
新沂市城市投资发展集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

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发行的债券时，应充分考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书及定期报告中关于本公司风险因素的内容。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与 2024 年年度报告的重大风险提示相比除下述更新外，无其他重大不利变化。

1、公司相关的财务风险

截至报告期末，公司资产计入存货的合同履约成本、开发土地成本合计 479.31 亿元，占总资产 59.33%；公司有息债务规模较大，截至报告期末，公司短期借款 39.37 亿元，长期借款 139.38 亿元，应付债券 108.74 亿元，一年内到期的非流动负债 20.36 亿元，有息债务规模较大，公司存在一定的偿债风险。

2、公司存在的或有负债风险

截至报告期末，公司对外担保金额 235.43 亿元，占报告期末净资产 79.99%，存在一定或有负债风险。

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.....	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.....	16
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.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
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.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	22
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
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.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	26
十二、 向普通投资者披露的信息.....	26
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	26
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	28
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	29
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	29
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	29
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	29
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	29
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	29
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	29
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表.....	32

释义

公司/发行人/新沂城投	指	新沂市城市投资发展集团有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司章程》	指	《新沂市城市投资发展集团有限公司章程》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
报告期末	指	2025 年 6 月 30 日
期初	指	2025 年 1 月 1 日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	新沂市城市投资发展集团有限公司
中文简称	新沂城投
外文名称（如有）	XinyiCityInvestmentDevelopmentCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	XYIDC
法定代表人	王振和
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	100,000.00
注册地址	江苏省徐州市新沂市钟吾南路 17 号城投大厦 20 层
办公地址	江苏省徐州市新沂市钟吾南路 17 号城投大厦 20 层
办公地址的邮政编码	221400
公司网址（如有）	无
电子信箱	zhongwuchengtou@sina.com

二、信息披露事务负责人

姓名	吴盖
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
联系地址	江苏省新沂市钟吾南路 17 号城投大厦 20 层
电话	0516-88979011
传真	0516-88979011
电子信箱	zhongwuchengtou@sina.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：江苏钟吾城乡投资发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：徐州市人民政府（授权新沂市人民政府）

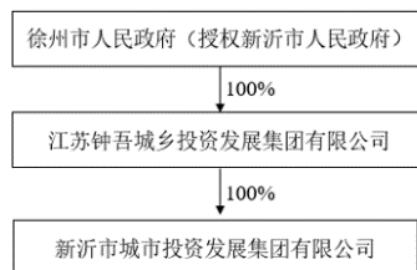
报告期末控股股东资信情况：良好

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 100%，受限情况无

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 100%，受限情况无

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：王振和

发行人的董事长或执行董事：王振和

发行人的其他董事：刘婕、胡轩豪、吴盖、徐晓武

发行人的监事：无

发行人的总经理：王振和

发行人的财务负责人：徐晓武

发行人的其他非董事高级管理人员：刘俊刚

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

公司主营业务范围包括：许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；自来水生产与供应；河道采砂；特种设备检验检测（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：股权投资；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；供应链管理服务；融资咨询服务；企业管理；商业综合体管理服务；国内贸易代理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；市政设施管理；城市绿化管理；园林绿化工程施工；供暖服务；污水处理及其再生利用；光伏发电设备租赁；旅游开发项目策划咨询；游览景区管理；租赁服务（不含许可类租赁服务）；住房租赁；酒店管理；选矿；土地整治服务；充电桩销售；节能管理服务；物业管理；停车场服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

自成立以来，公司形成了较为清晰、合理、多元化的营业模式。公司主营业务主要包括工程项目建设、征地拆迁工程、房屋销售、自来水销售，其经营模式分别如下：

工程项目建设板块，发行人通过划拨或出让方式获得土地使用权，并与新沂市人民政府签订委托代建协议（代建内容涉及城市景观工程、城市公用设施建设、保障性住房等），由公司进行建设项目的策划、组织施工招标、工程现场的施工管理、资金的管理、工程款的支付以及其他工程相关业务的审核。工程所需的建设款主要由公司融资解决。待项目竣工且经验收合格后，政府根据审计后的工程总款项上浮 15%-20%向公司支付代建款。

征地拆迁工程板块，无锡-新沂工业园管理委员会授权公司子公司新沂市沐东新城投资开发有限公司对无锡-新沂工业园进行征地拆迁工程建设，包括项目的策划、组织施工、现场的拆迁工作管理、资金的管理、款项的支付以及其他工程相关业务的审核。在符合验收条件后，由无锡-新沂工业园管理委员会组织结算，结算金额由成本加成 20%征地拆迁管理费确定。

