
济南产业发展投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2025 年)

二〇二六年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事（如有）已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中证天通会计师事务所（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

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及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。

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.....	9
六、 公司治理情况.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	19
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.....	22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	28
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
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.....	31
九、 对外担保情况.....	31
十、 重大诉讼情况.....	32
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十二、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	32
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.....	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	32
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	32
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	32
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	32
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	33
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.....	33
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	33
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	33
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	33
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	37

释义

公司/产发集团	指	济南产业发展投资集团有限公司
24 济产 01	指	济南产业发展投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
25 济产 01	指	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(高成长产业债)(第一期)(品种一)
25 济产 02	指	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(高成长产业债)(第一期)(品种二)
25 济产 03	指	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
25 济产 K1	指	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期末、本报告期末	指	2025 年 12 月 31 日、2025 年 12 月末
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《债券受托管理协议》	指	公司与债券受托管理人签署的《济南产业发展投资集团有限公司非公开发行公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充协议
《债券持有人会议规则》	指	《济南产业发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充规则
《公司章程》	指	《济南产业发展投资集团有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
投资者、持有人	指	指就本公司发行的债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本公司债券的主体
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或者休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	济南产业发展投资集团有限公司
中文简称	产发集团
外文名称（如有）	Jinan Industry Development Investment Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	Jinan Industry Development Group
法定代表人	孟新
注册资本（万元）	1,800,000
实缴资本（万元）	1,800,000
注册地址	山东省济南市 高新技术产业开发区经十路 7000 号汉峪金融商务中心 4 区 5 号楼 20 层
办公地址	山东省济南市 高新技术产业开发区经十路 7000 号汉峪金融商务中心 4 区 5 号楼 20 层
办公地址的邮政编码	250000
公司网址（如有）	www.jncfjt.com
电子信箱	bangongshi@jncfjt.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨波
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、副总经理
联系地址	山东省济南市高新技术产业开发区经十路 7000 号汉峪金融商务中心 4 区 5 号楼 20 层
电话	0531-81286828
传真	0531-81286811
电子信箱	caiwubu@jncfjt.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：济南工业投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：济南市人民政府国有资产监督管理委员会

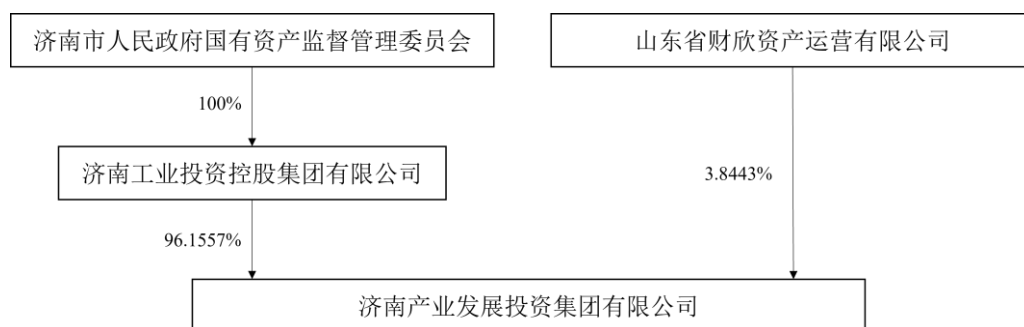
报告期末控股股东资信情况：良好

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：96.1557%，不存在股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：96.1557%，不存在股权受限情况

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☒适用 ☐不适用

报告期初控股股东名称：济南市人民政府国有资产监督管理委员会

变更生效时间：2025 年 7 月 25 日

变更原因：国有股权划转

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

¹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
董事	黄蓓	董事长	离任	2025 年 9 月	2025 年 9 月
董事	孟新	董事	任职	2025 年 3 月	2025 年 7 月
高级管理人员	孟新	总经理	任职	2025 年 3 月	2025 年 7 月
董事	杨波	董事	任职	2025 年 6 月	2025 年 9 月
高级管理人员	杨波	副总经理	任职	2025 年 6 月	不涉及
高级管理人员	杨波	总会计师	离任	2025 年 6 月	不涉及
董事	崔鹏	董事	任职	2025 年 5 月	2025 年 7 月
董事	潘大波	外部董事	任职	2025 年 6 月	2025 年 7 月
董事	董波	外部董事	任职	2025 年 6 月	2025 年 7 月
董事	包托娅	外部董事	任职	2025 年 6 月	2025 年 7 月
董事	许凯	职工董事	任职	2025 年 5 月	2025 年 7 月
董事	谭光	董事	离任	2025 年 3 月	2025 年 7 月
董事	吴睿智	职工董事	离任	2025 年 5 月	2025 年 7 月
董事	张立晓	外部董事	离任	2025 年 6 月	不涉及
董事	张涛	外部董事	离任	2025 年 6 月	2025 年 7 月
董事	谢文	外部董事	离任	2025 年 6 月	2025 年 7 月
董事	高震	外部董事	离任	2025 年 3 月	2025 年 7 月

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：8 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 61.54%。

（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：孟新

发行人的董事长或执行董事：/

发行人的其他董事：孟新、崔鹏、潘大波、杨波、董波、刘成安、许凯

发行人的监事：/

发行人的总经理：孟新

发行人的财务负责人：杨波

发行人的其他非董事高级管理人员：郑莹莹、褚征、李战吉、王乐

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

公司经营范围如下：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；园区管理服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；财务咨询；非融资担保服务；企业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

