

---

安徽平天湖投资控股集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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“风险提示及说明”等有关章节内容。

截止本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中风险提示及说明章节没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
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.....	13
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.....	14
四、 公司债券募集资金使用情况.....	14
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.....	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 资产情况.....	15
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	16
六、 负债情况.....	17
七、 利润及其他损益来源情况.....	18
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	18
九、 对外担保情况.....	18
十、 重大诉讼情况.....	19
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	19
十二、 向普通投资者披露的信息.....	19
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	19
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	19
第六节 备查文件目录.....	21
财务报表.....	23
附件一： 发行人财务报表.....	23

## 释义

发行人、公司、本公司	指	安徽平天湖投资控股集团有限公司
公司控股股东	指	池州市投资控股集团有限公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
会计师事务所	指	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司董事会	指	安徽平天湖投资控股集团有限公司董事会
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元	指	如无特别说明，指人民币元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	安徽平天湖投资控股集团有限公司
中文简称	平天湖集团
外文名称（如有）	Anhui Pingtianhu Investment Holding Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	PingTianHu Group
法定代表人	张明
注册资本（万元）	53,500.00
实缴资本（万元）	53,500.00
注册地址	安徽省池州市 经济技术开发区清溪大道 695 号附 2 楼
办公地址	安徽省池州市 经济技术开发区清溪大道 695 号附 2 楼
办公地址的邮政编码	247000
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	方春杰
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师
联系地址	安徽省池州市清溪大道 695 号
电话	0566-2120993
传真	无
电子信箱	289110090@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：池州市投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：池州市政府国有资产监督管理委员会

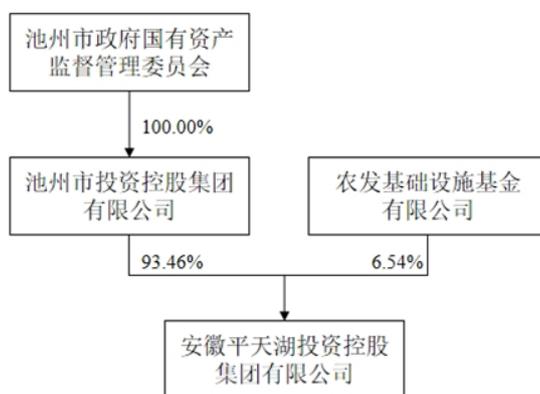
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：持股比例 93.46%，无股权受限情形

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 93.46%，无股权受限情形

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 职的生效时间	工商登记完 成时间
董事	唐仪峰	董事	离任	2025.8.25	2025.8.25
董事	姚庆胜	董事	新任	2025.8.25	2025.8.25
监事	姚庆胜	监事会主席	离任	2025.8.25	2025.8.25
监事	朱娜娜	监事	离任	2025.8.25	2025.8.25
监事	余芳丽	监事	离任	2025.8.25	2025.8.25
监事	许捷	监事	离任	2025.8.25	2025.8.25
监事	余卉	监事	离任	2025.8.25	2025.8.25
高级管理人员	柯毅	高级管理人员	离任	2025.7.23	2025.8.25

##### （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41.18%。

##### （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：张明

发行人的董事长或执行董事：张明

发行人的其他董事：赵宇建、王世忠、黄欣、姚庆胜、马胜忠、方辉、唐洁园、潘松涛

发行人的监事：-

发行人的总经理：赵宇建

发行人的财务负责人：方春杰

发行人的其他非董事高级管理人员：贾宇焘、方春杰

#### 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

发行人作为池州市经济技术开发区内的重要基础设施建设平台，业务范围具有一定的垄断性和排他性。发行人的经营范围为：承担园区基础设施、基础产业、交通及市政公用事业项目投资、融资、建设、运营和管理任务；从事授权范围内国有资产经营管理和资本运作，实施项目投资管理、产业投资及管理、资产收益管理、产权监督管理、资产重组和运营；

土地开发整理、标准化厂房建设、半导体基地建设、安置房及保障性住房建设；国内贸易及贸易代理；对全资、控股、参股企业行使出资人权利，经营相关领域的产品或服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

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，是自主经营、自负盈亏的市场主体。发行人的主营业务收入来源于工程建设、租赁业务、蒸汽销售、贸易业务和其他业务收入。

