
兰考县城市建设投资发展有限公司

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

截至 2025 年 6 月末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险提示及说明”等章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
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.....	19
四、 公司债券募集资金使用情况.....	20
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.....	22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
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.....	27
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
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.....	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	31
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	31
十二、 向普通投资者披露的信息.....	31
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	36

释义

公司、本公司、发行人、兰考城投	指	兰考县城市建设投资发展有限公司
本报告	指	兰考县城市建设投资发展有限公司公司债券中期报告（2025 年）
交易日	指	债券上市场所的营业日
实际控制人	指	兰考县财政局
控股股东	指	兰考县投资集团有限公司
报告期	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
上交所	指	上海证券交易所
元/万元/亿元	指	人民币/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	兰考县城市建设投资发展有限公司
中文简称	兰考城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	朱博
注册资本（万元）	200,000.00
实缴资本（万元）	200,000.00
注册地址	河南省开封市 兰考县兴兰大道西段北侧
办公地址	河南省开封市 兰考县普惠金融中心 2 号楼 6 楼
办公地址的邮政编码	475300
公司网址（如有）	无
电子信箱	ctrongzibu@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	朱博
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	法定代表人、董事、总经理
联系地址	兰考县普惠金融中心 2 号楼 6 楼
电话	13569528886
传真	0371-26973655
电子信箱	ctrongzibu@163.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：兰考县投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：兰考县财政局

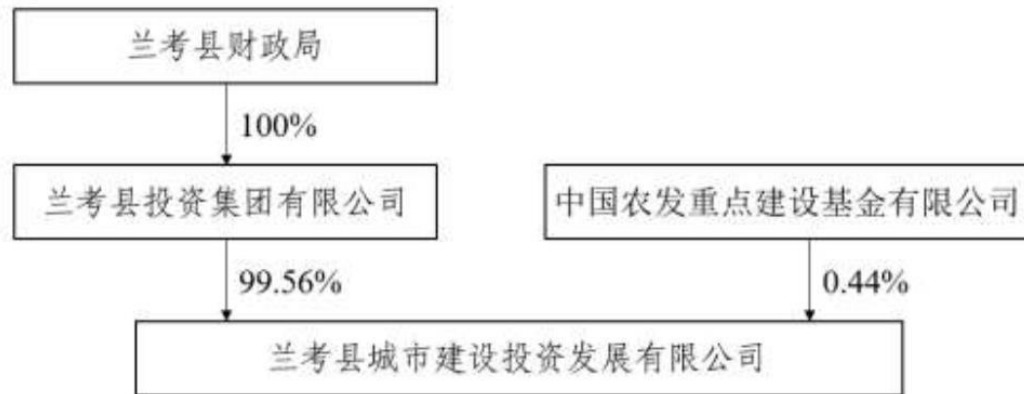
报告期末控股股东资信情况：良好

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：持股比例 99.56%，所持股权未受限

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：持股比例 99.56%，所持股权未受限

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

报告期初实际控制人名称：兰考县国有资产事务中心

变更生效时间：2025 年 3 月 20 日

¹均包含股份，下同。

变更原因：根据《兰考县国有资产事务中心关于兰考县投资集团有限公司股权转让的请示》（兰资事务[2025]7 号文件），为深化推进兰考县国有企业布局优化和结构调整，增强国有经济战略使命功能，充分发挥国有经济主导作用，确保国有经济实现质的有效提升和量的合理增长，兰考县国有资产事务中心申请将其持有的兰考县投资集团有限公司 100%股权无偿划转给兰考县财政局。依照兰考县人民政府出具的《兰考县人民政府关于兰考县投资集团有限公司股权转让的批复》（兰政文[2025]6 号），原则同意上述事项。兰考县城市建设投资发展有限公司实际控制人由兰考县国有资产事务中心变更为兰考县财政局，控股股东仍为兰考县投资集团有限公司。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
监事	张百进	监事	辞任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
监事	赵梦茹	监事	新任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
监事	江海洋	监事	辞任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
监事	庄艳斐	监事	新任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
高级管理人员	庄艳斐	副总经理	辞任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
高级管理人员	李乾磊	副总经理	辞任	2025 年 4 月	2025 年 4 月

（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：4 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 28.57%。

（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：朱博

发行人的董事长或执行董事：陈建辉

发行人的其他董事：朱博、陈亮、张楠、房润夏

发行人的监事：赵梦茹、赵高鹏、庄艳斐、杨婷婷、李玥

发行人的总经理：朱博

发行人的财务负责人：耿静

发行人的其他非董事高级管理人员：耿静

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

公司作为兰考县重要的国有资产运营管理平台和城市基础设施建设投资主体，主营业务涉及土地整理开发、基础设施项目代建管理、房屋租赁、贸易业务、销售商品、物业管理及其他、工程施工、房地产等领域。

（1）土地整理开发业务：公司经兰考县人民政府授权履行土地的前期整理开发，指定兰考县自然资源局与公司签订《土地一级整理开发协议书》，由公司管理、组织、实施兰考县域内产业集聚区城中村、恒大家具产业园、京海湾社区、中山北街棚户区、循环经济产业园、高新科技园、许贡庄村、红星美凯龙-三合名城等片区的土地拆迁整理工程，主要包括土地征用（收）、拆迁、安置、三通一平等工作。土地区域开发由公司根据项目进度滚动分次开发，协议项目下的土地完成一级开发后，交由兰考县自然资源局组织公开交易，在公开市场进行“招拍挂”。公司不承担土地储备职能，待土地挂牌拍卖后，兰考县自然资源局按照核定后的开发成本加成20.00%结算土地整理收入。土地一级开发成本主要包括土地征用及拆迁补偿费、前期工程费、工程使用费、项目管理费、不可预见费、税金等。

