

---

青岛胶州城市发展投资有限公司

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公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司的偿付、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，并仔细阅读本公司债券募集说明书中“重大事项提示”和“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与公司债券募集说明书中的“重大事项提示”、“风险提示及说明”等相关章节所披露风险因素相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“重大事项提示”、“风险提示说明”等有关章节。

## 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.....	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.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	19
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.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	28
六、 负债情况.....	29
七、 利润及其他损益来源情况.....	31
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.....	31
九、 对外担保情况.....	31
十、 重大诉讼情况.....	32
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十二、 向普通投资者披露的信息.....	32
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	36

## 释义

公司/本公司/胶州城投	指	青岛胶州城市发展投资有限公司
控股股东	指	胶州市国有资产服务中心
实际控制人	指	胶州市人民政府
公司债券	指	依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的 有价证券
债券持有人/投资者	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法 方式取得并持有债券的投资者
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
公司法/《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
证券法/《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期/报告期内	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末	指	2025 年 6 月 30 日
工作日	指	中国证券经营机构的正常营业日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，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	青岛胶州城市发展投资有限公司
中文简称	胶州城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	江建
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	100,000.00
注册地址	山东省青岛市 胶州市新城水岸府邸东区小区 16 号楼商业单元 12 层 1203 号房间
办公地址	山东省青岛市 胶州市站前大道 1 号
办公地址的邮政编码	266300
公司网址（如有）	无
电子信箱	tourongzifazhanbu@126.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	江建
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	董事长、总经理
联系地址	山东省青岛市胶州市站前大道 1 号
电话	0532-82288890
传真	0532-82288890
电子信箱	tourongzifazhanbu@126.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：胶州市国有资产服务中心

报告期末实际控制人名称：胶州市人民政府

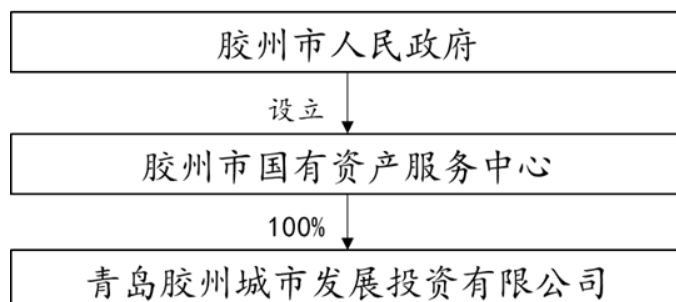
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：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：100.00%，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：100.00%，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

<sup>1</sup>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：江建

发行人的董事长或执行董事：江建

发行人的其他董事：赵鹏、梁银修、栾绍朔、姚瑶

发行人的监事：齐克臻、刘晓、范永超、李淑先、陈蓓蓓

发行人的总经理：江建

发行人的财务负责人：王敏

发行人的其他非董事高级管理人员：梁栋、田丽洁

## 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

目前发行人的业务范围为城市基础设施及配套项目投资建设，市政工程、公用设施建设，水利基础设施投资建设，对外投资，资本运营，土地整理、开发，房屋租赁，房地产开发，投资策划，企业管理咨询,建设项目投资咨询（以上未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务），批发：汽车、普通机电设备、五金、建筑材料、钢材、木材、板材、服装、工艺品、预包装食品、散装食品、农副产品、化工产品（不含危险化学品等限制或禁止经营的产品,不含冷冻、冷藏、制冷、危险化学品等储存），货物及技术进出口（国家法律法规禁止经营项目不得经营，法律法规限制经营的，取得许可后方可经营。（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）。

发行人将其主营业务分为基础设施代建和土地开发整理业务，在项目实施过程中不断探索和深化城市建设项目投资、建设、管理的市场化运作机制，并不断扩大资产规模、拓展融资渠道，实现了国有资产的保值增值。其中基础设施建设和土地开发整理收入对发行人营业收入的贡献最为显著。

发行人作为临空经济示范区建设运营的重要主体，在承担区域内重要基础设施项目建设的基础上，积极进行产业布局，遵循临空经济区“圈层+轴带”理论，以机场为核心，实施“圈层布局、轴带延伸，南北突破、一线展开”，沿轴带划分好产业功能区，最终形成“一核”（临空经济区核心区）、“两翼”（东翼李哥庄空港新市镇、西翼陆港产业区）、“两心”（综合服务和生活服务中心）、“双轴”（站前大道城市发展轴、机场南快速路交通轴）、“五片”（国际机场片区、保税物流片区、临空服务片区、通航机场片区、商务配套片区）、“两港”（国际机场和通航机场）的产业空间布局。

#### 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

发行人主营业务所处行业情况具体如下：

##### （1）我国城市基础设施建设行业的发展现状和前景

城市基础设施伴随城市而生，并与城市的发展相辅相成，相互促进，是城市现代化的主要标志，也是影响城市竞争力的重要因素之一。就经济层面而言，城市基础设施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起着积极的作用。改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城镇化水平不断提升。随着改革开放以来城镇化进程的不断深入，城市经济在国民经济中的



