

---

泰州医药高新区华银金融投资有限公司

公司债券年度报告

(2025 年)

二〇二六年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司审计委员会已对年度报告提出书面审核意见，审计委员会委员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。

利安达会计师事务所（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债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2025 年末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节中的重大风险提示，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.....	8
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.....	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.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
四、 公司债券募集资金使用情况.....	15
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	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.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 资产情况.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	19
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
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.....	22
九、 对外担保情况.....	22
十、 重大诉讼情况.....	22
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	22
十二、 向普通投资者披露的信息.....	22
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	23
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.....	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	23
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	23
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	23
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	23
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	23
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.....	23
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	24
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	24
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	24
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	27

## 释义

公司、本公司、发行人、华银金投	指	泰州医药高新区华银金融投资有限公司
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	泰州医药高新区华银金融投资有限公司章程
报告期	指	2025 年 1-12 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	泰州医药高新区华银金融投资有限公司
中文简称	华银金投
外文名称（如有）	Huayin Financial Investment Co., Ltd. of Taizhou Medical High-tech Zone
外文缩写（如有）	-
法定代表人	吴志强
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	228,945.92
注册地址	江苏省泰州市 泰州市医药高新技术产业开发区华信大厦 20 层整层
办公地址	江苏省泰州市 泰州市医药高新技术产业开发区华信大厦 20 层整层
办公地址的邮政编码	225324
公司网址（如有）	-
电子信箱	44334300@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	吴志强
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、总经理
联系地址	泰州市医药高新技术产业开发区华信大厦 20 层整层
电话	0523-86861806
传真	0523-86861806
电子信箱	44334300@qq.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：泰州医药高新技术产业投资发展有限公司

报告期末实际控制人名称：泰州医药高新技术产业开发区（泰州市高港区）财政局（区政府国有资产监督管理办公室）

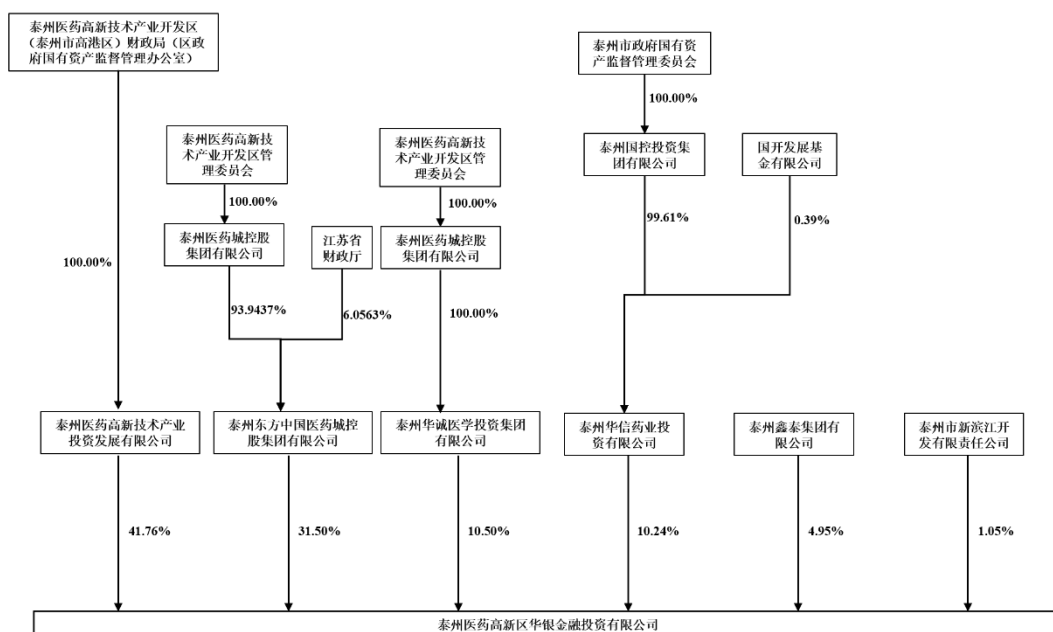
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：持股比例 41.76%，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：持股比例 41.76%，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

