
贵阳市工业投资有限公司

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

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	8
五、 公司业务和经营情况	10
六、 公司治理情况	13
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	15
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	15
四、 公司债券募集资金使用情况	16
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	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	17
第三节 报告期内重要事项	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	18
四、 资产情况	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借	21
六、 负债情况	22
七、 利润及其他损益来源情况	23
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	24
九、 对外担保情况	24
十、 重大诉讼情况	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	25
十二、 向普通投资者披露的信息	25
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	27
财务报表	29
附件一： 发行人财务报表	29

释义

常用词语释义		
发行人、公司、贵阳工投	指	贵阳市工业投资有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 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（不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中国国内商业银行的对公营业日（不包括我国的法定节假日和休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
24 筑工 01	指	贵阳市工业投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
26 筑工 01	指	贵阳市工业投资有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	贵阳市工业投资有限公司
中文简称	贵阳工投
外文名称（如有）	GUIYANG INDUSTRIAL INVESTMENT CO.,LTD
外文缩写（如有）	-
法定代表人	张永谦
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	1,000,000.00
注册地址	贵州省贵阳市 观山湖区金融城一期 13 号楼 4 层
办公地址	贵州省贵阳市 观山湖区金融城一期 13 号楼 4 层
办公地址的邮政编码	550081
公司网址（如有）	http://www.gyicig.com/
电子信箱	756650436@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张永谦
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	贵阳市工业投资有限公司党委书记、董事长、法定代表人
联系地址	贵州省贵阳市观山湖区金融城一期 13 号楼 4 层
电话	0851-86816231
传真	0851-86816272
电子信箱	756650436@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：贵州省产业发展有限公司

报告期末实际控制人名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

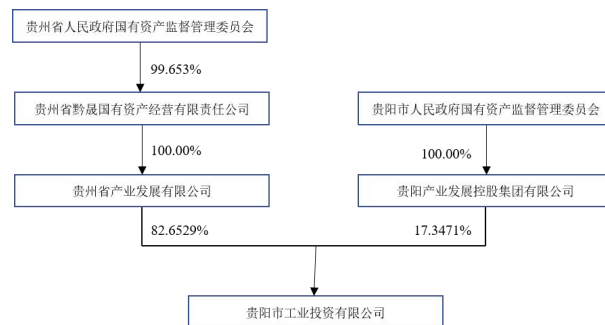
报告期末控股股东资信情况：良好

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：82.6529%，股权均质押受限

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：82.3661%，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

报告期初控股股东名称：贵阳产业发展控股集团有限公司

变更生效时间：2026 年 2 月 14 日

变更原因：基于贵州省、贵阳市“十五五”发展规划，为再次提升贵州省现代化工业体系，聚焦贵州省、贵阳市工业转型升级、新质生产力培育、产业链强链补链、绿色制造体系建设、智能制造发展等方面布局，控股股东发生变更。发行人原股东贵阳产业发展控股集团有限公司、贵阳市外贸发展集团有限公司及贵阳市矿产能源投资集团有限公司将持有的发行人股权出售给贵州省产业发展有限公司。控股股东由贵阳产业发展控股集团有限公司变更为贵州省产业发展有限公司。

¹均包含股份，下同。

（三） 报告期内实际控制人发生变更

√适用 □不适用

报告期初实际控制人名称：贵阳市人民政府国有资产监督管理委员会

变更生效时间：2026 年 2 月 14 日

变更原因：基于贵州省、贵阳市“十五五”发展规划，为再次提升贵州省现代化工业体系，聚焦贵州省、贵阳市工业转型升级、新质生产力培育、产业链强链补链、绿色制造体系建设、智能制造发展等方面布局，实际控制人发生变更。发行人原股东贵阳产业发展控股集团有限公司、贵阳市外贸发展集团有限公司及贵阳市矿产能源投资集团有限公司将持有的发行人股权出售给贵州省产业发展有限公司。实际控制人由贵阳市人民政府国有资产监督管理委员会变更为贵州省人民政府国有资产监督管理委员会。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况**（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更**