公司同时经营园区地产销售业务和 SPS 开关电源、LED 驱动电源及光伏产品业务、批发、零售及进出口贸易业务、粮油面粉及面食制品、餐饮业务、家电、厨卫及制冷设备业务、棉纺、化纺及针织服装。报告期内，公司主营业务收入来源主要为产业类经营性资产收入，主要包括 SPS 开关电源、LED 驱动电源及光伏产品、粮油面粉及面食制品、批发、零售及进出口贸易、家电、厨卫及制冷设备等。

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）粮食行业概况

粮食是关系国计民生重要的战略性商品，保证目前 14 亿人口和将来 15-16 亿人口的粮食消费，是党和政府一贯高度重视的重大社会经济问题。2000 年以来，我国粮食需求大致在 4.8-4.9 亿吨左右，当年产需缺口一般在 0.25-0.35 亿吨之间。我国粮食在 1998 年达到 5.12 亿吨的历史最高水平后，出现了阶段性供过于求的局面，粮食价格也步入长期低迷。1999-2003 年连续四年减产，一直靠挖库存来平衡需求，2003 年中国粮食总产量为 4.31 亿吨，比 2002 年减产 5.8%，也是 14 年来的最低点。2004 年，党和政府连续出台多项支持粮食生产和提高农民收入的优惠扶植政策和措施，全年粮食总产量达到 4.69 亿吨，比 2003 年增产 3877 万吨，超过了年初预定的 4.55 亿吨目标，但仍有约 2500 万吨的产需缺口，要靠挖库存和适当进口来弥补。2005 年，我国粮食产量继续增产，达到 4.8 亿吨以上。党的十八大以来，我国通过政策支持、科技驱动、深化改革等多种举措，稳步提升农业综合生产能力，2018 年粮食产量已经突破 6.5 亿吨，水稻、小麦、玉米三大谷物自给率保持在 98% 以上。目前，国内粮食供需总体宽松，库存充裕，粮食储备已经大大超过世界粮农组织规定的 17% 至 18% 的安全警戒线。但是，国内优质粮食供给不足，需要通过进口来解决。充分利用国际国内两个市场、两种资源，是解决我国粮食问题的必然选择。自 2015 年以来，中国的粮食进口量一直保持在 1 亿吨以上。

（2）开关电源行业

开关电源是利用现代电力电子技术、控制开关晶体管开通和关断的时间比率，维持稳定输出电压的一种电源，是用电设备中必不可少的设备。开关电源以小型、轻量和高效率的特点被广泛应用几乎所有电子设备，已成为当今电子信息产业飞速发展不可缺少的一种电源方式。中国电源企业主要分布在三个区域：1、珠江三角洲，主要是深圳、东莞、广州、珠海、佛山等地；2、长江三角洲，主要是上海、苏南、杭州一带；3、北京及周边地区；

武汉、西安、成都等地也有一定的分布。这三大区域经济发展最快，轻重工业均较发达，信息化建设和科技研发水平较高，为技术密集型的电源行业的研发、生产以及销售提供了充分的条件和便利的场所。中国电源行业已形成了高度市场化的状态，生产电源产品的厂商数量众多，市场集中度较低，且企业规模普遍差别很大。

（3）良好的区域经济环境

济南是全省铁路、公路、航空的枢纽，是京沪铁路与胶济铁路的交汇点，铁路通往全国各大城市，公路辐射全省各地市并与邻省相连，济南国际机场与国内外 40 多个大中城市相连，经营客货运输和通用航空业务。济南联接京津、沪宁两大都市圈，人畅其行，物畅其流，是国内外众多企业占据中国市场的理想之地。济南地处中国知识人才密集的齐鲁大地，人力资源丰富，高等院校众多，科研机构密集，能够满足各类企业、不同层次的人才需求。同时，济南也是中国重要的工业城市之一，电子信息、交通设备、家用电器、机械制造、生物工程和纺织服装等六大主导产品在全国有着举足轻重的地位，具备承接国际产业特别是制造业转移的良好条件。济南高新技术、信息发达，IT 产业经济总量在全国名列前茅。

（4）雄厚的股东实力背景

发行人是济南市人民政府出资设立，以支持域内重点产业项目发展为目标产业类市属企业。首先，充裕的资金支持使得发行人在进行产业投资、园区发展、产业运营等业务时更游刃有余，在市场竞争中更具优势，给发行人决策者更多施展空间。其次，通过发行人内部的业务协同、人才交流和资源共享，有助于发行人权属公司培养和提升专业化管理能力，也有利于打通产业链条、增加服务附加值，开展产品创新。

（5）多元化的经营组合

发行人业务涉及产业投资、园区建设与运营、SPS 开关电源、LED 驱动电源及光伏产品、粮油面粉及面食制品、批发零售、家电、厨卫及制冷设备等多个领域，有利于发行人实现战略资源共享，规避经营风险，降低非系统风险，培育新的利润增长点和进行战略性行为转移，使发行人经营更具灵活性、扩张性。

（6）完善的管理体制和经营机制

发行人是依据《中华人民共和国公司法》等有关现行法律法规的规定注册的有限责任公司，设董事会。发行人制定了多项规章制度，覆盖了公司各个方面的工作。整体来看，公司现有各项管理制度较为规范和完善，项目投资和资金管理体系较为完备，较好的规避了资金风险，提高了公司的运营效率。

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

报告期内，公司的主营业务及经营情况未发生重大变化，所在行业未发生重大变化，发行人各项业务开展稳健，对生产经营及偿债能力不构成重大不利影响。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品（或服务）情况

