证券代码:600053 证券简称:九鼎投资 编号:2026-018

昆吾九鼎投资控股股份有限公司
第十届董事会第十三次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、会议召开情况

昆吾九鼎投资控股股份有限公司(以下简称"本公司"或"公司")第十届董事会第十三次会议通知于2026年4月13日以电子邮件的方式发出,会议于2026年4月28日在公司以现场结合通讯表决的方式召开。本次董事会会议应出席董事8名,实际出席董事8名。本次会议由公司董事长王亮先生主持,公司高级管理人员列席了本次会议。本次董事会的召集、召开符合《公司法》和《公司章程》的相关规定,会议形成的决议合法有效。

二、会议审议情况

经与会董事认真审议,以现场结合通讯表决的方式审议通过了如下议案:

(一)《公司2025年年度报告全文及摘要》

本项议案已经董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

本议案尚需提交公司2025年年度股东大会审议。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《2025年年度报告摘要》《2025年年度报告》。

(二)《公司2025年度董事会工作报告》

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

本议案尚需提交公司2025年年度股东大会审议。

(三)《公司2025年度总经理工作报告》

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

(四)《公司2025年度财务决算报告》

本项议案已经董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

本议案尚需提交公司2025年年度股东大会审议。

(五)《公司2025年度利润分配预案》

本项议案已经董事会独立董事2026年第一次专门会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

本议案尚需提交公司2025年年度股东大会审议。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《关于2025年度拟不进行利润分配的公告》。

(六)《公司2025年度内部控制评价报告》

本项议案已经董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《2025年度内部控制评价报告》。

(七)《公司2025年度内部控制审计报告》

本项议案已经董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《2025年度内部控制审计报告》。

(八)《公司2025年度社会责任报告》

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《2025年度社会责任报告》。

(九)《关于董事2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》

根据《公司法》等法律、法规以及《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定,结合公司经营规模等实际情况并参照行业薪酬水平,现拟定了《关于董事2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》。具体内容如下:

一、独立董事

1、独立董事2025年度薪酬

独立董事2025年度薪酬详见公司《2025年年度报告》第四节四、董事和高级管理人员的情况。

2、独立董事2026年度薪酬方案

独立董事采取津贴制,2026年度津贴标准为人民币10万元,按月平均发放。上述人员薪酬均为税前收入,个人所得税根据税法规定由公司统一代扣代缴。

二、非独立董事

1、非独立董事2025年度薪酬

非独立董事2025年度薪酬详见公司《2025年年度报告》第四节四、董事和高级管理人员的情况。

2、非独立董事2026年度薪酬方案

公司非独立董事在公司担任高级管理人员或其他管理职务的,薪酬标准按照其在公司所从事的具体岗位和担任的职务依据《董事和高级管理人员薪酬管理制度》执行,不另领取董事薪酬和津贴;未在公司担任职务的非独立董事,不在公司领取薪酬。

本议案已提交董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议,全体委员回避表决,直接提交董事会审议。

本议案全体董事回避表决,直接提交公司2025年度股东大会审议。

(十)《关于高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》

根据《公司法》等法律、法规以及《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会实施细则》《高级管理人员薪酬管理办法》的有关规定,结合公司经营规模等实际情况并参照行业薪酬水平,拟定了《关于高级管理人员2025年度薪酬确认及2026年度薪酬方案的议案》。

高级管理人员2025年度薪酬详见公司《2025年年度报告》第四节四、董事和高级管理人员的情况。

2026年度公司高级管理人员薪酬将依据《董事和高级管理人员薪酬管理制度》执行。结合公司经营情况、行业薪酬水平,根据公司年度经营业绩和高级管理人员分管工作的工作目标完成情况,进行综合考核,并根据考核结果确定高级管理人员的薪酬分配方案。

本议案已经董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:7票赞成,1票回避,0票反对,0票弃权,通过本议案。

(十一)《关于2026年度独立董事独立性情况的专项意见的议案》

关联董事徐爽、张宝林、鲜文铎回避表决。

此项议案表决情况为:5票赞成,3票回避,0票反对,0票弃权,通过本议案。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《董事会关于2025年度独立董事独立性情况的专项意见》。

(十二)《关于2025年度会计师事务所履职情况评估及董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的议案》

本项议案已经董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《2025年度对会计师事务所履职情况评估报告》和《2025年度审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》。

(十三)《关于续聘2026年度财务审计机构及内控审计机构的议案》

本项议案已经董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

本议案尚需提交公司2025年年度股东大会审议。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《关于续聘会计师事务所的公告》。

(十四)《关于计提资产减值准备的议案》

本项议案已经董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《关于计提资产减值准备的公告》。

(十五)《关于制定、修订部分公司治理制度的议案》

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》《公司章程》等相关法律法规,公司修订了《对外担保管理制度》,已经独立董事2026年第一次专门会议审议通过,并同意提交董事会审议。

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规,公司制定了《董事和高级管理人员薪酬管理制度》,已经董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议审议通过,并同意提交董事会审议

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

本议案尚需提交公司2025年年度股东大会审议。

(十六)《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》

本项议案已经董事会审计委员会2026年第二次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》《关于前期会计差错更正后的财务报表及相关附注》。

(十七)《关于补选公司非独立董事并调整董事会专门委员会组成的议案》

本项议案已经董事会提名委员会2026年第二次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《关于补选第十届董事会非独立董事并调整董事会专门委员会组成的公告》。

(十八)《关于公司2026年度"提质增效重回报"行动方案的议案》

公司为深入贯彻中央经济工作会议和中央金融工作会议精神,落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》的相关要求,积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司"提质增效重回报"专项行动的倡议》,推动公司高质量可持续发展与投资价值提升,保护投资者尤其是中小投资者合法权益,结合公司发展实际,制订了2026年度"提质增效重回报"行动方案。

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《公司2026年度"提质增效重回报"行动方案》。

(十九)《关于召开2025年年度股东大会的议案》

此项议案表决情况为:8票赞成,0票反对,0票弃权,通过本议案。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及公司指定信息披露媒体披露的《关于召开2025年年度股东会的通知》

三、备查文件

1、公司第十届董事会第十三次会议决议

2、公司第十届董事会审计委员会2026年第二次会议决议

3、公司第十届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议决议

4、公司第十届董事会提名委员会2026年第二次会议决议

5、公司第十届董事会独立董事2026年第一次专门会议决议

特此公告。

昆吾九鼎投资控股股份有限公司

董 事 会

2026年4月29日

证券代码:600053 证券简称:九鼎投资 公告编号:2026-020

昆吾九鼎投资控股股份有限公司
关于召开2025年度业绩说明会的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

