

---

当阳市建设投资控股集团有限公司

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。

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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

报告期内，公司面临的风险因素与本公司未兑付募集说明书“风险因素”及前次定期报告“重大风险提示”等章节描述没有发生重大变化。

## 目录

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 重要提示.....                        | 2  |
| 重大风险提示.....                      | 3  |
| 释义.....                          | 5  |
| 第一节 发行人情况.....                   | 6  |
| 一、 公司基本信息.....                   | 6  |
| 二、 信息披露事务负责人.....                | 6  |
| 三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....         | 7  |
| 四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....       | 7  |
| 五、 公司业务和经营情况.....                | 8  |
| 六、 公司治理情况.....                   | 11 |
| 第二节 债券事项.....                    | 12 |
| 一、 公司债券情况.....                   | 12 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....   | 12 |
| 三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况..... | 12 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况.....             | 13 |
| 五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整..... | 13 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 13 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                | 14 |
| 一、 财务报告审计情况.....                 | 14 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....     | 14 |
| 三、 合并报表范围调整.....                 | 14 |
| 四、 资产情况.....                     | 14 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....            | 16 |
| 六、 负债情况.....                     | 16 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....              | 18 |
| 八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十..... | 19 |
| 九、 对外担保情况.....                   | 19 |
| 十、 重大诉讼情况.....                   | 19 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....      | 19 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....             | 19 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....       | 20 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....          | 20 |
| 第六节 备查文件目录.....                  | 21 |
| 财务报表.....                        | 23 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                | 23 |

## 释义

|                 |   |                                 |
|-----------------|---|---------------------------------|
| 公司、本公司、发行人      | 指 | 当阳市建设投资控股集团有限公司                 |
| 《公司法》           | 指 | 《中华人民共和国公司法》                    |
| 《证券法》           | 指 | 《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）          |
| 《公司章程》          | 指 | 《当阳市建设投资控股集团有限公司章程》             |
| 交易所、上交所         | 指 | 上海证券交易所                         |
| 23 当阳债、23 当阳建投债 | 指 | 2023 年当阳市建设投资控股集团有限公司公司债券       |
| 23 当阳建投债主承销商    | 指 | 华泰联合证券有限责任公司、民生证券股份有限公司         |
| 23 当阳建投债债权代理人   | 指 | 中国农业发展银行当阳市支行                   |
| 银行间             | 指 | 全国银行间债券市场                       |
| 报告期             | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日 |
| 报告期末            | 指 | 2025 年 6 月末                     |
| 元、万元、亿元         | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元                |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |                       |
|-----------|-----------------------|
| 中文名称      | 当阳市建设投资控股集团有限公司       |
| 中文简称      | 当阳建投                  |
| 外文名称（如有）  | 无                     |
| 外文缩写（如有）  | 无                     |
| 法定代表人     | 范长春                   |
| 注册资本（万元）  | 160,000.00            |
| 实缴资本（万元）  | 84,900.00             |
| 注册地址      | 湖北省宜昌市 当阳市玉阳街道子龙路 1 号 |
| 办公地址      | 湖北省宜昌市 当阳市玉阳街道子龙路 1 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 444100                |
| 公司网址（如有）  | 无                     |
| 电子信箱      | jq5550@sina.cn        |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                                                                        |
|---------------|------------------------------------------------------------------------|
| 姓名            | 钟丽丽                                                                    |
| 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                                                                     |
| 联系地址          | 湖北省宜昌市当阳市玉阳街道办事处子龙路 1 号                                                |
| 电话            | 0717-3236898                                                           |
| 传真            | 0717-3226556                                                           |
| 电子信箱          | jq5550@sina.cn                                                         |

### 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：当阳市人民政府国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：当阳市人民政府国有资产监督管理局

