

---

厦门安居控股集团有限公司

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。

公司不设监事会，审计与风险委员会代为履行职责。审计与风险委员会已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

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.....       | 8         |
| 五、 公司业务和经营情况.....                | 8         |
| 六、 公司治理情况.....                   | 13        |
| 第二节 债券事项.....                    | 14        |
| 一、 公司债券情况.....                   | 14        |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....   | 19        |
| 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.....             | 21        |
| 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..... | 23        |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 23        |
| 第三节 报告期内重要事项.....                | 24        |
| 一、 财务报告审计情况.....                 | 24        |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....     | 24        |
| 三、 合并报表范围调整.....                 | 24        |
| 四、 资产情况.....                     | 24        |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....            | 25        |
| 六、 负债情况.....                     | 25        |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....              | 27        |
| 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..... | 28        |
| 九、 对外担保情况.....                   | 28        |
| 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.....       | 错误!未定义书签。 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....          | 29        |
| 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

|               |   |                                                                                                                                           |
|---------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 中国证监会         | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                                                                               |
| 上交所           | 指 | 上海证券交易所                                                                                                                                   |
| 登记结算机构        | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司                                                                                                                            |
| 报告期           | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日                                                                                                           |
| 公司、本公司、厦门安居控股 | 指 | 厦门安居控股集团有限公司                                                                                                                              |
| 安居集团          | 指 | 厦门安居集团有限公司                                                                                                                                |
| 安控地产集团        | 指 | 厦门安控地产集团有限公司                                                                                                                              |
| 市政府           | 指 | 厦门市人民政府                                                                                                                                   |
| 市国资委          | 指 | 厦门市人民政府国有资产监督管理委员会                                                                                                                        |
| 国有资本公司        | 指 | 厦门国有资本运营有限责任公司                                                                                                                            |
| 《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 | 《厦门安居控股集团有限公司公司章程》                                                                                                                        |
| 《募集说明书》       | 指 | “22 安控 03”、“22 安控 04”、“23 安控 02”、“23 安控 03”、“23 安控 05”、“23 安控 06”、“24 安控 04”、“24 安控 06”、“24 安控 10”、“25 安控 04”、“25 安控 05”、“25 安控 08”之募集说明书 |
| 元             | 指 | 如无特别说明，指人民币元                                                                                                                              |

备注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成。

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |                                                                 |
|-----------|-----------------------------------------------------------------|
| 中文名称      | 厦门安居控股集团有限公司                                                    |
| 中文简称      | 安居控股                                                            |
| 外文名称（如有）  | Xiamen Anju Holding Group Co., Ltd                              |
| 外文缩写（如有）  | Anju Holding                                                    |
| 法定代表人     | 马洪斌                                                             |
| 注册资本（万元）  | 267,166.00                                                      |
| 实缴资本（万元）  | 1,309,027.07                                                    |
| 注册地址      | 福建省厦门市 湖里区华泰路 3 号                                               |
| 办公地址      | 福建省厦门市 湖里区华泰路 3 号                                               |
| 办公地址的邮政编码 | 361006                                                          |
| 公司网址（如有）  | <a href="http://www.xmhousing.com">http://www.xmhousing.com</a> |
| 电子信箱      | zzjt@xmhousing.com                                              |

### 二、信息披露事务负责人

|                   |                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 姓名                | 梁志刚                                                                    |
| 在公司所任职务类型         | <input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人<br>具体职务 | 总会计师                                                                   |
| 联系地址              | 福建省厦门市湖里区华泰路 3 号                                                       |
| 电话                | 0592-5166083                                                           |
| 传真                | 0592-5160540                                                           |
| 电子信箱              | lzg@xmhousing.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：厦门国有资本运营有限责任公司

报告期末实际控制人名称：厦门市人民政府国有资产监督管理委员会

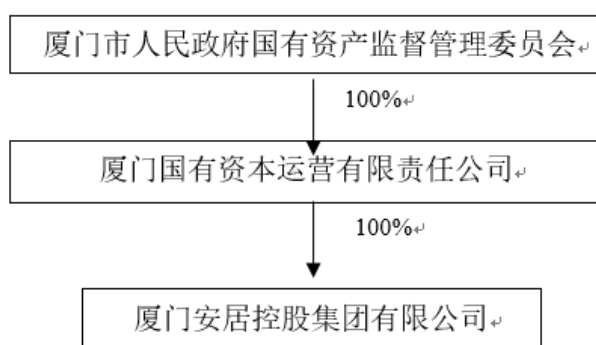
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：100%，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：100%，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）



注：根据闽财企(2020)22 号福建省财政厅、福建省人力资源和社会保障厅福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于划转部分国有资本有关事项的通知，将厦门市国有资产监督管理委员会持有本公司国有股权（国家资本）的 10%一次性划转给福建省财政厅持有，划转基准日为 2019 年 12 月 31 日。企业国有产权变更登记完成后，福建省财政厅按照《实施方案》等有关规定，以财务投资者身份享有划入国有股权的收益权等相关权益。此次划转不改变公司原国资管理体制。截至报告期末，10%股权划转尚未办理变更登记。根据闽财企股(2023)5 号《福建省财政厅关于同意厦门安居控股集团有限公司股权比例确认的通知》，截至 2022 年底，福建省财政厅持有公司股权比例 4.0538%。截至报告期末，4.0538%股权划转尚未办理变更登记。

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

报告期初控股股东名称：厦门市人民政府国有资产监督管理委员会

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

变更生效时间：2025 年 5 月 16 日

变更原因：股权划转至厦门国有资本运营有限责任公司

**（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：马洪斌

发行人的董事长或执行董事：马洪斌

发行人的其他董事：汪晓林、周奕麟、陈鼎瑜、陈金铭、唐祝敏、苏革成

发行人的监事：公司无监事、不设监事会，由审计与风险委员会行使监事会的职权。公司审计与风险委员会委员包括陈金铭、马洪斌、周奕麟、唐祝敏、苏革成

发行人的总经理：汪晓林

发行人的财务负责人：梁志刚

发行人的其他非董事高级管理人员：徐晓煜、高志松、宋剑

**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**

**业务范围：**公司为厦门市国资委履行出资人职责的国有独资有限责任公司。公司定位为厦门保障性住房和商品住宅投资、建设、运营等一体化城市综合服务商，主要布局以保障性安居工程以及商品房开发板块为核心，资产运营与社区服务、代建与城市更新、施工与园林景观及建设板块五大业务板块。公司及全资子公司安控城建集团、安控地产集团均为国家住房和城乡建设部核准的一级资质房地产开发企业；全资子公司安居集团是厦门市专营保障性住房及公共租赁住房相关业务的企业。当前，公司的收入来源主要来自保障性商品房和商品房销售，公司房地产业务范围分布在厦门、龙岩、福州、漳州和昆明等地。

**主要产品：**包括保障性商品房、人才房，市级公共租赁住房、保障性租赁住房、保障性租赁房，普通商品房及商业店面、写字楼及车位等。其中，商品房及配套商业、办公产品以对外销售为主，保障房及配套商业、办公产品以持有经营为主。

**经营模式、主营业务开展情况：**公司经营模式以自主和合作开发为主。公司是以保障性住房、商品房建设运营为主，以代建及城市更新、资产运营、城市综合服务、园林绿化、砂石预制构件及供应链、建筑施工为辅的集房地产产业链供应链于一身的城市综合运营商。

**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**

**所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点：**根据 2011 年第三次修订的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)的行业划分标准和中国证监会 2012 年 10 月 26 日颁布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司属于“K70-房地产业”。房地产属于周期性行业，与宏观经济运行情况关联性较强，如宏观经济变化、国家及地方政府出台的各项政策、居民

可支配收入及需求变化、固定资产投资规模、人口结构、城镇化进程等均对房地产行业产生重要影响。因此，国家通过出台包括行业政策、财政政策、货币政策等宏观调控手段影响宏观经济和房地产行业运行。

