

---

金华市城市建设投资集团有限公司

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

投资者应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期《募集说明书》中的“风险因素”等有关章节内容。截至 2025 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与《募集说明书》中“风险因素”等有关章节内容相比没有重大变化。

## 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况.....	16
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.....	19
四、 公司债券募集资金使用情况.....	19
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.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	24
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
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.....	27
九、 对外担保情况.....	27
十、 重大诉讼情况.....	27
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
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.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31

## 释义

发行人、公司、本公司、金华城投	指	金华市城市建设投资集团有限公司
控股股东	指	金华市国有资本运营有限公司
实际控制人	指	金华市人民政府国有资产监督管理委员会
董事或董事会	指	金华市城市建设投资集团有限公司董事会
监事或监事会	指	金华市城市建设投资集团有限公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限公司上海分公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
资信评级机构、评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
债券持有人	指	根据债券登记托管机构的记录，显示在其名下登记拥有本期债券的合格投资者
《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》
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元
本期、报告期	指	2025 年 1-6 月
上年同期	指	2024 年 1-6 月

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	金华市城市建设投资集团有限公司
中文简称	金华城投
外文名称（如有）	JinhuaCityConstructionInvestmentGroupCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	JHCI
法定代表人	郑亚明
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	100,000.00
注册地址	浙江省金华市 婺城区东市北街 227 号南楼三楼
办公地址	浙江省金华市 婺城区东市北街 227 号南楼三楼
办公地址的邮政编码	321000
公司网址（如有）	无
电子信箱	975100638@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	郑亚明
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	董事长
联系地址	浙江省金华市婺城区东市北街 227 号
电话	0579-89133880
传真	0579-89133922
电子信箱	975100638@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：金华市国有资本运营有限公司

报告期末实际控制人名称：金华市人民政府国有资产监督管理委员会

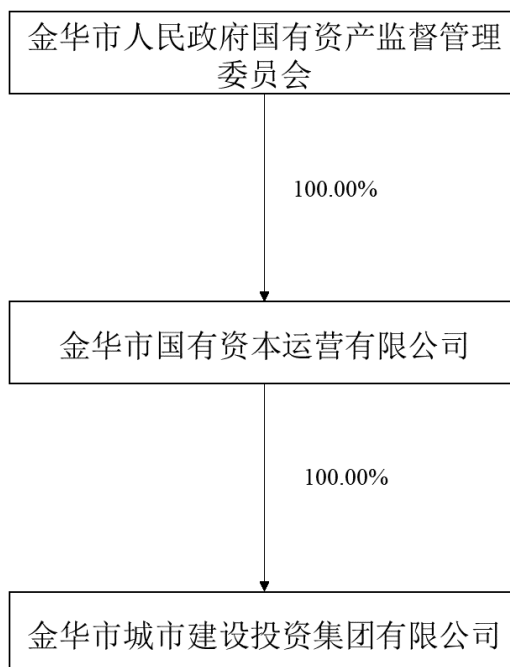
报告期末控股股东资信情况：金华市国有资本运营有限公司资信良好

报告期末实际控制人资信情况：金华市人民政府国有资产监督管理委员会资信良好

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：金华市国有资本运营有限公司对发行人的持股比例为 100.00%，持有股权没有受限。

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：金华市人民政府国有资产监督管理委员会对发行人的持股比例为 100.00%，持有股权没有受限。

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

公司控股股东金华市国有资本运营有限公司主要资产及其受限情况请参见其 2025 年半年度财务报表。

实际控制人为自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

**（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

**（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：郑亚明

发行人的董事长或执行董事：郑亚明

发行人的其他董事：王峰、周仕健、俞建伟、卢华东

发行人的监事：余敏武、钟贤娟、黄妹仙

发行人的总经理：王峰

发行人的财务负责人：黄怡然

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**

发行人负责对全市重大城建项目、重大区块及相关产业进行投资、建设；对市区特定区块进行开发和土地整治；对历史文化街区进行建设和维护、运营；对国有资产进行运营和管理。发行人主要负责金华市重点区块的土地整理、开发与基础设施代建业务、房产销售，以及部分以自有房产租赁为主的经营性业务。购入八达仪表以及无偿划入金华市水务集团、金华市社发集团、金华山旅发集团、金华市石门农场的股权之后，发行人的主营业务板块包括：土地开发板块、委托代建板块、房产销售板块、仪器仪表制造业板块、水务板块和教育板块等。发行人在多年的发展过程中，逐渐确立了充分发挥资源优势、加强不同产业协同效应、汇聚优势力量发展优势产业的多元化经营模式。

**1、土地开发业务**

发行人土地整理业务主要由发行人本级以及子公司多湖商投来运营。随着金华城镇一体化建设快速推进的大背景下，公司正在对已完成征迁的区块的土地进行整理及配套基础设施建设，预计未来发行人土地整理收入业务将延续现有发展态势。

2019 年以后，根据发行人本级与金华市国土资源局签署的《土地开发委托合同》以及多湖商投与委托方签订的《土地开发整理协议》，发行人土地整理业务收入均采用成本加成的方式进行结算。



## 2、房产销售板块

发行人房产销售业务主要由发行人本级及子公司金华市城投置业有限公司（以下简称“城投置业公司”）、子公司金华市水街商旅发展有限公司（以下简称“水街商旅发展”）、金华市浙中总部中心开发建设有限公司（以下简称“总部中心公司”）等子公司运营。

### （1）发行人本级房产销售业务模式

为定向安置拆迁居民，发行人于 2000-2003 年陆续购入了包括冠达花园、世纪花园和柳湖花园等多个小区，成交总价为 8.70 亿元，建筑面积总计约 87 万平方米，其中部分房产已于 2005 年之前作为安置房出售给老城区旧城改造拆迁居民；2012 年，发行人以 2 亿元购置了 232 套高端人才用房，该批房产位于金华市二环以内，建筑面积合计 1.80 万平方米。

