
绍兴袍江新区资产经营管理有限公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

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。公司审计委员会已对中期报告提出书面审核意见，审计委员会成员已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、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债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、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中“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与上一报告期所提示的风险因素没有重大变化

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	7
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	10
第二节 债券事项	12
一、 公司债券情况	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	12
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	13
四、 公司债券募集资金使用情况	13
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	15
第三节 报告期内重要事项	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 资产情况	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借	17
六、 负债情况	17
七、 利润及其他损益来源情况	18
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	19
九、 对外担保情况	19
十、 重大诉讼情况	19
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	19
十二、 向普通投资者披露的信息	20
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	20
一、 发行人为可交换公司债券发行人	20
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	20
三、 发行人为绿色公司债券发行人	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人	20
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	20
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	20
七、 发行人为“一带一路”公司债券发行人	20
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	21
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	21
十、 发行人为纾困公司债券发行人	21
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	21
十二、 其他专项品种公司债券事项	21
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	21
第六节 备查文件目录	22
财务报表	24
附件一： 发行人财务报表	24

释义

常用词语释义		
公司、本公司、发行人	指	绍兴袍江新区资产经营管理有限公司
控股股东	指	绍兴袍江经济技术开发区投资发展集团有限公司
实际控制人	指	绍兴滨海新区管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	绍兴袍江新区资产经营管理有限公司公司章程
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
企业会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定
上交所	指	上海证券交易所
工作日/交易日	指	证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
报告期	指	2026 年 1 月至 6 月
报告期末	指	2026 年 6 月末
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	绍兴袍江新区资产经营管理有限公司
中文简称	袍江资产公司
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	刘丹
注册资本（万元）	759,144.00
实缴资本（万元）	759,144.00
注册地址	浙江省绍兴市 越城区斗门街道三江西路 8 号（分块三）
办公地址	浙江省绍兴市 越城区马山街道群贤中路 919 号综合楼
办公地址的邮政编码	312000
公司网址（如有）	—
电子信箱	445449021@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘丹
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	浙江省绍兴市越城区群贤中路 919 号袍江活力城 2 号综合楼
电话	0575-89117332
传真	0575-89117332
电子信箱	445449021@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：绍兴袍江经济技术开发区投资发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：绍兴滨海新区管理委员会

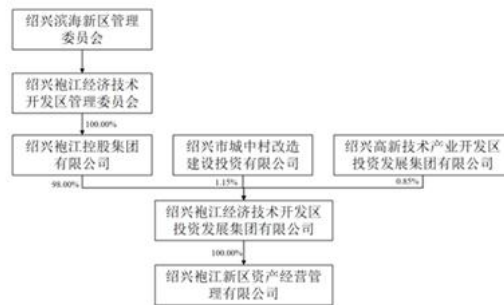
报告期末控股股东资信情况：正常

报告期末实际控制人资信情况：正常

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：持股比例 98%，不受限

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 98%，不受限

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的0%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：刘丹

发行人的董事长或执行董事：刘丹

发行人的其他董事：张卫祥、傅建木、郦佳晓、季建强

发行人的监事：无（由董事会审计委员会履行相关职责）

发行人的总经理：刘丹

发行人的财务负责人：严华烂

发行人的其他非董事高级管理人员：严华烂

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

公司营业执照经营范围包括：一般项目：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；物业管理；园区管理服务；非居住房地产租赁；花卉种植；水果种植；蔬菜种植；水产品批发；农副产品销售；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；农业园艺服务（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）。许可项目：建设工程施工（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）。

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

（1）、产业投资板块

公司产业投资业务主要由袍江资产本级负责运营，产业投资业务主要通过基金投资的方式开展，投资基金主要来源于公司自筹。该业务的开展主要围绕袍江经开区腾笼换鸟、产业升级，对接滨海新区招商服务需求，战略地位重要。产业投资业务主要面向集成电路、泛半导体、数字经济、高端装备等滨海新区重点产业布局领域，通过资本手段带动相关产业链上下游集聚发展。

目前发行人仍处于产业投资业务发展的初期，在基金管理经验方面尚有一定的不足。为解决自身基金管理经验方面短缺，发行人已组建了经验丰富的投资团队，相关人员均具备丰富从业经验，为发行人的基金管理经验提供补充。

