
定西国有投资（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。

备注：本公司董事会审计与风险委员会已严格履行法定职责，认真审核了本公司根据有关法律、法规制作的 2025 年公司债券半年度财务报告和半年度报告，未发现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性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、截至报告期末，发行人其他应收款账面价值为 9.23 亿元，占总资产的比重为 10.87%，如果发行人相关其他应收款不能及时回款，或者发生无法回款的情况，将会对发行人的日常经营和偿债能力产生不利影响。

2、截至报告期末，发行人经营主要依赖于子公司，业务规模和质量提升也主要依赖于核心子公司的稳健经营，如子公司经营状况发生不利变化，将对发行人集团本部债务偿付能力造成影响。

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.....	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.....	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.....	13
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.....	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.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	17
六、 负债情况.....	18
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.....	20
九、 对外担保情况.....	20
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.....	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.....	22
财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	24

释义

发行人、公司、定西国投	指	定西国有投资（控股）集团有限公司
25 定西 01	指	发行总额 2.50 亿元的定西国有投资（控股）集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券
20 定西债、20 定西城投债	指	发行总额 10.00 亿元的 2020 年定西国有投资（控股）集团有限公司公司债券
报告期	指	2025 年 1-6 月
主承销商	指	华龙证券股份有限公司
定西市国资委	指	定西市国有资产监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	定西国有投资（控股）集团有限公司
中文简称	定西国投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	常志龙
注册资本（万元）	18,800.00
实缴资本（万元）	16,500.00
注册地址	甘肃省定西市 安定区新建城区建设大厦 13 楼
办公地址	甘肃省定西市 安定区新建城区建设大厦 13 楼
办公地址的邮政编码	743000
公司网址（如有）	无
电子信箱	544066965@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	郭治斌
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	总经理
联系地址	甘肃省定西市安定区新城区建设大厦 13 楼
电话	0932-8620202
传真	0932-8620202
电子信箱	544066965@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：定西市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：定西市人民政府国有资产监督管理委员会

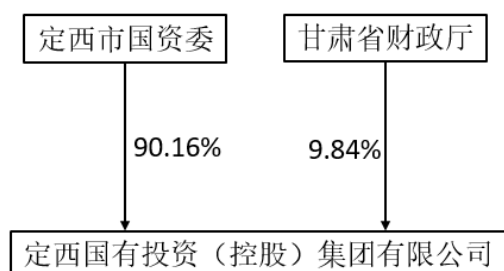
报告期末控股股东资信情况：正常

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：90.16%，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：90.16%，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。

（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：常志龙

发行人的董事长或执行董事：常志龙

发行人的其他董事：郭治斌、王育民、周旭东、王峰、何常红、田锐雄

发行人的监事：发行人不设监事会及监事，由董事会审计与风险委员会承担监事会职责，董事会审计与风险委员会成员为郭治斌、何常红、王育民

发行人的总经理：郭治斌

发行人的财务负责人：田锐雄

发行人的其他非董事高级管理人员：李景辉、王一珩

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

报告期内公司经营范围涵盖国有资本投资与经营管理；城市建设项目投资、开发；保障房和商品房的投资、开发；工程投资咨询；土地整理开发；水务项目投资、开发、经营管理，城乡供排水项目建设与运营管理以及与水利相关的资源综合利用开发；授权的城市资产经营、管理；房屋设备租赁；企业融资担保等。

报告期内发行人主要经营工程施工、贸易和供水等业务，其中工程施工业务模式包括项目建设总承包、项目工程施工总承包、专业承包等方式。报告期内发行人施工项目主要以工程施工总承包和专业承包为主。贸易业务模式主要采用以销定购的模式。公司首先确认下游客户的采购需求，然后公司利用供应商资源及供求信息，联系上游供应商提供商品信息匹配下游客户的采购需求，之后公司根据下游客户及供应商的需求匹配信息，与上游供应商及下游客户签署商品“购销合同”并完成交易。供水业务主要由水投公司子公司定西水务城市供水有限公司和定西市马河供水有限公司负责运营。报告期内，公司工程施工、贸易业务和供水业务经营收入分别为：1.69 亿元、1.10 亿元、0.22 亿元。