（2）基础设施项目代建管理业务：公司作为兰考县基础设施建设的重要主体，在兰考县城市建设和社会发展中起到了关键作用。公司根据县政府批准的运作方案，与兰考县人民政府（委托人）签署委托建设合同，按照委托建设工作范围和内容，承担兰考县境内基础设施、城市绿化、亮化等工程建设的代建管理职能，公司仅作为项目管理者主要负责组织项目可研、工程勘察、初步设计编制，组织施工图设计、施工、监理、设备材料选购等；办理可研报告、环保、消防、工程规划许可证、施工许可证、园林绿化等手续；工程合同的洽谈签订与履约的监督管理；编制年度建设计划、投资计划、用款申请、竣工决算报告、竣工验收、建设档案移交等。工程建设资金由委托方进行筹措，按照工程进度向施工方拨付，公司按照工程项目总投资的10.00%向委托人收取代建管理费。

（3）房屋租赁业务：房屋租赁业务方面，公司与承租人签署《房屋租赁协议》，将其所拥有的房产（公租房、廉租房、办公楼）按照政策指导价或者市场价出租给他人，在房屋租赁协议存续期内，按照协议约定按时收取房租，以此形成房租收入。

（4）商品贸易业务：公司贸易业务由子公司兰考县城发实业有限公司开展，其为贸易中间商，从商品贸易公司购入商品，销售给下游客户，从而赚取商品差价，贸易商品主要为乙二醇。采购模式上，通过张家港保税区长江国际港务有限公司的网上仓储服务平台（CA）进行采购交割；销售模式上，子公司根据客户需求，在价格和数量的协商一致后，通过张家港保税区长江国际港务有限公司的网上仓储服务平台（CA）进行销售交割。在结算方式及周期方面，公司先与客户、供应商确定商品价格、数量，通过银行汇款进行结算后，在张家港保税区长江国际港务有限公司的网上仓储服务平台（CA）进行交割。

（5）销售商品业务：主要由子公司兰考县城投商贸有限公司和兰考县兰京物流管理有限公司等负责，兰考县城投商贸有限公司围绕兰考县范围内重点项目开展建材销售业务，主要销售砂石、水泥、螺纹钢、电线电缆等建材；兰考县兰京物流管理有限公司围绕物资设备等。

（6）房地产业务：公司房地产业务主要由子公司兴兰置业负责开展，兴兰置业拥有房地产二级资质证书，目前在开发项目有清风雅居、书香名邸、梧桐里、梦泽园和嘉和苑，均在兰考县辖区内。

（7）工程施工：公司工程施工业务主要由河南天辉建设工程有限公司、兰考县城投建设工程有限公司和兰考县城发建设工程有限公司负责。公司接受业主单位委托与业主单位签订工程施工合同。施工合同中明确了项目建设的周期、验收标准、合同价款以及付款的周期和方式等，业主方通常在合同签订后向发行人支付工程预付款，后期工程款项根据工

工程项目施工进度逐步支付，在主体工程完工并验收合格后支付主要剩余款项，部分项目会预留约3%的款项作为工程质保金，在项目交付一年后无质量缺陷问题付清。

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

所属行业情况

（1）城市基础设施建设行业

城市基础设施是城市吸引投资、聚集产业、形成工业新区的物质基础，是城市赖以生存和发展的基本条件，是城市现代化程度和经济发展水平的重要标志，对提升城市综合服务功能、改善投资环境、加强区域交流与协作等具有重要意义，对促进国民经济及地区经济快速健康发展、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极作用。

改革开放以来，我国城市化进程不断加快，城市人口持续增加。

兰考县作为河南省直管县，近年来在兰考县县委、县政府的领导下，兰考县城市基础设施建设得到了快速发展，城市功能逐步完善，城市综合承载力显著提升，人居环境日益改善。兰考县按照全域城市化布局和提升城市功能的要求，重点建设重大基础设施，加快综合交通运输体系和能源、供水设施建设，增强区域核心城市功能，坚持以城带乡、城乡一体。

（2）土地整理开发行业

近几年，在全面建设小康社会与创建“两型社会”的大背景下，我国城市土地整理开发业务迎来了较好的发展机遇。一方面，随着全面建设小康社会目标的提出，土地整理开发对于提高城乡居民生产生活质量、推进城镇化进程、调整经济发展结构的重要作用日益凸显；另一方面，土地整理开发作为一种有效的土地资源配置机制较好迎合了“开源与节流并重”的指导方针，在城镇化的大浪潮下，对于保护我国农业用地发挥了至关重要的作用。

近年来，兰考县工业化与城镇化进程快速推进，产业结构不断优化，城市基础设施逐步完善，人口向城市集中步伐加快，土地资源日益稀缺，合理、高效地对有限土地进行开发整理尤为重要。

（3）商品贸易行业

随着社会的发展和科技的进步，贸易标的从实在延伸到虚拟，市场从有形拓展到无形，不断丰富和进步。随着科技与经济的不断发展，产品的种类和贸易的形势也不断增多，贸易的总规模不断创造新高。

近年来，面对严峻复杂的经济形势和艰巨繁重的改革发展任务，兰考县坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，稳步推进高质量发展，经济发展呈现“总体平稳、稳中有进”的态势。

行业地位：

公司在行业内具有较强的竞争优势，承担了兰考县内绝大部分的基础设施项目代建管理和土地整理工作，在兰考县内具有相对的垄断地位。随着中心城区和产业集聚区的建设、老城区的改造以及兰考县城镇化步伐加快，公司在未来业务预计将持续增长。

