# 珠海华发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、监事（如有）、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募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

# 目录

重要提示 ..... 2
重大风险提示 ..... 3
释义 ..... 5
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 ..... 11
六、公司业务及经营情况 ..... 13
第二节 公司信用类债券基本情况 ..... 16
一、公司债券基本信息 ..... 16
二、公司债券募集资金情况 ..... 35
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况 ..... 53
四、增信措施情况 ..... 54
五、中介机构情况 ..... 54
第三节 重大事项 ..... 56
一、审计情况 ..... 56
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况 ..... 56
三、合并报表范围变化情况 ..... 57
四、资产情况 ..... 57
五、非经营性往来占款和资金拆借情况 ..... 59
六、负债情况 ..... 59
七、重要子公司或参股公司情况 ..... 61
八、报告期内亏损情况 ..... 61
九、对外担保情况 ..... 62
十、重大未决诉讼情况 ..... 62
十一、环境信息披露义务情况 ..... 63
十二、信息披露事务管理制度变更情况 ..... 63
第四节 向普通投资者披露的信息 ..... 64
第五节 财务报告 ..... 65
一、财务报表 ..... 65
第六节 发行人认为应当披露的其他事项 ..... 87
第七节 备查文件 ..... 88

# 释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
| --- | --- | --- |
| 公司、本公司、华发集团 | 指 | 珠海华发集团有限公司 |
| 控股股东 | 指 | 珠海市人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 公司董事会 | 指 | 珠海华发集团有限公司董事会 |
| 《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》 |
| 工作日 | 指 | 中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日） |
| 交易日 | 指 | 深圳证券交易所的营业日 |
| 法定节假日或休息日 | 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 | 人民币元、万元、亿元 |
| 报告期 | 指 | 2025年1月1日至2025年12月31日 |
| 报告期末 | 指 | 2025年12月末 |
| 华发综合 | 指 | 珠海华发综合发展有限公司 |
| 华发股份 | 指 | 珠海华发实业股份有限公司 |
| 华发投控 | 指 | 珠海华发投资控股集团有限公司 |
| 珠海科技 | 指 | 珠海科技产业集团有限公司 |
| 香港华发 | 指 | 香港华发投资控股有限公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 华发商贸 | 指 | 珠海华发商贸控股有限公司 |
| 华发现代服务 | 指 | 珠海华发现代服务投资控股有限公司 |

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 | 珠海华发集团有限公司 |
| 中文简称 | 华发集团 |
| 外文名称（如有） | ZHUHAI HUAFA GROUP CO.,LTD |
| 外文名称缩写（如有） | HUAFA GROUP |
| 法定代表人 | 谢伟 |
| 注册资本（万元） | 1,884,972.26 |
| 实缴资本（万元） | 1,884,972.26 |
| 注册地址 | 广东省珠海市拱北联安路 9 号 |
| 办公地址 | 广东省珠海市香洲区昌盛路 155 号 |
| 公司网址（如有） | http://www.cnhuafag.com/ |
| 电子信箱 | lijieqing@huafaih.com |

## 二、信息披露事务负责人基本信息

| | |
|---|---|
| 姓名 | 许继莉 |
| 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 | 广东省珠海市香洲区昌盛路 155 号 |
| 电话 | 0756-8131936 |
| 传真 | 0756-8281000 |
| 电子信箱 | lijieqing@huafaih.com |

## 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

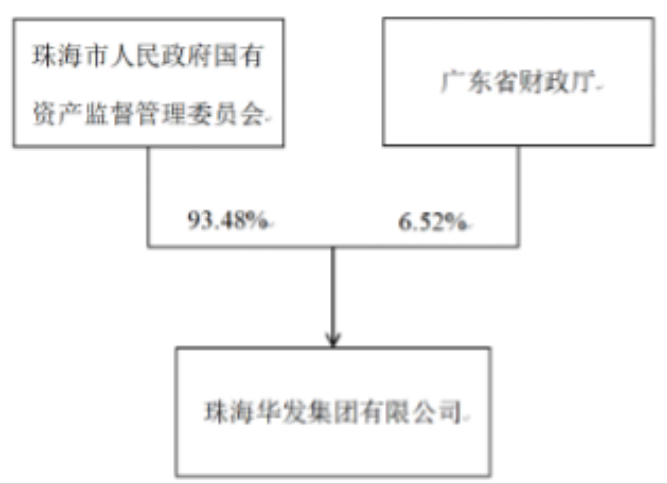
| | |
|---|---|
| 名称 | 珠海市人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 主要业务 | - |
| 资信情况 | 良好 |
| 对发行人的持股比例（%） | 93.48 |
| 相应股权（股份）受限情况 | - |
| 所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况 | - |

**2．实际控制人基本信息**

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 名称 | 珠海市人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 主要业务 | - |
| 资信情况 | 良好 |
| 对发行人的持股比例（%） | 93.48 |
| 相应股权（股份）受限情况 | - |
| 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 | - |

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、监事（如有）、高级管理人员情况

| 人员姓名 | 职务 | 职务类型 |
| --- | --- | --- |
| 谢伟 | 董事长 | 董事 |
| 胡传伟 | 董事、总经理 | 董事、高级管理人员 |
| 李伟杰 | 董事、财务总监 | 董事、高级管理人员 |
| 许继莉 | 副总经理 | 高级管理人员 |
| 刘志标 | 副总经理 | 高级管理人员 |
| 罗小励 | 董事 | 董事 |
| 邹超勇 | 董事 | 董事 |
| 杜才贞 | 董事 | 董事 |
| 张伟锋 | 董事 | 董事 |
| 吴丹 | 董事会秘书 | 高级管理人员 |

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 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 谢伟 | 董事 | 董事长 | 就任 | 2025年01月14日 | 是 | 2025年02月21日 |
| 胡传伟 | 董事、高级管理人员 | 董事、总经理 | 就任 | 2025年04月07日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 邹超勇 | 董事 | 董事 | 就任 | 2025年04月22日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 杜才贞 | 董事 | 董事 | 就任 | 2025年09月17日 | 是 | 2025年09月30日 |
| 吴丹 | 高级管理人员 | 董事会秘书 | 就任 | 2025年11月28日 | 不适用 | - |
| 刘志标 | 高级管理人 | 副总经理 | 就任 | 2025年10月31日 | 不适用 | - |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 员 | | | | | |
| 齐雁兵 | 董事 | 董事 | 就任 | 2025年04月22日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 李光宁 | 董事 | 董事 | 离任 | 2025年05月30日 | 是 | 2025年08月06日 |
| 李光宁 | 高级管理人员 | 总经理 | 离任 | 2025年04月07日 | 不适用 | 2025年05月19日 |
| 齐雁兵 | 董事 | 董事 | 离任 | 2025年09月17日 | 是 | 2025年09月30日 |
| 叶玉宏 | 董事 | 董事 | 离任 | 2025年04月16日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 郭瑾 | 董事 | 董事 | 离任 | 2025年04月29日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 郭瑾 | 高级管理人员 | 副总经理 | 离任 | 2025年06月05日 | 不适用 | - |
| 彭君舟 | 监事 | 职工监事 | 离任 | 2025年05月13日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 姜虹 | 监事 | 职工监事 | 离任 | 2025年05月13日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 包晟易 | 监事 | 监事 | 离任 | 2025年05月13日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 杨霏 | 监事 | 职工监事 | 离任 | 2025年05月13日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 张伟锋 | 董事 | 董事 | 就任 | 2025年06月18日 | 是 | 2025年08月06日 |
| 马小川 | 董事 | 董事 | 离任 | 2025年04月22日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 裴书华 | 董事 | 董事 | 离任 | 2025年04月22日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 吴生保 | 董事 | 董事 | 离任 | 2025年04月22日 | 是 | 2025年05月19日 |
| 孟庆辉 | 董事 | 董事会秘书 | 离任 | 2025年11月28日 | 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：12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80.00%。

## 五、公司治理情况

### （一）公司独立性情况

发行人严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

1、业务方面

发行人具有独立法人地位，在经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任；根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，建立资产经营责任制，确保公司发展战略的实施。

2、人员方面

发行人各组织机构的劳动、人事及工资管理与实际控制人基本独立。发行人根据公司章程，有权依法自行录用和辞退职工。除必须由出资人或政府主管单位任命的人员外，发行人具有独立的劳动、人事和工资管理体系，不存在出资人违反发行人公司章程和法律规定作出人事任免决定的情况。

3、资产方面

发行人具备完整、合法的财产权属凭证并实际占有；无形资产不存在法律纠纷；发行人及子公司的资产与控股股东、实际控制人及其他关联股东的资产严格分开，并完全独立运营；发行人与股东之间产权关系明确，不存在股东违规占用公司的资金、资产及其他资源的情况。

