
十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司

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

投资者在评价及购买本公司债券之前，应认真考虑下述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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2025 年 6 月末，公司面临的风险与公司债券募集说明书中“重大事项提示”及“风险因素”章节披露的风险相比未发生重大变化。

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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	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.....	20
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.....	24
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	28
六、 负债情况.....	29
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
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.....	31
九、 对外担保情况.....	31
十、 重大诉讼情况.....	31
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十二、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

发行人、公司、本公司、聚鑫国投	指	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司
21 十堰聚鑫债 01、21 聚鑫 01	指	2021 年第一期十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司公司债券
21 十堰聚鑫债 02、21 聚鑫 02	指	2021 年第二期十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司公司债券
23 十堰 03	指	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）
24 十堰 01	指	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
25 十堰 01	指	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
债券持有人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有公司债券的投资者
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元 / 万元 / 亿元
公司章程	指	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司章程
股东会	指	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司股东会
董事会	指	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司董事会
报告期	指	2025 年 1-6 月

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司
中文简称	聚鑫国投
外文名称（如有）	Shiyan Juxin stateowned capital investment andOperation group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	Juxin Guotou
法定代表人	方戈
注册资本（万元）	200,000.00
实缴资本（万元）	200,000.00
注册地址	湖北省十堰市 高新区十堰大道 45 号
办公地址	湖北省十堰市 高新区十堰大道 45 号
办公地址的邮政编码	442500
公司网址（如有）	https://www.syjxgtjt.com
电子信箱	syjxgtjt@syjxgt.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	方戈
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、总经理
联系地址	湖北省十堰市高新区十堰大道 45 号
电话	0719-7229399
传真	/
电子信箱	syjxgtjt@syjxgt.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：十堰城市运营集团有限公司

报告期末实际控制人名称：十堰市人民政府国有资产监督管理委员会

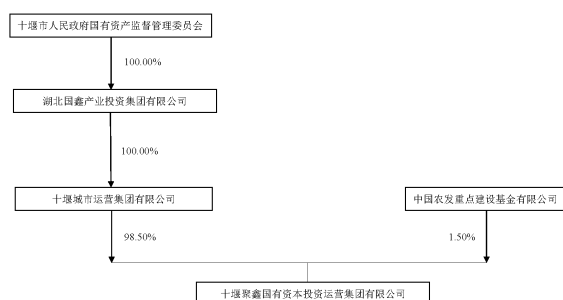
报告期末控股股东资信情况：良好

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：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：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

¹均包含股份，下同。

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

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任 职的生效时间	工商登记完 成时间
高级管理人员	江战国	财务负责人、 副总经理	卸任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
高级管理人员	周艳	财务负责人	就任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
高级管理人员	张龙波	总经理、信 息披露事务 负责人	卸任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
高级管理人员	方戈	副总经理	卸任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
高级管理人员	方戈	总经理、信 息披露事务 负责人	就任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
董事	贺军	董事长	卸任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
董事	朱存波	职工董事	卸任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
董事	张小志	董事	卸任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
董事	肖郢	职工董事	就任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
高级管理人员	朱存波	副总经理	就任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
高级管理人员	何崇玲	副总经理	卸任	2025 年 3 月	2025 年 4 月
董事	张龙波	董事长	就任	2025 年 3 月	2025 年 4 月

（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：7 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 58.33%。

（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：方戈

发行人的董事长或执行董事：胡炜

发行人的其他董事：方戈、金彦、江战国、肖郢
发行人的监事：李正阳、刘正玉、赵平
发行人的总经理：方戈
发行人的财务负责人：周艳
发行人的其他非董事高级管理人员：张小志、朱存波

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

公司作为十堰市基础设施建设的重要运营主体，形成了以土地整治及出让业务、工程业务、建筑材料经营业务等为主要业务的公司运营格局。

（1）土地整治及出让业务

该项业务主要由公司子公司十堰市隆裕农业发展有限公司和十堰泽润房地产开发有限公司负责，由十堰市人民政府与子公司签署政府购买合同，前期资金由发行人自筹，经委托方政府部门对土地整治项目完工情况逐年验收后，发行人以协议约定的项目委托价款确认收入，并结转相关的土地整治成本。

（2）工程业务

该项业务主要为工程代建业务和工程施工业务，其中公司子公司十堰泽润房地产开发有限公司、十堰聚鑫高新产业投资开发有限公司和十堰市为民交通投资开发有限公司承担了十堰市郧阳区、高新区及滨江生态城的工程代建任务。工程施工业务的主要运营主体是湖北九洲兴胜建筑工程有限公司及湖北省鸿钦建筑工程有限公司，业务模式为通过投标对建设项目进行工程施工总承包或承接 EPC 工程，结算方式为根据合同约定按照施工进度分阶段进行付款。

（3）再生资源经营业务

再生资源经营业务主要由发行人子公司湖北环科再生资源有限公司（简称“环科再生”）经营，环科再生是一家再生资源回收、加工、环保产业开发利用的环保企业。

再生资源经营业务属于环保、低碳行业市场前景广阔，环科再生已获得工信部废钢铁加工行业准入企业资格，可享一定的税收优惠以及政府补贴。环科再生收购生活废料、工业废料、建筑废料等，再进一步通过打包、剪切、氧割等方式简单加工后销售给相关钢铁企业。环科再生目前共有 7 个回收基地，分别位于十堰市郧阳区、武汉东西湖区、武汉青山区、信阳市罗山县、淮南市寿县、江阴市和镇江市。

