宿州埇桥城投集团(控股)有限公司

公司债券年度报告

（2025 年）

二〇二六年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告披露日，公司面临的其他风险因素无重大变化。

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.....7
五、　公司业务和经营情况.....9
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.....14
一、　公司信用类债券情况.....14
二、　公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....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.....14
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.....15
六、　公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....15
七、　中介机构情况.....15
第三节　报告期内重要事项.....16
一、　财务报告审计情况.....16
二、　会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....16
三、　合并报表范围调整.....16
四、　资产情况.....16
五、　非经营性往来占款和资金拆借.....17
六、　负债情况.....18
七、　利润及其他损益来源情况.....19
八、　报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....20
九、　对外担保情况.....20
十、　重大诉讼情况.....20
十一、　报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....20
十二、　向普通投资者披露的信息.....20
第四节　专项品种公司债券应当披露的其他事项.....20
一、　发行人为可交换公司债券发行人.....20
二、　发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....21
三、　发行人为绿色公司债券发行人.....21
四、　发行人为可续期公司债券发行人.....21
五、　发行人为扶贫公司债券发行人.....21
六、　发行人为乡村振兴公司债券发行人.....21
七、　发行人为一带一路公司债券发行人.....21
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.....21
九、　发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....21
十、　发行人为纾困公司债券发行人.....21
十一、　发行人为中小微企业支持债券发行人.....21
十二、　其他专项品种公司债券事项.....21
第五节　发行人认为应当披露的其他事项.....22
第六节　备查文件目录.....23
附件一：　发行人财务报表.....25

释义

发行人/埇桥城投/本公司/公司	指	宿州埇桥城投集团（控股）有限公司
实际控制人	指	宿州市人民政府
控股股东	指	宿州市城市建设投资集团（控股）有限公司
区政府	指	宿州市埇桥区人民政府
担保人	指	安徽省信用融资担保集团有限公司
本期债券/19 埇桥债/19 埇桥城投债	指	2019 年宿州埇桥城投集团（控股）有限公司公司债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2019 年宿州埇桥城投集团（控股）有限公司公司债券募集说明书》
报告期	指	2025 年 1 月-12 月
债券持有人	指	根据债券登记结算机构的记录，显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
债权代理人	指	方正证券承销保荐有限责任公司
监管银行	指	徽商银行股份有限公司宿州埇桥支行
债券代理人协议	指	发行人与债权代理人签署的《2018 年宿州埇桥城投集团（控股）有限公司公司债券之债权代理人协议》
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括我国法定节假日或休息日）
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	宿州埇桥城投集团(控股)有限公司
中文简称	埇桥城投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	李雪峰
注册资本（万元）	15,000
实缴资本（万元）	15,000
注册地址	安徽省宿州市 埇桥区汴河西路三十处对面金年华大厦
办公地址	安徽省宿州市 埇桥区汴河西路三十处对面金年华大厦
办公地址的邮政编码	234000
公司网址（如有）	/
电子信箱	yqctjt@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘敬玺
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	财务总监
联系地址	安徽省宿州市 埇桥区汴河西路三十处对面金年华大厦
电话	0557-3021755
传真	0557-3021755
电子信箱	jingxi850@163.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：宿州市城市建设投资集团(控股)有限公司

报告期末实际控制人名称：宿州市人民政府

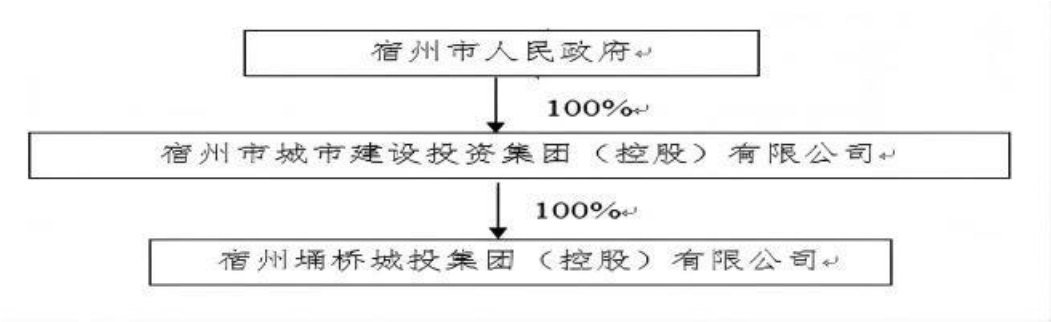
报告期末控股股东资信情况：良好

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[1]受限情况：100%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，无受限情况

