

---

重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司

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。

中审亚太会计师事务所（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

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与历次定期报告和已发行债券募集说明书中所披露的重大风险相比无重大变化。

## 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.....	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.....	12
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.....	14
四、 公司债券募集资金使用情况.....	14
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.....	14
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.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 资产情况.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	19
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	22
九、 对外担保情况.....	22
十、 重大诉讼情况.....	22
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十二、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	23
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	23
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	23
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	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.....	24
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	24
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	24
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	24
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	27

## 释义

发行人、江津城建、本公司、公司	指	重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司
本报告	指	重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司公司债券年度报告(2025 年)
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日)
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日(不包括法定节假日或休息日)
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司
中文简称	江津城建
外文名称（如有）	Jiangjin District Riverside Park Development Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李远泽
注册资本（万元）	102,000.00
实缴资本（万元）	91,598.41
注册地址	重庆市江津区滨江新城清栖路 599 号
办公地址	重庆市江津区鼎山街道滨江大道支坪段与高化路交叉口东 380 米
办公地址的邮政编码	402260
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李远泽
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	经理、法定代表人、董事、审计委员会成员
联系地址	重庆市江津区滨江新城清栖路 599 号
电话	023-47587298
传真	无
电子信箱	260774283@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：重庆市江津区华信资产经营（集团）有限公司

报告期末实际控制人名称：重庆市江津区国有资产监督管理委员会

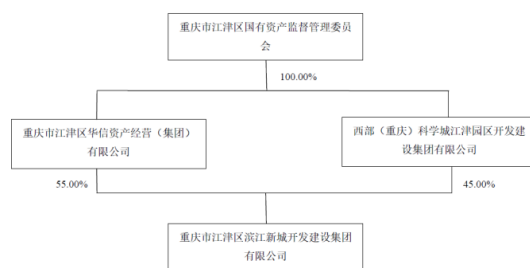
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：持股比例为 55%，无股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例为 100%，无股权受限情况

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

除持有发行人股权外，控股股东的主要资产为应收账款、其他应收款、存货、长期股权投资、投资性房地产、无形资产等。截至 2025 年末，控股股东所有权或使用权受限资产账面价值为 45.02 亿元。

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

<sup>1</sup>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	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	李清芳	董事长	离任	2025年11月	2025年11月
高级管理人员	李清芳	经理	离任	2025年11月	2025年11月
高级管理人员	李清芳	信息披露负责人	离任	2025年11月	2025年11月
董事	何应琼	职工董事	离任	2025年11月	2025年11月
高级管理人员	何应琼	副经理	离任	2025年11月	2025年11月
高级管理人员	何应琼	财务负责人	离任	2025年11月	2025年11月
董事	陈森	职工董事	离任	2025年11月	2025年11月
高级管理人员	陈森	副经理	离任	2025年11月	2025年11月
董事	张开燕	职工董事	离任	2025年11月	2025年11月
董事	涂普健	董事	离任	2025年11月	2025年11月
董事	曹炜	董事	离任	2025年11月	2025年11月
董事	李远泽	经理	就任	2025年11月	2025年11月
高级管理人员	李远泽	信息披露负责人	就任	2025年11月	2025年11月
董事	段廷晓	董事	就任	2025年11月	2025年11月
高级管理人员	唐宋芳	副经理	就任	2025年11月	2025年11月
高级管理人员	沈政霖	副经理	就任	2025年11月	2025年11月
高级管理人员	黄茜	财务负责人	就任	2025年11月	2025年11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：11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100%。

##### （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：李远泽

发行人的董事长或执行董事：李远泽  
发行人的其他董事：段廷晓、唐宋芳  
发行人的监事：无  
发行人的总经理：李远泽  
发行人的财务负责人：黄茜  
发行人的其他非董事高级管理人员：沈政霖

## 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

发行人是江津区滨江新城内土地整治转让、项目建设及安置房建设主要的实施主体。

自设立以来，公司按照江津区政府的统一部署，全面利用和整合江津区范围内的土地等各项可用资源，承担江津区滨江新城范围内土地整治、项目建设及安置房建设的任务，经营规模和业务实力不断壮大，有着较强的区域竞争优势和可预期的良好发展前景。

