
张家口建设发展集团有限公司

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。

公司不再设置监事会，免去原监事会成员职务，公司监事会职能、监事职责由审计合规与风险管理委员会承接。审计合规与风险管理委员会已对中期报告提出书面审核意见，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

1、盈利能力较弱的风险

受行业特点和业务模式等因素影响，公司自身的盈利能力较弱，利润水平对投资收益依赖较高，可能影响公司的抗风险能力。近年来公司根据张家口市产业发展方向，逐步增加环境板块、农业板块、大健康医疗板块和新能源板块的投资建设，新板块项目已陆续建成并投入运营，未来收入将逐步增加，盈利能力将有所改善。

2、负债规模较大的风险

公司负债规模较大，随着公司未来业务规模的进一步扩大，债务规模预计仍将维持在较高水平；但随着公司自营项目逐步进入运营期，预期收入利润将有所增长，同时政府将持续对公司提供资金支持，预期未来公司资产负债率将有所下降。较高的负债规模将对公司的融资能力和资金周转能力带来一定影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
四、 公司债券募集资金使用情况.....	15
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.....	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	15
第三节 报告期内重要事项.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 资产情况.....	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	17
六、 负债情况.....	17
七、 利润及其他损益来源情况.....	19
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	19
九、 对外担保情况.....	19
十、 重大诉讼情况.....	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	20
十二、 向普通投资者披露的信息.....	20
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	20
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第六节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	24

释义

发行人/张建发/公司	指	张家口建设发展集团有限公司
控股股东	指	张家口国控资产管理集团有限公司
实际控制人	指	张家口市人民政府国有资产监督管理委员会
24 张发 01	指	张家口建设发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
19 张建发	指	2019 年张家口建设发展集团有限公司公司债券
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

本中期报告中的表格若出现尾数差异，均为单位换算及四舍五入所致。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	张家口建设发展集团有限公司
中文简称	张家口建发集团
外文名称（如有）	Zhangjiakou Construction Development Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	ZCDG
法定代表人	宋玉峰
注册资本（万元）	150,000.00
实缴资本（万元）	94,653.77
注册地址	河北省张家口市 经济开发区朝阳西大街 27 号主城区污水管网维护中心 11、12、13 层
办公地址	河北省张家口市 经济开发区朝阳西大街 27 号主城区污水管网维护中心 11、12、13 层
办公地址的邮政编码	075000
公司网址（如有）	www.zjkjft.com
电子信箱	995954730@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘亚明
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	河北省张家口市桥东区朝阳西大街 27 号
电话	0313-5905713
传真	0313-5901976
电子信箱	995954730@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：张家口国控资产管理集团有限公司

报告期末实际控制人名称：张家口市人民政府国有资产监督管理委员会

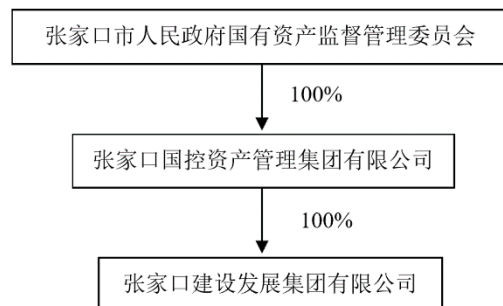
报告期末控股股东资信情况：正常

报告期末实际控制人资信情况：正常

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：张家口国控资产管理集团有限公司持有发行人 100%股权，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：张家口市人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人 100%股权，无受限

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

¹均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任 职的生效时间	工商登记完成时间
董事	李强	职工董事	新增	2025-1	2025-1
董事	甄晓毅	职工董事	离任	2025-1	2025-1
监事	赵峰	监事会主席	离任	2025-1	2025-6
监事	阮素洁	监事	离任	2025-1	2025-6
监事	韩郁	监事	离任	2025-1	2025-6
监事	白战存	职工监事	离任	2025-1	2025-6
监事	刘海兵	职工监事	离任	2025-1	2025-6

（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：6 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 40%。

