
湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司

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。

本公司已撤销监事会，并设立审计委员会行使监事会职责，审计委员会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。

重大风险提示

投资者在评价及投资本公司债券时,应认真考虑各种可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素,并仔细阅读募集说明书中“风险提示与说明”、“重大事项提示”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湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)募集说明书中“重大事项提示”、“风险提示与说明”章节和上一期报告的“重大风险提示”章节相比未发生重大变化。

一、资信风险

本公司目前资产质量和流动性良好,盈利能力和现金获取能力较好,截至本报告出具日,本公司能够按时偿付债务本息,且公司在报告期与主要客户发生的重要业务往来中,未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营过程中,本公司亦将秉承诚信经营的原则,严格履行所签订的合同、协议或者其他承诺。但在本次债券存续期内,如果因客观原因导致本公司资信发生不利变化,亦将可能使本次债券投资者受到不利影响。

二、债务规模扩大的风险

发行人工程项目建设前期资金投入量较大,建设周期较长,大部分资金需要先行垫付,发行人对外融资形成大量有息债务,存在有息债务较高的风险。债务规模不断扩大存在一定的偿债风险。

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	12
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	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	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	18
第三节 报告期内重要事项	20
一、 财务报告审计情况	20
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	21
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	26
九、 对外担保情况	26
十、 重大诉讼情况	26
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
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第六节 备查文件目录	28
财务报表	30
附件一： 发行人财务报表	30

释义

常用词语释义		
发行人/公司/本公司/南浔国资	指	湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司
中国证监会、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
证券登记机构、登记机构、登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司章程》
报告期、本期	指	2026 年 1-6 月
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定及政府指定节假日或休息日（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或休息日）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司
中文简称	南浔国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	姚强英
注册资本（万元）	232,000
实缴资本（万元）	232,000
注册地址	浙江省湖州市 南浔区南浔镇向阳路 601 号 2 幢 318 室
办公地址	浙江省湖州市 南浔区南浔镇年丰路 1388 号金融中心 22 楼
办公地址的邮政编码	313009
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	姚强英
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
联系地址	浙江省湖州市南浔区南浔镇年丰路 1388 号金融中心 22 楼
电话	0572-3630191
传真	0572-3026726
电子信箱	zrp963@foxmail.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：浙江兴上合城市开发集团有限公司

报告期末实际控制人名称：湖州市南浔区财政局

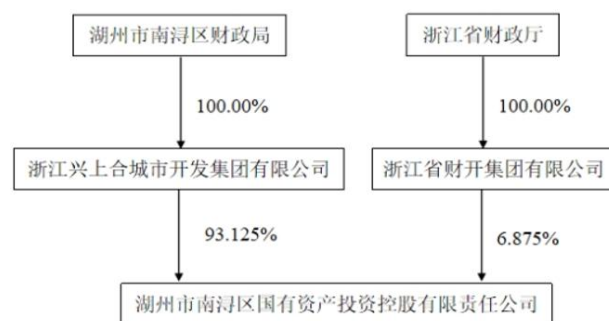
报告期末控股股东资信情况：良好

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：93.125%，无受限情况

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：93.125%，无受限情况

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0.00%。

（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：姚强英

发行人的董事长或执行董事：姚强英

发行人的其他董事：董旭鹏、吴强、施飞飞、吴豪

发行人的监事：无

发行人的总经理：董旭鹏

发行人的财务负责人：吴瑾瑾

发行人的其他非董事高级管理人员：无

发行人的审计委员会成员：姚强英、董旭鹏、吴强、吴豪

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

发行人是南浔区负责国有资产经营管理、基础设施和项目投资的重要主体之一。发行人主营业务包括基础设施项目建设、贸易、房地产、租赁及服务。公司通过加强对全资子公司的管理和坚持对控股公司的战略引导，夯实了发展基础，加大了经营力度，拓宽了经营领域，使公司经营性收入保持了稳定发展的趋势。成立以来，发行人形成了较为清晰、合理、多元化的营业模式。

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）基础设施建设行业

基础设施是国民经济持续发展的重要物质基础。城市基础设施建设状况是衡量城市发展水平和文明程度的重要标志；对于促进国民经济及地区经济快速发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能等有着积极的作用。

