河南投资集团有限公司

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、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。

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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

截至 2025 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”、“风险因素”、“风险揭示”等章节及 2025 年半年度报告没有重大变化。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....5
第一节 发行人情况.....6
一、 公司基本信息.....6
二、 信息披露事务负责人.....6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....7
五、 公司业务和经营情况.....8
六、 公司治理情况.....13
七、 环境信息披露义务情况.....15
第二节 债券事项.....15
一、 公司债券情况.....15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....20
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.....20
四、 公司债券募集资金使用情况.....21
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.....23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....23
七、 中介机构情况.....24
第三节 报告期内重要事项.....26
一、 财务报告审计情况.....26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....26
三、 合并报表范围调整.....28
四、 资产情况.....28
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....30
六、 负债情况.....30
七、 利润及其他损益来源情况.....32
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.....33
九、 对外担保情况.....33
十、 重大诉讼情况.....33
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....33
十二、 向普通投资者披露的信息.....33
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....33
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....33
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.....34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....34
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....34
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....34
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....34
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.....34
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....34
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....34
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....34
十二、 其他专项品种公司债券事项.....34
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....35
第六节 备查文件目录.....36
附件一： 发行人财务报表.....38

释义

发行人、公司、本公司、集团、投资集团、河南投资	指	河南投资集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
公司章程	指	《河南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》
《债券管理条例》	指	《企业债券管理条例》（中华人民共和国国务院令第 121 号）
交易日	指	证券交易所的营业日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2025 年 1-12 月
报告期末	指	2025 年 12 月末

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	河南投资集团有限公司
中文简称	河南投资集团
外文名称（如有）	Henan Investment Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	Henan Investment Group
法定代表人	陈志伟
注册资本（万元）	1,200,000.00
实缴资本（万元）	1,200,000.00
注册地址	河南省郑州市 郑东新区金融岛外环路 24 号
办公地址	河南省郑州市 郑东新区金融岛外环路 24 号河南投资集团金融岛办公楼
办公地址的邮政编码	450008
公司网址（如有）	www.hnic.com.cn
电子信箱	jihuabu@hnic.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	侣洪恩
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	党委副书记、董事、工会主席
联系地址	河南省郑州市郑东新区金融岛外环路 24 号河南投资集团金融岛办公楼
电话	0371-69158009
传真	0371-69158009
电子信箱	/

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：河南省财政厅

报告期末实际控制人名称：河南省人民政府

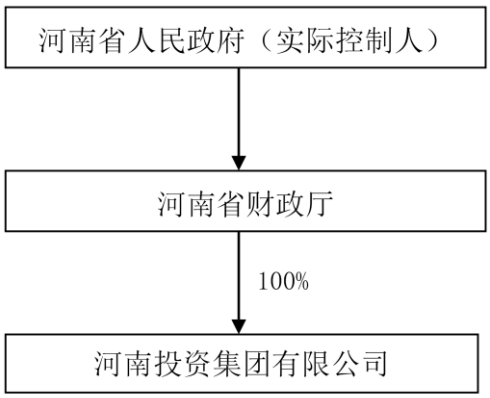
报告期末控股股东资信情况：控股股东为政府相关部门，不适用

报告期末实际控制人资信情况：实际控制人为政府相关部门，不适用

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：100.00%，不存在受限

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：100.00%，不存在受限

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

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
监事	郑刚	职工监事	离任	2025 年 3 月	不需要工商登记
高级管理人员	张秋云	副总经理	离任	2025 年 3 月	不需要工商登记
高级管理人员	李明	副总经理	离任	2025 年 3 月	不需要工商登记
董事	李春彦	外部董事	离任	2025 年 9 月	2025 年 9 月
董事	程光	外部董事	离任	2025 年 9 月	2025 年 9 月
董事	高保中	外部董事	离任	2025 年 9 月	2025 年 9 月
董事	刘霞	外部董事	新任	2025 年 9 月	2025 年 9 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：6 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 54.55%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：
发行人的法定代表人：陈志伟
发行人的董事长或执行董事：陈志伟
发行人的其他董事：朱红兵、侣洪恩、陈琪、刘霞
发行人的审计委员会[2]：侣洪恩、陈琪、刘霞
发行人的总经理：朱红兵
发行人的财务负责人：侣洪恩
发行人的其他非董事高级管理人员：尚谨、白洋、张东红、陈兰

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：投资管理、建设项目的投资、建设项目所需工业生产资料和机械设备、投资项目分的产品原材料的销售（国家专项规定的除外）；房屋租赁（以上范围凡需审批的，未获批准前不得经营）。

发行人主要投资和经营的产业有：综合能源板块、浆纸物流板块、环保产业板块、金融基金板块、科技民生板块、燃气产业板块及科技投资等板块。

[2]根据公司股东批准后新修订的公司章程，明确公司不设监事会、监事，由董事会审计委员会行使相关职权。

根据公司股东批准后新修订的公司章程，明确公司不设监事会、监事，由董事会审计委员会行使相关职权，2025 年 3 月已取消监事会和监事，并设立董事会审计委员会。

经营模式：

（1）对证券、信托、保险、银行、基金、资管等金融机构进行控股、参股投资，整合地方金融资产；

（2）对资源型、基础型以及现代物流业等优势产业进行控股、参股投资，支持河南省产业结构调整；

（3）对基础设施项目进行投资；

（4）对高新技术、先进制造业项目进行孵化和投资；

（5）对所属企业和资产依法进行经营、管理和运作，培育优势企业，实现国有资产保值增值；

（6）省政府交办的其他事项。

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

公司作为河南省省属大型国有综合性投资公司之一，2017 年 6 月，被省政府批准为河南省首家国有资本运营公司试点单位；2018 年 8 月，入选国务院国资委首批国企改革“双百行动”试点单位。形成了金融、能源、基础设施、造纸、健康生活、信息产业等多元化产业格局。参控股中原证券、中原银行、豫能控股、城发环境、安彩高科、中航光电、郑州银行、易成新能等 8 家上市公司，目前，按照国有资本运营公司“升级版”定位，坚持“做投资不经营、管资本重赋能、搭平台育产业、控风险提信用”，以“股权管理”为手段，以“基金+直投”为工具，做战略新兴产业的引领培育、基础产业的提质升级和“新基建”的投资布局，金融服务业的股权赋能，加快形成周期性产业和非周期性产业互补，筑牢发展基本盘。

