
嘉兴市嘉滕发展投资集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

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

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与前次定期报告所披露的重大风险相比无重大不利变化。

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.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
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.....	15
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	22
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
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.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

释义

发行人、公司、本公司	指	嘉兴市嘉滕发展投资集团有限公司
报告期	指	2025 年 1-6 月
财通证券	指	财通证券股份有限公司
国投证券	指	国投证券股份有限公司
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
资信评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
银行间	指	银行间债券市场
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	每周一至周五，不含法定节假日或休息日
交易日	指	上海/深圳证券交易所营业日

0

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	嘉兴市嘉滕发展投资集团有限公司		
中文简称	嘉滕集团		
外文名称（如有）	-		
外文缩写（如有）	-		
法定代表人	许晓东		
注册资本（万元）			50,000.00
实缴资本（万元）			50,000.00
注册地址	浙江省嘉兴市 秀洲区兴镇路 565 号 2 幢 301 室		
办公地址	浙江省嘉兴市 秀洲区兴镇路 565 号 2 幢 301 室		
办公地址的邮政编码	314019		
公司网址（如有）	-		
电子信箱	827487638@qq.com		

二、信息披露事务负责人

姓名	许晓东		
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员		
信息披露事务负责人具体职务	董事长、总经理		
联系地址	浙江省嘉兴市秀洲区兴镇路 565 号 2 幢 301 室		
电话	0573-83522680		
传真	0573-83522680		
电子信箱	827487638@qq.com		

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会

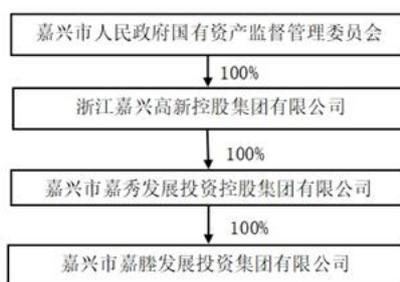
报告期末控股股东资信情况：良好

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¹受限情况：100%，无

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

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

变更人员类	变更人员姓	变更人员职	变更类型	辞任或新任 职的生效时	工商登记完

¹均包含股份，下同。

型	名	务		间	成时间
董事	陈诚	董事长	辞任	2025年5月6日	2025年5月7日
高级管理人员	陈诚	总经理	辞任	2025年5月6日	2025年5月7日
监事	陆费松	监事	辞任	2025年5月6日	2025年5月7日
监事	陈琪	监事	辞任	2025年5月6日	2025年5月7日
董事	许晓东	董事长	聘任	2025年5月6日	2025年5月7日
高级管理人员	许晓东	总经理	聘任	2025年5月6日	2025年5月7日
监事	陈诚	监事	聘任	2025年5月6日	2025年5月7日
监事	平晓英	监事	聘任	2025年5月6日	2025年5月7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：4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66.67%。

（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：许晓东

发行人的董事长或执行董事：许晓东

发行人的其他董事：董晓红、柳嘉豪

发行人的监事：陈诚、平晓英、赵佳红

发行人的总经理：许晓东

发行人的财务负责人：金微

发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人是嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司下属的国有企业，是嘉兴市秀洲区城市基础设施投资建设和运营主体。目前发行人主营业务涵盖基础设施建设业务、土地整理业务、贸易业务、安置房业务和租赁业务等业务板块。发行人通过合法经营取得合理的投资回报，实现经营利润，同时承担相应的经营风险和法律责任，发行人具有市场化运作的经营性业

务，是自主经营、自负盈亏的市场主体。

（1）土地整理业务

土地整理业务：发行人土地整理业务模式共有两种模式。

模式一：由发行人或子公司与秀洲区政府签订《嘉兴市秀洲区城市基础设施项目建设及土地整理发合作协议书》，明确项目预计总投资和委托管理费收入（一般为预计总投资的一定比例），项目建设期内，区政府根据项目实际投资额加成一定比例结算相应委托管理费，发行人以此确认相应委托管理费收入。对于项目投入成本，秀洲区政府相关单位将根据发行人土地整理业务开展情况，拨付相应项目资金，实现资金平衡。