环科再生下游客户主要为国内钢铁企业，包括南京钢铁股份有限公司、武汉钢铁有限公司、浙江德清杭钢富春再生科技有限公司、浙江新世纪再生资源开发有限公司、十堰市

郧阳区榕峰钢铁有限公司等。

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）土地整治及出让业务

①行业的现状和前景

土地综合整治是指在一定区域内，按照土地利用总体规划、城市规划、土地综合整治专项规划确定的目标和用途，通过采取行政、经济、法律和工程技术等手段，对土地利用状况进行调查、改造、综合整治、提高土地集约利用率和产出率，改善生产、生活条件和生态环境的过程。土地综合整治企业按照土地利用总体规划、城市总体规划等，对确定的存量国有土地、拟征用和农转用土地，统一组织进行征地、农转用、拆迁和市政道路等基础设施建设。该产业盘活了存量土地，增加了城市土地的经济供给。围绕城市的总体发展目标，结合城市发展的特殊机遇，运用市场经济手段，土地综合整治有利于最大限度地发掘土地资源潜力，实现资源利用的综合效益最大化、最优化，谋求资本的流动和增值，推动城市的可持续发展。

十堰市为进一步拓展工业发展空间，完善配套基础设施建设，加快推进土地整治步伐，主要有以下几方面的措施：第一，严控总量有保有压，促进经济稳定增长。加大盘活存量建设用地力度，用好土地整治、城乡建设用地增减挂钩、城镇低效用地在开发和工矿废弃土地复垦利用的政策。第二，实施新型城镇化战略，实行差别化管理，优化土地资源配置，促进大中小城市和小城镇协调发展。第三，全面推进国土资源集约节约利用。

②公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

公司与十堰市人民政府、十堰高新区管委会签订了相关协议，受托在郧阳区、十堰高新区和汉江生态城范围内开展土地整理业务，公司在该区域内具备专营优势。

（2）工程业务

①行业的现状和前景

随着我国城镇化进程的不断推进，我国对城市基础设施建设行业的需求也不断扩大。从整体上看，现有城市基础设施仍然滞后于经济社会发展需要，突出表现为城市道路设施落后、管网建设不足、污水和垃圾处理设施不完善、居住条件差、环境保护欠缺、可持续发展能力不强、区域差距大等，随着经济发展进入新历史阶段，城镇化进程面临增速换挡，尤其要形成以县城为载体带动城镇化发展的体系。按照目前城镇建设和区域经济发展的需求以及国家对于城市基础设施建设的政策导向，城市基础设施建设行业在城市经济发展中将扮演更加重要的角色。

近年来，十堰市加快推进新型城镇化建设，坚持以城建城、以城养城、以城兴城，打造宜居、韧性、智慧城市。2024 年十堰市政府工作报告提出，要持续完善市政设施，研究城区到武当山轻轨规划，加快武当路复线、316 国道绕城段等快速路和紫霄大道跨东风大道高架桥、山东路、东汽一中路等建设，实施老旧小区、城中村改造，整治提升一批背街小巷。同时积极推进城市更新，完善城市平台功能，打造协调、均衡的区域发展格局。

②公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

在工程代建方面，公司接受郧阳区人民政府和十堰市人民政府委托，主要负责十堰郧阳区、十堰高新区及汉江生态城的基础设施代建业务；在工程施工方面，公司拥有建筑工程施工总承包贰级、市政公用工程施工总承包贰级、钢结构工程专业承包叁级、地基基础工程专业承包叁级、施工劳务等资质。综上，公司工程业务板块在所属区域具备竞争优势。综上，公司工程业务板块在所属区域具备竞争优势。

（3）再生资源经营业务

①行业的现状和前景

再生资源行业属于循环经济的范畴，用做再生资源回收利用的主要是废旧钢铁、有色金属、合金、塑料、纸张、橡胶等。近年来，随着我国经济快速发展，资源消耗量较大，与此同时，生产过程中产生的废料大量被浪费，资源浪费现象严重，因此，再生资源的回收利用成为目前我国缓解资源紧张的重要举措。

一般来说，再生资源产业通常分为资源回收和加工利用两大部分，分别对应回收型企业（包括初级分类和拆解）、加工利用企业（生产具有较高附加值的再生产品）以及回收再加工综合大型企业。目前，再生资源产业主要集中在回收型企业，占比超过 70%。我国再生资源回收利用体系已经初步形成，商务部确定的 54 个试点城市以及交易市场建设在有序推进，再生金属加工园区及再生资源集散交易市场初具规模。

2024 年中央财经委员会第四次会议，研究大规模设备更新和消费品以旧换新问题，研究有效降低全社会物流成本问题。新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新，包括实行大规模设备更新和消费品以旧换新，鼓励汽车、家电等传统消费品以旧换新等。此次会议无疑将推动废钢资源量的增加，废钢是一种可无限次循环使用的可再生资源，钢厂用废钢炼钢可节省大量自然资源和能源，同时可大幅减少废水、废气、废渣的排放，对促进可持续发展有重要意义，助力再生行业的发展。按照社会钢铁积蓄量以及钢铁生命周期法的计算，近几年废钢资源量将是逐年增加的。