未来将发挥“投资管理+股权管理+资产管理+金融服务”四大功能，搭建支撑资本运作的“大平台”、“大基金”、“大投行”、“大资管”四个体系，聚焦关系国计民生、战略新兴产业的重要领域，发挥国有资本的战略性作用，打造成长性高、牵引力强、辐射面广的千亿级产业集群，更好服务河南省经济社会发展。

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

无重大变化。

（二） 新增业务板块

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

□适用 √不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品（或服务）情况

(1)分业务板块情况

单位：亿元　币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
综合能源	132.38	114.19	13.74	27.02	141.81	131.36	7.37	27.30
浆纸物流	54.15	52.50	3.06	11.05	98.21	93.95	4.34	18.91
环保产业	82.94	51.39	38.04	16.93	60.61	33.14	45.33	11.67
金融板块	32.70	14.74	54.94	6.68	29.63	16.78	43.37	5.71
科技民生	7.70	4.85	36.99	1.57	7.77	4.29	44.83	1.50
燃气产业	26.91	25.46	5.41	5.49	26.27	23.46	10.67	5.06
科技投资	35.86	37.83	-5.52	7.32	48.07	46.62	3.01	9.26
人才服务板块	41.07	40.27	1.95	8.38	41.72	40.59	2.71	8.03
创新投资	0.25	0.09	65.96	0.05	0.47	0.17	64.67	0.09
生物产业	24.03	21.54	10.39	4.91	14.26	12.83	9.98	2.74
循环集团	46.40	47.87	-3.17	9.47	33.39	28.50	14.63	6.43
其他	5.49	3.59	34.55	1.12	17.22	13.22	23.20	3.31
合计	489.90	414.32	15.43	100.00	519.42	444.91	14.35	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业总收入/营业总成本金额一致。

根据集团实际业务开展情况，对各业务板块进行了重新划分。

(2)分产品（或服务）情况

□适用 √不适用

本公司营业收入/营业成本按板块进行划分。

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。

综合能源板块毛利率同比增加 86.39%，主要原因为豫能控股火力发电及供热、风电业务毛利率均同比增加。

浆纸物流板块营业收入同比下降 44.86%、营业成本同比下降 44.12%，主要原因是大河控股有限公司业务模式调整，收入和成本下降所致。

环保产业板块营业收入同比增长 36.83%、营业成本同比增长 55.07%，主要原因是城市发展投资公司业务持续拓展，收入、成本增长。

燃气产业板块毛利率同比下降 49.31%，主要原因是河南燃气集团有限公司处于投入期，成本增幅较大。

科技投资板块毛利率同比下降 282.93%，主要原因是安彩高科毛利率下降。

创新投资板块营业收入同比下降 45.59%、营业成本同比下降 47.58%，主要原因为河南豫投政府与社会资本合作发展投资基金（有限合伙）、河南汇科高新技术研究院有限公司营业收入下降，河南豫投政府与社会资本合作发展投资基金（有限合伙）成本下降。

生物产业板块营业收入同比增加 68.58%、营业成本同比增加 67.82%，主要原因为河

南生物产业集团有限公司业务规模扩张，收入、成本均提高。

循环集团营业收入同比增加 38.99%、营业成本同比增加 67.97%，主要原因为河南循环科技产业集团有限公司业务规模扩张，收入、成本同比增加；毛利率同比下降 121.66%，主要原因为成本增长规模较大。

其他板块营业收入同比下降 68.12%，营业成本同比下降 72.83%，毛利率同比增加 48.91%，主要原因为业务板块重新划分。

（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

2035 年远景目标：到 2035 年我国基本实现社会主义现代化时，集团初步建成具有全球竞争力的世界一流企业，在新兴产业细分领域具有全球竞争力，科技创新孵化成果具有全球影响力，核心投资企业具有全球知名度。

“十五五”发展思路：锚定国有资本运营公司功能定位与使命任务，以高质量发展为主线，以增强核心功能、提升核心竞争力为着力点，立足河南所需、产业所趋、集团所能，坚持以进促稳、先立后破的工作总基调，深入推进布局优化和结构调整，做好金融“五篇大文章”，加快构建现代化产业体系，深化驱动管理变革，全面提升现代企业治理能力，树立战略思维、产业思维、科技思维，力争“十五五”末把集团打造成为创新领先、功能突出、绩效卓越、治理高效、充满活力的一流综合性国有资本运营平台，在服务我省发展大局中实现集团发展行稳致远。

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

（1）宏观经济波动和行业周期性风险

发行人的主要业务领域如电力、造纸、基础设施、金融、健康生活与燃气等受经济周期和宏观经济环境波动影响较大。从我国整体经济形势来看，在“稳中求进”的宏观经济政策基本思路指引下，通过调控房地产市场及化解投融资平台风险，国内经济下行压力较大。未来一段时间内国际及我国宏观经济的发展仍面临较大的不确定性，从而对发行人的整体盈利能力产生负面影响。

（2）能源供应风险

发行人的主营业务收入中来自于传统产业电力行业的收入占比较大，下属的电力企业营业收入占发行人总收入比例接近 30%，电力行业的发展对公司经营影响较大。受国内产业政策调整、国际宏观经济形势及自然环境的影响，全社会用电量增速较慢，未来可能会出现局部地区电力过剩情况，对发行人电力企业经营产生不利影响。

（3）原材料价格波动风险

发行人下属的电力企业均为火电企业，主要原材料煤炭的价格对生产成本有着决定性影响。受宏观经济形势影响，2013 年以来煤炭价格下探，火电行业生产成本大幅降低，使得发行人的电力板块取得了较大盈利。2016 年煤炭价格低位反弹，目前煤炭价格处于历史较高水平。若煤炭价格继续上行，势必对发行人的盈利能力产生影响。

