
常熟市城市经营投资有限公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书等材料披露有关内容。

截至 2023 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与《常熟市城市经营投资有限公司公司债券 2022 年年度报告》相比未发生重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券募集资金情况.....	17
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	25
三、 发行人为绿色债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	25
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	25
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	25
八、 科技创新债或者双创债.....	25
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	25
十、 纾困公司债券.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

释义

发行人、公司、本公司、常熟城投	指	常熟市城市经营投资有限公司
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
股东	指	本公司股东
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
报告期	指	2023年1月1日至2023年6月30日
《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》
元	指	人民币元
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	常熟市城市经营投资有限公司
中文简称	常熟城投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	田维兴
注册资本（万元）	516,478.82
实缴资本（万元）	516,478.82
注册地址	江苏省苏州市 常熟市枫林苑1幢
办公地址	江苏省苏州市 常熟市枫林路180号
办公地址的邮政编码	215500
公司网址（如有）	http://www.cschengtou.com/
电子信箱	cjy111111@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	沈架飞
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事
联系地址	常熟市枫林路180号
电话	0512-51531178
传真	0512-51531166
电子信箱	997188117@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：常熟市国有资本投资运营集团有限公司

报告期末实际控制人名称：常熟市政府国有资产监督管理委员会

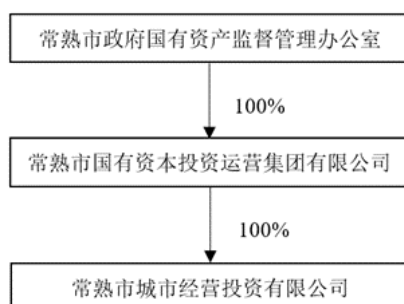
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，无受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，无受限

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数0.00%。

¹均包含股份，下同。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：田维兴

发行人的董事长或执行董事：田维兴

发行人的其他董事：常旭、沈架飞、王志强、石伟江、顾晓强、施晓岚

发行人的监事：王悦、薛正晖、顾蕾、韩荷英、袁敏芳

发行人的总经理：常旭

发行人的财务负责人：田维兴

发行人的其他非董事高级管理人员：金科、徐键

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司当前主营业务主要分为四大板块，包括：1）燃气销售板块，包括天然气供应、液化气供应等；2）水务板块，包括自来水供应及污水处理等；3）房屋销售板块，即以动迁房为主的房屋开发模式，辅以商业地产开发；4）城市基础设施建设板块，包括路桥建设、路灯安装等两项业务；发行人经营的燃气供应、自来水、污水处理以及部分市政项目建设在区域内均处于垄断地位，经营优势明显。报告期内经营情况平稳，与上年同期经营业务情况无重大差异。

燃气销售板块：发行人燃气销售业务包括天然气业务和液化气业务。天然气公司全面负责常熟市的天然气开发和利用，为常熟市范围内的工商业用户及居民用户提供天然气能源，负责投资、经营和管理天然气管道基础设施。恒达能源公司从事CNG天然气、管道安装及配套服务。销售方式主要为自营。

水务板块：发行人的水务业务基本上以经营性业务为主，收入主要来源于自来水销售收入。中法水务与常熟市建设局签署特许经营权协议，该协议约定中法水务全面负责供应常熟市城乡生活用水、商业用水、行政事业用水和部分生产用水。发行人当前水务工程项目主要为常熟市乡镇生活污水处理项目。

房屋销售板块：发行人本部全面负责全市范围内（主要包括常熟市老城区）动迁房开发及部分商品房开发。

基础设施板块：发行人工程承包建设业务主要包括片区开发、路桥建设和路灯安装。近年来，发行人开展了包括老城区改造、沪通铁路等片区工程；路桥建设主要由鑫达路桥承包完成；路灯安装主要来源于常熟市市政公用事业管理处承接的当地政府年度城建计划中涉及路灯照明及景观亮化的项目，主要由路灯安装公司通过市政管理处向当地建设局招投标领导小组采取竞标方式取得。

公司将在下阶段按照管控体系现代化、经营机制市场化、业务管理专业化、人才队伍优先化的发展思路，主动找差距、补短板，大胆探索工程建设、运营维护、投融资等领域的体制机制创新，提升企业核心竞争力和综合盈利能力，打好提质增效的攻坚战，切实服务好常熟经济社会发展。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