相比传统产业，再生资源产业具有原生资源依赖程度低和减少环境污染两大明显优势，未来成长空间巨大。

②公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

目前十堰市再生资源回收行业在主管部门的引导下，初步形成以骨干企业为主导，回收网点为基础，流动回收队伍为补充，管理规范、竞争有序的总体格局。

我国传统的再生资源回收模式主要分为分散型、层级管理、柔性管理、点对点及承包协议等五种回收模式。目前，十堰市生产性再生资源的回收模式主要为点对点回收模式，即一些回收企业通过为其他生产企业提供可选择、多方案的废弃物收集、运输和处理的外包服务，建立优质、稳定的回收渠道。例如，十堰市再生资源有限公司、十堰市昌轩金属回收有限公司等通过招投标的方式与东风汽车、万向通达等大型生产企业建立了长期、稳固的合作关系，为其提供工业固体废料（钢铁、有色金属、废旧轮胎等）的回收和处理服务。目前，十堰市尚未形成以回收网点为基础、分拣中心为依托、集散市场为核心，“点面结合、三位一体”的再生资源回收网络体系。

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经营情况及公司所在行业情况无重大变化，不影响公司的持续生产经营能力和偿债能力。

（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：万元 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（%）
土地整治及出让业务	68,483.64	55,502.96	18.95	17.52	69,207.01	56,238.82	18.74	17.58
工程业务	162,352.02	127,716.17	21.33	41.54	67,876.78	55,924.26	17.61	17.24
房地产开发业务	11,056.63	9,676.83	12.48	2.83	6,065.62	2,966.32	51.10	1.54
贸易业务	40,016.61	39,241.45	1.94	10.24	36,742.04	34,759.94	5.39	9.33
再生资源经营业务	82,901.67	86,865.78	-4.78	21.21	189,119.34	195,547.68	-3.40	48.04
农业产业相	11,356.56	10,756.48	5.28	2.91	8,982.24	8,099.77	9.82	2.28

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 (%)
关业务								
供水及相关设备销售、安装业务	2,325.17	2,285.01	1.73	0.59	2,180.02	2,068.06	5.14	0.55
建筑材料销售业务	422.34	301.79	28.54	0.11	2,087.27	1,684.41	19.30	0.53
物业管理业务	1,025.15	916.43	10.61	0.26	1,247.49	1,165.25	6.59	0.32
矿石开采经营业务	413.80	322.30	22.11	0.11	2,562.62	1,765.24	31.12	0.65
资产租赁业务	2,171.07	544.97	74.90	0.56	1,490.31	232.21	84.42	0.38
垃圾清运等环卫业务	2,535.30	2,374.84	6.33	0.65	2,709.73	2,548.10	5.96	0.69
其他资产租赁业务	1,767.83	481.81	72.75	0.45	1,966.73	329.03	83.27	0.50
其他业务	3,983.27	347.19	91.28	1.02	1,412.20	956.73	32.25	0.36
合计	390,811.07	337,334.01	13.68	100.00	393,649.40	364,285.83	7.46	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。

工程业务方面，本期收入和成本规模较上年同期有显著增加主要原因为子公司新增工程代建业务，此外部分子公司加快与业主的结算进度导致收入和成本规模增加明显。

房地产开发业务方面，本期收入和成本规模较上年同期有显著增加主要原因为子公司交房量持续攀升，收入规模较上年同期大幅增加；本期毛利率降低的原因主要为上年同期房地产业务收入主要由子公司销售商业门面构成，本期居民住房收入占比较高，拉低了该类业务的总体毛利率。

贸易业务方面，本期毛利率较去年同期下降主要系子公司裕中源供应链主要进行的大宗商品贸易毛利较低且上年同期贸易毛利率较高子公司股权已于上年末划出合并范围所致。

再生资源经营业务方面，本期营业收入和成本较去年同期大规模下降因公司战略方向调整导致业务所致，毛利率属于正常行业水平。

农业产业相关业务方面，本期成本较去年同期上升主要系子公司新增相关收入且占比较大，但这部分业务毛利润较低所致。

供水及相关设备销售、安装业务方面，本期毛利率较去年同期下降主要系毛利较高的

子公司划出所致。

建筑材料销售业务方面，本期收入规模较去年同期大幅降低主要原因为受全国房地产市场低迷和政策影响所致；成本减少的同时毛利率增加主要原因为子公司汉江砂石控制了成本支出，提高了业务毛利率。

物业管理业务方面，本期毛利率较去年同期显著提高主要系公司不断管控和优化管理成本所致。

矿石开采经营业务方面，本期收入和成本较去年同期下降主要系从事相关业务子公司划出所致。

资产租赁业务方面，本期收入和成本较去年同期增加主要系子公司租赁规模较上年同期增加导致收入规模增加所致。

其他资产租赁业务方面，本期成本较去年同期增加主要系子公司保障性租赁住房业务本期房屋折旧和维修成本增加所致。

其他业务方面，本期收入较去年同期增加主要系子公司本期确认资金占用费收入、子公司上年同期确认承兑汇票贴息利息收入及成本，而本期无相关业务所致。

（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

公司的经营战略在于依据市委、市人民政府对于公司的定位，服务十堰市向北、向汉江沿江发展突破的核心思路，把握沿汉江生态经济带以及武西高铁建设机遇，开拓十堰市发展的全新格局，从而实现十堰市未来区域发展、产业创新和生态提升的战略目标，最大化的实现国有资产的保值增值。与此同时，公司亦注重区域内产业及生态发展。一方面，发行人将加快产业转型升级，推动产业融合，依托高新科技开发区的建设和开发，加速信息化与工业化深度融合，带动全产业链转型升级，加速发展新区内生态文化旅游、新能源、现代服务业、绿色有机农产品加工等特色产业。另一方面，作为国家级清洁水源地的重要企业，发行人始终将生态文明建设放在首位，努力将十堰汉江新城建设成为生态产业发展先行区、南水北调中线工程核心生态屏障区和国家生态文明建设示范区。