**公司所处的行业地位：**安居控股集团是厦门市属国有独资企业，拥有 45 年的房地产开发和运营历史，拥有厦门市保障性住房建设运营的核心平台，承担保障房、人才房、公租房、安置房、保租房等各项民生项目的开发、建设及运营，同时涉足商品房开发、城市更新、资产运营等市场化业务，在福建省地产行业具有一定的区域影响力。一直以来，公司始终秉承“安心居美丽梦想成就者”愿景使命，坚守“和谐、务实、进步、阳光”核心价值观，形成安控文化基因、价值理念和发展共识，先后获得全国精神文明建设先进单位、全国建设信用诚信企业、中国房地产百强企业、中国服务业 500 强企业、福建企业百强、福建服务业企业百强、福建省守合同重信用企业、福建省著名商标、厦门企业百强等多项荣誉称号。

2025 年上半年，公司再接再厉，获得多项荣誉：在厦门市 13 家市属国企重点项目专项任务指标“晾晒”排名中位居第二；直属企业安控城建集团代建的马銮湾医院、柏涛学校、二馆项目（厦门市档案馆和城建档案馆）、龙秋公寓、浯家公寓 5 个项目获得 2023 年度福建省建设工程省级优质工程（闽江杯），企业并获得厦门市 2024 年度代建单位行业信用评价 A 级；下属企业安居租赁公司荣获“全国保障性租赁住房高质量发展标杆企业”称号；直属企业安控城服集团荣膺“中国物业服务综合实力百强企业第 36 名”等八项国家级殊荣，凸显了国有企业在城市综合服务领域的引领作用。

#### 面临的主要竞争状况：

（1）保障性租赁住房领域的竞争：公司虽然作为厦门市唯一专营市级公共租赁住房及保障性租赁住房业务的国有企业，但在保障性租赁住房领域仍面临来自跨区域平台和同区域市场参与者的双重竞争压力。

**跨区域平台竞争：**全国性大型住房租赁平台凭借其强大的数字化运营能力和庞大的规模化房源网络，在市场化租赁领域逐步占据显著份额。虽然其业务重心并非直接开发保障性住房，但其面向青年群体及新市民的租赁服务，与公司提供的保障性租赁住房在目标客群需求上高度重叠，实质上形成了间接的竞争关系。这些平台的标准化服务体系及其对区域租赁市场价格和客源流向的影响，对公司的市场地位构成潜在挑战。

**同区域市场竞争：**在厦门本地市场，多家实力雄厚的市属国有企业亦积极布局并拓展保障性租赁住房业务。这些同体系内的竞争者依托其在规模体量、资本实力以及综合服务产业链等多方面资源，在该领域展开激烈角逐，对公司构成了直接且实质性的竞争压力。

（2）社区商业资产运营的竞争：公司深耕保障性住房领域积累的优势，在切入市场化程度高、精细化要求严苛的社区商业资产运营赛道时面临显著挑战。该领域已形成高门槛竞争格局：全国性平台依托资本与技术优势，持续下沉布局，其标准化的运营体系和成熟的品牌效应抬升了行业基准；同时，本地经验丰富的专业商业运营商及大型房企凭借对消费需求的敏锐洞察和灵活的运营机制，深度绑定社区流量，构建了稳固的服务生态。作为以保障房运营见长的国企，公司在市场化招商策略、消费品牌塑造、多元化盈利模式创新及敏捷的运营响应机制等方面存在客观差距。面对消费者日益多元且挑剔的需求，以及竞争对手在场景营造、数据驱动和用户粘性上的持续投入，公司亟需突破原有业务思维，在激烈且成熟的市场中锻造差异化的核心运营能力。

（3）代建及城市更新业务的竞争：在新建项目收缩的宏观背景下，代建市场呈现“需求精细化”与“竞争白热化”并行的特征。政府主导项目逐步从规模扩张转向存量优化，对代建方的全周期成本管控能力、复杂场景协调能力及可持续运营经验要求显著提升，行业进入专业化、集约化发展新阶段。城市更新项目要求代建方兼具历史文脉保护技术、产权重组协调能力、商业模式创新设计等复合能力，进一步抬升竞争维度。部分竞争者通过融合城市规划、资本运作与建设管理链条，打造“规划-投资-建设-运营”一体化平台，在新城开发、片区更新等综合型项目中占据先发优势。存量博弈中全周期成本管控与风险兜

底能力成为政府核心诉求，倒逼传统代建模式升级。

（4）城市综合服务的竞争：公司直属企业安控城服集团专注于城市综合服务近 30 年，目前服务小区总数超过 200 个，覆盖 50 多万名业主，管理总面积超过 2000 万平方米，是厦门市管理小区数量最多、服务范围最广的物业集团之一，但在全国大市场仍面临占有率偏低与品牌辐射力不足的双重挑战。面对行业“哑铃型”格局的上下挤压，全国巨头垄断高端业态，垂直服务商割据细分领域，破局的关键在于将区域规模转化为“毛细血管级服务深度”，聚焦从物业管理商升级为“城市民生服务系统解决方案商”，深耕城市更新，以老旧小区改造为切口打造“微更新+长效运营”模式，释放 30 年在地经验价值。安控城服集团将持续构建民生服务闭环，依托 50 万业主基盘打通物业、托幼、养老等“15 分钟社区生态圈”，强化民生刚需响应力；创新公共空间效能，通过市政设施集约运维与闲置空间商业化改造，提供“降本增效型”政府服务方案，构建差异化竞争壁垒。

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

**公司业务、经营情况：**2025 年上半年集团总体保持稳健经营，各业务板块工作有序推进。但受宏观经济基本面及房地产行业下行影响，部分经营指标有所放缓。截至 2025 年 6 月，安居控股集团合并资产总额为 608.16 亿元，较年初增加 29.48 亿元；合并负债总额为 391.77 亿元，较年初增加 32.12 亿元；所有者权益总额为 216.39 亿元，较年初减少 2.64 亿元；资产负债率为 64.42%，较年初增长 2.27 个百分点，资产负债率指标在风险可控范围内；上半年集团实现营业收入 27.72 亿元，同比减少 7.53 亿元；利润总额 1.01 亿元，同比减少 2.26 亿元。

**公司所在行业情况：**根据国家统计局 2025 年 1-6 月份数据显示，全国房地产开发投资 46,658 亿元，同比下降 11.2%；其中，住宅投资 35,770 亿元，下降 10.4%。新建商品房销售面积 45,851 万平方米，同比下降 3.5%；其中住宅销售面积下降 3.7%。新建商品房销售额 44,241 亿元，下降 5.5%；其中住宅销售额下降 5.2%。房地产开发企业到位资金 50,202 亿元，同比下降 6.2%。

**市场变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响：**2025 年上半年，国际局势动荡不安，国内外经营环境极为艰难，房地产行业持续低迷。安居控股集团面对严峻复杂的经济形势和转型升级的改革任务，在资本市场中展现出较强的融资能力与经营韧性，主要表现在以下几点：

（1）**在融资方面影响：**2025 年 3 月，公司成功发行 13 亿元公司债券，其中三年期利率 2.3%、五年期利率 2.49%，创福建省同行业企业同期限公司债票面利率历史新低。2025 年 7 月，安居集团成功发行 2025 年第一期 10 亿私募公司债券，其中三年期发行金额 4 亿元、票面利率 1.85%；五年期发行金额 6 亿元、票面利率 2.08%，双品种均创福建省同期限同品种信用债票面利率历史最低、创公司债券发行票面利率历史新低。充分证明了资本市场投资者对公司发展前景的高度认可。

