
中原资产管理有限公司

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。

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

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的债券时，应认真考虑各项可能对各期债券的偿付、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“风险因素”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所提示的风险没有重大变化。

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.....	8
六、 公司治理情况.....	11
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.....	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.....	16
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	27
九、 对外担保情况.....	27
十、 重大诉讼情况.....	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十二、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	28
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	28
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	29
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.....	29
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	29
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	29
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	29
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	32

释义

发行人、公司、中原资产	指	中原资产管理有限公司
受托管理人	指	平安证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、天风证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
天风证券	指	天风证券股份有限公司
报告期	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年末
上年同期/前期/上期	指	2024 年度
上年末	指	2024 年末
上交所	指	上海证券交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易商协会	指	中国银行间市场交易商协会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	中原资产管理有限公司
中文简称	中原资产
外文名称（如有）	Zhongyuan Asset Management Co.,Ltd
外文缩写（如有）	ZYAMC
法定代表人	王仕豪
注册资本（万元）	1,300,000
实缴资本（万元）	1,300,000
注册地址	河南省郑州市 郑东新区龙湖金融岛中环路 4 号 19 号楼中原资产大厦
办公地址	河南省郑州市 郑东新区龙湖金融岛中环路 4 号 19 号楼中原资产大厦
办公地址的邮政编码	450000
公司网址（如有）	http://www.zyamc.net/
电子信箱	zyzc@zyamc.net

二、信息披露事务负责人

姓名	王靖宇
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	总经理、副董事长
联系地址	河南省郑州市郑东新区龙湖金融岛中环路 4 号 19 号楼中原资产大厦
电话	0371-61777582
传真	0371-61777575
电子信箱	zjyyb@zyamc.net

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：河南省财政厅

报告期末实际控制人名称：河南省财政厅

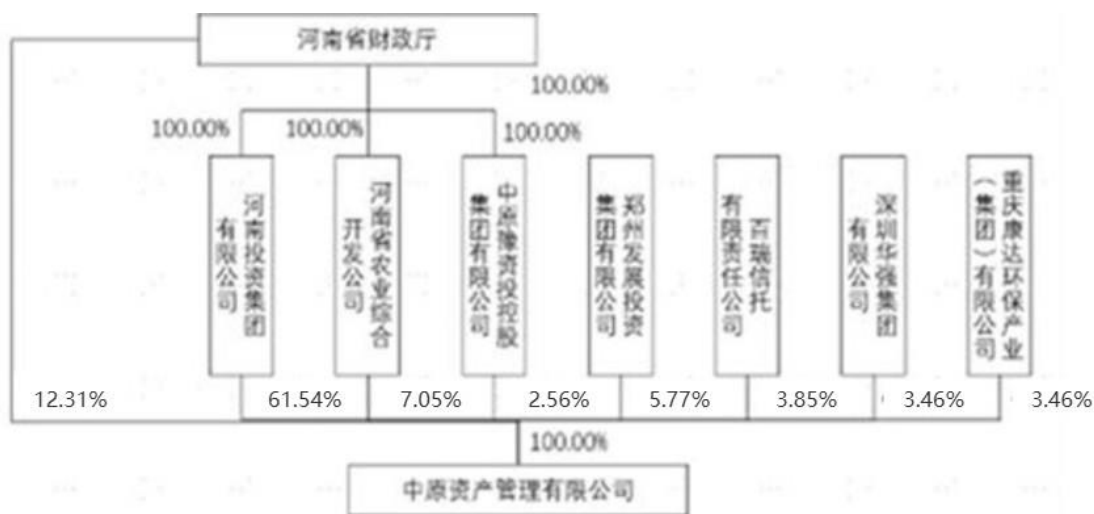
报告期末控股股东资信情况：良好

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：83.46%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：83.46%，无受限情况

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

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

¹均包含股份，下同。

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	王仕豪	董事长, 董事	新任	2025-11-05	2025-12-02
董事	王靖宇	总经理, 副董事长, 董事	新任	2025-11-05	2025-12-02
董事	毛德民	董事	新任	2025-11-05	2025-12-02
高级管理人员	刘琳霞	副总经理	新任	2025-10-27	2025-12-02
董事	李明	董事长, 董事	辞任	2025-11-05	2025-12-02
董事	李建国	副董事长, 总经理, 董事	辞任	2025-11-05	2025-12-02
董事	肖爱国	董事	辞任	2025-11-05	2025-12-02
监事	艾长城	监事	辞任	2025-12-26	2025-12-31
监事	崔小乐	监事	辞任	2025-12-26	2025-12-31
监事	朱林	监事	辞任	2025-12-26	2025-12-31

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：6 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 46.15%。

