
桃源县鑫达交通建设有限责任公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

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期债券时，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。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司 2025 年 1-6 月面临的重大风险与 2024 年债券年度报告所提示的风险因素无重大变化。

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.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	10
七、 环境信息披露义务情况.....	错误!未定义书签。
第二节 债券事项.....	11
一、 公司信用类债券情况.....	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	12
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.....	12
四、 公司债券募集资金情况.....	13
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.....	13
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	13
第三节 报告期内重要事项.....	14
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 资产情况.....	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
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.....	21
九、 对外担保情况.....	21
十、 重大诉讼情况.....	22
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	22
十二、 向普通投资者披露的信息.....	22
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	错误!未定义书签。
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	错误!未定义书签。
三、 发行人为绿色债券发行人.....	错误!未定义书签。
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	错误!未定义书签。
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	错误!未定义书签。
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	错误!未定义书签。
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	错误!未定义书签。
八、 科技创新债或者双创债.....	错误!未定义书签。
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	错误!未定义书签。
十、 纾困公司债券.....	错误!未定义书签。
十一、 中小微企业支持债券.....	错误!未定义书签。
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	错误!未定义书签。
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第六节 备查文件目录.....	23
附件一： 发行人财务报表.....	25

释义

发行人/本公司/公司	指	桃源县鑫达交通建设有限责任公司
21 鑫达 01、21 桃鑫达债 01	指	发行总额为 7 亿元的“2021 年第一期桃源县鑫达交通建设有限责任公司公司债券”
恒泰长财	指	恒泰长财证券有限责任公司，21 鑫达 01、21 桃鑫达债 01 的主承销商
财信证券	指	财信证券股份有限公司，21 鑫达 01、21 桃鑫达债 01 的主承销商
23 鑫达 01、23 桃鑫达债	指	发行总额为 7 亿元的“2023 年第一期桃源县鑫达交通建设有限责任公司公司债券”
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
五矿证券	指	五矿证券有限公司
实际控制人	指	桃源县国有资产与城市建设投资经营管理局
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
审计机构、会计师事务所、中勤万信	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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	《桃源县鑫达交通建设有限责任公司公司章程》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
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

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	桃源县鑫达交通建设有限责任公司
中文简称	桃源鑫达公司
外文名称（如有）	Taoyuan Xinda Transportation Construction Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Taoyuan Xinda
法定代表人	熊健
注册资本（万元）	10,000.00
实缴资本（万元）	10,000.00
注册地址	湖南省常德市 桃源县青林回族维吾尔族乡金堰村三组（科创大厦四楼）
办公地址	湖南省常德市 桃源县青林回族维吾尔族乡金堰村三组（科创大厦四楼）
办公地址的邮政编码	415700
公司网址（如有）	www.tyxdttcc.com
电子信箱	872835879@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	熊健
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	湖南省常德市桃源县青林回族维吾尔族乡金堰村三组（科创大厦四楼）
电话	0736-6639380
传真	0736-6639380
电子信箱	404080750@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：桃源县国有资产事务中心

报告期末实际控制人名称：桃源县国有资产事务中心

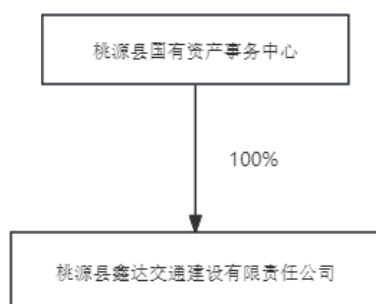
报告期末控股股东资信情况：良好

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：持股比例 100%，受限比例__0__

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：持股比例 100%，受限比例_0_

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，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）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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的 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：熊健