模式二：嘉兴区域内其他国有企业委托发行人负责部分地块的土地整理工作。土地整理所需的资金由发行人负责筹资，土地整理成本包括征地费、拆迁费、安置费及项目运营过程中所涉及的各项间接费、税费等。土地整理工作完成且全部工程验收合格后，委托方根据发行人申报的成本金额加成一定比例与发行人进行结算。

（2）基础设施建设业务

发行人基础设施建设业务模式共有两种模式。

模式一：发行人及下属子公司与秀洲区政府单位签署相应基础设施项目委托建设协议，受托按秀洲区政府单位要求的工程项目规模、内容和标准进行基础设施项目建设；具体负责项目的前期立项、招投标、筹资和建设管理工作。项目完工后，秀洲区政府单位进行验收并根据发行人申报的成本金额加成一定比例与发行人进行结算。秀洲区政府单位一般在收入确认单下发后 1-5 年内支付相应款项。

模式二：嘉兴区域内其他国有企业委托发行人进行部分基础设施建设项目的建设。基础设施建设由发行人负责具体实施，委托方负责具体项目的验收工作。在项目完工验收后，委托方根据发行人申报的成本金额加成一定比例与发行人进行结算。嘉兴区域内其他国有企业一般在结算协议签订后 1-5 年内支付相应款项。

（3）安置房业务

公司将自建或外购的安置房定向销售给政府单位或承担拆迁安置职能的秀洲区地方国有企业，上述定向销售客户根据安置房项目情况与公司进行结算，发行人以此确认“安置房销售收入”。发行人安置房项目一般在销售前与定向销售客户签订定向销售协议，报告期内发行人暂未实现安置房收入。根据发行人安置房业务模式，一般在定向销售协议签订后 1-5 年内支付相应款项。

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

（1）土地整理业务

随着嘉兴市秀洲区内镇村建设不断深化，区政府计划加快新市镇有机更新，洪合国贸中心、新腾江南新天地等项目顺利推进；启用王江泾镇村公交枢纽站，乡镇夜班公交实现全覆盖；完善新一轮村庄布点规划，出台农村居民建房管理办法，逐步解决农民建房难问题；推进农村土地整理，完成土地复垦 1,220 亩；加快“美丽乡村”建设，市级“美丽乡村”先进镇实现全覆盖，编制完成 4 个省级美丽宜居示范村规划，完成 3 条精品线路项目建设；启动建设省级保护利用历史文化村 4 个；投资 2,600 万元，实施“一事一议”项目 29 个，村集体经济股份改革实现全覆盖；王店镇、王江泾镇、油车港镇入选全国重点镇。

（2）基础设施建设业务

近年来，嘉兴市重视市政基础设施建设，坚持以满足需求、适度超前为导向，加快推进“四网一路一空港”建设，统筹推进嘉兴南站综合交通枢纽建设，实现内外交通“无缝衔接”、各种交通方式“零距离”换乘。

未来嘉兴将重点推动新型城镇化建设，深化体制机制改革；大力实施新市镇改造提升工程，推动城市基础设施和公共服务向城镇延伸，建成一批美丽示范街区和特色社区，提升新市镇的洁化、绿化、亮化、美化水平。“百年百项”重大项目计划，总投资 2,037.81 亿元，也将进一步提升城市能级、改善城市面貌。

嘉兴市秀洲区紧随国家相关规划的要求，及嘉兴市的指导方向，不断完善基础设施水平，推进东方路延伸段等项目建设，湖嘉申航道秀洲段一期通过验收；启动农村公路改造提升三年行动计划，完成农村联网公路建设 9.7 公里，农村公路大中修 38 公里；完成区公交停车西场建设，开工建设嘉兴市城乡公交西北停车场；新建第四代移动通信网络基站 72 个，建成区基本实现全覆盖；新增绿化面积 5,653 亩，林木绿化覆盖率达 20.20%；油车港镇成功创建国家级生态镇，洪合镇创建省级森林城镇。不难预见，未来嘉兴市的基础设施建设将迎来新一轮高潮。