公司主要业务为土地整治、项目建设、安置房等业务。

#### 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

发行人是江津区滨江新城内土地整治、项目建设及安置房建设唯一的实施主体。

自设立以来，公司按照江津区政府的统一部署，全面利用和整合江津区范围内的土地等各项可用资源，承担江津区滨江新城范围内土地整治、项目建设及安置房建设的任务，经营规模和业务实力不断壮大，有着较强的区域竞争优势和可预期的良好发展前景。

#### 3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

### （二）新增业务板块

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

适用 不适用

新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等情况：

为贯彻落实《关于运用地方政府专项债券资金收回收购存量闲置土地的通知》（自然资发〔2024〕242号）政策精神，盘活存量土地资产、优化资产结构，报告期内发行人新增土地转让业务，主要系地方政府运用土地储备专项债券资金，依法收回发行人持有的部分存量闲置土地。

闲置土地收回由重庆市江津区土地储备整治中心（简称“江津土储中心”）具体实施，本报告期内，江津土储中心与发行人子公司重庆市江津区耀盛建设开发有限公司签署了《运用地方政府专项债券资金收回收购存量闲置土地协议》，收回发行人持有的符合政策要求的存量未开发土地。土地收回补偿款资金来源为重庆市财政局向江津区下达的土地储备专项债券，纳入政府性基金预算管理、专款专用。发行人按协议约定完成土地使用权注销登记及宗地移交手续后，分期收取全部补偿款项。

发行人土地转让业务与原开展的土地整理业务具有协同性，可以进一步提升发行人的资产流动性及盈利能力。

### （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（%）
1、项目建设	16.56	13.73	17.09	77.86	17.65	14.66	16.94	65.11
2、土地整理	-	-	-	0.00	5.8	5.24	9.66	21.39
3、污水处理	-	-	-	0.00	0.45	0.35	22.22	1.66
4、土地转让	2.52	2.37	5.95	11.85	-	-	-	-
5、物业管理	0.26	0.22	15.38	1.22	0.14	0.17	21.43	0.52
6、其他	0.86	0.32	62.79	4.04	0.74	0.28	62.16	2.73
7、租赁及其他	1.07	0.31	71.03	5.03	2.33	1.37	41.20	8.59
合计	21.27	16.95	20.31	100.00	27.11	22.07	18.59	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

无。

#### 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。

土地整理：2025年发行人土地整理业务，营业收入和营业成本同比下降 100%，主要系当年度未开展土地整治业务所致；

污水处理：2025年发行人污水处理业务，营业收入和营业成本同比下降 100%，主要系相关业务公司股权被划转所致；

土地转让：2025年发行人土地转让业务实现营业收入 2.52 亿元，营业成本 2.37 亿元，主要系本年度新增政府回收土地收入所致；

物业管理：2025年发行人物业管理业务，营业收入同比增加 85.71%，毛利率同比增加 171.79%，主要系发行人上期从下半年陆续开展物管业务，本年度经营期间较长所致；

租赁及其他：2025年发行人租赁及其他业务，营业收入同比减少 54.08%，营业成本同比减少 77.37%，主要系相关业务公司股权被划转所致；毛利率同比增加 72.39%，主要系被划转的相关业务公司上年度毛利率较低所致。

### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

#### 1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

发行人作为滨江新城唯一的开发建设主体，主要从事区域内国有土地整治转让、项目建设和保障性住房建设开发销售业务，目标是将滨江新城规划打造为江津新的行政中心、文化

中心、金融综合商务区和滨江宜居区。

## 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

可能面对的风险：截至 2025 年末，发行人有息负债金额较大，发行人未来偿债压力较大。

应对措施：发行人将主动控制债务规模及增速，优化公司债务结构，积极拓宽公司主营业务资金回笼，增强自身盈利能力，保障公司有息债务按时兑付。

## 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

报告期内，发行人业务独立于控股股东、实际控制人及其他关联方，拥有独立完整的资产，人员、机构、财务、业务均具有独立性，且具有面向市场自主经营的能力。

### （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

公司确定关联交易时，均需按照交易类型和交易内容遵循公平、公正、公开以及等价有偿的原则，并以书面协议方式予以确定；确定交易价格和交易条件时，应依照市场同类交易品的一般要素确定，严格按照市场化原则进行，保证公司及股东利益；对于必须发生的关联交易，应切实履行信息披露的有关规定，并遵循关联董事和关联股东回避表决的原则，必要时聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告。