● 会议召开时间:2026年05月13日上午10:00-11:00

● 会议召开地点:上海证券交易所上证路演中心(网址:https://roadshow.sseinfo.com/)

● 会议召开方式:上证路演中心网络互动

● 投资者可于2026年05月9日至05月12日16:00前登录上证路演中心网站首页点击"提问预征集"栏目或通过公司邮箱600053@jdcapital.com进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

昆吾九鼎投资控股股份有限公司(以下简称"公司")已于2026年4月29日发布公司2025年度报告,为便于广大投资者更全面深入地了解公司2025年度经营成果、财务状况,公司计划于2026年05月13日上午10:00-11:00举行2025年度业绩说明会,就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次投资者说明会以网络互动形式召开,公司将针对2025年度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

(一)会议召开时间:2026年05月13日 上午10:00-11:00

(二)会议召开地点:上证路演中心

(三)会议召开方式:上证路演中心网络互动

三、参加人员

董事长:王亮

总经理:王欣

董事会秘书兼财务总监:刘群超

独立董事:徐爽、张宝林、鲜文铎

四、投资者参加方式

(一)投资者可在2026年05月13日 上午10:00-11:00,通过互联网登录上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/),在线参与本次业绩说明会,公司将及时回答投资者的提问。

(二)投资者可于2026年05月9日至05月12日16:00前登录上证路演中心网站首页,点击"提问预征集"栏目(https://roadshow.sseinfo.com/questionCollection.do),根据活动时间,选中本次活动或通过公司邮箱600053@jdcapital.com向公司提问,公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系人:黄亚伟

电话:0791-88666003

邮箱:600053@jdcapital.com

六、其他事项

本次投资者说明会召开后,投资者可以通过上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/)查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

昆吾九鼎投资控股股份有限公司

2026年4月29日

公司代码:600053 公司简称:九鼎投资

昆吾九鼎投资控股股份有限公司
2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、北京兴华会计师事务所(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。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

截至报告期末,公司母公司不存在未弥补亏损,但本报告期公司亏损。根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关法律法规的规定,公司目前不满足实施现金分红的前提条件。因此,公司董事会拟定的2025年度利润分配预案为:不进行利润分配,不送红股,也不进行资本公积金转增股本,未分配利润结转入下年度。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	九鼎投资	600053	江西纸业、ST江纸、中江地产

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘群超	黄亚伟
联系地址	江西省南昌市东湖区沿江北大道1379号紫金城A栋写字楼	江西省南昌市东湖区沿江北大道1379号紫金城A栋写字楼
电话	0791-88666003	0791-88666003
传真	0791-88666007	0791-88666007
电子信箱	600053@jdcapital.com	600053@jdcapital.com

2、报告期公司主要业务简介

1、私募股权投资行业

在募资端,募资市场回暖。清科研究中心数据显示,大额基金规模集中度显著下降,2025年共29只基金新募集规模在50亿元及以上,较2024年减少8只,同比下降21.6%;大额基金募集金额为1,946.16亿元人民币,同比下滑36.3%,占比11.8%,较去年同期下滑9.3%;同时,规模在10-50亿元的基金募集数量及金额有明显增长,同比分别提高34.7%和29.6%,政府投资基金、地方国资平台、险资、AIC等出资人表现活跃。从新募人民币基金的LP国资属性分布来看,国资背景LP仍是我国募资市场的重要支撑。据统计,2025年国有控股和国有参股LP的合计披露出资金额占比达85.5%,相比2024年进一步提升1.0%。

在投资端,整体活跃度有较大幅度的回升。清科数据显示,投资金额不足1亿元的小额案例居多,案例数量和金额占比分别为68.7%、15.4%;VC/PE投资规模在10亿元及以上的大额案例(按企业)共有143起,投资总金额达3,765.14亿元人民币,占比达到40.5%;集成电路、新能源、AI、智能汽车、创新药、航空航天等多个细分领域投融资保持活跃。据统计,本年度投资金额TOP100的案例中,近75%的案例集中在半导体、汽车、机械制造、IT、清洁技术、生物技术/医疗健康行业。从参投方的资金属性来看,国资仍是市场的主要参与者。

在退出端,被投企业IPO及并购案例数同比明显增加。根据清科数据,2025年PE市场共发生2,603笔退出案例,同比上升52.6%,其中,被投企业IPO案例数1,071笔,同比上升44.3%。存量基金退出需求迫切,共计3.14万只基金进入退出期和延长期,超出处于投资期基金数量;共计12.51万亿规模的基金进入退出期和延长期,其中4.83万亿规模的基金进入延长期,7.67万亿规模的基金进入退出期。

2、房地产行业

政策方面,2025年是房地产行业构建新发展模式、推动市场止跌回稳的关键一年。政策以"控增量、去库存、优供给"为核心,从中央顶层设计到地方700余条细则协同发力。全年政策脉络清晰:一季度定调"好房子"建设与土地储备优化;二季度聚焦供需协同,下调公积金利率;三季度强化存量盘活,出台《住房租赁条例》并推动城市更新;四季度明确构建新发展模式的长远方向。政策成效显著,商品房待售面积连续10个月下降,为行业向高质量发展平稳过渡奠定了基础。

销售方面,房地产市场遵循"控增量、去库存、优供给"主线,呈现止跌回稳态势。商品房销售面积与金额同比降幅较2024年显著收窄,政策密集出台推动上半年市场趋稳。新开工面积连续四年低于销售面积,开工销售比降至历史低位,竣工降幅也明显收窄,行业"控增量、保交付"成效显现,库存规模持续回落,为市场企稳积蓄了动能。

土地方面,2025年市场成交规模持续缩减,全国土地成交建筑面积同比下降11%,但降幅连续收窄,且可售土地供应量已低于新房成交,供求关系趋于动态平衡。市场结构显著优化,高成交量城市数量减少,各能级城市成交规模分化,部分前期超跌区域迎来恢复。得益于多地集中出让的优质宅地,整体地价和溢价率实现低位回升。企业投资呈现弱复苏,拿地金额同比微增,但投资高度集中于资金雄厚的央国企,市场分化加剧。