（3）安置房业务

近年来，嘉兴市积极推动保障性住房项目的建设，2012 年以来嘉兴市为有效激励社会资本参与公租房建设，采取“政企共建”方式，一方面加大政府投资力度，着力解决困难家庭住房问题；另一方面积极鼓励企业参与公租房建设，着力改善企业职工住房条件。参与建设企业，可享受公租房建设用地划拨供应，建设项目免收城市基础设施配套费、防空地下室易地建设费、中标交易费、新型墙体材料专项基金、建筑企业养老保险金、农民工工资保证金等各种行政事业性收费和政府基金，按规定收取的土地测绘费、宗地图费、施工图审查费、防雷审核验收费、规划技术放验线费及技术服务费等各项服务费按底线收取，执行保障性安居工程的有关税收优惠和信贷支持政策，享受上级安居工程补助资金，并明确公租房权属。总的来说，未来房地产市场将逐渐回归平稳健康发展的态势，而随着我国城镇化进程加速，我国人民群众对保障性住房的需求将快速增加。可以预见，保障性住房建设行业将会迎来崭新的发展机遇，

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

未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

适用 不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
土地整理	0.38	0.34	10.53	23.17	0.69	0.62	10.14	27.48
基础设施建设业务	1.08	1.03	4.63	65.85	0.97	0.92	5.15	38.65

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 (%)
安置房业务	-	-	-	-	0.76	0.62	18.42	30.28
其他业务	0.18	0.06	66.67	10.98	0.09	0.02	77.78	3.59
合计	1.64	1.43	12.80	100.00	2.51	2.18	13.15	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、土地整理收入：公司土地整理收入较上年同期下降 44.93%、成本较上年同期下降 45.16%，主要系本期完成的土地整理项目减少所致。
- 2、安置房销售：本期未产生安置房收入主要系根据安置房完工情况，本期无交房情况所致。
- 3、其他业务：公司其他业务收入较上年同期上涨 100.00%，成本较上年同期上涨 200.00%，主要系其他业务中租赁房产增长、本期维护等变动成本上涨所致。

（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，公司将在巩固发展主营业务的同时，积极培育新的经济增长点，以推动公司长期可持续发展。首先，以城乡统筹规划为基础，以优化城乡发展，提高城市化水平、提高基础设施建设为重点，确保实施项目的保质保量完成；同时积极整合上下游产业链，在实现主营业务的稳步增长的基础上，进一步扩大公司业务规模，优化资产结构。其次，公司根据自身情况，拓宽多渠道筹融资运作，提高融资能力以增强公司经济实力；加强对外投资，使资产达到效益最大化。

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）政府补助占比过高的风险

由于公司获得的政府补助占当期利润总额比例过大，若未来秀洲区政府出现财政困难等情形，发行人获得的政府补助可能出现大幅波动，发行人可能会面临一定财务风险。公司目前正采取加快项目建设进度推进、加速存货周转率、调整有息负债结构、提高盈利能力、降低政府补助依赖等措施。

（2）工程管理风险

公司承担的基础设施项目、安置房项目的建设周期都相对较长，容易受到各种不确定因素的影响，包括材料质量不过关、工程进度款不到位、设计图纸未及时提供、恶劣天气等，对工程进度以及施工质量造成较大压力，公司将采取合理把控项目建设周期、增强业务技术和管理水平、加强安全生产、提高综合抗风险能力等应对措施。

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

公司是具有独立完整的资产、人员、机构、财务和业务经营体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东、实际控制人或其他关联方占用资金、资产等情况。