（2）、产业园区租赁业务

公司产业园区租赁业务主要由公司本级及子公司绍兴滨海新区智越建设发展有限公司负责运营，将持有的工业厂房出租给有需求的入驻企业和个人，获取租金收入。

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不存在重大变化情况。

（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（%）
租赁业务	13,061.80	6,550.93	49.85	80.13	5,166.97	3,414.23	33.92	52.47
其他业务	3,239.91	4,081.02	-25.96	19.87	4,679.73	2,158.49	53.88	47.53
合计	16,301.71	10,631.95	34.78	100.00	9,846.70	5,572.72	43.41	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） 租赁收入：2026 年 1-6 月，发行人租赁收入较 2025 年同期增加 152.79%，主要系增加停车位租赁收入；2026 年 1-6 月，发行人租赁成本较 2025 年同期增加 91.87%，主要系停车位固定折旧成本；2026 年 1-6 月，发行人租赁业务毛利率较 2025 年同期增加 91.87%，主要系停车位租赁毛利率较高

（2） 其他业务：2026 年 1-6 月，其他业务收入较 2025 年同期减少 30.77%，主要系计入其他业务中的子公司智越公司的租赁业务收入减少；成本较 2025 年同期增加 89.07%，主要系增加汽车城公司的租赁固定折旧成本；毛利率较 2025 年同期大幅亏损，主要系租赁收入减少，但成本相对固定所致。

（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

发行人作为绍兴袍江开发区重要的产业投资及运营主体，在开发区管委会的领导下，紧紧围绕绍兴市总体规划和绍兴袍江开发区的“十五五”规划，积极把握长三角一体化上升为国家战略的有利时机，顺应社会发展需要，继续推进主营业务发展，做好区域内产业更新项目建设、园区运营及产业投资工作，进一步推进区域产业转型升级工作。

发行人主要经营方针和战略如下：

第一，产业投资业务方面，公司将围绕袍江经开区腾笼换鸟、产业升级，对接滨海新区招商服务需求，继续推进产业投资业务。一方面，持续推进新动能产业母基金和信金滨海股权投资基金等项目的运作，通过基金投资的方式，面向集成电路、泛半导体、数字经济、高端装备等滨海新区重点产业布局领域进行投资，带动相关产业链上下游集聚发展。另一方面，在投资过程中不断完善投资管理体系，加强投后管理，提高投资决策的科学性和精准性，以实现投资收益的最大化。

第二，产业园区租赁业务方面，公司目前租赁对象主要为待腾退企业，后续会根据升

级改造进展，引入符合区域未来发展规划的高端装备制造、现代商贸物流、科技服务类企业。未来公司会持续优化租赁业务结构，提高租赁业务的稳定性和收益水平，加强与优质企业的合作，确保租赁业务的长期可持续发展。同时，也会关注市场动态，根据市场需求及时调整租赁策略，以适应区域产业发展的变化。

第三，关于自营的产业园区更新项目建设，公司会继续围绕袍江经开区腾笼换鸟、产业升级开展建设，针对区内印染化工电镀产业升级改造、高端装备制造及半导体等产业园区项目进行建设。未来将加大对在建项目的投入，推进高端装备制造产业园基础设施配套项目、比亚迪功率半导体项目等建设进程。同时，合理规划资金使用，平衡项目建设成本与收益，关注项目建设及投资回收周期较长带来的风险，确保项目的顺利实施和投资的有效回收，助力区域产业转型升级。

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）、宏观经济波动风险

当前国内外经济形势依然面临着许多不确定因素。发行人的产业园租赁业务将会受到经济景气度的影响，同时，发行人的产业投资业务主要投资于科技创新领域。宏观经济景气度会影响被投资企业的盈利、股权估值、上市后市场价格等。公司未来的投资收益与经济景气度正向关联较大，有可能受到影响。若未来国内外经济形势出现重大不利因素，可能存在发行人产业园租赁业务收入规模骤减、投资项目未来收益不及预期的风险。