（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：王仕豪

发行人的董事长或执行董事：王仕豪

发行人的其他董事：王靖宇、李婧丹、周卫瑛、毛德民、张泽宏、陈祖生、罗靖、王祥昌

发行人的监事：无

发行人的总经理：王靖宇

发行人的财务负责人：李婧丹

发行人的其他非董事高级管理人员：刘琳霞

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

公司的业务范围包括投资与资产管理，不良资产收购、管理及处置，私募基金管理，财务咨询服务，互联网信息服务（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）。公司作为河南省第一家由银监会核准开展金融不良资产批量收购处置业务的地方资产管理公司，承担着防范化解区域金融风险、服务实体经济、助推省委省政府重大战略实施的三大战略定位。坚守服务实体经济的初心使命，聚焦主责主业，立足风险化解本职，持续强化资源配置能力，勇当服务改革发展大局的“主力军”，形成多业务条线量质齐升、协同发展的良好态势。

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

目前，我国不良资产管理市场已形成“5+2+银行系 AIC+外资系+N”的市场格局，即中信金融资产、长城、东方、信达、中国银河资产管理有限责任公司（2020年3月获批，2020年6月更为现名）五大全国性金融资产管理公司，行业发展前景广阔，每省原则上不超过2家经银保监会批复的可从事金融企业不良资产批量收购业务的地方资产管理公司。目前，河南省内资产管理公司形成了“4+2”的格局，即4家全国性资产管理公司在河南省设置的分支机构，以及中原资产和河南资产管理有限公司2家地方性资产管理公司。

公司为河南省第一家省级地方资产管理公司，建立了规范的管理制度，内部控制制度较为健全，整体业务运作较为规范，在业务布局和业务拓展方面具有先发优势。公司承担化解区域金融风险、服务实体经济发展、助推河南省委省政府重大战略实施的职能，在河南省内金融系统内具有一定的系统重要性，具有较强的区域竞争力和地缘优势。

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，对公司不存在重大不利影响。

（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：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 (%)
不良资产经营业务	7.47	-	-	50.70	12.35	-	-	47.17
投行业务	1.08	1.02	-	7.34	1.94	1.28	-	7.41
工程服务	0.82	0.60	-	5.55	1.38	0.95	-	5.27
租赁业务	4.64	1.23	-	31.51	4.41	1.04	-	16.84
供应链保理业务	0.72	0.01	-	4.90	6.10	4.94	-	23.30

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 (%)
合计	14.73	2.86	-	100.00	26.18	8.21	-	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

发行人业务划分为按板块划分

2. 收入和成本分析

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

- 1、不良资产经营业务营业收入较上年下降 39.51%，主要系不良资产回款减少。
- 2、投行业务营业收入较上年下降 44.33%，主要系利率下调的影响。
- 3、工程服务营业收入较上年下降 40.58%，营业成本较上年下降 36.84%，主要系项城房产销售收入下降。
- 4、供应链保理业务营业收入较上年下降 88.20%，营业成本较上年下降 99.80%，主要系供应链业务不再开展，对应的收入、成本减少。

（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

中原资产坚守职责定位，聚焦主责主业，立足风险化解本职，持续强化资源配置能力，勇当服务改革发展大局的“主力军”；帮助实体企业纾困解难，以实际行动扎实做好金融“五篇大文章”和金融服务“两高四着力”。对于业务模式成熟、独立性较强的多元化金融服务板块，有序推进股权结构改革和市场化转型。中原航租和中原保理逐步形成独立市场品牌，提升自身经营业绩，与不良资产主业形成顺逆周期互补，提升集团整体资金、资源、资产的整合能力和总体效益。着力推进各板块在业务流程、内部管理、授权决策、风险管理、绩效与激励等各项支撑保障，以及在产品的设计、资产运营、估值定价等方面的能力建设。

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）公司管理风险

随着公司不良资产业务范围的扩大和创新，对公司精细化管理能力以及风险控制能力提出了更高的要求。此外，公司业务还涉及租赁、供应链保理、拍卖等，业务范围广，有多个下属子公司，加大了公司管理难度。

应对措施：公司将进一步完善内部控制体系建设，加强对各业务板块子公司的管控。

（2）债务规模风险

近年来公司债务规模虽有所下降，但整体规模仍较大，近三年公司资产负债率分别为 77.85%、74.15%和 74.95%，不良资产管理行业属于资本密集型行业，购买不良资产包对资金的需求量较大，虽然发行人的资本实力逐步增强，且融资渠道通畅，但发行人目前的债务结构仍旧导致发行人面临一定的债务偿付压力，相对偏高的负债规模未来可能对发行人

