
西安浐灞发展集团有限公司

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。

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价及投资本公司债券时,应认真考虑各种可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素,并仔细阅读募集说明书中“风险因素”、“重大事项提示”等有关章节内容。

截至 2025 年 12 月 31 日,公司面临的风险因素与募集说明书中“风险提示及说明”章节以及上一年度报告相比未发生重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	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.....	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.....	14
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.....	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.....	23
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.....	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.....	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、公司、本公司	指	西安浐灞发展集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
工作日	指	每周一至周五，不含国家法定节假日；如遇国家调整节假日，以调整后的工作日为工作日
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
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地区的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
本报告	指	西安浐灞发展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

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	西安浐灞发展集团有限公司
中文简称	浐灞发展
外文名称（如有）	Xi'an Chanba Development Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	-
法定代表人	樊彦平
注册资本（万元）	1,080,348.63
实缴资本（万元）	865,348.63
注册地址	陕西省西安市 浐灞生态区浐灞大道 1 号
办公地址	陕西省西安市 浐灞生态区浐灞大道 1 号
办公地址的邮政编码	710024
公司网址（如有）	http://www.xacbdc.com/
电子信箱	50041682@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	胡立红
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事
联系地址	西安浐灞生态区浐灞大道 1 号
电话	029-83592337
传真	029-83592337
电子信箱	122030461@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：西安浐灞生态区管理委员会

报告期末实际控制人名称：西安浐灞生态区管理委员会

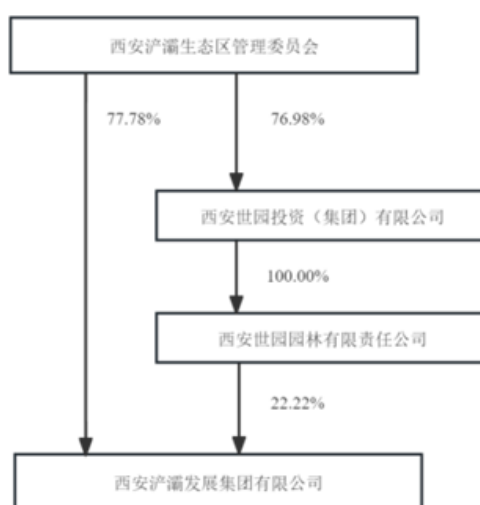
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：77.78%，无股权受限的情况

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：77.78%，无股权受限的情况

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

（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：0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0.00%。

（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：樊彦平

发行人的董事长或执行董事：樊彦平

发行人的其他董事：胡立红、赵军虎

发行人的监事：无

发行人的总经理：赵军虎

发行人的财务负责人：胡立红

发行人的其他非董事高级管理人员：李新春

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

经营范围：一般项目：市政设施管理；土地整治服务；污水处理及其再生利用；水污染治理；游览景区管理；交通设施维修；商业综合体管理服务；餐饮管理；停车场服务；电动汽车充电基础设施运营；非居住房地产租赁；养老服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；旅游业务；房地产开发经营。（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，具体经营项目以审批结果为准）

主要业务：维护工程、施工工程、商品销售、物业管理和公园运营等。

经营模式：公司最重要的业务板块为施工工程业务。施工工程业务主要是指受西安浐灞生态区管理委员会委托，承担浐灞规划区域内的基础设施、配套设施的建设任务。目前，施工工程业务模式可分为两种：基础设施委托代建和保障房建设。公司基础设施建设项目主要采用委托代建模式。保障房建设项目主要通过代建回购进行，具体可以分为公租房项目与安居工程项目、棚改项目。其中，发行人安居工程项目、棚改项目业务模式与基础设施委托代建业务一致。

综上，公司是经西安浐灞生态区管理委员会授权在其辖区内从事园区综合开发的企业，其具体工作是根据西安浐灞生态区管理委员会规划要求，承担着区域生态建设、土地开发、道路建设以及相关配套基础设施的建设、区域内重点项目的建设运营等责任。

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

随着城市化进程的加速，公共设施建设和管理的重要性日益凸显。公共设施管理行业指的是对城市公共设施进行规划、建设、运营、维护和更新的一系列服务，包括供水、供电、道路、桥梁、公园、绿化等各类公共设施。目前，公共设施管理行业市场处于快速发展阶段，市场环境变化较大，总体呈现四个趋势：市场竞争加剧、数码化程度提升、价格质量竞争同步以及政策推动。