(1) 分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
粮油面粉及面食制品	12.15	12.17	-0.16	12.66	11.07	10.91	1.40	13.57
餐饮业务	3.85	3.71	3.44	4.01	2.54	2.52	1.13	3.12
批发、零售及进出口贸易等	29.79	29.16	2.13	31.03	24.09	23.66	1.76	29.53
园区地产销售业务	0.98	0.74	24.44	1.02	0.20	0.17	18.00	0.25
SPS 开关电源、LED 驱动电源及光伏产品	12.64	11.95	5.47	13.16	12.88	10.45	18.83	15.79
棉纺、化纤及纺织服装等	3.88	4.39	-13.15	4.04	3.95	4.23	-7.28	4.84
家电、厨卫及制冷设备等	12.41	11.18	9.86	12.92	11.16	10.01	10.36	13.69
汽车模具及车轮设备等	4.00	3.43	14.19	4.17	3.45	2.93	15.25	4.23
衡器产品	5.75	4.09	28.81	5.99	3.70	2.87	22.24	4.53
租赁业务	1.03	0.30	70.84	1.07	1.04	0.04	96.09	1.28
管理费、服务费、咨询费、代理费等	4.40	3.14	28.66	4.58	2.75	0.92	66.67	3.37
镀膜设备、刻蚀设备等	1.12	0.73	35.06	1.17	-	-	-	-
园区建设和运营服务收入	1.98	0.98	50.19	2.06	2.01	1.21	39.76	2.46
其他	2.05	1.20	41.60	2.14	2.73	1.52	44.33	3.34
合计	96.02	87.17	9.21	100.00	81.56	71.44	12.42	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

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）粮油面粉及面食制品：2025 年度，发行人粮油面粉及面食制品业务毛利率同比下降 111.19%，主要系 2025 年度收购的粮食成本增加，导致毛利率下降。

（2）餐饮业务：2025 年度，发行人餐饮业务营业收入同比增加 51.17%，营业成本同比增加 47.64%，毛利率同比增加 205.33%，主要系餐饮板块经营模式优化后，整体营业收入增加，成本管控较好，毛利率有所增长。

（3）园区地产销售业务：2025 年度，发行人园区地产销售业务营业收入同比增加 382.55%，营业成本同比增加 344.68%，毛利率同比增加 35.76%，主要系产发先进装备智造港项目一期等前期建设项目在 2025 年度建成交付，导致当年营业收入、成本及毛利率增长较快。

（4）SPS 开关电源、LED 驱动电源及光伏产品：2025 年度，公司 SPS 开关电源、LED 驱动电源及光伏产品业务毛利率同比下降 70.96%，主要系市场竞争引起的产品策略性调价、低毛利产品占比上升的结构性变动，以及售后成本增加等因素共同影响所致。

（5）棉纺、化纤及针织服装等：2025 年度，发行人棉纺、化纤及针织服装等业务毛利率同比减少 80.67%，主要系 2025 年度纺织市场订单缩减、成本上涨影响，产品毛利率进一步下滑。

（6）衡器产品：2025 年度，发行人衡器产品营业收入同比增加 55.51%，营业成本同比增加 42.37%，主要系 2025 年衡器业务采取扩张策略，业务规模快速扩展所致。

（7）租赁业务：2025 年度，发行人租赁业务营业成本同比增加 639.78%，主要系当年新增地产租赁项目，因运营初期的出租率较低，而维修保养支出增多，导致租赁收入未增长的同时，租赁成本增长较快。

（8）管理费、服务费、咨询费、代理费等：2025 年度，发行人管理费、服务费、咨询费、代理费等业务营业收入同比增加 59.92%，营业成本同比增加 242.31%，毛利率同比下降 57.01%，主要系当年新增运营地产项目，因运营初期出租率较低，管理费增长速度不及新增项目固定成本增长，拉低了毛利率水平。

（9）镀膜设备、刻蚀设备等：2025 年度新增业务，主要系发行人非同一控制下合并山东创世威纳科技有限公司，该公司主营镀膜机、刻蚀机及其它定制真空设备。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

发行人后续将进一步发挥产业投资带动引领作用，成立产业发展基金，拉动社会资本和信贷资金投入，支持济南市实体经济发展。推动传统产业转型升级和调整，实现国有资产保值增值和高质量发展目标。

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

风险：公司业务经营状况与国民经济发展状况息息相关，宏观经济周期的波动和地方经济波动可能会对公司业务经营产生波动影响，公司存在行业周期性风险。

措施：着眼长远发展，按照市场化要求稳步推进企业改革，搭建集团发展组织框架，逐步建立现代化企业管理制度，提高企业投资经营管理水平。

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

公司成立以来，严格按照《公司法》和公司章程规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等各方面独立于股东，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，在经营管理各个环节均保持应有的独立性。

（1）业务独立情况

公司已建立了较为科学完整的职能部门架构，拥有独立的经营管理系统，能够独立开展业务。公司与出资人之间不存在影响公司业务独立性的重大关联交易。

（2）资产独立情况

公司独立拥有生产经营所需的资产，能够以自己拥有的资产独立开展业务，独立运营；公司的资产与股东的资产严格分开，其权属完全归发行人所有；不存在以资产为股东提供担保，不存在资产、资金被股东违规占用而损害公司利益的情况。

（3）人员独立情况

公司已经建立劳动合同制度，对人事、劳动、社保等进行独立管理。发行人董事、高级管理人员不存在违反《中华人民共和国公务员法》、中共中央组织部《印发<关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见>的通知》（中组发[2013]18 号）等相关法律、法规规定之情况。

