
昆山交通发展控股集团有限公司

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公司债券时，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等材料披露有关内容。

截至报告期末，公司面临的风险因素与上一报告期（或募集说明书）所提示的风险相比未发生重大变化。

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	11
一、 公司债券情况	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	13
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	13
四、 公司债券募集资金使用情况	14
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	15
第三节 报告期内重要事项	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 资产情况	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借	17
六、 负债情况	18
七、 利润及其他损益来源情况	19
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	19
九、 对外担保情况	19
十、 重大诉讼情况	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	20
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
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	20
第六节 备查文件目录	21
财务报表	23
附件一： 发行人财务报表	23

释义

常用词语释义		
发行人、公司、本公司、昆山交发	指	昆山交通发展控股集团有限公司
本报告	指	《昆山交通发展控股集团有限公司公司债券 2026 年中期报告》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
证券业协会	指	中国证券业协会
元	指	人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	昆山交通发展控股集团有限公司
中文简称	昆山交发
外文名称（如有）	Kunshan Transportation Development Holding Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	KTDC
法定代表人	盛卫东
注册资本（万元）	1,832,307.244396
实缴资本（万元）	1,832,307.244396
注册地址	江苏省苏州市 昆山市玉山镇虹桥路 109 号
办公地址	江苏省苏州市 昆山市玉山镇虹桥路 109 号
办公地址的邮政编码	215300
公司网址（如有）	http://www.ktdc.cn/index.html
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	张茜
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师
联系地址	江苏省昆山市黄浦江中路 189 号
电话	0512-50360510
传真	0512-50360502
电子信箱	zrb@ktdc.cn

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：昆山市财政局（昆山市政府国有资产监督管理办公室）

报告期末实际控制人名称：昆山市财政局（昆山市政府国有资产监督管理办公室）

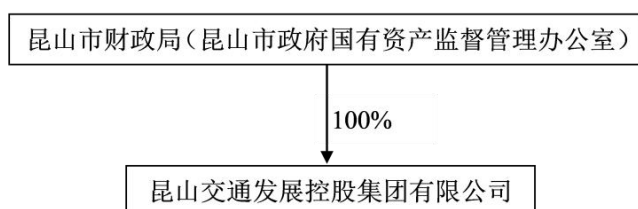
报告期末控股股东资信情况：资信状况良好

报告期末实际控制人资信情况：资信状况良好

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：100%，无受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，无受限

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：盛卫东

发行人的董事长或执行董事：盛卫东

发行人的其他董事：马惠忠、周奇、赵毅、朱晓静、陈润英、沈建忠

发行人的监事：不适用（不设监事及监事会）

发行人的总经理：马惠忠

发行人的财务负责人：张茜

发行人的其他非董事高级管理人员：尚庆宽、刘坤、张小飞、张韬

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

公司是昆山市主要的交通基础设施项目投资建设主体和唯一的公共交通客运资产运营主体。公司的核心业务包括市国资办授权范围内的国有资产经营管理，交通及市政基础设施项目的投资、建设、经营及管理以及公交等相关业务，经营领域主要涉及交通基础设施行业和交通运输行业。

交通工程施工业务由其全资子公司昆山市交通工程集团有限公司承担，首先由昆山市交通工程集团有限公司经营管理部进行市场开拓并寻找项目，如果有意承接该项目，在业主发出投标通知后，由市场部或其他相关部门制作标书参与投标，通知竞标；中标后业主会发布中标通知书并签订工程承包合同；签订合同后，按合同规定的时间进场施工，完成项目建设。昆山市交通工程集团有限公司所有工程项目的管理工作采用“项目经理责任制”，以项目经理负责为前提，实行从工程项目开工到竣工，验收交付使用的一次性全过程的施工经营管理。项目中标后，昆山市交通工程集团有限公司组建项目部并任命项目部主要成员，项目部是实施项目管理的临时性组织机构，对项目进行全过程负责，即开工准备、开工、施工、交工、缺陷修复、竣工交验、资料归档项目结束。