房屋销售业务板块，公司通过招拍挂获取出让土地并承建安置房，建设完成后，对安置户进行定向安置销售，对建筑面积超过安置面积的部分进行市场化销售，另外配套商铺、车库均进行市场化销售。

自来水销售业务板块，公司子公司新沂市自来水公司从事新沂市自来水销售业务，主要为新沂市提供工业用水和居民用水，由相应的用水单位或居民企业直接向自来水公司缴纳相应的用水费用。

主营业务开展情况：目前公司各业务板块分工明确、模式成熟稳定，逐步形成了以基础设施建设为主业，其他配套产业互补的业务格局。

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

工程项目建设板块：近年来新沂市城市化进程不断加快，以优化城市空间布局，完善城市功能品质为主要内容的基础设施建设取得重大进展。公司是新沂市主要的城市基础设施建设主体，经新沂市人民政府授权，公司承建新沂市的政府投资项目，公司在新沂市城市基础设施建设领域处于主导地位。

征地拆迁工程板块：土地开发整理是需求稳定、风险较低且收益可观的行业，随着我国国民经济的持续增长和城市化进程的进一步推进，土地开发整理行业面临着较好的发展空间和机遇。新沂市土地整理开发行业开放性低，一般由政府授权公司来进行业务的具体运营，主要包括拆迁、河道疏浚、旧城区改造、新城建设、园区土地开发等业务。新沂市征地拆迁业务主要由公司子公司沐东新城公司负责，公司在新沂市土地整理与开发行业中占据垄断地位。

房屋销售业务板块：拆迁安置是新沂市投资最大的民生工程之一，公司始终坚持“安全、质量、效率”的六字方针，科学有序推进安置房建设工作。公司是新沂市重要的安置房建设主体，在新沂市相关领域处于核心地位。

自来水销售业务板块：新沂市水务行业发展较为迅速。未来几年，新沂市将推进供水管网改造项目，供水战略形成两区域（城市区域和乡镇建成区域）、五区（主城区、城北片区、城南新区、经济开发区、无锡-新沂工业园区）的区域供水并举的优质水源新格局。加强对饮用水和饮用净水的生产、管网输送以及售后服务管理，水质检测能力覆盖《生活饮用水卫生标准》(GB5749-2006)要求的 66 项检测项目；推进新沂市污水处理雨污分流管网建设，加强污水处理能力。公司子公司新沂市自来水公司负责全市的供水，在新沂市城乡供水领域处于核心地位。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、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（%）
工程项目建设	7.80	6.67	14.49	58.43	6.28	5.27	16.08	45.87
自来水销售	0.25	0.15	40.00	1.87	0.26	0.15	42.31	1.90

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（%）
保安业务	-	-	-	-	0.31	0.27	12.90	2.26
征地拆迁工程	3.10	2.58	16.77	23.22	3.01	2.51	16.61	21.99
商品销售	0.01	-	100	0.07	0.003	-	100	0.02
房屋销售	1.27	1.13	11.02	9.51	2.61	2.58	1.15	19.07
其他主营业务	0.21	0.09	57.14	1.57	0.15	0.11	26.67	1.10
租赁业务	0.64	0.05	92.19	4.79	0.88	0.01	98.86	6.43
其他业务	0.07	-	100	0.52	0.19	0.06	68.42	1.39
合计	13.35	10.67	20.00	100	13.69	10.96	19.96	100

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

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

①2025 年上半年保安业务营业收入、营业成本、毛利率较上年同期下降 100%，主要系报告期内未开展该项业务所致。

③2025 年上半年商品销售业务营业收入较上年同期增加 233.33%，主要系业务开展规模增加所致。

④2025 年上半年房屋销售业务营业收入较上年同期下降 51.34%，营业成本较上年同期下降 56.20%，毛利率较上年同期上升 858.26%，主要系当期销售的房产毛利率水平较高所致。

（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

（1）优化运营，降低成本

重点加强公司内部结构治理，提高公司运营效率；加强与相关行业参与者之间的合作，提高招投标流程的透明度，以获得最优成本；借助社会第三方的规划能力及经营经验，提高供水线路规划、水厂建设、土地开发及工程建设等决策的科学性及合理性，以降低不必要的耗费；加强公司库存原材料及相关设备的保管及维护，减少非生产性的耗损。

（2）积极拓展新业务

公司已有业务较为固定且收益预期较为稳定，在建筑领域的资质较为齐全，今后将积极参与市场竞争，发挥自身优势，为区域内的个人、企业提供相关的服务以拓展自身的收入来源。主要的拓展方向包括：工程建设、园林园艺、收费交通基础设施、城市供排水、公交、出租、垃圾处理以及户外广告业务、停车场经营等。