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

公司工程建设、厂房租赁，蒸汽销售业务、物业管理业务、贸易业务等主要服务于开发区内的产业园区建设。产业园区基础设施项目开发主要包括园区内基础设施与公建配套项目的建设运营，工业地产、商业地产以及商品房的开发等。未来，随着我国城市化和工业化不断推进，我国基础设施建设投融资体制改革的不断深入，以及园区内工业地产、商业地产、住宅地产的经营机制将日益完善，产业园区的开发与运营将具有广阔的发展前景。对于园区开发运营企业来说，在城市发展更加强调功能开发、土地集约、能源节约的环境下，园区开发运营企业能够更加有效地实现开发与运营的有机结合，从而适应未来城市发展的要求，属地性园区开发运营企业拥有广阔的持续发展空间。

池州经济技术开发区位于池州市主城区东北部，全区规划控制面积 30.38 平方公里，池州经济技术开发区前身是 1992 年 6 月经池州行署批准设立的贵池市江口经济技术开发区，1995 年 12 月省政府批准为省级开发区，2000 年 11 月池州撤地改市后收归市直接管理，2011 年 6 月经国务院批准升级为国家级经济技术开发区。

池州市经开区立足自身半导体产业基础，聚焦晶圆制造、封装测试等产业链中游环节，精心遴选龙头企业作为样板，大力支持其开展智能化设备升级与数据平台建设。钜芯半导体、华宇电子等龙头链主企业的数字化转型项目得到重点扶持，成功打造 5 家龙头企业样板示范，7 个项目获批数字化典型示范项目。其中，芯宇驰、安芯电子、丰芯半导体等 3 家企业获批 2025 年中小企业数字化典型示范项目，各获得扶持资金 200 万元，形成强劲的引领效应。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

## （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：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 (%)
工程建设	218.46	190.36	12.86	0.33	593.19	680.34	-14.69	1.82
租赁业务	3,039.71	449.47	85.21	4.63	1,566.60	234.19	85.05	4.80

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 (%)
蒸汽销售	2,498.14	1,888.74	24.39	3.80	2,616.16	2,035.64	22.19	8.02
贸易业务	54,304.15	53,959.38	0.63	82.69	25,579.47	25,224.10	1.39	78.39
其他业务	5,612.81	3,715.83	33.80	8.55	2,277.41	1,424.89	37.43	6.98
合计	65,673.27	60,203.78	8.33	100.00	32,632.83	29,599.16	9.30	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，发行人工程建设业务 218.46 万元，较去年同期减少 63.17%，营业成本 190.36 万元，较去年同期减少 72.02%，主要原因为工程项目未到结算阶段。2025年1-6月，发行人毛利率为 12.86%，由负转正，主要原因为工程成本按进度确认，成本减幅较大。

（2）2025年1-6月，发行人租赁业务营业收入为 3,039.71 万元，较去年同期增加 94.03%，营业成本为 449.47 万元，较去年同期增加 91.93%，主要原因为外购厂房、定制化厂房逐步投入使用。

（3）2025年1-6月，发行人贸易业务营业收入 54,304.15 万元，较去年同期增加 112.20%，营业成本 53,959.38 万元，较去年同期增加 113.92%，主要原因为新增了大宗贸易业务。2025年1-6月，毛利率为 0.63%，较去年同期减少 54.68%，主要原因为大宗商品贸易业务收入占比上升，导致毛利率下降。

（4）2025年1-6月，发行人其他业务营业收入为 5,612.81 万元，较去年同期增加 146.46%；营业成本为 3,715.83 万元，较去年同期增加 160.78%，主要原因为增加了偶然性投资性房地产销售，则相应收入成本增加。

## （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

随着我国经济的发展，我国的城市基础设施以及相关公用事业的投资和建设将保持快速增长的态势。城镇化的快速发展给城市基础设施建设行业提供了较好的发展环境，在国家保持对基础设施建设大力扶持的基础上，城市基础设施行业面临着较好的发展前景。

公司为开发区范围内唯一的园区基础设施建设以及资产运营主体，各项业务在开发区范围内具有不可替代的区域垄断地位，将持续加大投资扩展业务。

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）经济周期风险

城市基础设施的投资规模及运营收益水平与经济周期有着比较明显的相关性。发行人所在的池州市的经济发展水平及池州市经济技术开发区的经济发展情况会对项目经济效益产生影响。如果出现经济增长速度放缓、停滞或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流相对减少，从而影响本期债券的兑付。