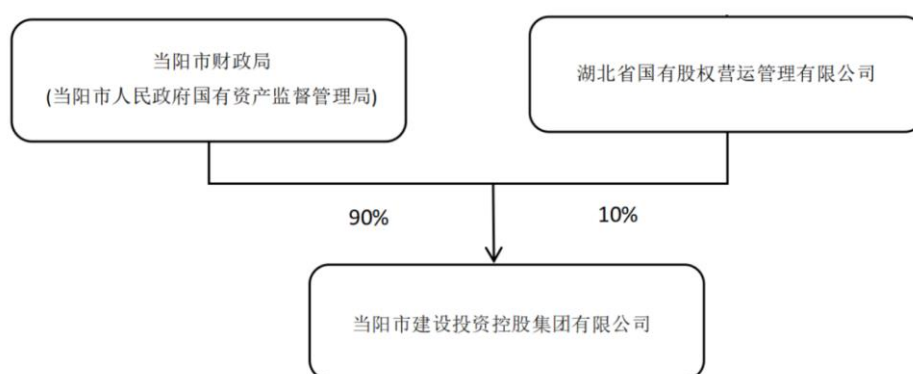
报告期末控股股东资信情况：良好

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：90%；无受限

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：90%；无受限

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

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

#### （二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

#### （三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

### 四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

| 变更人员类型 | 变更人员姓名 | 变更人员职务  | 变更类型 | 辞任或新任<br>职的生效时间 | 工商登记完成时间        |
|--------|--------|---------|------|-----------------|-----------------|
| 董事     | 严江涛    | 董事长、总经理 | 离任   | 2025 年 3 月 28 日 | 2025 年 3 月 28 日 |
| 监事     | 雷蕾     | 监事      | 离任   | 2025 年 4 月 30 日 | 2025 年 4 月 30 日 |
| 监事     | 李雪娇    | 监事      | 离任   | 2025 年 4 月 30 日 | 2025 年 4 月 30 日 |
| 监事     | 曹宇     | 监事      | 离任   | 2025 年 4 月 30 日 | 2025 年 4 月 30 日 |
| 监事     | 杨梦婷    | 监事      | 离任   | 2025 年 4 月 30 日 | 2025 年 4 月 30 日 |
| 董事     | 范长春    | 董事长     | 新任   | 2025 年 3 月 28 日 | 2025 年 3 月 28 日 |
| 高级管理人员 | 黄建成    | 总经理     | 新任   | 2025 年 3 月 28 日 | 2025 年 3 月 28 日 |

## （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：5 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 50%。

## （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：范长春

发行人的董事长或执行董事：范长春

发行人的其他董事：钟丽丽、徐涛、杨一

发行人的监事：无

发行人的总经理：无

发行人的财务负责人：潘琳

发行人的其他非董事高级管理人员：无

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司是湖北省当阳市主要的基础设施建设主体，承担着当阳市房屋、交通、水利等基础设施的建设任务，并开展房地产开发、公共服务产品经营、仓储物流、农产品经营及民生项目运营等业务。作为当阳市基础设施建设和多元化经营业务的重要载体，公司具体负责实施城市基础设施建设运营和公用事业服务。

根据最新工商登记，公司经营范围涵盖一般项目与许可项目：一般项目包括以自有资金从事投资及资产管理服务、市政设施管理、土地整治及使用权租赁、房地产租赁、工程管理与规划设计、供应链管理、农产品收购与加工批发零售、粮油仓储及普通货物仓储与装卸搬运等；许可项目包括建设工程施工、设计、监理与质量检测、建筑劳务分包、城市公共交通、旅游业务、住宿和餐饮服务等（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

目前，公司已形成以城市基础设施工程建设业务为核心，逐步构建多元化业务体系，包括工程代建、投资性房地产租赁、房地产开发、工程施工、公路收费、检测业务、水电供应、自来水及安装设计工程、仓储物流及农产品经营等核心业务板块。

#### （1）网络货运业务

网络货运业务由二级子公司湖北沮漳供应链管理有限公司负责，搭建了“湖北沮漳”网络货运平台，并以此平台为载体为企业用户、大宗贸易客户以及货车司机用户提供面向大宗商品行业领域的网络货运综合服务。

#### （2）砂石销售业务

公司砂石销售业务主要由当阳市建投资产经营有限公司负责运营，建投资产公司负责成品机制砂石骨料产品的生产，主要与湖北省苏弘建设工程有限公司、江苏瑞林矿业有限公司等签订产品包销协议，协议约定建投资产公司拥有产品的所有权，所有产品均由包销商负责对外销售，合作期间所有费用和相关责任均由包销商负责。

#### （3）工程代建业务

作为当阳市重要的基础设施建设主体，公司通过与政府及相关部门签署《委托代建协议》，承担主要道路、桥梁隧道、广场建设及土地开发整理等市政工程项目，结算方式主要为成本加成模式。

#### （4）租赁业务

公司房屋租赁业务以投资性房地产为主，部分为政府注入的房产，包括办公用房及商业门面，并统一由子公司负责运营与维护。

#### （5）工程施工业务

公司工程施工业务主要由子公司当阳市风景园艺工程有限责任公司负责，主要是当阳市内的零散施工业务，非政府委托代建业务。

#### （6）房屋销售业务

公司通过下属子公司开展房地产开发与销售，涵盖商品房和安置房项目。安置房由居民凭征收补偿凭证签订安置合同并缴纳购房款后交付，统一办理产权证。

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

近年来，当阳市城市建设稳步推进，市政道路、桥梁、绿化、美化及片区改造项目持续实施，城市功能不断完善，公共服务能力持续提升。2025 年上半年，当阳市围绕新区规划建设、产业配套完善及民生工程建设，加快推动道路交通、公共服务、文旅产业及生态治理等领域的重点项目落地，进一步拓展了城市发展空间。

随着“一带一路”、长江经济带、长江中游城市群建设等国家战略的深入推进，区域性公共基础设施建设迎来新机遇。当阳市新区“二路一园一中心”等重点建设项目逐步实施，带动了大量基础设施建设需求，为城建类企业发展提供了良好的政策与市场环境。

公司作为当阳市政府批准设立的最大国有骨干企业和基础设施建设平台，在市政工程、公共服务及配套项目中具有较高的行业垄断性。凭借较强的资产规模、投融资能力及项目建设管理经验，公司在区域内基建领域处于龙头地位，并通过多元化子公司布局，延伸至房产租赁、仓储物流、农产品经营等板块，整体竞争力持续增强。

