
蚌埠靓淮河水利投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2025 年)

二〇二六年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

发行人及其全体董事、监事、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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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“风险提示及说明”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《蚌埠靓淮河水利投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中“第一节 风险提示及说明”所披露的风险因素相比，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.....	10
七、 环境信息披露义务情况.....	12
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
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.....	13
四、 公司债券募集资金使用情况.....	13
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.....	13
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	15
七、 中介机构情况.....	15
第三节 报告期内重要事项.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 资产情况.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
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.....	23
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	24
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	24
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	24
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	24
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	24
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.....	25
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	25
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	25
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	25
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

释义

发行人、公司、本公司	指	蚌埠靛淮河水利投资集团有限公司
主承销商/簿记管理人/债券受托管理人	指	五矿证券有限公司
报告期	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年末
募集说明书	指	发行人为发行 23 蚌水 01 而制作的《蚌埠靛淮河水利投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
《债券持有人会议规则》	指	《蚌埠靛淮河水利投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券之债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	《蚌埠靛淮河水利投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券之债券受托管理协议》
专项账户	指	发行人在募集资金监管银行开立的募集资金与偿债资金专项账户，专门用于本次债券募集资金的接收、存储并按募集说明书约定的用途使用，以及本次债券偿债资金的接收、存储和划转。
蚌埠国控、担保人	指	蚌埠市国有资本运营控股集团有限公司
蚌埠市国资委	指	蚌埠市政府国有资产监督管理委员会
江河公司	指	蚌埠市江河水利工程建设有限责任公司
工作日	指	中华人民共和国商业银行对公客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
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	蚌埠靓淮河水利投资集团有限公司
中文简称	蚌埠水投
外文名称（如有）	不适用
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	冉凡荣
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	16,956.00
注册地址	安徽省蚌埠市 自由贸易试验区蚌埠片区禹会区兴华路东侧电子信息产业园内 1#综合办公楼 301
办公地址	安徽省蚌埠市 安徽省蚌埠市蚌山区雪华路 198 号
办公地址的邮政编码	233000
公司网址（如有）	不适用
电子信箱	不适用

二、信息披露事务负责人

姓名	谢永朝
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务负责人
联系地址	安徽省蚌埠市蚌山区雪华路 198 号
电话	18656261358
传真	0552-3131762
电子信箱	345556703@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：蚌埠市国有资本运营控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：蚌埠市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：控股股东蚌埠市国有资本运营控股集团有限公司主体评级为AA+，表明其偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低

报告期末实际控制人资信情况：蚌埠市政府国有资产监督管理委员会为政府相关部门，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：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：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

（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	辞任或新任任职的生效时	工商登记完成时间
--------	--------	--------	------	-------------	----------

¹均包含股份，下同。

				间	
高级管理人员	张兴礼	总经理	离任	2025 年 4 月	-
董事	张兴礼	董事	离任	2025 年 4 月	-
高级管理人员	冉凡荣	代理总经理	就任	2025 年 4 月	-

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2 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 16.67%。

（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：冉凡荣

发行人的董事长或执行董事：冉凡荣

发行人的其他董事：侯延峰、邓波浪、邵引红

发行人的监事：刘威

发行人的总经理：冉凡荣

发行人的财务负责人：谢永朝

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

（1）业务范围：水库、灌区、河道治理、水源工程、供水工程、污水处理、堤防、大中小型泵站、水利风景区等水利基础设施及配套设施的投资建设（含代建）与运行管理；房屋租赁、场地租赁及土地整理；水利工程项目的投资、融资；房地产的投资开发及高新技术的投资。（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）。

（2）主要业务板块：工程施工业务、代建业务

（3）经营模式：

工程施工业务：通过市场化招投标方式开展业务，主要流程包括：搜集各类顾客（工程发包方）的产品需求（标讯），组织专业技术团队对招标单位的产品需求（标讯）进行分析筛选，选定意向参与的标讯，通过产品竞价（投标），获得顾客授权（中标），签订销售合同（工程合同协议书），组织施工队以及施工材料的采购等，履行施工合同。

