

---

浙江国兴投资集团有限公司

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前次定期报告所提示风险没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	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.....	16
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.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	20
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.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	26
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	28
九、 对外担保情况.....	28
十、 重大诉讼情况.....	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十二、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	29
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	29
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	29
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	29
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	29
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	30
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	30
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	30
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	30
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

## 释义

发行人、公司、本公司	指	浙江国兴投资集团有限公司
董事会	指	浙江国兴投资集团有限公司董事会
审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
法定节日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节日和/或休息日）。
工作日	指	每周一至周五及可能正常营业的周六、周日，不含法定节假日或休息日。
元	指	人民币元
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	浙江国兴投资集团有限公司
中文简称	浙江国兴
外文名称（如有）	Zhejiang Guoxing Investment Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	ZHEJIANG GUOXING INVESTMENT GROUP
法定代表人	毛光旭
注册资本（万元）	164,385.75
实缴资本（万元）	164,385.75
注册地址	浙江省杭州市 临安区锦城街道国联大厦1(1幢501)
办公地址	浙江省杭州市 临安区锦城街道国联大厦1(1幢501)
办公地址的邮政编码	311300
公司网址（如有）	-
电子信箱	36565248@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	吕岗
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、副总经理
联系地址	浙江省杭州市临安区锦城街道国联大厦5层
电话	0571-63962182
传真	0571-63962182
电子信箱	La404011@163.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：杭州市临安区国有股权控股有限公司

报告期末实际控制人名称：杭州市临安区国有资产管理服务中心

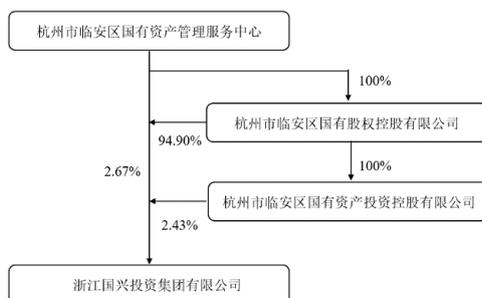
报告期末控股股东资信情况：发行人控股股东为杭州市临安区国有股权控股有限公司，为非机关法人。截至报告期末，杭州市临安区国有股权控股有限公司资信状况优良，最近三年无债务违约记录，已发行的债券都正常还本付息，未出现延期付息和未付息的情况

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：持股比例为 97.33%，无股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例为 100%，无股权受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



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

<sup>1</sup>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	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	余文杰	董事	离任	2025-6-24	2025-7-24
监事	章伟峥	监事	离任	2025-6-24	2025-7-24
监事	巫九龙	监事	离任	2025-6-24	2025-7-24
董事	巫九龙	董事	聘任	2025-6-24	2025-7-24
董事	唐跃琴	董事	聘任	2025-6-24	2025-7-24
董事	吴兵	董事	聘任	2025-6-24	2025-7-24
监事	刘倩倩	监事	聘任	2025-6-24	2025-7-24
监事	刘霞	监事	聘任	2025-6-24	2025-7-24

##### （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：3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30%。

##### （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：毛光旭

发行人的董事长或执行董事：毛光旭

发行人的其他董事：徐进、郭斌、唐跃琴、巫九龙、吕岗、林振宇、吴兵、董卫国

发行人的监事：黄霞、刘霞、刘倩倩

发行人的总经理：徐进

发行人的财务负责人：无

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

浙江国兴是杭州市临安区基础设施建设和国有资产运营的重要主体，主要从事临安区范围内城市基础设施建设业务和房地产开发、景区旅游等杭州市临安区国资办授权的国有资产运营业务，主营业务分为五大板块，分别为商品房销售、保障房销售、基础设施建设、景区旅游和安保服务业务。

###### 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) 房地产行业现状及前景

根据国家统计局发布 2024 年全国房地产开发投资和销售情况，2024 年全年房地产开发投资 100,280 亿元，比上年下降 10.6%。其中住宅投资 76,040 亿元，下降 10.5%；办公楼投资 4,160 亿元，下降 9.0%；商业营业用房投资 6,944 元，下降 13.9%。年末商品房待售面积 67,295 万平方米，比上年末增加 8,032 万平方米，其中商品住宅待售面积 39,088 万平方米，增加 5,969 万平方米。

从长期看，房地产市场在经历适度调整期后温和回暖，符合中国经济缓中趋稳、稳中向好总体态势。根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》，到 2025 年我国常住人口城镇化率提高到 65%。随着居民可支配收入的提高，房地产市场中更多的潜在需求将转化为有效需求。在日益严格的房地产调控政策下，房地产市场趋于理性，自住型需求在政府引导下逐步得到释放。从我国下一阶段经济的增长模式来看，城镇化已明确成为未来经济增长方向，房地产业在推动城市化以及促进经济增长方面将继续发挥重要作用。房地产市场持续稳定健康发展，将有利于促进钢铁、水泥、建材、家电等多个基础工业同步增长，提升经济活力；而国民经济整体平稳快速发展又将进一步推动房地产业的发展。

此外，为促进房地产市场的健康发展，抑制房价过快上涨、以及满足困难群众住房需求和城市拆迁需要，我国保障性住房的建设力度逐步加大，经过多年的发展，已形成包括经济适用房，棚户区改造以及廉租房等多种形式。同时，各地政府也相应推出保障性安居工程建设，因地制宜拟定并公布保障房计划。