改革开放 30 多年来，我国国民经济持续快速健康发展，城市化进程正处于快速推进当中。截至 2025 年，我国城镇化率达到 67.89%，城镇常住人口达到了约 9.54 亿。同时，城市化水平不断提高，已经初步形成以大城市为中心、中小城市为骨干，小城镇为基础的多层次的城镇体系。

尽管城市基础设施投资规模不断加大，但目前我国基础设施建设仍然处于相对较低的水平，基础设施短缺的矛盾仍然比较突出，主要表现为交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、污水处理设施缺乏、水资源短缺等。中小城市及农村的基础设施水平尤其不足。同时也存在着总量不足、标准不高等问题。随着我国城镇化率的不断增长，基础

设施建设的供需矛盾也会日益增加。加强城市基础设施建设，有利于推动经济结构调整和发展方式转变，拉动投资和消费增长，扩大就业，促进节能减排。

根据《2026 年南浔区政府工作报告》，南浔区坚定不移实施全面接轨大上海“首位战略”，湖州接轨上海创新合作区批复成立、能级提升。相继与上海各类大型企业、高等院校、社会机构达成战略合作，与长三角 G60 科创走廊共建首个县级合作试点，引进长三角方向 3 亿元以上产业项目 117 个。抢抓以人工智能为代表的新一轮科技革命和产业变革的历史性机遇，因地制宜发展新质生产力。坚持以创新为引领，构建泛半导体、新材料、新能源汽车核心零部件、智能装备、绿色家居、时尚健康和“人工智能+”等“331”产业布局，进一步提升南浔辨识度和核心竞争力，推动创新南浔建设取得突破性进展，产业布局现代化水平实现跨越式提升。坚持以文塑旅、以旅彰文，擦亮浔商文化、丝绸文化、湖笔文化与大运河文化核心 IP，打造面向全球游客的文化旅游目的地。

（2）房地产开发行业

房地产行业是一个具有高度综合性和关联性的行业，其产业链较长、产业关联度较大，是国民经济的支柱产业之一。伴随城镇化发展和人均可支配收入的增长，我国的房地产业在过去十余年间得到了快速发展。根据国家统计局数据，2025 年，全国房地产开发投资 82,788 亿元，比上年下降 17.20%（按可比口径计算），其中住宅投资 63,514 亿元，下降 16.30%。房地产行业在整个国民经济体系中处于先导性、基础性的地位，政府出台政策引导和控制行业的发展已是常态，政府土地出让制度、土地规划条件、行业管理政策、税费政策、交易管理等相关政策法规都直接影响房地产行业的发展。

近年来，国内房地产市场面临着较为复杂的市场和政策环境。一方面，我国经济增长从高速增长已转向中高速增长的“新常态”，受宏观经济增速放缓、信贷收紧、季节性调整等多重因素影响，房地产投资增速明显下滑，商品房销量有所下降。与此同时，中央政策通过货币政策调整、户籍改革、棚户区改造等有效措施保障合理购房需求，稳定住房消费。各地则因时因地灵活调整，加速房地产市场化转型，限购、限贷手段逐步退出，并通过信贷、公积金、财政补贴等多种支持政策刺激住房需求，加快去库存化。

从未来房地产业发展趋势来看，行业增速将放缓，但受到城镇化进程和经济进步的影响，行业将会继续保持增长态势；行业竞争已进入资本竞争时代，由于房地产行业属于资本密集型行业，占用期较长，凭借多元化融资渠道获取竞争优势成为房地产开发经营的核心竞争要素；政府宏观调控日益灵活且向长效机制转变，既要控制一线城市的过热势头，又要防控三四线市场供给的过快增长；同时，要加快建设以政府为主提供基本保障、以市场为主满足多层次需求的住房供应体系。

由于新型城镇化进程将持续相当长的一段时间，城市人口、居民可支配收入水平不断增加以及土地供应的持续偏紧等决定房地产业长期发展的深层次因素并未发生根本性转变，房地产业中长期发展前景依然看好。

（3）贸易行业

我国是大宗商品的最大消费国，大宗商品贸易在我国贸易体系中占据重要地位，大宗商品价格变动将直接影响我国经济发展、物价水平、进出口等多个方面。近年来，受国际政治经济形势变动及国内政策、供需变化影响，国内大宗商品价格出现了较大规模的波动。