（3）加强融资管理

公司主营业务的收入虽然稳定，但是投资支出规模较大，公司的收入与支出之间存在着一定的期限错配，使得公司的融资压力较大。为确保公司的正常经营支出并且降低公司的融资成本，实现公司的健康发展，公司将实施以下几方面的措施，包括：适度投资规模、融资分类管理、降低负债水平及建构多元化的融资体系等。

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

公司是新沂市的重要城市开发建设主体。城市基础设施投资开发项目总体投资规模大、建设周期长，其进度和成本容易受到多方面因素的影响。且随着新沂市城市基础设施建设的稳步推进，公司项目开发的资本性支出仍处于高位，发行人未来将继续面临资本性支出压力较大的风险。

公司将按照新沂市的发展战略和产业政策，结合公司职能和发展规划，进一步增强投融资能力，提高项目综合管理水平，强化资金使用管理效率。通过资源整合开发、商业化运作和加强管理，利用管理权、收费权、经营权等职能，努力盘活公司资产。

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，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东、实际控制人完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立运营的能力：

1、业务独立

发行人与控股股东在业务方面分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、资产独立

公司的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配，目前其实际控制人未占用、支配公司的资产。公司的主要资产均有明确的资产权属，并具有相应的处置权。

3、人员独立

发行人劳动、人事及工资管理纳入公司统一的治理决策流程中，其管理不由控股股东单独控制。

4、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，按照《企业会计准则》等有关规定，制定了独立的财务管理制度；公司的财务核算体系独立，资金管理独立。公司有独立的纳税登记号，依法独立纳税；公司财务决策不受控制人干预。公司独立做出财务决策，自主决策公司的资金使用，不存在政府部门干预资金使用的情况。

5、机构独立

公司设立了健全的组织机构体系，现代企业制度建立规范；公司严格按照《公司法》等有关规定，制订了公司章程，并根据公司章程设立了包括董事会和经理层在内的法人治理结构，形成决策、监督和执行相分离的管理体系。

（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

发行人董事会和总经理对关联交易进行监督管理，根据不同的关联交易决策权限审批关联交易事项。在对关联交易进行表决或决策时，与之存在关联关系的人员应当回避。发行人对外担保（包含关联担保）须经公司董事会审议通过。

发行人关联交易采用市场定价的原则，均按一般商业业务条件并根据公平原则进行，该等交易对发行人而言均属公平合理，符合股东的整体利益。

公司发生《信息披露管理制度》中所述重大关联交易时，应当立即书面报告信息披露事务负责人，由信息披露事务负责人报告董事长。董事长接到报告后，应当立即向董事会报告，并敦促信息披露事务负责人组织非定期信息披露的披露工作，信息披露事务负责人根据董事会的决定或决议实施对重大事件的信息披露工作。

（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	新沂市城市投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	23 沂投 02
3、债券代码	251234.SH
4、发行日	2023 年 6 月 1 日
5、起息日	2023 年 6 月 5 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 6 月 5 日
8、债券余额	3.80
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	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	湘财证券股份有限公司、国金证券股份有限公司
13、受托管理人	湘财证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

1、债券名称	2021 年新沂市城市投资发展有限公司绿色债券
2、债券简称	21 新沂绿色债/G21 新沂
3、债券代码	2180422. IB/184089. SH
4、发行日	2021 年 10 月 19 日
5、起息日	2021 年 10 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 10 月 21 日
7、到期日	2028 年 10 月 21 日

8、债券余额	4.80
9、截止报告期末的利率(%)	4.76
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3至第7个计息年度末，分别按本期债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本金，前2年每年应付利息单独支付，后5年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。在本期债券存续期内，投资者行使回售选择权后，自债券存续的第5至第7年，发行人分别按照剩余债券的每百元本金值的20%、20%和20%的比例偿还债券本金。当期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

1、债券名称	新沂市城市投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第四期）
2、债券简称	23 沂投 04
3、债券代码	253069.SH
4、发行日	2023 年 11 月 15 日
5、起息日	2023 年 11 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 17 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.05
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司、湘财证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

1、债券名称	新沂市城市投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第五期）
2、债券简称	23 沂投 05
3、债券代码	253261.SH

4、发行日	2023 年 12 月 13 日
5、起息日	2023 年 12 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 15 日
8、债券余额	5.90
9、截止报告期末的利率(%)	3.98
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司、湘财证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

1、债券名称	新沂市城市投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 沂投 01
3、债券代码	254910.SH
4、发行日	2024 年 6 月 5 日
5、起息日	2024 年 6 月 7 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 6 月 7 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、湘财证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