### (2) 旅游行业现状和前景

旅游行业属于消费行业，不但与国民收入水平高度相关，而且还受季节因素和政策因素影响。随着我国居民可支配收入的增长，我国旅游行业的消费正逐步由观光旅游升级到度假游、休闲游。中国幅员辽阔、历史悠久、山川秀美、形成无比丰富的旅游资源，自然类和人文类的旅游资源类型居世界第一位的数目超过美国、西班牙、法国等旅游强国。各地特色的风土人情、多姿多彩的城市风光，雄伟壮观的建设工程等，为我国境内旅游业的发展提供了得天独厚的条件和基础。

同时，国家为扩大就业、拉动内需，近年来也出台了多项政策法规，以促进旅游业的发展。自 2009 年至今，《国务院关于加快发展旅游业的意见》(国发(2009)41 号)、《关于金融支持旅游业加快发展的若干意见》(银发(2012)32 号)、《关于鼓励和引导民间资本投资旅游业的实施意见》(旅办发(2012)280 号)、《关于促进旅游业改革发展的若干意见》(国发(2014)31 号)、《关于进一步促进旅游投资和消费的若干意见》(国办发(2015)62 号)相继出台，通过逐步落实带薪休假制度、加快基础设施建设、多方资金支持等方面。全力推动旅游产业发展。其中，《意见》(国发(2014)31 号)明确提到，支持符合条件的旅游企业上市、加强债券市场对旅游企业的支持力度、发展旅游项目资产证券化产品、加大对小型微型旅游企业和乡村旅游的信贷支持，以实现金融对旅游业实体经济的支持作用。

而从总体来看，中央和地方政府近年来推行的旅游刺激方案存在积极意义，能够平缓因外部不利经济环境而带来的负面影响，最大限度保持中国旅游产业的相对平稳发展。

### (3) 公司的行业地位

公司是经临安区政府批准成立，并授权对国有资产依法行使经营、投资、收益、保值增值的国有公司，业务范围主要涉及商品房开发销售、保障性住房开发销售、城市基础设施建设、景区旅游等领域。公司通过市场化运作，努力拓宽投融资渠道，积极参与临安区城市基础设施建设和保障性住房建设，是临安区政府重点打造和支持的大型国有企业。公司在临安区辖区范围内得到了当地政府的大力支持，具有重要的社会地位。作为临安区保障性住房建设、基础设施建设、旅游开发重要的实施主体，公司的相关业务在区域内具有行业垄断性，有着较强的竞争优势和广阔的发展前景。

### (5) 公司竞争优势

#### A、区位优势明显、经济发展迅速

临安区区位优势明显，与杭州市余杭区相邻，距杭州市仅 46 公里、距黄山市 128 公里、距上海市 258 公里，处在杭州至黄山的旅游线上，杭徽高速公路贯穿全境，交通便捷。临安拥有中国优秀旅游城市、国家卫生城市、国家森林城市、国家环保模范城市和国家生态市等多个称号，并连续多年跻身全国县域经济与县域基本竞争力百强县(市)行列。依托较优越的地理位置与丰富的自然资源，近年来临安区经济实现平稳较快增长，2024 年全区生产总值 732.90 亿元，同比增长 5.2%。随着临安区撤市设区，在杭州市发展的辐射影响下，未来经济发展将更加迅速。

#### B、地方政府支持优势

公司成立以来一直受到各级政府的重点支持，在企业经营过程中与各政府职能部门始终保持着良好的关系，在财政、税收政策方面受到政府的大力支持，在项目的争取和运营方面具有明显优势。公司未来主要经营方向就是充分利用政府优势步入资源型产业，实现自然资源和政府资源的有机结合，实现公司的价值最大化。2023-2024 年度，公司获得财政补贴收入分别为 5.78 亿元和 4.30 亿元。

#### C、地域行业垄断优势

公司是经临安区政府批准成立，并授权对国有资产依法行使经营、投资、收益、保值增值的国有独资公司，业务范围主要涉及城市基础设施建设、保障性住房建设、商品房开发、物资销售、矿产开发及景区旅游等领域，在临安区均处于行业垄断的地位。公司坚持走资源垄断的发展路线，未来随着临安区经济的发展，公司的垄断优势将进一步体现。

#### D、良好的银企合作关系

公司承担着临安区基础设施建设的融资功能，资产规模大、收益稳定、信誉良好，在日常经营活动中与包括政策性银行、商业银行在内的多家金融机构建立了良好、稳固的融资合作关系，历年到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为 100%，无任何逾期贷款。公司良好的银企合作关系有力的支持了临安区城市基础的建设和发展，也为公司未来在资本市场的融资奠定了坚实的基础。

#### E、多元化经营优势

目前，公司经营领域涉及城市基础设施建设、保障性住房建设、商品房开发、物资销售、矿产开发、景区旅游、安保服务和墓地销售等多项业务，多元化经营模式初具规模，并纳入到公司未来发展战略。这将有利于降低公司未来经营风险，为公司的可持续发展提供了良好的基础。