重要地位日益凸显，城市 GDP 占全国 GDP 的比重不断提升。

随着经济全球化的不断深入，第三产业的发展水平日渐成为衡量一个国家经济发展水平的重要标志，而第三产业的规模和结构又与城镇化水平和城市规模结构紧密地联系在一起。在发达国家，第三产业增加值占国民生产总值的 60%至 70%，城镇化水平超过 75%。相比之下，我国第三产业发展水平及城镇化水平相对滞后，但发展潜力十分巨大。目前，我国正处于经济转型和产业升级的重要阶段，第三产业将为我国国民经济的持续快速发展提供新的增长空间，而城镇化恰恰是第三产业发展的基础与保障。

鉴于城镇化对于国民经济发展所起的重要推进作用，城市基础设施建设已成为我国国民经济建设的重点，其发展一直受到中央和各地方政府的高度重视，并长期得到国家产业政策的重点扶持。在未来的 10 至 20 年间，城镇化势将成为我国社会发展的必然趋势和经济发展的强劲动力。

由于经济稳定发展的需要以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模不断扩大。在此期间，我国在城市市政设施、城市公共交通、城市供水、燃气及集中供热等领域，均取得了较快的发展。

随着改革开放以来城镇化进程的不断深入，城市经济在国民经济中的重要地位日益凸显，城市 GDP 占全国 GDP 的比重不断提升。据统计，2024 年我国百强城市 GDP 合计为 95.63 万亿元，占全国 GDP 的 70.89%，城市无疑是推动整个国民经济增加的主导力量之一。

## （2）青岛市城市基础设施建设行业现状和前景

青岛是我国首批沿海对外开放城市、计划单列市和副省级城市，是中国东部沿海的区域经济中心之一，也是山东半岛蓝色经济区核心区域和龙头城市，在国家区域发展战略中具有突出地位，其良好的经济水平为城市基础设施建设提供了有力支持。

近年来青岛市城镇化水平不断提高，“山东半岛蓝色经济区”、“环湾保护、拥湾发展”等战略的逐步推进有利于公司城市基础设施投资建设业务的发展。近年来青岛市以加快环胶州湾区域开发建设、打造拥湾发展核心圈层为重点，全面推进城镇化进程。根据青岛市城市总体规划、“环湾保护、拥湾发展”发展战略，按照“一主三辅多组团”的城市空间布局调整战略要求，进一步拓展城市发展空间。此外，《山东半岛蓝色经济区发展规划》明确提出青岛市是山东半岛蓝色经济区的龙头，青岛、潍坊和日照三个城市在基础设施、建设和产业发展等方面对接、互补、融合发展成为现代化城镇组团。未来一段时间，青岛市将投资建设包括青荣、青连、海青铁路和地铁一期、铁路客运北站、新疆路快速路、重庆路快速路、福州路打通、世园大道等一批重点基础设施项目，公司城市基础设施投资建设业务面临较好的发展环境。

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

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 (%)
市政基础设施建设	3.37	3.11	7.63	82.19	3.75	3.46	7.63	52.31
房地产销售	0.12	0.01	95.29	2.89	3.19	2.52	21.24	44.57
其他	0.61	0.61	0.69	14.92	0.22	0.49	-120.05	3.12
合计	4.10	3.73	9.13	100.00	7.17	6.47	9.71	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，公司房地产销售业务的营业收入、营业成本和毛利润较上年同期大幅减少，主要系盈创置业房产项目板桥华府项目售房收入减少所致；2025 年 1-6 月，公司房地产销售业务的毛利率较上年同期大幅增加主要系盈创置业房产项目板桥华府项目售房成本大幅减少所致。

（2）2025 年 1-6 月，公司其他业务的营业收入、毛利润和毛利率较上年同期大幅增加，主要系租赁收入大幅增加所致。

## （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

胶州城投面对新的经济和金融形势的变化，将结合公司实际，以做强做大、求稳求实为工作主线，坚持好字优先、稳中求进，坚定不移地推进公司各项工作又好又快发展。

### （1）积极创新融资方式，努力拓展融资渠道

在继续做好银行贷款业务的同时，不断开拓尝试企业债、私募债、中期票据等直接融资方式，以及海外融资、资产证券化、债权计划、PE、产业基金、城市发展基金、融资租赁、信托计划等其他融资模式；时刻关注政策最新动向，学透政策，灵活应用，提高融资效率。

### （2）抓转型，促创新，加速公司提质增效

探索组建具有特殊目的新公司。与实力较强的大企业、大财团合作，以政府建设项目为载体，组建新的股份企业。发展可持续的实体经济。加强市场调研，选准项目，独资或合资发展实体经济，增加公司自主造血功能。

### （3）加强内部建设，积极培育核心竞争力

以改革创新战略为抓手，着力推进公司运营机制建设。为增强公司发展的实力与活力，更好地履行职能，要按照现代企业制度及当前形势下国家对地方融资平台的规范整顿要求，着力优化和完善城投公司的法人治理结构和“政府决策、市场运作、公司管理”的运营模式，完善公司财务体系，健全内部监督机制，不断规范和完善公司的经营运作。