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

工程施工业务方面，市场竞争较为充分，由终端需求直接驱动，需求强劲时议价能力相对较强，毛利率也相对越高，反之则毛利率相对较低。工程施工行业长周期特征较为明显，且当前周期被动拉长，目前我国建筑业在长周期和短周期均处于下行阶段，2024 年以来国家持续出台“稳增长”政策，财政货币政策和房地产调控政策组合拳持续出台，对工程施工业形成一定支撑，未来需持续关注下游房地产调控政策和基建投资强度对工程施工业影响情况。贸易业务方面，贸易行业主要由贸易商作为中间商，依托信息不对称、时间及空间差异、客户供应商资源和销售渠道，赚取购销差价。贸易行业受商品经济规律影响及制约，与国内外宏观经济形势密切相关，其需求通常具有周期性和季节性，价格波动较大、商品同质化程度高、市场竞争激烈，具有一定的周期性风险和价格波动风险。供水业务方面，随着我国城市化进程速度的不断加快，城市用水人口也将持续增加，对供水的需求也会越来越大，我国水务行业正在进入发展的黄金时期。在此背景下，由城市原水、供水构成的城市水务运营产业链面临良好的发展前景。

发行人是经定西市人民政府国有资产监督管理委员会批准成立的国有独资企业，发行人在定西市具有不可替代的地位。随着定西市脱贫攻坚工作的持续推进，发行人的行业地

位将得到进一步巩固和提升。随着定西市国民经济的发展，公司将以更快的速度发展壮大，公司经营及发展一直得到定西市政府的大力支持。

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：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（%）
工程施工	1.69	1.30	23.08	33.53	0.80	0.46	42.50	14.76
贸易业务	1.10	0.98	10.91	21.83	2.87	2.60	9.41	52.95
房地产业务	0.51	0.43	15.69	10.12	0.22	0.18	18.18	4.06
供水业务	0.22	0.17	22.73	4.37	0.18	0.14	22.22	3.32
机动车检测及服务	0.13	0.1	23.08	2.58	0.11	0.08	27.27	2.03
安保服务	0.12	0.01	91.67	2.38	0.13	0.01	92.31	2.40
物业管理	0.28	0.26	7.14	5.56	0.28	0.27	3.57	5.17
其他业务	0.99	0.84	15.15	19.64	0.83	0.6	27.71	15.31
合计	5.04	4.10	18.85	100.00	5.42	4.34	19.93	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。

公司工程施工收入主要为子公司甘肃朴信建筑安装工程有限公司和定西市和源市政工程有限公司工程项目施工收入，2025 年上半年工程施工收入、成本较 2024 年上半年增长主要系 2025 年上半年结算项目增加所致。毛利率下降主要系 2025 年上半年部分结算项目毛利率较低所致。

公司 2025 年上半年房地产开发业务收入、成本较 2024 年上半年增长，主要系公司 2025 年上半年房屋交付量增加所致。毛利率下降主要原因为受宏观经济影响，所售房屋价格下降所致。

公司供水业务和机动车检测业务报告期内经营较为稳定，可为公司带来较为稳定的经营收入和现金流。

公司贸易业务 2025 年营业收入、营业成本较 2024 年上半年下降系公司主动控制贸易业务规模所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司作为定西市最大的国有资产运营实体，在未来三至五年，公司将紧紧抓住定西市新一轮良好发展机遇，进一步明晰法人治理结构，实行科学管理，提高战略规划能力、投资决策能力、资产管理能力、资本运作能力、项目建设能力，力争把公司建设成为具有持续融资能力和强大资金实力、业务结构完善、管理运行高效、经营良性发展的综合性投资、建设与经营主体，为定西市的发展提供强劲的动力和基础保障。