代建业务：蚌埠市水利局就代建项目与发行人签订《委托项目建设合同》，将蚌埠市内部分水利项目工程委托给发行人代建，项目暂定总价款为 80 亿元。当项目完成竣工验收后蚌埠市水利局将针对该项目逐年与发行人进行结算，每年结算金额将按照双方共同确认的工作量为依据，按 25%的加成率进行加成确认，项目总价包括建安成本及其他费用。

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

公司作为蚌埠市最主要的水利工程项目的投融资主体和施工主体，主要从事蚌埠市内

水利工程项目的代建和施工，在蚌埠市水利工程项目代建及施工等领域具有区域性垄断的优势地位。此外，公司享受了蚌埠市水利局等相关政府部门的各项资金和政策支持，能够取得相应的保障，为自身的快速、健康发展提供了强有力的支撑。

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

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：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（%）
代建业务	2.50	2.02	18.88	38.68	4.20	3.36	20.00	56.40
工程施工	3.55	3.24	8.74	54.98	2.93	2.58	11.87	39.38
销售业务	0.07	0.01	88.74	1.09	0.03	-	100.00	0.41
劳务业务	0.01	0.01	11.82	0.13	0.00	0.00	-1452.99	0.00
勘察设计业务	-	-	-	0.00	0.08	0.06	29.27	1.11
管理服务	0.08	0.07	11.82	1.20	0.09	0.02	77.58	1.16
文旅运营	0.01	0.01	11.82	0.16	-	-	-	0.00
其他业务	0.24	0.12	49.68	3.75	0.11	0.05	59.51	1.54
合计	6.45	5.48	15.12	100.00	7.44	6.07	17.84	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

非生产制造类企业，不适用

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

代建业务：2025 年公司代建业务收入和成本较 2024 年有较大减少，主要因为 2025 年与委托方结算单结算工程减少。

劳务业务：2025 年公司劳务业务收入、成本和毛利率较 2024 年有较大增长，主要为新增天河印象项目收取的劳务费。

销售业务：2025 年公司销售收入 0.07 亿元，较 2024 年增加 0.04 亿元，主要是因为安徽承禹启星贸易有限公司、蚌埠市城乡农业发展集团有限公司新增销售业务收入所致。

勘察设计业务：2025 年，公司勘察设计业务收入成本同比下降 100%，该公司已于 2024 年下半年离开合并范围，故本年度无此项业务。

管理业务：2025 年，公司管理业务成本较 2024 年有较大增长，毛利率较 2024 年有较大幅度较少，是因为劳务费与材料费增加，导致成本上升。

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

未来，发行人以不断推进蚌埠市水利行业发展为目标，以提高国有资本效率、增强国有企业活力、打造国有企业自身品牌为中心，优化国有资产、资源、资本结构，增强经营管理职能，不断提升公司影响力与竞争力，推动公司向集团化迈进。

业务方面：发行人将立足行业性投资平台的功能定位，以新发展理念为指引，以高质量发展为要求，一手抓水利工程建设和投融资工作，一手抓实体经济发展增强企业现金流多渠道筹措建设资金，加大对水安全保障、水生态保护、水环境治理、水资源利用等方面的投资和建设。

资产负债方面：发行人将更加重视经营性资产的培育，整合优化国有资产、资源，提升市场化收入占公司收入的比重，做强资本，做优资产，实现国有资本保值增值。探索多渠道融资工具，综合运用银行贷款、公司债券、特许经营、合作合资等融资方式，提升直接融资比例。

发行人将不断完善内部治理结构，整合公司资源，拓展公司业务，提升公司市场竞争力，推动公司向集团化迈进，为蚌埠市水利行业发展提供更加坚强有力的支撑和保障。

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

截至本报告出具日，公司面临的风险因素以及应对措施较公司最近一期公司债券“蚌埠观淮水利投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”募集说明书中所披露的主要风险以及应对措施无重大变化。其中重大风险事项摘录如下：

