东莞市投资控股集团有限公司公司债券年度报告
（2025年）

2026年04月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司审计委员会已对本报告提出书面审核意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东中职信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2025 年年度财务报告出具了标准的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上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

目录

重要提示 2

重大风险提示 3

第一节 公司基本情况 7

一、公司基本信息 7

二、信息披露事务负责人基本信息 7

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况 8

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况 9

五、公司治理情况 10

六、公司业务及经营情况 12

第二节 公司信用类债券基本情况 14

一、公司债券基本信息 14

二、公司债券募集资金情况 15

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况 16

四、增信措施情况 16

五、中介机构情况 16

第三节 重大事项 18

一、审计情况 18

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况 18

三、合并报表范围变化情况 19

四、资产情况 20

五、非经营性往来占款和资金拆借情况 21

六、负债情况 21

七、重要子公司或参股公司情况 23

八、报告期内亏损情况 24

九、对外担保情况 24
十、重大未决诉讼情况 24
十一、环境信息披露义务情况 25
十二、信息披露事务管理制度变更情况 25
第四节 向普通投资者披露的信息 26
第五节 财务报告 27
一、财务报表 27
第六节 发行人认为应当披露的其他事项 49
第七节 备查文件 50

释义

释义项	指	释义内容
投控集团/本公司/公司/本集团/发行人	指	东莞市投资控股集团有限公司
公司曾用名/东莞金控	指	东莞金融控股集团有限公司
股东/出资人/东莞市国资委	指	东莞市人民政府国有资产监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《公司章程》	指	《东莞市投资控股集团有限公司章程》
董事会	指	东莞市投资控股集团有限公司董事会
交易日	指	深圳证券交易所的正常交易日
元	指	人民币元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	东莞市投资控股集团有限公司
中文简称	投控集团
外文名称（如有）	Dongguan Investment Holdings Limited.
外文名称缩写（如有）	Dongguan Investment Holdings
法定代表人	陈照星
注册资本（万元）	670,000
实缴资本（万元）	670,000
注册地址	广东省东莞市松山湖园区红棉路6号3栋501室
办公地址	广东省东莞市松山湖园区红棉路6号3栋501室
公司网址（如有）	http://dgfhg.cn/
电子信箱	acc@dgfhg.cn

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	刘瑜
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位	副总经理
联系地址	广东省东莞市松山湖园区红棉路6号3栋501室
电话	0769-26629622
传真	0769-26629623
电子信箱	acc@dgfhg.cn

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人

1．控股股东基本信息

币种：人民币

名称	东莞市人民政府国有资产监督管理委员会
主要业务	-
资信情况	-
对发行人的持股比例（%）	100
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	无

2．实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	东莞市人民政府国有资产监督管理委员会
主要业务	-
资信情况	-
对发行人的持股比例（%）	100
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	无

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（二） 控股股东、实际控制人的变更情况

1．控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2．实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
叶庆祥	董事、总经理	董事、高级管理人员
李高飞	职工董事	董事
刘瑜	副总经理	高级管理人员
黄志成	副总经理	高级管理人员
叶文锋	外部董事	董事
林泽	外部董事	董事
张驰	专职外部董事	董事
刘波	专职外部董事	董事

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	是否完成工商登记	工商登记完成时间
张驰	董事	专职外部董事	就任	2025年01月22日	是	2025年02月13日
方文革	董事	专职外部董事	离任	2025年06月03日	是	2025年08月08日
张庆文	董事	董事长	离任	2025年06月27日	是	2025年08月08日
麦林善	董事、高级管理人员	董事、副总经理	离任	2025年06月27日	是	2025年08月08日
陈照星	董事	董事长	就任	2025年06月27日	是	2025年08月08日
叶庆祥	董事、高级管理人员	董事、总经理	就任	2025年06月27日	是	2025年08月08日
刘波	董事	专职外部董事	就任	2025年07月8日	是	2025年08月08日
李展筠	监事	监事	离任	2025年07月18日	是	2025年08月08日
邓志权	监事	监事	离任	2025年07月18日	是	2025年08月08日
文毅峰	监事	监事	离任	2025年07月18日	是	2025年08月08日
陈照星	董事	董事长	离任	2025年11月10日	否	不适用

报告期内董事、监事（如有）、高级管理人员的离任（含变更）人数：7人，离任人数占报告期初全

体董事、监事（如有）、高级管理人员总人数的58%。

五、公司治理情况

（一） 公司独立性情况

公司资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，实行了与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