关联交易的定价主要遵循市场价格的原则，有客观的市场价格作为参照的一律以市场价格为准；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。

发行人关联交易按照有关规定进行披露。

### （四） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

适用 不适用

#### 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
资金拆借，作为拆入方	37.25

#### 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 28.65 亿元人民币。发行人合并范围内互相担保余额合计为 21.60 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	重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	23 渝滨 04
3、债券代码	252924.SH
4、发行日	2023 年 11 月 23 日
5、起息日	2023 年 11 月 27 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 11 月 27 日
7、到期日	2028 年 11 月 27 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.85
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2022 年重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司公司债券
2、债券简称	22 滨江新城债
3、债券代码	2280149.IB
4、发行日	2022 年 4 月 15 日

5、起息日	2022年4月19日
6、2026年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年4月19日
8、债券余额	1.38
9、截止报告期末的利率(%)	2.55
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，自本期债券存续期第3年起，逐年分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向银行间债券市场专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	2280149.IB
债券简称	22 滨江新城债
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	是
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）	调整票面利率选择权：在债券存续期的第3个计息年度末，发行人有权选择在原债券票面利率基础上上调或下调0-300个基点（含本数）。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第35个工作日在相关媒体上刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公告。 投资者回售选择权：在本期债券存续期的第3个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将所持有债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的本期债券进行转售或予以注销。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人调整票面利率公告日期起5个工作日内按照本期债券回售实施办法的规定进行登记；若投资者未做登记，则视为投资者放弃回售，继续持有债券并接受发行人对利率的调整。

	根据中央国债登记结算有限责任公司于 2025 年 4 月 22 日发布的《22 滨江新城债:22 滨江新城债(2280149)含权债券履行结果公告》，22 滨江新城债银行间回售面额：97,000.00 万元，未回售部分债券利率：2.55%，行权日期为 2025 年 4 月 19 日。 本次调整票面利率选择权及投资者回售选择权触发后，未对投资者的权益产生重大不利影响。
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

债券代码	252924.SH
债券简称	23 渝滨 04
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）	-

### 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	252924.SH
债券简称	23 渝滨 04
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

### 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：2280149.IB

债券简称	22 滨江新城债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制： 重庆市江津区华信资产经营(集团)有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>偿债计划： 每年付息一次，分次还本，自本次债券存续期第3年起，逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。</p> <p>其他偿债保障措施内容： 重庆市江津区华信资产经营(集团)有限公司已出具《担保函》。发行人已设立募集资金专户和偿债资金专户，专款专用，并制定《债券持有人会议规则》，聘请债权代理人，严格履行信息披露等事项。</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）	无
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）	重庆市江津区华信资产经营(集团)有限公司已出具《担保函》。发行人已设立募集资金专户和偿债资金专户，专款专用，并制定《债券持有人会议规则》，聘请债权代理人，严格履行信息披露等事项，严格执行上述其他偿债保障措施。

债券代码：252924.SH

债券简称	23 渝滨 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制： 本期债券由西部(重庆)科学城江津园区开发建设集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，其担保范围包括本期债券的本金及票面利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的合理费用和其他应支付的费用。</p> <p>偿债计划： 本期债券的起息日为 2023 年 11 月 27 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)，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。 本期债券的付息日为 2024 年至 2028 年间每年的 11 月 27 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 11 月 27 日。(如遇法</p>