（1）资产流动性较弱风险

报告期期末，发行人的存货账面价值为 110.78 亿元，占总资产比重分别为 59.08%，主要为工程施工项目成本，发行人资产存在流动性较弱的风险。

（2）在建、拟建项目未来资本支出压力大

发行人作为蚌埠市水利行业最主要的投融资建设主体，在建及拟建项目投资金额较大，包括龙子湖生态文旅街项目、厂房改造工程等重点项，后续资金投入需求较大，若发行人未能合理安排投资进度，则可能对发行人资金安排带来一定影响，此外在项目实施过程中，市场环境等因素有可能发生较大变化，使项目达不到预期收益，存在一定的投资风险。

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

公司在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

公司在《蚌埠水利建设投资有限公司关联交易管理制度》中，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制作了具体规定和安排，采取了必要措施保护其他股东的利益，主要包括：

1、决策权限

公司与关联自然人发生的金额在 100 万元以下的交易，由财务部审议批准。公司与关联法人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产 5%以下的，或交易金额不超过 1,000 万元的，由财务部审议批准。超过上述金额的，经由执行董事审议批准。

2、决策程序

（1）公司财务部负责公司关联人清单的更新、报备，负责统筹关联交易的管理和信息披露，并负责协助公司相关部门、子公司落实关联交易的公司决策程序。公司财务部负责关联交易的核查和统计工作；

（2）公司各部门、各子公司应及时将拟进行的与其相关的非日常关联交易事项以工作表形式提交财务部及公司其他相关职能部门（如需要）审核；

（3）公司进行关联交易之前，应做到：

1）详细了解交易标的的真实情况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

2）详细了解交易对方的诚信记录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；

3）根据充分的定价依据确定交易价格；

4）公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。

公司不对交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗、因本次交易导致或可能导致公司被关联人侵占利益的其他情形的关联交易事项进行审议并作出决定。本次交易可能导致公司被控股股东、实际控制人及其附属企业占用资金或者为其提供担保的，公司应当披露相关情况及解决方案。

（4）公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过 3 年的，应当每 3 年根据相关规定重新履行审议程序和披露义务；

（5）公司拟部分或者全部放弃与关联人共同投资的公司同比例增资权或者优先受让权，应当以公司实际增资或者受让额与放弃同比例增资权或者优先受让权所涉及的金额之和为关联交易的交易金额，履行相应的审议程序。

3、定价机制

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接使用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易的价格确定；

（5）交易事项既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以按照合理成本费用加合理利润、资产评估结果等作为定价依据。

（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	该类关联交易的金額
--------	-----------

出售商品/提供劳务	2.63
-----------	------

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
应收账款	1.76
其他应付款	1.26

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 1.00 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	蚌埠观淮水利投资集团有限公司 2023 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	23 蚌水 01
3、债券代码	252396.SH
4、发行日	2023 年 9 月 21 日

5、起息日	2023 年 9 月 22 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	-
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.98
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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	252396.SH
债券简称	23 蚌水 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、行为限制承诺、资信维持承诺、交叉保护承诺、救济措施、调研发行人。具体详见“蚌埠观淮水利投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”募集说明书披露内容。
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）	报告期内不涉及投资者保护条款的触发

四、公司债券募集资金使用情况

□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债	专项品种债券的具体类	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
------	------	----------	------------	--------	------------	----------------

		券	型			
252396 .SH	23 蚌水 01	否	不适用	5.00	0.00	0.02

（二）募集资金用途涉及变更调整

√适用 □不适用

债券代 码	债券简 称	约定的募集资 金用途（请全 文列示）	变更调整后 的募集资金 用途	变更调整 所履行的 程序	变更调整 的信息披 露情况	变更调整的合法合规 性（包括变更调整后 的用途、履行程序、 信息披露情况）
252396	23 蚌 水 01	本期公司债券 募集资金扣除 发行费用后， 拟全部用于偿 还公司有息债 务。	变更后的募 集资金用途 仍为偿还公 司有息债务	已按照募 集约定履 行调整程 序，由公 司财务部 提出调整 申请，经 执行董事 同意，并 及时进行 信息披露	已披露临 时公告	变更调整合法合规