从长期来看，我国经济向好的基本面没有改变。工业化、信息化、城镇化、农业现代化将进一步推进，将带来新的消费需求及投资需求，对经济增长起到强有力的支撑。产业结构、区域结构、收入分配结构得到进一步改善，增加了我国经济增长潜力。全面深化改革的稳步推进，“改革红利”的逐步释放，将刺激广大经济主体的创新动力和经济发展活力。随着我国新一轮开放的扩大，上海自由贸易试验区取得的改革开放经验将推广至国内其他地区，丝绸之路经济带和海上丝绸之路战略进入实施阶段，粤港澳大湾区建设持续深入，将为我国经济特别是对外经济贸易创造新的发展空间。国务院出台的支持外贸稳定增长、加强进口等政策措施深入落实，有利于保持外贸持续稳定增长。从全球看，在当前全球经济增长动力不足的背景下，促进贸易投资自由化和便利化，抵制保护主义，积极推进由我国主导的“一带一路”贸易畅通合作，实现合作共赢，成为了我国与沿线国家发展货物贸易的重大机遇。未来在“一带一路”带领下，通过推进贸易便利化、发展新业态、促进服务贸易合作，推动和扩大贸易往来，贸易额将继续保持增长势头。

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，对公司生产经营和偿债能力未产生重大影响。

（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：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（%）
项目建设	46,595.81	38,929.50	16.45	80.55	30,899.96	26,302.28	14.88	26.04
绿化养护	118.65	58.61	50.61	0.21	398.82	311.99	21.77	0.34
商品销售	620.38	-	100.00	1.07	70,418.17	70,663.29	-0.35	59.34

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（%）
房屋租赁	3,224.64	2,216.35	31.27	5.57	3,311.32	4,082.58	-23.29	2.79
污水处理	793.28	3,001.88	-278.41	1.37	404.95	3,661.51	-804.19	0.34
管网维护	2,922.89	3,077.81	-5.30	5.05	2,590.26	2,707.51	-4.53	2.18
物业管理	438.72	1,227.35	-179.76	0.76	2,586.34	2,036.07	21.28	2.18
市场租金和市场服务	1,190.05	1,239.53	-4.16	2.06	673.22	590.16	12.34	0.57
商铺住宅销售	-	-	-	-	6,634.53	4,615.31	30.43	5.59
其他	1,942.31	1,572.76	19.03	3.36	750.67	1,367.65	-82.19	0.63
合计	57,846.71	51,323.79	11.28	100.00	118,668.23	116,338.34	1.96	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）项目建设：报告期内公司项目建设业务营业收入较上年同期上升 50.80%，营业成本较上年同期上升 48.01%，主要系完工结算的项目增加，项目建设业务确认收入成本增加所致。

（2）绿化养护：报告期内公司绿化养护业务营业收入较上年同期下降 70.25%，营业成本较上年同期下降 81.21%，毛利率较上年同期上升 132.48%，绿化养护业务收入基数较小，且业务收入较同期有所收缩，但营业成本相对于收入收缩幅度更大，致使毛利率上升。

（3）商品销售：报告期内公司商品销售业务营业收入较上年同期下降 99.12%，营业成本较上年同期下降 100.00%，毛利率较上年同期上升 28,671.43%，主要系发行人贸易交易环节选择代理模式，收入成本确认使用净额法核算所致。

（4）房屋租赁：报告期内公司房屋租赁业务营业成本较上年同期下降 45.71%，毛利率较上年同期上升 234.26%，主要系物业管理及维护费用减少所致。

（5）污水处理：报告期内污水处理业务营业收入较上年同期上升 95.90%，营业毛利率较上年同期上升 65.38%，主要系污水处理业务规模扩大所致。

（6）物业管理：报告期内物业管理业务营业收入较上年同期下降 83.04%，营业成本较上年同期下降 39.72%，毛利率较上年同期下降 944.74%，报告期内物业管理业务有所收缩，致使业务收入、成本和毛利率都同步下降。

（7）市场租金和市场服务：报告期内市场租金和市场服务业务营业收入较上年同期上升 76.77%，营业成本较上年同期上升 110.03%，毛利率较上年同期下降 133.71%，该业务

较上年同期有所扩张，但因开展业务所需业务成本上升幅度较大，在业务收入基数较低的情况下，造成毛利率下降幅度较大。

（8）商铺住宅销售：报告期内商铺住宅销售业务营业收入、营业成本和毛利率较上年同期均下降 100.00%，报告期内在建项目尚未完工对外出售，尚未产生收入所致。

（9）其他：报告期内其他业务营业收入较上年同期上升 158.74%，营业毛利率较上年同期上升 123.15%，主要系报告期内公司拓展停车位经营业务，致使收入及毛利率都有显著上升。