代建路桥业务主要指公司采取代建模式承建交通基础设施建设项目。昆山市重点工程建设指挥部督查办公室根据昆山市《年度重点实事工程项目表》及相关要求委托公司建设昆山市范围内的道路桥梁项目，并由昆山市财政局向公司支付项目建设资金，道路桥梁项目经有关单位评审后移交至昆山市交通运输局。

公共交通服务业务主要由其全资子公司昆山市公共交通有限公司经营管理，其业务主要包括公交客运、包车客运、出租客运等，是昆山市唯一公交运营主体，占据了昆山市 100% 的市场份额，具有较强的区域专营竞争优势。

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

公司所属行业为交通工程建筑业和交通运输服务业，报告期内，随着昆山区域经济的持续发展及基础设施建设的持续推进，公司所属行业发展总体向好、态势稳定，主要呈现以下特征：1.政策红利持续释放，行业空间稳步拓展。国家“交通强国”战略深入实施，长三角一体化发展、沪苏同城化等区域战略叠加推进，交通运输作为基础性、先导性、战略性新兴产业和重要服务性行业，政策支持力度持续加大。昆山市紧扣“打造社会主义现代化建设

县域示范”目标，持续加大交通基础设施投入，为行业发展提供了坚实的政策保障和广阔的市场空间。2.区域经济稳健支撑，基建需求保持旺盛。昆山经济总量持续位居全国县域首位，产业升级、城市扩容、人口集聚对交通基础设施的通达性、便捷性提出更高要求。轨道交通延伸、干线公路提档、农村公路提质等领域投资需求稳定增长，交通工程建筑业业务量保持在较高水平；同时，随着居民出行需求升级和物流产业快速发展，交通运输服务业市场规模持续扩大。3.转型升级步伐加快，行业质效不断提升。智慧交通、绿色交通、交旅融合等新业态新模式加速涌现，BIM 技术、智能建造、新能源装备在工程建设领域广泛应用，行业数字化、绿色化转型趋势明显。城市公交、定制客运等传统运输服务加快向“出行即服务”（MaaS）模式演进，行业发展从规模扩张向质量效益提升转变。

根据昆山市委市政府工作部署，“十五五”期间，昆山将深入推动交通运输从“有没有”向“优不优”转变，加快完善现代化综合交通运输体系。与公司相关的建设任务主要包括：1.构建多元立体、外联内畅的交通基础设施。强化跨区域、跨方式统筹衔接，立足区域节点枢纽城市定位，推动沪苏昆交通“一张网”建设。争取苏淀沪城际铁路、嘉常高速等关键项目落地；加快古城路快速化改造、东城大道跨吴淞江大桥等项目，推进快速路“双环”闭环，增强区域联通能力。2.完善内部路网体系，服务城市片区有机更新。建成鹿城路北延、红杨路接博雅路等；推进马鞍山路（长虹大桥～环湖路）、锦角路等一批改造项目，持续完善内部道路布局，提升市域路网连通度和核心区路网通达性。3.培育交通新质生产力，打造智慧绿色交通体系。全面建成昆山民用无人机试飞运行基地，拓展“低空+”多元化、规模化应用场景，打造低空经济高地；深入实施“人工智能+交通”行动，重点建设一批智慧公路、智慧航道、智慧枢纽；落实“双碳”战略，推广新能源和清洁能源营运车辆更新，加快充换电配套设施建设。

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

不存在重大不利影响。

（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（%）
代建路桥业务	3.58	3.51	1.96	26.56	4.00	3.92	2.00	20.28
公共交通业务	0.19	2.86	-1,405.26	1.41	0.30	3.15	-950.00	1.54
工程施工业务	6.61	6.00	9.23	49.04	13.09	12.04	8.02	66.35
其他业务	3.11	3.43	-10.29	23.07	2.33	2.88	-23.61	11.82
合计	13.48	15.80	-17.21	100.00	19.72	21.99	-11.51	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。