4、机构方面

发行人组织机构体系健全，内部机构独立。发行人依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

5、财务方面

发行人设有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算系统和财务管理制度，发行人拥有独立的银行账户并独自纳税。

公司关联交易按国家有关法律、法规和公司章程等的规定执行，公司关联交易决策管理的日常工作由公司相关业务部门跟进并组织实施。公司与各关联方关联交易价格本着公平、合理的原则进行，不得高于同行业的定价或高于向其他第三方的供货价格；价格本着公平、合理的原则进行，不得低于同行业的价格标准。

## （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 |
| --- | --- |
| 购买商品/接受劳务 | 9,149.91 |
| 出售商品/提供劳务 | 98,931.28 |

### 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 |
| --- | --- |
| 收取租赁费 | 1,356.94 |
| 支付租赁费 | 2,884.75 |
| 资金拆借，作为拆出方 | 2,082,573.71 |
| 资金拆借，作为拆入方 | 3,205,518.77 |
| 货币资金存款发生额增加 | 4,434,210.47 |
| 货币资金存款发生额减少 | 4,530,937.78 |
| 支付利息 | 14,860.51 |
| 收取利息 | 37,401.04 |
| 参与投资设立基金 | 142,613.76 |

### 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26,154,991.87万元。

**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**

华发集团组建于1980年，与珠海经济特区同龄，是珠海最大的综合型国有企业集团和全国知名的领先企业，现控股华发股份、华金资本、庄臣控股、维业股份、光库科技、迪信通、方正科技、珠免集团等12家上市公司，以及华冠科技、华冠电容器2家新三板挂牌企业，打造7家“AAA”信用主体。2016年起连续10年上榜中国企业500强，2025年排名第179位，2020年入选国务院国企改革“双百企业”并获评全国标杆。

紧抓横琴开发的国家战略机遇，华发集团大力实施“转型升级、跨越发展”战略，从单一的区域性房地产企业发展为科技、城市、金融三大集群齐头并进的综合型企业集团，形成以科技产业、城市运营、房产开发、金融产业为四大核心业务，以商贸服务为配套业务的“4+1”业务格局，主要经营指标实现10倍以上增长。集团现有员工约5万人，业务从珠海拓展至北上广深等多个主要城市，以及香港、澳门等地。

展望未来，华发集团将深入学习贯彻党的二十大和二十届二中、三中、四中全会精神，全面落实党中央决策部署和省市工作要求，锚定高质量发展首要任务，深耕科技、城市、金融三大产业领域，朝着科技创新、产业引领的全国领先企业奋勇迈进。

报告期内，发行人业务及经营情况正常，未发生对公司经营情况及偿债能力产生重大不利变化的事项。

**（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 | 收入 | 收入同比变动 | 收入占比 | 成本 | 成本同比变动 | 成本占比 | 毛利率（%） | 毛利率同比变 | 毛利占比 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

| 品/服务） | | 比例（%） | （%） | | 比例（%） | （%） | | 动比例（%） | （%） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 商品销售 | 71,615,446,954.64 | 14.29 | 38.39 | 68,545,137,238.97 | 14.27 | 40.75 | 4.29 | 0.47 | 16.77 |
| 房地产业销售 | 86,008,141,857.02 | 33.58 | 46.11 | 73,895,611,995.41 | 37.30 | 43.93 | 14.08 | -14.20 | 66.16 |
| 物业服务 | 4,508,834,559.40 | 48.95 | 2.42 | 4,178,606,950.31 | 55.78 | 2.48 | 7.32 | -35.73 | 1.80 |
| 金融业务 | 1,416,327,078.50 | -25.41 | 0.76 | 360,513,091.38 | -36.75 | 0.21 | 74.55 | 6.53 | 5.77 |
| 酒店会展业务 | 725,964,230.99 | -2.12 | 0.39 | 602,051,882.8 | 8.10 | 0.36 | 17.07 | -31.47 | 0.68 |
| 建筑装饰设计 | 7,921,413,994.80 | 13.39 | 4.25 | 7,286,873,894.99 | 13.79 | 4.33 | 8.01 | -3.84 | 3.47 |
| 旅游文体业务 | 360,083,154.41 | -8.81 | 0.19 | 327,786,453.88 | -3.94 | 0.19 | 8.97 | -33.95 | 0.18 |
| 其他 | 13,972,265,381.25 | 202.86 | 7.49 | 13,024,741,109.68 | 269.17 | 7.75 | 6.78 | -71.19 | 5.17 |
| 合计 | 186,528,477,211.01 | 28.90 | 100.00 | 168,221,322,617.42 | 31.53 | 100.00 | 9.81 | -15.58 | 100.00 |

主要产品或服务经营情况说明

房地产业销售业务收入同比提高33.58%，成本同比提高37.30%，主要是由于本年以销售去化为核心，多措并举，房地产销售收入结转增加导致。

物业服务业务收入同比提高48.95%，成本同比提高55.78%，毛利率同比下降35.73%，收入增长主要得益于庄臣新合同的新增，业务收入较上年同期实现显著提升；而毛利率下降则主要受两方面因素影响：一是市场竞争持续加剧，物业服务运营成本同比上升，二是新增合同前期投入费用较多，综合导致毛利率出现下滑。

金融业务成本同比下降36.75%，主要是利息支出减少导致。

酒店会展业务毛利率同比下降31.47%，主要是本年度展会活动数量减少，直接导致该板块业务收入同比下滑，酒店会展业务本年因展会成本虽进行精细化管理，但固定成本总额较大，固定成本减少幅度低于收入减少幅度，毛利率下降。

旅游文体业务毛利率同比下降33.95%，主要是文传行业业务需求减少，收入减少，以及低毛利率项目占比增加，导致毛利率下降。

其他业务收入同比提高202.86%，成本同比提高269.17%，主要是本年新增土地收储业务导致，毛利率同比下降71.19%，主要是土地收储业务亏损导致。

**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 | 19华发集团01，19华发债 |
| 债券代码 | 1980323.IB，111086.SZ |
| 债券名称 | 2019年第一期珠海华发集团有限公司公司债券 |
| 发行日 | 2019年10月30日 |
| 起息日 | 2019年11月04日 |
| 最近回售日 | - |
| 到期日 | 2029年11月04日 |
| 债券余额（亿元） | 10 |
| 票面利率（%） | 2.90 |
| 还本付息方式 | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 最新主体评级 | AAA |
| 最新债项评级 | AAA |
| 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、银行间债券市场 |
| 主承销商 | 中信建投证券股份有限公司、华金证券股份有限公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 20华发集团01，20华发债 |
| 债券代码 | 2080016.IB，111088.SZ |
| 债券名称 | 2020年第一期珠海华发集团有限公司公司债券 |
| 发行日 | 2020年01月14日 |
| 起息日 | 2020年01月17日 |
| 最近回售日 | - |
| 到期日 | 2030年01月17日 |
| 债券余额（亿元） | 10 |
| 票面利率（%） | 3.00 |
| 还本付息方式 | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 最新主体评级 | AAA |
| 最新债项评级 | AAA |
| 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、银行间债券市场 |
| 主承销商 | 中信建投证券股份有限公司、华金证券股份有限公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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 | 询价成交、点击成交、匹配成交、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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 20华发集团02，20珠华02 |
| 债券代码 | 2080194.IB，111093.SZ |
| 债券名称 | 2020年第二期珠海华发集团有限公司公司债券 |
| 发行日 | 2020年08月03日 |
| 起息日 | 2020年08月05日 |
| 最近回售日 | - |
| 到期日 | 2030年08月05日 |
| 债券余额（亿元） | 7 |
| 票面利率（%） | 2.90 |
| 还本付息方式 | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 最新主体评级 | AAA |
| 最新债项评级 | AAA |
| 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、银行间债券市场 |
| 主承销商 | 国泰海通证券股份有限公司，华金证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 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 |
| | 执行情况正常 |
| 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 |
| | 执行情况正常 |
| 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 21珠华02 |
| 债券代码 | 149494.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期） |
| 发行日 | 2021年05月28日 |
| 起息日 | 2021年06月01日 |
| 最近回售日 | |
| 到期日 | 2026年06月01日 |
| 债券余额（亿元） | 8 |

| | |
|---|---|
| 票面利率（%） | 2.73 |
| 还本付息方式 | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 |
| 最新主体评级 | AAA |
| 最新债项评级 | AAA |
| 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 | 国泰海通证券股份有限公司、华金证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、国金证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 22华发集团01，22珠华01 |
| 债券代码 | 2280439.IB，111112.SZ |
| 债券名称 | 2022年第一期珠海华发集团有限公司公司债券 |
| 发行日 | 2022年10月18日 |