以文化兴企战略为抓手，着力推进和谐企业建设。紧紧围绕对外提高信誉度和美誉度、对内增强凝聚力和创造力的目标，努力把公司建设成为经营企业与服务社会兼容、经济效

益与社会效益及生态效益兼顾、内部凝聚力与社会公信力兼优的和谐企业。

以人才强企战略为抓手，着力推进职工队伍建设。在创建优秀领导团队上狠下功夫，不断建立健全和落实各项制度，努力提高干部队伍执行能力；在人才队伍培养上狠下功夫，造就一支想干事、勤干事、能干事、干成事的干部队伍，以综合能力的优秀，实现各项工作的一流。

## 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

可能面对的风险：

经营活动现金流净额波动较大的风险。最近三年及一期，公司经营活动现金流净额波动较大，公司经营活动现金流出金额较大，对债务的保障能力相对较弱，未来可能面临偿债风险。发行人承担的基础设施建设项目在项目建设过程中依赖于直接或者间接融资支撑，如若发行人承担了过多的基础设施建设任务，且没有规划好资金使用计划和管理好现金回流，会出现经营性现金流对债务的保障能力不足的情况。发行人存在经营性现金流对债务的保障能力较弱的风险。

拟采取措施：最近三年及一期发行人经营活动现金流量净额波动较大主要系公司市政基础设施建设项目投入规模较大所致，随着公司市政基础设施建设规模的不断扩大及陆续回款，预计未来经营活动现金流量净额情况将逐步改善。

## 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

发行人依照有关法律、法规和规章制度的规定，设立董事会、监事会、经营层等组织机构，内部管理制度完善。发行人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面独立于控股股东和实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。具体情况如下：

#### 1、资产独立

发行人拥有独立完整的服务、销售系统及配套设施，公司资金、资产和其他资源由公司自身独立控制并支配，控股股东不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

#### 2、人员独立

发行人建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。发行人的高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

#### 3、机构独立

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、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。发行人已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

#### 4、财务独立

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

发行人是由青岛胶州市国有资产服务中心控股的国有企业，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

### （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

（1）公司总经理决定《公司章程》及关联交易制度规定应当由股东或董事会决定的重大关联交易或特别重大关联交易以外的关联交易事项；但总经理或存在可能影响其公正判断的其他利害关系的，应将有关关联交易事项提交公司董事会审议决定。

（2）公司与关联自然人发生的交易金额达到人民币 1,000 万元以上不足 5,000 万元的关联交易事项；或公司与非政府关联法人发生的交易金额在人民币 10,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上、低于人民币 100,000 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 10%的关联交易，由董事长审议批准。

（3）公司与关联方发生的重大关联交易，除上述第（1）条情形外，由董事会审议批准。公司财务部应当同时对该关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会。

（4）公司与关联自然人、非政府关联法人发生的特别重大关联交易以及与关联方进行的在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 10%的事项，经公司董事会审议后，由公司股东审议批准。公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东审议。

（5）股东预先授权批准的关联交易，可免于总经理、董事长、董事会审议批准。

2、决策程序属于上述第（2）条规定的由董事会审议批准的关联交易，按照下列程序决策：

（1）公司有关职能部门拟订该项关联交易的详细书面报告和关联交易协议，经总经理初审后提请董事会审议；

（2）董事会对该项关联交易进行表决，通过后方可实施。

#### 3、定价机制

（1）有国家定价或应执行国家规定的，依国家定价或执行国家规定，交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价范围内合理确定交易价格；

（2）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（3）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

（4）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

4、信息披露安排公司严格根据《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》等法律法规披露关联交易相关事项。

### （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	青岛胶州城市发展投资有限公司 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 胶州 01
3、债券代码	252483.SH
4、发行日	2023 年 9 月 14 日
5、起息日	2023 年 9 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2025 年 9 月 15 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
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	首创证券股份有限公司, 东方证券承销保荐有限公司, 东海证券股份有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
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	青岛胶州城市发展投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	23 胶州 03
3、债券代码	253360.SH
4、发行日	2023 年 12 月 18 日
5、起息日	2023 年 12 月 20 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 12 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.76
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	首创证券股份有限公司, 东方证券承销保荐有限公司, 东

	海证券股份有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
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	青岛胶州城市发展投资有限公司 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 胶州 01
3、债券代码	253987.SH
4、发行日	2024 年 2 月 29 日
5、起息日	2024 年 3 月 4 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 3 月 4 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.97
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	首创证券股份有限公司, 东方证券承销保荐有限公司, 东海证券股份有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
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	青岛胶州城市发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	24 胶州 02
3、债券代码	255285.SH
4、发行日	2024 年 7 月 17 日
5、起息日	2024 年 7 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 7 月 19 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.39
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	长城证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司, 东海证券股份有限公司
13、受托管理人	长城证券股份有限公司
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	青岛胶州城市发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	24 胶州 03
3、债券代码	255451.SH
4、发行日	2024 年 7 月 31 日
5、起息日	2024 年 8 月 2 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 8 月 2 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.28
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	长城证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司, 东海证券股份有限公司
13、受托管理人	长城证券股份有限公司
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	青岛胶州城市发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)
2、债券简称	24 胶州 04
3、债券代码	256744.SH
4、发行日	2024 年 12 月 10 日
5、起息日	2024 年 12 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 12 月 12 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.35
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	长城证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司, 东海证券股份有限公司
13、受托管理人	长城证券股份有限公司
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	2020 年第一期青岛胶州城市发展投资有限公司城市停车场建设专项债券
2、债券简称	20 胶州专项债 01/20 胶州 01
3、债券代码	2080365. IB/152655. SH
4、发行日	2020 年 11 月 13 日
5、起息日	2020 年 11 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 11 月 17 日
7、到期日	2027 年 11 月 17 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.90
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+银行间
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排	机构投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
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	2021 年第一期青岛胶州城市发展投资有限公司城市停车场建设专项债券
2、债券简称	21 胶州专项债 01/21 胶城 01
3、债券代码	2180257. IB/152937. SH
4、发行日	2021 年 6 月 29 日
5、起息日	2021 年 7 月 2 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 7 月 2 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.95



