

---

泗洪县宏源国有资产经营有限公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年八月

## 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（如有）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本公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险提示及说明”章节有关内容。

截至 2024 年 6 月末，公司面临的风险因素与 23 泗洪 01、22 泗洪 01 募集说明书重大风险提示章节没有重大变化。

## 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.....    | 8  |
| 五、 公司业务和经营情况.....                | 8  |
| 六、 公司治理情况.....                   | 14 |
| 七、 环境信息披露义务情况.....               | 15 |
| 第二节 债券事项.....                    | 15 |
| 一、 公司信用类债券情况.....                | 15 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....   | 17 |
| 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..... | 17 |
| 四、 公司债券募集资金情况.....               | 18 |
| 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.....            | 21 |
| 六、 负债情况.....                     | 22 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....              | 24 |
| 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..... | 24 |
| 九、 对外担保情况.....                   | 24 |
| 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.....             | 24 |
| 第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....         | 25 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....          | 25 |
| 第六节 备查文件目录.....                  | 26 |
| 财务报表.....                        | 28 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                | 28 |

## 释义

|                    |   |                                        |
|--------------------|---|----------------------------------------|
| 公司、本公司、发行人         | 指 | 泗洪县宏源国有资产经营有限公司                        |
| 《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》                           |
| 《公司章程》             | 指 | 《泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司章程》                  |
| 中国证监会、证监会          | 指 | 中国证券监督管理委员会                            |
| 交易所、上交所            | 指 | 上海证券交易所                                |
| 银行间                | 指 | 全国银行间债券市场                              |
| 泗洪城投               | 指 | 泗洪县城市建设投资经营有限责任公司                      |
| 泗洪文旅               | 指 | 泗洪文化旅游发展集团有限公司                         |
| 金龙水利               | 指 | 宿迁金龙水利建设工程有限公司                         |
| 建通绿色               | 指 | 江苏建通绿色工程有限公司                           |
| 绿农生态               | 指 | 泗洪县宏绿生态农业科技有限公司                        |
| 中航证券               | 指 | 中航证券有限公司                               |
| 华安证券               | 指 | 华安证券股份有限公司                             |
| 22 泗洪债 01/22 泗洪 01 | 指 | 2022 年泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券（品种一）         |
| 23 泗洪 01           | 指 | 泗洪县宏源国有资产经营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 |
| 大公国际               | 指 | 大公国际资信评估有限公司                           |
| 本期、报告期             | 指 | 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日        |
| 交易日                | 指 | 上海证券交易所的正常交易日                          |
| 元、万元、亿元            | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元                       |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |                      |
|-----------|----------------------|
| 中文名称      | 泗洪县宏源国有资产经营有限公司      |
| 中文简称      | 宏源公司                 |
| 外文名称（如有）  | —                    |
| 外文缩写（如有）  | —                    |
| 法定代表人     | 徐军                   |
| 注册资本（万元）  | 214,000.00           |
| 实缴资本（万元）  | 214,000.00           |
| 注册地址      | 江苏省宿迁市 泗洪县泗州东大街 15 号 |
| 办公地址      | 江苏省宿迁市 泗洪县泗州东大街 15 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 223900               |
| 公司网址（如有）  | —                    |
| 电子信箱      | shxhygs@163.com      |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                 |
|---------------|-----------------|
| 姓名            | 徐军              |
| 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务 | 董事长兼总经理         |
| 联系地址          | 泗洪县泗州东大街 15 号   |
| 电话            | 0527-88359211   |
| 传真            | —               |
| 电子信箱          | shxhygs@163.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：江苏宿迁洪创投资发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：泗洪县人民政府国有资产监督管理办公室

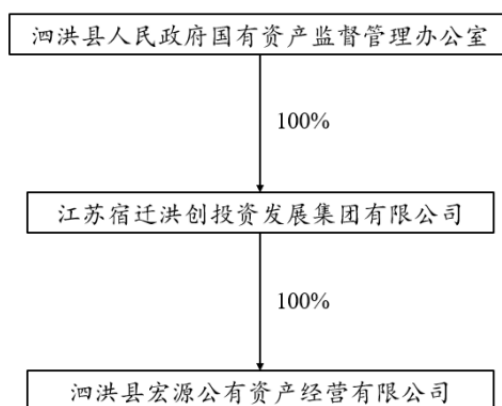
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：100%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，无受限情况

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（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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

#### 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

☐是 ☒否

##### （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%。

##### （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：徐军

发行人的董事长或执行董事：徐军

发行人的其他董事：王兆龙、杨翔、王雪松、江乐乐

发行人的监事：刘璐、马茹、臧静、陈婷婷、刘勇

发行人的总经理：徐军

发行人的财务负责人：余明明

发行人的其他非董事高级管理人员：余明明、杨洋、薛园

#### 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

公司经营范围：授权管理范围内国有资产经营；土地整理、开发；基础设施投资与建设、粮食生产基地建设；土地复垦；中低产田改造及相关涉农项目建设；实业投资；水利项目投资与建设；旅游项目开发；酒店管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：建筑材料销售；林业产品销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

报告期内，公司主要从事基础设施建设、房产销售、资产出租、工程施工业务等。

###### （1）基础设施建设业务

在基础设施方面，发行人基础设施建设业务主要由发行人及子公司泗洪城投负责。公司承担了泗洪县的基础设施建设，业务具有较强的区域专营性。发行人与泗洪县财政局签订相关协议，公司按照泗洪县财政局的要求建设项目，并在建成后移交给泗洪县财政局。

该业务会计处理方式：公司根据协议约定的工程完工进度，经泗洪县财政局审计确认后，按照项目实际发生成本加成 18%的工程项目管理费向公司支付项目款，公司据此确认收入同时结转项目成本。在资产负债表上列入“应收账款”科目，在利润表上列入“主营业务收入”科目，借记“应收账款-泗洪县财政局”，贷记“主营业务收入—基础设施收入”。在资产负债表上列入“存货”科目，在利润表上列入“主营业务成本”科目，借记“主营业务成本”，贷记“存货”。

###### （2）房产销售业务

发行人的房产销售业务运营主体为子公司泗洪城投。

泗洪城投的主要经营模式为自主开发，主要通过“招、拍、挂”或项目公司收购取得土地之后，针对目标客户进行产品设计，履行土地、规划、施工等相关手续的报批，符合销售条件时办理预售销售手续，完成并验收合格后交付客户。该业务销售定价模式为在对宏观环境、区域环境和房地产产业环境市场发展趋势分析与预测基础上，通过对项目所在