（4）机构独立情况

公司不存在与控股股东合署办公的情况。公司依据法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定设立了董事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

（5）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，已建立独立的会计核算体系；开设了独立的银行账户，不存在与出资人共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与出资人混合纳税的情况；公司建立了规范的财务会计制度和财务管理制度；公司没有为出资人单位提供担保；公司对所拥有资产有完全控制支配权，不存在出资人占用公司资产而损害公司利益的情况。

（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

发行人关联交易以市场价格为基础，遵循独立核算的原则和公开、公平、合理、平等的原则，在公司有权机构监督下有序开展。

（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
销售提供劳务收入	0.62
采购商品/接受劳务	0.21

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）	0.22
收取关联方基金管理费	0.12

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 36.77 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	济南产业发展投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 济产 01
3、债券代码	255839.SH
4、发行日	2024 年 9 月 13 日
5、起息日	2024 年 9 月 19 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2026 年 9 月 19 日
8、债券余额	13.5
9、截止报告期末的利率(%)	3.62
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司、中泰证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)
2、债券简称	25 济产 K1
3、债券代码	281011.SH
4、发行日	2025 年 12 月 17 日
5、起息日	2025 年 12 月 18 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 12 月 18 日
7、到期日	2029 年 12 月 18 日
8、债券余额	8
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(高成长产业债)(第一期)(品种一)
--------	---

2、债券简称	25 济产 01
3、债券代码	258374.SH
4、发行日	2025 年 4 月 29 日
5、起息日	2025 年 5 月 6 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 5 月 6 日
8、债券余额	8.5
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司、中泰证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南产业发展投资集团有限公司 2025 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	25 济产 03
3、债券代码	280539.SH
4、发行日	2025 年 10 月 24 日
5、起息日	2025 年 10 月 27 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 10 月 27 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.48
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	济南产业发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(高成长产业债)(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 济产 02
3、债券代码	258375.SH
4、发行日	2025 年 4 月 29 日
5、起息日	2025 年 5 月 6 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 5 月 6 日
8、债券余额	3
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司、中泰证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

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	281011.SH
债券简称	25 济产 K1
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 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）	不涉及

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	255839.SH
债券简称	24 济产 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺；2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内情况正常，无触发披露的情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	281011.SH
债券简称	25 济产 K1
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺；2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内情况正常，无触发披露的情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	258374.SH
债券简称	25 济产 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺；2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内情况正常，无触发披露的情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	280539.SH
债券简称	25 济产 03
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺；2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内情况正常，无触发披露的情况
投资者保护条款是否触发或执行	否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发
--	-----

债券代码	258375.SH
债券简称	25 济产 02
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺；2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内情况正常，无触发披露的情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

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
255839.SH	24 济产 01	否	不涉及	13.50	0	0
258374.SH	25 济产 01	是	高成长产业债	8.50	0	0
258375.SH	25 济产 02	是	高成长产业债	3.00	0	0
280539.SH	25 济产 03	否	不涉及	5.00	0	0
281011.SH	25 济产 K1	是	科技创新债	8.00	2.27	2.262

（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
258374	25 济产 01	8.5	0	8.5	0	0	0
258375	25 济产 02	3	0	3	0	0	0
280539	25 济产 03	5	0	5	0	0	0
281011	25 济产 K1	4.03	0	0	0	0	0.27

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

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
258374.SH	25 济产 01	报告期内，本期债券与 25 济产 02 的募集资金已使用 8 亿元用于偿还 20 济产 01 本金，剩余 3.5 亿元偿还 20 济产 02 部分本金	不适用
258375.SH	25 济产 02	报告期内，本期债券与 25 济产 01 的募集资金已使用 8 亿元用于偿还 20 济产 01 本金，剩余 3.5 亿元偿还 20 济产 02 部分本金	不适用
280539.SH	25 济产 03	报告期内，本期债券的募集资金已使用 5 亿元用于置换到期 20 济产 02 部分本金	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
281011.SH	25 济产 K1	投资于山东创世威纳科技有限公司 2700 万元	正常运营中	不涉及	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

债券代码	债券简称	其他用途的具体情况
281011.SH	25 济产 K1	用于置换前期科创领域出资 3.7 亿元，用于向济南市产发场景智造创业投资合伙企业（有限合伙）出资 0.06 亿元

6. 募集资金用于临时补流

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
281011.SH	25 济产 K1	1.70	2025 年 12 月，用于山东金德利食品有限公司临时补流，预计 12 个月内归还

（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
258374.S H	25 济产 01	偿还公司债	是	是	是	是	是
258375.S H	25 济产 02	偿还公司债	是	是	是	是	是
280539.S H	25 济产 03	置换到期公司债	是	是	是	是	是
281011.S H	25 济产 K1	科技创新领域出资和置换	是	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

☒不涉及违规或者整改情形 ☐涉及违规或者整改情形

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：255839.SH

债券简称	24 济产 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司运营正常，本期债券其他偿债保障措施无不利变化。
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，公司运营正常，本期债券其他偿债保障措施均按债券募集说明书约定及法律法规执行。

债券代码：258374.SH

债券简称	25 济产 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司运营正常，本期债券其他偿债保障措施无不利变化。
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，公司运营正常，本期债券其他偿债保障措施均按债券募集说明书约定及法律法规执行。