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任 职的生效时间	工商登记完成 时间
董事	唐建	董事长、法定代表人	离任	2026-5-27	2026-6-16
董事	田华	董事	离任	2026-5-27	2026-6-16
董事	段铃林	外部董事	离任	2026-5-27	2026-6-16
董事	卢光武	外部董事	离任	2026-5-27	2026-6-16
董事	白敏	外部董事	离任	2026-5-27	2026-6-16
董事	林莹	外部董事	离任	2026-5-27	2026-6-16
董事	张勇	外部董事	离任	2026-5-27	2026-6-16
高级管理人员	陈燕	职工董事、副总经理（离任副总经理职务，继续担任职工董事职务）	离任	2026-5-27	2026-6-16
高级管理人员	严学文	副总经理	离任	2026-5-27	2026-6-16
高级管理人员	江乐	副总经理	离任	2026-5-27	2026-6-16
高级管理人员	周业俊	副总经理	离任	2026-5-27	2026-6-16

高级管理人员	刘莉	副总经理（主持经理层工作）	离任	2026-5-27	2026-6-16
高级管理人员	王正红	财务负责人	离任	2026-5-27	2026-6-16
董事	陈燕	职工董事	离任	2026-7-28	暂未完成工商登记，预计 9 月完成
董事	张永谦	董事长、法定代表人	聘任	2026-5-27	2026-6-16
董事	李亮	副董事长、总经理	聘任	2026-5-27	2026-6-16
董事	钟晓冬	外部董事	聘任	2026-5-27	2026-6-16
董事	付婧	外部董事	聘任	2026-5-27	2026-6-16
董事	王宁宁	外部董事	聘任	2026-5-27	2026-6-16
董事	齐妍	外部董事	聘任	2026-5-27	2026-6-16
高级管理人员	胡海	副总经理、财务负责人	聘任	2026-5-27	2026-6-16
高级管理人员	唐建	副总经理	聘任	2026-5-27	2026-6-16
高级管理人员	刘莉	副总经理	聘任	2026-5-27	2026-6-16
董事	刘莉	副总经理、职工董事	聘任	2026-7-28	暂未完成工商登记，预计 9 月完成

（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：13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100.00%。

（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：张永谦

发行人的董事长或执行董事：张永谦

发行人的其他董事：李亮、钟晓冬、付婧、王宁宁、齐妍、刘莉（职工董事）

发行人的监事：无

发行人的总经理：李亮

发行人的财务负责人：胡海

发行人的其他非董事高级管理人员：胡海、唐建、刘莉

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

发行人的经营范围为法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（以自有资金从事投资活动；非融资担保服务；创业投资（限投资未上市企业）；企业管理；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；特种设备出租；停车场服务；物业管理；会议及展览服务；企业管理咨询；煤炭及制品销售；食品销售（仅销售预包装食品））

发行人是贵州省国资委实际控制的综合性工业投资公司，根据国家产业政策和贵州省工业经济的发展规划和战略目标，政府将按照市场化原则推进贵州省的新型工业化和现代工业服务业建设，投资范围覆盖以轮胎、机械设备及其配件、新材料、铝加工等为主的工业产业和创业投资领域等。发行人主要业务构成分为对所持有资产进行经营管理，妥善处理好国有企业改革的遗留问题，围绕主业开展资本运营；突出产业发展引导职能，以市场化运作方式，重点投向前瞻性战略性新兴产业（节能环保、新一代信息技术产业、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业），重点实施传统产业改造升级，重点培育现代商贸服务业和创新能力强、发展前景好、具有核心竞争力的高成长型企业，成为贵州省实体经济发展的引领者和带动者。

截至报告期末，公司下属企业已覆盖了制造业等多个行业。目前，发行人营业收入来源主要由轮胎生产销售收入、机械设备制造及配件销售收入和其他收入等构成，其中轮胎生产销售收入是发行人最重要的收入来源。

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

发行人是贵州省国资委实际控制的综合性工业投资公司，聚焦先进制造业为核心，以工业要素保障、资产转型发展等为驱动，核心承担产业投资、工业项目建设、工业园区与产业链平台搭建及工业发展基金管理等职能，重点布局轮胎制造、铝压延加工、装备制造等产业集群，旗下拥有多家全资、控股及参股企业，持有贵州轮胎、贵州燃气等上市公司股份；其经营模式稳定且多元，以产业投资驱动、资产运营赋能、要素协同保障为核心，同时通过业务结构均衡布局与优质资源禀赋，增强抗风险能力，具备较强的持续经营能力。

发行人主业为先进制造业（轮胎、铝加工、装备制造），兼具工业投资与资产运营，行业处于转型升级与绿色化、智能化融合发展阶段，具有周期性与政策驱动双重特征。公司工业板块营收占比超 90%，旗下贵州轮胎、贵铝新材等为细分领域标杆，拥有多项国家级创新平台与专精特新企业资质。竞争上，区域内具备产业链整合、资源与政策支持、数字化转型先发优势；外部面临国内头部企业与国际品牌的技术、成本与市场竞争，同时受原材料价格波动、环保双碳政策、国际贸易壁垒等因素影响。