长期偿债能力带来一定负面影响。

应对措施：公司将持续拓展融资渠道，确保偿债资金来源充足。同时，公司亦将适度管控债务规模，控制总体债务风险。

（3）受限资产规模较大风险

截至2025年末，发行人所有权受到限制的资产余额为25.45亿元，占总资产的3.42%，主要是发行人向金融机构抵押借款、质押借款等形成的受限资产。发行人所有权受限资产金额较大，可能会对发行人的生产经营造成一定的影响。

应对措施：公司将聚焦主责主业，逐步压降抵质押资产规模，不断提高核心竞争力。

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

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，在业务、人员、资产、财务、机构等方面拥有独立性。

1、经营独立

公司是具有独立享有民事权利和承担民事义务的法人。公司业务结构完整，拥有完整的法人财产权，能够独立、完整、自主经营。公司主营业务独立，发行人的主营业务为资产管理业务，发行人根据业务需求设置了必要的经营管理部门负责业务经营，拥有独立的业务部门和业务体系，在股东会和《公司章程》的授权范围内独立行使经营决策权。对于公司与控股股东及其下属企业发生的关联交易，均明确双方的权利义务关系，实行公允、合理、规范的运作、并及时履行信息披露义务。

2、资产独立

资产方面：公司与控股股东、实际控制人以及其他关联方产权关系明晰，享有股东投资形成的全部法人财产权，资产独立于控股股东及其控股子公司，不存在资产被控股股东、实际控制人以及其他关联方占用的情形。

3、机构独立

机构方面：公司设有股东会、董事会、监事会等权力、决策与监督机构。上述机构按照《公司法》《公司章程》的规定履行各自职责；公司及职能部门、经营场所和办公机构与控股股东分开，不存在混合经营的情况。

4、财务独立

公司设立独立的财务部门，财务部负责公司的财务核算业务，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理内控制度和对控股公司的财务管理制度；公司独立在银行开户，开设有独立的银行账号；公司独立纳税，有独立的纳税登记号，公司的资金使用由公司经营班子在董事会授权范围内做出决策，不存在控股股东、实际控制人以及其他关联方干预公司资金使用的情况。

5、人员独立

人员方面：根据《公司章程》，公司股东会是公司的权力机构。全部董事均由股东会选出，高管人员公司党委按照干部管理权限和程序研究推荐人选，董事会依照法定权限履行相关程序。公司拥有独立于控股股东的劳动、人事、工资管理体系。

（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

发行人的关联交易主要是与关联方之间的资金借贷，定价政策以市场价格为基础。其中，与存在控制关系且已纳入合并会计报表范围的子公司的关联交易在合并报表中已做抵消。

（四）发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
利息收入	0.50
利息支出	0.05

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
关联方借款	16.23

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 2.09 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	中原资产管理有限公司 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 中资 01
3、债券代码	254350.SH
4、发行日	2024 年 4 月 24 日
5、起息日	2024 年 4 月 26 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 4 月 26 日
7、到期日	2029 年 4 月 26 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
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一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,东吴证券股份有限公司,中德证券有限责任公司,国泰海通证券股份有限公司,天风证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者非公开发行的债券
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

1、债券名称	中原资产管理有限公司 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 中资 03
3、债券代码	255088.SH
4、发行日	2024 年 6 月 18 日
5、起息日	2024 年 6 月 20 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 6 月 20 日
7、到期日	2029 年 6 月 20 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
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一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,天风证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,东吴证券股份有限公司,中德证券有限责任公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者非公开发行的债券
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

1、债券名称	中原资产管理有限公司 2024 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	24 中资 05
3、债券代码	255827.SH
4、发行日	2024 年 9 月 19 日
5、起息日	2024 年 9 月 23 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 9 月 23 日
7、到期日	2029 年 9 月 23 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.40
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一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,东吴证券股份有限公司,中德证券有限责任公司
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	面向专业投资者非公开发行的债券
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

1、债券名称	中原资产管理有限公司 2024 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	24 中资 04
3、债券代码	255413.SH
4、发行日	2024 年 7 月 24 日
5、起息日	2024 年 7 月 26 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	--
7、到期日	2029 年 7 月 26 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.54
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一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,东吴证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,中德证券有限责任公司
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	面向专业投资者非公开发行的债券
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

债券代码	254350.SH、255088.SH、255827.SH
债券简称	24 中资 01、24 中资 03、24 中资 05
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权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

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	254350.SH、255088.SH、255827.SH、255413.SH
债券简称	24 中资 01、24 中资 03、24 中资 05、24 中资 04
债券约定的投资者保护条款名称	交叉违约保护条款、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内均按约定执行
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