竞争优势：

公司作为兰考县城镇基础设施建设方面的重要平台，担负着兰考县内城镇基础设施改善、人民生活水平提升的重要任务，具体来看具备以下优势：

（1）优越的区位优势，便捷的交通条件

兰考县属于河南省直管县，位于九曲黄河最后一道弯，总面积1,116平方公里，是河南省“一极两圈三层”中“半小时交通圈”的重要组成部分，陇海铁路、郑徐高铁穿境而过，设兰考站、兰考南站，兰考至菏泽荷兰城际铁路、兰考至青岛董家口港铁路、兰考至开封郑开兰城际铁路等即将开工建设。国道G240、G310、G106在县城交汇，连霍高速公路、日南高速公路、兰焦高速公路（规划）在境内交叉而过。距离新郑机场仅1小时，距离连云港仅4小时。地理位置和交通优势为兰考县的经济社会发展提供了坚实的基础。

（2）政府强有力的支持

作为兰考县最主要的城市基础设施建设主体，公司在城市基础设施建设等方面为兰考县的城市化进程做出了重要贡献，也得到了当地政府的大力支持。兰考县国有资产事务中心通过注入货币资金、实物等形式做大公司资产，使得公司经营能力大幅增强。

（3）行业垄断性及稳定性优势

凭借雄厚的经营实力，公司在其所在行业中具备较强的区域垄断优势，是兰考县城市基础设施建设和土地整理工作的主要投资及建设运营主体。此外，根据国家“十四五”纲要提出关于“优化国土空间布局，推进区域协调发展和新型城镇化”的要求，以及“2035年远景目标”提出关于“基本实现新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化，建成现代化经济体系”的目标，预计在未来十年，兰考县的城市基础设施建设及土地整理开发的需求不会发生根本性的改变。由此可见，作为兰考县主要的基础设施建设和土地整理平台，公司将保持长期稳定可期的经营规模。

（4）丰富的项目管理经验

公司自成立以来，以市场化和专业化的模式进行管理和运营，以效益最大化为目标，实现国有资产的保值和增值。作为兰考县工程建设的主力军，公司承担着大量建设项目，通过对一系列重点工程的运作，充分积累了大型项目的运作经验，大型项目市场化运作的的能力显著提高。在项目管理运作方面，累积了丰富的实践经验，培养了一批整体素质高、专业知识丰富的管理层和核心员工，形成了一套高效、顺畅的项目整体运作流程，为保障公司持续盈利能力及未来城市建设水平的进一步提升奠定了坚实的基础。

（5）通畅的融资渠道

作为兰考县综合实力较强的企业，公司凭借以往经营中培育的良好资信水平，与银行等各类大中型金融机构建立了长期、稳定的合作关系，形成了多渠道、全方位的投融资体系。未来，发行人仍将继续加强与各大金融机构的合作，满足日常经营活动的资金需求，为地方社会经济的可持续发展提供保障。通畅的投融资渠道为公司未来的发展提供了坚实的资金支持。

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：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
土地整理	28,965.18	24,137.65	16.67	33.91	-	-	-	-
代建管理	478.33	-	100.00	0.56	-	-	-	-
租赁	2,555.15	1,364.38	46.60	2.99	3,221.14	3,010.62	6.54	4.11
广告制作	-	-	-	-	44.18	47.38	-7.24	0.06
房地产销售	12,948.71	11,194.62	13.55	15.16	-	-	-	-
销售商品	1,301.80	1,149.22	11.72	1.52	6,070.55	5,380.93	11.36	7.75
贸易	26,586.47	26,115.45	1.77	31.13	28,160.63	27,811.30	1.24	35.97
物业管理及其他	43.27	45.41	-4.95	0.05	20,887.32	21,640.73	-3.61	26.68
工程施工	12,529.87	11,825.71	5.62	14.67	19,907.64	19,052.71	4.29	25.43
合计	85,408.77	75,832.44	11.21	100.00	78,291.46	76,943.67	1.72	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。

2025 年 1-6 月较 2024 年 1-6 月土地整理业务收入、成本、毛利率增幅较大，主要系上期未结转土地整理收入导致；

2025 年 1-6 月较 2024 年 1-6 月代建管理业务收入、成本、毛利率增幅较大，主要系上期未结转代建收入导致；

2025 年 1-6 月较 2024 年 1-6 月租赁业务成本下降 54.68%、毛利率上升 612.58%，主要系上期出租房屋建筑物的修理修缮成本较本期发生较多；

2025 年 1-6 月较 2024 年 1-6 月广告制作业务成本、收入、毛利率下降 100.00%，主要系本期期初广告收入的公司兰考兴兰文化传媒有限公司划出；

2025 年 1-6 月较 2024 年 1-6 月房地产销售收入、成本、毛利率增幅较大，主要系上期未实际交房没有确认房地产销售收入；

2025 年 1-6 月较 2024 年 1-6 月销售商品收入、成本分别下降 78.56%、78.64%，主要系本期兰考县城投石化销售有限公司划出，石油销售收入成本同步减少；

2025 年 1-6 月较 2024 年 1-6 月贸易业务毛利率增加 42.88%，主要系公司对供应商的选择进行了更加严格筛选，降低了营业成本，造成了毛利率较上期略有增加；

2025 年 1-6 月较 2024 年 1-6 月物业管理及其他业务收入、成本下降 99.79%，毛利率下降 37.13%，主要系上期公司出售厂房及住建大厦产生了大额的收入与成本，本期不存在类似事项。

2025 年 1-6 月较 2024 年 1-6 月工程施工业务收入、成本下降 37.06%和 37.93%，毛利率上

升 31%，主要系根据施工进度，本期确认的收入及成本对比上期有所下降，本期公司对建筑材料供应商的选取进行了更加严格的筛选，成本略有下降，造成毛利率上涨。

（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

公司自成立以来，发挥自身优势，为兰考县的经济的发展添砖加瓦。未来将贯彻落实好《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》精神，配合兰考县的整体规划，继续推进基础设施建设及土地整理工作，进一步做好续建及新开工项目的建设。