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，公司主营业务及行业情况未发生重大变化，公司经营情况总体平稳，未对生产经营和偿债能力产生重大不利影响。

## （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

## （三） 主营业务情况

### 1. 分板块情况

单位：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 (%) |
| 网络货运 | 3.31 | 3.43 | -3.64   | 48.38    | 3.13 | 3.25 | -3.88   | 46.07    |
| 租赁业务 | 1.09 | 0.27 | 75.44   | 15.91    | 1.07 | 0.27 | 74.96   | 15.79    |
| 工程施工 | 0.12 | 0.11 | 6.89    | 1.74     | 1.04 | 0.89 | 14.60   | 15.36    |
| 砂石销售 | 0.51 | 0.45 | 11.15   | 7.48     | 0.46 | 0.36 | 21.17   | 6.77     |
| 其他   | 1.81 | 1.53 | 15.78   | 26.50    | 1.09 | 1.06 | 2.71    | 16.00    |
| 合计   | 6.84 | 5.79 | 15.38   | 100      | 6.79 | 5.83 | 14.16   | 100      |

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。

2025 年 1-6 月，发行人工程施工营业收入为 0.12 亿元，上年同期为 1.04 亿元，同比减少 88.59%。发行人工程施工营业成本为 0.11 亿元，上年同期为 0.89 亿元，同比减少 87.56%。主要系报告期内工程施工业务减少所致。

## （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

未来，公司将继续依托当阳市城市建设和经济发展，坚持服务地方经济和民生保障为主线，进一步拓展和优化主营业务结构。在巩固工程代建、房屋销售、租赁、公用事业等传统优势业务的基础上，公司将积极推进网络货运、砂石销售、仓储物流等新兴业务板块的发展，努力构建多元化产业格局。

公司将持续探索多渠道、多方式的融资模式，创新项目建设与资本运作方式，提升投融资管理能力，加快实施重点项目落地，逐步形成“投融资—建设—运营—产业拓展”的良性循环机制。同时，公司将注重数字化、信息化管理水平的提升，推动基础设施建设与产业发展的融合，为当阳市城市更新和区域经济发展提供更加坚实的支撑。

## 2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

### （1）未来可能面对的风险

#### ①区域经济波动风险

公司主要业务集中在湖北省当阳市，当阳市经济发展水平及产业规划变化对公司经营效益影响较大。一旦宏观经济环境或区域经济出现不利波动，可能对公司经营和财务状况带来不利影响。

#### ②项目建设与管理风险

公司部分基础设施项目建设周期长、投资金额大，若在建设过程中因规划调整、施工进度延误或质量安全问题，可能造成项目效益低于预期，带来潜在违约或损失风险。

#### ③资金流动性风险

公司部分业务投资回收周期较长，现金流转化速度有限，且利润对财政补贴仍有一定依赖。如市场信誉下降、融资渠道受限，将对公司资金流动性和持续经营能力带来压力。

#### ④市场竞争风险

随着区域内城建及多元经营企业的增加，公司在房地产开发、砂石销售、网络货运等业务领域面临一定的市场竞争，如竞争加剧或市场需求下降，可能影响公司盈利水平。

### （2）应对风险的措施

公司将进一步完善工程建设全过程的管理制度，健全质量、安全和履约保障机制，严格落实项目责任制，确保项目按时、按质、按效益完成，降低经营风险。

同时，公司将持续加强与政府、金融机构的沟通合作，保持与商业银行、政策性银行的紧密联系，积极拓展多元化融资渠道，合理控制融资成本，提高资金使用效率。

此外，公司将依托基础设施建设主业，推动砂石销售、网络货运、仓储物流等业务与主业形成产业链协同，提升企业整体盈利能力与抗风险能力。不断完善法人治理结构，优化内部管理流程，推动信息化、数字化建设，提升企业运营透明度和管理效率，增强企业核心竞争力。

## 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、业务经营等方面相互独立。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人制订了《关联交易管理制度》。具体规定了关联交易和关联方的认定、关联交易的决策权限、关联交易的决策程序及关联交易的定价机制等，保证了公司的关联交易的定价公允、决策程序合规、信息披露规范。

### （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                     | 2023 年当阳市建设投资控股集团有限公司公司债券                  |
| 2、债券简称                     | 23 当阳建投债、23 当阳债                            |
| 3、债券代码                     | 2380049.IB、184724.SH                       |
| 4、发行日                      | 2023 年 3 月 9 日                             |
| 5、起息日                      | 2023 年 3 月 13 日                            |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | -                                          |
| 7、到期日                      | 2030 年 3 月 13 日                            |
| 8、债券余额                     | 10.00                                      |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 5.80                                       |
| 10、还本付息方式                  | 按年付息，在第 3 至第 7 个计息年度每年分别偿还本期债券发行总额的 20.00% |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                                    |
| 12、主承销商                    | 华泰联合证券有限责任公司、民生证券股份有限公司                    |
| 13、受托管理人                   | 中国农业发展银行当阳市支行                              |
| 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 | 不存在                                        |