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+银行间
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排	机构投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
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	2080365. IB/152655. SH
债券简称	20 胶州专项债 01/20 胶州 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	条款的具体约定内容：本期债券存续期的第 5 个计息年度末，发行人有权选择上调或下调本期债券的票面利率 0-300 个基点（含本数），最终调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准。在本期债券存续期的第 5 个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。 触发执行的具体情况：报告期内不涉及触发。 对投资者权益的影响：不适用。

债券代码	2180257. IB/152937. SH
债券简称	21 胶州专项债 01/21 胶城 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	条款的具体约定内容：在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人有权选择上调或下调本期债券的票面利率 0-300 个基点（含本数），最终调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准。在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人刊登关于是否调

	<p>整本期债券票面利率以及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。</p> <p>触发执行的具体情况：报告期内不涉及触发。</p> <p>对投资者权益的影响：不适用。</p>
--	--

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	252483.SH
债券简称	23 胶州 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已在本期债券募集说明书中披露，已按照募集说明书的约定正常进行监测和披露，报告期内未触发
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）	23 胶州 01 约定的投资者保护条款已在募集说明书中全文披露，具体详见“青岛胶州城市发展投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书”。报告期内未触发投资者保护条款

债券代码	253360.SH
债券简称	23 胶州 03
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已在本期债券募集说明书中披露，已按照募集说明书的约定正常进行监测和披露，报告期内未触发
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）	23 胶州 03 约定的投资者保护条款已在募集说明书中全文披露，具体详见“青岛胶州城市发展投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）募集说明书”。报告期内未触发投资者保护条款

债券代码	253987.SH
债券简称	24 胶州 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已在本期债券募集说明书中披露，已按照募集说明书的约定正常进行监测和披露，报告期内未触发
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）	24 胶州 01 约定的投资者保护条款已在募集说明书中全文披露，具体详见“青岛胶州城市发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书”。报告期内未触发投资者保护条款

债券代码	255285.SH
债券简称	24 胶州 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、负面事项救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已在本期债券募集说明书中披露，已按照募集说明书的约定正常进行监测和披露，报告期内未触发
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）	24 胶州 02 约定的投资者保护条款已在募集说明书中全文披露，具体详见“青岛胶州城市发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）募集说明书”。报告期内未触发投资者保护条款

债券代码	255451.SH
债券简称	24 胶州 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、负面事项救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已在本期债券募集说明书中披露，已按照募集说明书的约定正常进行监测和披露，报告期内未触发
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）	24 胶州 03 约定的投资者保护条款已在募集说明书中全文披露，具体详见“青岛胶州城市发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）募集说明书”。报告期内未触发投资者保护条款

债券代码	256744.SH
债券简称	24 胶州 04
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、负面事项救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已在本期债券募集说明书中披露，已按照募集说明书的约定正常进行监测和披露，报告期内未触发
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）	24 胶州 04 约定的投资者保护条款已在募集说明书中全文披露，具体详见“青岛胶州城市发展投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）募集说明书”。报告期内未触发投资者保护条款

#### 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
255451.SH	24 胶州 03	否	-	10	0	0

（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
255451.SH	24 胶州 03	10	0	10	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
255451.SH	24 胶州 03	募集资金 10 亿元全部用于偿还公司债券 24 胶州 D1 的本金	不涉及

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
255451.SH	24 胶州 03	本期债券的募	募集资金 10 亿元全	是	是	是	是

		集 资 金 将 用 于 偿 还 “24 胶 州 D1” 债 券 本 金。	部用于偿还 公 司 债 券 24 胶 州 D1 的本金				
--	--	--	--------------------------------------	--	--	--	--

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：2080365.IB/152655.SH

债券简称	20 胶州专项债 01/20 胶州 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为维护全体债券持有人的合法权益，发行人与齐鲁银行股份有限公司青岛胶州支行签署《债权代理协议》，制定《债券持有人会议规则》，聘请齐鲁银行股份有限公司青岛胶州支行担任本期债券的债权代理人，代理债券持有人监督发行人经营状况、募集资金使用情况，代理债券持有人与发行人之间的谈判、诉讼义务及债券持有人会议授权的其他事项。债权代理人制度可以降低偿债保障措施相关风险。
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
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相关约定执行