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

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：254350.SH

债券简称	24中资01
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：本期债券为无担保债券。二、偿债计划：本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。（一）利息的支付 1、本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种一的付息日为2025年至2029年每年的4月26日；若投资者在本期债券品种一第3年末行使投资者回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2025年至2027年每年的4月26日。本期债券品种二的付息日为2025年至2029年每年的4月26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，顺延期间不另计息）。2、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。（二）本金的偿付 1、本期债券到期一次还本。本期债券品种一的兑付日期为2029年4月26日；若投资者在本期债券品种一第3年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2027年4月26日。本期债券品种二的兑付日期为2029年4月26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）。2、本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。”三、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定相关部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券本息安全偿付的保障措施。（一）制定《债券持有人会议规则》本公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（二）设立专门的偿付工作机制本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司相关部门负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。（三）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理</p>

	<p>、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（四）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。发行人将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在发行人可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书“第十三节债券受托管理人”。（五）严格履行信息披露义务发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券受托管理协议》的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人的监督，防范偿债风险。债券存续期内，发行人将每年定期披露年度审计报告。发行人应当在每一会计年度结束之日起四个月内和每一会计年度的上半年结束之日起二个月内，向上交所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。年度报告应当由具有从事证券服务业务资格的会计师事务所进行审计。</p>
<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）</p>	<p>不适用</p>
<p>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以及对债券持有人利益的影响（如有）</p>	<p>报告期内偿债计划及其他偿债保障措施得到严格执行。</p>

债券代码：255088.SH

<p>债券简称</p>	<p>24 中资 03</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容</p>	<p>一、增信机制：本期债券为无担保债券。二、偿债计划：本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。（一）利息的支付 1、本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2025 年至 2029 年每年的 6 月 20 日；若投资者在本期债券在第 3 年末行使投资者回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2025 年至 2027 年每年的 6 月 20 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，顺延期间不另计息）。2、根据国家税收法律、法规，投资者投资本</p>

	<p>期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。（二）本金的偿付 1、本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日期为 2029 年 6 月 20 日；若投资者在本期债券第 3 年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2027 年 6 月 20 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）。2、本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。三、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定相关负责部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券本息安全偿付的保障措施。（一）制定《债券持有人会议规则》本公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（二）设立专门的偿付工作机制本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司相关部门负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。（三）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（四）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。发行人将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在发行人可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书“第十三节债券受托管理人”。（五）严格履行信息披露义务发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券受托管理协议》的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人的监督，防范偿债风险。债券存续期内，发行人将每年定期披露年度审计报告。发行人应当在每一会计年度结束之日起四个月内和每一会计年度的上半年结束之日起二个月内，向上交所提交并披露上一年度的年度报</p>
--	--

	告和本年度中期报告。年度报告应当由具有从事证券服务业务资格的会计师事务所进行审计。
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）	报告期内偿债计划及其他偿债保障措施得到严格执行。

债券代码：255413.SH

债券简称	24中资04
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：本期债券为无担保债券。二、偿债计划：本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。（一）利息的支付 1、本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2025 年至 2029 年每年的 7 月 26 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，顺延期间不另计息）。2、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的税金由投资者自行承担。（二）本金的偿付 1、本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日期为 2029 年 7 月 26 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）。2、本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。三、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定相关负责部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券本息安全偿付的保障措施。（一）制定《债券持有人会议规则》本公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（二）设立专门的偿付工作机制本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司相关部门负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。（三）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债</p>

	<p>资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（四）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。发行人将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在发行人可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书“第十三节债券受托管理人”。（五）严格履行信息披露义务发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券受托管理协议》的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人的监督，防范偿债风险。债券存续期内，发行人将每年定期披露年度审计报告。发行人应当在每一会计年度结束之日起四个月内和每一会计年度的上半年结束之日起二个月内，向上交所提交并披露上一年度的年度报告和本年度中期报告。年度报告应当由具有从事证券服务业务资格的会计师事务所进行审计。</p>
<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）</p>	<p>不适用</p>
<p>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以及对债券持有人利益的影响（如有）</p>	<p>报告期内偿债计划及其他偿债保障措施得到严格执行。</p>

债券代码：255827.SH

<p>债券简称</p>	<p>24 中资 05</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容</p>	<p>一、增信机制：本期债券为无担保债券。二、偿债计划：本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。（一）利息的支付 1、本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2025 年至 2029 年间每年的 9 月 23 日；若投资者第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2025 年至 2027 年每年的 9 月 23 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，顺延期间不另计息）2、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。（二）本金的偿付 1、本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日期为 2029 年 9 月 23 日；若投资者第 3 年末行使回售选择权，则其回售</p>

