

---

杭州萧山交通投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2025 年)

二〇二六年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司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、审计委员会成员、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。

华兴会计师事务所(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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截止本报告批准报出日，公司面临的风险因素与上一期定期报告描述相比无重大变化。

## 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.....                    | 12 |
| 七、 环境信息披露义务情况.....                | 13 |
| 第二节 债券事项.....                     | 13 |
| 一、 公司债券情况.....                    | 13 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....    | 14 |
| 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.....  | 15 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况.....              | 15 |
| 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.....  | 18 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....  | 18 |
| 七、 中介机构情况.....                    | 19 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                 | 21 |
| 一、 财务报告审计情况.....                  | 21 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....      | 21 |
| 三、 合并报表范围调整.....                  | 22 |
| 四、 资产情况.....                      | 22 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....             | 23 |
| 六、 负债情况.....                      | 23 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....               | 24 |
| 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.....  | 25 |
| 九、 对外担保情况.....                    | 25 |
| 十、 重大诉讼情况.....                    | 25 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....       | 25 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....              | 26 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....        | 26 |
| 一、 发行人为可交换公司债券发行人.....            | 26 |
| 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.....  | 26 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人.....             | 26 |
| 四、 发行人为永续期公司债券发行人.....            | 28 |
| 五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....             | 28 |
| 六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....           | 28 |
| 七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....           | 28 |
| 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..... | 28 |
| 九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....       | 29 |
| 十、 发行人为纾困公司债券发行人.....             | 29 |
| 十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....         | 29 |
| 十二、 其他专项品种公司债券事项.....             | 29 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....           | 29 |
| 第六节 备查文件目录.....                   | 30 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                 | 32 |

## 释义

|                        |   |  |
|------------------------|---|--|
| 萧山交投、公司、本公司、发行人        | 指 | 杭州萧山交通投资集团有限公司                             |
| 报告期、本期                 | 指 | 2025 年度                                    |
| 上年末                    | 指 | 2024 年 12 月 31 日                           |
| 报告期末                   | 指 | 2025 年 12 月 31 日                           |
| 上年同期                   | 指 | 2024 年度                                    |
| 交易所/上交所                | 指 | 上海证券交易所                                    |
| 元、万元、亿元                | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元                           |
| 23 萧交 02               | 指 | 杭州萧山交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) |
| G24 萧交 1、24 萧山交投绿色债 01 | 指 | 杭州萧山交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行绿色企业债券     |
| 26 萧交 01               | 指 | 杭州萧山交通投资集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |   |
|-----------|---|
| 中文名称      | 杭州萧山交通投资集团有限公司  |
| 中文简称      | 萧山交投  |
| 外文名称（如有）  | -   |
| 外文缩写（如有）  | -   |
| 法定代表人     | 夏国燕   |
| 注册资本（万元）  | 100,000.00  |
| 实缴资本（万元）  | 100,000.00  |
| 注册地址      | 浙江省杭州市 萧山区北干街道袖清巷 28 号一单元 21 层                              |
| 办公地址      | 浙江省杭州市 萧山区北干街道袖清巷 28 号一单元 21 层                              |
| 办公地址的邮政编码 | 311201  |
| 公司网址（如有）  | <a href="http://www.hzxsjtz.com">http://www.hzxsjtz.com</a> |
| 电子信箱      | -   |

### 二、信息披露事务负责人

|                   |                               |
|-------------------|-------------------------------|
| 姓名                | 何玲                            |
| 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<br>具体职务 | 董事、财务总监                       |
| 联系地址              | 浙江省杭州市萧山区北干街道袖清巷 28 号一单元 21 层 |
| 电话                | 0571-83739381                 |
| 传真                | -                             |
| 电子信箱              | hehe8356@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：杭州萧山国有资产经营集团有限公司

报告期末实际控制人名称：杭州市萧山区人民政府

报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：100%，无受限

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：90%，无受限

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

#### （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。

#### 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     | 郭维涛    | 监事     | 离任   | 2025 年 3 月 12 日 | 2025 年 4 月 8 日 |
| 监事     | 高祎钦    | 监事     | 离任   | 2025 年 3 月 12 日 | 2025 年 4 月 8 日 |
| 监事     | 王自立    | 监事     | 离任   | 2025 年 3 月 12 日 | 2025 年 4 月 8 日 |
| 监事     | 孙军凯    | 监事     | 离任   | 2025 年 3 月 12 日 | 2025 年 4 月 8 日 |
| 监事     | 夏匠锋    | 监事     | 离任   | 2025 年 3 月 12 日 | 2025 年 4 月 8 日 |
| 董事     | 张如春    | 董事     | 聘任   | 2025 年 3 月 12 日 | 2025 年 4 月 8 日 |
| 董事     | 何玲     | 董事     | 聘任   | 2025 年 3 月 12 日 | 2025 年 4 月 8 日 |

##### （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 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：夏国燕

发行人的董事长或执行董事：夏国燕

发行人的其他董事：韩朋朋、陆锡锋、钟波、张如春、何玲、朱浩峰、莫达超

发行人的监事：-

发行人的总经理：韩朋朋

发行人的财务负责人：韩朋朋

发行人的其他非董事高级管理人员：-

#### 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：实业投资；房地产开发，交通设施资源开发；交通设施建设；汽车、房产租赁；国内户外广告设计、制作及发布（除网络广告）；其他无需报经审批的一切合法项目。

发行人系萧山区核心的交通基础设施投资建设主体及重要的国有资产运营与管理主体，主要负责萧山区范围内交通基础设施的投资建设、城中村改造及地铁沿线上盖物业开发等任务，同时进行公路运营、客运运输等业务。

城中村改造业务方面，发行人利用自有资金及外部融资对土地进行滚动开发并结合萧山区公租房的建设和运营实现盈利。

交通基础设施的投资建设方面，发行人通过自建、代建方式负责项目的运作工作。

地铁沿线上盖物业开发方面，发行人从事萧山区内地铁车辆段或停车场的上盖物业开发，采用参股模式参与上盖物业的综合开发。

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

### （1）公司所处行业情况

#### 1) 土地开发整理行业

随着我国城镇化进程的不断加快、城市建设的迅速发展，产生了巨大的土地需求，而紧缺的土地资源也给城市住房供应、基础设施配置等方面带来巨大的压力。在这种背景下，“通过基础设施建设促进土地升值，土地增值收益支持城市基础设施建设”滚动发展的经营理念，有力的促进了土地市场繁荣发展，成为经济发展中的一支重要力量。

