常德市城市建设投资集团有限公司

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发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。

截至本报告出具日，公司面临的重大风险与 2023 年度基本保持一致，无重大变化。

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.....7
一、 公司基本信息.....7
二、 信息披露事务负责人.....7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....9
五、 公司业务和经营情况.....9
六、 公司治理情况.....16
七、 环境信息披露义务情况.....17
第二节 债券事项.....17
一、 公司信用类债券情况.....17
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....24
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.....29
四、 公司债券募集资金情况.....31
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.....37
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....37
第三节 报告期内重要事项.....42
一、 财务报告审计情况.....42
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....42
三、 合并报表范围调整.....42
四、 资产情况.....43
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....44
六、 负债情况.....44
七、 利润及其他损益来源情况.....46
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.....46
九、 对外担保情况.....46
十、 重大诉讼情况.....47
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....47
十二、 向普通投资者披露的信息.....47
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....47
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....47
第六节 备查文件目录.....48
财务报表.....50
附件一： 发行人财务报表.....50

释义

发行人、公司、本公司、常德城投	指	常德市城市建设投资集团有限公司
19 常德 01	指	常德市城市建设投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)
20 常投 01	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
20 常德城投债、20 常城投	指	2020 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券
21 常投 03	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第三期)
21 常投 04	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第四期)
21 常投 05	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)
22 常投 01	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
22 常投 02	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
22 常投 03	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
23 常投 02	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
24 常投 01	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
24 常投 02	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
24 常投 03	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
24 常投 04	指	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《常德市城市建设投资集团有限公司章程》
报告期	指	2024 年 1-6 月
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	常德市城市建设投资集团有限公司
中文简称	常德城投
外文名称（如有）	Changde Urban Construction and Investment Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	CUCI
法定代表人	杨宇
注册资本（万元）	50,000
实缴资本（万元）	50,000
注册地址	湖南省常德市 武陵区穿紫河街道办事处惠家坪社区皂果路 396 号
办公地址	湖南省常德市 武陵区穿紫河街道办事处惠家坪社区皂果路 396 号
办公地址的邮政编码	415000
公司网址（如有）	http://www.cdctjt.com/
电子信箱	cjtzgs99@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨瀚
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	副总经理
联系地址	湖南省常德市武陵区穿紫河街道办事处惠家坪社区皂果路 396 号
电话	15173698652
传真	0736-7708123
电子信箱	cdctjt@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：常德市城市发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：常德市人民政府国有资产监督管理委员会

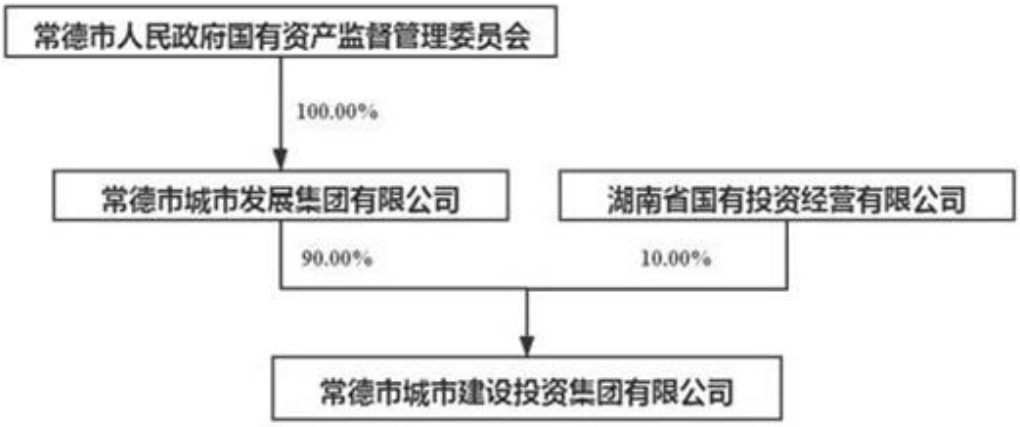
报告期末控股股东资信情况：良好

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：90%，无

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：90%，无

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（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

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

发行人控股股东为常德市城市发展集团有限公司，控股股东资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款、存货、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等，其中受限资产账面价值 55.02 亿元，包括货币资金、存货、固定资产、无形资产、其他非流动资产等。

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

[1]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%。

（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：杨宇
发行人的董事长或执行董事：杨宇
发行人的其他董事：张勇、周文化、谢秀红、吴雅娟、李俊、贺晶晶
发行人的监事：付惇、胡敏、胡芬
发行人的总经理：张勇
发行人的财务负责人：张勇
发行人的其他非董事高级管理人员：杨瀚、黄宙慧、尹长春、陈明

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

发行人作为常德市重要的城市开发建设主体，在政府主导的新型城镇化的背景下，承载着城建融资、城建项目建设开发、保障性住房建设、土地整理开发、水系治理、国有资产经营管理、城市水务、金融投资等重要职能。

（1）发行人的经营范围

建设工程施工；房地产开发经营（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；体育场地设施工程施工；园林绿化工程施工；非居住房地产租赁；住房租赁；房地产经纪；建筑工程机械与设备租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；建筑材料销售；土地使用权租赁；工程管理服务（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）。

（2）发行人的经营模式

①城市基础设施建设

公司城市基础设施建设业务主要模式为：公司按照政府有关部门制订并下达的当年常德市城市基础设施项目建设计划开展融资和建设工作，公司作为投资人，对市政府分配的常德市城市基础设施项目进行投资、融资和施工建设，并享有项目收益权和项目建设用地独家使用权。根据常德市人民政府相关文件及常德市财政投资评审中心相关规章，每年由市财政投资评审中心对发行人承建项目的投资成本进行评审，根据市财政局关于公司年度投资成本及代建项目收益审核确认的报告文件，支付款项由投资成本（包括决算总价、管理成本、融资成本、税费及其他费用）和利润组成，其中利润按照投资成本一定的比例进行确认，公司每年与市财政局确认收入。发行人子公司常德市文化旅游投资开发集团有限公司在纳入发行人合并范围前已与政府协商签订相关框架性委托建设协议，其业务模式与

发行人一致，在纳入发行人合并范围后与市财政局单独结算。

②房屋销售

发行人从事的房屋销售业务包括保障房和商品房建设。发行人从事的房地产业务主要为保障房建设，常德市政府为了确保保障性住房建设任务的顺利完成，根据《关于明确我市 2011 年保障性住房建设有关项目投资主体的通知》（常政函〔2011〕125 号）的精神，将市本级城市棚户区改造项目的投资主体统一明确为发行人，主要由发行人全资子公司常德市天源住房建设有限公司、常德市天富实业有限公司以及常德市江南城市发展有限公司等负责具体实施。另外发行人作为常德市主要城市配套设施建设主体，同时参与常德市的商品房建造及销售，是常德市唯一一家具备房地产开发建设一级资质、设计甲级资质、施工一级资质的国有企业，形成了房地产开发的完整产业链。旗下主要有常德市天源住房建设有限公司、常德市天富实业有限公司等下属子公司负责房地产板块的运营销售。近年来先后开发了蓉国新赋、尚德郡、丹霞苑等商品房项目。发行人采用自主开发模式，通过土地招拍挂方式获得土地进行商品房开发建设，并按照市场化方式进行对外销售。

③物业管理业务

公司物业管理业务包括物业管理和自有房屋租赁等，目前主要是常德天健学府小区、新东安小区、芙蓉官邸、天源星城、天源鑫座、老西门等物业的日常管理。随着小区入住率的提高，该项业务收入规模稳步增长。