发行人作为经西安浐灞生态区管委会授权在其辖区内主要从事城市基础设施建设园区综合开发的企业，具有人力资源优势和管理优势，且具备较强的融资能力和逐步完善的融资结构，再加上西安市浐灞生态区的区域垄断优势。以上优势确保发行人在所处行业中占据领先地位并拥有广阔的发展前景。

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

无

（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 (%)
维护工程	1.42	1.08	23.94	3.33	1.35	1.03	23.70	3.95
施工工程	19.27	18.26	5.24	45.19	19.67	18.08	8.08	57.52
商品销售	18.03	15.12	16.14	42.28	9.4	8.54	9.15	27.48
物业收入	0.61	0.47	22.95	1.43	0.62	0.53	14.52	1.81
公园运营	0.73	0.49	32.88	1.71	0.63	0.45	28.57	1.84
其他业务	2.58	1.12	56.59	6.05	2.54	1.12	55.91	7.42
合计	42.64	36.54	14.31		34.21	29.75	13.04	

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

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
施工工程	施工工程	19.27	18.26	5.24	-2.03	1.00	-35.16
商品销售	商品销售	18.03	15.12	16.14	91.81	77.05	76.41

合计	—	37.30	33.38	—	28.31	25.39	—
----	---	-------	-------	---	-------	-------	---

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。

2025 年度商品销售业务收入较 2024 年度增加 91.79%，成本较 2024 年度增加 77.05%，毛利率较 2024 年度增加 76.41 个百分点，主要系公司积极拓展商贸业务，贸易品类不断丰富，商品销售规模大幅扩张所致。毛利率上升主要受益于业务结构优化及规模效应显现，变动具有合理性。

（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

发行人作为西安浐灞生态区管委会授权在其辖区内主要从事城市基础设施建设园区综合开发的企业，在浐灞生态区的业务开发方面具有巨大优势。发行人通过大量的基础设施建设业务和重点项目建设与西安浐灞生态区管委会建立了良好的业务合作关系。未来，发行人将在西安浐灞生态区管委会的大力支持下继续发展重点项目的开发和产业集群建设项目，以保证公司持续健康发展。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

发行人承建的城市基础设施项目建设周期较长，在项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大影响，从而可能导致项目延迟交付、进展中断等情形，并增加建设成本。此外，土地整理拆迁成本上升、原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的因素，都可能导致总成本上升，从而影响项目的建设计划。

应对措施：发行人根据业务发展需要对土地整理及基础设施建设项目进行全方位过程性管理，可以有效防范项目建设风险。

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

1、发行人资产独立情况

发行人资产完整，拥有独立的运营系统，发行人的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配，不存在控股股东及其他关联方无偿占用、挪用公司资产的现象。

2、发行人人员独立情况

发行人在劳动及工资管理方面独立于控股股东，公司按照国家的劳动法律、法规制定相关的劳动、人事、薪酬制度。公司的员工身份、资格、合同关系、制定的劳动人事制度等事项与实际控制人或其他关联方相互独立。

3、发行人财务独立情况

发行人设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算

体系和财务管理制度；发行人在银行独立开户，依法独立纳税；发行人独立做出财务决策，不存在控股股东干预资金使用的情况。

4、发行人机构独立情况

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。发行人为独立经营单位，与相关政府机构不存在合署办公情况。

5、发行人业务独立情况

发行人在业务方面完全独立于控股股东，在业务上与控股股东不存在同业竞争关系，具备独立完整的自主经营能力。

（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

决策权限与程序：发行人关联交易遵循平等、自愿、等价、有偿、公平、公开的原则，不得损害股东的合法权益。关联交易中，针对关联担保事项，由发行人股东作出股东会决议；针对关联方往来款事项，实行集中管理分级审批，根据款项性质的不同逐级审批办理，经各个部门负责人审批后，按照如下审批流程逐级审批办理：财务审计部负责人—分管领导—总经理。

定价机制：发行人对关联方交易价格根据市场价或协议价确定，与对非关联方的交易价格基本一致，无特别重大高于或低于正常交易价格的情况。

信息披露安排：公司按照年度报告报告期内的关联交易事项。

（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
维护养护	1.66
施工工程	16.22
商品销售	4.64
物业服务	0.21
公园运营服务	0.57
租赁服务	0.31
建造服务	0.8
融资租赁及手续费	0.57
其他	0.08