（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

南浔国资主营业务为项目建设，“十四五”时期南浔区发展定位为重塑水晶晶南浔、建设美丽繁华新江南、高质量打造湖州“开放东大门、创业新高地”。根据《南浔区“十四五”规划和 2035 年远景目标纲要》，南浔区在未来几年将全面提升城区教育、医疗、文化等公共服务能级，培育商务、金融、科技等现代城市功能，建成太阳酒店·水晶晶广场、大象酒店·国际会展中心、绿地南浔中心三大城市地标建筑，推进浙江水利水电学院南浔校区、上海小镇等一批重大项目建设。高品质建设高铁新城，超前布局枢纽经济新业态。推进海绵城市建设工程，建设韧性城市和低碳城市。推进老城区有机更新，高标准建设頔塘未来社区。随着南浔区的高速发展，发行人主营业务板块经营将得到有力保障。

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

发行人作为湖州市南浔区基础设施建设主体，公司承担了南浔区大量的城市拆迁建设、环境综合整治、供排水管网建设等重要基础设施建设项目。公司建设的工程项目规模较大，结合发行人拟建项目的后续投资规模和投资计划，未来存在相对大额的资金支出需求，易对发行人形成较大的融资压力。此外，由于项目建设工期长，考虑到成本管理、应收款回收手续复杂等因素，有可能形成一定的财务风险。

公司自成立以来一直以较快的速度发展，经营规模和业务范围不断扩大，公司已建立了较完善的内部控制制度，且在过去的经营实践中公司的管理层已经积累了一定的经验，未来将严格执行项目建设预算和相关制度要求，切实防范运营风险

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、业务经营等方面均相互独立。

（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

1. 决策权限及决策程序

公司与关联方拟发生的关联交易达到以下标准的，由董事会审批：

公司与关联方达成的日常关联交易所涉及的总交易金额、偶发性关联交易（提供担保等关联交易除外）的单次交易金额在 30,000 万以上（含 30,000 万），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的重大关联交易。

除上述交易以外的关联交易由公司经营管理层会议审批。

2. 定价机制

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- （1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- （2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- （3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- （4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易价格确定；
- （5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

关联交易双方根据交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

3. 信息披露安排

发行人将严格按照《企业会计准则》要求，如实披露关联交易情况。

（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	湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司 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 南浔 02
3、债券代码	253039.SH
4、发行日	2023 年 11 月 9 日
5、起息日	2023 年 11 月 13 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 11 月 13 日
8、债券余额	4.48
9、截止报告期末的利率(%)	3.94
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东海证券股份有限公司
13、受托管理人	东海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行，发行对象不超过 200 人
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	湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 南浔 01
3、债券代码	254644.SH
4、发行日	2024 年 4 月 24 日
5、起息日	2024 年 4 月 25 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 4 月 25 日
8、债券余额	3.52
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东海证券股份有限公司
13、受托管理人	东海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行，发行对象不超过

	200 人
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	湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司 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 南浔 01
3、债券代码	282796. SH
4、发行日	2026 年 6 月 5 日
5、起息日	2026 年 6 月 8 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 6 月 8 日
8、债券余额	3.61
9、截止报告期末的利率(%)	1.85
10、还本付息方式	本期债券按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	五矿证券有限公司、德邦证券股份有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
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, 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	湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	24 南浔 03
3、债券代码	255613. SH
4、发行日	2024 年 8 月 21 日
5、起息日	2024 年 8 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 8 月 23 日
8、债券余额	3.70
9、截止报告期末的利率(%)	2.46
10、还本付息方式	本期债券按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	五矿证券有限公司、东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行, 发行对象不超过 200 人

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	湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	24 南浔 04
3、债券代码	255614.SH
4、发行日	2024 年 8 月 21 日
5、起息日	2024 年 8 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 8 月 23 日
8、债券余额	7.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.96
10、还本付息方式	本期债券按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	五矿证券有限公司、东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行, 发行对象不超过 200 人
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	253039.SH
债券简称	23 南浔 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	根据募集说明书执行
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）	不适用

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
-------------------------------------	--

债券代码	254644.SH
债券简称	24 南浔 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	根据募集说明书执行
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）	不适用
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