造纸企业的主要原材料价格在近年来一直呈现上涨态势，很大程度上影响了造纸企业产品的利润，对木浆成本占产品成本比重较高的高端纸制产品企业影响尤甚。受近年来行业产能迅速增加的影响，造纸行业市场竞争激烈，多种纸品价格未能与原材料价格同步增长，原材料价格波动对发行人下属造纸企业的盈利能力将产生影响。

（4）高速公路通行费收入不稳定的风险

在交通运输行业，新建公路项目前期资金支出较大，建设周期和投资回收期较长，且公路交通流量及通行费收入受宏观经济周期变化、区域经济发展状况、汽车保有量、燃油价格、天气、交通方式的变化、交通条件的改善及现有平行国道与省道的分流、新建的平行高速公路的竞争、区域内公路系统其他部分及其他路网的衔接性、其他交通运输方式竞争等因素的影响，发行人原有及新建公路项目通行费收入具有潜在的不稳定性。

（5）证券业的市场波动及业务利润占比较高的风险

发行人下属的中原证券股份有限公司收入主要来自于经纪类、自营类业务和融资融券收入，且上述业务的利润在发行人金融板块业务利润中贡献度大、占比较高。由于证券行业受宏观经济环境以及证券市场行情影响较大，其业务收入波动较大。近年来证券市场持续波动，中原证券股份有限公司的盈利能力可能会受到不利影响，进而给发行人整体盈利能力带来一定影响。

（6）环保风险

发行人主营业务涉及造纸以及其他容易造成环境污染的行业领域。虽然发行人目前各项生产指标已达到或超过国家、行业要求的环保标准，但日常生产经营中的突发事故可能会造成危及环境安全的不良影响，进而影响发行人主营业务的正常开展。

应对措施：

公司作为河南省省属大型国有综合性投资公司之一，2017 年 6 月，被省政府批准为河南省首家国有资本运营公司试点单位；2018 年 8 月，入选国务院国资委首批国企改革“双百行动”试点单位。形成了金融、能源、基础设施、健康生活、信息产业、造纸等多元化产业格局。参控股中原证券、中原银行、豫能控股、城发环境、安彩高科、中航光电、郑州银行、易成新能等 8 家上市公司，目前，按照国有资本运营公司“升级版”定位，坚持“做投资不经营、管资本重赋能、搭平台育产业、控风险提信用”，以“股权管理”为手段，以“基金+直投”为工具，做战略新兴产业的引领培育、基础产业的提质升级和“新基建”的投资布局，金融服务业的股权赋能，加快形成周期性产业和非周期性产业互补，筑牢发展基本盘。

未来将发挥“投资管理+股权管理+资产管理+金融服务”四大功能，搭建支撑资本运作的“大平台”、“大基金”、“大投行”、“大资管”四个体系，聚焦关系国计民生、战略新兴产业的重要领域，发挥国有资本的战略性作用，打造成长性高、牵引力强、辐射面广的千亿级产业集群，更好服务河南省经济社会发展。

六、公司治理情况

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

□是 √否

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

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

1、业务独立性

公司业务独立于控股股东，自主经营，公司内部各项决策独立于控股股东。发行人依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定，设立了董事会及审计委员会、经理层等组织机构，内部管理制度完善。公司拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，具有独立的生产经营场所，与控股股东行政管理场所分开，公司有独立的行政办公大楼，且各子公司也有独立的生产经营场所。

2、人员独立性

公司高级管理人员能够按照《公司章程》的规定履行忠实、勤勉义务，行使公司赋予的权力，维护公司和股东的最大利益；公司的高级管理人员在公司专职工作，总经理、副总经理、财务负责人等不存在于关联公司兼职的情况，公司的董事、高级管理人员人选均按照公司章程的规定，履行了合法的程序。

3、资产独立性

公司与控股股东之间的资产产权关系明确，公司发起人投入公司的资产权属明确，不存在未过户的情况。

4、机构独立性

公司设有独立的办公室、战略发展部、发展计划部、企业策划部、业务协同部等十七个综合管理部门及业务部门，各部门各司其职，相互协作，共同运营。公司内部的经营管理机构独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人不存在机构混同的情形。

5、财务独立性

公司设立独立的财务部门，财务部负责公司的财务核算业务，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理内控制度和对控股公司的财务管理制度，严格执行《国有投资公司财务管理若干暂行规定》；公司独立在银行开户，开设有独立的银行账号；公司独立纳税，有独立的纳税登记号，公司的资金使用由公司经营班子在董事会授权范围内做出决策，不存在控股股东河南省财政厅干预公司资金使用及占用公司资金的情况。

6、公司具有自主经营能力

公司自成立以来，依法建立了现代企业制度，自主经营，自负盈亏，并立足市场，不断培育新的经济增长点，努力开拓发展空间，已创造了良好的经济效益和社会效益。

（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、对关联交易的管理制度

按照《国有投资公司财务管理若干暂行规定》相关要求，河南投资集团有限公司的资金运作方式主要是参股、控股投资和委托贷款等，公司与关联方主要是在资金上存在借贷关系，主要表现为公司对关联方发放的委托贷款及提供一定额度的临时性短期融资业务。

关于委托贷款：公司制定了《河南投资集团有限公司债权投资管理办法》、《委托贷款利息计算、核对及传递程序规则》、《贷款风险分类制度》等相关制度。公司资产管理部负责委托贷款发起、信贷资产经营管理、贷款回收等工作，资产管理部根据控股公司的授信需求提交党政联席会审议，形成决议后，由发展计划部、财务部按程序履行相关职责。

关于临时性短期融资业务：公司制定《河南投资集团有限公司网银授信管理办法》，网银授信额度是公司对控股企业提供的、可供企业在网银系统透支使用的信用借款额度。公司财务部负责控股企业网银授信额度的管理，与控股企业签订网银授信协议，约定授信金额、授信期间、使用范围及违约责任，根据控股企业申请，发放资金，以供控股企业临时周转使用，审计管理部门负责监督控股企业对网银授信额度的合理使用。

2、关联方交易决策

发行人的关联交易主要是与关联方之间的资金借贷，定价政策以市场价格为基础。发行人通过委托金融机构向关联方发放贷款，贷款利率按照中国人民银行规定的计息办法计息，并通过网上银行对关联方提供一定额度的临时性短期融资并收取利息。其中，与存在控制关系且已纳入合并会计报表范围的子公司的关联交易在合并报表中已作抵消。