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无重大不利影响。

（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：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 (%)
工业制造业	818,798.25	700,290.67	14.47	99.44	750,750.67	656,618.73	12.54	97.65
商贸服务业	3,541.67	566.17	84.01	0.43	17,287.99	13,379.31	22.61	2.25
其他业务	1,093.63	362.07	66.89	0.13	810.59	664.00	18.08	0.11
合计	823,433.55	701,218.91	14.84	100.00	768,849.25	670,662.03	12.77	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。

商贸服务业 2026 年 1-6 月营业收入 0.35 亿元，相较于上年同期降幅 79.51%，主要系发行人调整产业结构，收缩贸易业务总量；营业成本 0.06 亿元，相较于上年同期降幅 95.77%，主要系发行人调整产业结构，收缩贸易业务总量；毛利率 84.01%，相较于上年同期增幅 271.56%，主要系发行人调整产业结构，收缩贸易业务总量，营业成本降幅高于营业收入降幅所致。

其他业务 2026 年 1-6 月营业收入 0.11 亿元，相较于上年同期增幅 34.92%；营业成本 0.04 亿元，相较于上年同期降幅 45.47%；毛利率 66.89%，相较于上年同期增幅 269.97%，主要系贵州华工工具注塑有限公司产品价格调整所致。

（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

发行人具有突出的省属国有资本资源优势，作为贵州省属国有企业，发行人定位于贯彻落实贵州省委、省政府的产业发展战略部署，深度服务全省新型工业化建设等核心发展目标，省委、省政府的全方位支持为公司发展注入强劲动力，助力公司充分发挥省属国企的全省工业投资导向职能，推动全省工业产业升级与现代工业服务业高质量发展。发行人是贵州省委、省政府整合全省工业产业资源、统筹全省工业产业布局的重要载体，在全省各重点发展领域中精准发挥省属国企的资源整合与战略协同优势，能够最大化落地并执行省委、省政府的各项战略举措，在整合利用全省层面的政府资源、获取省级产业政策支持等方面具备显著的省属国有企业优势。

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）宏观经济形势及市场环境震荡风险

发行人的主营业务集中在轮胎、铝制品、工业机床、机械设备及配件行业，与汽车行业、工程机械行业、房地产行业、电子消费品等下游行业运行状况关联度高，受宏观经济形势、市场环境的影响较大。近年来，我国 GDP 增速放缓，基建、房地产行业局部产能过剩，消费增长动力不足，市场需求疲软，发行人主营业务产品销售也分别受到不同程度的影响，业务增长及盈利水平面临不确定性。

（2）原材料及能源价格波动风险 发行人轮胎业务板块主要原材料为天然橡胶、合成橡胶、帘子布、炭黑、钢帘线、助剂等。原材料占产成品成本的比例达到了 70%左右，其中天然橡胶、合成橡胶占产品成本的比重约为 50%。天然橡胶市场的供求变化、橡胶期货市场的价格变化、合成橡胶的生产及应用情况、合成橡胶的上游产品原油的市场情况，均会影响公司天然橡胶、合成橡胶的采购价格及供应。由于天然橡胶、合成橡胶占产品成本的比重较大，供应链波动及价格变化会对发行人轮胎业务的盈利情况产生影响。同时发行人铝制品、仪表仪器、机床设备和机械产品等工业制造产品，其采购成本及制造成本受原材料及能源价格波动传导的影响也较大。

（3）轮胎业务所面临的行业风险

发行人上市子公司贵州轮胎主要从事轮胎的研发、制造和销售业务，轮胎业务对发行人整体经营状况具有重要影响。轮胎行业面临成本上涨、市场需求疲软、供应链不畅等多重影响，后续随着社会需求有所恢复，轮胎行业整体呈现向好态势，但仍面临国内轮胎企业众多，市场竞争激烈等挑战。虽然贵州轮胎目前继续保持平稳良好经营，但上述轮胎行业整体风险未来仍可能对发行人轮胎业务生产经营造成不利影响。

（4）海外业务风险

发行人重要子公司贵州轮胎近年来进一步加大越南投资规模，同时拟在摩洛哥投资设立全资二级子公司“前进轮胎（摩洛哥）有限责任公司（暂定名）”，投资金额 9,000 万美元，以拓展海外市场、提升效益，推动公司国际化发展战略的实施。鉴于境外法律、政策体系及政治、商业环境与中国均存在差别，如果公司无法及时有效应对境外投资的复杂环境，或境外投资环境发生变化，将给公司经营带来一定风险。