区域房地产市场供求关系及竞争环境的深入研究，结合项目自身特色，在确保开发项目成本收益测算满足既定利润指标的前提下，综合确定销售价格体系。

### （3）资产出租业务

资产出租业务主要由发行人负责。根据发行人与泗洪县机关事务管理中心签订的租赁协议，发行人将拥有产权的 66 处房产出租给泗洪县机关事务管理中心，租金 14,100.00 万元/年，租期 6 年（从 2017 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日），经协议双方协商，该租赁协议于 2019 年末提前终止。根据发行人与泗洪县宏鑫物业管理有限公司签订的租赁协议，发行人将拥有产权的 66 处房产（合计面积 703,094.40 平方米）出租给泗洪县宏鑫物业管理有限公司，第一年租金 15,500.00 万元，以后每年租金在上年租金的基础上上涨 5%。租期 6 年（从 2020 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日）；发行人将位于泗洪县建设北路东侧的原泗洪县妇产儿童医院房屋、附属配套及医疗设备等出租给泗洪县第一人民医院，第一年租金为 2,500.00 万元，第二年起租金每年递增 10%，租期 10 年（自 2019 年 8 月 1 日起至 2029 年 7 月 31 日）。此外，发行人子公司泗洪城投将部分商业存量房租赁给一些机关单位与个体户，每年收取一定的租金。

### （4）工程施工业务

工程施工业务主要由发行人下属二级子公司金龙水利及二级子公司建通绿色负责，金龙水利拥有水利水电工程施工总承包三级资质及市政公用工程施工总承包三级资质。金龙水利及建通绿色主要通过公开投标的方式承揽施工项目，获得项目后，与项目业主签署一般工程施工合同，依据施工合同进行施工作业并按项目进度结算。该业务会计处理方式：工程施工业务的收入、成本确认按实际完成的工程量进行确认，在资产负债表上列入“应收账款”科目，在利润表上列入“主营业务收入”科目，借记“应收账款”，贷记“主营业务收入-工程施工收入”。在资产负债表上列入“存货”科目，在利润表上列入“主营业务成本”科目，借记“主营业务成本”，贷记“存货”。

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

#### （1）发行人所处行业发展现状及前景

##### 1）城市基础设施行业发展现状及前景

##### ①我国基础设施建设行业的现状及前景

城市基础设施是建设城市物质文明和精神文明的最重要的物质基础，是保证城市生存、持续发展的支撑体系，是国民经济和社会可持续发展的基本要素，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程已经进入加速发展阶段，根据国家统计局数据显示，自 1978 年至 2023 年末，我国城镇人口总数由 17,245 万人增加至 93,267 万人，城镇人口占全国总人数的比重（城镇化率）由 17.92%上升至 66.16%。

然而，在我国实现由农村化社会向城市化社会转型的过程中，随着城市化进程的不断加快，城市供水、供电、供热、道路等市政设施却不能够满足城市发展的需要，城市污水处理设施不足、处理率偏低、交通拥挤、市政管网老化等问题依然困扰着人们，城市公园等共用设施供需矛盾仍较为突出。相比而言，二三线等中小城市的市政基础设施供应不足问题表现尤为突出，严重制约了当地国民经济的发展与人民生活水平的提高。

党的十八大以来，中央已将实施“城镇化战略”作为 21 世纪迈向现代化第三步战略目

标的重大措施之一。党的十八大提出，“走中国特色城镇化道路，促进大中小城市和小城镇协调发展。以大城市为依托，形成辐射作用大的城市群，培育新的经济增长点”。未来 20 年将是中国实现由农村化社会向城市化社会转型的关键时期。城市人口的快速增长，将大大带动城市建设以及对相关的城建资源性资产开发业务的需求。

《中国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》指出，加快县城补短板强弱项，推进公共服务、环境卫生、市政公用、产业配套等设施提级扩能，增强综合承载能力和治理能力。支持东部地区基础较好的县城建设，重点支持中西部和东北城镇化地区县城建设，合理支持农产品主产区、重点生态功能区县城建设。健全县城建设投融资机制，更好发挥财政性资金作用，引导金融资本和社会资本加大投入力度。

因此，我国城市基础设施需求仍在不断增加，城市基础设施建设行业亦在不断发展。尤其是在中小城市，需求更为迫切，发展空间更大。由此带来的旧城改造、重建、新城建设、拆迁安置等工程也将带来大量的基础设施建设任务，这也是市政建设公司发展的最佳时期。未来我国城市基础设施建设行业主要发展方向为以建设资源节约型、环境友好型、社会和谐型城市为目标，以提高城市综合承载能力和城市综合管理水平为重点，促进城镇发展模式转变和城镇人居环境改善，推动国民经济和各项社会事业又好又快发展。

## ②泗洪县基础设施建设行业的现状与前景

根据《泗洪县 2023 年国民经济和社会发展统计公报》，2023 年泗洪县全县地区生产总值 701.45 亿元，同比增长 7.9%；一般公共预算收入 33.34 亿元；城乡居民人均可支配收入分别达到 36,914 元和 24,230 元。泗洪县建筑业发展不断巩固，2023 年，全县总承包和专业承包的建筑业企业有 89 家，全年完成建筑业总产值 186.57 亿元，比上年增长 7.9%；建筑业从业人员达 6.7 万人。

在“十四五”战略的引领下，有着较强的经济实力及稳定的经济增速，泗洪县基础设施建设有望迎来稳定发展。

## 2）房地产行业现状和前景

### ①我国房地产行业现状和前景

房地产行业是我国国民经济的重要支柱性产业，其发展与我国宏观经济的发展具有较强的相关性。作为典型的周期性行业，房地产业随着宏观经济的波动，表现出周期性波动的特征。

2022 年以来，我国经济发展的内外部环境更趋复杂严峻，需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力持续显现，地缘政治冲突等超预期因素冲击影响陡然增加，经济下行压力较大。随着稳经济一揽子政策和接续措施逐步推出，宏观经济大盘止住下滑趋势，总体维持较强的韧性。从投资需求来看，2023 年投资需求对经济增长的贡献率为 28.9%，不足三成，较 2022 年回落了 17.9 个百分点，拉动经济增长 1.5 个百分点，较 2022 年仅提高 0.1 个百分点。在固定资产投资中，制造业投资、基础设施投资、房地产开发投资三大领域投资占比 70%左右，在很大程度上影响着固定资产投资增长的走势。2023 年，制造业投资增长 6.5%，增速比上年回落 2.6%，仍保持较快增长；基础设施投资增长 5.9%，增速比上年回落 3.5 个百分点；房地产开发投资在 2022 年下降了 10%的基础上，进一步下降 9.6%。房地产开发投资对固定资产投资的拖累作用比较明显。

我国房地产行业自 2021 年下半年起进入下行周期，房企违约潮向头部房企蔓延，恒大、融创、旭辉、世茂等多家头部房企信用破裂，引发市场对行业系统性风险的担忧。2022 年 11 月，监管层出台“金融 16 条”、“股权融资调整优化五项措施”等政策，从信贷、债券和股权融资多管齐下以缓解行业危局。

2023 年，全国房地产开发投资 110,913 亿元，比上年下降 9.6%；其中，住宅投资 83,820 亿元，下降 9.3%。从全国各类型房地产投资累计值结构来看，2023 年房地产住宅投资 83,820 亿元，占比 75.6%；房地产办公楼投资占比 4.1%；商业营业用房投资占比 7.3%。从 2022 年 12 月到 2023 年 12 月来看，国内房地产住宅投资累计值占房地产投资累计值比