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

无

### （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：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
房产销售	2,352,931.10	7,083,532.87	-201.05	0.99	146,173,380.09	143,907,512.92	1.55	39.92
保安服务	57,631,056.71	51,336,797.51	10.92	24.33	56,152,743.45	51,024,326.47	9.13	15.34
劳务派遣	30,462,572.04	28,797,134.05	5.47	12.86	9,730,236.65	10,416,188.92	-7.05	2.66
景区服务	63,901,863.00	51,209,390.56	19.86	26.98	60,782,160.76	40,899,121.67	32.71	16.60
墓地销售	6,641,530.00	1,887,473.62	71.58	2.80	8,821,420.00	4,838,118.92	45.15	2.41
工程施工	10,148,956.90	20,807,874.18	-105.02	4.29	15,150,556.06	9,386,682.56	38.04	4.14
科技信息	2,680,081.45	1,951,974.80	27.17	1.13	3,993,084.08	3,754,381.90	5.98	1.09
商品销售	4,181,773.27	2,044,031.46	51.12	1.77	1,116,225.74	131,503.60	88.22	0.30
餐饮服务	2,250,911.51	264,842.62	88.23	0.95	1,803,407.64	3,529,274.38	-95.70	0.49
物业管理	29,801,662.73	28,063,942.20	5.83	12.58	28,927,170.87	27,800,410.60	3.90	7.90
租赁服务	22,619,011.35	14,644,010.70	35.26	9.55	23,751,363.61	22,370,579.75	5.81	6.49
其他	4,175,260.43	6,435,543.69	-54.14	1.76	9,770,692.33	8,730,135.13	10.65	2.67
合计	236,847,610.49	214,526,548.26	9.42	100.00	366,172,441.28	326,788,236.82	10.76	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

## 2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）2025年1-6月，发行人房产销售业务收入较去年同期下降 98.39%，下降幅度较大，主要系房产市场萎缩，本年无新开盘项目，收入成本同时下降所致。发行人房产销售业务成本较去年同期下降 95.08%，下降幅度较大，主要系房产市场萎缩，本年无新开盘项目，收入成本同时下降所致。

（2）2025年1-6月，发行人劳务派遣业务收入较去年同期增加 213.07%，增加幅度较大，主要系下属安保公司新增国皓人力资源服务公司业务拓展，收入成本同时增加所致。发行人劳务派遣业务成本较去年同期增加 176.47%，增加幅度较大，主要系下属安保公司新增国皓人力资源服务公司业务拓展，收入成本同时增加所致。

（3）2025 年 1-6 月，发行人工程施工业务收入较去年同期下降 33.01%，下降幅度较大，主要系大型工程项目根据合同约定及实际完工进度，其收入确认节点多集中于本年度下半年所致。发行人工程施工业务成本较去年同期增加 121.67%，增加幅度较大，主要系上半年大型工程项目多处于基础施工等前期阶段，原材料、人工等成本投入集中发生且金额较大；但根据企业会计准则收入确认要求，相关项目的收入需按履约进度予以确认，其收入确认节点主要集中于本年度下半年所致。

（4）2025 年 1-6 月，发行人科技信息业务收入较去年同期下降 32.88%，下降幅度较大，主要系市场大环境影响下，下游客户需求收紧，公司新增订单获取不足；同时，部分存量项目于上年同期完结所致。发行人科技信息业务成本较去年同期下降 48.01%，下降幅度较大，主要系本期收入规模下降，与之相关的项目直接成本、外包服务及技术摊销等费用同步减少所致。

（5）2025 年 1-6 月，发行人商品销售业务收入较去年同期增加 274.64%，增加幅度较大，主要系本年公司积极拓展电子产品销售业务，带动销售收入大幅提升所致。发行人商品销售业务成本较去年同期增加 1454.35%，增加幅度较大，主要系公司销售业务规模迅速扩大，根据业务特性，采购成本、库存成本及物流成本等随之同步增加所致。

（6）2025 年 1-6 月，发行人其他业务收入较去年同期下降 57.27%，下降幅度较大，主要系宝润矿业砂石处置收入下降所致。

（7）2025 年 1-6 月，发行人墓地销售业务成本较去年同期下降 60.99%，下降幅度较大，主要系墓穴行业政策收紧，销售减少，成本减少所致。

（8）2025 年 1-6 月，发行人餐饮服务业务成本较去年同期下降 92.50%，下降幅度较大，主要系人员调整所致。

（9）2025 年 1-6 月，发行人租赁服务业务成本较去年同期下降 34.54%，下降幅度较大，主要系 2024 年 1-6 月预提国兴本级租金成本 550 万元，2025 年 1-6 月同期未预提国兴本级租金成本所致。

#### （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

指导思想：以科学发展观为统领，围绕“打造实力国资，服务地方经济”的目标，立足临安实际，以资源型、垄断型行业为公司的主要发展方向，通过实业经营和资本运作两条腿走路，坚持实施资源发展战略、开放合作战略、大项目带动战略、创新驱动战略、人才强企战略、文化兴企战略，紧紧按照“抢机遇、控风险、促发展”的总体要求，提升政府资源价值，发展壮大国有资本，用五年左右的时间，打造一个主业明显、运作规范、充满活力、有核心竞争力的地方新国企，为推动区域经济快速发展做出积极贡献。

战略定位：成为行业领先、具有核心竞争力的地方新国企。

战略目标：公司未来的发展战略目标：到 2030 年末，实现总资产近 600 亿元，净资产近 215 亿元，实现年度主营收入 12 亿元以上、净利润 1 亿元以上。