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

截至报告期末，控股股东主要资产为持有发行人等子公司股权，上述股权不存在受限情况。

实际控制人为自然人

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

**（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

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	张武军	董事	卸任	2025年5月15日	2025年6月10日
董事	刘露	董事	卸任	2025年5月15日	2025年6月10日
董事	蔡伟	董事	卸任	2025年5月15日	2025年6月10日
董事	张晶晶	董事	聘任	2025年5月15日	2025年6月10日
董事	钱正红	董事	聘任	2025年5月15日	2025年6月10日
董事	曹庆亮	董事	聘任	2025年5月15日	2025年6月10日
监事	许冬清	监事	卸任	2025年3月6日	2025年3月6日

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4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40%。

**（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：吴志强

发行人的董事长或执行董事：吴志强

发行人的其他董事：顾忠财、潘鹏、曹庆亮、钱正红、张晶晶、陈蔚

发行人的监事：无

发行人的总经理：吴志强

发行人的财务负责人：周雅莉  
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

公司的经营范围为：金融债权及股权投资；资本运作及资产管理；受托管理专项资金；信用担保和再担保；风险投资、创业投资、实业投资；投资管理；重组、并购咨询及金融研究，商业数据及信用等金融信息采集和管理。（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）

发行人股权投资业务产生的相关收入主要体现为投资收益；报告期内，发行人主要业务板块主要包括股权投资业务、融资租赁业务、商业保理业务、贷款业务、担保业务等。

（1）股权投资业务：作为泰州医药高新区的国有资本运营主体，公司主要通过基金投资等形式开展股权投资业务，同时在担任 GP 角色的基金中收取管理费。投资策略上，公司主要围绕泰州医药高新区生物医药“4+2”特色产业体系，投向生物药、诊断试剂及高端医疗器械、化学药新型制剂、现代中药、特医配方食品和动物保护产品等生物医药相关产业，所投项目主要来源于公司团队主动挖掘、区域内五大功能产业园区及其他金融机构推荐。公司以“基金+产业培育”模式促进优质产业项目落地泰州医药高新区，推动区域内的产业升级以及经济发展。

（2）融资租赁业务：公司融资租赁业务经营模式为售后回租，具体情况如下：

公司融资租赁业务经营模式为售后回租。售后回租主要以承租人现有设备开展的融资租赁业务，交易一般不涉及设备供应商。承租人通过向发行人出售自有设备，将设备所有权转让给发行人，并租回作融资租赁，待租赁到期后再由承租人回购租赁物。

（3）商业保理业务：公司商业保理业务的运营主体为控股子公司泰州中国医药城高新商业保理有限公司（以下简称“高新保理”），供应商将其与采购商订立的销售商品、提供服务或其他原因所产生的应收账款转让给高新保理，由高新保理为其提供应收账款融资及商业资信调查、应收账款管理的综合性金融服务。

（4）贷款业务：公司贷款业务主要由子公司泰州安盛典当有限公司和泰州市鸿鑫科技小额贷款有限公司开展。业务集中在泰州市，主要服务于中小微企业和居民个体，企业客户多数为民营企业。

（5）担保业务：公司担保业务运营主体为子公司泰州医药城鸿泰融资担保有限公司，担保业务以融资担保业务为主要细分方向。鸿泰担保的业务范围主要在泰州市内，持有江苏省地方金融监督管理局颁发的融资性担保机构经营许可证（苏 120015）。

#### 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）报告期内公司所处行业情况

###### A、股权投资行业

我国股权投资市场管理规模已突破 14 万亿元，当前在政策引导下，资金持续向半导体、生物医药等硬科技领域集中，“投早、投小、投硬科技”成为核心趋势。市场生态正从规模扩张转向质量提升，国资主导的“耐心资本”作用突出。未来，行业将更注重投后赋能，并购等多元化退出方式占比有望提升，进一步推动科技创新与产业升级。

###### B、融资租赁

近年来，融资租赁行业政策层出不穷，主要包括规范融资租赁公司的设立、监管等政

策，以及推动重点区域融资租赁业务发展的政策。2018年以来，企业数量保持稳定，融资租赁合同余额出现小幅下降，行业整体处于调整时期。未来，融资租赁行业规模有望持续扩大，业务创新将加速，金融科技广泛应用。国际化发展趋势明显，跨境租赁业务增多。同时，会更紧密服务实体经济，尤其是基础设施、新能源等领域。绿色租赁也将迎来大发展，为环保和可持续发展贡献力量。