（1）加大业务开发力度，拓宽融资渠道：为打造乡村振兴示范带，在县城环线和岳侯线、S216、孟马路、兰赵线、S218、闫坝路“三横三纵”干线周边打造产业和生态宜居示范带。公司作为兰考县重要的城市基础设施建设主体，将利用兰考县经济提速发展的良机，全面加大县域范围内业务开发力度，深化城市基础设施建设业务；同时，公司拥有良好的资信条件，将积极与全国范围内大型金融机构建立良好、长久的合作关系，进一步提高公开资本市场融资份额，拓宽融资渠道，为公司持续业务开发提供充足的资金保障。

（2）完善公司治理结构，提高公司核心竞争力：根据经营发展的需要，公司将完善企业法人治理结构和内部管理，加强制度建设，制定和完善公司各项规章制度，在公司内部逐步建立适应企业管理和发展需要的层次分明、目标明确、权责清晰、奖罚严明的激励约束机制。

（3）积极引入多种经营业务，迈出多元化经营步伐：在巩固公司现有经营业务市场优势地位的同时，将积极开拓其他多元化经营业务，如网络服务、房地产开发等，以期为公司业务长期发展注入新鲜血液，增强公司持续自我造血能力；同时，多元化的经营模式也将为公司未来发展提供更多机会，降低因个别产业经济周期波动给公司整体业务带来的不利影响，为公司市场化转型奠定坚实的基础。

（4）继续深化市场化运营模式，壮大公司经济业务规模：公司将进一步深化自身市场化运营模式，构建现代化公司的管理体系，以市场化运营主体的身份更加积极拓宽自身业务领域，尝试进军房地产开发、交通运输等业务领域，充分发挥自身经营优势，转换经营思维，在大力推动兰考县城市建设的同时，提高自身盈利能力和抗风险能力，力求将公司未来的经济业务规模发展壮大。

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）产业政策风险：公司主要从事基础设施项目代建管理、土地整理开发等业务，受到国家和地方产业政策的影响较大。国家的固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策、地方政府支持度等方面的变化将在一定程度上影响公司的盈利能力和经营前景。此外，公司在进行市场化经营、实现经济效益的同时，承担着部分社会职能，在经营上仍然受到政策约束，政策变动可能对公司正常的业务收益产生一定的影响。公司今后将加强对相关政策的收集与研究，及时了解政策的变化并制定应对策略，降低政策风险的影响。此外，公司还将努力提高企业管理水平和运营效率，提高企业的抗风险能力，降低政策变动对公司经营带来的不良影响。

（2）行业及业务相关风险：公司属于城市基础设施建设行业，城市基础设施的投资规模和运营收益水平与经济周期存在一定相关性。如果未来经济增长放缓，将可能对公司盈利能力产生不利影响，使公司的经营效益下降。

公司经营业务主要为城市基础设施建设，是兰考县城市建设项目的重要实施主体。未来随着兰考县经济的发展，公司所在区域对城市基础设施的需求将进一步提升，城市基础设施投资将持续增加，公司业务规模和盈利水平也将随之提高，公司抵御经济周期风险的能力也将逐步增强。此外，公司还将努力提高管理水平和运营效率，提高企业的核心竞争力，降低经济周期对其盈利能力的不良影响。

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

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、业务、人员、机构、财务等方面与公司股东、实际控制人以及其他关联方分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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

公司与关联方的交易遵循独立核算的原则和以市价为基础的公允原则，以市场价格为依据进行公平交易和核算。存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

为了规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，确保信息披露的公平性，保护投资者的合法权益，本公司制定了《信息披露制度》。信息披露事务由公司法定代表人朱博统一领导和管理，保证所披露的文件材料内容真实、准确、完整、及时，没有虚假记载、严重误导性陈述或重大遗漏，保护投资者利益。

（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	兰考县城市建设投资发展有限公司 2023 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	23 兰考 04
3、债券代码	252811.SH
4、发行日	2023 年 11 月 29 日
5、起息日	2023 年 12 月 1 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2026 年 12 月 1 日
8、债券余额	7.10
9、截止报告期末的利率(%)	5.30
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，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华安证券股份有限公司, 财达证券股份有限公司, 渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	华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
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	兰考县城市建设投资发展有限公司 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 兰考 04
3、债券代码	256723.SH
4、发行日	2024 年 12 月 3 日
5、起息日	2024 年 12 月 4 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 4 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.79
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，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财达证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司, 太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
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	兰考县城市建设投资发展有限公司 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 兰考 01
3、债券代码	254833.SH
4、发行日	2024 年 5 月 27 日
5、起息日	2024 年 5 月 28 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2029 年 5 月 28 日
8、债券余额	3.90
9、截止报告期末的利率(%)	3.65
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，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财达证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司, 太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
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	兰考县城市建设投资发展有限公司 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 兰考 02
3、债券代码	255257.SH
4、发行日	2024 年 7 月 8 日
5、起息日	2024 年 7 月 9 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 7 月 9 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.32
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，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财达证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司, 太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
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	2022 年第一期兰考县城市建设投资发展有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种一）
2、债券简称	22 兰考 01、22 兰考城投债 01
3、债券代码	184487.SH、2280316.IB
4、发行日	2022 年 7 月 15 日
5、起息日	2022 年 7 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2029 年 7 月 19 日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	5.98
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。本期债券为 7 年期固定利率债券，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中天国富证券有限公司
13、受托管理人	中原银行股份有限公司开封分行（债权代理人）
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
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	2022 年第一期兰考县城市建设投资发展有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券（品种二）
2、债券简称	22 兰考 02、22 兰考城投债 02
3、债券代码	184488.SH、2280317.IB
4、发行日	2022 年 7 月 15 日
5、起息日	2022 年 7 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 7 月 19 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。本期债券为 7 年期固定利率债券，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中天国富证券有限公司
13、受托管理人	中原银行股份有限公司开封分行（债权代理人）
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
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	兰考县城市建设投资发展有限公司 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 兰考 03