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	36.22
预付账款	5.50
资金拆借，作为拆出方	1.69
其他应收款	99.79
长期应收款	0.66

一年以内到期的非流动资产	0.40
其他非流动资产	6.33

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 164.60 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	西安浐灞发展集团有限公司 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 浐灞 02
3、债券代码	256163.SH
4、发行日	2024 年 10 月 22 日
5、起息日	2024 年 10 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 10 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.58
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、西部

	证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	竞买成交、协商成交、询价成交、点击成交
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	西安浐灞发展集团有限公司 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 浐灞 01
3、债券代码	254883.SH
4、发行日	2024 年 5 月 28 日
5、起息日	2024 年 5 月 30 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 30 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、西部证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	竞买成交、协商成交、询价成交、点击成交
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	254883.SH
债券简称	24 浐灞 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；救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	无
投资者保护条款是否触发或执	否

行	
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	无

债券代码	256163.SH
债券简称	24 浐灞 02
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；救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	无
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）	无

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：254883.SH

债券简称	24 浐灞 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保。 偿债计划：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。 其他偿债保障措施：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，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

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）	与募集说明书一致

债券代码：256163.SH

债券简称	24 浐灞 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保。 偿债计划：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。 其他偿债保障措施：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，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	与募集说明书一致

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	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区建国门内大街 18 号办公楼一座 9 层 910 单元
签字会计师姓名	于海明 谢艳娇

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	254883.SH
债券简称	24 浐灞 01
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	湖北省武汉市武昌区中北路 217 号 2 号楼 21 楼
联系人	刘胜军、王亚泽
联系电话	010-59833016

债券代码	256163.SH
------	-----------

债券简称	24 浐灞 02
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	湖北省武汉市武昌区中北路 217 号 2 号楼 21 楼
联系人	刘胜军、王亚泽
联系电话	010-59833016

（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

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
25488 3.SH	会计师事务所	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）	2026 年 4 月 3 日	合作期结束，公开招标	公开招标，招标合法合规	无重大不利影响
25616 3.SH	会计师事务所	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）	2026 年 4 月 3 日	合作期结束，公开招标	公开招标，招标合法合规	无重大不利影响

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：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、其他货币资金等	13.72	-34.92	主要系公司偿还债务及支付工程款项导致银行存款减少所致。
应收账款	主要为对土储中心及管委会的应收工程款等	42.25	-55.56	主要系收回部分应收款项及会计核算口径调整所致。
预付款项	预付工程款、购车位款等	10.77	-16.40	—
其他应收款	主要为对土储中心及关联方的往来款等	133.22	23.38	—
存货	主要为开发成本及开发产品	144.85	1.53	—
一年内到期的非流动资产	定期存款及融资租赁款	10.73	667.21	主要系定期存款及利息增加，以及部分融资租赁款重分类至一年内到期所致。
其他流动资产	待抵扣进项税、预交增值税等	4.27	-23.17	—
长期应收款	融资租赁款、其他长期应收款	4.3	44.30	主要系本期新增融资租赁业务导致应收租赁款增加所致。
长期股权投资	联营企业投资	2.58	30.81	主要系本期新增对西安浐灞丝路国际文化艺术中心有限公司等联营企业的投资所致。
投资性房地产	房屋建筑物、	47.62	-0.99	—

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
	土地使用权			
固定资产	房屋建筑物、机器设备、运输工具等	10.31	-3.34	—
在建工程	充电桩项目等	0	-100.00	主要系在建工程已达到预定可使用状态转入固定资产所致。
无形资产	特许经营权、土地使用权、软件等	4.82	5.09	—
其他非流动资产	定期存款及利息、预付购房款等	9.29	-50.69	主要系定期存款及利息重分类至一年内到期的非流动资产所致。

（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	13.72	1.47	-	10.71
一年内到期的非流动资产	10.73	3.71	-	34.58
其他非流动资产	9.29	2.12	-	22.82
投资性房地产	47.62	8.77	-	18.41
其他权益工具投资	41.53	4.2	-	10.11
长期股权投资	60.19	60.19	-	100.00
合计	183.08	80.46	—	—

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
长期股权投资	60.19	—	60.19	借款抵押	无重大影响