发行人的董事长或执行董事：熊健

发行人的其他董事：卢璐、姚金玲、朱何涛、李双

发行人的监事：唐优霖、樊鑫、胡军军、覃力、郭丽霞

发行人的总经理：朱何涛

发行人的财务负责人：卢璐

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

公司为桃源县主要的基础设施建设和运营主体，承担了大量的城市基础设施建设业务。

发行人主营业务为工程代建业务，其他业务砂石销售业务、汽车租赁业务、采矿权出租业务和轮渡过江业务，主要为子公司业务，占营业收入比例较小。

桃源县政府委托公司负责桃源县范围内的城市基础设施代建业务，公司所承接的城市基础设施代建业务主要由公司子公司桃源县交通建设投资有限公司负责承建实施。根据公司及子公司桃源县交通建设投资有限公司与桃源县政府签订的《关于城市基础设施建设工程协议书》，负责项目的前期立项、招投标以及建设管理工作，并接受政府对项目成本管理的监督。

公司根据项目的建设进度，在每年年末与政府结算确认代建项目投入和收益明细，项目成本包括基础设施建设过程中所涉及的工程款及各项间接费用，政府根据项目工作量和对应开发成本并加计 10%-20%的收益作为项目收益支付给公司，公司以此确认为基础设施代建收入，相应的项目成本确认为基础设施代建成本。

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

城市基础设施是城市正常运行和健康发展的物质基础，是城市发展的关键环节，对于改善人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、推进城镇化具有重要作用。作为桃源县重要的基础设施建设运营主体，近年来，公司经营规模和实力不断壮大，在桃源县城市基础设施建设领域具有不可替代的行业垄断地位，基本无外来竞争，市场相对稳定，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。

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，对公司生产经营和偿债能力无不利影响。

（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毛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：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（%）
工程代建收入	99,081,856.26	86,158,135.88	13.04	91.25	107,890,000	93,817,400	13.04	66.15
砂石销售收入	-	203,939.98	-	-	4,856,900	2,166,100	55.4	2.98
汽车租赁收入	2,065,894.69	2,145,116.95	-3.83	1.90	2,064,200	2,868,600	-38.97	1.27
轮渡过江收入	701,441.26	445,011.3	36.56	0.65	690,000	572,000	17.1	0.42
码头装载收入	-	-	-	-	0	3,094,000	-	0
停车场收入	-	-	-	-	87,000	47,300	45.6	0.05
公交车收入	1,955,953.43	4,028,835.57	-105.98	1.80	2,094,900	4,494,900	-114.57	1.28
驾考服务收入	99,148.53	73,848.54	25.52	0.09	462,600	180,300	61.02	0.28
材料销售	140,776.7	313,665.02	-122.81	0.13	-	-	-	-
采矿权出租收入	-	-	-	-	44,221,700	43,106,600	2.52	27.11
房屋出租收入	2,152,810.09	1,137,593.68	47.16	1.98	-	-	-	-
其他	2,389,134.94	7,104,879.72	-197.38	2.20	732,500	305,500	58.3	0.45
合计	108,587,015.9	101,611,026.64	6.42	-	163,099,800	150,652,900	7.63	-

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

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）砂石销售业务板块营业成本同比减少 90.58%，系业务规模缩小所致。

（2）汽车租赁业务板块营业收入同比增加 0.08%，营业成本同比减少 25.22%，系业务规模缩小所致。营业成本减少较多，导致毛利率同比上升 90.16%。

（3）轮渡过江业务板块营业收入同比增加 1.66%，营业成本同比减少 22.20%，系业务规模缩小所致。营业成本减少较多，导致毛利率同比上升 113.79%。

（4）驾考服务业务板块营业收入同比减少 78.57%，营业成本同比减少 59.04%，系业务规模缩小所致。营业收入减少较多，导致毛利率同比下降 58.18%。

（5）其他业务板块，营业收入同比增加 226.16%，营业成本同比增加 2225.66%，系业务规模扩大所致。营业成本增加较多，导致毛利率同比下降 438.56%。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

公司将按照常德市政府、桃源县政府的规划目标，在全力完成市政府和县政府城市基础设施建设任务的基础上，不断整合区内城市基础设施建设的优质资产和资源，进一步增强投融资能力，提高项目管理水平，提高资金使用效率，显著提升公司的盈利能力和可持续发展能力，真正成为集融资、投资、建设、运营于一体的集团化公司，为促进城市基础设施建设事业的健康快速发展做出新的、更大的贡献，力争将公司打造为资产质量优、融资能力强、偿债能力佳、发展前景好的优质企业，形成“政府引导，社会参与，市场运作”的多元化投融资格局。