| | |
|---|---|
| 起息日 | 2022年10月20日 |
| 最近回售日 | |
| 到期日 | 2027年10月20日 |
| 债券余额（亿元） | 10 |
| 票面利率（%） | 2.30 |
| 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 | AAA |
| 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、银行间债券市场 |
| 主承销商 | 华金证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，光大证券股份有限公司，广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 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 |
| | 执行情况正常 |
| 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 |
| | 执行情况正常 |
| 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、协商成交、竞买成交 |
| 是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施 | 否 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 23珠华Y3 |
| 债券代码 | 148348.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）（品种二） |
| 发行日 | 2023年06月20日 |
| 起息日 | 2023年06月21日 |
| 最近回售日 | |
| 到期日 | 2026年06月21日 |
| 债券余额（亿元） | 5 |
| 票面利率（%） | 4.20 |
| 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 | AAA |
| 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、东方证券承销保荐有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中信证券股份有限公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |

| | |
|---|---|
| 报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明 | 本期可续期公司债券不涉及债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息等情况，报告期内仍计入权益且相关会计处理无变化 |
| 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 23珠华01 |
| 债券代码 | 148438.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） |
| 发行日 | 2023年08月23日 |
| 起息日 | 2023年08月25日 |
| 最近回售日 | 2026年08月25日 |
| 到期日 | 2028年08月25日 |
| 债券余额（亿元） | 15 |
| 票面利率（%） | 3.48 |
| 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 | AAA |
| 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 | 国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司 |

| | |
|---|---|
| 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 |
| 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 |
| 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 24珠华01 |
| 债券代码 | 148775.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） |
| 发行日 | 2024年06月12日 |
| 起息日 | 2024年06月14日 |
| 最近回售日 | 2027年06月14日 |
| 到期日 | 2029年06月14日 |
| 债券余额（亿元） | 15 |
| 票面利率（%） | 2.53 |
| 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 | AAA |

| | |
|---|---|
| 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 | 光大证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,广发证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,国金证券股份有限公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25珠华Y1 |
| 债券代码 | 524243.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期） |
| 发行日 | 2025年04月22日 |
| 起息日 | 2025年04月24日 |
| 最近回售日 | |
| 到期日 | 2028年04月24日 |
| 债券余额（亿元） | 10 |

| | |
|---|---|
| 票面利率（%） | 2.90 |
| 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 | AAA |
| 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 | 国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国金证券股份有限公司,华金证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明 | 本期可续期公司债券不涉及债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息等情况，报告期内仍计入权益且相关会计处理无变化 |
| 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、竞买成交、询价成交、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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25珠华01 |

| | |
|---|---|
| 债券代码 | 524300.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） |
| 发行日 | 2025年06月09日 |
| 起息日 | 2025年06月11日 |
| 最近回售日 | 2028年06月11日 |
| 到期日 | 2030年06月11日 |
| 债券余额（亿元） | 15 |
| 票面利率（%） | 2.40 |
| 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 | 华金证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,国金证券股份有限公司,东北证券股份有限公司,华福证券有限责任公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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、询价成交、点击成交、协商成交、竞买成交 |
| 是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施 | 否 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25珠华Y2 |
| 债券代码 | 524444.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期） |
| 发行日 | 2025年09月19日 |
| 起息日 | 2025年09月23日 |
| 最近回售日 | |
| 到期日 | 2028年09月23日 |
| 债券余额（亿元） | 5 |
| 票面利率（%） | 2.68 |
| 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 | AAA |
| 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 | 华金证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明 | 本期可续期公司债券不涉及债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息等情况，报告期内仍计入权益且相关会计处理无变化 |
| 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、竞买成交、询价成交、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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25珠华Y3 |
| 债券代码 | 524504.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期） |
| 发行日 | 2025年10月30日 |
| 起息日 | 2025年11月03日 |
| 最近回售日 | |
| 到期日 | 2028年11月03日 |
| 债券余额（亿元） | 10 |
| 票面利率（%） | 2.60 |
| 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 | AAA |
| 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 | 华金证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明 | 本期可续期公司债券不涉及债券续期、利率跳升、利息递延、强制付息等情况，报告期内仍计入权益且相关会计处理无变化 |
| 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25珠华02 |
| 债券代码 | 134623.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期） |
| 发行日 | 2025年11月17日 |
| 起息日 | 2025年11月19日 |
| 最近回售日 | 2028年11月19日 |
| 到期日 | 2030年11月19日 |

| | |
|---|---|
| 债券余额（亿元） | 5 |
| 票面利率（%） | 2.41 |
| 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 | 华金证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 中山证券有限责任公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 26珠华01 |
| 债券代码 | 524621.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） |

| | |
|---|---|
| 发行日 | 2026年01月14日 |
| 起息日 | 2026年01月16日 |
| 最近回售日 | 2029年01月16日 |
| 到期日 | 2031年01月16日 |
| 债券余额（亿元） | 10 |
| 票面利率（%） | 3.00 |
| 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 | 华金证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,华福证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 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 |
| 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 |
| 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 | 否 |

| | |
|---|---|
| 应对措施 | |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 26珠华02 |
| 债券代码 | 524711.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期） |
| 发行日 | 2026年03月18日 |
| 起息日 | 2026年03月20日 |
| 最近回售日 | 2028年03月20日 |
| 到期日 | 2031年03月20日 |
| 债券余额（亿元） | 10 |
| 票面利率（%） | 3.09 |
| 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 | 华金证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,国金证券股份有限公司,光大证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 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 ☑无投资者保护条款 |
| 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 |
| 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 26珠华03 |
| 债券代码 | 524751.SZ |
| 债券名称 | 珠海华发集团有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期） |
| 发行日 | 2026年04月13日 |
| 起息日 | 2026年04月15日 |
| 最近回售日 | 2028年04月15日 |
| 到期日 | 2031年04月15日 |
| 债券余额（亿元） | 13 |
| 票面利率（%） | 2.80 |
| 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 | 华金证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,国金证券股份有限公司,光大证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 中国银河证券股份有限公司 |

| | |
|---|---|
| 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 |
| 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 |
| 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、询价成交、竞买成交、协商成交、点击成交 |
| 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 | 19华发集团01，19华发债 |
| 债券代码 | 1980323.IB，111086.SZ |
| 交易场所 | 深圳证券交易所、银行间债券市场 |
| 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 | 本期债券募集资金10亿元，其中5亿元用于智谷圆芯广场（二期）的项目建设，5亿元用于补充营运资金 |
| 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） | 用于补充日常营运资金（不含临时补流）、用于实体项目建设运营 |
| 募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元） | 5 |
| 募集资金用于实体项目建设运营金额（亿 | 5 |

| | |
|---|---|
| 元） | |
| 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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |
| 项目进展情况 | 项目进展情况正常 |
| 项目运营效益/项目支持效果 | 项目运营效益良好 |
| 项目抵押或质押事项办理情况（如有） | - |
| 基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额） | - |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 20华发集团01，20华发债 |
| 债券代码 | 2080016.IB，111088.SZ |
| 交易场所 | 深圳证券交易所、银行间债券市场 |
| 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 | 本期债券募集资金10亿元，其中5亿元用于珠海发展投资基金（有限合伙），5亿元用于补充营运资金 |
| 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） | 用于股权投资、债权投资或基金出资、用于补充日常营运资金（不含临时补流） |
| 募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元） | 5 |
| 募集资金用于股权投资、债权投资或基金出资金额（亿元） | 5 |
| 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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |
| 项目进展情况 | - |
| 项目运营效益/项目支持效果 | - |

| | |
|---|---|
| 项目抵押或质押事项办理情况（如有） | - |
| 基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额） | 基金运作情况正常 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 20华发集团02，20珠华02 |
| 债券代码 | 2080194.IB，111093.SZ |
| 交易场所 | 深圳证券交易所、银行间债券市场 |
| 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） | 7 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金7亿元，其中3.5亿元用于圣博立科创园项目建设，3.5亿元用于补充营运资金 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元） | 7 |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流） | 用于补充日常营运资金（不含临时补流）、用于实体项目建设运营 |
| 募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元） | 3.5 |
| 募集资金用于实体项目建设运营金额（亿元） | 3.5 |
| 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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |
| 项目进展情况 | 项目进展情况正常 |
| 项目运营效益/项目支持效果 | 项目运营收益良好 |
| 项目抵押或质押事项办理情况（如有） | - |
| 基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额） | - |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 21珠华01 |
| 债券代码 | 149376.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） | 15 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券发行规模为不超过15亿元(含15亿元),募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司到期债务或补充由于偿还到期债务而产生的流动性缺口 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元） | 15 |
| 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）、用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还有息负债金额（亿元） | 10 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额（亿元） | 5 |
| 截至报告期末募集资金未使用余额（亿 | 0 |