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）宏观经济波动风险。近年来，我国经济保持了平稳、快速的增长态势，经济的高速发展为发行人带来了较好的发展机遇，但未来宏观经济的周期性波动可能会对发行人的外部经营环境造成较大影响。发行人的基础设施建设业务与宏观经济的波动在时间和幅度上有较为明显的对应关系，如果出现宏观经济增长放缓或衰退，发行人的基础设施业务量将会减少，对公司的经营状况及盈利能力均会造成不利影响，因此发行人存在一定的宏观

经济波动风险。

（2）项目建设风险。发行人承建的城市基础设施项目主要为棚户区改造、道路建设、土地开发整理等，项目建设周期较长，在项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大压力的情形，从而可能导致项目延迟交付，影响项目进展。此外，土地整理拆迁成本上升、原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响发行人资金平衡的运营能力。

（3）市场竞争风险。发行人在十堰市内的基础设施及配套公共设施投资建设方面占有主导地位，但随着政府鼓励在城市基础设施建设市场进行有序竞争，以及城市基础设施建设市场开发领域的扩大及开发程度的加深，城市基础设施建设的市场化进程必然进一步发展，发行人目前的行业地位可能面临挑战。

（4）土地价格波动风险。发行人拥有大量优质的土地资产，随着土地周边配套基础设施的不断完善，这些土地资产未来具有可观的升值空间和变现能力，通过有计划的转让部分土地资产，可以为发行人的偿债能力提供有力保障。但土地市场受国家相关政策及房地产行业波动的影响较大，如果土地价格受宏观调控等因素影响出现不利变化，将可能对发行人的偿债能力产生不利影响。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人具备独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏。其独立性表现在以下五个方面：

1、业务独立

发行人拥有独立、完整的自主经营能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。发行人设置了专门的业务经营部门和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由发行人以其自身名义办理相关事宜，发行人相对于控股股东、实际控制人在业务方面是独立的。

2、资产独立

发行人资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需的作业系统和配套设施。发行人依照相关法律和发行人章程对发行人实施产权管理、资本运营、战略管理、资源配置、运营监控、技术研发和专业服务，保障发行人资产

保值增值。发行人的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用发行人资产或干预资产经营管理的情况。

3、人员独立

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与股东单位完全分离。发行人按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与控股股东相互独立。

4、财务独立

发行人已设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务会计管理制度，配备有专职财务人员，独立进行财务决策。发行人在银行开设了独立账户，依法独立核算、独立纳税。

5、机构独立

发行人法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作。发行人根据经营管理和业务发展的需要，设置了相关的综合管理和业务经营部门，发行人各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，各机构均依法独立行使各自职权。发行人的办公机构和生产经营场所与控股股东、实际控制人是分开的。

（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

为了保障公司与关联方之间的管理交易符合公平、公正、公开的原则，确保关联交易不损害公司和债权人的合法权益，发行人建立了《关联交易制度》。《关联交易制度》中提出了公司的关联交易应当坚持定价公允、决策程序合规、信息披露规范；定义了关联方、关联关系和关联交易的范围；明确了日常关联交易和大额关联交易的审批方式。

（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	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	23 十堰 03
3、债券代码	252084.SH
4、发行日	2023 年 8 月 25 日
5、起息日	2023 年 8 月 29 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 8 月 29 日
8、债券余额	5.70
9、截止报告期末的利率(%)	4.57
10、还本付息方式	采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2021 年第一期十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司公司债券
2、债券简称	21 十堰聚鑫债 01、21 聚鑫 01
3、债券代码	2180014.IB、152745.SH
4、发行日	2021 年 2 月 1 日
5、起息日	2021 年 2 月 1 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 2 月 1 日
7、到期日	2028 年 2 月 1 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.95
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，自债券存续期的第 3 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金；本期债券同时附加第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，在债券存续期的第 5 年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0-300 个基点，投资者有权将持有的本期债券部分或全部回售给发行人。投资者行使投资者回售选择权后，自债券存续第 5 年起，逐年分别按照剩余债券每百元本金值 20%的比例偿还债券本金。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司

13、受托管理人	湖北银行股份有限公司十堰郢阳支行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交、匹配成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2021 年第二期十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司公司债券
2、债券简称	21 十堰聚鑫债 02、21 聚鑫 02
3、债券代码	2180452.IB、184112.SH
4、发行日	2021 年 11 月 15 日
5、起息日	2021 年 11 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 11 月 15 日
7、到期日	2028 年 11 月 15 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.97
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，自债券存续期的第 3 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金；本期债券同时附加第 5 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，在债券存续期的第 5 年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0-300 个基点，投资者有权将持有的本期债券部分或全部回售给发行人。在本期债券存续期内，如投资者行使回售权，则其回售部分债券在 2026 年 11 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）偿还剩余全部债券本金。投资者行使投资者回售选择权后，自债券存续第 5 年起，逐年分别按照剩余债券每百元本金值 20%的比例偿还债券本金。每年应付利息随当年兑付本金一起支付。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	中信建投证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	湖北银行股份有限公司十堰郢阳支行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交、匹配成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司 2024 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	24 十堰 01
3、债券代码	256024.SH
4、发行日	2024 年 10 月 14 日

5、起息日	2024 年 10 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 10 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中邮证券有限责任公司、中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	中邮证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 十堰 01
3、债券代码	258511.SH
4、发行日	2025 年 4 月 25 日
5、起息日	2025 年 4 月 28 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2028 年 4 月 28 日
8、债券余额	5.70
9、截止报告期末的利率(%)	2.66
10、还本付息方式	采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券股份有限公司、国金证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	2180014.IB、152745.SH
债券简称	21 十堰聚鑫债 01、21 聚鑫 01