（5）工业制造环保风险

发行人工业制造板块在生产经营中难以避免的会涉及到工业排放，包括粉尘、烟气、污水、噪声等。虽然发行人各子公司已建立环境保护及控制体制，形成较完备的污染防治体系，在发展过程中仍在继续完善和改进环保设施，但随着国家日益重视环境保护，环保法规和规定的要求也趋于严格，发行人工业制造板块仍存在一定的环保风险。

（6）行业分散风险

发行人涉足行业具有一定的分散性，虽然多元化经营可以增加收入及利润增长点，增强抵御市场非系统性风险的能力，但涉足行业的相对分散给各子公司间协同和规模效应的发挥增加了难度，存在一定的行业分散风险。

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

发行人具有独立的企业法人资格，与股东及实际控制人以及其他关联方在业务、人员、资产、机构、财务等方面相对独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

1、业务独立情况

发行人主要从事工业制造业务，在经营上具有自主能力，贵州省国资委和股东主要对其进行宏观政策层面的指导和支持，不干涉发行人日常的生产、经营活动。不存在影响发行人独立性的重大或频繁的关联交易，发行人具有良好的业务独立性。

2、人员独立情况

发行人在劳动、人事及工资管理方面进行独立管理，发行人的董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。

3、资产独立情况

发行人与其控制人产权关系明确，所有股东注入发行人的资产和业务独立完整，出资全部足额到位，已完成相关产权变更手续。发行人目前拥有的资产产权清晰，不存在权属争议。发行人拥有的资产独立完整，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事发行人的生产经营活动。发行人就其拥有的主要财产已取得完备的产权证明文件，不存在控股股东违规占用发行人资产或资金的情况。

4、机构独立情况

发行人根据经营管理和业务发展的需要，设置了健全的组织机构体系，配备了必要的人员和办公场所，公司机构独立于股东，具有健全的、适应公司发展需要的组织结构；董事和高级管理人员之间责权分明，相互制约，运作良好，具有较为完善的公司治理机构。

5、财务独立情况

发行人拥有独立完整的财务核算体系，设立独立的财务管理部门，严格执行《企业会计准则》的规定；财务管理部门内部分工明确，有各项健全的财务管理制度；发行人的财务体系与控股股东及其他股东单位、其他经营单位的财务体系分开独立。发行人开设了独立的银行账户，不存在与股东或实际控制人共用银行账户的情形，不存在将资金存入股东、实际控制人及其控制的其他企业控制的银行账户的情形。

自发行人成立以来，发行人依法独立纳税，不存在与股东合并纳税的情况。发行人已取得独立税务登记证。

（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

为了保障公司与关联方之间的管理交易符合公平、公正、公开的原则，确保关联交易不损害公司和债权人的合法权益，发行人建立了《贵阳市工业投资有限公司关联交易管理规定》。《贵阳市工业投资有限公司关联交易管理规定》中提出了公司的关联交易应当坚持定价公允、决策程序合规、信息披露规范；定义了关联方、关联关系和关联关系的范围；明确了日常关联交易和大额关联交易的审批方式。

（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	贵阳市工业投资有限公司 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 筑工 01
3、债券代码	133763.SZ
4、发行日	2024 年 1 月 30 日
5、起息日	2024 年 2 月 1 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 2 月 1 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.50
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	深交所
12、主承销商	太平洋证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	太平洋证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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	否

1、债券名称	贵阳市工业投资有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券
2、债券简称	26 筑工 01
3、债券代码	244951.SH
4、发行日	2026 年 4 月 15 日
5、起息日	2026 年 4 月 16 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 4 月 16 日

8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.68
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东兴证券股份有限公司、华创证券有限责任公司
13、受托管理人	东兴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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	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	244951.SH
债券简称	26 筑工 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照募集说明书约定执行。
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）	（一）资信维持承诺 1、发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： （1）公司合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致公司偿债能力发生重大不利变化的。 （2）公司预计不能按期支付本期债券的本金或者利息。 2、发行人在债券存续期内，出现违反上述第 1 条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。 3、当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 4、发行人违反资信维持承诺且未在上述第 2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。 （二）救济措施 1、如发行人违反本章相关承诺要求且未能在资信维持

	承诺第 2 条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施之一，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解： a.在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。 b.在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。 2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。 未触发，对投资人权益无重大影响。
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
244951.SH	26 筑工 01	否	不适用	8.00	0.00	0.00