资金方面,融资政策宽松,并大力推行公募REITs以盘活存量资产。然而,行业融资总量同比大幅下滑,处于历史低位。融资成本持续分化,融资资源高度集中于央国企及优质民企,多数民营房企融资依旧困难。2025年,多家房企进行了债务重组,成为风险化解焦点,但全面恢复经营仍需时日。

3、建筑施工行业

2026年作为"十五五"开局之年,中国建筑业呈总量趋稳、结构优化态势,预计总产值将达35.8万亿元,政策资金方面有4.4万亿元专项债、1.3万亿元超长期特别国债等多渠道加持,重点投向城市更新、新质基建等领域。行业结构分化明显,房建市场收缩,城市更新"十五五"期间预计突破20万亿元市场规模,建筑央企领跑行业,2026年前两月对外承包工程完成营业额1575.8亿元(同比增19.7%),同时智能建造、绿色低碳加速推进,装配式建筑渗透率有望接近35%,行业逐步从规模扩张转向质量效益提升。

(一)报告期内公司从事的主要业务

报告期内,公司继续从事私募股权投资管理、房地产开发与经营、建筑施工业务,从事的主营业务未发生变化。

(二)报告期内公司的经营模式

1、私募股权投资管理业务

作为一家PE机构,公司的商业模式不同于一般实体企业和其他类型金融企业,可总结为"募、投、管、退"四个主要阶段,即通过私募方式向基金出资人募集资金,将募集的资金投资于企业的股权,最终通过股权的增值为基金赚取投资收益。公司通过向基金收取管理费及管理报酬来获取收入。

经过长期探索、实践和积累,公司形成了一整套有关募资、投资、管理、退出的流程,并由公司各业务部门分工协作,密切配合,完成各项工作。公司管理的基金多以合伙企业的组织形式设立,该等合伙企业的普通合伙人主要由公司的下属子公司担任。

2、房地产开发与经营业务

2025年,公司房地产业务继续聚焦"紫金城"项目的开发和销售。"紫金城"项目定位为南昌市区核心地段的中高档住宅及物业的开发及销售,主要客户定位为本地及外来中高端消费群体。"紫金城"项目销售模式为公开发售。报告期内,公司"紫金城"住宅项目一至四期除少量尾盘外已售罄并交付,住宅五期项目已于2025年5月动工。

3、建筑施工业务

公司建筑施工业务采用"自主施工+战略合作"的多元化经营模式,重点布局建筑工程、市政公用工程等施工总承包业务,以及防水防腐保温、地基基础等专业承包领域。在业务承接方面,公司优先选择国企、央企及优质民企客户,重点拓展新能源、医疗教育等专项资金保障项目,同时严格规避高信用风险项目。通过经验丰富的团队和上下游资源整合,打造"资金+管理+资质"的核心竞争力,实现业务的持续发展。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年		本年比上年增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	2,721,178,769.88	2,903,615,804.73	2,905,682,203.17	-6.28	3,266,116,692.72	3,401,214,855.74
归属于上市公司股东的净资产	2,262,166,020.81	2,627,690,858.15	2,627,851,375.21	-13.91	2,758,121,526.65	2,891,171,278.67
营业收入	281,422,516.53	337,635,137.00	337,635,137.00	-16.65	280,566,742.46	280,566,742.46
利润总额	-279,899,414.96	-151,607,526.71	-328,793,173.32	-84.62	-171,206,105.57	6,193,563.79
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	281,321,779.98	337,635,137.00	337,635,137.00	-16.68	280,566,742.46	280,566,742.46
归属于上市公司股东的净利润	-357,667,021.85	-135,408,540.92	-268,297,775.88	-164.14	-117,704,604.86	15,345,147.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-323,958,307.89	-95,868,360.17	-228,330,006.27	-237.92	-116,854,478.90	10,050,040.12
经营活动产生的现金流量净额	-71,012,787.30	43,498,485.57	43,498,485.57	-263.25	-73,785,509.10	-73,785,509.10
加权平均净资产收益率(%)	-14.62	-9.72	-9.72	减少4.90个百分点	-4.14	0.52
基本每股收益(元/股)	-0.8250	-0.3123	-0.6189	-164.14	-0.2715	0.0354
稀释每股收益(元/股)	-0.8250	-0.3123	-0.6189	-164.14	-0.2715	0.0354

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	37,506,423.86	42,865,634.35	51,957,455.64	149,093,002.68
归属于上市公司股东的净利润	-33,269,215.10	-14,280,582.28	-2,384,240.92	-307,732,983.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-33,306,387.00	-14,383,515.60	-2,380,755.38	-273,887,649.91
经营活动产生的现金流量净额	-7,112,175.08	-4,540,548.09	-95,262,762.48	35,902,698.35

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位:股

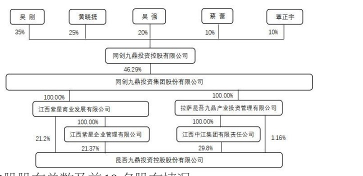
截至报告期末普通股股东总数(户)	18,459
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	22,396
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
江西中江集团有限责任公司		129,195,158	29.8	0	质押	99,000,000	境内非国有法人
江西紫星企业管理有限公司		92,631,501	21.37	0	质押	92,400,000	境内非国有法人
江西紫星商业发展有限公司		91,910,650	21.2	0	无	0	境内非国有法人
拉萨昆吾九鼎产业投资管理有限公司		5,038,541	1.16	0	质押	5,000,000	境内非国有法人
金建华	1,237,454	3,921,454	0.9	0	未知		未知
香港中央结算有限公司	848,288	2,684,000	0.62	0	未知		未知
蔡自巍	594,810	1,520,000	0.35	0	未知		未知
周宇	480,100	1,183,800	0.27	0	未知		未知
姚永海	249,490	925,190	0.21	0	未知		未知
廖少层	220,300	882,100	0.2	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东中江集团与江西紫星、紫星商业、拉萨昆吾为一致行动人,且中江集团、江西紫星、紫星商业、拉萨昆吾和其他股东均不存在关联关系。公司未知前10名其他股东之间是否存在关联关系或者属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情况						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

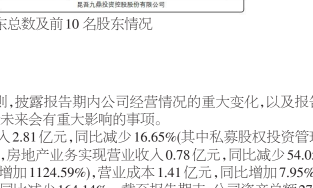
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内,公司实现营业收入2.81亿元,同比减少16.65%(其中私募股权投资管理业务实现营业收入1.16亿元,同比减少27.28%,房地产业务实现营业收入0.78亿元,同比减少54.05%;建筑施工业务实现营业收入0.87亿元,同比增加1124.59%),营业成本1.41亿元,同比增加7.95%,实现归属于上市公司股东的净利润-3.58亿元,同比减少164.14%。截至报告期末,公司资产总额27.21亿元,同比减少6.28%;归属于母公司的所有者权益为22.62亿元,同比减少13.91%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

