
镇江文化旅游产业集团有限责任公司

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、审计委员会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。

众华会计师事务所（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

投资者在评价及投资本公司债券时,应认真考虑各种可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素,并仔细阅读募集说明书中“风险因素”、“重大事项提示”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“本次发行债券风险因素”章节及前次定期报告的“重大风险提示”章节相比未发生重大变化。

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.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
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.....	19
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.....	25
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.....	27
四、 资产情况.....	27
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	28
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	36
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	36
十二、 向普通投资者披露的信息.....	36
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	36
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	36
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.....	37
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	37
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	37
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	37
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	37
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	37
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.....	37
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	37
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	37
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	37
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	37
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第六节 备查文件目录.....	39
附件一： 发行人财务报表.....	41

释义

公司/本公司/镇江文旅	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司
本报告	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司公司债券年度报告（2025年）
报告期	指	2025年1-12月
控股股东/实际控制人	指	镇江市人民政府国有资产监督管理委员会
担保人	指	江苏省信用再担保集团有限公司
董事会	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司董事会
24 镇文 01	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
24 镇文 02	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
25 镇文 01	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
25 镇文 02	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
25 镇文 03	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）
25 镇文 04	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)
25 镇文 05	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)
26 镇文 01	指	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
《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》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
元	指	如无特别说明，为人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	镇江文化旅游产业集团有限责任公司
中文简称	镇江文旅
外文名称（如有）	Zhenjiang Cultural Tourism Industry Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	蒋云峰
注册资本（万元）	200,000.00
实缴资本（万元）	200,000.00
注册地址	江苏省镇江市 京江路 1 号
办公地址	江苏省镇江市 林隐路 66 号
办公地址的邮政编码	212000
公司网址（如有）	www.tourzhenjiang.com
电子信箱	zjwljt@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	蒋云峰
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	法定代表人、董事长
联系地址	江苏省镇江市润州区林隐路 66 号
电话	0511-88980865
传真	0511-88999992
电子信箱	14872741@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：镇江旅游集团有限责任公司

报告期末实际控制人名称：镇江市人民政府国有资产监督管理委员会

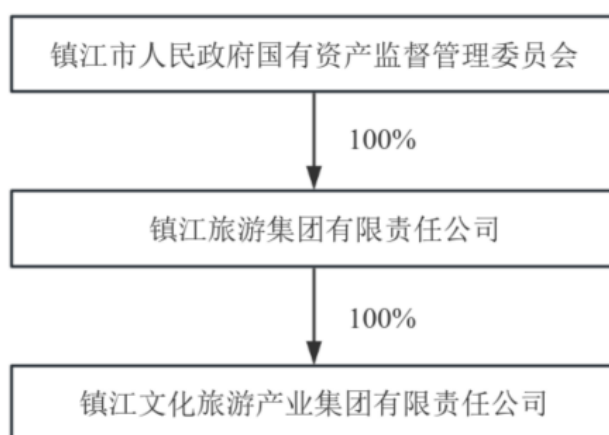
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%、无

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

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

报告期初控股股东名称：镇江市人民政府国有资产监督管理委员会

变更生效时间：2025 年 1 月 13 日

变更原因：根据《镇江市人民政府关于组建镇江旅游集团有限责任公司的通知》（镇政发〔2025〕3 号）及镇江市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“镇江市国资委”）出具的《镇江文化旅游集团有限责任公司股东决定》，决定以镇江金山湖客运有限公司为主体，重组设立镇江旅游集团有限责任公司（以下简称“镇江旅游集团”），并将其 100% 股权划转

¹均包含股份，下同。

至镇江市国资委。镇江市国资委将其持有的发行人100%股权无偿划转给镇江旅游集团。本次股权划转完成后，镇江旅游集团有限责任公司直接持有发行人100%的股权，发行人控股股东变更为镇江旅游集团有限责任公司。

（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	蒋云峰	董事长	新任	2025年7月16日	2025年7月23日
董事	周洪源	董事	新任	2025年7月16日	2025年7月23日
高级管理人员	周洪源	总经理	新任	2025年7月16日	2025年7月23日
董事	王家振	董事长	辞任	2025年7月16日	2025年7月23日
高级管理人员	蒋云峰	总经理	辞任	2025年7月16日	2025年7月23日
高级管理人员	周洪源	副总经理	辞任	2025年7月16日	2025年7月23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：3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21.43%。

（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：蒋云峰

发行人的董事长或执行董事：蒋云峰

发行人的其他董事：周洪源、沈忠华、周凯、何辉鹏、车宁、丁文斌、周静、杨桦

发行人的监事：发行人已撤销监事会，由审计委员会履行相应职责。审计委员会委员：何辉鹏、车宁、杨桦

发行人的总经理：周洪源

发行人的财务负责人：聂江

发行人的其他非董事高级管理人员：朱涛、史勇、聂江、张立

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

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

发行人的主营业务主要包括：商品销售，工程施工，餐饮住宿，旅游、景区运营、服务等项目，物业、绿化管理、出租等项目，融资租赁、公共基础项目等。

（1）公共基础项目

发行人公共建设项目主要由公司本部负责，承担着镇江市区水利基础设施建设任务，先后承建了镇江市主城区防洪墙建设工程，光明河、古运河一期、张王庙沟、四明河、周家河等城市河道整治工程。同时，公司作为镇江市城市基础设施建设的主要投融资主体和北部滨水区建设的实施主体，承担着镇江市内的重要基础设施工程项目建设，并全面承担北部滨水区的建设任务，先后承建了赛珍珠道路广场、滨江旅游专线道路、风光带建设等重点城建工程。上述城市基础设施的投资建设，明显改善了镇江的城市环境，有效提升了城市土地增值空间和城市品位，给全社会带来巨大的经济效益。

