
重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司

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

投资者在评价和购买本次债券时，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，并仔细阅读各债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告签署日，公司面临的风险因素与本公司所发行债券募集说明书中有关章节相比没有重大变化。

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.....	10
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
四、 公司债券募集资金使用情况.....	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.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 资产情况.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
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.....	21
九、 对外担保情况.....	21
十、 重大诉讼情况.....	21
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	21
十二、 向普通投资者披露的信息.....	21
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	21
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.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25

释义

本公司、公司、发行人、涪陵交旅	指	重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司
本次债券、本次公司债券	指	分别指“23 涪交 01”、“24 涪交 01”、“25 涪交 01”、“25 涪交 02”公司债券
计算周期	指	本期债券存续期内每个起息日起至下一个起息日前一个自然日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
上交所	指	上海证券交易所
董事会	指	重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司董事会
股东	指	重庆市涪陵产业发展集团有限公司
募集专户	指	债券募集资金专项账户
偿债专户	指	偿债资金专用账户
《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》
报告期	指	2025 年 1-6 月
报告期末	指	2025 年 6 月末
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司
中文简称	涪陵交旅
外文名称（如有）	Chongqing Fuling Traffic Tourism and Construction Investment Group Company Limited
外文缩写（如有）	FLTT
法定代表人	周德宏
注册资本（万元）	150,000.00
实缴资本（万元）	138,460.00
注册地址	重庆市 涪陵区兴华东路（荔枝顺江 1、2 社）C 区负 1 层至 13 层
办公地址	重庆市 涪陵区兴华东路（荔枝顺江 1、2 社）C 区负 1 层至 13 层
办公地址的邮政编码	408000
公司网址（如有）	http://www.fljl.com.cn
电子信箱	fljljt@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	代群英
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	总会计师
联系地址	重庆市涪陵区兴华东路（荔枝顺江 1、2 社）C 区负 1 层至 13 层
电话	023-72275878
传真	023-72275800
电子信箱	359500479@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：重庆市涪陵产业发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：重庆市涪陵区国有资产监督管理委员会

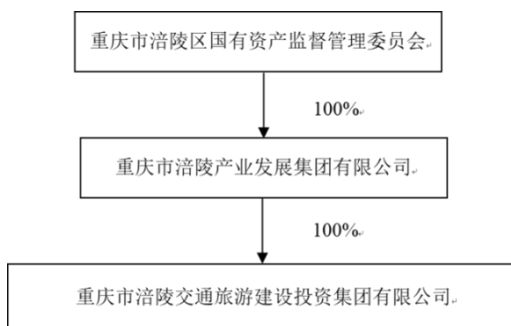
报告期末控股股东资信情况：良好

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：控股股东对发行人的持股比例为 100.00%，控股股东不存在将发行人股权进行质押的情况，也不存在任何股权争议情况。

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：实际控制人对发行人的持股比例为 100.00%，实际控制人不存在将发行人股权进行质押的情况，也不存在任何股权争议情况。

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

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

除发行人股权外，控股股东还持有重庆市涪陵城市建设投资集团有限公司 100%股权、重庆市涪陵农林水利建设投资集团有限公司 69.61%股权，上述主要股权无质押、无纠纷。

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

（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：0 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 0%。

（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：周德宏

发行人的董事长或执行董事：周德宏

发行人的其他董事：李曦、李松原、徐君侠、汪秋羊

发行人的监事：王夕拥、佟澍、周建华、李青兰、黄燕

发行人的总经理：李曦

发行人的财务负责人：代群英

发行人的其他非董事高级管理人员：张旭东

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

公司的主要业务涉及交通基础设施建设和旅游相关业务两个板块。公司的工程建设项目主要集中在涪陵区，大部分是由涪陵区交通局、重庆市涪陵国有资产经营投资经营集团有限公司、重庆市涪陵区中龙交通建设有限公司、重庆市涪陵区江元实业发展有限公司、重庆市涪陵区新城区开发（集团）有限公司、重庆白涛工业园区建设发展有限公司等单位委托建设，主要包括公路施工、高速公路建设和公路的养护以及保障性住房建设等。