债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 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）	第 1 项—调整票面利率选择权：本期债券期限为 7 年，附加第 5 年末发行人调整票面利率选择权，即在本期债券存续期第 5 年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0-300 个基点，发行人将于本期债券第 5 个计息年度付息日前的 20 个工作日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 第 2 项—债券持有人回售选择权：本期债券期限为 7 年，附加第 5 年末投资者回售选择权，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。

债券代码	2180452.IB、184112.SH
债券简称	21 十堰聚鑫债 02、21 聚鑫 02
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 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）	第 1 项-调整票面利率选择权：本期债券期限为 7 年，附加第 5 年末发行人调整票面利率选择权，即在本期债券存续期第 5 年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0-300 个基点，发行人将于本期债券第 5 个计息年度付息日前的 20 个工作日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 第 2 项-债券持有人回售选择权：本期债券期限为 7 年，附加第 5 年末投资者回售选择权,发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记,将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。

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	256024.SH
债券简称	24 十堰 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、经营维持承诺 2、偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	未触发

债券代码	258511.SH
债券简称	25 十堰 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、经营维持承诺 2、偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	未触发

债券代码	252084.SH
债券简称	23 十堰 03
债券约定的投资者保护条款名称	1、经营维持承诺 2、偿债承诺条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	未触发

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
252084.SH	23 十堰 03	否	不适用	5.70	0.00	0.00
152745.	21 十堰	否	不适用	10.00	0.00	0.00

SH 、 218001 4.IB	聚鑫债 01、21 聚鑫 01					
184112. SH 、 218045 2.IB	21 十堰 聚鑫债 02、21 聚鑫 02	否	不适用	10.00	0.00	0.00
256024. SH	24 十堰 01	否	不适用	10.00	0.00	0.00
258511. SH	25 十堰 01	否	不适用	5.70	5.70	5.70

（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
252084. SH	23 十堰 03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
152745. SH 、 218001 4.IB	21 十堰 聚鑫债 01、21 聚鑫 01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
184112. SH 、 218045 2.IB	21 十堰 聚鑫债 02、21 聚鑫 02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
256024. SH	24 十堰 01	0.00	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00	0.00
258511. SH	25 十堰 01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
256024.SH	24 十堰 01	扣除发行费用后，已全部用于偿还到期的公司债券“22 十堰 01”本金	不适用

258511.SH	25 十堰 01	扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期的公司债券“23 十堰 03”本金（截至报告期末暂未使用）	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	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
152745.SH、2180014.IB	21 十堰聚鑫债 01、21 聚鑫 01	该项目已接近完工，开始运营并产生收入	报告期内实现收入 1.14 亿元，毛利润 0.06 亿元	不适用	不适用
184112.SH、2180452.IB	21 十堰聚鑫债 02、21 聚鑫 02	该项目已接近完工，开始运营并产生收入	报告期内实现收入 1.14 亿元，毛利润 0.06 亿元	不适用	不适用

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

（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
252084.SH	23 十堰 03	扣除发行费用后,拟全部用于偿还既有公司债券到期本金。	扣除发行费用后,拟全部用于偿还既有公司债券到期本金。	是	是	是	是
152745.SH、2180014.IB	21 十堰聚鑫债 01、21 聚鑫 01	本期债券募集资金共 10 亿元，其中 6 亿元用于十堰市香菇现代生态农业产业建设项目建设，4	本期债券募集资金共 10 亿元，其中 6 亿元用于十堰市香菇现代生态农业产业建设项目建设，4	是	是	是	是

		亿元用于补充流动资金。	亿元用于补充流动资金。				
184112.SH、2180452.IB	21 十堰聚鑫债 02、21 聚鑫 02	6 亿元用于十堰市香菇现代农业产业建设项目建 设，4 亿元用于补充流动资金。	6 亿元用于十堰市香菇现代农业产业建设项目建 设，4 亿元用于补充流动资金。	是	是	是	是
256024.SH	24 十堰 01	扣除发行费用后,拟全部用于偿还既有公司债 券到 期 本 金。	扣除发行费用后,拟全部用于偿还既有公司债 券到 期 本 金。	是	是	是	是
258511.SH	25 十堰 01	暂未使用。	暂未使用。	是	是	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐适用 ☒不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：2180014.IB、152745.SH

债券简称	21 十堰聚鑫债 01、21 聚鑫 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由中证信用融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。担保人承担保证责任的期间为债券存续期及债券到期之日起二年。
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	正常

债券代码：2180452.IB、184112.SH

债券简称	21 十堰聚鑫债 02、21 聚鑫 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由中债信用增进股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。担保人承担保证责任的期间为债券存续期及债券到期之日起二年。
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	正常

债券代码：252084.SH

债券简称	23 十堰 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由十堰城市运营集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。担保人承担保证责任的期间为债券存续期及债券到期之日起二年。
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	正常

债券代码：256024.SH

债券简称	24 十堰 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由十堰城市运营集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。担保人承担保证责任的期间为债券存续期及债券到期之日起二年。
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	正常

债券代码：258511.SH

债券简称	25 十堰 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由湖北国鑫产业投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。担保人承担保证责任的期间为债券存续期及债券到期之日起二年。
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