④土地征补

常德市政府赋予公司土地一级开发的职能，并将常德市部分土地委托公司进行土地整理开发，并定期和公司进行成本结算，一方面支持公司基础设施项目建设；另一方面保障公司的收益来源，实现持续发展。该业务板块原由子公司常德市天润土地开发经营有限公司负责运营，但于 2016 年已停止运营，未来收入可持续性较弱。公司于 2021 年新增土地征补收入，主要是结算 2016 年以前未结算的土地整理成本，按实际收到现金流确认收入。但受限于常德市政府委托公司整理土地数量有限以及相关成本的结算周期较长，该收入可持续性较弱。

⑤工程施工业务

发行人从事的工程施工业务模式为通过承接工程，完成建设任务后交付客户验收，按双方订立的施工周期逐步核验工程施工量并结算工程施工费以完工百分比法确认收入与成本。该项业务为市场化业务，目前主要由子公司湖南天城建设有限公司经营，项目开展范围主要在常德市辖区内。

⑥其他业务

发行人其他主营业务范围还涵盖园林绿化、租赁、设计、酒店、旅游等业务，形成原因主要为 2019 年度国有资产整合。

其中发行人的园林绿化业务包括园林绿化工程施工、室内绿化租摆、室外绿化养管及绿化工程苗木的销售，主要由其子公司天润园林绿化有限公司承担；旅游相关业务主要由子公司常德市文化旅游投资开发集团有限公司负责，公司主要负责常德市桃花源景区的运营管理业务，旅游相关收入来源主要为桃花源景区门票收入等。

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）发行人所在行业状况

①我国城市基础设施行业的基本概况

城市基础设施状况是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的物质条件，是一个国家发达与否的重要体现。基础设施的增长不仅是城市容量的基础，更是城市生活品质提高和城市文明的保证。委托代建的发展为城市化进程提供了物质保障。

自改革开放以来，我国城市化进程不断加快，城市人口持续增加，对我国委托代建的要求也日益提高。近年来，城镇人口比重不断提高。城市化水平的提高加大了对固定资产投资的需求，从而推动了国民经济的发展。城市已成为我国国民经济发展的重要载体，城市经济对我国 GDP 的贡献率超过了 70.00%。随着我国城市经济的快速发展，城市人口的高速聚集，根据预测，我国城市化水平到 2025 年将达 70%左右。城市已成为我国国民经济发展的重要载体。未来的 10-20 年间，我国的城镇化将进入加速发展阶段，城市人口将保持快速增长，对城市建设及相关的城建资源性资产开发业务的需求将不断增加。这种业务需求的增加主要体现在以下两个方面：

从量的角度来看，虽然近几年来中国的城镇化水平已经，超过了世界的平均水平 42.00%，但是与美国、英国、德国等发达国家超过 80.00%的城镇化水平相比，我国的差距还很大。

从质的角度来看，中国的城市还普遍存在着交通拥堵、市政管网老化、公园绿地少、环境质量差等问题，就是说中国的城镇化质量有待提高。因此，加快城市建设的发展步伐，仍将是各级政府的重点工作之一。

城市基础设施行业承担着为城市提供公共设施、公共服务的重任，其投资和经营具有社会性、公益性的特点，资金投入量大，建设周期较长。从事委托代建的企业，大部分具有政府投资性质。近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了委托代建的快速发展。到本世纪中期，我国将建成中等发达的现代化国家，城镇化率可望达到 70.00%以上，城镇总人口将超过 10.00 亿人，成为一个高度城镇化的国家。

由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国委托代建规模将不断扩大。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。

常德市是湘西北地区的主要交通枢纽，内有长常高、长张等高速和多条国道，另有石长铁路贯穿全市，连接鄂西南、渝东南、黔东北等地区，桃花源机场也实现了北京、上海等地的直通航线，在湖南省的交通条件较为优越。常德市第六届人民代表大会第五次会议审议并通过了关于《常德市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》的决议，《纲要》中的《常德市城市建设“十三五”规划》将“坚持创新、协调、绿色、开放、共享发展新理念，坚持新常德新创业的总要求，以提高发展质量和效益为中心，以新型工业化、信息化、农业现代化、新型城镇化、绿色化为引领，加快建成区域中心城市，提前全面建成小康社会，努力建设智慧健康美丽现代幸福新常德”作为常德市城市建设总的指导思想。在常德市委、市政府的正确领导下，常德市委托代建得到了快速发展，常德市不断加大城市基础设施投入力度，城市功能逐步得到完善，城市品位得到进一步提高。

根据常德市“十四五”发展规划要求：常德市基础设施将日臻完善，基础条件不断夯实，黔张常铁路建成通车，石长铁路实现动车运营公交化，常安高速、安慈高速石门至慈利段建成通车，沅澧快速干线基本形成，完成沅水桃源至常德、澧水澧县安乡至茅草街千吨级航道整治，德山新港区千吨级码头投入使用，津市港开港运营，水利、能源、信息等基础设施进一步完善。

②政策性住房行业现状和前景

政策性住房是中国城镇住宅建设中一种特殊性住房，它通常是指根据国家政策以及法律法规的规定，由政府统一规划、统筹，提供给特定的人群使用，并对该类住房的建造标准和销售价格或租金标准给予限定，起社会保障作用的住房。一般来说，政策性住房包括经济适用住房、限价商品住房、廉租住房、公共租赁住房以及因城市规划、土地开发等原因进行拆迁，而安置给被拆迁人或承租人居住使用的政策性住房。

《“十四五”发展规划及 2035 年愿景目标纲要》中提出，将加快推进城市更新，改造提升老旧小区、老旧厂区、老旧街区和城中村等存量片区功能，推进老旧楼宇改造。实施城市更新行动，推动城市空间结构优化和品质提升，城市更新已升级为国家战略。

伴随着常德市社会经济发展，常德市人居环境、城市绿化和景观建设进一步完善，城市功能进一步优化。但是由于历史原因及规划的局限性，常德市城区存在城市建设相对滞后，建筑密度较大、基础设施陈旧、房屋质量普遍较差的区域，部分区域无完善的雨污分离排水系统、道路狭窄、静态交通设施严重短缺、新旧建筑交错分布，社会面貌和整体形象较差，与常德市城市总体规划不相符合，成为典型的棚户区，居民居住条件极差，亟待改造。

近年来，常德市加大了棚户区改造、城乡危房改造、保障性住房建设等政策性住房建设力度。为进一步推进新型城镇化，促进城乡一体发展，常德市将加大力度实施城中村、城区危房旧房改造、棚户区改造工程，以加快无缝融城的步伐，未来常德市政策性住房行业迎来稳定较好的发展前景。总体来看，常德市棚户区改造和政策性住房建设发展迅速。

③旅游行业现状和前景

中国幅员辽阔，山水奇特，历史悠久，文化多样，是旅游资源大国。就现代旅游业的起点而言，中国的旅游业起步较晚。改革开放前，旅游业以外事接待为主，承担的是民间外事接待的功能，只具备产业雏形，不完全属于产业范畴。1978 年改革开放后，在邓小平同志发出的“旅游事业大有文章可做，要突出地搞，加快地搞”的号召下，我国旅游业迎来了起飞、赶超和跨越的发展历程，进入了新的历史时期。经过 30 多年发展，在国际上，中国已经成为世界旅游大国，树立了鲜明的旅游目的地形象，增进了中国与世界的双向交流，扩大了中国的国际影响。在国内，形成了上下重视、多方参与的旅游发展格局，成为提高国民生活质量、建设小康社会的重要内容。