债券代码：2180257.IB/152937.SH

债券简称	21 胶州专项债 01/21 胶城 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为维护全体债券持有人的合法权益，发行人与齐鲁银行股份有限公司青岛胶州支行签署《债权代理协议》，制定《债券持有人会议规则》，聘请齐鲁银行股份有限公司青岛胶州支行担任本期债券的债权代理人，代理债券持有人监督发行人经营状况、募集资金使用情况，代理债券持有人与发行人之间的谈判、诉讼义务及债券持有人会

	议授权的其他事项。债权代理人制度可以降低偿债保障措施相关风险。
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
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相关约定执行

债券代码：252483.SH

债券简称	23 胶州 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、增信机制：无；2、偿债计划：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。3、其他偿债保障措施：（1）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（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；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 50%。（2）为便于受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。（3）发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。（4）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（5）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照募集说明书的约定采取负面事项救济措施。（6）偿债资金来源：持续的盈利能力是本期债券按期还本付息的根本保障、充足的现金流入是本期债券按期还本付息的重要保证、政府支持是本期债券按期还本付息的有力补充、发行人较为畅通的融资渠道及充足的授信额度将为本期债券的还本付息提供良好的支撑作用、公司资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金、完善的管理体系是本期债券按期还本付息的制度基础。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（	无

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	严格按照募集说明书相关约定执行

债券代码：253360.SH

债券简称	23 胶州 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、增信机制：无；2、偿债计划：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。3、其他偿债保障措施：（1）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（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；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 50%。（2）为便于受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。（3）发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。（4）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（5）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照募集说明书的约定采取负面事项救济措施。（6）偿债资金来源：持续的盈利能力是本期债券按期还本付息的根本保障、充足的现金流入是本期债券按期还本付息的重要保证、政府支持是本期债券按期还本付息的有力补充、发行人较为畅通的融资渠道及充足的授信额度将为本期债券的还本付息提供良好的支撑作用、公司资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金、完善的管理体系是本期债券按期还本付息的制度基础。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
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相关约定执行

债券代码：253987.SH

债券简称	24 胶州 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：无；2、偿债计划：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。3、其他偿债保障措施：（1）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（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 20%；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 50%。（2）为便于受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。（3）发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。（4）当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（5）如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照募集说明书的约定采取负面事项救济措施。（6）偿债资金来源：持续的盈利能力是本期债券按期还本付息的根本保障、充足的现金流入是本期债券按期还本付息的重要保证、政府支持是本期债券按期还本付息的有力补充、发行人较为畅通的融资渠道及充足的授信额度将为本期债券的还本付息提供良好的支撑作用、公司资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金、完善的管理体系是本期债券按期还本付息的制度基础。
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
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相关约定执行

债券代码：255285.SH

债券简称	24 胶州 02
增信机制、偿债计划及其他	增信机制：无。偿债计划及偿债保障措施：本期债券采



偿债保障措施内容	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。发行人为保证本期债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露、进行发行人资信维持承诺、交叉保护承诺、负面事项救济措施、调研发行人等投资者保护条款等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
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相关约定执行

债券代码：255451.SH

债券简称	24 胶州 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划及偿债保障措施：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。发行人为保证本期债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露、进行发行人资信维持承诺、交叉保护承诺、负面事项救济措施、调研发行人等投资者保护条款等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
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相关承诺执行

债券代码：256744.SH

债券简称	24 胶州 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划及偿债保障措施：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。发行人为保证本期债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露、进行发行人资信维持承诺、交叉保护承诺、负面事项救济措施、调研发行人等投资者保护条款等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

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	严格按照募集说明书相关承诺执行

### 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
货币资金	现金、银行存款	23.48	28.87	-
应收票据	商业承兑汇票	7.19	448,220.01	主要系商业承兑汇票大幅增加所致
应收账款	应收商品款	0.14	-63.64	主要系收到应收账款的回款所致
预付款项	预付工程款、预付购买商品 房款等	14.74	13.01	-
其他应收款	对其他公司或 政府部门的往 来款及备用金、 保证金等	105.51	-22.63	-
存货	开发成本、工	222.72	-0.93	-

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
	程施工、消耗性生物资产、库存商品、周转材料、发出商品、生产成本、开发产品			
合同资产	工程承包服务相关的合同资产，合同资产中的项目为基础设施代建项目及土地整理项目	77.29	4.99	-
其他流动资产	预缴税费/待抵扣进项税	3.71	4.69	-
长期股权投资	对联营企业的投资	0.95	0.00	-
其他权益工具投资	对参股公司的投资	8.95	0.00	-
其他非流动金融投资	权益工具投资	1.47	0.00	-
投资性房地产	房屋、建筑物、土地使用权	6.21	-0.63	-
固定资产	房屋建筑物、运输设备、办公设备、电子设备、机器设备等	22.48	-1.77	-
在建工程	自营项目等在建工程项目	40.93	4.62	-
生产性生物资产	苗木	1.43	0.00	-
使用权资产	土地使用权及其他	0.25	-48.36	主要系使用权资产摊销所致
无形资产	土地使用权、软件	4.77	-1.37	-
长期待摊费用	项目装修费等	0.01	-56.86	主要系香港路一号板桥 H 栋装修项目、板桥华府售楼处零星工程、置业办公区及售楼处装修工程等存在本期摊销所致
递延所得税资产	信用减值准备、内部交易未实现利润	0.11	-11.73	-
其他非流动资产	矿山治理特许经营权、预付股权款、日照	126.88	3.75	-