### （2）金华城投下属子公司房产销售业务

城投置业公司成立于 2019 年，注册资本为 2.5 亿元，具有房地产开发资质，于 2019 年 12 月完成城投启迪创新科技园项目的备案，该项目总投约 3.50 亿元，项目用地 59,546.00 平方米，总建筑面积约 13.50 万平方米，是集产业用房、研发楼配套用房为一体的科技孵化园。

## 3、仪器仪表制造业业务

发行人产品销售业务主要有浙江八达电子仪表有限公司运营，该公司是国内专业从事研发、制造、销售智能电表、用电信息采集设备、配变终端、输配电自动化设备、输电线路铁塔以及提供能源解决方案的国家级高新技术企业。

### （1）采购模式

公司的原材料采购主要采取“以销定采、以销定产、按计划实施”的计划采购原则，根据客户订单安排原材料采购，公司下设计划采购部门负责采购实施和管理。

在供应商选择方面，公司建立较为严格和完善的供应商遴选制度，多渠道、多途径遴选合格供应商，严格按照供应商遴选制度对供应商的产品品质、规格、产能、按时交付能力等进行较为全面的考核和认证，通过评审的供应商才可进入公司合格供应商名单，具体采购时综合考虑规格需求、采购价格、供货能力等因素，从合格供应商名单中选择采购方。同时公司对合格供应商名单进行动态化管理，供应商遴选制度的建立及有效执行保证了生产的稳定并有效控制了产品的成本和质量。

采购部门根据营销部门的营销发货计划，经审核后编制详细的采购计划，经审核及审批后，计划采购部与供货商签订采购合同并执行。经过多年的合作，公司一般会与供应商保持长期、稳定的采购关系，原材料成本和质量比较稳定。

### （2）生产模式

公司采用“订单生产”模式，以适应电力用户各不相同的个性化要求。公司通过信息化建设以提升产品生产效率与品质。公司自主研发建立了 ERP 系统，应用于生产的整个流程控制，实现了精细化生产管理。ERP 系统分为系统管理、排产计划管理、生产订单管理、生产计划管理、报表统计等。ERP 系统实时、有效、紧密配合供应链，能采集从接受订货到制成最终产品全过程的各种数据和状态信息，提供产品生产状态的精确实时数据，实现对制造工厂的有效管理。其中系统的生产任务单模块能够根据营销管理、物流管理、生产

管理中的实时信息，协助计划人员下达生产任务单，安排作业、投产、备料，平衡各个订单、各道工序，提示计划方案的可行性、交货的及时性，提高计划的效率。系统的现场管理模块将生产安排结果，迅速地传递到作业现场，现场管理人员能够及时地对生产部的生产计划做出安排和调整，并能通过 ERP 系统实时监控生产现场、完善产品质量追溯、提高品质管理。

### （3）销售模式

公司主要通过参加国家电网等客户的统一招标的形式进行销售。公司面向全国电力用户进行市场开发并提供技术服务。

招标通常为一年一次或数次。根据电网公司的招标要求，公司经营部门会同技术管理部门、生产部门等相关部门根据产品的具体规格、数量、技术要求、质量要求、供货进度等制作投标文件并组织投标，在标书中阐述公司的技术实力、生产资质、供货能力、产品经验等要素，结合成本、工期、市场情况等审慎确定投标价格。公司中标并取得中标通知书后，根据中标省份情况，按照国家电网、南方电网等的要求与其下属公司签订供货合同，并根据招标及合同要求安排生产并交货。

#### （4）产销区域

公司主要在金华市当地生产智能电表、高低压开关柜以及输电线路铁塔等其他电力设备。而销售区域则根据产品的特性有所差异，配变终端、高低压开关柜等主要集中在浙江省内，输电线路铁塔集中在浙江省内及周边的江苏、安徽、福建、上海、江西等省市，智能电表主要销售区域包括黑龙江省、吉林省、辽宁省、内蒙古以及上海等省市。

### 4、水务板块

发行人水务板块的运营主体为金华市水务集团有限公司及其下属子公司，主要分为供水业务、污水处理业务和发电业务。

#### （1）供水业务

发行人供水业务主要由下属子公司自来水公司负责运营，供水区域覆盖金华市区（婺城和金东）与金义新区。公司共拥有 2 座水厂，设计供水能力合计为 55 万吨/日，供水管道总长 1,447.81 千米，供水区域覆盖面积约 2,044 平方公里，服务人口约 130（含常住人口和外来人口）万人。

#### （2）污水处理业务

发行人污水处理业务主要通过全资子公司金华市水处理有限公司（简称“水处理公司”）负责运营。公司拥有在运营污水处理厂 3 座，污水处理服务范围涉及金华市全域，污水处理能力合计 24.80 万吨/日，其中秋滨污水处理厂为公司自有污水处理厂，污水日处理能力达 24.00 万吨，蒋堂镇污水处理厂与琅琊镇污水处理厂为当地镇政府委托公司代运营。每日各县区污水流进污水处理厂，发行人进行加工处理，发行人根据实际处理完成流出水量计算排污收入，以月为单位结算污水处理费。

#### （3）发电业务

发行人在供水水库建有水电站，发电业务是利用水库将水的势能转化为电能继而销售，构成公司业务重要补充。水利发电业务主要由子公司水投公司与蓝波能源负责运营。由于发电业务从属于供水业务，公司拥有的水利发电功率均较小。

### 5、教育板块

发行人教育板块主要由下属子公司金华市社会事业发展集团有限公司运营，金华社发的主营业务为教育类产业投资。作为金华市民生事业运营的重要国有企业，金华社发从成立伊始，便立足民生事业领域，发挥国有企业在利用政府资源、吸引社会资本方面的优势，激活国有资产存量、搞活国有资产增量，实现民生资源产业化、资本化。