3、信息披露安排

发行人已安排专人负责信息披露事务。

（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/接受劳务	1.50
出售商品/提供劳务	11.80

2. 其他关联交易

□适用 √不适用

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99.33 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	2007 年河南投资集团有限公司企业债券(20 年期)
2、债券简称	07 豫投债 2
3、债券代码	078012.IB
4、发行日	2007 年 5 月 17 日
5、起息日	2007 年 5 月 17 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 5 月 17 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.62
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	银行间

12、主承销商	国家开发银行、国海证券股份有限公司
13、受托管理人	-
14、投资者适当性安排	不适用
15、适用的交易机制	不适用
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	河南投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 豫投 01
3、债券代码	243767.SH
4、发行日	2025 年 9 月 18 日
5、起息日	2025 年 9 月 22 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 9 月 22 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.78
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、光大证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	河南投资集团有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	26 豫投 01
3、债券代码	244670.SH
4、发行日	2026 年 2 月 4 日
5、起息日	2026 年 2 月 6 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 2 月 6 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司

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	不适用

1、债券名称	河南投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	19 豫投 02
3、债券代码	163050.SH
4、发行日	2019 年 12 月 5 日
5、起息日	2019 年 12 月 9 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 12 月 9 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.54
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
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	河南投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 豫投 01
3、债券代码	185103.SH
4、发行日	2021 年 12 月 6 日
5、起息日	2021 年 12 月 8 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 12 月 8 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中原证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
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	河南投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 豫投 01
3、债券代码	185954.SH
4、发行日	2022 年 7 月 7 日
5、起息日	2022 年 7 月 11 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2032 年 7 月 11 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.98
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
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	河南投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 豫投 01
3、债券代码	115576.SH
4、发行日	2023 年 7 月 3 日
5、起息日	2023 年 7 月 5 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2033 年 7 月 5 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、平安证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
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	河南投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	23 豫投 02
3、债券代码	115873.SH
4、发行日	2023 年 8 月 23 日
5、起息日	2023 年 8 月 25 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2033 年 8 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
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	河南投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 豫投 01
3、债券代码	241368.SH
4、发行日	2024 年 8 月 2 日
5、起息日	2024 年 8 月 6 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2034 年 8 月 6 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√本公司所有公司债券均不含选择权条款 □本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

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

债券代码	243767.SH
债券简称	25 豫投 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	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	244670.SH
债券简称	26 豫投 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	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	185103.SH
债券简称	21 豫投 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	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	185954.SH

债券简称	22 豫投 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	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	115576.SH
债券简称	23 豫投 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	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	115873.SH
债券简称	23 豫投 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	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	241368.SH
债券简称	24 豫投 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	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

四、公司债券募集资金使用情况

□本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

√公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（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
243767.SH	25 豫投 01	否	不涉及	15.00	0.00	0.00

（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
243767.SH	25 豫投 01	15.00	15.00	-	-	-	-

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
243767.SH	25 豫投 01	不涉及	偿还国寿资产保债计划 15 亿元

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

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
243767.SH	25 豫投 01	本期债券募集资金扣除费用后拟用于偿还有息债务	本期债券募集资金扣除费用后实际用于偿还有息债务	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

□适用 √不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：078012.IB

债券简称	07 豫投债 2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。 偿债计划： 1、公司未来现金流入稳定增长，可保证偿还本次债券本息； 2、发债项目预期收入稳定、效益良好，可保证按时偿还本期债券本息； 3、公司继续优化资产结构，拓宽筹资渠道，是偿还债券本息的重要保证； 4、充足的银行授信额度，可以为偿付本期债券本息提供重要保障； 5、其他配套偿债措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及	不涉及

对债券持有人利益的影响（如有）	
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）	正常执行

债券代码：243767.SH、244670.SH、163050.SH、185103.SH、185954.SH、115576.SH、115873.SH、241368.SH

债券简称	25 豫投 01、26 豫投 01、19 豫投 02、21 豫投 01、22 豫投 01、23 豫投 01、23 豫投 02、24 豫投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。 偿债计划：本期债券的利息自首个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。本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理。本期债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流入和净利润。 偿债保障措施： 1、专门部门负责偿付工作； 2、制定债券持有人会议规则； 3、充分发挥债券受托管理人的作用； 4、严格信息披露。
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）	不涉及
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）	正常执行

七、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区西直门外大街 112 号阳光大厦十层
签字会计师姓名	宋伟杰、李俊会

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	243767.SH、244670.SH、163050.SH、185103.SH、185954.SH、115873.SH、241368.SH
债券简称	25 豫投 01、26 豫投 01、19 豫投 02、21 豫投 01、22 豫投 01、23 豫投 02、24 豫投 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦
联系人	刘宏宇、孟成真、刘昊、张旭腾
联系电话	010-56052264

债券代码	115576.SH
债券简称	23 豫投 01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	陈赟、唐正雄、刘德
联系电话	010-60838205

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	078012.IB
债券简称	07 豫投债 2
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	243767.SH
债券简称	25 豫投 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	244670.SH
债券简称	26 豫投 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	163050.SH
债券简称	19 豫投 02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	185103.SH
债券简称	21 豫投 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	185954.SH
债券简称	22 豫投 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	115576.SH
债券简称	23 豫投 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	115873.SH

债券简称	23 豫投 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

债券代码	241368.SH
债券简称	24 豫投 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

（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

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）重要会计政策变更

2025 年 7 月，财政部发布标准仓单交易相关会计处理实施问答（以下简称“问答”）；2025 年 12 月，财政部、国务院国资委、金融监管总局、中国证监会发布《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（以下简称“年报工作通知”）。根据上述要求，本公司子公司中原证券对会计政策作相应变更。

中原证券自 2025 年 1 月 1 日起根据问答、年报工作通知的相关规定执行，并采用追溯调整法对 2024 年度财务报表进行追溯调整。本次追溯调整未对本公司 2024 年 12 月 31 日资产负债表项目以及 2024 年度利润总额和净利润产生影响，具体调整情况如下：