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

公司主要从事城市基础设施建设等业务，但该项业务较易受到宏观调控、土地及拆迁政策、市场需求结构变化影响，可能引起经营的较大波动，不排除在一定时期内对公司经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

针对可能出现的产业政策风险，公司将强化内部管理，降低可控成本，提高公司经营效益。同时，公司将进一步跟踪政府的政策取向，加强对国家产业结构、产业政策及其他相关政策的深入研究，提前采取相应的措施以降低产业政策变动所造成的影响。

六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、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

公司在控股股东桃源县国有资产与城市建设投资经营管理局授权的范围内进行公司的经营和管理，公司人员、业务、资产、财务、机构上与控股股东分开，基本做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

1、资产独立

本公司与控股股东在资产方面保持独立，对生产经营中使用的房产、存货以及土地使用权等资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

2、人事独立

本公司与控股股东在人员方面保持独立，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，在公司任职的政府公务员均未在公司领取薪酬。

3、机构独立

本公司与控股股东在机构方面保持独立，公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

4、财务独立

本公司与控股股东在财务方面保持独立，设立了独立的财务部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、业务独立

本公司与控股股东在业务方面保持独立，独立从事《营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（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

公司关联交易将根据公司章程及相关内控制度进行。公司关联交易的内部控制遵循信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，定价公允、决策程序合规、信息披露规范。如触发重大关联交易事项，将及时进行重大事项信息披露。

（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

第二节 债券事项

一、公司债券情况

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	2021 年第一期桃源县鑫达交通建设有限责任公司公司债券
2、债券简称	21 鑫达 01、21 桃鑫达债 01
3、债券代码	184150.SH、2180492.IB
4、发行日	2021 年 12 月 10 日
5、起息日	2021 年 12 月 13 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2028 年 12 月 13 日
8、债券余额	5.60
9、截止报告期末的利率(%)	6.60
10、还本付息方式	债券存续期内每年付息一次，后五年利息随本金的兑付一起支付。同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期第 3 年至第 7 年每年偿付债券本金金额的 20%。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	恒泰长财证券有限责任公司、财信证券股份有限公司
13、受托管理人	中国农业发展银行桃源县支行
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	否

1、债券名称	2023 年第一期桃源县鑫达交通建设有限责任公司公司债券
2、债券简称	23 鑫达 01、23 桃鑫达债
3、债券代码	184674.SH、2380002.IB
4、发行日	2023 年 1 月 5 日
5、起息日	2023 年 1 月 6 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 1 月 6 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.60
10、还本付息方式	债券存续期内每年付息一次，后五年利息随本金的兑付一起支付。同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期第 3 年至第 7 年每年偿付债券本金金额的 20%。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司、五矿证券有限公司
13、受托管理人	湖南银行股份有限公司桃源县支行
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	否

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

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	184150.SH、2180492.IB
债券简称	21 鑫达 01、21 桃鑫达债 01
债券约定的投资者保护条款名称	聘请债权代理人、制定债券持有人会议规则
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内，投资者权益保护条款有效监测
投资者保护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	报告期内未触发执行投资者保护条款

的影响等（触发或执行的）	
--------------	--

债券代码	184674.SH、2380002.IB
债券简称	23 鑫达 01、23 桃鑫达债
债券约定的投资者保护条款名称	聘请债权代理人、制定债券持有人会议规则
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内，投资者权益保护条款有效监测
投资者保护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）	报告期内未触发执行投资者保护条款

四、公司债券募集资金使用情况

- ☒ 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发生调整

- ☐ 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：184150.SH、2180492.IB

债券简称	21 鑫达 01、21 桃鑫达债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、增信机制</p> <p>本期债券由湖南省融资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，如果由于公司自身因素而导致本期债券不能按期兑付本息，且公司积极采取各种补救措施后仍然无法履行本期债券按期兑付义务，担保人将按照本期债券担保函的相关约定将本期债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，划入本期债券登记结算机构或主承销商指定账户，用于保障债券持有人的合法权益。</p> <p>二、偿债计划</p> <p>1、偿债计划概况公司在充分分析未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。同时，公司制定了详</p>