1、业务独立

公司拥有独立的业务，建有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由公司业务人员以公司名义办理相关事宜，公司相对于控股股东、实际控制人在业务方面是独立的。

2、资产独立

公司为国有独资企业，公司资产独立完整、权属清晰。公司对其资产拥有完全的产权，独立登记、建账、核算、管理，拥有独立的运营系统。公司相对于控股股东、实际控制人在资产方面是独立的。

3、人员独立

公司在劳动人事及工资管理方面完全独立，公司根据国家的工资政策，自主决定公司的工资水平和内部分配方式。公司人员完全由公司自主管理。公司相对于控股股东、实际控制人在人员方面是独立的。

4、财务独立

公司设立了独立的财会部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户。公司财务独立于控股股东、实际控制人。

5、机构独立

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定，不设立股东会，建立了董事会等组织机构，董事会为公司的决策机构。公司制定了《董事会议事规则》等基本管理制度，重大决策由董事会依法做出。公司董事依法定程序参与公司决策，公司拥有独立完整的经营管理机构。公司机构设置独立于控股股东、实际控制人。

6、关联交易制度

为控制关联交易风险，发行人内部制定《东莞市投资控股集团有限公司关联交易管理办法》，规定公司发生关联交易，必须履行规定的程序，公司与关联方之间订立的关联交易合同公平、公正、公开，确保公司的关联交易行为不损害公司和股东利益。

（二） 公司关联交易情况

1．日常关联交易

☑适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
销售商品	5.57
采购商品以外的其他资产	1,995.41
提供劳务	463.17
接受劳务	1,464.31

2．其他关联交易

☑适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联租赁，作为承租方	120.54

3．关联担保

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0万元。

4．报告期内与同一关联方发生的关联交易/担保情况

截至报告期末，不存在发行人与同一关联方发生前述关联交易累计占发行人上年末净资产100%以上的情况。

（三） 公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

六、公司业务及经营情况

（一） 公司业务情况

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“I69 其他金融业”。公司营业执照载明的经营范围为：股权投资、物业投资，资产管理，商业咨询业务。（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。）

2025年市属国企重组整合后，公司为市4家综合性市属国企之一，定位为市国有资本投资运营公司，聚焦金融服务、科技创新、数字转型三大重点领域的国有金融及战新产业投资综合性集团，深耕四大主营业务板块，分别为综合金融服务、战新产业投资、科技产业服务、数字经济赋能，各板块协同发展、联动赋能。

综合金融服务板块，立足湾区特色金融发展定位，整合银行、证券、信托、期货、融资担保等全牌照金融资源，构建覆盖企业全生命周期的一体化服务体系。聚焦客户需求，提供定制化金融解决方案，既为实体经济注入稳定资金活水，也为集团筑牢收益底盘与客户基础。战新产业投资板块，紧扣东莞“8+8+4” 产业发展体系，开展全周期股权投资与产业链并购整合。依托 “基金 + 直投 + 资本市场运作” 联动，培育产业领军企业，打造长期增长动力源，助力东莞抢占产业价值提档升级、迈向价值链高端。科技产业服务板块，着力打造科技成果转化枢纽与产业生态连接载体，统筹运营产业核心空间，构建 “转化、孵化、投资” 一体化发展链路。构建 “以投促引” 招商与服务闭环，导入技术、资本、市场资源，推动科技成果本地转化，通过“以投促引”招引优质项目落地，成为集团挖掘优质项目、培育创新种子的核心平台。数字经济赋能板块，锚定 “ALL IN AI” 发展战略，将全力打造算力供给、数据治理、场景应用、信息安全全链条服务能力。对内支撑集团业务数字化转型，提升运营效能；对外提供人工智能赋能、数字政府建设、数据要素运营、企业数转服务和智能制造解决方案等，筑牢城市数字经济发展根基。

公司各项业务由下属参控股企业专业化运营布局。其中，综合金融服务由东莞信托、科创担保、华联期货及东莞银行、东莞证券等企业承接，联营企业以投资收益为主要贡献；战新产业投资由科创基金、科创资本、投控基金等平台主体实施；科技产业服务依托国弘公司、大创公司等载体开展；数字经济赋能业务由智数集团统筹落地。各权属企业分工明晰、协同协作，形成布局合理、业态多元、运转高效的经营发展格局。