单位：万元

受影响的报表项目	调整金额
其他业务收入	-29,307.34
其他业务成本	-29,190.59
投资收益	-444.20
资产减值损失	-560.95

本次会计政策变更事项是中原证券根据上述规定进行的变更，未对本公司财务状况、

经营成果和现金流量产生重大影响。

（二）主要会计估计变更说明

自 2025 年 1 月 1 日起，本公司子公司中原证券将职工教育经费的计提比例由职工工资总额的 2.5%变更为 1.5%。本次会计估计变更采用未来适用法，无需对已披露的财务报表进行追溯调整，基于 2025 年度的财务报表，上述变更导致本期利润总额增加 5,438,478.39 元。

（三）前期会计差错更正

根据 2025 年河南省审计厅意见及《企业会计准则》相关规定，本公司子公司中原信托对差错事项进行前期会计差错更正处理，并采用追溯重述法调整相关科目。

上述差错更正对 2025 年 1 月 1 日合并财务报表的影响如下：

单位：万元

受影响的财务报表项目	影响数
应收账款	-412.59
其他应收款	-1,147.13
其他权益工具投资	-54,672.13
长期股权投资	35,622.15
无形资产	99.13
应交税费	-218.84
其他应付款	37.80
递延所得税负债	-12,803.82
资本公积	-79.46
其他综合收益	-24,942.32
一般风险准备	1,006.75
未分配利润	19,128.25
少数股东权益	-2,638.92

上述差错更正对 2024 年度利润表各项目的影响汇总如下：

单位：万元

受影响的财务报表项目	影响数
手续费及佣金收入	-47.39
管理费用	136.28
投资收益	2,506.95
所得税费用	-45.92
净利润	2,369.20
归属于母公司所有者的净利润	1,538.43
少数股东损益	830.77
归属于母公司所有者的其他综合收益	3,302.97
归属于少数股东的其他综合收益	1,783.64

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：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
衍生金融资产	主要为合约套保交割	556,483.00	-96.65	报告期内收益互换、场外期权和场内期权规模下降
应收票据	主要为应收银行承兑汇票	424,466,290.40	34.85	主要是应收银行承兑汇票增加
预付款项	主要为预付的工程款、货款等	1,143,023,042.37	-31.66	主要为豫能控股和大河控股预付款项减少
其他应收款	主要为应收的往来款等	11,355,108,338.31	30.20	报告期内应收往来款增加
买入返售金融资产	主要为股票及债券资产	709,036,883.79	-50.93	主要为中原证券自营业务债权质押式回购规模减少
一年内到期的非流动资产	主要为一年内到期的债权投资	1,550,467,384.48	55.16	报告期末将于一年内到期的债权投资规模增加
发放贷款和垫款	-	-	-100.00	全额计提贷款损失准备
债权投资	主要为信托投资、不良资产和其他投资	10,154,593,677.03	45.09	报告期内信托投资规模大幅增加
其他债权投资	主要为中原证券持有的国债、企业债、地方债等投资	3,145,918,204.30	2,651.59	主要为期末国债、地方债等投资规模增加
其他权益工具投资	主要为股权投资	72,529,201,099.66	4.07	-
其他非流动金融资产	主要为金融业务形成的不良资产以及投资的未上市股权、基金等	37,773,870,918.22	8.12	-
固定资产	主要为房屋及建筑物、机器设备和其	40,378,728,020.41	-2.49	-

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
	他固定资产			
开发支出	主要为各类项目开发支出	65,344,957.29	95.77	主要为河南生物产业集团有限公司开发支出项目增加

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：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	30,580,286,621.36	488,254,585.82	-	1.60
交易性金融资产	20,253,068,969.94	6,455,436,612.49	-	31.87
固定资产	40,378,728,020.41	2,828,112,364.94	-	7.00
其他债权投资	3,145,918,204.30	1,876,605,107.13	-	59.65
在建工程	11,930,956,818.50	215,364,394.63	-	1.81
存货	4,609,918,676.09	158,058,227.02	-	3.43
无形资产	25,888,551,100.22	1,075,299,615.85	-	4.15
应收票据	424,466,290.40	39,491.35	-	0.01
应收款项融资	285,382,912.87	23,175,388.55	-	8.12
应收账款	16,974,973,891.66	4,181,875,776.53	-	24.64
长期股权投资	34,507,710,722.73	880,370,874.81	-	2.55
长期应收款	10,022,244,085.10	800,471,107.77	-	7.99
合同资产	940,281,926.31	381,214,387.62	-	40.54
投资性房地产	3,385,112,061.25	769,875,202.53	-	22.74
合计	203,327,600,301.14	20,134,153,137.04	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
城发环境股份有限公司	325.65	105.92	65.63	56.47	33.10	为自身的融资提供担保
合计	325.65	105.92	65.63	—	—	—

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：5.34 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 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

不存在。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：5.34 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：0.00 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：0.37%，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 513.37 亿元和 573.06 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 11.63%。

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		50.00	137.00	187.00	32.63%
银行贷款		31.72	226.70	258.43	45.10%
非银行金融		-	104.07	104.07	18.16%

机构贷款					
其他有息债务		-	23.56	23.56	4.11%
合计		81.72	491.34	573.06	—

注：上述有息债务统计未包括利息。

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 82.00 亿元，企业债券余额 15.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 90.00 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 1,637.36 亿元和 1,784.62 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.99%。

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		90.00	239.00	329.00	18.44%
银行贷款		166.21	1,060.47	1,226.68	68.74%
非银行金融机构贷款		20.55	157.39	177.95	9.97%
其他有息债务		17.05	33.94	50.99	2.86%
合计		293.82	1,490.80	1,784.62	—

注：上述有息债务统计未包括利息。

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 179.00 亿元，企业债券余额 15.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 135.00 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 23.56 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：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
交易性金融负债	950,463,348.74	578,887,667.66	64.19	主要为中原证券期末债券增加
衍生金融负债	-	1,996,580.00	-100.00	主要为中原证券期末场内期权减少
卖出回购金融资产款	7,017,190,370.59	5,289,084,372.35	32.67	主要为中原证券期末质押式卖出回购规模增加
代理买卖证券款	21,702,396,171.66	16,476,010,375.54	31.72	主要为中原证券期