1、债券名称	新沂市城市投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	25 沂投 02

3、债券代码	258115.SH
4、发行日	2025 年 4 月 1 日
5、起息日	2025 年 4 月 2 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 4 月 2 日
8、债券余额	10.05
9、截止报告期末的利率(%)	2.47
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，湘财证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

1、债券名称	新沂市城市投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	24 沂投 02
3、债券代码	255259.SH
4、发行日	2024 年 7 月 15 日
5、起息日	2024 年 7 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 7 月 17 日
8、债券余额	8.15
9、截止报告期末的利率(%)	2.48
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、湘财证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

1、债券名称	新沂市城市投资发展集团有限公司 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 沂投 01
3、债券代码	257612.SH
4、发行日	2025 年 3 月 4 日
5、起息日	2025 年 3 月 5 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 5 日
8、债券余额	9.10
9、截止报告期末的利率(%)	2.67
10、还本付息方式	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	国金证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，湘财证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

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	2180422. IB、184089. SH
债券简称	21 新沂绿色债、G21 新沂
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

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	251234.SH
债券简称	23 沂投 02
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-
--	---

债券代码	253069.SH
债券简称	23 沂投 04
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

债券代码	253261.SH
债券简称	23 沂投 05
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

债券代码	254910.SH
债券简称	24 沂投 01
债券约定的投资者保护条款名称	行为限制承诺、资信维持承诺、交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

债券代码	258115.SH
债券简称	25 沂投 02
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护条款、资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常

投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

债券代码	255259.SH
债券简称	24 沂投 02
债券约定的投资者保护条款名称	行为限制承诺、资信维持承诺、交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

债券代码	257612.SH
债券简称	25 沂投 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护条款、资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	-

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
257612.SH	25 沂投 01	否	-	9.10	0.00	0.00
258115.SH	25 沂投 02	否	-	10.05	1.15	1.15

（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
257612.SH	25 沂投 01	9.10	0.00	9.10	0.00	0.00	0.00	0.00
258115.SH	25 沂投 02	8.90	0.00	8.90	0.00	0.00	0.00	0.00

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
257612.SH	25 沂投 01	募集资金已全部用于偿还 23 沂投 01 公司债券本金。	无
258115.SH	25 沂投 02	募集资金已全部用于偿还 22 沂投 03、23 沂投 01 公司债券本金。	无

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）	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
------	------	----------------	-----------------------------	------------------------------------	-----------------------------	------------------	----------------------

				途)是否一致			
25761 2.SH	25 沂 投 01	扣除发行费用后拟全部用于偿还 23 沂投 01 本金。	扣除发行费用后已全部用于偿还 23 沂投 01 本金。	是	是	是	是
25811 5.SH	25 沂 投 02	扣除发行费用后拟全部用于偿还 22 沂投 03、23 沂投 01、23 沂投 03 本金。	扣除发行费用后已用于偿还 22 沂投 03、23 沂投 01 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：251234.SH、253069.SH、253261.SH、254910.SH、258115.SH、255259.SH、257612.SH

债券简称	23 沂投 02、23 沂投 04、23 沂投 05、24 沂投 01、25 沂投 02、24 沂投 02、25 沂投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	江苏钟吾城乡投资发展集团有限公司进行保证担保。债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为充分有效地维护债券持有人的利益，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，包括设立募集资金专项账户、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、加强完善信息披露等，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）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执	按约定执行

行情况	
-----	--

债券代码：2180422.IB/184089.SH

债券简称	21 新沂绿色债/G21 新沂
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	江苏省信用再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。本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3至第7个计息年度末，分别按本期债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本金，前2年每年应付利息单独支付，后5年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。在本期债券存续期内，投资者行使回售选择权后，自债券存续的第5至第7年，发行人分别按照剩余债券的每百元本金值的20%、20%和20%的比例偿还债券本金。当期利息随本金一起支付。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，包括成立专门工作小组负责管理本期债券还本付息工作、设立募集资金专项账户、偿债资金专项账户等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。发行人将继续保持良好的财务结构和资本结构，有效安排偿债计划。同时发行人还将根据市场形势的变化，不断改进管理方式，努力降低融资成本，优化债务结构，完善公司治理，增强财务风险控制能力，为本期债券偿付提供强大的制度保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	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：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、其他货币资金	88.41	-1.79	不适用
应收票据	承兑汇票	0.73	102.72	主要系新增承兑汇票较多所致
存货	原材料、库存商品、低值易耗品、合同履约成本、开发土地成本	485.10	2.23	不适用
其他流动资产	理财产品、预缴税金、债权利息	6.57	11.85	不适用
债权投资	企业间债权投资	10.37	0.00	不适用
长期股权投资	对联营企业投资	13.69	0.23	不适用
递延所得税资产	坏账准备	0.85	15.98	不适用