√适用 □不适用

根据北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的公司2025年度审计报告,公司2025年度营业收入为2.81亿元,扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入为2.81亿元,公司2025年度实现的利润总额为-2.80亿元,净利润为-3.58亿元,扣除非经常性损益后的净利润为-3.24亿元。根据《上海证券交易所股票上市规则》9.3.2条(一)之规定"最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且营业收入低于3亿元,或追溯重述后最近一个会计年度利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且营业收入低于3亿元;",在披露2025年度报告后,公司股票将被上海证券交易所实施退市风险警示(股票简称前冠以"*ST"字样)。敬请广大投资者注意投资风险。

证券代码:600053 证券简称:九鼎投资 编号:2026-024

昆吾九鼎投资控股股份有限公司
关于补选第十届董事会非独立董事并调整董事会专门委员会组成的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

昆吾九鼎投资控股股份有限公司(以下简称"公司")于2026年4月28日召开第十届董事会第十三次会议,审议通过了《关于补选公司第十届董事会非独立董事的议案》《关于调整公司第十届董事会专门委员会组成的议案》,现将有关情况公告如下:

一、补选非独立董事情况

公司于2026年4月3日收到董事赵根先生的辞职报告。因个人原因,赵根先生向公司董事会申请辞去董事、董事会提名委员会委员、董事会薪酬与考核委员会委员职务。

为保障公司董事会的规范运作,根据《公司法》《公司章程》的有关规定,经公司董事会提名委员会审查通过,公司于2026年4月28日召开第十届董事会第十三次会议,审议通过了《关于补选公司非独立董事并调整董事会专门委员会组成的议案》,提名刘群超先生为公司第十届董事会非独立董事候选人(简历详见附件),任期自股东会审议通过之日起至第十届董事会届满之日止。该事项尚需提交公司股东会审议。

二、调整公司第十届董事会专门委员会组成的情况

鉴于赵根先生辞去董事、董事会提名委员会委员、董事会薪酬与考核委员会委员职务,为保证董事会各专门委员会正常有序开展工作,根据《公司法》《公司章程》等相关规定,公司于2026年4月28日召开第十届董事会第十三次会议,审议通过《关于调整公司第十届董事会专门委员会组成的议案》,同意公司董事易凌杰先生担任董事会提名委员会委员和薪酬与考核委员会委员。

调整后,第十届董事会提名委员会和薪酬与考核委员会的组成情况如下:

专门委员会类别	专门委员会组成
提名委员会	徐爽(召集人)、张宝林、易凌杰
薪酬与考核委员会	张宝林(召集人)、鲜文铎、易凌杰

易凌杰先生在公司董事会提名委员会和薪酬与考核委员会的任职自第十届董事会第十三次会议审议通过之日起生效,至第十届董事会任期届满之日止。

特此公告。

昆吾九鼎投资控股股份有限公司

董 事 会

2026年4月29日

附件:

非独立董事候选人简历

刘群超,男,1985年生,本科学历。历任四川阳城实业有限公司财务部会计、投资部专员;天健会计师事务所四川分所高级审计员;昆吾九鼎投资管理有限公司投资经理;人人行控股股份有限公司财务负责人,昆吾九鼎投资管理有限公司总经理助理;现任公司副总经理、财务总监、董事会秘书。

刘群超先生与公司控股股东、实际控制人、其他董事、高级管理人员不存在关联关系,不存在《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》3.2.2条所列的不得被提名担任上市公司高级管理人员的情形;刘群超先生已取得上海证券交易所董事会秘书任职培训证明,具备《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等对董事会秘书任职资格的条件,不存在《上海证券交易所股票上市规则》第4.4.4条所列不得担任上市公司董事会秘书的任何一种情形。截至本公告披露日,刘群超先生未持有公司股票。

证券代码:600053 证券简称:九鼎投资 公告编号:2026-025

昆吾九鼎投资控股股份有限公司
关于2025年度拟不进行利润分配的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

?昆吾九鼎投资控股股份有限公司(以下简称"公司")2025年度的利润分配预案:不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

?公司不触及《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称《股票上市规则》)第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

?本次利润分配方案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

根据北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)的审计结果,公司2025年度合并报表中实现归属于上市公司股东的净利润-357,667,021.85元,截至2025年12月31日,公司母公司报表期末未分配利润为人民币1,410,323,011.25元。

公司2025年度实现的归属于上市公司股东的净利润为负,未达到《公司章程》规定的现金分红条件,同时综合考虑公司发展实际情况,为保障公司持续、稳定、健康发展,更好地维护全体股东的长远利益,经公司第十届董事会第十三次会议审议,公司2025年度拟不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。本次利润分配预案尚需提交2025年年度股东会审议。

(二)公司不触及其他风险警示情形

公司不触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额(元)	-	-	69,366,528.00
回购注销总额(元)	-	-	-
归属于上市公司股东的净利润(元)	-357,667,021.85	-135,408,540.92	-117,704,604.86
本年度末母公司报表未分配利润(元)	1,410,323,011.25		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)(A)	69,366,528.00		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)(B)	-		
最近三个会计年度平均净利润(元)(C)	-203,593,389.21		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	69,366,528.00		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(D)是否低于5000万元	否		
现金分红比例(%)	不适用		
现金分红比例(E)是否低于30%	不适用		
是否触及《上海证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形	否		

二、公司2025年度不进行利润分配的情况说明

公司2025年度实现的归属于上市公司股东的净利润为负,未达到《公司章程》规定的现金分红条件,同时综合考虑了公司经营状况、战略规划及未来资金需求等情况,为有利于公司长期稳健发展,公司拟定的2025年度的利润分配预案为:不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

本次利润分配方案符合《公司法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《公司章程》等有关规定,符合公司实际情况,有利于公司的正常生产经营和未来发展,不存在损害公司股东尤其是中小股东利益的情形。