	<p>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。</p> <p>本期债券的兑付日为 2028 年 11 月 27 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2026 年 11 月 27 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）。</p> <p>本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。</p> <p>偿债保障措施：</p> <p>（一）设立募集资金专项账户和偿债资金专项账户；</p> <p>（二）制定债券持有人会议规则；</p> <p>（三）设立专门的偿付工作小组；</p> <p>（四）充分发挥债券受托管理人的作用；</p> <p>（五）严格履行信息披露义务。</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）	无
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）	执行正常

## 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	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 23 层
签字会计师姓名	白金荣、柳国庆

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	2280149.IB
债券简称	22 滨江新城债
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 23 层
联系人	陈思宇
联系电话	028-86690021

债券代码	252924.SH
债券简称	23 渝滨 04
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 31 层
联系人	郑坚睿
联系电话	021-33389850

**（三）资信评级机构**

√适用 □不适用

债券代码	2280149.IB
债券简称	22 滨江新城债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

**（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
2280149.IB 、 252924.SH	会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	2026年2月1日	合作到期	已履行内部审计程序	无

**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	银行存款	0.97	-85.15	主要系银行存款减少所致
应收账款	主要为应收工程款、往来款等	80.27	9.33	
预付款项	主要为工程款、往来款等款项	0.21	-95.30	主要系预付土地款项在取得权证后转至存货所致
其他应收款	主要为往来款、代收代付款、保证金、职工备用金等应收款项	33.25	-7.97	
存货	开发成本	297.82	-6.53	
其他流动资产	预缴税金	0.01	0.00	
长期股权投资	对联营企业的投资	43.20	-1.59	
其他非流动金融资产	权益工具投资	6.07	12.20	
投资性房地产	房屋、建筑物、土地使用权	38.29	-0.31	
固定资产	房屋及建筑物	27.53	-4.71	
在建工程	游客中心、集散中心	0.25	-93.40	主要系转至存货科目核算所致
无形资产	特许经营权	43.76	-0.18	
递延所得税资产	未经抵销的递延所得税资产	0.91	-6.19	
其他非流动资产	公益性资产	21.10	10.24	

## （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	0.97	0.17	-	17.53
存货	297.82	17.64	-	5.92
固定资产	27.53	0.47	-	1.71
无形资产	43.76	4.16	-	9.51
投资性房地产	38.29	4.84	-	12.64
其他非流动资产	21.10	0.24	-	1.14
<b>合计</b>	<b>429.47</b>	<b>27.52</b>	-	-

### 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：8.67 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00012 亿元，收回：8.42 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

无。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.25 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：0.00013 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：0.11%，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 98.64 亿元和 72.97 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-26.02%。

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	-	-	3.82	3.82	5.24%
银行贷款	-	8.67	58.95	67.62	92.67%
非银行金融机构贷款	-	0.44	1.09	1.53	2.10%
其他有息债务	-	-	-	-	0.00%

合计	-	9.11	63.86	72.97	—
----	---	------	-------	-------	---

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2.00亿元，企业债券余额1.82亿元，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196.45亿元和161.85亿元，报告期内有息债务余额同比变动-17.61%。

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	-	-	13.78	13.78	8.51%
银行贷款	-	32.74	93.91	126.65	78.25%
非银行金融机构贷款	-	7.28	13.82	21.10	13.04%
其他有息债务	-	0.32	-	0.32	0.20%
合计	-	40.34	121.51	161.85	—

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11.96亿元，企业债券余额1.82亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

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

适用 不适用

### （三）负债情况及其变动原因

单位：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	2.62	5.79	-54.75	主要系抵押借款减少所致
应付账款	4.60	4.87	-5.54	
预收款项	0.00	0.00	0.00	
合同负债	0.11	0.90	-87.78	主要系预收房屋销售款结转收入所致
应付职工薪酬	0.02	0.02	0.00	
应交税费	5.29	5.06	4.55	
其他应付款	171.63	134.12	27.97	
一年内到期的非流动负债	37.72	55.29	-31.78	主要系偿还一年内到期的应付债券所致
其他流动负债	3.41	12.96	-73.69	主要系偿还短期债券所致
长期借款	93.91	76.15	23.32	
应付债券	13.78	36.21	-61.94	主要系偿还债券本息所致
长期应付款	22.21	33.12	-32.94	主要系偿还融资租赁借款所致

