

---

**建湖县新农村建设投资有限公司**  
**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公司债券时，应当认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、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，并仔细阅读各募集说明书“风险因素”等有关章节的内容。

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与前次定期报告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、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	16
第二节 债券事项.....	17
一、 公司债券情况.....	17
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
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.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
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.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
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.....	26
九、 对外担保情况.....	26
十、 重大诉讼情况.....	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十二、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32
附件一：    发行人财务报表.....	32

## 释义

发行人/公司/建湖新农投	指	建湖县新农村建设投资有限公司
粮食发展公司	指	江苏建湖粮食产业发展有限公司
近湖建投公司	指	建湖县近湖建设投资有限公司
丰湖农业	指	江苏丰湖农业产业发展集团有限公司
小微企业	指	《关于印发中小企业划型标准规定的通知》(工信部联企业〔2011〕300号)中对中小企业划分的小型、微型企
本期债券/22 建湖新农投小微债/22 建农债	指	发行人发行的总额为人民币 8.50 亿元的“2022 年建湖县新农村建设投资有限公司小微企业增信集合债券”
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券的发行而制作的《2022 年建湖县新农村建设投资有限公司小微企业增信集合债券募集说明书》
主承销商	指	国元证券股份有限公司
委贷银行/光大银行盐城分行	指	中国光大银行股份有限公司盐城分行
监管银行/资金监管银行	指	中国光大银行股份有限公司盐城分行、江苏银行股份有限公司盐城分行
债权代理人	指	中国光大银行股份有限公司盐城分行
三方协议	指	建湖县人民政府、发行人及监管银行三方签署的《合作发行小微企业增信集合债券之三方协议》
债权代理协议	指	指发行人与债权代理人签订的《2021 年建湖县新农村建设投资有限公司小微企业增信集合债券债权代理协议》
债券持有人会议规则	指	《2021 年建湖县新农村建设投资有限公司小微企业增信集合债券债券持有人会议规则》
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
国家发展改革委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
江苏省发展改革委	指	江苏省发展和改革委员会
评级机构/中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
《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	《建湖县新农村建设投资有限公司章程》
元、万元、亿元	指	指人民币元、万元、亿元
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年6月30日
上年同期/上期	指	2024年1月1日至2024年6月30日

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	建湖县新农村建设投资有限公司
中文简称	建湖新农投
外文名称(如有)	-
外文缩写(如有)	-
法定代表人	汪刚
注册资本(万元)	200,000.00
实缴资本(万元)	200,000.00
注册地址	江苏省盐城市 建湖县府前路 9 号
办公地址	江苏省盐城市 建湖县府前路 9 号
办公地址的邮政编码	224700
公司网址(如有)	无
电子信箱	2106285302@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	臧晓明
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	职工董事
联系地址	江苏省盐城市建湖县府前路 9 号
电话	0515-86316686
传真	0515-86163306
电子信箱	1176345925@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：建湖县人民政府

报告期末实际控制人名称：建湖县人民政府

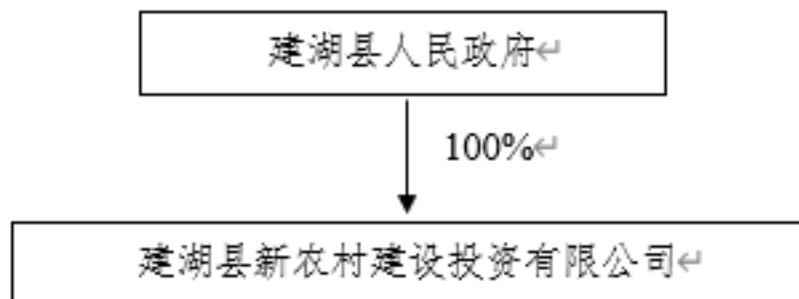
报告期末控股股东资信情况：良好

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：控股股东持股比例为 100.00%，无股权受限情况

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：实际控制人持股比例为 100.00%，无股权受限情况

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，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

---

<sup>1</sup>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：汪刚

发行人的董事长或执行董事：汪刚

发行人的其他董事：杜飞、臧晓明、许峰、徐燕、陈廷岭、周光祥

发行人的监事：无，审计委员会行使监事职权，审计委员会成员：汪刚、杜飞、臧晓明

发行人的总经理：杜飞

发行人的财务负责人：潘月兰

发行人的其他非董事高级管理人员：郑洲、周亚、吴旭龙

## 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

#### （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

发行人证载经营范围为：许可项目：建设工程施工；林木种子生产经营；农作物种子经营；水产苗种生产；水产养殖；农药批发；农药零售；餐饮服务（不产生油烟、异味、废气）；发电业务、输电业务、供（配）电业务；建设工程设计（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；园林绿化工程施工；灌溉服务；农作物栽培服务；农业园艺服务；新兴能源技术研发；太阳能发电技术服务；光伏设备及元器件销售；电动汽车充电基础设施运营；建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造；建筑材料销售；建筑陶瓷制品销售；塑料制品销售；五金产品批发；五金产品零售；物业管理；市政设施管理；水污染治理；蔬菜种植；新鲜蔬菜批发；新鲜蔬菜零售；水果种植；新鲜水果批发；新鲜水果零售；谷物种植；谷物销售；水产品收购；水产品批发；水产品零售；土地整治服务；土石方工程施工；非居住房地产租赁；城市绿化管理；土地使用权租赁（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）

发行人作为建湖县内重要的村庄撤并、美丽宜居乡村建设的业务运营主体，主要从事新增耕地整理业务，通过直接控股下属子公司，从事工程建设业务、粮食销售业务及其他业务。发行人作为建湖县人民政府授权经营主体，市场地位稳固，在整个建湖县经济发展中发挥着主力作用。

#### 1、新增耕地整理业务模式

建湖县人民政府授权发行人为建湖县农村耕地开发整理的运作主体，根据建湖县国土资源局相关规定负责推进县内农村耕地开发整理工作，由此开发利用形成的城乡建设用地增减挂钩土地指标，且发行人享有支配权。储备的城乡挂钩土地指标可与县实施的耕地占补平衡项目指标同地类同等级别进行置换，交易所得资金由发行人享有，用于农村房屋拆迁补偿、土地复垦等项目资金平衡。

为大力实施乡村振兴战略，建设美丽宜居乡村，推进城乡融合发展，建湖县人民政府授权发行人负责组织实施耕地占补平衡指标的市场化运作和储备。根据《关于在全县开展村庄撤并试点工作推进美丽宜居乡村建设的实施意见》，建湖县住建部门在每年1-2月制定当年

拆迁计划、确定拆迁户数。建湖县自然资源部门依据拆迁计划，委托测绘单位对建湖县下辖 12 个乡镇、街道的待复垦土地进行测量。各乡镇一般在每年农历春节后启动拆迁工作，根据土地测量结果，发行人按整村、整庄、零星散户的不同标准及待复垦土地面积向各乡镇拨付资金。

发行人与建湖县住房和城乡建设局、建湖县国土资源局、建湖县财政签署《合作协议书》，发行人负责投资康居工程、美丽乡村建设项目，负责投资形成的城乡建设用地增减挂钩土地指标的储备和交易。一般地，每年 7 月末之前，相关拆迁协议应签署完毕，9-11 月份发行人完成复垦土地应报建湖县自然资源和规划部门验收，11 月末由建湖县自然资源和规划部门申请盐城市自然资源和规划部门验收。经市级验收认定后，县自然资源和规划部门、县住建部门会同发行人根据市级验收认定的面积审定结算总额。每年年末前，市级自然资源和规划部门出具确认文件，正式形成建湖县当年可供上市交易的指标。