三、公司履行的决策程序

公司第十届董事会独立董事专门会议审议了《公司2025年度利润分配预案》,独立董事认为:公司2025年度不进行现金分红,系基于2025年度实现的归属于上市公司股东的净利润为负,未达到《公司章程》规定的现金分红条件,并综合考虑了公司经营实际情况及未来资金需求等因素。从公司发展的长远利益出发,有利于公司的正常生产经营和未来发展,不存在损害公司股东特别是中小股东利益的情形。本次利润分配预案符合《公司法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《公司章程》等有关规定,符合公司实际情况。因此,我们同意公司的《2025年度利润分配预案》,并同意将该预案提交董事会审议。

公司于2026年4月28日召开的第十届董事会第十三次会议,以8票赞成,0票反对,0票弃权审议通过了《公司2025年度利润分配预案》的议案,该议案尚需提交2025年年度股东会审议。

四、相关风险提示

公司2025年度利润分配预案综合考虑了行业发展情况、公司战略规划以及2026年资金需求等情况,有利于公司长期稳健发展。本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议通过,敬请投资者注意投资风险。

特此公告。

昆吾九鼎投资控股股份有限公司

董事会

2026年4月29日

公司代码:600606 公司简称:绿地控股

绿地控股集团股份有限公司
2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、大信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2025年度拟不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

综合考虑行业整体环境、公司实际情况及未来现金流安排等因素,2025年度拟不派发现金红利。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	绿地控股	600606	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王晓东	吴学桥
联系地址	上海市黄浦区打浦路700号	上海市黄浦区打浦路700号
电话	021-63600606,23296400	021-63600606,23296527
传真	021-53188660*6400	021-53188880
电子信箱	ir@ldjt.com.cn	wuxueqiao@ldjt.com.cn

2、报告期公司主要业务简介

公司是一家总部位于中国上海的跨国经营企业,同时也是跻身《财富》世界500强的大型综合性企业集团。多年来,公司始终坚持产业经营与资本运作双轮驱动的核心战略,坚持"走出去"与"引进来"同步发展,已在全球范围内形成了以房地产、基建为主业,以金融、能源、消费等综合产业为重要增长极的多元化、协同化发展格局。

新形势下,公司积极提升老赛道、大力开辟新赛道。一方面持续提升房地产、基建两大核心主业,夯实发展基本盘。另一方面,敏锐把握国家大力扩内需、促消费的结构性机遇,依托金融、能源、消费等产业基础,通过业务模式与服务创新,加快培育增长新引擎。

(一)提升夯实老赛道

1.房地产业务。长期以来,房地产都是公司的核心主导产业。公司具有国家住建部批准的房地产开发一级资质,开发规模、产品种类、品质品牌均处于行业领先地位,在住宅、超高层、大型城市综合体、高铁新城、特色小镇、会展中心、现代产业园等领域均具有较强竞争力。公司开发的房地产项目遍及全国30个省(直辖市、自治区)160余座城市。与此同时,公司已成功进入美国、英国、加拿大、澳大利亚等海外地区进行项目开发业务,积累了较为丰富的海外经营经验。公司项目业态主要包括住宅和商办两大类。住宅项目开发完成后基本用于出售;商办项目除大部分出售外,也有部分保留用于出租及商业、酒店运营。

公司房地产业务经营稳健。一是项目盘活去化实现新突破。公司持续创新市场化销售,打造假日营销、推进以旧换新、加强商办租售协同等各项措施,累计完成去化金额681亿元,比去年同期增加6.5%。实现房地产合同销售面积797万平方米,比上年同期增加21.9%;二是资产运营质量进一步提升。打造首店经济带动招商运营改善,通过集团统筹、跨区域联动,推动上海黄浦缤纷城、合肥中央广场等项目,落地"首店经济+场景焕新",带动运营提升。三是绿地"好房子"标准全面落地。推动"好房子"标准在25个项目落地,并在产品展示、客户体验、价值提升、成本投入等维度初见成效,太原新里城四期、牡丹江滨江峯汇等四代宅项目实现热销,天津国展东项目入围住建部"好房子"国家标准图集。

2.基建业务。公司大基建产业抓住国家全面加强基础设施建设、构建现代基础设施体系的机遇,运用建筑工业化、数字化、智能化、绿色化发展理念,通过掌握先进技术、创新商业模式、改革体制机制、吸聚优质资源,实现内生增长与资本运作双轮驱动,逐渐形成了房屋建设与基础设施建设并重,涵盖投资建设、建筑设计、工程施工、建筑装饰、运营维护、绿色建材、设备制造、建筑材料贸易等业务领域的大基建全产业链。截至2025年12月31日,公司大基建板块在建项目总金额为5,547亿元。

公司大基建产业具有独特的竞争优势。业务范围覆盖全球20多个国家和地区,业务规模位居行业前列。公司大基建板块核心成员企业都是所在省市的龙头企业或专业领域的领先企业,具有广泛的区域影响力和强大的区域深耕能力。公司大基建板块能够充分发挥全产业链竞争优势以及各成员企业的资源优势,大力推广运营+施工、代建+施工、文旅+施工、产业+施工等新业态、新模式,为业主提供综合开发、建设、运营等一揽子服务,有利于获取大市场、大客户、大项目。

公司大基建产业具有较强的科技与设计能力。公司大基建产业坚持拥抱科技,走科技引领、设计驱动道路,努力打造服务主业发展、具有自身特色的行业领先技术,构筑符合国家产业方向的高端、高新、高效产业体系。在BIM正向设计、大跨度钢结构工程、旧工业厂房更新、高速公路、大型桥梁、隧道盾构、玄武岩纤维材料研制、塔式起重机制造、装配式部品部件生产等领域处于业内领先水平。具有工程设计甲级资质36项,涵盖建筑、市政、公路、建筑智能化等领域。

公司大基建产业具有全面的工程资质体系。具有施工总承包特级资质25项,包括建筑工程19项、市政公用工程3项、公路工程3项;具有施工总承包壹级资质154项,涵盖建筑、市政、冶金、公路、矿山、机电、电力、港口与航道、水利水电、石油化工等10个工程领域;具有专业承包壹级资质396项,涵盖钢结构、输变电、桥梁、隧道等19个工程领域。

公司大基建产业获得了一批荣誉奖项,累计获得"中国土木工程詹天佑奖"20余项、"中国建设工程鲁班奖"100余项、"国家优质工程奖"近200项。

(二)开辟培育新赛道

1.金融产业。金融产业是公司重点布局的产业板块之一。公司依托自身品牌及资源优势,在严控风险的前提下,积极拥抱金融行业变革,主动调整经营策略,已形成了"数字金融+供应链金融+特殊机会投资+资本经营"的"3+1"业务格局。