近年来，我国旅游业保持持续快速发展。全国各地旅游业发展如火如荼，成为最具潜力和成长性的行业。在旅游行业的市场表现方面，中国旅游行业朝阳特征明显，持续保持增长趋势。目前世界中等以上发达国家旅游收入占国民经济的比重已经达到 8.00%以上，而中国目前仅为 4.00%左右，未来发展空间巨大。

柳叶湖—穿紫河水上风光带、老西门、常德河街、德国风情街等城市休闲旅游项目先后建成面市，常吉高速桃花源互通建成通车，桃花源古镇主大街开街营运，城头山旅游区完善设施全新开园，锦江酒店、柳叶湖汽车营地、仙阳湖房车营地建成营业，桃花源闭关改造的“6+1”重点项目主体工程接近完工，柳叶湖十大景观工程取得积极进展，壶瓶山江坪河景区和龙王洞景区提质改造工程进展顺利，投资 17 亿元的常德华侨城卡乐世界奠基，桃花源河流剧场项目启动，大唐司马旅游文化综合体、禾田居度假酒店正式落户柳叶湖，壶瓶山通用机场完成立项。这些项目的完工将进一步推动常德市旅游业的快速发展。

（2）发行人的行业地位

常德市共有两家核心城建类企业，主体评级皆为 AA+，分别为发行人常德市城市建设投资集团有限公司以及常德市经济建设投资集团有限公司。发行人是常德市政府参与城镇化建设的直接作用主体，常德城投在政府主导的新型城镇化的背景下，承载着城建融资、城建项目建设开发、保障性住房建设、土地整理开发、水系治理、国有资产经营管理、城市水务、金融投资等重要职能。

常德市经济建设投资集团有限公司主要承担北部新城片区的融资投资、委托代建及发展经营等职能，实行融资投资、建设、经营和偿债一体化管理。

发行人是常德市重要的市属国有独资企业之一，主要职能是接受政府委托，授权经营城市国有资产。主要从事城建项目及城市基础设施、城市郊区基础设施的投资开发与建设。发行人承担了常德市绝大部分城市基础设施投资建设的任务，是常德市城市基础设施投资、建设、运营核心企业。为加快常德市基础设施建设步伐，推动城市发展，常德市政府致力将发行人打造成为具有强大经济实力和可持续发展能力的城市建设骨干企业，使发行人在

资产注入、项目获取、优惠政策等方面有着一般企业无法比拟的优势。

（3）发行人的竞争优势

①区位资源优势明显

常德市位于湖南省西北部，沅江下游和澧水中下游，东滨洞庭，西通黔川，南毗益阳，北连荆襄，史称“黔川咽喉，云贵门户”，地处武汉都市圈、长株潭城市群、成渝经济区三大经济体的中心节点位置，是湘西北重要的交通枢纽、能源基地和政治文化中心。全市辖武陵、鼎城两区，安乡、汉寿、澧县、临澧、桃源、石门 6 个县，代管省辖县级市津市市，面积 1.82 万平方公里，截至 2023 年末，常住人口为 518.68 万人。

常德资源物产丰饶，粮、棉、油、茶叶、柑桔、杨树、淡水鱼类、淡水珍珠等产量居湖南省前列，在全国占有重要地位；境内已探明矿藏 145 种，其中雄磺储量亚洲第一，金刚石、石煤、芒硝储量为全国之首，磷矿、石膏矿、膨润土等蕴藏量和产量均居全省前列。常德交通便利，拥有机场、铁路、高速公路和水上运输的水陆空立体交通网络，是全国公路交通枢纽城市之一，已建和在建的 6 条高速公路环绕市城区；区域性铁路枢纽地位日渐突出，已建的石长和在建的石长复线铁路，即将开工的长益常城际、常岳九铁路等在城区交汇；桃花源机场已开通至北京、上海、广州、深圳、昆明等多条航线，4D 级扩建工程正在建设；一批水运港口和航道工程正在和即将建设。未来几年这些工程顺利建成后，将形成到周边所有地级城市的两小时通勤圈。

经初步核算，2023 年全市实现地区生产总值 4385.7 亿元，比上年增长 3.6%。其中，第一产业增加值 493.5 亿元，增长 3.1%，对经济增长的贡献率为 10.6%；第二产业增加值 1704.6 亿元，增长 1.1%，对经济增长的贡献率为 12.4%；第三产业增加值 2187.5 亿元，增长 5.8%，对经济增长的贡献率为 77.0%。全市三次产业结构调整为 11.3：38.8：49.9。第一产业比重下降 0.3 个百分点，第二产业比重下降 2.4 个百分点，第三产业比重提升 2.7 个百分点。

②行业垄断性

常德市城市建设投资集团有限公司在当地经营具有一定程度的垄断性，是当地最大的国资委所属企业。常德城投负责市区“西移北扩”项目的实施。根据《常德市空间发展战略规划》，常德市中心城区采取渐进式总体向东西两翼发展，西城新区是常德市近期城市中心区域第一步发展的区域，是未来常德市政治、经济、文化的核心区域。常德城投承担了西城新区的开发建设职能，该片区开发面积约 33 平方公里，总投资超过 50 亿元。发行人的经营领域和投资范围除委托代建外，还涵盖了城市供水、排水、污水处理等公用资产运营；出租车牌、泊车位、户外广告等其他公用无形资产的经营管理；林权、林地的经营管理，且均处于行业垄断地位。市场和业务稳定，持续盈利能力较强，经营的资产均具有长期稳定的投资收益。随着常德市经济的不断发展、人民生活水平的不断提高，城市化进程的不断推进，公司将面临更大的发展机遇，公司的业务量和效益将同步增加。

③常德城市建设的高速发展

常德市政府高度重视城市规划的编制，中心城市 2030 年 160 平方公里、150 万人口的总体规划顺利报批，编制完成了北部新城、西部新区、东城片区等控制性详规和一批专项规划。根据《常德市城市整体规划》（2009-2030），常德市应在确定的 622.80 平方公里中心城区内，建设成为具有独特竞争力的经济强市和生态宜居的人文城市。城乡统一规划管理，进一步优化中心城区“一带、两轴、三城、多片区”的园林城市布局，以沅江为纽带，形成“三城九片区”的布局结构；逐步完善中心城区功能，提高中心城区对周边地区经济社会发展的辐射带动能力。重点突出常德市的区域经济特色和资源环境特色，在发展中加强生态环境建设，将常德市建设成为空间布局合理、生态系统服务功能强、人与自然和谐、生态文化繁荣、具备发达的产业体系、开放格局以及浓郁山水园林特色的现代化生态城市和宜居城市。

④较强的融资能力和逐步完善的融资结构

发行人经过几年的发展，公司拥有丰富的财务资源，与金融机构保持了良好的合作关系，融资渠道逐步拓宽。从最初的主要依赖国家开发银行贷款，发展到向多家行贷款；从采用委托建设等方式运作建设项目，到尝试采取以土地开发促进项目开发，以工程项目大额融资等多种途径。

⑤公司治理结构优势

发行人已经按照建立现代企业制度的目标，健全并持续完善了规范合理的公司法人治理结构。公司股东会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡，各层次在各自的职责、权限范围内，各司其职，各负其责，确保了公司的规范运作，保证了公司持续、独立和稳定的经营。