	<p>部分债券的兑付日为2027年9月23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）2、本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。三、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定相关负责部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券本息安全偿付的保障措施。（一）制定《债券持有人会议规则》本公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（二）设立专门的偿付工作机制本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司相关部门负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。（三）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（四）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。发行人将严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在发行人可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书“第十三节债券受托管理人”。（五）严格履行信息披露义务发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券受托管理协议》的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人的监督，防范偿债风险。债券存续期内，发行人将每年定期披露年度审计报告。发行人应当在每一会计年度结束之日起四个月内和每一会计年度的上半年结束之日起二个月内，向上交所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。年度报告应当由具有从事证券服务业务资格的会计师事务所进行审计。</p>
增信机制、偿债计划及其他	不适用

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）	
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）	报告期内偿债计划及其他偿债保障措施得到严格执行。

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京西直门外大街 112 号阳光大厦 10 层
签字会计师姓名	孔建波、魏培伟

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	254350.SH
债券简称	24 中资 01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号中国平安金融大厦 26 层
联系人	程曾汉、覃宏迪、潘宇
联系电话	021-38630697

债券代码	255088.SH
债券简称	24 中资 03
名称	国泰海通证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区南京西路 768 号
联系人	田野、刘志鹏、俞翔、常睿、田宣博
联系电话	021-38032633

债券代码	255413.SH、255827.SH
债券简称	24 中资 04、24 中资 05
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	湖北省武汉东湖新技术开发区高新大道 446 号天风证券大厦 20 层
联系人	江生可、章安林
联系电话	021-65130719

（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
交易性金融资产	股票等金融资产以及收购的金融机构不良债权	229.07	12.76	不适用
其他非流动金融资产	未上市股权、信托计划以及资产管理计划等	79.14	12.18	不适用
其他非流动资产	发放贷款及垫款等	79.80	31.56	主要系本期新增购买金融不良资产所致

（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	20.06	0.68	-	3.41
应收账款和 长期应收款	34.23	0.91	-	2.66
固定资产	31.39	23.47	-	74.79
存货	71.40	0.38	-	0.53
合计	157.08	25.45	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
固定资产	31.39	-	23.47	抵押借款	发行人未出现预计无法按期足额偿付债务的风险，对应受限资产对发行人可能产生的影响相对可控

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 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 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 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 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%，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 397.14 亿元和 431.84 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.74%。

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	-	1.02	76.95	77.97	18.06
银行贷款	-	78.46	266.97	345.43	79.99
非银行金融机构贷款	-	-	5.00	5.00	1.16
其他有息债务	-	3.44	-	3.44	0.80
合计	-	82.92	348.92	431.84	-

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 20 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 50 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 481.99 亿元和 511.67 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 6.16%。

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	-	1.03	84.95	85.98	16.80
银行贷款	-	99.68	316.78	416.46	81.39
非银行金融机构贷款	-	2.18	6.30	8.48	1.66
其他有息债务	-	0.75	-	0.75	0.15

合计	-	103.64	408.03	511.67	-
----	---	--------	--------	--------	---

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 28 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 50 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 7.00 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	56.87	99.76	-42.99	偿还借款
长期借款	323.08	149.50	116.11	借款增加
应付债券	84.95	62.78	35.32	新增债券

（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：7.01 亿元

报告期非经常性损益总额：5.24 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	3.01	按权益法核算的长期股权投资收益、持有其他金融资产的股利收益等	0	具有可持续性
公允价值变动损益	2.23	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生公允价值变动的收益等	0	具有可持续性
资产减值损失	0	-	0	-

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外收入	5.28	2025年中原股权向中铁工业派驻董事，具有重大影响，将交易性金融资产转换为权益法核算的长期股权投资，账面价值与可辨认净资产公允价值份额的差额计入营业外收入。	5.28	不具有可持续性
营业外支出	0.04	主要系滞纳金及罚款	0.04	不具有可持续性

（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
大禹资本控股有限公司	是	100.00%	实业投资	76.66	42.05	0.79	0.78
中原航空融资租赁股份有限公司	是	51.00%	融资租赁	55.92	24.16	1.90	0.83

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：2.12 亿元

报告期末对外担保的余额：2.09 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.03 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 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

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。

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，
<https://one.sse.com.cn/investor/#/directionalDisclosure>。

（以下无正文）

(以下无正文，为中原资产管理有限公司 2025 年公司债券年报盖章页)



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：中原资产管理有限公司

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	2,005,790,607.58	3,111,208,671.75
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	22,906,878,320.66	20,314,712,296.67
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	393,992.88	
应收账款	1,473,803,952.68	1,366,449,364.20
应收款项融资		
预付款项	27,992,098.12	44,698,259.54
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,498,389,936.54	3,898,412,761.08
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,140,186,525.34	6,913,663,278.84
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	6,326,143,980.41	5,784,908,042.66
其他流动资产	739,751,070.15	710,385,362.26
流动资产合计	44,119,330,484.36	42,144,438,037.00
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	670,430,111.27	2,098,469,992.86
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	1,949,426,077.77	1,546,052,175.08
长期股权投资	5,984,809,193.60	3,913,997,821.93
其他权益工具投资	1,462,765,099.36	1,995,203,906.88