债券代码：258375.SH

债券简称	25 济产 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司运营正常，本期债券其他偿债保障措施无不利变化。
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，公司运营正常，本期债券其他偿债保障措施均按债券募集说明书约定及法律法规执行。

债券代码：280539.SH

债券简称	25 济产 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司运营正常，本期债券其他偿债保障措施无不利变化。
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，公司运营正常，本期债券其他偿债保障措施均按债券募集说明书约定及法律法规执行。

债券代码：281011.SH

债券简称	25 济产 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，公司运营正常，本期债券其他偿债保障措施无不利变化。
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	报告期内，公司运营正常，本期债券其他偿债保障措施均按债券募集说明书约定及法律法规执行。

的影响（如有）	
---------	--

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号楼 13 层 1316-1326
签字会计师姓名	孟军丽、吴冬冬

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	255839.SH
债券简称	24 济产 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区益田路 5999 号基金大厦 27 层
联系人	袁志鹏
联系电话	010-57617040

债券代码	258374.SH
债券简称	25 济产 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区益田路 5999 号基金大厦 27 层
联系人	袁志鹏
联系电话	010-57617040

债券代码	258375.SH
债券简称	25 济产 02
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区益田路 5999 号基金大厦 27 层
联系人	袁志鹏
联系电话	010-57617040

债券代码	280539.SH
债券简称	25 济产 03
名称	国泰海通证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼
联系人	钟文洁
联系电话	021-38676829

债券代码	281011.SH
债券简称	25 济产 K1
名称	国泰海通证券股份有限公司

办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	钟文洁
联系电话	021-38676829

（三） 资信评级机构

☐适用 ☒不适用

（四） 报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	银行存款、其他货币资金	30.27	-1.19	-
交易性金融资产	权益工具投资、混合工具投资	6.04	48.17	主要系公司银行理财产品增加所致

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	商业承兑汇票、银行承兑汇票	4.10	-14.56	-
应收账款	1 年以内的应收账款	23.59	30.80	主要系业务开展导致应收账款增加所致
应收账款融资	银行承兑汇票	0.32	-29.18	-
预付款项	1 年以内的预付款项	10.06	91.45	主要系公司贸易量增加，致使外部预付账款增加
其他应收款	单位往来款	17.08	-7.92	-
存货	库存商品、开发产品	25.75	-28.70	-
合同资产	合同资产	0.42	25.82	-
持有待售资产	持有待售非流动资产	0.01	-	主要系报告期新增持有待售固定资产所致
一年内到期的非流动资产	1 年内到期的债权投资	3.15	-0.23	-
其他流动资产	待抵扣进项税额	3.27	15.37	-
债权投资	企业借款	62.58	1,035.21	主要系报告期新增企业借款所致
长期股权投资	合营、联营企业投资	113.78	663.57	主要系报告期新增对中国重型汽车集团有限公司投资所致
其他权益工具投资	对国网英大股份有限公司的投资	3.15	-28.13	-
其他非流动金融资产	权益工具投资	92.55	61.09	主要系报告期新增对济南先行投资集团有限责任公司投资所致
投资性房地产	房屋、建筑物	46.01	37.79	主要系报告期内发行人将固定资产转入所致
固定资产	房屋及建筑物	21.44	-16.21	-
在建工程	小鸭集团智能制造园区、济南先进材料智造港项目	12.75	69.52	主要系报告期内济南先进材料智造港项目持续投入所致
使用权资产	房屋及建筑物	0.90	40.81	主要系发行人下属子公司租用办公楼所致

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
无形资产	运营收益权、土地使用权、商标使用权	25.69	7.40	-
开发支出	研究与开发支出	0.01	6.85	-
商誉	茂硕电源科技股份有限公司、山东创世威纳科技有限公司等产生的商誉	8.10	45.02	主要系报告期发行人非同一控制下合并山东创世威纳科技有限公司和常州市灵衡仪器有限公司所致
长期待摊费用	装修费	0.55	11.04	-
递延所得税资产	资产减值准备、可抵扣亏损	1.15	18.94	-
其他非流动资产	预付股权投资款	20.24	-4.09	-

（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	30.27	4.64	-	15.33
存货	25.75	2.72	-	10.58
应收票据	4.10	2.21	-	53.88
应收账款	23.59	2.88	-	12.19
固定资产	21.44	4.03	-	18.80
投资性房地产	46.01	9.80	-	21.29
无形资产	25.69	14.39	-	56.02
合计	176.86	40.67	—	—

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：2.87 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 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：2.87 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 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：1.15%，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 87.76 亿元和 161.73 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 84.29%。

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	0	26.27	34.46	60.72	37.55%
银行贷款	0	39.32	36.30	75.63	46.76%
非银行金融机构贷款	0	10.51	0.49	11.00	6.80%
其他有息债务	0	1.28	13.10	14.38	8.89%
合计		77.38	84.35	161.73	—

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 38.32 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 22.41 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 130.37 亿元和 208.02 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 59.56%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0	26.27	34.46	60.72	29.19%
银行贷款	0	60.33	51.23	111.56	53.63%
非银行金融机构贷款	0	11.18	10.18	21.36	10.27%
其他有息债务	0	1.28	13.10	14.38	6.91%
合计	0	99.06	108.97	208.02	—

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 38.32 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 22.41 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：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	54.29	40.07	35.47	主要系报告期新增短期借款所致
交易性金融负债	—	0.01	-100.00	金额较小，属于正常经营产生的变动
应付票据	5.21	2.49	109.01	主要系应付银行承兑汇票增加所致
应付账款	16.75	17.44	-3.96	—
预收款项	0.52	0.51	0.92	—
合同负债	5.75	3.46	66.25	主要系公司预收产品销售款增加所致
应付职工薪酬	2.08	1.78	16.53	—
应交税费	2.10	1.94	8.72	—
其他应付款	28.80	32.74	-12.04	—