（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
252396	23 蚌水 01	0.79	0.79	0	0	0	0

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
252396	23 蚌水 01	0.00	0.79

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
252396.SH	23 蚌水 01	偿还有息负债	是	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

☒不涉及违规或者整改情形 ☐涉及违规或者整改情形

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：252396.SH

债券简称	23 蚌水 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由蚌埠市国有资本运营控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；偿债计划为每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付；偿债保障措施为制定债券持有人会议规则、切实做到专款专用、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格的信息披露及对本期债券偿债保障制定相关承诺。
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）	正常履行
---	------

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 号十层 1001
签字会计师姓名	孙祥宜、汪勇

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	252396.SH
债券简称	23 蚌水 01
名称	五矿证券有限公司
办公地址	深圳市南山区粤海街道海珠社区滨海大道 3165 号五矿金融大厦 2401
联系人	徐凯依
联系电话	13516835707

（三） 资信评级机构

☐ 适用 ☒ 不适用

（四） 报告期内中介机构变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☒ 标准无保留意见 ☐ 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐ 适用 ☒ 不适用

三、合并报表范围调整

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	库存现金与银行存款	12.30	-37.40	主要为其他货币资金减少所致
应收账款	主要为应收蚌埠市水利局款项	3.47	-48.03	主要为应收蚌埠市水利局款项减少所致
预付款项	主要为预付南京农垦供应链有限公司	10.42	47.07	主要为新增南京农垦供应链有限公司等公司预付款项所致

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
	限公司、威海水利工程集团有限公司等款项			
其他应收款	主要为应收黄山市新徽投资有限公司、安徽承禹淮河疏浚有	10.23	115.18	主要为新增黄山市新徽投资有限公司、安徽承禹淮河疏浚有限公司等公司等其他应收款项所致

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
	限公司等公司款项			
其他流动资产	主要为委托贷款及预缴税金	1.40	729.61	主要为新增委托贷款所致
长期股权投资	主要为对蚌埠市乡村振兴投资集团有限公司的股权投资	0.49	101.25	主要为新增对蚌埠市乡村振兴投资集团有限公司的长期股权投资

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
在建工程	主要为龙子湖生态文旅街项目、厂房改造工程等	0.13	2,409.73	主要因为新增龙子湖生态文旅街项目
无形资产	主要为软件	0.00	-100.00	主要为弃料处置权减少所致

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	12.30	2.96	-	24.07
存货	110.78	3.80	-	3.43
合计	123.08	6.76	—	—

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：0.00 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 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：0.00%，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 36.94 亿元和 39.19 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 6.09%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0	5	0	5	0.1276
银行贷款	0	11.56	22.63	34.19	0.8724
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0.00
其他有息债务	0	0	0	0	0.00
合计	0	16.56	22.63	39.19	—

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 5 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 41.04 亿元和 46.59 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 13.52%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	5.00	0.00	5.00	10.66
银行贷款	0.00	15.23	26.36	41.59	89.34
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	20.23	26.36	46.59	—

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 5.00 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 0.00 亿元。

3. 境外债券情况

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

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

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	10.35	6.00	72.50	公司经营生产流动资金需求增加导致
应付票据	1.14	0.35	229.83	主要为商业承兑汇票增加所致
应付账款	4.94	2.72	81.58	主要系发行人应付工程款增加所致
合同负债	3.21	0.80	303.00	主要为预收工程款及预收货款所致
其他流动负债	0.17	0.07	131.65	主要为待转销项税额重分类增加所致
应付债券	0.00	5.00	-100.00	主要因为应付债券 2026 年到期，重分类至其它科目所致