1、资产独立

本公司与控股股东在资产方面保持独立，对生产经营中使用的房产、存货以及土地使用权等资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

2、业务经营独立

本公司与控股股东在业务方面保持独立，独立从事《营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

3、机构独立

本公司与控股股东在机构方面保持独立，公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

4、人员独立

本公司与控股股东在人员方面保持独立，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

5、财务独立

本公司与控股股东在财务方面保持独立，设立了独立的财务部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（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

为规范关联交易，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公开、公允的原则，发行人制定了《嘉兴市嘉滕发展投资集团有限公司关联交易管理制度》。公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告，关联董事和关联股东回避表决。关联交易的定价应主要遵循市场价格的原则，有客观的市场价格作为参照的一律以市场价格为准；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合成本加价的，按照协议定价。同时，公司将按照《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》等规定，对关联交易情况进行披露。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	嘉兴市嘉滕发展投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 嘉滕 01
3、债券代码	133266.SZ
4、发行日	2022 年 7 月 1 日
5、起息日	2022 年 7 月 5 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 7 月 5 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.95
10、还本付息方式	利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	深交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
15、适用的交易机制	点击成交、竞买成交、询价成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2023 年第一期嘉兴市嘉滕发展投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	23 嘉滕债、23 嘉滕债 01
3、债券代码	270089.SH /2380241.IB
4、发行日	2023 年 7 月 24 日
5、起息日	2023 年 7 月 26 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 7 月 26 日
7、到期日	2030 年 7 月 26 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.75
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按剩余债券每百元本金值 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所+银行间

12、主承销商	财通证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
13、受托管理人	财通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	嘉兴市嘉滕发展投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)
2、债券简称	24 嘉滕债、24 嘉滕债 01
3、债券代码	271150.SH /2480066.IB
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	2029 年 4 月 29 日
7、到期日	2031 年 4 月 29 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.67
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。投资者行使回售选择权后，自债券存续期第 5 年至第 7 年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的 20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	财通证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
13、受托管理人	财通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	270089.SH /2380241.IB
债券简称	23 嘉滕债、23 嘉滕债 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权

选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>在本期债券存续期的第 5 个计息年度末，发行人可选择调整票面利率，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分债券票面年利率为债券存续期前 5 年票面年利率加上调基点或减发行人下调的基点，调整幅度为 0 至 300 个基点含本数，其中一个基点为 0.01%，调整后的票面利率在债券存续期第 6 至第 7 个计息年度固定不变。投资者有权选择在本期债券的第五年末是否将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人。发行人可选择将回售部分债券转售或予以注销。报告期内不触发执行的情况。</p>

债券代码	271150.SH /2480066.IB
债券简称	24 嘉滕债、24 嘉滕债 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>1、调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第五年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。发行人决定行使票面利率调整选择权的，自票面利率调整生效日起，本期债券的票面利率按照以下方式确定：调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。发行人承诺将于本期债券回售登记期起始日前披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度（如有）的公告，以确保投资者在行使回售选择权前充分知悉票面利率是否调整及相关事项。发行人决定不行使票面利率调整选择权，则本期债券的票面利率在发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。</p> <p>2、回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第五年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。如本期债券持有人全部选择回售的，发行人承诺在回售资金划付完毕且转售期届满（如有）后，及时办理未转售债券的注销等手续。报告期内不触发执行的情况。</p>

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	133266.SZ
债券简称	22 嘉滕 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护

债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人承诺,发行人未能按期支付除本期债券以外的其他有息负债,未偿金额达到一亿元且达到发行人合并财务报表最近一期经审计净资产 10%以上的,发行人将在 2 个交易日告知受托管理人并履行信息披露义务,并将及时采取措施在 30 个自然日内消除逾期状态。正常监测中,不存在需披露的情况。
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）	/