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
一年内到期的非流动负债	44.81	26.48	69.18	主要系长期借款和应付债券即将到期所致
其他流动负债	2.85	3.79	-24.88	-
长期借款	55.47	28.15	97.07	主要系报告期新增长期借款所致
应付债券	34.46	25.79	33.61	主要系报告期内新增发行公司债和中期票据所致
租赁负债	0.74	0.42	75.71	主要系发行人下属子公司租用办公楼所致
长期应付款	19.36	10.08	92.02	主要系政府专项债及融资租赁增加所致
预计负债	0.29	0.15	97.51	主要系发行人下属子公司计提产品质量保证金所致
递延收益	1.87	1.93	-3.27	-
递延所得税负债	8.27	8.64	-4.28	-

（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：6.58 亿元

报告期非经常性损益总额：-1 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	13.91	主要系权益法核算的长期股权投资收益	0.00	可持续
公允价值变动损益	1.48	交易性金融资产、其他非流动金融资产等产生的公允价值变动损益	0.00	可持续
资产减值损失	-0.89	存货等资产减值损失	-0.89	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外收入	0.52	与生产经营过程无直接关系的相关收入	0.52	不可持续
营业外支出	0.14	与生产经营过程无直接关系的相关支出	0.14	不可持续
信用减值损失	-0.94	主要为应收票据及应收款项坏账损失	-0.94	不可持续
资产处置收益	0.45	主要为处置固定资产和无形资产产生	0.45	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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
中国重型汽车集团有限公司	否	35.00%	从事研发、生产、销售各种载重汽车、特种汽车、专用车及发动机、变速箱、车桥等总成和汽车零部件	1,706.40	594.77	1,186.71	176.92

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：5.31 亿元

报告期末对外担保的余额：31.97 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：26.66 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：0.00 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、发行人为永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

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。

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

单位：亿元 币种：人民币

发人类别	科创升级类
债券代码	281011.SH
债券简称	25 济产 K1
债券余额	8.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	用于置换前期科创领域出资 3.7 亿元，用于向济南市产发场景智造创业投资合伙企业（有限合伙）出资 0.06 亿元，0.27 亿元投资于山东创世威纳科技有限公司，截止报告期末剩余 2.262 亿元资金尚未使用（其中 1.7 亿元用于临时补流，80 万元用于承销费）
促进科技创新发展效果	助力科创领域产业结构升级，推动科技创新领域产业企业发展
基金产品的运作情况（如有）	/
其他事项	无

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

济南产业发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(高成长产业债)(第一期)(品种一)和济南产业发展投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(高成长产业债)(第一期)(品种二)为高成长产业债，募集资金用于前次公司债券的到期兑付。

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）

(以下无正文，为济南产业发展投资集团有限公司 2025 年公司债券年报盖章页)

济南产业发展投资集团有限公司
2026 年 4 月 20 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：济南产业发展投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,027,426,357.04	3,063,773,152.27
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	604,123,994.84	407,723,223.24
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	410,213,315.67	480,108,111.47
应收账款	2,358,600,462.38	1,803,238,474.95
应收款项融资	31,703,410.34	44,763,538.45
预付款项	1,006,312,556.63	525,636,290.20
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,707,763,713.76	1,854,678,761.78
其中：应收利息	13,389,334.06	23,979,046.39
应收股利	465,891,991.33	13,891,037.88
买入返售金融资产	-	-
存货	2,574,987,861.31	3,611,434,623.30
合同资产	42,100,204.72	33,459,674.79
持有待售资产	934,753.64	
一年内到期的非流动资产	314,992,361.13	315,724,077.08
其他流动资产	327,485,648.99	283,853,558.05
流动资产合计	12,406,644,640.45	12,424,393,485.58
非流动资产：		-
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	6,258,126,233.65	551,274,253.07
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	11,378,047,487.78	1,490,114,644.61
其他权益工具投资	315,144,846.00	438,495,466.18

其他非流动金融资产	9,254,529,182.42	5,744,769,178.21
投资性房地产	4,601,130,939.54	3,339,234,185.55
固定资产	2,144,425,795.72	2,559,418,858.41
在建工程	1,275,195,494.30	752,229,508.30
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	89,596,506.24	63,630,301.01
无形资产	2,569,120,700.86	2,392,046,263.99
开发支出	998,241.52	934,241.52
商誉	810,366,481.29	558,791,923.11
长期待摊费用	54,977,419.60	49,511,445.52
递延所得税资产	115,302,126.01	96,945,449.47
其他非流动资产	2,023,549,763.76	2,109,770,638.45
非流动资产合计	40,890,511,218.69	20,147,166,357.40
资产总计	53,297,155,859.14	32,571,559,842.98
流动负债：		-
短期借款	5,428,582,366.24	4,007,341,550.78
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债		698,889.60
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	520,604,764.97	249,077,448.07
应付账款	1,675,322,218.15	1,744,455,912.18
预收款项	51,718,796.17	51,246,709.78
合同负债	574,584,837.16	345,618,373.75
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	207,599,768.19	178,157,610.05
应交税费	210,462,420.80	193,578,773.84
其他应付款	2,880,200,096.37	3,274,458,203.60
其中：应付利息	5,079,096.72	4,727,636.55
应付股利	13,920,451.88	8,094,731.14
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	4,480,748,607.06	2,648,498,231.27
其他流动负债	284,850,595.61	379,204,870.93
流动负债合计	16,314,674,470.72	13,072,336,573.85