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
递延收益	0.39	0.40	-2.50	
递延所得税负债	0.03	0.03	0.00	

#### （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：2.95 亿元

报告期非经常性损益总额：1.88 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
其他收益	1.21	政府补助	1.21	具备可持续性
投资收益	0.43	处置长期股权投资产生的投资收益	0.43	不具备可持续性
公允价值变动收益	-0.13	按公允价值计量的投资性房地产减值	-0.13	不具备可持续性
信用减值损失	0.43	其他应收款坏账转回	0.43	不具备可持续性
资产减值损失	-0.03	存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-0.03	不具备可持续性
资产处置收益	0.003	处置非流动资产的利得	0.003	不具备可持续性
营业外收入	0.01	罚款及违约金收入、其他等	0.01	不具备可持续性
营业外支出	0.04	滞纳金及罚款支出	0.04	不具备可持续性

#### （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
重庆市四面山旅游投资有限公司	是	100%	项目代建、旅游业务	179.38	72.23	6.40	1.13

## 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：36.45 亿元

报告期末对外担保的余额：55.34 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：18.89 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：28.65 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

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受 理时间	一审受理 法院	标的金额（如 有）	目前所处 的诉讼程 序
中国建筑第八工程局有限公司、中国建筑土木建设有限公司、中国建筑东北设计研究院有限公司	重庆市四面山旅游投资有限公司、重庆市江津区华信资产经营（集团）有限公司	建设工程施工合同纠纷	-	重庆市江津区人民法院	请求：1、判令被告支付拖欠工程款 4,298.78 万元及违约金 178.98 万元； 2、判令被告支付设计勘察费 342.79 万及违约金 35.97 万	诉前鉴定
重庆宏杰建筑工程有限公司	重庆中通建筑实业有限公司、林同棧国际工程咨询(中国)有限公司、重庆市四面山旅游投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	2025年2月	重庆市江津区人民法院	请求判令三被告支付原告工程款 3,200.00 万元，并支付工程款利息，合计 3,400.00 万元。	未结案
林同棧国际工程咨询(中国)有限公司	重庆市四面山旅游投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	2025年5月	重庆市江津区人民法院	请求：1、判令被告向原告支付工程款 6455.38 万元及资金占用利息； 2、请求法院判决被告支付设计	未判决

					费 132.77 万元及资金占用利息。	
重庆四通都成科技发展有限公司	重庆对外建设集团有限公司、重庆市四面山旅游投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	2025 年 9 月	重庆市江津区人民法院	请求：1、请求判令被告一向原告支付工程款 54.17 万元； 2、请求判令被告一向原告支付逾期付款利息； 3、请求判令被告二对被告一的前述第 1、2 项付款义务向原告承担连带清偿责任。	未判决

#### 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

#### 十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

### 第四节 专项品种公司债券<sup>2</sup>应当披露的其他事项

#### 一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

#### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

#### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

#### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

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

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/>；中债信息网：<https://www.chinabond.com.cn/>、中国货币网：  
<http://www.chinamoney.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，系《重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司公司债券年度报告（2025年）》盖章页)

重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司



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：重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	96,558,449.53	653,215,581.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	8,027,460,579.88	7,341,600,850.89
应收款项融资		
预付款项	21,141,053.86	447,118,200.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,324,599,248.03	3,613,132,919.52
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	29,782,059,818.43	31,863,782,923.16
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,121,616.00	840,887.06
<b>流动资产合计</b>	<b>41,252,940,765.73</b>	<b>43,919,691,362.46</b>
<b>非流动资产：</b>		
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	4,320,361,870.70	4,390,453,162.02
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	607,395,178.72	541,372,000.89