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：14.16 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：4.99 亿元，收回：14.16 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：4.99 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：4.99 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：3.89%，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 192.55 亿元和 176.07 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-8.56%。

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（	超过 1 年（		

		含)	不含)		
公司信用类债券	-	1.2	38.52	39.72	22.56%
银行贷款	-	31.4	73.45	104.85	59.55%
非银行金融机构贷款	-	16.65	6.13	22.78	12.94%
其他有息债务	-	0	8.72	8.72	4.95%
合计	—	49.25	126.8	176.07	—

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 10 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 29.72 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 261 亿元和 256.26 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.82%。

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	-	1.2	41.52	42.72	16.67%
银行贷款	-	50.18	130.54	180.82	70.56%
非银行金融机构贷款	-	17.12	6.57	23.69	9.24%
其他有息债务	-	0	9.03	9.03	3.52%
合计	—	68.5	187.76	256.26	—

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 13 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 29.72 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	28.17	40.37	-30.22	主要系公司偿还到期短期银行借款所

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
				致。
应付票据	0.8	3.03	-73.48	主要系公司以票据结算的工程款及往来款减少所致。
应付账款	42.27	42.11	0.38	—
预收款项	0.17	0.14	16.25	—
合同负债	11.33	20.12	-43.69	主要系预收商品销售款减少所致。
应付职工薪酬	0.02	0.14	-83.70	主要系期末应付未付的职工薪酬减少所致。
应交税费	0.7	1.23	-43.17	主要系本期缴纳前期企业所得税及增值税所致。
其他应付款	31.39	45.94	-31.67	主要系偿还部分关联方及外部往来款所致。
一年内到期的非流动负债	54.4	62.88	-13.49	—
其他流动负债	3.82	16.22	-76.45	主要系非金融机构贷款到期偿还所致。
长期借款	98.55	102.86	-4.19	—
应付债券	41.48	29.62	40.04	-
长期应付款	0.88	7.53	-88.31	主要系融资租赁款及专项应付款转入一年内到期的非流动负债所致。
其他非流动负债	33.35	22.04	51.31	主要系新增西安城投专项借款及陕金资借款所致。

（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：0.59 亿元

报告期非经常性损益总额：0.04 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	0.34	-	0.34	可持续性较弱
公允价值变动损益	-0.47	投资性房地产按公允价值计量产生的减值损失	-0.47	可持续性较弱
资产减值损失	-0.44	存货跌价准备计提	-0.44	可持续性较弱
信用减值损失	-0.09	应收账款及其他应收款坏账准备计提增加	-	可持续性较弱
其他收益	0.03	政府补助	0.03	可持续性较弱
营业外收入	0.01	-	0.01	可持续性较弱
营业外支出	-0.14	-	-0.14	可持续性较弱

（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
西安金融控股有限公司	是	60.00%	良好	39.33	27.76	2.72	约 0.50

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：137.49 亿元

报告期末对外担保的余额：164.60 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：27.11 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：164.60 亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
-----------	---------------	----------	----------	----------	------	------	-----------	-------------

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
西安港投资集团有限公司	区域内兄弟单位	150	城乡统筹建设、土地开放整理等	良好	保证、抵押	30	2030年6月19日	未产生重大不利影响
西安世园投资（集团）有限公司	同一母公司	170	代建业务、房屋销售等	良好	保证、抵押	125.18	2038年1月17日	未产生重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	155.18	—	—

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

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。

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，上海证券交易所网站 <https://one.sse.com.cn/investor/#/directionalDisclosure>。

(以下无正文)

（本页无正文，为《西安浐灞发展集团有限公司公司债券 2025 年年度报告》之盖章页）



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：西安浐灞发展集团有限公司

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	1,372,481,816.51	2,108,715,592.19
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	20,884.93	-
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	900,000.00	14,350,000.00
应收账款	4,225,358,251.68	9,508,245,361.61
应收款项融资	-	-
预付款项	1,076,623,325.33	1,287,930,957.10
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	13,321,520,466.68	10,797,358,261.80
其中：应收利息	-	-
应收股利	13,437,956.07	-
买入返售金融资产	-	-
存货	14,448,481,129.46	14,230,729,274.50
合同资产	15,186,306.34	901,952,353.41
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	1,072,627,199.63	139,808,348.74
其他流动资产	427,245,322.38	556,070,444.38
流动资产合计	35,960,444,702.94	39,545,160,593.73
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	429,629,614.52	297,805,728.15
长期股权投资	258,339,026.78	197,496,980.41
其他权益工具投资	4,153,145,612.83	4,217,019,120.91
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	4,762,170,061.00	4,809,613,750.00
固定资产	1,031,208,741.24	1,066,737,258.46
在建工程	-	3,782,004.95
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-