整体来看，发行人业务经营情况良好，其中公告交通、工程施工和其他业务，因受行业环境、项目结算及开展项目性质不同等原因，造成报告期内相关指标有所变化。相关事项不会对公司经营情况及偿债能力造成重大不利影响。

（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

公司市政基础设施与道路交通工程投资建设与运营、交通运输服务项目的运营与管理为主业，以智慧城市投资建设与运营辅业，大力发展交通及市政基础设施项目的投资、建设、经营及管理和公交、轨道等交通运输相关产业；以战略定位为基础，实现由投资性控股公司向实体性混合控股公司转变；有计划、分阶段推进改革与重组，在价值链关键环节形成竞争优势；按照完善公司法人治理结构、专业化、扁平化的原则，建立和完善与公司战略、业务特点相适应的组织体制和管理控制体系；以加强基础管理为主线，增强公司决策力和执行力，力求发展成为主业突出、核心竞争力强、区域知名度高的交通基础设施产品和服务供应商。

在交通基础设施建设方面，发行人将保持并扩大传统业务，巩固、增强桥梁建设的区域领先优势，扩大建设市场份额和盈利。

在公共交通方面，将进一步确立公交出行在昆山交通领域的主导地位。通过自我扩张扩大规模，积极拓宽业务领域，向高端服务方向发展。

公司继续增强在交通基础设施建设和公交、客运行业的竞争力，使公司的经营与管理更加规范化，核心经营指标居于行业领先地位，成为区域市场竞争能力领先企业。

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） 建设施工和工程管理风险

发行人主营业务之一是交通基础设施建设业务，整体投资规模较大、建设周期较长，如果在项目施工和运营管理中不当，则有可能影响项目按期竣工及投入运营。同时项目投资收益实现周期较长也会对项目收益的实现产生不利影响。

为此，发行人将加强市场分析和调研，强化项目的日常管理，努力降低建设施工和工程管理风险。

（2） 公共交通板块持续亏损的风险

发行人主营业务之一是公共交通业务，发行人子公司昆山公交是昆山市公交业务的唯一运营主体。由于该业务板块具有很强的公益性质，该板块主要依赖昆山市的财政补贴。公共交通板块持续亏损会对发行人的盈利能力和现金流产生不利影响。

为此，发行人将继续拓展市场，加大其他业务开发力度，增强发行人收入来源的多元化。

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

相互独立。

（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

关联交易活动应遵循商业原则，做到公正、公平、公开。关联交易的价格应主要遵循市场价格的原则，如无市场价格，按照协议价格。交易双方应根据关联交易的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易中予以明确。合并报表中纳入合并范围内的各关联方之间的关联交易已抵销。相关信息披露均按照要求执行。

（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	昆山交通发展控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 昆交 G1
3、债券代码	115894.SH
4、发行日	2023-09-26
5、起息日	2023-09-28
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026-09-28
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.08
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本及最后一期利息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
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、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	不适用

1、债券名称	昆山交通发展控股集团有限公司 2026 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	26 昆交 01
3、债券代码	281410.SH
4、发行日	2026-01-23
5、起息日	2026-01-27
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029-01-27
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.98
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本及最后一期利息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	昆山交通发展控股集团有限公司 2026 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	26 昆交 02
3、债券代码	282540.SH
4、发行日	2026-05-07
5、起息日	2026-05-11
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029-05-11
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.72
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本及最后一期利息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	昆山交通发展控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 昆交 01

3、债券代码	258247.SH
4、发行日	2025-04-16
5、起息日	2025-04-18
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030-04-18
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.10
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本及最后一期利息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
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	不适用