3、债券代码	255463.SH
4、发行日	2024 年 8 月 1 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	2029 年 8 月 2 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.60
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，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财达证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司, 太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
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	2022 年第二期兰考县城市建设投资发展有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券
2、债券简称	22 兰考 03、22 兰考城投债 03
3、债券代码	184596.SH、2280430.IB
4、发行日	2022 年 10 月 11 日
5、起息日	2022 年 10 月 13 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 10 月 13 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.60
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。本期债券为 7 年期固定利率债券，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中天国富证券有限公司
13、受托管理人	中原银行股份有限公司开封分行（债权代理人）
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
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	兰考县城市建设投资发展有限公司 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 兰考 01
3、债券代码	257403.SH
4、发行日	2025 年 2 月 10 日
5、起息日	2025 年 2 月 11 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 2 月 11 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.48
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，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财达证券股份有限公司,首创证券股份有限公司,太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
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	252811.SH
债券简称	23 兰考 04
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人偿债保障措施承诺 2、发行人财务承诺 3、发行人行为限制承诺 4、资信维持承诺 5、交叉保护承诺 6、救济措施 7、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	1、发行人在债券存续期内每半年度，披露报告期内的经营活动现金流净额及其主要构成。 2、本期债券存续期间，发行人承诺按半年度监测资产负债率变化情况，并于每半年度，披露相关信息。 3、发行人违反行为限制承诺、发生或预计发生影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 4、当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 5、当发行人触发交叉保护情形时，发行人将在 2 个交

	易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 6、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。 7、发行人发生导致持有人有权调研的事项时，应当在 2 个交易日内履行信息披露义务并告知受托管理人。
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	254833.SH 、 255257.SH 、 255463.SH 、 256723.SH 、 257403.SH
债券简称	24 兰考 01、24 兰考 02、24 兰考 03、24 兰考 04、25 兰考 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺、负面事项救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的交叉保护承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。当发行人触发交叉保护情形时，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。发行人违反交叉保护条款且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。 如发行人违反投资者保护条款相关承诺要求且未能在约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，即在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的和解方案。争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。
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

（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
------	------	-----------	-------------	--------	------------	----------------

257403.SH	25 兰考 01	否	/	3.00	0.00	0.00
256723.SH	24 兰考 04	否	/	6.00	0.00	0.00
255463.SH	24 兰考 03	否	/	3.00	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
257403.SH	25 兰考 01	3.00	-	3.00	-	-	-	-
256723.SH	24 兰考 04	6.00	-	6.00	-	-	-	-
255463.SH	24 兰考 03	3.00	-	3.00	-	-	-	-

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
257403.SH	25 兰考 01	23 兰考 02	/
256723.SH	24 兰考 04	23 兰考 02	/
255463.SH	24 兰考 03	23 兰考 01	/

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	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	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务	报告期内募集资金使用是否合法合	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
------	------	----------------	----------------------	--------------------------------	----------------------	-----------------	----------------------

			用和临时 补流)	的用途)是否 一致	管理的相 关规定	规	
25740 3.SH	25 兰 考 01	用于 偿 还 23 兰 考 02 债 券本金	用于 偿 还 23 兰考 02 债券本金	是	是	是	是
25672 3.SH	24 兰 考 04	用于 偿 还 23 兰 考 02 债 券本金	用于 偿 还 23 兰考 02 债券本金	是	是	是	是
25546 3.SH	24 兰 考 03	用于 偿 还 23 兰 考 01 债 券本金	用于 偿 还 23 兰考 01 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：252811.SH

债券简称	23 兰考 04
增信机制、偿债计划及其他 偿债保障措施内容	本次债券由兰考县投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性还本。发行人为本次债券的偿付制定了详细的偿债计划和偿债安排，并安排设立债券偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、制定债券持有人规则、充分发挥受托管理人作用、严格履行信息披露义务等偿债保障措施。发行人将充分、有效地维护债券持有人利益，严格按照计划完成偿债安排，保证债券本息按时足额兑付。
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	按约定执行

债券代码：256723.SH

债券简称	24 兰考 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由兰考县投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；本期债券采用单利按年计息，到期一次还本。
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	按约定执行

债券代码：254833.SH

债券简称	24 兰考 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由兰考县投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；本期债券采用单利按年计息，到期一次还本。
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	按约定执行。

债券代码：255257.SH

债券简称	24 兰考 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由兰考县投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；本期债券采用单利按年计息，到期一次还本
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	按约定执行

债券代码：184487.SH、2280316.IB

债券简称	22 兰考 01、22 兰考城投债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由安徽省兴泰融资担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券为 7 年期固定利率债券

	，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。为切实地维护债券持有人的合法权益，兰考城投为本期债券聘请债权代理人，并与其签署了《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人将代表债券持有人监督公司经营状况、募集资金使用情况、按时还本付息及偿债措施的实施，代表债券持有人处理与兰考城投之间的谈判、诉讼事务，负责召集债券持有人会议并履行债券持有人会议授权的其他事项。
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	按约定执行

