

---

泗阳县佳鼎实业有限公司  
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

报告期末，公司面临的风险因素较 2024 年年度报告无重大变化。

## 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、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	10
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
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.....	13
四、 公司债券募集资金使用情况.....	13
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.....	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.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	15
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.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 资产情况.....	15
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	16
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	19
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.....	19
九、 对外担保情况.....	19
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 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第六节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一：    发行人财务报表.....	26

## 释义

发行人/公司	指	泗阳县佳鼎实业有限公司
泗阳开发区、泗阳经开区、开发区、经开区	指	江苏泗阳经济开发区
股东、泗阳嘉科	指	泗阳县嘉科工业发展集团有限公司
实际控制人	指	泗阳县人民政府（江苏泗阳经济开发区管理委员会）
PR 泗阳 02、18 泗阳佳鼎债 02	指	2018 年第二期泗阳县佳鼎实业有限公司公司债券
20 泗阳债、20 泗阳佳鼎债	指	2020 年泗阳县佳鼎实业有限公司公司债券
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	中华人民共和国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	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》
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或休息日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	泗阳县佳鼎实业有限公司
中文简称	泗阳佳鼎
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	陈冉
注册资本（万元）	300,000.00
实缴资本（万元）	300,000.00
注册地址	江苏省宿迁市 泗阳经济开发区东区深圳路南侧宿迁东方投资有限公司院内
办公地址	江苏省宿迁市 泗阳经济开发区东区深圳路南侧
办公地址的邮政编码	223700
公司网址（如有）	-
电子信箱	275119448@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈冉
在公司所任职务类型	✓董事 ✓高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事长、总经理
联系地址	江苏省宿迁市泗阳经济开发区东区深圳路南侧
电话	0527-80300032
传真	-
电子信箱	275119448@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：泗阳县人民政府（江苏泗阳经济开发区管理委员会）

报告期末实际控制人名称：泗阳县人民政府

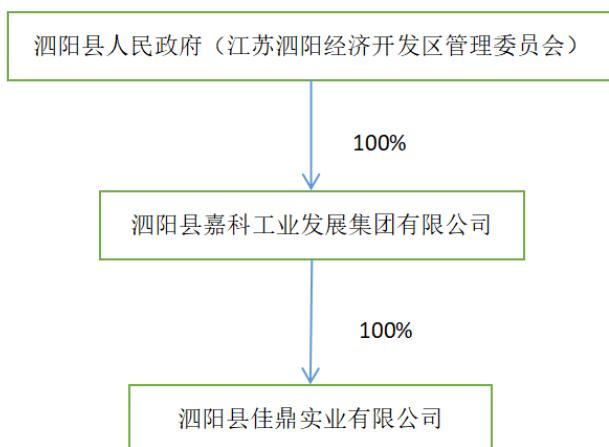
报告期末控股股东资信情况：截至本报告出具日，发行人控股股东泗阳县嘉科工业发展集团有限公司资信良好，不存在失信情况

报告期末实际控制人资信情况：截至本报告出具日，发行人实际控制人泗阳县人民政府资信良好，不存在失信情况

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：持股比例为 100%，股权未受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例为 100%，股权未受限

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，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

控股股东受限货币资金账面价值 1.31 亿元，主要为质押借款、质押票据、保证金账户、司法冻结等；受限投资性房地产账面价值 2.99 亿元，主要为抵押借款；受限存货账面价值 21.32 亿元，主要为抵押借款；受限固定资产账面价值 1.17 亿元，主要为抵押借款；受限无形资产账面价值 0.94 亿元，主要为抵押借款。

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

报告期初控股股东名称：泗阳县人民政府（江苏泗阳经济开发区管理委员会）

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

变更生效时间：2025 年 1 月 22 日

变更原因：股权转让

### （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

### （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：陈冉

发行人的董事长或执行董事：陈冉

发行人的其他董事：吴丹丹、周云龙

发行人的监事： 无

发行人的总经理：陈冉

发行人的财务负责人：张家祥

发行人的其他非董事高级管理人员：张家祥

## 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

公司成立于 2013 年 4 月，是由泗阳县人民政府授权泗阳经济开发区管委会出资组建的国有独资公司，是泗阳经济开发区主要的园区开发建设施工主体和资产运营实体，目前公司经营业务涉及园区基建施工、产业配套服务等多个领域，主要经营业务包括：工程施工、物业管理、资产租赁等。