在社会经济水平迅猛发展的形势下，杭州市的城市建设快速发展。同时，杭州市城市基础设施建设规模的持续增长将带动杭州市土地开发整理业务的快速发展。未来，杭州市政府将按照“严控总量、盘活存量、依法用地、保障发展”的工作思路，进一步深化国土资源管理体制变革，转变经济发展方式，调整优化经济结构，科学规划用地，着力内涵挖潜，实现城市发展与产业集聚、人口集聚的良性互动。

#### 2) 保障房建设行业

随着城镇保障性安居工程的大规模实施，我国住房保障政策体系和组织实施机制也日臻完善。保障性住房作为最重要的民生问题之一，将获得空前的发展。

杭州的城市化进程仍在加速发展阶段，城镇人口在不断增加，住房的需求也随之增加。未来在宏观政策的调控和房屋的刚性需求促使下，杭州的房地产市场仍将继续平稳发展，同时保障性住房建设也将继续受到政府支持。发行人安置房建设业务面临较好的发展空间和机遇。

#### 3) 交通基建行业

交通基建行业作为建筑业的子行业，其行业周期与国民经济周期基本一致。随着我国未来经济持续健康增长，我国交通基建行业也将随之持续良好发展。

从国际经验来看，发展中国家在步入发达国家的过程中，大规模的交通基建和城市化是发展的必经阶段，并且通常要经历近 30 年的建设时期，才能基本形成相对完善的交通基础设施。20 世纪 90 年代中后期，我国开始进行大规模的交通基础建设，按照国际平均建设周期来看，我国现阶段尚处于交通基建周期的中前期，预计未来相当长时期内尚有较大规模的交通基建投资。

### （2）公司所处行业地位

发行人是杭州市萧山区财政局所控制的国有企业，凭借强大的股东背景，发行人得到了当地政府的各项资金和政策支持，为自身的快速、健康发展提供了强有力的支撑。

发行人系萧山区核心的交通基础设施投资建设主体及重要的国有资产运营与管理主体，主

要负责萧山区范围内交通基础设施的投资建设、城中村改造及地铁沿线上盖物业开发等任务，同时进行公路运营、客运运输等业务。

### （3）竞争优势

#### 1) 突出的区位优势

杭州是浙江省省会所在地，地处长江三角洲南翼、杭州湾西端、钱塘江下游北岸、京杭大运河南端，是长三角重要中心城市和我国东南部交通运输。目前，杭州市已形成了以市区为放射中心，高速公路与国省道向外辐射的“环线+放射线”公路体系。同时，杭州是浙江省省会和经济、文化、科教中心，是长江三角洲中心城市之一，也是国家历史文化名城和重要的风景旅游城市。杭州市拥有文化创意、旅游休闲、金融服务、电子商务、信息软件、先进装备制造、物联网、生物医药、节能环保、新能源十大产业，发展成效明显，已成为推动产业结构战略性调整、加快转变经济发展方式的重要力量。

#### 2) 政府的大力支持

发行人全面承担了萧山区交通基础设施投资建设、投资任务和重要的国有资产运营和管理工作，是萧山区交通基础设施建设的主要实施主体，其区域垄断优势明显。

随着萧山区财政实力不断增强，区政府将进一步扩大发行人可享受的优惠政策范围，继续在资金、项目资源、土地资源、税收管理等诸多方面给予一系列优惠政策，提高发行人盈利能力，为发行人未来发展提供有力保障。

#### 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

无

## （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 (%) |
| 城中村改造    | 41.68 | 38.08 | 8.64    | 73.53    | 29.31 | 24.99 | 14.75   | 55.56    |
| 客运运输业务   | 3.06  | 2.82  | 8.03    | 5.40     | 3.49  | 3.26  | 6.44    | 6.61     |
| 公路运营     | 2.80  | 0.38  | 86.41   | 4.94     | 3.51  | 4.36  | -24.15  | 6.66     |
| 交通基础设施建设 | 3.63  | 3.21  | 11.60   | 6.41     | 5.79  | 5.73  | 1.12    | 10.98    |
| 地铁周边土地及上 | 0.52  | 0.43  | 17.58   | 0.92     | 2.90  | 2.34  | 19.55   | 5.51     |

| 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 (%) |
| 盖物业开发 |       |       |         |          |       |       |         |          |
| 其他    | 4.99  | 1.52  | 69.62   | 8.81     | 7.75  | 2.92  | 62.32   | 14.69    |
| 合计    | 56.69 | 46.44 | 18.08   | 100.00   | 52.76 | 43.59 | 17.37   | 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

公司主营业务情况已分业务板块进行划分，分产品划分模块不适用。

## 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）城中村改造板块：2025 年度，该板块实现营业收入 41.68 亿元，较 2024 年增加 42.21%；营业成本为 38.08 亿元，较 2024 年增加 52.41%；毛利率 8.64%，较 2024 年下降 41.46%；主要是由于商品房交付以及安置房交付数量较多且不同项目毛利率不同所致。

（2）公路运营板块：2025 年度，该板块营业成本为 0.38 亿元，较 2024 年下降 91.27%；毛利率 86.41%，较 2024 年大幅增加，主要是由于依据政府文件机场高速未计提折旧所致。

（3）交通基础设施建设板块：2025 年度，该板块实现营业收入 3.63 亿元，较 2024 年下降 37.25%；营业成本为 3.21 亿元，较 2024 年下降 43.90%；毛利率 11.60%，较 2024 年增加 932.41%，主要是由于部分工程未到结算时点所致及不同项目的盈利能力不一致所致。

（4）地铁周边土地及上盖物业开发板块：2025 年度，该板块实现营业收入 0.52 亿元，较 2024 年下降 82.03%；营业成本为 0.43 亿元，较 2024 年下降 81.58%；主要是由于土地出让计划调整所致。

（5）其他板块：2025 年度，该板块实现营业收入 4.99 亿元，较 2024 年下降 35.60%；营业成本为 1.52 亿元，较 2024 年下降 48.07%；主要是由于石料销售减少、无棚改补贴收入所致。

## （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

公司是杭州市萧山区财政局所控制的国有企业，凭借强大的股东背景，公司得到了当地政府的各项资金和政策支持，为自身的快速、健康发展提供了强有力的支撑。

公司系萧山区核心的交通基础设施投资建设主体及重要的国有资产运营与管理主体，主要负责萧山区范围内交通基础设施的投资建设、城中村改造及地铁出资等任务，同时进行公路运营、客运运输等业务。