（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：宋玉峰

发行人的董事长或执行董事：宋玉峰

发行人的其他董事：刘亚明、李强（职工董事）、李强（外部董事）、杨磊、董建国、李春平

发行人的监事：公司监事会职能、监事职责由审计合规与风险管理委员会承接，委员包括李强、董建国、李春平

发行人的总经理：刘亚明

发行人的财务负责人：焦文

发行人的其他非董事高级管理人员：王彤、郭炜、吴建华

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

张家口建设发展集团有限公司是张家口市市属大型国有企业，前身为张家口市城建开发投资有限责任公司，成立于 2008 年 3 月 5 日，业务范围涉及农业板块、工程板块、房地产建筑板块、装备制造板块、工程服务板块、市政服务板块、能源环保板块等。

公司农业板块业务主要由张家口农业投资发展有限公司开展，业务范围主要包括团餐供应、净菜加工销售、预制菜生产研发、副食品供应等。

公司工程结算业务主要为市场化的工程施工业务，此外还承接了部分政府单位的委托代建业务。采用市场化方式运营，属于公司自营业务，主要从事张家口市公路、桥梁、隧

道工程建设施工，在张家口城市建设中起到了重要作用。委托代建业务运作模式分为两种：统一规划及开发项目及建设资金全部由委托方负责筹措的项目。

发行人房地产业务的运营主体为下属的张家口建发房地产开发有限公司、张家口市城达房地产开发有限公司、张家口市华瑞房地产开发有限责任公司等 6 家公司，均取得了房地产开发相关的业务资质，主要从事房地产的开发与经营。发行人所有房地产项目均为自主开发模式。

公司市政工程业务包括污水处理业务、再生水销售业务、垃圾处理业务和滑雪场供水业务。

发行人装备制造业务运营主体为张家口大地专用汽车制造有限责任公司、张家口恒泰建设产业集团有限公司及张家口恒泰宜居房屋制造有限公司。其中，大地汽车主要从事专用汽车、半挂车、全挂车制造及其零部件加工、零售，环保设备、环卫车辆制造、销售等业务；恒泰集团主要从事专用汽车、挂车项目的投资建设，专用汽车、环保设备制造；恒泰宜居主要负责装配式建筑新型环保材料制造和销售业务。

公司工程服务板块包括检测劳务、监理劳务、设计劳务和招标代理。

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

城市基础设施建设是围绕改善城市人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率开展的基础设施建设，包括机场、地铁、公共汽车、轻轨等城市交通设施建设，市内道路、桥梁、高架路、人行天桥等路网建设，城市供水、供电、供气、电信、污水处理、园林绿化、环境卫生等公用事业建设等领域。城市基础设施建设是国民经济可持续发展的重要基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视。

“十四五”时期，北京携手张家口举办冬奥盛会，“首都两区”、国家可再生能源示范区要更高质量推进，高铁、高速贯通使京张具备了同城化发展的基础条件，协同发展将进一步提速。张家口市立足新发展阶段，贯彻新发展理念，融入新发展格局，以推动高质量发展为主题，以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为根本动力，以满足人民日益增长的美好生活需要为根本目的，紧盯“交出冬奥会筹办和本地发展两份优异答卷”总目标，立足“建成‘首都两区’、打造‘河北一翼’”总定位，坚持“一个确保、四个加快”主基调，确保重大国家战略落地落实，推动张家口在绿色发展、生态强市、换道超车的新路上乘风破浪、行稳致远，实现社会安定和谐，不断增强人民群众获得感、幸福感、安全感，推动经济社会发展再上新台阶，为新时代建设经济强省、美丽河北写好张家口篇章，做出张家口贡献。

发行人自成立以来，发行人先后实施完成了冬奥保障项目、城乡建设项目、能源环保

项目、乡村振兴项目、绿色产业及大数据项目、文化旅游项目等 70 多个重大工程，是张家口市最重要的国有企业之一，在张家口市具有不可取代的重要地位。

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，公司转型投资的新板块业务全部进入运营期，市场化业务不断增加，未来将进一步丰富业务结构。但业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
农业板块	0.89	0.66	26.21	16.63	1.79	1.33	25.33	25.78
工程板块	0.44	0.29	34.38	8.23	0.43	0.26	40.22	6.26
房地产建筑板块	0.6	0.47	21.34	11.1	0.52	0.39	25.12	7.52
装备制造板块	0.29	0.20	28.80	5.36	0.68	0.5	27.41	9.88
工程服务板块	0.16	0.09	41.14	2.98	0.36	0.17	52.41	5.13
市政服务板块	0.6	0.69	-14.68	11.22	0.6	0.72	-20.21	8.61
能源环保板块	0.21	0.17	20.04	3.99	0.28	0.18	34.95	4.01
主营业务-其他	1.82	0.88	51.54	33.86	1.83	1.02	44.1	26.42
其他业务	0.36	0.19	46.32	6.65	0.44	0.22	50.99	6.38
合计	5.36	3.65	32.01	100	6.93	4.79	30.9	100

