

---

全南县国控产业发展集团有限公司

公司债券年度报告

(2025 年)

二〇二六年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。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。

北京中名国成会计师事务所（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因素，并仔细阅读募集说明书中风险提示及说明等有关章节内容。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与历次定期报告和已发行债券募集说明书中所披露的重大风险相比无重大变化。

## 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.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	12
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
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.....	13
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.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 资产情况.....	15
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	16
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	19
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	20
九、 对外担保情况.....	20
十、 重大诉讼情况.....	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.....	21
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	21
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.....	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	21
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	21
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.....	22
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	22
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第六节 备查文件目录.....	23
附件一： 发行人财务报表.....	25

## 释义

公司/本公司/全南国控/发行人	指	全南县国控产业发展集团有限公司
23 全南 01	指	全南县旅游发展投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
国金证券	指	债券 23 全南 01 之债券受托管理人国金证券股份有限公司
募集说明书	指	全南县旅游发展投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书
担保人/赣州发投	指	赣州发展投资控股集团有限责任公司
报告期/本期	指	2025 年 1-12 月
元/万元/亿元	指	如无特别说明，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	全南县国控产业发展集团有限公司
中文简称	全南国控
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	陈万里
注册资本（万元）	154,696.00
实缴资本（万元）	55,800.00
注册地址	江西省赣州市 全南县金龙镇松山村乌泥坑片区 A2 地块
办公地址	江西省赣州市 全南县老车站东路 52 号
办公地址的邮政编码	341800
公司网址（如有）	无
电子信箱	qnxftjt@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	袁进
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总经理
联系地址	江西省全南县老车站东路 52 号
电话	0797-2632229
传真	0797-2632229
电子信箱	qnxftjt@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：全南县公用市政建设集团有限公司

报告期末实际控制人名称：全南县国有资产监督管理办公室

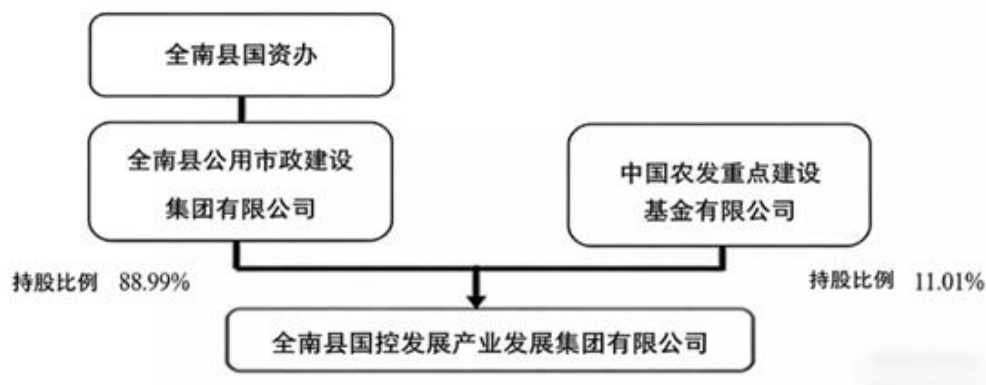
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：资信情况良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 88.99%，其中受限股权占比为 0%

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：报告期末实际控制人通过控股股东持有发行人 88.99%的股权，其中受限股权占比为 0%

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

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

截至报告期末，公司控股股东全南县公用市政建设集团有限公司资信情况良好。截至 2025 年末，发行人控股股东资产总额 178.26 亿元，净资产 75.28 亿元。截至 2025 年末，发行人控股股东受限资产总额 37.28 亿元。<sup>2</sup>

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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

<sup>2</sup> 发行人控股股东 2025 年数据为未经审计数据。

#### 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
监事	童震山	监事会主席	辞任	2025-03-06	2025-04-03
监事	李彩英	监事	辞任	2025-03-06	2025-04-03
监事	林陆	监事	辞任	2025-03-06	2025-04-03
监事	钟家汉	监事	新任	2025-03-06	2025-04-03
高级管理人员	涂立俊	财务负责人	辞任	2025-08-15	-
高级管理人员	徐裕兴	财务负责人	新任	2025-08-15	-
监事	钟家汉	监事	辞任	2025-12-15	2025-12-26

##### （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：5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45.45%。