债券代码：184488.SH、2280317.IB

债券简称	22 兰考 02、22 兰考城投债 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由重庆三峡融资担保集团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。本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券为 7 年期固定利率债券，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。为切实地维护债券持有人的合法权益，兰考城投为本期债券聘请债权代理人，并与其签署了《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人将代表债券持有人监督公司经营状况、募集资金使用情况、按时还本付息及偿债措施的实施，代表债券持有人处理与兰考城投之间的谈判、诉讼事务，负责召集债券持有人会议并履行债券持有人会议授权的其他事项。
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	按约定执行

债券代码：255463.SH

债券简称	24 兰考 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由兰考县投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；本期债券采用单利按年计息，到期一次还本
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	按约定执行

债券代码：184596.SH、2280430.IB

债券简称	22 兰考 03、22 兰考城投债 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由河南省中豫融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。本期债券采用单利按年计息，不计复利。本期债券为 7 年期固定利率债券，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。为切实地维护债券持有人的合法权益，兰考城投为本期债券聘请债权代理人，并与其签署了《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人将代表债券持有人监督公司经营状况、募集资金使用情况、按时还本付息及偿债措施的实施，代表债券持有人处理与兰考城投之间的谈判、诉讼事务，负责召集债券持有人会议并履行债券持有人会议授权的其他事项。
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	按约定执行

债券代码：257403.SH

债券简称	25 兰考 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由兰考县投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；本期债券采用单利按年计息，到期一次还本
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	按约定执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
存货	库存商品、待开发土地、开发成本、工程施工	1,337,537.82	-1.47	/

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：万元 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	72,129.32	24,747.01	/	34.31
应收账款	315,701.55	263,204.20	/	83.37
存货	1,337,537.82	103,735.48	/	7.76

投资性房地产	250,600.59	99,963.29	99,963.29	39.89
固定资产	121,408.98	20,750.32	/	17.09
在建工程	214,253.95	12,540.70	/	5.85
合计	2,311,632.21	524,941.00	—	—

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：万元 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
应收账款	315,701.55	/	263,204.20	贷款质押	无重大不利影响
存货	1,337,537.82	/	103,735.48	贷款抵押	无重大不利影响
投资性房地产	250,600.59	99,963.29	99,963.29	贷款抵押	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

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	子公司报告期末营业收入	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的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
兰考县城发实业有限公司	42.44	6.54	2.66	100	100	贷款质押
合计	42.44	6.54	2.66	—	—	—

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：21.91 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.23 亿元，收回：5.08 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：19.06 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：8.67 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：19.81%，是否超过合并口径净资产的 10%：

√是 □否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：
发行人非经营性往来占款和资金拆借主要由发行人对兰考县财政局、兰考县投资集团有限公司等其他单位的资金拆借构成。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 1 年后的	19.06	100%
合计	19.06	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款 及未收回原 因	回款安排	回款期限结 构
兰考县财 政局	0	6.75	良好	未到结算期	暂无	未到期
兰考县投 资集团有 限公司	0.2	8.14	良好	未到结算期	暂无	未到期
兰考县绿 丰园林绿 化工程有 限公司	0.49	0.5	良好	未到结算期	暂无	未到期
兰考县城 投商砼有 限公司	0	0.25	良好	未到结算期	暂无	未到期
开封光利 高科实业 有限责任 公司兰考 分公司	0.24	0.24	良好	未到结算期	暂无	未到期

（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 103.71 亿元和 93.99 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-9.37%。

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	-	3.89	37.6	41.49	44.14
银行贷款	-	15.13	37	52.13	55.46
非银行金融机构贷款	-	0.28	0.09	0.37	0.39
其他有息债务	-	0	0	0	0
合计	-	19.3	74.69	93.99	—

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 28 亿元，企业债券余额 12 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 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 147.7 亿元和 137.66 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-6.8%。

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	-	3.89	37.6	41.49	30.14
银行贷款	-	25.51	68.59	94.1	68.36
非银行金融机构贷款	-	0.99	1.08	2.07	1.5
其他有息债务	-	0	0	0	0
合计	-	30.39	107.27	137.66	—

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 28 亿元，企业债券余额 12 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

3. 境外债券情况

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

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

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
其他应付款	580,531.84	10.44	/
长期借款	685,892.04	0.73	/
应付债券	376,000.00	8.67	/

（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：0.51 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

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
兰考县城投建设工程有限公司	是	100%	建设工程施工	14.87	0.39	0.94	0.22
兰考县城发实业有限公司	是	100%	农副产品销售	42.44	6.54	2.66	-0.14

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：34.16 亿元

报告期末对外担保的余额：32.69 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.47 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：7.90 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

上海证券交易所于 2025 年 1 月 9 日对公司出具《关于对兰考县城市建设投资发展有限公司予以书面警示的决定》，针对公司 22 兰考 05、23 兰考 01 及 23 兰考 04 债券募集资金使用和信息披露方面存在以下违规行为进行书面警示：

一是未按规定和约定使用募集资金。22 兰考 05、23 兰考 01 募集说明书约定，募集资金应当全部用于偿还有息债务。2022 年 12 月至 2023 年 5 月，公司将 4.478 亿元 22 兰考 05 募集资金用于补充流动资金，违规金额占该只债券发行金额的 89%。2023 年 1 月至 6 月，公

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

司将 23 兰考 01 全部募集资金用于补充流动资金。

二是募集资金专户管理不规范。2023 年 12 月至 2024 年 3 月，公司两次将 0.95 亿元 23 兰考 04 募集资金转至其他账户并与其他资金混同使用，违规金额分别占该只债券发行金额的 13%、13%。2024 年 3 月，公司将前述资金返还至专户。

三是未按规定披露募集资金使用情况。2023 年 4 月至 2024 年 8 月，公司披露的多份定期报告中，未如实、准确披露募集资金使用情况。

截至目前，22 兰考 05、23 兰考 01 和 23 兰考 04 募集说明书中约定的拟偿还债务均已按时、足额偿付，上述债券募集资金最终均按照募集说明书约定的用途使用。