（二） 公司业务经营情况

1．各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块（产品/服务）	收入	收入同比变动比例（%）	收入占比（%）	成本	成本同比变动比例（%）	成本占比（%）	毛利率（%）	毛利率同比变动比例（%）	毛利占比（%）
电力工程	292,836.02	-24.38	70.36	254,224.11	-24.09	62.03	13.19	-2.47	609.66
数字经济赋能	37,433.05	-33.43	8.99	32,248.94	-43.13	7.87	13.85	-1,734.31	81.85

物业管理及租赁	27,101.27	-40.10	6.51	28,492.41	-23.55	6.95	-5.13	-129.11	-21.97
轨道票务	16,477.94	-8.68	3.96	56,903.79	-16.19	13.88	-245.33	-11.20	-638.30
仓单贸易	9,332.08	-36.09	2.24	10,045.25	-28.96	2.45	-7.64	-341.02	-11.26
融资担保	8,788.39	115.59	2.11	4,740.31	241.24	1.16	46.06	-30.13	63.92
建筑工程	-	-100.00	-	-	-100.00	-	-	-100.00	-
其他	24,210.77	19.40	5.82	23,191.36	41.75	5.66	4.21	-78.20	16.10
合计	416,179.53	-26.89	100	409,846.18	-25.62	100	1.52	-53.38	100.00

主要产品或服务经营情况说明：

2025 年，公司数字经济赋能业务收入 37,433.05 万元，占比 8.99%，成本 32,248.94 万元，占比 7.87%，该项业务收入较上年度下降 33.43%，成本较上年度下降 43.13%，主要系交科公司 2025 年划出交业公司。

2025 年，公司物业管理及租赁业务收入 27,427.41 万元，占比 6.51%，成本 28,492.61 万元，占比 6.95%，该项业务收入较上年度下降 40.10%，主要系 2025 年划出城工集团、聚润达集团以及轨道公司。

2025 年，公司仓单贸易业务收入 9,332.08 万元，占比 2.24%，成本 10,045.25 万元，占比 2.45%，该项业务收入较上年度下降 36.09%，主要系 2025 年华期资本缩减仓单贸易规模。

2025 年，公司融资担保业务收入 8,788.39 万元，占比 2.11%，成本 4,740.31 万元，占比 1.16%，该项业务收入较上年度增长 115.59%，成本较上年度增长 241.24%，主要系 2025 年融资担保规模增长所致。

2025 年，发行人因划出城工集团不再从事建筑工程业务。

2．合并报表范围新增业务情况

报告期内，本公司无合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上的业务板块。

3．非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	22 莞金 01
债券代码	148023.SZ
债券名称	东莞金融控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
发行日	2022 年 08 月 10 日
起息日	2022 年 08 月 12 日
最近回售日	
到期日	2027 年 08 月 12 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	1.96
还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、东莞证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	☑是 □否 □无此选择权条款
	在本期债券的第 3 年末，本公司选择下调本期债券票面利率 97 个基点，即本期债券存续期后 2 年票面利率为 1.96%
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	☑是 □否 □无此选择权条款
	在投资者回售登记期，有效回售金额为 7.90 亿元，本公司

	转售金额为7.90亿元，转售完成后本期债券余额为10亿元。
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	22莞金01
债券代码	148023.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	全部用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺	☑是 □否

的用途、使用计划及其他约定一致	
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作情况正常
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一） 主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况。

□适用 ☑不适用

（二） 债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况。

□适用 ☑不适用

四、增信措施情况

□适用 ☑不适用

五、中介机构情况

（一） 中介机构基本信息

1．为发行人提供审计服务的会计师事务所

会计师事务所名称	广东中职信会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所办公地址	广州市天河区珠江东路 11 号 1001 室（部位:自编 01-04、06 单元）（仅限办公）
签字会计师姓名	陈莹、刘蓉

2．受托管理人/债权代理人

☑适用 □不适用

债券简称	22 莞金 01
债券代码	148023.SZ
受托管理人/债权代理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 9 层
受托管理人/债权代理人联系人	钱程、田子林
受托管理人/债权代理人联系方式	010-56051925

3．评级机构

□适用 ☑不适用

（二） 报告期内中介机构变更情况

报告期内，发行人发行的公司信用类债券的中介机构均未发生变更。

第三节 重大事项

一、审计情况

广东中职信会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券服务业务资格/是经国务院证券监督管理机构备案的事务所，已对本公司 2025 年年度财务报告进行了审计，并出具了标准的无保留意见的审计报告。审计报告已由本会计师事务所和注册会计师陈莹、刘蓉签章。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司发生会计政策变更、重大会计差错更正事项，具体情况如下：