1、债券名称	昆山交通发展控股集团有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	26 昆交 G1
3、债券代码	245490.SH
4、发行日	2026-06-23
5、起息日	2026-06-25
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031-06-25
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.78
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本及最后一期利息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
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、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	不适用

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	115894.SH、281410.SH、282540.SH、258247.SH、245490.SH
------	---

债券简称	23 昆交 G1、26 昆交 01、26 昆交 02、25 昆交 01、26 昆交 G1
债券约定的投资者保护条款名称	23 昆交 G1：资信维持承诺、交叉保护条款、救济措施； 26 昆交 01：资信维持承诺、救济措施； 26 昆交 02：资信维持承诺、交叉保护条款、救济措施； 25 昆交 01：资信维持承诺、救济措施； 26 昆交 G1：资信维持承诺、交叉保护条款、救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	于募集说明书中披露
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）	于募集说明书中披露，未触发
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
281410.SH	26 昆交 01	否	不适用	5	0	0
282540.SH	26 昆交 02	否	不适用	5	0	0

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
281410.SH	26 昆交 01	5	0	5	0	0	0	0
282540.SH	26 昆交 02	5	0	5	0	0	0	0

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
281410.SH	26 昆交 01	偿还回售公司债券本金	不适用
282540.SH	26 昆交 02	偿还到期公司债券本金	不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

□适用 √不适用

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四）报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
281410.SH	26 昆交 01	偿还回售公司债券本金	偿还回售公司债券本金	是	是	是	是
282540.SH	26 昆交 02	偿还到期公司债券本金	偿还到期公司债券本金	是	是	是	是

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：115894.SH、281410.SH、282540.SH、258247.SH、245490.SH

债券简称	23 昆交 G1、26 昆交 01、26 昆交 02、25 昆交 01、26 昆交 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、发行人较强的盈利能力是本期债券本息按时偿付的主要资金来源；2、发行人优良的资信为本期债券本息的偿付提供了进一步的支撑；3、昆山市的经济实力和地方财力为本期债券按期偿付提供坚强后盾；4、偿债资金专项账户的监管安排，形成了有效确保发行人按时还本付息的内外约束制度；5、债券受托管理协议；6、债券持有人会议。
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及对债券持有人利益的影响（如有）	按募集说明书的相关承诺执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
存货	主要包括开发成本和开发产品	335.45	2.92	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	26.94	0.06	—	0.22
存货	335.45	5.27	—	1.57
投资性房地产	8.55	5.95	—	69.59
固定资产	8.21	1.11	—	13.52
无形资产	32.35	1.92	—	5.94
合计	411.50	14.31	—	—

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 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 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 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%，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 34.94 亿元和 43.54 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 24.60%。

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	-	9.00	27.00	36.00	82.68
银行贷款	-	7.54	-	7.54	17.32
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	16.54	27.00	43.54	—

注：上述有息债务统计不包括利息。

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 25.00 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 11.00 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 139.28 亿元和 154.59 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.99%。

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	-	9.00	27.00	36.00	23.29
银行贷款	-	20.02	98.57	118.59	76.71
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	29.02	125.57	154.59	—

注：上述有息债务统计不包括利息。

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 25.00 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 11.00 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 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：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
应付职工薪酬	0.61	-52.82	金额变动较小，为公司正常经营所致
应交税费	0.14	-53.69	金额变动较小，为公司正常经营所致
其他应付款	10.42	56.92	主要为往来款增加所致
应付债券	26.98	107.55	主要为报告期内发行人新发行债券所致