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> 和 www.chinabond.com.cn，也可至发行人办公住所查询。

（以下无正文）

(以下无正文，为《兰考县城市建设投资发展有限公司公司债券中期报告（2025年）》盖章页)

兰考县城市建设投资发展有限公司
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： 兰考县城市建设投资发展有限公司

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	721,293,238.66	1,049,023,609.81
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		
应收账款	3,157,015,514.47	3,003,389,569.69
应收款项融资		
预付款项	2,320,579,508.45	2,239,951,041.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,058,733,932.02	3,080,195,249.86
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	13,375,378,240.69	13,574,314,294.00
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	528,278,597.08	502,452,779.75
流动资产合计	23,161,279,031.37	23,449,326,544.88
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	-	75,000,000.00
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	234,164,375.98	227,164,375.98

其他权益工具投资	37,092,821.85	419,425,968.20
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,506,005,880.00	2,506,005,880.00
固定资产	1,214,089,840.00	1,270,222,317.26
在建工程	2,142,539,523.12	1,943,287,928.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	803,810,303.77	803,366,881.60
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	68,324,973.43	83,314,842.09
递延所得税资产	56,040,860.19	55,925,679.73
其他非流动资产	1,910,058,417.64	1,811,260,378.84
非流动资产合计	8,972,126,995.98	9,194,974,252.16
资产总计	32,133,406,027.35	32,644,300,797.04
流动负债：		
短期借款	1,294,250,000.00	911,250,000.00
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	180,811,920.00	604,804,926.04
应付账款	912,163,466.10	905,070,012.43
预收款项		
合同负债	2,118,678,092.10	1,850,659,236.81
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	239,827.74	662,743.65
应交税费	29,533,468.15	38,900,744.41
其他应付款	5,805,318,376.52	5,256,316,535.41
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	1,136,272,940.70	2,712,848,123.00
其他流动负债	188,082,313.53	166,446,123.77
流动负债合计	11,665,350,404.84	12,446,958,445.52
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,858,920,397.80	6,809,135,153.72
应付债券	3,760,000,000.00	3,460,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	176,776,523.68	273,496,949.84
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	50,318,888.89	50,318,888.89
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,846,015,810.37	10,592,950,992.45
负债合计	22,511,366,215.21	23,039,909,437.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,714,947,794.05	4,724,793,277.77
减：库存股		
其他综合收益	996,330,317.20	996,330,317.20
专项储备		
盈余公积	106,274,763.64	125,084,763.64
一般风险准备		
未分配利润	1,360,867,309.51	1,315,125,864.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,178,420,184.40	9,161,334,223.51
少数股东权益	443,619,627.74	443,057,135.56
所有者权益（或股东权益）合计	9,622,039,812.14	9,604,391,359.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,133,406,027.35	32,644,300,797.04

公司负责人：朱博 主管会计工作负责人：朱博 会计机构负责人：耿静

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：兰考县城市建设投资发展有限公司

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	332,953,760.24	175,685,108.93
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	3,073,564,891.65	2,729,510,607.57
应收款项融资		
预付款项	1,207,067,783.31	1,170,282,869.30
其他应收款	7,944,905,223.00	7,942,305,533.28
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,912,717,584.57	3,049,364,138.50
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	55,507,728.65	55,275,357.01
流动资产合计	15,526,716,971.42	15,122,423,614.59
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	3,726,025,031.75	3,659,250,500.85
其他权益工具投资	25,319,200.00	344,129,200.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,923,259,387.00	1,923,259,387.00
固定资产	564,691,742.73	594,516,507.03
在建工程	904,291,508.90	778,151,097.91
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	198,573,534.76	188,964,474.34
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	67,097,354.38	82,770,080.26
递延所得税资产	39,259,403.19	39,212,336.85
其他非流动资产	1,296,417,282.24	1,296,417,282.24
非流动资产合计	8,744,934,444.95	8,906,670,866.48
资产总计	24,271,651,416.37	24,029,094,481.07
流动负债：		
短期借款	928,000,000.00	265,000,000.00
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	122,500,000.00	50,500,000.00
应付账款	4,033,844.97	13,419,402.05
预收款项		
合同负债	2,766,636.15	1,265,201.83
应付职工薪酬	239,827.74	239,827.73
应交税费	22,044,467.47	21,598,364.19
其他应付款	6,645,369,374.33	5,699,167,996.66
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	742,911,743.97	2,254,828,123.00
其他流动负债	248,997.25	113,868.17
流动负债合计	8,468,114,891.88	8,306,132,783.63
非流动负债：		
长期借款	3,571,352,165.00	3,856,590,000.00
应付债券	3,760,000,000.00	3,460,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	77,850,144.89	78,710,816.48
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	50,318,888.89	50,318,888.89
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,459,521,198.78	7,445,619,705.37
负债合计	15,927,636,090.66	15,751,752,489.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	4,746,545,718.19	4,728,711,187.29
减：库存股		
其他综合收益	265,225,262.16	265,225,262.16
专项储备		
盈余公积	94,871,188.96	113,681,188.96
未分配利润	1,237,373,156.40	1,169,724,353.66
所有者权益（或股东权益）合计	8,344,015,325.71	8,277,341,992.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,271,651,416.37	24,029,094,481.07