具体业务运作模式为：一是把农村的宅基地进行平整与复垦形成新增建设用地指标（城乡建设用地增减挂钩指标），二是将居民点周边的废沟塘等整治复垦为耕地形成新增补充耕地指标，由市自规局验收入指标库后，线上线下交易。线上交易是指在江苏省地产发展中心公开竞拍，线下交易是指“点对点”交易，由公司与购买方直接洽谈定价。耕地占补平衡指标可在江苏省自然资源厅指定的平台进行交易，由建湖县自然资源部门与对手方（一般为其他区县自然资源部门）达成意向后签署交易合同，交易价款由建湖县财政局接收。根据发行人与建湖县住房和城乡建设局、建湖县自然资源和规划局及建湖县财政局签订的合作协议，由县财政局将耕地占补平衡项目交易所得资金的按照 80% 左右比例支付给发行人。

耕地指标交易的资金结算方式为：在线上交易模式下，先由指标竞得人将交易价款汇入江苏省地产发展中心，再由江苏省地产发展中心将交易价款汇入建湖县财政局，再由建湖县财政局划付至发行人；在线下交易模式下，先由指标竞得人将交易价款汇入建湖县财政局，再由建湖县财政局划付至发行人。

耕地指标除了可以县外出让，还能县内调拨。县内调拨的资金仍旧在财政局收取 20% 后，剩余 80% 拨付给发行人。

2024 年起，新增耕地整理收入来自于母公司及子公司江苏丰湖农业产业发展集团有限公司。近两年，新增耕地整理业务的毛利率趋于稳定。

## 2、工程建设业务

发行人的工程建设业务主要是由子公司建湖县近湖建设投资有限公司（以下简称“近湖建投公司”）负责运营，近湖建投公司以代建模式运营；工程建设业务中有部分为绿化工程业务，该业务主要由子公司建湖县园林建设工程公司（以下简称“园林公司”）运营，园林公司按照协议完成绿化工程以及绿化养护工作后获取收入。

发行人的工程建设业务主要为市政工程项目代建，具体业务模式为：项目委托方将项目委托近湖建投公司代建并签署《委托代建框架协议》。根据《委托代建框架协议》，委托方按照代建项目的建设进度情况，在每年度末与近湖建投公司签署相关工程的结算协议，代建费用方面，按工程投资的一定比例计提且一并纳入工程决算，具体支付期限和方式另行商定。近湖建投根据结算确认单金额确认收入，并结转代建成本。

## 3、粮食销售业务概况

该业务由子公司江苏建湖粮食产业发展有限公司经营。粮食产业公司系建湖县属唯一一家经营粮食购销及储备粮轮换业务的实体化经营国有企业，具有一定的区域垄断性。粮食产业公司下设马厂、芦沟、上冈和辛庄 4 个粮食收储中心。公司一般于每年 6-8 月收购小麦用于储备粮轮进收购和市场化购销经营，11 月中下旬大部分市场化小麦出售，储备小麦轮换销售期一般在 6 月份夏收前 3 个月内出库；11 月下旬开始历时 2-3 个月收购水稻，主要是储备粮轮进收购和企业市场化购销经营，在次年 3 月起到 5 月底前大部分市场化收购的稻谷销售出库，储备稻谷轮出销售期一般在 11 月前 3 个月内出库。

粮食产业公司子公司建湖县储备粮管理有限公司（以下简称“储备粮公司”）承担县级储备

粮运营轮换管理，储备粮轮换采取“以采竞销、自行收购”等方式，储备粮轮进按照国家质量标准和储备粮轮换办法要求进行粮食轮入，经县级农发行、发改委、财政局及粮食产业公司多方共同确认粮食库存及入库价格。储备粮轮出销售通过国家粮油交易平台竞拍销售模式确定经营贸易商客户，轮出粮食的采购方可按合同约定将粮食轮出并向储备粮公司支付货款。储备粮运营期间，每年县财政按照储备粮轮换办法规定，按半年预拨和年度清算拨付储备粮费用补贴，包括期间利息、保管费、轮换费，其中保管费用每年每吨 110 元，轮换费用粳稻每年每吨 80 元、小麦每年每吨 40 元，大米保管轮换费用每年每吨 300 元。

发行人粮食销售业务主要分两种经营模式：一种是储备粮的轮换销售，另一种是市场化商品粮销售，是粮食销售收入的主要来源。

对于储备粮的轮换销售，粮食产业公司子公司储备粮公司担负着地方储备粮运营管理职能，储备粮公司每年根据地方储备粮轮换管理办法及当年轮换计划开展储备粮的轮进收购工作，收购资金向中国农业发展银行建湖县支行申请贷款。作为储备粮运营的购销企业，每年根据上级的储备粮轮换计划销售之前年度的储备粮，销售价格随行就市是通过国家粮食交易平台竞价来实现的，企业自负盈亏。

对于商品粮的收购销售，粮食发展公司是利用自身资源优势组织展开的，包括仓储设施、资金、人员、粮源等，每年两季收购都提前谋划，包括准备仓空、维修设备、筹措资金、人员培训等。粮食发展公司粮源主要来于本地种粮大户、种粮企业和粮食经营者。其中，粮食经营者主要为粮食烘干经营者，提供粮食烘干、除杂等服务，承担粮食购销经纪人的角色，对农户和粮食产业公司所属子公司及库点提供中介服务，但粮食收购来源最终是农户。丰湖农发子公司大溪河开发公司在建湖县从事粮食种植业务，也为粮食发展公司提供了粮源。粮食发展公司及子公司收购粮食一般采用网银结算方式，收购资金来源包括农发行粮食购销贸易贷款、客户资金和企业自筹资金。公司下游客户主要以建湖县及周边地区的粮食加工企业、经营贸易企业为主。

报告期内，发行人的主营业务收入有新增耕地整理、租赁、工程建设、土地流转、粮食和农产品销售和其他。其中，新增耕地整理、工程建设及粮食和农产品销售为占比最大的三项业务，三项业务合计占主营业务收入的 96.72%，分别占主营业务收入的 11.91%、23.79% 和 61.02%，

**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**

#### （一）补充耕地指标交易行业的现状及前景

##### 1、补充耕地指标交易行业的现状

###### （1）补充耕地指标交易的必要性

耕地占补平衡制度作为我国国土资源管理的一个重要制度，是保障“18 亿亩”耕地红线的强有力措施。我国各地资源环境承载状况、耕地后备资源条件、土地整治新增耕地潜力的不均衡性以及区域经济发展水平的差异性特征，导致部分地区出现经济发展要求与耕地后备资源缺乏之间的矛盾，耕地占补平衡“举步维艰”。因此，近年来，一些地区通过政府及部门间的沟通与协调，将补充耕地指标进行了“点对点”的交易。这种交易在一定时期内，满足了指标“缺乏者”的发展需求，也增加了指标“相对盈余者”的财力，实现了资源与经济之间的互补。