投资性房地产	3,828,781,200.92	3,841,460,718.40
固定资产	2,752,842,557.95	2,888,503,169.49
在建工程	25,338,993.04	378,900,039.72
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		101,276.83
无形资产	4,376,117,484.22	4,384,209,221.85
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	90,987,854.21	96,987,438.71
其他非流动资产	2,110,067,386.11	1,914,207,831.70
<b>非流动资产合计</b>	<b>18,111,892,525.87</b>	<b>18,436,194,859.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>59,364,833,291.60</b>	<b>62,355,886,222.07</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	261,868,622.22	579,458,925.00
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		13,606,921.53
应付账款	460,301,388.54	487,284,005.08
预收款项	10,000.00	0.00
合同负债	10,920,751.84	89,776,080.37
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,790,456.86	1,920,181.48
应交税费	529,220,006.91	506,055,818.65
其他应付款	17,163,386,636.71	13,412,355,320.17
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	3,772,214,006.22	5,528,649,608.49
其他流动负债	341,375,397.98	1,295,819,205.72
<b>流动负债合计</b>	<b>22,541,087,267.28</b>	<b>21,914,926,066.49</b>
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		

长期借款	9,390,657,450.45	7,615,145,058.49
应付债券	1,378,144,410.99	3,621,393,882.19
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		57,306.44
长期应付款	2,221,433,264.40	3,311,904,745.93
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	39,218,400.00	40,224,000.00
递延所得税负债	2,671,145.04	2,696,464.25
其他非流动负债		50,144,400.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,032,124,670.88</b>	<b>14,641,565,857.30</b>
<b>负债合计</b>	<b>35,573,211,938.16</b>	<b>36,556,491,923.79</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	915,984,100.00	915,984,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,718,497,310.13	16,021,379,361.31
减：库存股		
其他综合收益	10,172,183.76	4,775,347.91
专项储备		
盈余公积	282,081,495.95	263,452,510.09
一般风险准备		
未分配利润	5,975,004,081.89	5,715,869,579.73
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,901,739,171.73	22,921,460,899.04
少数股东权益	2,889,882,181.71	2,877,933,399.24
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>23,791,621,353.44</b>	<b>25,799,394,298.28</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>59,364,833,291.60</b>	<b>62,355,886,222.07</b>

公司负责人：李远泽 主管会计工作负责人：唐宋芳 会计机构负责人：黄茜

#### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：重庆市江津区滨江新城开发建设集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	43,770,567.72	532,276,834.70
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	1,708,384,675.13	1,478,884,901.23
应收款项融资		
预付款项		11,226,853.98
其他应收款	5,527,312,815.09	3,991,779,032.88
其中：应收利息		
应收股利		
存货	18,212,514,359.65	16,825,931,236.56
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
<b>其他流动资产</b>	<b>37,629.78</b>	<b>945.71</b>
<b>流动资产合计</b>	<b>25,492,020,047.37</b>	<b>22,840,099,805.06</b>
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,415,555,985.86	18,159,409,717.82
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	209,005,178.72	427,102,000.89
投资性房地产	1,869,792,470.42	1,867,107,702.90
固定资产	99,007,877.13	107,140,069.48
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	182,586.83	258,838.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	676,499.02	
其他非流动资产	1,914,207,831.70	1,914,207,831.70
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,508,428,429.68</b>	<b>22,475,226,161.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>45,000,448,477.05</b>	<b>45,315,325,966.18</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	234,868,622.22	570,458,925.00
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		
应付账款	285,127,929.40	314,042,369.77
预收款项		
合同负债		89,776,080.37
应付职工薪酬	1,428,908.16	1,646,361.48
应交税费	151,424,606.57	138,004,950.42
其他应付款	11,809,075,246.74	7,777,551,352.97
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	1,320,835,520.50	2,447,970,802.08
其他流动负债	315,100,958.06	1,017,951,652.22
<b>流动负债合计</b>	<b>14,117,861,791.65</b>	<b>12,357,402,494.31</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,259,803,043.96	3,321,014,251.00
应付债券	381,672,673.08	2,453,102,215.44
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	238,387,974.14	248,473,342.54
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,671,145.04	2,671,145.04
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,882,534,836.22</b>	<b>6,025,260,954.02</b>
<b>负债合计</b>	<b>20,000,396,627.87</b>	<b>18,382,663,448.33</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	915,984,100.00	915,984,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,278,611,267.38	23,403,756,963.23
减：库存股		
其他综合收益	10,172,183.76	4,775,347.91
专项储备		
盈余公积	282,081,495.95	263,452,510.09
未分配利润	2,513,202,802.09	2,344,693,596.62
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>25,000,051,849.18</b>	<b>26,932,662,517.85</b>
<b>负债和所有者权益（或</b>	<b>45,000,448,477.05</b>	<b>45,315,325,966.18</b>