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

无

#### 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

是

**（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排**

公司制定了《关联交易管理制度》，关联交易由公司董事会进行决策，公司关联交易遵循公正、公允的原则和市场化定价的方式进行，相关信息披露及时，符合法律规定。

**（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	浙江国兴投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行永续期公司债券(第一期)
2、债券简称	25 国兴 Y1
3、债券代码	258859.SH
4、发行日	2025 年 7 月 1 日
5、起息日	2025 年 7 月 3 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 7 月 3 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.49
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击交易、询价交易、竞买成交和协议成交
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	浙江国兴投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	20 国兴 02
3、债券代码	177162.SH
4、发行日	2020 年 11 月 16 日
5、起息日	2020 年 11 月 19 日

6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年11月19日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击交易、询价交易、竞买成交和协议成交
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	2019年浙江国兴投资集团有限公司公司债券(第一期)
2、债券简称	19国兴01、19国兴债01
3、债券代码	152214.SH、1980188.IB
4、发行日	2019年6月13日
5、起息日	2019年6月14日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年6月14日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率(%)	5.05
10、还本付息方式	每年付息1次，第3年至7年末每年兑付20%本金
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国信证券股份有限公司、国开证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击交易、询价交易、竞买成交和协议成交
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	浙江国兴投资集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23国兴01
3、债券代码	251655.SH
4、发行日	2023年7月6日
5、起息日	2023年7月10日
6、2025年8月31日后的最近回售日	2026年7月10日
7、到期日	2028年7月10日

8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击交易、询价交易、竞买成交和协议成交
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	2019年浙江国兴投资集团有限公司公司债券(第二期)
2、债券简称	19国兴02、19国兴债02
3、债券代码	152262.SH、1980264.IB
4、发行日	2019年8月28日
5、起息日	2019年8月29日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年8月29日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	4.68
10、还本付息方式	每年付息1次，第3年至7年末每年兑付20%本金
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国信证券股份有限公司、国开证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击交易、询价交易、竞买成交和协议成交
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	2019年浙江国兴投资集团有限公司公司债券(第三期)
2、债券简称	19国兴03、19国兴债03
3、债券代码	152338.SH、1980360.IB
4、发行日	2019年11月29日
5、起息日	2019年12月2日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年12月2日
8、债券余额	2.80
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	每年付息1次，第3年至7年末每年兑付20%本金

11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国信证券股份有限公司、国开证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击交易、询价交易、竞买成交和协议成交
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	2022年浙江国兴投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	22国兴01、22国兴债
3、债券代码	184358.SH、2280184.IB
4、发行日	2022年4月19日
5、起息日	2022年4月25日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年4月25日
8、债券余额	10.80
9、截止报告期末的利率(%)	3.95
10、还本付息方式	每年付息1次，第3年至7年末每年兑付20%本金
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击交易、询价交易、竞买成交和协议成交
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	258859.SH
债券简称	25国兴Y1
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" 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）	1、赎回选择权 发行人在以下情形下行使赎回选择器： 情形1：发行人因税务政策变更进行赎回； 情形2：发行人因会计准则变更进行赎回。 2、续期选择权

	<p>本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。</p> <p>3、递延支付利息选择权</p> <p>本期债券附设发行人递延支付利息选择权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息或其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。</p>
--	--

债券代码	251655.SH
债券简称	23 国兴 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>调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 个计息年度末调整本期债券后 2 年的票面利率。</p> <p>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上调/下调幅度的公告后，投资人有权选择在本期债券第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。</p> <p>本期债券尚未行使选择权。</p>

债券代码	177162.SH
债券简称	20 国兴 02
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	是
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>调整票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 个计息年度末调整本期债券后 2 年的票面利率。</p> <p>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上调/下调幅度的公告后，投资人有权选择在本期债券第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。</p> <p>本期债券已于 2023 年行使选择权，对投资者权益无影响。</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	258859.SH
债券简称	25 国兴 Y1
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	未触发披露情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	177162.SH
债券简称	20 国兴 02
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券存续期内建立了债券持有人会议制度，以加强债券存续期内的监管力度，保护债券持有人的合法权益。债券受托管理人签署了受托管理协议。在本期债券存续期限内，债券受托管理人将代表债券持有人，提醒或监督发行人依据募集说明书、债券持有人会议规则等及时履行资产重组等重大信息的相关披露义务，维护债券持有人的最大利益。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发披露情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	152214.SH
债券简称	19 国兴 01
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券存续期内建立了债券持有人会议制度，以加强债券存续期内的监管力度，保护债券持有人的合法权益。债权人签署了债权代理协议。在本期债券存续期限内，债权人将代表债券持有人，提醒或监督发行人依据募集说明书、债券持有人会议规则等及时履行资产重组等重大信息的相关披露义务，维护债券持有人的最大利益。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发披露情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	251655.SH
债券简称	23 国兴 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、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	未触发披露情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	152262.SH
债券简称	19 国兴 02
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券存续期内建立了债券持有人会议制度，以加强债券存续期内的监管力度，保护债券持有人的合法权益。债权代理人签署了债权代理协议。在本期债券存续期限内，债权代理人将代表债券持有人，提醒或监督发行人依据募集说明书、债券持有人会议规则等及时履行资产重组等重大信息的相关披露义务，维护债券持有人的最大利益。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发披露情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	152338.SH
债券简称	19 国兴 03
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券存续期内建立了债券持有人会议制度，以加强债券存续期内的监管力度，保护债券持有人的合法权益。债权代理人签署了债权代理协议。在本期债券存续期限内，债权代理人将代表债券持有人，提醒或监督发行人依据募集说明书、债券持有人会议规则等及时履行资产重组等重大信息的相关披露义务，维护债券持有人的最大利益。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发披露情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	184358.SH
债券简称	22 国兴 01
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券存续期内建立了债券持有人会议制度，以加强债券存续期内的监管力度，保护债券持有人的合法权益。债权代理人签署了债权代理协议。在本期债券存续期限内，债权代理人将代表债券持有人，提醒或监督发行人依据募集说明书、债券持有人会议规则等及时履行资产重组等重大信息的相关披露义务，维护债券持有人的最大利益。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发披露情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