##### （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：陈万里

发行人的董事长或执行董事：陈万里

发行人的其他董事：袁进、谢跃华、黄海彦、曹闽军

发行人的监事：无

发行人的总经理：袁进

发行人的财务负责人：徐裕兴

发行人的其他非董事高级管理人员：徐裕兴、缪华芳

#### 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

发行人是全南县主要的基础设施建设国有企业之一，承担着全南县城市基础设施建设职能。主要业务板块及收入来源为：工程代建收入、房地产销售、租金收入等。

##### （1）工程代建

公司作为全南县重要的基础设施投资建设和运营主体，主要负责全南县的道路、桥梁等城市基础设施项目的投资建设和运营。

发行人以“委托代建”的形式接受全南县政府相关机构和全南县城建投资有限责任公司的委托进行基础设施建设。根据全南县年度投资项目计划，发行人对全南县范围内的市政、道路、污水管网、保障房等基础设施及公共配套设施开展建设。发行人基础设施建设业务符合相关文件要求，符合国家其他各项法律法规的规定，业务模式及项目情况合法合规。在项目建设过程中，全南县政府相关机构和全南县城建投资有限责任公司按照工程进度和代建协议的安排，结合项目的实际情况，分期支付项目工程款项，并安排对应的财政资金在后续年份进行递延支付。

全南县政府相关机构和全南县城建投资有限责任公司与发行人签署代建协议，由发行人具体实施委托的代建项目。在项目建设过程中，由发行人负责具体建设管理工作，并承担融资职能。发行人在对应“业主”部门的监督下具体负责策划、组织施工招标；工程现场的施工管理，包括工程质量、工程进度、施工安全、现场协调的管理控制工作；投资管理与控制工作；项目资金的计划、管理、审批；协议和账务的管理；工程施工与代建管理档案资料的收集、整理、归档；组织项目验收与移交；办理工程环保评估、消防审核、施工图审核、施工报建手续（若需要）；参与各项分部、分项工程预验收和初验收工作，参与图纸会审工作；组织定期的施工现场质量、安全、进度及业内资料的检查工作；提供专业合理化建议；工程保修期管理；其他与项目管理有关的工作。

## 2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

发行人是全南县重要的城市基础设施建设主体，在全南县城建领域处于相对垄断地位，市场相对稳定，持续经营能力强。近年来，发行人积极从事全南县内基础设施工作，有力地促进了全南县城镇化进程和区域经济的发展。未来随着全南县经济快速发展和城市化进程加快，公司的业务规模将迅速扩大，垄断优势也将得到进一步加强。近年来，国家不断加大城市基础建设的投入，城市的面貌得到很大的改善，基础设施建设不断完善，基础设施建设规模稳步提升。

城市基础设施是指生存和发展所必须具备的工程性基础设施和社会性基础设施的总称，是城市中为顺利进行各种经济活动和其他社会活动而建设的各类设备的总称。作为城市化的重要物质基础，城市基础设施的建设和发展直接影响着城镇化的速度和质量，城市化的不断深入也推动着城市基础设施建设和发展。

随着城市化发展，我国城市基础设施建设获得了长足的进步，但城市化水平与城市基础设施短缺的矛盾十分突出。由于城市基础设施建设历史欠账多、投资周期长，资金投入大，投资回收慢等特点，城市基础设施建设滞后于社会经济发展。其主要表现为交通拥挤居住条件差、环境和噪声污染严重、污水处理设施缺乏、水资源短缺等，其中中小城市及小城镇城市基础设施不足表现尤为明显。为有效解决城市化过程中城市基础设施建设相对滞后的局面，中央和地方政府相继出台了一系列政策推动城市基础设施建设行业的发展。随着我国经济的持续发展，未来中央和地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持较快增长的趋势。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

### （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

适用 不适用

### （三） 主营业务情况

#### 1. 分板块、分产品（或服务）情况

##### （1）分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
工程收入	4.41	4.05	8.10	87.01	3.69	3.25	11.92	79.97
房地产销售收入	-	-	-	-	0.41	0.15	62.57	8.96
租金收入	0.49	0.41	16.24	9.72	0.34	0.19	44.97	7.47
影视收入	0.0721	0.0535	25.73	1.42	0.013	0.0036	71.89	0.28
其他收入	0.094	0.035	62.87	1.85	0.1529	0.0248	83.78	3.32
合计	5.06	4.55	10.11	100.00	4.61	3.62	21.48	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