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

发行人追求经济效益的同时，也要承担部分社会职能，必然会产生一定的矛盾。发行人主营业务相对集中，导致公司抵抗主要业务出现下滑所带来风险的能力较弱，有可能会影响公司整体的盈利能力。

对策：随着定西市国民经济的快速增长，能够对发行人主营业务持续开展提供有效支撑。同时，发行人将通过多元化的经营避免对集中化业务板块的依赖。发行人亦会积极改善内部管理机制，从而降低公司成本，提高盈利水平。

发行人目前涉及供排水、贸易、融资担保、物业服务等多个行业，在分散了业务经营风险的同时，也给公司的组织、财务、生产和管理带来了一定的难度。同时，发行人下属子公司较多，管理幅度较大，管理层次较多，增加了实施有效管控的难度，若发行人未能有效加强子公司管理、降低子公司经营风险、提高盈利能力，有可能对发行人持续稳定发展产生一定的影响。

对策：截至报告期末，发行人母公司对纳入合并范围的子公司股权均构成绝对控制，对子公司重大投融资事项进行审批，同时向主要子公司派出董事，使重要子公司的财务、经营行为与发行人的战略和经营相统一。发行人将特别注重企业管理和人才管理及团队建设。公司将进一步完善各项管理制度，同时加强高端人才的引进。此外，公司还将实现网络信息化管理，不断提高公司的管理水平。发行人的管理制度和组织架构将及时根据公司经营情况进行调整，保证公司的正常运作。

发行人国有资产经营业绩与国家宏观经济的发展密切相关。如果出现经济增长速度放缓、停滞或衰退，将可能对发行人产生较大影响，可能导致发行人的营业收入和利润下降，从而影响发行人的盈利能力和偿债能力。

对策：发行人将加强对公司涉及行业、领域的研判，通过并购、重组等方式积极调整经营方向，降低公司经营风险，保证公司持续、稳定发展。

随着定西市经济发展水平的提高以及发行人授权经营资产的扩大和资产结构的调整，发行人的业务规模和盈利水平也将随之提高。此外，发行人将加强对整体宏观经济形势的研究，结合公司自身所涉及业务领域的特点及所属区域内的发展优势，制定合理的发展规划，并依托其综合经济实力，不断提高管理水平和运营效率，在一定程度上抵御经济周期对发行人盈利能力造成的不利影响。

六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

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

发行人不存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面混同的情况，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。具体情况如下：

发行人资产完整，与股东产权关系明确，资产界定清晰，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权，不存在与股东共享生产经营资产的情况。

发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被股东违规占用而损害公司利益的情形。

发行人董事、高级管理人员的选举或任免均按照《公司法》《公司章程》等有关规定进行，履行了合法的程序，符合《公司法》《公务员法》《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》等法律法规、规范性文件的相关规定。

发行人法人治理结构完善，董事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。发行人根据经营需要设置了完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在股东直接干预公司经营活动的情况。

发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。发行人设立了独立的财务管理中心，配备了独立的财务人员，履行发行人自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东、实际控制人及地方政府干预财务管理的情况，亦不存在资金被股东、实际控制人及关联方违规占用的情况。

发行人的各项经营业务均独立于股东，不存在同业竞争现象。发行人拥有独立、完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主的进行经营活动，顺利组织开展各项业务。发行人拥有足够的资金、员工及市场认可度，不依赖于股东、实际控制人及当地政府。

（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

报告期内，发行人重要关联交易包括关联方资金往来、资金拆借和关联方担保，相关决策权限、决策程序和定价机制为资金拆借和关联方担保需经集团支委会或董事会、董事长办公会、总经理办公会研究决定。