公司目前旅游产业发展已初具规模，已投入运营的旅游资源仍为武陵山大裂谷、816 工程景区、御泉河漂流、涪州画舫游、陈万宝庄园等。未来计划以全资子公司重庆天科房地产开发有限公司为地产开发主体，依托武陵山旅游景区和涪陵北山坪，全面发展旅游地产，包括景区商业地产、场镇附近商品房、高档住宅区等。

公司港口业务主要由重庆龙头港物流发展有限公司和重庆市涪陵兴港港务物流有限公司负责，目前主要在建港口项目包括龙头港码头、龙头港铁路专用线项目、重庆港龙头作业区仓储一期工程一标段、大石溪码头、清溪码头等。

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

公司主要业务涉及交通基础设施建设行业与旅游行业。交通基础设施建设行业是国民经济发展和城市化进程的基础产业，与宏观经济发展密切相关。近年来，我国经济持续快速发展，2025 年上半年实现国内生产总值 66.05 万亿元，同比增长 5.30%。在宏观经济的推动下，2025 年上半年我国全社会固定资产投资达 24.87 万亿元，比上年名义增长 2.80%，其中交通基础设施建设行业投资在国民经济中扮演重要角色。

改革开放以来，中国实现了从旅游短缺型国家到旅游大国的历史性跨越。随着经济社会的发展和人民生活水平的提高，旅游业在城市经济发展中的产业地位、经济作用逐步增强，对城市经济的拉动性以及文化与环境的促进作用日益显现。旅游业的发展带动了社会投资，促进了相关产业发展。据中华人民共和国文化和旅游部最新统计，2025 年上半年，

国内居民出游总花费为 3.15 万亿元，同比增长 15.2%，旅游业显示出较为强劲的增长前景。

公司作为重庆市涪陵区国资委出资并管理的交通建设和旅游资源开发的重要载体，自成立以来承担着全区交通基础设施建设的重要任务，以及相关资产的经营和管理。

公司是重庆市涪陵区政府直属国有控股企业，在项目承接等方面得到涪陵区交通委员会以及涪陵区文化和旅游发展委员会的大力支持。在交通基础设施建设方面，公司承担了全区交通基础设施建设和维护的任务，负责区内主要新增公路的建设和交通综合客运换乘枢纽建设，以及区内现有公路的维护和保养工作；在旅游开发方面，公司作为武陵山旅游度假区一级开发业主，承担武陵山旅游度假区整体规划和分片开发的任务，对涪陵区的旅游业发展具有重要作用。公司在涪陵区有着良好的社会形象，在多年的生产经营中，与政府相关部门建立了良好的关系，公司主营业务均属于政府支持产业，享有地方和国家的有力支持。

公司主营业务属于交通基础设施建设行业和旅游行业，两个行业的协同发展，可以为公司带来独有的行业协同优势。交通基础设施建设行业是涪陵区“建设渝东综合交通枢纽和物流大通道”战略的重要行业，而公司自成立以来一直致力于该行业的工程项目建设，积累了丰富的行业经验和资源，并取得了一定的区域垄断优势。同时，公司作为涪陵区旅游新发展的重点公司，承担武陵山旅游度假区开发建设的任务，在涪陵区旅游业的发展中拥有重要资源。公司可以凭借自身在交通基础设施建设行业的优势，开展武陵山旅游度假区交通网络开发和旅游配套设施建设，提升旅游区相关的交通设施，并在此基础上，利用旅游区资源的优势，开发武陵山旅游度假区，进而带动相邻景点的开发，实现交通基础设施建设和旅游资源开发的协同发展。

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及所在行业情况未发生重大变化，未对公司生产经营和偿债能力产生重大不利影响。