非流动负债：		-
保险合同准备金	-	-
长期借款	5,547,185,273.85	2,814,816,886.47
应付债券	3,445,669,726.51	2,578,840,997.07
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	73,827,057.35	42,015,997.47
长期应付款	1,936,004,495.49	1,008,232,127.43
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	29,388,995.15	14,879,513.20
递延收益	186,956,720.28	193,277,376.44
递延所得税负债	827,027,738.00	864,009,705.98
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	12,046,060,006.63	7,516,072,604.06
负债合计	28,360,734,477.35	20,588,409,177.91
所有者权益（或股东权益）：		-
实收资本（或股本）	18,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,797,590,876.74	4,395,656,465.76
减：库存股	-	-
其他综合收益	345,734,931.18	423,001,486.61
专项储备	18,562,697.51	11,216,189.50
盈余公积	72,339,412.30	2,634,526.92
一般风险准备	-	-
未分配利润	62,597,941.34	-601,752,073.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	23,296,825,859.07	10,230,756,595.63
少数股东权益	1,639,595,522.72	1,752,394,069.44
所有者权益（或股东权益）合计	24,936,421,381.79	11,983,150,665.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	53,297,155,859.14	32,571,559,842.98

公司负责人：孟新 主管会计工作负责人：杨波 会计机构负责人：杨波

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位:济南产业发展投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	1,119,780,596.16	1,102,445,894.80
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	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	5,545,839.80	9,975,185.20
其他应收款	5,802,698,566.67	4,712,571,406.69
其中：应收利息	-	-
应收股利	826,665,924.09	133,864,345.88
存货	-	-
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		
流动资产合计	6,928,025,002.63	5,824,992,486.69
非流动资产：		
债权投资	6,181,499,999.99	485,978,666.70
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	22,129,182,875.12	11,770,458,830.01
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	5,103,646,589.58	1,911,625,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	951,578.47	1,316,121.53
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	4,641,948.12	2,406,429.66
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	1,950,667,749.96	1,941,304,551.88
非流动资产合计	35,370,590,741.24	16,113,089,599.78
资产总计	42,298,615,743.87	21,938,082,086.47
流动负债：		

短期借款	3,299,228,244.64	1,967,428,999.38
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	444,000,000.00	448,473,082.78
应付账款	200,000.00	
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	11,121,791.95	9,615,676.97
应交税费	5,374,675.10	1,134,753.66
其他应付款	4,534,985,274.42	4,626,634,206.12
其中：应付利息		
应付股利	1,581,066.16	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	4,318,796,992.68	1,838,115,819.97
其他流动负债	8,758,678.40	8,758,678.40
流动负债合计	12,622,465,657.19	8,900,161,217.28
非流动负债：		
长期借款	3,630,320,000.00	1,988,346,391.44
应付债券	3,445,669,726.51	2,578,840,997.07
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	1,358,710,110.71	997,707,102.03
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,434,699,837.22	5,564,894,490.54
负债合计	21,057,165,494.41	14,465,055,707.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	18,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,645,222,858.55	2,220,681,494.16
减：库存股	-	-
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	72,339,412.30	2,634,526.92

未分配利润	523,887,978.61	-750,289,642.43
所有者权益（或股东权益）合计	21,241,450,249.46	7,473,026,378.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,298,615,743.87	21,938,082,086.47

公司负责人：孟新 主管会计工作负责人：杨波 会计机构负责人：杨波

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	9,601,708,351.05	8,156,367,961.90
其中：营业收入	9,601,708,351.05	8,156,367,961.90
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	10,507,034,163.03	8,946,610,278.40
其中：营业成本	8,717,382,928.33	7,143,699,856.81
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	90,388,091.45	83,941,091.16
销售费用	234,593,526.73	217,164,895.83
管理费用	859,060,650.97	817,907,115.91
研发费用	264,440,809.43	233,843,247.47
财务费用	341,168,156.12	450,054,071.22
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	123,942,926.32	213,951,987.20
投资收益（损失以“－”号填列）	1,391,155,528.02	142,193,051.27
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	-	-
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）	148,348,898.50	374,086,145.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-94,416,161.53	27,437,593.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-89,468,751.42	-9,168,499.05
资产处置收益（损失以“－”号填列）	45,093,263.74	61,034,118.69
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	619,329,891.65	19,292,079.71
加：营业外收入	52,157,012.69	123,203,885.69
减：营业外支出	13,523,102.84	20,170,479.08
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	657,963,801.50	122,325,486.32
减：所得税费用	36,829,893.85	22,451,479.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	621,133,907.65	99,874,006.96
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	621,133,907.65	99,874,006.96
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）	754,602,151.99	93,451,358.34
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-133,468,244.34	6,422,648.62
六、其他综合收益的税后净额	10,455,359.38	67,979,866.47
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	10,747,293.09	68,069,721.57
1.不能重分类进损益的其他综合收益	20,038,537.17	68,143,260.51
（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	20,038,537.17	39,097,089.63
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他	-	29,046,170.88
2.将重分类进损益的其他综合收益	-9,291,244.08	-73,538.94

