应收款	32,149,538,842.19	23,451,596,974.93
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,599,241,084.89	3,478,282,985.07
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	84,289,275.98	78,054,174.35
流动资产合计	36,907,336,622.10	28,511,051,538.57
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	1,604,641,800.00	1,604,641,800.00
长期股权投资	10,603,166,414.68	10,722,605,641.08
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	61,756,816.81	63,027,140.00
固定资产	5,717,743,981.02	5,840,688,656.47
在建工程	18,329,370,894.51	19,943,620,044.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	143,462,109.46	143,462,109.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,575,742.62	6,228,477.90
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	36,461,717,759.10	38,324,273,869.18
资产总计	73,369,054,381.20	66,835,325,407.75
流动负债：		
短期借款		499,500,000.00

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	603,092,545.76	159,926,230.14
应付账款	174,210,613.32	174,210,613.32
预收款项		
合同负债	2,776,882.21	3,121,314.40
应付职工薪酬	58,769.55	136,586.87
应交税费	1,532,391.81	1,361,411.69
其他应付款	38,801,277,414.10	33,360,755,484.79
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	4,220,714,081.36	2,610,288,837.77
其他流动负债	249,919.40	280,918.29
流动负债合计	43,803,912,617.51	36,809,581,397.27
非流动负债：		
长期借款	38,250,000.00	266,718,750.00
应付债券	1,039,000,000.00	2,899,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,467,034,224.83	1,821,934,224.83
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	5,245,633.13	5,563,213.93
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,549,529,857.96	4,993,216,188.76
负债合计	47,353,442,475.47	41,802,797,586.03
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,525,514,698.56	17,054,971,924.96
减：库存股		
其他综合收益	16,689,641.78	16,689,641.78
专项储备		
盈余公积	600,000,000.00	600,000,000.00
未分配利润	6,673,407,565.39	6,160,866,254.98

所有者权益（或股东权益）合计	26,015,611,905.73	25,032,527,821.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计	73,369,054,381.20	66,835,325,407.75

公司负责人：蔡军 主管会计工作负责人：陈念 会计机构负责人：胡浩云

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	2,240,933,255.31	3,683,161,101.73
其中：营业收入	2,240,933,255.31	3,683,161,101.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,158,294,475.14	3,165,641,338.47
其中：营业成本	1,712,919,696.42	2,779,132,332.56
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	88,021,777.23	64,889,719.71
销售费用	14,734,439.83	8,411,572.04
管理费用	300,960,035.06	275,209,221.62
研发费用		
财务费用	41,658,526.60	37,998,492.54
其中：利息费用	47,147,660.75	44,315,808.69
利息收入	5,759,724.62	6,654,607.57
加：其他收益	583,439,055.58	209,928,782.51
投资收益（损失以“-”号填列）	-11,553,229.39	6,495,146.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,334,443.23	1,007,312.32
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	-13,413,423.91	3,979.00

“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-8,288,977.05	-19,628,993.36
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	632,822,205.40	714,318,678.23
加: 营业外收入	24,509,132.68	1,091,771.72
减: 营业外支出	33,924,209.33	73,454,899.74
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	623,407,128.75	641,955,550.21
减: 所得税费用	37,495,492.96	58,953,168.68
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	585,911,635.79	583,002,381.53
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	585,911,635.79	583,002,381.53
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)	588,163,240.95	586,253,041.17
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-2,251,605.16	-3,250,659.64
六、其他综合收益的税后净额		186,889,550.71
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		186,889,550.71
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		186,889,550.71
(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		186,889,550.71
（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	585,911,635.79	769,891,932.24
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	588,163,240.95	773,142,591.88
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-2,251,605.16	-3,250,659.64
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：蔡军 主管会计工作负责人：陈念 会计机构负责人：胡浩云