债券代码	255613.SH
债券简称	24 南浔 03
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	根据募集说明书执行
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）	不适用
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

债券代码	255614.SH
债券简称	24 南浔 04
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	根据募集说明书执行
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）	不适用
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	☐ 是 ☒ 否

或者募集说明书约定	
-----------	--

债券代码	282796.SH
债券简称	26 南浔 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	根据募集说明书执行
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）	不适用
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

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

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：253039.SH

债券简称	23 南浔 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券由浙江兴上合城市开发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。2、偿债计划：本期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。本期债券到期一次还本。3、其他偿债保障措施：发行人制订了《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受

	托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内不涉及增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行变化的情况，对债券持有人利益无重大不利影响。

债券代码：254644.SH

债券简称	24 南浔 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券由浙江兴上合城市开发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。2、偿债计划：本期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。本期债券到期一次还本。3、其他偿债保障措施：发行人制订了《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内不涉及增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行变化的情况，对债券持有人利益无重大不利影响。

债券代码：255613.SH

债券简称	24 南浔 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券由浙江兴上合城市开发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。2、偿债计划：本期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。本期债券到期一次还本。3、其他偿债保障措施：发行人制订了《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、聘请债券受托管理人、严格履行信息披露义务和发行人承诺等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内不涉及增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行变化的情况，对债券持有人利益无重大不利影响。

债券代码：255614.SH

债券简称	24 南浔 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券由浙江兴上合城市开发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。2、偿债计划：本期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。本期债券到期一次还本。3、其他偿债保障措施：发行人制订了《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、聘请债券受托管理人、严格履行信息披露义务和发行人承诺等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内不涉及增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行变化的情况，对债券持有人利益无重大不利影响。

债券代码：282796.SH

债券简称	26 南浔 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券由浙江兴上合城市开发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。2、偿债计划：本期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。本期债券到期一次还本。3、其他偿债保障措施：发行人制订了《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、聘请债券受托管理人、严格履行信息披露义务和发行人承诺等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内不涉及增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行变化的情况，对债券持有人利益无重大不利影响。

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	库存现金、银行存款及其他货币资金	54.11	55.58	主要系银行存款增加所致。
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	0.38	0.00	-
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	5.94	2,067.72	主要系银行承兑汇票、商业承兑汇票增加所致。
应收账款	日常经营产生的应收款项	39.20	0.75	-
预付款项	日常经营形成的一年以内的预付款项	0.89	-14.79	-
其他应收款	应收往来款项	44.93	0.18	-
存货	待开发土地及开发成本	426.43	1.87	-
其他流动资产	待抵扣进项税额	2.92	9.63	-
长期应收款	融资租赁保证金	0.61	-5.03	-
长期股权投资	对联营企业投资	70.94	1.72	-
其他权益工具投资	对中建科技（湖州）有限公司、湖州浔城开发建设有限	2.24	24.81	-

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
	公司、湖州市融资担保有限公司、星光农机股份有限公司、湖州南太湖产业集聚区建设开发有限公司、湖州市联合产权交易有限公司的投资			
投资性房地产	房屋、建筑物等	130.33	0.00	-
固定资产	房屋及建筑物、机器设备、电子、办公设备及其他和运输工具等	18.78	-2.06	-
在建工程	在建南浔区农产品数字化智慧冷链物流园、污水管网、旧馆镇港廊湿地小镇建设工程等项目	12.95	-4.23	-
无形资产	土地使用权、特许经营权、软件系统及其他	38.38	0.52	-
长期待摊费用	装修费、保安保洁服务费	0.01	95.08	主要系装修费及摊销金额增加所致。
递延所得税资产	资产减值准备及可抵扣亏损	0.20	-0.92	-

（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	54.11	18.90	-	34.93
存货	426.43	8.58	-	2.01

投资性房地产	130.33	13.49	13.49	10.35
合计	610.87	40.97	—	—

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：34.39 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：5.00 亿元，收回：3.54 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：35.85 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：2.00 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：9.37%，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 51.91 亿元和 53.74 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 3.53%。

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	-	4.47	21.86	26.33	49.00

券					
银行贷款	-	5.32	2.07	7.39	13.75
非银行金融机构贷款	-	8.69	11.32	20.01	37.23
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	18.48	35.26	53.74	—

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26.33亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

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327.78亿元和343.52亿元，报告期内有息债务余额同比变动4.80%。