#### 四、公司债券募集资金使用情况

- 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

#### 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：258859.SH

债券简称	25 国兴 Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、本期债券无增信机制。2、偿债计划（1）本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2026 年至 2030 年每年的 7 月 3 日。
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）	无变化和影响
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

债券代码：177162.SH

债券简称	20 国兴 02
------	----------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、本期债券无增信机制。2、偿债计划（1）本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为2021年至2025年每年的11月19日。如果投资人行使回售选择权，则2021年至2023年每年的11月19日为其回售部分债券上一计息年度的付息日。（2）本期债券到期一次还本。本期债券兑付日为2025年11月19日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2023年11月19日。3、偿债保障措施（1）公司近年来资产规模快速增长，资产规模较大，负债水平较低，财务结构趋于稳健，具有较强的偿债能力。（2）公司作为杭州市临安区基础设施建设运营的重要主体，在业务和资金等方面能够得到地方政府的大力支持。（3）公司资信水平良好，与国内多家银行保持长期合作关系，融资渠道畅通，融资能力良好，多元化的融资渠道可作为偿债的保障措施。
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）	无变化和影响
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

## 债券代码：152214.SH

债券简称	19国兴01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、本期债券无增信机制。2、偿债计划（1）本期债券在存续期限内每年付息一次，后五年利息随当年本金的兑付一起支付。本期债券付息日为2020年至2026年每年的6月14日。（2）本期债券设置本金提前偿付条款，本金兑付日为2022年至2026年每年的6月14日，分别按照发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。3、偿债保障措施（1）公司近年来资产规模快速增长，资产规模较大，负债水平较低，公司财务结构趋于稳健，具有较强的偿债能力。（2）近年来，公司经营情况良好、资产规模较大、现金流充沛稳定，公司债务结构良好，既往债券均及时按期兑付，未来债券偿付压力较小且较为分散。公司将根据“财务稳健、债务有序”的基本原则一次性或分期发行本期债券，且设置分期偿还本金计划，以充分确保未来偿付压力处于较小可控范围。（3）本期债券存续期内，募集资金投资项目预计将实现净收益共计约27.08亿元，募集资金投资项目的良好收益是债券偿付的可靠保障。（4）本期债券设立募集资金与偿债保障金专项账户，制定债券持有人会议规则，为保障公司债券本息足额偿付作出了合理的制度安排。
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）	无变化和影响
报告期内增信机制、偿债计	按约定执行

划及其他偿债保障措施的执行情况	
-----------------	--

债券代码：251655.SH

债券简称	23 国兴 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、本期债券无增信机制。2、偿债计划（1）本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2024 年至 2028 年每年的 7 月 10 日。如果投资人行使回售选择权，则 2024 年至 2026 年每年的 7 月 10 日为其回售部分债券上一计息年度的付息日。（2）本期债券到期一次还本。本期债券兑付日为 2026 年 7 月 10 日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2026 年 7 月 10 日。3、偿债保障措施（1）发行人承诺，本次债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金、经营活动产生的现金流和融资活动取得的资金。1）发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本次债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 2 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 2%。2）发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本次债券存续期间每半年度产生的经营活动现金流入金额不低于 5 亿元。3）发行人承诺，在本次债券存续期间保证融资渠道畅通，积极开展银行综合授信业务。（2）为便于本次债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：1）发行人在债券存续期内每半年度，向受托管理人提供报告期末的货币资金余额及受限情况。2）发行人在债券存续期内每半年度，向受托管理人提供报告期内的经营活动现金流净额及其主要构成。3）发行人在债券存续期内每半年度，向受托管理人提供报告期末的银行授信及使用情况。（3）发行人于每半年度定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。（4）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（5）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述第 3 条第 2 款约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照本章节第三部分的约定采取负面事项救济措施</p>
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（	无变化和影响

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	按约定执行

## 债券代码：152262.SH

债券简称	19 国兴 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、本期债券无增信机制。2、偿债计划（1）本期债券在存续期限内每年付息一次，后五年利息随当年本金的兑付一起支付。本期债券付息日为 2020 年至 2026 年每年的 8 月 29 日。（2）本期债券设置本金提前偿付条款，本金兑付日为 2022 年至 2026 年每年的 8 月 29 日，分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。3、偿债保障措施（1）公司近年来资产规模快速增长，资产规模较大，负债水平较低，公司财务结构趋于稳健，具有较强的偿债能力。（2）近年来，公司经营情况良好、资产规模较大、现金流充沛稳定，公司债务结构良好，既往债券均及时按期兑付，未来债券偿付压力较小且较为分散。公司将根据“财务稳健、债务有序”的基本原则一次性或分期发行本期债券，且设置分期偿还本金计划，以充分确保未来偿付压力处于较小可控范围。（3）本期债券存续期内，募集资金投资项目预计将实现净收益共计约 27.08 亿元，募集资金投资项目的良好收益是债券偿付的可靠保障。（4）本期债券设立募集资金与偿债保障金专项账户，制定债券持有人会议规则，为保障公司债券本息足额偿付作出了合理的制度安排。
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）	无变化和影响
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