（一） 本年度重要会计政策变更

2025 年 7 月 8 日，财政部会计司在标准仓单交易相关会计处理实施问答中明确，企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，其签订的买卖标准仓单的合同并非按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同，因此，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确 认和计量》的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行上述会计政策。

（二）本年度重要前期差错更正

1、子公司东莞科技创新投资集团有限公司及其下属子公司合计持有广东生益科技股份有限公司及生益电子股份有限公司的股权，具有重大影响，在合并财务报表层面由其他非流动金融资产更正至长期股权投资，并按权益法核算。

2、孙公司东莞市大学创新城建设发展有限公司持有出租物业，在投资性房地产核算，但其地块性质为科教用地，且未经东莞市人民政府主管部门批准，该物业是不可分割销售，不满足“投资性房地产应当能够单独计量和出售”的要求，予以更正。

3、根据本公司会计政策，在合并层面将子公司广东东韶实业投资开发有限公司投资性房地产由公允价值模式变更为成本模式计量，对以往年度未抵消的公允价值核算形成的其他综合收益、递延所得税负债予以更正，并同步更正投资性房地产成本、折旧及减值准备。

4、子公司东莞科技创新投资集团有限公司及其下属子公司部分对外投资在金融资产与长期股权投资核算分类不恰当；对部分联营单位的长期股权投资减值损失冲回，依据不充分，予以更正；对权益合并抵消不准确，合并层面对资本公积、未分配利润、少数股东权益、其他综合收益予以更正。

5、本公司及其部分下属子公司对所持有的金融资产、长期借款根据流动性重分类至其他非流动金融资产、一年内到期的非流动负债。子公司东莞市轨道交通有限公司对大额定期存单、预付工程及设备款、专项债等列报分类错误，以及内部计提信用减值损失合并抵消不准确，予以更正。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围发生如下重大变化：

新增纳入合并报表范围的公司情况：

单位：万元　　币种：人民币

子公司名称	主要经营业务	总资产	净资产	营业收入	净利润	报告期末公司持股比例（%）	新增纳入原因	对发行人生产经营和偿债能力的影响
东莞科技创新投资集团有限公司	战新产业投资、综合金融服务与科技产业服务	1,279,929.32	998,932.10	22,838.56	98,350.45	100	无偿转入	无重大不利影响

新增移出合并报表范围的公司情况：

单位：万元　　币种：人民币

子公司名称	主要经营业务	总资产	净资产	营业收入	净利润	移出公司持股比例（%）	新增移出原因	对发行人生产经营和偿债能力影响
东莞市轨道交通有限公司	城市轨道交通项目的建设、维护、经营、开发和综合利用	6,310,788.63	4,004,258.99	42,755.60	-19,284.57	100	无偿划出	无重大不利影响
聚润达集团有	智慧能源服务、工程建设、信息通	619,329.82	118,793.76	427,316.68	15,612.34	51	无偿	无重大不

限责任公司	信、高端技术服务，电力综合服务						划出	利影响
东莞市城市工程建设集团有限公司	建筑业	565,398.99	91,523.56	164,333.25	-12,760.63	51	无偿划出	无重大不利影响

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超30%的，说明变动原因
货币资金	银行存款、保证金	674,021.75	12.14	840,651.08	-19.82	-
交易性金融资产	信托计划、理财产品	1,267,904.79	22.83	1,085,458.97	16.81	-
长期股权投资	对联营合营企业的投资	1,507,082.60	27.13	1,133,908.7	32.91	2025年增加对东莞证券等联营合营企业的投资

（二） 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	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	674,021.75	5,852.83		0.87
存货	97,074.03	90,561.06		93.29
投资性房地产	276,027.13	57,034.9		20.66
固定资产	247,994.1	7,667.51		3.09
无形资产	3,765.41	401.9		10.67
合计	1,298,882.42	161,518.2	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 2,233.88 万元，报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增0万元，收回650万元，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为1,583.88万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为0.05%，未超过10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借总额为1,583.88万元。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1．发行人有息债务结构情况

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 455,963 万元 和473,915万元，报告期内有息债务余额同比变动3.94%。

具体情况如下：

单位：万元 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	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
银行贷款	-	26,225.00	164,635.00	183,055.00	373,915.00	78.90%
公司信用类债券	-			100,000.00	100,000.00	21.10%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	26,225.00	164,635.00	283,055.00	473,915.00	100%

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100,000万元，企业债券余额0万元，非金融企业债务融资工具余额0万元，且共有0万元公司信用类债券在2026年5月至12月内到期或回售偿付。