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、行业情况

##### 1、土地开发现状

土地开发行业是伴随着我们城镇化和工业化而不断发展。土地开发行业是城镇化的重要基础，是城市建设、发展的重要前提。土地开发行业的发展，一方面为城镇化和工业化

提供了土地，保证了城市发展所需土地的供给。更重要的是，土地开发产生的收益成为我国城镇化过程中城市基础设施建设的重要资金来源。通过土地开发，不仅促进了土地的合理配置，而且有效提高政府收入、实现了社会资金向城市发展流动。

土地开发与整理是指按照土地利用总体规划的要求，结合土地利用现状，采取行政、经济、工程、技术、法律等手段，通过对土地利用结构进行调整，对土地资源进行重新配置，提高土地利用效率，改善和保护生态环境。由于行业的特殊性，土地开发整理行业一直由政府主导，行业开放度极低。

城市土地开发与运营围绕城市的总体发展目标，结合城市发展的特殊机遇，运用市场经济手段，有利于最大限度地发掘城市土地资源的潜力，实现资源利用和综合效益最大化、最优化，推动城市的可持续发展。

## 2、城市基础设施建设行业现状

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。随着城市化进程的不断推进，城市基础设施在国民经济中的作用愈加重要，其建设水平直接影响着一个城市的竞争力。

截至 2023 年末，我国城镇化率已经达到 66.16%，这表明我国社会发展进入到一个新的阶段。未来，随着我国经济的不断发展，城镇化水平也将不断提高。同时，我国也将着力进行城镇化发展的转型，修正城镇化建设中存在的导向性偏差、解决基础设施水平与城镇化水平不相符问题、缩小中西部城市与东部城市发展水平的差距等。随着我国城镇建设方向、重心的不断调整，未来城市基础设施建设行业的发展也必将随之发生新的变化。但是，我国城镇化不断提高的趋势是可以预见的，我国城市基础设施建设行业将继续保持不断发展的态势。

## 3、智能电表行业

目前，我国的电能表行业处于智能电表替代阶段。随着中国智能电网的发展以及全社会用电量的不断扩大，作为智能电网用电环节的重要组成部分，智能电表的需求大幅增加。在国家电网和南方电网的电表招标中，智能电表逐渐成为主流。2015 年，国家能源局发布《配电网建设改造行动计划（2015—2020 年）》，要求“推进用电信息采集全覆盖”，加快智能电表推广应用，全面建设用电信息采集系统，推进用户用电信息的自动采集，探索应用多元化、网络化、双向实时计量技术和用电信息采集技术，全面支撑用户信息互动、分布式电源及多元化负荷接入等业务，为实现智能双向互动服务提供信息基础。

此外，以乡镇农村为主的农网招标、新增住宅需求和更新换代需求将推动未来智能电表招标量保持稳定和增长。

## 4、水务行业

水务行业是指由原水、供水、节水、排水、污水处理及水资源回收利用等构成的市场产业链，是支持经济和社会生活、保障居民生产生活的基础性产业，我国日常的生产、生活都离不开城市供水。该行业具有显著的外部性，属于市政公共服务行业，行业发展受政策驱动效应明显。

从水资源供给情况来看，我国是一个水资源贫乏和分布不均匀的国家，其基本特点体现在：总量并不丰富，人均占有量更低；降雨时空分布不均，水土资源不相匹配。我国是一个干旱缺水严重的国家，淡水资源总量约为 28,000.00 亿立方米，占全球水资源的 6.00%，次于巴西、俄罗斯、加拿大、美国和印度尼西亚，居世界第 6 位，但人均只有 2,200.00 立方米，仅为世界平均水平的 1/4、美国的 1/5，在世界上名列 121 位，是全球 13 个人均水资源最贫乏的国家之一。

我国的用水总量在 2013 年达到前期峰值，之后开始出现用水总量增速趋缓甚至下降现

象，主要是随着国务院和各省区的一系列最严格水资源管理制度政策出台，省市县全覆盖的“三条红线”控制指标体系基本建立，用水总量控制、用水效率控制、水功能区限制纳污“三条红线”指标逐级分解到省市县三级行政区，农业和工业用水效率逐步提升。

## 5、教育行业

近年来，我国各级各类教育蓬勃发展，教育公平进一步推进，入学机会继续扩大，资源配置更趋合理，教育质量逐步提高。学前教育规模保持较大幅度增长，毛入园率继续上升；义务教育水平保持高位；高中阶段教育规模略有减少，比例结构更趋优化；高等教育规模适度增长，重点正转向优化结构与提高质量。随着教育普及程度的提高，学前教育、高等教育阶段在校生规模持续扩大。受学龄人口下降影响，义务教育阶段在校生继续减少，高中阶段教育学生规模下降。各级教育普及水平不断提高，国民受教育机会进一步扩大。

## 二、发行人行业地位和竞争优势

### （1）突出的区位优势

发行人所在的金华市位于浙江省中部，为省辖地级市，以境内金华山得名。金华市处于浙江中部，东邻台州，南毗丽水，西连衢州，北接绍兴、杭州，交通便利，物产丰富。南北跨度 129 公里，东西跨度 151 公里，土地面积 10,942 平方公里。市区位于东阳江、武义江和金华江交汇处，面积 2,049 平方公里，城区建设面积 74 平方公里。

在福布斯公布的 2018 年中国大陆最佳商业城市排行榜中，金华在地级市排名榜单上，位居第 13 位。2013 年 1 月 29 日，中华人民共和国住建部列金华市为第一批智慧城市试点。先后获得了中国汽车摩托车产业基地、中国五金工具生产出口基地、中国纺织名城、中国磁性材料生产基地、国家级天然药物高新特色产业基地、中国袜业名城等 22 个国家级产业基地称号。