（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

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 (%)
建造合同收入	9.46	7.97	15.70	84.78	9.82	8.35	15.01	82.67
旅游收入	0.01	-	77.97	0.06	0.66	0.33	50.27	5.57
其他	1.69	0.87	48.84	15.17	1.40	0.90	35.60	11.76
合计	11.15	8.84	20.76	100.00	11.88	9.58	19.40	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。

1. 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。

公司旅游业务收入和成本较去年同时大幅减少，主要系报告期内区域内景区景气度不佳。

（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

公司围绕“做实主业、整合资源、创建一流、带动繁荣”的发展方向，对公司定位、未来发展目标提出以下规划：

（1）公司定位：整合交通、旅游、文化资源，成为具有投资、开发、运营全链条服务能力的综合性区域发展运营商；

（2）发展目标及阶段路径：短期提升管理水平，搭建具有盈利能力和发展前景的业务板块。中期对接资本市场，培育具有市场竞争力的优质上市公司。远期整合公司资源，建设推动区域发展的一流国企。为实现发展目标，公司规划以投资、开发、运营全链条布局为主线，构建文化旅游、港口物流、交通运输三大业务板块。其中，文化旅游业务属竞争性板块，致力于成为文化旅游产业开发运营商，发展重点为“培育盈利业务、对接资本市场、形成价值闭环”；港口物流业务属功能性板块，承担打造龙头港、大石溪码头，主导涪陵区内港口资源的整合、开发、运营、维护的任务，未来致力于区域港口整合运营，发展重点为“完成建设任务、对接运营伙伴、探索建立模式”；交通运输业务属公益性板块，致力于成为区域交通设施建设运营商，发展重点为“保证收支平衡、适时剥离退出”。

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

发行人经营行业涉及交通基础设施建设、港口码头、交通枢纽站场经营管理、旅游建设及运营、旅游地产等领域，与国民经济增长速度密切相关，对宏观经济周期变化较为敏感，宏观经济运行所呈现出的周期性波动、周期性的宏观政策调整，会使发行人所经营行业受到较大影响。一旦宏观经济出现波动、宏观政策发生重大变化，则可能对公司生产经营及市场营销产生不利影响。

公司主导涪陵区内港口资源的整合、开发、运营、维护的任务，未来致力于区域港口整合运营，将会对公司未来经营收入形成重要补充，有效提升公司抗风险能力。

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

1、资产方面

公司及下属单位合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与出资人共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为出资人提供担保，不存在资产、资金被出资人占用而损害公司利益的情况。

2、人员方面

公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，或兼职不兼薪。

3、机构方面

公司法人治理结构健全。公司拥有独立的职能管理部门。公司部门间权责范围明晰，依照相关规章制度独立行使各自职权。公司与出资人在机构方面已经分开，不存在与出资人合署办公的情况。

4、财务方面

公司设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与出资人及下属子公司共用银行账户的情况；公司执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在出资人及关联方违法违规占用公司资金的行为。

5、业务经营方面

公司具有完本期发生同一控制下企业合并的整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与出资人之间不存在持续性的构成对出资人重大依赖的关联交易；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

（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、关联交易决策程序

（1）由公司总经理或总经理办公会议审议批准的关联交易，应当由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告公司总经理，由公司总经理或者总经理办公会议等相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告公司总经理，由总经理或者总经理办公会议对该等关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查。

（2）由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。

（3）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东审议。

2、关联交易决策权限

（1）公司与关联自然人达成的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易事项，以及与关联法人达成的交易金额低于人民币 300 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易事项，由公司总经理审议批准。