股东权益) 总计		
----------	--	--

公司负责人：李远泽 主管会计工作负责人：唐宋芳 会计机构负责人：黄茜

**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
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,126,653,163.25</b>	<b>2,710,953,213.42</b>
其中：营业收入	2,126,653,163.25	2,710,953,213.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
<b>二、营业总成本</b>	<b>2,019,504,811.41</b>	<b>2,698,119,995.98</b>
其中：营业成本	1,695,232,455.95	2,207,936,301.77
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	58,640,913.94	104,128,945.87
销售费用	23,788,950.47	44,316,072.54
管理费用	190,501,097.90	270,858,210.99
研发费用		
财务费用	51,341,393.15	70,880,464.81
其中：利息费用	52,858,854.59	79,879,933.87
利息收入	1,848,217.10	9,831,806.27
加：其他收益	121,460,623.69	286,889,715.91
投资收益（损失以“-”号填列）	42,703,575.43	42,554,006.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	42,378,939.84	1,268,355.52
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）	-12,985,038.08	-12,646,022.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）	43,144,346.52	52,037,641.29

列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-3,237,600.00	-68,918,132.03
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-33,155.58	24,222.83
<b>三、营业利润 (亏损以“-”号填列)</b>	<b>298,201,103.82</b>	<b>312,774,649.57</b>
加: 营业外收入	697,517.80	2,234,612.56
减: 营业外支出	3,929,963.74	28,107,022.92
<b>四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>294,968,657.88</b>	<b>286,902,239.21</b>
减: 所得税费用	9,757,595.59	33,900,952.03
<b>五、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>	<b>285,211,062.29</b>	<b>253,001,287.18</b>
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	285,211,062.29	253,001,287.18
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)	277,763,488.02	247,924,296.06
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	7,447,574.27	5,076,991.12
六、其他综合收益的税后净额	5,396,835.85	-58,790,093.29
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	5,396,835.85	-58,790,093.29
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	5,396,835.85	-58,790,093.29
(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	5,396,835.85	-58,790,093.29
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
<b>七、综合收益总额</b>	<b>290,607,898.14</b>	<b>194,211,193.89</b>
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	283,160,323.87	189,134,202.77
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	7,447,574.27	5,076,991.12
<b>八、每股收益:</b>		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：李远泽 主管会计工作负责人：唐宋芳 会计机构负责人：黄茜

**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
<b>一、营业收入</b>	<b>1,073,941,702.75</b>	<b>933,903,028.39</b>
减：营业成本	848,993,794.38	768,857,738.84
税金及附加	32,042,934.73	30,411,624.41
销售费用	360,085.44	1,033,014.26
管理费用	23,861,280.92	24,459,186.85
研发费用		
财务费用	26,027,121.45	-1,331,106.75
其中：利息费用	26,000,000.00	
利息收入	48,452.66	1,404,671.93
加：其他收益	5,725.36	1,793.97
投资收益（损失以“-”号填列）	41,539,812.97	7,500.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	41,215,177.38	
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）	-8,986,344.08	-7,155,048.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）	11,943,422.51	28,195,873.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	6,868.45	
<b>二、营业利润（亏损以“—”号填列）</b>	<b>187,165,971.04</b>	<b>131,522,689.31</b>
加：营业外收入	141,104.55	10,380.04
减：营业外支出	168,884.26	2,873,364.74
<b>三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	<b>187,138,191.33</b>	<b>128,659,704.61</b>
减：所得税费用		-91,920.00
<b>四、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	<b>187,138,191.33</b>	<b>128,751,624.61</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	187,138,191.33	128,751,624.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>5,396,835.85</b>	<b>4,775,347.91</b>
（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	5,396,835.85	4,775,347.91
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	5,396,835.85	4,775,347.91
<b>六、综合收益总额</b>	<b>192,535,027.18</b>	<b>133,526,972.52</b>
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：李远泽 主管会计工作负责人：唐宋芳 会计机构负责人：黄茜