(1)数字金融业务。综合运用人工智能、区块链等技术,前瞻性布局Web3.0产业生态。在新加坡成立绿联国际银行,为中小微企业和科技创新型企业提供供应链金融、结构性融资、现金与支付等业务,并拟发行贸易代币、数字支付代币等创新业务,已成为业内美誉度较高的友好银行。通过持有的香港数字资产咨询服务(VA4号)及数字资产投资组合管理(VA9号)牌照,依靠完善的技术实力、风控体系和合规运营能力,开展多元化的数字资产产品与服务。

(2)供应链金融业务。通过自主研发的绿金供应链科技平台,聚焦成品油、汽车、大宗粮食等商品的供应链金融业务。运用AI、大数据、区块链、云计算等科技手段,建立多方协作架构和信任机制,确保货物可视化跟踪及电子监控,创新实现基于存货动态质押监管的贸易融资,为海内外上下游企业提供从商品采购、物流配送、销售拓展,到仓单融资、资产处置的全流程增值服务。

(3)特殊机会投资业务。贯彻监管部门对防范化解房地产、金融机构等重点领域风险的重点任务要求,聚焦重点区域的不动产破产重整,通过"代建+运营"管理模式,推进投行化的投资与处置。响应中央与地方先后出台的并购重组支持政策,利用投行手段,通过组建境内外并购基金等形式,聚焦新质生产力强链补链、传统行业转型升级等重点方向,探索投资机遇。

(4)资本经营业务。开展资产管理、并购重组和产业基金等资本经营业务。一是大力抓并购重组业务,重点关注成长型企业,寻找并储备了一批并购重组标的。二是联合外部机构,在公司重点发力的战略方向设立专项并购基金。三是进一步打造产融结合平台,不断挖掘和盘活公司体系内的存量资产并实现产业资本化。

2.能源产业。公司深化改革创新,主动对接头部资源企业,与中煤集团、国家能源集团、晋控集团、陕煤集团等大型煤炭企业,以及内蒙古伊东集团、国源煤矿以等多家大型煤炭企业建立长期战略合作关系,签订长期协议,推动煤炭采购渠道从单一化向多元化转型,增强了电煤供应的稳定性。

公司以创新思维构建"布局合理、调度高效、保障有力"的储备应急网络,确保煤炭资源"储得足、调得快、用得上"。与国铁、蒙华等铁路运输企业紧密合作开展煤矿坑口发运业务,在北方秦皇岛港、曹妃甸港和南方太仓港建立了煤炭储备基地,通过优化区域布局、库存调度、动态补给全流程,总储备能力突破百万吨,以"蓄水池"效应筑牢"煤炭粮仓"根基。

公司以体制机制改革为抓手,锚定"赋能能源产业、服务保供大局"核心目标,创新央地合作模式,与中煤集团设立合资航运公司,形成"战略同向、资源同享、发展同步"的合作格局,合力打造千万吨级配送能力,构筑"矿路港航"全产业链保供体系,增强电煤灵活调配能力。

3.消费产业。

(1)商贸。在我国加快构建国内国际双循环相互促进的新发展格局背景下,公司以服务对接进博会为出发点和落脚点,依托进博会常年交易服务平台——绿地全球商品贸易港,通过引资源、促交易、畅流通、优服务、强品牌等方式,持续提升发展能级,满足居民消费升级需求。公司高能级打造绿地全球商品贸易港核心平台,立足"建平台、引客商、促成交、发新品、办展会、优服务、做延伸",整合上游采购、贸易服务、展示交易、物流仓储、零售分销等功能服务,全力打造"绿地全球商品贸易港"核心平台,深度服务和对接进博会、消博会等国家级展会,使之成为立足上海、服务长三角、辐射全国的具备商贸全产业链功能的进口商品集散地、首发地。公司着力锁定优势资源。依托贸易港平台优势,优化全球供应链,扩大和丰富食品及农产品、消费品等进口品类,助力海外客商快速进入全国市场。提升商业运营能级。加强商业综合体运营管理,优化商业资源配置,着力打造区域型的明星购物中心,持续提升销售及客流,培育商管核心竞争力。加快轻资产管理输出,扩大管理规模及品牌影响力。

(2)酒店旅游会展。2025年,酒店、旅游、会展行业仍然处于关键转型期,绿地酒店旅游集团"一核两翼"战略布局稳固。

酒店方面 现拥有"铂瑞"、"铂骊"、"铂派"等多个品牌序列,可满足商务、会议、休闲、度假等不同的细分市场的需求。

旅游方面 全国分子公司及分支机构25家,旗下拥有三家5A旅行社"上航旅游"、"上航假期"和"东航国旅",以及国央企商旅服务首选品牌"东美航旅"。现为中国旅行社协会航旅分会执行会长单位,中国旅行社协会入境旅游分会副会长单位,上海市旅游行业协会商旅分会会长单位及上海市浦东新区旅游业协会会长单位。上航旅游围绕"2+3"相关多元化战略,以旅行社、航旅目的地为两大核心主体,同时积极拓展商务差旅、会展会奖、空港服务三大业务板块,构建"航空+文旅"的航旅生态圈,致力于成为全球布局、受人尊敬的综合旅游运营商。

会展方面 有绿地斐然和绿地汉诺威两家会展运营公司,有南昌绿地国际博览中心、济南黄河国际会展中心、西安临空会展中心、兰州新区丝路绿地国际会展中心4个自营会展场馆和余姚中塑国际博览中心1个轻资产运营的会展场馆。2025年,自营场馆,经营质量稳中有进,全年共承接合作展会活动103场次,展览总面积达到215万平方米,展览面积同比提升32.7%;运营品质持续提升,在营场馆累计获得行业各类奖项及荣誉超30余项;主场相关的多元化探索成果显著,主场服务成为新增长极,自办展IP培育取得阶段性突破,南昌、兰州成功打造并运营区域消费展与产业展,实现品牌与经济效益双收;创新业态层出不穷,品牌管理输出、职业技能大赛、长租球馆、影视拍摄等非传统业务在各场馆蓬勃开展,有效提升了场地利用效率与综合收益。此外,轻资产发展踏上新台阶,年内签约并运营了余姚中塑国际会展中心和进贤国际会展中心两个场馆项目,中标赣南城乡特色经济文化融合博览中心咨询服务项目,进一步拓展了轻资产输出服务链,成功引入并落地国际展会IP——2025世界低空经济峰会,完成了"会展综合服务商"的运营体系搭建。