| | |
|---|---|
| 元） | |
| 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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 21珠华G1 |
| 债券代码 | 149399.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 |
| 专项品种公司债券具体类型 | 绿色公司债券 |
| **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 | 本期债券发行规模为不超过10亿元(含10亿元),募集资金扣除发行费用后拟将60%的募集资金净额用于珠海国际会展中心（二期）项目建设,10%用于兑付到期回售的绿色债券,剩余30%用于补充流动资金 |
| 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） | 用于偿还公司债券、用于补充日常营运资金（不含临时补流）、用于实体项目建设运营 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额（亿元） | 1 |
| 募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元） | 3 |
| 募集资金用于实体项目建设运营金额（亿元） | 6 |
| 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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |
| **绿色债券其他披露信息** | |
| 本债项资金投向的绿色项目数量 | 1 |
| 本债项资金投向的绿色项目名称 | 珠海国际会展中心(二期)项目 |
| 绿色债券募集资金管理情况，包括但不限于管理方式、具体安排、存放及执行情况，以及闲置资金使用计划 | 管理情况正常 |

| | |
|---|---|
| 本债项资金投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别、项目所属地区、投资、建设、现状及运营详情 | 项目进展情况正常 |
| 本债项资金投向的绿色项目是否发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有） | 不适用 |
| 募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况 | 实际环境效益情况良好 |
| 对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变化幅度超15%）需披露原因 | 不适用 |
| 绿色项目评估认证机构（如有） | 联合赤道环境评价股份有限公司 |
| 绿色项目评估认证内容及评估结论（如有） | 联合赤道跟踪评估了本期碳中和债券存续期间发行人在绿色建筑项目评估与筛选、募集资金使用与管理、信息披露与报告方面的相关工作，绿色项目进展及环境效益目标实现情况，募投项目的合规性及环境影响，认定本期碳中和债券募集资金使用符合《中国证监会关于支持绿色债券发展的指导意见》（证监会公告〔2017〕6号）、《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》（中国人民银行、证监会公告〔2017〕第20号）、《深圳证券交易所公司债券创新品种业务指引》（深证上〔2020〕1173号）、《绿色债券支持项目目录》（2021年版）及《绿色产业指导目录》（2019年版）等相关要求。 |
| 绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有） | - |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 21珠华02 |

| | |
|---|---|
| 债券代码 | 149494.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） | 8 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券发行规模为不超过15亿元（含15亿元），募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充由于偿还到期债务而产生的流动性缺口 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元） | 8 |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流） | 用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额（亿元） | 8 |
| 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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 22华发集团01，22珠华01 |
| 债券代码 | 2280439.IB，111112.SZ |
| 交易场所 | 深圳证券交易所、银行间债券市场 |
| 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 | 本期债券拟全部用于补充营运资金 |
| 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） | 用于补充日常营运资金（不含临时补流） |
| 募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 23珠华Y3 |
| 债券代码 | 148348.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） | 5 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还存量公司债券 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元） | 5 |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流） | 用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额（亿元） | 5 |
| 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 |
| 临时补流金额（亿元） | 5 |
| 临时补流情况（包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序） | 2023年6月27日，公司将本期债券扣除发行费用后的闲置募集资金全部用于暂时补充流动资金。2023年8月14日，本次用于暂时补充流动资金的闲置募集资金已全部归还至募集资金专项账户，并于2023年8月20日用于偿还“20华发Y2”的本金。该事项已经按照公司有关要求履行相应的内部审批程序，符合募集说明书约定及相关法律法规和公司规定，公司已披露《珠海华发集团有限公司关于“23珠华Y2”“23珠华Y3”募集资金使用情况的公告》 |
| 募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 23珠华01 |
| 债券代码 | 148438.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） | 15 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还存量公司债券 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元） | 15 |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流） | 用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额（亿元） | 15 |
| 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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 24珠华01 |
| 债券代码 | 148775.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） | 15 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于置换前期发行人子公司珠海华发投资控股集团有限公司用自有资金偿还的公司债券本金 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元） | 15 |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流） | 用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额（亿元） | 15 |
| 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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25珠华Y1 |
| 债券代码 | 524243.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 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期公司债券本金 |
| 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） | 用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额（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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25珠华01 |
| 债券代码 | 524300.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） | 15 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期、回售公司债券本金 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元） | 15 |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流） | 用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额（亿元） | 15 |

| | |
|---|---|
| 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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25珠华Y2 |
| 债券代码 | 524444.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） | 5 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期公司债券本金 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元） | 5 |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流） | 用于偿还公司债券 |

| | |
|---|---|
| 募集资金用于偿还公司债券金额（亿元） | 5 |
| 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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25珠华Y3 |
| 债券代码 | 524504.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 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期公司债券本金。 |
| 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） | 用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额（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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 |

币种：人民币

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25珠华02 |
| 债券代码 | 134623.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） | 5 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券募集资金扣除发行费用后,拟全部用于置换到期公司债券本金 |

| | |
|---|---|
| 截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元） | 5 |
| 募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流） | 用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额（亿元） | 5 |
| 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的用途、使用计划及其他约定一致 | ☑是 □否 |
| **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 | 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 | 广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地秋广场F座10楼 |
| 签字会计师姓名 | 李炤洋、覃成贤 |

**2.受托管理人/债权代理人**

☑适用 □不适用

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 债券简称 | 19华发集团01/19华发债、20华发集团01/20华发债、23珠华Y3、23珠华01、24珠华01 | 20华发集团02/20珠华02、21珠华02、22华发集团01/22珠华01、25珠华Y1、25珠华01、25珠华Y2、25珠华Y3、25珠华01、26珠华01、26珠华02 | 25珠华02 | 26珠华03 |
| 债券代码 | 1980323.IB/111086.SZ、2080016.IB/111088.SZ、148348.SZ、148438.SZ、148775.SZ | 2080194.IB/111093.SZ、149494.SZ、2280439.IB/111112.SZ、524243.SZ、524300.SZ、524444.SZ、524504.SZ、524300.SZ、524621.SZ、524711.SZ | 134623.SZ | 524751.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 | 国泰海通证券股份有限公司 | 中山证券有限责任公司 | 中国银河证券股份有限公司 |
| 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9层 | 上海市静安区新闸路669号博华广场33层 | 深圳市南山区粤海街道海珠社区芳芷一路13号舜远金融大厦1栋23层 | 北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦11层 |
| 受托管理人/债权代理人联系人 | 焦希波、李谦、张俊逸 | 李玉贤、蔡晓伟、徐良峰、肖家晨 | 孙啸 | 刘嘉璐 |
| 受托管理人/债权代理人联系方式 | 010-56051918 | 021-38032644 | 0755-82943755 | 010-80927132 |

**3．评级机构**

☑适用 □不适用

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 19华发集团01/19华发债、20华发集团01/20华发债、20华发集团02/20珠华02、21珠华02、22华发集团01/22珠华01、23珠华Y3、23珠华01、24珠华01、25珠华Y1、25珠华Y2、25珠华Y3 |
| 债券代码 | 1980323.IB/111086.SZ、2080016.IB/111088.SZ、2080194.IB/111093.SZ、149494.SZ、2280439.IB/111112.SZ、148348.SZ、148438.SZ、148775.SZ、524243.SZ、524444.SZ、524504.SZ |
| 评级机构名称 | 联合资信评估股份有限公司 |
| 评级机构办公地址 | 北京市朝阳区建外大街2号院2号楼17层 |

**（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李炤洋、覃成贤签章。

## 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事项，具体情况如下：

1、执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，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，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则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。

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

本公司执行该规定的主要影响如下：

| 受影响的报表项目 | 合并 | | |
|---|---|---|---|
| | 调整前（2024.12.31/2024 年度） | 调整金额 | 调整后（2025.1.1/2024 年度） |
| 存货 | 343,717,468,479.78 | -574,326,318.82 | 343,143,142,160.96 |
| 其他流动资产 | 68,325,226,660.31 | 574,326,318.82 | 68,899,552,979.13 |
| 营业收入 | 167,269,120,124.54 | -23,253,041,881.20 | 144,016,078,243.34 |
| 营业成本 | 150,559,042,900.25 | -23,159,486,711.36 | 127,399,556,188.89 |
| 投资收益 | 4,105,635,683.78 | 93,555,169.84 | 4,199,190,853.62 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 168,848,563,325.93 | -25,281,834,947.16 | 143,566,728,378.77 |

| 受影响的报表项目 | 合并 | | |
|---|---|---|---|
| | 调整前（2024.12.31/2024年度） | 调整金额 | 调整后（2025.1.1/2024年度） |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 130,247,532,669.31 | -25,599,506,699.44 | 104,648,025,969.87 |
| 收回投资收到的现金 | 50,383,041,539.23 | 25,281,834,947.16 | 75,664,876,486.39 |
| 投资支付的现金 | 66,349,434,371.70 | 25,599,506,699.44 | 91,948,941,071.14 |