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	-	4.47	54.78	59.25	17.25
银行贷款	-	53.49	174.56	228.05	66.39
非银行金融机构贷款	-	22.14	32.28	54.42	15.84
其他有息债务	-	0.33	1.47	1.80	0.52
合计	-	80.43	263.09	343.52	—

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48.05亿元，企业债券余额5.62亿元，非金融企业债务融资工具余额4.48亿元。

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1.10亿元人民币。

（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
短期借款	47.26	20.45	-
应付票据	31.70	64.57	主要系应付银行承兑汇票及商业承兑汇票增加所致
应付账款	14.01	-21.94	-
预收款项	0.52	149.32	主要系经营产生的预收款项增加导致的，期限以一年内为主

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
合同负债	5.74	367.69	主要系预收工程款增加所致
应付职工薪酬	0.01	0.00	-
应交税费	7.70	-1.20	-
其他应付款	50.63	-31.48	主要系与地方国有企业往来款减少所致
一年内到期的非流动负债	34.44	-37.04	主要系一年内到期的长期借款和应付债券减少所致
其他流动负债	2.35	57.06	主要系保理融资及待转销项税额增加所致
长期借款	184.43	12.62	-
应付债券	54.77	7.03	-
长期应付款	28.55	28.60	-
递延所得税负债	4.54	0.00	-

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：1.70亿元

报告期非经常性损益总额：0.00亿元

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
湖州南浔城市投资发展集团有限公司	是	90.00%	建设工程施工、土地整治服务、住房租赁、市政设施管理	666.14	290.24	5.70	0.74

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：81.62亿元

报告期末对外担保的余额：111.83亿元

报告期对外担保的增减变动情况：30.21亿元

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：42.22亿元

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

发行人于 2026 年 6 月 8 日面向专业投资者非公开发行 3.61 亿元的“湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)”，债券简

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

称“26 南浔 01”，债券代码“282796.SH”，债券期限为 3 年，利率 1.85%。根据债券募集说明书约定，募集资金扣除发行费用后，已于 2026 年 7 月全部用于偿还存量公司债券本金。截至本报告出具之日，“26 南浔 01”募集资金已全部使用完毕，募集资金用途与约定用途相符。

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/>，发行人披露的公司债券信息披露文件也可到发行人办公地址查阅相关文件，地址：浙江省湖州市南浔区南浔镇年丰路 1388 号金融中心 22 层。

（以下无正文）

（以下无正文，为《湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司公司债券中期报告（2026 年）》之盖章页）

湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司



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： 湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司

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	5,411,250,404.32	3,478,088,880.51
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	38,103,679.62	38,103,679.62
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	594,310,245.96	27,416,370.28
应收账款	3,919,941,901.21	3,890,918,362.18
应收款项融资		
预付款项	89,219,059.91	104,706,411.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,493,002,718.44	4,484,721,832.38
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	42,643,314,293.41	41,859,321,687.14
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	291,618,746.92	266,013,179.79
流动资产合计	57,480,761,049.79	54,149,290,402.98
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	60,800,000.00	64,019,000.00
长期股权投资	7,094,239,861.50	6,974,430,197.51

其他权益工具投资	223,600,230.08	179,147,970.08
其他非流动金融资产		
投资性房地产	13,033,026,500.00	13,033,026,500.00
固定资产	1,877,700,439.91	1,917,113,532.16
在建工程	1,295,252,229.22	1,352,396,033.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,838,109,872.00	3,818,160,406.60
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	785,584.04	402,729.35
递延所得税资产	19,579,733.51	19,762,166.02
其他非流动资产		
非流动资产合计	27,443,094,450.26	27,358,458,535.09
资产总计	84,923,855,500.05	81,507,748,938.07
流动负债：		
短期借款	4,726,278,960.15	3,923,715,838.86
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	3,169,786,918.81	1,926,050,000.96
应付账款	1,400,791,084.51	1,794,427,008.64
预收款项	52,090,598.71	20,892,945.72
合同负债	574,024,236.02	122,736,962.07
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	840,537.32	840,537.32
应交税费	770,026,507.56	779,350,541.89
其他应付款	5,063,233,328.05	7,389,926,437.44
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	3,443,901,699.72	5,470,308,218.24
其他流动负债	234,640,399.67	149,391,434.92
流动负债合计	19,435,614,270.52	21,577,639,926.06
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	18,442,574,941.83	16,376,541,591.83
应付债券	5,477,468,340.47	5,117,551,340.47
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,855,177,068.20	2,220,143,179.94
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	454,286,848.96	454,286,848.96
其他非流动负债		
非流动负债合计	27,229,507,199.46	24,168,522,961.20
负债合计	46,665,121,469.98	45,746,162,887.26
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,320,000,000.00	2,320,000,000.00
其他权益工具		150,800,000.00
其中：优先股		
永续债		150,800,000.00
资本公积	21,839,167,952.29	19,666,510,804.23
减：库存股		
其他综合收益	1,315,054,709.90	1,275,047,675.90
专项储备		
盈余公积	83,281,605.38	83,281,605.38
一般风险准备		
未分配利润	5,023,676,786.53	4,913,580,795.68
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	30,581,181,054.10	28,409,220,881.19
少数股东权益	7,677,552,975.97	7,352,365,169.62
所有者权益（或股东权益）合计	38,258,734,030.07	35,761,586,050.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	84,923,855,500.05	81,507,748,938.07