（2）**中金厦门安居 REIT 影响：**厦门安居 REIT 自 2022 年在上交所上市以来，经营业绩表现稳健，现金流周转良好，租金保持稳中有升，已累计完成五次分红，合计分红金额 13,652 万元，持续为投资人创造价值。二级市场方面，截至 2025 年 6 月 30 日，厦门安居 REIT 上市以来累计涨幅（含分红）103.68%，2025 年上半年，二级市场涨幅（含分红）33.46%，同期中证 REIT 全收益指数涨幅为 14.13%，在证券市场上的保障房 REIT 上市公司中涨幅排名第一。说明公司保障性租赁住房产品在市场上具备一定的影响力。

（3）**中金厦门安居 REIT 扩募计划：**公司通过此次扩募计划购入林边公寓和仁和公寓两个项目，建筑面积合计 89,917.98 平方米，共 2,689 套租赁住房，计划发行总额 6.86 亿元。截至 2025 年 6 月，扩募计划获得上海证券交易所正式受理，并完成国家发展改革委两轮审核意见的反馈，待 9 月取得国家发展改革委的推荐函。说明公司利用 REITs 工具盘活存量资产，拓展融资渠道，优化资产负债表结构方面正取得积极进展。

## （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（%） |
| 商品房开发销售   | 17.51 | 13.58 | 22.44   | 63.19   | 11.21 | 7.77  | 30.69   | 31.81   |
| 保障房开发销售   | 2.75  | 2.03  | 26.18   | 9.92    | 17.35 | 13.50 | 22.19   | 49.23   |
| 资产运营管理    | 3.68  | 1.30  | 64.67   | 13.28   | 3.17  | 1.06  | 66.56   | 9.00    |
| 代建及城市更新   | 0.26  | 0.11  | 57.69   | 0.94    | 0.25  | 0.11  | 56.00   | 0.71    |
| 园林绿化及景观工程 | 0.78  | 0.75  | 3.85    | 2.81    | 0.38  | 0.37  | 2.63    | 1.08    |
| 城市综合服务    | 2.03  | 1.75  | 13.79   | 7.33    | 2.02  | 1.75  | 13.37   | 5.73    |
| 建材及砂石供应   | 0.45  | 1.06  | -135.56 | 1.62    | 0.44  | 0.93  | -111.36 | 1.25    |
| 工程施工      | 0.06  | 0.06  | 0.00    | 0.22    | 0.10  | 0.09  | 10.00   | 0.28    |
| 其他业务      | 0.19  | 0.14  | 26.32   | 0.69    | 0.32  | 0.23  | 28.13   | 0.91    |
| 合计        | 27.71 | 20.78 | 25.01   | 100.00  | 35.24 | 25.81 | 26.76   | 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）商品房开发销售业务营业收入、营业成本同比上升原因：本年新增结转水晶溪上、芸溪五期 A1 等项目收入，较上年同期交付的项目较多，同时增加结转相应商品房成本。

（2）保障房开发销售业务营业收入、营业成本同比下降原因：整体经济增速放缓，保商品房销售受商品房销售价格下跌的影响，竞争优势减弱，销售量减少。

（3）园林绿化及景观工程业务营业收入上升、营业成本同比上升原因：本年较上年同期新增的园林绿化景观工程项目较多。

（4）工程施工业务营业收入、营业成本同比下降原因：1、爆破工程项目已关停，2、建筑施工工程项目陆续进入收尾阶段，未有新增项目。

（5）其他业务营业收入、营业成本同比下降原因：本年拆迁业务较上年同期减少，同时减少相应其他业务成本。

#### （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

报告期内，面对全球政治经济格局深度调整和国内经济结构转型升级及房地产行业持续低迷的复杂形势，公司坚持稳中求进的总基调，聚焦主责主业，全体安控人凝心聚力，顶压前行、始终锚定绩效目标，推动全年经营发展任务圆满完成。

##### （1）锚定重点任务，全力确保完成年度目标。

一是公司加大力度推动安转商项目落地及项目销售，实现安转商项目水晶悦海的清盘销售并尽快推动水晶海岸壹号(嘉福花园)入市销售工作，冲刺全年销售经营指标的完成，并逐渐构建起安转商运营模式，为企业实现转型升级和可持续发展打通发展路径。二是全力推动保障性租赁住房新项目入市，及早实现运营收益。三是通过实质性举措加快推动公司在售房地产项目去化及尾货清盘工作，确保资金回笼。

##### （2）持续激活存量，释放提质增效潜能空间。

一是配合政府职能部门对保障房政策“松绑”，扩大受众对象范围，推动各批次保租房和配售型保障房项目按照计划加紧落地，努力实现年度销售目标。二是各资产管理单位加快对公寓、住宅和商业等存量资产进行有效处置，按照既定考核目标积极推进，促进资产提质增效。三是结合经济效益测算，合理推动资产修缮改造，提高资产吸引力，促进资产出租率提高和效益提升。四是持续在保障房、城市更新及老旧小区改造等民生工程建设中发力，力争全年预计完成固定资产投资近百亿。

##### （3）拓展投资增量，跑出发展加速度。

公司紧扣厦门市委市政府工作要求，以“接续推动项目转段、滚动策划新项目”为抓手，形成“谋划一批、转段一批、开工一批”的项目推进格局。一是做优 REITS 品牌，打造全国扩募新标杆，按照 2025 年底前成功上市的目标积极推进。二是实现承接厦安铁路建设总承包，标志着铁路建设将成为集团“代建+”的业务转型，为公司可持续发展高质量发展注入新动力。三是围绕城市发展需求与集团主业方向，积极参与湖里区、集美区域城中村提升改造和城市更新。

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

在商品房方面，公司面对低迷市场，逆势攻坚，同安芸溪五期 A1 项目和龙岩水晶溪尚项目多次荣获当地片区销冠，取得不俗业绩；水晶悦海项目和水晶海岸壹号项目顺利实现了安转商销售路径的突破，并逐渐构建起安转商运营模式，为集团后续盘活存量资产打开局面夯实了基础；与国贸地产集团合作开发的将军祠项目(天樾云颂)倍受市场关注，首期推出的房源开盘即售罄，为双方拓展开发二期地块增强了信心，提升了集团商品房的市场竞争力及品牌影响力。

在保障性租赁住房及公共租赁住房方面，上半年保障性租赁住房出租率 91.6%，同比增长 5.08%；市级公租房出租率 67.95%，同比增长 17.51%。公司积极探索运管一体化模式，打造星级社区服务，提升出租率和收益水平，目前已完成 11 个运管一体化项目落地；新推出的洪茂社区开业当天首批 1152 套房源 100%签约租罄；岛内古地石项目在“五一”期间再现热销爆点，看房 3,530 组，推出的 808 套公寓及配套商业基本租罄。

在保障性商品房、人才房及配售型保障性住房方面，公司主动加强与市住建局沟通协调，优化保租房相关政策，推动配售型保障性住房管理办法及早出台，全力配合市住建局推进各批次保租房加紧落地。在兼顾社会公平的前提下，持续不断向政府反映保障房经营

中遇到的实际困难，维护企业合法利益。下半年，将配合市住建局推进各批次保租房和配售型保障房项目按原计划加紧落地，努力实现本年度销售任务。

在代建与城市更新方面，公司针对当前财政投资项目减少、代建任务缺乏的情况下，调整代建工作重点，向城市更新和商业代建转型。全力跟踪老旧小区和城中村改造提升项目，积极策划思明区曾厝垵片区、湖里区穆厝社区、乌石浦片区，集美区西亭及西塘社区发展用地开发代建业务，为公司做好项目逆周期和跨周期调节，储备更多可持续发展资源提供保障。

在资产运营方面，不断提高资产信息化水平。推进资产信息化管理系统建设，信息共享、提质增效，提升对各类资产的统筹运营水平。以“一套资产管理系统”为原则建立统一资产分类标准、定义标准和编码标准，形成 14 万个资产租赁清单，实现业财口径和标准的统一。通过对收集的 60 多万客户进行数据清洗、校验与整合，成功构建 40 多万有效客户资源池，实现数据动态管理，降低管理成本，提高资产收益，有力提升市场竞争力。