	<p>细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。</p> <p>2、偿债计划的人员安排自本次发行起，公司将成立工作小组负责管理还本付息工作。自成立起至付息期限或兑付期限结束，偿付工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。偿付工作小组负责制定债券利息及本金偿付办法。</p> <p>3、偿债计划的财务安排针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征和募集资金用途的特点，公司将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。本期债券的本息将由公司通过债券托管机构支付利息。此外，如因宏观经济形势发生重大变化或其他不可预见因素导致公司无法依靠自身经营产生的现金流偿付本期债券时，公司将通过充分调动自有资金、变现各类资产、银行借款等渠道筹集还本付息资金。总体看来，公司良好的资产流动性、经营的稳健性、盈利的持续增长性以及抗市场风险能力，都为公司的债务偿还提供了可靠的保障。无论从短期或长期来看，公司都具有较好的偿债能力。</p> <p>三、偿债保障措施</p> <p>1、公司主营业务业绩优良为本息偿付提供充足的资金来源；</p> <p>2、募投项目自身收益是本期债券本息偿付的基础；</p> <p>3、良好的信用记录与多元的融资方式为公司偿付债券本息提供了保障；</p> <p>4、本期债券设置了本金提前偿还条款，有效减轻债券到期偿付压力。</p>
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	已按募集说明书相关承诺执行

债券代码：184674.SH、2380002.IB

债券简称	23 鑫达 01、23 桃鑫达债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>一、增信机制</p> <p>本期债券由常德财鑫融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，如果由于公司自身因素而导致本期债券不能按期兑付本息，且公司积极采取各种补救措施后仍然无法履行本期债券按期兑付义务，担保人将按照本期债券担保函的相关约定将本期债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，划入本期债券登记结算机构或主承销商指定账户，用于保障债券持有人的合法权益。</p> <p>二、偿债计划</p> <p>1、偿债计划概况公司在充分分析未来财务状况的基础上</p>

	<p>，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。</p> <p>2、偿债计划的人员安排自本次发行起，公司将成立工作小组负责管理还本付息工作。自成立起至付息期限或兑付期限结束，偿付工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。偿付工作小组负责制定债券利息及本金偿付办法。</p> <p>3、偿债计划的财务安排针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征和募集资金用途的特点，公司将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。本期债券的本息将由公司通过债券托管机构支付利息。此外，如因宏观经济形势发生重大变化或其他不可预见因素导致公司无法依靠自身经营产生的现金流偿付本期债券时，公司将通过充分调动自有资金、变现各类资产、银行借款等渠道筹集还本付息资金。总体看来，公司良好的资产流动性、经营的稳健性、盈利的持续增长性以及抗市场风险能力，都为公司的债务偿还提供了可靠的保障。无论从短期或长期来看，公司都具有较好的偿债能力。</p> <p>三、偿债保障措施</p> <p>1、公司主营业务业绩优良为本息偿付提供充足的资金来源；</p> <p>2、募投项目自身收益是本期债券本息偿付的基础；</p> <p>3、良好的信用记录与多元的融资方式为公司偿付债券本息提供了保障；</p> <p>4、本期债券设置了本金提前偿还条款，有效减轻债券到期偿付压力。</p>
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	已按募集说明书相关承诺执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况**（一） 资产及变动情况**

单位：元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	库存现金、银行存款、其他货币资金	174,752,118.29	107.61	主要系银行存款增加所致
应收账款	应收账款	2,281,291,094.60	2.60	
其他应收款	其他应收款	3,013,298,178.69	32.06	主要系往来款增加所致
存货	库存商品（产成品）、开发成本、土地资产、周转材料	4,075,063,138.41	0.70	