（2）商品销售板块

公司商品销售板块目前主要由子公司镇江龙顺金属科技有限公司负责，主要经营商品以铝材为主，经营形式为贸易。顺金属通过“线上+线下”相结合的方式拓展客户资源，公司整合铝业资源，打造了国内首家专业铝材电子交易平台“找铝网”，目前网站注册会员超过 2 万家，平台长期发展目标为集合互联网交易、货运仓储、物流及小额资金担保四大模块，为上下游客户提供便捷、全面的服务。发行人 2025 年和去年同期商品销售项目板块收入分别为 301,051.91 万元和 307,569.07 万元，收入占比分别为 84.71%和 80.10%，毛利率分别为 0.83%和 0.86%。

（3）工程施工板块

工程施工板块主要由发行人子公司江苏三汇建设工程有限公司负责，该公司成立于 2003 年，拥有市政公用工程施工总承包二级资质，主要承接市政工程、水利环境整治、园林绿化施工等业务，同时也为发行人水利及市政基础设施建设承担配套工程的施工任务。该业务板块采取市场化运作，通过招投标获取项目，目前主要施工区域集中在镇江市范围内。工程施工板块的业务模式一般为发行人作为承包人与发包人签订承包合同，工程主体部分由公司项目部承担，一部分转包给有专业资质的单位进行施工。工程按施工进度由发包方支付工程款，发行人按工程进度对转包部分付款，账期一般在 3 个月左右。发行人 2025 年和去年同期工程施工板块收入分别为 359.19 万元和 336.94 万元，收入占比分别为 0.10%和 0.09%，毛利率分别为-377.47%和 76.16%。

（4）餐饮住宿板块

餐饮住宿方面，运营主体主要是发行人子公司江苏金山湖酒店管理有限公司等。发行人以品牌打造和提升盈利能力为核心，进一步研判金山湖餐饮公司运作方式及各餐饮酒店的经营方式，对自营无法盈利的餐饮企业予以委托经营，目前已有金山壹号酒店等酒店。发行人依托镇江市景区的市场知名度和游客资源，在酒店住宿板块形成稳定的收入。该部分业务主要包括酒店住宿收入、餐饮收入和养生休闲服务等。发行人住宿餐饮业务具有完整的营业文件，合法合规。发行人 2025 年和去年同期餐饮住宿板块收入分别为 5,706.63 万元和 4,170.97 万元，收入占比分别为 1.61%和 1.09%，毛利率分别为 72.92%和 52.17%。

（5）旅游、景区运营、服务等项目板块

旅游服务方面，发行人旅游、景区运营、服务板块主要为景区运营。发行人旅游、景区运营、服务主要由发行人本部、镇江前程旅游运营管理有限公司、镇江金山焦山北固山旅游发展股份有限公司、镇江金山湖旅游发展有限公司负责，发行人运营的镇江三山景区为 5A 景区、国家风景名胜。发行人 2025 年和去年同期旅游、景区运营、服务等项目板块收入分别为 1,839.95 万元和 6,403.24 万元，收入占比分别为 0.52%和 1.67%，毛利率分别为 21.54%和-85.52%。

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）我国基础设施建设行业的现状和前景

城市基础设施是城市经济发展的主要载体，是国民经济的重要组成部分。城市基础设施建设有着较强的外部经济性和公益性，具有投资规模大、回收期长的特点，而且其回报率受到国家政策调控影响。但是，城市基础设施的配套和完善，有助于改善城市投资环境、提高全社会经济效率以及发挥城市经济核心区辐射功能，对地方经济的快速增长有着明显的支持和拉动作用，所以政府往往在城市基础设施建设中发挥着主导作用。

未来几十年将是我国城镇化加速发展阶段，随着城市化进程的深入推进、经济的快速增长，以及在各级政府大力支持的背景下，我国城市基础设施的规模将不断扩大，发展速度将不断加快。总体来看，城市基础设施建设行业面临着较好的发展空间和机遇。

（2）我国旅游行业的现状和前景

近年来，随着中国经济持续增长与居民消费水平的持续提升，旅游行业成为国内发展最快的行业之一。出于对于生活品质、休闲度假、购物、观光、游学、健康等方面的需要，中国旅游行业呈现较快的增长速度。旅游业发展带动了社会投资，促进了相关产业发展。作为第三产业的龙头，旅游业在吸纳社会就业方面有着独特的优势。近年来，我国出台了一系列支持旅游行业发展的政策，在国家政策的大力支持下，中国旅游行业的发展速度将越来越快。

（3）我国铝商品销售现状和前景

我国铝产业在进入 21 世纪后经历了一个快速发展的时期，铝产业的快速发展保证了国民经济的用铝需求。铝作为重要的基础工业原材料，广泛应用于国民经济建设各个领域，经济景气情况直接影响着国内铝需求。目前建筑、交通运输、电力是国内铝产品需求的三大支柱行业，占总需求的 58%，这三个行业的景气情况对铝需求的影响最为重要。

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，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

（二） 新增业务板块

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

适用 不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品（或服务）情况

(1)分业务板块情况

单位：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（%）
工程施工	359.19	1,715.03	377.47	0.10	336.94	80.34	76.16	0.09
商品销售	301,051.91	298,541.77	0.83	84.71	307,569.07	304,925.26	0.86	80.11
公共建设项目	35,498.39	29,581.99	16.67	9.99	60,402.72	50,335.60	16.67	15.73
餐饮住宿	5,706.63	1,545.20	72.92	1.61	4,170.97	1,994.80	52.17	1.09
旅游、景区运营、	1,839.95	1,443.61	21.54	0.52	6,403.24	11,879.33	-85.52	1.67