重略微提升，房地产商业营业用房投资累计值占房地产投资累计值比重则明显下降。

总体看，房地产业作为国民经济的重要支柱产业，受国家政策导向的影响，近几年行业发展波动较大。

从未来房地产业发展趋势来看，行业增速将放缓，但受到城镇化进程和经济进步的影响，行业将会继续保持增长态势；行业竞争已进入资本竞争时代，由于房地产行业属于资本密集型行业，占用期较长，凭借多元化融资渠道获取竞争优势成为房地产开发经营的核心竞争要素；政府宏观调控日益灵活且向长效机制转变，中央人民政府于 2014 年提出双向调控的方针，既要控制一线城市的过热势头，又要防控三四线市场供给的过快增长；同时，国务院公布了《国家新型城镇化规划（2014-2020 年）》，规划提出，要加快建设以政府为主提供基本保障、以市场为主满足多层次需求的住房供应体系。

由于新型城镇化进程将持续相当长的一段时间，城市人口、居民可支配收入水平不断增加以及土地供应的持续偏紧等决定房地产业长期发展的深层次因素并未发生根本性转变，房地产业中长期发展前景依然看好。

## ②泗洪县房地产行业现状和前景

根据《关于泗洪县 2023 年国民经济和社会发展规划执行情况与 2024 年国民经济和社会发展规划（草案）的报告》，“统筹新型城镇化和乡村全面振兴，统筹高质量发展和高水平安全”等是泗洪县 2024 年工作的总体要求。此外，报告还指出了“聚焦城乡融合发展，突出美丽宜居”的重点举措，泗洪县将坚持城市更新，加快实施城中片区、阳光小区东侧等棚户区改造。

“十四五”期间，泗洪县将继续推进新型城镇化建设，以建设现代化区域中心城市为发展目标，助力泗洪县房地产市场发展，平衡房地产市场供应。

### （2）发行人在行业中的地位和竞争优势

#### 1）发行人在行业中的地位

发行人是县政府出资设立的公司，也是泗洪县资产规模最大的国有资产运营主体，承担着泗洪县房产项目建设以及城市基础建设等职能。近年来，公司经营规模和实力不断壮大，在土地开发业务、房产建设等领域具有突出的优势地位，同时强大的股东背景和县政府的各项政策和资金支持，为发行人的健康长远发展提供了有力的支撑。预计随着泗洪县建设规模的不断扩大、基础设施需求的不断增加，发行人的行业龙头地位将得到进一步的巩固和提升。

#### 2）发行人在行业中的竞争优势

##### ①区域优势显著

2023 年泗洪全县地区生产总值 701.45 亿元，同比增长 7.9%；完成一般公共预算收入 33.34 亿元。公司所在地经济的持续稳定增长为公司提供了良好的发展环境。

##### ②公司主营业务能力雄厚

公司是泗洪县资产规模最大的国有资产运营主体，承担着泗洪县房产项目建设以及城市基础建设等职能，且在上述领域积累了丰富的经验。近年来，公司已承接并完成大量工程项目，在项目较多的情况下，保质保量、安全高效的完成项目的建设、管理与运营。

##### ③行业垄断优势

公司是泗洪县国有资产经营与管理的重要主体，也是泗洪县城市基础设施和房产建设的重要主体。自成立以来，在泗洪县人民政府的大力支持下，发行人经营规模和实力不断壮大，在泗洪县城市基础设施和房产建设方面已经形成了显著的竞争力，在行业内处于领先地位。

##### ④项目投资建设经验优势

公司长期从事城市基础设施、房产等工程的建设，积累了丰富的经验，并建立了完善的投资决策、建造和运营管理体系，为提升公司的市场竞争力、保持公司长期稳定的发展打下了坚实的基础。发行人按照现代化企业制度运作，在与政府合作的过程中，建立了独特的运营模式，通过市场化的操作，签订协议，明确各自的权责关系，对保障改善其持续经营能力，有效避免非市场性因素干扰，保证公司健康发展发挥了重要作用。

#### ⑤良好的融资能力

公司十分注重与商业银行等金融机构的合作，并和众多金融机构均建立了长久、良好的合作关系，强大的持续融资能力为其业务的拓展与承接提供了强有力的资金保障。近年来，公司银行贷款偿付率均为 100.00%，无任何逾期贷款。

### 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

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，无影响公司生产经营和偿债能力情况。

#### （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

√适用 □不适用

说明新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等

报告期内，发行人新增房产销售业务板块，其运营主体为子公司泗洪城投。报告期期初，泗洪城投暂停了此前经营的安置房销售业务，转而经营房产销售业务。

泗洪城投的主要经营模式为自主开发，主要通过“招、拍、挂”或项目公司收购取得土地之后，针对目标客户进行产品设计，履行土地、规划、施工等相关手续的报批，符合销售条件时办理预售销售手续，完成并验收合格后交付客户。该业务销售定价模式为在对宏观环境、区域环境和房地产产业环境市场发展趋势分析与预测基础上，通过对项目所在区域房地产市场供求关系及竞争环境的深入研究，结合项目自身特色，在确保开发项目成本收益测算满足既定利润指标的前提下，综合确定销售价格体系。

报告期内，发行人房产销售业务实现营业收入 11,527.84 万元，占主营业务收入比重 20.31%，系发行人营业收入的主要来源。

#### （三） 主营业务情况

##### 1. 分板块情况

单位：万元 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（%） |
| 工程施工收入 | 19,552.67 | 18,666.53 | 4.53   | 34.44   | 18,500.25 | 19,538.95 | -5.61  | 23.81   |
| 资产出租   | 18,124.76 | -         | 100.00 | 31.93   | 13,462.84 | 5,514.99  | 59.04  | 17.32   |
| 房产销售收入 | 11,527.84 | 8,176.40  | 29.07  | 20.31   | -         | -         | -      | -       |
| 工程代建   | 2,268.    | 1,980.    | 12.71  | 4.00    | 46.40     | 40.50     | 12.71  | 0.06    |

| 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（%） |
| 收入     | 87        | 50        |        |         |           |           |         |         |
| 猪场租赁收入 | 1,932.06  | -         | 100.00 | 3.40    | 1,761.92  | -         | 100.00  | 2.27    |
| 酒店收入   | 1,739.70  | 757.89    | 56.44  | 3.06    | 1,491.71  | 501.24    | 66.40   | 1.92    |
| 劳务服务收入 | 1,289.07  | 487.87    | 62.15  | 2.27    | -         | -         | -       | -       |
| 停车服务收入 | 132.51    | 37.24     | 71.90  | 0.23    | 111.27    | -         | 100.00  | 0.14    |
| 招标代理费  | 113.65    | 3.75      | 96.70  | 0.20    | 57.25     | 14.53     | 74.63   | 0.07    |
| 其他     | 91.74     | 62.53     | 31.85  | 0.16    | -         | -         | -       | -       |
| 种子销售   | -         | -         | -      | -       | 805.43    | 1,637.48  | -103.31 | 1.04    |
| 安置房销售  | -         | -         | -      | -       | 41,472.51 | 33,868.36 | 18.34   | 53.37   |
| 合计     | 56,772.87 | 30,172.70 | 46.85  | 100.00  | 77,709.59 | 61,116.04 | 21.35   | 100.00  |