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

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

（1）农业板块：2025 年上半年营业收入、营业成本较去年同期减少 50.28%、50.50%，主

要系业务结算进度影响所致；

（2）装备制造板块：2025 年上半年营业收入、营业成本较去年同期减少 57.35%、59.07%，主要系结算进度影响所致；

（3）工程服务板块：2025 年上半年营业收入、营业成本较去年同期减少 55.56%、44.68%，主要系业务规模减小所致；

（4）能源环保板块：2025 年上半年毛利率较去年同期减少 42.67%，主要系收入减少而成本相对固定所致。

（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

“十四五”期间发行人业务战略目标为，在既定的业务板块中，按照业务发展现状和属性确定“扩张”、“培育”和“稳固”三个角色定位。定位为“扩张”的城建工程和节能环保板块应加速发展；定位为“培育”的医疗教育和农业投资板块应加大培育力度，尽快定型，为公司未来发展提供支撑力量；定位为“稳固”的文化旅游和金融投资两个板块应在未来发展中重视后端运营，形成业务板块稳固发展的趋势。

在“十四五”期间，发行人各业务板块工作谋划如下：

城乡建设板块作为发行人扩张板块，发行人在“十四五”期间要以张家口市城乡建设综合运营服务商为目标，以乡村振兴为契机，提高公司城建板块相关子公司的联动性，提高业务质量。

环保业务作为“十四五”规划中的重点要求，是发行人在“十四五”期间大力发展的方向之一，也是公司未来重点扩张的业务。发行人拥有城洁、检测中心、绿垣环境、昊源环保、新能源、供水、排水等众多优质环保业务公司，要想实现跨越式发展必须牢牢抓住固废处置及咨询服务“两条线”，强化技术扩张、信息化建设、品牌建设“三个点”。统筹调配资源，深化环保产业链，加快完善以咨询和固废处置为主导的产业体系，以“内生+外延”的双轮驱动发展战略，增强发展后劲和潜力，做大做强环保产业。

医疗教育业务作为发行人战略重点培育业务，“十四五”期间公司要聚焦大健康及幼儿园业务，使其成长为高质量发展的新动能、新支撑。

乡村振兴是“十四五”经济社会发展和改革开放的重点任务之一，涉及到经济社会发展的各个方面。乡村振兴大范围、多领域的项目建设则为发行人产业转型提供了良好条件，势必开启公司新的战略发展机遇期。公司要践行以全面参与为导向，坚持“深度研究、提前谋划、全面参与、强化执行”的思路，推动公司科学、有序、稳健、高效、全方位参与区域乡村振兴发展大局。

发行人文化旅游产业在“十四五”期间要重视后端运营稳固发展。借力张家口市举办冬奥会的大好契机，推进以大境门景区为核心的区域文旅综合开发，同时实现辐射带动区域旅游经济快速发展的目标。全方位整合集团优质资源，统筹旗下地产开发、汽车租赁等业务，以点带面，着力构建集旅游产业建设、旅游地产开发、餐饮娱乐服务为一体的旅游

全产业链条。

金融投资板块作为发行人稳固业务板块，坚持以资源换产业的发展理念，通过股权投资、基金运作投资方式控股或参股高新科技、轻资产、高端制造优质企业作为主要投资方向，以此平衡公司重资产投资风险。

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）盈利能力较弱的风险。受行业特点和业务模式等因素影响，公司自身的盈利能力较弱，利润水平对投资收益依赖较高，可能影响公司的抗风险能力。近年来公司根据张家口市产业发展方向，逐步增加环境板块、农业板块、大健康医疗板块和新能源板块的投资建设，新板块项目已陆续建成并投入运营，未来收入将逐步增加，盈利能力将有所提高。