债券代码	270089.SH /2380241.IB
债券简称	23 嘉腾债、23 嘉腾债 01
债券约定的投资者保护条款名称	约定加速清偿条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	在债券存续期内,发行人出现《债券持有人会议规则》约定的违约的,应及时、持续做好信息披露工作并提出救济措施。如发生本条所述违约,债权代理人有权代表全体债券持有人宣布发行人债券未偿还本息立即加速清偿、到期应付。正常监测中,不存在需披露的情况。
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）	/

债券代码	271150.SH /2480066.IB
债券简称	24 嘉腾债、24 嘉腾债 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人承诺,在本期债券存续期内,不发生如下情形:发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。发行人在债券存续期内,出现违反上述约定的资信维持承诺情形的,发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。正常监测中,不存在需披露的情况。
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）	/

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
270089.SH /2380241.IB	23 嘉滕债、23 嘉滕债 01	否	/	6.00	0.04	0.04
271150.SH /2480066.IB	24 嘉滕债、24 嘉滕债 01	否	/	6.00	3.34	0.86

(二) 报告期内募集资金用途涉及变更调整

适用 不适用

(三) 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
270089.SH /2380241.IB	23 嘉滕债、23 嘉滕债 01	0.01	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	
271150.SH /2480066.IB	24 嘉滕债、24 嘉滕债 01	0.63	0.00	0.00	0.00	0.63	0.00	

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

适用 不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

适用 不适用

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

适用 不适用

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事	其他项目建设需要

				项 办 理 情 况 （ 如 有 ） 等	披 露 的 事 项
270089.S H /2380241. IB	23 嘉 滕 债、23 嘉 滕债 01	秀湖新城横埭安置房项目、秀湖新城新盛水岸三期安 置房项目主体已完工；秀湖新城观音桥安置房项目均 处于施工阶段	尚 未 产 生 收 益	无	无
271150.S H /2480066. IB	24 嘉 滕 债、24 嘉 滕债 01	秀湖新城横埭安置房项目、秀湖新城新盛水岸三期安 置房项目主体已完工；秀湖新城观音桥安置房项目均 处于施工阶段	尚 未 产 生 收 益	无	无

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：是 否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：是 否

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
271150.SH /2480066.IB	24 嘉滕债、 24 嘉滕债 01	2.48	报告期内未发生新增临时补流金额，报告期内发生临时补流归还：2025年4月16日归还临时补流资金 0.11 亿元，2025年5月30日归还临时补流资金 0.04 亿元，2025年6月23日归还临时补流资金 1.02 亿元。报告期末剩余临时补流金额 2.48 亿元。

（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

<p>27008 9.SH /2380 241.IB</p>	<p>23 嘉 滕 债、嘉 滕 债 01</p>	<p>2 亿元用于秀湖新城横埭安置房项目，3 亿元用于秀湖新城三期安置房项目，1 亿元用于秀湖新城观音桥安置房项目</p>	<p>2 亿元已用于秀湖新城横埭安置房项目，2.91 亿元已用于秀湖新城三期安置房项目，1 亿元已用于秀湖新城观音桥安置房项目</p>	<p>是</p>	<p>是</p>	<p>是</p>	<p>是</p>
<p>27115 0.SH /2480 066.IB</p>	<p>24 嘉 滕 债、嘉 滕 债 01</p>	<p>1 亿元用于秀湖新城三期安置房项目，5 亿元用于秀湖新城观音桥安置房项目，发行人可根据财务管理制度内决策，将闲置的募集资金用于补充流动资金</p>	<p>0.67 亿元已用于秀湖新城三期安置房项目，1.94 亿元已用于秀湖新城观音桥安置房项目，2.48 亿元用于临时补流</p>	<p>是</p>	<p>是</p>	<p>是</p>	<p>是</p>

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况
适用 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：133266.SZ

债券简称	22 嘉滕 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。偿债计划：本次债券按年付息，到期一次还本。其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、充分发挥债券受托管理人的作用、设立募集资金专项账户、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本次债券增信措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