应对措施：公司将加强对国家宏观调控政策的把控和研究，及时了解和判断政策变化，同时根据国家政策变化制定应对措施，尽量降低宏观政策变动对公司经营环境和业绩带来的不利影响。

（2）、项目建设风险

发行人自营开发的产业园区更新项目投资规模大、工期较长，在项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、突发状况等，对工程进度以及施工质量造成较大压力，影响项目进展，从而可能导致项目延迟交付。

应对措施：公司将提高应对自然灾害、意外事故、突发状况等不可抗力能力，提前做好应对措施，减轻不可抗力对项目进度的影响。

（3）、未来资本性支出压力较大的风险

发行人在建产业园区更新项目未来资本支出较大，面临未来资本支出压力较大的风险。

对策：发行人及其下属公司与各大银行有着良好的合作关系，在融资方面将得到大力支持。发行人将在综合考虑资金需求的基础上，建立合适的工程项目建设、开发规划。同时，发行人将充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效降低融资成本，并进一步调整长期债务结构，使后续资金支出合理化，降低财务风险。

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，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：

1、资产独立性

发行人资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人

对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被控股股东违规占用而损害本公司利益的情形。

2、人员独立性

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与股东单位独立。公司的董事及高级管理人员均按照《公司法》《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

3、机构独立性

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

4、财务独立性

发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。发行人设立了独立的财务部门，履行公司自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东干预财务管理的情况。

发行人最近两年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方违规提供担保的情形。

5、业务经营独立性

发行人具有良好的业务独立性及自主经营能力，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、关联交易决策定价机制

根据发行人《关联交易管理制度》规定，关联交易的定价应当公允，参照下列原则执行：

- （1）诚实信用的原则；
- （2）公平、公正、公开的原则；

（3）尽量避免或减少与关联方之间的关联交易；确定关联交易时，均需按照交易类型和交易内容遵循公平、公正、公开以及等价有偿的原则，并以书面协议方式予以确定；确定交易价格和交易条件时，应依照市场同类交易品的一般要素确定，严格按照市场化原则进行，保证公司及股东利益；对于必须发生的关联交易，应切实履行信息披露的有关规定；关联董事和关联股东回避表决的原则；公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告。

（4）关联交易的定价主要遵循市场价格的原则，有客观的市场价格作为参照的一律以市场价格为准；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。

2、关联交易决策程序

发行人在《关联交易管理制度》中规定了关联交易的决策程序：

（1）关联交易由公司董事会审议，公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

（2）公司董事会审议关联交易事项时该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。

（3）董事会可以就关联交易的判断聘请律师或注册会计师出具专业意见。

3、信息披露安排

公司按照相关法律、法规和规范性文件的要求对关联交易事项做出披露。公司将于每一会计年度结束之日起 4 个月内披露上一年度的审计报告，其中将披露当年的关联交易情况。

（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	绍兴袍江新区资产经营管理有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	26 袍资 K2
3、债券代码	281233. SH
4、发行日	2026 年 1 月 5 日
5、起息日	2026 年 1 月 6 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2031 年 1 月 6 日
7、到期日	2036 年 1 月 6 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.36
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	财通证券股份有限公司, 浙商证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	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

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	281233. SH
债券简称	26 袍资 K2
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	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发或执行
债券选择权条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

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	281233.SH
债券简称	26 袍资 K2
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	正常执行
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发或执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

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
281233.SH	26 袍资 K2	是	科创债	8.00	5.83	3.23

（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	偿还有息债务（不含公司债	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	用于股权投资、债权投资	用于其他用途的金额
------	------	--------------	--------------	----------	----------	--------------	-------------	-----------

		金额	券) 金 额			额	或资产 收购的 金额	
281233. SH	26 袍资 K2	2.13	-	-		-	2.13	-

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

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

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质 押事项办理情 况（如有）等	其他项目建设 需要披露的事 项
281233.SH	26 袍资 K2	基金正常出资	尚未产生收益	不适用	无

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：□是 √否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：□是 √否

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时 补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补 流用途、开始和归还时间、履行的程序
281233.SH	26 袍资 K2	2.60	根据公司财务管理制度履行内部决策程序，发行人在不影响基金实缴出资的前提下将闲置的债券募集资金用于偿还公司有息负债，12 个月内归还临时补流资金。