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 (%)
服务等项 目								
物业、绿 化管理、 出租等项 目	1,395.13	136.27	90.23	0.39	776.51	705.96	9.09	0.20
融资租赁	1,802.85	1,252.61	30.52	0.52	2,456.34	1,737.26	29.27	0.64
房屋销售	-	-	-	-	39.39	33.91	13.91	0.01
其他业务	7,726.76	1,424.87	81.56	2.17	1,795.89	1,722.90	4.06	0.47
合计	355,380.81	335,641.36	5.55	100.00	383,951.07	373,415.34	2.74	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

发行人主营业务不存在分产品情况。

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。

工程施工：2025年，发行人工程施工板块营业成本为1,715.03万元，较上年同期增加1,634.69万元，增幅2,034.71%；毛利率为-377.47%，较上年减少453.63%，降幅595.65%。工程施工板块的变动主要系结转以前年度已完工项目遗留零星成本。

公共建设项目：2025年，发行人公共建设项目营业收入为35,498.39万元，较上年同期减少24,904.33万元，降幅41.23%；营业成本为29,581.99万元，较上年减少20,753.61万元，降幅41.23%。公共建设项目板块的变动主要系近年来当地公共基础项目建设推进速度有所放缓，业务规模有所下降。

餐饮住宿项目：2025年，发行人餐饮住宿项目板块营业收入为5,706.63万元，较上年增加1,535.66万元，增幅36.82%；毛利率为72.92%，较上年增加20.75%，增幅39.77%。餐饮住宿板块的变动主要系新增分公司，业务规模扩大。

旅游、景区运营、服务等项项目：2025年，发行人旅游、景区运营、服务板块营业收入为1,839.95万元，较上年减少4,563.30万元，降幅71.27%；营业成本为1,443.61万元，较上年减少10,435.71万元，降幅87.85%；毛利率为21.54%，由去年毛利率-85.82%转正，增幅为125.19%。旅游、景区运营、服务等项项目的变动主要系镇江旅发公司和原客运公司划出合并范围，业务规模缩减。

物业、绿化管理、出租等项项目：2025年，发行人旅游文化活动项目板块营业收入为1,395.13万元，较上年增加618.62万元，增幅79.67%；营业成本为136.27万元，较上年减少569.70万元，降幅80.70%；毛利率为90.23%，较上年增加81.15%，增幅893.12%。物业、绿化管理、出租等项项目的变动主要系业务规模变化。

房屋销售：2025年，发行人房屋销售板块营业收入为0.00万元，较上年减少39.39万元，降幅100.00%；营业成本为0.00万元，较上年减少33.91万元，降幅100.00%；毛利率为0.00%，较上年减少13.91%，降幅100.00%。房屋销售的变动主要系2025年房地产销售不景气。

其他业务：2025年，发行人其他业务营业收入为7,726.76万元，较上年增加5,930.87万元，增幅330.25%；毛利率81.56%，较上年增加77.49%，增幅1,906.49%。其他业务的

变动主要系 2025 年新增一笔资金占用费收入。

（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

公司是镇江市主要城市基础设施建设企业之一，公共设施代建项目主要集中在水利、水环境整治类项目，具有细分领域差异化的优势。公司是镇江市市区水利基础设施建设和内江水环境整治的主要建设主体。

公司主要业务开展区域位于镇江市北部的滨水区，具有业务区域差异化的优势。公司被镇江市人民政府确立为镇江市城市发展“南山北水”战略中北部滨水区建设的市场化运作主体，全面承担了北部滨水区建设的各项任务。

未来公司将大力推进产业升级，在完成项目建设的基础上，与国内知名旅游开发集团紧密合作，促进业务结构逐步从建设到运营发展，保持并扩大自身产业发展的优势，并与镇江市其他国有、民营大型企业互相配合、紧密合作，共同保持稳定、快速的发展态势。

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）铝材贸易业务波动风险

近几年在公司商品销售业务板块中，铝材贸易收入占据很大的比重，由于铝材贸易行业的市场处于供需弱平衡的状态，市场供应压力持续存在，整个市场竞争呈现加剧状态，给公司的商业贸易板块的经营带来较大的挑战，虽然在铝材的采购与销售中，公司每年会根据铝材贸易市场的变化情况进行相应的调整，但是供应压力加剧的行业竞争可能导致铝材价格的波动频繁，存在因铝材价格下降导致存货跌价的可能，进而产生影响商业贸易板块的整体利润。受宏观经济周期及调控影响，公司该业务板块子公司龙顺金属近年的毛利率呈波动趋势，对于公司整体的盈利能力和偿债能力存在一定影响。

面对上述风险，公司将进一步提升在铝材贸易领域的专业性和对市场的研判水平，严格控制业务应收款项，减少因行业波动对公司的偿债能力造成不利影响。

（2）区域经济风险

目前，公司业务主要集中在镇江市，地域依赖性较强，镇江市经济发展水平及未来发展趋势对公司经营项目的经济效益影响较大。如果镇江市经济发展受到重大不利因素影响或经济出现明显下滑，公司盈利能力可能受到影响。