拟采取措施：

发行人将进一步优化投资布局，保留充足的流动资金，从而减少经济周期波动等不可控因

素对公司的影响。同时，发行人将充分利用区位优势，提高管理水平和运营效率，采取积极有效的经营策略，增强自身核心竞争力，最大限度地降低经济周期波动对发行人盈利能力造成的不利影响。

#### （2）产业政策风险

发行人主要从事池州经济技术开发区基础设施投资建设以及资产运营，在项目投资、项目融资、债务偿还方面都得到了地方政府财政的大力支持。国家宏观调控政策、土地政策及池州经济技术开发区财政补贴政策的变动均会对其收入和利润产生重要的影响，国家在固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策、地方政府支持度、公用事业收费标准调整等方面的变化将会在一定程度上影响发行人的正常经营活动。

拟采取措施：

针对可能出现的政策性风险，发行人将进一步跟踪政府的政策取向，加强对国家产业结构、金融政策及财政政策的深入研究，提前采取相应的措施以降低国家政策变动所造成的影响。同时，发行人将强化内部管理，降低可控成本，提高公司经营效益。

#### （3）不可抗力因素导致的风险

若发生诸如地震、战争、疫病等不可抗力事件的发生，也可能给发行人的生产经营和盈利能力带来不利影响。

拟采取措施：

不可抗力发生时发行人或债权代理人应及时通知债券持有人及其他相关各方，并尽最大努力保护债券持有人的合法权益。

#### （4）突发事件引发的经营风险

近年来国内的经济发展阻力较大，公共事件或管理层变动可能导致公司经营不稳定，进而对发行人的经营环境造成一定影响。因此，发行人未来可能面临着一定的突发事件引发的经营风险。

拟采取措施：

自成立以来，发行人经营情况一直保持稳定，未发生因较大突发事件影响其正常经营的情况。发行人业务较为多元化，有利于抵御突发事件及经营环境变化风险。

#### （5）投融资管理风险

发行人所承担的部分基础设施建设项目建设期长，投入成本大，工程结算周期较长，成本回收慢。随着一些重点项目陆续开工建设，发行人未来几年建设规模将可能进一步扩大，融资规模也可能随之上升，从而增加了公司投融资管理难度和风险。

拟采取措施：

近年来，随着池州经济技术开发区的建设步伐不断加快，发行人业务规模不断扩大，对资金需求也随之增加，融资规模也不断增大，发行人有息负债规模持续增长。发行人近年来围绕开发区产业园区建设，持续发展厂房租赁，蒸汽销售、物业管理、贸易等业务，市场化程度不断加强。随着经济企稳回升及市场环境的向好，发行人经营能力、盈利能力、管理水平将得到逐步提高和改善，财务结构将得到有效调整和改善。

#### （6）子公司管理风险

发行人旗下子公司众多，且从事的业务多样化。发行人近几年公司资产规模持续扩大，在规模扩张到一定程度后，可能给公司的管理能力和公司与子公司协同效应的发挥带来挑战，存在着一定的管理风险。

拟采取措施：

近年来，发行人不断加强制度建设，完善对下属子公司的管理，提高对子公司财务、人事、项目等方面的管理水平。

## 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

发行人是按照《公司法》依法设立，具有独立的企业法人资格，依据公司章程自主经营、自负盈亏，独立核算。公司在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面与公司股东、实际控制人完全分开、独立运作，公司拥有独立完整的投资、开发、经营等业务体系，完全具备面向市场独立经营的能力。

### 1、资产独立性

发行人在资产所有权方面产权关系明确，拥有独立于股东的资产，能够保持资产的完整性，对拥有所有权的资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金及其他资源被股东占有或权属不清的情况，资产方面与股东完全独立。

### 2、人员独立性

发行人拥有独立于控股股东的劳动、人事和工资管理体系；董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法程序。

### 3、机构独立性

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了完整、适应其发展需要、独立于实际控制人的组织机构。公司设有董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。

### 4、财务独立性

发行人设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系、并独立开设银行账户、纳税、作出财务决策。公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司不存在与控股股东共用银行账户的情况，控股股东未干预公司的会计活动，公司独立运作，独立核算，独立纳税。