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
一年内到期的非流动资产	定期存款、定期单利	-	-	
其他流动资产	留抵增值税、预缴所得税	8,328,154.86	19.40	
长期股权投资	长期股权投资	5,618,249.03	-0.01	
其他权益工具投资	其他权益工具投资	20,000,000	0.00	
投资性房地产	房屋建筑物、土地使用权、在建工程	58,502,527.56	-1.91	
固定资产	房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备、其他	52,283,570.03	-5.73	
使用权资产	房屋建筑物	137,249.82	-18.18	

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
	、租土地、租赁码头			
无形资产	软件、特许权、经营权	3,073,597,771.38	-2.01	
长期待摊费用	土地平整费用、国有资产有偿使用费、办公宿舍区装修改造	21,051,172.68	-0.40	
递延所得税资产	递延所得税资产	5,774,225.98	0.00	
其他非流动资产	其他非流动资产	6,569,092,900	0.00	

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 （包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
--------	------------------------------	-------------	-------------	------------------------

应收账款	2,281,291,094.60	128,812,734.20	—	5.65
存货	4,075,063,138.41	1,720,522,038.00	—	42.22
投资性房地产	58,502,527.56	58,502,527.56	—	100.00
合计	6,414,856,761	1,907,837,300	—	—

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：元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	4,075,063,138.41	—	1,720,522,038.00	用于抵押借款	无
投资性房地产	58,502,527.56	—	58,502,527.56	用于抵押借款	无

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，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 21.06 亿元和 22.14 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.13%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		1.77	11.75	13.52	61.07
银行贷款			8.62	8.62	38.93
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		1.77	20.37	22.14	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 0 亿元，企业债券余额 13.52 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

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 24.02 亿元和 31.47 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 31.02%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		1.77	11.75	13.52	42.96
银行贷款		0.59	17.36	17.95	57.04
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		2.36	29.11	31.47	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 0 亿元，企业债券余额 13.53 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

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 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 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） 负债情况及其变动原因

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	211,036,000	-14.12	
应付账款	63,307,933.05	-4.03	
预收账款	1,765,292.59	-0.09	
合同负债	268,185.7	-43.77	主要系合同履行完毕所致
应付职工薪酬	0	0	
应交税费	748,171.91	-16.13	
其他应付款	2,851,519,270	17.68	
一年内到期的非流动负债	667,368,356.2	13.31	
其他流动负债	325,458.03	15.69	
长期借款	993,670,000	25.9	
应付债券	1,040,796,336	1.64	

（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：122,945,698.83 元

报告期非经常性损益总额：0 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**

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

☐适用 ☒不适用**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：2.75 亿元

报告期末对外担保的余额：2.68 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.07 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 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

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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）

（以下无正文，为桃源县鑫达交通建设有限责任公司公司债券中期报告(2025 年)盖章页）

桃源县鑫达交通建设有限责任公司

2025 年 8 月 20 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 桃源县鑫达交通建设有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	174,752,118.29	84,174,398.02
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	2,281,291,094.60	2,223,562,629.65
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,013,298,178.69	2,281,811,677.05
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,075,063,138.41	4,046,764,158.61
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		30,340,397.26
其他流动资产	8,328,154.86	6,974,775.46
流动资产合计	9,552,732,684.85	8,673,628,036.05
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	5,618,249.03	5,618,579.86
其他权益工具投资	20,000,000.00	20,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	58,502,527.56	59,640,121.24
固定资产	52,283,570.03	55,462,929.72
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	137,249.82	167,749.80
无形资产	3,073,597,771.38	3,136,733,139.17
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	21,051,172.68	21,134,971.26
递延所得税资产	5,774,225.98	5,774,225.98
其他非流动资产	6,569,092,900	6,569,092,900
非流动资产合计	9,806,057,666.48	9,873,624,617.03
资产总计	19,358,790,351.33	18,547,252,653.08
流动负债：		
短期借款	211,036,000.00	245,736,000.00
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		
应付账款	63,307,933.05	65,968,168.27
预收款项	1,765,292.59	1,766,858.03
合同负债	268,185.70	476,983.60
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		73,790.12
应交税费	748,171.91	892,012.71
其他应付款	2,851,519,270.26	2,423,061,317.19
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	667,368,356.16	588,997,793.00
其他流动负债	325,458.03	281,313.92
流动负债合计	3,796,338,667.70	3,327,254,236.84
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	993,670,000.00	789,280,000.00
应付债券	1,040,796,336.07	1,024,030,314.75
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	2,034,466,336.07	1,813,310,314.75
负债合计	5,830,805,003.77	5,140,564,551.59
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,672,513,976.36	12,674,019,396.85
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	763,767,456.28	640,643,393.83
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,536,281,432.64	13,414,662,790.68
少数股东权益	-8,296,085.08	-7,974,689.19
所有者权益（或股东权益）合计	13,527,985,347.56	13,406,688,101.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,358,790,351.33	18,547,252,653.08