### 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           | 2380049.IB、184724.SH                                                                                                                                                       |
| 债券简称           | 23 当阳建投债、23 当阳债                                                                                                                                                            |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | （1）应急预案发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、舆情监测与管理。（2）风险及违约处置基本原则发行人 |

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                        | 出现偿付风险及发生违约事件后，应按照国家法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及其他相关管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明有约定的从其约定。（3）处置措施发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：发行人与持有人或有合法授权的债权代理人协商拟变更本期债券发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进措施及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：1）将重组方案提交持有人会议，按照持有人会议相关程序表决。议案应明确重组后债券基本偿付条款调整的具体情况。2）重组方案表决生效后，发行人应及时向监管机构提交变更申请材料。3）发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 按约定定期监测及披露                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 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

#### 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：2380049.IB、184724.SH

|                      |                                                                                                                                                                |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                 | 23 当阳建投债、23 当阳债                                                                                                                                                |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 1、增信措施：本次债券由湖北省融资担保集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。<br>2、偿债计划：本期债券期限为 7 年期，每年付息一次，分次还本，在第 3 至第 7 个计息年度每年分别偿还本期债券发行总额的 20.00%。偿还本金时，本金按照债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债 |

|                                         |                                                                                                                 |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                         | 券面值占当年债券存续余额的比例进行分配。<br>3、其他偿债保障措施：发行人将以良好的经营业绩为本期债券的到期偿付创造基础条件，并将采取具体有效的措施来保障债券投资者的合法权益。发行人偿债资金主要来源于公司良好的业务盈利。 |
| 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） | 无                                                                                                               |
| 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             | 按约定执行                                                                                                           |

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

#### 三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

#### 四、资产情况

##### （一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目  | 主要构成                            | 本期末余额 | 较上年末的变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|-------|---------------------------------|-------|--------------|------------------|
| 货币资金  | 主要系银行存款                         | 27.75 | 27.46        |                  |
| 应收账款  | 主要系对当阳市自然资源和规划局、当阳市房产保障中心等的应收款项 | 21.13 | 5.56         |                  |
| 预付款项  | 主要系三年内的预付款项                     | 1.55  | 13.23        |                  |
| 其他应收款 | 主要系对当阳市鑫汇水利                     | 32.84 | 21.91        |                  |

| 资产项目        | 主要构成                                  | 本期末<br>余额 | 较上年末<br>的变动比<br>例（%） | 变动比例<br>超过 30%的<br>，说明原<br>因 |
|-------------|---------------------------------------|-----------|----------------------|------------------------------|
|             | 基础设施建设开发有限公司等的应收款                     |           |                      |                              |
| 存货          | 主要系开发产品、合同履约成本、土地资产等                  | 122.57    | 4.40                 |                              |
| 一年内到期的非流动资产 | 主要系一年内到期的长期应收款和债权投资                   | 0.69      | 0.00                 |                              |
| 其他流动资产      | 主要系待抵扣进项税                             | 1.33      | 2.93                 |                              |
| 长期应收款       | 主要系融资租赁款                              | 4.28      | -3.60                |                              |
| 长期股权投资      | 主要系对当阳市灌区建设开发有限公司等的股权投资               | 5.54      | 4.42                 |                              |
| 其他权益工具投资    | 主要系湖北农垦集团有限公司等项目                      | 13.90     | -3.06                |                              |
| 投资性房地产      | 主要系房屋建筑物                              | 22.40     | 0.00                 |                              |
| 固定资产        | 主要系房屋及建筑物、机器设备、运输工具等                  | 23.36     | -4.58                |                              |
| 在建工程        | 主要系三桥-棋盘山矿区建筑石料用灰岩矿等项目                | 19.94     | 5.15                 |                              |
| 无形资产        | 主要系采矿权、土地使用权、软件等                      | 38.44     | 0.61                 |                              |
| 长期待摊费用      | 主要系白僵菌母药农药登记证办证费等                     | 0.03      | -4.82                |                              |
| 递延所得税资产     | 信用减值准备、以公允价值计量的其他权益工具投资公允价值变动         | 1.17      | 1.76                 |                              |
| 其他非流动资产     | 主要系行道树、管网及构筑物、熊家山黑臭水体治理工程、旧城区公共基建项目等。 | 5.08      | 3.76                 |                              |

## （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<br>面价值） | 资产受限部<br>分的账面价<br>值 | 受限资产评<br>估价值（如<br>有） | 资产受限金额占<br>该类别资产账面<br>价值的比例<br>（%） |
|--------|----------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------------|
| 货币资金   | 27.75                            | 0.38                |                      | 1.39                               |
| 存货     | 122.57                           | 6.18                |                      | 5.04                               |
| 固定资产   | 23.36                            | 6.71                |                      | 28.73                              |
| 在建工程   | 19.94                            | 3.03                |                      | 7.89                               |
| 无形资产   | 38.44                            | 0.58                |                      | 2.87                               |

|    |        |       |   |   |
|----|--------|-------|---|---|
| 合计 | 232.06 | 16.88 | — | — |
|----|--------|-------|---|---|