经营模式如下：

#### （1）工程施工业务

受江苏泗阳经济开发区管理委员会委托，公司向江苏泗阳经济开发区管理委员会提供园区的工程建设服务。根据公司与开发区管委会签订的《委托代建协议》，开发区管委会将开发区内园区开发建设工程委托给公司，公司全权负责项目的投资建设，筹集项目建设所需的资金，确保项目按期完成交付。公司根据签订的《委托代建协议》进行施工建设管理，工程建设通过全程监理、跟踪审计、竣工决算审计等措施进行质量、工期、造价的监督和管控。公司以工程合同、委托代建工程项目清单等原始凭证为依据作为工程建设成本核算，最终以合同各方认可的具有执业资格的审计机构审计后确认金额。委托代建费用由项目建设成本和建设服务费两部分组成，包括（1）项目建设成本：项目竣工验收后，根据委托代

建协议对项目进行审计决算，确定项目实际投入成本；（2）建设服务费：根据实际投入成本确认的金额的 20%确认委托建设服务费。待项目完工后，公司按照项目建设成本和建设服务费的合计金额确认为工程施工收入。

### （2）物业管理业务

为进一步完善开发区配套基础设施，服务入驻企业，公司近年来为入驻企业建设标准化厂房，项目建成后将标准化厂房租赁或者出售给入驻企业，并提供物业管理服务。公司的物业管理业务由全资子公司泗阳经济开发区物业管理有限公司承担。

### （3）房产销售、房屋租赁业务

公司利用现有泗阳经济开发区土地资源优势，建设孵化基地、产业平台、标准厂房、办公楼、并出售或租赁给企业，实现相应的销售及租赁收入。公司建设的标准化厂房等项目，主要分为两类：一类项目为公司根据新入驻泗阳经开区企业的委托进行标准化厂房的建设，其建设用地均由发行人通过招拍挂方式取得，待项目建成后统一办理房地合一的产权证；另一类项目为公司将既有标准化厂房进行维修改造的建设，即公司通过购买原入驻泗阳经开区企业存留的标准化厂房后，再根据新入驻企业的需求进行维修改造。现阶段，公司的房产销售、房屋租赁业务主要由全资子公司江苏泗阳经济开发区实业有限公司承担。

## 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

公司是泗阳经济开发区主要的园区开发建设主体和资产运营实体，从事工业园区的基建施工和配套服务等业务，其业务在泗阳经济开发区具有不可替代的作用。此外，强大的股东背景和地方政府各项资金和政策支持，也为公司的快速、健康发展提供强有力的支撑。

江苏泗阳经济开发区是泗阳县经济发展的重要组成部分，依靠资源优势和发展基础，积极推进先进产业集聚。开发区独特的产业集群优势吸引了众多企业入驻，带来了大量的开发建设需求。大规模的开发建设为开发区的发展提供了保障，为公司创造了良好的外部发展环境，提供了巨大的发展机会。泗阳开发区在集聚先进产业资源的同时，注重吸纳更多城市发展要素，提升综合配套和服务功能，为工业经济发展提供强大支撑。制定切实可行的政策，引导、促进、协调金融服务、现代物流、科技服务、电子商务等现代服务业态繁荣发展，基本形成与城市功能定位相配套、适应生产和生活需要的现代服务业体系，为转型升级添加新的动力。

## 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重大影响。

### （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：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 (%)
工程施工	3.06	2.57	15.80	91.30	2.78	2.32	16.67	95.90
物业管理	0.01	0.02	-100	0.29	0.01	0.03	-200	0.37
房产销售	0.19	0.15	19.37	5.54	-	-	-	-
其他业务	0.10	0.03	68.18	2.87	0.11	0.03	-	3.74
合计	3.35	2.78	17.02	100.00	2.90	2.37	18.12	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。