### 5、业务独立性

根据发行人营业执照及《公司章程》等规定，发行人拥有完整的业务流程和独立的经营场所，目前实际从事的业务在其经核准的业务范围内；发行人依法设立了生产经营所需的各个部门和子公司，可独立从事经营范围内的业务，不因与关联方之间存在关联关系而使发行人的经营独立性受到不利影响；发行人的业务独立于出资人及其他关联方，不存在对出资人及其他关联方的业务依赖关系。发行人的业务独立于股东及其他关联方。

## （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

### 1、决策权限与程序

根据关联交易的具体内容，公司不同部门负责关联交易的审批及日常管理工作。公司进行关联交易的，须向相关职能部门提交关联交易议案，并经过相关职能部门决策之后才能进行实施，议案应当就该关联交易的具体内容、定价政策、交易的必要性和可行性以及对公司及股东利益的影响程度做出详细说明。

### 2、定价机制

发行人与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其它业务往来企业同等对待。发行人与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行。发行人同关联方之间代购代销及提供其它劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方定价。公司已发行且尚未兑付的债务融资工具存续期间，公司严格履行公开对外披露信息义务，公司针对关联交易也定期在每年的年度报告中进行披露。

## （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	2023年安徽平天湖投资控股集团有限公司公司债券
2、债券简称	23平天湖/23平天湖债
3、债券代码	184781.SH/2380118.IB
4、发行日	2023年4月12日
5、起息日	2023年4月14日
6、2025年8月31日后的最近回售日	2028年4月14日
7、到期日	2030年4月14日
8、债券余额	6
9、截止报告期末的利率(%)	4.23
10、还本付息方式	<p>每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第5至第7个计息年度末，分别按本期债券发行总额的30%、30%、40%的比例偿还本金，前4年每年应付利息单独支付，后3年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。</p> <p>每年还本时，本金根据债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。每年付息时，利息根据债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。</p> <p>在本期债券存续期内，投资者行使回售选择权后，自债券存续的第5至第7年，发行人分别按照剩余债券的每百元本金值的30%、30%和40%的比例偿还债券本金。当期利息随本金一起支付。</p>
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国投证券股份有限公司
13、受托管理人	国投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

### 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	184781.SH/2380118.IB
------	----------------------

债券简称	23 平天湖/23 平天湖债
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）	尚未到调整票面利率选择权和回售选择权行权日

### 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	184781.SH/2380118.IB
债券简称	23 平天湖/23 平天湖债
债券约定的投资者保护条款名称	1、制定违约责任及解决机制； 2、制定债券持有人会议规则； 3、充分发挥债权代理人的作用； 4、设立募集资金监管账户及偿债资金专项账户； 5、担保人提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
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）	投资者保护条款未触发，不涉及执行情况

### 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：184781.SH/2380118.IB

债券简称	23 平天湖/23 平天湖债
------	----------------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信措施：本期债券由安徽省信用融资担保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；制定违约责任及解决机制、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债权代理人的作用、设立募集资金监管账户及偿债资金专项账户。
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
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	严格按照募集说明书、持有人会议规则等约定执行

### 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：万元 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	银行存款	48,808.15	116.61	新增贷款提款。
其他流动资产	待抵扣进项税额及存出保证金	16,963.27	43.11	待抵扣进项税额增加。

##### （二） 资产受限情况

###### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：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	4.88	0.01		0.16
投资性房地产	20.53	3.97		19.34
无形资产	4.14	4.11		99.23
在建工程	12.38	0.18		1.42
合计	41.93	8.26	—	—

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

## 五、非经营性往来占款和资金拆借

### (一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

否

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

### (二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

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

是 否

### (三) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 22.48 亿元和 22.40 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.36%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		0.25	10.94	11.19	49.96
银行贷款		0.29	10.92	11.21	50.04
非银行金融机构贷款		-	-	-	-
其他有息债务		-	-	-	-
合计		0.54	21.86	22.40	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 6 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5 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 55.60 亿元和 61.86 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 11.26%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		0.25	10.94	11.19	18.09
银行贷款		2.83	45.44	48.27	78.02
非银行金融机构贷款		0.42	1.98	2.40	3.89
其他有息债务					
合计		3.50	58.36	61.86	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 6 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5 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：万元 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	12,000.00	100.00	主要系子公司增加流动资金贷款。
应付职工薪酬	39.84	-32.91	主要系发放了上年计提的职工薪酬。
一年内到期的非流动负债	23,073.50	-58.17	主要系提前偿还了19年平天湖债本金。

#### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 七、利润及其他损益来源情况

#### （一）基本情况

报告期利润总额：-1,060.03 万元

报告期非经常性损益总额：-0.02 万元

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
池州市经盛产业投资运营有限公司	是	51%	商务服务业	17.95	2.84	0.50	0.28

### 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

适用 不适用

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：5.43 亿元

报告期末对外担保的余额：5.47 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.04 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

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

#### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

#### 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

#### 十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

### 第四节 专项品种公司债券<sup>2</sup>应当披露的其他事项

适用 不适用

### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

“23 平天湖债”（2380118.IB）募集资金为 6 亿元，全部用于出资“池州市光荣平天湖产业投资基金合伙企业（有限合伙）”（以下简称“基金”）。

#### 1、基金基本情况

截至 2025 年 6 月末，池州市光荣平天湖产业投资基金合伙企业（有限合伙）实缴出资 6.00 亿元。

单位：万元

发起人名称	类型	实际出资额
光荣资产管理（北京）有限公司	普通合伙人/基金管理人	9.43
安徽平天湖投资控股集团有限公司	有限合伙人	57,079.42
池州市九华恒昌产业投资有限公司	有限合伙人	94.33
池州市金实自然资源管理服务有限公司	有限合伙人	2,829.82

基金于 2021 年 12 月 27 日注册成立，于 2021 年 12 月完成《池州市光荣平天湖产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》的签订，于 2022 年 11 月 23 日在中国证券投资基金业协会完成备案工作后正式启动运行。截至 2025 年 6 月末，基金管理人为光荣资产管理（北京）有限公司，未发生变更。截至 2025 年 6 月末，基金托管人为中国建设银行股份有

<sup>2</sup> 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

限公司安徽省分行，未发生变动。基金的全部资金使用均遵守托管协议所约定的程序。

## 2、基金投资情况

截至 2025 年 6 月末，池州市光荣平天湖产业投资基金合伙企业（有限合伙）投资项目 6 个，投资总额 5.79 亿元。

截至 2025 年 6 月末，基金未发生其他重大事项，整体运作情况良好。

## 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，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 及 [www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)，原件查询地址为安徽省池州市清溪大道 695 号。

（以下无正文）

(以下无正文，为安徽平天湖投资控股集团有限公司 2025 年公司债券中期报告  
盖章页)

安徽平天湖投资控股集团有限公司

2025 年 8 月 27 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： 安徽平天湖投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	488,081,530.74	225,329,900.79
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	3,492,694.95	4,507,038.45
应收账款	1,416,534,441.85	1,284,521,689.15
应收款项融资		
预付款项	177,384,523.16	236,166,889.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,292,433,473.21	2,344,145,949.10
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,808,215,602.05	4,692,407,867.77
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	169,632,669.18	118,533,573.44
流动资产合计	9,355,774,935.14	8,905,612,908.10
<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	3,399,466.20	3,399,466.20

其他权益工具投资	918,170,866.91	881,055,662.50
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,052,967,846.73	2,078,275,237.84
固定资产	25,370,675.21	26,824,026.42
在建工程	1,238,074,982.56	963,647,580.72
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	414,173,625.90	420,331,174.99
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,962,564.25	6,818,845.11
递延所得税资产	15,203,977.88	15,203,977.88
其他非流动资产	270,779,100.00	270,779,100.00
非流动资产合计	4,944,103,105.64	4,666,335,071.66
资产总计	14,299,878,040.78	13,571,947,979.76
<b>流动负债：</b>		
短期借款	120,000,000.00	60,000,000.00
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	265,862,248.83	293,961,662.67
预收款项	2,254,728.84	1,861,262.13
合同负债	224,478,663.86	190,482,301.44
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	398,362.17	593,802.17
应交税费	644,695,120.97	662,740,380.22
其他应付款	198,097,204.80	224,762,715.19
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	230,734,958.11	551,650,252.46
其他流动负债	11,420,633.20	10,499,851.00
流动负债合计	1,697,941,920.78	1,996,552,227.28
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	4,544,063,228.59	3,522,392,876.21
应付债券	1,093,586,778.39	1,232,911,118.35
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	19,000,000.00	19,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	80,000,000.00	64,000,000.00
递延所得税负债	44,624,062.84	44,624,062.84
其他非流动负债	1,390,067,721.86	1,251,272,421.27
非流动负债合计	7,171,341,791.68	6,134,200,478.67
负债合计	8,869,283,712.46	8,130,752,705.95
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	535,000,000.00	535,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,169,553,375.62	3,169,553,375.62
减：库存股		
其他综合收益	39,656,746.03	39,656,746.03
专项储备		
盈余公积	125,927,660.34	125,927,660.34
一般风险准备		
未分配利润	1,349,750,218.24	1,362,328,266.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,219,888,000.23	5,232,466,048.51
少数股东权益	210,706,328.09	208,729,225.30
所有者权益（或股东权益）合计	5,430,594,328.32	5,441,195,273.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,299,878,040.78	13,571,947,979.76