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 √不适用

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

不适用

实际控制人为自然人

☐适用 √不适用

实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

不适用

（二） 报告期内控股股东发生变更

☐适用 √不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

☐适用 √不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 ☐不适用

1均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
高级管理人员	曾攀	总经理	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
董事	张众	董事长	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
监事	曾亚非	监事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
董事	许婧宏	董事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
董事	吕书杰	董事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
董事	刘敬玺	董事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
监事	张万利	职工监事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
监事	武晓	监事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
监事	张艳艳	职工监事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
监事	毛建瑊	监事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
高级管理人员	李雪峰	代理总经理	聘任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
董事	马海峰	董事长	聘任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
董事	张全哲	外部董事	聘任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
董事	陈琼瑞	外部董事	聘任	2025 年 4 月	2025 年 4 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：10 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 62.50%。

（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：李雪峰
发行人的董事长或执行董事：马海峰
发行人的其他董事：陈琼瑞、张全哲、张天博、张曼玉、陈平飞、李雪峰
发行人的监事：无
发行人的总经理：暂无，李雪峰代行总经理职权
发行人的财务负责人：刘敬玺
发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

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

公司经营范围：一般项目：公共事业管理服务；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；商业综合体管理服务；水资源管理；住房租赁；非居住房地产租赁；建筑材料销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

公司是宿州市埇桥区辖区内进行基础设施建设的重要实施主体，也是宿州市主要的国有资产运营管理平台，公司目前主营业务为基础设施建设业务和土地平整业务，主要从事宿州市埇桥区城市基础设施建设代建和土地整理业务。

1、基础设施建设业务

公司是埇桥区资本运营的主体，也是基础设施的投资代建主体。公司市政基础设施代建业务由公司自身和子公司安徽城发实业有限公司（由宿州畅达交旅发展有限公司更名）、安徽恒康实业有限公司（由安徽埇康医教发展有限公司更名）等具体实施。公司市政基础设施建设业务的经营模式为公司（或子公司）与宿州市埇桥区人民政府签订委托建设业务合同，约定建设的基本情况、资金以及建设服务费用等事项，建设资金由公司前期通过自筹和贷款等方式落实，相关待支付款项按照进度情况分期支付。

2、土地平整业务

公司土地平整业务由公司自身和子公司宿州埇桥美丽乡村建设投资有限公司等具体实施。公司土地平整业务主要包括代建模式和土地增减挂钩模式。土地增减挂钩模式为对基础设施不完善，含有零星未利用地、废弃地、“空心村”、零散居民点等农村集体建设用地，采用工程、生物等措施，进行田、水、路、林、村综合整治，把集体建设用地复垦成耕地，以增加有效耕地面积，同时报国土部门验收，除安置村民用地外国家对于新增耕地面积给予相同数量的建设用地指标的奖励。新增建设用地指标可以在埇桥区自由使用，现阶段亦可以在全省范围内公开转让流转。土地平整过程中发生的整理和基础设施建设等支出，均由公司先行筹集。土地增减挂钩模式与代建模式采用相同结算方式。

公司基础设施建设业务与土地平整业务采用同一框架协议，宿州市埇桥区人民政府与公司或子公司签订《城市基础设施项目建设委托实施合同》，公司按照政府的委托对区域内国有建设用地进行整理，达到政府的具体要求后，由埇桥区财政局对项目进行验收审核。公司根据建设工程项目建设进度的需要，向埇桥区政府申请支付建设工程款，每年的 12 月份确认当年已验收合格的建设工程价款总额。建设项目工程款计算由公司按完工项目向埇桥区政府提供结算明细表和相关结算资料，经埇桥区政府授权的埇桥区财政局审核确认后作为建设工程项目最终工程价款。报告期内，工程价款另加 20%的收益作为项目收入，由宿州市埇桥区人民政府安排支付时间。合同中暂未明确回款期间、回款频率，项目于结算时协商确定回款安排。