债券代码：270089.SH /2380241.IB

债券简称	23 嘉滕债、23 嘉滕债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。偿债计划：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按剩余债券每百元本金值的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。其他偿债保障措施：为形成确保债券本息偿付安全的内部机制，发行人设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，采取了一系列设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理制度等措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本次债券增信措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

债券代码：271150.SH /2480066.IB

债券简称	24 嘉滕债、24 嘉滕债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由嘉兴市嘉秀发展投资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。偿债计划：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。其他偿债保障措施：为形成确保债券本息偿付安全的内部机制，发行人设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，采取了一系列设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理制度等措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本次债券增信措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
其他应收款	往来款、项目建设款等	59.31	-3.41	-
存货	合同履行成本	116.68	11.56	-

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	7.02	0.0003	-	0.005
固定资产	5.83	3.81	-	65.35
无形资产	1.78	0.33	-	18.54
合计	14.63	4.1403	—	—

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：5.10 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.79 亿元，收回：1.87 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

无

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：6.01 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：7.10%，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 43.68 亿元和 45.84 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.95%。

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	-	-	20.00	20.00	43.63
银行贷款	-	6.00	13.85	19.85	43.30
非银行金融机构贷款	-	1.00	4.99	5.99	13.07
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	7.00	38.84	45.84	—

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 8.00 亿元，企业债券余额 12.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 88.58 亿元和 95.40 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 7.70%。

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	-	-	20.00	20.00	20.96
银行贷款	-	17.05	52.36	69.41	72.76
非银行金融机构贷款	-	1.00	4.99	5.99	6.28
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	18.05	77.35	95.40	—

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 8.00 亿元，企业债券余额 12.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 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
其他应付款	46.92	24.45	-
长期借款	57.35	22.25	-
应付债券	19.88	-	-

（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：0.21 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.07 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二）投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
嘉兴市聚丰农业开发有限公司	是	100.00%	农业开发与基础设施建设等	43.61	5.65	0.59	0.12
嘉兴市蓬莱发展投资	是	100.00%	投资与资产管理等	39.89	7.99	-	-

集团有限公司							
嘉兴市蓬莱建设有限公司	是	100.00%	建设工程施工等	31.77	1.62	0.01	0.0006
嘉兴市蓬莱旅游开发有限公司	否	49.00%	旅游业务；建设工程施工等	79.91	41.07	0.40	0.07

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：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.10 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.10 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：0.00 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²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

² 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>、<http://www.chinabond.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文，为嘉兴市嘉睦发展投资集团有限公司 2025 年公司债券中期报告
盖章页)

嘉兴市嘉睦发展投资集团有限公司



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： 嘉兴市嘉腾发展投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	702,427,372.43	239,236,168.28
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	1,737,654,817.70	1,570,812,203.90
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,931,379,722.62	6,140,680,911.45
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	11,668,217,772.87	10,458,755,645.34
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	60,341,703.80	46,597,799.23
流动资产合计	20,100,021,389.42	18,456,082,728.20
非流动资产：		
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		
长期股权投资	2,006,145,948.20	2,013,050,177.57