公司负责人：张明 主管会计工作负责人：方春杰 会计机构负责人：徐秀峰

### 母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：安徽平天湖投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,577,346.97	12,175,160.72
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	488,003.00	204,920.00
应收账款	1,166,343,658.06	1,068,850,758.06
应收款项融资		
预付款项	1,240,000.00	90,000.00
其他应收款	2,307,997,699.17	2,368,658,599.17
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,453,944,411.57	3,492,687,339.24
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	390,379.35	390,379.35
流动资产合计	6,934,981,498.12	6,943,057,156.54
<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	2,084,522,400.81	2,084,522,400.81
其他权益工具投资	786,228,013.12	759,404,300.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	606,584,900.00	606,584,900.00
固定资产	2,161,499.84	2,453,141.99
在建工程	401,871,805.31	374,752,924.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,894,172.29	1,873,256.15
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	15,203,977.88	15,203,977.88
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,898,466,769.25	3,844,794,901.01
资产总计	10,833,448,267.37	10,787,852,057.55
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	155,592,575.24	156,453,131.30
预收款项	605,990.04	-
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	632,954,577.70	634,900,874.24
其他应付款	2,360,331,770.76	2,267,231,921.68
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	53,784,966.14	272,526,460.79
其他流动负债		
流动负债合计	3,203,269,879.88	3,331,112,388.01
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,092,330,000.00	702,430,000.00
应付债券	1,093,586,778.39	1,232,911,118.35
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	485,778.47	485,778.47
其他非流动负债	200,000,000.00	266,658,067.07
非流动负债合计	2,386,402,556.86	2,202,484,963.89
负债合计	5,589,672,436.74	5,533,597,351.90
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	535,000,000.00	535,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	3,145,153,826.27	3,145,153,826.27
减：库存股		
其他综合收益	1,457,335.41	1,457,335.41
专项储备		
盈余公积	125,927,660.34	125,927,660.34
未分配利润	1,436,237,008.61	1,446,715,883.63
所有者权益（或股东权益）合计	5,243,775,830.63	5,254,254,705.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,833,448,267.37	10,787,852,057.55

公司负责人：张明 主管会计工作负责人：方春杰 会计机构负责人：徐秀峰

**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	656,732,658.73	326,328,360.81
其中：营业收入	656,732,658.73	326,328,360.81
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	665,083,933.83	343,625,728.85
其中：营业成本	602,037,807.49	295,991,550.62
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	14,288,957.11	9,002,612.14
销售费用	2,097,789.24	2,346,479.36
管理费用	32,688,438.09	29,053,034.30
研发费用		
财务费用	13,970,941.90	7,232,052.43
其中：利息费用	15,015,104.13	9,197,507.17
利息收入	-1,284,624.32	-2,117,099.08
加：其他收益	16,748.10	6,489,938.22
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业		

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-2,300,531.68	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-10,635,058.68	-10,807,429.82
加：营业外收入	105,594.09	10,271.57
减：营业外支出	70,836.60	61,992.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-10,600,301.19	-10,859,151.04
减：所得税费用	644.30	-58,884.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,600,945.49	-10,800,266.80
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-10,600,945.49	-10,800,266.80
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）	-12,578,048.28	-11,308,315.22
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,977,102.79	508,048.42
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	-10,600,945.49	-10,800,266.80
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-12,578,048.28	-11,308,315.22
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,977,102.79	508,048.42
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：张明 主管会计工作负责人：方春杰 会计机构负责人：徐秀峰