报告期内，房产销售业务营业收入及营业成本增加 100%，主要系本期有房产销售确认收入结转成本。

## （四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

未来公司将打造以多元化经营为主要模式，实现政府目标和企业发展目标的统一，以公共可经营资源为主要经营领域，将公司打造成为以运营能力、管理能力和服务能力为核心竞争力的综合性国有资产运营主体。具体发展规划如下：

#### （1）实现公司经营模式的重大创新

基本实现多元化经营模式，除了传统的园区开发建设施工外，开辟如城市公共产品供给、建筑、房地产二级开发、旅游、交通等业务领域，丰富市场化经营收入来源，实现向市场经营主体的转变。

#### （2）提升管理建设水平

公司所在江苏泗阳经济开发区为省级开发区，目前已经申请国家级经济技术开发区。作为泗阳经济开发区内唯一建设投资、园区开发主体，发行人将承担更多工程建设任务，需进一步提升管理建设水平，为开发区招商引资创造更加便利的条件。

### 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

公司存在有息负债金额较大、对外担保余额较大的风险。上述风险目前尚未对公司生产经营产生重大不利影响，未来公司将合理控制融资节奏，通过低成本债务置换高成本债务的方式，合理控制有息负债规模和融资成本。公司将严格执行对外担保制度，充分落实反担保措施，控制对外担保规模和风险。

## 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**

发行人业务独立于股东及其他关联方，拥有独立完整的资产，具有面向市场自主经营的能力。

**（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**

**1、决策权限**

（1）公司与关联自然人达成的交易金额单笔低于人民币 3,000 万元的关联交易事项，以及与关联法人达成的交易金额单笔低于人民币 30,000 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 20%的关联交易事项，由公司总经理审议批准。

（2）公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）单笔金额在 30,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 20%以上的关联交易，应当将该交易提交股东审议。

（3）股东、总经理权限以外的关联交易事项，由董事会批准。

**2、决策程序**

（1）由公司总经理或总经理办公会议审议批准的关联交易，应当由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告公司总经理，由公司总经理或者总经理办公会议对该等关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查。

（2）由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会审议通过后方可实施。

**3、定价政策**

关联交易的价格或者取费原则应根据市场条件公平合理地确定，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）有国家定价（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，并在相关关联交易协议中予以明确。

**4、信息披露**

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按照《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》等相关规定要求对关联方交易进行信息披露。

**（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	2018年第二期泗阳县佳鼎实业有限公司公司债券
2、债券简称	PR泗阳02、18泗阳佳鼎债02
3、债券代码	152048.SH、1880293.IB
4、发行日	2018年12月13日
5、起息日	2018年12月14日
6、2025年8月31日后的最近回售日	—
7、到期日	2025年12月14日
8、债券余额	0.80
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到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	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中国银行股份有限公司泗阳支行
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	2020年泗阳县佳鼎实业有限公司公司债券
2、债券简称	20泗阳债、20泗阳佳鼎债
3、债券代码	152699.SH、2080418.IB
4、发行日	2020年12月24日
5、起息日	2020年12月28日
6、2025年8月31日后的最近回售日	—
7、到期日	2027年12月28日
8、债券余额	3.60
9、截止报告期末的利率(%)	5.48
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到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	湘财证券股份有限公司

13、受托管理人	中国银行股份有限公司泗阳支行
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	152048.SH、1880293.IB
债券简称	PR 泗阳 02、18 泗阳佳鼎债 02
债券约定的投资者保护条款名称	-
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	投资者权益保护条款已在募集说明书中披露，债权代理人定期监测投资者权益保护条款执行情况
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，本期债券未触发投资者保护条款，偿债保障措施正常执行

债券代码	152699.SH, 2080418.IB
债券简称	20 泗阳债、20 泗阳佳鼎债
债券约定的投资者保护条款名称	-
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	投资者权益保护条款已在募集说明书中披露，债权代理人定期监测投资者权益保护条款执行情况
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，本期债券未触发投资者保护条款，偿债保障措施正常执行。