（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：0.68 亿元

报告期非经常性损益总额：1.24 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.13	子公司的分红所得	0.13	具有一定可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
信用减值损失	-0.03	计提的坏账损失	-0.03	具有偶发性
营业外收入	0.03	保证金清理款及违约金及罚息等	0.03	具有偶发性
营业外支出	0.03	捐赠支出等	0.03	具有偶发性
其他收益	1.14	收到的财政补贴	1.14	具有一定可持续性

（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
蚌埠市承禹水利工程有限公司	是	100.00	工程管理服务	0.99	-0.19	-	-
安徽承禹半导体材料科技有限公司	是	51.00	科技推广和应用服务	1.90	0.17	0.00	-0.00

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：4.06 亿元

报告期末对外担保的余额：5.40 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.34 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：1.00 亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐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。

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

不适用。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《蚌埠靓淮水利投资集团有限公司公司债券年度报告（2025 年）》盖章页）

蚌埠靓淮水利投资集团有限公司

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：蚌埠靓淮河水利投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,229,535,059.70	1,964,148,449.78
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	3,127,988.68	-
应收账款	346,997,734.52	667,658,931.99
应收款项融资	-	-
预付款项	1,041,876,800.49	708,398,984.01
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,023,057,704.02	475,443,604.32
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	11,078,233,732.58	9,832,835,737.72
合同资产	107,887,068.22	106,405,609.72
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	16,000,000.00	-
其他流动资产	140,321,988.03	16,914,274.62
流动资产合计	14,987,038,076.24	13,771,805,592.16
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	-	-
长期股权投资	49,257,425.45	24,476,121.28
其他权益工具投资	110,713,561.02	94,053,614.00

其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	192,700,215.21	201,857,785.53
在建工程	13,094,654.83	521,754.71
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	136,537.60	3,378,826,333.72
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	19,423,920.72	26,397,623.76
递延所得税资产	1,212,172.87	435,895.59
其他非流动资产	3,378,649,090.83	-
非流动资产合计	3,765,187,578.53	3,726,569,128.59
资产总计	18,752,225,654.77	17,498,374,720.75
流动负债：		
短期借款	1,035,000,000.00	600,000,000.00
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	114,105,066.03	34,595,000.00
应付账款	493,848,763.39	271,972,320.67
预收款项	249,663.00	482,366.74
合同负债	321,256,718.24	79,716,083.61
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	12,360,766.12	14,815,359.99
应交税费	203,750,792.99	175,267,007.52
其他应付款	334,906,315.20	341,011,612.23
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	987,895,725.53	875,390,000.00
其他流动负债	16,619,391.30	7,174,447.53
流动负债合计	3,519,993,201.80	2,400,424,198.29

非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	2,636,405,975.83	2,128,152,396.83
应付债券	-	499,631,079.60
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	26,000,000.00	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	2,662,405,975.83	2,627,783,476.43
负债合计	6,182,399,177.63	5,028,207,674.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	169,560,000.00	169,560,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	11,741,870,806.12	11,727,170,859.10
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	64,885,025.09	53,700,190.40
一般风险准备	-	-
未分配利润	600,652,913.07	517,242,105.35
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,576,968,744.28	12,467,673,154.85
少数股东权益	-7,142,267.14	2,493,891.18
所有者权益（或股东权益）合计	12,569,826,477.14	12,470,167,046.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,752,225,654.77	17,498,374,720.75

公司负责人：冉凡荣 主管会计工作负责人：谢永朝 会计机构负责人：王青

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：蚌埠靓淮河水利投资集团有限公司

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	778,642,117.29	1,584,429,405.04