注：调整前（2024.12.31/2024年度）金额，为同一控制下企业合并重述调整后的金额。

2、联营企业执行新金融工具准则相关追溯调整事项

本公司子公司珠海华发投资控股集团有限公司的联营企业横琴人寿保险有限公司自2025年起执行修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》等新金融工具相关准则，并按照准则衔接规定对其财务报表进行追溯调整，相应调整了期初留存收益、其他综合收益等项目。

根据权益法核算要求，本公司按照对联营企业横琴人寿保险有限公司的持股比例，同步对相关长期股权投资账面价值进行追溯调整，并相应调整期初留存收益、其他综合收益。

上述会计政策变更对本公司的主要影响如下：

| 受影响的报表项目 | 合并 | | |
|---|---|---|---|
| | 调整前（2024.12.31） | 调整金额 | 调整后（2025.1.1） |
| 长期股权投资 | 71,434,123,149.49 | -4,721,175.83 | 71,429,401,973.66 |
| 其他综合收益 | 1,124,570,381.78 | 633,029,390.61 | 1,757,599,772.39 |
| 未分配利润 | 4,623,339,207.68 | -637,750,566.44 | 3,985,588,641.24 |

注：调整前（2024.12.31）金额，为同一控制下企业合并重述调整后的金额。

## 三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

## 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 | 主要构成 | 本期末金额 | 占本期末资产总额的 | 本期初余额 | 变动比 | 变动比例超30%的，说明变动原因 |
|---|---|---|---|---|---|---|

| 项目 | | | 比例（%） | | 例（%） | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 存货 | 房地产业务的开发成本、开发产品 | 27,547,270.23 | 36.71 | 34,314,314.22 | -19.72 | 不适用 |
| 投资性房地产 | 已出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权 | 7,791,832.37 | 10.38 | 6,995,865.38 | 11.38 | 不适用 |

**（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 | 5,721,872.71 | 911,088.84 | - | 15.92 |
| 交易性金融资产 | 398,587.60 | 29,312.42 | - | 7.35 |
| 应收票据 | 36,630.27 | 1,523.78 | - | 4.16 |
| 应收账款 | 1,287,091.77 | 27,377.13 | - | 2.13 |
| 存货 | 27,547,270.22 | 8,577,129.23 | - | 31.14 |
| 一年内到期的非流动资产 | 138,061.95 | 69,925.56 | - | 50.65 |
| 其他债权投资 | 350,678.17 | 333,875.53 | - | 95.21 |
| 其他权益工具投资 | 561,122.91 | 34,740.39 | - | 6.19 |
| 其他非流动金融资产 | 5,188,008.43 | 1,194.47 | - | 0.02 |
| 投资性房地产 | 7,791,832.37 | 5,255,477.43 | - | 67.45 |
| 固定资产 | 3,196,516.31 | 758,732.73 | - | 23.74 |
| 在建工程 | 649,379.08 | 176,255.67 | - | 27.14 |
| 无形资产 | 742,377.47 | 32,773.06 | - | 4.41 |
| 其他非流动资产 | 1,058,582.59 | 199,518.55 | - | 18.85 |
| 合计 | 54,668,011.85 | 16,408,924.79 | —— | —— |

## 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1,279,951.84万元，报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增610,088.65万元，收回77,560.00万元，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1,812,480.49万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为9.73%，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789,329.60万元。

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11,233,979.96万元和11,913,873.74万元，报告期内有息债务余额同比变动6.05%。

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 | - | 1,631,324.67 | 1,405,769.67 | 929,076.72 | 3,966,171.06 | 33.29% |
| 公司信用类债券 | - | 830,000.00 | 600,000.00 | 3,965,000.00 | 5,395,000.00 | 45.28% |
| 非银行金融机构贷款 | - | 222,645.70 | 95,281.10 | 158,581.03 | 476,507.83 | 4.00% |
| 其他有息债务 | - | 871,600.10 | 1,037,953.05 | 166,641.70 | 2,076,194.85 | 17.43% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 合计 | - | 3,555,570.47 | 3,139,003.82 | 5,219,299.45 | 11,913,873.74 | 100.00% |

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 830,000.00 万元，企业债券余额 370,000.00 万元，非金融企业债务融资工具余额 4,195,000.00 万元，且共有 880,000.00 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 38,165,515.06 万元和 39,539,953.86 万元，报告期内有息债务余额同比变动 3.60%。

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 | - | 5,798,337.32 | 4,801,372.55 | 9,740,933.88 | 20,340,643.75 | 51.44% |
| 公司信用类债券 | - | 1,067,430.61 | 899,980.82 | 8,489,322.23 | 10,456,733.66 | 26.45% |
| 非银行金融机构贷款 | - | 834,695.89 | 682,504.67 | 1,442,282.30 | 2,959,482.86 | 7.48% |
| 其他有息债务 | - | 975,136.70 | 1,422,544.22 | 3,385,412.67 | 5,783,093.59 | 14.63% |
| 合计 | - | 8,675,600.52 | 7,806,402.26 | 23,057,951.08 | 39,539,953.86 | 100.00% |

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 4,123,753.53 万元，企业债券余额 416,834.46 万元，非金融企业债务融资工具余额 5,916,145.67 万元，且共有 1,230,000.00 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 281,341.05 万元，且在 2026 年 5 月至

12月内到期的境外债券余额0.00万元。

**（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（%） | 本期初余额 | 变动比例（%） | 变动原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| 短期借款 | 8,190,793.90 | 14.52 | 6,022,625.38 | 36.00 | 短期借款增加 |

**（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 | 珠海华发实业股份有限公司 | |
|---|---|---|
| 发行人持股比例（%） | | 29.59 |
| 主营业务运营情况 | 房地产开发 | |
| | 期末余额/本期发生额 | 年初余额/上年同期发生额 |
| 主营业务收入 | 7,276,416.50 | 5,571,892.93 |
| 主营业务利润 | 731,062.03 | 797,364.37 |
| 净资产 | 10,936,405.63 | 12,500,645.52 |
| 总资产 | 35,584,241.00 | 42,037,703.10 |

## 八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内发生亏损1,686,033.55万元，占上年末净资产比例为8.30%，未超过10%。

## 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2,602,678.48万元，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2,078,134.22万元，占报告期末净资产比例为11.16%。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2,078,134.22万元。

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：

1、2025年7月，原告深圳市稳和岩土工程有限公司因与被告维业股份子公司建泰公司因建设工程施工合同纠纷事项，向珠海市金湾区人民法院提起诉讼，要求判令解除原、被告双方签订的《华发天汇广场三期工程一标段（商业部分和地下室建筑（地下车库）)基坑支护工程专业分包合同》；要求判令建泰公司迅速向原告支付拖欠的工程款4,107.16万元，并支付该欠款的逾期付款利息，以4,107.16万元为基数从2025年6月5日起计算至付清之日止，按中国人民银行发布的同期同类贷款利率计算利息。要求判令建泰公司向原告支付窝工损失246.06万元。要求判令由建泰公司承担案件受理费及其他诉讼费用。截至2025年12月31日，本案正在一审审理过程中。

2、2025年12月，原告徐建德与被告建泰公司、珠海华群房产开发有限公司因建设工程施工合同纠纷事项，向珠海市斗门区人民法院提起诉讼，要求判令建泰公司向原告支付工程款2,505.08万元及利息暂计299.18万元（以2,505.08万元为基数，从2022年5月28日起按照全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算至付清之日止，暂计至2025年11月7日为299.18万元）。要求判令建泰公司与珠海华群房产开发有限公司赔偿原告律师费损失27.12万元。要求判令本案诉讼费、保全担保费由建泰公司与珠海华群房产开发有限公司承担。截至2025年12月31日，本案正在一审审理过程中。