### C、商业保理

近年来，党和国家高度重视包括商业保理在内的供应链金融行业的健康发展，在银保监会和各地金融监管部门的支持下，在业界同仁共同努力下，商业保理行业不仅取得了量的发展，也得到了质的提高，商业保理行业正逐步走向持续规范、健康发展的轨道。未来，中国商业保理行业监管趋严、合规经营是大势所趋。随着商业保理行业监管格局逐步明确、相关政策不断出台，商业保理公司将加速回归本源，在不同细分领域为服务中小企业和实体经济作出更多贡献。

### D、贷款业务

未来随着银行等传统金融机构的数字化推进，个人金融消费者、中小企业的信贷需求得到进一步满足，在一定程度上对小贷形成挤出效应。此外，随着监管体制的完善，逐渐弥补了中央和地方、地方和地方以及不同板块之间监管失衡的状态，持续挤压了监管套利空间。将可能形成多寡头的态势，业务量将集中在几家从事跨省经营的头部公司手中，区域性的小贷公司则会下降，且业务量受到侵蚀。在满足小贷特别是网络小贷展业的合规指标，符合监管的注册资本、杠杆率等政策制度要求下，互联网平台企业将利用平台数据、信息渠道和生态优势，继续增资旗下小贷公司，并且通过金融牌照转化为收益。而传统小贷机构则面临着转型与区域整合。

### E、担保业务

最近三年来受宏观经济增长放缓、中小企业经营状况不佳影响，担保行业在保余额增速显著放缓。考虑到目前国家提倡普惠金融，积极扶持小微企业，短期内间接融资性担保业务规模将有所增长，债券担保业务增速趋于平缓，整体担保责任余额增长。预计未来受市场波动因素影响及部分规模较大的担保机构放大倍数接近监管要求影响，整体行业发展保持稳定。

#### （2）公司所处行业地位和竞争优势

公司是泰州医药高新区最主要的股权投资平台，在促进区域产业体系建设、产业培育 and 经济发展等方面发挥着重要作用，在资本金注入和业务开展等方面得到了当地政府的大力支持。

泰州广瑞融资租赁有限公司作为泰州市重要的融资租赁公司，自诞生之日起便承载着引领行业发展的重任。公司凭借其市属国企的坚实后盾和前瞻性的战略眼光，迅速在泰州地区融资租赁行业中脱颖而出，成为推动行业规范、创新发展的中坚力量。公司不仅为客户提供量身定制的融资解决方案，助力企业转型升级，还积极探索与当地产业深度融合的发展路径，为泰州经济的持续健康发展注入了新的活力与动力。

公司专注于泰州医药高新区的供应链金融服务，资本实力较为雄厚，能为区域内企业提供高效的应收账款管理等综合金融解决方案。

发行人下属子公司泰州市鸿鑫科技小额贷款有限公司自成立以来，始终牢记国企使命，致力于改善泰州市中小企业融资环境，积极防范和化解企业资金链断裂风险。近年来，在集团财务部的指导下，公司财务部认真贯彻落实各项金融统计制度，通过“制度支撑、科技支撑、平台支撑”建立了高效率的统计管理体系，不断开创统计工作新局面。在行业内已经有了重要的地位，并对市内其他小贷公司起到模范带头作用。

发行人的担保业务主要为融资性担保，行业涉及制造业、建筑业、交通运输业、商业贸易等方面，业务覆盖范围广泛，担保风险控制严格，经营状况良好，在业内具有较强的

竞争力和良好的市场声誉。

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（%）
贷款业务服务	882.35	-	100.00	10.04	1,424.33	-	100.00	17.76
商业保理服务	3,914.73	-	100.00	44.55	2,005.65	-	100.00	25.01
基金管理服务	473.09	-	100.00	5.38	443.92	-	100.00	5.54
担保业务服务	199.20	-	100.00	2.27	398.13	-	100.00	4.96
融资租赁业务服务	3,243.53	-	100.00	36.91	3,657.97	-	100.00	45.62
其他	75.08	45.61	39.25	0.85	89.03	109.94	-23.49	1.11
合计	8,787.97	45.61	99.48	100.00	8,019.04	109.94	98.63	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2)分产品（或服务）情况

适用 不适用

公司业务板块已于上表列示，不适用主营业务各产品（或服务）。

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) 贷款业务服务：2025 年度，发行人贷款业务服务收入较上年度下降 38.05%，主要系部分贷款到期回收所致。
- 2) 商业保理服务：2025 年度，发行人商业保理服务收入较上年度增长 95.18%，主要系子公司泰州中国医药城高新商业保理有限公司业务规模扩张所致。
- 3) 担保业务服务：2025 年度，发行人担保业务服务收入较上年度下降 49.97%，主要系发行人控制业务风险，当年度新增担保规模下降所致。