对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

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	库存现金、银行存款、其他货币资金	35.51	20.25	-
应收票据	银行承兑汇票	0.20	233.33	主要系新增收到银行承兑汇票截至报告期末暂未兑付所致
应收账款	应收账款、坏账准备	39.00	56.00	主要系发行人部分代建业务暂未回款所致
应收款项融资	应收票据	0.06	-45.45	主要系收到可背书转让的承兑汇票兑付所致
预付款项	预付款项	7.47	38.08	主要系发行人根据业务约定需要预付款项所致

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	应收利息、其他应收款	50.09	10.45	-
存货	合同履行成本、拟开发的土地、原材料等	526.28	2.80	-
合同资产	土地开发整治投资项目合同资产	4.42	0.00	-
其他流动资产	待抵扣进项税、预缴税金	4.31	11.66	-
长期股权投资	对联营企业投资	6.81	-0.15	-
其他权益工具投资	湖北交投十巫高速公路有限公司	0.60	0.00	-
其他非流动金融资产	湖北银行股份有限公司等	2.66	0.00	-
投资性房地产	房屋、建筑物	8.69	10.28	-
固定资产	房屋及建筑物、机械设备等	20.35	6.04	-
在建工程	在建工程账面价值	12.72	-19.60	-
生产性生物资产	苗木、林木	0.21	0.00	-
无形资产	土地使用权、特许经营权	213.24	0.89	-
商誉	并购湖北九洲兴胜建筑工程有限公司股权等	0.11	0.00	-
长期待摊费用	长期待摊费用	0.18	-5.26	-
递延所得税资产	递延所得税资产	0.51	0.00	-
其他非流动资产	工程、投资等预付款	38.68	0.36	-

（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	35.51	19.56	不适用	55.07
投资性房地产	8.69	0.42	不适用	4.81
固定资产	20.35	0.74	不适用	3.62
无形资产	213.24	22.44	不适用	10.53
存货	526.28	70.35	不适用	13.37
合计	804.07	113.51	—	—

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：15.07 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：5.89 亿元，收回：3.48 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：17.48 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：0.66 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：4.55%，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 85.01 亿元和 70.14 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-17.49%。

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	-	20.65	41.40	62.05	88.47
银行贷款	-	0.37	7.72	8.09	11.53
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	21.02	49.12	70.14	—

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 21.40 亿元，企业债券余额 14.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 27.00 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 263.36 亿元和 255.08 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-3.14%。

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	-	31.67	83.05	114.72	44.97
银行贷款	-	24.00	97.85	121.86	47.77
非银行金融机构贷款	-	2.89	3.88	6.77	2.65
其他有息债务	-	-	11.74	11.74	4.60
合计	-	58.70	196.52	255.08	—

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 70.40 亿元，企业债券余额 14.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 27.00 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 4.10 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 4.10 亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	10.42	13.14	-
应付票据	9.59	-26.34	-
应付账款	25.37	5.80	-
预收款项	0.07	600.00	主要系预收两笔租金所致
合同负债	4.05	-32.84	主要系预收工程款结算所致
应付职工薪酬	0.1	-16.67	-
应交税费	5.03	18.35	-
其他应付款	108.27	36.98	主要系发行人往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	50.89	-13.20	-
其他流动负债	4.57	366.33	主要系发行人银行质押借款增加所致
长期借款	97.85	-2.68	-
应付债券	83.05	-0.65	-
长期应付款	28.62	4.76	-
递延收益	0.03	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：4.92 亿元

报告期非经常性损益总额：2.69 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	0.00	权益工具投资分红、权益法核算的长期股权投资等	0.00	投资收益有不确定性
公允价值变动损益	-	-	-	不适用
资产减值损失	-0.00	预计可回收金额低于账面价值部分	-0.00	非经常性事项，不具有持续性
信用减值损失	-0.00	预估应收款项存在收不回的风险	-0.00	非经常性事项，不具有持续性
其他收益	2.60	专项资金补助、高企认定奖励、经济	2.60	具有持续性，比较稳定

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		贡献奖励等		
营业外收入	0.02	资产报废收益、无需支付的应付款项等	0.02	一次性事项，不具有持续性
营业外支出	0.07	延期交房违约金、滞纳金等	0.07	一次性事项，不具有持续性

（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
十堰聚鑫城乡建设发展投资集团有限公司	是	100%	工程代建、土地整治等	535.50	321.64	23.60	2.96

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：51.88 亿元

报告期末对外担保的余额：54.24 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.36 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：31.20 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/>。

（以下无正文）

本页无正文，为《十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司公司债券中期报告
(2025 年)》签章页

十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司
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： 十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司

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	3,551,396,629.90	2,953,082,583.45
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	20,000,000.00	5,726,440.74
应收账款	3,899,796,378.32	2,416,511,378.58
应收款项融资	6,161,434.79	11,225,016.60
预付款项	746,858,017.15	540,725,676.58
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	5,008,667,340.80	4,534,679,205.33
其中：应收利息		
应收股利	11,502.45	11,502.45
买入返售金融资产	-	-
存货	52,628,100,736.26	51,193,479,108.82
其中：数据资源		
合同资产	442,109,969.40	442,109,969.40
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	430,830,416.40	386,083,604.08
流动资产合计	66,733,920,923.02	62,483,622,983.58
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	681,320,850.92	682,170,039.57