（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：0.50亿元

报告期非经常性损益总额：0.15亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

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

☐适用 ☒不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0亿元

报告期末对外担保的余额：0亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

（以下无正文，为昆山交通发展控股集团有限公司公司债券 2026 年中期报告盖章页）

昆山交通发展控股集团有限公司

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：昆山交通发展控股集团有限公司

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	2,693,785,379.74	1,938,819,777.03
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	86,775,520.65	160,725,544.95
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	5,056,135.13	4,381,636.45
应收账款	753,643,282.16	632,209,110.55
应收款项融资		
预付款项	93,330,430.28	97,717,131.10
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,971,273,886.42	2,023,521,659.11
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	33,544,986,627.57	32,592,363,995.56
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	200,845,833.34	626,705,763.89
其他流动资产	473,894,265.43	387,860,303.41
流动资产合计	39,823,591,360.72	38,464,304,922.05
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	242,643,289.80	212,920,580.82

其他权益工具投资	157,601.77	166,611.67
其他非流动金融资产	2,827,137,724.27	2,327,137,724.27
投资性房地产	855,369,691.65	846,699,499.99
固定资产	821,132,520.54	852,710,442.68
在建工程	1,589,302,506.57	1,525,829,203.39
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,234,912,315.36	3,264,953,199.21
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	76,039,716.22	72,137,787.12
递延所得税资产	92,715,656.21	92,717,312.21
其他非流动资产	2,723,596,058.94	2,348,596,058.94
非流动资产合计	12,463,007,081.33	11,543,868,420.30
资产总计	52,286,598,442.05	50,008,173,342.35
流动负债：		
短期借款	1,075,000,000.00	1,033,758,333.80
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	61,393,083.15	65,106,534.67
应付账款	1,906,298,200.44	2,343,907,686.41
预收款项	11,431,380,167.28	10,505,480,831.86
合同负债	18,745,762.04	18,307,612.75
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	61,454,586.58	130,242,000.34
应交税费	13,675,428.17	29,527,556.52
其他应付款	1,042,237,231.62	664,169,362.74
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	1,865,245,312.61	1,592,142,707.12
其他流动负债	529,819.01	723,665.58
流动负债合计	17,475,959,590.90	16,383,366,291.79
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,857,752,242.62	10,055,923,533.56
应付债券	2,697,995,283.02	1,299,937,106.92
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	232,648,074.12	223,022,171.00
递延所得税负债	9,292,171.57	10,304,677.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,797,687,771.33	11,589,187,489.13
负债合计	30,273,647,362.23	27,972,553,780.92
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	18,323,072,443.96	18,323,072,443.96
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,071,278,421.83	1,133,034,872.54
减：库存股		
其他综合收益	4,543,571.26	4,552,581.16
专项储备		
盈余公积	315,914,546.80	315,914,546.80
一般风险准备		
未分配利润	2,003,347,241.32	1,971,766,447.05
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	21,718,156,225.17	21,748,340,891.51
少数股东权益	294,794,854.65	287,278,669.92
所有者权益（或股东权益）合计	22,012,951,079.82	22,035,619,561.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,286,598,442.05	50,008,173,342.35