## 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：12.71 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.20 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

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：13.91 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：13.91 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：7.95%，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 12.14 亿元和 13.28 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 9.39%。

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 | -    | 2.00     | 8.03       | 10.03 | 75.53         |
| 银行贷款    | -    | 1.14     | 1.11       | 2.25  | 16.94         |

|           |   |      |       |       |      |
|-----------|---|------|-------|-------|------|
| 非银行金融机构贷款 | - | -    | 1.00  | 1.00  | 7.53 |
| 其他有息债务    | - | -    | -     | -     | -    |
| 合计        | - | 3.14 | 10.14 | 13.28 | —    |

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 10.03 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 123.06 亿元和 135.91 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.44%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别    | 到期时间 |          |            | 金额合计   | 金额占有息债务的占比（%） |
|-----------|------|----------|------------|--------|---------------|
|           | 已逾期  | 1 年以内（含） | 超过 1 年（不含） |        |               |
| 公司信用类债券   | -    | 6.75     | 14.41      | 21.16  | 15.57         |
| 银行贷款      | -    | 14.30    | 92.90      | 107.20 | 78.88         |
| 非银行金融机构贷款 | -    | 1.59     | 5.96       | 7.55   | 5.55          |
| 其他有息债务    | -    | -        | -          | -      | -             |
| 合计        | -    | 22.64    | 113.27     | 135.91 | —             |

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 21.17 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 亿元人民币。

### （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

### （三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目   | 本期末余额 | 较上年末的变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因           |
|--------|-------|--------------|----------------------------|
| 短期借款   | 2.37  | 175.15       | 主要系新增保证借款、保证+质押借款所致        |
| 应付账款   | 4.96  | -2.84        |                            |
| 预收款项   | 0.03  | -57.91       | 主要系上年内大部分预收款项已到期所致         |
| 合同负债   | 10.10 | 55.03        | 主要系新增已收售房款、已收工程款所致         |
| 应付职工薪酬 | 0.02  | -45.35       | 主要系应付短期薪酬、离职后福利-设定提存计划减少所致 |

| 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       |
|-------------|-------|--------------|------------------------|
| 应交税费        | 3.62  | -3.22        |                        |
| 其他应付款       | 9.30  | -10.61       |                        |
| 一年内到期的非流动负债 | 20.27 | 29.00        |                        |
| 其他流动负债      | 0.89  | 55.00        | 主要系新增待转销项税额所致          |
| 长期借款        | 92.90 | 10.28        |                        |
| 应付债券        | 14.41 | -18.08       |                        |
| 长期应付款       | 5.96  | 27.85        |                        |
| 递延收益        | 0.03  | 6,491.15     | 主要系新增政府拨付的粮油品牌宣传补助资金所致 |
| 递延所得税负债     | 2.02  | 0.00         |                        |
| 其他非流动负债     | 0.15  | 0.00         |                        |

#### （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：0.37 亿元

报告期非经常性损益总额：0.74 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 科目       | 金额    | 形成原因                   | 属于非经常性损益的金额 | 可持续性      |
|----------|-------|------------------------|-------------|-----------|
| 投资收益     | 0.05  | 主要为对参股公司的投资收益          | 0.05        | 具有一定的可持续性 |
| 公允价值变动损益 | -     | -                      | -           | -         |
| 资产减值损失   | -     | -                      | -           | -         |
| 营业外收入    | 0.04  | 主要为与企业日常活动无关的政府补助、赔偿款等 | 0.04        | 不具有可持续性   |
| 营业外支出    | 0.02  | 主要为罚款、滞纳金支出等           | 0.02        | 不具有可持续性   |
| 其他收益     | 0.61  | 主要为营运资金补助              | 0.61        | 具有一定的可持续性 |
| 信用减值损失   | -0.04 | 主要为应收账款坏账损失            | -0.04       | 不具有可持续性   |
| 资产处置收益   | 0.10  | 主要为固定资产处置利得            | 0.10        | 不具有可持续性   |

## （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 |
|-----------------|----------|------|----------------|--------|-------|--------|--------|
| 当阳市鑫源投资开发有限责任公司 | 是        | 100% | 房屋销售、租赁业务、工程施工 | 124.54 | 90.91 | 0.97   | 0.40   |

## 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：5.70 亿元

报告期末对外担保的余额：5.70 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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：5.70 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，  
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

(本页无正文，为《当阳市建设投资控股集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）》之盖章页)