公司负责人：熊健 主管会计工作负责人：李双 会计机构负责人：卢璐

母公司资产负债表
2025 年 06 月 30 日

编制单位：桃源县鑫达交通建设有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	103,823,520.73	12,656,572.38
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	347,459,357.98	346,368,281.99
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,661,659,933.46	1,463,122,283.39
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,706,706,333.81	3,661,972,093.65
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	7,123,092.89	5,769,800.96
流动资产合计	5,826,772,238.87	5,489,889,032.37
非流动资产：		
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		
长期股权投资	1,564,030,765.49	1,564,031,096.32
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	58,502,527.56	59,640,121.24
固定资产		
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,048,097,771.38	3,110,516,155.80
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	5,692,813.83	5,692,813.83
其他非流动资产	6,569,092,900.00	6,569,092,900.00
非流动资产合计	11,245,416,778.26	11,308,973,087.19
资产总计	17,072,189,017.13	16,798,862,119.56
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	4,894,071.21	5,774,871.05
预收款项	106,009.46	106,009.46
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费		
其他应付款	2,551,154,172.02	2,365,914,166.80
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	544,888,356.16	548,875,479.45
其他流动负债		
流动负债合计	3,101,042,608.85	2,920,670,526.76
非流动负债：		
长期借款	509,670,000.00	533,300,000.00
应付债券	1,040,796,336.07	1,024,030,314.75
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	1,550,466,336.07	1,557,330,314.75
负债合计	4,651,508,944.92	4,478,000,841.51
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,880,405,416.46	12,880,705,416.46
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-559,725,344.25	-659,844,138.41
所有者权益（或股东权益）合计	12,420,680,072.21	12,320,861,278.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,072,189,017.13	16,798,862,119.56

公司负责人：熊健 主管会计工作负责人：李双 会计机构负责人：卢璐

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	108,587,015.90	371,645,828.41
其中：营业收入	108,587,015.90	371,645,828.41
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	235,975,774.87	613,100,377.94
其中：营业成本	101,611,026.64	345,516,246.61
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	4,401,214.55	4,064,738.32
销售费用	35,000.00	48,053.00
管理费用	65,761,872.36	94,932,550.17
研发费用		
财务费用	64,166,661.32	168,538,789.84
其中：利息费用	64,221,115.12	157,654,181.54
利息收入	201,332.26	478,335.34
加：其他收益	264,559,612.00	235,667,716.54
投资收益（损失以“－”号填列）		418,954.66

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-73,106.41
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）	-26,866.86	-13,093,506.57
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-330.83	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-79,130.20	88,378.60
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	137,064,525.14	-18,373,006.30
加：营业外收入	188,538.08	18,278.50
减：营业外支出	14,307,364.39	4,847,259.33
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	122,945,698.83	-23,201,987.13
减：所得税费用	143,032.27	3,866,646.93
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	122,802,666.56	-27,068,634.06
（一）按经营持续性分类	181,861,759.70	-27,068,634.06
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	181,861,759.70	-27,068,634.06
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）	123,124,062.45	-17,920,094.92
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-321,395.89	-9,148,539.14
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	122,802,666.56	-27,068,634.06
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	123,124,062.45	-17,920,094.92
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-321,395.89	-9,148,539.14
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：熊健 主管会计工作负责人：李双 会计机构负责人：卢璐