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
244951.SH	26 筑工 01	8.00	0.00	8.00	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
244951.SH	26 筑工 01	募集资金用于偿还“23	不适用

		筑工 01”于 2026 年到期的公司债券本金。	
--	--	--------------------------	--

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
244951.SH	26 筑工 01	本期债券的募集资金将用于偿还公司债券的本金。	本期债券的募集资金将用于偿还公司债券的本金。	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：133763.SZ

债券简称	24 筑工 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期公司债券由贵阳产业发展控股集团有限公司提供全额不可撤销的连带责任保证担保，本期债券发行后，发行人将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时

	、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。
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）	正常

债券代码：244951.SH

债券简称	26 筑工 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的起息日为 2026 年 4 月 16 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），债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。2026 年至 2031 年间每年的 4 月 16 日为本期债券上一计息年度的付息日；本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。 发行人稳定发展的经营状况、较为充裕的货币资金是本期债券还本付息资金的主要来源，同时，发行人畅通的外部融资渠道有助于发行人多途径获取资金，能为本期债券本息偿付提供较为有力的支撑。
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）	正常

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
货币资金	银行存款	290,350.55	-13.78%	
交易性金融资产	权益工具投资	6,905.47	-8.09%	
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	112,502.35	-15.50%	
应收账款	应收货款	351,804.05	12.25%	
应收款项融资	应收票据	49,836.46	-14.14%	
预付款项	预付货款	37,712.92	4.95%	
其他应收款	往来款	17,748.86	8.46%	
存货	原材料、库存商品等	388,995.20	13.73%	
合同资产	未到期质保金	11,233.28	22.26%	
一年内到期的非流动资产	定期存单	4,109.42	-72.54%	主要系贵州轮胎业务扩大，闲置资金及流转加快，定期存单业务减少
其他流动资产	预交及留抵税费	35,374.33	14.71%	
长期股权投资	贵阳市投资控股集团有限公司等公司股权	1,123,136.13	1.08%	
其他权益工具投资	贵阳市工业发展基金合伙企业（有限合伙）等公司股权	174,372.78	-11.49%	
投资性房地产	房屋建筑物、土地	61,964.52	0.08%	
固定资产	房屋及建筑物、设备	900,141.20	3.37%	
在建工程	开阳工业园区核心区热电联产及配套项目等项目	250,041.59	-2.66%	

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
使用权资产	房屋及建筑物	91.10	-63.79%	报告期内使用权资产摊销增加
无形资产	土地使用权	94,597.11	-0.88%	
开发支出	开发无形资产阶段发生的、符合资本化条件的支出部分	143.27	0.00%	
商誉	超过被收购企业可辨认净资产公允价值的差额	7,704.89	0.00%	
长期待摊费用	硫化模具等	21,971.76	7.21%	
递延所得税资产	预提费用、资产减值准备等	25,581.66	16.64%	
其他非流动资产	拆迁补偿、定期存款	81,732.47	-0.31%	

（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	29.04	3.04	—	10.47
应收票据	11.25	6.02	—	53.51
在建工程	25.00	4.01	—	16.04
固定资产	90.01	14.36	—	15.95
投资性房地产	6.20	2.10	—	33.87
无形资产	9.46	2.16	—	22.83
其他权益工具投资	17.44	0.81	—	4.64
长期股权投资	112.31	15.62	—	13.91
其他流动资产	3.54	0.08	—	2.26
一年内到期的非流动资产	0.41	0.41	—	100.00
其他非流动资产	8.17	1.91	—	23.38
应收账款融资	4.98	1.70	—	34.14
合计	317.81	52.23	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
贵州轮胎股份有限公司	190.61	92.68	57.39	21.92	49.79	质押融资
合计	190.61	92.68	57.39	—	—	—

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：1.80亿元；

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：1.80亿元，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：0.93%，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51.75亿元和48.68亿元，报告期内有息债务余额同比变动5.99%。

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	0	9.74	27.84	37.57	77.18
银行贷款	0	3.55	2.95	6.50	13.35
非银行金融机构贷款	0	4.60	-	4.60	9.45
其他有息债务	0	0.01	-	0.01	0.02
合计	0	17.90	30.79	48.68	—

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17.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额20.00亿元。

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135.55亿元和132.90亿元，报告期内有息债务余额同比变动1.95%。

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	0	9.74	27.84	37.57	28.27
银行贷款	0	45.88	41.12	87.00	65.46
非银行金融机构贷款	0	4.75	0.44	5.18	3.90
其他有息债务	0	0.14	3.00	3.14	2.36
合计	0	60.50	72.39	132.90	—