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

报告期内发行人业务、经营情况及公司所在行业情况没有发生重大变化，没有对公司生产经营和偿债能力产生影响。

（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

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

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（%）
委托代建	4.02	3.45	14.17	30.78	4.79	4.24	11.44	31.81
房地产销售	6.02	5.88	2.36	46.13	7.02	4.96	29.44	46.61
工程施工	2.02	1.93	4.38	15.47	2.13	1.95	8.69	14.16
土地指标销售	-	-	-	-	0.02	0.03	-43.46	0.14
物业管理	0.31	0.40	-30.95	2.36	0.26	0.50	-90.66	1.74
租赁	0.14	0.004	97.39	1.06	0.17	0.06	65.70	1.10
旅游	0.14	0.32	-128.29	1.06	0.16	0.32	-99.98	1.07
发放贷款利息	0.02	0.004	72.24	0.12	0.03	0.005	80.51	0.17
商品销售	0.03	0.02	19.25	0.20	0.04	0.03	27.54	0.25
监理咨询	0.06	0.09	-56.88	0.45	0.05	0.07	-44.26	0.33

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（%）
服务								
泊车位	0.14	0.12	12.61	1.09	0.10	0.09	16.30	0.69
其他主营收入	0.11	0.14	-24.00	0.85	0.18	0.18	0.67	1.22
其他业务收入	0.06	0.03	51.74	0.45	0.11	0.04	63.16	0.71
合计	13.06	12.39	5.11	100.00	15.07	12.47	17.23	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。

（1）委托代建：2024 年上半年受基础设施建设项目实施进度影响，导致委托代建业务收入较上年同期略有降低。
（2）房地产销售：该业务 2024 年上半年毛利率大幅下降主要系受房地产行业下行影响，房地产销售下降而在建项目稳定投入所致。
（3）工程施工：该业务 2024 年上半年毛利率大幅下降主要系建筑材料、人工单价上涨，且受建筑行业的影响，工程施工收入单价未发生较大变化所致。
（4）土地指标销售：2024 年上半年发行人无土地指标销售业务。
（5）物业管理： 2024 年上半年该板块的毛利率为负，主要系发行人年初退出部分盈利较弱的老项目，而新项目仍在前期投入阶段，成本大幅增加，收入未能覆盖成本所致。
（6）租赁：该业务 2024 年上半年成本大幅降低，主要系较 2023 年上半年门面租赁成本大幅降低所致。
（7）发放贷款利息：该业务 2024 年上半年收入下降主要系子公司天汇公司逐步退出贷款业务所致。
（8）商品销售：该业务 2024 年上半年收入减少主要系发行人下属子公司文创产品等商品销售减少所致。
（9）泊车：该业务 2024 年上半年收入增加系增加了部分泊车位所致。
（9）其他主营收入：该业务 2024 年上半年收入减少主要系发行人商业运营及咨询等业务收入减少所致。
（10）其他业务收入：该业务 2024 年上半年收入减少主要系利息收入及招商代理业务收入减少所致。

（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

发行人经营的战略目标是围绕常德市委、市政府制定的《常德市国民经济与社会发展第十三个五年规划》和《常德市总体规划（2009-2030）》，贯彻常德市区“西移北扩”的发展战略及经营城市的发展理念，充分利用常德经济迅速发展，财政收入大幅度增加的大好时机，以城市基础设施建设、保障性安居工程建设和商贸物流基础建设为中心，通过整合各种优质资源，盘活资产，按照市场规律，贯彻城市经营的理念，高效运作，形成公司的核心竞争力，使公司逐步发展壮大为一个以城市基础设施建设项目经营、土地开发整理、商贸物流和保障性住房建设为主的专业化的城市建设企业集团。

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

作为常德市重要的市属国有独资企业之一，发行人主要从事城建项目及城市基础设施、城市郊区基础设施的投资开发与建设，承担了常德市绝大部分城市基础设施投资建设的任务。基础设施建设具有投资规模大、建设周期长的特点，企业的投资风险暴露时间较长。资金、技术、管理和气候条件等方面因素均有可能增加基建工程施工过程中的不确定性，进而产生一些潜在风险。此外，基础设施项目建设期内的施工成本受建筑施工材料、设备价格和劳动力成本变化等多种因素影响，项目实际投资有可能超出项目的投资预算，影响项目按期竣工及后续投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。公司未来将进一步细化与工程投资预算相关的内部管理制度，有效控制项目建设风险。

发行人工程建设项目主要为当地政府委托，若当地经济、财政状况出现波动，或政府财政资金拨付效率下降，将影响工程委托方对发行人完工项目的支付能力，从而对发行人的资金周转效率及现金回笼效率产生一定的风险。公司未来将加大沟通力度，保障项目回款，提高资金回笼效率。

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

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

（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

在资产方面，发行人资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情形。

在人员方面，发行人拥有自己独立的人事管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，与公司股东、实际控制人的相关管理体系分离；发行人依据国家及本地区的企业劳动、人事和工资管理规定，制订了一整套独立的劳动、人事及工资管理制度。

在机构方面，发行人成立以后，按照法律法规及相关规定建立了董事会及其下属各专业部门、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范有效的法人治理结构。发行人的生产经营和办公机构与控股股东完全分开，不存在合署办公情况，不存在控股股东直接干预公司机构设置及经营活动的情况。

在财务方面，发行人设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策。发行人按照公司章程规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿。发行人在银行单独开立账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况。

在业务方面，发行人拥有独立的经营决策权和实施权。发行人经营管理实行独立核算。发行人拥有生产、经营所必须的、独立完整的生产、采购、管理系统。综上所述，发行人与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面是相互独立的。

（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

1、决策程序及权限

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》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，对公司关联交易进行严格管理，公司各职能部门在总经理办公会

的领导下按其职能分工，落实对关联交易的各项管理。公司各业务部门在经营管理过程中，如遇到与关联人之间交易的或拟与关联人之间进行交易的，相关部门须将有关关联交易情况（即交易各方的名称、住所，具体关联交易内容和金额，交易价格、定价的原则和依据，该项交易的必要性等事项）报告计划财务部。计划财务部在收到报告后，应及时对该关联交易进行了解和审核，并提交总经理办公会就关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查。

2、定价机制

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方与独立于关联方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。

3、信息披露安排

若债券存续期内发生关联交易，则发行人将在年度报告中及时披露。

（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	常德市城市建设投资集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	21 常投 03
3、债券代码	197260.SH
4、发行日	2021 年 9 月 24 日
5、起息日	2021 年 9 月 28 日

6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 9 月 30 日
7、到期日	2026 年 9 月 28 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司非公开发行 2021 年公司债券(第四期)
2、债券简称	21 常投 04
3、债券代码	197461.SH
4、发行日	2021 年 10 月 25 日
5、起息日	2021 年 10 月 27 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 10 月 28 日
7、到期日	2026 年 10 月 27 日
8、债券余额	5.26
9、截止报告期末的利率(%)	4.19
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中航证券有限公司,财信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)
2、债券简称	19 常德 01
3、债券代码	162621.SH
4、发行日	2019 年 12 月 3 日
5、起息日	2019 年 12 月 5 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 5 日
8、债券余额	6.90
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本