燃气板块：天然气、液化石油气、人工煤气是城市燃气的三种来源，比较而言，天然气以其无毒、洁净、安全度高、储量丰富等诸多优点成为越来越多的城市的选择，需求保

持稳定增长，在城市用气中所占比重日益增加，正逐步取代人工煤气成为城市燃气的主要来源之一。随着天然气基础设施进一步完善，天然气消费市场迅速从油气田周边地区向经济发达地区扩展。未来一段时间，随着城市化进程的加速，城市人口将保持较快增长速度，在国家加快发展城市燃气和节能政策的指导下，以天然气为主的燃气市场需求旺盛。虽然燃气总体供应成趋紧趋势，但是我国燃气基础设施行业前景依然看好。

水务板块：水务行业是关系国计民生的公用事业行业，具有区域垄断性。水务行业与各行业生产和居民生活息息相关，是关系国计民生和国家安全的公用事业行业。由于城市自来水供应和污水处理都需要铺设大量管网，同一地区不可能进行管网的重复建设，这使行业具有区域垄断的特征。总体来说，由于我国水资源匮乏、自来水行业的公用事业属性及水价体系的改革在未来较长一段时间内，该行业依然将保持稳步增长的态势，盈利能力亦有望得到进一步加强。

房屋销售板块：房地产行业是一个具有高度综合性和关联性的行业，其产业链较长、产业关联度较大，是国民经济的支柱产业之一。我国目前正处于工业化和快速城市化的发展阶段。国民经济持续稳定增长，人均收入水平稳步提高，快速城市化带来的城市新增人口的住房需求，以及人们生活水平不断提高带来的住宅改善性需求，构成了我国房地产市场快速发展的原动力。

基础设施板块：由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。城市基础设施的建设和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看，城市基础设施行业面临着较好的发展前景。

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

无重大不利变化。

（二） 新增业务板块

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

是 否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
天然气	17.65	15.21	13.82	59.05	14.24	12.84	9.83	51.15
自来水及污水处理	4.76	3.59	24.58	14.68	3.59	2.55	28.97	11.11
房屋	2.31	1.48	35.93	6.05	2.58	0.97	62.40	9.27

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
路桥建造工程	2.12	1.93	8.96	7.89	2.44	2.24	8.20	9.76
水务工程	0.73	0.51	30.14	2.09	0.60	0.38	36.67	1.66
路灯工程	0.35	0.22	37.14	0.90	0.18	0.12	33.33	0.52
轮渡运输	0.09	0.08	11.11	0.33	0.04	0.08	-100.00	0.35
CNG 天然气及工程煤气	0.24	0.16	33.33	0.65	0.11	0.07	36.36	0.31
基础设施建设	0.32	0.27	15.63	1.10	2.98	2.95	1.01	12.85
其他	1.33	1.00	24.81	4.09	1.08	0.75	30.56	3.27
合计	29.89	24.45	17.84	100.00	27.84	22.95	16.99	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

发行人主要按照各业务板块划分收入，各业务板块即对应产品，无其他划分口径。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30% 以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

天然气：毛利率同比增幅较大主要系天然气夏季调价文件还未出具，暂按冬季价格确认收入，待调价文件出具后调减营业收入。

自来水及污水处理：营业收入和营业成本同比增幅较大主要系原主营业务收入版块合并所致，口径改变，无实质性影响。

房屋：营业成本同比增幅较大主要系目前房屋销售主要采用拍卖和安置的方式，上半年受市场影响及采用安置方式销售较多，导致房屋版块毛利下降。

水务工程：营业成本同比增幅较大主要系企业正常运营产生。

路灯工程：为企业正常运营产生，收入占比较小。

轮渡运输：为企业正常运营产生，收入占比较小。

CNG 天然气及工程煤气：为企业正常运营产生，收入占比较小。

基础设施建设：营业收入和营业成本同比降幅较大，主要系上半年片区开发未确认收入成本导致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

公司将围绕打造“城市基础公共设施投资、建设、运营管理商”的目标定位，按照“对标、提质、增效、创牌”的工作要求，对标先进找差距，聚焦重点补短板，做强城市基础设施建设、区域开发运营、清洁能源发展、资产经营、市政养护五大业务板块，提升企业核心竞争力和综合盈利能力。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）项目建设风险