3、2025年12月，原告徐建德与被告建泰公司、珠海华群房产开发有限公司因建设工程施工合同纠纷事项，向珠海市斗门区人民法院提起诉讼，要求判令建泰公司向原告支付工程款3,867.22万元及利息暂共计318.84万元（以1,866.45万元为基数，从2023年5月7日起按照全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算至付清之日止，暂计至2025年11月7日为157.90万元；以2,000.77万元为基数，从2023年6月17日起按照全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算至付清之日止，暂计至2025年11月7日为160.95万元）。要求判令建泰公司与珠海华群房产开发有限公司赔偿原告律师费损失19.20万元。要求判令本案诉讼费、保全担保费由建泰公司与珠海华群房产开发有限公司承担。截至2025年12月31日，本案正在一审审理过程中。

4、2025 年 12 月，原告金财富与被告苏州禾发房地产开发有限公司、建泰公司因建设工程施工合同纠纷事项，向苏州市姑苏区人民法院提起诉讼，要求判令苏州禾发房地产开发有限公司向原告支付工程款 3,290.48 万元以及逾期付款利息（以 3,290.48 万元为基数，自 2023 年 9 月 8 日起至实际支付之日止，按同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算逾期付款利息，暂计至 2025 年 10 月 24 日为 230.98 万元）；要求依法判令建泰公司在苏州禾发房地产开发有限公司欠付原告的工程款范围内承担补充清偿责任；要求依法判令原告在 3,290.48 万元工程款范围内对其承建的姑苏院子项目二标段剩余工程折价或拍卖的价款享有优先受偿权；要求判令本案诉讼费用由苏州禾发房地产开发有限公司与建泰公司承担。

5、科恒股份子公司浩能科技公司因买卖合同纠纷，被四川长虹杰创锂电科技有限公司向法院提起诉讼，请求支付赔偿经济损失 14,698.09 万元、违约金 573.10 万元及维权费用 160.55 万元，并承担相关诉讼费用。2025 年 6 月 23 日，最高人民法院裁定该案由重庆自由贸易试验区人民法院审理。2026 年 3 月 18 日，该案正式开庭。基于案件现阶段的进展及所获信息，经管理层审慎评估，认为该事项未达到确认预计负债的条件，因此未进行相关会计处理。截至 2025 年 12 月 31 日，该诉讼未对公司的经营产生重大不利影响。

6、2024 年 7 月 18 日，原告大成建筑有限责任公司与被告珠海九控房地产有限公司因建设工程施工合同纠纷，原告向珠海市香洲区人民法院提起民事起诉，要求判令被告支付第一阶段结算款质保金、第二阶段结算款合计 1,799.85 万元，支付延迟付款违约金 94.40 万元，并请求就案涉项目折价或拍卖的价款享有优先受偿权。截至 2025 年 12 月 31 日，本案正在一审审理过程中。2026 年 3 月 1 日，一审判决：被告向原告支付工程质保金 269.91 万元、支付第二阶段结算款 1,044.32 万元及逾期付款违约金。2026 年 3 月 20 日，原告向广东省珠海市中级人民法院提请上诉。

## 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 | 2025年1月1日 |
|---|---|---|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 57,218,727,130.99 | 62,876,352,283.95 |
| 结算备付金 | 573,423,566.45 | 716,847,316.13 |
| 应收货币保证金 | 1,695,815,035.64 | 1,274,869,527.12 |
| 应收质押保证金 | 45,379,000 | 63,055,728 |
| 存出保证金 | 78,841,147.56 | 53,289,097.17 |
| 拆出资金 | 599,568,000 | 1,299,604,000 |
| 融出资金 | 2,024,949,251.74 | 1,880,125,793.32 |
| 交易性金融资产 | 3,985,876,033.1 | 5,914,750,312.18 |
| 衍生金融资产 | 17,109,655.08 | 48,448,168.21 |
| 应收票据 | 366,302,733.07 | 316,359,577.14 |
| 应收账款 | 12,870,917,652.59 | 13,280,285,730.82 |
| 应收款项融资 | 2,093,000,606.53 | 969,212,619.33 |
| 预付款项 | 5,510,169,922.22 | 5,885,279,016.31 |
| 应收保费 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 应收分保账款 | | |
| 应收结算担保金 | 10,000,000 | 10,047,499.99 |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 21,092,008,351.18 | 16,798,307,012.82 |
| 其中：应收利息 | 57,664,890.22 | 30,424,925.55 |
| 应收股利 | 329,678,570.36 | 361,018,562.5 |
| 买入返售金融资产 | 2,055,022,858.97 | 2,997,030,000 |
| 存货 | 275,472,702,228.35 | 343,143,142,160.96 |
| 合同资产 | 6,023,327,853.14 | 5,225,661,603.38 |
| 持有待售资产 | 11,460,479.49 | 874,375,151.28 |
| 一年内到期的非流动资产 | 1,380,619,470.02 | 164,694,677.71 |
| 其他流动资产 | 68,537,975,937.12 | 68,899,552,979.13 |
| 流动资产合计 | 461,663,196,913.24 | 532,691,290,254.95 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | 379,924,180.18 | 840,139,089.07 |
| 债权投资 | 7,894,550,071.93 | 7,246,747,772.19 |
| 其他债权投资 | 3,506,781,694.8 | 1,828,866,946.9 |
| 长期应收款 | 383,984,295.08 | 623,059,703.45 |
| 长期股权投资 | 70,173,919,972.04 | 71,429,401,973.66 |
| 其他权益工具投资 | 5,611,229,094.74 | 5,333,256,385.87 |
| 其他非流动金融资产 | 51,880,084,343.97 | 53,504,246,624.24 |
| 投资性房地产 | 77,918,323,676.67 | 69,958,653,846.75 |
| 固定资产 | 31,965,163,136.58 | 27,161,219,034.7 |
| 在建工程 | 6,493,790,847.91 | 6,591,917,245.14 |

| | | |
|---|---|---|
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 1,943,830,306.94 | 3,334,459,020.38 |
| 无形资产 | 7,423,774,668.91 | 7,252,180,953.46 |
| 开发支出 | 144,579,876.33 | 139,222,543.53 |
| 商誉 | 4,441,567,117.71 | 5,735,528,380.73 |
| 长期待摊费用 | 773,122,975.77 | 1,015,700,305.72 |
| 递延所得税资产 | 7,218,119,373.9 | 10,229,936,052.55 |
| 其他非流动资产 | 10,585,825,932.02 | 8,093,345,940.34 |
| 非流动资产合计 | 288,738,571,565.48 | 280,317,881,818.68 |
| 资产总计 | 750,401,768,478.72 | 813,009,172,073.63 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 81,907,939,019.43 | 60,226,253,832.05 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | 251,561,844.44 | 200,104,888.89 |
| 交易性金融负债 | 215,263,415.84 | 73,299,295.5 |
| 衍生金融负债 | 90,143,020 | |
| 应付票据 | 2,048,709,054.73 | 3,025,757,502.87 |
| 应付账款 | 47,820,350,453.98 | 49,828,116,749.2 |
| 预收款项 | 540,647,296.42 | 575,455,019.46 |
| 合同负债 | 52,933,182,513.88 | 94,122,639,746.38 |
| 卖出回购金融资产款 | 2,977,766,494.2 | 2,385,992,884.14 |
| 吸收存款及同业存放 | 7,199,680,447.92 | 2,132,337,342.55 |
| 代理买卖证券款 | 2,431,801,204.17 | 2,004,214,858.97 |

| | | |
|---|---|---|
| 代理承销证券款 | | |
| 应付货币保证金 | 3,871,202,502.51 | 2,970,977,473.92 |
| 应付质押保证金 | 45,379,000 | 63,055,728 |
| 期货风险准备金 | 19,245,679.44 | 17,053,820.12 |
| 应付职工薪酬 | 1,867,961,423.07 | 1,656,887,052.19 |
| 应交税费 | 3,712,659,539.05 | 5,494,252,182.84 |
| 其他应付款 | 35,681,301,401.63 | 45,314,698,530.26 |
| 其中：应付利息 | 13,578,663.00 | 13,561,352.15 |
| 应付股利 | 23,312,602.71 | 102,158,282.19 |
| 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 | 68,166,223,633.12 | 69,980,367,782.02 |
| 其他流动负债 | 10,065,499,920.58 | 14,837,565,555.59 |
| 流动负债合计 | 321,846,517,864.41 | 354,909,030,244.95 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 114,311,097,872.17 | 131,412,981,871.75 |
| 应付债券 | 87,706,632,726.06 | 81,475,473,295.03 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 1,377,054,329.64 | 2,738,029,920.14 |
| 长期应付款 | 8,863,796,777.87 | 7,805,966,331.64 |
| 长期应付职工薪酬 | 6,186,155.34 | 155,312,451.36 |