### （2）行业垄断优势

发行人作为金华市政府投资运作主体，经金华市委、市政府授权从事开发市区内土地开发、基础设施建设、安置房建设、自来水供应、污水处理、管道安装等业务，具有区域性垄断优势。随着当地经济社会不断发展，金华市建设的快速推进，公司的主营业务将带来持续的盈利能力。

### （3）当地政府大力支持

发行人是金华市土地整理、市政工程建设和水务业务运营的核心实施主体，在地方国资体系中地位显著，获得了政府在资本金注入、项目资金拨付以及财政贴息等方面的支持。随着金华市经济总量的迅速扩大和产业的快速发展，发行人得到了金华市委、市政府的大力支持。金华市政府给予发行人项目资源倾斜、税收优惠、财政补贴等全方位支持，为其持续发展与盈利提供了坚实的保障。

### （4）银企合作优势

发行人拥有良好的商业信用。发行人自成立以来，在融资渠道上逐步拓展，与众多金融机构建立了良好、长久的合作关系。截至 2024 年末，发行人及合并范围内子公司在各家商业银行的授信总额为 316.71 亿元，实际已使用授信额度为 152.05 亿元，未使用授信额度为 164.66 亿元。通过与各大商业银行的良好合作，发行人的经营发展将得到有利的信贷支持，业务拓展能力也有了可靠的保障，通畅的融资渠道更为发行人未来的发展提供了有力的资金支持。

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没有发生重大变化。

## （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：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 (%)
房产销售收入	0.88	0.75	14.66	3.89	0.70	0.54	22.90	3.38
工程施工收入	1.10	0.82	25.47	4.87	1.51	0.96	36.00	7.24
仪器仪表制造业收入	9.25	7.94	14.23	41.05	7.49	6.35	15.17	36.01
建材销售收入	0.98	0.92	5.74	4.34	0.59	0.57	2.75	2.83
旅游服务收入	0.30	0.35	-18.42	1.32	0.25	0.26	-5.96	1.20
水务行业收入	2.54	1.30	48.68	11.26	2.39	1.92	19.65	11.49
教育行业收入	1.25	0.85	32.20	5.55	1.53	1.02	33.57	7.35
酒店运营收入	0.75	0.63	15.66	3.32	0.91	0.53	41.20	4.35
药械经销收入	3.59	3.04	15.39	15.94	3.49	3.05	12.65	16.80
丧葬租赁服务收入	0.14	0.08	41.68	0.60	0.08	0.04	47.32	0.40
其他	1.77	1.39	21.56	7.85	1.86	1.96	-5.31	8.95
合计	22.54	18.07	19.84	100.00	20.80	17.22	17.21	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，发行人房产销售业务营业成本较去年同期上涨 38.06%，毛利率下降 35.96%，主要原因系房地产项目加大去化力度所致。

报告期内，发行人建材销售业务营业收入、营业成本和毛利率分别较去年同期上涨 66.50%、61.39%和 108.46%。

报告期内，发行人旅游服务业务营业收入、营业成本和毛利率分别较去年同期上涨 19.55%、33.61%和 209.20%。

报告期内，发行人水务行业业务营业成本较去年同期下降 32.17%，毛利率较去年同期上涨 147.79%。

报告期内，发行人酒店运营业务毛利率较去年同期下降 62.00%。

报告期内，发行人丧葬租赁服务业务营业收入、营业成本分别较去年同期上涨 63.98% 和 81.53%。

以上各项业务的收入成本变动均为发行人业务正常发展所致。

#### （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

发行人作为金华市本级城市资源开发、建设、管理及运营的最主要国有企业之一，其战略目标为在金华市统一规划、领导下，通过基础设施建设和土地整理开发等核心业务，努力扩大资金总量，优化投资结构，确保城建计划的实施。近几年通过不断增强管理和市场化运作能力，发行人积极探索符合公司自身特色的投融资体制和运作模式，加强同各金融机构及投资者间的合作，改进投融资机制，巩固完善信用结构，按现代企业制度的要求实行科学决策、规范管理和高效运营。

##### 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

偿债压力较大风险：

发行人未来建设项目较多，需要大量资金投入，因此公司对直接及间接融资需求较大，外部融资依赖性增加，未来负债水平将有所上升，还本付息压力有所增加。

发行人采取的措施：

针对债务结构制定了相应的资金计划，发行人对公司当前的融资现状进行优化，准备充足的货币资金应对短期内的偿付压力，此外，发行人拥有良好的授信情况，必要时可以通过间接融资应付资金流动性不足的问题。

宏观经济波动风险：

宏观经济发展状况对公司的发展具有重要影响。公司肩负着金华市区重大基础设施项目建设主体的职能。国家的宏观经济一旦发生波动，宏观经济政策和产业政策发生调整，将直接影响金华市人民政府对土地平整和城市基础设施建设的投入，进而影响公司资产的经营及发展，这些因素都将对公司的未来盈利能力和业务结构产生较大的影响。

发行人采取的措施：

发行人紧紧围绕金华市城市建设的总体目标，制订自身的发展规划，并在公司经营上、收入的实现方式上作出有益的探索，迈出了坚实的一步，未来三年公司拟建的主要工作是：

第一，做大土地整理、开发业务。发行人将按照《规划纲要》的要求，合理统筹区域土地利用，进一步优化城乡建设。按照金华市本级的发展规划，尖峰山区块、城西区块范围内约 5,000 亩土地将由发行人来负责整理开发，这为发行人的未来长足发展提供了坚实保障。