公司负责人：姚强英 主管会计工作负责人：吴瑾瑾 会计机构负责人：吴惠琴

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：湖州市南浔区国有资产投资控股有限责任公司

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	390,209,525.96	149,675,297.79
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	8,860,185,015.99	8,256,263,453.49
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		
流动资产合计	9,250,394,541.95	8,405,938,751.28
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	9,577,770,367.18	8,671,666,519.29
其他权益工具投资	500,000.00	500,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	159,739.24	160,161.47
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
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	9,578,430,106.42	8,672,326,680.76
资产总计	18,828,824,648.37	17,078,265,432.04
流动负债：		
短期借款	1,257,345,412.18	1,085,211,429.26
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	100,000,000.00	100,000,000.00
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	910,244.51	910,244.51
其他应付款	4,881,140,613.98	5,436,499,082.72
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	591,390,963.90	1,325,469,940.90
其他流动负债	83,000,000.00	
流动负债合计	6,913,787,234.57	7,948,090,697.39
非流动负债：		
长期借款	1,196,070,000.00	893,830,000.00
应付债券	2,186,122,653.79	1,826,205,653.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	60,000,000.00	60,000,000.00
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	3,442,192,653.79	2,780,035,653.79
负债合计	10,355,979,888.36	10,728,126,351.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,320,000,000.00	2,320,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	6,682,303,495.18	4,473,149,311.28
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-529,458,735.17	-443,010,230.42
所有者权益（或股东权益）合计	8,472,844,760.01	6,350,139,080.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,828,824,648.37	17,078,265,432.04

公司负责人：姚强英 主管会计工作负责人：吴瑾瑾 会计机构负责人：吴惠琴

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	578,467,119.34	1,186,682,331.76
其中：营业收入	578,467,119.34	1,186,682,331.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	764,243,907.34	1,426,938,699.14
其中：营业成本	513,237,940.76	1,163,383,449.64
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	31,180,792.76	26,692,133.50
销售费用	1,957,677.84	419,325.10
管理费用	62,857,195.50	92,440,204.70
研发费用		
财务费用	155,010,300.48	144,003,586.20
其中：利息费用	149,324,402.07	138,084,310.53
利息收入	6,822,764.25	8,088,043.49
加：其他收益	305,022,579.61	403,846,461.29
投资收益（损失以“－”号填列）	30,639,663.99	-4,092,061.14
其中：对联营企业和合营企业	30,639,663.99	19,838,885.28

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）	20,431,240.81	-11,415,691.53
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）	170,316,696.41	148,082,341.24
加：营业外收入	242,728.79	1,680,545.45
减：营业外支出	620,384.97	5,266,548.30
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	169,939,040.23	144,496,338.39
减：所得税费用	20,350,426.16	-175,095.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	149,588,614.07	144,671,433.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	149,588,614.07	144,671,433.66
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）	110,095,990.85	136,726,527.23
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）	39,492,623.22	7,944,906.43
六、其他综合收益的税后净额	40,007,034.00	-44,004,290.00
（一）归属母公司所有者的其他综 合收益的税后净额	40,007,034.00	-44,004,290.00
1.不能重分类进损益的其他综 合收益	40,007,034.00	-44,004,290.00
（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	40,007,034.00	-44,004,290.00

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	189,595,648.07	100,667,143.66
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	150,103,024.85	92,722,237.23
（二）归属于少数股东的综合收益总额	39,492,623.22	7,944,906.43
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：姚强英 主管会计工作负责人：吴瑾瑾 会计机构负责人：吴惠琴