当阳市建设投资控股集团有限公司



2025年8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： 当阳市建设投资控股集团有限公司

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                   | 2,774,999,302.31  | 2,177,145,447.21  |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 交易性金融资产                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                   |                   |
| 衍生金融资产                 |                   |                   |
| 应收票据                   |                   |                   |
| 应收账款                   | 2,036,820,005.97  | 2,001,334,193.20  |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 155,294,974.91    | 137,149,036.93    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 3,360,274,681.06  | 2,694,320,455.40  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   | 718,318.10        | 861,981.72        |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 12,256,986,018.90 | 11,740,954,377.40 |
| 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            | 69,147,001.71     | 69,147,001.71     |
| 其他流动资产                 | 133,397,678.42    | 129,604,686.41    |
| 流动资产合计                 | 20,786,919,663.28 | 18,949,655,198.26 |
| <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                  | 428,355,364.35    | 444,355,364.35    |
| 长期股权投资                 | 553,643,476.14    | 530,205,982.14    |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资               | 1,390,418,949.10  | 1,434,321,257.82  |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 | 2,240,482,501.97  | 2,240,482,501.97  |
| 固定资产                   | 2,335,841,075.01  | 2,447,898,673.30  |
| 在建工程                   | 1,994,237,613.60  | 1,896,618,748.24  |
| 生产性生物资产                | 37,192.00         | 37,052.00         |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  | 339,166.67        | 394,166.67        |
| 无形资产                   | 3,843,990,034.62  | 3,820,702,279.88  |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     | 5,901,962.12      | 5,901,962.12      |
| 长期待摊费用                 | 3,360,611.99      | 3,530,639.87      |
| 递延所得税资产                | 117,479,835.86    | 115,447,651.92    |
| 其他非流动资产                | 507,518,257.62    | 489,118,257.62    |
| 非流动资产合计                | 13,421,606,041.05 | 13,429,014,537.90 |
| 资产总计                   | 34,208,525,704.33 | 32,378,669,736.16 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 237,190,823.45    | 86,205,380.94     |
| 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                   | 496,428,319.72    | 510,923,183.19    |
| 预收款项                   | 3,229,390.44      | 7,672,629.55      |
| 合同负债                   | 1,010,145,542.92  | 651,576,905.20    |
| 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                 | 1,617,537.31      | 2,959,810.32      |
| 应交税费                   | 361,561,618.00    | 373,577,481.45    |
| 其他应付款                  | 929,825,878.83    | 1,040,149,673.08  |
| 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          | 2,026,710,244.60  | 1,571,132,545.66  |
| 其他流动负债               | 89,261,443.43     | 57,587,629.80     |
| 流动负债合计               | 5,155,970,798.70  | 4,301,785,239.19  |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 保险合同准备金              |                   |                   |
| 长期借款                 | 9,289,769,518.01  | 8,423,749,170.68  |
| 应付债券                 | 1,441,365,291.13  | 1,759,464,809.42  |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 |                   |                   |
| 长期应付款                | 595,708,760.69    | 465,939,604.68    |
| 长期应付职工薪酬             |                   |                   |
| 预计负债                 |                   |                   |
| 递延收益                 | 3,295,575.63      | 50,000.00         |
| 递延所得税负债              | 201,842,684.98    | 201,842,684.98    |
| 其他非流动负债              | 15,344,091.62     | 15,344,091.62     |
| 非流动负债合计              | 11,547,325,922.06 | 10,866,390,361.38 |
| 负债合计                 | 16,703,296,720.76 | 15,168,175,600.57 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 1,362,500,000.00  | 1,092,500,000.00  |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 14,289,326,570.41 | 14,289,205,397.45 |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               | -299,996,321.70   | -295,569,590.16   |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 | 28,137,857.45     | 28,137,857.45     |
| 一般风险准备               |                   |                   |
| 未分配利润                | 1,342,689,636.47  | 1,311,945,213.29  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 16,722,657,742.63 | 16,426,218,878.03 |
| 少数股东权益               | 782,571,240.94    | 784,275,257.56    |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 17,505,228,983.57 | 17,210,494,135.59 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 34,208,525,704.33 | 32,378,669,736.16 |