第二，做强城市基础设施建设业务。在重大工程建设项目方面，公司规划了一批重大拟建建设项目，如：金衢路与 330 国道-二环路立体交通建设项目、市区婺州街北延工程三期、环城东路、北路、南路快速化改造工程等都将在“十三五”期间按计划展开。

第三，扩大自营项的开发与建设，在业务模式上有所创新与突破，力争走出去与引进来并重，把业务发展到城市建设之外，充分参与市场竞争，在市场竞争中提升整个集团的资产实力与经营实力，做到国有资产的保值与增值。根据《金华市人民政府办公室关于印发《金华市城市建设投资集团有限公司重组方案》的通知》（金政办发【2018】65 号）的文件要求，金华市政府将对发行人注入优质资源，通过有效管理、运营和产业拓展，确保发行人资产保值增值，进一步提升公司实力，以市场化方式承担或参与金华市城建项目建设及重大区块开发，并自主对具有良好经济效益和发展前景的相关产业进行投资，实现公司转型发展。同时，政府给予相应的政策扶持：赋予发行人地块开发、土地整治、代建、区块综合开发等功能；支持发行人以建设、入股等方式优先参与特许经营，开展城市园林绿化

、垃圾处理、城市石油、天然气、矿产资源开发、充电桩、停车场、婺江水上游等业务；以土地出让金、项目补助、贴息等方式支持发行人发展。

## 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，与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面相对独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

#### 1、业务独立情况

发行人在业务方面独立于其实际控制人和股东，在主管机构核准的经营范围内独立、自主经营，具有独立完整业务能力和自主经营能力。

#### 2、人员独立情况

发行人具有独立的劳动、人事和工资管理体系，在人力资源及工资管理方面独立制定了完全符合国家的法律法规和政策的规章制度并严格执行。发行人最高决策机构是董事会，公司董事会由 5 人组成，其中职工董事 1 人由职工大会选举产生，其他董事由出资人委派，公司董事会设董事长 1 名，由市政府提名，出资人按照规定程序在董事中指定。董事长为法定代表人，不存在股东或实际控制人违反《金华市城市建设投资集团有限公司章程》及相关法律法规作出人事任免决定的情况。

#### 3、资产独立情况

发行人为金华国资独家出资成立的有限责任公司，具备与经营有关的业务体系及相关资产。发行人资产独立、完整，对其所有的资金、资产和其他资源有完全的支配权，金华国资不存在占用其资金、资产和其他资源的行为。

#### 4、机构独立情况

发行人由公司董事会负责企业的重大决策，董事会会严格按照《金华市城市建设投资集团有限公司章程》及相关法律法规的规定履行职责。发行人建立了独立于股东、完整的组织机构，并明确各部门的职能，各部门独立运作，形成了独立与完善的管理机构管理体系。

#### 5、财务独立情况

发行人建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对其子公司的财务管理制度，并拥有独立的财务会计账簿。发行人独立在银行开设账户，不存在与股东或实际控制人共用银行账户的情形。

### （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

关联交易方面，公司董事会负责关联交易的审批和披露。计划财务部履行关联交易控制和日常管理的职责，负责公司重大关联交易的审核以及公司关联交易总体情况的定期审查。公司进行关联交易的，须向相关职能部门提交关联交易议案，并经过相关职能部门决策之后才能进行实施，议案应当就该关联交易的具体内容、定价政策、交易的必要性和可行性以及对公司及出资人利益的影响程度做出详细说明。在关联交易的定价政策方面，应当遵循公允、平等、自愿、等价、有偿的原则。

公司信息披露应当遵循以下流程：1、有关责任人制作信息披露文件；2、有关责任人将信息披露文件报信息披露事务负责人审核，信息披露事务负责人审核后，必要时，提交董事长进行审核；3、债券发行文件、定期报告等需要履行董事会、监事会审议的信息披露文件，应及时提交董事会和监事会履行相关审议程序；4、信息披露事务负责人将批准对外报出的信息披露文件在符合中国证监会规定条件的媒体上进行公告；5、信息披露事务负责人将信息披露公告文稿和相关备查文件报送当地证监局（如有要求），并置备于公司住所、证券

交易所供社会公众查阅；6、信息披露事务负责人对信息披露文件及公告进行归档保存。

**（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	金华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 金城建
3、债券代码	250733.SH
4、发行日	2023 年 4 月 13 日
5、起息日	2023 年 4 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 4 月 17 日
7、到期日	2028 年 4 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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

1、债券名称	2021 年第一期金华市城市建设投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	21 金华债、21 金华城投债
3、债券代码	184073.SH、2180400.IB
4、发行日	2021 年 9 月 23 日
5、起息日	2021 年 9 月 27 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最	2026 年 9 月 27 日



近回售日	
7、到期日	2028 年 9 月 27 日
8、债券余额	7.80
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	-
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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

1、债券名称	金华市城市建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	25 金华 01
3、债券代码	258594.SH
4、发行日	2025 年 5 月 15 日
5、起息日	2025 年 5 月 16 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 5 月 16 日
7、到期日	2030 年 5 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.18
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,财通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
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	金华市城市建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 金华 02
3、债券代码	258595.SH
4、发行日	2025 年 5 月 15 日
5、起息日	2025 年 5 月 16 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 5 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.33
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本

11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司, 财通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
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	250733. SH
债券简称	23 金城建
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	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	184073. SH、2180400. IB
债券简称	21 金华债、21 金华城投债
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	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	258594. SH
债券简称	25 金华 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <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	否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
--	-----

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	250733.SH
债券简称	23 金城建
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内，发行人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）	不适用

债券代码	258594.SH
债券简称	25 金华 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内，发行人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）	不适用

债券代码	258595.SH
债券简称	25 金华 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内，发行人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）	不适用