发行人为城建类企业，本条不适用。

#### 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) 工程收入毛利率变动比例为-32.05%，主要是由于本期新增代建项目合同加成比例有所降低，项目盈利空间收窄，进而拉低整体工程业务毛利率；
- 2) 房地产销售收入指标变动比例为-100%，主要是由于本期无房产实际交付，因此未产生收入；房地产销售成本指标变动比例为-100%，主要是由于本期无房产实际交付，因此未产生成本；房地产销售毛利率指标变动比例为-100%，主要是由于本期无房产实际交付；
- 3) 租金业务收入指标变动比例为 44.12%，主要是由于本期有部分建筑已完工进行出租，收取租金较上期增加；租金业务成本指标变动比例为 115.79%，主要是由于本期有部分建筑已完工进行出租，相关折旧成本也随之增加；租金收入毛利率指标变动比例为-63.89%，主要是由于本期租出房屋相对较少，但已完工建筑折旧成本增加，故租赁收入毛利率较上期变动较大；
- 4) 影视业务收入指标变动比例为 454.62%，主要是由于本期公司积极与影视平台进行合作、制作视频，收入较上期有明显提升；影视业务成本指标变动比例为 1,386.11%，主要是由于本期制作视频、与平台需支付相关的稿费、录制费，成本也随之上升；影视业务毛利率指标变动比例为-64.21%，主要是由于本期制作视频、与影视平台需支付相关的稿费、录制费、成本相对较高；
- 5) 其他业务收入指标变动比例为-38.52%，主要是由于其他业务中利息收入的下降所致；其他业务成本指标变动比例为 41.13%，主要是由于本期光伏发电业务成本增加所致；

#### （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

按照全南县的整体发展规划，公司将继续强化城镇基础设施建设业务，进一步加强公司在行业中的市场竞争力，同时，公司也将有序延伸和规划扩张主营业务，扩大业务规模，丰富业务种类，进一步提高公司的整体盈利水平，推动公司的快速成长。

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

公司从事的行业在一定程度上受经济周期的影响，但公司所在区域对城市建设存在巨大需求。公司作为全南县主要的城市开发建设主体，有较强的抵御经济周期风险的能力。同时，公司将依托其综合经济实力，提高管理水平和运营效率，有效拓展经营性业务范围，提升企业的核心竞争力，最大限度地降低经济周期对公司盈利能力造成的不利影响，实现企业的可持续发展。

### 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

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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

公司在《关联交易管理制度》中，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制作了具体规定和安排，采取了必要措施保护其他股东的利益，主要包括：

关联交易金额在 2 亿元（含）及以下时，由公司总经理审议及批准。

关联交易金额在 2 亿元以上时，由公司董事会审议及批准。

日常关联交易协议的内容应当至少包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或者明确具体的总量确定方法、付款时间和方式等主要条款。

发行人承诺按照《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、中国证监会、中国证券业协会及有关交易场所的有关规定进行重大事项披露。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
出售商品/提供劳务	4.43

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	18.08
其他应收款	3.05
其他应付款	0.72

### 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 17.35 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	全南县旅游发展投资集团有限公司 2023 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 全南 01
3、债券代码	252967.SH
4、发行日	2023 年 11 月 3 日
5、起息日	2023 年 11 月 6 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-

7、到期日	2026年11月6日
8、债券余额	4
9、截止报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金，采用单利计息，付息频率为按年付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
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	252967.SH
债券简称	23全南01
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债保障措施承诺；2、救济措施；3、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	相关条款均已执行
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期内，不存在触发和执行投资者保护条款的情况

## 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：252967.SH

债券简称	23 全南 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、偿债资金主要来源于公司净利润、营业收入、充足的现金储备以及其他融资渠道等，未来现金流具有较好的保证；2、为保障债券持有人的合法权益，发行人将设立专项偿债账户，提前归集本期债券本息，以保证本期债券本息的及时、足额偿付；3、赣州发展投资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保 4、发行人承诺在公司出现预计不能或者到期未能按期偿付本期债券的本息时，根据中国有关法律法规及监管部门的要求采取相关偿债保障措施，包括但不限于：1）不向股东分配利润；2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4）主要负责人不得调离。
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）	相关增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施均无变化。
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）	报告期内，相关增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况严格按照募集说明书要求规范执行。