集团相关部室及子公司根据业务需求提出资金使用申请，需向集团财务部门提交书面申请材料，申请中需注明资金的用途、金额、支付方式等内容，并附有效经济合同协议、原始单据或相关材料，经集团分管领导审核并签署意见后，报送集团公司财务中心，由集团财务中心结合近期资金状况和管理要求，提交集团支委会或董事会、董事长办公会、总经理办公会研究决定。集团相关部室及子公司资金使用申请经相关会议研究通过后，按照财务管理制度由经办人、会计、财务中心负责人、分管领导在原始票据及相关附件中签字审批。集团公司财务中心对批准后的资金支付申请进行复核，复核资金支付申请的批准范围、程序、权限是否正确，手续及相关附件是否齐备，金额计算是否准确、支付方式、支付单位是否妥当等，在确认无误后办理支付手续。公司关联方资金拆借业务均约定了市场化利率，关联方担保未约定担保费用。发行人关联方交易对公司财务状况和经营成果不会产生重大影响。

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，与其他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。发行人同关联企业之间代购代销及提供其他劳务服务的价格，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的费用由双方定价；对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。同时，公司若发生关联交易行为，将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	2020 年定西国有投资(控股)集团有限公司公司债券
2、债券简称	20 定西债/20 定西城投债
3、债券代码	152566.SH/2080230.IB
4、发行日	2020 年 8 月 28 日
5、起息日	2020 年 9 月 1 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 9 月 1 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，同时设置提前偿还条款，分次还本。在债券存续的第 3、4、5、6、7 年末分别按债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。提前偿还本金年度的应付利息随当年应兑付的本金一起支付，每年付息时按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，每年还本时按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）。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其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	华龙证券股份有限公司
13、受托管理人	兰州银行股份有限公司定西分行
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	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	定西国有投资(控股)集团有限公司 2025 年面向专业投
--------	------------------------------

	资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 定西 01
3、债券代码	258354.SH
4、发行日	2025 年 4 月 22 日
5、起息日	2025 年 4 月 22 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 4 月 22 日
8、债券余额	2.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.82
10、还本付息方式	本期债券存续期每年末付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华龙证券股份有限公司
13、受托管理人	华龙证券股份有限公司
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, 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	152566.SH/2080230.IB
债券简称	20 定西债/20 定西城投债
债券约定的投资者保护条款名称	为进一步保障本次债券本息的足额及时偿付，发行人承诺项目收益优先用于偿还本次债券本息以保护投资者利益
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	通过月度重大事项收集、定期/不定期报告对投资者权益保护条款进行监测，报告期内未触发投资者权益保护事项
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）	未触发和执行

债券代码	258354.SH
债券简称	25 定西 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	通过月度重大事项收集、定期/不定期报告对投资者权益保护条款进行监测，报告期内未触发投资者权益保护事项

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）	债保障措施承诺：发行人承诺，本期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。发行人承诺在本期债券每次付息、兑付日前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 10%；在本期债券每次付息、兑付日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%。 投资者保护条款未触发或执行。

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：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
258354.SH	25 定西 01	否	不适用	250,000,000.00	0	1,033.85

（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
258354.SH	25 定西 01	2.50	0	2.50	0	0	0	0

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
258354.SH	25 定西 01	偿还 23 定西 V1 到期本金	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
258354.SH	25定西01	拟全部用于偿还提前兑付的“23定西V1”债券本金	全部用于偿还提前兑付的“23定西V1”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

债券代码：152566.SH/2080230.IB

债券简称	20定西债/20定西城投债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券由甘肃金控融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。本次债券期限为7年，设置提前偿还条款，在债券存续的第3、4、5、6、7年末分别按债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。发行人将以良好的经营业绩为本期债券的到期偿还创造基础条件，并将采取具体有效的措施来保障债券投资者的合法权益。
增信机制、偿债计划及其他	增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化

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）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

债券代码：258354.SH

债券简称	25 定西 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人承诺在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、回售）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。发行人本期债券其他偿债保障措施，包括《债券持有人会议规则》；聘请债券受托管理人；聘请监管银行；设立专门的偿付工作小组及严格持续信息披露。
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）	增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化
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	正常执行

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
应收账款	应收项目合作方款项	8.58	32.11	项目合作款增加
其他应收款	往来款项及拆借款项	9.23	30.20	拆借款增加
存货	开发成本及开发产品	23.38	-18.79	-
固定资产	房屋及建筑物	10.81	-0.29	-