面对上述风险，公司将逐步加强自身经营能力，提升公司主营业务盈利水平，减少因区域经济不利对公司的偿债能力造成不利影响。

（3）跨行业经营风险

报告期内，公司业务涵盖城市基础设施建设、商品销售、文化餐饮旅游等行业，各行业特征及管理模式各不相同，若公司无法对各行业经营进行合理规划和有效统筹，可能面

临跨行业经营风险。

面对上述风险，公司将逐步提升资产质量，提高资产流动性，控制土地存货水平及对外担保占比，加强应收类款项的回款工作，对已抵质押的资产做好风险的防控及管理，合理安排短期债务偿债计划，减少上述财务风险可能带来的不利影响。

（4）偿债压力较大风险

截至 2023 年末、2024 年末和 2025 年末公司负债总额分别为 3,510,674.64 万元、3,391,449.01 万元和 3,487,864.73 万元。近三年末，公司负债总额逐步下降，但公司负债总额规模较大，公司长期偿债压力的增加可能会对公司经营活动产生不利影响。

面对上述风险，公司将合理安排投融资计划，提升公司主营业务盈利水平，提高公司资产流动性，确保上述风险不对公司的正常经营和偿债能力造成不利影响。

六、公司治理情况

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

是 否

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

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

（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

发行人为规范公司关联方及其交易行为，防范关联交易损害公司利益，根据国家有关法律法规和《企业内部控制基本规范》，制定了关联交易制度。

决策权限和程序：公司拟与关联人达成单笔关联交易金额或者同类关联交易的连续十二个月累计交易金额占最近一期经审计净资产 5%以上的关联交易预算，授权公司分管副总经理决定；具体按照公司章程相关条款规定执行。根据法律、行政法规、部门规章、交易所规则等相关规定和公司章程的规定，无须出资人、董事长审议通过的关联交易事项，授权总经理批准后执行；公司监事有权对关联交易的披露、审议、表决、履行情况进行监督并发表意见。

定价机制：公司与关联人之间的关联交易应当遵循平等、自愿、等价的原则。公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害公司利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。具体定价政策如下：1、有国家定价的，按国家定价计价；2、没有国家定价的，按不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准定价；3、市场价格难以确定的，在成本基础上加上适当的利润计价。

信息披露安排上：公司应按《债券受托管理协议》及中国证监会和交易所的有关规定

进行重大事项信息披露，包括年报、半年报和临时报告，且年度报告应当经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计；如中国证监会、交易所等主管机构增加新的信息披露要求，则从其规定。

（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
购买商品/接受劳务	1,492.38
出售商品/提供劳务	118,427.18
关联租赁	249.33

2. 其他关联交易

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
应收账款	3,458.83
其他应收款	354,339.74
一年内到期的非流动资产	4,284.03
应付账款	107.96
其他应付款	512,693.08

注：此处列示金额为截至 2025 年末余额。

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 466,289.86 万元人民币。

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	镇江文化旅游产业集团有限责任公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24镇文01
3、债券代码	254861.SH
4、发行日	2024年5月29日
5、起息日	2024年5月30日
6、2026年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029年5月30日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.68
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司，南京证券股份有限公司，天风证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司，东海证券股份有限公司
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	镇江文化旅游产业集团有限责任公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	24镇文02
3、债券代码	255937.SH
4、发行日	2024年9月25日
5、起息日	2024年9月26日
6、2026年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029年9月26日
8、债券余额	10.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.58
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司，南京证券股份有限公司，天风证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司，东海证券股份有限公司
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	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 镇文 01
3、债券代码	257400.SH
4、发行日	2025 年 2 月 7 日
5、起息日	2025 年 2 月 10 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 2 月 10 日
8、债券余额	4.67
9、截止报告期末的利率(%)	2.49
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司，南京证券股份有限公司，天风证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司，东海证券股份有限公司
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	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	25 镇文 02
3、债券代码	257715.SH
4、发行日	2025 年 3 月 5 日
5、起息日	2025 年 3 月 6 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 3 月 6 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.60
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司，南京证券股份有限公司，天风证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司，东海证券股份有限公司
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	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	25 镇文 03
3、债券代码	259350.SH
4、发行日	2025 年 7 月 15 日
5、起息日	2025 年 7 月 16 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 7 月 16 日
8、债券余额	2.69
9、截止报告期末的利率(%)	2.36
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、申港证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
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	镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)
2、债券简称	25 镇文 04
3、债券代码	280424.SH
4、发行日	2025 年 10 月 24 日
5、起息日	2025 年 10 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 10 月 24 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.63
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、申港证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
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

施	
1、债券名称	镇江文化旅游产业集团有限责任公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)
2、债券简称	25镇文05
3、债券代码	280866.SH
4、发行日	2025年12月9日
5、起息日	2025年12月10日
6、2026年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2030年12月10日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.64
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、申港证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
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	镇江文化旅游产业集团有限责任公司2026年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	26镇文01
3、债券代码	281927.SH
4、发行日	2026年3月23日
5、起息日	2026年3月23日
6、2026年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2031年3月23日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司、天风证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司、申港证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
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	254861.SH
债券简称	24 镇文 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护条款、偿债保障措施承诺、行为限制承诺、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	受托管理人已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
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	255937.SH
债券简称	24 镇文 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、行为限制承诺、资信维持承诺、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	受托管理人已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
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	257400.SH
债券简称	25 镇文 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、行为限制承诺、资信维持承诺、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	受托管理人已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
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	257715.SH
债券简称	25 镇文 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、行为限制承诺、资信维持承诺、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	受托管理人已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否

行	
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	259350.SH
债券简称	25 镇文 03
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、行为限制承诺、资信维持承诺、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	受托管理人已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
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	280424.SH
债券简称	25 镇文 04
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、行为限制承诺、资信维持承诺、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	受托管理人已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
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	280866.SH
债券简称	25 镇文 05
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、行为限制承诺、资信维持承诺、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	受托管理人已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
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	281927.SH
债券简称	26 镇文 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、行为限制承诺、资信维持承诺、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	受托管理人已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
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	不适用