4) 其他业务：2025年度，发行人其他业务成本较上年度下降58.51%，毛利率较上年度增长267.11%，主要系再担保业务成本下降所致。

#### （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

公司将进一步深入融入资本市场，丰富产业资源，降低融资成本、减轻融资难度，更好的服务于医药高新区经济和建设发展。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

发行人金融板块业务主要由融资租赁、商业保理、小额贷款等业务组成。报告期内发行人营业收入整体呈稳定趋势；但类金融业务区域集中度较高，大部分位于泰州区域，较高的区域集中度将给类金融业务板块未来盈利能力带来不确定性。

发行人将依托泰州医药高新区的产业资源与经验，在风险可控的前提下，逐步向省内外经济活跃、产业基础良好的地区拓展业务，逐步降低对单一区域的收入依赖。

## 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

#### 1、业务方面

发行人是由泰州医药高新技术产业投资发展有限公司控股的企业，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

#### 2、人员方面

发行人建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，并独立履行人事管理职责。发行人的总经理、副总经理等高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生根据《公司法》及《公司章程》的规定，发行人实行董事会领导下的总经理负责制，董事长由股东会选举产生。总经理、副总经理以及其他高级管理人员由董事会聘任。

#### 3、资产方面

发行人的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产管理的情况。发行人对各项资产拥有独立完整的产权，可以完整地用于公司的经营活动。

#### 4、机构方面

发行人在机构方面与控股股东完全分开，不存在与控股股东合署办公等情况；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，各部门职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

#### 5、财务方面

发行人拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

**（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**

发行人及其控股子公司对拟发生的交易，经办部门应根据公司关联方信息进行仔细查阅关联人名单，审慎判断是否构成关联交易；在此基础上：

（一）公司与其关联方达成的与日常业务相关的关联交易，参照《内控制度》中对各类业务的指引进行。

（二）公司与其关联方达成的与日常业务无关的关联交易，参照《内控制度》中的财务支出审批管理制度进行。

①关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；

②市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；

③成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润确定交易价格及费率；

④协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

交易双方根据关联交易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。

公司及各全资、控股公司财务报表中应当披露关联方关系及其交易的相关信息。对外提供的合并财务报表，已经包括在合并范围内各公司之间的交易不予披露，与合并范围外各关联方的关系及其交易予以披露。

**（四） 发行人关联交易情况**

## 1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
出售商品/提供劳务	4,084.55

## 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
关联方应收应付款项-应收关联方款项余额	9.13
关联方应收应付款项-应付关联方款项余额	3.55

## 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0.25亿元人民币。

## 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	泰州医药高新区华银金融投资有限公司 2026 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	26 华银 K1
3、债券代码	282127.SH
4、发行日	2026 年 3 月 27 日
5、起息日	2026 年 3 月 30 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 3 月 30 日
8、债券余额	3.00
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的兑付一起支付。
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、国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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	282127.SH
债券简称	26 华银 K1
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	存续期内持续监测，相关条款未触发或执行，未发生需披露的重大事项。
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）	未触发执行

**四、公司债券募集资金使用情况**

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

适用  不适用

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
282127.SH	26 华银 K1	募集资金尚未使用，不适用	募集资金尚未使用，不适用	不适用	不适用

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

**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：282127.SH

债券简称	26 华银 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、增信机制 本期债券由中国投融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>二、偿债计划 本期债券的起息日为 2026 年 3 月 30 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。本期债券付息日为 2027 年至 2031 年每年的 3 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券的兑付日期为 2031 年 3 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。</p> <p>三、偿债保障措施 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括偿债保障措施承诺、交叉保护承诺及救济措施等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内不适用，截至本报告出具日已按募集说明书执行，对债券持有人利益无重大不利影响

**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	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室
签字会计师姓名	郦云斌、从平元

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	282127.SH
债券简称	26 华银 K1
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 17 楼
联系人	邓晴、林琳
联系电话	021-68826021

**（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：万元 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	97,771.86	62.63	主要系部分投资收回所致
应收账款	应收保理款	64,446.81	6.98	不适用
预付款项	预付柯坪县柯小驼能源投资有限公司款项	179.09	-11.73	不适用
其他应收款	应收投资款、担保代偿款	39,233.14	-19.54	不适用