（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
28123 3.SH	26 袍 资 K2	全 部 以 基 金 出 资 的 方 式 对 科 技 创 新 领 域 公 司 进 行 权 益 出 资，	截 止 2026 年 6 月 末， 2.13 亿元 用于科创 领域基金 出资及置 换发行前 12 月 内 科技创 新领域投 资；2.60	是	是	是	是

		发 行 人 可 以 使 用 该 部 分 募 集 资 金 对 发 行 前 12 个 月 内 的 科 技 创 新 领 域 相 关 投 资 支 出 进 行 置 换	亿元用于临 时补流				
--	--	---	--------------	--	--	--	--

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

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：281233.SH

债券简称	26 袍资 K2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由中证信用融资担保有限公司提供全额、无条件的、不可撤销的连带责任保证担保；偿债计划：付息日为 2027 年至 2036 年间每年的 1 月 6 日，若本期债券的投资人于第 5 个计息年度末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2027 年至 2031 年间每年的 1 月 6 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）债券的兑付日期为 2036 年 1 月 6 日，若本期债券的投资人于第 5 个计息年度末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2031 年 1 月 6 日。其他偿债保障措施：1、将于债券发行缴款日前设置募集资金监管账户并签署募集资金账户监管协议，监管募集资金的归集、使用、划拨和偿债资金的提取、划转； 2、制定债券持有人会议规则；3、引入债券受托管理人制度；4、严格的信息披露； 5、制定并严格执行资金管理计划
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及	未发生变化

对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未触发

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
其他应收款	往来款	323,070.94	-21.96	不适用
投资性房地产	房屋、建筑物	413,873.75	-1.51	不适用
无形资产	土地使用权、停车泊位经营权	844,438.18	-0.37	不适用

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☐适用 ☒不适用

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：0.27亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0.02亿元；

3. 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

☐是 ☒否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.25亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.19%，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 ☐不适用

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75.27亿元和60.31亿元，报告期内有息债务余额同比变动19.88%。

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	-	-	8.00	8.00	13.26
银行贷款	-	19.11	23.16	42.27	70.09
非银行金融机构贷款	-	5.39	4.65	10.04	16.65
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	24.50	35.81	60.31	—

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8亿元，企业债券余额0亿元，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130.46亿元和121.94亿元，报告期内有息债务余额同比变动6.53%。

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			8.00	8.00	6.56
银行贷款		21.67	71.62	93.29	76.50
非银行金融机构贷款		10.39	10.26	20.65	16.93
其他有息债务					
合计		32.06	89.88	121.94	—

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8亿元，企业债券余额0亿元，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。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上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	386,335.66	50.86	主要系保证金增加
长期借款	818,767.54	2.17	不适用

（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：1,881.86万元

报告期非经常性损益总额：86.09万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.70	经营范围外其他收入	0.70	不可持续
营业外支出	0.32	经营范围外其他支出	0.32	不可持续
信用减值损失	85.71	坏账损失	85.71	不可持续
其他收益	0.00	政府补助	0.00	有一定持续性

（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：18.46亿元

报告期末对外担保的余额：2.70亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-18.46亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的10%：☐ 是 ☒ 否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐ 是 ☒ 否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐ 发生变更 ☒ 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

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

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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

单位：亿元 币种：人民币

本次债券适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☒ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	281233.SH
债券简称	26 袍资 K2
债券余额	8.00
科创项目进展情况	截至目前，26 袍资 K2 募集资金用于绍兴滨海新区新动能产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）基金出资。绍兴滨海新区新动能产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）主要投向集成电路及其材料、设备等产业链上下游相关领域，基金运营情况正常。
促进科技创新发展效果	发行人主要围绕袍江经开区腾笼换鸟、产业升级，对接滨海新区招商服务需求，战略地位重要，目前产业投资业务已设立基金为绍兴滨海新区新动能产业母基金，主要面向集成电路、泛半导体、数字经济、高端装备等滨海新区重点产业布局领域，通过资本手段带动相关产业链上下游集聚发展。
基金产品的运作情况（如有）	截至目前，基金产品情况运作正常，主要投向集成电路及其材料、设备等产业链上下游相关领域。
其他事项	无