行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	
---------------------------	--

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
255937.SH	24 镇文02	否	-	10.50	0.00	0.00
257400.SH	25 镇文01	否	-	4.67	0.00	0.00
257715.SH	25 镇文02	否	-	5.00	0.00	0.00
259350.SH	25 镇文03	否	-	2.69	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	用于其他用途的金额
255937.SH	24 镇文02	3.00	0.00	3.00	0.00	0.00	0.00	0.00
257400.SH	25 镇文01	4.67	0.00	4.67	0.00	0.00	0.00	0.00
257715.SH	25 镇文02	5.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00
259350.SH	25 镇文03	2.69	0.00	2.69	0.00	0.00	0.00	0.00

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	偿还其他有息债务
------	------	-----------	----------

		情况	(不含公司债券)的具体情况
255937.SH	24 镇文 02	用于偿还 24 镇文 D1 公司债券本金	-
257400.SH	25 镇文 01	用于偿还 23 镇文 02 公司债券本金	-
257715.SH	25 镇文 02	用于偿还 23 镇文 02 公司债券本金	-
259350.SH	25 镇文 03	用于偿还 22 镇文 02 公司债券本金	-

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
255937.S H	24 镇文 02	用于偿还 24 镇文 D1 公司债券本金	用于偿还 24 镇文 D1 公司债券本金	是	是	是	是
257400.S H	25 镇文 01	用于偿还 23 镇文 02 公司债券本金	用于偿还 23 镇文 02 公司债券本金	是	是	是	是
257715.S H	25 镇文 02	用于偿还 23 镇文 02 公司债券本金	用于偿还 23 镇文 02 公司债券本金	是	是	是	是
259350.S H	25 镇文 03	用于偿还 22 镇文 02 公司债券本金	用于偿还 22 镇文 02 公司债券本金	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

不涉及违规或者整改情形 涉及违规或者整改情形

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：254861.SH

债券简称	24 镇文 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；其他措施；偿债资金支付安排；发行人承诺。
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）	按募集说明书约定执行

债券代码：255937.SH

债券简称	24 镇文 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；其他措施；偿债资金支付安排；发行人承诺。
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）	按募集说明书约定执行

债券代码：257400.SH

债券简称	25 镇文 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管

	理人的作用；严格履行信息披露义务；其他措施；偿债资金支付安排；发行人承诺。
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）	按募集说明书约定执行

债券代码：257715.SH

债券简称	25 镇文 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	江苏省信用再担保集团有限公司提供不可撤销连带责任担保；制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；其他措施；偿债资金支付安排；发行人承诺。
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）	按募集说明书约定执行

债券代码：259350.SH

债券简称	25 镇文 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；其他措施；偿债资金支付安排；发行人承诺。
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）	按募集说明书约定执行

债券代码：280424.SH

债券简称	25 镇文 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；其他措施；偿债资金支付安排；发行人承诺。
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

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）	按募集说明书约定执行

债券代码：280866.SH

债券简称	25 镇文 05
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；其他措施；偿债资金支付安排；发行人承诺。
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）	按募集说明书约定执行

债券代码：281927.SH

债券简称	26 镇文 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；其他措施；偿债资金支付安排；发行人承诺。
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）	按募集说明书约定执行

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	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市虹口区东大名路 1089 号北外滩来福士广场东塔楼 17-18 楼
签字会计师姓名	李娟、陈兵斌

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	254861.SH、255937.SH、257400.SH、257715.SH
------	---

债券简称	24 镇文 01、24 镇文 02、25 镇文 01、25 镇文 02
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 13 层
联系人	赵宣
联系电话	021-68826021

债券代码	259350.SH、280424.SH、280866.SH、281927.SH
债券简称	25 镇文 03、25 镇文 04、25 镇文 05、26 镇文 01
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	中国上海虹口区东大名路 678 号 3 楼
联系人	胡舒雁
联系电话	021-65130719

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	257715.FI
债券简称	25 镇文 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

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者权益的影响
254861.SH	会计师事务所	苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	2025 年 3 月 11 日	业务需要	已经内部有权决策机构审议通过	不产生重大不利影响

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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
其他应收款	其他应收款、往来款	1,023,153.04	-33.51	主要系公司对镇江市财政局、镇江市建设工程代建中心往来款减少所致。
存货	库存商品、合同履约成本、开发成本、待开发土地	2,926,457.47	+40.80	主要系公共建设项目的投入增大所致。
投资性房地产	房屋及建筑物、土地使用权	867,419.75	-14.98	-

（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	374,426.94	101,059.02	-	26.99
应收票据	49.22	49.22	-	100.00
存货	2,926,457.47	104,851.73	-	3.58
投资性房地产	867,419.75	604,028.21	604,028.21	69.64
合计	4,168,353.37	809,988.18	—	—

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：10.88 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：4.60 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

报告期内，发行人非经营性往来占款或资金拆借情形不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：6.28 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：3.15%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行 不适用

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 202.95 亿元和 178.29 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-12.15%。

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	-	27.65	53.58	81.23	45.56%
银行贷款	-	22.23	73.15	95.38	53.50%
非银行金融机构贷款	-	0.44	-	0.44	0.25%
其他有息债务	-	0.00	1.24	1.24	0.70%
合计	-	50.32	127.97	178.29	—

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 64.86 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 16.37 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 241.09 亿元和 211.51 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-12.27%。