## 债券代码：152338.SH

债券简称	19 国兴 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、本期债券无增信机制。2、偿债计划（1）本期债券在存续期限内每年付息一次，后五年利息随当年本金的兑付一起支付，本期债券付息日为 2020 年至 2026 年每年的 12 月 2 日。（2）本期债券设置本金提前偿付条款，本金兑付日为 2022 年至 2026 年每年的 12 月 2 日，分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。3、偿债保障措施（1）公司近年来资产规模快速增长，资产规模较大，负债水平较低，公司财务结构趋于稳健，具有较强的偿债能力。（2）近年来，公司经营情况良好、资产规模较大、现金流充沛稳定，公司债务结构良好，既往债券均及时按期兑付，未来债券偿付压力较小且较为分散。公司将根据“财务稳健、债务有序”的基本原则一次性或分期发行本期债券，且设置分期偿

	还本金计划，以充分确保未来偿付压力处于较小可控范围。（3）本期债券存续期内，募集资金投资项目预计将实现净收益共计约27.08亿元，募集资金投资项目的良好收益是债券偿付的可靠保障。（4）本期债券设立募集资金与偿债保障金专项账户，制定债券持有人会议规则，为保障公司债券本息足额偿付作出了合理的制度安排。
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）	无变化和影响
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

债券代码：184358.SH

债券简称	22 国兴 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、本期债券无增信机制。2、偿债计划本次债券发行总额 13.5 亿元人民币，为 7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人在充分预测未来财务状况的基础上，对本次债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。发行人将设立本次债券偿债资金专户，专门用于到期本息支付。发行人承诺将严格执行已议定的制度，并保证制度和人员的连贯性和稳定性，从而保证债券本息按时足额兑付。3、偿债保障措施（1）发行人较强的经营实力、盈利能力和良好的资产流动性，是本期债券按期偿付的坚实基础。（2）募投项目的良好收益是本期债券按期偿付的良好保障。（3）本期债券设立募集资金与偿债保障金专项账户，制定债券持有人会议规则，为保障公司债券本息足额偿付作出了合理的制度安排。
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）	无变化和影响
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：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
交易性金融资产	浦发银行和交通银行的结构存款	118,186,386.68	31.82	结构性存款减少
预付款项	工程款	214,948,187.44	88.78	天目未来谷项目建设，由于时间紧任务重，有部分资金存在预付情况
其他流动资产	增值税	249,501,935.32	52.36	增值税借方余额重分类
在建工程	在建项目	1,048,998,356.07	39.04	在建项目资金投入增加，包括但不限于浙中天路户外圈 8300 改造项目、吴越文化历史商业街区等
无形资产	土地	169,512,425.63	108.63	土地使用权增加

**（二） 资产受限情况****1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：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	1,828,450,739.15	13,527,200.00		0.74

存货	14,703,002,181.01	477,800,000.00		3.25
无形资产	169,512,425.63	3,420,000.00		2.02
合计	16,700,965,345.79	494,747,200.00	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：10.27 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：10.27 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：10.27 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：8.74%，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 124.83 亿元和 140.76 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 12.76%。

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		27.29	55.08	82.37	59

银行贷款		2.00	56.39	58.39	41
非银行金融机构贷款				-	
其他有息债务				-	
合计		29.29	111.47	140.76	—

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 29.99 亿元，企业债券余额 18.34 亿元，非金融企业债务融资工具余额 32.02 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 215.9 亿元和 234.74 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.73%。

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		27.29	55.08	82.37	35
银行贷款		19.65	132.72	152.37	65
非银行金融机构贷款				-	
其他有息债务				-	
合计		46.94	187.80	234.74	—

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 29.99 亿元，企业债券余额 18.34 亿元，非金融企业债务融资工具余额 32.02 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：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	320,019,061.25	-38.49	部分流贷资金贷款到期归还所致
预收款项	30,689,990.65	162.56	预收房款增加所致
应付职工薪酬	14,740,872.47	-43.40	人员调整所致
应交税费	4,477,005.09	-76.24	应交土地增值税大幅减少所致

#### （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 七、利润及其他损益来源情况

#### （一） 基本情况

报告期利润总额：0.48 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 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

### 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 亿元

报告期末对外担保的余额：4.62 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：4.62 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：4.36 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

##### 一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

##### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

##### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

##### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	258859.SH
债券简称	25 国兴 Y1
债券余额	10
续期情况	尚未行使续期选择权
利率跳升情况	尚未触发票面利率调整机制
利息递延情况	尚未触发递延支付利息选择权
强制付息情况	尚未到首次付息日
是否仍计入权益及相关会计处理	计入所有者权益
其他事项	无

##### 五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

##### 六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

##### 七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

<sup>2</sup> 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 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《浙江国兴投资集团有限公司公司债券中期报告（2025年）》  
之盖章页）



浙江国兴投资集团有限公司

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： 浙江国兴投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,828,450,739.15	2,028,402,413.46
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	118,186,386.68	89,658,006.69
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	313,200.00	
应收账款	194,354,021.42	178,326,031.98
应收款项融资		
预付款项	214,948,187.44	113,862,597.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,842,035,666.40	6,154,772,873.19
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,703,002,181.01	13,693,538,101.12
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	249,501,935.32	163,753,947.77
流动资产合计	24,150,792,317.42	22,422,313,971.32
<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		
长期股权投资	7,258,938,686.92	7,279,160,331.76