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	175,945,787.78	500,072,482.55
应收款项融资	-	-
预付款项	821,405,926.15	632,144,504.62
其他应收款	2,577,361,100.18	2,647,195,517.93
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	9,838,283,316.69	8,793,602,763.69
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	16,000,000.00	-
其他流动资产	96,000,000.00	-
流动资产合计	14,303,638,248.09	14,157,444,673.83
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	648,759,942.12	592,136,121.28
其他权益工具投资	110,163,561.02	93,503,614.00
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	102,342,091.70	108,221,435.54
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	10,607.70	3,378,649,090.83
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	3,378,649,090.83	-
非流动资产合计	4,239,925,293.37	4,172,510,261.65
资产总计	18,543,563,541.46	18,329,954,935.48
流动负债：		
短期借款	755,000,000.00	360,000,000.00

交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	-	-
应付票据	100,000,000.90	-
应付账款	338,857,354.44	133,107,035.78
预收款项	10,000.00	10,000.00
合同负债	-	-
应付职工薪酬	4,702.09	298,123.90
应交税费	176,474,930.48	147,467,552.39
其他应付款	1,494,076,289.02	2,048,584,898.74
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	911,295,725.53	808,390,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	3,775,719,002.46	3,497,857,610.81
非流动负债：		
长期借款	2,308,120,000.00	2,025,290,000.00
应付债券	-	499,631,079.60
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	26,000,000.00	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	2,334,120,000.00	2,524,921,079.60
负债合计	6,109,839,002.46	6,022,778,690.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	169,560,000.00	169,560,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	11,514,236,362.00	11,499,536,414.98
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	64,722,717.36	53,537,882.67
未分配利润	685,205,459.64	584,541,947.42

所有者权益（或股东权益）合计	12,433,724,539.00	12,307,176,245.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,543,563,541.46	18,329,954,935.48

公司负责人：冉凡荣 主管会计工作负责人：谢永朝 会计机构负责人：王青

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	645,203,612.01	744,086,749.06
其中：营业收入	645,203,612.01	744,086,749.06
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	702,301,042.38	692,905,661.13
其中：营业成本	547,666,524.45	606,599,934.77
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	11,206,822.65	10,698,213.97
销售费用	13,664,070.47	2,881,305.89
管理费用	80,281,798.80	65,573,878.67
研发费用	-	-
财务费用	49,481,826.01	7,152,327.83
其中：利息费用	57,124,787.31	14,361,129.56
利息收入	9,008,063.74	9,066,461.56
加：其他收益	114,024,510.90	43,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	13,491,914.74	-843,026.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	281,304.17	-32,412.75
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）	-3,112,409.11	1,549,328.24
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	67,306,586.16	94,887,389.84
加：营业外收入	3,337,523.94	4,485,884.38
减：营业外支出	2,501,735.62	570,056.80
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	68,142,374.48	98,803,217.42
减：所得税费用	7,293,401.31	38,324,943.56
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	60,848,973.17	60,478,273.86
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	60,848,973.17	60,478,273.86
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）	70,485,131.49	58,245,360.76
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-9,636,158.32	2,232,913.10
六、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-

(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备	-	-
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
(8) 外币财务报表折算差额	-	-
(9) 其他	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	60,848,973.17	60,478,273.86
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	70,485,131.49	58,245,360.76
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-9,636,158.32	2,232,913.10
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：冉凡荣 主管会计工作负责人：谢永朝 会计机构负责人：王青

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	266,595,164.25	438,613,998.57
减：营业成本	207,517,749.03	341,619,940.39
税金及附加	6,269,297.47	5,007,578.85
销售费用	-	-
管理费用	20,933,136.87	10,609,250.65
研发费用	-	-
财务费用	47,706,194.68	-5,936,736.72
其中：利息费用	53,924,622.78	-
利息收入	7,472,821.33	7,726,275.78
加：其他收益	114,024,510.90	43,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	13,762,629.17	-38,286.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	281,304.17	-32,412.75