公司承建的建设项目周期较长，在项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能导致项目延迟交付，影响项目进展，此外土地整理拆迁成本上升，原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响公司资金平衡的运营能力。

为此，发行人将加强市场分析和调研，强化项目的日常管理，努力降低项目建设风险。

（2）政府定价风险

公司提供的市政公用产品和服务价格由政府审定和监管。政府在充分考虑资源的合理配置和保证社会公共利益的前提下，遵循市场经济规律，根据行业平均成本并兼顾企业合理利润的原则来确定市政公用产品或服务的价格（收费）标准。如果出现成本上涨而政府相关部门没有及时相应调整价格，将会对本公司盈利能力产生不利影响。

为此，发行人将继续拓展市场，加大市场开发力度，积极应对市场竞争，保持市场的领先地位。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范自身关联交易行为，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，制定了《关联交易决策制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序和决策机制、披露程序等作了详尽的规定，确保了关联交易在“公平、公正、非公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

第二节 债券事项

一、公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	常熟市城市经营投资有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）
2、债券简称	21 常熟 01
3、债券代码	188010.SH
4、发行日	2021 年 4 月 21 日
5、起息日	2021 年 4 月 23 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 4 月 23 日
7、到期日	2026 年 4 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.69
10、还本付息方式	本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、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
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	常熟市城市经营投资有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	21 常熟 02
3、债券代码	188735.SH
4、发行日	2021 年 9 月 16 日
5、起息日	2021 年 9 月 17 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 9 月 17 日
7、到期日	2026 年 9 月 17 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、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

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否
----------------------------	---

1、债券名称	常熟市城市经营投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 常熟 01
3、债券代码	194261.SH
4、发行日	2022 年 4 月 11 日
5、起息日	2022 年 4 月 13 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 4 月 13 日
7、到期日	2027 年 4 月 13 日
8、债券余额	9.15
9、截止报告期末的利率(%)	3.43
10、还本付息方式	本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	常熟市城市经营投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	22 常熟 02
3、债券代码	182649.SH
4、发行日	2022 年 9 月 16 日
5、起息日	2022 年 9 月 20 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 9 月 20 日
7、到期日	2027 年 9 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
10、还本付息方式	本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否
----------------------------	---

1、债券名称	常熟市城市经营投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 常熟 01
3、债券代码	251052.SH
4、发行日	2023 年 5 月 23 日
5、起息日	2023 年 5 月 25 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 5 月 25 日
7、到期日	2028 年 5 月 25 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	188010.SH
债券简称	21 常熟 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。 投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券并接受上述调整。 报告期内未触发执行。

债券代码	188735.SH
债券简称	21 常熟 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。</p> <p>投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券并接受上述调整。</p> <p>报告期内未触发执行。</p>

债券代码	194261.SH
债券简称	22 常熟 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。</p> <p>投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券并接受上述调整。</p> <p>报告期内未触发执行。</p>

债券代码	182649.SH
债券简称	22 常熟 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。</p> <p>投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期</p>

	债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券并接受上述调整。 报告期内未触发执行。
--	---

债券代码	251052.SH
债券简称	23 常熟 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。 投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券并接受上述调整。 报告期内未触发执行。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	194261.SH
债券简称	22 常熟 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	报告期内未触发和执行

债券代码	182649.SH
债券简称	22 常熟 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	报告期内未触发和执行

债券代码	251052.SH
债券简称	23 常熟 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、经营维持承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	报告期内未触发和执行

四、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：251052.SH

债券简称	23 常熟 01
债券全称	常熟市城市经营投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
是否为特定品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
特定品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	8.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	用于偿还公司及并表范围子公司的有息负债
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定（如发生变更）	不适用
变更募集资金用途的信息披露情况（如发生变更）	不适用
变更后的募集资金使用用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用金额（不含临时补流）	8.00
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	8.00
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	用于偿还公司及并表范围子公司的有息负债
2.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	-
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.1 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）金额	-