（2）公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，应当将该交易提交股东涪陵区国资委审议。

（3）股东、总经理权限以外的关联交易事项，由董事会批准。

（4）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东涪陵区国资委审议。

3、关联交易定价机制

关联交易的价格或者取费原则应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。

关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：

（1）有国家定价（指政府物价部门定价或应执行国家规定的计价方式）的，依国家定价；

（2）若没有国家定价，则参照市场价格定价；

（3）若没有市场价格的，则适用成本加成法（指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润）定价；

（4）若没有国家定价、市场价格，也不适合以成本加成法定价的，采用协议定价方式

。关联交易双方根据交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

4、信息披露安排

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按上交所的有关规定、《债券受托管理协议》和债券募集说明书的约定进行信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和监管银行的监督，防范偿债风险，充分保障债券持有人的权益。

（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	重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司 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 涪交 01
3、债券代码	252705.SH
4、发行日	2023 年 10 月 16 日
5、起息日	2023 年 10 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 10 月 17 日
7、到期日	2028 年 10 月 17 日
8、债券余额	18.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.51
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司，国投证券股份有限公司
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	专业机构投资者
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	重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司 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 涪交 01
3、债券代码	253486.SH
4、发行日	2024 年 1 月 24 日
5、起息日	2024 年 1 月 26 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 1 月 26 日
7、到期日	2029 年 1 月 26 日
8、债券余额	2.70
9、截止报告期末的利率(%)	3.24
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司，国投证券股份有限公司
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	专业机构投资者
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	重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	25 涪交 01
3、债券代码	242265.SH
4、发行日	2025 年 1 月 7 日
5、起息日	2025 年 1 月 9 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 1 月 9 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.49
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 涪交 02
3、债券代码	242266.SH
4、发行日	2025 年 1 月 7 日
5、起息日	2025 年 1 月 9 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2030 年 1 月 9 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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	252705.SH
债券简称	23 涪交 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）	未触发，不适用

债券代码	253486.SH
债券简称	24 涪交 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）	未触发，不适用

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	252705.SH、253486.SH、242265.SH、242266.SH
债券简称	23 涪交 01、24 涪交 01、25 涪交 01、25 涪交 02
债券约定的投资者保护条款名称	1.资信维持承诺；2.救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内，投资者权益保护条款未发生变更，信息披露正常
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，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

（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
242265.SH	25 涪交 01	否	不适用	8.00	0.00	0.00
242266.SH	25 涪交 02	否	不适用	2.00	0.00	0.00

（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

242265.SH	25 涪交 01	8.00	不适用	8.00	不适用	不适用	不适用	不适用
242266.SH	25 涪交 02	2.00	不适用	2.00	不适用	不适用	不适用	不适用

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
242265.SH	25 涪交 01	募集资金已全部用于偿还 20 涪交 02 本金	不适用
242266.SH	25 涪交 02	募集资金已全部用于偿还 20 涪交 02 本金	不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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
242265.SH	25 涪交 01	偿还到期公司债券本金	偿还到期公司债券本金	是	是	是	是
242266.SH	25 涪交 02	偿还到期公司债券本金	偿还到期公司债券本金	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

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	银行存款	10.02	-18.65	不适用
预付款项	预付工程款等	0.81	30.00	主要系预付工程款增加
长期股权投资	对联营、合营企业投资	0.07	-94.73	主要系收回对联营、合营企业投资
其他权益工具投资	基金投资	0.64	292.95	主要系增加基金投资金额

（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	10.02	0.58	-	5.79
存货	24.21	8.22	-	33.95
无形资产	47.94	5.75	-	11.99
长期股权投资	0.69	0.69	-	100.00
其他非流动资 产	12.88	0.22	-	1.71
合计	95.74	15.46	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司 名称	子公司报 告期末资 产总额	子公司报 告期末资 产净额	子公司报 告期营业 收入	发行人直接 或间接持有 的股权比例 合计(%)	受限股权数量 占发行人持有 子公司股权总 数的比例(%)	权利受限原 因
重庆市涪陵武陵山旅游开发有限公司	12.96	2.37	0.45	100.00	100.00	银行贷款融资质押，质权人为中信银行股份有限公司重庆涪陵支行
合计	12.96	2.37	0.45	—	—	—

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 74.88 亿元和 75.68 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.07%。