（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	88.41	54.28	—	61.40
存货	485.10	63.76	—	13.14
投资性房地产	60.35	48.13	—	79.75
在建工程	7.17	0.29	—	4.04
无形资产	1.35	0.24	—	17.78
合计	642.38	166.70	—	—

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：9.43 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.01 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：9.42 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：0.00 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：3.19%，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 148.87 亿元和 136.78 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-8.12%。

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	-	9.08	90.43	99.51	72.76
银行贷款	-	6.32	24.88	31.20	22.81
非银行金融机构贷款	-	3.45	2.61	6.06	4.43
其他有息债务	-	-	-	-	-

合计	-	18.85	117.92	136.78	—
----	---	-------	--------	--------	---

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 63.05 亿元，企业债券余额 6.03 亿元，非金融企业债务融资工具余额 27.35 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 333.81 亿元和 307.84 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-7.78%。

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	-	12.43	108.74	121.17	39.36
银行贷款	-	36.09	107.03	143.12	46.49
非银行金融机构贷款	-	11.21	32.34	43.55	14.15
其他有息债务	-	-	-	-	0
合计	-	59.73	248.11	307.84	—

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 83.85 亿元，企业债券余额 6.03 亿元，非金融企业债务融资工具余额 27.35 亿元。

3. 境外债券情况

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

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

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	39.37	-12.97	—
其他应付款	128.64	42.28	主要系新增较多往来款所致。
长期借款	139.38	5.03	—
应付债券	108.74	21.46	—
一年内到期的非流动负债	20.36	-67.20	主要系一年到期的长期借款及应付债券到期兑付所致。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：1.61 亿元

报告期非经常性损益总额：0.60 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
新沂市沐东新城投资开发有限公司	是	100.00%	基础设施建设、征地拆迁	169.74	70.41	3.75	0.62

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：249.09 亿元

报告期末对外担保的余额：235.43 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-13.64 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：129.20 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

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	2180422. IB/184089. SH
债券简称	21 新沂绿色债/G21 新沂
专项债券类型	绿色企业债券
募集总金额	6.00
已使用金额	6.00
临时补流金额	0.00
未使用金额	0.00
绿色项目数量	1
绿色项目名称	新沂市海绵城市建设项目（一期）（不含花厅水街建设工程和地源热泵系统工程）
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否变更 ³	☐ 是 ☒ 否

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

³ 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一

变更后用途是否全部用于绿色项目	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更履行的程序	不涉及
变更事项是否披露	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更公告披露时间	不涉及
报告期内闲置资金 ⁴ 金额	0
闲置资金存放、管理及使用计划情况	不涉及
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	本次债券募集资金总额 6 亿元，其中 4.20 亿元用于新沂市海绵城市建设项目（一期）。新沂市海绵城市建设项目（一期）总投资 7.56 亿元，建设内容主要包括河道综合整治工程、花厅水街建设工程、地源热泵系统工程以及试点范围内雨污分流管网改造工程四部分，本次债券募集资金不用于花厅水街建设工程和地源热泵系统工程，扣除花厅水街建设工程和地源热泵系统工程后总投资 5.66 亿元。下文出现的“本项目”、“募投项目”均指代扣除花厅水街建设工程和地源热泵系统工程后的新沂市海绵城市建设项目（一期）。 截至本报告出具日，募投项目已建设完毕，2025 年 1-6 月份正常运营中。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	不涉及
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	本项目适用于《绿色债券发行指引》（发改办财金〔2015〕3504 号）中第（二）条，“绿色城镇化项目。包括绿色建筑发展、建筑工业化、既有建筑节能改造、海绵城市建设、智慧城市建设、智能电网建设、新能源汽车充电设施建设等”。为加快推进海绵城市建设，修复城市水生态、涵养水资源，增强城市防涝能力，扩大公共产品有效投资，提高新型城镇化质量，促进人与自然和谐发展。经国务院同意，2015 年 10 月 11 日，国务院办公厅出台了《国务院办公厅关于推进海绵城市建设的指导意见》（国办发〔2015〕75 号）。意见提出与以下总体目标：通过海绵城市建设，综合采取“渗、滞、蓄、净、用、排”等措施，最大限度地减少城市开发建设对生态环境的影响，将 70%的降雨就地消纳和利用。到 2020 年，城市建成区 20%以上的面积达到目标要求；到 2030 年，城市建成区 80%以上的面积达到目标要求。针对靖江市在城市水安全、水环境、水资源等方面的重点问题和建设需求，亟需因地制宜地选用渗、滞、蓄、净、用、排等多种技术，经技术经济的综合比选，确定建设海绵城市的总体目标和具体指标、主要任务以及重点建设项目；从而有效缓解城市内涝、削减城市径流污染负荷、节约水资源、保护和改善城市生态环境，实现建设具有自然积存、自然渗透、自然净化功能海绵城市的总目标。
募集资金所投向的绿色	本期债券募投项目为《绿色债券存续期信息披露指南》附表环境