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、城市基础设施建设行业情况

城市基础设施建设行业是国家重点发展的行业，符合国家产业政策。近年来，我国城镇化进程加速，对城市基础设施建设的需求快速增加，这给城市基础设施建设行业带来宝贵的发展机遇。

2、土地开发整理行业情况

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，有力地促进了土地市场繁荣发展。从行业竞争情况来看，区域政策对土地开发整理行业的发展起着主导作用，主要依靠地方城投企业开展，具有明显的垄断性和区域性，行业竞争程度较低。

3、公司竞争优势

埇桥区是宿州市唯一的市辖区，具有丰富的煤炭资源、矿产资源及农业资源。依托较优越的地理位置与丰富的自然资源，近年来埇桥区经济实现平稳较快增长。随着我国沿海经济发达地区土地和用工成本增加，沿海产业转移进入新阶段，向长三角经济区外围地区纵深腹地转移趋势明显，作为皖北重要组成部分，埇桥区拥有较为明显的区位优势，正处于经济持续稳定发展的阶段。城市基础设施建设行业是国家重点发展的行业，符合国家产业政策。近年来，我国城镇化进程加速，对城市基础设施建设的需求快速增加，这给城市基础设施建设行业带来宝贵的发展机遇。

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

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

□适用 √不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品（或服务）情况

(1)分业务板块情况

单位：万元 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（%）
市政基础设施	95,289.28	79,407.74	16.67	97.04	108,170.50	90,142.08	16.67	98.30
小贷及典当	117.50	0.00	100.00	0.12	343.80	0.00	100.00	0.31
其他主营业务	1,517.96	225.58	85.14	1.55	1,010.38	213.47	78.87	0.92
租赁收入	188.67	136.28	27.77	0.19	239.25	128.89	46.13	0.22
委贷收入	0.00	0.00	-	0.00	164.81	0.00	100.00	0.15
其他	1,079.46	1,014.43	6.02	1.10	113.45	317.28	-179.67	0.10
合计	98,192.87	80,784.02	17.73	100.00	110,042.18	90,801.72	17.48	100.00

：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

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元　币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
市政基础设施	市政基础设施	9.53	7.94	16.67	-11.91	-11.91	0.00
合计	—	9.53	7.94	—	-11.91	-11.91	—

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。

报告期内，小贷业务营业收入同比下降 65.82%，主要系公司为控制风险，减少小贷投放规模所致；其他主营业务收入同比上升 50.24%，主要系通济资产的租赁业务收入计入主营业务收入所致；租赁业务毛利率同比下降 39.80%，主要系除通济资产的租赁业务收入，其他公司的业务收入和成本在其他业务收入核算所致；其他业务板块的营业收入同比上升 851.49%，营业成本同比上升了 219.72%，毛利率同比上升了 103.35%，主要系发行人子公司出售固定资产所致。

（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

公司是埇桥区重要的基础设施建设主体，目前正处于发展期，基础设施代建是公司主要业务发展方向。2024 年以来，公司在区委、区政府的正确领导下，根据公司的发展定位和发展战略，在依托现有资源的基础上，本着以城市基础设施建设和安置房项目建设为基础，以国有资产运营管理为重点稳步发展的原则，不断深化市场化转型改革，继续围绕“拓宽融资渠道、推进项目建设、加快转型发展、做强国有资本”的工作思路，统一思想、强化管理、狠抓落实，扎实推进各项工作。公司围绕城市建设、交通旅游、教育、医疗康养、光伏新能源、殡葬等业务板块不断优化产业布局调整和业务布局链条完善、升级，加快市场化转型向纵深发展、积极推进项目建设，以降低风险为第一发展原则，在拓展新兴产业的同时，提高项目的开发效率，注重回报率，有序推进企业良性发展。

下一步，公司将继续紧紧围绕区委、区政府的统一部署，以落实国资国企改革任务为主线，以提高发展质量和经济效益为中心，统筹推进市场化经营业务协调发展，不断提高企业核心竞争力，实现国有资产的持续滚动式发展，成为宿州市通过国有资本企业化运作实现国有资产保值增值的领头羊。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