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	-	-	50.80	50.80	67.12
银行贷款	-	9.53	14.60	24.13	31.88
非银行金融机构贷款	-	0.75	-	0.75	0.99
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	10.28	65.40	75.68	—

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 30.63 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20.17 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 136.29 亿元和 137.06 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.56%。

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	-	-	50.80	50.80	37.06

券					
银行贷款	-	19.07	63.40	82.47	60.17
非银行金融机构贷款	-	2.94	0.85	3.79	2.77
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	22.01	115.05	137.06	—

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 30.63 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20.17 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
应付票据	0.18	-91.00	主要系偿付到期票据所致
一年内到期的非流动负债	18.48	-44.88	主要系偿还一年内到期的债券
应付债券	50.80	64.79	主要系新发行债券所致
长期应付款	0.85	-47.03	主要系融资租赁到期偿付

（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：1.14 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.03 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：2.27 亿元

报告期末对外担保的余额：15.52 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：13.25 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《重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）》之盖章页）

重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司



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： 重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,001,731,905.98	1,231,353,243.49
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	560,171.30	48,351.00
应收账款	606,369,237.46	665,365,324.65
应收款项融资		
预付款项	80,563,061.11	61,971,585.47
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	395,554,461.22	416,373,117.07
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,421,012,655.21	2,408,967,816.13
其中：数据资源		
合同资产	5,754,380,887.00	5,639,365,257.18
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	60,842,817.68	55,311,652.44
流动资产合计	10,321,015,196.96	10,478,756,347.43
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	6,936,107.89	131,645,547.09

其他权益工具投资	64,384,936.77	16,384,936.77
其他非流动金融资产		
投资性房地产	508,229,302.00	508,229,302.00
固定资产	3,040,935,127.02	3,108,078,498.62
在建工程	9,310,621,478.12	9,021,920,036.94
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,794,384,296.07	4,871,228,628.78
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	9,106,783.14	8,232,289.72
递延所得税资产	15,923,903.24	15,923,903.24
其他非流动资产	1,288,259,447.00	1,288,259,447.00
非流动资产合计	19,038,781,381.25	18,969,902,590.16
资产总计	29,359,796,578.21	29,448,658,937.59
流动负债：		
短期借款	353,500,000.00	418,500,000.00
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	17,800,000.00	197,800,000.00
应付账款	330,409,999.45	367,122,221.61
预收款项	2,100.00	4,246.50
合同负债	12,954,439.71	13,636,252.33
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	1,857,398.22	1,752,262.47
应交税费	108,861,844.08	103,677,946.74
其他应付款	493,622,073.54	431,503,380.54
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	1,848,363,504.31	3,353,130,055.78
其他流动负债	1,073,653.03	1,130,161.08
流动负债合计	3,168,445,012.34	4,888,256,527.05
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,339,562,557.79	6,613,925,060.68
应付债券	5,080,183,002.29	3,082,810,984.53
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	84,768,835.75	160,033,156.02
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	761,542,839.45	772,137,791.44
递延所得税负债	14,917,381.95	14,917,381.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,280,974,617.23	10,643,824,374.62
负债合计	15,449,419,629.57	15,532,080,901.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,384,600,000.00	1,384,600,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,568,868,426.95	7,657,810,224.04
减：库存股		
其他综合收益	146,589.17	146,589.17
专项储备		
盈余公积	164,881,978.05	164,881,978.05
一般风险准备		
未分配利润	1,936,751,914.21	1,863,551,269.70
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,055,248,908.38	11,070,990,060.96
少数股东权益	2,855,128,040.26	2,845,587,974.96
所有者权益（或股东权益）合计	13,910,376,948.64	13,916,578,035.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,359,796,578.21	29,448,658,937.59