其他权益工具投资	10,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	582,565,198.42	409,235,856.38
在建工程	383,086,206.14	465,341,491.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	178,043,282.85	178,043,282.85
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	2,194,450.70	2,194,450.70
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,162,035,086.31	3,067,865,258.95
资产总计	23,262,056,475.73	21,523,947,987.15
流动负债：		
短期借款	1,435,373,333.33	1,276,873,333.33
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	260,000,000.00	380,000,000.00
应付账款	235,863,241.11	39,942,789.85
预收款项	1,856,181.39	2,204,470.42
合同负债	20,606,528.72	54,461,435.18
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	60,780.44	60,780.44
应交税费	45,076,011.93	60,876,337.50
其他应付款	4,691,516,113.76	3,769,918,687.40
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	369,836,337.84	889,784,537.84
其他流动负债	2,399,939.12	5,446,880.70
流动负债合计	7,062,588,467.64	6,479,569,252.66
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,735,284,599.00	4,691,495,000.00
应付债券	1,988,314,993.54	1,988,314,993.54
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,723,599,592.54	6,679,809,993.54
负债合计	14,786,188,060.18	13,159,379,246.20
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,877,691,217.54	6,787,691,217.54
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	48,270,792.93	48,270,792.93
一般风险准备		
未分配利润	1,023,278,860.52	1,000,605,951.88
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,449,240,870.99	8,336,567,962.35
少数股东权益	26,627,544.56	28,000,778.60
所有者权益（或股东权益）合计	8,475,868,415.55	8,364,568,740.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,262,056,475.73	21,523,947,987.15

公司负责人：许晓东 主管会计工作负责人：柳嘉豪 会计机构负责人：金微

母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：嘉兴市嘉腾发展投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	367,417,643.06	71,344,761.32
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	8,868,699.56	119,988.00
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	9,744,156,278.90	8,806,453,344.34
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,147,186,919.36	1,921,407,950.02
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	31,710,835.25	28,635,942.21
流动资产合计	12,299,340,376.13	10,827,961,985.89
非流动资产：		
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	3,972,931,835.42	3,938,036,064.79
其他权益工具投资	10,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	43,813,514.06	45,780,651.53
在建工程	1,292,916.69	1,281,575.98
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	148,195,934.81	148,195,934.81
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	227,163.42	227,163.42
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,176,461,364.40	4,133,521,390.53
资产总计	16,475,801,740.53	14,961,483,376.42
流动负债：		
短期借款	641,373,333.33	486,373,333.33
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		80,000,000.00
应付账款	5,077,300.00	24,161,779.00
预收款项	490,695.42	490,695.42
合同负债	6,972,740.37	40,827,646.83
应付职工薪酬		
应交税费	907,233.27	972,846.17
其他应付款	4,137,206,696.26	2,785,362,394.83
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	58,636,869.52	293,136,869.52
其他流动负债	627,546.63	3,674,488.21
流动负债合计	4,851,292,414.80	3,715,000,053.31
非流动负债：		
长期借款	1,884,000,000.00	1,588,500,000.00
应付债券	1,988,314,993.54	1,988,314,993.54
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,872,314,993.54	3,576,814,993.54
负债合计	8,723,607,408.34	7,291,815,046.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	6,777,017,360.54	6,687,017,360.54
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	48,270,792.93	48,270,792.93
未分配利润	426,906,178.72	434,380,176.10
所有者权益（或股东权益）合计	7,752,194,332.19	7,669,668,329.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,475,801,740.53	14,961,483,376.42

公司负责人：许晓东 主管会计工作负责人：柳嘉豪 会计机构负责人：金微

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	164,730,790.74	250,992,974.81
其中：营业收入	164,730,790.74	250,992,974.81
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	166,661,158.15	236,006,627.39
其中：营业成本	143,298,989.04	217,910,492.22
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	4,659,656.91	4,373,557.84
销售费用		
管理费用	7,540,654.53	7,081,975.17
研发费用		
财务费用	11,161,857.67	6,640,602.16
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	30,100,159.65	20,000,555.40
投资收益（损失以“-”号填列）	-6,904,229.37	-2,971,574.23
其中：对联营企业和合营企业	-6,904,229.37	-2,971,574.23

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,212.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	21,266,774.87	32,015,328.59
加：营业外收入	215,281.13	
减：营业外支出	179,315.24	16,038.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,302,740.76	31,999,289.71
减：所得税费用	3,066.16	8,330.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,299,674.60	31,990,959.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	21,299,674.60	31,990,959.17
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）	22,672,908.64	31,984,973.70
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,373,234.04	5,985.47
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		