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
	银行打包债权			

## （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	23.48	16.43	—	69.99
存货	222.72	89.53	—	40.20
无形资产	4.77	4.53	—	94.97
在建工程	40.93	4.98	—	12.16
投资性房地产	6.21	0.18	—	2.94
固定资产	22.48	0.01	—	0.04
合计	320.59	115.67	—	—

### 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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	222.72	—	89.53	借款抵押借款抵押	无重大不利影响

### 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：15.61 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：4.09 亿元，收回：4.50 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：15.20 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：0.95 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：5.89%，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 283.74 亿元和 272.01 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.13%。

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	0.00	78.78	127.64	206.42	75.89
银行贷款	0.00	34.18	16.49	50.67	18.63
非银行金融机构贷款	0.00	7.64	5.08	12.72	4.68
其他有息债务	0.00	0.13	2.07	2.20	0.81
合计	0.00	120.73	151.28	272.01	—

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 46 亿元，企业债券余额 25 亿元，非金融企业债务融资工具余额 119.78 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 341.89 亿元和 330.14 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-3.44%。

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	0.00	78.78	127.64	206.42	62.52
银行贷款	0.00	43.48	56.06	99.54	30.15
非银行金融机构贷款	0.00	8.14	11.55	19.68	5.96
其他有息债务	0.00	1.63	2.87	4.50	1.36
合计	0.00	132.02	198.12	330.14	—

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 46 亿元，企业债券余额 25 亿元，非金融企业债务融资工具余额 119.78 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 15.64 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 4 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
短期借款	32.04	23.06	-
应付票据	4.33	-49.79	主要系商业承兑汇票减少所致
应付账款	2.53	-14.32	-
预收款项	0.06	-18.93	-
合同负债	0.11	1.34	-
应付职工薪酬	0.03	37.76	主要系短期薪酬和离职后福利增加所致
应交税费	16.57	1.95	-
其他应付款	28.81	53.55	主要系与当地政府部门及国有企业的往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	60.12	-51.65	主要系一年内到期的银行贷款、一年内到期的应付债券、一年内到期的融资租赁款均有所减少所致
其他流动负债	20.08	50.20	主要系新增超短期融资券所致
长期借款	70.99	10.69	-
应付债券	139.81	28.20	-
长期应付款	35.47	3.70	-
其他非流动负债	0.01	0.00	-

## （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

## 七、利润及其他损益来源情况

### （一）基本情况

报告期利润总额：0.52 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.02 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

### （二）投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☐适用 ☒不适用

## 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：122.80 亿元

报告期末对外担保的余额：117.36 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-5.44 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

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
青岛上合城乡融合发展集团有限公司	非关联方	18.30	基础设施建设、贸易、农田灌溉、房地产等	良好	保证担保	0.33	2026 年 10 月 29 日	无重大影响
青岛上合城乡融合发展集团有限公司	非关联方	18.30	基础设施建设、贸易、农田灌溉、房地产等	良好	保证担保	0.33	2026 年 10 月 29 日	无重大影响

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
青岛上合城乡融合发展集团有限公司	非关联方	18.30	基础设施建设、贸易、农田灌溉、房地产等	良好	保证担保	1.97	2030 年 9 月 15 日	无重大影响
青岛上合城乡融合发展集团有限公司	非关联方	18.30	基础设施建设、贸易、农田灌溉、房地产等	良好	保证担保	31.00	2043 年 6 月 27 日	无重大影响
青岛上合城乡融合发展集团有限公司	非关联方	18.30	基础设施建设、贸易、农田灌溉、房地产等	良好	保证担保	1.48	2025 年 11 月 12 日	无重大影响
合计	—	—	—	—	—	35.11	—	—

## 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

原告姓名（名称）	被告姓名（名称）	案由	一审受理时间	一审受理法院	标的金额（如有）	目前所处的诉讼程序
青岛盈创资产管理有限公司	李义章、李永山、邢继柱	股权转让纠纷	2025 年 1 月 10 日	山东省青岛市中级人民法院	145,591,780.80 元	目前该案件尚在审理过程中

## 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

20 胶州专项债 01 发行规模为 15 亿元,其中 9 亿元用于胶州市城区智能化停车场建设项目,6 亿元用于补充公司营运资金; 21 胶州专项债 01 发行规模为人民币 10 亿元,其中 6 亿元用于胶州市城区智能化停车场建设项目,4 亿元用于补充公司营运资金。目前项目尚在建设中。

---

<sup>2</sup> 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，其他文件可于发行人办公地址查询。

（以下无正文）

（以下无正文，为青岛胶州城市发展投资有限公司 2025 年公司债券中期报告盖章页）

青岛胶州城市发展投资有限公司



## 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： 青岛胶州城市发展投资有限公司

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	2,348,289,109.97	1,822,260,484.88
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	719,153,891.34	160,410.84
应收账款	13,619,141.79	37,460,452.49
应收款项融资		
预付款项	1,473,865,672.97	1,304,198,390.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,551,064,689.50	13,636,730,118.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	22,271,657,099.95	22,480,758,202.89
其中：数据资源		
合同资产	7,728,841,681.20	7,361,301,596.94
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	370,765,842.01	354,162,393.06
流动资产合计	45,477,257,128.73	46,997,032,050.02
<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	94,603,871.61	94,603,871.61