公司酒店旅游板块获得了多项荣誉。其中,酒店旅游集团荣获了"2024年度文旅集团MBI百强品牌"、"中国饭店集团60强"、"2025中国酒店集团规模TOP50"等称号;上航旅游集团蝉联"中国旅行社品牌20强"称号。

(3)汽车服务。汽车出口业务平稳启航。围绕"贸易链路打通、后市场布局、属地化运作"三大方向,搭建新能源汽车出口平台,打通了上下游出海链路。与多家主流车企建立稳固合作,获得一批国产知名品牌的海外经销权;深入布局中东、美洲及北非市场,与多家海外头部经销商建立战略合作。截至2025年12月,绿地汽车服务集团主要销售品牌有劳斯莱斯、玛莎拉蒂、保时捷、宝马、MINI、林肯、凯迪拉克、沃尔沃、捷尼赛思、东风本田、广汽丰田、别克、路特斯等,分别在上海、武汉、南昌、上饶、九江、哈尔滨、齐齐哈尔、大庆、牡丹江、长春、延吉、松原、淮安、泰州、太原、台州共16个城市设立了30家4S店。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	1,072,996,864,394.14	1,099,908,116,815.35	-2.45	1,193,922,084,948.73
归属于上市公司股东的净资产	38,248,649,377.31	64,021,534,810.07	-40.26	80,339,661,472.00
营业收入	180,087,092,258.56	240,639,734,873.02	-25.16	360,245,015,714.79
利润总额	-29,753,627,039.17	-15,889,524,701.30	-87.25	-6,162,779,224.60
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	179,898,419,966.27	240,512,583,875.07	-25.20	360,070,272,928.95
归属于上市公司股东的净利润	-26,212,737,206.47	-15,552,008,807.63	-68.55	-9,556,018,590.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-26,310,283,893.85	-13,685,858,728.36	-92.24	-10,238,102,599.93
经营活动产生的现金流量净额	3,155,537,944.38	-3,336,171,738.85	194.59	-2,079,324,163.13
加权平均净资产收益率(%)	-51.26	-21.55	减少29.71个百分点	-11.18
基本每股收益(元/股)	-1.87	-1.11	-68.47	-0.68
稀释每股收益(元/股)	-1.87	-1.11	-68.47	-0.68

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	35,597,979,193.59	58,897,648,847.95	33,201,539,797.95	52,389,924,419.07
归属于上市公司股东的净利润	-247,164,302.88	-3,259,154,595.99	-3,183,479,361.33	-19,522,938,946.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-155,836,215.55	-2,940,378,060.76	-2,941,996,701.22	-20,272,072,916.32
经营活动产生的现金流量净额	-2,658,167,606.80	178,908,160.24	1,779,953,966.98	3,854,843,423.96

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	124,020
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	118,050
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
上海格林兰投资企业(有限合伙)	0	3,637,698,287	25.88	0	质押	3,610,923,286	其他
上海地产(集团)有限公司	0	3,629,200,310	25.82	0	无		国有法人
上海城投(集团)有限公司	0	2,888,467,406	20.55	0	无		国有法人
上海市天宸股份有限公司	-156,000,000	155,477,036	1.11	0	无		境内非国有法人
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	2,951,534	62,392,936	0.44	0	无		其他
香港中央结算有限公司	-15,429,078	52,541,573	0.37	0	无		其他
上海烜鼎私募基金管理有限公司-烜鼎双板打新套利2号私募证券投资基金	5,034,900	40,507,009	0.29	0	无		其他
上海烜鼎私募基金管理有限公司-烜鼎星宿18号私募证券投资基金	-1,000,000	35,905,100	0.26	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司-南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金	2,726,890	35,899,150	0.26	0	无		其他
祝世华	0	35,000,000	0.25	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第七大股东上海烜鼎私募基金管理有限公司-烜鼎双板打新套利2号私募证券投资基金、第八大股东上海烜鼎私募基金管理有限公司-烜鼎星宿18号私募证券投资基金同为上海烜鼎私募基金管理;公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
绿地控股集团有限公司2021年公开发行公司债券(品种一)	H21绿地1	175524.SH	2027-01-07	9	7.00
绿地控股集团有限公司2021年公开发行公司债券(品种二)	H21绿地2	175525.SH	2027-01-07	8.8	6.50
广西建工集团有限责任公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22桂建01	133386.SZ	2025-12-23	2.05	6.80
广西建工集团有限责任公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22桂建02	133388.SZ	2027-12-23	2.45	4.00
广西建工集团有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	23桂建01	133403.SZ	2026-01-17	5	6.80
广西建工集团有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	23桂建05	133503.SZ	2026-04-25	3	6.80
西安建工集团有限公司2021年度第一期中期票据	21西安建工MTN001	102101587	2024-08-18	2.49	5.50
广西建工集团有限责任公司2022年度第一期债券融资计划	22桂广西建工ZR001	22CFZR0681	2025-08-22	5	6.66
广西建工集团有限责任公司2022年度第二期债券融资计划	22桂广西建工ZR002	22CFZR0878	2025-12-19	1	6.76

说明:

(1)广西建工集团有限责任公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一),22桂建01,已于2025年12月偿付了债券本息;

(2)广西建工集团有限责任公司2022年度第一期债券融资计划,22桂广西建工ZR001,已于2025年8月偿付了债券本息;

(3)广西建工集团有限责任公司2022年度第二期债券融资计划,22桂广西建工ZR002,已于2025年12月偿付了债券本息。

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
绿地控股集团有限公司2021年公开发行公司债券(品种一)	已于2025年1月按约定支付了相关债券利息
绿地控股集团有限公司2021年公开发行公司债券(品种二)	已于2025年1月按约定支付了相关债券利息
广西建工集团有限责任公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	已于2025年12月按约定支付了相关债券利息、兑付了本金
广西建工集团有限责任公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	已于2025年12月按约定支付了相关债券利息
广西建工集团有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	已于2025年1月按约定支付了相关债券利息
广西建工集团有限责任公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)	已于2025年4月按约定支付了相关债券利息
西安建工集团有限公司2021年度第一期中期票据	因流动性紧张,未能按约定支付全部到期本息。
广西建工集团有限责任公司2022年度第一期债券融资计划	已于2025年8月按约定支付了相关债券融资计划利息、兑付本金。
广西建工集团有限责任公司2022年度第二期债券融资计划	已于2025年12月按约定支付了相关债券融资计划利息、兑付本金。