## 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	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区建国门内大街 18 号办公楼一座 9 层 910 单元
签字会计师姓名	陈新爽、王建鹏

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	252967.SH
债券简称	23 全南 01
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	成都市青羊区东城根上街 95 号
联系人	杨树涵
联系电话	021-68826021

**（三） 资信评级机构**

√适用 □不适用

债券代码	252967.SH
债券简称	23 全南 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市丰台区丽泽金融商务区平安幸福中心 A 座 45、46、47 层

**（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
252967.SH	会计师事务所	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)	2025 年 4 月 16 日	原中介机构服务期已满	已完成公告程序	无

**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
应收账款	全南城投及全南财政局的应收账款	24.09	71.01	本期全南县自然资源局收回多处地块导致应收账款增加。
存货	尚未开发的土地、合同履行成本	24.69	-20.89	不适用
投资性房地产	房屋、建筑物	13.44	96.52	本期全南县返乡创业基地标准化厂房已完工投入运营，由在建工程转投资性房地产，导致增加。

## （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	4.99	0.30	-	6.01
存货	24.69	5.45	-	22.07
固定资产	4.69	0.18	-	3.84
投资性房地产	13.44	13.27	-	98.74
无形资产	1.88	1.51	-	80.32
在建工程	7.17	3.86	-	53.84
合计	56.85	24.56	—	—

### 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：7.66 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.84 亿元，收回：2.03 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

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

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：7.47 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：0.04 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：23.97%，是否超过合并口径净资产的 10%：

√是 □否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

截至报告期末，公司非经营性往来占款主要为全南县财政局及全南县城市建设投资有限责任公司的往来款，主要为暂借款和代付工程款等。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 1 年后的	7.47	100%
合计	7.47	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
全南县财政局	-1.08	3.62	良好	往来款	5 年内	5 年内
全南城市建设投资有限责任公司	1.04	2.72	良好	往来款	5 年内	5 年内
全南永能不锈钢有限公司	-	0.50	良好	往来款	1 年内	1 年内
全南城市管理局	-	0.34	良好	往来款	3 年内	3 年内

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款 及未收回原 因	回款安排	回款期限结 构
全南县教育科技体育局	-	0.28	良好	往来款	3年内	3年内

### （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19.84亿元和17.89亿元，报告期内有息债务余额同比变动-9.82%。

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	-	4.03		4.03	22.52%
银行贷款	-	2.50	11.36	13.86	77.48%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	6.53	11.36	17.89	-

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4.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

#### 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为45.69亿元和53.86亿元，报告期内有息债务余额同比变动17.88%。

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	-	4.03	-	4.03	7.48%
银行贷款	-	10.81	38.08	48.90	90.78%
非银行金融机构贷款	-	-	0.92	0.92	1.72%
其他有息债务	-	-	0.01	0.01	0.02%
合计	-	14.84	39.02	53.86	-

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

### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 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	5.98	4.18	42.93	本期业务增多导致融资借款也增多。
应付账款	1.60	1.18	35.94	主要系子公司腾云供应链的业务逐渐展开，采购业务量逐渐增加导致。
其他应付款	2.19	3.54	-38.07	本期支付外部单位往来款暂借款、暂借款导致其他应付款下降。
长期借款	38.08	30.98	22.92	不适用
长期应付款	0.92	2.77	-66.60	大部分长期应付款到期，导致下降。

## （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

## 七、利润及其他损益来源情况

### （一）基本情况

报告期利润总额：0.63 亿元

报告期非经常性损益总额：0.792 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	-0.009	处置长期股权投资产生的投资收益、其他权益工具投资	-0.009	不可持续性

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		在持有期间取得的股利收入及权益法核算的长期股权投资收益		
公允价值变动损益	0.00	不适用	-	不适用
资产减值损失	0.00	不适用	-	不适用
营业外收入	0.001	罚没收入、与日常活动无关的政府补助及接受捐赠	0.001	不可持续性
营业外支出	-0.30	对外捐赠支出、赔偿支出、罚没支出及其他	-0.30	不可持续性
其他收益	1.10	政府补助	1.10	具备一定可持续性