其他权益工具投资	894,952,608.01	894,952,608.01
其他非流动金融资产	146,900,000.00	146,900,000.00
投资性房地产	620,979,461.77	624,934,872.90
固定资产	2,248,099,120.78	2,288,684,304.08
在建工程	4,093,341,010.53	3,912,472,939.67
生产性生物资产	143,394,422.80	143,394,422.80
油气资产		
使用权资产	25,435,039.69	49,255,225.67
无形资产	476,802,628.41	483,440,344.63
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	578,099.73	1,339,984.84
递延所得税资产	11,489,714.40	13,016,871.59
其他非流动资产	12,688,126,086.32	12,229,231,949.28
非流动资产合计	21,444,702,064.05	20,882,227,395.08
资产总计	66,921,959,192.78	67,879,259,445.10
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,203,937,713.88	2,603,487,713.88
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	432,727,891.21	861,809,170.33
应付账款	252,771,741.44	295,013,022.57
预收款项	5,605,091.42	6,913,531.96
合同负债	11,380,277.99	11,229,847.03
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	2,674,291.01	1,941,332.08
应交税费	1,656,909,592.85	1,625,222,646.93
其他应付款	2,881,252,184.49	1,876,401,225.90
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	6,012,182,042.22	12,435,000,590.62
其他流动负债	2,007,812,523.84	1,336,798,985.05
流动负债合计	16,467,253,350.35	21,053,818,066.35
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	7,099,444,236.35	6,413,911,239.44
应付债券	13,980,857,485.51	10,905,282,485.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,547,233,341.42	3,420,537,456.43
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	944,745.00	944,745.00
非流动负债合计	24,628,479,808.28	20,740,675,926.38
负债合计	41,095,733,158.63	41,794,493,992.73
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	500,000,000.00	738,100,000.00
其中：优先股		
永续债	500,000,000.00	738,100,000.00
资本公积	20,932,314,382.07	20,935,620,887.50
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	337,445,292.26	337,445,292.26
一般风险准备		
未分配利润	3,044,295,351.26	3,061,433,558.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	25,814,055,025.59	26,072,599,738.18
少数股东权益	12,171,008.56	12,165,714.19
所有者权益（或股东权益）合计	25,826,226,034.15	26,084,765,452.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计	66,921,959,192.78	67,879,259,445.10

公司负责人：江建 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：王寅

#### 母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：青岛胶州城市发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,862,312,555.07	1,455,789,782.52
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	718,594,539.99	
应收账款	818,247.22	474,480.29
应收款项融资		
预付款项	1,093,624,899.89	979,464,785.34
其他应收款	17,078,066,965.15	19,616,583,950.45
其中：应收利息		
应收股利		
存货	15,277,174,574.82	15,576,332,457.50
其中：数据资源		
合同资产	5,658,549,798.11	5,298,668,117.37
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	41,689,141,580.25	42,927,313,573.47
<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	5,772,214,690.97	5,772,214,690.97
其他权益工具投资	824,492,159.82	824,492,159.82
其他非流动金融资产	146,900,000.00	146,900,000.00
投资性房地产	12,383,127.58	12,383,127.58
固定资产	865,396,227.26	886,522,725.00
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,726,724.80	2,737,394.12
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	7,664,309.73	7,664,309.73
其他非流动资产	12,228,192,100.00	12,224,292,100.00
非流动资产合计	19,859,969,340.16	19,877,206,507.22
资产总计	61,549,110,920.41	62,804,520,080.69
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,496,637,713.88	2,208,837,713.88
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	540,571,473.97	829,066,525.17
应付账款	141,842,544.07	141,636,301.14
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	609,493.12	70,176.20
应交税费	1,651,286,622.69	1,618,080,682.30
其他应付款	5,269,448,134.99	4,845,509,683.65
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	5,555,200,905.01	11,528,191,111.84
其他流动负债	2,006,975,128.77	1,335,975,128.77
流动负债合计	17,662,572,016.50	22,507,367,322.95
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,027,603,136.35	2,351,532,339.44
应付债券	13,980,857,485.51	10,905,282,485.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	389,889,723.56	389,889,723.56
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	17,398,350,345.42	13,646,704,548.51
负债合计	35,060,922,361.92	36,154,071,871.46
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	500,000,000.00	738,100,000.00
其中：优先股		
永续债	500,000,000.00	738,100,000.00



资本公积	20,850,071,564.96	20,850,071,564.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	337,445,292.26	337,445,292.26
未分配利润	3,800,671,701.27	3,724,831,352.01
所有者权益（或股东权益）合计	26,488,188,558.49	26,650,448,209.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,549,110,920.41	62,804,520,080.69