其他权益工具投资	60,200,000.00	60,200,000.00
其他非流动金融资产	265,632,000.00	265,632,000.00
投资性房地产	868,983,685.13	788,032,906.75
固定资产	2,035,113,219.88	1,918,551,487.13
在建工程	1,271,708,322.78	1,581,914,209.12
生产性生物资产	20,989,004.20	20,989,004.20
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	21,323,953,805.20	21,136,037,811.34
其中：数据资源		
开发支出	-	-
其中：数据资源		
商誉	11,283,528.15	11,283,528.15
长期待摊费用	18,326,698.57	19,255,843.36
递延所得税资产	50,714,538.25	50,683,323.34
其他非流动资产	3,867,935,312.73	3,854,186,772.43
非流动资产合计	30,476,160,965.81	30,388,936,925.39
资产总计	97,210,081,888.83	92,872,559,908.97
流动负债：		
短期借款	1,042,457,419.45	921,386,181.57
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	959,124,711.11	1,301,660,000.00
应付账款	2,536,605,503.88	2,315,185,233.91
预收款项	7,363,496.92	857,488.13
合同负债	404,902,162.17	602,762,273.86
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	9,988,307.02	12,091,483.38
应交税费	503,452,732.28	424,752,617.44
其他应付款	10,827,273,873.37	7,904,383,673.69
其中：应付利息		
应付股利	400,000.00	400,000.00
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	5,088,582,650.29	5,863,034,645.78
其他流动负债	456,959,858.93	97,974,169.20
流动负债合计	21,836,710,715.42	19,444,087,766.96
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	9,785,193,836.90	10,053,606,466.96
应付债券	8,304,543,599.55	8,358,611,283.77
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	2,861,867,357.78	2,731,789,862.95
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	2,500,000.00	2,500,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	350,000.00	350,000.00
非流动负债合计	20,954,454,794.23	21,146,857,613.68
负债合计	42,791,165,509.65	40,590,945,380.64
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	47,703,086,800.16	45,869,399,684.94
减：库存股	-	-
其他综合收益	2,035,782.95	2,035,782.95
专项储备	21,284,236.37	22,859,708.28
盈余公积	159,920,125.25	159,920,125.25
一般风险准备	-	-
未分配利润	3,282,372,324.92	2,982,116,230.76
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	53,168,699,269.65	51,036,331,532.18
少数股东权益	1,250,217,109.53	1,245,282,996.15
所有者权益（或股东权益）合计	54,418,916,379.18	52,281,614,528.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	97,210,081,888.83	92,872,559,908.97

公司负责人：方戈 主管会计工作负责人：周艳 会计机构负责人：徐俊

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：十堰聚鑫国有资本投资运营集团有限公司

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	72,319,963.64	51,309,150.82
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	-	1,393,600.00
应收账款	1,062,832,000.15	228,187,392.54
应收款项融资	-	-
预付款项	6,161,400.00	40,000.00
其他应收款	9,615,373,009.05	8,993,212,924.86
其中：应收利息		
应收股利	-	-
存货	13,119,628,798.51	13,655,997,001.57
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	670,084.64	670,084.64
流动资产合计	23,876,985,255.99	22,930,810,154.43
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	33,614,744,762.53	33,568,332,681.06
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	147,716,000.00	147,716,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	22,237,412.71	22,810,415.28
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	1,119,534.40	1,240,651.78
其中：数据资源		
开发支出	-	-
其中：数据资源		
商誉	-	-

长期待摊费用	5,588,707.87	6,049,625.56
递延所得税资产	2,037,939.34	2,037,939.34
其他非流动资产	1,701,978,097.19	1,701,978,097.19
非流动资产合计	35,495,422,454.04	35,450,165,410.21
资产总计	59,372,407,710.03	58,380,975,564.64
流动负债：		
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	5,613,962.89	5,541,366.64
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	99,513.63	63,591.80
应交税费	148,551,927.86	154,057,217.29
其他应付款	13,642,570,964.43	11,203,216,101.04
其中：应付利息		
应付股利	400,000.00	400,000.00
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	2,246,887,366.13	4,149,110,292.71
其他流动负债	-	-
流动负债合计	16,043,723,734.94	15,511,988,569.48
非流动负债：		
长期借款	771,947,399.87	790,697,399.96
应付债券	4,139,845,016.99	3,779,530,181.72
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	4,911,792,416.86	4,570,227,581.68
负债合计	20,955,516,151.80	20,082,216,151.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-

永续债	-	-
资本公积	35,446,289,939.25	35,419,877,857.78
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	159,920,125.25	159,920,125.25
未分配利润	810,681,493.73	718,961,430.45
所有者权益（或股东权益）合计	38,416,891,558.23	38,298,759,413.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	59,372,407,710.03	58,380,975,564.64

公司负责人：方戈 主管会计工作负责人：周艳 会计机构负责人：徐俊

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	3,908,110,684.62	6,855,624,139.78
其中：营业收入	3,908,110,684.62	6,855,624,139.78
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	3,672,054,914.07	6,624,368,585.98
其中：营业成本	3,373,340,076.73	6,120,877,152.79
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	52,118,797.53	135,885,000.19
销售费用	7,196,348.57	37,956,709.74
管理费用	133,405,156.67	165,194,183.45
研发费用	345,404.34	11,847,543.79
财务费用	105,649,130.23	152,607,996.02
其中：利息费用	103,782,637.45	138,360,816.74
利息收入	10,425,897.98	17,177,870.89
汇兑净损失	-292,918.02	-775,850.28
加：其他收益	260,316,058.66	437,108,929.01
投资收益（损失以“－”号填列）	275,110.87	6,231,250.12