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	2,152,810.09	66,979,314.16
减：营业成本	1,341,533.66	60,095,873.35
税金及附加	3,826,813.54	1,289,446.45
销售费用	35,000.00	48,053.00

管理费用	62,572,030.64	86,393,673.79
研发费用		
财务费用	64,840,813.11	167,601,582.57
其中：利息费用	64,754,044.07	156,505,534.66
利息收入	31,426.08	206,495.10
加：其他收益	245,000,000.00	150,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		-15,373.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-73,106.41
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）		-11,825,289.11
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-330.83	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	114,571,288.31	-110,241,924.26
加：营业外收入	250.00	
减：营业外支出	14,315,314.39	19,912.71
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	100,256,223.92	-110,261,836.97
减：所得税费用	137,429.76	-495,254.14
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	100,118,794.16	-109,766,582.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	100,118,794.16	-109,766,582.83
（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	100,118,794.16	-109,766,582.83
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：熊健 主管会计工作负责人：李双 会计机构负责人：卢璐

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	51,799,571.66	52,161,984.20
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	313,633,254.61	864,915,466.78
经营活动现金流入小计	365,432,826.27	917,077,450.98
购买商品、接受劳务支付的现金	101,614,941.96	270,208,460.17
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	601,341.09	1,562,339.94
支付的各项税费	4,643,857.39	4,205,579.62
支付其他与经营活动有关的现金	332,485,675.22	289,197,391.53
经营活动现金流出小计	439,345,815.66	565,173,771.26
经营活动产生的现金流量净额	-73,912,989.39	351,903,679.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		1,450,194.44
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		1,450,194.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	181,874.51	10,340,865.47
投资支付的现金		
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	181,874.51	10,340,865.47
投资活动产生的现金流量净额	-181,874.51	-8,890,671.03
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	601,000,000.00	525,836,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		27,003,146.87
筹资活动现金流入小计	601,000,000.00	552,839,146.87
偿还债务支付的现金	319,030,000.00	656,046,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	85,266,842.87	184,905,646.47
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	32,030,572.96	32,145,610.81
筹资活动现金流出小计	436,327,415.83	873,097,257.28
筹资活动产生的现金流量净额	164,672,584.17	-320,258,110.41
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	90,577,720.27	22,754,898.28
加：期初现金及现金等价物余额	84,174,398.02	61,419,499.74
六、期末现金及现金等价物余额	174,752,118.29	84,174,398.02

公司负责人：熊健 主管会计工作负责人：李双 会计机构负责人：卢璐

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	1,255,487.01	7,145,926.13
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	432,629,404.25	704,190,067.20
经营活动现金流入小计	433,884,891.26	711,335,993.33
购买商品、接受劳务支付的现	17,216,767.55	83,465,293.60

金		
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	3,826,813.54	1,289,446.45
支付其他与经营活动有关的现金	213,317,024.50	82,211,864.32
经营活动现金流出小计	234,360,605.59	166,966,604.37
经营活动产生的现金流量净额	199,524,285.67	544,369,388.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		1,151,625.00
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		1,151,625.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,077,674.50
投资支付的现金		
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		10,077,674.50
投资活动产生的现金流量净额		-8,926,049.50
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	179,000,000.00	80,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		10,000,000.00
筹资活动现金流入小计	179,000,000.00	90,000,000.00
偿还债务支付的现金	202,630,000.00	429,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	84,727,337.32	183,982,044.25
支付其他与筹资活动有关的现金		2,084,822.00
筹资活动现金流出小计	287,357,337.32	615,566,866.25
筹资活动产生的现金流量净额	-108,357,337.32	-525,566,866.25
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	91,166,948.35	9,876,473.21
加：期初现金及现金等价物余额	12,656,572.38	2,780,099.17
六、期末现金及现金等价物余额	103,823,520.73	12,656,572.38

公司负责人：熊健 主管会计工作负责人：李双 会计机构负责人：卢璐