## 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：152048.SH、1880293.IB

债券简称	PR 泗阳 02、18 泗阳佳鼎债 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供不可撤销连带责任担保。本期债券设置提前偿还条款,从第3个计息年度开始偿还本金,即自本期债券存续期的第3至第7个计息年度末逐年按照本期债券发行总额20%,20%,20%,20%和20%的比例偿还本期债券本金。本期债券的兑付日为2021年至2025年每年的12月14日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日)。为了充分、有效地维护债券持有人的利益,公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划,包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券债权代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。
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	报告期内未触发担保代偿

债券代码：152699.SH、2080418.IB

债券简称	20 泗阳债、20 泗阳佳鼎债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供不可撤销连带责任担保。本期债券设置提前偿还条款,从第3个计息年度开始偿还本金,即自本期债券存续期的第3至第7个计息年度末逐年按照本期债券发行总额20%,20%,20%,20%和20%的比例偿还本期债券本金。本期债券的兑付日为2023年至2027年每年的12月28日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日)。为了充分、有效地维护债券持有人的利益,公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划,包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券债权代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。
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	报告期内未触发担保代偿

### 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
货币资金	银行存款	9.40	636.22	银行存款增加
预付款项	预付工程款	0.40	60.93	预付工程款增加

##### （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	9.40	0.06	—	0.67
投资性房地产	2.03	1.15	—	56.68
存货	64.30	18.33	—	28.50
合计	75.73	19.54	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用  不适用

单位: 亿元 币种: 人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	64.30	—	18.33	抵押借款	部分有权证资产已用于抵押, 如未来该部分抵押资产不能释放, 可能限制公司未来新增融资规模。

## 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: 8.53 亿元;

2. 报告期内, 非经营性往来占款和资金拆借新增: 0.25 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: 8.78 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：13.59%，是否超过合并口径净资产的10%：

√是 □否

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

截至报告期末，公司存续非经营性往来占款和资金拆借主要为与地方国企间的资金拆借。

#### 2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在6个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在6个月-1年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在1年后的	8.78	100%
合计	8.78	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
江苏民乐投资有限公司	0.25	3.29	正常	资金拆借，未到期	未来1-2年内回款	未来2年内根据回款安排回款
泗阳意杨产业科技园实业有限公司	0	3.00	正常	资金拆借，未到期	未来1-2年内回款	未来2年内根据回款安排回款
泗阳本易实业有限公司	0	1.00	正常	资金拆借，未到期	未来2-3年回款	未来3年内根据回款安排回款
泗阳县城市建设投资集团有限公司	0	0.75	正常	资金拆借，未到期	未来2-3年回款	未来3年内根据回款安排回款
泗阳杨源污水处理有限公司	0	0.75	正常	资金拆借，未到期	未来1-2年内回款	未来2年内根据回款安排回款

### （三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 27.37 亿元和 28.41 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 3.80%。

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	-	1.98	2.39	4.37	15.37
银行贷款	-	9.45	14.59	24.04	84.63
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	11.43	16.98	28.41	—

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 4.37 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 47.04 亿元和 51.01 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.44%。

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	-	1.98	2.39	4.37	8.56
银行贷款	-	13.42	33.22	46.64	91.44
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	15.40	35.61	51.01	—

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 4.37 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：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	10.93	56.25	新增保证借款及信用借款
应付票据	0.08	-96.04	银行承兑汇票减少
合同负债	0.65	33.88	预收房款增加
其他流动负债	0.34	-88.62	中源信托有限公司借款和广东粤财信托有限公司借款减少

### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 七、利润及其他损益来源情况

#### （一）基本情况

报告期利润总额：1.00 亿元

报告期非经常性损益总额：0.0012 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

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：44.33 亿元

报告期末对外担保的余额：49.16 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：4.83 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：25.75 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
泗阳嘉创投资有限公司	非关联方	1.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	1.23	2035年11月14日	不构成重大不利影响
泗阳嘉创投资有限公司	非关联方	1.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	7.00	2027年7月29日	不构成重大不利影响
泗阳嘉创投资有限公司	非关联方	1.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	4.00	2031年9月30日	不构成重大不利影响
泗阳嘉创投资有限公司	非关联方	1.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	3.72	2040年6月25日	不构成重大不利影响
泗阳嘉创投资有限公司	非关联方	1.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	0.25	2026年6月19日	不构成重大不利影响
泗阳县嘉科工业发展集团有限公司	控股股东	30.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	1.62	2027年6月20日	不构成重大不利影响
泗阳县嘉科工业发展集团有限公司	控股股东	30.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	1.63	2032年12月30日	不构成重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泗阳县嘉科工业发展集团有限公司	控股股东	30.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	0.10	2032年10月29日	不构成重大不利影响
泗阳县嘉科工业发展集团有限公司	控股股东	30.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	1.00	2032年10月29日	不构成重大不利影响
泗阳县嘉科工业发展集团有限公司	控股股东	30.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	0.50	2032年10月29日	不构成重大不利影响
泗阳县嘉科工业发展集团有限公司	控股股东	30.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	1.95	2037年12月30日	不构成重大不利影响
泗阳县嘉科工业发展集团有限公司	控股股东	30.00	房地产开发、建设工程施工建设、投资	正常	信用担保	0.45	2034年12月30日	不构成重大不利影响
泗阳县民康农村经济发展有限公司	非关联方	20.00	农副产品购销、林木种植、水产养殖等	正常	信用担保	5.00	2029年4月29日	不构成重大不利影响
泗阳县民康农村经济发展有限公司	非关联方	20.00	农副产品购销、林木种植、水产养殖等	正常	信用担保	1.46	2025年12月4日	不构成重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泗阳县民康农村经济发展有限公司	非关联方	20.00	农副产品购销、林木种植、水产养殖等	正常	信用担保	0.40	2025年7月9日	不构成重大不利影响
泗阳县民康农村经济发展有限公司	非关联方	20.00	农副产品购销、林木种植、水产养殖等	正常	信用担保	0.50	2026年1月21日	不构成重大不利影响
泗阳县民康农村经济发展有限公司	非关联方	20.00	农副产品购销、林木种植、水产养殖等	正常	信用担保	2.40	2027年5月25日	不构成重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	33.21	—	—

#### 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

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

---

<sup>2</sup> 债券范围：报告期内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>、<https://www.chinabond.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为泗阳县佳鼎实业有限公司 2025 年公司债券中期报告盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 泗阳县佳鼎实业有限公司

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	939,669,568.08	127,634,107.91
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	12,000.00	
应收账款	1,551,976,221.03	1,551,886,536.10
应收款项融资		
预付款项	39,616,399.26	24,616,631.33
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,978,335,957.40	2,331,785,823.14
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,430,278,392.37	6,305,626,300.69
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	320,636,886.37	323,216,886.37
流动资产合计	11,260,525,424.51	10,664,766,285.54
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	122,560,000.00	122,560,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	66,930,674.68	66,930,674.68

其他权益工具投资	652,800,000.00	652,800,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	203,004,702.61	210,537,359.52
固定资产	882,454,704.68	903,412,384.17
在建工程	1,049,371,552.26	1,032,534,454.13
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
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		
递延所得税资产	24,505,189.99	24,505,189.99
其他非流动资产	212,979,095.35	218,552,113.67
非流动资产合计	3,214,605,919.57	3,231,832,176.16
资产总计	14,475,131,344.08	13,896,598,461.70
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,093,000,000.00	699,500,000.00
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	7,656,544.11	193,372,900.00
应付账款	142,592,856.53	141,843,562.71
预收款项	1,292,812.07	1,132,065.09
合同负债	65,117,285.58	48,640,221.36
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		
应交税费	265,123,114.89	228,996,430.80
其他应付款	2,428,461,912.93	2,205,339,729.82
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	446,522,996.71	535,532,996.71
其他流动负债	33,840,798.60	297,357,862.82
流动负债合计	4,483,608,321.42	4,351,715,769.31
<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,288,634,728.00	2,932,636,070.00
应付债券	238,563,753.78	238,563,753.78
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	3,527,198,481.78	3,171,199,823.78
负债合计	8,010,806,803.20	7,522,915,593.09
<b>所有者权益 (或股东权益):</b>		
实收资本 (或股本)	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	2,209,154,314.47	2,209,154,314.47
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	134,827,777.58	132,040,424.29
一般风险准备		
未分配利润	1,120,342,448.83	1,032,488,129.85
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	6,464,324,540.88	6,373,682,868.61
少数股东权益		
所有者权益 (或股东权益) 合计	6,464,324,540.88	6,373,682,868.61
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计	14,475,131,344.08	13,896,598,461.70