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-14,889.13	-4,129,736.18
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）	-11,059.63	-14,485,630.94
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-38,900.00	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-81,723.21
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	496,596,980.45	660,028,378.78
加：营业外收入	1,812,440.43	86,267,357.84
减：营业外支出	6,550,783.63	20,115,702.68
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	491,858,637.25	726,180,033.94
减：所得税费用	191,498,589.31	174,101,098.67
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	300,360,047.94	552,078,935.27
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	300,360,047.94	552,078,935.27
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）	305,438,094.16	548,096,993.88
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-5,078,046.22	3,981,941.39
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	300,360,047.94	552,078,935.27
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	305,438,094.16	548,096,993.88
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-5,078,046.22	3,981,941.39
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：方戈 主管会计工作负责人：周艳 会计机构负责人：徐俊

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	908,724,762.37	1,527,039,803.05
减：营业成本	755,460,646.23	1,262,381,250.06
税金及附加	13,010,508.95	28,845,594.94
销售费用	-	-
管理费用	8,548,792.06	19,495,761.30

研发费用	-	-
财务费用	2,787,569.15	5,697,423.81
其中：利息费用	2,759,841.12	7,094,263.73
利息收入	188,602.77	1,680,554.64
加：其他收益	-	100,032,247.01
投资收益（损失以“－”号填列）	290,000.00	4,556,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
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）	-	-6,141,649.40
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）	129,207,245.98	309,066,370.55
加：营业外收入	-	7,500.00
减：营业外支出	4,494.94	1,455,491.63
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	129,202,751.04	307,618,378.92
减：所得税费用	32,300,687.76	49,414,323.16
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	96,902,063.28	258,204,055.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	96,902,063.28	258,204,055.76
（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	96,902,063.28	258,204,055.76
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：方戈 主管会计工作负责人：周艳 会计机构负责人：徐俊

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	2,525,875,877.39	6,597,074,284.54
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	4,360,241.46	46,757,611.02
收到其他与经营活动有关的现金	2,682,020,416.86	1,765,231,159.20
经营活动现金流入小计	5,212,256,535.71	8,409,063,054.76
购买商品、接受劳务支付的现金	3,196,176,765.99	5,903,732,034.95
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	79,604,268.14	134,622,036.70
支付的各项税费	291,878,811.19	693,284,718.56
支付其他与经营活动有关的现金	333,251,968.34	665,218,584.41
经营活动现金流出小计	3,900,911,813.66	7,396,857,374.62
经营活动产生的现金流量净额	1,311,344,722.05	1,012,205,680.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	141,299.52	-
取得投资收益收到的现金	693,000.00	7,536,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,000.00
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	1,984,881.16	6,836,877.91
投资活动现金流入小计	2,819,180.68	14,375,877.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	226,359,037.78	2,658,186,729.05
投资支付的现金	-	147,356,200.00
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	314,655.65	2,037,802,824.08
投资活动现金流出小计	226,673,693.43	4,843,345,753.13
投资活动产生的现金流量净额	-223,854,512.75	-4,828,969,875.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	132,500,000.00
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	4,984,100,000.00	7,576,512,567.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,520,744,416.16	4,404,352,404.32
筹资活动现金流入小计	6,514,844,416.16	12,113,364,971.32
偿还债务支付的现金	5,615,825,268.88	6,163,908,617.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	514,442,541.86	1,214,635,892.33
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	2,164,635,565.77	451,531,751.70
筹资活动现金流出小计	8,294,903,376.51	7,830,076,261.08
筹资活动产生的现金流量净额	-1,780,058,960.35	4,283,288,710.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	98,321.23	777,602.28
五、现金及现金等价物净增加额	-692,470,429.82	467,302,117.44
加：期初现金及现金等价物余额	2,287,939,093.92	1,820,636,976.48
六、期末现金及现金等价物余额	1,595,468,664.10	2,287,939,093.92

公司负责人：方戈 主管会计工作负责人：周艳 会计机构负责人：徐俊

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	100,737,191.39	711,811,796.61
收到的税费返还	-	
收到其他与经营活动有关的现金	2,277,902,708.47	2,387,306,368.87
经营活动现金流入小计	2,378,639,899.86	3,099,118,165.48
购买商品、接受劳务支付的现金	49,725,059.02	162,184,970.89
支付给职工及为职工支付的现金	86,736.77	4,894,549.78
支付的各项税费	13,401,528.75	43,146,053.86
支付其他与经营活动有关的现金	629,647,510.81	2,242,536,057.66
经营活动现金流出小计	692,860,835.35	2,452,761,632.19
经营活动产生的现金流量净额	1,685,779,064.51	646,356,533.29
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	-	4,556,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	-	6,836,877.91
投资活动现金流入小计	-	11,392,877.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	766,406,910.38
投资支付的现金	20,000,000.00	180,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,551,200,000.00
投资活动现金流出小计	20,000,000.00	2,498,106,910.38

投资活动产生的现金流量净额	-20,000,000.00	-2,486,714,032.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	2,170,000,000.00	1,532,447,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,568,419,279.77
筹资活动现金流入小计	2,170,000,000.00	4,100,866,679.77
偿还债务支付的现金	3,639,240,000.01	1,536,990,000.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	174,614,630.82	736,939,004.55
支付其他与筹资活动有关的现金	-	115,072,666.74
筹资活动现金流出小计	3,813,854,630.83	2,389,001,671.31
筹资活动产生的现金流量净额	-1,643,854,630.83	1,711,865,008.46
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	21,924,433.68	-128,492,490.72
加：期初现金及现金等价物余额	50,395,529.96	178,888,020.68
六、期末现金及现金等价物余额	72,319,963.64	50,395,529.96

公司负责人：方戈 主管会计工作负责人：周艳 会计机构负责人：徐俊