在城市综合服务方面，主动拓展更大范围投标业务，成功进入教育、金融、公安、军队等细分板块，2025 年上半年新（续）签 19 个项目，利润总额同比明显增长。安控城服集团荣膺“中国物业服务综合实力百强企业第 36 名”等八项国家级殊荣，凸显了国企在城市综合服务领域的引领作用。

在园林景观及建筑施工方面，成功策划翔安南部片科学城中轴景观项目；成功落地翔安南部片区机场快速路南段绿化工程代建项目；依靠三角梅科研技术成功中标湖里区天桥、基地及 BRT 沿线管养提升工程，构建公司在细分领域的竞争优势；与中建西部建设建材科学研究院签署战略合作协议，对外拓展业务取得新突破。

## 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

在资产方面，公司具备与其经营相关的采购、开发、施工、营销系统及配套设施，独立拥有与经营相关的土地、房产、设备、商标的所有权或使用权，公司的资产独立完整。

在人员方面，公司系国有独资公司，公司的非职工代表董事，均由厦门市国资委任命，职工代表董事，均由职工代表大会民主选举产生，董事长、总经理及副总经理均由厦门市国资委按照有关规定和程序任免。按照有关规定和程序任免。公司现任总经理、副总经理、总会计师等高级管理人员未在其他单位任职、领薪；公司的财务人员未在其他单位兼职。公司不存在公务员违规兼职的情况。公司的人员独立。

在机构方面，公司已根据《公司法》、《国有资产法》等有关法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，建立健全了董事会和内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与其他企业机构混同的情形。公司的机构独立。

在财务方面，公司设有独立的财务会计部门，已健全建立独立的财务核算体系，能够独立进行财务决策，具有完整的财务会计制度、财务管理制度及对子公司的财务管理制度。开立独立的基本存款账户，拥有独立的银行账户，不存在与其控股股东、实际控制人及其他企业共用银行账户的情形。公司的财务独立，制度健全。

在业务经营方面，公司具有独立的采购、开发、施工、营销系统，独立签署与经营有关的合同，独立开展各项经营活动。

公司的资产完整，业务、人员、机构以及财务独立，具有独立的采购、开发、施工及营销系统，业务体系完整，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

公司除少量下属子公司与股东之间的经营性资金往来，无其他关联交易，没有针对关联交易的具体决策机制，但为以后业务发展考虑，目前公司正在研究制定关联交易管理制度。

### （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                     | 厦门安居控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二) |
| 2、债券简称                     | 23 安控 03                                     |
| 3、债券代码                     | 138895.SH                                    |
| 4、发行日                      | 2023 年 2 月 8 日                               |
| 5、起息日                      | 2023 年 2 月 10 日                              |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | -                                            |
| 7、到期日                      | 2026 年 2 月 10 日                              |
| 8、债券余额                     | 8.00                                         |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.90                                         |
| 10、还本付息方式                  | 本期债券到期一次还本，在存续期内每年付息一次                       |
| 11、交易场所                    | 上交所                                          |
| 12、主承销商                    | 兴业证券股份有限公司                                   |
| 13、受托管理人                   | 兴业证券股份有限公司                                   |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者                                      |
| 15、适用的交易机制                 | 竞价、报价、询价和协议交易方式                              |
| 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 | 厦门安居控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二) |
| 2、债券简称 | 23 安控 05                                     |
| 3、债券代码 | 115069.SH                                    |

|                            |                        |
|----------------------------|------------------------|
| 4、发行日                      | 2023 年 3 月 16 日        |
| 5、起息日                      | 2023 年 3 月 20 日        |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | -                      |
| 7、到期日                      | 2026 年 3 月 20 日        |
| 8、债券余额                     | 12.00                  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.70                   |
| 10、还本付息方式                  | 本期债券到期一次还本，在存续期内每年付息一次 |
| 11、交易场所                    | 上交所                    |
| 12、主承销商                    | 兴业证券股份有限公司             |
| 13、受托管理人                   | 兴业证券股份有限公司             |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者                |
| 15、适用的交易机制                 | 竞价、报价、询价和协议交易方式        |
| 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                     | 厦门安居控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期) |
| 2、债券简称                     | 23 安控 06                                |
| 3、债券代码                     | 115573.SH                               |
| 4、发行日                      | 2023 年 6 月 23 日                         |
| 5、起息日                      | 2023 年 6 月 27 日                         |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | -                                       |
| 7、到期日                      | 2026 年 6 月 27 日                         |
| 8、债券余额                     | 14.00                                   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.44                                    |
| 10、还本付息方式                  | 本期债券到期一次还本，在存续期内每年付息一次                  |
| 11、交易场所                    | 上交所                                     |
| 12、主承销商                    | 兴业证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                   |
| 13、受托管理人                   | 兴业证券股份有限公司                              |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者                                 |
| 15、适用的交易机制                 | 竞价、报价、询价和协议交易方式                         |
| 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                   | 厦门安居控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) |
| 2、债券简称                   | 24 安控 04                                |
| 3、债券代码                   | 240831.SH                               |
| 4、发行日                    | 2024 年 4 月 2 日                          |
| 5、起息日                    | 2024 年 4 月 8 日                          |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日 | -                                       |
| 7、到期日                    | 2027 年 4 月 8 日                          |

|                            |                        |
|----------------------------|------------------------|
| 8、债券余额                     | 12.00                  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.60                   |
| 10、还本付息方式                  | 本期债券到期一次还本，在存续期内每年付息一次 |
| 11、交易场所                    | 上交所                    |
| 12、主承销商                    | 兴业证券股份有限公司、中信证券股份有限公司  |
| 13、受托管理人                   | 兴业证券股份有限公司             |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者                |
| 15、适用的交易机制                 | 竞价、报价、询价和协议交易方式        |
| 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                     | 厦门安居控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期） |
| 2、债券简称                     | 24 安控 06                                |
| 3、债券代码                     | 240953.SH                               |
| 4、发行日                      | 2024 年 4 月 25 日                         |
| 5、起息日                      | 2024 年 4 月 29 日                         |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | -                                       |
| 7、到期日                      | 2027 年 4 月 29 日                         |
| 8、债券余额                     | 11.00                                   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.40                                    |
| 10、还本付息方式                  | 本期债券到期一次还本，在存续期内每年付息一次                  |
| 11、交易场所                    | 上交所                                     |
| 12、主承销商                    | 兴业证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                   |
| 13、受托管理人                   | 兴业证券股份有限公司                              |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者                                 |
| 15、适用的交易机制                 | 竞价、报价、询价和协议交易方式                         |
| 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                   | 厦门安居控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二) |
| 2、债券简称                   | 22 安控 04                                     |
| 3、债券代码                   | 137599.SH                                    |
| 4、发行日                    | 2022 年 7 月 29 日                              |
| 5、起息日                    | 2022 年 8 月 3 日                               |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日 | -                                            |
| 7、到期日                    | 2027 年 8 月 3 日                               |
| 8、债券余额                   | 6.00                                         |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 3.48                                         |
| 10、还本付息方式                | 本期债券到期一次还本，在存续期内每年付息一次                       |
| 11、交易场所                  | 上交所                                          |