公司负责人：周德宏 主管会计工作负责人：代群英 会计机构负责人：彭景文

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：重庆市涪陵交通旅游建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	776,129,157.01	978,899,150.26
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	589,639,078.55	583,726,002.73
应收款项融资		
预付款项	28,514,490.58	34,914,076.64
其他应收款	2,178,175,668.86	2,251,395,283.43
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产	5,754,380,887.00	5,639,365,257.18
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	9,326,839,282.00	9,488,299,770.24
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	2,257,076,247.76	2,595,634,144.85
其他权益工具投资	50,005,891.87	2,005,891.87
其他非流动金融资产		
投资性房地产	479,840,482.00	479,840,482.00
固定资产	1,493,459,553.54	1,517,459,553.54
在建工程	4,150,670,948.96	3,609,279,086.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,658,575,801.44	2,693,575,801.44
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	9,762,284.33	9,762,284.33
其他非流动资产	1,288,259,447.00	1,288,259,447.00
非流动资产合计	12,387,650,656.90	12,195,816,691.08
资产总计	21,714,489,938.90	21,684,116,461.32
流动负债：		
短期借款	160,000,000.00	160,000,000.00
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	198,255,763.69	233,445,425.00
预收款项		
合同负债	2,390,404.13	2,656,004.59
应付职工薪酬	222,488.35	88,995.34
应交税费	88,720,141.22	77,147,948.89
其他应付款	3,546,122,747.41	3,552,224,994.97
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	868,081,000.00	2,586,198,641.48
其他流动负债		
流动负债合计	4,863,792,544.80	6,611,762,010.27
非流动负债：		
长期借款	1,460,129,028.13	1,629,029,060.68
应付债券	5,080,183,002.29	3,082,810,984.53
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		30,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	32,000,000.00	32,000,000.00
递延所得税负债	14,661,453.72	14,661,453.72
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,586,973,484.14	4,788,501,498.93
负债合计	11,450,766,028.94	11,400,263,509.20
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,384,600,000.00	1,384,600,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	7,156,661,359.89	7,245,603,156.98
减：库存股		
其他综合收益	4,418.90	4,418.90
专项储备		
盈余公积	164,881,978.05	164,881,978.05
未分配利润	1,557,576,153.12	1,488,763,398.19
所有者权益（或股东权益）合计	10,263,723,909.96	10,283,852,952.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,714,489,938.90	21,684,116,461.32

公司负责人：周德宏 主管会计工作负责人：代群英 会计机构负责人：彭景文

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	1,115,497,027.97	1,187,981,779.16
其中：营业收入	1,115,497,027.97	1,187,981,779.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,045,331,053.48	1,114,009,484.96
其中：营业成本	883,932,438.76	957,540,428.13
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	42,350,116.21	46,009,739.84
销售费用	9,671,188.88	11,274,620.98
管理费用	111,160,858.31	103,354,385.29
研发费用		
财务费用	-1,783,548.68	-4,169,689.28
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	46,592,312.22	47,176,698.96
投资收益（损失以“－”号填列）		726,550.49
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）		1,257,004.45
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	116,758,286.71	123,132,548.10
加：营业外收入	1,411,993.69	963,618.72
减：营业外支出	4,095,853.44	480,719.34
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	114,074,426.96	123,615,447.48
减：所得税费用	31,333,717.15	28,626,113.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	82,740,709.81	94,989,334.36
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	82,740,709.81	94,989,334.36
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）	73,200,644.51	87,640,482.63
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	9,540,065.30	7,348,851.73
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	82,740,709.81	94,989,334.36
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	73,200,644.51	87,640,482.63
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	9,540,065.30	7,348,851.73
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：周德宏 主管会计工作负责人：代群英 会计机构负责人：彭景文

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	900,970,750.03	943,445,020.07
减：营业成本	761,157,768.13	801,246,665.24
税金及附加	18,790,753.12	32,959,912.66
销售费用		
管理费用	73,489,986.47	70,188,724.39
研发费用		