3.2 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）情况	不适用
4.1 其他用途金额	-
4.2 其他用途具体情况	不适用
临时补流金额	-
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、临时报告披露情况	不适用
报告期末募集资金余额	-
报告期末募集资金专项账户余额	-
专项账户运作情况	良好
报告期内募集资金是否存在违规情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：188010.SH、188735.SH、194261.SH、182649.SH、251052.SH

债券简称	21 常熟 01、21 常熟 02、22 常熟 01、22 常熟 02、23 常熟 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人根据各期公司债券本息未来到期支付安排制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。偿债资金的主要来源包括但不限于主营业务收入、外部融资等。偿债保障措施包括设立募集资金专户和专项偿债账户、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、引入债券受托管理人制度、严格履行信息披露义务等。并规定了违约情形、违约情形处理机制及争议解决机制
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及	无

对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内按募集说明书相关承诺执行。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 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

项目名称	主要构成
货币资金	银行存款
其他应收款	政府往来款、其他往来款
存货	开发成本
其他权益工具投资	出于战略目的而计划长期持有的对外投资
固定资产	房屋及建筑物、机器设备和运输设备等

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	38.48	23.34	64.86	银行存款增多
其他应收款	40.67	43.41	-6.31	-
存货	74.45	64.66	15.14	-
其他权益工具投资	38.83	38.06	2.02	-
固定资产	56.79	57.89	-1.90	-

（二） 资产受限情况**1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值 (包含该类别资产 非受限部分)	资产受限部 分账面价值	受限资产评估 价值(如有)	资产受限部分 账面价值占该 类别资产账面 价值的比例 (%)
货币资金	38.48	0.16	-	0.42
应收账款	5.55	0.13	-	2.34
固定资产	56.79	13.30	-	23.42
无形资产	14.29	6.90	-	48.29
在建工程	12.04	5.98	-	49.67
合计	127.15	26.48	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借**（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额**

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 77.21 亿元和 83.71 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.42%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	-	20.00	55.15	75.15	89.77
银行贷款	-	1.20	2.80	4.56	8.56	10.23
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	1.20	22.80	59.71	83.71	-

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 38.15 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 37.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 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 125.17 亿元和 138.19 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.40%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	-	20.00	55.15	75.15	54.38
银行贷款	-	10.25	8.08	41.60	59.93	43.37
非银行金融机构贷款	-	-	-	3.11	3.11	2.25
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	10.25	28.08	99.86	138.19	-

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 38.15 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 37.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

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

适用 不适用

(三) 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
其他应付款	29.23	28.98	0.86	-
一年内到期的非流动负债	27.51	4.87	464.89	期限结构原因导致的一年内到期的应付债券和一年内到期的长期借款增加
长期借款	41.23	41.35	-0.30	-
应付债券	55.50	65.55	-15.33	-

(四) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

(一) 基本情况

报告期利润总额：1.82 亿元

报告期非经常性损益总额：0.00 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

(二) 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
常熟市天然气有限公司	是	60.00%	管道燃气、燃气汽车加气；用户燃气设备销售等	52.50	17.76	17.65	2.43
江苏中法水务股份有	是	65.00%	在特许经营期内，生产自来	45.29	21.78	5.53	1.40

限公司			水，投资、建设、运营、改造、维护供水设施等				
-----	--	--	-----------------------	--	--	--	--

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：24.12 亿元

报告期末对外担保的余额：29.09 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：4.97 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
常熟市环境保护科技有限公司	-	15.54	水务项目投资建设	良好	连带责任担保	6.43	2034年8月28日	无重大不利影响
常熟市环境保护科技有限公司	-	15.54	水务项目投资建设	良好	连带责任担保	2.10	2034年8月28日	无重大不利影响
常熟市环境保护科技	-	15.54	水务项目投资建设	良好	连带责任担保	1.89	2034年8月28日	无重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
有限公司								
常熟市环境保护科技有限公司	-	15.54	水务项目投资建设	良好	连带责任担保	0.18	2043年1月17日	无重大不利影响
常熟市环境保护科技有限公司	-	15.54	水务项目投资建设	良好	连带责任担保	0.15	2043年1月17日	无重大不利影响
常熟市环境保护科技有限公司	-	15.54	水务项目投资建设	良好	连带责任担保	0.13	2043年1月17日	无重大不利影响
常熟市环境保护科技有限公司	-	15.54	水务项目投资建设	良好	连带责任担保	0.33	2043年1月17日	无重大不利影响
常熟市环境保护科技有限公司	-	15.54	水务项目投资建设	良好	连带责任担保	0.63	2043年1月17日	无重大不利影响
常熟市环境保护科技有限公司	-	15.54	水务项目投资建设	良好	连带责任担保	3.20	2036年3月14日	无重大不利影响
合计	-	-	-	-	-	15.04	-	-