| | | |
|---|---|---|
| 预计负债 | 77,641,416.93 | 78,176,513.77 |
| 递延收益 | 2,322,871,463.52 | 1,568,168,882.26 |
| 递延所得税负债 | 6,350,060,352.3 | 5,510,719,733.07 |
| 其他非流动负债 | 21,261,207,369.54 | 24,140,025,369.46 |
| 非流动负债合计 | 242,276,548,463.37 | 254,884,854,368.49 |
| 负债合计 | 564,123,066,327.78 | 609,793,884,613.44 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本（或股本） | 18,849,722,632.83 | 16,919,789,715.64 |
| 其他权益工具 | 11,315,636,972.6 | 12,706,971,962.84 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | 11,315,636,972.6 | 12,706,971,962.84 |
| 资本公积 | 20,495,687,919.72 | 15,268,111,589.37 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 2,146,865,810.35 | 1,757,599,772.39 |
| 专项储备 | 102,973,515.42 | 48,488,428.53 |
| 盈余公积 | 374,781,669.17 | 374,781,669.17 |
| 一般风险准备 | 318,141,892.26 | 318,141,892.26 |
| 未分配利润 | -7,818,823,287.72 | 3,985,588,641.24 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 45,784,987,124.63 | 51,379,473,671.44 |
| 少数股东权益 | 140,493,715,026.32 | 151,835,813,788.75 |
| 所有者权益合计 | 186,278,702,150.94 | 203,215,287,460.19 |
| 负债和所有者权益总计 | 750,401,768,478.72 | 813,009,172,073.63 |

法定代表人：谢伟 主管会计工作负责人：颜俊 会计机构负责人：颜俊

## （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 | 2025年1月1日 |
| --- | --- | --- |
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 4,311,899,277.34 | 5,513,567,981.27 |
| 交易性金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | 500,000,000 |
| 应收账款 | 322,963,743.23 | 573,121,713.47 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 31,381,831.8 | 3,547,669.78 |
| 其他应收款 | 32,013,049,937.78 | 44,601,171,928.79 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | 1,244,375,609.1 |
| 存货 | 15,320,445.41 | 15,320,445.41 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | 2,808,243.38 | 4,375,151.28 |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 1,137,783,979.52 | 1,088,128,025.71 |
| 流动资产合计 | 37,835,207,458.46 | 52,299,232,915.71 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | 3,424,078,188.35 | 1,286,476,690.78 |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 长期股权投资 | 124,878,032,658.97 | 104,099,265,712.12 |
| 其他权益工具投资 | 138,468,590.91 | 119,490,824.59 |
| 其他非流动金融资产 | 5,755,326,409.86 | 6,132,938,380.09 |
| 投资性房地产 | 450,622,700 | 442,861,505.71 |
| 固定资产 | 237,043,202.1 | 254,936,967.22 |
| 在建工程 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 13,163,034.74 | 18,824,924.77 |
| 无形资产 | 59,371,940.72 | 69,107,479.57 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 21,292,894.16 | 11,890,935.34 |
| 递延所得税资产 | | 151,451,428.09 |
| 其他非流动资产 | 2,327,240,833.33 | 2,327,240,833.33 |
| 非流动资产合计 | 137,304,640,453.14 | 114,914,485,681.61 |
| 资产总计 | 175,139,847,911.6 | 167,213,718,597.32 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 42,354,726,500 | 37,858,073,972.6 |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 22,314,044.49 | 42,146,396.48 |
| 预收款项 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 合同负债 | | 33,412,824 |
| 应付职工薪酬 | 20,047,025.15 | 24,610,196.95 |
| 应交税费 | 40,582,950.46 | 16,628,820.02 |
| 其他应付款 | 13,842,363,321.83 | 21,295,014,874.58 |
| 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 | 23,534,600,050.18 | 11,429,888,569.79 |
| 其他流动负债 | 2,082,602,111.55 | 4,986,150,793.53 |
| 流动负债合计 | 81,897,236,003.66 | 75,685,926,447.95 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 10,836,967,200 | 15,861,810,600 |
| 应付债券 | 39,650,000,000 | 42,000,000,000 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 8,325,206.46 | 13,881,462.68 |
| 长期应付款 | 953,073,624.52 | 757,216,581.98 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 46,485,709.04 | 49,942,597.16 |
| 递延所得税负债 | 167,090,962.65 | |
| 其他非流动负债 | 791,417,000 | 452,950,000 |
| 非流动负债合计 | 52,453,359,702.67 | 59,135,801,241.82 |
| 负债合计 | 134,350,595,706.33 | 134,821,727,689.77 |

| | | |
|---|---|---|
| 所有者权益： | | |
| 实收资本（或股本） | 18,849,722,632.83 | 16,919,789,715.64 |
| 其他权益工具 | 11,405,680,000 | 12,988,940,000 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | 11,405,680,000 | 12,988,940,000 |
| 资本公积 | 21,278,468,206.9 | 10,126,196,523.61 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -33,801,961.41 | 3,197,360.65 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 266,555,224.57 | 266,555,224.57 |
| 未分配利润 | -10,977,371,897.62 | -7,912,687,916.92 |
| 所有者权益合计 | 40,789,252,205.27 | 32,391,990,907.55 |
| 负债和所有者权益总计 | 175,139,847,911.6 | 167,213,718,597.32 |

**（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 | 186,528,477,211.01 | 144,712,413,580.98 |
| 其中：营业收入 | 185,734,267,622.77 | 144,016,078,243.34 |
| 利息收入 | 479,531,366.79 | 381,750,167.39 |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | 314,678,221.45 | 314,585,170.25 |
| 二、营业总成本 | 189,958,826,553.31 | 145,896,637,384.41 |
| 其中：营业成本 | 167,839,776,828.63 | 127,399,556,188.89 |
| 利息支出 | 376,477,810.99 | 483,818,072.4 |

| | | |
|---|---|---|
| 手续费及佣金支出 | 5,067,977.79 | 7,849,220.5 |
| 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 | 5,302,348,164.73 | 3,608,767,015.82 |
| 销售费用 | 3,318,165,530.7 | 3,099,960,265.82 |
| 管理费用 | 5,326,383,143.15 | 5,668,583,544.1 |
| 研发费用 | 1,087,901,641.89 | 1,058,381,185.02 |
| 财务费用 | 6,702,705,455.43 | 4,569,721,891.86 |
| 其中：利息费用 | 7,571,288,671.27 | 5,449,914,674.68 |
| 利息收入 | 1,195,374,389.74 | 1,186,026,208.42 |
| 加：其他收益 | 530,665,237.94 | 632,617,352.67 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 5,498,901,639.46 | 4,199,190,853.62 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 4,450,574,126.15 | 1,231,830,368.32 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | -2,385,777.27 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | -210,448.31 | 144,450.15 |
| 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） | -1,344,089,591.38 | 2,738,959,780.09 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -2,517,386,956.43 | -1,862,381,593.57 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -10,768,453,314.23 | -2,611,517,868.62 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -6,680,226.29 | 16,196,108.7 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | -12,037,603,001.54 | 1,928,985,279.61 |
| 加：营业外收入 | 119,830,123.44 | 531,391,874.05 |
| 减：营业外支出 | 213,456,822.94 | 275,917,501.3 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -12,131,229,701.04 | 2,184,459,652.36 |
| 减：所得税费用 | 4,729,105,757.58 | 1,511,676,965.89 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | -16,860,335,458.62 | 672,782,686.47 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -16,860,335,458.62 | 672,782,686.47 |
| 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 | -11,026,954,034.87 | -633,503,058.81 |

| | | |
|---|---|---|
| 利润 | | |
| 2.少数股东损益 | -5,833,381,423.75 | 1,306,285,745.28 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 455,486,705.89 | 294,661,662.78 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 336,535,874.61 | 745,678,591.68 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | -36,672,491.02 | -527,242,519.11 |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | 76,133.29 | -540,365.88 |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | 69,117,235.43 | -31,313,229.02 |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | -105,865,859.74 | -495,388,924.21 |
| 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 | 373,208,365.63 | 1,272,921,110.79 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | -440,818,693.49 | 427,254,032.77 |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | -1,478,090.65 | -18,323,703.59 |
| 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 | 1,005,802.88 | 229,215.46 |

| | | |
|---|---|---|
| 准备 | | |
| 5.现金流量套期储备 | -14,367,788.9 | 7,154,347.97 |
| 6.外币财务报表折算差额 | 39,089,156.84 | -206,265,420.53 |
| 7.投资性房地产公允价值变动 | 789,777,978.95 | 1,062,872,638.71 |
| 8、其他 | 789,777,978.95 | 1,062,872,638.71 |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 118,950,831.28 | -451,016,928.9 |
| 七、综合收益总额 | -16,404,848,752.73 | 967,444,349.25 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -10,690,418,160.26 | 112,175,532.87 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -5,714,430,592.47 | 855,268,816.38 |
| 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：-340,302,600.30元，上期被合并方实现的净利润为：-1,441,722,159.06元。