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
发放贷款及垫款	因开展贷款业务发放的贷款	9,433.69	-20.74	不适用
一年内到期的非流动资产	应收融资租赁款	59,980.74	108.37	部分应收融资租赁款将于一年内到期，科目重分类所致
其他流动资产	预缴税金	408.22	217.57	预缴税金增加所致
债权投资	资产组合债权投资	960.00	-	不适用
长期应收款	应收融资租赁款	4,853.33	-76.05	部分应收融资租赁款将于一年内到期，科目重分类所致
长期股权投资	对江苏盈科生物制药有限公司等公司股权投资	3,342.02	-14.23	不适用
其他权益工具投资	江苏荃信生物医药股份有限公司等公司的股权	71,637.98	67.71	江苏中慧元通生物科技股份有限公司投资增值所致
其他非流动金融资产	江苏泰州光控产业投资合伙企业（有限合伙）等股权	25,179.42	-10.46	不适用
固定资产	电子设备等	18.29	-24.91	不适用
长期待摊费用	装修费	-	-100.00	相关费用已完成摊销
递延所得税资产	资产减值准备	7,234.25	4.16	不适用

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 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	97,771.86	27,119.99	不适用	27.74
合计	97,771.86	27,119.99	—	—

## 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：1.08 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：0.21 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：0.87 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：0.52 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：3.00%，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 0 亿元和 0 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0%。

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	-	-	-	-	-
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融	-	-	-	-	-

机构贷款					
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

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 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 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 1.64 亿元和 1.06 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-35.37%。

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	-	-	-	-	-
银行贷款	-	0.48	0.44	0.92	86.79%
非银行金融机构贷款	-	0.07	0.07	0.14	13.21%
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	0.55	0.51	1.06	-

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 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 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：万元 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	2,952.20	7,308.32	-59.60	主要系部分借款到期偿付所致
应付票据	15,000.00	11,000.00	36.36	主要系商业承兑汇票增加所致
应付账款	-	10.80	-100.00	主要系应付账款结算所致
预收款项	777.41	892.27	-12.87	不适用
应付职工薪酬	156.53	144.84	8.07	不适用

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
应交税费	2,803.64	1,435.97	95.24	主要系应交企业所得税增加所致
其他应付款	50,966.71	25,362.12	100.96	主要系应付往来款增加所致
担保业务准备金	4,274.09	3,925.82	8.87	不适用
一年内到期的非流动负债	2,548.49	2,416.70	5.45	不适用
长期借款	4,373.33	6,720.00	-34.92	主要系部分借款到期偿付所致
长期应付款	758.59	-	-	主要系新增借款所致
递延所得税负债	9,639.95	348.83	2,663.53	主要系其他权益工具公允价值变动所致

#### （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：0.88 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.49 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
泰州中国医药城高新商业保理有限公司	是	100.00%	商业保理业务	6.23	6.00	0.39	0.31
泰州健鑫创业投资有限公司	是	99.88%	投资业务	4.86	4.53	-	-
泰州中	是	65.67%	投资业务	3.57	3.22	-	-

国医药城融健达创业投资有限公司							
泰州广瑞融资租赁有限公司	是	100.00%	融资租赁业务	6.91	6.19	0.32	0.32

#### 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

适用 不适用

#### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：2.94 亿元

报告期末对外担保的余额：2.05 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.89 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：0.15 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：是 否

#### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

#### 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

#### 十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

## 第四节 专项品种公司债券<sup>2</sup>应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 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

单位：亿元 币种：人民币

发行人类别	科创投资类
债券代码	282127.SH
债券简称	26华银K1
债券余额	3.00
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	募集资金尚未使用，不适用
促进科技创新发展效果	募集资金尚未使用，不适用
基金产品的运作情况（如有）	募集资金尚未使用，不适用

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

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

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](http://www.sse.com.cn)

。

（以下无正文）

(以下无正文，为《泰州医药高新区华银金融投资有限公司公司债券 2025 年年度报告》盖章页)

泰州医药高新区华银金融投资有限公司



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：泰州医药高新区华银金融投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	977,718,648.67	601,209,246.52
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	644,468,143.60	602,421,278.33
应收款项融资		
预付款项	1,790,881.66	2,028,972.82
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	392,331,388.19	487,587,493.00
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
发放贷款及垫款	94,336,890.04	119,022,500.00
一年内到期的非流动资产	599,807,407.48	287,859,241.09
其他流动资产	4,082,236.04	1,285,455.83
流动资产合计	2,714,535,595.68	2,101,414,187.59
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	9,600,000.00	9,600,000.00
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	48,533,333.32	202,680,594.29
长期股权投资	33,420,186.60	38,963,623.08
其他权益工具投资	716,379,813.53	427,142,367.99