11、交易场所	上交所
12、主承销商	国开证券股份有限公司,财信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)
2、债券简称	21 常投 05
3、债券代码	197949.SH
4、发行日	2021 年 12 月 16 日
5、起息日	2021 年 12 月 20 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 12 月 20 日
7、到期日	2026 年 12 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
2、债券简称	20 常投 01
3、债券代码	166325.SH
4、发行日	2020 年 3 月 16 日
5、起息日	2020 年 3 月 18 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 18 日
8、债券余额	14.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.90
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	方正证券承销保荐有限责任公司,五矿证券有限公司
13、受托管理人	方正证券承销保荐有限责任公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司 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 常投 01
3、债券代码	196333.SH
4、发行日	2022 年 4 月 19 日
5、起息日	2022 年 4 月 21 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 21 日
8、债券余额	6.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司 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 常投 02
3、债券代码	114172.SH
4、发行日	2022 年 11 月 8 日
5、起息日	2022 年 11 月 10 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 11 月 10 日
7、到期日	2027 年 11 月 10 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.38
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司 2022 年面向专业投

	资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	22 常投 03
3、债券代码	114360.SH
4、发行日	2022 年 11 月 28 日
5、起息日	2022 年 12 月 1 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 12 月 1 日
7、到期日	2027 年 12 月 1 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.25
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司 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 常投 02
3、债券代码	250013.SH
4、发行日	2023 年 2 月 17 日
5、起息日	2023 年 2 月 21 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 2 月 21 日
7、到期日	2028 年 2 月 21 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 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	24 常投 01
3、债券代码	254369.SH
4、发行日	2024 年 3 月 26 日
5、起息日	2024 年 3 月 27 日

6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 3 月 27 日
7、到期日	2029 年 3 月 27 日
8、债券余额	4.30
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 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	24 常投 02
3、债券代码	133839.SZ
4、发行日	2024 年 5 月 15 日
5、起息日	2024 年 5 月 16 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 5 月 16 日
7、到期日	2029 年 5 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.55
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	2020 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	20 常德城投债、20 常城投
3、债券代码	2080335.IB、152633.SH
4、发行日	2020 年 10 月 29 日
5、起息日	2020 年 11 月 2 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 11 月 2 日
8、债券余额	5.04
9、截止报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第

	7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	24 常投 03
3、债券代码	133849.SZ
4、发行日	2024 年 5 月 24 日
5、起息日	2024 年 5 月 27 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 27 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.87
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)
2、债券简称	24 常投 04
3、债券代码	255658.SH
4、发行日	2024 年 8 月 23 日
5、起息日	2024 年 8 月 26 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 8 月 26 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.62
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,财信证

	券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
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	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	不适用

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	162621.SH
债券简称	19 常德 01
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □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）	一、回售条款 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，债券持有人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。 二、票面利率选择权 发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券的票面利率。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

债券代码	166325.SH
债券简称	20 常投 01
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □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）	一、票面利率选择权 发行人有权决定是否在本期债券存续期第 3 年末调整本期债券票面利率。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日在相关媒体上刊登关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 二、回售条款 发行人做出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度

	的公告后，投资者有权选择在投资者回售登记期内进行登记，并在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，发行人将按照上海证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。投资者回售申报：自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之日起 3 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。

债券代码	197260.SH
债券简称	21 常投 03
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □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）	一、票面利率选择权 发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末上调或下调本期债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 0 至 300 个基（含本数），其中一个基点为 0.01%。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的 20 个交易日内向本期债券持有人定向披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和回售实施办法公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 二、回售条款 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第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

债券代码	197461.SH
债券简称	21 常投 04
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □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）	一、票面利率选择权 发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末上调或下调本期债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 0 至 300 个基点（含本数），其中一个基点为 0.01%。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的 20 个交易日内向本期债券持有人定向披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和回售实施办法公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期

	限票面利率仍维持原有票面利率不变。 二、回售条款 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，债券持有人有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

债券代码	197949.SH
债券简称	21 常投 05
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □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）	一、回售条款 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，债券持有人有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。 二、票面利率选择权 发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末上调或下调本期债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 0 至 300 个基点（含本数），其中一个基点为 0.01%。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的 20 个交易日内向本期债券持有人定向披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和回售实施办法公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

债券代码	114172.SH
债券简称	22 常投 02
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □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）	一、票面利率选择权 本期债券附第 3 年末发行人调整利率选择权，发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券最后 2 年的票面利率，发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发

	布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告，若发行人未行使票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 二、回售条款 本期债券附第 3 年末债券持有人回售选择权，发行人发出关于是否调整债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在债券的第 3 个计息年度付息日将持有的债券全部或部分回售给发行人。

债券代码	114360.SH
债券简称	22 常投 03
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □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）	一、票面利率选择权 本期债券附第 3 年末发行人调整利率选择权，发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率，上调或者下调 0-300 个基点（含本数），其中一个基点为 0.01%。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告，调整幅度以公告为准。若发行人未行使票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 二、回售条款 本期债券附第 3 年末债券持有人回售选择权，发行人发出关于是否调整债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在债券的第 3 个计息年度付息日将持有的债券全部或部分回售给发行人。

债券代码	250013.SH
债券简称	23 常投 02
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □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）	一、回售条款 本期债券附第 3 年末债券持有人回售选择权，发行人发出关于是否调整债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在债券的第 3 个计息年度付息日将持有的债券全部或部分回售给发行人。 二、票面利率选择权 本期债券附第 3 年末发行人调整利率选择权，发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息

	期间的票面利率，上调或者下调 0-300 个基点（含本数），其中一个基点为 0.01%。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告，调整幅度以公告为准。若发行人未行使票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

债券代码	254369.SH
债券简称	24 常投 01
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □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）	一、发行人调整票面利率选择权：本期债券附第 3 年末发行人调整票面利率选择权，发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券最后 2 年的票面利率，上调或者下调幅度为 0-300 个基点(含本数)，其中一个基点为 0.01%。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 二、债券持有人回售选择权：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，债券持有人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。

债券代码	133839.SZ
债券简称	24 常投 02
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □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）	一、发行人调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。发行人不晚于票面利率调整实施日前的 2 个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度（如有）的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 二、债券持有人回售选择权：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，债券持有人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。

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	197949.SH
债券简称	21 常投 05
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内公司未出现违反约定的资信维持承诺情形，未发生需要披露的违反投资者权益保护条款的情形。
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	196333.SH
债券简称	22 常投 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内公司未出现违反约定的资信维持承诺情形，未发生需要披露的违反投资者权益保护条款的情形。
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	114172.SH
债券简称	22 常投 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内公司未出现违反约定的资信维持承诺情形，未发生需要披露的违反投资者权益保护条款的情形。
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	114360.SH
债券简称	22 常投 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内公司未出现违反约定的资信维持承诺情形，未发生需要披露的违反投资者权益保护条款的情形。
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	250013.SH
债券简称	23 常投 02
债券约定的投资者保护条款名	资信维持承诺

称	
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内公司未出现违反约定的资信维持承诺情形，未发生需要披露的违反投资者权益保护条款的情形。
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	254369.SH
债券简称	24 常投 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内公司未出现违反约定的资信维持承诺情形，未发生需要披露的违反投资者权益保护条款的情形。
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	133839.SZ
债券简称	24 常投 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内公司未出现违反约定的资信维持承诺情形，未发生需要披露的违反投资者权益保护条款的情形。
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	133849.SZ
债券简称	24 常投 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内公司未出现违反约定的资信维持承诺情形，未发生需要披露的违反投资者权益保护条款的情形。
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	255658.SH
债券简称	24 常投 04
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内公司未出现违反约定的资信维持承诺情形，未发生需要披露的违反投资者权益保护条款的情形。
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

债券代码：254369.SH

债券简称：24 常投 01

（一）基本情况

单位：亿元　币种：人民币

债券全称	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
是否为专项品种债券	□是 √否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	4.30
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

（二）募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还回售的公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	□是 √否
变更调整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	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	不适用