（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	2.27	0.20	-	8.81
存货	23.38	1.19	-	5.09
固定资产	10.81	5.55	-	51.34
无形资产	1.18	0.69	-	58.37
合计	37.64	7.63	—	—

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：3.23 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：0.64 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

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：2.59 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：6.67%，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

未完全执行的原因

部分拆借方/占款人企业经营业绩未达预期。

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 8.50 亿元和 8.50 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0%。

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	2.00	6.50	8.50	100.00
银行贷款	0	0	0	0	0
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	0	0	0	0
合计	0	2.00	6.50	8.50	—

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 2.50 亿元，企业债券余额 6.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 25.44 亿元和 29.07 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 14.27%。

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	2.00	6.50	8.50	29.24
银行贷款	0	2.21	11.25	13.46	46.30

非银行金融机构贷款	0	0	1.78	1.78	6.12
其他有息债务	0	0	5.33	5.33	18.34
合计	0	4.21	24.86	29.07	—

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 2.50 亿元，企业债券余额 6.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0.00 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
合同负债	8.87	41.96	贸易业务增加
其他应付款	4.70	10.65	—
长期借款	10.20	21.02	—
应付债券	6.44	0.00	—
长期应付款	7.07	12.50	—

（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：-958.97 万元

报告期非经常性损益总额：1,077.82 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

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	—	—	—	—
其他收益	837.03	政府补贴	837.03	不可持续
公允价值变动损益	—	—	—	—

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
资产减值损失	-	-	-	-
信用减值损失	-5.35	减值准备转回	-5.35	不可持续
营业外收入	331.82	非流动资产处置利得	331.82	不可持续
营业外支出	85.67	资产处置费用	85.67	不可持续

（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
甘肃普惠金融服务有限公司	是	100.00	应急纾困资金业务	1.75	0.10	0.05	0.03
定西市广盛保安服务有限责任公司	是	100.00	安保服务	0.30	0.26	0.13	0.03

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：3.32 亿元

报告期末对外担保的余额：3.38 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.06 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> 或 www.chinabond.com.cn。

（以下无正文）

(以下无正文，为《定西国有投资（控股）集团有限公司公司债券 2025 年半年度报告》盖章页)

定西国有投资（控股）集团有限公司

2025 年 8 月 28 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： 定西国有投资（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
流动资产：		
货币资金	227,261,427.06	225,464,376.41
存出保证金	11,204,441.67	10,472,133.71
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	185,660.00	210,000.00
应收账款	858,255,503.07	649,644,024.99
应收款项融资		
预付款项	623,104,628.05	32,271,481.99
应收代偿款	40,263,684.53	337,766,660.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	923,057,932.78	708,962,580.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,337,587,890.37	2,878,551,866.02
其中：数据资源		
其他		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,000,000.00	3,000,000.00
其他流动资产	87,463,218.93	109,015,726.42
流动资产合计	5,111,384,386.46	4,955,358,850.19
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	72,000,000.00	72,000,000.00
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	689,655,630.31	689,655,630.31
其他权益工具投资	68,292,749.66	68,292,749.66
其他非流动金融资产	66,950,000.00	66,950,000.00
投资性房地产		
固定资产	1,081,386,272.10	1,084,561,982.02
在建工程	380,161,138.10	328,936,250.40
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	117,981,192.66	95,629,209.52
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	11,111,931.14	11,111,931.14
长期待摊费用	21,196,656.25	22,821,048.71
递延所得税资产	6,168,189.05	7,777,106.44
其他非流动资产	865,571,315.12	859,998,264.82
非流动资产合计	3,380,475,074.39	3,307,734,173.01
资产总计	8,491,859,460.85	8,263,093,023.20
流动负债：		
短期借款	326,404,161.71	235,863,614.50
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	9,424,700.00	37,905,233.00
应付账款	239,290,850.01	386,916,400.69
预收款项	1,213,911.23	1,213,911.23
合同负债	887,140,851.37	624,921,516.84
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	8,394,442.33	16,992,272.85
应交税费	3,218,250.93	60,191,081.32
其他应付款	470,474,815.17	425,198,195.86
其中：应付利息		
应付股利		