其他权益工具投资	215,496,564.63	215,496,564.63
其他非流动金融资产		
投资性房地产	708,417,376.54	708,417,376.54
固定资产	1,229,318,591.72	1,348,828,979.85
在建工程	1,048,998,356.07	754,479,627.50
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	332,891.28	453,280.06
无形资产	169,512,425.63	81,249,790.96
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	14,775,627.26	14,775,627.26
长期待摊费用	48,783,390.45	51,209,449.66
递延所得税资产	41,345,404.42	40,139,041.41
其他非流动资产	2,320,934,209.09	2,318,794,090.00
非流动资产合计	13,056,853,524.01	12,813,004,159.63
资产总计	37,207,645,841.43	35,235,318,130.95
<b>流动负债：</b>		
短期借款	320,019,061.25	520,231,422.37
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	221,055,251.29	269,048,085.04
预收款项	30,689,990.65	11,688,832.99
合同负债	82,547,136.72	85,403,094.16
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	14,740,872.47	26,044,792.87
应交税费	4,477,005.09	18,838,786.63
其他应付款	853,012,324.83	757,327,324.73
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	4,590,090,378.35	4,576,698,511.73
其他流动负债	7,423,037.69	7,640,064.21
流动负债合计	6,124,055,058.34	6,272,920,914.73
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	13,257,979,259.87	10,759,811,074.94
应付债券	5,305,847,422.12	5,732,951,312.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	277,528.19	395,001.55
长期应付款	670,642,312.25	650,642,312.25
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	18,315,191.40	18,922,295.82
递延所得税负债	80,783,712.64	73,669,121.14
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,333,845,426.47	17,236,391,118.01
负债合计	25,457,900,484.81	23,509,312,032.74
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,643,857,500.00	1,643,857,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,321,742,861.09	6,324,318,188.75
减：库存股		
其他综合收益	186,104,818.78	186,104,818.78
专项储备	321,400.30	365,798.92
盈余公积	271,924,221.40	271,924,221.40
一般风险准备		
未分配利润	3,278,137,778.08	3,237,085,299.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,702,088,579.65	11,663,655,827.36
少数股东权益	47,656,776.97	62,350,270.85
所有者权益（或股东权益）合计	11,749,745,356.62	11,726,006,098.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,207,645,841.43	35,235,318,130.95

公司负责人：毛光旭 主管会计工作负责人：徐进 会计机构负责人：周霞

### 母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：浙江国兴投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,130,329,844.21	1,475,664,048.67
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	35,373,686.87	38,063,812.87
应收款项融资		
预付款项	138,945,756.82	35,842,755.09
其他应收款	7,343,678,701.80	6,621,390,291.44
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,225,825,747.43	4,492,504,664.80
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	127,735,424.03	70,495,398.23
流动资产合计	14,001,889,161.16	12,733,960,971.10
<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	12,586,014,100.81	12,605,258,924.67
其他权益工具投资	215,496,564.63	215,496,564.63
其他非流动金融资产		
投资性房地产	432,538,200.00	432,538,200.00
固定资产	506,257,054.71	521,268,182.66
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	12,867,222.69	13,123,870.57
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	6,257,604.63	6,716,001.88
递延所得税资产	2,617,768.71	2,506,112.46
其他非流动资产	579,506,135.91	579,506,135.91
非流动资产合计	14,341,554,652.09	14,376,413,992.78
资产总计	28,343,443,813.25	27,110,374,963.88
<b>流动负债：</b>		
短期借款	200,000,000.00	100,113,055.56
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		200,000,000.00
应付账款	103,573,306.79	144,197,313.40
预收款项	1,417,140.81	1,376,347.21
合同负债	13,466,776.15	13,466,776.15
应付职工薪酬		
应交税费	265,969.28	
其他应付款	4,791,992,641.78	4,998,118,363.09
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	4,009,932,984.00	3,901,957,375.17
其他流动负债	1,212,009.85	1,212,009.85
流动负债合计	9,121,860,828.66	9,360,441,240.43
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,560,569,545.57	2,748,230,432.40
应付债券	5,305,847,422.12	5,732,951,312.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	94,630,000.00	94,630,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	43,555,105.41	43,555,105.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,004,602,073.10	8,619,366,850.12
负债合计	19,126,462,901.76	17,979,808,090.55
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,643,857,500.00	1,643,857,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	5,645,946,224.48	5,645,946,224.48
减：库存股		
其他综合收益	135,796,738.54	135,796,738.54
专项储备		
盈余公积	265,403,380.49	265,403,380.49
未分配利润	1,525,977,067.98	1,439,563,029.82
所有者权益（或股东权益）合计	9,216,980,911.49	9,130,566,873.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,343,443,813.25	27,110,374,963.88

公司负责人：毛光旭 主管会计工作负责人：徐进 会计机构负责人：周霞

**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	236,847,610.49	366,172,441.28
其中：营业收入	236,847,610.49	366,172,441.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	451,344,410.88	543,732,653.57
其中：营业成本	214,526,548.26	326,788,236.82
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	7,518,136.88	12,765,221.70
销售费用	16,391,027.78	22,351,362.00
管理费用	83,364,530.49	67,344,561.07
研发费用		655,303.86
财务费用	129,544,167.47	113,827,968.12
其中：利息费用	135,272,744.95	126,395,999.49
利息收入	9,679,991.09	17,865,254.14
加：其他收益	260,771,190.77	234,791,217.90
投资收益（损失以“－”号填列）	-20,221,644.84	-16,373,583.02
其中：对联营企业和合营企业	-20,221,644.84	-16,373,583.02