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，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

（以下无正文，为绍兴袍江新区资产经营管理有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页）



绍兴袍江新区资产经营管理有限公司
2026 年 8 月 28 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位： 绍兴袍江新区资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,309,612,206.53	176,724,428.08
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	421,270.93	421,270.93
应收款项融资		
预付款项	20,710,802.20	
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,230,709,415.45	4,139,589,531.83
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	148,172,066.58	148,172,066.58
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	147,155,530.05	155,086,860.44
流动资产合计	4,856,781,291.74	4,619,994,157.86
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,000,000.00	

其他权益工具投资	2,247,965,350.00	2,074,231,100.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,138,737,485.61	4,202,095,355.73
固定资产	26,653,653.66	35,445,773.40
在建工程	9,507,885,047.87	9,059,759,568.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,444,381,833.33	8,475,350,083.33
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	24,366,623,370.47	23,846,881,880.64
资产总计	29,223,404,662.21	28,466,876,038.50
流动负债：		
短期借款	916,764,189.72	859,124,277.78
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		
应付账款	5,405,735.50	4,643,651.00
预收款项	34,323.20	
合同负债		
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		
应交税费	80,076,969.13	79,962,846.51
其他应付款	3,863,356,554.46	2,560,943,044.68
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	2,589,079,546.30	4,173,506,872.02
其他流动负债		
流动负债合计	7,454,717,318.31	7,678,180,691.99
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,187,675,379.18	8,013,423,868.32
应付债券	800,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,987,675,379.18	8,013,423,868.32
负债合计	16,442,392,697.49	15,691,604,560.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,300,000,000.00	3,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,250,253,710.12	9,250,253,710.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	229,761,181.84	225,017,768.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,780,014,891.96	12,775,271,478.19
少数股东权益	997,072.76	
所有者权益（或股东权益）合计	12,781,011,964.72	12,775,271,478.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,223,404,662.21	28,466,876,038.50

公司负责人：刘丹 主管会计工作负责人：吴岚 会计机构负责人：严华烂

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：绍兴袍江新区资产经营管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	656,102,416.85	147,502,810.37
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	536,627,797.45	1,536,793,187.70
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	39,725,937.38	49,822,023.15
流动资产合计	1,232,456,151.68	1,734,118,021.22
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	606,020,000.00	606,020,000.00
其他权益工具投资	2,247,965,350.00	2,074,231,100.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,449,987,044.52	2,482,364,101.06
固定资产		
在建工程	5,036,111,015.56	4,876,660,861.59
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,444,381,833.33	8,475,350,083.33
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	18,784,465,243.41	18,514,626,145.98
资产总计	20,016,921,395.09	20,248,744,167.20
流动负债：		
短期借款	700,892,777.78	400,390,277.78
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	42,694,268.79	38,023,148.35
其他应付款	1,981,152,070.92	765,488,646.01
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	1,749,783,785.34	3,613,544,303.93
其他流动负债		
流动负债合计	4,474,522,902.83	4,817,446,376.07
非流动负债：		
长期借款	2,780,494,966.59	3,512,691,188.56
应付债券	800,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,580,494,966.59	3,512,691,188.56
负债合计	8,055,017,869.42	8,330,137,564.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,300,000,000.00	3,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	8,495,630,000.00	8,495,630,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	166,273,525.67	122,976,602.57
所有者权益（或股东权益）合计	11,961,903,525.67	11,918,606,602.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,016,921,395.09	20,248,744,167.20

公司负责人：刘丹 主管会计工作负责人：吴岚 会计机构负责人：严华烂

合并利润表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	163,017,114.58	98,466,972.57
其中：营业收入	163,017,114.58	98,466,972.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	145,059,415.02	87,711,890.84
其中：营业成本	106,319,470.89	55,727,246.61
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	15,814,283.03	9,449,608.99
销售费用		
管理费用	11,660,747.33	2,298,120.07
研发费用		
财务费用	11,264,913.77	20,236,915.17
其中：利息费用	3,265,506.87	20,604,413.72
利息收入	1,012,313.11	381,579.73
加：其他收益	22.19	
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业		