### 合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,341,313,310.47	2,715,038,876.35
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		14,134,937.50
收到其他与经营活动有关的现金	1,681,411,121.60	6,735,638,334.81
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,022,724,432.07</b>	<b>9,464,812,148.66</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,196,420,931.71	2,768,843,747.23
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	35,027,431.83	98,864,869.12
支付的各项税费	107,270,832.84	383,382,003.90
支付其他与经营活动有关的现金	682,408,959.60	3,512,115,147.24
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,021,128,155.98</b>	<b>6,763,205,767.49</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,001,596,276.09</b>	<b>2,701,606,381.17</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	364,372,680.00	49,398,707.46
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,425,260.00	65,115.81
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		449,639,971.62
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>376,797,940.00</b>	<b>499,103,794.89</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,278,980.14	158,113,212.67
投资支付的现金	573,904,117.19	144,270,000.00
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	224,042,983.13	2,202,750,136.83
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>845,226,080.46</b>	<b>2,505,133,349.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-468,428,140.46</b>	<b>-2,006,029,554.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	5,737,537,252.72	8,004,011,756.83
收到其他与筹资活动有关的现金	8,944,133,461.62	11,714,355,197.81
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>14,681,670,714.34</b>	<b>19,718,366,954.64</b>
偿还债务支付的现金	8,487,977,794.26	10,859,327,720.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	827,375,058.91	1,867,575,388.60
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	6,439,546,689.94	9,040,525,493.03
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>15,754,899,543.11</b>	<b>21,767,428,602.13</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,073,228,828.77</b>	<b>-2,049,061,647.49</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-540,060,693.14</b>	<b>-1,353,484,820.93</b>
加：期初现金及现金等价物余额	619,633,023.88	1,973,117,844.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>79,572,330.74</b>	<b>619,633,023.88</b>

公司负责人：李远泽 主管会计工作负责人：唐宋芳 会计机构负责人：黄茜

### 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	921,139,976.02	1,626,555,238.86
收到的税费返还		14,134,937.50
收到其他与经营活动有关的现金	806,696,985.55	1,114,996,287.67
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,727,836,961.57</b>	<b>2,755,686,464.03</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	522,421,719.69	703,978,172.11
支付给职工及为职工支付的现金	5,717,111.57	11,831,065.73
支付的各项税费	70,196,997.99	98,558,404.94
支付其他与经营活动有关的现金	515,660,135.29	121,569,409.04
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,113,995,964.54</b>	<b>935,937,051.82</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>613,840,997.03</b>	<b>1,819,749,412.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	264,372,680.00	40,480,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,260.00	2,452.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	877,529.01	
收到其他与投资活动有关的现金		25,559,005.85
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>265,268,469.01</b>	<b>66,041,457.95</b>

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		642,920.00
投资支付的现金	216,340,000.00	10,000,000.00
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	905,364.41	910,496,511.12
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>217,245,364.41</b>	<b>921,139,431.12</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>48,023,104.60</b>	<b>-855,097,973.17</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,790,506,080.12	2,773,727,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,010,509,615.65	4,985,894,604.03
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>9,801,015,695.77</b>	<b>7,759,621,604.03</b>
偿还债务支付的现金	6,083,627,536.16	6,012,268,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	480,329,223.69	699,128,412.42
支付其他与筹资活动有关的现金	4,387,429,304.53	2,351,084,460.16
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>10,951,386,064.38</b>	<b>9,062,481,472.58</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,150,370,368.61</b>	<b>-1,302,859,868.55</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-488,506,266.98</b>	<b>-338,208,429.51</b>
加：期初现金及现金等价物余额	518,415,834.70	856,624,264.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>29,909,567.72</b>	<b>518,415,834.70</b>

公司负责人：李远泽 主管会计工作负责人：唐宋芳 会计机构负责人：黄茜