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

(以下无正文，为常熟市城市经营投资有限公司 2023 年公司债券中期报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023年06月30日

编制单位：常熟市城市经营投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,847,826,316.86	2,334,060,738.07
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	10,120,000.00	3,675,466.00
应收账款	554,535,555.11	752,967,247.54
应收款项融资		
预付款项	92,670,778.37	122,833,180.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,067,166,841.25	4,340,759,951.31
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,445,011,532.69	6,465,972,985.12
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	4,287,396.73	4,811,528.48
其他流动资产	135,014,196.31	121,385,477.00
流动资产合计	16,156,632,617.32	14,146,466,574.16
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	579,600,000.00	600,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	5,170,701.65	9,707,119.51
长期股权投资	935,804,757.74	942,577,141.09
其他权益工具投资	3,882,630,000.00	3,805,690,000.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	457,514,871.67	465,220,347.14
固定资产	5,678,666,819.29	5,789,175,538.53
在建工程	1,204,339,438.08	954,929,423.83
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,546,307.02	5,030,178.55
无形资产	1,429,230,849.39	1,396,396,594.77
开发支出		
商誉	1,107,026.59	1,107,026.59
长期待摊费用	19,354,233.56	20,011,792.99
递延所得税资产	87,654,141.52	86,977,159.43
其他非流动资产	2,898,614,583.35	3,558,966,783.48
非流动资产合计	17,184,233,729.86	17,635,789,105.91
资产总计	33,340,866,347.18	31,782,255,680.07
流动负债：		
短期借款	1,134,207,097.18	1,171,205,576.36
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	26,000,000.00	
应付账款	950,397,173.91	1,166,136,893.33
预收款项	1,301,957.85	306,507.95
合同负债	503,442,251.12	496,716,960.80
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	46,072,691.31	42,332,731.49
应交税费	81,379,619.83	107,098,356.83
其他应付款	2,922,912,932.85	2,897,690,405.44
其中：应付利息		
应付股利	2,003,333.33	2,003,333.33
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	2,751,081,828.05	487,485,784.59
其他流动负债	32,080,993.89	52,551,488.67
流动负债合计	8,448,876,545.99	6,421,524,705.46

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,122,815,810.44	4,134,556,129.24
应付债券	5,549,942,747.66	6,554,503,041.23
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,477,319.33	2,846,823.95
长期应付款	499,122,869.13	514,089,855.06
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,893,407.03	4,144,531.95
递延收益	479,146,279.03	474,378,315.08
递延所得税负债	1,575,393.11	1,941,487.46
其他非流动负债	385,552,271.13	384,756,918.44
非流动负债合计	11,046,526,096.86	12,071,217,102.41
负债合计	19,495,402,642.85	18,492,741,807.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,164,788,205.93	5,164,788,205.93
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,574,513,583.80	3,474,513,583.80
减：库存股		
其他综合收益	40,100,000.00	67,160,000.00
专项储备	35,951,328.57	34,189,698.04
盈余公积	72,577,624.29	72,577,624.29
一般风险准备		
未分配利润	2,584,446,418.81	2,502,368,224.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,472,377,161.40	11,315,597,336.65
少数股东权益	2,373,086,542.93	1,973,916,535.55
所有者权益（或股东权益）合计	13,845,463,704.33	13,289,513,872.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,340,866,347.18	31,782,255,680.07

公司负责人：田维兴 主管会计工作负责人：田维兴 会计机构负责人：薛正晖

母公司资产负债表

2023年06月30日

编制单位：常熟市城市经营投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,944,913,191.08	1,147,137,202.73