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	857,111.98	-3,103,402.28
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）	18,814,833.73	7,651,679.45
加：营业外收入	7,000.00	92,000.00
减：营业外支出	3,226.75	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	18,818,606.98	7,743,679.45
减：所得税费用	14,078,120.45	2,767,961.62
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,740,486.53	4,975,717.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,740,486.53	4,975,717.83
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）	4,743,413.77	4,975,717.83
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-2,927.24	
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	4,740,486.53	4,975,717.83
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	4,743,413.77	4,975,717.83
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-2,927.24	
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：刘丹 主管会计工作负责人：吴岚 会计机构负责人：严华烂

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	130,617,970.43	51,669,689.47
减：营业成本	65,509,294.48	34,142,328.03
税金及附加	8,139,551.59	4,453,022.24
销售费用		
管理费用	1,171,630.06	2,298,120.07
研发费用		

财务费用	-514,964.11	-203,627.34
其中：利息费用		
利息收入	518,734.30	209,329.83
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	1,062,579.29	964,775.57
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）	57,375,037.70	11,944,622.04
加：营业外收入		92,000.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	57,375,037.70	12,036,622.04
减：所得税费用	14,078,114.60	2,767,961.62
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	43,296,923.10	9,268,660.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	43,296,923.10	9,268,660.42
（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	43,296,923.10	9,268,660.42
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：刘丹 主管会计工作负责人：吴岚 会计机构负责人：严华烂

合并现金流量表

2026年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025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	179,051,922.09	107,115,951.37
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	3,386,390,914.59	830,970,708.22
经营活动现金流入小计	3,565,442,836.68	938,086,659.59
购买商品、接受劳务支付的现金	13,119,699.06	1,765,271.49
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	1,061,819.00	
支付的各项税费	24,305,611.38	10,269,648.94
支付其他与经营活动有关的现金	1,135,712,630.86	286,372,325.08
经营活动现金流出小计	1,174,199,760.30	298,407,245.51
经营活动产生的现金流量净额	2,391,243,076.38	639,679,414.08
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	154,804,413.43	34,115,710.58
投资支付的现金	174,734,250.00	63,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	329,538,663.43	97,115,710.58
投资活动产生的现金流量净额	-329,538,663.43	-97,115,710.58
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	3,157,500,000.00	4,528,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,157,500,000.00	4,528,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,808,540,064.22	4,271,531,845.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	277,776,570.28	274,835,179.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	4,086,316,634.50	4,546,367,025.00
筹资活动产生的现金流量净额	-928,816,634.50	-18,367,025.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,132,887,778.45	524,196,678.50
加：期初现金及现金等价物余额	176,724,428.08	114,758,706.68
六、期末现金及现金等价物余额	1,309,612,206.53	638,955,385.18

公司负责人：刘丹 主管会计工作负责人：吴岚 会计机构负责人：严华烂

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025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	142,219,052.78	56,106,912.79
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,469,335,507.95	1,571,486,059.22
经营活动现金流入小计	2,611,554,560.73	1,627,592,972.01
购买商品、接受劳务支付的现金	2,065,222.80	1,765,271.49
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	15,716,755.76	5,006,463.71
支付其他与经营活动有关的现金	161,815,448.33	126,263,299.45
经营活动现金流出小计	179,597,426.89	133,035,034.65
经营活动产生的现金流量净额	2,431,957,133.84	1,494,557,937.36
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	9,856,614.64	32,962,386.05
投资支付的现金	173,734,250.00	63,000,000.00
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	183,590,864.64	95,962,386.05
投资活动产生的现金流量净	-183,590,864.64	-95,962,386.05

额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,540,000,000.00	849,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,540,000,000.00	849,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,133,086,989.92	1,792,205,487.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	146,679,672.80	218,654,932.46
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,279,766,662.72	2,010,860,420.01
筹资活动产生的现金流量净额	-1,739,766,662.72	-1,161,860,420.01
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	508,599,606.48	236,735,131.30
加：期初现金及现金等价物余额	147,502,810.37	108,283,191.04
六、期末现金及现金等价物余额	656,102,416.85	345,018,322.34

公司负责人：刘丹 主管会计工作负责人：吴岚 会计机构负责人：严华烂