随着萧山区财政实力不断增强，区政府将进一步扩大发行人可享受的优惠政策范围，继续在资金、项目资源、土地资源、税收管理等诸多方面给予一系列优惠政策，提高发行人盈利能力，为发行人未来发展提供有力保障。

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

发行人承担的城中村改造、交通基础设施建设和地铁周边土地及上盖物业开发等业务需要较大的资金实力和资本运作能力，而发行人的融资能力取决于自身的财务状况、宏观经济

环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面因素影响。如果国家政策出现调整或者发行人未能作好融资安排，有可能影响发行人的正常经营活动。

发行人未来资本支出规模较大，发行人致力于稳健经营，稳步提高资产运行质量和效益，作好科学的筹资规划，全面提升核心竞争力。

## 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

#### 1、决策权限及程序

发行人与关联人拟发生的关联交易达到以下标准的，由董事会审批：

发行人与关联人达成的日常关联交易所涉及的总交易金额、偶发性关联交易(提供担保等关联交易除外)的单项交易金额在10,000万(包含10,000万)以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%(包含5%)以上的重大关联交易。

#### 2、定价机制

发行人关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易价格确定；

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

#### 3、信息披露

关联交易情况将在审计报告中披露。

### （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 |
|--------|-----------|
| 购买商品   | 1.73      |
| 出售商品   | 10.07     |
| 接受劳务   | 0.44      |
| 提供劳务   | 0.15      |
| 关联租赁   | 0.52      |

#### 2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 关联交易类型     | 该类关联交易的金额 |
|------------|-----------|
| 资金拆借，作为拆出方 | 0.01      |
| 资金拆借，作为拆入方 | 0.01      |

## 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 41.80 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                   | 杭州萧山交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期) |
| 2、债券简称                   | 23 萧交 02                                   |
| 3、债券代码                   | 251219.SH                                  |
| 4、发行日                    | 2023 年 5 月 31 日                            |
| 5、起息日                    | 2023 年 6 月 2 日                             |
| 6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日 | -  |

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| 7、到期日                      | 2028年6月2日           |
| 8、债券余额                     | 9.00                |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.50                |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，到期一次还本       |
| 11、交易场所                    | 上交所                 |
| 12、主承销商                    | 财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                | 面向专业机构投资者交易的债券      |
| 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                     | 杭州萧山交通投资集团有限公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期) |
| 2、债券简称                     | 26萧交01                                   |
| 3、债券代码                     | 281484.SH                                |
| 4、发行日                      | 2026年1月27日                               |
| 5、起息日                      | 2026年1月29日                               |
| 6、2026年4月30日后的最近回售日        | 2029年1月29日                               |
| 7、到期日                      | 2031年1月29日                               |
| 8、债券余额                     | 6.00                                     |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 1.93                                     |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，到期一次还本                            |
| 11、交易场所                    | 上交所                                      |
| 12、主承销商                    | 东方证券股份有限公司                               |
| 13、受托管理人                   | 东方证券股份有限公司                               |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业机构投资者交易的债券                           |
| 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              | 杭州萧山交通投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行绿色企业债券  |
| 2、债券简称              | G24萧交1、24萧山交投绿色债01  |
| 3、债券代码              | 271117.SH、2480065.IB  |
| 4、发行日               | 2024年4月23日  |
| 5、起息日               | 2024年4月23日  |
| 6、2026年4月30日后的最近回售日 | -   |
| 7、到期日               | 2031年4月26日  |
| 8、债券余额              | 10.50   |
| 9、截止报告期末的利率(%)      | 2.53  |
| 10、还本付息方式           | 采用单利计息，付息频率为按年付息；分期偿还本金，发行人将在本期债券存续期间的2027年4月26日、2028年4月26日、2029年4月26日、2030年4 |

|                            |   |
|----------------------------|---|
|                            | 月 26 日、2031 年 4 月 26 日（如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日），按照 20%、20%、20%、20%、20%的比例对剩余债券的每百元本金值进行分期偿还。 |
| 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                   | 财通证券股份有限公司  |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业机构投资者交易的债券  |
| 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                                   | 281484.SH  |
| 债券简称                                   | 26 萧交 01   |
| 债券约定的选择权条款名称                           | <input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><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                                   | 251219.SH                                   |
| 债券简称                                   | 23 萧交 02                                    |
| 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                   | 发行人已在募集说明书中披露投资者保护条款。报告期内，发行人投资者权益保护条款有效监测。 |
| 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） | 报告期内未触发投资者保护条款，不涉及执行情况。                     |

|                |                        |
|----------------|------------------------|
| 债券代码           | 271117.SH、2480065.IB   |
| 债券简称           | G24 萧交 1、24 萧山交投绿色债 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                   | 发行人已在募集说明书中披露投资者保护条款。报告期内，发行人投资者权益保护条款有效监测。 |
| 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） | 报告期内未触发投资者保护条款，不涉及执行情况。                     |

|  |   |
|--|---|
| 债券代码                                   | 281484.SH                                   |
| 债券简称                                   | 26 萧交 01                                    |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 资信维持承诺、交叉保护条款、救济措施                          |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 发行人已在募集说明书中披露投资者保护条款。报告期内，发行人投资者权益保护条款有效监测。 |
| 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） | 报告期内未触发投资者保护条款，不涉及执行情况。                     |

#### 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

##### （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 |
|----------------------|------------------------|-----------|-------------|--------|------------|----------------|
| 271117.SH、2480065.IB | G24 萧交 1、24 萧山交投绿色债 01 | 是         | 绿色债券        | 10.50  | 1.29       | 1.29           |

##### （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 |
|------|------|----------------|------------------|----------|----------|---------------|---------------------|-----------|
|      |      |                |                  |          |          |               |                     |           |

|                      |                        |      |   |   |   |      |   |   |
|----------------------|------------------------|------|---|---|---|------|---|---|
| 271117.SH、2480065.IB | G24 萧交 1、24 萧山交投绿色债 01 | 1.04 | - | - | - | 1.04 | - | - |
|----------------------|------------------------|------|---|---|---|------|---|---|

## 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

## 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 |
|----------------------|------------------------|--------|------------------------|--------------------|---------------|
| 271117.SH、2480065.IB | G24 萧交 1、24 萧山交投绿色债 01 | 已完工    | 截至报告期末实现安置收益流入 6.82 亿元 | 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 |
|----------------------|-----------------|----------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------|----------------------|
| 271117.SH、2480065.IB | G24 萧交 1、24 萧山交 | 用于募投项目         | 用于募投项目                      | 是                                  | 是                       | 是                | 是                    |

|   |        |  |  |  |  |  |  |
|---|--------|--|--|--|--|--|--|
| B | 投绿色债01 |  |  |  |  |  |  |
|---|--------|--|--|--|--|--|--|