公司作为宿州市埇桥区辖区内进行基础设施建设的重要实施主体，主营业务为基础设

施建设业务和土地平整业务。基础设施项目投资规模较大，前期需垫付的资金金额较高。公司项目建设资金以自有资金及外部融资为主，通过向银行进行项目贷款以及发行银行间债务融资工具、企业债等直接融资渠道进行融资，导致有息负债规模较高。为保证项目建设正常推进，以及各类融资的按时还本付息，公司对于营运资金的要求较高。

未来几年内，发行人将按照“十五五”规划目标，坚持经营城市理念，突出成本和效益思想，不断拓展融资渠道、加强风险控制、注重人才培养及强化信息系统建设，提升运营效率。

（1）经营布局方面

公司将根据当地经济发展战略、产业政策的要求，进一步增强投融资能力，提高业务管理水平，提高资金使用效率。公司将继续促进国有资产保值增值，增加盈利能力和纳税贡献率。

（2）机构管理方面

公司将基于公司总体定位和发展规划，以业务流程驱动设计组织转型之路，合理划分资源、统筹投融资管理、项目经营等职能。明确了埇桥城投及下属子公司内部各层级劳动组织方式，基于业务特点与管理模式，科学设计组织架构。

（3）人力资源方面

公司将加强人力资源管理体系的建设，以职能定位和标准化建设为基础，对人才需求的数量、专业结构进行精细规划。同时，发行人还将完善内部员工薪酬管理制度，以市场化导向进行整体薪酬定位，建立了政府对公司经营考核及领导班子考核的体系，建立公司对下属子公司的经营考核与管理层考核体系，建立起来各级参股子公司、分公司、事业部的经营监控机制。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

□是 √否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

报告期内，公司与控股股东、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

公司制定了《宿州埇桥城投集团（控股）有限公司关联交易管理制度》。

关联交易的决策权限：

对应于不同的关联交易对象及不同金额的关联交易事项，关联交易管理制度规定了由总经理或董事会审议批准的情形；公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当由董事会审议批准。

关联交易的决策程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，并提交董事会审议。

（二）已经公司董事会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议提交董事会审议。

（三）对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照上述第（一）项规定将每份协议提交董事会审议的，公司可以对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，并提交董事会审议。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当重新提交董事会审议。

关联交易定价机制：

（一）关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则；如果没有国家定价和市场价格，按照成本加合理利润的方法确定；如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格。

（二）交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

关联交易的信息披露安排：按照相关法规的信息披露要求严格进行披露。

（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
其他应收款	5.00
预付款项	0.00

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，作为拆入方（仅为示例）	0.50

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 54.97 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	2019 年宿州埇桥城投集团(控股)有限公司公司债券
2、债券简称	19 埇桥债/19 埇桥城投债
3、债券代码	152342.SH/1980367.IB
4、发行日	2019 年 12 月 6 日
5、起息日	2019 年 12 月 6 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 6 日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率(%)	4.87
10、还本付息方式	本期债券每年付息 1 次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所 持债券面值所应获利息进行支付。本期债券设置本金提 前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐 年分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	方正证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	方正证券承销保荐有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、协商成交、点击成交、询价成交、竞买成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√本公司所有公司债券均不含选择权条款 □本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

√本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 □本公司的公司债券有投资者保护条款

四、公司债券募集资金使用情况

√本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
□公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

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：152342.SH/1980367.IB

债券简称	19 埇桥债/19 埇桥城投债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	按照募集说明书约定执行
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

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	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京东城区崇文门外大街新成文化大 厦 A 座 11 层
签字会计师姓名	沈金海、徐海峰

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	152342.SH
债券简称	19 埇桥债
名称	方正证券承销保荐有限责任公司

办公地址	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 15 层
联系人	孟宪超
联系电话	18678861261

（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	5.83	113.00	主要系银行存款增加所致
预付款项	业务产生的预付款	0.99	74.06	主要系新增业务所致

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
一年内到期的非流动资产		0.18	-63.99	主要系部分对手方回款所致
长期应收款		0.00	-100.00	主要系报告期内融资租赁款减少所致
在建工程		1.24	105.61	主要系部分项目持续开展，投入增加所致
长期待摊费用		0.00	-100.00	正常摊销所致

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	5.83	0.41	-	7.03
应收账款	10.50	3.13	-	29.81
存货	127.20	2.88	-	2.26
其他权益工具投资	9.68	2.00	-	20.66
投资性房地产	12.69	3.88	-	30.54
合计	165.90	12.3	—	—