使用权资产	2,510,209.98	2,793,534.30
无形资产	481,540,733.33	458,224,678.16
开发支出	2,974,158.79	2,147,743.70
商誉	-	-
长期待摊费用	32,108,121.40	9,199,976.35
递延所得税资产	142,081,853.05	117,579,038.61
其他非流动资产	929,349,650.93	1,884,138,028.99
非流动资产合计	12,225,057,783.85	13,066,537,842.99
资产总计	48,185,502,486.79	52,611,698,436.72
流动负债：		
短期借款	2,817,450,555.65	4,036,686,325.60
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	80,429,217.33	303,281,993.63
应付账款	4,226,881,774.13	4,210,918,089.04
预收款项	16,530,487.84	14,220,184.01
合同负债	1,133,177,194.73	2,012,005,971.24
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	2,306,972.96	14,150,913.39
应交税费	70,035,944.44	123,238,631.05
其他应付款	3,138,925,464.95	4,594,403,732.55
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	5,439,531,468.75	6,287,796,634.76
其他流动负债	381,602,092.01	1,621,996,155.85
流动负债合计	17,306,871,172.79	23,218,698,631.12
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	9,854,517,829.01	10,286,453,411.08
应付债券	4,148,097,944.16	2,962,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	2,763,235.98	2,891,998.75
长期应付款	87,674,731.89	753,023,498.35
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	31,488,683.33	17,943,783.33
递延所得税负债	583,637,420.96	488,956,416.54

其他非流动负债	3,334,984,193.27	2,204,011,995.82
非流动负债合计	18,043,164,038.60	16,715,281,103.87
负债合计	35,350,035,211.39	39,933,979,734.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,653,486,276.00	8,653,486,276.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	948,354,390.15	1,032,449,108.37
减：库存股	-	-
其他综合收益	1,181,975,154.77	1,188,817,075.09
专项储备	-	-
盈余公积	158,983,660.52	122,464,613.09
一般风险准备	14,003,873.52	10,548,951.23
未分配利润	968,023,649.11	782,482,945.03
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,924,827,004.07	11,790,248,968.81
少数股东权益	910,640,271.33	887,469,732.92
所有者权益（或股东权益）合计	12,835,467,275.40	12,677,718,701.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,185,502,486.79	52,611,698,436.72

公司负责人：樊彦平 主管会计工作负责人：胡立红 会计机构负责人：李凯

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：西安浐灞发展集团有限公司

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	144,727,622.76	1,441,650,875.29
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	50,000,000.00	43,500,000.00
应收账款	1,879,950,161.16	7,976,125,782.74
应收款项融资	-	-
预付款项	929,604,718.37	1,005,483,895.74
其他应收款	15,079,507,105.99	11,265,798,386.45
其中：应收利息	-	-
应收股利	18,161,700.00	21,163,800.00
存货	6,189,491,237.67	6,926,599,215.99
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	20,484,427.29	130,781,405.96
流动资产合计	24,293,765,273.24	28,789,939,562.17
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	7,361,866,158.33	7,041,722,017.02
其他权益工具投资	1,959,542,282.73	2,014,065,928.67
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	4,293,380,000.00	4,330,715,300.00
固定资产	220,923,729.20	236,144,085.06
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	59,387,832.24	61,881,816.81
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	4,277,475.26	4,141,741.24
其他非流动资产	24,150,908.21	46,047,501.40
非流动资产合计	13,923,528,385.97	13,734,718,390.20
资产总计	38,217,293,659.21	42,524,657,952.37
流动负债：		
短期借款	2,284,995,937.02	3,582,532,576.81
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	437,453,916.95	570,683,085.07
应付账款	2,678,330,310.01	2,530,509,634.99
预收款项	792,125.98	792,125.98
合同负债	124,834,940.70	1,044,834,083.49
应付职工薪酬	9,457.67	9,328,811.92
应交税费	13,429,174.20	45,015,802.70
其他应付款	5,021,097,102.56	5,611,387,663.33
其中：应付利息	-	-
应付股利	44,702,245.45	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,895,106,105.22	5,893,889,536.53
其他流动负债	65,897,089.10	1,277,506,336.34
流动负债合计	14,521,946,159.41	20,566,479,657.16
非流动负债：		
长期借款	6,966,906,640.00	5,660,404,950.00
应付债券	3,852,000,000.00	2,962,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	143,046,042.59	928,063,344.37