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	-	27.65	53.58	81.23	38.40%
银行贷款	-	48.68	78.42	127.10	60.09%
非银行金融机构贷款	-	0.56	1.17	1.73	0.82%
其他有息债务	-	0.04	1.41	1.45	0.69%
合计	-	76.93	134.58	211.51	—

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 64.86 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 16.37 亿元。

3. 境外债券情况

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

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

适用 不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：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
应付票据	85,331.28	51,037.09	+67.19	主要系票据到期所致。
应付账款	41,660.19	26,647.90	+56.34	主要系应付采购款增加所致。
合同负债	3,028.13	1,664.39	+81.94	主要系预收货款增加所致。
应交税费	1,039.84	1,801.66	-42.28	主要系工程项目暂未全部确认收入，应交税费减少所致。
其他应付款	1,061,400.34	684,635.04	+55.03	主要系镇江产发、原客运划出合并范围所致。

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
一年内到期的非流动负债	384,744.20	686,224.35	-43.93	主要系部分长期债务到期所致。
其他流动负债	64,399.15	163,955.96	-60.72	主要系部分债务到期所致。
应付债券	535,791.55	403,135.26	+32.91	主要系发行新债偿还一年内到期的债券所致。
租赁负债	1,378.65	452.98	+204.35	主要系租赁业务增加所致。
长期应付款	11,678.43	38,697.21	-69.82	主要系融资租赁减少所致。
预计负债	-	300.00	-100.00	主要系相关损失已支付所致。
其他非流动负债	14,100.00	31,000.00	-54.52	主要系债务到期偿还所致。

（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：4.33 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.94 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：188.03 亿元

报告期末对外担保的余额：169.19 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-18.84 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：46.63 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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	7.20	2028年10月15日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	1.17	2028年7月4日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.50	2028年7月4日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	2.00	2028年12月30日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	5.40	2028年12月31日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.35	2028年12月30日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.00	2028年12月30日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.80	2028年12月31日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.43	2027年3月31日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	2.50	2028年10月21日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	4.67	2028年8月21日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	1.01	2028年8月21日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	4.79	2028年6月29日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.48	2028年4月29日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销	正常	保证	0.31	2027年12月10日	经营正常，对发行人偿债能

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
集团有限公司			售、物资销售、港口业务					力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	1.30	2027年12月10日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.50	2027年12月10日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.08	2027年6月16日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.12	2027年12月10日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.04	2027年12月10日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	0.55	2026年3月26日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	1.20	2026年10月9日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	9.60	2028年12月30日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江交通产业集团有限公司	非关联方	20.00	交通综合开发、土地整理、房屋销售、物资销售、港口业务	正常	保证	1.00	2028年10月21日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	2.00	2030年3月20日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	0.50	2028年12月20日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	1.69	2028年12月20日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	2.03	2028年12月20日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	12.60	2027年9月8日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、	正常	保证	0.05	2026年11月15日	经营正常，对发行人偿债能

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
集团有限公司			物流贸易、混凝土销售、化工产品					力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	0.35	2026年11月15日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	0.20	2026年11月15日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	0.90	2026年11月15日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	2.35	2027年4月23日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	0.05	2028年12月20日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	0.07	2028年12月20日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	0.12	2028年12月20日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	0.84	2028年12月20日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	0.00	2028年12月20日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
镇江市城市建设产业集团有限公司	非关联方	41.00	城建工程施工、水务、房屋销售、物流贸易、混凝土销售、化工产品	正常	保证	0.77	2026年11月26日	经营正常，对发行人偿债能力暂无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	70.50	—	—

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

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为镇江文化旅游产业集团有限责任公司 2025 年公司债券年报盖章页)

镇江文化旅游产业集团有限责任公司

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：镇江文化旅游产业集团有限责任公司

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	3,744,269,367.90	1,785,218,324.62
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	492,169.00	413,135,016.61
应收账款	1,442,226,089.10	4,709,368,371.38
应收款项融资	-	-
预付款项	365,023,635.45	159,375,869.99
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	10,231,530,394.91	15,388,837,640.96
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	29,264,574,688.81	20,784,783,257.10
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	114,781,951.37	18,642,820.00
其他流动资产	77,089,582.06	62,679,154.90
流动资产合计	45,239,987,878.60	43,322,040,455.56
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	90,721,059.47	186,884,143.04
长期股权投资	256,729,193.76	266,240,101.57
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	162,000,000.00	160,000,000.00
投资性房地产	8,674,197,500.00	10,202,791,100.00
固定资产	55,588,849.38	188,199,805.65
在建工程	11,750,518.85	11,750,518.85
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	14,610,295.03	5,056,678.95
无形资产	9,171,704.66	9,299,888.79
开发支出	-	-
商誉	23,424,613.15	23,424,613.15
长期待摊费用	25,312,849.35	34,079,543.63
递延所得税资产	48,600,379.85	55,390,521.05
其他非流动资产	207,049,496.50	242,390,453.50
非流动资产合计	9,579,156,460.00	11,385,507,368.18
资产总计	54,819,144,338.60	54,707,547,823.74
流动负债：		
短期借款	3,204,742,801.13	2,527,594,986.47
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	853,312,835.90	510,370,879.24
应付账款	416,601,932.98	266,478,974.67
预收款项	1,964,997.94	2,379,997.99
合同负债	30,281,265.89	16,643,862.63
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	12,814,327.82	11,777,031.89
应交税费	10,398,415.59	18,016,640.15
其他应付款	10,614,003,440.57	6,846,350,365.13
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	3,847,441,992.77	6,862,243,457.40
其他流动负债	643,991,467.42	1,639,559,635.33
流动负债合计	19,635,553,478.01	18,701,415,830.90