### 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
258594.SH	25 金华 01	否	-	10	0	0
258595.SH	25 金华 02	否	-	10	0	0

（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	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
258594.SH	25 金华 01	10	0	10	0	0	0	0
258595.SH	25 金华 02	10	0	10	0	0	0	0

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

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
258594.SH	25 金华 01	偿还回售的 22 金华 01 本金 10 亿元	-
258595.SH	25 金华 02	偿还回售的 22 金华 01 本金 10 亿元	-

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

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
258594.SH	25 金华 01	全部用于偿还回售公司债券的本金	偿还回售的 22 金华 01 本金	是	是	是	是
258595.SH	25 金华 02	全部用于偿还回售公司债券的本金	偿还回售的 22 金华 01 本金	是	是	是	是

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：250733.SH

债券简称	23 金城建
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保；偿债计划：本期债券的付息日为 2024 年至 2028 年间每年的 4 月 17 日。若本期债券的投资人于第 3 个计息年度末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 4 月 17 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）；其他偿债保障措施：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。包括设立专项账户并严格执行资金管理计划、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、

	严格信息披露、作出发行人承诺、设立投资者保护条款等。
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	发行人报告期内严格执行上述偿债保障措施。

债券代码：184073.SH、2180400.IB

债券简称	21 金华债、21 金华城投债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：无担保 2、偿债计划：利息自起息日起每年支付一次，到期一次还本，本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由公司在指定媒体上发布的相关公告中加以说明。3、其他偿债保障措施：(1)严密的偿债计划为债券的偿付奠定牢固的基础(2)科学的人员制度安排为债券的还本付息提供多维管控(3)募集资金账户和偿债资金专户的开设对募集资金的使用和债券本息的偿付提供了有效监管(4)发行人持有的可变现资产是本期债券偿债资金的有效补充(5)优良的资信状况和通畅的融资渠道增强了发行人抗流动性风险的能力
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	发行人报告期内严格执行上述偿债保障措施。

债券代码：258594.SH

债券简称	25 金华 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保；偿债计划：本期债券的付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 5 月 16 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2026 年至 2028 年每年的 5 月 16 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）；其他偿债保障措施：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。包括设立专项账户并严格执行资金管理计划、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、严格信息披露、作出发行人承诺、设立投资者保护条款等。
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	发行人报告期内严格执行上述偿债保障措施。

划及其他偿债保障措施的执行情况	
-----------------	--

债券代码：258595.SH

债券简称	25 金华 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保；偿债计划：本期债券的付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 5 月 16 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）；其他偿债保障措施：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。包括设立专项账户并严格执行资金管理计划、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、严格信息披露、作出发行人承诺、设立投资者保护条款等。
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	发行人报告期内严格执行上述偿债保障措施。

### 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	26.80	58.61	主要系银行存款增加所致
应收款项融资	-	0.00	-100.00	主要系应收款项融资到期所致
预付款项	预付账款	14.61	54.89	主要系业务开展导致预付账款增加
存货	开发成本、开发产品	319.21	0.77	-
固定资产	房屋建筑物、水库资产	102.66	2.27	-

##### （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	26.80	0.33	-	1.23
存货	319.21	8.31	-	2.60
投资性房地产	28.42	7.69	-	27.05
无形资产	20.01	1.27	-	6.33
固定资产	102.66	0.07	-	0.07
合计	497.09	17.66	—	—

###### 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：10.04 亿元；



2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.23 亿元，收回：0.01 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，非经营性往来占款或资金拆借情形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：12.26 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：4.30%，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 84.21 亿元和 84.31 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.12%。

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	-	0.54	62.04	62.58	74.23
银行贷款	-	1.07	18.77	19.84	23.53
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	1.89	1.89	2.24
合计	-	1.61	82.70	84.31	—

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 30.00 亿元，企业债券余额 7.80 亿元，非金融企业债务融资工具余额 24.30 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 263.91 亿元和 289.04 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 9.52%。

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	-	0.74	74.31	75.05	25.96
银行贷款	-	66.23	94.92	161.15	55.75
非银行金融机构贷款	-	9.79	11.25	21.05	7.28
其他有息债务	-	-	31.79	31.79	11.00
合计	-	76.76	212.27	289.04	—

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 37.00 亿元，企业债券余额 13.10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 24.30 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	49.79	73.64	主要系保证借款和承兑汇票贴现金额增加所致
应付职工薪酬	0.41	-50.80	主要系支付职工薪酬所致
应交税费	0.94	-40.24	主要系支付税费所致
一年内到期的非流动负债	27.09	-50.63	主要系一年内到期的债券兑付所致
应付债券	74.31	53.75	主要系发行债券所致

#### （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：-0.57 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.21 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

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
金华市多湖科技文化发展有限公司	是	100.00%	商务服务业	12.70	-1.90	0.06	-0.29
浙江八达电子仪表有限公司	是	100.00%	电工仪器仪表制造	30.90	7.86	9.25	0.66
金华市水务集团有限公司	是	100.00%	自来水生产和供应	167.11	66.84	4.61	0.48
浙江金华山旅游发展集团有限公司	是	95.00%	资本投资服务	42.82	25.77	0.47	-0.54

## 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：24.78 亿元

报告期末对外担保的余额：18.84 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-5.94 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：0.18 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<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，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

。

（以下无正文）

（以下无正文，为《金华市城市建设投资集团有限公司 2025 年公司债券中期报告》盖章页）

金华市城市建设投资集团有限公司



2025 年 08 月 29 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： 金华市城市建设投资集团有限公司