补充耕地指标交易，是指在各市、县（市、区）人民政府落实耕地占补平衡责任、力争实现本地区耕地占补平衡的基础上，为实现全省耕地占补平衡目标，通过公开搭建市场交易平台，制定市场交易规则，规范市场交易程序，实现补充耕地指标有序交易，向确实不能实现耕地占补平衡的地区易地有偿调剂补充耕地指标的行为。

补充耕地交易指标，是指通过土地整治新增的、经验收合格完成报备、纳入省补充耕地交易指标库，可用于耕地占补平衡的指标。

## （2）补充耕地指标交易的政策

2017年1月9日，《中共中央国务院关于加强耕地保护和改进占补平衡的意见》指出，严格落实耕地占补平衡责任，大力实施土地整治，落实补充耕地任务，规范省域内补充耕地指标调剂管理，探索补充耕地国家统筹，严格补充耕地检查验收。2018年3月10日，国务院办公厅印发《跨省域补充耕地国家统筹管理办法》和《城乡建设用地增减挂钩节余指标跨省域调剂管理办法》，文件强调，耕地后备资源严重匮乏的直辖市，占用耕地、新开垦耕地不足以补充所占耕地，或者资源环境条件严重约束、补充耕地能力严重不足的省，由于实施重大建设项目造成补充耕地缺口，经国务院批准，在耕地后备资源丰富省份落实补充耕地任务。

为落实耕地占补平衡制度，进一步加强和规范补充耕地指标易地调剂行为，江苏省制定了《江苏省补充耕地指标交易管理办法》（苏国土资发[2014]10号），明确规定了指标交易的主体、原则、程序、服务机构、交易方式、监督途径等主要事项，为规范指标交易，保障指标交易市场化发展提供了重要依据。此外，江苏省还精心组织搭建补充耕地指标交易平台，配备了具有相关工作经验的专职人员，专门从事省补充耕地指标交易服务工作，确保补充耕地指标交易平台健康、高效运行。

补充耕地指标交易行为的相关政策为补充耕地指标交易规范化、市场化提供了有力的政策支持，实现耕地占补平衡制度可持续发展，推动资源配置依据市场规则、市场价格、市场竞争实现效益最大化和效率最优化。

## 2、补充耕地指标交易行业的前景

为实现现代化，以实施乡村振兴战略为引领，以促进城乡融合发展为导向，加快改善农民群众住房条件，积极引导有能力的农民进城入镇，因地制宜改善农村人居环境，稳妥推进城镇化进程。

江苏省人民政府《关于加快改善苏北地区农民群众住房条件推进城乡融合发展的意见》指出，到2020年，完成苏北地区农村建档立卡低收入农户、低保户、农村分散供养特困人员和贫困残疾人家庭四类重点对象危房改造，加快推进“空心村”以及全村农户住房改善意愿强烈的村庄改造。到2022年，苏北地区农民群众有改善意愿的老旧房屋建设和“空心村”改造基本到位。到2035年，苏北地区农民群众住房条件全面改善，城乡空间布局全面优化，城镇化水平显著提升。

建湖县村庄撤并、美丽宜居乡村建设发展空间巨大，伴随着城镇化的推进，将源源不断新增补充耕地交易指标，补充耕地指标交易在未来相当长的一段时间内将可持续发展。

## （二）建筑业的现状与前景

### 1、建筑业的现状

建筑业作为国民经济的一个重要物质生产部门，与整个国家经济的发展、人民生活的改善有着密切的关系。目前，我国建筑行业增加值在国民经济各行业中所占比重仅次于工业，对我国经济的发展有举足轻重的作用。

随着我国国民经济的持续飞速增长，作为国民经济中的重要组成部分，一方面，建筑业获得了前所未有的发展机遇，另一方面，建筑业的持续增长也为我国国民经济的进一步发展提供了动力。随着改革开放的深入，建筑行业取得了突飞猛进的发展。

2024年，全国建筑业企业完成建筑业总产值32.65万亿元，同比增长3.85%；完成竣工产值13.52万亿元，同比降低1.65%；签订合同总额72.72万亿元，同比下降0.22%，其中新签合同额33.75万亿元，同比下降5.29%；房屋建筑工程施工面积136.83亿平方米，同比减少10.62%；完成房屋竣工面积34.37亿平方米，同比减少12.63%；实现利润7513亿元，按可比口径计算比上年下降9.8%。截至2024年底，全国有施工活动的建筑业企业16.80万个，同比增长5.57%；直接从事生产经营活动的平均人数5962.07万人，同比减少12.26%；按建筑业总产值计算的劳动生产率为54.76万元/人，同比增加15.15%。

## 2、建筑业的前景

建筑行业作为我国国民经济支柱产业之一，具有庞大的市场规模，且企业数量众多，市场化程度较高。一方面，建筑行业集中程度较低，竞争激烈；另一方面，由于区域优势等原因，建筑行业又呈现出较强的地域特点，2024年，江苏建筑业总产值44771.5亿元，比上年增长6.0%。

我国城镇化的快速推进促进了建筑行业的迅猛发展。改革开放以来，我国城镇化水平不断提升，在未来一段时间内，城市基础设施建设仍是我国新型城镇化进程中的持续任务，而该领域的建设及融资模式正逐步规范及合理创新。

住房建设方面，随着我国城市建设的不断推进，我国相当一部分城镇居民面临着动迁安置及危旧楼、棚户区改造。同时，我国城镇居民面临着较大比例的陈旧住宅拆迁更新的情况；另一方面，持续增加的城市人口将产生大量的新增住宅需求。

城市及交通基础设施建设方面，我国的城市基础设施不仅有新建的任务，还有大量的改扩建工程。近年来，随着农村劳动力的不断涌入，城镇居民人口增长迅速，不断增长的城市人口对我国城市基础设施建设提出了新的要求。许多大、中型城市通过在远郊地区加强中心村镇建设力度来归并农村人口，同时大力兴建卫星城和近郊新城疏解中心城区人口压力。大规模的中心城区基础设施改造和城郊新城、中心村镇的建设带来了我国基础设施建设行业的繁荣兴盛。

综上，我国目前正处于城市化加速和工业化不断推进的过程中，受益于固定资产投资的持续快速增长、城市化进程加快以及新农村建设的推进，中国建筑业将在未来较长时期内快速持续发展。

### （三）粮食行业的现状与前景

粮食是关系国计民生重要的战略性商品，是社会稳定发展的重要保障，同时，粮食安全也是国家安全的重要基础。保证目前14亿人口和将来15-16亿人口的粮食消费，是党和政府一贯高度重视的重大社会经济问题。

#### 1、粮食行业的现状

我国是粮食生产及消费大国，粮食产销区区域差异性明显，品种结构性矛盾较为突出，产生了粮油产品流通的需求，为粮食贸易企业带来了巨大的市场空间。

##### （1）粮食产量方面

自2004年以来，我国出台了包括对重要粮食实行最低价托市收购（当市场粮价低于国家确定的最低收购价时，国家委托符合一定资质条件的粮食企业，按国家确定的最低收购价收购农民的粮食）等一系列宏观调控政策，调动了农民种粮积极性，粮食生产实现恢复性增长。