长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	409,205,575.62	421,552,037.11
其他非流动负债	721,933,206.19	675,280,256.03
非流动负债合计	12,093,091,464.40	10,647,300,587.51
负债合计	26,615,037,623.81	31,213,780,244.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,653,486,276.00	8,653,486,276.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	863,498,938.35	863,498,938.35
减：库存股	-	-
其他综合收益	1,076,079,418.02	1,085,117,327.47
专项储备	-	-
盈余公积	158,983,660.52	122,464,613.09
未分配利润	850,207,742.51	586,310,552.79
所有者权益（或股东权益）合计	11,602,256,035.40	11,310,877,707.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,217,293,659.21	42,524,657,952.37

公司负责人：樊彦平 主管会计工作负责人：胡立红 会计机构负责人：李凯

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	4,263,579,804.88	3,421,061,460.04
其中：营业收入	4,263,579,804.88	3,421,061,460.04
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	4,126,384,684.29	3,284,091,630.77
其中：营业成本	3,698,193,613.96	2,975,439,207.91
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	14,639,834.60	17,264,014.27
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	38,770,608.42	29,792,650.94
销售费用	40,121,841.85	36,949,121.43
管理费用	143,178,061.45	122,820,577.39
研发费用	-	-
财务费用	191,480,724.01	101,826,058.83
其中：利息费用	154,257,667.86	102,972,516.84
利息收入	32,683,062.09	17,493,486.39

加：其他收益	2,730,826.89	3,077,676.76
投资收益（损失以“-”号填列）	33,843,709.62	8,500,951.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,959,030.75	-669,429.42
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）	-47,443,689.00	-6,852,225.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,783,116.60	-7,073,048.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-44,294,835.26	-6,371,628.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	73,248,016.24	128,251,555.38
加：营业外收入	52,739.97	1,428,127.38
减：营业外支出	14,295,168.81	28,523,459.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	59,005,587.40	101,156,223.35
减：所得税费用	33,722,331.89	38,695,009.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	25,283,255.51	62,461,214.04
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	25,283,255.51	62,461,214.04
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）	5,343,340.19	39,550,818.15
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	19,939,915.32	22,910,395.89
六、其他综合收益的税后净额	281,334,273.58	34,833,709.81
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	278,103,650.49	23,087,522.23
1.不能重分类进损益的其他综合收益	278,103,650.49	23,087,522.23
（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	278,103,650.49	23,087,522.23
（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	3,230,623.09	11,746,187.58
七、综合收益总额	306,617,529.09	97,294,923.85
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	283,446,990.68	62,638,340.38
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	23,170,538.41	34,656,583.47
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：樊彦平 主管会计工作负责人：胡立红 会计机构负责人：李凯

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	2,563,676,712.25	1,488,162,459.11
减：营业成本	2,216,534,481.77	1,359,958,502.95
税金及附加	29,774,088.65	10,678,797.81
销售费用	19,750,461.51	8,840,740.20
管理费用	37,746,483.45	34,658,083.92
研发费用	-	-
财务费用	125,908,344.67	6,297,968.17
其中：利息费用	99,165,046.64	-
利息收入	14,328,731.88	216,504.68
加：其他收益	64,553.25	35,902.96
投资收益（损失以“-”号填列）	24,486,614.89	-2,912,609.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,624,584.00	-3,398,255.77
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)	-37,335,300.00	-5,072,000.00
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-542,936.13	-2,961,381.26
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)	120,635,784.21	56,818,278.34
加:营业外收入	10,002.70	219,133.02
减:营业外支出	5,539,692.59	67,154.86
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	115,106,094.32	56,970,256.50
减:所得税费用	32,211,245.28	15,238,808.77
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	82,894,849.04	41,731,447.73
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	82,894,849.04	41,731,447.73
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-
五、其他综合收益的税后净额	273,257,715.86	6,616,064.24
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	273,257,715.86	6,616,064.24
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	273,257,715.86	6,616,064.24
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	356,152,564.90	48,347,511.97
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:樊彦平 主管会计工作负责人:胡立红 会计机构负责人:李凯