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

|                    |  |
|--------------------|--|
| 债券代码（如有）           | 271117.SH、2480065.IB   |
| 债券简称（如有）           | G24 萧交 1、24 萧山交投绿色债 01   |
| 报告期初评级机构           | 中证鹏元资信评估股份有限公司   |
| 报告期末评级机构           | 标普信用评级（中国）有限公司   |
| 报告期初评级结果的评级出具时间    | 2024 年 7 月 29 日  |
| 报告期末评级结果的评级出具时间    | 2025 年 7 月 31 日  |
| 报告期初主体评级（如有）       | AA+  |
| 报告期末主体评级（如有）       | AAA  |
| 报告期初债项评级（如有）       | AA+  |
| 报告期末债项评级（如有）       | AAA  |
| 报告期初主体评级展望（如有）     | 稳定   |
| 报告期末主体评级展望（如有）     | 稳定   |
| 报告期初是否列入信用观察名单（如有） | 否  |
| 报告期末是否列入信用观察名单（如有） | 否  |
| 评级结果变化的原因          | 根据《债项评级报告：评定杭州萧山交通投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行绿色企业债券信用等级为 AAA》，公司主要优势为：1、公司所在区域的经济财政实力位于全国前列，债务负担可控，能够为公司业务发展提供良好的外部环境和有力支持；2、公司在萧山区交通基础设施建设领域承担重要职能，专营性突出，覆盖区域较广、定位明确，业务公益性较强；3、公司的融资渠道畅通，再融资能力强。 |

#### 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：251219.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称  | 23 萧交 02  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                        | 偿债计划：（一）本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付；（二）本期债券到期一次还本。其他偿债保障措施：（一）切实做到专款专用；（二）设立专门的偿付工作小组；（三）制定并严格执行资金管理计划；（四）充分发挥债券受托管理人的作用；（五）制定《债券持有人会议规则》；（六）严格履行信息披露义务。增信机制：无。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）     | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 截至报告期末，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。  |

债券代码：271117.SH、2480065.IB

|   |   |
|---|---|
| 债券简称  | G24 萧交 1、24 萧山交投绿色债 01  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                        | 偿债计划：本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第 3 个计息年度开始偿还本金，第 3 至第 7 个年度分别按照本金总额 20%的比例均摊偿还债券本金。其他偿债保障措施：（一）切实做到专款专用；（二）设立专门的偿付工作小组；（三）制定并严格执行资金管理计划；（四）充分发挥债券受托管理人的作用；（五）制定《债券持有人会议规则》；（六）严格履行信息披露义务。增信机制：无。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）     | 不适用   |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 截至报告期末，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。  |

债券代码：281484.SH

|   |   |
|---|---|
| 债券简称                                    | 26 萧交 01  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 偿债计划：（一）本期公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付；（二）本期债券到期一次还本。其他偿债保障措施：（一）设立专门的偿付工作小组；（二）制定并严格执行资金管理计划；（三）制定《债券持有人会议规则》、（四）聘请受托管理人；（五）严格的信息披露。增信机制：无。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用   |

|   |                                  |
|---|----------------------------------|
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 截至报告期末，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。 |
|---|----------------------------------|

## 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      | 华兴会计师事务所（特殊普通合伙）           |
| 办公地址    | 福建省福州市鼓楼区湖东路152号中山大厦B座7-9楼 |
| 签字会计师姓名 | 林辉、周卫建                     |

### （二） 受托管理人/债权代理人

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 251219.SH                 |
| 债券简称 | 23 萧交 02                  |
| 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  | 邹温红                       |
| 联系电话 | 15067133524               |

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 271117.SH、2480065.IB      |
| 债券简称 | G24 萧交 1、24 萧山交投绿色债 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  | 季米特                       |
| 联系电话 | 13738055769               |

|      |                      |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 281484.SH            |
| 债券简称 | 26 萧交 01             |
| 名称   | 东方证券股份有限公司           |
| 办公地址 | 上海市黄浦区中山南路318号2号楼24楼 |
| 联系人  | 刘畅                   |
| 联系电话 | 021-23153888         |

### （三） 资信评级机构

√适用 □不适用

|      |                        |
|------|------------------------|
| 债券代码 | 271117.SH、2480065.IB   |
| 债券简称 | G24 萧交 1、24 萧山交投绿色债 01 |
| 名称   | 标普信用评级（中国）有限公司         |
| 办公地址 | 北京市朝阳区东三环中路5号楼40层06号单元 |

**（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       |
|------------------------------|--------|----------------------|------------------|------------|--------|---------|-----------------|
| 271117.SH<br>、<br>2480065.IB | 资信评级机构 | 中证鹏元资信评估股份有限公司       | 标普信用评级（中国）有限公司   | 2025年7月1日  | 业务发展需求 | 公司管理层审议 | 预计对投资者权益不构成负面影响 |
| 251219.SH                    | 会计师事务所 | 亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙） | 华兴会计师事务所（特殊普通合伙） | 2025年3月14日 | 正常更换   | 公开招标    | 预计对投资者权益不构成负面影响 |
| 271117.SH<br>、<br>2480065.IB | 会计师事务所 | 亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙） | 华兴会计师事务所（特殊普通合伙） | 2025年3月14日 | 正常更换   | 公开招标    | 预计对投资者权益不构成负面影响 |

**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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

**（一）会计政策变更**

无。

**（二）会计估计变更**

根据《浙江省人民政府办公厅关于优化调整杭州萧山机场公路收费方式有关事项的复函》（浙政办函〔2025〕8号）精神，杭州萧山机场公路（以下简称“机场公路”）收费方式将实施“提前取消坎红路匝道收费站”和“主线收费站对空返出租汽车免费通行”两项调整优化措施。

2025年3月，杭州市萧山区人民政府办公室出具公文告知单（编号：20250145），同意对萧山机场高速公路自2025年1月1日起至2031年12月31日暂不计提折旧。因此，子公司杭州萧山国际机场高速公路建设开发有限公司对其政府还贷公路本期未计提折旧。