其他非流动金融资产	251,794,158.53	281,200,000.00
投资性房地产		
固定资产	182,868.02	243,533.81
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		117,421.36
递延所得税资产	72,342,464.00	69,450,004.39
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,132,252,824.00	1,029,397,544.92
资产总计	3,846,788,419.68	3,130,811,732.51
<b>流动负债：</b>		
短期借款	29,521,999.99	73,083,208.21
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	150,000,000.00	110,000,000.00
应付账款		108,026.80
预收款项	7,774,075.00	8,922,725.00
合同负债		
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	1,565,274.00	1,448,350.75
应交税费	28,036,374.40	14,359,661.05
其他应付款	509,667,097.58	253,621,246.32
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
担保业务准备金	42,740,876.57	39,258,197.11
一年内到期的非流动负债	25,484,872.65	24,167,000.15
其他流动负债		
流动负债合计	794,790,570.19	524,968,415.39

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	43,733,332.00	67,200,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,585,878.18	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	96,399,537.95	3,488,270.86
其他非流动负债		
非流动负债合计	147,718,748.13	70,688,270.86
负债合计	942,509,318.32	595,656,686.25
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,289,459,200.00	2,289,459,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	42,090,994.84	42,090,994.84
减：库存股		
其他综合收益	249,229,276.41	-4,379,336.67
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	126,398,994.83	77,525,344.74
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,707,178,466.08	2,404,696,202.91
少数股东权益	197,100,635.28	130,458,843.35
所有者权益（或股东权益）合计	2,904,279,101.36	2,535,155,046.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,846,788,419.68	3,130,811,732.51

公司负责人：吴志强 主管会计工作负责人：吴志强 会计机构负责人：周雅莉

**母公司资产负债表**

2025年12月31日

编制单位：泰州医药高新区华银金融投资有限公司

单位：元 币种：人民币

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

货币资金	131,391,374.29	36,366,112.62
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		
其他应收款	689,350,700.00	947,562,120.00
其中：应收利息		
应收股利		
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	4,055,636.62	
流动资产合计	824,797,710.91	983,928,232.62
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,697,518,721.22	1,694,518,721.22
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	219,594,158.53	250,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	33,279.52	38,903.70
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		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,917,146,159.27	1,944,557,624.92
资产总计	2,741,943,870.18	2,928,485,857.54
<b>流动负债：</b>		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		104,187.60
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	421,020.00	523,687.23
应交税费		1,250.00
其他应付款	478,920,939.12	659,786,848.23
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		
其他流动负债		
流动负债合计	479,341,959.12	660,415,973.06
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
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		
负债合计	479,341,959.12	660,415,973.06
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,289,459,200.00	2,289,459,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		

未分配利润	-26,857,288.94	-21,389,315.52
所有者权益（或股东权益）合计	2,262,601,911.06	2,268,069,884.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,741,943,870.18	2,928,485,857.54

公司负责人：吴志强 主管会计工作负责人：吴志强 会计机构负责人：周雅莉

**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	87,879,661.42	80,190,367.23
其中：营业收入	87,879,661.42	80,190,367.23
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	24,645,273.79	24,902,592.31
其中：营业成本	456,111.52	1,099,412.67
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	730,476.08	820,661.66
销售费用		
管理费用	21,557,275.87	22,060,671.98
研发费用		
财务费用	1,901,410.32	921,846.00
其中：利息费用	3,563,659.93	818,706.32
利息收入	2,950,950.74	3,252,011.14
加：其他收益	3,072,400.00	1,315,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	70,371,291.04	60,857,844.22
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)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-23,120,912.69	-22,586,881.72
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-25,479,389.96	-14,127,280.35
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	88,077,776.02	80,746,457.07
加: 营业外收入	44,200.62	1,882,742.01
减: 营业外支出	50,000.00	10,000.00
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	88,071,976.64	82,619,199.08
减: 所得税费用	30,687,046.79	20,385,577.56
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	57,384,929.85	62,233,621.52
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	57,384,929.85	62,233,621.52
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)	48,873,650.08	53,347,612.07
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	8,511,279.77	8,886,009.45
六、其他综合收益的税后净额	311,739,125.24	-23,598,144.68
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	253,608,613.08	-27,089,110.27
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	253,608,613.08	-27,089,110.27
(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	58,130,512.16	3,490,965.59
七、综合收益总额	369,124,055.09	38,635,476.84
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	302,482,263.17	26,258,501.80
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	66,641,791.93	12,376,975.04
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：吴志强 主管会计工作负责人：吴志强 会计机构负责人：周雅莉