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）	28,528,379.99	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,486,411.50	-3,810,679.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-964,691.56	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	49,130,022.47	37,046,743.42
加：营业外收入	1,090,191.54	25,127,559.03
减：营业外支出	2,098,187.03	4,423,898.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	48,122,026.98	57,750,404.31
减：所得税费用	8,216,781.76	3,822,699.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	39,905,245.22	53,927,704.37
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	39,905,245.22	53,927,704.37
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）	41,052,478.57	65,942,508.21
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,147,233.35	-12,014,803.84
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	39,905,245.22	53,927,704.37
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	41,052,478.57	65,942,508.21
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-1,147,233.35	-12,014,803.84
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：毛光旭 主管会计工作负责人：徐进 会计机构负责人：周霞

### 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	-1,485,686.36	719,236.90
减：营业成本	10,460,054.53	536,559.93
税金及附加	2,604,414.57	8,588,737.69
销售费用	14,563.11	31,683.17
管理费用	29,048,287.71	29,246,050.93

研发费用		
财务费用	110,613,786.13	80,435,615.89
其中：利息费用	113,392,794.39	85,557,705.10
利息收入	6,448,878.39	6,555,895.94
加：其他收益	260,039,474.42	117,145,928.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-19,244,823.86	-14,730,270.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-19,244,823.86	-14,730,270.82
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）	-446,624.98	-1,924,952.42
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）	86,121,233.17	-17,628,705.95
加：营业外收入	181,148.74	23,750,923.78
减：营业外支出		2,850,579.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	86,302,381.91	3,271,638.83
减：所得税费用	-111,656.25	-481,238.11
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	86,414,038.16	3,752,876.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	86,414,038.16	3,752,876.94
（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		
（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	86,414,038.16	3,752,876.94
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：毛光旭 主管会计工作负责人：徐进 会计机构负责人：周霞

### 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	249,023,112.62	278,789,927.92
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	85,376.83	
收到其他与经营活动有关的现金	616,350,620.71	3,010,548,579.64
经营活动现金流入小计	865,459,110.16	3,289,338,507.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,096,815,583.63	1,454,335,290.88
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	193,315,540.18	145,458,776.71
支付的各项税费	31,480,856.11	113,519,382.99
支付其他与经营活动有关的现金	891,634,863.46	4,532,231,577.54
经营活动现金流出小计	2,213,246,843.38	6,245,545,028.12
经营活动产生的现金流量净额	-1,347,787,733.22	-2,956,206,520.56
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		150,073,197.22
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	57,069.01	69,002.18
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	57,069.01	150,142,199.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	263,380,879.74	257,574,806.72
投资支付的现金	7,000,000.00	26,000,000.00
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	270,380,879.74	283,574,806.72
投资活动产生的现金流量净额	-270,323,810.73	-133,432,607.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,978,002,238.79	2,637,698,901.22
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	85,400,000.00
筹资活动现金流入小计	3,998,002,238.79	2,723,098,901.22
偿还债务支付的现金	2,183,481,922.62	1,083,522,031.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	391,441,896.53	378,717,652.18
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	4,918,550.00	1,586,382.20
筹资活动现金流出小计	2,579,842,369.15	1,463,826,065.38
筹资活动产生的现金流量净额	1,418,159,869.64	1,259,272,835.84
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		0.19
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-199,951,674.31	-1,830,366,291.85
加：期初现金及现金等价物余额	2,014,875,213.46	3,731,905,691.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,814,923,539.15	1,901,539,399.44

公司负责人：毛光旭 主管会计工作负责人：徐进 会计机构负责人：周霞

#### 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	1,216,397.81	521,098.16
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	757,770,899.45	4,424,261,630.28
经营活动现金流入小计	758,987,297.26	4,424,782,728.44
购买商品、接受劳务支付的现金	819,199,899.27	624,606,504.55

支付给职工及为职工支付的现金	10,319,532.24	9,839,078.02
支付的各项税费	2,604,414.57	97,672,214.69
支付其他与经营活动有关的现金	1,383,169,309.38	3,568,255,979.60
经营活动现金流出小计	2,215,293,155.46	4,300,373,776.86
经营活动产生的现金流量净额	-1,456,305,858.20	124,408,951.58
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		31,747.57
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		31,747.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	331,351.73	18,978,873.44
投资支付的现金		106,690,000.00
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	331,351.73	125,668,873.44
投资活动产生的现金流量净额	-331,351.73	-125,637,125.87
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,919,020,162.74	760,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,919,020,162.74	760,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,616,642,830.98	975,022,031.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	186,274,326.29	293,459,695.53
支付其他与筹资活动有关的现金	4,800,000.00	1,415,094.34
筹资活动现金流出小计	1,807,717,157.27	1,269,896,820.87
筹资活动产生的现金流量净额	1,111,303,005.47	-509,896,820.87
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	-345,334,204.46	-511,124,995.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,464,136,848.67	1,010,781,383.66
六、期末现金及现金等价物余额	1,118,802,644.21	499,656,388.50

公司负责人：毛光旭 主管会计工作负责人：徐进 会计机构负责人：周霞