（2）负债规模较大的风险。随着未来业务规模的进一步扩大，公司债务规模预计仍将维持在较高水平，将对公司的融资能力和资金周转能力带来一定影响。公司将继续围绕“降负债”的任务目标，提升闲置资金使用效率，降低负债水平；严控融资成本，使公司平均融资成本在较低区间；建立项目亏损预警制度，合理预算，协助经营决策。

（3）其他应收款回收风险。公司其他应收款主要为本部及下属子公司应收往来款，若该部分资金不能及时回流，可能对公司未来业务经营产生一定影响。公司未来会加快应收款的催收，合理安排回款进度，制定合理的回款计划，保证公司的运营发展和项目建设资金的充足。

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

发行人具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间保持相互独立，是自主经营、自负盈亏的独立法人。

（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、 关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

发行人根据法律、行政法规制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制等方面内容进行了明确。

公司关联交易应遵循诚实信用、公平、公正、公开的原则进行。关联交易的定价主要遵循市场定价的原则；如果没有市场价格的，按照成本加成定价；如果没有市场价格，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价，但应保证定价公允合理。

2、信息披露安排

为加强信息披露事务管理，公司依据《中华人民共和国公司法》《公司信用类债券信息披露管理办法》等，结合公司实际情况制定了《张家口建设发展集团有限公司信息披露管理制度》。公司、公司的董事、监事、高级管理人员应当忠诚、勤勉地履行职责，保证披露信息的真实、准确、完整、及时、公平。

（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	2019 年张家口建设发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	19 张建发
3、债券代码	152297.SH、1980302.IB
4、发行日	2019 年 10 月 11 日
5、起息日	2019 年 10 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 10 月 15 日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	4.47
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%，最后 5 期利息随本金一起支付。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。
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
13、受托管理人	张家口银行股份有限公司
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	否

1、债券名称	张家口建设发展集团有限公司 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 张发 01
3、债券代码	254199.SH
4、发行日	2024 年 3 月 15 日
5、起息日	2024 年 3 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 3 月 19 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.95
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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	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

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	152297.SH、1980302.IB
债券简称	19 张建发
债券约定的投资者保护条款名称	债权代理协议、债券持有人会议规则及资金账户监管协议
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按募集说明书要求执行
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	254199.SH
债券简称	24 张发 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的	已按募集说明书要求执行

监测和披露情况	
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：152297.SH、1980302.IB

债券简称	19 张建发
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投资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。本期债券计划发行总额 8 亿元，期限 7 年，每年付息一次，并于债券存续期的第三年末起每年末分别按照发行总额的 20% 偿还本金，最后一期利息随本金一同支付。为此，发行人将根据实际发行利率，每年安排不少于当期应兑付本息的资金进入偿债资金专户，以保证本期债券按时、足额兑付。发行人为保障投资者的权益，设立了偿债资金专户监管人并签订了《偿债资金专户监管协议》，将偿债资金存入专户内，专门用于本期债券本金的兑付和支付债券利息。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司均按募集说明书约定执行。

债券代码：254199.SH

债券简称	24 张发 01
增信机制、偿债计划及其他	本期债券由张家口国控资产管理集团有限公司提供全额

偿债保障措施内容	无条件不可撤销连带责任保证担保。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司均按募集说明书约定执行。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
投资性房地产	用于出租的房屋及土地	15.19	136.78	在建工程完工转入所致

（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	12.23	0.13		1.03
应收账款	11.89	0.47		3.92
固定资产	20.10	2.30		11.45
在建工程	76.71	4.78		6.23
无形资产	13.85	1.27		9.17
投资性房地产	15.19	1.18		7.77
合计	149.96	10.12	—	—

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：6.44 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.47 亿元，收回：2.09 亿元；

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

无

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：4.82 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：3 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：4.21%，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 36.85 亿元和 37.31 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.25%。

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		1.62	24.47	26.09	69.93
银行贷款		4.35	6.49	10.84	29.05
非银行金融机构贷款		0.38		0.38	1.02
其他有息债务					
合计		6.35	30.96	37.31	—