说明。

⁴ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	效益信息披露指标中“5.4.2 海绵城市”，涉及指标为水资源循环利用量、年径流污染去除率（%）及年径流总量控制率（%）。1、募投项目通过使用透水性材料铺装地面，每年可截留市政雨水约 3.90 万 m ³ ，涵养水源，补充地下水；2、募投项目通过植草沟、植被缓冲带、生物滞留设施等，对污染物浓度较高的初期雨水进行预处理，有利于削减径流污染物排放量，其中悬浮物去除率可达 40%-60%；3、海绵城市作为一种新型城市雨洪管理概念，通过依靠自然生态系统的排水功能，结合城市市政排水系统，综合采取“渗、滞、蓄、净、用、排”等措施，有效控制径流总量，并通过延缓径流峰值来临以减小市政排水系统的压力，缓解城市内涝。
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超 15%）需披露说明原因	不涉及
募集资金管理方式及具体安排	1、募集资金的存放为确保本次债券募集资金专款专用，发行人对募集资金采用专户管理，募集资金的所有收、支都将通过设立在监管银行的专用账户进行。同时，发行人财务部对涉及募集资金运用的活动建立、健全有关会计记录和台账。2、募集资金的使用发行人已按照国家法律、法规的要求，结合发行人管理模式的特点，建立有效的内部财务控制体系。在经营过程中，发行人将依照国家发改委批准的资金投向和本募集说明书明确的投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。发行人将按照项目建设进度与实际需要分批次拨付债券资金，在项目建设过程中，将加强投资预算管理、控制建设费用，提高工程建设质量，最大限度保证项目如期完工投产并产生预期效益。3、募集资金使用情况的检查与监督本次债券募集资金使用情况将由发行人财务部进行日常监督、定期检查，并将检查核实情况报告董事会。账户监管银行对发行人本次债券募集资金行使监督管理权，当发行人违反本次债券募集说明书披露的募集资金用途时，监管银行有权要求其予以纠正。
募集资金的存放及执行情况	按募集说明书约定执行
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	不涉及
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	不涉及
其他事项	不涉及

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

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，或在如下地址进行查询：江苏省新沂市钟吾南路 17 号城投大厦 20 层。

（以下无正文）

（以下无正文，为新沂市城市投资发展集团有限公司 2025 年公司债券中期报告
盖章页）

新沂市城市投资发展集团有限公司

2025 年 8 月 29 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：新沂市城市投资发展集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	8,841,464,747.89	9,003,004,430.41
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	72,859,396.72	35,940,068.03
应收账款	5,865,738,443.38	4,550,847,049.51
应收款项融资		
预付款项	2,030,893,463.26	1,985,044,076.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,460,069,679.06	4,484,492,325.21
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	48,509,630,153.85	47,449,916,274.30
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	656,748,774.37	587,164,509.28
流动资产合计	70,437,404,658.53	68,096,408,732.99
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	1,036,736,511.00	1,036,736,511.00
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	1,369,377,984.74	1,366,189,880.22
其他权益工具投资	617,954,676.13	617,954,676.13
其他非流动金融资产	180,000,000.00	180,000,000.00
投资性房地产	6,035,085,536.00	6,035,085,536.00
固定资产	132,631,790.32	141,467,124.65
在建工程	717,236,146.93	723,701,348.26

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	134,626,527.54	135,326,248.42
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,223,566.72	3,544,766.49
递延所得税资产	85,217,667.72	73,474,514.19
其他非流动资产	35,563,301.11	35,563,301.11
非流动资产合计	10,346,653,708.21	10,349,043,906.47
资产总计	80,784,058,366.74	78,445,452,639.46
流动负债：		
短期借款	3,936,504,386.52	4,523,352,483.12
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	2,200,931,499.59	1,845,674,664.03
应付账款	1,683,990,036.88	1,553,008,489.56
预收款项	86,906,054.71	935,659.79
合同负债	449,082,335.50	426,286,638.14
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	35,469,529.24	7,889,297.25
应交税费	1,007,423,450.15	953,098,198.12
其他应付款	12,864,127,357.82	9,041,305,580.97
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	2,035,851,225.74	6,207,391,466.56
其他流动负债	38,287,476.40	37,414,339.45
流动负债合计	24,338,573,352.55	24,596,356,816.99
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,937,501,833.96	13,270,436,535.97
应付债券	10,874,151,047.12	8,953,212,269.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,352,347,566.11	1,352,347,566.11