未到期责任准备	1,778,227.06	1,778,227.06
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
担保赔偿准备	1,307,600	1,307,600
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	231,992,581.20	402,406,581.20
其他流动负债	56,800,010.99	59,885,838.05
流动负债合计	2,237,440,402.00	2,254,580,472.60
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,019,787,455.65	842,657,455.65
应付债券	644,360,615.00	644,360,615.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	707,007,056.71	628,469,672.34
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,371,155,127.36	2,115,487,742.99
负债合计	4,608,595,529.36	4,370,068,215.59
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	165,000,000.00	165,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,595,929,163.13	3,595,929,163.13
减：库存股		
其他综合收益	-11,130,851.41	-11,130,851.41
专项储备		
盈余公积	6,300,272.08	6,300,272.08
一般风险准备	921,034.76	921,034.76
未分配利润	76,188,920.08	85,811,059.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,833,208,538.64	3,842,830,678.34
少数股东权益	50,055,392.85	50,194,129.27
所有者权益（或股东权益）合计	3,883,263,931.49	3,893,024,807.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,491,859,460.85	8,263,093,023.20

公司负责人：常志龙 主管会计工作负责人：田锐雄 会计机构负责人：安俊仪

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：定西国有投资（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
流动资产：		
货币资金	2,983,564.92	1,728,659.54
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		
应收款项融资		
预付款项	32.51	32.51
其他应收款	341,491,335.39	267,863,869.69
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		
流动资产合计	344,474,932.82	269,592,561.74
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	72,000,000.00	72,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,779,566,637.69	3,779,566,637.69
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	60,000,000.00	60,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	49,802.93	43,705.62
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		

无形资产		
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	795,074,621.98	799,366,392.82
非流动资产合计	4,706,691,062.60	4,710,976,736.13
资产总计	5,051,165,995.42	4,980,569,297.87
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	490,319.16	485,463.14
应交税费	423,914.61	414,569.96
其他应付款	353,473,663.86	307,740,525.82
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	200,000,000.00	200,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	554,387,897.63	508,640,558.92
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	673,986,276.20	651,386,276.20
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	673,986,276.20	651,386,276.20

负债合计	1,228,374,173.83	1,160,026,835.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	165,000,000.00	165,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,596,165,987.15	3,596,165,987.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	6,300,272.08	6,300,272.08
未分配利润	55,325,562.36	53,076,203.52
所有者权益（或股东权益）合计	3,822,791,821.59	3,820,542,462.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,051,165,995.42	4,980,569,297.87

公司负责人：常志龙 主管会计工作负责人：田锐雄 会计机构负责人：安俊仪

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	504,127,935.13	542,426,439.41
其中：营业收入	504,127,935.13	542,426,439.41
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	524,495,802.05	554,584,793.11
其中：营业成本	409,912,415.14	433,704,799.09
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	3,879,210.80	3,908,537.43
销售费用	14,871,831.34	14,553,975.11
管理费用	55,692,156.27	54,332,640.05
研发费用	295,473.38	832,577.48
财务费用	39,844,715.12	47,252,263.95
其中：利息费用	38,925,323.69	47,081,531.64

利息收入	-13,701,207.85	1,951,086.14
加：其他收益	8,370,281.67	7,052,478.46
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）	-53,524.48	32,300.51
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-12,051,109.73	-5,073,574.73
加：营业外收入	3,318,171.23	15,042,936.27
减：营业外支出	856,724.17	7,855,800.08
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-9,589,662.67	2,113,561.46
减：所得税费用	171,213.45	-522,745.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-9,760,876.12	2,636,307.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-9,760,876.12	2,636,307.31
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）	-9,622,139.70	2,610,308.33
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-138,736.42	25,998.98
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	-9,760,876.12	2,636,307.31
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-9,622,139.70	2,610,308.33
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-138,736.42	25,998.98
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：常志龙 主管会计工作负责人：田锐雄 会计机构负责人：安俊仪