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| 12、主承销商                    | 兴业证券股份有限公司      |
| 13、受托管理人                   | 兴业证券股份有限公司      |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者         |
| 15、适用的交易机制                 | 竞价、报价、询价和协议交易方式 |
| 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                     | 厦门安居控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第一期)(品种一) |
| 2、债券简称                     | 25 安控 04                                      |
| 3、债券代码                     | 242572.SH                                     |
| 4、发行日                      | 2025 年 3 月 19 日                               |
| 5、起息日                      | 2025 年 3 月 21 日                               |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | -                                             |
| 7、到期日                      | 2028 年 3 月 21 日                               |
| 8、债券余额                     | 7                                             |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.30                                          |
| 10、还本付息方式                  | 本期债券到期一次还本，在存续期内每年付息一次                        |
| 11、交易场所                    | 上交所                                           |
| 12、主承销商                    | 兴业证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                         |
| 13、受托管理人                   | 兴业证券股份有限公司                                    |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者                                       |
| 15、适用的交易机制                 | 竞价、报价、询价和协议交易方式                               |
| 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                   | 厦门安居控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第三期)(品种二) |
| 2、债券简称                   | 24 安控 10                                      |
| 3、债券代码                   | 241819.SH                                     |
| 4、发行日                    | 2024 年 11 月 6 日                               |
| 5、起息日                    | 2024 年 11 月 8 日                               |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日 | -                                             |
| 7、到期日                    | 2029 年 11 月 8 日                               |
| 8、债券余额                   | 5                                             |
| 9、截止报告期末的利率(%)           | 2.60                                          |
| 10、还本付息方式                | 本期债券到期一次还本，在存续期内每年付息一次                        |
| 11、交易场所                  | 上交所                                           |
| 12、主承销商                  | 兴业证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                         |
| 13、受托管理人                 | 兴业证券股份有限公司                                    |
| 14、投资者适当性安排              | 面向专业投资者                                       |
| 15、适用的交易机制               | 竞价、报价、询价和协议交易方式                               |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 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                     | 厦门安居控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二) |
| 2、债券简称                     | 25 安控 05                                     |
| 3、债券代码                     | 242573.SH                                    |
| 4、发行日                      | 2025 年 3 月 19 日                              |
| 5、起息日                      | 2025 年 3 月 21 日                              |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | -                                            |
| 7、到期日                      | 2030 年 3 月 21 日                              |
| 8、债券余额                     | 6                                            |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.49                                         |
| 10、还本付息方式                  | 本期债券到期一次还本，在存续期内每年付息一次                       |
| 11、交易场所                    | 上交所                                          |
| 12、主承销商                    | 兴业证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                        |
| 13、受托管理人                   | 兴业证券股份有限公司                                   |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者                                      |
| 15、适用的交易机制                 | 竞价、报价、询价和协议交易方式                              |
| 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                     | 厦门安居控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期) |
| 2、债券简称                     | 25 安控 08                                |
| 3、债券代码                     | 243270.SH                               |
| 4、发行日                      | 2025 年 7 月 23 日                         |
| 5、起息日                      | 2025 年 7 月 25 日                         |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | -                                       |
| 7、到期日                      | 2030 年 7 月 25 日                         |
| 8、债券余额                     | 5                                       |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.04                                    |
| 10、还本付息方式                  | 本期债券到期一次还本，在存续期内每年付息一次                  |
| 11、交易场所                    | 上交所                                     |
| 12、主承销商                    | 兴业证券股份有限公司、中信证券股份有限公司                   |
| 13、受托管理人                   | 兴业证券股份有限公司                              |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者                                 |
| 15、适用的交易机制                 | 竞价、报价、询价和协议交易方式                         |
| 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

## 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           | 137599.SH 、 138895.SH 、 115069.SH 、 115573.SH 、 240831.SH、 240953.SH、 241819.SH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 债券简称           | 22 安控 04、23 安控 03、23 安控 05、23 安控 06、24 安控 04、24 安控 06、24 安控 10                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | <p>发行人财务承诺：发行人承诺，在本期存续期内，发行人的合并财务报表计算的扣除预收款项的资产负债率不超过 75%。本期存续期间，发行人承诺按半年度监测前述财务指标变化情况，并于每半年度，向受托管理人提供相关信息。当发生或预计发生违反承诺的情况的，发行人将及时采取相关措施以在半年内恢复承诺相关要求。发行人违反财务承诺、发生或预计发生影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内及时告知受托管理人并履行信息披露义务。发行人违反财务承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施约定采取负面事项救济措施。救济措施：如发行人违反本章相关承诺要求且未能在约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：1、在 30 自然日内为本期增加担保或其他增信措施。2、按照本章“五、调研发行人”的约定配合持有人调研发行人。3、在 30 个自然日提供并落实经本期持有人认可的其他和解方案。持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。调研发行人：发行人承诺，当发生以下情形时，受托管理人、单独或合计持有本期未偿还金额 30%以上持有人有权要求调研发行人，发行人应积极配合并提供与调研相关的必要信息。相关情形包括但不限于：发行人违反本募集说明书约定的财务承诺且未在约定的时间内恢复承诺，持有人根据“四、救济措施”要求调研的。当发行人发生约定的情形时，本期持有人可以通过以下途径或方式行使调研发行人的权利：（1）当发行人发生约定的情形，本期持有人可以要求调研发行人。持有人要求调研的，应当以书面形式通知受托管理人，说明调研发行人的原因、目的并提交拟参与调研的持有人名单及合计持有本期未偿还金额比例。（2）受托管理人于收到书面通知的次日发布相关公告，向全体持有人征询调研意向。如其他持有人有意参加调研的，需在 5 个交易日内反馈，参与调研的持有人原则上不超过 5 名。如拟参与本次调研持有人人数较多的，持有人应推举 1-5 名持有人代表参加。（3）受托</p> |

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                        | <p>管理人将于反馈期限截止且确定调研代表后 2 个交易日内通知发行人调研事项，并与发行人协商确定具体调研时间。（4）持有人、受托管理人可采取访谈、参观查阅与触发事由相关的财务资料、合同文本、担保文件及有关交易事项的具体协议等方式了解发行人的生产经营情况和偿债能力。（5）调研结束后 2 个交易日内，受托管理人应该就调研发行人所获悉的相关信息及时告知本期全部持有人。（6）持有人、受托管理人对在调研中获取的有关商业秘密的信息应予以保密。发行人发生导致持有人有权调研事项的，承诺及时做好以下相关工作：（1）发行人发生导致持有人有权调研的事项时，应当在 2 个交易日内履行信息披露义务并告知受托管理人。（2）发行人应与本期持有人及受托管理人就调研事宜充分协商，至迟将于收到受托管理人调研通知后的 10 个交易日内落实调研安排（会议事项除外）。（3）发行人应指派至少一名熟悉生产经营情况的高级管理人员负责安排和接待调研。（4）对于本期持有人要求调研的事项或查阅的相关资料，发行人应根据约定如实告知，并及时提供相应材料。</p> |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 报告期内未触发条款，无披露情况。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 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） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码           | 242572.SH、242573.SH、243270.SH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 债券简称           | 25 安控 04、25 安控 05、25 安控 08                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | <p>一、发行人偿债保障措施承诺（一）发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。发行人承诺：在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%。（二）发行人约定偿债资金来源的，为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。（三）发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。（四）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本</p> |

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                        | 期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（五）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照第 3 条第 2 款约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。二、救济措施（一）如发行人违反本节相关承诺要求且未能在本节“一、发行人偿债保障措施承诺”第 3 条第 2 款约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：（1）在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。（二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 报告期内未触发条款，无披露情况。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 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） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

#### 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 |
|-----------|----------|-----------|-------------|--------|------------|----------------|
| 242572.SH | 25 安控 04 | 否         | -           | 7      | 0          | 0              |
| 242573.SH | 25 安控 05 | 否         | -           | 6      | 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 | 用于其他用途的金额 |
|------|------|----------------|------------------|----------|----------|---------------|-------------------|-----------|
|      |      |                |                  |          |          |               |                   |           |

|           |          |   |   |        |   |   | 金额 |                 |
|-----------|----------|---|---|--------|---|---|----|-----------------|
| 242572.SH | 25 安控 04 | 7 | 0 | 6.9965 | 0 | 0 | 0  | 0.0035<br>(承销费) |
| 242573.SH | 25 安控 05 | 6 | 0 | 5.9970 | 0 | 0 | 0  | 0.003<br>(承销费)  |