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

受评对象	评级机构名称	评级调整时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
21西安建工MTN001	大公国际资信评估有限公司	2024年8月20日	C	维持负面	未能按期足额兑付"21西安建工MTN001"。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	92.10	89.16	3.3
扣除非经常性损益后净利润	-26,310,283,893.85	-13,685,858,728.36	-92.24
EBITDA全部债务比	-0.059	0.004	-1,586.36
利息保障倍数	-1.37	-0.24	-470.83

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

详见本节"三、经营情况讨论与分析"。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:600606 证券简称:绿地控股 编号:临2026-016

绿地控股集团股份有限公司
关于计提资产减值准备及信用损失的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、计提资产减值准备及信用损失情况

根据会计准则和公司执行的会计政策,在资产负债表日,公司对应收账款、其他应收款、预付账款、存货、贷款、固定资产、长期股权投资和商誉等进行减值测试和账龄分析,并按照相关规定计提减值和信用损失。2025年度公司共计提各类信用减值损失54.35亿元,资产减值损失85.39亿元。主要情况如下:

1、计提信用减值损失54.35亿元。其中涉及应收票据、应收账款和其他应收款根据账龄和单项重大等共计提减值损失43.24亿元,债权投资减值损失1.64亿元,其他债权投资减值损失9.02亿元,贷款减值损失0.37亿元。

计提的坏账损失43.24亿元中,应收账款计提坏账损失20.99亿元,其中按单项评估计提的坏账准备4.76亿元,按账龄分析组合计提坏账准备16.23亿元(主要包括政府类大基建项目计提5.28亿元、非政府类大基建项目计提坏账准备8.14亿元、房地产计提坏账准备0.87亿元、大消费计提坏账准备1.42亿元);其他应收款按新金融工具准则"预期信用损失"三阶段模型计提减值准备21.90亿元,其中第一阶段计提坏账准备5.31亿元,第二阶段计提减值准备11.99亿元,第三阶段计提减值准备4.60亿元。

2、计提资产减值损失85.39亿元,其中存货减值损失43.17亿元,固定资产减值损失0.76亿元,投资性房地产减值损失0.20亿元,商誉减值损失4.83亿元,长期股权投资减值损失32.99亿元,合同资产减值损失3.67亿元,预付款项减值损失-0.46亿元,其他非流动资产减值损失0.22亿元。

计提的存货减值损失43.17亿元中,境内房地产项目计提36.07亿元,海外房地产项目计提7.50亿元,大基建板块合同履约成本计提-0.29亿元,零星发出商品、产成品及原材料计提-0.11亿元。境内房地产项目,因市场持续下行及降价促销回笼资金等原因计提存货减值损失,计提金额前十的项目为:绿地美好花园4.30亿元、北京市密云区绿地朗山产业园项目3.69亿元、广西南宁颖置绿地朗峯2.33亿元、河南省郑州市绿地之窗2.2亿元、乌鲁木齐市高新区绿地城2.05亿元、河南省商丘市中央广场1.57亿元、太原绿地中央广场项目1.35亿元、抚顺李石经济开发区绿地剑桥项目1.11亿元、江苏省南京市湖南路地块0.94亿元、河北省承德市滦平县御龙谷项目0.82亿元。海外房地产项目,因开发周期延长和运营成本上升、降价销售加速回笼资金等原因计提存货减值损失,其中马来西亚翡翠湾项目计提11.07亿元。

二、计提资产减值准备及信用损失对公司财务状况的影响

本次计提资产减值准备及信用损失影响公司2025年度合并报表利润总额减少139.74亿元。

三、董事会关于计提资产减值准备及信用损失的合理性说明

董事会认为:本次计提资产减值准备及信用损失基于谨慎性原则,符合《企业会计准则》和公司会计政策、会计估计的相关规定,符合公司资产的实际情况。

特此公告。

绿地控股集团股份有限公司董事会

2026年4月28日

证券代码:600606 证券简称:绿地控股 编号:临2026-019

绿地控股集团股份有限公司
关于2026年度新增财务资助额度的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、财务资助概述

房地产开发多采用项目公司模式。项目开发前期,项目公司的注册资本金通常不能满足项目日常经营所需,需要项目公司股东按出资比例提供短期股东借款;项目开发后期,现金流归正后,为了提高资金使用效率,在充分保障项目后续开发建设所需资金的前提下,项目公司股东通常会按出资比例临时调用项目公司富余资金。

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号—规范运作》的有关规定,上述向项目公司提供股东借款及项目公司股东临时调用项目公司富余资金构成财务资助事项。

为保障公司房地产项目开发建设,提高资金使用效率,经公司第十一届董事会第六次会议审议通过,2026年度公司拟向参股项目公司及公司控股项目公司的其他股东(不含公司关联方)新增提供不超过100亿元的财务资助额度,其中对单个被资助对象的财务资助额度不超过公司最近一期经审计归母净资产的5%(即19亿元)。在上述额度范围内,资金可以滚动使用。

上述财务资助事项尚需提交公司股东会审议通过,同时公司将提请股东会授权公司管理层在股东会批准上述财务资助事项的前提下审批具体的财务资助事宜。

二、被资助对象的基本情况和财务资助主要内容

1.本公告所指财务资助,是指公司及控股子公司有偿或者无偿对外提供资金、委托贷款等行为,被资助对象为公司及控股子公司的参股房地产项目公司,以及公司控股房地产项目公司的其他股东(不含公司关联方)。

2.为参股项目公司提供财务资助,应同时满足以下条件:(1)被资助对象应从事房地产开发业务,且资助资金仅用于主营业务,被资助对象最近一期经审计的资产负债率可以超过70%;(2)公司按出资比例提供财务资助,即被资助项目公司的其他股东需按其出资比例提供同等条件的财务资助。

3.为公司控股项目公司的其他股东提供财务资助,应同时满足以下条件:(1)公司控股项目公司应从事房地产开发业务;(2)公司控股项目公司的所有股东按出资比例获得同等财务资助。

三、董事会意见

公司于2026年4月28日召开第十一届董事会第六次会议一致审议通过了《关于公司2026年度新增财务资助额度的议案》。董事会认为,公司为参股项目公司提供财务资助,主要用于被资助对象正常生产经营所需,是为了保障被资助对象房地产项目的正常开发建设,同时被资助对象其他股东按出资比例提供同等财务资助,总体风险可控,同意上述财务资助事项。

特此公告。

绿地控股集团股份有限公司董事会

2026年4月28日