非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	7,841,738,950.00	8,351,108,938.80
应付债券	5,357,915,484.17	4,031,352,607.06
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	13,786,510.71	4,529,820.22
长期应付款	116,784,284.16	386,972,128.04
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	3,000,000.00
递延收益	5,876,200.00	6,873,800.00
递延所得税负债	1,765,992,348.27	2,119,236,996.81
其他非流动负债	141,000,000.00	310,000,000.00
非流动负债合计	15,243,093,777.31	15,213,074,290.93
负债合计	34,878,647,255.32	33,914,490,121.83
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	6,850,694,435.12	6,882,616,471.32
减：库存股	-	-
其他综合收益	5,168,812,442.09	6,243,806,981.52
专项储备	-	-
盈余公积	735,342,919.82	681,016,703.94
一般风险准备	-	-
未分配利润	5,091,105,388.43	4,837,250,430.65
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,845,955,185.46	20,644,690,587.43
少数股东权益	94,541,897.82	148,367,114.48
所有者权益（或股东权益）合计	19,940,497,083.28	20,793,057,701.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	54,819,144,338.60	54,707,547,823.74

公司负责人：蒋云峰 主管会计工作负责人：聂江 会计机构负责人：陆娟

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：镇江文化旅游产业集团有限责任公司

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	2,504,588,909.35	916,424,153.50

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	1,214,875,019.55	4,226,858,684.72
应收款项融资	-	-
预付款项	60,630,862.15	59,889,955.83
其他应收款	15,015,795,633.55	16,181,873,308.12
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	25,035,475,218.35	19,106,531,563.17
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	3,720,453.50	4,400,000.00
其他流动资产	56,866,021.32	51,449,525.49
流动资产合计	43,891,952,117.77	40,547,427,190.83
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	873,304,917.32	653,808,998.28
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	162,000,000.00	160,000,000.00
投资性房地产	8,415,897,500.00	9,942,026,200.00
固定资产	44,645,380.88	175,277,988.38
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	4,501,949.09	4,157,508.77
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	1,481,916.69	1,481,916.69
递延所得税资产	46,840,183.50	45,840,851.41
其他非流动资产	177,049,496.50	212,390,453.50
非流动资产合计	9,725,721,343.98	11,194,983,917.03
资产总计	53,617,673,461.75	51,742,411,107.86
流动负债：		
短期借款	884,774,839.73	880,920,045.21

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	40,047,694.45	126,274,759.25
预收款项	-	-
合同负债	712,790.92	-
应付职工薪酬	7,145,021.16	5,603,338.65
应交税费	5,956,554.85	15,014,166.16
其他应付款	13,643,512,145.00	7,661,180,583.81
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	3,506,961,807.67	6,408,398,154.80
其他流动负债	640,383,284.51	1,638,283,633.34
流动负债合计	18,729,494,138.29	16,735,674,681.22
非流动负债：		
长期借款	7,314,973,950.00	7,165,822,850.00
应付债券	5,357,915,484.17	4,031,352,607.06
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	-	85,263,533.54
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	5,876,200.00	5,876,200.00
递延所得税负债	1,757,892,554.96	2,110,197,761.75
其他非流动负债	141,000,000.00	310,000,000.00
非流动负债合计	14,577,658,189.13	13,708,512,952.35
负债合计	33,307,152,327.42	30,444,187,633.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	6,589,598,634.29	6,882,104,993.64
减：库存股	-	-
其他综合收益	5,168,812,442.09	6,243,806,981.52
专项储备	-	-
盈余公积	735,342,919.82	681,016,703.94
未分配利润	5,816,767,138.13	5,491,294,795.19

所有者权益（或股东权益）合计	20,310,521,134.33	21,298,223,474.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	53,617,673,461.75	51,742,411,107.86

公司负责人：蒋云峰 主管会计工作负责人：聂江 会计机构负责人：陆娟

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	3,553,808,090.44	3,839,510,734.55
其中：营业收入	3,553,808,090.44	3,839,510,734.55
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	3,696,376,108.58	4,067,219,256.85
其中：营业成本	3,356,413,640.65	3,734,153,397.70
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	88,041,087.58	23,779,938.05
销售费用	52,264,087.20	50,432,218.68
管理费用	77,383,250.47	115,114,985.32
研发费用	-	-
财务费用	122,274,042.68	143,738,717.10
其中：利息费用	137,385,848.41	146,446,016.89
利息收入	20,150,954.04	5,808,203.51
加：其他收益	669,389,047.15	674,901,578.38
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,065,547.09	-2,281,838.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,256,804.23	-1,734,928.10
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-5,197,828.06	-4,582,724.13
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	21,640,325.42	30,652,095.13

“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-116,788,480.08	-30,440,092.43
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-	-30,040,333.39
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	215,737.60	-102,649.51
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	430,823,064.86	414,980,236.92
加: 营业外收入	37,970,570.12	20,047,397.50
减: 营业外支出	35,558,366.22	28,091,580.81
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	433,235,268.76	406,936,053.61
减: 所得税费用	15,415,711.76	3,322,197.19
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	417,819,557.00	403,613,856.42
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	417,819,557.00	403,613,856.42
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)	471,644,773.66	398,592,788.11
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-53,825,216.66	5,021,068.31
六、其他综合收益的税后净额	-1,074,994,539.43	-475,273,687.68
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,074,994,539.43	-475,273,687.68
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-1,769,181.76
(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	-	-1,769,181.76
(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	-1,074,994,539.43	-473,504,505.92
(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	-1,074,994,539.43	-473,504,505.92
（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	-657,174,982.43	-71,659,831.26
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-603,349,765.77	-76,680,899.57
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-53,825,216.66	5,021,068.31
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：蒋云峰 主管会计工作负责人：聂江 会计机构负责人：陆娟