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	9,955,686,216.72	2,847,814,279.85
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	1,534,939.73	913,333.98
收到其他与经营活动有关的现金	6,105,159,346.87	1,960,860,856.90
经营活动现金流入小计	16,062,380,503.32	4,809,588,470.73
购买商品、接受劳务支付的现金	4,343,133,103.41	4,184,300,693.76
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	192,081,725.39	145,723,995.24
支付的各项税费	204,215,810.68	177,911,518.89
支付其他与经营活动有关的现金	9,196,618,380.73	1,472,654,103.92
经营活动现金流出小计	13,936,049,020.21	5,980,590,311.81
经营活动产生的现金流量净额	2,126,331,483.11	-1,171,001,841.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	402,122,120.98	1,294,176,688.29
取得投资收益收到的现金	52,645,566.21	16,643,439.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,400.00	1,000.00
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	274,623,829.44	
投资活动现金流入小计	729,393,916.63	1,310,821,127.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,476,269.51	7,292,198.34
投资支付的现金	368,127,712.28	882,424,028.33
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	-	-
投资活动现金流出小计	1,073,603,981.79	889,716,226.67
投资活动产生的现金流量净额	-344,210,065.16	421,104,900.62
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	8,588,480,700.07	7,380,288,948.21
收到其他与筹资活动有关的现金	1,335,936,499.11	5,099,390,654.74
筹资活动现金流入小计	11,222,792,199.18	15,410,364,602.95
偿还债务支付的现金	10,412,697,304.65	10,541,719,991.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,438,054,543.91	1,221,537,541.10
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	-	-
筹资活动现金流出小计	13,603,508,210.71	13,662,988,597.95
筹资活动产生的现金流量净额	-2,380,716,011.53	1,747,376,005.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-81.60	-55.33
五、现金及现金等价物净增加额	-598,594,675.18	997,479,009.21
加：期初现金及现金等价物余额	1,824,350,419.53	826,751,964.47
六、期末现金及现金等价物余额	1,225,755,744.35	1,824,230,973.68

公司负责人：樊彦平 主管会计工作负责人：胡立红 会计机构负责人：李凯

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	7,927,096,901.09	1,193,383,812.59
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,575,850,658.25	2,259,793,903.38
经营活动现金流入小计	11,502,947,559.34	3,453,177,715.97
购买商品、接受劳务支付的现金	1,508,989,813.87	1,069,471,590.77
支付给职工及为职工支付的现金	60,481,052.38	31,204,396.71
支付的各项税费	118,558,331.56	41,188,891.79
支付其他与经营活动有关的现金	7,136,614,652.74	1,657,129,989.38
经营活动现金流出小计	8,824,643,850.55	2,798,994,868.65
经营活动产生的现金流量净额	2,678,303,708.79	654,182,847.32
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	59,595,090.98	22,509,439.76
取得投资收益收到的现金	40,645,759.47	485,646.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到	-	-

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	230,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	330,240,850.45	22,995,086.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,320.00	21,200.00
投资支付的现金	14,579,797.35	80,995,882.25
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	714,615,117.35	81,017,082.25
投资活动产生的现金流量净额	-384,374,266.90	-58,021,996.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	998,375,000.00	2,930,685,000.00
取得借款收到的现金	7,230,522,598.72	5,179,297,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	132,792,638.89	1,596,632,541.67
筹资活动现金流入小计	8,361,690,237.61	9,706,615,141.67
偿还债务支付的现金	9,151,910,659.44	7,234,625,757.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,171,923,952.78	937,282,039.36
支付其他与筹资活动有关的现金	1,539,992,022.87	1,011,356,477.69
筹资活动现金流出小计	11,863,826,635.09	9,183,264,274.54
筹资活动产生的现金流量净额	-3,502,136,397.48	523,350,867.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-81.60	-55.33
五、现金及现金等价物净增加额	-1,208,207,037.19	1,119,511,662.98
加：期初现金及现金等价物余额	1,294,160,386.67	174,648,723.69
六、期末现金及现金等价物余额	85,953,349.48	1,294,160,386.67

公司负责人：樊彦平 主管会计工作负责人：胡立红 会计机构负责人：李凯