公司负责人：盛卫东 主管会计工作负责人：张茜 会计机构负责人：柴鸣峰

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：昆山交通发展控股集团有限公司

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	1,564,730,897.87	548,171,159.11
交易性金融资产	86,775,520.65	160,725,544.95
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	11,404,096.00	5,908,638.65
应收款项融资		
预付款项	86,820,782.40	108,693,460.49
其他应收款	939,770,971.91	564,138,078.94
其中：应收利息		
应收股利		
存货	23,350,693,441.87	22,906,381,121.50
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	200,845,833.34	626,705,763.89
其他流动资产	73,475,031.59	50,552,270.23
流动资产合计	26,314,516,575.63	24,971,276,037.76
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	6,186,185,049.88	5,880,253,766.27
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,741,114,869.53	2,241,114,869.53
投资性房地产	262,659,900.00	262,659,900.00
固定资产	14,355,192.04	14,874,609.38
在建工程	14,460,069.52	12,283,831.30
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,946,368,071.95	1,947,184,814.15
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	1,234,505.36	1,804,277.06
递延所得税资产	30,665,102.80	30,665,102.80
其他非流动资产	2,373,596,058.94	2,348,596,058.94
非流动资产合计	13,570,638,820.02	12,739,437,229.43
资产总计	39,885,155,395.65	37,710,713,267.19
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	146,046,600.23	212,904,873.16
预收款项	11,473,860,835.72	10,502,159,485.74
合同负债	13,178,199.98	13,178,199.98
应付职工薪酬		7,965,874.75
应交税费	772,974.42	2,243,637.50
其他应付款	1,496,748,497.09	1,106,136,889.20
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	1,685,099,534.41	1,512,847,449.78
其他流动负债		
流动负债合计	14,815,706,641.85	13,357,436,410.11
非流动负债：		
长期借款		725,000,000.00
应付债券	2,697,995,283.02	1,299,937,106.92
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	67,812,500.00	70,000,000.00
递延所得税负债	5,043,406.94	6,055,913.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,770,851,189.96	2,100,993,019.94
负债合计	17,586,557,831.81	15,458,429,430.05
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	18,323,072,443.96	18,323,072,443.96
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	858,828,549.53	813,470,801.99
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	315,914,546.80	315,914,546.80
未分配利润	2,800,782,023.55	2,799,826,044.39
所有者权益（或股东权益）合计	22,298,597,563.84	22,252,283,837.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,885,155,395.65	37,710,713,267.19

公司负责人：盛卫东 主管会计工作负责人：张茜 会计机构负责人：柴鸣峰

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	1,347,818,220.44	1,972,423,451.79
其中：营业收入	1,347,818,220.44	1,972,423,451.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,720,665,949.10	2,357,389,301.39
其中：营业成本	1,580,012,210.84	2,199,286,185.68
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	8,561,607.62	11,345,956.06
销售费用	-	100,717.17
管理费用	83,557,171.26	97,334,559.09
研发费用	3,333,020.79	4,217,923.22
财务费用	45,201,938.59	45,103,960.17
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	406,293,383.21	438,147,569.91
投资收益（损失以“－”号填列）	2,073,359.66	5,806,577.65
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）	-4,050,024.30	225,001.35
信用减值损失（损失以“－”号填列）	48,404.84	268,679.41
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	4,498.41
资产处置收益（损失以“－”号填列）	164,078.54	-518,057.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	31,681,473.29	58,968,420.13
加：营业外收入	20,292,561.35	745,633.37
减：营业外支出	1,815,442.23	6,382,607.92
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	50,158,592.41	53,331,445.58
减：所得税费用	18,362,591.12	22,852,956.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	31,796,001.29	30,478,489.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	31,796,001.29	30,478,489.31
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	31,580,794.27	32,992,803.35
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	215,207.02	-2,514,314.04
六、其他综合收益的税后净额	-9,009.90	-24,741.56
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-9,009.90	-24,741.56
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-9,009.90	-24,741.56
（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	-9,009.90	-24,741.56
（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	31,786,991.39	30,453,747.75
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	31,571,784.37	32,968,061.79
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	215,207.02	-2,514,314.04
八、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：盛卫东 主管会计工作负责人：张茜 会计机构负责人：柴鸣峰

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	370,161,820.36	403,217,932.52
减：营业成本	351,802,129.92	394,314,658.39
税金及附加	1,785,999.38	2,886,664.97
销售费用		
管理费用	21,436,157.15	20,504,976.90
研发费用	1,431,132.08	
财务费用	13,747.82	15,219.21
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益	2,210,781.92	2,214,828.56
投资收益（损失以“－”号填列）	3,306,037.55	1,667.27
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）	-4,050,024.30	225,001.35
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-4,840,550.82	-12,062,089.77
加：营业外收入	4,887,246.27	128,505.82
减：营业外支出	103,222.37	560,461.57
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-56,526.92	-12,494,045.52
减：所得税费用	-1,012,506.08	56,250.34
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	955,979.16	-12,550,295.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	955,979.16	-12,550,295.86
（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	955,979.16	-12,550,295.86
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：盛卫东 主管会计工作负责人：张茜 会计机构负责人：柴鸣峰