(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	21,299,674.60	31,990,959.17
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	22,672,908.64	31,984,973.70
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-1,373,234.04	5,985.47
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：许晓东 主管会计工作负责人：柳嘉豪 会计机构负责人：金微

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	43,135,074.87	52,064,236.65
减：营业成本	41,833,780.36	50,093,761.69
税金及附加	1,437,645.36	1,361,262.73
销售费用		
管理费用	598,954.06	1,028,919.71
研发费用		

财务费用	-49,112.61	464,780.83
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		20,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-6,904,229.37	-2,971,574.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,904,229.37	-2,971,574.23
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	1,212.00	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-7,589,209.67	16,143,937.46
加：营业外收入	115,280.15	
减：营业外支出	67.86	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-7,473,997.38	16,143,937.46
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,473,997.38	16,143,937.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,473,997.38	16,143,937.46
（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	-7,473,997.38	16,143,937.46
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：许晓东 主管会计工作负责人：柳嘉豪 会计机构负责人：金微

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	15,405,734.76	9,103,570.06
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,041,342,828.68	636,879,427.85
经营活动现金流入小计	1,056,748,563.44	645,982,997.91
购买商品、接受劳务支付的现金	1,201,961,945.05	1,148,205,510.44
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加		

额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	643,243.00	808,985.15
支付的各项税费	4,068,876.29	35,061,515.30
支付其他与经营活动有关的现金	8,451,501.22	516,751,357.88
经营活动现金流出小计	1,215,125,565.56	1,700,827,368.77
经营活动产生的现金流量净额	-158,377,002.12	-1,054,844,370.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,071,951.83	138,821,661.13
投资支付的现金	10,000,000.00	
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		
投资活动现金流出小计	102,071,951.83	138,821,661.13
投资活动产生的现金流量净额	-102,071,951.83	-138,821,661.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	90,000,000.00	315,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,102,021,399.00	1,913,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,192,021,399.00	2,228,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,419,680,000.00	1,009,260,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,701,240.90	145,622,410.87
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		4,800,000.00

筹资活动现金流出小计	1,468,381,240.90	1,159,682,410.87
筹资活动产生的现金流量净额	723,640,158.10	1,068,317,589.13
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	463,191,204.15	-125,348,442.86
加：期初现金及现金等价物余额	239,202,133.86	657,959,836.67
六、期末现金及现金等价物余额	702,393,338.01	532,611,393.81

公司负责人：许晓东 主管会计工作负责人：柳嘉豪 会计机构负责人：金微

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,366,672.00	362,114.02
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,352,048,571.05	654,073,774.43
经营活动现金流入小计	1,353,415,243.05	654,435,888.45
购买商品、接受劳务支付的现金	101,567,173.40	268,906,663.19
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	1,079,360.80	915,829.45
支付其他与经营活动有关的现金	1,018,306,586.92	1,610,661,850.47
经营活动现金流出小计	1,120,953,121.12	1,880,484,343.11
经营活动产生的现金流量净额	232,462,121.93	-1,226,048,454.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,269.92	
投资支付的现金	51,800,000.00	
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	51,825,269.92	
投资活动产生的现金流量净	-51,825,269.92	

额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	90,000,000.00	310,000,000.00
取得借款收到的现金	934,000,000.00	1,545,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,024,000,000.00	1,855,000,000.00
偿还债务支付的现金	718,000,000.00	291,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	190,529,935.85	44,469,941.68
支付其他与筹资活动有关的现金		4,800,000.00
筹资活动现金流出小计	908,529,935.85	340,869,941.68
筹资活动产生的现金流量净额	115,470,064.15	1,514,130,058.32
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	296,106,916.16	288,081,603.66
加：期初现金及现金等价物余额	71,310,726.90	172,816,004.17
六、期末现金及现金等价物余额	367,417,643.06	460,897,607.83

公司负责人：许晓东 主管会计工作负责人：柳嘉豪 会计机构负责人：金微