公司负责人：范长春 主管会计工作负责人：钟丽丽 会计机构负责人：潘琳

### 母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：当阳市建设投资控股集团有限公司

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                   | 83,667,011.65     | 244,515,212.86    |
| 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                   | 183,774,518.04    | 184,802,743.04    |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 110,641,886.79    | 213,962.26        |
| 其他应收款                  | 2,768,064,559.65  | 1,604,790,695.91  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 存货                     | 898,252,947.77    | 898,252,947.77    |
| 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                 | 1,344,751.60      | 3,508,406.88      |
| 流动资产合计                 | 4,045,745,675.50  | 2,936,083,968.72  |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               |                   |                   |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 15,227,412,860.55 | 14,549,727,922.33 |
| 其他权益工具投资               | 200,678,496.48    | 206,580,805.20    |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 |                   |                   |
| 固定资产                   | 340,556,427.54    | 383,557,639.87    |
| 在建工程                   | 7,041,511.66      | 7,041,511.66      |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 59,918,823.91     | 43,632,365.18     |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 长期待摊费用                 |                   |                   |
| 递延所得税资产                | 102,658,633.90    | 101,183,056.72    |
| 其他非流动资产                | 443,161,066.00    | 434,161,066.00    |
| 非流动资产合计                | 16,381,427,820.04 | 15,725,884,366.96 |
| 资产总计                   | 20,427,173,495.54 | 18,661,968,335.68 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   |                   |                   |
| 交易性金融负债                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   |                   |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据                   |                   |                   |
| 应付账款                   | 642,828,550.45    | 642,601,750.45    |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 263,753.88        | 177,800.91        |
| 应交税费                   | 4,627,000.89      | 2,893,311.15      |
| 其他应付款                  | 2,438,389,298.07  | 4,634,155,361.98  |
| 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            | 204,750,000.00    | -                 |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 3,290,858,603.29  | 5,279,828,224.49  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 219,357,983.33    | 114,107,983.33    |
| 应付债券                   | 802,850,377.49    | 1,000,949,895.78  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 租赁负债                   |                   |                   |
| 长期应付款                  | 100,000,000.00    | 100,000,000.00    |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   |                   |                   |
| 递延所得税负债                |                   |                   |
| 其他非流动负债                | 3,586,615,300.00  | -                 |
| 非流动负债合计                | 4,708,823,660.82  | 1,215,057,879.11  |
| 负债合计                   | 7,999,682,264.11  | 6,494,886,103.60  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 1,362,500,000.00  | 1,092,500,000.00  |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 永续债               |                   |                   |
| 资本公积              | 11,616,535,068.60 | 11,616,061,477.60 |
| 减：库存股             |                   |                   |
| 其他综合收益            | -307,974,026.70   | -303,547,295.16   |
| 专项储备              |                   |                   |
| 盈余公积              | 28,137,857.45     | 28,137,857.45     |
| 未分配利润             | -271,707,667.92   | -266,069,807.81   |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 12,427,491,231.43 | 12,167,082,232.08 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 20,427,173,495.54 | 18,661,968,335.68 |

公司负责人：范长春 主管会计工作负责人：钟丽丽 会计机构负责人：潘琳

**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         | 686,163,178.54 | 682,208,367.61 |
| 其中：营业收入         | 686,163,178.54 | 682,208,367.61 |
| 利息收入            |                |                |
| 已赚保费            |                |                |
| 手续费及佣金收入        |                |                |
| 二、营业总成本         | 723,330,757.36 | 723,734,995.41 |
| 其中：营业成本         | 580,271,094.56 | 583,917,592.45 |
| 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           | 41,863,760.28  | 60,062,843.88  |
| 销售费用            | 3,570,136.06   | 2,341,113.54   |
| 管理费用            | 56,256,810.37  | 47,582,376.03  |
| 研发费用            |                |                |
| 财务费用            | 41,368,956.09  | 29,831,069.51  |
| 其中：利息费用         | 42,631,464.73  | 33,286,624.51  |
| 利息收入            | 2,104,362.97   | 3,667,947.58   |
| 加：其他收益          | 60,746,940.33  | 73,663,956.15  |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 4,772,533.59   | -              |
| 其中：对联营企业和合营企业   |                |                |

|                            |               |                |
|----------------------------|---------------|----------------|
| 的投资收益                      |               |                |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益         |               |                |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）            |               |                |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列）         |               |                |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列）        |               |                |
| 信用减值损失（损失以“－”号填列）          | -3,707,092.22 | -4,596,503.66  |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列）          |               |                |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）          | 10,185,771.51 | -              |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）          | 34,830,574.39 | 27,540,824.69  |
| 加：营业外收入                    | 4,365,740.59  | 4,055,158.28   |
| 减：营业外支出                    | 1,899,061.63  | 13,352,419.15  |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）        | 37,297,253.35 | 18,243,563.82  |
| 减：所得税费用                    | 9,001,997.47  | 4,973,458.19   |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）          | 28,295,255.88 | 13,270,105.63  |
| （一）按经营持续性分类                |               |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）      | 28,295,255.88 | 13,270,105.63  |
| 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） | 27,115,272.50 | 7,409,657.04   |
| 2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）       | 1,179,983.38  | 5,860,448.59   |
| 六、其他综合收益的税后净额              | -4,426,731.54 | -56,563,791.90 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | -4,426,731.54 | -56,563,791.90 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          | -4,426,731.54 | -56,563,791.90 |
| （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          | -4,426,731.54 | -56,563,791.90 |

|                             |               |                |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| (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                    | 23,868,524.34 | -43,293,686.27 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 22,688,540.96 | -49,154,134.86 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额          | 1,179,983.38  | 5,860,448.59   |
| 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：范长春 主管会计工作负责人：钟丽丽 会计机构负责人：潘琳