## 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<br>(不含公司债券)<br>的具体情况 |
|-----------|----------|-----------------------------------------|-------------------------------|
| 242572.SH | 25 安控 04 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司债券“22 住宅 01”本金。 | 无                             |
| 242573.SH | 25 安控 05 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司债券“22 住宅 01”本金。 | 无                             |

## 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 |
|-----------|----------|----------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------|------------------|----------------------|
| 242572.SH | 25 安控 04 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司债券“22 住宅 01”本金。 | 是                                      | 不适用                         | 是                | 是                    |

|           |              |                                                         |                                      |   |     |   |   |
|-----------|--------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------|---|-----|---|---|
|           |              | 券“22住宅01”或已偿还公司债“22住宅01”本金的资金。                          |                                      |   |     |   |   |
| 242573.SH | 25 安<br>控 05 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司债“22住宅01”或已偿还公司债“22住宅01”本金的资金。 | 本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司债“22住宅01”本金。 | 是 | 不适用 | 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

### 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                                                              |
|----------|---------------|-------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 应收票据     | 商业承兑汇票        | 0.01  | -32.84       | 商业承兑汇票到期收款，应收票据减少                                                             |
| 预付款项     | 预付购房款、预付货款    | 8.47  | 416.55       | 新增预付厦门市社会保障性住房建设中心购房款                                                         |
| 其他应收款    | 合作方往来款、押金、保证金 | 26.47 | 52.59        | 新增与厦门贸禧房地产开发有限公司往来款                                                           |
| 其他权益工具投资 | 权益投资          | 5.21  | -61.19       | 根据《中共厦门安居控股集团有限公司委员会会议纪要》（〔2025〕7-2 号）将集团持有的 15%国有资本公司股权划转至厦门市人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 在建工程     | 装修工程          | 0.55  | 93.53        | 保障性租赁房的装修支出                                                                   |

##### （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<br>(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   | 58.89                        | 0.28        |              | 0.47                   |
| 合计     | 58.89                        | 0.28        | —            | —                      |

## 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：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

否

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

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

### （三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 116.12 亿元和 112.08 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-3.48%。

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   | 0.00 | 39.84    | 47.00      | 86.84  | 77.48         |
| 银行贷款      | 0.00 | 1.40     | 23.84      | 25.24  | 22.52         |
| 非银行金融机构贷款 | 0.00 | 0.00     | 0.00       | 0.00   | 0.00          |
| 其他有息债务    | 0.00 | 0.00     | 0.00       | 0.00   | 0.00          |
| 合计        | 0.00 | 41.24    | 70.84      | 112.08 | —             |

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 86 亿元，企业债券余额 0 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 260.62 亿元和 302.95 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 16.24%。

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   | 0.00 | 40.08    | 67.00      | 107.08 | 35.35         |
| 银行贷款      | 0.00 | 26.37    | 169.09     | 195.46 | 64.52         |
| 非银行金融机构贷款 | 0.00 | 0.00     | 0.00       | 0.00   | 0.00          |
| 其他有息债务    | 0.00 | 0.09     | 0.32       | 0.41   | 0.13          |
| 合计        | 0.00 | 66.54    | 236.41     | 302.95 | —             |

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 86 亿元，企业债券余额 20 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            |
|------|-------|--------------|-----------------------------|
| 合同负债 | 7.52  | -42.51       | 在售商品房项目陆续达到收入确认条件，结转商品房销售收入 |

| 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 |
|--------|--------|--------------|------------------|
| 应付职工薪酬 | 0.74   | -46.68       | 支付年度绩效奖金         |
| 应交税费   | 3.64   | -48.37       | 缴纳增值税、企业所得税等税种   |
| 长期借款   | 169.09 | 58.28        | 新增项目贷款           |
| 长期应付款  | 0.83   | 80.52        | 新增英村保障性住房专项应付款   |
| 预计负债   | 0.09   | -95.24       | 冲减已计提保障性商品房退房率   |

#### （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：1.01 亿元

报告期非经常性损益总额：0.11 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 |
|----------------|---------|------|----------|--------|--------|--------|--------|
| 厦门安居集团有限公司     | 是       | 100% | 房地产      | 313.80 | 152.52 | 5.58   | 0.69   |
| 厦门安控城市建设集团有限公司 | 是       | 100% | 房地产      | 25.92  | 17.68  | 0.26   | 0.67   |
| 厦门安控资产运营集团有限公司 | 是       | 100% | 资产管理     | 26.77  | 9.14   | 1.06   | 0.12   |
| 厦门安控城市服务有限公司   | 是       | 100% | 物业管理     | 8.46   | 1.31   | 2.47   | 0.24   |
| 北海万泉房地产开发有限公司  | 是       | 100% | 房地产      | 0.38   | 0.31   | 0.24   | 0.08   |

|               |   |        |      |       |       |       |      |
|---------------|---|--------|------|-------|-------|-------|------|
| 厦门市安控建设工程有限公司 | 是 | 100%   | 房屋建筑 | 4.70  | 1.30  | 1.97  | 0.09 |
| 厦门市悦集商业管理有限公司 | 否 | 24.50% | 房地产  | 25.78 | 18.29 | 43.55 | 4.41 |

## 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：21.63 亿元

报告期末对外担保的余额：21.17 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.46 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

对外担保中 13.67 亿元为房地产业务按房地产经营惯例为商品房承购人提供的抵押贷款担保，为阶段性担保。担保期限自保证合同生效之日起，至商品房承购人所购住房的房屋产权证及抵押登记手续办妥后并交银行执管之日止。阶段性担保中开发商承担的担保责任时间较短，在购房人取得所购住房的《房地产权证》等相关证件后，公司的担保责任也随之解除。由于公司的开发项目均履行了有关法定程序，购房人办理相关权属证照不存在法律障碍。根据往年的情况，本公司不存在由于上述担保连带责任而发生重大损失的情形，因此上述担保事项将不会对本公司财务状况及偿债能力造成重大影响。

公司于 2024 年 3 月与平安资产管理有限责任公司共同签订了差额补足及代为支付协议。按照协议条款，若出现差额补足及代为支付情况，本公司将依法履行相应责任，截至 2025 年 6 月，涉及金额 7.5 亿元人民币。此外，第三方已将其 90 亿元注册资本对应的股权质押，作为对本公司的反担保措施。

## 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>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《厦门安居控股集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）》之盖章页）