根据国家统计局数据显示，2024年中国粮食产量14130亿斤，比上年增加222亿斤，增长1.6%，创历史新高。分品种来看，全国谷物产量13046亿斤，增加217亿斤；全国豆类产量472.6亿斤；全国薯类产量611.7亿斤。由此可见，2024年中国粮食总产量仍是增长态势。

##### （2）粮食需求方面

从粮食需求情况看，近年来我国粮食一直处于紧平衡状态，但基本能够自给。同时，我国粮食产销区粮食供需矛盾较为明显，其中黑龙江、新疆及宁夏等地区属于粮食剩余区，全国四大直辖市以及东南、华南地区属于粮食短缺区，其余部分省市属于结构性缺粮区或结构性余粮区。

预计，随着我国人口总量的增加、城镇化水平持续提高以及城乡居民收入水平快速增长，未来我国对粮食的需求量仍将持续增长。同时，由于我国粮食产量进一步增长的空间较为有限，预计未来几年我国粮食供求关系将继续处于偏紧状态，结构性矛盾仍将明显，从而

为粮食贸易企业带来巨大的市场空间。

## 2、粮食行业的前景

为应对自然灾害等导致粮食歉收的一系列不确定因素，我国已经建立起了长期粮食储备机制，目前，我国粮食储备体系由中央、省、市县三级储备构成。2003年，国务院颁布了《中央储备粮管理条例》，对中央储备粮的计划、储存和动用等各个环节都做出了全面的规定。中央储备粮主要是用于调节全国粮食供求总量，稳定粮食市场，以及应对重大自然灾害或者其他突发事件等情况的粮食和食用油；中国储备粮管理总公司（以下简称“中储粮”）直属企业为专门储存中央储备粮的企业，其他具备条件的企业也可代储中央储备粮。省、市县等地方储备粮的管理办法，由省、自治区、直辖市参照《中央储备粮管理条例》制定，地方储备粮一般集中储存于专门从事储备粮存储业务的企业。鉴于粮食储备的重要性，仓储网点多，仓容量大的地方国有粮食流通企业在中央储备粮代储及地方储备粮承储中拥有较大的竞争优势。

2017年初出台《关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见》，文件指出，未来国家将继续推进农业供给侧结构性改革，要在确保国家粮食安全的基础上，紧紧围绕市场需求变化，以增加农民收入、保障有效供给为主要目标，以提高农业供给质量为主攻方向，以体制改革和机制创新为根本途径，优化农业产业体系、生产体系、经营体系，提高土地产出率、资源利用率、劳动生产率，促进农业农村发展由过度依赖资源消耗、主要满足量的需求，向追求绿色生态可持续、更加注重满足质的需求转变。

2017年9月8日，国务院办公厅印发《关于加快推进农业供给侧结构性改革大力发展战略性新兴产业的意见》（以下简称《意见》），明确了大力发展战略性新兴产业的总体要求、重点任务和保障措施。

《意见》明确，到2020年，初步建成适应我国国情和粮情的现代粮食产业体系，全国粮食优质品率提高10个百分点左右，粮食产业增加值年均增长7%左右，粮食加工转化率达到88%，主食品工业化率提高到25%以上，主营业务收入过百亿的粮食企业数量达到50个以上，大型粮食产业化龙头企业和粮食产业集群辐射带动能力持续增强，粮食科技创新能力和粮食质量安全保障能力进一步提升。

粮食储备是保障国家粮食安全的重要物质基础，历来在稳市、备荒、恤农方面具有重要作用。改革完善粮食储备安全管理体制机制，坚持政策性职能和经营性职能彻底分开，强化政府储备公共产品属性，厘清承储主体职能定位，压实承储企业主体责任和政府部门监管责任，建立政府储备规模动态调整和联动机制，完善储备收储轮换，确保国家储备粮数量实、质量好、调得快、用得好。着力提高粮食流通现代化水平，以国家粮食电子交易平台为龙头、区域性粮食交易平台为骨干，发展大宗粮食现货交易，打通供应主动脉；统筹推进成品粮批发市场和零售终端建设，促进线上线下融合，畅通供应微循环。

我国是世界粮食生产和消费大国，农业是国民经济的基础产业。近些年，国家粮食连年增产，农业实现了综合生产能力质的飞跃，特别是国家每年都出台一系列支农、惠农政策来加快促进农业发展。加之国家制定一系列政策支持粮食储备和粮食安全，粮食储备和粮食贸易的发展具有稳中向上的经营环境和市场空间。

发行人作为建湖县人民政府下属的国有独资公司，是建湖县内重要的村庄撤并、美丽宜居乡村建设的业务运营主体。发行人及其子公司主要从事建湖县内补充耕地指标交易、工程建设、粮食销售等业务，为建湖县经济社会的发展和综合实力水平的提升作出了突出贡献，在当地具有不可替代的地位。

## 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对生产经营和偿债能力产生影响的重大变化。

## （二）新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者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：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 (%)
新增耕地整理	11,102.77	9,992.49	10.00	11.91	27,743.60	24,969.24	10.00	33.37
租赁	2,268.60	1,661.80	26.75	2.43	1,286.82	1,472.75	-14.45	1.55
工程建设	22,175.66	18,753.20	15.43	23.79	26,977.28	22,025.41	18.36	32.45
土地流转	789.40	283.40	64.10	0.85	360.31	903.79	-150.84	0.43
粮食和农产品销售	56,881.09	56,716.38	0.29	61.02	25,813.43	25,746.72	0.26	31.05
其他	2.04	3.00	-47.23	0.00	952.55	609.45	36.02	1.15
合计	93,219.55	87,410.26	6.23	100.00	83,134.00	75,727.35	8.91	100.00

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、新增耕地整理项目：由于县内调拨指标大幅减少且未产生县外出让交易，故较上年同期，2025 年 1-6 月该业务的主营业务收入下降了 59.98%，主营业务成本同步下降，下降幅度与收入下降幅度匹配。

2、粮食和农产品销售项目：由于 2024 年小麦价格呈下降趋势，部分小麦于 2024 年末出售而于 2025 年出售，2025 年 1-6 月该业务的主营业务收入增加了 120.35%。由于 2025 年粮食价格较 2024 年末发生大幅波动，因此该业务的主营业务成本同步增加，增加幅度与收入增加幅度匹配，该业务毛利率未发生重大变化。

3、2025 年 1-6 月，租赁业务的收入与毛利率、土地流转业务和其他业务的收入、成本、毛利变动均超过 30%；但以上业务收入占总收入的比例较小，比例分别为 2.43%、0.85% 和 0.00%，基数较小，因此变动比例较大

## （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

一、突出效益提升，推进实体化转型。

1.发展粮食产业。一是建强粮食基地。进一步加大流入土地力度，将各镇（街道）实施农房改善、高标准农田建设后的新增农田和村集体农场土地、合同到期土地合规有序转入新农投公司，扩大公司优质粮基地数量和规模，全年计划新增流转土地 1 万亩。推行科学种田，聘请农技人员加强指导，实行精细管理，努力提高农产品产量。发展智慧农业，对高作智慧农业核心项目区生产环境的智能监控和生产过程的智能控制。二是提升合作层次。与省农垦农发公司开展合作经营，充分利用其行业领先的农事服务能力和服务水平，提高粮食产量，打造现代农业示范点，挂大靠强加快农业现代化。探索与县供销合作社成立合资公司供应生资，降低生产成本。做好与其他主体的合作经营，从整体上提升基地粮食产量和收益。加速完成新农米业年产 10 万吨大米加工生产线项目招商工作，力争年内上马建设。三是擦亮“建湖大米”品牌。组织“建湖大米”参加国家各类展会，争创第二十届中国国际粮油产品及设备技术展示交易会金奖、第十五届 IGP 中国国际粮油展及饲料产业博览会金奖、“好吃苏米”品鉴大赛金奖、苏米核心企业等奖项奖牌，全面提升“建湖大米”品牌知名度。