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 6 亿元，企业债券余额 3.2 亿元，非金融企业债务融资工具余额 16.89 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 114.69 亿元和 119.71 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.38%。

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		1.62	24.47	26.09	21.79
银行贷款		36.03	56.19	92.22	77.04
非银行金融机构贷款		1.01	0.39	1.4	1.17
其他有息债务					
合计		38.66	81.05	119.71	—

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 6 亿元，企业债券余额 3.2 亿元，非金融企业债务融资工具余额 16.89 亿元。

3. 境外债券情况

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

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

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
其他流动负债	0.28	-96.03	归还到期债券所致

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付债券	24.46	95.15	新增发行债券所致

（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：982.35 万元

报告期非经常性损益总额：47.42 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
光大城洁环保能源（张家口）有限公司	否	49.00%	运营良好	13.53	5.08	0.86	0.36
张家口银行股份有限公司	否	6.72%	运营良好	3,793.43	244.91	40.28	6.12

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：27.47 亿元

报告期末对外担保的余额：33.65 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：6.18 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：1.43 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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
张家口城市开发建设有限公司	非关联方	7.55	房地产开发建设经营、建设工程施工	张家口市市属国有企业，资信情况正常	保证担保	8.40	2025 年 12 月 17 日	无重大不利影响
张家口城市开发建设有限公司	非关联方	7.55	房地产开发建设经营、建设工程施工	张家口市市属国有企业，资信情况正常	保证担保	4.30	2028 年 4 月 27 日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	12.70	—	—

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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）

（以下无正文，为张家口建设发展集团有限公司 2025 年公司债券中期报告盖章
页）

张家口建设发展集团有限公司



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： 张家口建设发展集团有限公司

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	1,222,647,722.53	1,164,513,281.59
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	2,278,020.00	2,592,625.80
应收账款	1,189,173,450.27	1,223,620,573.47
应收款项融资		
预付款项	434,775,283.81	434,059,447.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,049,982,326.20	1,806,635,482.71
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,056,272,483.25	4,051,573,334.77
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	1,024,495.26	1,024,495.26
其他流动资产	217,082,712.76	188,373,288.25
流动资产合计	9,173,236,494.08	8,872,392,529.51
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	28,896,290.38	28,896,290.38
长期股权投资	3,063,754,465.23	3,178,258,913.62
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,636,882,627.35	2,636,882,627.35
投资性房地产	1,518,870,080.74	641,480,081.21
固定资产	2,009,946,963.65	2,069,319,863.09
在建工程	7,670,693,212.26	8,121,088,432.22
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,384,980,574.81	1,420,041,597.32
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	12,661,101.62	12,661,101.62
长期待摊费用	24,187,216.33	24,238,977.22
递延所得税资产	3,361,835.10	3,361,835.10
其他非流动资产	762,513,786.70	815,819,454.10
非流动资产合计	19,116,748,154.17	18,952,049,173.23
资产总计	28,289,984,648.25	27,824,441,702.74
流动负债：		
短期借款	521,652,874.09	436,355,319.51
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	796,900,497.25	902,586,086.32
预收款项	1,353,062.06	1,467,188.16
合同负债	751,976,613.56	720,516,554.77
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	103,588,319.02	109,683,907.97
应交税费	74,490,438.78	87,665,936.57
其他应付款	1,952,982,329.92	1,939,086,156.26
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	3,344,462,645.12	2,837,841,064.56
其他流动负债	27,930,744.89	703,763,779.64
流动负债合计	7,575,337,524.69	7,738,965,993.76
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,391,308,532.99	5,946,820,874.60
应付债券	2,446,382,493.69	1,253,577,148.29
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,331,509,409.56	1,385,370,457.75
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益	43,842,000.00	43,327,000.00
递延所得税负债	53,422,526.29	49,366,526.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,266,464,962.53	8,678,462,007.02
负债合计	16,841,802,487.22	16,417,428,000.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	946,537,670.30	946,537,670.30
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,028,486,831.53	8,007,226,280.81
减：库存股		
其他综合收益	40,557,867.21	29,750,469.42
专项储备	232,350.03	233,728.63
盈余公积	94,089,189.10	94,089,189.10
一般风险准备		
未分配利润	2,084,431,275.16	2,070,725,684.26
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,194,335,183.33	11,148,563,022.52
少数股东权益	253,846,977.70	258,450,679.44
所有者权益（或股东权益）合计	11,448,182,161.03	11,407,013,701.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,289,984,648.25	27,824,441,702.74