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17.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额20.00亿元。

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：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
短期借款	316,744.11	4.71%	
交易性金融负债	2,014.33	-8.09%	
应付票据	174,699.93	15.89%	
应付账款	307,233.66	6.48%	
预收款项	194.02	-9.97%	
合同负债	78,973.23	24.18%	
应付职工薪酬	23,642.48	-3.86%	
应交税费	35,151.77	-19.31%	
其他应付款	92,638.79	46.94%	主要系外部借款增加
一年内到期的非流动负债	288,352.61	2.89%	
其他流动负债	35,117.96	-40.89%	主要系承兑汇票正常到期，背书事项减少
长期借款	415,547.84	-8.04%	
应付债券	278,373.77	-3.51%	
租赁负债	22.75	-36.82%	主要系支付房租减少
长期应付款	30,032.25	-7.88%	
预计负债	3,959.95	0.00%	
递延收益	12,284.52	2.29%	
递延所得税负债	9,959.48	2.54%	

（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：3.16亿元

报告期非经常性损益总额：1.82亿元

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
贵州轮胎股份	是	21.92	规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务	190.61	92.68	57.39	3.82

有 限 公 司			院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(轮胎制造和销售;轮胎翻新和销售;橡胶制品制造和销售;水电、蒸汽、混炼胶及其他附属品的制造和销售;经营各类商品及技术进出口业务(国家禁止类除外),开展对外合作生产及“三来一补”业务;仓储;物流运输。)				
---------	--	--	---	--	--	--	--

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

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程序
贵阳市工业投资有限公司	贵阳市乌当区人民政府	就贵州黔龙药业股份有限公司强制清算分配所	2026 年 10 月 29 日 (乌当区人民法院因辖区管	贵阳市白云区人民法院	2,900 万元	乌当区人民法院于 7 月 10 日作出 (2026)

		得对乌当区政府土地收储款债权进行追索。	理问题未受理)			黔 01 民 辖 60 号 民事裁定，裁定将本案移送白云区人民法院审理，截至目前，白云区人民法院尚未完成立案受理。
贵阳市跨境电商平台运营有限公司	贵阳市工业投资有限公司、河南省中网络集团有限公司、贵州外贸综合服务有限公司	原告以股东出资瑕疵为由，请求各股东补足出资及承担连带责任。法院一审判决、二审判决均需补充出资 2,800 万元并承担诉讼费用 18.3 万元。	2025 年 10 月 23 日（二审时间：2026 年 4 月 29 日）	贵州省贵阳市中级人民法院	2,800 万元	一审判决贵阳市工业投资有限公司向贵阳市跨境电商平台运营有限公司补足出资 2800 万元。该案二审作出终审判决，驳回上诉、维持原判，目前案涉款项正处于协商支付阶段。

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，为贵阳市工业投资有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页）



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： 贵阳市工业投资有限公司

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	2,903,505,477.64	3,367,739,846.59
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	69,054,722.80	75,133,637.60
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	1,125,023,505.03	1,331,453,640.90
应收账款	3,518,040,535.42	3,134,120,971.60
应收款项融资	498,364,561.06	580,410,403.16
预付款项	377,129,195.55	359,343,512.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	177,488,620.04	163,647,879.68
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,889,952,002.04	3,420,390,027.57
其中：数据资源		
合同资产	112,332,802.67	91,883,658.08
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	41,094,236.19	149,650,208.39
其他流动资产	353,743,327.84	308,383,444.52
流动资产合计	13,065,728,986.28	12,982,157,230.28
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	11,231,361,315.21	11,110,891,793.33