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：5.89 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.17 亿元，收回：0.00 亿元；

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

不适用

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：6.06 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：5.00 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：9.38%，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 31.56 亿元和 21.29 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-32.54%。

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	-	2.2	5.4	7.6	35.70%
银行贷款	-	3.01	6.15	9.16	43.03%
非银行金融机构贷款	-	1.12	0.52	1.64	7.70%
其他有息债务	-	2.89	-	2.89	13.57%
合计	-	9.22	12.07	21.29	—

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 0.00 亿元，企业债券余额 1.60 亿元，非金融企业债务融资工具余额 6.00 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 97.99 亿元和 87.67 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-10.53%。

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	-	2.2	5.4	7.6	8.67%

银行贷款	-	12.26	44.16	56.42	64.35%
非银行金融机构贷款	-	11.84	8.92	20.76	23.68%
其他有息债务	-	2.89	-	2.89	3.3%
合计	-	29.19	58.48	87.67	—

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0.00亿元，企业债券余额1.60亿元，非金融企业债务融资工具余额6.00亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

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

□适用 √不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付票据	1.01	0.61	67.76	主要系新增商业汇票所致
预收款项	-	0.00	-100.00	主要系业务完成，结转收入所致
合同负债	3.55	7.39	-52.04	主要系履约完成，确认收入所致
应付职工薪酬	0.00	0.00	31.23	主要系短期薪酬及企业年金增加所致
其他应付款	49.04	31.15	57.44	主要系报告期内往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	23.20	33.46	-30.65	主要系偿还部分负债所致
其他流动负债	-	0.00	-100.00	主要系报告期内待转销项税减少所致

（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：0.83亿元

报告期非经常性损益总额：-0.00亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

□适用 √不适用

（二） 投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到20%以上

□适用 √不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：24.74 亿元

报告期末对外担保的余额：23.81 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.93 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：2.02 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

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。

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 √不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 √不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 √不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 √不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 √不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 √不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 √不适用

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 √不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

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，https://www.sse.com.cn/。

（以下无正文）

（以下无正文，为《宿州埇桥城投集团（控股）有限公司公司债券年度报告（2025 年）》之盖章页）

宿州埇桥城投集团（控股）有限公司

2026 年 4 月 30 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: 宿州埇桥城投集团(控股)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	583,353,140.87	273,880,888.38
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,050,201,631.37	1,401,857,705.09
应收款项融资		
预付款项	98,593,370.37	56,642,741.45
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,082,731,870.54	3,994,841,333.61
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,719,635,201.48	12,421,466,644.30
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	17,500,000.00	48,600,000.00
其他流动资产	41,504,195.84	56,353,665.37
流动资产合计	18,593,519,410.47	18,253,642,978.20
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		4,183,643.23
长期股权投资	382,270,848.35	376,693,847.39
其他权益工具投资	967,873,534.26	967,873,534.26

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,269,196,379.00	1,279,038,491.43
固定资产	35,019,679.84	37,380,345.93
在建工程	124,452,990.61	60,529,037.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		1,967,310.96
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,809,913,432.06	2,727,666,210.49
资产总计	21,403,432,842.53	20,981,309,188.69
流动负债：		
短期借款	618,538,715.35	684,383,425.27
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	101,497,334.74	60,500,000.00
应付账款	270,194,156.95	333,305,925.86
预收款项		153,703.12
合同负债	354,666,575.69	739,438,059.63
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	729,198.22	555,656.72
应交税费	363,218,323.93	362,010,250.78
其他应付款	4,903,664,895.97	3,114,588,111.27
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	2,320,346,486.55	3,345,782,091.16
其他流动负债		588,385.07
流动负债合计	8932855687.40	8641305608.88

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,363,000,385.33	4,084,645,699.27
应付债券	540,543,389.51	756,551,547.83
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,105,771,216.60	1,118,782,833.06
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,000,000.00	2,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,011,314,991.44	5,961,980,080.16
负债合计	14,944,170,678.84	14,603,285,689.04
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,140,565,935.35	4,140,565,935.35
减：库存股		
其他综合收益	1,475,290.11	1,475,290.11
专项储备		
盈余公积	84,388,942.09	81,694,646.24
一般风险准备		
未分配利润	2,083,392,383.77	2,004,847,873.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,459,822,551.32	6,378,583,745.12
少数股东权益	-560,387.63	-560,245.47
所有者权益（或股东权益）合计	6,459,262,163.69	6,378,023,499.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,403,432,842.53	20,981,309,188.69