长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	88,885,305.78	88,885,305.78
递延所得税负债	453,316,413.14	453,316,413.14
其他非流动负债	307,000,000.00	427,000,000.00
非流动负债合计	27,013,202,166.11	24,545,198,090.67
负债合计	51,351,775,518.66	49,141,554,907.66
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,627,471,876.00	21,641,471,876.00
减：库存股		
其他综合收益	1,090,141,389.40	1,090,141,389.40
专项储备		
盈余公积	466,020,289.45	451,044,701.09
一般风险准备		
未分配利润	5,239,841,779.97	5,110,365,275.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	29,423,475,334.82	29,293,023,241.69
少数股东权益	8,807,513.27	10,874,490.11
所有者权益（或股东权益）合计	29,432,282,848.09	29,303,897,731.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	80,784,058,366.74	78,445,452,639.46

公司负责人：王振和主管会计工作负责人：王振和会计机构负责人：徐晓武

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：新沂市城市投资发展集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,192,918,649.33	915,699,096.11
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	20,030,463.97	17,854,134.58
应收账款	601,411,627.61	281,795,545.15
应收款项融资		
预付款项	1,290,591,746.43	1,350,401,402.29
其他应收款	20,478,042,112.72	16,331,876,878.29
其中：应收利息		
应收股利		
存货	23,954,646,922.53	23,420,933,427.48

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	63,360,592.09	74,497,868.52
流动资产合计	47,601,002,114.68	42,393,058,352.42
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	6,051,662,098.12	6,037,099,250.69
其他权益工具投资	25,554,676.13	25,554,676.13
其他非流动金融资产	180,000,000.00	180,000,000.00
投资性房地产	2,638,866,038.00	2,638,866,038.00
固定资产	51,872,138.35	53,584,399.42
在建工程	173,311,046.64	173,311,046.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	133,276,129.40	133,521,862.76
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	17,912,828.35	16,185,925.76
其他非流动资产	30,256,001.11	30,256,001.11
非流动资产合计	9,302,710,956.10	9,288,379,200.51
资产总计	56,903,713,070.78	51,681,437,552.93
流动负债：		
短期借款	631,815,213.89	881,215,213.89
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	54,900,000.00	30,000,000.00
应付账款	135,822,302.86	159,520,717.71
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,282,500.92	2,041,332.06
应交税费	345,184,765.81	327,725,261.38
其他应付款	20,461,884,871.18	14,439,812,114.54
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	1,258,894,917.47	3,607,507,998.05

其他流动负债		
流动负债合计	22,890,784,572.13	19,447,822,637.63
非流动负债：		
长期借款	2,699,241,420.00	2,848,207,765.00
应付债券	9,042,841,927.86	7,123,410,272.82
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	191,166,011.11	191,166,011.11
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	212,762,924.74	212,762,924.74
其他非流动负债	307,000,000.00	427,000,000.00
非流动负债合计	12,453,012,283.71	10,802,546,973.67
负债合计	35,343,796,855.84	30,250,369,611.30
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,362,947,494.20	15,376,947,494.20
减：库存股		
其他综合收益	503,673,436.45	503,673,436.45
专项储备		
盈余公积	466,020,289.45	451,044,701.09
未分配利润	4,227,274,994.84	4,099,402,309.89
所有者权益（或股东权益）合计	21,559,916,214.94	21,431,067,941.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,903,713,070.78	51,681,437,552.93

公司负责人：王振和主管会计工作负责人：王振和会计机构负责人：徐晓武

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,333,523,202.19	1,367,708,904.66
其中：营业收入	1,333,523,202.19	1,367,708,904.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,233,078,033.88	1,253,451,351.70
其中：营业成本	1,066,848,485.46	1,095,569,641.49
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	38,693,276.28	25,724,108.99
销售费用	10,533,446.87	12,758,152.00
管理费用	66,420,908.02	74,338,041.46
研发费用		
财务费用	50,581,917.25	45,061,407.76
其中：利息费用	207,879,618.67	340,859,231.77
利息收入	161,431,766.36	300,311,038.90
加：其他收益	105,644,753.61	82,248,556.00
投资收益（损失以“－”号填列）	3,188,104.52	-17,244,227.60
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）	-46,228,881.47	-48,793,675.91
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）	163,049,144.97	130,468,205.45
加：营业外收入	232,177.12	372,406.61
减：营业外支出	2,468,618.80	487,251.83
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	160,812,703.29	130,353,360.23
减：所得税费用	16,191,483.34	21,896,619.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	144,621,219.95	108,456,740.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	144,621,219.95	108,456,740.66
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）	144,452,093.13	107,196,672.27
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	169,126.82	1,260,068.39
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	144,621,219.95	108,456,740.66
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	144,452,093.13	107,196,672.27
（二）归属于少数股东的综合收益总额	169,126.82	1,260,068.39
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：王振和主管会计工作负责人：王振和会计机构负责人：徐晓武