**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	319.43	1,569.43
销售费用		
管理费用	5,697,736.85	5,876,536.06
研发费用		
财务费用	-211,465.45	-130,566.64
其中：利息费用		
利息收入	216,139.63	133,153.94
加：其他收益		
投资收益（损失以“—”号填		

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
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）	-5,486,590.83	-5,747,538.85
加：营业外收入	18,617.41	16,730.18
减：营业外支出		10,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-5,467,973.42	-5,740,808.67
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,467,973.42	-5,740,808.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,467,973.42	-5,740,808.67
（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	-5,467,973.42	-5,740,808.67
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：吴志强 主管会计工作负责人：吴志强 会计机构负责人：周雅莉

#### 合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	95,376,956.50	140,117,096.84
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		
收到其他与经营活动有关的现金	1,492,165,048.22	773,591,913.42
经营活动现金流入小计	1,587,542,004.72	913,709,010.26

购买商品、接受劳务支付的现金	483,478.21	40,138,333.11
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	9,831,384.93	9,685,943.35
支付的各项税费	29,420,666.62	30,767,131.61
支付其他与经营活动有关的现金	1,810,123,153.20	921,082,564.54
经营活动现金流出小计	1,849,858,682.96	1,001,673,972.61
经营活动产生的现金流量净额	-262,316,678.24	-87,964,962.35
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	252,287,549.30	198,777,235.76
取得投资收益收到的现金	38,071,949.78	66,772,385.03
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		84,973.33
投资活动现金流入小计	290,359,499.08	265,634,594.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,450.00	42,076.00
投资支付的现金	70,400,000.00	117,338,055.00
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		22,308,048.45
投资活动现金流出小计	70,410,450.00	139,688,179.45
投资活动产生的现金流量净额	219,949,049.08	125,946,414.67
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		10,000,000.00
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	87,500,000.00	193,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	739,684,535.14	211,142,927.43
筹资活动现金流入小计	827,184,535.14	414,142,927.43
偿还债务支付的现金	145,372,800.11	54,292,451.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,485,789.66	1,482,155.86
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	394,870,828.66	279,031,460.24
筹资活动现金流出小计	545,729,418.43	334,806,068.02
筹资活动产生的现金流量净额	281,455,116.71	79,336,859.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-271,576.60	-1,831,409.86
五、现金及现金等价物净增加额	238,815,910.95	115,486,901.87
加：期初现金及现金等价物余额	467,702,818.58	352,215,916.71
六、期末现金及现金等价物余额	706,518,729.53	467,702,818.58

公司负责人：吴志强 主管会计工作负责人：吴志强 会计机构负责人：周雅莉

#### 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	151,868.91	257,054.96
经营活动现金流入小计	151,868.91	257,054.96
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	3,676,348.23	3,978,717.94
支付的各项税费	4,106,857.09	76,680.67
支付其他与经营活动有关的现金	2,150,213.39	1,951,532.02
经营活动现金流出小计	9,933,418.71	6,006,930.63

经营活动产生的现金流量净额	-9,781,549.80	-5,749,875.67
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	99,805,841.47	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		22,292,048.45
投资活动现金流入小计	99,805,841.47	22,292,048.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,450.00	
投资支付的现金	72,400,000.00	120,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	72,410,450.00	120,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	27,395,391.47	-97,707,951.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		10,000,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	309,561,420.00	379,179,139.62
筹资活动现金流入小计	309,561,420.00	389,179,139.62
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	232,150,000.00	395,004,320.00
筹资活动现金流出小计	232,150,000.00	395,004,320.00
筹资活动产生的现金流量净额	77,411,420.00	-5,825,180.38
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	95,025,261.67	-109,283,007.60
加：期初现金及现金等价物余额	36,366,112.62	145,649,120.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	131,391,374.29	36,366,112.62

公司负责人：吴志强 主管会计工作负责人：吴志强 会计机构负责人：周雅莉