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
				末客户资金存款增加
一年内到期的非流动负债	22,666,933,141.99	20,689,538,733.73	9.56	-
长期借款	98,305,641,023.70	92,061,074,787.31	6.78	-
应付债券	26,836,983,053.68	27,477,094,607.72	-2.33	-
预计负债	179,196,706.94	117,413,791.43	52.62	主要为中原证券新增合同纠纷，期末计提预计负债增加；城发环境于报告期内新增弃置义务
递延收益	946,490,924.47	2,313,927,349.32	-59.10	主要为大河控股递延收益减少
其他非流动负债	970,675,983.14	652,706,944.00	48.72	主要为创新集团的有限合伙企业少数股东享有权益增加

（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：40.15 亿元

报告期非经常性损益总额：-8.54 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

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
河南资产管理有限公司	是	58.77%	正常	389.43	154.57	19.58	7.89
河南安彩高科股份有限公司	是	41.00%	正常	62.32	20.91	29.19	-7.93

城发环境股份有限公司	是	56.47%	正常	325.65	105.92	65.63	13.26

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：2.51 亿元

报告期末对外担保的余额：0.99 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.52 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：0.82 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[3]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

[3] 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

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

（以下无正文，为河南投资集团有限公司2025年公司债券年报盖章页）

河南投资集团有限公司

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: 河南投资集团有限公司

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	30,580,286,621.36	24,446,256,659.08
结算备付金	3,401,684,665.84	4,531,325,343.18
拆出资金	10,937,435,576.51	9,326,761,787.66
交易性金融资产	20,253,068,969.94	20,159,315,819.78
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	556,483.00	16,610,360.68
应收票据	424,466,290.40	314,780,485.92
应收账款	16,974,973,891.66	16,184,546,936.62
应收款项融资	285,382,912.87	245,467,234.77
预付款项	1,143,023,042.37	1,672,632,414.12
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,355,108,338.31	8,721,163,042.92
其中：应收利息		
应收股利	63,897,707.47	81,109,308.15
买入返售金融资产	709,036,883.79	1,445,001,679.44
存货	4,609,918,676.09	4,503,188,303.14
合同资产	940,281,926.31	1,133,821,086.25
持有待售资产	308,123,122.05	
一年内到期的非流动资产	1,550,467,384.48	999,263,554.73
其他流动资产	3,732,982,507.10	3,830,915,559.86
流动资产合计	107,206,797,292.08	97,531,050,268.15
非流动资产：		
发放贷款和垫款		541,165,757.72
债权投资	10,154,593,677.03	6,999,064,725.29
可供出售金融资产		
其他债权投资	3,145,918,204.30	114,330,970.55
持有至到期投资		
长期应收款	10,022,244,085.10	11,701,514,603.43
长期股权投资	34,507,710,722.73	38,137,132,122.66
其他权益工具投资	72,529,201,099.66	69,694,250,643.41

其他非流动金融资产	37,773,870,918.22	34,935,533,052.18
投资性房地产	3,385,112,061.25	4,124,215,139.64
固定资产	40,378,728,020.41	41,408,912,612.36
在建工程	11,930,956,818.50	10,695,350,844.49
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	487,408,422.04	543,521,735.56
无形资产	25,888,551,100.22	28,692,963,254.63
开发支出	65,344,957.29	33,377,683.96
商誉	1,214,941,927.38	1,208,108,527.72
长期待摊费用	408,598,305.72	423,749,829.82
递延所得税资产	2,904,260,602.36	3,040,333,689.96
其他非流动资产	8,535,810,416.11	7,660,322,226.25
非流动资产合计	263,333,251,338.32	259,953,847,419.63
资产总计	370,540,048,630.40	357,484,897,687.78
流动负债：		
短期借款	10,220,085,709.95	10,450,674,930.53
向中央银行借款		
拆入资金	4,332,472,083.34	4,864,003,712.35
交易性金融负债	950,463,348.74	578,887,667.66
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		1,996,580.00
应付票据	1,637,223,893.21	2,086,326,447.45
应付账款	8,230,508,634.72	9,313,285,546.81
预收款项	60,642,425.59	58,466,657.33
合同负债	784,142,506.97	984,006,957.55
卖出回购金融资产款	7,017,190,370.59	5,289,084,372.35
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	21,702,396,171.66	16,476,010,375.54
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,811,228,422.37	1,549,844,417.88
应交税费	824,435,172.31	816,026,977.37
其他应付款	6,973,785,595.07	6,063,111,891.85
其中：应付利息		
应付股利	152,136,762.78	103,570,618.56
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	106,157,774.23	
一年内到期的非流动负债	22,666,933,141.99	20,689,538,733.73
其他流动负债	2,256,798,225.34	2,497,365,115.96
流动负债合计	89,574,463,476.08	81,718,630,384.36

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	98,305,641,023.70	92,061,074,787.31
应付债券	26,836,983,053.68	27,477,094,607.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	412,821,584.80	445,790,520.71
长期应付款	6,323,640,326.87	6,761,044,596.13
长期应付职工薪酬		
预计负债	179,196,706.94	117,413,791.43
递延收益	946,490,924.47	2,313,927,349.32
递延所得税负债	1,082,089,162.21	1,146,406,644.51
其他非流动负债	970,675,983.14	652,706,944.00
非流动负债合计	135,057,538,765.81	130,975,459,241.13
负债合计	224,632,002,241.89	212,694,089,625.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
其他权益工具	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	81,768,598,249.64	81,460,889,554.37
减：库存股		
其他综合收益	74,103,210.70	210,760,123.87
专项储备	67,048,557.36	63,547,796.17
盈余公积	1,745,720,708.18	1,575,301,201.68
一般风险准备	599,283,987.18	591,247,655.16
未分配利润	8,454,785,331.97	8,691,075,172.22
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	107,709,540,045.03	107,592,821,503.47
少数股东权益	38,198,506,343.48	37,197,986,558.82
所有者权益（或股东权益）合计	145,908,046,388.51	144,790,808,062.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	370,540,048,630.40	357,484,897,687.78