公司负责人：李雪峰 主管会计工作负责人：刘敬玺 会计机构负责人：康岩

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位:宿州埇桥城投集团(控股)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	84,195,553.70	20,564,436.06

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	276,096,441.98	631,516,553.25
应收款项融资		
预付款项		143,000.00
其他应收款	3,187,240,699.46	3,235,259,900.99
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,114,774,471.60	4,096,472,205.25
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	7,662,307,166.74	7,983,956,095.55
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,501,783,719.14	4,201,563,920.95
其他权益工具投资	920,750,000.00	920,750,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	426,176,900.00	442,344,412.43
固定资产	15,885,852.81	18,023,264.93
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		1,967,310.96
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,864,596,471.95	5,584,648,909.27
资产总计	13,526,903,638.69	13,568,605,004.82
流动负债：		
短期借款	80,020,000.00	180,275,000.00

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	86,236,050.18	52,500,000.00
应付账款	10,848,339.12	70,400,819.26
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	215,404.00	224,053.76
应交税费	118,750,585.26	118,070,222.48
其他应付款	6,509,553,779.75	5,511,999,699.70
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	839,075,941.18	1,333,827,769.49
其他流动负债		
流动负债合计	7,644,700,099.49	7,267,297,564.69
非流动负债：		
长期借款	616,056,384.91	697,651,997.65
应付债券	540,543,389.51	756,551,547.83
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	51,809,166.80	198,752,255.18
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	1,208,408,941.22	1,652,955,800.66
负债合计	8,853,109,040.71	8,920,253,365.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,405,673,175.71	3,405,673,175.71
减：库存股		
其他综合收益	1,475,290.11	1,475,290.11
专项储备		
盈余公积	84,388,942.09	81,694,646.24
未分配利润	1,032,257,190.07	1,009,508,527.41

所有者权益（或股东权益）合计	4,673,794,597.98	4,648,351,639.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,526,903,638.69	13,568,605,004.82

公司负责人：李雪峰 主管会计工作负责人：刘敬玺 会计机构负责人：康岩

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	981,928,732.66	1,100,421,778.68
其中：营业收入	981,928,732.66	1,100,421,778.68
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	893,963,598.62	986,247,656.72
其中：营业成本	807,840,225.76	908,017,211.63
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	3,233,247.75	2,688,828.05
销售费用		
管理费用	23,180,610.03	22,967,224.34
研发费用		
财务费用	59,709,515.08	52,574,392.70
其中：利息费用	53,022,034.52	49,038,998.53
利息收入	1,145,090.94	226,923.59
加：其他收益	103,509.29	102,292.44
投资收益（损失以“－”号填列）	-6,327,666.65	3,868,629.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,469,666.65	-2,281,370.08
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）	-9,842,112.43	-10,666,239.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,248,118.81	-13,551,035.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-3,014,073.31
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-80,842.84
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	67,650,745.44	90,832,854.03
加：营业外收入	22,280,674.35	24,063,389.28
减：营业外支出	6,919,324.00	602,688.14
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	83,012,095.79	114,293,555.17
减：所得税费用	273,431.75	5,328,475.04
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	82,738,664.04	108,965,080.13
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	82,738,664.04	108,965,080.13
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）	82,738,806.20	109,507,608.76
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-142.16	-542,528.63
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		

（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	82,738,664.04	108,965,080.13
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	82,738,806.20	109,507,608.76
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-142.16	-542,528.63
八、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：李雪峰 主管会计工作负责人：刘敬玺 会计机构负责人：康岩

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	158,586,075.89	96,018,029.65
减：营业成本	127,680,000.00	75,949,860.39
税金及附加	2,218,285.05	1,180,500.30
销售费用		
管理费用	11,696,452.80	11,508,724.90
研发费用		
财务费用	4,810,052.95	4,631,485.58
其中：利息费用	4,830,216.49	
利息收入	71,341.87	
加：其他收益	23,224.04	24,960.98
投资收益（损失以“－”号填列）	2,632,584.18	6,928,784.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	490,584.18	778,784.99