公司负责人：朱博 主管会计工作负责人：朱博 会计机构负责人：耿静

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	854,087,689.74	782,914,531.51
其中：营业收入	854,087,689.74	782,914,531.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	938,549,772.24	902,675,329.48
其中：营业成本	758,324,377.88	769,436,617.07
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	20,675,046.59	12,044,491.96
销售费用	5,577,005.47	5,813,393.36
管理费用	48,694,539.45	24,918,009.90
研发费用		
财务费用	105,278,802.85	90,462,817.19
其中：利息费用	117,124,296.89	82,037,790.34
利息收入	13,903,226.40	258,334.39
加：其他收益	138,982,500.00	141,063,600.00
投资收益（损失以“－”号填列）		-1,796,847.85
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）	-460,721.85	
资产减值损失（损失以“－”号 填列）		
资产处置收益（损失以“－” 号填列）	5,263,684.31	
三、营业利润（亏损以“－”号填 列）	59,323,379.96	19,505,954.18
加：营业外收入	9,975,821.90	2,004,319.05
减：营业外支出	17,874,193.68	6,963,245.76
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	51,425,008.18	14,547,027.47
减：所得税费用	5,121,071.39	2,204,530.96
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	46,303,936.79	12,342,496.51
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	46,303,936.79	12,342,496.51
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）	45,741,444.61	10,422,158.69
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）	562,492.18	1,920,337.82
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	46,303,936.79	12,342,496.51
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	45,741,444.61	10,422,158.69
（二）归属于少数股东的综合收益总额	562,492.18	1,920,337.82
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：朱博 主管会计工作负责人：朱博 会计机构负责人：耿静

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	310,109,741.71	219,751,538.35
减：营业成本	243,422,727.63	217,644,522.76
税金及附加	9,785,881.32	2,803,731.04
销售费用		
管理费用	34,278,669.54	8,535,543.76

研发费用		
财务费用	85,325,483.82	65,333,182.57
其中：利息费用	82,391,318.80	59,589,313.95
利息收入	113,920.35	99,653.84
加：其他收益	138,982,500.00	141,063,600.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-	2,986,641.99
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）	-188,265.35	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,076,297.94	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	75,014,916.11	69,484,800.21
加：营业外收入	-	2,004,026.17
减：营业外支出	7,413,179.71	79,332.74
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	67,601,736.40	71,409,493.64
减：所得税费用	-47,066.34	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	67,648,802.74	71,409,493.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	67,648,802.74	71,409,493.64
（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	67,648,802.74	71,409,493.64
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：朱博 主管会计工作负责人：朱博 会计机构负责人：耿静

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	321,211,690.87	41,112,377.16
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	697,047,982.13	1,681,534,457.30
经营活动现金流入小计	1,018,259,673.00	1,722,646,834.46
购买商品、接受劳务支付的现金	652,494,995.36	1,354,375,169.83
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	14,466,515.23	7,551,860.68
支付的各项税费	56,620,982.67	7,765,098.79
支付其他与经营活动有关的现金	192,877,850.49	294,939,126.73
经营活动现金流出小计	916,460,343.75	1,664,631,256.03
经营活动产生的现金流量净额	101,799,329.25	58,015,578.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	300,000,000.00	
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		
投资活动现金流入小计	300,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	298,441,409.70	487,763,390.52
投资支付的现金	7,000,000.00	8,246,811.35
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	305,441,409.70	496,010,201.87
投资活动产生的现金流量净额	-5,441,409.70	-496,010,201.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	133,334,530.90	322,681,808.75
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	1,584,867,082	514,179,846.39
发行债券收到的现金	300,000,000.00	390,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	457,885,100.35	214,466,750.00
筹资活动现金流入小计	2,476,086,713.25	1,441,328,405.14
偿还债务支付的现金	1,561,259,149.47	569,896,488.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	220,489,720.41	82,037,790.34
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	584,039,424.40	170,835,029.11
筹资活动现金流出小计	2,365,788,294.28	822,769,308.39
筹资活动产生的现金流量净额	110,298,418.97	618,559,096.75
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	206,656,338.52	180,564,473.31
加：期初现金及现金等价物余额	267,166,828.16	338,740,339.73
六、期末现金及现金等价物余额	473,823,166.68	519,304,813.04

公司负责人：朱博 主管会计工作负责人：朱博 会计机构负责人：耿静

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	74,626,674.90	14,294,575.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	425,592,892.55	2,782,210,126.89
经营活动现金流入小计	500,219,567.45	2,796,504,702.65
购买商品、接受劳务支付的现	164,490,381.27	311,278.35

金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,701,131.47	4,427,630.07
支付的各项税费	7,878,146.99	4,829,457.02
支付其他与经营活动有关的现金	214,607,328.83	3,346,784,722.88
经营活动现金流出小计	390,676,988.56	3,356,353,088.32
经营活动产生的现金流量净额	109,542,578.89	-559,848,385.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	300,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		2,986,641.99
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	300,000,000.00	2,986,641.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	105,924,707.11	450,987,052.90
投资支付的现金	182,275,530.90	300,630,300.00
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	288,200,238.01	751,617,352.90
投资活动产生的现金流量净额	11,799,761.99	-748,630,710.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	133,334,530.90	376,078,473.52
取得借款收到的现金	893,499,356.46	2,924,001,764.25
发行债券收到的现金	300,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	423,348,912.89	
筹资活动现金流入小计	1,750,182,800.25	3,300,080,237.77
偿还债务支付的现金	1,301,016,359.42	1,455,132,385.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	133,450,610.06	659,191,100.08
支付其他与筹资活动有关的现金	264,988,091.34	
筹资活动现金流出小计	1,699,455,060.82	2,114,323,485.11
筹资活动产生的现金流量净额	50,727,739.43	1,185,756,752.66

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	172,070,080.31	-122,722,343.92
加：期初现金及现金等价物余额	160,883,679.93	293,507,239.28
六、期末现金及现金等价物余额	332,953,760.24	170,784,895.36

公司负责人：朱博 主管会计工作负责人：朱博 会计机构负责人：耿静