公司负责人：宋玉峰 主管会计工作负责人：焦文 会计机构负责人：张红萍

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：张家口建设发展集团有限公司

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	632,528,985.56	332,875,927.15
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	97,162,827.18	98,254,927.18
应收款项融资		
预付款项	13,642,514.68	15,009,460.71
其他应收款	5,439,346,804.99	5,310,065,097.64
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	2,379,477.77	2,332,085.30
流动资产合计	6,185,060,610.18	5,758,537,497.98
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	4,500,000.00	4,500,000.00
长期股权投资	1,517,874,216.90	1,517,874,216.90
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,034,857,449.95	1,034,857,449.95
投资性房地产	1,473,519,349.53	596,129,350.00
固定资产	92,536,163.46	93,775,299.31
在建工程	261,713,222.00	1,116,807,452.01
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	806,630.24	948,283.68
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		
其他非流动资产	1,570,305,637.54	1,500,315,637.54
非流动资产合计	5,956,112,669.62	5,865,207,689.39
资产总计	12,141,173,279.80	11,623,745,187.37
流动负债：		
短期借款	143,207,319.51	45,207,319.51
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	14,441,905.22	18,990,165.07
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	506,075.97	2,844,425.26
应交税费	845,463.83	1,775,914.64
其他应付款	4,233,880,529.00	3,926,579,987.16
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	491,682,345.12	1,036,158,358.28
其他流动负债		668,591,724.90
流动负债合计	4,884,563,638.65	5,700,147,894.82
非流动负债：		

长期借款	420,792,315.50	424,101,991.61
应付债券	2,446,382,493.69	1,253,577,148.29
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	435,862,007.71	475,994,871.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	48,150,411.41	44,094,411.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,351,187,228.31	2,197,768,422.40
负债合计	8,235,750,866.96	7,897,916,317.22
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	946,537,670.30	946,537,670.30
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,991,012,456.47	1,806,012,456.47
减：库存股		
其他综合收益	12,637,105.29	469,105.56
专项储备		
盈余公积	94,089,189.10	94,089,189.10
未分配利润	861,145,991.68	878,720,448.72
所有者权益（或股东权益）合计	3,905,422,412.84	3,725,828,870.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,141,173,279.80	11,623,745,187.37

公司负责人：宋玉峰 主管会计工作负责人：焦文 会计机构负责人：张红萍

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	536,494,170.70	693,078,580.91
其中：营业收入	536,494,170.70	693,078,580.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	585,041,471.43	703,968,841.34
其中：营业成本	364,781,005.41	478,895,369.96
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	10,925,643.17	10,278,428.90

销售费用	4,120,661.03	4,715,430.41
管理费用	54,578,944.56	60,624,047.28
研发费用	7,982,138.09	8,672,550.35
财务费用	142,653,079.17	140,783,014.44
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	1,999,565.83	508,416.02
投资收益（损失以“－”号填列）	56,896,576.94	19,746,661.47
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）	23,000.00	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-25,778.96	172,687.67
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	10,346,063.08	9,537,504.73
加：营业外收入	264,608.03	183,628.49
减：营业外支出	787,207.91	457,443.53
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,823,463.20	9,263,689.69
减：所得税费用	1,481,574.04	1,583,806.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,341,889.16	7,679,883.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	8,341,889.16	7,679,883.09
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）	13,705,590.90	10,014,967.15
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-5,363,701.74	-2,335,084.06
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		
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
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：宋玉峰 主管会计工作负责人：焦文 会计机构负责人：张红萍

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	39,553,452.52	30,738,265.22
减：营业成本	10,369,874.05	7,441,264.53
税金及附加	2,161,205.99	1,980,446.57
销售费用		
管理费用	10,721,873.76	10,062,325.92
研发费用		
财务费用	33,781,538.76	40,479,482.07
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填		-702,514.01