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 2,512,518 万元和 815,253.07 万元，报告期内有息债务余额同比变动-67.55%。

具体情况如下：

单位：万元　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	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
银行贷款	-	27,573.97	167,233.96	396,365.36	591,173.29	72.51%
公司信用类债券	-	-	-	165,000.00	165,000.00	20.24%
非银行金融机构贷款	-	-	-	28,900.00	28,900.00	3.54%
其他有息债务	-	1,000.00	-	29,179.78	30,179.78	3.70%
合计	-	28,573.97	167,233.96	619,445.14	815,253.07	100%

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 165,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 0 万元公司信用类债券在 2026 年 5 月至 12 月内到期或回售偿付。

3．境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2026 年 5 月至 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

（二） 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

（三） 负债变动情况

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目：

单位：万元　币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）	变动原因
长期借款	421,526.36	17.25	1,467,348.92	-71.27	轨道交通、聚润达和城工集团划出
长期应付款	376,410.99	15.4	948,113.24	-60.3	轨道交通划出

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	东莞证券股份有限公司	
发行人持股比例（%）		32.9
主营业务运营情况	东莞证券以证券经纪业务和信用业务为主，其他业务包括自营业务、投资银行、资产管理、期货业务和直投业务。	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
营业总收入	338,586.00	275,259.57
营业利润	157,676.02	111,237.67
净资产	1,049,543.43	969,108.52
总资产	7,954,503.13	6,320,460.54

单位：万元 币种：人民币

公司名称	东莞银行股份有限公司	
发行人持股比例（%）		2.67
主营业务运营情况	东莞银行是经中国人民银行批准注册的股份制商业银行，主要业务包括公司银行、零售银行和金融市场三大板块。	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
营业总收入	930,146.29	1,019,682.42
营业利润	317,539.45	382,537.48

净资产	4,650,112.27	4,364,121.59
总资产	68,928,115.96	67,272,973.39

单位：万元　币种：人民币

公司名称	广东生益科技股份有限公司	
发行人持股比例（%）		14.12
主营业务运营情况	生益科技从事的主要业务为设计、生产和销售覆铜板和粘结片、印制线路板。	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
营业收入	2,843,113.85	2,038,833.02
营业利润	443,360.28	207,242.78
净资产	1,891,009.60	1,650,495.88
总资产	3,276,956.36	2,764,324.70

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为8,677.53万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 875,110.95 万元，占报告期末净资产比例为 28.13%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为8,617.53万元。其中，科创担保公司从事担保业务，该公司报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为866,493.42万元,在保责任余额285,319.73万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产10%的情形。

十、重大未决诉讼情况

具体情况如下：

截至2025年12月31日，集团子公司东莞信托作为被告且尚未了结、涉及固有财产的诉讼案件2起，涉案事由主要是信托业务纠纷，涉案金额合计10.12亿元，其中“某信托计划”不良债权追偿纠纷案涉案

金额 10.08 亿元，东莞信托与其他多个当事人作为共同被告（或第三人），原一审未判决东莞信托承担责任，2025 年该案二审发回重审，重审一审尚在审理中，东莞信托基于谨慎性考虑暂无法估计本案最终判决结果的影响。

十一、环境信息披露义务情况

本公司不属于应当履行环境信息披露义务的主体。

十二、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

□适用 ☑不适用

第五节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	否	已披露报告期	
是否经审计	是	已审计报告期	2025 年度报告
审计意见类型	标准的无保留意见		

一、财务报表

（一） 合并资产负债表

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	6,740,217,484.5	8,406,510,802.94
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	12,679,047,906.57	10,854,589,706.94
衍生金融资产	167,848	52,150
应收票据		3,119,230.74
应收账款	235,629,971.56	1,138,378,835.73
应收款项融资		
预付款项	15,903,125.48	62,213,748.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,908,226,554.54	4,166,638,914.01
其中：应收利息		

应收股利		2,902,400
买入返售金融资产	20,069,400.5	23,144,278.7
存货	970,740,318.65	3,122,115,420.23
合同资产		2,136,266,867.83
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	404,656,672.16	6,723,453,736.59
流动资产合计	23,974,659,281.96	36,636,483,692.38
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	4,670,987,160.82	7,074,607,815.84
其他债权投资	94,123,783.56	
长期应收款		649,103,358.72
长期股权投资	15,070,826,048.22	11,339,087,040.95
其他权益工具投资	217,296,673.86	7,049,991,287.9
其他非流动金融资产	3,103,538,725.52	3,149,321,733.84
投资性房地产	2,760,271,282.11	3,071,524,591.33
固定资产	2,479,941,018.84	20,056,321,128.07
在建工程	267,413,687.08	21,413,700,748.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	79,091,268.98	207,265,578.19
无形资产	37,654,079.94	102,629,456.38
开发支出	2,381,624.24	2,506,407.19