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		
减：营业成本		
税金及附加		
销售费用		
管理费用	502,424.00	1,770,409.62

研发费用		
财务费用	116,554,657.24	135,327,908.20
其中：利息费用	109,829,099.74	134,740,748.19
利息收入	1,390,880.99	531,974.36
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	30,639,663.99	19,838,885.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,639,663.99	19,838,885.28
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）	-31,087.50	83,103.10
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）	-86,448,504.75	-117,176,329.44
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-86,448,504.75	-117,176,329.44
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-86,448,504.75	-117,176,329.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-86,448,504.75	-117,176,329.44
（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	-86,448,504.75	-117,176,329.44
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：姚强英 主管会计工作负责人：吴瑾瑾 会计机构负责人：吴惠琴

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	1,205,949,850.90	1,771,158,289.23
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		4.00
收到其他与经营活动有关的现金	6,741,177,786.76	1,385,782,466.40
经营活动现金流入小计	7,947,127,637.66	3,156,940,759.63
购买商品、接受劳务支付的现金	1,541,230,399.30	2,696,074,262.01
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	26,466,984.08	35,182,877.35
支付的各项税费	74,900,422.34	92,596,916.07
支付其他与经营活动有关的现金	4,964,064,126.77	621,394,598.54
经营活动现金流出小计	6,606,661,932.49	3,445,248,653.97
经营活动产生的现金流量净额	1,340,465,705.17	-288,307,894.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		34,481,043.58
取得投资收益收到的现金		817,400.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,547,188.57	117,116.47
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	348,306,792.57	
投资活动现金流入小计	352,853,981.14	35,415,560.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	55,993,211.68	154,012,610.85
投资支付的现金	11,980,000.00	
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	162,061,871.30	74,137,234.48

投资活动现金流出小计	230,035,082.98	228,149,845.33
投资活动产生的现金流量净额	122,818,898.16	-192,734,285.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,380,000.00	400,000,000.00
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	6,188,150,000.00	8,086,618,053.33
收到其他与筹资活动有关的现金	1,438,303,451.40	1,133,672,841.93
筹资活动现金流入小计	7,635,833,451.40	9,620,290,895.26
偿还债务支付的现金	4,575,411,656.94	6,482,136,818.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	602,185,726.09	649,998,015.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,866,567,685.54	1,682,766,402.67
筹资活动现金流出小计	7,044,165,068.57	8,814,901,235.92
筹资活动产生的现金流量净额	591,668,382.83	805,389,659.34
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	2,054,952,986.16	324,347,479.72
加：期初现金及现金等价物余额	1,466,423,947.13	1,630,183,934.56
六、期末现金及现金等价物余额	3,521,376,933.29	1,954,531,414.28

公司负责人：姚强英 主管会计工作负责人：吴瑾瑾 会计机构负责人：吴惠琴

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	83,000,000.00	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	863,661,412.25	1,387,360,092.32
经营活动现金流入小计	946,661,412.25	1,387,360,092.32
购买商品、接受劳务支付的现金		

支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	695,099,107.34	1,335,246,816.25
经营活动现金流出小计	695,099,107.34	1,335,246,816.25
经营活动产生的现金流量净额	251,562,304.91	52,113,276.07
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		
投资支付的现金	2,600,000.00	91,061,599.03
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	2,600,000.00	91,061,599.03
投资活动产生的现金流量净额	-2,600,000.00	-91,061,599.03
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	959,300,000.00	1,291,954,733.33
收到其他与筹资活动有关的现金	771,978,200.84	
筹资活动现金流入小计	1,731,278,200.84	1,291,954,733.33
偿还债务支付的现金	448,900,000.00	1,077,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,258,076.74	101,753,548.05
支付其他与筹资活动有关的现金	1,181,510,000.00	108,639,616.81
筹资活动现金流出小计	1,739,668,076.74	1,288,193,164.86
筹资活动产生的现金流量净额	-8,389,875.90	3,761,568.47
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	240,572,429.01	-35,186,754.49
加：期初现金及现金等价物余额	149,637,096.95	160,498,606.15
六、期末现金及现金等价物余额	390,209,525.96	125,311,851.66

公司负责人：姚强英 主管会计工作负责人：吴瑾瑾 会计机构负责人：吴惠琴