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	15,461,260.19	16,478,550.53
应收款项融资		
预付款项		29,946.94
其他应收款	5,373,111,179.77	4,268,343,956.66
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,215,554,578.81	5,789,983,346.24
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	574,271.03	
流动资产合计	12,549,614,480.88	11,221,973,003.10
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	579,600,000.00	600,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,137,985,169.07	4,999,924,245.27
其他权益工具投资	3,778,630,000.00	3,805,690,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	447,671,770.44	455,314,559.33
固定资产	639,292,420.81	654,227,449.02
在建工程		3,941,664.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	20,889,929.72	20,951,034.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	21,023,378.59	20,622,392.33
其他非流动资产	887,406,170.00	1,602,078,448.50
非流动资产合计	11,512,498,838.63	12,162,749,793.25
资产总计	24,062,113,319.51	23,384,722,796.35
流动负债：		
短期借款		

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	9,600,000.00	
应付账款	5,651,477.86	5,651,477.86
预收款项		306,419,311.66
合同负债	298,570,706.90	
应付职工薪酬	8,202,746.15	9,619,954.72
应交税费	7,600,696.90	39,224,655.87
其他应付款	6,248,766,273.15	6,075,978,279.52
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	2,401,259,304.11	411,124,116.60
其他流动负债		
流动负债合计	8,979,651,205.07	6,848,017,796.23
非流动负债：		
长期借款	456,000,000.00	886,000,000.00
应付债券	5,549,942,747.66	6,554,503,041.23
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,005,942,747.66	7,440,503,041.23
负债合计	14,985,593,952.73	14,288,520,837.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,164,788,205.93	5,164,788,205.93
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,423,353,600.11	3,423,353,600.11
减：库存股		
其他综合收益	40,100,000.00	67,160,000.00
专项储备		
盈余公积	72,577,624.29	72,577,624.29
未分配利润	375,699,936.45	368,322,528.56

所有者权益（或股东权益）合计	9,076,519,366.78	9,096,201,958.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,062,113,319.51	23,384,722,796.35

公司负责人：田维兴 主管会计工作负责人：田维兴 会计机构负责人：薛正晖

合并利润表
2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入	2,989,255,329.51	2,784,245,463.02
其中：营业收入	2,989,255,329.51	2,784,245,463.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,838,158,229.90	2,590,229,919.34
其中：营业成本	2,444,972,590.86	2,294,877,176.39
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	52,588,640.68	67,906,977.61
销售费用	31,569,047.26	31,186,485.26
管理费用	231,110,718.75	159,471,128.41
研发费用	-	-
财务费用	77,917,232.35	36,788,151.67
其中：利息费用	98,268,361.43	44,312,996.03
利息收入	22,251,482.88	9,442,425.91
加：其他收益	13,901,546.13	14,800,682.98
投资收益（损失以“-”号填列）	17,257,416.83	18,846,786.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以		

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	-2,005,892.90	8,474,453.36
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-156,211.46	-128,762.54
资产处置收益（损失以“－”号填列)	498,276.20	9,617,035.72
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	180,592,234.41	245,625,739.59
加：营业外收入	3,250,735.72	1,503,734.22
减：营业外支出	1,528,759.08	6,047,121.77
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	182,314,211.05	241,082,352.04
减：所得税费用	78,261,524.96	68,729,282.82
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	104,052,686.09	172,353,069.22
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	104,052,686.09	172,353,069.22
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列)		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列)	82,078,194.22	116,049,341.46
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	21,974,491.87	56,303,727.76
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-27,060,000.00	
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-27,060,000.00	
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		

(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-27,060,000.00	
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	76,992,686.09	172,353,069.22
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	55,018,194.22	116,049,341.46
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	21,974,491.87	56,303,727.76
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：田维兴 主管会计工作负责人：田维兴 会计机构负责人：薛正晖

母公司利润表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业收入	215,230,197.03	258,839,081.27
减：营业成本	128,089,778.82	94,113,307.71
税金及附加	34,408,258.91	52,452,175.86
销售费用	4,400.00	
管理费用	10,703,811.47	8,232,246.35
研发费用		
财务费用	46,728,117.95	26,813,034.31
其中：利息费用	46,716,962.30	23,821,704.52
利息收入		2,549.48
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	15,290,723.98	210,830,199.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,603,945.01	8,343.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,982,608.85	288,066,859.23
加：营业外收入	1,006,191.32	102,008.94
减：营业外支出	152,256.32	773,351.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,836,543.85	287,395,516.39
减：所得税费用	2,459,135.96	19,941,190.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,377,407.89	267,454,325.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,377,407.89	267,454,325.50
（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	-27,060,000.00	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-27,060,000.00	
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-27,060,000.00	
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供		