商誉	9,222,942.34	191,773,040.82
长期待摊费用	33,306,182.84	548,634,803.98
递延所得税资产	397,553,595.91	403,681,924.04
其他非流动资产	2,343,596,323.44	5,167,897,342.71
非流动资产合计	31,567,204,397.70	80,428,046,257.98
资产总计	55,541,863,679.66	117,064,529,950.36
流动负债：		
短期借款	1,347,939,102.8	932,446,244.29
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	6,796,567,217.57	5,364,976,466.06
衍生金融负债	143,485.5	222,700
应付票据	55,500,000	65,927,089.54
应付账款	657,910,739.38	7,481,581,209.64
预收款项	8,095,419.08	198,214,517.79
合同负债	33,825,607.17	947,542,977.22
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	224,273,865.95	334,264,545.51
应交税费	297,135,715.61	221,503,217.98
其他应付款	4,031,579,360.84	5,545,017,125.07
其中：应付利息		

应付股利	569,444,058.2	262,778,227.85
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	663,291,859.46	2,511,057,963.90
其他流动负债	173,896,914.56	172,826,882.14
流动负债合计	14,290,159,287.92	23,775,580,939.14
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,215,263,601.49	14,673,489,225.20
应付债券	1,648,916,638.50	1,305,174,037.89
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	33,233,065.41	139,483,919.95
长期应付款	3,764,109,894.44	9,481,132,396.22
长期应付职工薪酬		
预计负债	22,358,369.76	
递延收益	264,630,391.52	914,347,233.14
递延所得税负债	75,969,268.1	165,686,650.22
其他非流动负债	120,000,000	30,000,000
非流动负债合计	10,144,481,229.22	26,709,313,462.62
负债合计	24,434,640,517.14	50,484,894,401.76
所有者权益：		
实收资本（或股本）	6,700,000,000	6,700,000,000

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,899,749,030.18	47,394,930,973.37
减：库存股		
其他综合收益	79,687,808.03	95,470,605.26
专项储备	288,748.55	22,430,097.95
盈余公积	641,032,494.55	530,258,610.19
一般风险准备	286,153,887.04	281,819,510.07
未分配利润	6,631,715,536.12	6,656,812,245.87
归属于母公司所有者权益合计	27,238,627,504.47	61,681,722,042.71
少数股东权益	3,868,595,658.05	4,897,913,505.89
所有者权益合计	31,107,223,162.52	66,579,635,548.6
负债和所有者权益总计	55,541,863,679.66	117,064,529,950.36

单位负责人：叶庆祥　　主管会计工作负责人：刘瑜　　会计机构负责人：卢玉燕

（二） 母公司资产负债表

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	734,953,965.08	855,487,865.06
交易性金融资产	1,541,496,098.37	738,471,063.73
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		

应收款项融资		
预付款项	291,509.43	
其他应收款	842,475.27	1,088,141,970.16
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		
其他流动资产	39,791,997.36	3,813.35
流动资产合计	2,317,376,045.51	2,682,104,712.3
非流动资产：		
债权投资	954,908,292.56	2,687,151,558.66
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	25,229,174,894.31	48,173,960,367.92
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	221,174,830.19	364,039,249.29
投资性房地产	920,475.71	920,475.71
固定资产	186,273,512.37	349,757.11
在建工程	1,788,555.95	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	27,995,634.56	31,225,900.04

无形资产	5,424.5	70,518.86
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	177,600.29	
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	26,622,419,220.44	51,257,717,827.59
资产总计	28,939,795,265.95	53,939,822,539.89
流动负债：		
短期借款	1,342,939,102.8	145,117,980.57
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	26,583,858.36	21,242,823.34
应交税费	2,000,606.93	18,518,984.43
其他应付款	512,301,344.83	11,923,291.67
其中：应付利息		
应付股利	500,000,000	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	575,833,902.34	641,293,990.10
其他流动负债		

流动负债合计	2,459,658,815.26	838,097,070.11
非流动负债：		
长期借款	1,830,550,000.00	2,787,600,000.00
应付债券	999,389,691.50	999,043,966.67
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,829,939,691.50	3,786,643,966.67
负债合计	5,289,598,506.76	4,624,741,036.78
所有者权益：		
实收资本（或股本）	6,700,000,000	6,700,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,017,985,865.97	40,937,425,177
减：库存股		
其他综合收益	31,557,530.27	34,431,106.77
专项储备		