（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元　币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	4.30
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	4.30
3.2.2 偿还公司债券情况	全部用于置换偿还回售的公司债券本金
3.3.1 补充流动资金金额	0
3.3.2 补充流动资金情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资	0

产收购金额	
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	□是 √否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	□是 √否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	□是 √否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	□是 √否
临时补流金额	0
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	不适用

（六）募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末募集资金全部用于置换偿还回售的公司债券本金，无临时补流的情况。
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后	√是 □否

的用途）是否一致	
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	√是 □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	√是 □否 □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

债券代码：133839.SZ

债券简称：24 常投 02

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
是否为专项品种债券	□是 √否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10.00
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

（二）募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	□是 √否
变更调整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	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	不适用

（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	10.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	10.00
3.2.2 偿还公司债券情况	全部用于偿还到期公司债券本金

3.3.1 补充流动资金金额	0
3.3.2 补充流动资金情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	□是 √否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	□是 √否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	□是 √否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元　币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	□是 √否
临时补流金额	0
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	不适用

（六）募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末募集资金全部用于偿还到期的公司债券本金，无临时补流的情况。
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	√是 □否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	√是 □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	√是 □否 □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

债券代码：133849.SZ

债券简称：24 常投 03

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
是否为专项品种债券	□是 √否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10.00
报告期末募集资金余额	4.96
报告期末募集资金专项账户余额	4.96

（二）募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期公司债券本金
是否变更调整募集资金用途	□是 √否
变更调整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	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更调整后的募集资金用途及其合法合规性	不适用

（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金	5.02

额	
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	5.02
3.2.2 偿还公司债券情况	全部用于偿还到期公司债券本金
3.3.1 补充流动资金金额	0
3.3.2 补充流动资金情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	□是 √否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	□是 √否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	□是 √否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元　币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临	□是 √否

时补充流动资金	
临时补流金额	0
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	不适用

（六）募集资金合规情况

截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	截至报告期末募集资金全部用于偿还到期的公司债券本金，无临时补流的情况。
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	√是 □否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	√是 □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	√是 □否 □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：197260.SH

债券简称	21 常投 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，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，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。1、设立专门的偿付工作小组 2、制定并严格执行资金管理计划 3、制定《债券持有人会议规则》4、聘请受托管理人 5、设立募集资金及偿债保障金专项账户 6、严格履行信息披露义务 7、发行人承诺
增信机制、偿债计划及其他	不适用

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）	
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	不适用

债券代码：197461.SH

债券简称	21 常投 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，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，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。1、设立专门的偿付工作小组；2、制定并严格执行资金管理计划；3、制定《债券持有人会议规则》；4、聘请受托管理人；5、设立募集资金及偿债保障金专项账户；6、严格履行信息披露义务；7、发行人承诺
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	不适用

债券代码：162621.SH

债券简称	19 常德 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本次债券按时还本付息的保障措施。1、设立专门的偿付工作小组 2、制定并严格执行资金管理计划 3、制定《债券持有人会议规则》4、聘请受托管理人 5、严格的信息披露 6、发行人承诺
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	不适用

债券代码：197949.SH

债券简称	21 常投 05
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障工作举措，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的偿债保障工作举措。1、设立专门的偿付工作小组 2、对募集资金进行专项管理 3、制定并严格执行资金管理计划 4、制定《债券持有人会议规则》5、聘请受托管理人 6、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他	不适用

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）	
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	不适用

债券代码：166325.SH

债券简称	20 常投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	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，包括成立专项工作小组、专款专用、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。1、成立专项工作小组 2、切实做到专款专用 3、制定债券持有人会议规则 4、充分发挥债券受托管理人的作用 5、严格的信息披露 6、发行人承诺
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	不适用

债券代码：196333.SH

债券简称	22 常投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障工作举措，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的偿债保障工作举措。1、设立专门的偿付工作小组 2、对募集资金进行专项管理 3、制定并严格执行资金管理计划 4、制定《债券持有人会议规则》5、聘请受托管理人 6、严格的信息披露
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	不适用

债券代码：114172.SH

债券简称	22 常投 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障工作举措，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的偿债保障工作举措。1、设立专门的偿付工作小组 2、对募集资金进行专项管理 3、制定并严格执行资金管理计划 4、制定《债券持有人会议规则》5、聘请受托管理人 6、严格的

	信息披露
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	不适用

债券代码：114360.SH

债券简称	22 常投 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障工作举措，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的偿债保障工作举措。1、设立专门的偿付工作小组 2、对募集资金进行专项管理 3、制定并严格执行资金管理计划 4、制定《债券持有人会议规则》5、聘请受托管理人 6、严格的信息披露
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	不适用

债券代码：250013.SH

债券简称	23 常投 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障工作举措，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的偿债保障工作举措。1、设立专门的偿付工作小组 2、对募集资金进行专项管理 3、制定并严格执行资金管理计划 4、制定《债券持有人会议规则》5、聘请受托管理人 6、严格的信息披露
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	不适用

债券代码：254369.SH

债券简称	24 常投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障工作举措，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的偿债保障工作举措。1、设立专门的偿付工作小组 2、对募集资金进行专项管理 3、制定并严格执行资金管理计划 4、制定

	《债券持有人会议规则》5、聘请受托管理人 6、严格的信息披露
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	不适用

债券代码：133839.SZ

债券简称	24 常投 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障工作举措，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的偿债保障工作举措。1、设立专门的偿付工作小组 2、对募集资金进行专项管理 3、制定并严格执行资金管理计划 4、制定《债券持有人会议规则》5、聘请受托管理人 6、严格的信息披露
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	不适用

债券代码：2080335.IB、152633.SH

债券简称	20 常德城投债、20 常城投
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。
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

债券代码：133849.SZ

债券简称	24 常投 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障工作举措，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的偿债保障工作举措。1、设立专门的偿付工作小组 2、对募集资金进行专项管理 3、制定并严格执行资金管理计划 4、制定《债券持有人会议规则》5、聘请受托管理人 6、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他	不适用

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）	
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	不适用

债券代码：255658.SH

债券简称	24 常投 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障工作举措，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券按时还本付息的偿债保障工作举措。1、设立专门的偿付工作小组 2、对募集资金进行专项管理 3、制定并严格执行资金管理计划 4、制定《债券持有人会议规则》5、聘请受托管理人 6、严格的信息披露
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	不适用

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	主要为往来款
存货	主要为土地资产及工程项目建设业务中形成的开发成本

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	44.16	55.90	-21.00	不适用
发放贷款及垫款	0.26	0.35	-25.06	不适用
应收票据	0.05	0.01	663.43	主要系银行承兑汇票增加所致
应收账款	110.08	105.68	4.17	不适用
预付款项	16.18	16.92	-4.38	不适用
其他应收款	179.47	204.68	-12.32	不适用
存货	731.39	728.08	0.45	不适用
其他流动资产	8.34	7.75	7.50	不适用
债权投资	0.53	0.50	6.00	不适用
长期应收款	0.11	0.11	-	不适用
长期股权投资	0.38	0.47	-20.12	不适用
其他权益工具投资	11.38	11.40	-0.17	不适用
投资性房地产	38.26	38.26	-	不适用
固定资产	23.47	23.82	-1.46	不适用
在建工程	23.85	24.25	-1.65	不适用
无形资产	93.57	95.39	-1.90	不适用
长期待摊费用	0.09	0.08	9.81	不适用
其他非流动资产	98.70	98.70	-	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（包含该类别资产非受限部分价值）	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	44.16	1.40	-	3.17
存货	731.39	30.29	-	4.14
无形资产	94.57	13.40	-	14.17