2.做大农产品加工。一是资源利用项目。依托产藕大县优势，计划投资约 2000 万元，新上藕粉和糯米藕加工项目，通过招商引资的方式引进客商共同投资。二是补链强链项目。与高作镇对接上海想滋想味（叮叮预制菜）、与近湖街道对接安徽志迪公司等企业，计划共同投资 1 亿元，在九龙水产品交易市场三楼新上大闸蟹系列产品深加工项目，生产蟹油、蟹酱等产品。三是资产盘活项目。对收储的高作子木实业项目，面向长三角地区的潜在投资者，持续加大招商力度，引进投资人，新上蔬菜、藕、水果、预制菜等农副产品深加工项目。对收储的上冈现代农业产业园项目，计划与上冈镇积极招商引资，一方面跟踪对接江苏沃田生物科技有限公司蓝莓研发和种植及加工、江苏农本集团蓝莓种植加工等项目，另一方面与扬州大学农科研发机构合作，打造生态餐厅、采摘观光、实践培训为一体的农旅项目。

3.建设美丽乡村。一是助力农房改善。进一步加快消除农村老旧危房，有序开展美丽宜居乡村创建，计划通过搬迁拆除、修缮加固、新建翻建等方式改造农房 2600 户，及时组织土地复垦、退宅还耕，努力增加耕地面积。二是统筹“两项工作”。对已实施过农房改善项目的村庄，选定 5 个开展统筹推进农房改善和高标准农田建设试点工作试点，通过继续拆除危旧房和零星散户、土地复垦、高标准农田建设，形成土地集中连片区域，流转至我公司进行粮食种植。三是实施国土绿化。积极对接新型农村社区绿化工程、财政和国有企业资金实施的绿化项目，发挥我公司在绿化施工和管护中技术优势，做到应做尽做、应管尽管。同时对现有农村道路、圩堤绿化进行改造提升，发展林下经济，美化乡村风貌。

## 二、加强市场营销，提升品牌影响力。

1.强化品牌宣传。坚持产品与品牌互动、线上与线下融合，构建“1+2+N”农产品精品品牌体系，提炼“遇建湖鲜”品牌核心价值，讲好品牌故事，充分利用微信公众号、抖音等社交媒体平台，发布品牌资讯、产品知识、客户案例等内容，增强品牌曝光度和用户互动。同时做好品牌认证、扩容工作，组织“遇建湖鲜”旗下产品参加权威展示展销会，“建湖龙虾”年内争创国家地理标志证明商标。

2.拓宽营销渠道。通过进驻天猫、京东等主流电商平台，开展直播带货、短视频营销等方式，扩大线上营销，精准定位目标客户群体。以县新晨农产品供应链有限公司为主体开展线下营销，加强与商超、餐饮企业等线下渠道的合作，积极推进与西康宾馆、省交通控股集团、省环保集团、河海大学等单位合作，组织社区团购、会员营销等活动，提升顾客忠诚度与复购率。通过线上预约、线下体验，线下购买、线上配送等方式，实现线上线下深度融合，加强数据互通，优化库存管理、物流配送等业务流程，提升运营效率。

3.办好“一店一场”。完善“遇建湖鲜”专卖店功能，与县内外工会、银行等企事业单位对接，销售我县优势农产品，力争全年实现销售额 800 万元以上，净利润 100 万元。做好九龙水产品交易市场日常运营与管理，规范内部管理流程，强化金融服务创新，优化结算系统。加强市场宣传与招商力度，吸引更多商家入驻，确保年交易额达 70 亿元。

## 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、公司业务受外界政策以及经济周期影响较大

公司以工程代建、新增耕地指标、粮食销售为主要的主营业务，其中各类工程项目代建、新增耕地指标交易受国家产业政策和经济周期的影响较大，目前我国经济增长面临较大的压力和不确定性，未来经济发展状况和相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

**措施：**公司核心管理层深入研究相关政策，了解当地经济变化，其对于行业发展趋势和相关政策具有很强把控能力，有助于公司根据经济、政策情况与客户需求及时调整业务发展方向。此外，发行人积极开展农村农业业务，开拓新收入来源。

### 2、未来投资金额可能进一步扩大，有一定投融资管理风险

发行人的主要业务工程代建以及新增耕地整理业务，前期投资成本大，工程结算周期较长，成本回收慢。随着后续项目陆续开工建设，加快农村建设，发行人未来几年建设规模可能进一步扩大，融资规模也可能随之上升，从而增加了公司投融资管理难度和风险。

**措施：**发行人保持着良好的资信记录，并与多家金融机构保持着良好的合作关系，保证公司具有持续的债务融资能力。未来，发行人将进一步拓宽融资渠道，完善财务规划和资金监控机制，不断优化负债结构，加强公司债务水平和结构管理，降低负债综合成本。

### 3、下属公司管理风险

公司投资管理的下属公司较多，截至 2025 年 6 月末，公司合并报表范围内共有 40 家子公司，对本公司在经营管理、财务管理、制度建设等多方面的统一管控水平提出了较高要求。若本公司未能有效管理下属公司可能会对未来发展产生不利影响。

**措施：**公司将不断改革和优化公司的管理制度，进一步建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，合理保证公司的规范健康发展，降低因制度与业务规模不匹配而导致的治理风险。

## 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

发行人具有独立的企业法人资格，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。

### （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

#### 一、关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

为规范自身关联交易行为，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，制定了《关联交易管理制度》，在关联人及关联交易认定、关联交易决策程序、关联交易定价等方面进行了规定。该制度要求公司关联交易定价应当公允，并根据实际情况交由公司总经理或董事会审批。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

公司关联交易的价格应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。

- (1) 由国家定价（指政府物价部门定价或应执行国家规定的计价方式）的，依国家定价；
- (2) 若没有国家定价，则参照市场价格定价；
- (3) 若没有市场价格，则适用成本加成法（指在交易的商品或劳务的成本基础上加成合理利润）定价；
- (4) 若没有国家定价、市场价格，也不适合以成本加成法定价的，采用协议定价方式。关联交易双方根据交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确

。  
**二、信息披露安排**

在债券存续期内，公司将严格按照《公司信用类债券信息披露管理办法》等相关法律法规、募集说明书的约定、公司信息披露规则，通过上海证券交易所网站或经交易所认可的其他方式向专业投资者进行后续信息披露。

**(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	2022年建湖县新农村建设投资有限公司小微企业增信集合债券
2、债券简称	22建湖新农投小微债、22建农债
3、债券代码	2280232.IB、184406.SH
4、发行日	2022年5月26日
5、起息日	2022年5月30日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年5月30日
8、债券余额	8.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.48
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其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	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	中国光大银行股份有限公司盐城分行（债权代理人）
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者的债券
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	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