其他权益工具投资	1,743,727,839.86	1,970,071,780.78
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	619,645,165.33	619,180,220.26
固定资产	9,001,412,039.76	8,708,228,919.53
在建工程	2,500,415,939.01	2,568,772,899.62
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	910,957.34	2,516,097.95
无形资产	945,971,139.42	954,356,118.29
其中：数据资源		
开发支出	1,432,707.01	1,432,707.01
其中：数据资源		
商誉	77,048,902.01	77,048,902.01
长期待摊费用	219,717,639.84	204,935,092.17
递延所得税资产	255,816,641.20	219,328,418.52
其他非流动资产	817,324,730.97	819,896,583.52
非流动资产合计	27,414,785,016.96	27,256,659,532.99
资产总计	40,480,514,003.24	40,238,816,763.27
流动负债：		
短期借款	3,167,441,098.27	3,025,101,725.70
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	20,143,262.64	21,916,482.09
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	1,746,999,296.42	1,507,504,995.33
应付账款	3,072,336,607.36	2,885,360,193.87
预收款项	1,940,249.51	2,155,037.97
合同负债	789,732,271.81	635,967,437.80
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	236,424,754.84	245,926,613.72
应交税费	351,517,717.95	435,614,836.35
其他应付款	926,387,935.25	630,437,505.75
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	2,883,526,088.69	2,802,427,199.48
其他流动负债	351,179,639.56	594,152,361.36
流动负债合计	13,547,628,922.30	12,786,564,389.42
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,155,478,364.31	4,518,704,593.68
应付债券	2,783,737,666.23	2,885,035,330.22
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	227,454.28	360,018.14
长期应付款	300,322,530.95	326,023,485.43
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	39,599,490.59	39,599,490.59
递延收益	122,845,227.33	120,094,890.80
递延所得税负债	99,594,763.57	97,126,527.52
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	7,501,805,497.26	7,986,944,336.38
负债合计	21,049,434,419.56	20,773,508,725.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,374,242,995.77	1,398,829,751.39
减：库存股	-	-
其他综合收益	-40,438,681.31	57,158,010.29
专项储备	15,567,581.54	12,829,358.64
盈余公积	24,505,722.20	24,505,722.20
一般风险准备		
未分配利润	424,887,832.29	415,173,579.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,798,765,450.49	11,908,496,421.59
少数股东权益	7,632,314,133.19	7,556,811,615.88
所有者权益（或股东权益）合计	19,431,079,583.68	19,465,308,037.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,480,514,003.24	40,238,816,763.27

公司负责人：张永谦 主管会计工作负责人：胡海 会计机构负责人：钟晓东

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：贵阳市工业投资有限公司

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	31,132,329.36	29,301,444.34
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	19,633,070.63	41,854,264.24
应收款项融资	-	-
预付款项	77,734.77	-
其他应收款	261,779,502.77	320,643,976.82
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,018,459.29	2,214,467.25
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	8,109,244.09	29,945,905.00
流动资产合计	322,750,340.91	423,960,057.65
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	15,117,713,550.91	15,013,046,081.72
其他权益工具投资	1,312,069,394.53	1,418,090,121.75
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	37,992,177.07	38,199,155.70
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	1,448,325.20
无形资产	1,399,671.97	1,553,986.17
其中：数据资源		
开发支出	-	-
其中：数据资源		
商誉	-	-

长期待摊费用	-	291,512.15
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	205,411,550.00	205,411,550.00
非流动资产合计	16,674,586,344.48	16,678,040,732.69
资产总计	16,997,336,685.39	17,102,000,790.34
流动负债：		
短期借款	689,592,822.75	654,783,367.64
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	560.99	47,698.40
合同负债	-	-
应付职工薪酬	4,925,966.83	6,238,625.10
应交税费	22,252,380.95	126,583,106.31
其他应付款	1,209,172,820.39	847,325,906.95
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	1,100,056,339.84	1,246,491,083.55
其他流动负债	-	-
流动负债合计	3,026,000,891.75	2,881,469,787.95
非流动负债：		
长期借款	295,000,000.00	390,500,000.00
应付债券	2,783,737,666.23	2,885,035,330.22
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	28,000,000.00	28,000,000.00
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	3,106,737,666.23	3,303,535,330.22
负债合计	6,132,738,557.98	6,185,005,118.17
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	1,796,794.01	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-34,776,526.03	63,426,338.02
专项储备	-	-
盈余公积	24,505,722.20	24,505,722.20
未分配利润	873,072,137.23	829,063,611.95
所有者权益（或股东权益）合计	10,864,598,127.41	10,916,995,672.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,997,336,685.39	17,102,000,790.34