#### 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 | 1,243,302.19  | 1,995,340.91  |
| 减：营业成本 | 11,588.66     | -             |
| 税金及附加  | 3,869,543.32  | 1,282,229.74  |
| 销售费用   |               |               |
| 管理费用   | 13,952,150.87 | 12,661,222.92 |
| 研发费用   |               |               |

|                        |               |                |
|------------------------|---------------|----------------|
| 财务费用                   | 1,831,275.54  | 1,765,329.02   |
| 其中：利息费用                | 1,965,296.67  | 1,976,095.00   |
| 利息收入                   | 143,784.52    | 219,538.60     |
| 加：其他收益                 |               |                |
| 投资收益（损失以“－”号填列）        | 1,231,200.00  | -              |
| 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）      | 72,435.00     | -73,435.00     |
| 资产减值损失（损失以“－”号填列）      |               |                |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）      | 11,961,007.81 | -              |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）      | -5,156,613.39 | -13,786,875.77 |
| 加：营业外收入                | 4,184.64      | 539,735.92     |
| 减：营业外支出                | 485,431.36    | 35,279.09      |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    | -5,637,860.11 | -13,282,418.94 |
| 减：所得税费用                |               |                |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）      | -5,637,860.11 | -13,282,418.94 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | -5,637,860.11 | -13,282,418.94 |
| （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          | -4,426,731.54 | -56,563,791.90 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     | -4,426,731.54 | -56,563,791.90 |
| 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       | -4,426,731.54 | -56,563,791.90 |
| 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                  | -10,064,591.65 | -69,846,210.84 |
| 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：范长春 主管会计工作负责人：钟丽丽 会计机构负责人：潘琳

#### 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        | 1,005,257,551.17 | 553,091,053.55   |
| 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               | 31,700,000.00    | 12,494,200.00    |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 721,526,333.70   | 563,033,752.05   |
| 经营活动现金流入小计            | 1,758,483,884.87 | 1,128,619,005.60 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 886,663,355.05   | 532,561,734.15   |
| 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            | 41,178,972.88    | 34,661,161.70    |
| 支付的各项税费                   | 59,039,205.74    | 61,737,136.90    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 793,174,904.85   | 526,409,742.81   |
| 经营活动现金流出小计                | 1,780,056,438.52 | 1,155,369,775.56 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -21,572,553.65   | -26,750,769.96   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 38,000,000.00    | -                |
| 取得投资收益收到的现金               | 7,170,484.27     | -                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 63,498,014.00    | -                |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                  |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 108,668,498.27   | -                |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 215,347,441.81   | 85,625,028.64    |
| 投资支付的现金                   | 41,417,494.00    | 3,460,000.00     |
| 质押贷款净增加额                  |                  |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                  |                  |
| 投资活动现金流出小计                | 256,764,935.81   | 89,085,028.64    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -148,096,437.54  | -89,085,028.64   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 | 270,225,000.00   | -                |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 225,000.00       | -                |
| 取得借款收到的现金                 | 1,895,774,391.63 | 544,484,388.18   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                | 40,000,000.00    |
| 筹资活动现金流入小计                | 2,165,999,391.63 | 584,484,388.18   |
| 偿还债务支付的现金                 | 820,716,949.98   | 414,259,930.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 286,126,235.32   | 236,741,930.41   |
| 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            | 136,622,972.76   | 147,846,022.30   |

|                    |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|
| 筹资活动现金流出小计         | 1,243,466,158.06 | 798,847,882.71   |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 922,533,233.57   | -214,363,494.53  |
| 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     | 752,864,242.38   | -330,199,293.13  |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 2,060,573,992.11 | 2,593,235,694.65 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 2,813,438,234.49 | 2,263,036,401.52 |

公司负责人：范长春 主管会计工作负责人：钟丽丽 会计机构负责人：潘琳

### 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            | 2,454,100.00     | 622,910.19       |
| 收到的税费返还                   |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,583,569,187.46 | 1,485,478,659.97 |
| 经营活动现金流入小计                | 1,586,023,287.46 | 1,486,101,570.16 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | -                | 133,260,763.00   |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 5,717,933.41     | 5,684,031.70     |
| 支付的各项税费                   | 3,378,350.92     | 1,380,190.72     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,298,875,260.48 | 1,356,746,168.42 |
| 经营活动现金流出小计                | 1,307,971,544.81 | 1,497,071,153.84 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 278,051,742.65   | -10,969,583.68   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 7,900,000.00     | -                |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,231,200.00     | -                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 42,048,114.00    | -                |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                  |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 51,179,314.00    | -                |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 115,529,022.97   | 3,802,528.53     |
| 投资支付的现金                   | 694,584,938.22   | 102,522,156.00   |
| 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                | 810,113,961.19   | 106,324,684.53   |
| 投资活动产生的现金流量净              | -758,934,647.19  | -106,324,684.53  |

|                           |                 |                 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 额                         |                 |                 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                 |                 |
| 吸收投资收到的现金                 | 270,000,000.00  | -               |
| 取得借款收到的现金                 | 110,000,000.00  | -               |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                 |                 |
| 筹资活动现金流入小计                | 380,000,000.00  | -               |
| 偿还债务支付的现金                 |                 |                 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 59,965,296.67   | 59,976,095.00   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                 |                 |
| 筹资活动现金流出小计                | 59,965,296.67   | 59,976,095.00   |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 320,034,703.33  | -59,976,095.00  |
| <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>     | -160,848,201.21 | -177,270,363.21 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 244,515,212.86  | 296,489,889.85  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 83,667,011.65   | 119,219,526.64  |

公司负责人：范长春 主管会计工作负责人：钟丽丽 会计机构负责人：潘琳