公司负责人: 陈冉 主管会计工作负责人: 张家祥 会计机构负责人: 许群

**母公司资产负债表**

2025 年 06 月 30 日

编制单位: 泗阳县佳鼎实业有限公司

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	568,350,823.39	106,154,164.72
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	12,000.00	
应收账款	1,536,823,304.20	1,536,823,304.21
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	5,963,426,179.35	6,716,371,465.02
其中: 应收利息		
应收股利		
存货	1,624,232,134.40	1,512,276,519.69
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		2,580,000.00
流动资产合计	9,692,844,441.34	9,874,205,453.64
<b>非流动资产:</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,435,980,801.77	1,435,980,801.77
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	472,881.59	516,829.21
在建工程	292,096,906.68	292,096,906.68
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
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		
递延所得税资产	3,954,505.58	3,954,505.58
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,732,505,095.62	1,732,549,043.24
资产总计	11,425,349,536.96	11,606,754,496.88
<b>流动负债:</b>		
短期借款	865,500,000.00	501,500,000.00
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	7,656,544.11	123,372,900.00
应付账款	11,709,978.01	10,313,621.46
预收款项	154,800.00	136,800.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	386,491,306.07	349,545,803.46
其他应付款	2,502,493,220.90	2,617,847,995.03
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	277,246,756.71	272,696,756.71
其他流动负债		258,000,000.00
流动负债合计	4,051,252,605.80	4,133,413,876.66
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	1,338,508,888.00	1,465,626,110.00
应付债券	238,563,753.78	238,563,753.78
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	1,577,072,641.78	1,704,189,863.78
负债合计	5,628,325,247.58	5,837,603,740.44
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		

永续债		
资本公积	1,449,987,933.61	1,449,987,933.61
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	134,827,777.58	132,040,424.29
未分配利润	1,212,208,578.19	1,187,122,398.54
所有者权益（或股东权益）合计	5,797,024,289.38	5,769,150,756.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,425,349,536.96	11,606,754,496.88

公司负责人：陈冉 主管会计工作负责人：张家祥 会计机构负责人：许群

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	334,765,307.22	289,802,493.16
其中：营业收入	334,765,307.22	289,802,493.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	334,829,652.95	288,842,235.82
其中：营业成本	277,794,345.99	237,294,990.59
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	9,426,528.43	11,737,102.42
销售费用		
管理费用	7,833,930.19	5,958,099.01
研发费用		
财务费用	39,774,848.34	33,852,043.80
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	100,002,751.00	64,145,900.00
投资收益（损失以“-”号填列）		4,500,000.00
其中：对联营企业和合营企业		

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,796,423.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	99,938,405.27	67,809,733.52
加：营业外收入	56,854.60	154,989.50
减：营业外支出	62,407.03	6,634,886.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	99,932,852.84	61,329,836.33
减：所得税费用	9,291,180.57	4,164,427.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	90,641,672.27	57,165,408.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	90,641,672.27	57,165,408.99
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)	90,641,672.27	57,165,408.99
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
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	90,641,672.27	57,165,408.99
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	90,641,672.27	57,165,408.99
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
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：陈冉 主管会计工作负责人：张家祥 会计机构负责人：许群