盈余公积	641,032,494.55	530,258,610.19
未分配利润	1,259,620,868.4	1,112,966,609.15
所有者权益合计	23,650,196,759.19	49,315,081,503.11
负债和所有者权益总计	28,939,795,265.95	53,939,822,539.89

（三） 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	4,694,176,150.56	6,422,955,610.28
其中：营业收入	4,161,795,309.82	5,696,408,155.37
利息收入	137,679,271.67	473,378,701.44
已赚保费		
手续费及佣金收入	394,701,569.07	253,168,753.47
二、营业总成本	5,354,998,327.8	7,024,172,098.08
其中：营业成本	4,098,461,795.37	5,510,461,335.89
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	101,759,001.69	153,459,746.11
销售费用		

业务及管理费用	752,507,498.74	879,928,679.36
研发费用	71,359,162	106,616,256.8
财务费用	330,910,870	373,706,079.92
其中：利息费用	523,744,417.91	647,716,895.66
利息收入	194,612,473.5	276,877,775.27
加：其他收益	638,033,305.52	642,246,541.52
投资收益（损失以“-”号填列）	2,505,771,706.4	1,210,483,234.5
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,575,704,958.67	976,980,560.66
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）	-271,122,210.47	-226,544,751.98
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,042,608,099.2	-390,392,425.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-86,657,289.98	-136,668,533.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-15,080,688.83	20,826.01
三、营业利润（亏损以“-”号	1,067,514,546.2	497,928,403.38

填列）		
加：营业外收入	5,029,750.64	11,551,475.82
减：营业外支出	4,875,164.51	8,988,900.6
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,067,669,132.33	500,490,978.6
减：所得税费用	217,725,390.37	74,984,233
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	849,943,741.96	425,506,745.6
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	849,943,741.96	425,506,745.6
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.归属于母公司所有者的净利润	1,031,903,251.58	318,972,487.8
2.少数股东损益	-181,959,509.62	106,534,257.8
六、其他综合收益的税后净额	-14,429,460.56	69,844,579.78
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-15,782,797.23	50,860,665.38
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	19,862,878.89	13,388,578.74
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	15,121,998.59	2,856,617.16
3.其他权益工具投资公允价值变动	4,740,880.3	10,531,961.58
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-35,645,676.12	37,472,086.64
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-35,645,676.12	37,472,086.64
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,353,336.67	18,983,914.4
七、综合收益总额	835,514,281.4	495,351,325.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,016,120,454.35	369,833,153.18

归属于少数股东的综合收益总额	-180,606,172.95	125,518,172.2
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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：123,389.51 万元，上期被合并方实现的净利润为： 32,807.48 万元。

单位负责人：叶庆祥　　主管会计工作负责人：刘瑜　　会计机构负责人：卢玉燕

（四） 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	111,722,527.17	134,837,672.63
减：营业成本	0	0
税金及附加	1,009,346.36	4,199,292.2
销售费用		
业务及管理费用	51,128,236.25	50,072,618.05
研发费用		
财务费用	113,127,832.63	125,516,130.58
其中：利息费用	120,725,327.68	133,553,620.4
利息收入	7,601,320.05	8,044,446.59
加：其他收益		220,256.37
投资收益（损失以“-”号填列）	1,265,694,676.75	537,071,041.81
其中：对联营企业和合	439,517,413.18	303,049,453.26

营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-17,325,580.48	-48,320,308.47
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-87,363,342.83	-22,463,740.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		97,438.79
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,107,462,865.37	421,654,319.32
加：营业外收入	292,510.97	
减：营业外支出	16,532.73	49,908.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,107,738,843.61	421,604,410.84
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,107,738,843.61	421,604,410.84
（一）持续经营净利润（净亏	1,107,738,843.61	421,604,410.84

损以“-”号填列）		
（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	-2,873,576.5	13,463,714.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	751,326.39	749,085.33
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	751,326.39	749,085.33
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		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-3,624,902.89	12,714,628.84
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-3,624,902.89	12,714,628.84
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值		

准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	1,104,865,267.11	435,068,125.01
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五） 合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,680,123,175.99	5,714,519,471.25
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	315,985,339.59	382,105,532.67