债券代码	2280232.IB、184406.SH
债券简称	22 建湖新农投小微债、22 建农债
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
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）	2025年4月22日，发行人发布回售实施公告，2025年4月29日至2025年5月8日为回售登记期；2025年4月29日，发行人发布票面利率调整公告，未回售债券在存续期后2个计息年度的票面利率为2.48%。2025年5月9日，发行人公布回售结果公告，回售金额为65,000,000.00元。回售后发行人开展转售工作，2025年6月27日，发行人发布转售结果公告，回售的65,000,000.00元均转售。截至本报告签署日，本期债券余额仍为8.50亿元

## 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

## 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

### （一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
2280232.IB、184406.SH	22 建湖新农投小微债、22 建农债	否	不适用	8.50	0.03	0.04

注释：募集专项账户余额大于募集资金余额系账户存款利息导致

### （二）报告期内募集资金用途涉及变更调整

适用 不适用

### （三）报告期内募集资金的使用情况

#### 1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内内募集资金实	偿还有息债务（不含	偿还公	补充流	用于固	用于股	用于其

		际使用 金额	公司债 券)金 额			目的金 额	权投资 或资产 收购的 金额	
228023 2.IB 、 184406. SH	22 建湖 新农投 小微 债、 22 建农债	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.00

原小微企业委托贷款到期偿还本金，发行人收回本金后于 2025 年上半年重新委托贷款给小微企业，因此存在募集资金使用的情况。

## 2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

适用 不适用

## 3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

适用 不适用

## 4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

适用 不适用

## 5. 募集资金用于其他用途

适用 不适用

债券代码	债券简称	其他用途的具体情况
228023.IB 、 184406.SH	22 建湖新农投小微债、 22 建农债	用于委托贷款给位于建湖县人民政府管辖区 域内的小微企业

## 6. 募集资金用于临时补流

适用 不适用

## （四）报告期内募集资金使用的合规性

债券 代码	债券 简称	募集说 明书约 定的募 集资金 用途	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)	报告期内实际 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	报告期内募 集资金使 用是否符 合地方政 府债务管 理的相 关规定	报告期 内募 集资金 使 用是否 合法合 规	报告期 内募 集资金 专 项账户 管 理是否 合法合 规
22802 32.IB 、 18440 6.SH	22 建 湖新 农投 小微 债、 22 建 农债	5.1 亿元 委 托 光 大 银 行 盐 城 分 行 以 委 托 贷 款 形 式 , 投 放 于 光 大 银 行 盐 城 分 行 推 荐 并 经 发 行 人 确 认 的 , 位 于 建 湖 县 人 民	3.36 亿元用 于补充公司 营运资金, 5.00 亿元用 于委托贷款 于建湖县内 小微企业	是	不适用	是	是

		政府管辖区域 内或者经建湖县人民政府同意的其他区域的小微企业； 3.4亿元用于补充公司营运资金					
--	--	---	--	--	--	--	--

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

#### 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：2280232.IB、184406.SH

债券简称	22 建湖新农投小微债、22 建农债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券发行规模 8.50 亿元，本期债券为 5 年期，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，每年付息一次，到期一次还本。 四川省金玉融资担保有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 设立风险缓释基金、风险储备基金、偿债计划人员安排和偿债计划财务安排、聘请债权代理人，制定债券持有人会议规则
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	严格按照约定的偿债计划、偿债保障措施执行

### 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：亿元 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
其他应收款	与其他国有企业和政府部门等机构的往来款、押金保证金、暂借款等	122.04	-1.96	-
存货	土地、库存商品、开发成本（耕地指标等）、林木资产等	91.31	-2.72	-

##### (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	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	受限资产评估价值(如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%)
货币资金	24.07	15.52	-	64.47
存货	91.31	24.93	-	27.30

投资性房地产	10.10	2.07	-	20.53
固定资产	13.32	6.08	-	45.67
无形资产	3.41	1.52	-	44.68
合计	142.20	50.12	-	-

## 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(如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
货币资金	15.52	-	15.52	已质押的存款及保证金	对发行人流动性带来一定负面影响
存货	24.93	-	24.93	已抵押	能及时变现的资产减少，对发行人偿债能力带来一定影响

## 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：110.11亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：14.90亿元，收回：17.81亿元；

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：107.20亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00亿元。

### (二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：90.36%，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：  
主要系发行人对建湖县当地国有企业、各政府部门、事业单位的非经营性往来款和资金拆借

## 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	107.20	100.00%
合计	107.20	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
建湖县财政局	3.12	13.96	良好	尚未到回款时间	2027 年底前回款	1 年后
建湖县国有资产投资管理有限公司	0.00	12.85	良好	尚未到回款时间	2027 年底前回款	1 年后
建湖县人民政府国有资产监督管理办公室	0.00	7.74	良好	尚未到回款时间	2027 年底前回款	1 年后
建湖县上冈产业园服务有限公司	-0.09	6.60	良好	尚未到回款时间	2027 年底前回款	1 年后
建湖县广森农业发展有限公司	0.00	6.30	良好	尚未到回款时间	2027 年底前回款	1 年后

## (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 23.37 亿元和 21.64 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-7.40%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	-	8.46	8.46	39.07
银行贷款	-	6.21	6.94	13.15	60.76
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务		0.04	-	0.04	0.16
合计		6.24	15.40	21.64	-

注：上述有息债务统计包括利息。

- 1、有息债务余额=短期借款+一年内到期的非流动负债（不含1年内到期的租赁负债）+其他流动负债+长期借款+应付债券+长期应付款（不含专项应付款）
- 2、合并范围公司信用类债券未偿还本金余额为8.50亿元，财务报表中的债券余额为扣除发行费用摊销后的金额，为8.46亿元。上述正文和到期时间表格中的债券金额为8.46亿元，与财务报表一致。
- 3、其他有息债务为应付利息，均计入1年内到期

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0.00亿元，企业债券余额8.50亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

## 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134.47亿元和132.53亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.45%。

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年内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	-	11.44	11.44	8.63
银行贷款	-	32.21	48.17	80.37	60.65
非银行金融机构贷款	-	25.27	15.16	40.42	30.50
其他有息债务	-	0.29	-	0.29	0.22
合计	-	57.77	74.76	132.53	-

注：上述有息债务统计包括利息。

- 1、有息债务余额=短期借款+一年内到期的非流动负债（不含1年内到期的租赁负债）+其他流动负债+长期借款+应付债券+长期应付款（不含专项应付款）
- 2、合并范围公司信用类债券未偿还本金余额为11.50亿元，财务报表中的债券余额为扣除发行费用摊销后的金额，为11.44亿元。上述正文和到期时间表格中的债券金额为11.44亿元，与财务报表一致。
- 3、其他有息债务为应付利息，均计入1年内到期

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3.00亿元，企业债券余额8.50亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

## 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0.00亿元人民币，其中1年以内（含）到期本金规模为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) 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	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	26.75	22.90	-
一年内到期的非流动负债	23.70	34.37	一年内到期长期借款和一年内到期非标借款较上年末大幅增加
长期借款	52.71	25.49	-
长期应付款	19.89	-23.27	-