上述变更对以往各年度经营成果和财务状况无影响。

### （三）重要前期差错更正

无。

### 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 |
|----------|----------------|--------|--------------|-------------------|
| 存货       | 开发成本、合同履约成本    | 598.61 | 10.76        | -                 |
| 其他权益工具投资 | 杭州市地铁集团有限责任公司等 | 272.77 | 2.96         | -                 |

#### （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   | 34.58                    | 0.45        | -            | 1.30                   |
| 存货     | 598.61                   | 25.72       | -            | 4.30                   |
| 固定资产   | 48.60                    | 0.00        | -            | 0.00                   |
| 无形资产   | 31.93                    | 3.22        | -            | 10.10                  |
| 投资性房地产 | 75.83                    | 35.68       | -            | 47.05                  |
| 合计     | 789.55                   | 65.07       | —            | —                      |

##### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：4.70 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.03 亿元，收回：0 亿元；

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

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：5.73 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：1.83 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：1.26%，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 157.65 亿元和 165.12 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.74%。

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   |      | 16       | 29.5       | 45.5  | 27.56%     |
| 银行贷款      |      | 32.93    | 31.89      | 64.82 | 39.26%     |
| 非银行金融机构贷款 |      | 27.1     | 14         | 41.1  | 24.89%     |
| 其他有息债务    |      |          | 13.7       | 13.7  | 8.30%      |

|    |  |       |       |        |   |
|----|--|-------|-------|--------|---|
| 合计 |  | 76.03 | 89.09 | 165.12 | — |
|----|--|-------|-------|--------|---|

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 15 亿元，企业债券余额 10.50 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20 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 494.94 亿元和 501.30 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.29%。

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   |      | 16       | 29.5       | 45.5   | 9.08%      |
| 银行贷款      |      | 40.91    | 252.19     | 293.1  | 58.47%     |
| 非银行金融机构贷款 |      | 27.1     | 38         | 65.1   | 12.98%     |
| 其他有息债务    |      | 6.46     | 91.14      | 97.60  | 19.47%     |
| 合计        |      | 90.47    | 410.83     | 501.30 | —          |

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 15 亿元，企业债券余额 10.50 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20 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 |
|-------|--------|--------|---------|-------------------|
| 长期借款  | 265.17 | 292.79 | -9.43   | —                 |
| 长期应付款 | 264.93 | 208.94 | 26.80   | —                 |

### （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：0.69 亿元

报告期非经常性损益总额：0.58 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     | -    | -                          | -           | -    |
| 公允价值变动损益 | 1.07 | 投资性房地产公允价值变动损益             | 1.07        | 不可持续 |
| 资产减值损失   | -    | -                          | -           | -    |
| 营业外收入    | 0.09 | 主要为违约赔偿收入及政府补助             | 0.09        | 不可持续 |
| 营业外支出    | 0.58 | 主要为对被投资单位提供担保出现债务违约计提的预计负债 | 0.58        | 不可持续 |

## （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：4.12 亿元

报告期末对外担保的余额：4.12 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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：0.41 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<sup>2</sup>应当披露的其他事项****一、发行人为可交换公司债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为绿色公司债券发行人**

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

|                          |   |       |
|--------------------------|---|-------|
| 债券代码                     | 271117.SH、2480065.IB  |       |
| 债券简称                     | G24 萧交 1、24 萧山交投绿色债 01  |       |
| 专项债券类型                   | 绿色债券  |       |
| 募集总金额                    |   | 10.50 |
| 已使用金额                    |   | 9.18  |
| 临时补流金额                   |   | -     |
| 未使用金额                    |   | 1.29  |
| 绿色项目数量                   | 1   |       |
| 绿色项目名称                   | 城厢街道南门社区城中村改造安置房项目  |       |
| 募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致   | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                              |       |
| 募集资金用途是否变更 <sup>3</sup>  | <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 <sup>4</sup> 金额 |   | 1.29  |
| 闲置资金存放、管理及               | 闲置资金存放于募集资金监管专户中，按照项目建设结算进度逐  |       |

<sup>2</sup> 债券范围：报告期内存续专项品种债券的，无论批准报出日债券是否存续，均应披露。

<sup>3</sup> 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。

<sup>4</sup> 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

|   |  |
|---|--|
| 使用计划情况  | 步用于城厢街道南门社区城中村改造安置房项目  |
| 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                           | 城厢街道南门社区城中村改造安置房项目主要建设内容为住宅建筑、公建配套、地下停车库、道路、绿化以及相应配套工程等，符合《绿色债券支持项目目录（2021年版）》中“五、基础设施绿色升级-5.2 可持续建筑-5.21 建筑节能与绿色建筑-5.2.1.2 绿色建筑”项下的“依据国家绿色建筑相关规范、标准设计建设达到有效期内绿色建筑星级标准的各类民用、工业建筑建设”内容；项目位于杭州市萧山区，总投资 30.16 亿元，截至报告期末募投项目已完工，实现安置收益流入 6.82 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）             | 不涉及  |
| 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                                     | （1）定量方面，根据中诚信绿金科技（北京）有限公司测算，参照中国银行保险监督管理委员会《绿色信贷项目节能减排量测算指引》中“定量方面，绿色建筑”计算公式计算项目的年节能量、年减少二氧化碳排放量。募投项目完成建设并投入运营后，预计每年可节约能源 547.80 吨标准煤，减少二氧化碳排放量 1,210.63 吨。按募投资金占项目总投资比例折算，预计每年可节约能源 199.82 吨标准煤，减少二氧化碳排放量 411.61 吨。（2）定性方面，募投项目建成后将达到如下环境效益：1）提升节能减排，助力国家 2030 碳达峰、2060 碳中和；2）充分利用可再生能源和新技术，提高资源利用效率；3）利用非常规水资源，促进海绵城市的建设；4）合理利用土地，优化绿地建设 |
| 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） | 募投项目为绿色建筑，已按照相关绿色设计指标施工并完工，预计能达成预期的环境效益。   |
| 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                                 | 不涉及  |
| 募集资金管理方式及具体安排   | 发行人与受托管理人财通证券、监管银行签订《募集资金监管协议》，设立募集资金专项账户，由受托管理人财通证券、监管银行对专项账户进行共同监管，对募集资金的使用和支取进行明确约定，募集资金专户内的资金应当严格按照募集说明书中约定的用途使用，不得擅自变更资金用途。监管银行根据发行人提供的资料对划款指令进行审查，经审查认定符合法律、行政法规有关规定、《募集说明书》、《募集资金监管协议》约定的，监管银行应将款项及时支付给发行人指定的收款人。若审查后，监管银行  |