其他非流动金融资产	7,913,742,949.33	7,054,737,193.72
投资性房地产	1,149,019,220.29	1,039,670,078.70
固定资产	3,138,767,050.41	2,116,015,192.58
在建工程	1,639,164.99	600,157,312.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	50,761,788.79	27,826,602.00
开发支出		
商誉	8,310,646.53	
长期待摊费用	883,340.60	1,171,840.30
递延所得税资产	40,051,436.10	2,266,856,320.11
其他非流动资产	7,979,752,301.29	6,065,407,662.18
非流动资产合计	30,350,358,380.33	28,725,566,099.11
资产总计	74,469,688,864.69	70,870,004,136.11
流动负债：		
短期借款	5,686,944,970.35	9,975,503,178.68
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		
应付账款	141,655,811.01	80,183,631.96
预收款项	23,265,459.79	23,524,628.70
合同负债	858,034,061.85	737,177,613.48
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	121,140,526.49	112,460,759.33
应交税费	163,637,400.47	175,403,552.88
其他应付款	1,979,914,241.21	1,494,952,286.35
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	4,604,851,264.87	16,806,195,940.49
其他流动负债	143,036,499.43	129,694,833.07
流动负债合计	13,722,480,235.47	29,535,096,424.94

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	32,307,954,094.19	14,949,988,442.00
应付债券	8,494,977,791.58	6,277,891,460.38
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	419,955,183.94	497,104,311.09
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,130,742.96	5,304,335.85
递延所得税负债	622,643,377.82	1,097,625,077.74
其他非流动负债	233,516,280.79	186,710,319.86
非流动负债合计	42,084,177,471.28	23,014,623,946.92
负债合计	55,806,657,706.75	52,549,720,371.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,032,288,548.99	29,949,865.15
减：库存股		
其他综合收益	-30,557,487.94	383,231,554.76
专项储备		
盈余公积	771,981,160.02	737,981,148.25
一般风险准备	10,950,525.22	8,120,587.94
未分配利润	-4,265,287,667.67	-2,886,068,523.26
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,519,375,078.62	11,273,214,632.84
少数股东权益	7,143,656,079.32	7,047,069,131.41
所有者权益（或股东权益）合计	18,663,031,157.94	18,320,283,764.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	74,469,688,864.69	70,870,004,136.11

公司负责人：王仕豪 主管会计工作负责人：李婧丹 会计机构负责人：宋志刚

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中原资产管理有限公司

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	1,103,906,275.44	1,404,924,883.40
交易性金融资产	22,506,466,459.18	18,869,258,200.70
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	212,189,838.82	243,895,107.19
应收款项融资		
预付款项	22,079,502.26	43,456,049.29
其他应收款	205,105,251.76	179,539,491.31
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	4,850,380,807.24	4,451,014,693.10
其他流动资产	1,254,286,328.75	1,184,550,794.18
流动资产合计	30,154,414,463.45	26,376,639,219.17
非流动资产：		
债权投资		1,383,366,038.06
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	390,367,368.25	390,367,368.25
长期股权投资	15,825,428,188.44	15,717,056,378.47
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	4,664,045,546.13	4,355,392,327.09
投资性房地产	23,270,478.00	25,385,976.00
固定资产	678,398,241.28	53,780,391.93
在建工程	873,022.02	600,157,312.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,266,260.98	4,670,243.53
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	10,625,708,594.75	7,681,103,010.05
非流动资产合计	32,214,357,699.85	30,211,279,046.15
资产总计	62,368,772,163.30	56,587,918,265.32
流动负债：		

短期借款	4,437,996,322.52	8,286,707,401.28
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	30,998,759.82	
预收款项		
合同负债	2,306,079.70	6,498,951.78
应付职工薪酬	91,371,515.21	84,661,381.44
应交税费	5,187,034.96	10,728,003.01
其他应付款	773,883,592.14	995,238,380.69
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	3,509,990,217.82	15,766,396,706.43
其他流动负债	344,267,594.79	371,400,140.59
流动负债合计	9,196,001,116.96	25,521,630,965.22
非流动负债：		
长期借款	27,197,249,917.42	9,677,274,327.55
应付债券	7,694,977,791.58	5,477,891,460.38
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	5,130,742.96	5,304,335.85
递延所得税负债	337,615,212.76	286,023,543.60
其他非流动负债	112,209,047.38	134,205,416.15
非流动负债合计	35,347,182,712.10	15,580,699,083.53
负债合计	44,543,183,829.06	41,102,330,048.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,015,679,681.28	15,679,681.28
减：库存股		
其他综合收益	-14,137,093.08	-14,137,093.08
专项储备		
盈余公积	621,981,160.02	587,981,148.25