**(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：0.43 亿元

报告期非经常性损益总额：0.99 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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.14	主要为委贷贷款的利息收入	0.14	不可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.01	无须支付款项	0.01	不可持续
营业外支出	0.02	罚款、滞纳金，捐赠赞助支出	0.02	不可持续
其他收益	0.94	与企业日常活动相关的政府补助	0.94	不可持续
信用减值损失	-0.08	应收款项坏账损失	-0.08	不可持续

**(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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
建湖县近湖建设投资有限公司	是	100.00	主要为工程建设业务	45.95	30.87	2.08	0.29
建湖县大溪河开发有限公司	是	100.00	农作物种植、土地流转等	11.34	1.32	0.04	-0.07
建湖万玉农业发展有限公司	是	100.00	农作物种植、农作物零售批发	11.73	1.32	0.11	-0.07
建湖县兴颜资产管理有限公司	是	100.00	农村土地整理、集贸市场管理等	18.96	5.39	0.00	0.00
江苏建湖国家粮食储备库有限公司	是	100.00	储备粮储备及轮换	0.14	-0.14	0.29	-0.08

注释：主营业务利润=主营业务收入—主营业务成本-营业税金及附加

**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：86.61亿元

报告期末对外担保的余额：90.93亿元

报告期对外担保的增减变动情况：4.32亿元

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：34.43亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
建湖县辉农农业发展有限公司	关联方	5.52	农产品销售、农产品种植、林木花卉销售、土地整治等	良好	保证	0.17	2026年1月18日	被担保人业务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
建湖县辉农农业发展有限公司	关联方	5.52	农产品销售、农产品种植、林木花卉销售、土地整治等	良好	抵押+保证	6.88	2043年12月24日	部分资产受限，被担保人业务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
建湖县辉农农业发展有限公司	关联方	5.52	农产品销售、农产品种植、林木花卉销售、土地整治等	良好	抵押+保证	7.59	2044年1月31日	部分土地资产担保人业务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
建湖县辉农农业发展有限公司	关联方	5.52	农产品销售、农产品种植、林木花卉销售、土地整治等	良好	保证	0.10	2025年8月26日	被担保人业务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
建湖县辉农农业发展有限公司	关联方	5.52	农产品销售、农产品种植、林木花卉销售、土地整治等	良好	保证	0.10	2026年5月21日	被担保人业务资信状况良好，预计发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
建湖县辉农农业发展	关联方	5.52	农产品销售、农产品	良好	保证	0.10	2026年1月20日	被担保人业务资信状况良好，预计

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
有限公司			种植、林木花卉销售、土地整治等					发行人代偿风险较小，对发行人偿债能力影响较小
合计	—	—	—	—	—	14.94	—	—

#### 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<sup>2</sup>应当披露的其他事项

适用 不适用

截至报告期末，22 建湖新农投小微债、22 建农债（2280232.IB、184406.SH）余额为 8.50 亿元，为经国家发改委注册的小微企业增信集合债券（企业债）。中小微企业支持效果：截至报告期末，本期债券已为 10 家小微企业委托贷款，为这些小微企业提供流动性支持。

### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

1、报告期内，到期的小微企业委托贷款已按时还本付息，委贷产生的利息收入已优先用于偿还本期回售的本金和债券利息。

2、2025 年 8 月 13 日，公司发布《建湖县新农村建设投资有限公司取消监事会和监事的公告》，公司根据公司内部有权机构决定，公司取消监事会和监事，并设立审计委员会行使监

<sup>2</sup> 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

事会职权。

## 第六节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)和中国债券信息网<https://www.chinabond.com.cn/cn/>查询。

(以下无正文)

(以下无正文，为《建湖县新农村建设投资有限公司 2025 年公司债券中期报告》盖章页)



建湖县新农村建设投资有限公司

2025 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**

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 建湖县新农村建设投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,407,316,695.53	2,476,481,062.19
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	10,000,000.00	
应收账款	1,984,311,023.43	1,759,385,163.58
应收款项融资		
预付款项	15,961,350.73	24,711,062.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,203,590,059.56	12,447,769,403.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,130,753,454.01	9,385,950,595.75
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		268,361,500.00
其他流动资产	13,619,292.03	281,479,111.11
流动资产合计	25,765,551,875.29	26,644,137,897.69
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	502,065,833.33	
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	2,799,990.37	2,800,066.50

其他权益工具投资	51,829,094.39	70,500,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,009,714,114.28	916,667,358.93
固定资产	1,331,553,965.63	1,288,771,964.21
在建工程	253,581,488.65	274,026,784.82
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,455,540.42	7,894,101.62
无形资产	340,773,374.93	344,677,524.32
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	14,792,832.35	13,442,913.19
递延所得税资产	21,778,057.18	19,851,950.58
其他非流动资产		1,350,000.00
非流动资产合计	3,536,344,291.53	2,939,982,664.17
资产总计	29,301,896,166.82	29,584,120,561.86
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,674,858,734.67	2,176,465,873.05
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	877,400,000.00	897,290,000.00
应付账款	222,681,022.56	379,343,048.83
预收款项	82,784,241.28	79,169,469.30
合同负债	4,281,325.10	45,383,574.55
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	3,803,107.88	7,041,338.10
应交税费	815,835,438.64	802,772,681.38
其他应付款	1,242,641,255.76	1,127,104,861.43
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	2,369,926,395.55	1,763,683,471.30
其他流动负债	732,973,660.00	2,504,959,200.00
流动负债合计	9,027,185,181.44	9,783,213,517.94
<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	5,270,807,976.05	4,200,137,869.89
应付债券	1,143,629,447.73	1,142,359,759.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,143,471.94	8,080,355.19
长期应付款	1,988,804,446.37	2,591,844,846.70
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	8,410,385,342.09	7,942,422,831.58
<b>负债合计</b>	<b>17,437,570,523.53</b>	<b>17,725,636,349.52</b>
<b>所有者权益（或股东权益）:</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,935,120,362.01	8,919,352,616.31
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	95,729,177.15	95,729,177.15
一般风险准备		
未分配利润	773,476,104.13	783,402,418.88
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,804,325,643.29	11,798,484,212.34
少数股东权益	60,000,000.00	60,000,000.00
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>11,864,325,643.29</b>	<b>11,858,484,212.34</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>29,301,896,166.82</b>	<b>29,584,120,561.86</b>

公司负责人：汪刚 主管会计工作负责人：潘月兰 会计机构负责人：王琴

#### 母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：建湖县新农村建设投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	90,398,975.30	585,959,712.28
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	471,045,334.27	470,420,334.27
应收款项融资		
预付款项	1,226,160.70	3,755,840.70
其他应收款	14,003,551,135.85	13,729,943,081.75
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,317,351,313.33	4,151,583,295.84
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		268,361,500.00
其他流动资产		281,469,111.11
流动资产合计	18,883,572,919.45	19,491,492,875.95
<b>非流动资产:</b>		
债权投资	502,065,833.33	
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	7,283,229,101.26	7,283,229,177.39
其他权益工具投资	51,829,094.39	70,500,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	898,606,222.74	911,236,270.41
固定资产	72,677,490.31	70,653,446.07
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,455,540.42	7,894,101.62
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,165,648.97	3,870,246.34