|  |   |
|--|---|
|  | 发现发行人的划款指令违反法律、行政法规有关规定或者《募集说明书》、《募集资金监管协议》约定的，应当要求其改正。发行人未能改正的，监管银行有权拒绝执行，并立即书面通知受托管理人。  |
| 募集资金的存放及执行情况                                     | 募集资金已存放于募集资金监管账户中，募集资金使用按照《募集资金监管协议》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 | 中诚信绿金科技（北京）有限公司是中诚信集团旗下专业从事绿色金融与 ESG 服务的子公司，为中国金融学会绿色金融专业委员会首批理事成员单位。经中诚信绿金科技（北京）有限公司公示及评估认证：（1）募投项目符合《绿色债券发行指引》中“（二）绿色城镇化项目”中的“绿色建筑发展”类别；（2）募投项目符合《绿色产业指导目录（2019 年版）》的“5.基础设施绿色升级-5.1 建筑节能与绿色建筑-5.1.2 绿色建筑”；（3）募投项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》中的“五、基础设施绿色升级-5.2 可持续建筑-5.2.1 建筑节能与绿色建筑-5.2.1.2 绿色建筑”项下的“依据国家绿色建筑相关规范、标准设计建设达到有效期内绿色建筑星级标准，以及按照绿色建筑星级标准建设，达到有效期内国家相关绿色建筑运营评价标识星级标准的各类民用、工业建筑建设”的内容，符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》等规定的绿色债券条件；因此，中诚信绿金科技（北京）有限公司授予“G24 萧交 1 的绿色等级为 G-1 等级。” |
| 绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）                           | 不涉及   |
| 其他事项   | 不涉及   |

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，为杭州萧山交通投资集团有限公司 2025 年公司债券年报盖章页)

杭州萧山交通投资集团有限公司

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：杭州萧山交通投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目                     | 2025 年 12 月 31 日  | 2024 年 12 月 31 日  |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 3,458,067,347.54  | 2,689,366,273.27  |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 交易性金融资产                | 3,000,000.00      |                   |
| 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                 |                   |                   |
| 应收票据                   |                   |                   |
| 应收账款                   | 1,136,586,751.45  | 1,181,765,758.30  |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 63,962,170.71     | 141,188,292.82    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 9,105,439,992.23  | 9,709,270,255.33  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 59,860,973,151.20 | 54,043,822,611.94 |
| 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                 | 697,022,668.55    | 633,045,699.57    |
| 流动资产合计                 | 74,325,052,081.68 | 68,398,458,891.23 |
| <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                 | 1,113,906,804.58  | 823,963,270.97    |
| 其他权益工具投资               | 27,276,544,065.00 | 26,492,154,065.00 |

|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他非流动金融资产              | 63,488,370.00      | 65,258,370.00      |
| 投资性房地产                 | 7,582,745,816.80   | 5,020,543,127.21   |
| 固定资产                   | 4,859,906,107.21   | 4,568,810,152.22   |
| 在建工程                   | 1,558,458,317.90   | 2,025,421,207.16   |
| 生产性生物资产                |                    |                    |
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  | 9,957,567.26       | 11,005,883.39      |
| 无形资产                   | 3,193,403,072.76   | 4,112,550,828.93   |
| 开发支出                   |                    |                    |
| 商誉                     |                    |                    |
| 长期待摊费用                 | 73,822,814.84      | 86,094,668.46      |
| 递延所得税资产                | 3,896,307.23       | 3,188,861.75       |
| 其他非流动资产                | 8,092,524,498.36   | 8,066,532,676.73   |
| 非流动资产合计                | 53,828,653,741.94  | 51,275,523,111.82  |
| 资产总计                   | 128,153,705,823.62 | 119,673,982,003.05 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 5,637,853,298.61   | 4,538,907,129.74   |
| 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                   | 10,786,800.00      |                    |
| 应付账款                   | 3,372,867,662.91   | 2,777,547,790.21   |
| 预收款项                   | 31,486,858.03      | 23,273,960.87      |
| 合同负债                   | 3,383,275,725.97   | 902,021,272.38     |
| 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                 | 7,795,055.66       | 7,791,193.93       |
| 应交税费                   | 113,915,365.58     | 113,179,908.50     |
| 其他应付款                  | 7,776,043,767.66   | 8,065,609,084.61   |
| 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            | 5,593,115,939.67   | 4,055,204,487.89   |
| 其他流动负债                 | 50,755,097.09      | 89,558,856.58      |
| 流动负债合计                 | 25,977,895,571.18  | 20,573,093,684.71  |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| <b>非流动负债：</b>        |                    |                    |
| 保险合同准备金              |                    |                    |
| 长期借款                 | 26,516,916,823.14  | 29,278,757,445.36  |
| 应付债券                 | 2,950,000,000.00   | 3,550,000,000.00   |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 租赁负债                 | 11,824,094.00      | 12,412,528.31      |
| 长期应付款                | 26,493,020,409.34  | 20,894,335,786.10  |
| 长期应付职工薪酬             |                    |                    |
| 预计负债                 | 158,134,785.16     | 117,344,914.16     |
| 递延收益                 | 212,500.00         | 308,500.00         |
| 递延所得税负债              | 401,070,368.23     | 374,008,821.18     |
| 其他非流动负债              |                    |                    |
| 非流动负债合计              | 56,531,178,979.87  | 54,227,167,995.11  |
| 负债合计                 | 82,509,074,551.05  | 74,800,261,679.82  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            | 1,000,000,000.00   | 1,000,000,000.00   |
| 其他权益工具               |                    |                    |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 资本公积                 | 41,131,902,139.41  | 40,379,497,931.21  |
| 减：库存股                |                    |                    |
| 其他综合收益               | 622,143,174.92     | 622,143,174.92     |
| 专项储备                 | 11,287,031.68      | 9,942,996.09       |
| 盈余公积                 | 98,241,813.85      | 98,241,813.85      |
| 一般风险准备               |                    |                    |
| 未分配利润                | 2,047,868,933.44   | 2,115,782,691.78   |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 44,911,443,093.30  | 44,225,608,607.85  |
| 少数股东权益               | 733,188,179.27     | 648,111,715.38     |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 45,644,631,272.57  | 44,873,720,323.23  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 128,153,705,823.62 | 119,673,982,003.05 |