合计	870.12	45.09	—	—

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：42.99 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：31.36 亿元，收回：46.50 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

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：27.85 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：3.72 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：3.86%，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 515.79 亿元和 483.97 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-6.17%。

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		83.42	287.35	370.77	76.61
银行贷款		12.75	97.46	110.20	22.77
非银行金融机构贷款		-	3.00	3.00	0.62

其他有息债务		-	-	-	
合计		96.17	387.80	483.97	—

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 111.96 亿元，企业债券余额 5.04 亿元，非金融企业债务融资工具余额 232.85 亿元，且共有 57.16 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 628.25 亿元和 587.98 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-6.41%。

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		89.92	312.07	401.99	68.37
银行贷款		17.41	151.30	168.70	28.69
非银行金融机构贷款		3.21	12.11	15.32	2.61
其他有息债务		1.00	0.97	1.97	0.34
合计		111.54	476.45	587.98	—

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 132.16 亿元，企业债券余额 5.04 亿元，非金融企业债务融资工具余额 243.95 亿元，且共有 63.66 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 20.92 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	10.44	6.33	39.37	主要系短期保证借款增加所致
应付票据	1.40	1.65	-18.27	不适用
应付账款	3.46	3.09	10.78	不适用
预收款项	0.02	0.01	47.02	主要系发行人预收房款、物业服务费等款项所致
合同负债	17.00	21.87	-28.68	不适用
其他应付款	38.19	24.91	34.78	主要系应付其他单

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
				位往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	183.79	212.12	-15.42	不适用
其他流动负债	6.86	44.46	-547.80	主要系短期应付债券到期所致
长期借款	136.53	134.40	1.56	不适用
应付债券	241.57	224.19	7.19	不适用
租赁负债	0.02	0.02	0.53	不适用
长期应付款	12.08	10.55	12.64	不适用
递延收益	0.94	0.95	-1.31	不适用
递延所得税负债	5.88	5.88	-	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：0.6 亿元

报告期非经常性损益总额：0.09 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

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：70.24 亿元

报告期末对外担保的余额：69.18 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-10.06 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：37.44 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

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，https://one.sse.com.cn/investor/#/privatePlacement ； http://www.sse.com.cn/ ；http://www.chinabond.com.cn/；https://www.chinamoney.com.cn/。

（以下无正文）

（以下无正文，为常德市城市建设投资集团有限公司 2024 年公司债券中期报告盖章页）

常德市城市建设投资集团有限公司

2024 年 8 月 30 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： 常德市城市建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,416,351,803.70	5,590,044,258.36
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		
发放贷款及垫款	25,976,165.55	34,661,165.55
应收票据	5,217,174.22	683,384.80
应收账款	11,008,034,349.11	10,567,704,693.98
应收款项融资		
预付款项	1,618,284,172.53	1,692,425,252.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	17,946,685,415.45	20,467,543,201.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	73,139,045,736.14	72,807,993,641.93
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	833,648,511.09	775,490,435.59
流动资产合计	108,993,243,327.79	111,936,546,034.48
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	53,000,000.00	50,000,000.00
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	11,255,931.94	11,255,931.94

长期股权投资	37,764,366.14	47,277,426.95
其他权益工具投资	1,138,039,142.62	1,139,999,142.62
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,825,561,400.00	3,825,561,400.00
固定资产	2,347,405,943.16	2,382,251,547.91
在建工程	2,385,330,256.58	2,425,459,476.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,480,727.14	2,904,230.11
无形资产	9,357,111,820.34	9,538,658,181.87
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	9,031,123.12	8,224,342.94
递延所得税资产	1,768,226.64	1,689,117.86
其他非流动资产	9,870,201,109.29	9,870,201,109.29
非流动资产合计	29,038,950,046.97	29,303,481,907.61
资产总计	138,032,193,374.76	141,240,027,942.09
流动负债：		
短期借款	1,044,000,000.00	633,000,000.00
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	139,839,926.60	165,395,491.51
应付账款	345,982,447.98	308,681,601.55
预收款项	1,986,680.50	1,052,484.84
合同负债	1,699,517,805.75	2,186,866,724.49
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	936,085.27	4,776,272.66
应交税费	69,648,092.26	35,000,067.80
其他应付款	3,819,174,154.66	2,490,763,746.38
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	18,378,855,150.75	21,212,299,022.48
其他流动负债	686,281,097.65	4,445,720,457.95
流动负债合计	26,186,221,441.42	31,483,555,869.66
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,652,754,478.32	13,440,404,247.32
应付债券	24,157,169,953.88	22,419,440,077.83
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,485,166.81	2,471,923.86
长期应付款	1,207,560,728.69	1,054,915,945.88
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	93,702,554.28	94,928,191.39
递延所得税负债	587,552,030.83	587,552,030.83
其他非流动负债		
非流动负债合计	39,701,224,912.81	37,599,712,417.11
负债合计	65,887,446,354.23	69,083,268,286.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	56,694,485,957.72	56,743,778,864.00
减：库存股		
其他综合收益	1,868,480,313.99	1,877,256,883.78
专项储备	153,052.53	
盈余公积	250,000,000.00	250,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	9,688,239,072.01	9,633,854,198.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	69,001,358,396.25	69,004,889,946.12
少数股东权益	3,143,388,624.28	3,151,869,709.20
所有者权益（或股东权益）合计	72,144,747,020.53	72,156,759,655.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	138,032,193,374.76	141,240,027,942.09

公司负责人：杨宇 主管会计工作负责人：张勇 会计机构负责人：肖立

母公司资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位：常德市城市建设投资集团有限公司

单位：元　币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,424,918,145.04	4,486,323,477.46
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	3,346,675,827.56	3,346,189,512.25
应收款项融资		
预付款项	21,271,359.64	34,774,825.93
其他应收款	39,344,535,112.35	39,127,960,552.62
其中：应收利息		
应收股利		
存货	23,886,501,577.38	23,555,807,504.47
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	61,637,616.92	51,362,960.54
流动资产合计	70,085,539,638.89	70,602,418,833.27
非流动资产：		
债权投资	3,000,000.00	
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		
长期股权投资	39,834,827,731.53	37,310,151,569.60
其他权益工具投资	298,795,263.16	300,755,263.16
其他非流动金融资产		
投资性房地产	309,052,800.00	309,052,800.00
固定资产	1,439,598.52	1,276,556.35
在建工程	1,833,760,092.86	1,728,747,655.33
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,622,522,417.66	8,788,513,266.87
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		

商誉		
长期待摊费用	195,921.29	261,228.39
递延所得税资产		
其他非流动资产	9,858,525,553.00	9,858,525,553.00
非流动资产合计	60,762,119,378.02	58,297,283,892.70
资产总计	130,847,659,016.91	128,899,702,725.97
流动负债：		
短期借款	241,000,000.00	
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	38,821,071.30	31,149,929.11
预收款项	1,705,840.06	1,505,840.06
合同负债		
应付职工薪酬	10,104.95	3,829,594.25
应交税费	158,743.41	1,255,336.10
其他应付款	9,928,349,274.28	7,462,918,791.50
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	16,406,462,300.00	17,120,124,209.04
其他流动负债	500,000,000.00	4,260,000,000.00
流动负债合计	27,116,507,334.00	28,880,783,700.06
非流动负债：		
长期借款	9,310,154,889.32	9,179,224,658.32
应付债券	21,684,720,000.00	21,019,720,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	255,000,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	51,190,441.65	51,190,441.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	31,301,065,330.97	30,250,135,099.97
负债合计	58,417,572,664.97	59,130,918,800.03
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	62,205,569,564.09	59,671,376,845.62
减：库存股		
其他综合收益	1,868,436,955.72	1,877,213,525.51
专项储备		
盈余公积	250,000,000.00	250,000,000.00
未分配利润	7,606,079,832.13	7,470,193,554.81
所有者权益（或股东权益）合计	72,430,086,351.94	69,768,783,925.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	130,847,659,016.91	128,899,702,725.97