## 2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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。

工程施工业务：发行人 2024 年上半年工程施工业务毛利率为 4.53%，较 2023 年上半年同比增长 180.72%，变动幅度较大主要系工程的收入结算情况转好，毛利率有所提升。

资产出租业务：发行人 2024 年上半年资产出租业务实现营业收入 18,124.76 万元，较 2023 年上半年同比增长 34.63%，营业成本 0.00 万元，较 2023 年上半年同比下降 100.00%，毛利率 100.00%，较 2023 年上半年同比增长 69.39%，主要系报告期内发行人新增出租资产，及发行人房屋资产改以公允价值入账，不计提折旧所致。

房产销售业务：该业务系发行人新增业务板块，指标变动系正常经营活动产生的波动。

工程代建业务：发行人 2024 年上半年工程代建业务实现营业收入 2,268.87 万元、营业成本 1,980.50 万元，较 2023 年上半年分别同比增长 4,790.29%、4,790.29%，主要系发行人基础设施建设项目增多，业务规模扩张所致。

酒店业务：发行人 2024 年上半年酒店业务营业成本为 757.89 万元，较 2023 年上半年同比增长 51.20%，主要系员工薪酬及物料支出增加所致。

劳务服务业务：该业务系发行人新增业务板块，指标变动系正常经营活动产生的波动。

停车服务业务：发行人 2024 年上半年停车服务业务营业成本为 37.24 万元，较 2023 年上半年有所增长，发行人该业务经营规模较小，指标变动系正常经营活动产生的波动。

招标代理业务：发行人 2024 年上半年招标代理业务实现营业收入 113.65 万元，较 2023 年上半年同比增长 98.50%，营业成本 3.75 万元，较 2023 年上半年同比下降 74.17%，发行人该业务经营规模较小，指标变动系正常经营活动产生的波动。

种子销售业务：报告期内，发行人种子销售业务未实现收入及成本。

安置房销售业务：发行人暂停经营安置房销售业务，转而经营房产销售业务，故未产

生收入及成本。

#### （四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

发行人将按照县政府总体部署，围绕泗洪县经济社会发展，立足区域投资、建设和管理实际，建立“融、投、建、管”一体化管理模式，打造以基础设施投资建设及房产销售为基础，以经营城市资源、资本运作为支撑的综合性国有资产运营管理集团。

结合目前实际状况和未来发展需求，发行人将提升基础设施建设业务储备，积极维持工程代建业务稳定，同时努力整合县域资源，开展新业务，以增加公司经营性现金流收入。以集团化管控、实体化运营为发展方向，推动公司改革创新，增强公司核心竞争力，实现国有资本做优做强。

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）对外担保规模较大的风险

报告期末，发行人对外担保余额合计 88.41 亿元，占发行人报告期末净资产的 53.03%，对外担保余额和占发行人净资产比例较大，且发行人对外担保均未安排反担保措施。虽然被担保单位均为当地国有企业，但如果未来被担保单位经营情况不善，不能按期偿付相关债务，发行人将面临或有负债风险。

公司拟采取的措施：发行人对外担保对象均为泗洪县的国资企业，违约代偿风险较小。发行人将实时跟进被担保方经营情况，未来将严格控制对外担保规模，并且拟采用反担保等形式防范代偿风险。

##### （2）有息负债规模较大的风险

报告期末，发行人有息负债总额 121.31 亿元，占负债总额的 58.70%，有息负债规模较大。随着发行人业务规模扩大，公司未来存在持续性的融资需求。因此发行人面临包括利息支出在内的有息负债偿还压力。

公司拟采取的措施：发行人目前主营业务以基础设施建设、房产销售为主，盈利水平稳步提升；并且发行人将积极开展新业务，保证偿债能力长期稳定。同时，发行人将进一步加深与当地银行机构的合作，多渠道低成本筹措资金。基于发行人与银行及其他金融机构的良好关系以及控股股东的支持，发行人目前具有较强的偿债能力。

##### （3）其他应收款回收的风险

报告期末，发行人其他应收款总额 84.06 亿元，发行人其他应收款集中度较高，主要为往来款及资金拆借款。若相应借款方未能按时偿还相应款项，可能会给发行人带来较大的坏账风险，进而影响发行人现金流，对发行人的长期发展造成不利影响。

公司拟采取的措施：发行人将持续与相关方保持沟通，并组织专门人员积极落实上述款项的催收工作，协调资金按时足额偿还发行人，同时发行人后续将控制其他应收款规模，以防范坏账风险。

## 六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

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

报告期内，发行人业务独立于控股股东、实际控制人以及其他关联方，资产、人员、

机构、财务均具有独立性，且具有独立自主面向市场的业务经营能力。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范公司的关联交易，保证公司关联交易的公允性，维护公司及出资人的合法权益，发行人制定了《泗洪县宏源国有资产经营有限公司关联交易制度》，从关联方的界定、关联交易的类型和关联交易的信息披露、定价原则、决策程序及决策机制等方面做出详尽的规定。

决策程序及决策机制方面，关联交易申请由发行人或子公司经办部门提出，送报公司董事会审核。董事长或其他召集人应依据相关法律法规及公司相关制度的规定，对拟提交股东审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董事长或其他召集人判断，拟提交股东审议的有关事项构成关联交易，则执行董事或其他召集人应书面通知股东。

定价原则方面，发行人始终遵循公平、公开、公允的原则，具体定价机制具体如下：

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易价格确定；（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

信息披露安排方面，公司的关联交易情况根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》于半年度财务报告、年度财务报告中进行披露。在债券存续期内，公司将严格根据《公司债券发行与交易管理办法》（2021 修订）及《公司信用类债券信息披露管理办法》（[2020]第 22 号）、《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露（2023 年修订）》及公司制定的《信息披露管理制度》等文件的相关规定，在定期报告、临时报告中对关联交易情况进行披露。

### （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

## 七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

|                            |                                        |
|----------------------------|----------------------------------------|
| 1、债券名称                     | 泗洪县宏源国有资产经营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 |
| 2、债券简称                     | 23 泗洪 01                               |
| 3、债券代码                     | 252390.SH                              |
| 4、发行日                      | 2023 年 9 月 8 日                         |
| 5、起息日                      | 2023 年 9 月 12 日                        |
| 6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日   | 2026 年 9 月 12 日                        |
| 7、到期日                      | 2028 年 9 月 12 日                        |
| 8、债券余额                     | 10.00                                  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.60                                   |
| 10、还本付息方式                  | 按年付息，到期一次还本付息                          |
| 11、交易场所                    | 上交所                                    |
| 12、主承销商                    | 华安证券股份有限公司                             |
| 13、受托管理人                   | 华安证券股份有限公司                             |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者                                |
| 15、适用的交易机制                 | 点击、询价、竞买和协商成交                          |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | -                                      |