#### 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	5,012,335.34	4,525,713.01
减：营业成本	187,004.36	488,075.50
税金及附加	3,629,256.81	3,654,094.22
销售费用		
管理费用	10,089,312.21	8,375,987.14
研发费用		

财务费用	1,563,869.44	-650,287.72
其中：利息费用	2,216,666.81	
利息收入	-860,957.08	
加：其他收益	5,514.44	2,006.93
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）		
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）	-10,451,593.04	-7,340,149.20
加：营业外收入	-20.91	
减：营业外支出	27,261.07	60,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-10,478,875.02	-7,400,149.20
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,478,875.02	-7,400,149.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,478,875.02	-7,400,149.20
（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	-10,478,875.02	-7,400,149.20
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：张明 主管会计工作负责人：方春杰 会计机构负责人：徐秀峰

#### 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	758,885,290.83	443,760,881.17
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	102,858.59	471,672.89
收到其他与经营活动有关的现金	270,469,043.91	262,925,344.76
经营活动现金流入小计	1,029,457,193.33	707,157,898.82
购买商品、接受劳务支付的现金	882,238,935.60	349,165,864.36
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	17,380,605.74	14,985,570.53
支付的各项税费	33,310,867.62	11,504,877.59
支付其他与经营活动有关的现金	240,877,362.77	331,699,297.62
经营活动现金流出小计	1,173,807,771.73	707,355,610.10
经营活动产生的现金流量净额	-144,350,578.40	-197,711.28
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	35,964,339.39	-
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	-	350,000.00
投资活动现金流入小计	35,964,339.39	350,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	146,792,086.37	447,639,476.84
投资支付的现金	73,079,543.80	-
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	-	2,000,000.00
投资活动现金流出小计	219,871,630.17	449,639,476.84
投资活动产生的现金流量净额	-183,907,290.78	-449,289,476.84
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	4,000,000.00
取得借款收到的现金	1,187,400,000.00	1,238,440,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	160,000,000.00	160,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,347,400,000.00	1,402,440,000.00
偿还债务支付的现金	132,937,341.62	560,339,117.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,998,950.38	128,773,415.22
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	459,454,208.87	93,978,247.98

筹资活动现金流出小计	756,390,500.87	783,090,780.63
筹资活动产生的现金流量净额	591,009,499.13	619,349,219.37
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	262,751,629.95	169,862,031.25
加：期初现金及现金等价物余额	224,527,720.79	161,124,424.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	487,279,350.74	330,986,455.94

公司负责人：张明 主管会计工作负责人：方春杰 会计机构负责人：徐秀峰

### 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	6,563,586.18	5,210,354.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,026,169,185.46	606,845,028.03
经营活动现金流入小计	1,032,732,771.64	612,055,382.84
购买商品、接受劳务支付的现金	6,000.00	3,270.00
支付给职工及为职工支付的现金	6,577,185.22	5,073,289.64
支付的各项税费	3,710,898.21	3,986,311.15
支付其他与经营活动有关的现金	857,532,489.10	530,494,538.89
经营活动现金流出小计	867,826,572.53	539,557,409.68
经营活动产生的现金流量净额	164,906,199.11	72,497,973.16
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	34,205,830.68	-
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	34,205,830.68	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,089,322.64	87,585,943.03
投资支付的现金	61,029,543.80	1,400,000.00
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	80,118,866.44	88,985,943.03
投资活动产生的现金流量净	-45,913,035.76	-88,985,943.03

额		
<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	409,900,000.00	640,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	409,900,000.00	640,000,000.00
偿还债务支付的现金	27,440,000.00	513,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	86,570,706.27	57,760,134.78
支付其他与筹资活动有关的现金	422,480,270.83	40,799,789.41
筹资活动现金流出小计	536,490,977.10	612,059,924.19
筹资活动产生的现金流量净额	-126,590,977.10	27,940,075.81
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-7,597,813.75	11,452,105.94
加：期初现金及现金等价物余额	12,175,160.72	4,440,527.41
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,577,346.97	15,892,633.35

公司负责人：张明 主管会计工作负责人：方春杰 会计机构负责人：徐秀峰