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）	-16,167,512.43	-10,666,239.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	6,551,641.97	-1,520,001.18
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-15,449.99
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	5,221,222.85	-2,500,485.72
加：营业外收入	22,000,005.25	24,022,743.13
减：营业外支出	32,682.74	27.40
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	27,188,545.36	21,522,230.01
减：所得税费用	245,586.85	4,652,963.62
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	26,942,958.51	16,869,266.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	26,942,958.51	16,869,266.39
（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	26,942,958.51	16,869,266.39
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：李雪峰 主管会计工作负责人：刘敬玺 会计机构负责人：康岩

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	936,391,853.15	2,149,602,643.95
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,050,548.76	10,891.99
收到其他与经营活动有关的现金	1,923,223,032.12	1,842,308,496.22
经营活动现金流入小计	2,860,665,434.03	3,991,922,032.16
购买商品、接受劳务支付的现金	710,722,319.03	861,275,162.66
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	14,303,146.68	12,768,952.02
支付的各项税费	3,574,562.30	2,723,101.19
支付其他与经营活动有关的现金	638,382,581.31	577,342,332.84
经营活动现金流出小计	1,366,982,609.32	1,454,109,548.71
经营活动产生的现金流量净额	1,493,682,824.71	2,537,812,483.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,853,000.00	143,640,000.00
取得投资收益收到的现金	2,430,667.39	6,150,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		113,112,238.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,283,667.39	262,902,238.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	54,805,850.30	784,210,546.74
投资支付的现金	15,835,335.00	150,680,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	70,641,185.30	934,890,546.74
投资活动产生的现金流量净额	-64,357,517.91	-671,988,308.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,790,953,758.82	3,251,552,982.31
收到其他与筹资活动有关的现	1,482,351,447.31	852,749,663.55

金		
筹资活动现金流入小计	3,273,305,206.13	4,104,302,645.86
偿还债务支付的现金	2,408,591,888.79	3,643,577,074.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	570,487,722.65	1,023,145,460.77
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,363,909,255.55	1,627,638,211.72
筹资活动现金流出小计	4,342,988,866.99	6,294,360,746.49
筹资活动产生的现金流量净额	-1,069,683,660.86	-2,190,058,100.63
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	359,641,645.94	-324,233,925.50
加：期初现金及现金等价物余额	182,689,591.52	506,923,517.02
六、期末现金及现金等价物余额	542,331,237.46	182,689,591.52

公司负责人：李雪峰 主管会计工作负责人：刘敬玺 会计机构负责人：康岩

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	514,006,187.16	181,312,529.86
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,074,191,007.74	1,905,112,430.08
经营活动现金流入小计	1,588,197,194.90	2,086,424,959.94
购买商品、接受劳务支付的现金	51,949,896.92	5,350,036.43
支付给职工及为职工支付的现金	5,581,727.44	4,833,541.54
支付的各项税费	1,280,767.64	243,600.37
支付其他与经营活动有关的现金	27,655,254.59	109,207,267.79
经营活动现金流出小计	86,467,646.59	119,634,446.13
经营活动产生的现金流量净额	1,501,729,548.31	1,966,790,513.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,430,667.39	6,150,000.00

取得投资收益收到的现金		4,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,430,667.39	6,154,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,600.00
投资支付的现金	4,500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	295,517,881.40	227,224,080.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	300,017,881.40	227,226,680.00
投资活动产生的现金流量净额	-297,587,214.01	-221,072,480.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	225,000,000.00	888,380,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	225,000,000.00	888,380,000.00
偿还债务支付的现金	1,050,330,000.00	1,733,669,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,119,314.79	491,263,721.37
支付其他与筹资活动有关的现金	177,090,388.84	414,291,173.17
筹资活动现金流出小计	1,365,539,703.63	2,639,224,194.54
筹资活动产生的现金流量净额	-1,140,539,703.63	-1,750,844,194.54
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	63,602,630.67	-5,126,160.73
加：期初现金及现金等价物余额	20,564,436.06	25,690,596.79
六、期末现金及现金等价物余额	84,167,066.73	20,564,436.06

公司负责人：李雪峰 主管会计工作负责人：刘敬玺 会计机构负责人：康岩