递延所得税资产	1,780,848.84	1,730,866.34
其他非流动资产		1,000,000.00
非流动资产合计	8,821,809,780.26	8,350,114,108.17
资产总计	27,705,382,699.71	27,841,606,984.12
<b>流动负债:</b>		
短期借款	361,561,250.01	185,338,402.78
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		100,000,000.00
应付账款	6,171,711.39	3,552,168.95
预收款项	75,075,327.32	75,140,195.07
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	564,374,493.75	563,756,729.99
其他应付款	15,461,029,026.75	15,329,492,138.73
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	263,742,990.42	192,914,963.37
其他流动负债		160,000,000.00
流动负债合计	16,731,954,799.64	16,610,194,598.89
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	694,300,000.00	955,420,000.00
应付债券	845,588,666.48	844,524,569.98
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,143,471.94	8,080,355.19
长期应付款	924,354,946.29	928,235,346.62
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	2,471,387,084.71	2,736,260,271.79
负债合计	19,203,341,884.35	19,346,454,870.68
<b>所有者权益（或股东权益）:</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	5,845,966,880.18	5,845,966,880.18
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	95,729,177.15	95,729,177.15
未分配利润	560,344,758.03	553,456,056.11
所有者权益（或股东权益）合计	8,502,040,815.36	8,495,152,113.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,705,382,699.71	27,841,606,984.12

公司负责人：汪刚 主管会计工作负责人：潘月兰 会计机构负责人：王琴

**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	932,195,504.01	831,339,980.51
其中：营业收入	932,195,504.01	831,339,980.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	988,519,989.31	863,138,161.31
其中：营业成本	874,102,595.85	757,273,544.34
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	14,949,778.98	14,917,552.66
销售费用	6,170,106.21	7,481,951.79
管理费用	44,131,927.54	36,837,864.21
研发费用		
财务费用	49,165,580.73	46,627,248.31
其中：利息费用	49,680,098.77	48,281,982.15
利息收入	696,742.09	1,872,888.74
加：其他收益	93,670,610.49	70,071,583.50
投资收益（损失以“—”号填列）	14,203,101.73	18,378,029.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-76.13	
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）	-7,704,426.38	-1,119,395.32
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）	43,844,800.54	55,532,036.97
加：营业外收入	1,035,056.02	98,381.75
减：营业外支出	1,867,612.10	6,625,843.29
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	43,012,244.46	49,004,575.43
减：所得税费用	7,535,535.23	17,192,857.03
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	35,476,709.23	31,811,718.40
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	35,476,709.23	31,811,718.40
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）	35,476,709.23	31,811,718.40
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		0.00
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	35,476,709.23	31,811,718.40
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	35,476,709.23	31,811,718.40
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		0.0
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：汪刚 主管会计工作负责人：潘月兰 会计机构负责人：王琴

#### 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	16,611,409.66	289,408,011.46
减：营业成本	15,191,127.45	264,598,911.65
税金及附加	2,952,675.69	4,706,719.81
销售费用		
管理费用	10,081,708.36	8,509,362.50
研发费用		
财务费用	41,255,151.07	41,648,960.65
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	90,209,903.00	55,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填	14,201,297.81	18,301,694.45

列)		
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）	-199,930.00	-35,400.00
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）	51,342,017.90	43,210,351.30
加：营业外收入	899,725.50	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	52,241,743.40	43,210,351.30
减：所得税费用	-49,982.50	6,259,140.40
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	52,291,725.90	36,951,210.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	52,291,725.90	36,951,210.90
（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	52,291,725.90	36,951,210.90
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：汪刚 主管会计工作负责人：潘月兰 会计机构负责人：王琴

### 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
<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	579,967,256.89	637,399,707.11
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	911,631,727.82	1,547,575,955.40
经营活动现金流入小计	1,491,598,984.71	2,184,975,662.51
购买商品、接受劳务支付的现金	599,189,198.82	1,040,850,402.73
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	19,795,364.81	21,262,904.45

支付的各项税费	31,531,517.63	22,953,135.49
支付其他与经营活动有关的现金	705,518,517.08	1,224,370,867.32
经营活动现金流出小计	1,356,034,598.34	2,309,437,309.99
经营活动产生的现金流量净额	135,564,386.37	-124,461,647.48
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	3,019,462.09	
取得投资收益收到的现金	9,178.92	91,168.47
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	562,810,416.65	250,341,638.90
投资活动现金流入小计	565,839,057.66	250,432,807.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	67,067,580.52	104,795,211.95
投资支付的现金	1,641,992.10	
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	500,389,800.00	220,000,000.00
投资活动现金流出小计	569,099,372.62	324,795,211.95
投资活动产生的现金流量净额	-3,260,314.96	-74,362,404.58
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	15,767,745.70	3,806,890.46
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	4,528,693,414.01	6,502,998,890.33
收到其他与筹资活动有关的现金	2,612,271,993.55	1,799,643,377.87
筹资活动现金流入小计	7,156,733,153.26	8,306,449,158.66
偿还债务支付的现金	4,712,812,559.67	4,264,989,850.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	580,837,902.19	558,657,942.69
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	1,547,736,972.48	2,826,071,944.40
筹资活动现金流出小计	6,841,387,434.34	7,649,719,737.24
筹资活动产生的现金流量净额	315,345,718.92	656,729,421.42
<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>	<b>447,649,790.33</b>	<b>457,905,369.36</b>

加：期初现金及现金等价物余额	407,658,794.71	588,429,784.92
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>855,308,585.04</b>	<b>1,046,335,154.28</b>

公司负责人：汪刚 主管会计工作负责人：潘月兰 会计机构负责人：王琴

### 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
<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	17,410,730.68	308,390,811.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,176,450.49	2,966,501,171.18
经营活动现金流入小计	18,587,181.17	3,274,891,982.18
购买商品、接受劳务支付的现金	20,160,690.00	473,065,692.62
支付给职工及为职工支付的现金	3,118,410.14	3,752,915.19
支付的各项税费	2,896,515.35	2,969,518.56
支付其他与经营活动有关的现金	154,644,301.81	56,818,828.33
经营活动现金流出小计	180,819,917.30	536,606,954.70
经营活动产生的现金流量净额	-162,232,736.13	2,738,285,027.48
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,367,469.99	
取得投资收益收到的现金	7,375.00	14,833.33
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	562,810,416.65	250,341,638.90
投资活动现金流入小计	564,185,261.64	250,356,472.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	918,436.75	1,320,374.61
投资支付的现金		2,410,000,000.00
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	500,000,000.00	220,000,000.00
投资活动现金流出小计	500,918,436.75	2,631,320,374.61
投资活动产生的现金流量净额	63,266,824.89	-2,380,963,902.38
<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	275,300,000.00	399,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	541,325,684.94	381,000,000.00
筹资活动现金流入小计	816,625,684.94	780,000,000.00
偿还债务支付的现金	423,320,000.00	388,399,932.60

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	148,427,853.26	136,117,984.18
支付其他与筹资活动有关的现金	101,146,972.48	500,000,000.00
筹资活动现金流出小计	672,894,825.74	1,024,517,916.78
筹资活动产生的现金流量净额	143,730,859.20	-244,517,916.78
<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>	<b>44,764,947.96</b>	<b>112,803,208.32</b>
加：期初现金及现金等价物余额	45,634,027.34	36,967,685.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>90,398,975.30</b>	<b>149,770,894.29</b>

公司负责人：汪刚 主管会计工作负责人：潘月兰 会计机构负责人：王琴