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	2,680,230,045.72	1,689,778,146.30
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	130,000.00	139,901.55
应收账款	2,614,019,095.25	2,404,714,381.71
应收款项融资		1,401,057.28
预付款项	1,461,159,218.41	943,341,016.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,818,255,431.81	2,393,595,886.16
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	31,920,702,771.03	31,675,282,019.92
其中：数据资源		
合同资产	137,436,631.48	106,533,512.97
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	901,878,119.96	912,053,559.04
流动资产合计	42,533,811,313.66	40,126,839,481.33
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	150,000.00	150,000.00
长期股权投资	1,146,840,221.97	1,041,417,129.05

其他权益工具投资	654,534,893.96	654,534,893.96
其他非流动金融资产	105,000,000.00	100,000,000.00
投资性房地产	2,841,513,200.00	2,841,513,200.00
固定资产	10,265,905,907.09	10,038,526,949.54
在建工程	4,389,905,675.13	4,989,954,978.11
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	295,137,319.26	235,845,252.32
无形资产	2,000,753,792.60	1,970,510,617.17
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	25,141,125.05	25,141,125.05
长期待摊费用	41,753,390.68	46,144,691.86
递延所得税资产	104,416,943.52	97,188,661.35
其他非流动资产	2,715,105,348.51	2,714,638,339.47
非流动资产合计	24,586,157,817.77	24,755,565,837.88
资产总计	67,119,969,131.43	64,882,405,319.21
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,978,728,438.89	2,867,266,904.59
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	1,698,222,068.07	1,716,961,063.85
预收款项	81,838,161.88	76,293,280.32
合同负债	942,463,970.61	1,116,585,808.84
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	40,625,539.70	82,579,708.50
应交税费	93,907,097.00	157,137,389.99
其他应付款	2,670,738,965.41	2,696,838,650.84
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	2,708,919,784.28	5,487,189,660.76
其他流动负债	223,422,800.36	939,942,325.43
流动负债合计	13,438,866,826.20	15,140,794,793.12
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	9,492,055,031.21	7,982,989,735.21
应付债券	7,430,749,336.48	4,833,160,714.70
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	291,418,560.58	245,614,245.28
长期应付款	7,419,760,289.46	7,592,351,694.26
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	162,973,837.02	168,823,315.39
递延所得税负债	110,668,228.76	105,771,320.23
其他非流动负债	240,000,000.00	240,000,000.00
非流动负债合计	25,147,625,283.51	21,168,711,025.07
负债合计	38,586,492,109.71	36,309,505,818.19
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,619,594,012.57	25,578,118,619.02
减：库存股		
其他综合收益	83,425,067.14	83,425,067.14
专项储备	27,541,029.04	27,864,787.22
盈余公积	67,172,876.05	67,172,876.05
一般风险准备		
未分配利润	1,571,709,924.38	1,649,826,519.92
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	28,369,442,909.18	28,406,407,869.35
少数股东权益	164,034,112.54	166,491,631.67
所有者权益（或股东权益）合计	28,533,477,021.72	28,572,899,501.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,119,969,131.43	64,882,405,319.21

公司负责人：郑亚明 主管会计工作负责人：王得伟 会计机构负责人：黄怡然

#### 母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：金华市城市建设投资集团有限公司

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	609,543,157.13	718,371,037.04
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	8,915,099.06	7,147,579.46
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	11,061,029,075.84	9,336,504,626.71
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,273,679,357.83	3,224,020,085.04
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	102,479,869.36	102,369,744.16
流动资产合计	15,055,646,559.22	13,388,413,072.41
<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	150,000.00	150,000.00
长期股权投资	22,983,500,301.95	22,968,511,801.30
其他权益工具投资	547,900,233.96	547,900,233.96
其他非流动金融资产	5,000,000.00	
投资性房地产	509,391,300.00	509,391,300.00
固定资产	521,230,338.34	526,555,870.84
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	554,335.56	554,335.56
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	731,260.61	731,260.61

递延所得税资产	3,275,099.95	
其他非流动资产	1,600,350,000.00	1,600,350,000.00
非流动资产合计	26,172,082,870.37	26,154,144,802.27
资产总计	41,227,729,429.59	39,542,557,874.68
<b>流动负债：</b>		
短期借款		200,275,000.00
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	3,235,511.16	18,645,002.61
预收款项	11,099,195.45	13,776,166.55
合同负债	11,660,000.00	11,660,000.00
应付职工薪酬	737,257.16	7,184,950.62
应交税费	205,683.28	3,208,220.87
其他应付款	9,510,225,251.45	7,781,928,403.96
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	161,282,093.40	2,661,803,143.63
其他流动负债		608,910,500.00
流动负债合计	9,698,444,991.90	11,307,391,388.24
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,876,880,000.00	1,154,210,000.00
应付债券	6,203,917,103.78	3,606,328,482.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	217,599,000.00	202,599,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		-3,275,099.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,298,396,103.78	4,959,862,382.05
负债合计	17,996,841,095.68	16,267,253,770.29
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	22,280,512,493.59	22,280,512,493.59
减：库存股		
其他综合收益	23,426,169.58	23,426,169.58
专项储备		
盈余公积	947,365.29	947,365.29
未分配利润	-73,997,694.55	-29,581,924.07
所有者权益（或股东权益）合计	23,230,888,333.91	23,275,304,104.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,227,729,429.59	39,542,557,874.68