公司负责人：江建 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：王寅

### 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	410,262,211.75	716,721,446.01
其中：营业收入	410,262,211.75	716,721,446.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	476,603,315.88	694,445,964.00
其中：营业成本	372,808,210.64	647,152,535.82
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	29,552,789.44	24,123,924.01
销售费用	712,193.49	435,908.42
管理费用	69,253,289.50	59,268,241.74
研发费用		
财务费用	4,276,832.81	-36,534,645.99
其中：利息费用	10,529,085.21	57,883,251.07
利息收入	9,495,324.35	95,791,097.54
加：其他收益	120,000,069.63	50,111,011.42
投资收益（损失以“－”号填列）		1,168.79
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）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	53,658,965.50	72,387,662.22
加：营业外收入	331,391.23	397,814.95
减：营业外支出	2,479,594.95	12,218,427.91
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	51,510,761.78	60,567,049.26
减：所得税费用	1,666,655.97	8,975,762.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	49,844,105.81	51,591,286.60
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	49,844,105.81	51,591,286.60
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）	49,838,811.44	51,566,052.66
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	5,294.37	25,233.94
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	49,844,105.81	51,591,286.60
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	49,838,811.44	51,566,052.66
（二）归属于少数股东的综合收益总额	5,294.37	25,233.94
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：江建 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：王寅

### 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	378,733,780.43	375,805,060.43
减：营业成本	330,821,269.85	365,635,011.16
税金及附加	11,397,255.98	10,447,435.05
销售费用		
管理费用	8,493,171.89	11,954,111.66
研发费用		
财务费用	4,795,282.75	-98,822,682.40
其中：利息费用	10,529,085.21	4,045,000.00
利息收入	8,929,658.50	104,095,987.74

加：其他收益	120,000,000.00	50,000,000.00
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）	143,226,799.96	136,591,184.96
加：营业外收入	56,675.93	0.34
减：营业外支出	466,108.03	120,006.96
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	142,817,367.86	136,471,178.34
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	142,817,367.86	136,471,178.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	142,817,367.86	136,471,178.34
（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	142,817,367.86	136,471,178.34
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：江建 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：王寅

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	94,823,733.02	504,221,225.55
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	29,750,845,982.93	10,703,579,933.63
经营活动现金流入小计	29,845,669,715.95	11,207,801,159.18
购买商品、接受劳务支付的现金	204,311,534.52	538,134,115.01
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	11,314,374.74	22,523,393.66
支付的各项税费	42,213,625.06	33,632,677.49
支付其他与经营活动有关的现金	27,141,965,704.48	10,068,204,025.68
经营活动现金流出小计	27,399,805,238.80	10,662,494,211.84
经营活动产生的现金流量净额	2,445,864,477.15	545,306,947.34
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	200,668,180.96	622,742,762.98
投资支付的现金	3,900,000.00	
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	204,568,180.96	622,742,762.98
投资活动产生的现金流量净额	-204,568,180.96	-622,742,762.98
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		630,000,000.00
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	7,133,626,000.00	5,148,338,693.86
发行债券收到的现金	4,746,575,000.00	7,475,048,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	199,105,978.48	902,990,000.00
筹资活动现金流入小计	12,079,306,978.48	14,156,376,693.86
偿还债务支付的现金	11,963,429,600.66	13,424,119,965.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	695,391,385.38	838,237,551.98
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	1,545,554,163.77	918,504,692.58
筹资活动现金流出小计	14,204,375,149.81	15,180,862,209.91
筹资活动产生的现金流量净额	-2,125,068,171.33	-1,024,485,516.05

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	116,228,124.86	-1,101,921,331.69
加：期初现金及现金等价物余额	588,563,797.68	3,100,713,968.65
六、期末现金及现金等价物余额	704,791,922.54	1,998,792,636.96

公司负责人：江建 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：王寅

#### 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	44,924,756.43	9,181,885.97
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	25,309,405,798.49	14,918,734,024.92
经营活动现金流入小计	25,354,330,554.92	14,927,915,910.89
购买商品、接受劳务支付的现金	2,994,926.00	85,172,873.22
支付给职工及为职工支付的现金	3,693,112.42	9,101,744.20
支付的各项税费	10,196,992.26	6,514,559.36
支付其他与经营活动有关的现金	23,776,278,995.94	12,571,048,846.31
经营活动现金流出小计	23,793,164,026.62	12,671,838,023.09
经营活动产生的现金流量净额	1,561,166,528.30	2,256,077,887.80
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,177,960.00
投资支付的现金	3,900,000.00	
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	3,900,000.00	1,177,960.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,900,000.00	-1,177,960.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		630,000,000.00

取得借款收到的现金	6,452,500,000.00	3,124,571,000.00
发行债券收到的现金	4,746,575,000.00	7,475,048,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		400,000,000.00
筹资活动现金流入小计	11,199,075,000.00	11,629,619,000.00
偿还债务支付的现金	11,204,354,373.31	13,176,477,565.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	616,118,769.94	736,061,214.24
支付其他与筹资活动有关的现金	769,645,612.50	683,284,595.42
筹资活动现金流出小计	12,590,118,755.75	14,595,823,375.01
筹资活动产生的现金流量净额	-1,391,043,755.75	-2,966,204,375.01
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	166,222,772.55	-711,304,447.21
加：期初现金及现金等价物余额	379,489,782.52	2,355,506,152.03
六、期末现金及现金等价物余额	545,712,555.07	1,644,201,704.82

公司负责人：江建 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：王寅