## （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：13.41 亿元

报告期末对外担保的余额：13.32 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.09 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：12.92 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
全南县虔和实业有限公司	受同一母公司控制	0.60	房地产开发经营，旅游业务，餐饮服务，	良好	保证担保	4.68	2035-7-29	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
			食品销售。					
合计	—	—	—	—	—	4.68	—	—

#### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

#### 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

#### 十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

### 第四节 专项品种公司债券<sup>3</sup>应当披露的其他事项

#### 一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

#### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

#### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

#### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

<sup>3</sup> 债券范围：报告期内存续专项品种债券的，无论批准报出日债券是否存续，均应披露。

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

不适用

### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

因希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)服务期已满，公司确定 2025 年度财务报告审计单位为北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙），本次变更事宜已通过了公司内部有权决策机构的审议，同时在 2026 年 4 月 22 日披露了《全南县国控产业发展集团有限公司关于变更会计师事务所的公告》，本次公司年报会计事务所变更对投资者利益不造成影响。

## 第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《全南县国控产业发展集团有限公司公司债券年度报告（2025年）》之盖章页）

全南县国控产业发展集团有限公司

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:全南县国控产业发展集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	498,543,291.56	187,720,122.51
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,409,139,379.67	1,408,720,746.22
应收款项融资		
预付款项	14,686,034.84	1,708,095.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	772,367,627.09	776,623,294.82
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,469,252,240.57	3,121,094,257.18
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	104,850,248.12	101,059,340.89
流动资产合计	6,268,838,821.85	5,596,925,856.75
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	219,403,878.36	156,207,008.21
其他权益工具投资	89,033,243.09	91,669,043.27

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,343,818,579.39	683,800,197.31
固定资产	469,396,883.25	179,243,277.43
在建工程	717,364,293.61	1,518,947,715.38
生产性生物资产	372,180.34	454,887.10
油气资产		
使用权资产	982,599.82	1,111,737.78
无形资产	188,127,855.59	210,733,224.29
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	419,066.52	789,716.16
递延所得税资产	36,322,449.06	39,010,848.69
其他非流动资产	13,940,000.00	13,940,000.00
非流动资产合计	3,079,181,029.03	2,895,907,655.62
资产总计	9,348,019,850.88	8,492,833,512.37
<b>流动负债：</b>		
短期借款	597,748,696.14	418,214,917.52
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	70,000,000.00	
应付账款	160,253,454.20	117,881,759.63
预收款项	409,490.35	229,860.69
合同负债	20,693,505.93	3,798,630.98
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	428,571.99	724,086.14
应交税费	69,925,436.09	46,882,772.12
其他应付款	219,605,684.74	354,364,520.38
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	886,576,747.97	498,730,082.68
其他流动负债	447,844.29	248,364.03
流动负债合计	2,026,089,431.70	1,441,074,994.17

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,808,056,099.94	3,098,092,918.00
应付债券		398,533,333.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,068,453.11	1,109,592.88
长期应付款	92,381,631.00	276,659,039.96
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	92,017,671.38	
递延所得税负债	49,129.99	55,586.89
其他非流动负债	124,250,000.00	132,550,000.00
非流动负债合计	4,117,822,985.42	3,907,000,471.06
负债合计	6,143,912,417.12	5,348,075,465.23
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	558,000,000.00	558,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,284,024,128.70	2,283,995,748.22
减：库存股		
其他综合收益	-2,382,567.68	-405,717.55
专项储备		
盈余公积	41,509,023.15	36,018,956.42
一般风险准备		
未分配利润	254,478,730.26	233,547,382.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,135,629,314.43	3,111,156,369.53
少数股东权益	68,478,119.33	33,601,677.61
所有者权益（或股东权益）合计	3,204,107,433.76	3,144,758,047.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,348,019,850.88	8,492,833,512.37