未分配利润	2,202,064,586.02	1,896,064,480.12
所有者权益（或股东权益）合计	17,825,588,334.24	15,485,588,216.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	62,368,772,163.30	56,587,918,265.32

公司负责人：王仕豪 主管会计工作负责人：李婧丹 会计机构负责人：宋志刚

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	1,472,510,602.18	2,617,643,679.62
其中：营业收入	1,472,510,602.18	2,617,643,679.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,059,913,424.19	3,289,437,557.82
其中：营业成本	285,824,341.27	821,587,007.52
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	35,698,708.77	35,869,606.94
销售费用		
业务及管理费	217,718,284.30	174,735,803.59
研发费用		
财务费用	1,520,672,089.85	2,257,245,139.77
其中：利息费用	1,463,865,698.09	2,173,090,554.05
利息收入	17,443,910.82	16,988,584.84
加：其他收益	13,087,072.43	18,226,277.88
投资收益（损失以“-”号填列）	301,256,936.17	549,802,737.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	183,520,723.72	159,729,141.49
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)	222,583,956.19	846,117,945.40
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	238,245,311.23	-178,632,783.42
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-10,237,129.00	
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	177,533,325.01	563,720,298.75
加: 营业外收入	527,746,123.97	5,018,864.39
减: 营业外支出	3,846,170.16	30,262,808.94
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	701,433,278.82	538,476,354.20
减: 所得税费用	525,141,245.82	287,729,731.76
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	176,292,033.00	250,746,622.44
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	176,292,033.00	250,746,622.44
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	82,460,515.93	148,448,325.25
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	93,831,517.07	102,298,297.19
六、其他综合收益的税后净额	-428,765,002.67	383,682,100.20
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-413,789,042.70	375,714,482.62
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-399,329,105.65	367,421,656.16
(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	-399,329,105.65	402,467,293.06
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
(5) 其他		-35,045,636.90
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-14,459,937.05	8,292,826.46

(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	-15,587,223.65	8,292,826.46
(9) 自用房地产转换为投资性房地产公允价值变动	1,127,286.60	
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-14,975,959.97	7,967,617.58
七、综合收益总额	-252,472,969.67	634,428,722.64
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-331,328,526.77	524,162,807.87
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	78,855,557.10	110,265,914.77
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：王仕豪 主管会计工作负责人：李婧丹 会计机构负责人：宋志刚

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	968,107,137.22	1,737,975,882.84
减：营业成本		
税金及附加	14,100,168.06	17,946,953.74
销售费用		
业务及管理费	119,678,696.60	78,264,551.77
研发费用		
财务费用	1,414,470,513.97	2,121,069,878.83
其中：利息费用	1,354,133,348.54	2,034,833,726.93
利息收入	12,878,817.19	11,510,119.01

加：其他收益	592,539.23	466,105.27
投资收益（损失以“－”号填列）	288,926,917.60	446,444,749.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	129,501,841.58	146,416,052.56
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）	393,265,395.60	811,182,557.99
信用减值损失（损失以“-”号填列）	293,378,971.01	-112,307,103.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-10,229,928.50	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	385,791,653.53	666,480,807.70
加：营业外收入	6,667,379.09	4,404,157.48
减：营业外支出	867,245.79	3,332,218.67
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	391,591,786.83	667,552,746.51
减：所得税费用	51,591,669.16	34,601,847.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	340,000,117.67	632,950,898.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	340,000,117.67	632,950,898.78
（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	340,000,117.67	632,950,898.78
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：王仕豪 主管会计工作负责人：李婧丹 会计机构负责人：宋志刚