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、债券名称                   | 2022 年泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券（品种一）                                                                                                                                                                                                                                 |
| 2、债券简称                   | 22 泗洪债 01、22 泗洪 01                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3、债券代码                   | 2280259.IB、184430.SH                                                                                                                                                                                                                                           |
| 4、发行日                    | 2022 年 6 月 22 日                                                                                                                                                                                                                                                |
| 5、起息日                    | 2022 年 6 月 27 日                                                                                                                                                                                                                                                |
| 6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日 | -                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 7、到期日                    | 2029 年 6 月 27 日                                                                                                                                                                                                                                                |
| 8、债券余额                   | 6.00                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 3.89                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 10、还本付息方式                | 本期债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第 3 年至第 7 年，每年末按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。每年还本时，本金根据债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。提前还本年度的应付利息随当年本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息 |
| 11、交易场所                  | 上交所+银行间                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 12、主承销商                  | 中航证券有限公司                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 13、受托管理人                 | 江苏银行股份有限公司宿迁分行                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 14、投资者适当性安排              | 面向专业投资者交易的债券                                                                                                                                                                                                                                                   |

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

## 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                                   | 252390.SH                                                                                                                                                                                        |
| 债券简称                                   | 23 泗洪 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><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） | 不适用                                                                                                                                                                                              |

## 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                   | 252390.SH  |
| 债券简称                   | 23 泗洪 01   |
| 债券约定的投资者保护条款名称         | 偿债保障措施     |
| 债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况 | 报告期内均按约定执行 |
| 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        | 不适用        |

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| 债券代码                   | 2280259.IB、184430.SH |
| 债券简称                   | 22 泗洪债 01、22 泗洪 01   |
| 债券约定的投资者保护条款名称         | 违约加速清偿               |
| 债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况 | 报告期内均按约定执行           |
| 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        | 不适用                  |

**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

**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：252390.SH

|                                         |                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                                    | 23 泗洪 01                                                                                                                                                         |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 本次债券由宿迁产业发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，偿债保障措施包括设立专门的偿付工作小组、制度并严格执行资金管理计划、聘请受托管理人、制定《持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、加强募集资金使用管理。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用                                                                                                                                                              |
| 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             | 正常执行                                                                                                                                                             |

债券代码：2280259.IB、184430.SH

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | 22 泗洪债 01、22 泗洪 01                                                                                                                                                                                                                             |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容     | 本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制与措施。本期债券设置提前还本条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年，每年末按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。本期债券设置的提前偿还条款可分解发行人一次性、大规模还款的压力。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及 | 不适用                                                                                                                                                                                                                                            |

|                             |      |
|-----------------------------|------|
| 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 | 正常执行 |

### 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                                                                   |
|--------|------------------------------------------------------------------------|
| 其他应收款  | 主要为对泗洪县恒源水利工程有限公司、江苏清源水务投资有限公司、泗洪县财政局、泗洪兴农现代农业服务有限公司、泗洪县宏大拆迁服务有限公司的往来款 |
| 存货     | 主要为拟开发土地和开发成本                                                          |
| 投资性房地产 | 主要为房屋、建筑物及土地使用权                                                        |

##### 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 | 2023 年末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|------|-------|-----------|---------|------------------|
| 货币资金 | 18.55 | 7.70      | 140.73  | 主要系银行存款大幅增加所致    |
| 应收账款 | 13.07 | 11.79     | 10.89   | 不适用              |

| 资产项目     | 本期末余额  | 2023 年末余额 | 变动比例（%）   | 变动比例超过 30%的，说明原因      |
|----------|--------|-----------|-----------|-----------------------|
| 预付款项     | 15.92  | 15.46     | 2.95      | 不适用                   |
| 其他应收款    | 84.06  | 92.15     | -8.78     | 不适用                   |
| 存货       | 118.31 | 116.32    | 1.70      | 不适用                   |
| 其他流动资产   | 0.60   | 0.57      | 4.85      | 不适用                   |
| 长期应收款    | 0.14   | 0.14      | 0.00      | 不适用                   |
| 长期股权投资   | 0.77   | 0.77      | 0.00      | 不适用                   |
| 其他权益工具投资 | 6.65   | 6.38      | 4.27      | 不适用                   |
| 投资性房地产   | 90.54  | 90.36     | 0.19      | 不适用                   |
| 固定资产     | 3.51   | 3.55      | -1.16     | 不适用                   |
| 在建工程     | 17.90  | 17.33     | 3.28      | 不适用                   |
| 无形资产     | 2.19   | 0.02      | 10,680.45 | 主要系土地使用权增加所致          |
| 商誉       | 0.00   | 0.00      | 0.00      | 不适用                   |
| 长期待摊费用   | 0.06   | 0.05      | 6.12      | 不适用                   |
| 递延所得税资产  | 0.14   | 0.10      | 42.17     | 占比较小，变动正常，对发行人无重大不利影响 |
| 其他非流动资产  | 1.00   | 1.00      | 0.42      | 不适用                   |

## （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<br>（包含该类别资产<br>非受限部分价值） | 资产受限部<br>分账面价值 | 受限资产评估<br>价值（如有） | 资产受限部分账面价<br>值占该类别资产账面<br>价值的比例（%） |
|--------|----------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|
| 货币资金   | 18.55                            | 0.96           | —                | 5.18                               |
| 存货     | 118.31                           | 18.25          | —                | 15.42                              |
| 投资性房地产 | 90.54                            | 8.34           | —                | 9.21                               |
| 合计     | 227.39                           | 27.54          | —                | —                                  |

### 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 受限资产名称 | 账面价值   | 评估价值<br>（如有） | 受限金额  | 受限原因  | 对发行人可能产生的影响 |
|--------|--------|--------------|-------|-------|-------------|
| 存货     | 118.31 | —            | 18.25 | 抵押、质押 | 无可预见的重大不利影响 |

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

## （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：90.25 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：36.29 亿元，收回：47.84 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

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：78.71 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：48.92 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：47.21%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☒是 ☐否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要对象为泗洪县财政局及当地的国有企业，主要由于发行人承担当地较多基础设施的建设任务，泗洪县财政局是代建业务的委托方，由此造成发行人与泗洪县财政局及财政局控股国有企业之间有更多的资金拆借。

## 2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

| 占款/拆借时间                  | 占款/拆借金额 | 占款/拆借比例 |
|--------------------------|---------|---------|
| 已到回款期限的                  |         |         |
| 尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的     |         |         |
| 尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的 |         |         |
| 尚未到期，且到期日在 1 年后的         | 78.71   | 100%    |
| 合计                       | 78.71   | 100%    |