公司负责人：陈万里 主管会计工作负责人：徐裕兴 会计机构负责人：谢跃华

**母公司资产负债表**

2025年12月31日

编制单位：全南县国控产业发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	24,980,861.43	19,022,054.64
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,885,780,789.73	1,347,183,550.56
应收款项融资		
预付款项	90,963.52	90,875.58
其他应收款	1,726,831,672.03	775,932,412.15
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,256,591,544.58	1,878,300,010.87
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	21,775.69	180,067.26
流动资产合计	4,894,297,606.98	4,020,708,971.06
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	705,971,413.82	664,970,240.33
其他权益工具投资	9,033,243.09	11,669,043.27
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	359,387,904.24	87,374,939.36
在建工程	15,801,649.87	283,436,866.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	11,864.79	9,552,711.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	159,674.45	315,726.88
递延所得税资产	26,698,466.03	31,093,126.68
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,117,064,216.29	1,088,412,654.32
资产总计	6,011,361,823.27	5,109,121,625.38
<b>流动负债：</b>		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	113,267,391.28	24,172,788.74
预收款项	65,871.26	3,471.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	44,852,823.21	34,688,440.73
其他应付款	1,498,412,467.99	657,214,454.25
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	652,770,284.80	322,210,503.32
其他流动负债		
流动负债合计	2,309,368,838.54	1,038,289,658.04
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,136,270,000.00	1,073,850,000.00
应付债券		398,533,333.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		164,995,518.29
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	92,017,671.38	
递延所得税负债		
其他非流动负债	99,250,000.00	106,950,000.00
非流动负债合计	1,327,537,671.38	1,744,328,851.62
负债合计	3,636,906,509.92	2,782,618,509.66
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	558,000,000.00	558,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,408,755,849.65	1,408,727,469.17
减：库存股		
其他综合收益	-2,382,567.68	-405,717.55
专项储备		
盈余公积	41,509,023.15	36,018,956.42

未分配利润	368,573,008.23	324,162,407.68
所有者权益（或股东权益）合计	2,374,455,313.35	2,326,503,115.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,011,361,823.27	5,109,121,625.38

公司负责人：陈万里 主管会计工作负责人：徐裕兴 会计机构负责人：谢跃华

**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	506,734,951.95	460,913,339.62
其中：营业收入	506,734,951.95	460,913,339.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本	455,271,696.54	361,916,297.79
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	18,653,165.95	20,018,929.54
销售费用	1,004,908.96	1,176,177.36
管理费用	27,561,685.98	29,046,264.47
研发费用		
财务费用	14,383,657.88	3,412,063.77
其中：利息费用	11,023,413.16	3,054,796.12
利息收入	155,392.43	180,961.50
加：其他收益	110,023,369.68	88,853,339.44
投资收益（损失以“－”号填列）	-878,112.38	-2,925,672.85
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	-1,803,845.33	
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)	-6,005,262.91	-80,946,645.40
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-26,869,676.37	-61,885.57
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	66,130,154.69	50,262,742.31
加: 营业外收入	105,852.30	981,623.72
减: 营业外支出	2,952,534.45	1,007,066.94
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	63,283,472.54	50,237,299.09
减: 所得税费用	24,523,900.87	13,626,012.21
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	38,759,571.67	36,611,286.88
(一) 按经营持续性分类	38,759,571.67	36,611,286.88
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	38,759,571.67	36,611,286.88
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	38,759,571.67	36,611,286.88
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	38,883,129.92	30,464,626.55
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-123,558.28	6,146,660.33
六、其他综合收益的税后净额	-1,976,850.13	4,570.69
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,976,850.13	4,570.69
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-1,976,850.13	4,570.69
(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	-1,976,850.13	4,570.69
(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	36,782,721.54	36,615,857.57
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	36,906,279.79	30,469,197.24
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-123,558.28	6,146,660.33
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：陈万里 主管会计工作负责人：徐裕兴 会计机构负责人：谢跃华

**母公司利润表**  
2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年年度	2024 年年度
一、营业收入	11,229,138.83	373,569,865.75
减：营业成本	8,149,362.49	326,719,353.37
税金及附加	6,813,462.44	5,419,116.22
销售费用		
管理费用	7,691,215.55	9,647,954.46
研发费用		
财务费用	1,365,100.22	741,346.13
其中：利息费用	1,412,573.62	1,412,573.62
利息收入	56,764.55	56,764.55
加：其他收益	109,874,700.06	88,753,288.89
投资收益（损失以“－”号填	-1,299,541.99	-4,575,813.02