公司负责人：郑亚明 主管会计工作负责人：王得伟 会计机构负责人：黄怡然

### 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	2,253,920,864.88	2,080,148,630.04
其中：营业收入	2,253,920,864.88	2,080,148,630.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,289,631,076.16	2,120,768,584.41
其中：营业成本	1,806,703,279.53	1,722,155,064.13
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	37,015,385.81	27,415,840.49
销售费用	97,891,239.00	78,505,819.56
管理费用	220,300,474.70	186,570,873.82
研发费用	23,996,621.61	24,858,849.61
财务费用	103,724,075.51	81,262,136.81
其中：利息费用	117,420,461.55	110,935,192.75
利息收入	14,776,103.48	31,596,608.24
加：其他收益	21,882,882.03	26,323,847.11
投资收益（损失以“－”号填列）	343,092.92	-17,860,564.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	343,092.92	-29,243,863.62
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）	-27,764,544.08	-5,172,985.52
资产减值损失（损失以“－”号填列）		634,453.41
资产处置收益（损失以“－”号填列）	586,330.49	680,283.70
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-40,662,449.92	-36,014,920.48
加：营业外收入	2,371,755.24	4,666,576.75
减：营业外支出	18,733,647.61	8,588,716.73
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-57,024,342.29	-39,937,060.46
减：所得税费用	25,732,687.83	40,707,149.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-82,757,030.12	-80,644,209.51
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-82,757,030.12	-80,644,209.51
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）	-78,116,595.54	-117,132,804.87
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-4,640,434.58	36,488,595.36
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	-82,757,030.12	-80,644,209.51
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-78,116,595.54	-117,132,804.87
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-4,640,434.58	36,488,595.36
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：郑亚明 主管会计工作负责人：王得伟 会计机构负责人：黄怡然

### 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	13,555,546.60	12,501,974.17
减：营业成本	7,252,345.62	16,702,084.58
税金及附加	741,157.88	122,037.81
销售费用		
管理费用	9,170,490.46	16,406,861.00
研发费用		
财务费用	41,627,851.26	67,190,043.95
其中：利息费用	46,278,151.91	80,278,570.75
利息收入	5,043,581.36	14,326,577.77

加：其他收益	71,690.50	12,606.86
投资收益（损失以“－”号填列）	938,500.65	14,223,353.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	938,500.65	2,840,054.91
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）	-313,765.73	-329,139.23
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）	-44,539,873.20	-74,012,231.81
加：营业外收入	157,000.88	24,484.29
减：营业外支出	32,898.16	739,890.92
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-44,415,770.48	-74,727,638.44
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-44,415,770.48	-74,727,638.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-44,415,770.48	-74,727,638.44
（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	-44,415,770.48	-74,727,638.44
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：郑亚明 主管会计工作负责人：王得伟 会计机构负责人：黄怡然

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	1,999,674,974.72	2,148,182,736.63
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	1,030.27	
收到其他与经营活动有关的现金	878,049,382.05	1,382,144,783.81
经营活动现金流入小计	2,877,725,387.04	3,530,327,520.44
购买商品、接受劳务支付的现金	2,676,820,386.97	2,436,480,264.44
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	310,720,775.27	260,201,659.74
支付的各项税费	155,640,765.36	172,228,545.38
支付其他与经营活动有关的现金	275,088,363.04	205,457,773.94
经营活动现金流出小计	3,418,270,290.64	3,074,368,243.50
经营活动产生的现金流量净额	-540,544,903.60	455,959,276.94
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		62,245,500.10
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	10,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	102,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	45,000,000.00	420,483,028.00
投资活动现金流入小计	147,010,500.00	482,728,528.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	576,868,106.48	1,064,517,693.12
投资支付的现金	11,450,000.00	
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	49,341,545.36	51,407,634.30
投资活动现金流出小计	637,659,651.84	1,115,925,327.42
投资活动产生的现金流量净额	-490,649,151.84	-633,196,799.32
<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	8,926,100,922.00	4,752,318,671.21
收到其他与筹资活动有关的现金	190,000,000.00	323,000,000.00
筹资活动现金流入小计	9,116,100,922.00	5,075,318,671.21
偿还债务支付的现金	6,570,281,535.70	4,583,357,066.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	502,942,741.00	541,674,895.64
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	20,488,333.74	13,175,064.02
筹资活动现金流出小计	7,093,712,610.44	5,138,207,025.73
筹资活动产生的现金流量净额	2,022,388,311.56	-62,888,354.52
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物</b>		

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	991,194,256.12	-240,125,876.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,656,186,398.56	2,834,548,623.93
六、期末现金及现金等价物余额	2,647,380,654.68	2,594,422,747.03

公司负责人：郑亚明 主管会计工作负责人：王得伟 会计机构负责人：黄怡然

### 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	11,159,036.12	10,283,270.96
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,042,625,275.20	2,860,492,712.84
经营活动现金流入小计	3,053,784,311.32	2,870,775,983.80
购买商品、接受劳务支付的现金	23,770,501.53	29,773,415.06
支付给职工及为职工支付的现金	12,998,415.87	13,979,187.66
支付的各项税费	4,202,373.03	3,939,191.89
支付其他与经营活动有关的现金	2,900,569,270.23	1,616,665,007.39
经营活动现金流出小计	2,941,540,560.66	1,664,356,802.00
经营活动产生的现金流量净额	112,243,750.66	1,206,419,181.80
<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	15,000,000.00	3,000,000.00
投资活动现金流入小计	15,000,000.00	3,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		335,661.00
投资支付的现金	19,050,000.00	
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		1,000,000.00
投资活动现金流出小计	19,050,000.00	1,335,661.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,050,000.00	1,664,339.00
<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	3,400,860,922.00	1,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	3,400,860,922.00	1,600,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,335,040,000.00	2,779,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	279,110,156.08	326,950,988.58
支付其他与筹资活动有关的现金	3,736,000.00	
筹资活动现金流出小计	3,617,886,156.08	3,106,450,988.58
筹资活动产生的现金流量净额	-217,025,234.08	-1,506,450,988.58
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	-108,831,483.42	-298,367,467.78
加：期初现金及现金等价物余额	716,608,940.10	1,013,858,286.25
六、期末现金及现金等价物余额	607,777,456.68	715,490,818.47

公司负责人：郑亚明 主管会计工作负责人：王得伟 会计机构负责人：黄怡然