出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-19,682,592.11	267,454,325.50
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：田维兴 主管会计工作负责人：田维兴 会计机构负责人：薛正晖

合并现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
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	2,979,051,686.69	3,380,918,553.08
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	414,244,973.11	732,364,608.20
经营活动现金流入小计	3,393,296,659.80	4,113,283,161.28
购买商品、接受劳务支付的现金	1,922,333,234.34	2,212,315,997.36
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现		

金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	134,586,540.82	106,076,880.67
支付的各项税费	186,212,649.09	286,579,448.67
支付其他与经营活动有关的现金	459,195,112.62	920,877,637.60
经营活动现金流出小计	2,702,327,536.87	3,525,849,964.30
经营活动产生的现金流量净额	690,969,122.93	587,433,196.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,383,408.66	
取得投资收益收到的现金	24,046,391.52	15,274,504.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,400.21	9,617,035.72
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		
投资活动现金流入小计	44,480,200.39	24,891,540.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	456,817,649.54	474,336,285.50
投资支付的现金	104,000,000.00	61,050,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	560,817,649.54	535,386,285.50
投资活动产生的现金流量净额	-516,337,449.15	-510,494,745.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	76,000,000.00	22,050,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	76,000,000.00	22,050,000.00
取得借款收到的现金	2,003,001,013.60	1,610,296,752.71
收到其他与筹资活动有关的现金	643,194,896.38	549,915,676.79
筹资活动现金流入小计	2,722,195,909.98	2,182,262,429.50
偿还债务支付的现金	586,035,521.26	1,743,500,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	409,448,120.85	236,612,996.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		48,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	387,528,362.86	392,515,462.12
筹资活动现金流出小计	1,383,012,004.97	2,372,628,458.15
筹资活动产生的现金流量净额	1,339,183,905.01	-190,366,028.65
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	1,513,815,578.79	-113,427,576.87
加：期初现金及现金等价物余额	2,334,010,738.07	2,889,642,514.64
六、期末现金及现金等价物余额	3,847,826,316.86	2,776,214,937.77

公司负责人：田维兴 主管会计工作负责人：田维兴 会计机构负责人：薛正晖

母公司现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
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	160,454,778.46	246,249,394.34
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	64,220,025.91	347,012,155.56
经营活动现金流入小计	224,674,804.37	593,261,549.90
购买商品、接受劳务支付的现金	21,162,623.39	80,260,965.42
支付给职工及为职工支付的现金	8,365,790.36	7,407,263.68
支付的各项税费	78,314,756.85	152,591,757.16
支付其他与经营活动有关的现金	77,272,908.74	103,509,131.18
经营活动现金流出小计	185,116,079.34	343,769,117.44
经营活动产生的现金流量净额	39,558,725.03	249,492,432.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,383,408.66	
取得投资收益收到的现金	24,046,391.52	216,446,093.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收		

到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	44,429,800.18	216,446,093.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,099,430.00	144,461.29
投资支付的现金	146,000,000.00	84,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	157,099,430.00	84,144,461.29
投资活动产生的现金流量净额	-112,669,629.82	132,301,631.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,479,700,000.00	1,365,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	106,464,730.02	254,381,656.01
筹资活动现金流入小计	1,586,164,730.02	1,619,381,656.01
偿还债务支付的现金	356,762,500.00	1,565,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	175,030,836.88	168,121,704.52
支付其他与筹资活动有关的现金	183,484,500.00	
筹资活动现金流出小计	715,277,836.88	1,733,121,704.52
筹资活动产生的现金流量净额	870,886,893.14	-113,740,048.51
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	797,775,988.35	268,054,015.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,147,137,202.73	1,454,494,681.47
六、期末现金及现金等价物余额	1,944,913,191.08	1,722,548,697.38

公司负责人：田维兴 主管会计工作负责人：田维兴 会计机构负责人：薛正晖