列)		
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）	3,787,156.12	-47,599,058.18
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-25,668,751.37	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	73,903,560.95	67,620,513.26
加：营业外收入	30,612.00	331,140.13
减：营业外支出	733,283.24	196,445.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,200,889.71	67,755,208.27
减：所得税费用	18,300,222.43	16,878,728.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	54,900,667.28	50,876,479.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	54,900,667.28	50,876,479.84
（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	-1,976,850.13	4,570.69
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,976,850.13	4,570.69
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	-1,976,850.13	4,570.69
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	52,923,817.15	50,881,050.53
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：陈万里 主管会计工作负责人：徐裕兴 会计机构负责人：谢跃华

#### 合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	345,041,207.99	333,517,401.17
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		355,628.28
收到其他与经营活动有关的现金	109,856,528.61	95,208,306.46
经营活动现金流入小计	454,897,736.60	429,081,335.91

购买商品、接受劳务支付的现金	404,678,081.12	554,479,950.30
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	11,899,600.26	14,942,630.86
支付的各项税费	34,161,117.32	27,278,717.15
支付其他与经营活动有关的现金	27,120,136.84	9,326,097.64
经营活动现金流出小计	477,858,935.54	606,027,395.95
经营活动产生的现金流量净额	-22,961,198.94	-176,946,060.04
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	19,027,665.00	
取得投资收益收到的现金	925,732.95	288,888.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,604,347.00	8,232,253.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		856,189.88
收到其他与投资活动有关的现金		503,786,902.27
投资活动现金流入小计	30,557,744.95	513,164,234.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	165,491,102.00	307,271,377.71
投资支付的现金	54,000,000.00	7,150,000.00
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		60,552,747.22
投资活动现金流出小计	219,491,102.00	374,974,124.93
投资活动产生的现金流量净额	-188,933,357.05	138,190,109.28
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		1,600.00
其中：子公司吸收少数股东投		1,600.00

资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,787,175,000.00	1,357,689,403.19
收到其他与筹资活动有关的现金	225,964,715.07	206,032,595.45
筹资活动现金流入小计	2,013,139,715.07	1,563,723,598.64
偿还债务支付的现金	882,836,364.00	1,038,891,625.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	137,978,816.10	136,544,796.07
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	497,796,617.45	445,745,019.01
筹资活动现金流出小计	1,518,611,797.55	1,621,181,440.94
筹资活动产生的现金流量净额	494,527,917.52	-57,457,842.30
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	282,633,361.53	-96,213,793.06
加：期初现金及现金等价物余额	185,896,489.99	282,110,283.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	468,529,851.52	185,896,489.99

公司负责人：陈万里 主管会计工作负责人：徐裕兴 会计机构负责人：谢跃华

#### 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	259,334,171.64	187,603,086.19
收到的税费返还		355,628.28
收到其他与经营活动有关的现金	107,803,879.63	89,243,621.75
经营活动现金流入小计	367,138,051.27	277,202,336.22
购买商品、接受劳务支付的现金	40,299,691.79	69,515,674.93
支付给职工及为职工支付的现金	4,336,065.45	5,138,095.73
支付的各项税费	6,172,968.80	6,550,246.09
支付其他与经营活动有关的现金	8,993,785.96	1,908,800.32
经营活动现金流出小计	59,802,512.00	83,112,817.07

经营活动产生的现金流量净额	307,335,539.27	194,089,519.15
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	19,027,665.00	
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	10,347,198.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		477,719,130.60
投资活动现金流入小计	29,374,863.00	477,719,130.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,140,948.04	5,150,296.49
投资支付的现金	61,300,000.00	22,152,400.62
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		10,569,673.28
投资活动现金流出小计	74,440,948.04	37,872,370.39
投资活动产生的现金流量净额	-45,066,085.04	439,846,760.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	232,360,000.00	58,870,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,500,350.07	128,327,472.44
筹资活动现金流入小计	235,860,350.07	187,197,472.44
偿还债务支付的现金	173,490,000.00	444,660,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	68,602,806.45	75,366,080.76
支付其他与筹资活动有关的现金	258,103,129.37	336,587,272.18
筹资活动现金流出小计	500,195,935.82	856,613,352.94
筹资活动产生的现金流量净额	-264,335,585.75	-669,415,880.50
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-2,066,131.52	-35,479,601.14
加：期初现金及现金等价物余额	19,022,054.64	54,501,655.78
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	16,955,923.12	19,022,054.64

公司负责人：陈万里 主管会计工作负责人：徐裕兴 会计机构负责人：谢跃华