公司负责人：夏国燕 主管会计工作负责人：何玲 会计机构负责人：蔡涵霁

**母公司资产负债表**

2025 年 12 月 31 日

编制单位：杭州萧山交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

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

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金                   | 1,161,750,911.94  | 631,823,597.86    |
| 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                   |                   | 200,000,000.00    |
| 应收账款                   |                   |                   |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 292,758.99        | 304,618.13        |
| 其他应收款                  | 18,459,593,432.26 | 15,364,907,419.03 |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 存货                     | 6,730,431,577.52  | 4,071,169,081.24  |
| 合同资产                   |                   |                   |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 |                   | 1,846,227.12      |
| 流动资产合计                 | 26,352,068,680.71 | 20,270,050,943.38 |
| <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                 | 34,526,790,955.22 | 34,224,886,873.02 |
| 其他权益工具投资               | 4,109,291,800.00  | 3,474,901,800.00  |
| 其他非流动金融资产              | 51,330,000.00     | 53,100,000.00     |
| 投资性房地产                 | 748,178,768.79    | 749,862,597.95    |
| 固定资产                   | 561,142,966.21    | 572,977,891.43    |
| 在建工程                   |                   |                   |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 18,564,155.62     | 22,276,985.62     |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 |                   |                   |
| 递延所得税资产                |                   |                   |
| 其他非流动资产                | 2,714,084,875.20  | 2,714,084,875.20  |
| 非流动资产合计                | 42,729,383,521.04 | 41,812,091,023.22 |
| 资产总计                   | 69,081,452,201.75 | 62,082,141,966.60 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款                   | 5,138,613,737.49  | 4,082,435,230.56  |
| 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                   |                   | 200,000,000.00    |
| 应付账款                   | 59,499,981.73     | 22,372,493.40     |
| 预收款项                   | 14,218,482.22     |                   |
| 合同负债                   | 2,712,790,500.00  |                   |
| 应付职工薪酬                 |                   |                   |
| 应交税费                   | 4,541,867.90      | 3,482,661.19      |
| 其他应付款                  | 2,900,626,704.35  | 2,598,283,726.20  |
| 其中：应付利息                |                   |                   |
| 应付股利                   |                   |                   |
| 持有待售负债                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 2,401,849,595.88  | 1,121,241,078.83  |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 13,232,140,869.57 | 8,027,815,190.18  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 4,763,500,000.00  | 6,050,700,000.00  |
| 应付债券                   | 2,950,000,000.00  | 3,550,000,000.00  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 租赁负债                   |                   |                   |
| 长期应付款                  | 6,886,063,131.47  | 3,734,484,680.46  |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   |                   |                   |
| 递延所得税负债                | 132,958,319.61    | 133,217,650.22    |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 14,732,521,451.08 | 13,468,402,330.68 |
| 负债合计                   | 27,964,662,320.65 | 21,496,217,520.86 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 1,000,000,000.00  | 1,000,000,000.00  |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 资本公积                   | 39,293,737,659.04 | 38,557,591,950.84 |
| 减：库存股                  |                   |                   |
| 其他综合收益                 |                   |                   |
| 专项储备                   | 5,258,357.24      | 5,258,357.24      |
| 盈余公积                   | 98,241,813.85     | 98,241,813.85     |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 未分配利润             | 719,552,050.97    | 924,832,323.81    |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 41,116,789,881.10 | 40,585,924,445.74 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 69,081,452,201.75 | 62,082,141,966.60 |

公司负责人：夏国燕 主管会计工作负责人：何玲 会计机构负责人：蔡涵霁

**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            | 5,669,051,505.08 | 5,275,633,107.28 |
| 其中：营业收入            | 5,669,051,505.08 | 5,275,633,107.28 |
| 利息收入               |                  |                  |
| 已赚保费               |                  |                  |
| 手续费及佣金收入           |                  |                  |
| 二、营业总成本            | 5,699,767,125.65 | 5,245,581,905.31 |
| 其中：营业成本            | 4,643,885,225.41 | 4,359,168,299.48 |
| 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              | 223,525,367.40   | 80,147,859.53    |
| 销售费用               | 20,294,754.19    | 22,015,831.75    |
| 管理费用               | 272,083,592.45   | 247,051,945.93   |
| 研发费用               | 2,802,701.65     | 2,947,578.12     |
| 财务费用               | 537,175,484.55   | 534,250,390.50   |
| 其中：利息费用            | 550,947,068.24   | 573,954,624.54   |
| 利息收入               | 15,924,009.05    | 45,075,980.58    |
| 加：其他收益             | 17,078,421.03    | 21,350,175.05    |
| 投资收益（损失以“-”号填列）    | -21,727,174.59   | 43,052,697.24    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -21,727,174.59   | 43,052,697.24    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 |                  |                  |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）    |                  |                  |
| 净敞口套期收益（损失以“-”     |                  |                  |

|                              |                |                |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 号填列)                         |                |                |
| 公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)         | 107,396,291.86 | 787,458.62     |
| 信用减值损失 (损失以“-”号填列)           | -2,093,689.95  | -528,273.58    |
| 资产减值损失 (损失以“-”号填列)           |                |                |
| 资产处置收益 (损失以“—”号填列)           | 48,060,525.05  | 265,750.28     |
| 三、营业利润 (亏损以“—”号填列)           | 117,998,752.83 | 94,979,009.58  |
| 加: 营业外收入                     | 9,009,016.56   | 9,467,621.47   |
| 减: 营业外支出                     | 57,606,193.82  | 29,913,880.92  |
| 四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)         | 69,401,575.57  | 74,532,750.13  |
| 减: 所得税费用                     | 53,253,820.37  | 58,518,013.65  |
| 五、净利润 (净亏损以“—”号填列)           | 16,147,755.20  | 16,014,736.48  |
| (一) 按经营持续性分类                 |                |                |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)      | 16,147,755.20  | 16,014,736.48  |
| 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) | -67,662,512.38 | 101,810,169.75 |
| 2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)       | 83,810,267.58  | -85,795,433.27 |
| 六、其他综合收益的税后净额                |                | -683,847.52    |
| (一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额     |                | -683,847.52    |
| 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            |                | -683,847.52    |
| (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                      |                | -683,847.52    |
| (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                    | 16,147,755.20  | 15,330,888.96  |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | -67,662,512.38 | 101,126,322.23 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额          | 83,810,267.58  | -85,795,433.27 |
| 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：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：夏国燕 主管会计工作负责人：何玲 会计机构负责人：蔡涵霁