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）	-17,481,040.04	-29,927,767.88
加：营业外收入		
减：营业外支出	93,417.00	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-17,574,457.04	-29,927,767.88
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-17,574,457.04	-29,927,767.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-17,574,457.04	-29,927,767.88
（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		
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：宋玉峰 主管会计工作负责人：焦文 会计机构负责人：张红萍

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	494,780,996.30	667,602,414.24
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	763,916.98	7,320,108.75
收到其他与经营活动有关的现金	542,460,352.42	533,115,229.17
经营活动现金流入小计	1,038,005,265.70	1,208,037,752.16
购买商品、接受劳务支付的现金	361,385,707.60	555,962,643.11
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	147,298,409.44	139,763,815.48
支付的各项税费	45,635,544.07	46,789,122.52
支付其他与经营活动有关的现金	435,873,035.82	421,768,269.22
经营活动现金流出小计	990,192,696.93	1,164,283,850.33
经营活动产生的现金流量净额	47,812,568.77	43,753,901.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	500,000.00	263,416,883.87
取得投资收益收到的现金	1,105.06	9,684,149.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		754,742.80
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	207,000,001.00	130,660,000.00

投资活动现金流入小计	207,501,106.06	404,515,776.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	334,671,306.20	146,517,095.58
投资支付的现金	800,000.00	224,050.80
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	18,437,096.19	127,548,647.16
投资活动现金流出小计	353,908,402.39	274,289,793.54
投资活动产生的现金流量净额	-146,407,296.33	130,225,982.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,800,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,365,459,542.15	2,011,062,407.78
收到其他与筹资活动有关的现金		1,250,417,400.00
筹资活动现金流入小计	2,369,259,542.15	3,261,479,807.78
偿还债务支付的现金	1,898,553,414.34	3,121,026,897.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	234,332,489.82	233,470,896.66
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	58,965,103.98	63,724,150.01
筹资活动现金流出小计	2,191,851,008.14	3,418,221,944.38
筹资活动产生的现金流量净额	177,408,534.01	-156,742,136.60
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	78,813,806.45	17,237,748.10
加：期初现金及现金等价物余额	1,131,274,758.75	1,639,178,999.32
六、期末现金及现金等价物余额	1,210,088,565.20	1,656,416,747.42

公司负责人：宋玉峰 主管会计工作负责人：焦文 会计机构负责人：张红萍

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	26,670,000.00	16,983,333.38
收到的税费返还	13,706.55	11,436.12
收到其他与经营活动有关的现金	531,025,453.57	494,412,725.87
经营活动现金流入小计	557,709,160.12	511,407,495.37
购买商品、接受劳务支付的现金	1,015,891.51	1,267,581.00
支付给职工及为职工支付的现金	10,319,176.86	9,466,575.93
支付的各项税费	4,525,986.95	4,384,402.20
支付其他与经营活动有关的现金	521,613,653.42	449,117,718.68
经营活动现金流出小计	537,474,708.74	464,236,277.81
经营活动产生的现金流量净额	20,234,451.38	47,171,217.56

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		250,000,000.00
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	207,000,001.00	112,660,000.00
投资活动现金流入小计	207,000,001.00	362,660,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,028,676.37	4,347,997.04
投资支付的现金		
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	147,490,000.00	411,999,381.52
投资活动现金流出小计	158,518,676.37	416,347,378.56
投资活动产生的现金流量净额	48,481,324.63	-53,687,378.56
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	1,606,000,323.89	45,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,250,417,400.00
筹资活动现金流入小计	1,606,000,323.89	1,295,417,400.00
偿还债务支付的现金	1,257,469,551.98	1,234,739,722.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,232,018.19	80,321,644.63
支付其他与筹资活动有关的现金	25,000,000.00	27,786,758.00
筹资活动现金流出小计	1,365,701,570.17	1,342,848,125.16
筹资活动产生的现金流量净额	240,298,753.72	-47,430,725.16
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	309,014,529.73	-53,946,886.16
加：期初现金及现金等价物余额	323,514,455.83	1,011,727,620.09
六、期末现金及现金等价物余额	632,528,985.56	957,780,733.93

公司负责人：宋玉峰 主管会计工作负责人：焦文 会计机构负责人：张红萍