#### 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	280,885,504.59	277,908,000.00
减：营业成本	233,500,000.00	231,590,000.00
税金及附加	3,118,398.58	5,276,970.16
销售费用		
管理费用	1,489,184.29	991,140.80
研发费用		

财务费用	5,613,199.42	20,469,060.04
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“—”号填列）		
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）		-1,796,423.82
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）	37,164,722.30	17,784,405.18
加：营业外收入		
减：营业外支出	8.79	1,126,695.80
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	37,164,713.51	16,657,709.38
减：所得税费用	9,291,180.57	4,164,427.34
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	27,873,532.94	12,493,282.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	27,873,532.94	12,493,282.04
（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	27,873,532.94	12,493,282.04
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：陈冉 主管会计工作负责人：张家祥 会计机构负责人：许群

#### 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	381,460,015.32	40,051,250.12
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		

代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,051,401,371.60	1,301,439,598.79
经营活动现金流入小计	2,432,861,386.92	1,341,490,848.91
购买商品、接受劳务支付的现金	239,327,395.92	592,806,924.57
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	5,415,409.06	2,768,696.46
支付的各项税费	7,368,318.65	7,147,380.48
支付其他与经营活动有关的现金	1,973,958,316.97	1,134,757,426.01
经营活动现金流出小计	2,226,069,440.60	1,737,480,427.52
经营活动产生的现金流量净额	206,791,946.32	-395,989,578.61
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,640.00	
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	2,580,000.00	
投资活动现金流入小计	2,582,640.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,481,232.54	3,373,957.86
投资支付的现金		1,980,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	15,481,232.54	5,353,957.86

投资活动产生的现金流量净额	-12,898,592.54	-5,353,957.86
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,725,000,000.00	1,725,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000,512.11	150,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,825,000,512.11	1,875,000,000.00
偿还债务支付的现金	740,571,222.00	937,543,194.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	107,554,543.45	120,678,638.88
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	258,732,128.16	118,589,636.76
筹资活动现金流出小计	1,106,857,893.61	1,176,811,469.64
筹资活动产生的现金流量净额	718,142,618.50	698,188,530.36
<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>	912,035,972.28	296,844,993.89
加：期初现金及现金等价物余额	21,292,910.23	87,663,322.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	933,328,882.51	384,508,316.68

公司负责人：陈冉 主管会计工作负责人：张家祥 会计机构负责人：许群

#### 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	306,171,200.00	63,600.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	753,874,759.80	586,648.13
经营活动现金流入小计	1,060,045,959.80	650,248.13
购买商品、接受劳务支付的现金	65,338,892.11	284,109,431.90
支付给职工及为职工支付的现金	829,759.70	684,475.65

支付的各项税费	604,141.31	593,332.37
支付其他与经营活动有关的现金	465,230,225.83	229,979,734.82
经营活动现金流出小计	532,003,018.95	515,366,974.74
经营活动产生的现金流量净额	528,042,940.85	-514,716,726.61
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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	2,580,000.00	
投资活动现金流入小计	2,580,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		501,150.00
投资支付的现金		1,980,000.00
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		2,481,150.00
投资活动产生的现金流量净额	2,580,000.00	-2,481,150.00
<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	768,000,000.00	1,164,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000,512.11	50,000,000.00
筹资活动现金流入小计	868,000,512.11	1,214,500,000.00
偿还债务支付的现金	526,567,222.00	665,998,334.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,126,932.02	66,007,803.75
支付其他与筹资活动有关的现金	258,732,128.16	5,769,385.76
筹资活动现金流出小计	836,426,282.18	737,775,523.51
筹资活动产生的现金流量净额	31,574,229.93	476,724,476.49
<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>	562,197,170.78	-40,473,400.12
加：期初现金及现金等价物余	6,153,652.61	54,420,476.03

额		
六、期末现金及现金等价物余额	568,350,823.39	13,947,075.91

公司负责人：陈冉 主管会计工作负责人：张家祥 会计机构负责人：许群