## 3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

| 拆借方/占款人名称或者姓名 | 报告期发生额 | 期末未收回金额 | 拆借/占款方的资信状况 | 拆借/占款及未收回原因 | 回款安排  | 回款期限结构    |
|---------------|--------|---------|-------------|-------------|-------|-----------|
| 泗洪县恒源水利工      | -1.53  | 17.28   | 良好          | 往来款         | 按计划回款 | 预计三年内逐步回款 |

| 拆借方/<br>占款人名<br>称或者姓<br>名  | 报告期<br>发生额 | 期末未收<br>回金额 | 拆借/占<br>款方的资<br>信状况 | 拆借/占款及<br>未收回原因 | 回款安排  | 回款期限结<br>构    |
|----------------------------|------------|-------------|---------------------|-----------------|-------|---------------|
| 程有限公司                      |            |             |                     |                 |       |               |
| 江苏清源<br>水务投资<br>有限公司       | 0.67       | 13.20       | 良好                  | 往来款             | 按计划回款 | 预计三年内<br>逐步回款 |
| 泗洪县财<br>政局                 | -1.68      | 10.13       | 良好                  | 往来款             | 按计划回款 | 预计三年内<br>逐步回款 |
| 泗洪兴农<br>现代农业<br>服务有限<br>公司 | 1.64       | 4.74        | 良好                  | 往来款             | 按计划回款 | 预计三年内<br>逐步回款 |
| 泗洪县双<br>沟镇人民<br>政府         | 0.90       | 2.04        | 良好                  | 往来款             | 按计划回款 | 预计三年内<br>逐步回款 |

### （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 26.99 亿元和 25.27 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 -6.38%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类<br>别    | 到期时间 |               |        | 金额合计  | 金额占有息<br>债务的占比 |
|---------------|------|---------------|--------|-------|----------------|
|               | 已逾期  | 6 个月以内<br>(含) | 6 个月以上 |       |                |
| 公司信用类<br>债券   | -    | -             | 21.72  | 21.72 | 85.95          |
| 银行贷款          | -    | 0.26          | 3.29   | 3.55  | 14.05          |
| 非银行金融<br>机构贷款 | -    | -             | -      | -     | -              |
| 其他有息债<br>务    | -    | -             | -      | -     | -              |
| 合计            | -    | 0.26          | 25.01  | 25.27 | —              |

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 9.99 亿元，企业债券余额 5.94 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5.78 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2024 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 121.08 亿元和 121.31 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.19%。

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 个月以上 |        |            |
| 公司信用类债券   | -    | -         | 21.72  | 21.72  | 17.90      |
| 银行贷款      | -    | 3.97      | 92.78  | 96.75  | 79.75      |
| 非银行金融机构贷款 | -    | -         | 2.84   | 2.84   | 2.34       |
| 其他有息债务    | -    | -         | -      | -      | -          |
| 合计        | -    | 3.97      | 117.34 | 121.31 | —          |

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 9.99 亿元，企业债券余额 5.94 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5.78 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2024 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 2024 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 | 2023 年余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因   |
|-------------|-------|----------|---------|---------------------|
| 短期借款        | 6.54  | 5.86     | 11.58   | 不适用                 |
| 应付票据        | 1.63  | 0.59     | 175.38  | 主要系商业承兑汇票增加较多所致     |
| 应付账款        | 3.61  | 3.98     | -9.25   | 不适用                 |
| 合同负债        | 3.85  | 3.49     | 10.20   | 不适用                 |
| 应付职工薪酬      | 0.09  | 0.11     | -21.24  | 不适用                 |
| 应交税费        | 3.10  | 2.65     | 17.19   | 不适用                 |
| 其他应付款       | 65.14 | 60.40    | 7.85    | 不适用                 |
| 一年内到期的非流动负债 | 6.62  | 16.90    | -60.79  | 主要系一年内到期的长期借款大幅减少所致 |
| 长期借款        | 85.02 | 70.97    | 19.79   | 不适用                 |
| 应付债券        | 21.72 | 21.61    | 0.49    | 不适用                 |
| 长期应付款       | 1.41  | 1.92     | -26.45  | 不适用                 |
| 递延收益        | 0.01  | 0.01     | 0.00    | 不适用                 |
| 递延所得税负债     | 4.78  | 4.78     | 0.00    | 不适用                 |
| 其他非流动负债     | 3.14  | 3.98     | -21.04  | 不适用                 |

#### （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： 9,915.36 万元

报告期非经常性损益总额： -744.46 万元

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

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

### 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额： 98.73 亿元

报告期末对外担保的余额： 88.41 亿元

报告期对外担保的增减变动情况： -10.31 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： 8.20 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发行人合并口径报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

### 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

☐适用 ☒不适用

### 十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

#### 第四节 专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

22 泗洪债 01、22 泗洪 01，募集资金规模为 6.00 亿元，募集说明书约定的用途如下：本期债券募集资金总额 6 亿元，其中 0.60 亿元用于界集镇杨岗村父母代种猪场项目，0.53 亿元用于上塘镇大向庄生猪养殖项目，2.10 亿元用于双沟镇高套村生猪养殖项目，0.67 亿元用于天岗湖乡潘岗村父母代种猪场项目，2.10 亿元用于补充营运资金，以优化公司债务结构和满足公司日常经营活动的需求。截至 2024 年 6 月末，本期债券募投项目已全部完工，债券资金已全部投入使用，项目净收益未出现重大不利变化。2024 年 1-6 月，该项目未发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项。

## 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，  
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

（本页无正文，为《泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券中期报告（2024年）》之盖章页）