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	819,459,013.17	1,388,380,908.33
减：营业成本	429,677,723.02	847,164,148.83
税金及附加	63,784,204.49	3,264,771.30
销售费用	14,694,192.83	8,407,574.04
管理费用	147,966,345.66	151,974,540.94
研发费用		
财务费用	2,269.20	-27,067.75
其中：利息费用	-1,492.84	37,037.23
利息收入	18,364.52	116,844.13
加：其他收益	486,960,002.38	113,901,307.62
投资收益（损失以“－”号填列）		558,310.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		558,310.59
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）	-1,270,323.19	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-21,612,910.83	-27,189,629.54
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）	627,411,046.33	464,866,929.64
加：营业外收入	68,560.00	37,823.59
减：营业外支出	24,495,876.72	4,532,114.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	602,983,729.61	460,372,639.06
减：所得税费用	-317,580.80	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	603,301,310.41	460,372,639.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	603,301,310.41	460,372,639.06
（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		16,689,641.78
（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		16,689,641.78
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		16,689,641.78
六、综合收益总额	603,301,310.41	477,062,280.84
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：蔡军 主管会计工作负责人：陈念 会计机构负责人：胡浩云

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	2,740,667,160.37	3,725,404,574.81
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	22,231,911,332.60	17,117,910,684.72
经营活动现金流入小计	24,972,578,492.97	20,843,315,259.53
购买商品、接受劳务支付的现金	1,612,482,615.08	3,401,956,009.54
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	246,001,818.27	281,319,903.40
支付的各项税费	650,319,802.96	592,344,391.79
支付其他与经营活动有关的现金	15,573,872,029.15	13,835,650,303.34
经营活动现金流出小计	18,082,676,265.46	18,111,270,608.07
经营活动产生的现金流量净额	6,889,902,227.51	2,732,044,651.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,940,487.80
取得投资收益收到的现金		6,068,834.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		10,009,322.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,635,338,137.35	1,793,177,493.15
投资支付的现金		4,500,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		5,450,000.00
投资活动现金流出小计	1,635,338,137.35	1,803,127,493.15
投资活动产生的现金流量净额	-1,635,338,137.35	-1,793,118,170.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	4,980,000,000.00	2,583,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,318,478,280.56	3,935,469,102.55
筹资活动现金流入小计	6,298,478,280.56	6,518,969,102.55

偿还债务支付的现金	8,839,204,788.68	7,243,829,368.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,470,984,085.66	3,224,052,611.25
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	14,400,000.00	581,898,768.45
筹资活动现金流出小计	11,324,588,874.34	11,049,780,748.23
筹资活动产生的现金流量净额	-5,026,110,593.78	-4,530,811,645.68
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	228,453,496.38	-3,591,885,165.07
加：期初现金及现金等价物余额	247,064,935.37	3,838,950,100.44
六、期末现金及现金等价物余额	475,518,431.75	247,064,935.37

公司负责人：蔡军 主管会计工作负责人：陈念 会计机构负责人：胡浩云

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	941,400,002.40	2,141,381,530.41
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,049,531,755.19	20,014,315,208.40
经营活动现金流入小计	3,990,931,757.59	22,155,696,738.81
购买商品、接受劳务支付的现金	381,497,415.51	1,137,281,717.62
支付给职工及为职工支付的现金	29,493,004.40	26,943,525.50
支付的各项税费	167,497,514.59	10,403,904.25
支付其他与经营活动有关的现金	337,913,973.87	18,607,728,815.84
经营活动现金流出小计	916,401,908.37	19,782,357,963.21
经营活动产生的现金流量净额	3,074,529,849.22	2,373,338,775.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	489,048,371.42	384,685,004.65
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	489,048,371.42	384,685,004.65
投资活动产生的现金流量净额	-489,048,371.42	-384,685,004.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,989,000,000.00	2,458,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,284,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	6,273,000,000.00	2,458,500,000.00
偿还债务支付的现金	6,023,625,000.00	2,720,435,487.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,636,919,859.04	2,696,060,521.53
支付其他与筹资活动有关的现金	14,400,000.00	68,255,000.00
筹资活动现金流出小计	8,674,944,859.04	5,484,751,008.76
筹资活动产生的现金流量净额	-2,401,944,859.04	-3,026,251,008.76
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	183,536,618.76	-1,037,597,237.81
加：期初现金及现金等价物余额	61,735,047.01	1,099,332,284.82
六、期末现金及现金等价物余额	245,271,665.77	61,735,047.01

公司负责人：蔡军 主管会计工作负责人：陈念 会计机构负责人：胡浩云