(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	-691,722.95	-73,538.94
(9) 其他	-8,599,521.13	
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-291,933.71	-89,855.10
七、综合收益总额	631,589,267.03	167,853,873.43
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	765,349,445.08	161,521,079.91
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-133,760,178.05	6,332,793.52
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：孟新 主管会计工作负责人：杨波 会计机构负责人：杨波

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		
减：营业成本		
税金及附加	4,894,756.02	3,632,544.95
销售费用		
管理费用	92,168,408.64	78,456,329.05
研发费用		
财务费用	217,390,207.44	348,958,556.58
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	56,953.72	60,372.26

投资收益（损失以“－”号填列）	1,761,934,913.35	212,894,283.85
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		
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）		
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）	1,447,538,494.97	-218,092,774.47
加：营业外收入	1.22	32.98
减：营业外支出	200,000.00	40,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,447,338,496.19	-218,132,741.49
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,447,338,496.19	-218,132,741.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,447,338,496.19	-218,132,741.49
（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	1,447,338,496.19	-218,132,741.49
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：孟新 主管会计工作负责人：杨波 会计机构负责人：杨波

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	9,464,194,374.53	8,365,883,494.28
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	74,536,469.47	122,531,071.50
收到其他与经营活动有关的现金	734,872,691.65	775,979,189.48

经营活动现金流入小计	10,273,603,535.65	9,264,393,755.26
购买商品、接受劳务支付的现金	7,922,089,524.50	7,406,242,111.31
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	1,180,054,476.57	1,174,400,433.82
支付的各项税费	264,323,573.92	296,858,313.78
支付其他与经营活动有关的现金	1,038,083,952.08	942,664,131.66
经营活动现金流出小计	10,404,551,527.07	9,820,164,990.57
经营活动产生的现金流量净额	-130,947,991.42	-555,771,235.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,498,273,695.04	1,143,927,019.31
取得投资收益收到的现金	298,236,824.75	96,414,297.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	101,354,845.58	550,103,523.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,124,437.83	
收到其他与投资活动有关的现金	1,529,853,435.35	1,967,879,093.42
投资活动现金流入小计	3,430,843,238.55	3,758,323,933.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	986,809,331.06	776,830,748.89
投资支付的现金	1,480,292,186.24	1,197,408,954.59
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	172,664,151.06	
支付其他与投资活动有关的现金	6,856,302,671.46	2,129,637,916.45
投资活动现金流出小计	9,496,068,339.82	4,103,877,619.93
投资活动产生的现金流量净额	-6,065,225,101.27	-345,553,686.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	35,984,070.00	352,569,990.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,350,000.00	349,000,000.00
取得借款收到的现金	14,924,441,419.52	6,744,403,448.55
收到其他与筹资活动有关的现金	513,541,407.70	438,254,268.10
筹资活动现金流入小计	15,473,966,897.22	7,535,227,706.65
偿还债务支付的现金	8,543,064,144.98	5,314,216,225.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	649,455,774.86	551,906,363.17
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	24,373,268.02	-
支付其他与筹资活动有关的现金	97,293,336.39	152,174,817.92
筹资活动现金流出小计	9,289,813,256.23	6,018,297,406.60
筹资活动产生的现金流量净额	6,184,153,640.99	1,516,930,300.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,261,650.53	2,635,200.35
五、现金及现金等价物净增加额	-18,281,102.23	618,240,579.01
加：期初现金及现金等价物余额	2,581,466,209.54	1,963,225,630.53
六、期末现金及现金等价物余额	2,563,185,107.31	2,581,466,209.54

公司负责人：孟新 主管会计工作负责人：杨波 会计机构负责人：杨波

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		
收到的税费返还	60,370.94	209,686.90
收到其他与经营活动有关的现金	5,678,487,883.29	3,288,211,127.95
经营活动现金流入小计	5,678,548,254.23	3,288,420,814.85
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	55,077,536.30	45,595,879.76
支付的各项税费	81,676.83	33,216,438.56
支付其他与经营活动有关的现金	5,335,092,463.84	2,087,331,201.78

经营活动现金流出小计	5,390,251,676.97	2,166,143,520.10
经营活动产生的现金流量净额	288,296,577.26	1,122,277,294.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	729,399,373.00	1,236,865,776.30
取得投资收益收到的现金	225,549,586.09	125,205,822.22
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	2,417,022,609.03	1,779,000,183.34
投资活动现金流入小计	3,371,971,568.12	3,141,071,781.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,524,650.00	2,276,028.00
投资支付的现金	526,806,171.91	1,801,105,065.18
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	8,068,579,654.43	2,846,720,261.11
投资活动现金流出小计	8,597,910,476.34	4,650,101,354.29
投资活动产生的现金流量净额	-5,225,938,908.22	-1,509,029,572.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,634,070.00	
取得借款收到的现金	11,515,524,449.72	5,076,120,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	513,297,207.70	414,517,700.00
筹资活动现金流入小计	12,059,455,727.42	5,490,637,700.00
偿还债务支付的现金	6,404,706,710.42	4,253,205,722.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	477,516,911.62	378,606,941.02
支付其他与筹资活动有关的现金	48,178,000.00	119,324,298.56
筹资活动现金流出小计	6,930,401,622.04	4,751,136,962.52
筹资活动产生的现金流量净额	5,129,054,105.38	739,500,737.48
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	191,411,774.42	352,748,459.80
加：期初现金及现金等价物余额	701,436,378.95	348,687,919.15
六、期末现金及现金等价物余额	892,848,153.37	701,436,378.95

公司负责人：孟新 主管会计工作负责人：杨波 会计机构负责人：杨波