公司负责人：陈志伟 主管会计工作负责人：侣洪恩 会计机构负责人：代艳霞

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位:河南投资集团有限公司

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	3,583,809,486.01	1,899,689,899.82
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	22,718,079.60	28,001,292.49
其他应收款	4,358,460,316.13	2,252,968,994.39
其中：应收利息		
应收股利	15,368,524.22	18,813,828.89
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	554,500,000.00	1,017,550,000.00
其他流动资产	976,201,974.56	3,498,728,382.85
流动资产合计	9,495,689,856.30	8,696,938,569.55
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	3,084,550,000.00	4,747,151,300.48
长期股权投资	63,039,554,315.95	61,548,132,997.73
其他权益工具投资	70,283,705,313.94	68,087,056,826.72
其他非流动金融资产	911,927,457.73	912,113,256.88
投资性房地产	97,174,287.84	100,215,726.73
固定资产	1,212,764,951.89	1,171,121,474.84
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	325,249,156.20	315,759,020.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,634,744.80	11,600,525.28
递延所得税资产	417,274,194.09	453,894,216.61
其他非流动资产	10,508,950,000.00	10,037,000,000.00
非流动资产合计	149,883,784,422.44	147,384,045,345.73
资产总计	159,379,474,278.74	156,080,983,915.28
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	24,281,325.87	57,951,833.57
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	62,624,357.79	68,617,137.03
应交税费	7,212,853.47	7,074,828.87
其他应付款	5,421,537,874.77	5,275,132,285.84
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	8,384,453,004.35	5,842,127,480.78
其他流动负债		
流动负债合计	13,900,109,416.25	11,250,903,566.09
非流动负债：		
长期借款	27,804,002,147.28	24,534,455,538.73
应付债券	13,800,469,463.29	15,861,455,062.78
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,080,000,000.00	2,230,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	111,732,125.85	117,589,499.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	43,796,203,736.42	42,743,500,100.53
负债合计	57,696,313,152.67	53,994,403,666.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
其他权益工具	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	78,978,947,761.93	78,926,174,615.69
减：库存股		
其他综合收益	72,042,336.05	193,047,157.62
专项储备		
盈余公积	1,742,245,696.75	1,571,826,190.25

未分配利润	5,889,925,331.34	6,395,532,285.10
所有者权益（或股东权益）合计	101,683,161,126.07	102,086,580,248.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	159,379,474,278.74	156,080,983,915.28

公司负责人：陈志伟 主管会计工作负责人：侣洪恩 会计机构负责人：代艳霞

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	48,989,596,787.95	51,942,029,681.14
其中：营业收入	45,781,426,304.12	49,054,849,053.38
利息收入	1,292,667,332.92	1,255,063,250.41
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,915,503,150.91	1,632,117,377.35
二、营业总成本	49,698,915,704.36	53,246,579,138.65
其中：营业成本	40,013,855,527.82	42,878,598,864.43
利息支出	1,074,934,628.18	1,325,807,158.03
手续费及佣金支出	342,823,103.35	286,520,956.93
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	466,992,221.78	448,571,608.26
销售费用	300,753,702.83	226,541,307.74
管理费用	3,398,729,610.10	3,594,392,791.25
研发费用	376,008,956.00	354,840,044.38
财务费用	3,724,817,954.30	4,131,306,407.63
其中：利息费用	3,912,573,770.51	4,320,446,954.80
利息收入	190,005,508.05	197,368,243.28
加：其他收益	360,474,974.58	316,271,750.45
投资收益（损失以“－”号填列）	5,578,058,258.60	6,182,898,662.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,572,627,606.97	1,535,269,938.83
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）	50,280.04	-1,455,640.68
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）	485,067,687.05	834,060,777.08
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,024,389,546.78	-1,546,992,289.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-772,662,498.71	-951,553,542.43
资产处置收益（损失以“－”号填列）	12,950,440.75	1,059,590.90
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,930,230,679.12	3,529,739,850.54
加：营业外收入	217,908,278.73	485,342,292.01
减：营业外支出	132,947,583.12	158,576,904.26
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,015,191,374.73	3,856,505,238.29
减：所得税费用	1,041,395,310.77	730,464,373.28
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,973,796,063.96	3,126,040,865.01
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,973,796,063.96	3,126,040,865.01
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）	2,036,640,777.06	2,157,404,478.24
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	937,155,286.90	968,636,386.77
六、其他综合收益的税后净额	-128,335,574.09	386,330,498.75
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-136,656,913.17	323,046,564.36
1．不能重分类进损益的其他综合收益	19,098,118.70	189,211,165.41
（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	23,029,295.84	4,464,655.31
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-3,931,177.14	184,746,510.10
（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	-155,755,031.87	133,835,398.95
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-151,039,147.72	128,332,578.29
（2）其他债权投资公允价值变动	-2,797,598.00	914,198.58

（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	321,634.58	-31,130.66
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-121,978.76	424,778.76
（8）外币财务报表折算差额	-2,022,564.89	4,167,871.70
（9）其他	-95,377.08	27,102.28
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	8,321,339.08	63,283,934.39
七、综合收益总额	2,845,460,489.87	3,512,371,363.76
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,899,983,863.89	2,480,451,042.60
（二）归属于少数股东的综合收益总额	945,476,625.98	1,031,920,321.16
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：陈志伟 主管会计工作负责人：侣洪恩 会计机构负责人：代艳霞

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	599,667,014.74	552,524,061.33
减：营业成本	18,241,018.14	17,307,027.27
税金及附加	21,627,068.75	20,898,395.14
销售费用		
管理费用	204,883,882.58	253,136,839.37
研发费用		
财务费用	1,551,776,637.26	1,580,657,396.60
其中：利息费用	1,720,698,914.05	1,770,612,345.99
利息收入	122,154,793.44	167,418,992.81
加：其他收益	135,471.66	382,603.63
投资收益（损失以“－”号填列）	3,116,679,189.32	3,288,461,387.00
其中：对联营企业和合营企业	740,730,654.96	851,151,912.12