**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        | 441,035,021.00 | 385,215,369.86 |
| 减：营业成本        | 419,625.96     | 21,375,978.05  |
| 税金及附加         | 3,533,940.66   | 6,281,256.36   |
| 销售费用          |                |                |
| 管理费用          | 88,809,031.48  | 48,294,269.83  |
| 研发费用          |                |                |
| 财务费用          | 558,605,876.73 | 497,179,975.68 |
| 其中：利息费用       | 565,664,722.96 | 504,059,444.96 |
| 利息收入          | 8,374,290.86   | 11,175,905.27  |
| 加：其他收益        | 94,190.53      | 48,588.08      |
| 投资收益（损失以“—”号填 | 1,457,774.00   | 19,722,674.08  |

|                        |                 |                 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 列)                     |                 |                 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | 1,457,774.00    | 4,422,674.08    |
| 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）    | -1,037,322.44   | -330,468.71     |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      | 8,667.24        |                 |
| 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）      | -209,810,144.50 | -168,475,316.61 |
| 加：营业外收入                | 6,374,811.19    | 3,700.95        |
| 减：营业外支出                | 2,104,270.14    | 6,013,387.14    |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | -205,539,603.45 | -174,485,002.80 |
| 减：所得税费用                | -259,330.61     | -82,617.18      |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | -205,280,272.84 | -174,402,385.62 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -205,280,272.84 | -174,402,385.62 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） |                 |                 |
| 五、其他综合收益的税后净额          |                 |                 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     |                 |                 |
| 1.重新计量设定受益计划变动额        |                 |                 |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益     |                 |                 |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动       |                 |                 |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动       |                 |                 |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益      |                 |                 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益      |                 |                 |
| 2.其他债权投资公允价值变动         |                 |                 |

|                           |                 |                 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益        |                 |                 |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                 |                 |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                 |                 |
| 6.其他债权投资信用减值准备            |                 |                 |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                 |                 |
| 8.外币财务报表折算差额              |                 |                 |
| 9.其他                      |                 |                 |
| 六、综合收益总额                  | -205,280,272.84 | -174,402,385.62 |
| 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：夏国燕 主管会计工作负责人：何玲 会计机构负责人：蔡涵霁

#### 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        | 8,583,890,055.86  | 5,205,835,949.18 |
| 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               | 49,763,138.09     | 210,401.74       |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 3,473,961,973.41  | 2,186,335,604.90 |
| 经营活动现金流入小计            | 12,107,615,167.36 | 7,392,381,955.82 |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 9,706,953,586.52  | 9,040,268,400.64  |
| 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            | 257,845,146.69    | 261,344,315.62    |
| 支付的各项税费                   | 320,400,558.27    | 190,358,637.86    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,019,416,637.40  | 1,358,747,680.83  |
| 经营活动现金流出小计                | 11,304,615,928.89 | 10,850,719,034.95 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 802,999,238.47    | -3,458,337,079.13 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 |                   |                   |
| 取得投资收益收到的现金               | 3,750,000.00      | 675,000.00        |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 54,671,398.33     | 931,693.75        |
| 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            | 2,509,238.34      |                   |
| 投资活动现金流入小计                | 60,930,636.67     | 1,606,693.75      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 830,391,985.08    | 954,210,848.42    |
| 投资支付的现金                   | 468,000,000.00    | 847,308,370.00    |
| 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            | 24,330,000.00     | 31,100,000.00     |
| 投资活动现金流出小计                | 1,322,721,985.08  | 1,832,619,218.42  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,261,791,348.41 | -1,831,012,524.67 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |                   | 12,000,000.00     |
| 其中：子公司吸收少数股东投             |                   | 12,000,000.00     |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 资收到的现金                    |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 | 11,702,452,603.10 | 15,387,537,743.29 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 4,171,595,516.16  | 2,711,190,182.24  |
| 筹资活动现金流入小计                | 15,874,048,119.26 | 18,110,727,925.53 |
| 偿还债务支付的现金                 | 12,848,474,168.61 | 9,711,054,570.48  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 1,578,787,287.10  | 1,429,255,452.97  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                   | 14,700,000.00     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 260,808,641.91    | 1,039,753,403.00  |
| 筹资活动现金流出小计                | 14,688,070,097.62 | 12,180,063,426.45 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 1,185,978,021.64  | 5,930,664,499.08  |
| <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>     | 727,185,911.71    | 641,314,895.28    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 2,685,999,454.43  | 2,044,684,559.15  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 3,413,185,366.14  | 2,685,999,454.43  |

公司负责人：夏国燕 主管会计工作负责人：何玲 会计机构负责人：蔡涵霁

#### 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        | 3,392,784,347.96 | 38,259,011.32    |
| 收到的税费返还               |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 2,231,464,838.34 | 1,289,121,280.21 |
| 经营活动现金流入小计            | 5,624,249,186.30 | 1,327,380,291.53 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 2,825,745,491.82 | 538,257,731.08   |
| 支付给职工及为职工支付的现金        | 28,276,563.81    | 24,526,858.44    |
| 支付的各项税费               | 22,162,685.05    | 21,569,076.64    |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 3,150,374,084.55 | 5,339,776,436.55 |
| 经营活动现金流出小计            | 6,026,558,825.23 | 5,924,130,102.71 |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额             | -402,309,638.93   | -4,596,749,811.18 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 |                   |                   |
| 取得投资收益收到的现金               |                   | 15,300,000.00     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 77,000.00         |                   |
| 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            | 398,223.17        |                   |
| 投资活动现金流入小计                | 475,223.17        | 15,300,000.00     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 12,314,255.71     | 47,312,348.68     |
| 投资支付的现金                   | 300,025,600.00    | 856,000,000.00    |
| 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            | 24,330,000.00     | 31,100,000.00     |
| 投资活动现金流出小计                | 336,669,855.71    | 934,412,348.68    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -336,194,632.54   | -919,112,348.68   |
| <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                 | 9,039,000,000.00  | 10,500,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 1,363,626,316.43  |                   |
| 筹资活动现金流入小计                | 10,402,626,316.43 | 10,500,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金                 | 8,575,600,000.00  | 3,374,300,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 558,594,730.88    | 548,064,668.00    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                   | 1,000,000,000.00  |
| 筹资活动现金流出小计                | 9,134,194,730.88  | 4,922,364,668.00  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 1,268,431,585.55  | 5,577,635,332.00  |
| <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>     | 529,927,314.08    | 61,773,172.14     |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 631,816,597.86    | 570,043,425.72    |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 1,161,743,911.94  | 631,816,597.86    |

公司负责人：夏国燕 主管会计工作负责人：何玲 会计机构负责人：蔡涵霁