泗洪县宏源国有资产经营有限公司

2024年8月27日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位： 泗洪县宏源国有资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2024 年 06 月 30 日  | 2023 年 12 月 31 日  |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 1,854,580,098.90  | 770,393,117.52    |
| 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                   |                   |                   |
| 应收账款                   | 1,306,961,237.33  | 1,178,578,134.37  |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 1,591,577,280.53  | 1,545,924,390.95  |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 8,405,593,818.05  | 9,214,863,263.64  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 11,830,525,601.67 | 11,632,461,770.76 |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 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                 | 59,572,474.67     | 56,818,798.73     |
| 流动资产合计                 | 25,048,810,511.15 | 24,399,039,475.97 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               |                   |                   |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  | 13,875,000.00     | 13,875,000.00     |
| 长期股权投资                 | 77,245,065.88     | 77,245,065.88     |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资               | 665,313,368.94    | 638,063,368.94    |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 | 9,053,987,751.82  | 9,036,377,575.00  |
| 固定资产                   | 350,911,508.66    | 355,044,574.07    |
| 在建工程                   | 1,789,549,413.75  | 1,732,642,694.06  |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 219,080,178.46    | 2,032,198.47      |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     | 106,770.01        | 106,770.01        |
| 长期待摊费用                 | 5,534,575.66      | 5,215,611.99      |
| 递延所得税资产                | 14,326,537.57     | 10,077,071.84     |
| 其他非流动资产                | 100,479,247.89    | 100,060,000.00    |
| 非流动资产合计                | 12,290,409,418.64 | 11,970,739,930.26 |
| 资产总计                   | 37,339,219,929.79 | 36,369,779,406.23 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 653,850,000.00    | 586,015,125.00    |
| 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                   | 162,751,560.05    | 59,100,000.00     |
| 应付账款                   | 361,335,034.80    | 398,151,509.68    |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   | 384,624,962.22    | 349,032,131.40    |
| 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                 | 8,948,531.27      | 11,361,095.34     |
| 应交税费                   | 309,962,401.80    | 264,503,268.51    |
| 其他应付款                  | 6,513,742,577.79  | 6,039,713,877.13  |
| 其中：应付利息                |                   |                   |
| 应付股利                   |                   |                   |
| 应付手续费及佣金               |                   |                   |
| 应付分保账款                 |                   |                   |
| 持有待售负债                 |                   |                   |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 一年内到期的非流动负债          | 662,499,193.97    | 1,689,664,276.42  |
| 其他流动负债               |                   |                   |
| 流动负债合计               | 9,057,714,261.90  | 9,397,541,283.48  |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 保险合同准备金              |                   |                   |
| 长期借款                 | 8,501,622,000.00  | 7,097,292,000.00  |
| 应付债券                 | 2,171,891,113.14  | 2,161,287,971.51  |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 |                   |                   |
| 长期应付款                | 141,435,589.04    | 192,294,950.92    |
| 长期应付职工薪酬             |                   |                   |
| 预计负债                 |                   |                   |
| 递延收益                 | 1,225,435.90      | 1,225,435.90      |
| 递延所得税负债              | 478,019,722.38    | 478,019,722.38    |
| 其他非流动负债              | 314,100,000.00    | 397,800,000.00    |
| 非流动负债合计              | 11,608,293,860.46 | 10,327,920,080.71 |
| 负债合计                 | 20,666,008,122.36 | 19,725,461,364.19 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 2,140,000,000.00  | 2,140,000,000.00  |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 9,278,836,080.41  | 9,278,836,080.41  |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               | 1,432,560,172.61  | 1,432,560,172.61  |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 | 110,877,768.75    | 98,118,428.67     |
| 一般风险准备               |                   |                   |
| 未分配利润                | 3,516,165,913.59  | 3,500,033,953.12  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 16,478,439,935.36 | 16,449,548,634.81 |
| 少数股东权益               | 194,771,872.07    | 194,769,407.23    |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 16,673,211,807.43 | 16,644,318,042.04 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 37,339,219,929.79 | 36,369,779,406.23 |

公司负责人：徐军 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：杨洋

### 母公司资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位：泗洪县宏源国有资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2024 年 06 月 30 日  | 2023 年 12 月 31 日  |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 548,759,856.38    | 266,990,070.07    |
| 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                   | 405,648,612.50    | 242,031,875.00    |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 521,438,502.00    | 521,438,502.00    |
| 其他应收款                  | 7,068,479,078.56  | 7,274,559,479.10  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 存货                     | 7,642,466,172.85  | 7,642,466,172.85  |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 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                 |                   |                   |
| 流动资产合计                 | 16,186,792,222.29 | 15,947,486,099.02 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               |                   |                   |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  | 13,875,000.00     | 13,875,000.00     |
| 长期股权投资                 | 2,436,276,019.96  | 2,136,276,019.96  |
| 其他权益工具投资               | 417,988,000.00    | 397,988,000.00    |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 | 4,242,542,686.82  | 4,224,932,510.00  |
| 固定资产                   | 20,224,069.72     | 20,428,201.44     |
| 在建工程                   | 41,441,021.16     | 34,480,247.72     |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 703,990.00        | 804,560.00        |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 长期待摊费用                 |                   |                   |
| 递延所得税资产                | 4,517,394.15      | 267,928.42        |
| 其他非流动资产                |                   |                   |
| 非流动资产合计                | 7,177,568,181.81  | 6,829,052,467.54  |
| 资产总计                   | 23,364,360,404.10 | 22,776,538,566.56 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 100,000,000.00    | 110,000,000.00    |
| 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                   |                   |                   |
| 应付账款                   |                   |                   |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 4,394,832.11      | 3,906,723.16      |
| 应交税费                   | 198,234,437.98    | 140,999,605.91    |
| 其他应付款                  | 8,966,955,249.52  | 8,392,052,895.40  |
| 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            | 15,000,000.00     | 58,500,000.00     |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 9,284,584,519.61  | 8,705,459,224.47  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 240,000,000.00    | 369,500,000.00    |
| 应付债券                   | 2,171,891,113.14  | 2,161,287,971.51  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 租赁负债                   |                   |                   |
| 长期应付款                  |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   |                   |                   |
| 递延所得税负债                |                   |                   |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 2,411,891,113.14  | 2,530,787,971.51  |
| 负债合计                   | 11,696,475,632.75 | 11,236,247,195.98 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 2,140,000,000.00  | 2,140,000,000.00  |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 永续债               |                   |                   |
| 资本公积              | 7,363,193,041.43  | 7,363,193,041.43  |
| 减：库存股             |                   |                   |
| 其他综合收益            |                   |                   |
| 专项储备              |                   |                   |
| 盈余公积              | 110,877,768.75    | 98,118,428.67     |
| 未分配利润             | 2,053,813,961.17  | 1,938,979,900.48  |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 11,667,884,771.35 | 11,540,291,370.58 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 23,364,360,404.10 | 22,776,538,566.56 |