## 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： 厦门安居控股集团有限公司

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                   | 5,889,041,096.29  | 7,252,746,422.11  |
| 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                   | 1,183,470.06      | 1,762,200.00      |
| 应收账款                   | 917,536,964.90    | 1,044,461,103.61  |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 846,533,924.56    | 163,881,829.36    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 2,646,813,849.84  | 1,734,559,521.60  |
| 其中：应收利息                | 68,490,900.83     | 68,490,900.83     |
| 应收股利                   | 16,000,000.00     | 16,000,000.00     |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 23,891,571,267.50 | 21,450,354,817.05 |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 合同资产                   | 152,401,851.80    | 171,020,064.71    |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 | 1,720,476,555.15  | 1,477,797,669.89  |
| 流动资产合计                 | 36,065,558,980.10 | 33,296,583,628.33 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                |                   |                   |
| 债权投资                   | 449,038,607.40    | 449,038,607.40    |
| 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                 | 1,410,444,865.19  | 1,347,044,825.19  |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资               | 520,844,869.76    | 1,341,899,123.46  |
| 其他非流动金融资产              | 12,228,520.86     | 12,228,520.86     |
| 投资性房地产                 | 20,323,325,616.36 | 19,246,120,425.84 |
| 固定资产                   | 626,980,658.99    | 644,599,709.54    |
| 在建工程                   | 54,914,351.17     | 28,374,446.00     |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  | 46,507,319.67     | 53,782,206.48     |
| 无形资产                   | 220,281,055.47    | 280,442,127.23    |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   | 1,883,621.28      | 1,712,597.53      |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     | 9,338,647.03      | 9,338,647.03      |
| 长期待摊费用                 | 228,528,913.17    | 240,277,006.62    |
| 递延所得税资产                | 643,727,884.84    | 713,426,210.88    |
| 其他非流动资产                | 202,674,405.38    | 203,320,130.20    |
| 非流动资产合计                | 24,750,719,336.57 | 24,571,604,584.26 |
| 资产总计                   | 60,816,278,316.67 | 57,868,188,212.59 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 765,194,000.00    | 765,511,111.12    |
| 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                   | 2,414,211.00      |                   |
| 应付账款                   | 3,093,469,037.59  | 3,098,060,125.70  |
| 预收款项                   | 1,192,905,757.10  | 1,242,301,691.96  |
| 合同负债                   | 752,310,839.21    | 1,308,502,028.70  |
| 卖出回购金融资产款              |                   |                   |
| 吸收存款及同业存放              |                   |                   |
| 代理买卖证券款                |                   |                   |
| 代理承销证券款                |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 73,883,584.20     | 138,562,621.06    |
| 应交税费                   | 364,136,950.55    | 705,333,498.28    |
| 其他应付款                  | 2,652,079,477.46  | 2,469,506,287.76  |
| 其中：应付利息                | 195,391,873.30    | 195,391,873.30    |
| 应付股利                   | 292,156.38        | 292,156.38        |
| 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          | 5,889,300,044.99  | 5,814,135,415.26  |
| 其他流动负债               | 114,019,296.10    | 105,461,644.12    |
| 流动负债合计               | 14,899,713,198.20 | 15,647,374,423.96 |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 保险合同准备金              |                   |                   |
| 长期借款                 | 16,908,904,828.51 | 10,682,689,530.56 |
| 应付债券                 | 6,700,000,000.00  | 8,800,000,000.00  |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 | 31,516,030.68     | 35,563,178.17     |
| 长期应付款                | 83,490,000.00     | 46,250,000.00     |
| 长期应付职工薪酬             |                   |                   |
| 预计负债                 | 9,255,911.00      | 194,498,107.16    |
| 递延收益                 | 601,833.29        | 769,833.29        |
| 递延所得税负债              | 542,725,406.45    | 557,825,702.19    |
| 其他非流动负债              | 825,942.44        |                   |
| 非流动负债合计              | 24,277,319,952.37 | 20,317,596,351.37 |
| 负债合计                 | 39,177,033,150.57 | 35,964,970,775.33 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 13,090,270,700.50 | 13,090,270,700.50 |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 1,671,541,726.85  | 1,964,026,134.15  |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               | 995,563,976.26    | 943,551,214.78    |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 | 551,943,845.17    | 551,943,845.17    |
| 一般风险准备               |                   |                   |
| 未分配利润                | 4,281,094,271.50  | 4,245,946,542.59  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 20,590,414,520.28 | 20,795,738,437.19 |
| 少数股东权益               | 1,048,830,645.82  | 1,107,479,000.07  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 21,639,245,166.10 | 21,903,217,437.26 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 60,816,278,316.67 | 57,868,188,212.59 |

公司负责人：马洪斌 主管会计工作负责人：梁志刚 会计机构负责人：曾琦

#### 母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：厦门安居控股集团有限公司

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                   | 3,557,669,458.64  | 4,271,838,829.85  |
| 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                   | 37,429,359.53     | 183,317,638.26    |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 5,916,970.00      | 5,574,054.65      |
| 其他应收款                  | 10,224,603,912.70 | 8,900,138,821.88  |
| 其中：应收利息                | 511,905,760.54    | 477,558,399.24    |
| 应收股利                   | 540,000,000.00    |                   |
| 存货                     | 2,686,075.05      | 1,500,125.23      |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 合同资产                   | 63,706,872.45     | 63,706,872.45     |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 | 228,905,261.08    | 229,046,040.67    |
| 流动资产合计                 | 14,120,917,909.45 | 13,655,122,382.99 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   | 449,038,607.40    | 449,038,607.40    |
| 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                 | 16,952,371,954.84 | 16,352,371,954.84 |
| 其他权益工具投资               |                   | 892,484,407.30    |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 | 1,624,629,997.79  | 1,624,629,997.79  |
| 固定资产                   | 205,785,691.40    | 210,199,937.47    |
| 在建工程                   | 116,147.71        | 116,147.71        |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 115,998,263.28    | 117,904,081.79    |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 长期待摊费用                 | 10,255,001.32     | 11,314,560.64     |
| 递延所得税资产                | 2,546,972.67      | 2,546,972.67      |
| 其他非流动资产                |                   |                   |
| 非流动资产合计                | 19,360,742,636.41 | 19,660,606,667.61 |
| 资产总计                   | 33,481,660,545.86 | 33,315,729,050.60 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 120,000,000.00    | 320,252,388.89    |
| 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                   | 249,037,792.07    | 266,877,515.01    |
| 预收款项                   | 335,702,833.08    | 349,537,757.95    |
| 合同负债                   |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 13,100,805.00     | 21,417,358.71     |
| 应交税费                   | 1,441,427.10      | 11,505,852.55     |
| 其他应付款                  | 3,497,108,825.58  | 3,025,615,693.53  |
| 其中：应付利息                | 5,061,293.54      | 11,367,982.37     |
| 应付股利                   |                   |                   |
| 持有待售负债                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 4,124,365,242.53  | 3,153,429,965.83  |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 8,340,756,925.36  | 7,148,636,532.47  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 2,264,110,000.00  | 1,340,210,000.00  |
| 应付债券                   | 4,700,000,000.00  | 6,800,000,000.00  |
| 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                | 52,219,642.87     | 52,219,642.87     |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 7,016,329,642.87  | 8,192,429,642.87  |
| 负债合计                   | 15,357,086,568.23 | 15,341,066,175.34 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 13,090,270,700.50 | 13,090,270,700.50 |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 永续债               |                   |                   |
| 资本公积              | 947,546,109.10    | 1,240,030,516.40  |
| 减：库存股             |                   |                   |
| 其他综合收益            | 248,755,639.94    | 248,755,639.94    |
| 专项储备              |                   |                   |
| 盈余公积              | 551,943,845.17    | 551,943,845.17    |
| 未分配利润             | 3,286,057,682.92  | 2,843,662,173.25  |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 18,124,573,977.63 | 17,974,662,875.26 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 33,481,660,545.86 | 33,315,729,050.60 |

公司负责人：马洪斌 主管会计工作负责人：梁志刚 会计机构负责人：曾琦

**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         | 2,771,531,257.60 | 3,524,309,823.72 |
| 其中：营业收入         | 2,771,531,257.60 | 3,524,309,823.72 |
| 利息收入            |                  |                  |
| 已赚保费            |                  |                  |
| 手续费及佣金收入        |                  |                  |
| 二、营业总成本         | 2,778,969,886.33 | 3,252,239,297.32 |
| 其中：营业成本         | 2,077,841,438.78 | 2,580,678,876.87 |
| 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           | 235,487,068.94   | 157,993,466.19   |
| 销售费用            | 54,232,868.83    | 46,299,623.92    |
| 管理费用            | 132,359,066.48   | 164,192,125.89   |
| 研发费用            | 6,700,284.41     | 8,420,123.30     |
| 财务费用            | 272,349,158.89   | 294,655,081.15   |
| 其中：利息费用         | 352,044,344.02   | 323,837,272.61   |
| 利息收入            | 90,867,447.33    | 35,121,054.15    |
| 加：其他收益          | 2,539,514.78     | 5,001,833.22     |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 75,775,025.60    | 23,375,939.18    |
| 其中：对联营企业和合营企业   | 63,870,000.00    |                  |