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：		
保理业务现金净减少额	-	180,948,046.33
应收租赁款现金净减少额	-	244,056,655.24
发放贷款、应收款项收回的现金净增加额	1,583,523,496.33	1,717,172,188.12
收取租金的现金	295,945,837.00	287,357,387.91
以公允价值计量且变动计入当期损益的不良债权净减少额	-	17,252,742.54
收取租赁保证金、预付租金净增加额	64,796,175.48	
销售商品、提供劳务收到的现金	213,847,524.81	986,392,621.13
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	657,605,895.96	880,338,260.75
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	3,006,408,728.28	2,699,055,968.67
经营活动现金流入小计	5,822,127,657.86	7,012,573,870.69
保理业务现金净增加额	112,815,526.16	
应收租赁款现金净增加额	575,173,403.67	
以公允价值计量且变动计入当期损益的不良债权净增加额	3,752,912,643.38	
购买商品、接受劳务支付的现金	234,562,963.22	583,749,974.35
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	100,494,388.15	105,780,817.75
支付的各项税费	221,666,307.51	318,187,035.59
支付其他与经营活动有关的现金	3,665,940,513.05	5,575,229,607.78
经营活动现金流出小计	8,663,565,745.14	6,582,947,435.47
经营活动产生的现金流量净额	-2,841,438,087.28	429,626,435.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	130,843,092.36	417,209,484.42
取得投资收益收到的现金	219,341,294.76	126,670,653.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,280,060.00	
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	8,987,657.85	781,176,168.80

投资活动现金流入小计	373,452,104.97	1,325,056,307.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	465,260,991.65	78,140,016.42
投资支付的现金	1,864,144,537.17	992,185,165.37
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	84,102,372.18	8,891,973.83
投资活动现金流出小计	2,413,507,901.00	1,079,217,155.62
投资活动产生的现金流量净额	-2,040,055,796.03	245,839,151.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,066,103,242.86	3,043,700,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	66,103,242.86	43,700,000.00
取得借款收到的现金	37,567,485,468.74	26,443,730,183.48
收到其他与筹资活动有关的现金	479,760,600.13	1,195,487,428.00
筹资活动现金流入小计	40,113,349,311.73	30,682,917,611.48
偿还债务支付的现金	34,114,779,931.24	28,887,090,064.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,754,586,482.11	2,028,118,489.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	36,750,000.00	38,589,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	437,166,866.14	172,494,372.78
筹资活动现金流出小计	36,306,533,279.49	31,087,702,927.12
筹资活动产生的现金流量净额	3,806,816,032.24	-404,785,315.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,332,118.45	959,770.34
五、现金及现金等价物净增加额	-1,079,009,969.52	271,640,041.47
加：期初现金及现金等价物余额	3,016,302,927.05	2,744,662,885.58
六、期末现金及现金等价物余额	1,937,292,957.53	3,016,302,927.05

公司负责人：王仕豪 主管会计工作负责人：李婧丹 会计机构负责人：宋志刚

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：		
收取的利息、手续费及佣金的现金	462,167,835.40	661,101,401.99
发放贷款、应收款项收回的现金净增加额	1,583,406,325.55	1,717,172,188.12
指定以公允价值计量且变动计入当期损益的不良债权净减少额	-	17,252,742.54
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	1,370,247,201.09	500,944,980.31
经营活动现金流入小计	3,415,821,362.04	2,896,471,312.96
指定以公允价值计量且变动计入当期损益的不良债权净增加额	3,790,267,064.15	
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	39,459,827.45	34,399,785.07
支付的各项税费	58,747,621.13	136,296,194.37
支付其他与经营活动有关的现金	2,433,793,971.63	3,372,293,333.63
经营活动现金流出小计	6,322,268,484.36	3,542,989,313.07
经营活动产生的现金流量净额	-2,906,447,122.32	-646,518,000.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,601,783.33	121,762,174.44
取得投资收益收到的现金	165,405,403.44	344,434,651.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,271,460.00	
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	420,000,000.00	939,002,666.67
投资活动现金流入小计	611,278,646.77	1,405,199,492.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,895,630.15	63,163,341.04
投资支付的现金	671,323,716.24	250,000,000.00
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	1,270,000,000.00	857,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,950,219,346.39	1,170,163,341.04
投资活动产生的现金流量	-1,338,940,699.62	235,036,151.27

净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000,000.00	3,000,000,000.00
取得借款收到的现金	35,617,525,468.74	24,707,700,183.48
收到其他与筹资活动有关的现金	360,000,000.00	890,000,000.00
筹资活动现金流入小计	37,977,525,468.74	28,597,700,183.48
偿还债务支付的现金	31,800,967,078.56	24,716,508,643.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,522,598,750.74	1,740,489,696.45
支付其他与筹资活动有关的现金	707,534,884.43	1,679,818,811.68
筹资活动现金流出小计	34,031,100,713.73	28,136,817,151.46
筹资活动产生的现金流量净额	3,946,424,755.01	460,883,032.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,945,916.23	75,412.63
五、现金及现金等价物净增加额	-301,908,983.16	49,476,595.81
加：期初现金及现金等价物余额	1,397,226,562.68	1,347,749,966.87
六、期末现金及现金等价物余额	1,095,317,579.52	1,397,226,562.68

公司负责人：王仕豪 主管会计工作负责人：李婧丹 会计机构负责人：宋志刚