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	42,946,974.65	38,269,490.14
收到其他与经营活动有关的现金	3,788,216,456.79	4,651,824,510.54
经营活动现金流入小计	7,827,271,947.02	10,786,719,004.6
购买商品、接受劳务支付的现金	3,068,030,779.62	4,271,341,690.42
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	13,908,948.68	19,256,650.68
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,122,620,182.88	1,295,082,289.21
支付的各项税费	461,870,527	478,937,882.64
支付其他与经营活动有关的现金	2,568,689,015.53	4,518,974,116.58

经营活动现金流出小计	7,235,119,453.71	10,583,592,629.53
经营活动产生的现金流量净额	592,152,493.31	203,126,375.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,766,664,376.29	11,989,037,986.58
取得投资收益收到的现金	979,801,877.31	482,902,901.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	38,389.83	1,059,676.61
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	46,616,521.37	73,864,721.9
投资活动现金流入小计	12,793,121,164.8	12,546,865,286.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,570,110,309.07	3,086,824,850.28
投资支付的现金	15,059,345,927.3	18,151,397,734.04
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	177,592.41	3,264,765.12
支付其他与投资活动有关的现金	2,875,631,556.49	180,264,620.09
投资活动现金流出小计	22,505,265,385.27	21,421,751,969.53
投资活动产生的现金流量净额	-9,712,144,220.47	-8,874,886,683.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,982,490,574.49	4,300,049,164.44
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	7,879,427,739.25	9,015,019,647.48
收到其他与筹资活动有关的现金	418,791,125.54	2,049,499,592.32
筹资活动现金流入小计	15,280,709,439.28	15,364,568,404.24
偿还债务支付的现金	5,870,726,855.97	7,808,864,853.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,188,186,971.73	1,456,892,566.3
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	530,649,015.86	528,236,653.54
筹资活动现金流出小计	7,589,562,843.56	9,793,994,073.76
筹资活动产生的现金流量净额	7,691,146,595.72	5,570,574,330.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-335,303.36	36,851.08
五、现金及现金等价物净增加额	-1,429,180,434.8	-3,101,149,126.52
加：期初现金及现金等价物余额	8,110,869,630.88	11,212,018,757.4
六、期末现金及现金等价物余额	6,681,689,196.08	8,110,869,630.88

（六） 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024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		
收到的税费返还	6,814,931.59	
收到其他与经营活动有关的现金	13,119,450.18	94,806,041.11
经营活动现金流入小计	19,934,381.77	94,806,041.11
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	37,087,377.67	41,099,451.56
支付的各项税费	53,424,226.84	5,928,579.27
支付其他与经营活动有关的现金	6,447,213.42	208,662,175.58
经营活动现金流出小计	96,958,817.93	255,690,206.41
经营活动产生的现金流量净额	-77,024,436.16	-160,884,165.3
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,116,026,824.89	3,413,544,452.77
取得投资收益收到的现金	1,017,356,962.85	336,230,975.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		108,120
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	43,334,293.13	10,725,066.4
投资活动现金流入小计	4,176,718,080.87	3,760,608,614.5

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,368,957.69	255,298
投资支付的现金	5,424,368,319.24	3,756,970,260
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	924,212.15	19,445,460
投资活动现金流出小计	5,427,661,489.08	3,776,671,018
投资活动产生的现金流量净额	-1,250,943,408.21	-16,062,403.5
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,502,958,800	1,149,316,066
取得借款收到的现金	2,469,950,000	1,904,900,000
收到其他与筹资活动有关的现金	700,000,000	740,000,000
筹资活动现金流入小计	4,672,908,800	3,794,216,066
偿还债务支付的现金	2,211,303,476.68	1,691,915,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	550,063,159.75	660,836,063.86
支付其他与筹资活动有关的现金	704,108,219.18	742,485,917.81
筹资活动现金流出小计	3,465,474,855.61	3,095,236,981.67
筹资活动产生的现金流量净额	1,207,433,944.39	698,979,084.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		

五、现金及现金等价物净增加额	-120,533,899.98	522,032,515.53
加：期初现金及现金等价物余额	855,487,865.06	333,455,349.53
六、期末现金及现金等价物余额	734,953,965.08	855,487,865.06

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

□适用 ☑不适用

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	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）签章的财务报表
2	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
3	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

备查文件查阅

备查文件置备地点	东莞市投资控股集团有限公司
具体地址	广东省东莞市松山湖园区红棉路 6 号 3 栋 501 室
查阅网站	www.szse.cn

（本页无正文，为《东莞市投资控股集团有限公司公司债券年度报告(2025 年)》盖章页）

东莞市投资控股集团有限公司

2026 年 4 月 29 日