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	3,053,109,416.00	2,783,994,966.67
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	138,799,491.79	1,046,357,040.48
经营活动现金流入小计	3,191,908,907.79	3,830,352,007.15
购买商品、接受劳务支付的现金	2,357,202,798.98	2,713,668,478.04
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	537,193,536.91	534,174,547.41
支付的各项税费	63,696,703.58	76,159,383.19
支付其他与经营活动有关的现金	564,312,284.40	298,374,088.14
经营活动现金流出小计	3,522,405,323.87	3,622,376,496.78
经营活动产生的现金流量净额	-330,496,416.08	207,975,510.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	377,507,117.26	124,730,760.00
取得投资收益收到的现金	6,093,538.54	17,511,421.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	275,378.23	1,974,417.36
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	400,000,000.00	
投资活动现金流入小计	783,876,034.03	144,216,598.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,245,732.48	111,094,853.49
投资支付的现金	927,298,463.00	501,036,560.00
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	1,019,544,195.48	612,131,413.49
投资活动产生的现金流量净额	-235,668,161.45	-467,914,815.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	421,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,412,675,218.36	2,578,850,982.12
发行债券收到的现金	1,900,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,342,675,218.36	2,999,850,982.12
偿还债务支付的现金	1,781,414,451.93	1,538,874,238.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	228,091,091.55	239,730,736.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,450,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	4,782,208.95	1,261,680.00
筹资活动现金流出小计	2,014,287,752.43	1,779,866,654.50
筹资活动产生的现金流量净额	1,328,387,465.93	1,219,984,327.62

额		
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	762,222,888.40	960,045,022.88
加：期初现金及现金等价物余额	1,937,265,610.30	1,575,587,534.15
六、期末现金及现金等价物余额	2,699,488,498.70	2,535,632,557.03

公司负责人：盛卫东 主管会计工作负责人：张茜 会计机构负责人：柴鸣峰

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	1,370,912,581.15	1,494,379,383.83
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	803,833,382.52	526,515,913.40
经营活动现金流入小计	2,174,745,963.67	2,020,895,297.23
购买商品、接受劳务支付的现金	858,731,542.25	1,115,392,352.69
支付给职工及为职工支付的现金	25,075,260.11	21,618,318.02
支付的各项税费	8,843,015.42	4,852,245.36
支付其他与经营活动有关的现金	793,281,869.53	28,393,097.39
经营活动现金流出小计	1,685,931,687.31	1,170,256,013.46
经营活动产生的现金流量净额	488,814,276.36	850,639,283.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	377,500,000.00	626,500,000.00
取得投资收益收到的现金	3,672,982.56	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,867,241.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	64,991.92	
收到其他与投资活动有关的现金	400,000,000.00	1,667.27
投资活动现金流入小计	786,105,215.48	626,501,667.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,244,463.62	3,225,239.14
投资支付的现金	1,068,605,473.00	970,787,438.00
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	1,070,849,936.62	974,012,677.14
投资活动产生的现金流量净额	-284,744,721.14	-347,511,009.87
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		401,000,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	1,900,000,000.00	800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,900,000,000.00	1,201,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,040,000,000.00	800,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,151,325.89	75,198,226.67
支付其他与筹资活动有关的现金	2,358,490.57	1,261,680.00
筹资活动现金流出小计	1,087,509,816.46	876,959,906.67
筹资活动产生的现金流量净额	812,490,183.54	324,040,093.33
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	1,016,559,738.76	827,168,367.23
加：期初现金及现金等价物余额	548,171,159.11	180,741,380.08
六、期末现金及现金等价物余额	1,564,730,897.87	1,007,909,747.31

公司负责人：盛卫东 主管会计工作负责人：张茜 会计机构负责人：柴鸣峰