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）	-185,799.15	-11,326,477.98
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-183,647,346.53	-90,213,772.15
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）	1,736,119,923.31	1,867,828,143.45
加：营业外收入	314,274.53	10.00
减：营业外支出	1,476,483.54	6,015,328.46
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,734,957,714.30	1,861,812,824.99
减：所得税费用	30,762,649.35	-33,366,296.38
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,704,195,064.95	1,895,179,121.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,704,195,064.95	1,895,179,121.37
（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	-121,004,821.57	115,275,158.11
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	16,022,314.84	-425,654.40
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	16,022,314.84	-425,654.40
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	-137,027,136.41	115,700,812.51
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-137,027,136.41	115,700,812.51
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	1,583,190,243.38	2,010,454,279.48
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：陈志伟 主管会计工作负责人：侣洪恩 会计机构负责人：代艳霞

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	53,731,995,374.95	54,065,317,253.18
交易性金融工具净减少额	1,466,596,502.62	5,966,532,744.18
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
返售业务资金净减少额	735,276,305.41	
客户保理和垫款净减少额		
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	4,153,203,748.03	3,261,882,786.21
拆入资金净增加额		1,565,000,000.00
回购业务资金净增加额	1,728,137,519.85	
代理买卖证券收到的现金净额	5,226,385,796.12	4,937,959,772.54
收到的税费返还	275,321,475.54	225,264,667.94
收到其他与经营活动有关的现金	8,663,681,776.94	8,613,852,772.93
经营活动现金流入小计	75,980,598,499.46	78,635,809,996.98
购买商品、接受劳务支付的现金	45,733,083,845.87	43,544,150,432.69
客户贷款及垫款净增加额	-190,000,000.00	190,000,000.00
交易性金融工具净增加额		
返售业务资金净增加额		432,839,613.63
融出资金净增加额	1,594,833,287.92	1,747,546,876.80
支付利息、手续费及佣金的现金	631,740,981.98	647,641,543.64
拆入资金净减少额	1,180,000,000.00	
回购业务资金净减少额		5,308,387,751.69
支付保单红利的现金		

支付给职工及为职工支付的现金	4,783,642,451.17	4,739,584,931.64
支付的各项税费	2,906,003,741.75	2,612,196,436.16
支付其他与经营活动有关的现金	7,950,220,048.66	5,523,638,215.56
经营活动现金流出小计	64,589,524,357.35	64,745,985,801.81
经营活动产生的现金流量净额	11,391,074,142.11	13,889,824,195.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,140,089,829.02	10,087,684,713.10
取得投资收益收到的现金	2,965,692,427.68	3,740,577,778.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	63,949,292.04	24,959,404.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	331,881,289.10	45,275,411.21
收到其他与投资活动有关的现金	323,167,976.68	334,850,582.71
投资活动现金流入小计	15,824,780,814.52	14,233,347,890.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,360,593,397.06	9,663,382,378.50
投资支付的现金	16,368,579,751.96	15,424,218,763.09
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	530,671,186.87	417,213,980.45
支付其他与投资活动有关的现金	721,493,047.31	318,672,210.90
投资活动现金流出小计	25,981,337,383.20	25,823,487,332.94
投资活动产生的现金流量净额	-10,156,556,568.68	-11,590,139,442.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,227,432,742.50	4,411,888,565.44
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	69,310,403,596.34	62,155,432,202.24
收到其他与筹资活动有关的现金	8,412,455,038.88	8,284,311,528.14
筹资活动现金流入小计	78,950,291,377.72	74,851,632,295.82
偿还债务支付的现金	62,838,390,246.35	57,203,018,240.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,440,673,977.17	8,114,963,700.48
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	4,545,978,443.97	8,943,813,185.98
筹资活动现金流出小计	74,825,042,667.49	74,261,795,126.54
筹资活动产生的现金流量净额	4,125,248,710.23	589,837,169.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,590,119.73	3,050,039.49

五、现金及现金等价物净增加额	5,351,176,163.93	2,892,571,961.22
加：期初现金及现金等价物余额	28,142,540,537.45	25,249,968,576.23
六、期末现金及现金等价物余额	33,493,716,701.38	28,142,540,537.45

公司负责人：陈志伟 主管会计工作负责人：侣洪恩 会计机构负责人：代艳霞

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	76,131,292.43	127,505,811.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	45,617,989.40	247,375,981.97
经营活动现金流入小计	121,749,281.83	374,881,793.73
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	116,786,482.92	114,334,273.01
支付的各项税费	23,481,763.76	31,057,146.15
支付其他与经营活动有关的现金	153,204,641.05	105,543,744.08
经营活动现金流出小计	293,472,887.73	250,935,163.24
经营活动产生的现金流量净额	-171,723,605.90	123,946,630.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,614,750,144.20	10,786,888,797.31
取得投资收益收到的现金	3,015,084,724.44	2,469,668,758.26
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		5,245,527.10
投资活动现金流入小计	15,629,834,868.64	13,261,803,082.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,167,344.02	130,657,979.31
投资支付的现金	14,586,296,740.92	16,949,617,225.00
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		
投资活动现金流出小计	14,679,464,084.94	17,080,275,204.31
投资活动产生的现金流量净额	950,370,783.70	-3,818,472,121.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	724,360,000.00	4,000,000,000.00
取得借款收到的现金	21,209,318,203.67	13,052,600,001.00
收到其他与筹资活动有关的现金	19,013,846,097.13	14,000,465,934.09

筹资活动现金流入小计	40,947,524,300.80	31,053,065,935.09
偿还债务支付的现金	17,557,152,514.56	11,027,713,170.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,497,121,852.83	3,823,431,425.35
支付其他与筹资活动有关的现金	18,984,068,491.74	16,086,497,642.28
筹资活动现金流出小计	40,038,342,859.13	30,937,642,238.05
筹资活动产生的现金流量净额	909,181,441.67	115,423,697.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-443,976.36	
五、现金及现金等价物净增加额	1,687,384,643.11	-3,579,101,794.11
加：期初现金及现金等价物余额	1,895,534,758.00	5,474,636,552.11
六、期末现金及现金等价物余额	3,582,919,401.11	1,895,534,758.00

公司负责人：陈志伟 主管会计工作负责人：侣洪恩 会计机构负责人：代艳霞