公司负责人：徐军 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：杨洋

**合并利润表**  
2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目              | 2024 年半年度      | 2023 年半年度      |
|-----------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入         | 568,382,491.65 | 777,095,868.52 |
| 其中：营业收入         | 568,382,491.65 | 777,095,868.52 |
| 利息收入            |                |                |
| 已赚保费            |                |                |
| 手续费及佣金收入        |                |                |
| 二、营业总成本         | 461,784,283.07 | 724,946,194.57 |
| 其中：营业成本         | 302,042,792.89 | 611,160,395.58 |
| 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           | 15,186,897.62  | 14,817,780.19  |
| 销售费用            | 8,999,645.75   | 8,984,036.76   |
| 管理费用            | 46,870,829.42  | 54,623,848.20  |
| 研发费用            |                |                |
| 财务费用            | 88,684,117.39  | 35,360,133.84  |
| 其中：利息费用         | 94,821,582.10  | 37,321,704.89  |
| 利息收入            | 6,753,884.66   | 3,398,063.05   |
| 加：其他收益          |                |                |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 9,577,166.67   | 10,297,825.79  |
| 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）          | -16,997,862.91 |               |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列）          |                |               |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）          |                |               |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）          | 99,177,512.34  | 62,447,499.74 |
| 加：营业外收入                    | 940,590.06     | 1,972,018.02  |
| 减：营业外支出                    | 964,473.52     | 2,964,705.48  |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）        | 99,153,628.88  | 61,454,812.28 |
| 减：所得税费用                    | 56,259,863.49  | 7,225,556.62  |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）          | 42,893,765.39  | 54,229,255.66 |
| （一）按经营持续性分类                |                |               |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）      | 42,893,765.39  | 54,229,255.66 |
| 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） | 42,891,300.55  | 54,223,843.95 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）       | 2,464.84       | 5,411.71      |
| 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    |                |               |
| 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           |               |               |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益         |               |               |
| (2) 其他债权投资公允价值变动            |               |               |
| (3) 可供出售金融资产公允价值变动损益        |               |               |
| (4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |               |               |
| (5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |               |               |
| (6) 其他债权投资信用减值准备            |               |               |
| (7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分) |               |               |
| (8) 外币财务报表折算差额              |               |               |
| (9) 其他                      |               |               |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     |               |               |
| 七、综合收益总额                    | 42,893,765.39 | 54,229,255.66 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 42,891,300.55 | 54,223,843.95 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额          | 2,464.84      | 5,411.71      |
| 八、每股收益:                     |               |               |
| (一) 基本每股收益(元/股)             |               |               |
| (二) 稀释每股收益(元/股)             |               |               |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：徐军 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：杨洋

#### 母公司利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 2024 年半年度      | 2023 年半年度      |
|--------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 203,936,285.10 | 111,506,219.06 |
| 减：营业成本 | 19,804,976.16  | 88,728,070.76  |
| 税金及附加  | 4,443,183.41   | 1,620,910.43   |
| 销售费用   |                |                |
| 管理费用   | 5,454,186.36   | 6,239,018.89   |
| 研发费用   |                |                |

|                        |                |               |
|------------------------|----------------|---------------|
| 财务费用                   | -4,222,503.59  | -1,278,797.33 |
| 其中：利息费用                | 142,333.33     |               |
| 利息收入                   | 4,390,139.02   | 420,016.30    |
| 加：其他收益                 |                |               |
| 投资收益（损失以“－”号填列）        | 3,000,000.00   | 1,715,461.71  |
| 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）      | -16,997,862.91 |               |
| 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）      | 164,458,579.85 | 17,912,478.02 |
| 加：营业外收入                | 0.20           | 1,723.41      |
| 减：营业外支出                |                | 1.30          |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    | 164,458,580.05 | 17,914,200.13 |
| 减：所得税费用                | 36,865,179.28  |               |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）      | 127,593,400.77 | 17,914,200.13 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 127,593,400.77 | 17,914,200.13 |
| （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          |                |               |
| （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      |                |               |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益      |                |               |

|                           |                |               |
|---------------------------|----------------|---------------|
| 2.其他债权投资公允价值变动            |                |               |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益        |                |               |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                |               |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                |               |
| 6.其他债权投资信用减值准备            |                |               |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                |               |
| 8.外币财务报表折算差额              |                |               |
| 9.其他                      |                |               |
| 六、综合收益总额                  | 127,593,400.77 | 17,914,200.13 |
| 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：徐军 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：杨洋

#### 合并现金流量表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2024年半年度         | 2023年半年度         |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 541,002,912.85   | 595,274,188.19   |
| 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        | 2,283,836,491.14 | 5,464,331,408.99 |
| 经营活动现金流入小计            | 2,824,839,403.99 | 6,059,605,597.18 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 554,759,159.13   | 709,402,590.39   |
| 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            | 2,412,564.07     | 14,714,696.75    |
| 支付的各项税费                   | 75,696,226.84    | 10,868,986.00    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,221,926,393.55 | 4,139,515,128.23 |
| 经营活动现金流出小计                | 1,854,794,343.59 | 4,874,501,401.37 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 970,045,060.40   | 1,185,104,195.81 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |                  |                  |
| 取得投资收益收到的现金               | 9,577,166.67     | 10,297,825.79    |
| 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                | 9,577,166.67     | 10,297,825.79    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 291,946,744.33   | 75,823,017.70    |
| 投资支付的现金                   | 347,250,000.00   |                  |
| 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                | 639,196,744.33   | 75,823,017.70    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -629,619,577.66  | -65,525,191.91   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                  |                  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                  |                  |
| 取得借款收到的现金                 | 1,930,410,000.00 | 2,287,990,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 228,620,000.00   |                  |
| 筹资活动现金流入小计                | 2,159,030,000.00 | 2,287,990,000.00 |
| 偿还债务支付的现金                 | 1,462,374,403.19 | 2,580,906,925.25 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 44,794,098.17    | 326,667,520.27   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                  |                  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                  | 30,497,200.00    |

|                    |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
| 筹资活动现金流出小计         | 1,507,168,501.36 | 2,938,071,645.52 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 651,861,498.64   | -650,081,645.52  |
| 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     | 992,286,981.38   | 469,497,358.38   |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 766,293,117.52   | 798,649,286.18   |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 1,758,580,098.90 | 1,268,146,644.56 |

公司负责人：徐军 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：杨洋

### 母公司现金流量表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 2024年半年度         | 2023年半年度         |
|---------------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 5,978,000.00     | 55,013,111.08    |
| 收到的税费返还                   |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 7,757,356,330.63 | 5,586,577,607.12 |
| 经营活动现金流入小计                | 7,763,334,330.63 | 5,641,590,718.20 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 15,964,888.93    | 263,174,024.47   |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 3,064,744.60     | 3,329,201.52     |
| 支付的各项税费                   | 1,087,016.26     | 1,287,598.66     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 6,948,708,822.07 | 5,073,416,598.97 |
| 经营活动现金流出小计                | 6,968,825,471.86 | 5,341,207,423.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 794,508,858.77   | 300,383,294.58   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 |                  |                  |
| 取得投资收益收到的现金               | 3,000,000.00     |                  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                  |                  |
| 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                | 3,000,000.00     |                  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 9,229,022.50     | 28,032,891.00    |
| 投资支付的现金                   | 320,000,000.00   |                  |
| 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                | 329,229,022.50   | 28,032,891.00    |
| 投资活动产生的现金流量净              | -326,229,022.50  | -28,032,891.00   |

|                           |                 |                |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| 额                         |                 |                |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                 |                |
| 吸收投资收到的现金                 |                 |                |
| 取得借款收到的现金                 | 100,000,000.00  | 110,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 228,620,000.00  | 220,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计                | 328,620,000.00  | 330,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金                 | 503,000,000.00  | 132,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 12,130,049.96   | 100,000,000.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                 | 660,000.00     |
| 筹资活动现金流出小计                | 515,130,049.96  | 233,160,000.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -186,510,049.96 | 96,840,000.00  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                 |                |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 281,769,786.31  | 369,190,403.58 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 266,990,070.07  | 160,351,814.94 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 548,759,856.38  | 529,542,218.52 |

公司负责人：徐军 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：杨洋