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	590,766,843.87	474,022,926.09
减：营业成本	497,104,472.73	377,570,177.60

税金及附加	10,261,730.53	3,076,729.03
销售费用		
管理费用	9,905,386.21	14,151,308.84
研发费用		
财务费用	13,248,529.02	13,765,424.53
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	100,000,000.00	60,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	3,212,847.43	2,037,209.36
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）	-6,907,610.33	21,660,742.85
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	156,551,962.48	149,157,238.30
加：营业外收入	19,535.14	3,607.58
减：营业外支出	4,493.76	50,581.10
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	156,567,003.86	149,110,264.78
减：所得税费用	13,718,730.55	5,415,185.71
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	142,848,273.31	143,695,079.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	142,848,273.31	143,695,079.07
（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	142,848,273.31	143,695,079.07
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：王振和主管会计工作负责人：王振和会计机构负责人：徐晓武

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	210,495,660.11	281,834,265.59
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	7,442,246,788.32	6,483,242,801.24
经营活动现金流入小计	7,652,742,448.42	6,765,077,066.83
购买商品、接受劳务支付的现金	1,088,941,608.86	1,182,889,804.50
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	39,552,629.31	32,951,328.95
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		
支付的各项税费	68,407,216.03	61,457,318.27
支付其他与经营活动有关的现金	4,745,202,984.63	4,912,832,228.58
经营活动现金流出小计	5,942,104,438.83	6,190,130,680.30
经营活动产生的现金流量净额	1,710,638,009.60	574,946,386.53
二、投资活动产生的现金流量：		
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	16,252,979.62	18,227,757.58
投资支付的现金		
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	16,252,979.62	18,227,757.58
投资活动产生的现金流量净额	-16,252,979.62	-18,227,757.58
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	5,587,650,000.00	9,728,637,548.76
收到其他与筹资活动有关的现金	5,092,911,492.34	3,351,285,671.25
筹资活动现金流入小计	10,680,561,492.34	13,079,923,220.01
偿还债务支付的现金	7,889,878,819.63	7,046,188,235.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,085,111,378.95	1,075,052,598.53
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	2,106,039,763.15	3,367,823,789.65
筹资活动现金流出小计	11,081,029,961.73	11,489,064,623.38
筹资活动产生的现金流量净额	-400,468,469.39	1,590,858,596.63
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	1,293,916,560.59	2,147,577,225.58
加：期初现金及现金等价物余额	2,119,506,594.47	3,752,259,042.90
六、期末现金及现金等价物余额	3,413,423,155.06	5,899,836,268.48

公司负责人：王振和主管会计工作负责人：王振和会计机构负责人：徐晓武

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	268,974,432.02	44,735,912.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,105,523,706.99	5,673,832,169.05
经营活动现金流入小计	5,374,498,139.01	5,718,568,081.38
购买商品、接受劳务支付的现金	459,806,726.77	489,211,222.91
支付给职工及为职工支付的现金	3,686,183.15	4,017,953.36
支付的各项税费	16,442,591.32	7,711,810.23
支付其他与经营活动有关的现金	3,594,655,005.92	5,209,607,483.42
经营活动现金流出小计	4,074,590,507.16	5,710,548,469.92
经营活动产生的现金流量净额	1,299,907,631.85	8,019,611.46
二、投资活动产生的现金流量：		
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	806,124.57	1,702,830.19
投资支付的现金	25,350,000.00	211,000,000.00
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	26,156,124.57	212,702,830.19
投资活动产生的现金流量净额	-26,156,124.57	-212,702,830.19
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	2,561,000,000.00	3,572,980,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	754,000,000.00	1,157,641,825.40
筹资活动现金流入小计	3,315,000,000.00	4,730,621,825.40
偿还债务支付的现金	3,434,366,345.00	3,133,683,575.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,165,609.06	245,797,894.51
支付其他与筹资活动有关的现金	737,500,000.00	309,500,000.00
筹资活动现金流出小计	4,295,031,954.06	3,688,981,470.29
筹资活动产生的现金流量净额	-980,031,954.06	1,041,640,355.11
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	293,719,553.22	836,957,136.38
加：期初现金及现金等价物余额	740,999,096.11	2,161,514,151.95
六、期末现金及现金等价物余额	1,034,718,649.33	2,998,471,288.33

公司负责人：王振和主管会计工作负责人：王振和会计机构负责人：徐晓武