|                                |                |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 的投资收益                          |                |                |
| 以摊余成本计量的金融<br>资产终止确认收益         |                |                |
| 汇兑收益（损失以“－”号填<br>列）            |                |                |
| 净敞口套期收益（损失以“－”<br>号填列）         |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以<br>“－”号填列）        | 7,120,678.13   | 162,497.11     |
| 信用减值损失（损失以“－”号<br>填列）          | 19,709,661.15  | 23,071,832.50  |
| 资产减值损失（损失以“－”号<br>填列）          |                |                |
| 资产处置收益（损失以“－”<br>号填列）          | 54,904.41      | 17,779.02      |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填<br>列）          | 97,761,155.34  | 323,700,407.43 |
| 加：营业外收入                        | 3,588,456.52   | 12,433,082.53  |
| 减：营业外支出                        | 832,124.72     | 9,816,534.10   |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填<br>列）        | 100,517,487.14 | 326,316,955.86 |
| 减：所得税费用                        | 72,811,381.71  | 124,605,003.37 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）              | 27,706,105.43  | 201,711,952.49 |
| （一）按经营持续性分类                    |                |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以<br>“－”号填列）      | 27,706,105.43  | 201,711,952.49 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以<br>“－”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<br>（净亏损以“－”号填列） | 35,326,459.68  | 207,199,517.05 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“－”<br>号填列）       | -7,620,354.25  | -5,487,564.56  |
| 六、其他综合收益的税后净额                  | 52,012,761.48  | -20,962,016.16 |
| （一）归属母公司所有者的其他综<br>合收益的税后净额    | 52,012,761.48  | -20,962,016.16 |
| 1.不能重分类进损益的其他综<br>合收益          | 53,572,615.20  | -41,965,215.24 |
| （1）重新计量设定受益计划变动<br>额           |                |                |
| （2）权益法下不能转损益的其他<br>综合收益        |                |                |
| （3）其他权益工具投资公允价值                | 53,572,615.20  | -41,965,215.24 |

|                            |               |                |
|----------------------------|---------------|----------------|
| 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          | -1,559,853.72 | 21,003,199.08  |
| （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                      | -1,559,853.72 | 21,003,199.08  |
| （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                   | 79,718,866.91 | 180,749,936.33 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额        | 87,339,221.16 | 186,237,500.89 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额          | -7,620,354.25 | -5,487,564.56  |
| 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：马洪斌 主管会计工作负责人：梁志刚 会计机构负责人：曾琦

#### 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 | 1,352,676.17  | 423,035.53    |
| 减：营业成本 | 1,059,559.32  | 1,937,810.67  |
| 税金及附加  | 66,942.25     | 172,996.39    |
| 销售费用   |               |               |
| 管理费用   | 30,117,031.14 | 32,531,120.32 |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 研发费用                   | 1,195,762.46   | 1,528,308.76   |
| 财务费用                   | 95,483,054.35  | 132,272,745.24 |
| 其中：利息费用                | 181,769,967.24 | 183,490,775.50 |
| 利息收入                   | 86,427,405.89  | 53,141,733.37  |
| 加：其他收益                 | 66,026.76      | 219,546.79     |
| 投资收益（损失以“－”号填列）        | 550,050,000.00 | 390,865,600.00 |
| 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     |                |                |
| 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）      | 19,221,815.39  | 22,047,976.20  |
| 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）      | 442,768,168.80 | 245,113,177.14 |
| 加：营业外收入                | 8,121.64       | 6,640.00       |
| 减：营业外支出                | 202,050.00     |                |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    | 442,574,240.44 | 245,119,817.14 |
| 减：所得税费用                |                |                |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）      | 442,574,240.44 | 245,119,817.14 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 442,574,240.44 | 245,119,817.14 |
| （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                  | 442,574,240.44 | 245,119,817.14 |
| 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：马洪斌 主管会计工作负责人：梁志刚 会计机构负责人：曾琦

#### 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        | 2,441,705,962.36 | 2,886,990,312.89 |
| 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                   | 7,426,123.97      | 67,173,687.14    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 2,115,205,126.68  | 2,339,515,559.40 |
| 经营活动现金流入小计                | 4,564,337,213.01  | 5,293,679,559.43 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 5,785,289,403.16  | 1,251,369,016.30 |
| 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            | 300,736,497.05    | 362,863,859.60   |
| 支付的各项税费                   | 747,735,838.33    | 561,821,028.93   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 2,923,255,782.77  | 1,504,236,117.83 |
| 经营活动现金流出小计                | 9,757,017,521.31  | 3,680,290,022.66 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -5,192,680,308.30 | 1,613,389,536.77 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                  |
| 收回投资收到的现金                 |                   | 1,313,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金               | 12,374,985.60     | 14,559,183.62    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 107,799.30        | 38,192.16        |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                   |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 12,482,784.90     | 1,327,597,375.78 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 563,719,629.83    | 3,593,789,058.66 |
| 投资支付的现金                   |                   | 2,025,000,000.00 |
| 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            |                   | 138,835.31       |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 投资活动现金流出小计                | 563,719,629.83    | 5,618,927,893.97  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -551,236,844.93   | -4,291,330,518.19 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 600,245,000.00    | 100,000,000.00    |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 245,000.00        |                   |
| 取得借款收到的现金                 | 8,814,620,000.00  | 4,529,620,000.00  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 725,585,000.60    |                   |
| 筹资活动现金流入小计                | 10,140,450,000.60 | 4,629,620,000.00  |
| 偿还债务支付的现金                 | 4,453,674,227.05  | 3,285,437,375.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 569,721,252.62    | 696,472,075.30    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 51,273,000.00     | 56,730,600.00     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 736,047,738.47    | 251,319,271.48    |
| 筹资活动现金流出小计                | 5,759,443,218.14  | 4,233,228,721.78  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 4,381,006,782.46  | 396,391,278.22    |
| <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>     | -1,362,910,370.77 | -2,281,549,703.20 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 7,224,166,621.31  | 8,768,332,860.72  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 5,861,256,250.54  | 6,486,783,157.52  |

公司负责人：马洪斌 主管会计工作负责人：梁志刚 会计机构负责人：曾琦

#### 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        | 166,545,690.50 | 112,375,779.50   |
| 收到的税费返还               |                |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 567,237,168.72 | 2,148,300,248.81 |
| 经营活动现金流入小计            | 733,782,859.22 | 2,260,676,028.31 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 22,661,671.53  | 16,910,070.75    |

|                           |                  |                   |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 28,384,999.63    | 33,338,610.38     |
| 支付的各项税费                   | 9,071,687.51     | 6,508,284.83      |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 802,142,650.91   | 1,373,840,635.71  |
| 经营活动现金流出小计                | 862,261,009.58   | 1,430,597,601.67  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -128,478,150.36  | 830,078,426.64    |
| <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               | 10,050,000.00    | 212,000,000.00    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 8,121.64         |                   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                  |                   |
| 投资活动现金流入小计                | 10,058,121.64    | 212,000,000.00    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,076,843.46     | 1,145,874,247.84  |
| 投资支付的现金                   | 600,000,000.00   | 400,000,000.00    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                  |                   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                  |                   |
| 投资活动现金流出小计                | 602,076,843.46   | 1,545,874,247.84  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -592,018,721.82  | -1,333,874,247.84 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 600,000,000.00   | 100,000,000.00    |
| 取得借款收到的现金                 | 2,330,000,000.00 | 2,590,000,000.00  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                  |                   |
| 筹资活动现金流入小计                | 2,930,000,000.00 | 2,690,000,000.00  |
| 偿还债务支付的现金                 | 2,605,950,000.00 | 2,310,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 317,072,499.03   | 361,644,106.22    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 650,000.00       |                   |
| 筹资活动现金流出小计                | 2,923,672,499.03 | 2,671,644,106.22  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 6,327,500.97     | 18,355,893.78     |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                  |                   |

|                |                  |                  |
|----------------|------------------|------------------|
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -714,169,371.21  | -485,439,927.42  |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 4,271,830,829.85 | 3,752,249,086.64 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,557,661,458.64 | 3,266,809,159.22 |

公司负责人：马洪斌 主管会计工作负责人：梁志刚 会计机构负责人：曾琦