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）	111,955,926.27	130,275,678.42
加：营业外收入	1,073,372.94	317,891.53
减：营业外支出	1,180,952.30	21,296.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	111,848,346.91	130,572,273.53
减：所得税费用	-	32,651,171.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	111,848,346.91	97,921,101.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	111,848,346.91	97,921,101.96
（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	111,848,346.91	97,921,101.96
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：冉凡荣 主管会计工作负责人：谢永朝 会计机构负责人：王青

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	964,195,016.88	591,522,096.12
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	-	4,362,289.84
收到其他与经营活动有关的现金	537,772,438.57	827,670,814.82
经营活动现金流入小计	1,501,967,455.45	1,423,555,200.78
购买商品、接受劳务支付的现金	1,491,678,010.56	871,097,067.73
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	58,442,279.44	52,523,251.93
支付的各项税费	31,251,238.50	32,823,708.81
支付其他与经营活动有关的现金	686,322,284.03	1,301,988,441.81
经营活动现金流出小计	2,267,693,812.53	2,258,432,470.28
经营活动产生的现金流量净额	-765,726,357.08	-834,877,269.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,040,000.00	600,000.00
取得投资收益收到的现金	13,481,325.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	11,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	3,169,819.47
投资活动现金流入小计	15,521,325.00	3,780,819.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,965,442.65	8,915,515.60
投资支付的现金	28,500,000.00	600,000.00
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	495,000,000.00	26,719,074.36
投资活动现金流出小计	543,465,442.65	36,234,589.96
投资活动产生的现金流量净额	-527,944,117.65	-32,453,770.49
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	2,850,073,579.00	1,930,087,313.23
收到其他与筹资活动有关的现金	14,699,947.02	-

筹资活动现金流入小计	2,864,773,526.02	1,930,087,313.23
偿还债务支付的现金	2,275,930,000.00	602,360,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,911,944.32	125,263,427.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,218,113.21	36,340,283.01
筹资活动现金流出小计	2,337,060,057.53	763,963,710.52
筹资活动产生的现金流量净额	527,713,468.49	1,166,123,602.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-765,957,006.24	298,792,562.72
加：期初现金及现金等价物余额	1,699,314,133.07	1,400,521,570.35
六、期末现金及现金等价物余额	933,357,126.83	1,699,314,133.07

公司负责人：冉凡荣 主管会计工作负责人：谢永朝 会计机构负责人：王青

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	626,846,383.64	300,000,000.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	588,955,351.10	832,595,960.71
经营活动现金流入小计	1,215,801,734.74	1,132,595,960.71
购买商品、接受劳务支付的现金	1,137,585,880.00	309,982,635.82
支付给职工及为职工支付的现金	7,469,896.74	5,130,894.44
支付的各项税费	7,017,684.36	2,080,122.63
支付其他与经营活动有关的现金	695,354,468.97	1,715,761,193.82
经营活动现金流出小计	1,847,427,930.07	2,032,954,846.71
经营活动产生的现金流量净额	-631,626,195.33	-900,358,886.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,040,000.00	6,000,000.00
取得投资收益收到的现金	13,481,325.00	-
处置固定资产、无形资产和其	-	-

他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	11,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	15,521,325.00	6,011,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	54,160.73	119,700.00
投资支付的现金	29,500,000.00	29,000,000.00
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	495,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	524,554,160.73	29,119,700.00
投资活动产生的现金流量净额	-509,032,835.73	-23,108,700.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	2,103,000,000.00	1,508,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	2,103,000,000.00	1,508,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,778,280,000.00	250,110,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,924,622.78	108,909,817.50
支付其他与筹资活动有关的现金	1,218,113.21	1,745,283.01
筹资活动现金流出小计	1,833,422,735.99	360,765,100.51
筹资活动产生的现金流量净额	269,577,264.01	1,147,234,899.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-871,081,767.05	223,767,313.49
加：期初现金及现金等价物余额	1,358,630,180.58	1,134,862,867.09
六、期末现金及现金等价物余额	487,548,413.53	1,358,630,180.58

公司负责人：冉凡荣 主管会计工作负责人：谢永朝 会计机构负责人：王青