法定代表人：谢伟主管会计工作负责人：颜俊会计机构负责人：颜俊

**（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 | 446,230,683.5 | 750,415,735.67 |
| 减：营业成本 | 27,568,660.56 | 104,989,257.39 |

| | | |
|---|---|---|
| 税金及附加 | 33,608,322.58 | 9,888,967.59 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 179,182,936.43 | 187,698,213.29 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 3,047,160,760.85 | 2,851,042,882.81 |
| 其中：利息费用 | 4,122,664,312.83 | 4,034,143,943.43 |
| 利息收入 | 1,201,229,002.44 | 1,295,984,097.12 |
| 加：其他收益 | 3,500,868.19 | 3,584,407.55 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 567,594,276.66 | 2,354,820,697.43 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 39,391,405.14 | 29,911,610.53 |
| 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） | 266,691,102.55 | 311,838,193.54 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -576,483.59 | -1,288,659.83 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -1,566,907.9 | |
| 资产处置收益（损失以“-” | 15,430.82 | |

| | | |
|---|---|---|
| 号填列） | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | -2,005,631,710.19 | 265,751,053.28 |
| 加：营业外收入 | 2,908,532.21 | 60,028.95 |
| 减：营业外支出 | 11,362,351.57 | 5,921,559.77 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | -2,014,085,529.55 | 259,889,522.46 |
| 减：所得税费用 | 318,542,390.74 | -171,171,817.27 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | -2,332,627,920.29 | 431,061,339.73 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -2,332,627,920.29 | 431,061,339.73 |
| （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 | -36,999,322.06 | 4,504,224.2 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | -26,966,662.25 | -3,198,508.8 |
| 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 | 2,055,571.43 | -3,116,851.28 |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | -29,022,233.68 | -81,657.52 |
| 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 | -10,032,659.81 | 7,702,733 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | -10,032,659.81 | 7,702,733 |
| 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 | -2,369,627,242.35 | 435,565,563.93 |
| 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 | 144,841,618,753.17 | 143,566,728,378.77 |

| | | |
|---|---|---|
| 金 | | |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | 5,067,343,105.37 | 2,532,619,167.97 |
| 处置交易性金融资产净增加额 | 1,460,686,984.93 | 805,775,169.95 |
| 处置债权投资净增加额 | -50,454,070.07 | 249,069,439.36 |
| 处置其他债权投资净增加额 | -1,390,612,479.54 | 886,528,869.71 |
| 处置其他权益工具投资净增加额 | 2,867,349.43 | 1,684,424.67 |
| 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 | 1,596,414,421.9 | 1,562,924,791.63 |
| 拆入资金净增加额 | 51,456,955.55 | -506,107,277.78 |
| 回购业务资金净增加额 | 1,500,586,840.25 | -4,500,050,000 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | 458,342,120.2 | 609,740,113.47 |
| 收到的税费返还 | 817,812,863.19 | 1,639,313,502.08 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 15,140,021,183.83 | 41,640,438,780.89 |
| 经营活动现金流入小计 | 169,496,084,028.21 | 188,488,665,360.72 |
| 购买商品、接受劳务支付的现 | 100,275,456,659.35 | 104,648,025,969.87 |

| | | |
|---|---|---|
| 金 | | |
| 客户贷款及垫款净增加额 | -462,946,766.76 | 80,989,109.67 |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | 285,500,000 | -326,500,000 |
| 融出资金净增加额 | 144,806,194.64 | -371,581,534.86 |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 拆出资金净增加额 | -698,543,044.45 | 693,892,722.22 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 406,696,697.12 | 547,333,047.29 |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 11,518,127,398.24 | 10,723,401,923.8 |
| 支付的各项税费 | 11,693,446,944.08 | 12,615,339,688.14 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 13,300,058,090 | 39,289,534,537.46 |
| 经营活动现金流出小计 | 136,462,602,172.22 | 167,900,435,463.59 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 33,033,481,855.99 | 20,588,229,897.13 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 47,907,247,635.44 | 75,664,876,486.39 |
| 取得投资收益收到的现金 | 1,941,844,537.17 | 2,728,616,793.2 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 922,990,432.09 | 106,831,584.01 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 6,269,522.88 | 431,476,592.02 |

| | | |
|---|---|---|
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 5,298,227,718.75 | 12,737,693,066.96 |
| 投资活动现金流入小计 | 56,076,579,846.33 | 91,669,494,522.58 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 16,450,142,192.2 | 23,493,893,054.48 |
| 投资支付的现金 | 83,115,760,337.85 | 91,948,941,071.14 |
| 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 | 267,626,490.84 | 1,251,355,862.02 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 9,290,091,403.18 | 10,287,351,561.29 |
| 投资活动现金流出小计 | 109,123,620,424.07 | 126,981,541,548.93 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -53,047,040,577.74 | -35,312,047,026.35 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 41,828,368,656.83 | 23,764,221,628.19 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 35,299,548,656.83 | 17,443,664,735.59 |
| 取得借款收到的现金 | 208,849,057,873.7 | 228,469,125,566.86 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 12,775,231,573.91 | 13,096,444,171.47 |
| 筹资活动现金流入小计 | 263,452,658,104.44 | 265,329,791,366.52 |
| 偿还债务支付的现金 | 200,412,117,822.89 | 215,656,826,032.77 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 19,722,190,509.54 | 19,243,396,897.52 |

| | | |
|---|---|---|
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 1,418,008,322.74 | 3,074,690,994.09 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 29,166,129,402.98 | 24,037,891,624.36 |
| 筹资活动现金流出小计 | 249,300,437,735.41 | 258,938,114,554.65 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 14,152,220,369.03 | 6,391,676,811.87 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -58,447,635.7 | 16,261,304.66 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -5,919,785,988.42 | -8,315,879,012.69 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 54,552,540,713.79 | 62,868,419,726.48 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 48,632,754,725.37 | 54,552,540,713.79 |

**（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 | 533,095,829.13 | 620,170,020.76 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 701,641,155.72 | 846,296,048.55 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,234,736,984.85 | 1,466,466,069.31 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 581,830.86 | 322,647.88 |

| | | |
|---|---|---|
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 70,668,073.33 | 64,151,634.19 |
| 支付的各项税费 | 23,508,805.13 | 49,236,347.88 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 723,421,765.84 | 397,587,036.46 |
| 经营活动现金流出小计 | 818,180,475.16 | 511,297,666.41 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 416,556,509.69 | 955,168,402.9 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 916,536,249.35 | 3,322,922,955.6 |
| 取得投资收益收到的现金 | 1,769,483,779.89 | 1,108,798,160.83 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 2,981 |
| 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 | 4,814,845,842.4 | 2,083,540,462.73 |
| 投资活动现金流入小计 | 7,500,865,871.64 | 6,515,264,560.16 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 6,392,713.14 | 17,266,253.09 |
| 投资支付的现金 | 8,745,129,514.69 | 6,672,078,893.57 |
| 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 | 5,360,521,346.77 | 2,442,290,305.74 |
| 投资活动现金流出小计 | 14,112,043,574.6 | 9,131,635,452.4 |

| | | |
|---|---|---|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -6,611,177,702.96 | -2,616,370,892.24 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 6,528,820,000 | 6,307,120,000 |
| 取得借款收到的现金 | 78,779,479,648.39 | 84,423,535,912.43 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 109,914,181,293.31 | 112,485,887,336.52 |
| 筹资活动现金流入小计 | 195,222,480,941.7 | 203,216,543,248.95 |
| 偿还债务支付的现金 | 71,439,214,000 | 82,262,650,000 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 4,489,291,171.49 | 5,311,278,590.11 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 113,951,023,280.87 | 113,586,176,929.5 |
| 筹资活动现金流出小计 | 189,879,528,452.36 | 201,160,105,519.61 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,342,952,489.34 | 2,056,437,729.34 |
| 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 | -851,668,703.93 | 395,235,240 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 5,130,633,981.27 | 4,735,398,741.27 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 4,278,965,277.34 | 5,130,633,981.27 |

# 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）签名并盖章的财务报表 |
| 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 | 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 |
| 4 | 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 | 珠海华发集团有限公司 |
| 具体地址 | 广东省珠海市香洲区昌盛路 155 号 |
| 查阅网站 | http://www.szse.cn |

（本页无正文，为《珠海华发集团有限公司公司债券年度报告(2025年)》盖章页）

珠海华发集团有限公司

2026年04月30日