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	406,635,731.01	613,123,695.70
减：营业成本	296,187,992.06	508,084,123.60
税金及附加	82,655,465.31	17,771,586.29
销售费用	2,810,417.07	4,023,168.69
管理费用	49,425,049.40	60,305,635.99
研发费用	-	-
财务费用	119,187,007.46	140,492,984.95
其中：利息费用	135,781,449.13	144,099,764.53
利息收入	16,661,708.56	3,720,812.20
加：其他收益	669,099,003.00	662,276,039.44
投资收益（损失以“-”号填列）	-452,946.15	4,399,685.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,355,282.76	363,871.80
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）	24,105,225.42	3,867,371.65
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,027,215.43	-27,102,067.02
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）	545,093,866.55	525,887,225.32
加：营业外收入	36,852,847.60	20,029,229.57
减：营业外支出	33,657,581.07	24,313,448.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	548,289,133.08	521,603,006.88
减：所得税费用	5,026,974.26	-5,808,673.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	543,262,158.82	527,411,680.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	543,262,158.82	527,411,680.73
（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	-1,074,994,539.43	-475,273,687.68
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-1,769,181.76
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	-	-1,769,181.76
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	-1,074,994,539.43	-473,504,505.92
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	-1,074,994,539.43	-473,504,505.92
六、综合收益总额	-531,732,380.61	52,137,993.05
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：蒋云峰 主管会计工作负责人：聂江 会计机构负责人：陆娟

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	7,019,554,723.01	4,019,115,555.39
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	3,160,757,184.22	3,449,417,747.87
经营活动现金流入小计	10,180,311,907.23	7,468,533,303.26
购买商品、接受劳务支付的现金	6,380,313,266.95	4,666,606,009.38
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	73,874,264.84	117,041,418.73
支付的各项税费	214,986,128.45	69,215,744.74
支付其他与经营活动有关的现金	1,442,647,540.29	440,418,021.45
经营活动现金流出小计	8,111,821,200.53	5,293,281,194.30
经营活动产生的现金流量净额	2,068,490,706.70	2,175,252,108.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	3,402,336.61	4,035,813.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,240.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	91,678.08	-
投资活动现金流入小计	3,494,014.69	4,037,053.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,003,548.16	5,055,543.02
投资支付的现金	2,000,000.00	-
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	20,232,717.96	-
投资活动现金流出小计	28,236,266.12	5,055,543.02
投资活动产生的现金流量净额	-24,742,251.43	-1,018,489.75
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	12,845,898,648.00	9,354,006,946.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11,316,595,975.49	8,929,528,431.27
筹资活动现金流入小计	24,162,494,623.49	18,283,535,377.27
偿还债务支付的现金	13,524,066,349.83	9,229,828,826.18
分配股利、利润或偿付利息支	1,216,926,290.95	1,673,617,659.38

付的现金		
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	9,717,116,470.64	9,113,069,211.63
筹资活动现金流出小计	24,458,109,111.42	20,016,515,697.19
筹资活动产生的现金流量净额	-295,614,487.93	-1,732,980,319.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,629,556.48	1,977.89
五、现金及现金等价物净增加额	1,742,504,410.86	441,255,277.18
加：期初现金及现金等价物余额	991,174,802.54	549,919,525.36
六、期末现金及现金等价物余额	2,733,679,213.40	991,174,802.54

公司负责人：蒋云峰 主管会计工作负责人：聂江 会计机构负责人：陆娟

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	3,395,151,797.61	302,809,690.95
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,926,282,162.03	3,305,815,271.40
经营活动现金流入小计	6,321,433,959.64	3,608,624,962.35
购买商品、接受劳务支付的现金	514,703,603.75	97,793,133.00
支付给职工及为职工支付的现金	23,362,038.71	19,886,865.74
支付的各项税费	102,537,195.54	54,008,005.16
支付其他与经营活动有关的现金	1,349,595,740.48	532,603,798.72
经营活动现金流出小计	1,990,198,578.48	704,291,802.62
经营活动产生的现金流量净额	4,331,235,381.16	2,904,333,159.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	3,402,336.61	4,035,813.27
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	3,402,336.61	4,035,813.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	953,397.17	3,943,091.11
投资支付的现金	254,000,000.00	-
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	254,953,397.17	3,943,091.11
投资活动产生的现金流量净额	-251,551,060.56	92,722.16
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	9,313,708,650.00	6,715,645,350.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,718,194,418.79	6,268,908,364.80
筹资活动现金流入小计	17,031,903,068.79	12,984,553,714.80
偿还债务支付的现金	11,418,869,593.19	8,000,111,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,103,189,366.16	1,545,398,092.86
支付其他与筹资活动有关的现金	7,042,431,869.18	5,835,560,877.98
筹资活动现金流出小计	19,564,490,828.53	15,381,070,370.84
筹资活动产生的现金流量净额	-2,532,587,759.74	-2,396,516,656.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,629,556.48	1,977.89
五、现金及现金等价物净增加额	1,541,467,004.38	507,911,203.74
加：期初现金及现金等价物余额	899,689,371.49	391,778,167.75
六、期末现金及现金等价物余额	2,441,156,375.87	899,689,371.49

公司负责人：蒋云峰 主管会计工作负责人：聂江 会计机构负责人：陆娟