财务费用	-2,020,841.12	-3,795,977.49
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	45,008,312.22	47,164,526.16
投资收益（损失以“－”号填列）	-	726,550.49
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）		1,257,004.45
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	94,561,395.65	91,993,776.37
加：营业外收入	1,186,160.85	17,997.16
减：营业外支出	3,997,216.59	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	91,750,339.91	92,011,773.53
减：所得税费用	22,937,584.98	23,665,635.54
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	68,812,754.93	68,346,137.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	68,812,754.93	68,346,137.99
（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	68,812,754.93	68,346,137.99
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：周德宏 主管会计工作负责人：代群英 会计机构负责人：彭景文

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	1,148,961,938.81	1,223,621,232.53
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	507,936,225.22	497,976,691.39
经营活动现金流入小计	1,656,898,164.03	1,721,597,923.92
购买商品、接受劳务支付的现金	910,450,411.92	1,062,869,875.22
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	72,748,150.14	69,283,952.51
支付的各项税费	97,100,273.68	92,476,451.12
支付其他与经营活动有关的现金	332,196,875.07	599,273,322.70
经营活动现金流出小计	1,412,495,710.81	1,823,903,601.55
经营活动产生的现金流量净额	244,402,453.22	-102,305,677.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,941,637.00	21,830,591.18
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		350,105,600.00
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		
投资活动现金流入小计	3,941,637.00	371,936,191.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	151,478,806.26	2,157,814,354.76
投资支付的现金	48,420,000.00	2,000,000.00
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	199,898,806.26	2,159,814,354.76
投资活动产生的现金流量净额	-195,957,169.26	-1,787,878,163.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		12,800,000.00
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	811,934,287.79	674,535,995.00
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	270,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,338,720,000.00
筹资活动现金流入小计	2,811,934,287.79	2,296,055,995.00
偿还债务支付的现金	2,785,700,510.57	969,793,444.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	362,500,398.69	405,740,902.40
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		

筹资活动现金流出小计	3,148,200,909.26	1,375,534,347.01
筹资活动产生的现金流量净额	-336,266,621.47	920,521,647.99
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	-287,821,337.51	-969,662,193.22
加：期初现金及现金等价物余额	1,231,353,243.49	1,775,437,959.75
六、期末现金及现金等价物余额	943,531,905.98	805,775,766.53

公司负责人：周德宏 主管会计工作负责人：代群英 会计机构负责人：彭景文

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	927,999,872.53	971,748,370.67
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	523,462,374.32	811,811,690.70
经营活动现金流入小计	1,451,462,246.85	1,783,560,061.37
购买商品、接受劳务支付的现金	799,215,656.54	875,284,065.20
支付给职工及为职工支付的现金	8,373,942.24	8,291,031.92
支付的各项税费	63,598,243.55	60,569,755.76
支付其他与经营活动有关的现金	515,112,336.05	1,333,904,202.67
经营活动现金流出小计	1,386,300,178.38	2,278,049,055.55
经营活动产生的现金流量净额	65,162,068.47	-494,488,994.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,941,637.00	21,830,591.18
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		350,105,600.00
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		
投资活动现金流入小计	3,941,637.00	371,936,191.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,199,147.33	260,517,547.00
投资支付的现金	91,686,000.00	540,840,000.00
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	199,885,147.33	801,357,547.00
投资活动产生的现金流量净	-195,943,510.33	-429,421,355.82

额		
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	396,426,028.13	481,000,000.00
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	270,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,396,426,028.13	751,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,280,257,060.68	283,360,588.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	228,557,518.84	232,280,689.86
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,508,814,579.52	515,641,278.14
筹资活动产生的现金流量净额	-112,388,551.39	235,358,721.86
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	-243,169,993.25	-688,551,628.14
加：期初现金及现金等价物余额	978,899,150.26	1,281,441,146.71
六、期末现金及现金等价物余额	735,729,157.01	592,889,518.57

公司负责人：周德宏 主管会计工作负责人：代群英 会计机构负责人：彭景文