公司负责人：杨宇 主管会计工作负责人：张勇 会计机构负责人：肖立

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	1,305,835,432.74	1,506,887,712.38
其中：营业收入	1,305,835,432.74	1,506,887,712.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本	1,239,118,568.38	1,247,281,590.91
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	14,696,667.73	82,153,496.39
销售费用	18,188,807.15	33,741,008.03
管理费用	259,626,241.62	265,885,370.00
研发费用	37,573.27	
财务费用	23,101,392.97	7,913,126.63
其中：利息费用	25,453,239.23	12,234,393.91
利息收入	2,728,795.38	4,527,539.17
加：其他收益	286,581,311.78	133,339,317.90
投资收益（损失以“－”号填列）	12,114,771.63	8,450,770.29
其中：对联营企业和合营企业	-736,491.02	

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）		-6,494.18
信用减值损失（损失以“－”号填列）	1,259,474.59	-1,151,847.71
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-59,077.66	1,514,273.42
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	50,962,661.96	12,059,140.14
加：营业外收入	20,247,850.47	49,255,193.88
减：营业外支出	11,212,220.46	13,002,009.03
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	59,998,291.97	48,312,324.99
减：所得税费用	3,495,245.45	19,109,226.78
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	56,503,046.52	29,203,098.21
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	56,503,046.52	29,203,098.21
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）	58,866,873.67	28,565,717.76
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-2,363,827.15	637,380.45
六、其他综合收益的税后净额	-8,776,569.79	-6,662,190.81
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,776,569.79	-6,657,373.23
1．不能重分类进损益的其他综合收益	-8,776,569.79	
（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	-8,776,569.79	
（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		-6,657,373.23
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-43,358.27
（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		-6,614,014.96
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-4,817.58
七、综合收益总额	47,726,476.73	22,540,907.40
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	50,090,303.88	21,908,344.53
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-2,363,827.15	632,562.87
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：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：杨宇 主管会计工作负责人：张勇 会计机构负责人：肖立

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	65,654,424.30	39,854,293.61
减：营业成本	57,082,594.90	33,460,883.98
税金及附加	1,525,527.12	1,951,099.46
销售费用	377,939.13	609,562.63
管理费用	178,297,097.65	172,941,896.65
研发费用		
财务费用	-87,778.54	-211,725.45

其中：利息费用		
利息收入	98,698.79	218,727.37
加：其他收益	285,026,555.27	101,409,658.58
投资收益（损失以“－”号填列）	27,468,338.63	76,017,296.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-739,986.75	
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）		-6,494.18
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-73,781.98	-443,310.82
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）	140,880,155.96	8,079,726.84
加：营业外收入	6,999.54	92,808.05
减：营业外支出	46,646.75	31,999.92
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	140,840,508.75	8,140,534.97
减：所得税费用	472,231.43	91,368.78
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	140,368,277.32	8,049,166.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	140,368,277.32	8,049,166.19
（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	-8,776,569.79	-6,657,373.23
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-8,776,569.79	
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	-8,776,569.79	
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		-6,657,373.23
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-43,358.27
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		-6,614,014.96
六、综合收益总额	131,591,707.53	1,391,792.96
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：杨宇 主管会计工作负责人：张勇 会计机构负责人：肖立

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
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	685,470,152.96	1,458,291,930.01
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		137,907,414.33
收到其他与经营活动有关的现金	2,227,132,552.40	1,649,858,969.05
经营活动现金流入小计	2,912,602,705.36	3,246,058,313.39
购买商品、接受劳务支付的现金	262,927,541.18	1,266,595,243.48
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	49,832,230.20	55,803,717.76
支付的各项税费	117,816,313.39	326,881,323.93
支付其他与经营活动有关的现金	2,299,517,417.75	1,572,209,685.19
经营活动现金流出小计	2,730,093,502.52	3,221,489,970.36
经营活动产生的现金流量净额	182,509,202.84	24,568,343.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,960,000.00	12,677,476.00
取得投资收益收到的现金	12,851,262.65	6,110,539.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,424.62	30,000.00
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	14,826,687.27	18,818,015.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	438,727,987.26	981,395,685.82
投资支付的现金	3,000,000.00	1,812,500.00
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	441,727,987.26	983,208,185.82
投资活动产生的现金流量净额	-426,901,299.99	-964,390,170.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
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	10,540,050,000.00	14,816,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,960,755,805.58	502,000,000.00
筹资活动现金流入小计	15,500,805,805.58	15,318,250,000.00
偿还债务支付的现金	14,540,927,469.00	10,677,180,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,490,323,693.60	1,450,509,568.00
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	373,454,624.59	1,071,304,101.92
筹资活动现金流出小计	16,404,705,787.19	13,198,993,669.92
筹资活动产生的现金流量净	-903,899,981.61	2,119,256,330.08

额		
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	-1,148,292,078.76	1,179,434,502.86
加：期初现金及现金等价物余额	5,424,648,766.85	5,399,343,479.39
六、期末现金及现金等价物余额	4,276,356,688.09	6,578,777,982.25

公司负责人：杨宇 主管会计工作负责人：张勇 会计机构负责人：肖立

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
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	70,831,866.76	37,477,748.28
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,880,951,779.05	4,753,856,283.82
经营活动现金流入小计	3,951,783,645.81	4,791,334,032.10
购买商品、接受劳务支付的现金	74,384,190.91	103,805,321.89
支付给职工及为职工支付的现金	15,452,287.09	8,809,238.20
支付的各项税费	45,774,967.82	18,719,207.71
支付其他与经营活动有关的现金	3,152,272,542.24	5,829,652,147.26
经营活动现金流出小计	3,287,883,988.06	5,960,985,915.06
经营活动产生的现金流量净额	663,899,657.75	-1,169,651,882.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,960,000.00	
取得投资收益收到的现金	28,208,325.38	2,904,000.00
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	30,168,325.38	2,904,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	411,997,323.16	954,614,876.77
投资支付的现金	3,000,000.00	
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	414,997,323.16	954,614,876.77
投资活动产生的现金流量净额	-384,828,997.78	-951,710,876.77
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	8,212,050,000.00	13,050,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,437,646,329.58	310,000,000.00
筹资活动现金流入小计	11,649,696,329.58	13,360,250,000.00
偿还债务支付的现金	11,348,997,469.00	8,585,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,274,558,410.23	1,094,545,585.12
支付其他与筹资活动有关的现金	366,616,442.74	38,863,300.00
筹资活动现金流出小计	12,990,172,321.97	9,718,908,885.12
筹资活动产生的现金流量净额	-1,340,475,992.39	3,641,341,114.88
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	-1,061,405,332.42	1,519,978,355.15
加：期初现金及现金等价物余额	4,486,323,477.46	3,593,373,452.57
六、期末现金及现金等价物余额	3,424,918,145.04	5,113,351,807.72

公司负责人：杨宇 主管会计工作负责人：张勇 会计机构负责人：肖立