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	5,714,356.44	

减：营业成本		
税金及附加	2,177.23	10,980.28
销售费用		
管理费用	3,078,078.79	2,552,274.61
研发费用		
财务费用	387,599.30	-3,507.71
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
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）	2,246,501.12	-2,559,747.18
加：营业外收入	2,857.72	8,452.07
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,249,358.84	-2,551,295.11
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,249,358.84	-2,551,295.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,249,358.84	-2,551,295.11
（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	2,249,358.84	-2,551,295.11
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：常志龙 主管会计工作负责人：田锐雄 会计机构负责人：安俊仪

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	519,087,707.16	472,198,087.54
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		

保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	240,010.91	971,511.43
收到其他与经营活动有关的现金	266,358,759.65	187,958,570.19
经营活动现金流入小计	785,686,477.72	661,128,169.16
购买商品、接受劳务支付的现金	356,587,093.98	427,730,340.84
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	75,944,364.65	70,092,383.88
支付的各项税费	17,542,814.34	17,276,233.68
支付其他与经营活动有关的现金	300,164,042.08	198,498,980.92
经营活动现金流出小计	750,238,315.05	713,597,939.32
经营活动产生的现金流量净额	35,448,162.67	-52,469,770.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		30,373,200.00
取得投资收益收到的现金		3,514,300.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	100,409,184.18	16,510,788.27
投资活动现金流入小计	100,410,184.18	50,398,288.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,414,093.37	3,640,735.99
投资支付的现金	4,500,982.53	1,770,000.00
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	35,028,419.59	44,855,415.12
投资活动现金流出小计	42,943,495.49	50,266,151.11
投资活动产生的现金流量净额	57,466,688.69	132,137.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
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	157,400,547.21	277,590,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	562,558,841.35	186,309,189.51
筹资活动现金流入小计	719,959,388.56	463,899,189.51
偿还债务支付的现金	234,835,868.37	265,842,385.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,908,944.31	43,786,628.89
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	537,996,880.75	141,837,718.86
筹资活动现金流出小计	805,741,693.43	451,466,732.86
筹资活动产生的现金流量净额	-85,782,304.87	12,432,456.65
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	7,132,546.49	-39,905,176.35
加：期初现金及现金等价物余额	231,333,322.24	232,596,460.71
六、期末现金及现金等价物余额	238,465,868.73	192,691,284.36

公司负责人：常志龙 主管会计工作负责人：田锐雄 会计机构负责人：安俊仪

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		
收到的税费返还		1,057.97
收到其他与经营活动有关的现	70,250,042.59	292,895.66

金		
经营活动现金流入小计	70,250,042.59	293,953.63
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	4,753,055.65	2,701,255.52
支付的各项税费	77,166.57	62,085.36
支付其他与经营活动有关的现金	51,531,968.85	1,002,627.41
经营活动现金流出小计	56,362,191.07	3,765,968.29
经营活动产生的现金流量净额	13,887,851.52	-3,472,014.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	163,792.97	
取得投资收益收到的现金	1,702,378.70	
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	1,866,171.67	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	298,639,454.94	
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	298,639,454.94	
投资活动产生的现金流量净额	-296,773,283.27	
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	545,941,095.83	
收到其他与筹资活动有关的现金		97,000,000.00
筹资活动现金流入小计	545,941,095.83	97,000,000.00
偿还债务支付的现金	200,600,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	70,366,800.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		102,000,000.00
筹资活动现金流出小计	270,966,800.00	102,000,000.00

筹资活动产生的现金流量 净额	274,974,295.83	-5,000,000.00
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	-7,911,135.92	-8,472,014.66
加：期初现金及现金等价物余 额	9,639,795.46	9,639,795.46
六、期末现金及现金等价物余额	1,728,659.54	1,167,780.80

公司负责人：常志龙 主管会计工作负责人：田锐雄 会计机构负责人：安俊仪