公司负责人：张永谦 主管会计工作负责人：胡海 会计机构负责人：钟晓东

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	8,234,335,503.90	7,688,492,465.53
其中：营业收入	8,234,335,503.90	7,688,492,465.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,100,915,302.89	7,666,373,997.03
其中：营业成本	7,012,189,071.72	6,706,620,287.13
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	40,253,324.28	45,364,791.32
销售费用	281,858,672.78	245,404,737.68
管理费用	274,713,631.51	289,421,777.53
研发费用	243,120,664.35	206,054,997.53
财务费用	248,779,938.25	173,507,405.84
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	51,857,988.99	41,426,377.34
投资收益（损失以“－”号填列）	156,720,854.38	166,677,844.75
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）	-4,305,695.35	-293,423.74
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-8,338,967.57	47,855,447.92
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-5,267,324.97	-14,654,770.67
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,000,130.57	2,350,584.57
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	323,086,925.92	265,480,528.67
加：营业外收入	1,454,467.12	5,027,697.39
减：营业外支出	8,710,486.21	5,674,193.90
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	315,830,906.83	264,834,032.16
减：所得税费用	22,409,224.68	18,255,505.07
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	293,421,682.15	246,578,527.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	293,421,682.15	246,578,527.09
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）	9,714,253.22	64,070,421.30
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	283,707,428.93	182,508,105.79
六、其他综合收益的税后净额	-191,296,394.44	-82,777,144.15
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-118,596,691.60	14,055,449.89
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-113,520,413.24	84,843,519.28
（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	-1,216,565.83	-12,252,404.22
（3）其他权益工具投资公允价值	-112,303,847.41	97,095,923.50

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	-5,076,278.36	-70,788,069.39
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	9,137,584.77	-43,581,649.22
（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	-14,227,682.36	-27,206,420.17
（9）其他	13,819.23	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-72,699,702.84	-96,832,594.04
七、综合收益总额	102,125,287.71	163,801,382.94
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-108,882,438.38	78,125,871.19
（二）归属于少数股东的综合收益总额	211,007,726.09	85,675,511.75
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：张永谦 主管会计工作负责人：胡海 会计机构负责人：钟晓东

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	418,355.68	1,098,449.13
减：营业成本	206,716.14	1,174,288.12
税金及附加	113,538.58	528,990.56
销售费用	11,937.46	17,585.11
管理费用	13,901,007.95	18,885,726.94

研发费用	-	-
财务费用	119,005,377.87	88,631,419.99
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	189,663.84	16,654.97
投资收益（损失以“－”号填列）	176,643,203.76	189,312,816.66
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）	-	50,700,000.00
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）	44,012,645.28	131,889,910.04
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	4,120.00	40,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	44,008,525.28	131,849,910.04
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	44,008,525.28	131,849,910.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	44,008,525.28	131,849,910.04
（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	-98,202,864.05	45,304,719.68
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-107,237,293.05	86,742,794.18
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	-1,216,565.83	-12,252,404.22
3.其他权益工具投资公允价值变动	-106,020,727.22	98,995,198.40
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	9,034,429.00	-41,438,074.50
1.权益法下可转损益的其他综合收益	9,034,429.00	-41,438,074.50
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	-54,194,338.77	177,154,629.72
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：张永谦 主管会计工作负责人：胡海 会计机构负责人：钟晓东

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	8,123,018,668.21	7,641,879,971.88
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	22,442,144.46	90,465,065.16
收到其他与经营活动有关的现金	75,520,150.57	132,321,588.45
经营活动现金流入小计	8,220,980,963.24	7,864,666,625.49
购买商品、接受劳务支付的现金	6,420,540,936.94	6,740,909,247.40
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	722,124,283.99	752,964,358.47
支付的各项税费	314,577,682.85	195,410,838.54
支付其他与经营活动有关的现金	361,253,931.24	424,432,130.33
经营活动现金流出小计	7,818,496,835.02	8,113,716,574.74
经营活动产生的现金流量净额	402,484,128.22	-249,049,949.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	140,034,950.24	72,893,737.18
取得投资收益收到的现金	79,947,476.90	38,090,432.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,560.00	23,971.00
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	2,183,712.21	910,145,516.92
投资活动现金流入小计	222,175,699.35	1,021,153,657.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	672,116,283.66	901,638,341.36
投资支付的现金	32,000,000.00	133,799,385.37
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	4,386,765.28	607,251,733.03

投资活动现金流出小计	708,503,048.94	1,642,689,459.76
投资活动产生的现金流量净额	-486,327,349.59	-621,535,801.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,000,000.00	16,155,500.00
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	3,330,744,898.26	3,194,081,182.61
收到其他与筹资活动有关的现金	301,607,467.10	105,169,042.40
筹资活动现金流入小计	3,646,352,365.36	3,315,405,725.01
偿还债务支付的现金	3,689,739,315.82	2,855,950,021.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	341,434,837.65	284,573,640.95
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	5,688,960.63	66,040,649.02
筹资活动现金流出小计	4,036,863,114.10	3,206,564,311.54
筹资活动产生的现金流量净额	-390,510,748.74	108,841,413.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,204,666.80	15,491,291.96
五、现金及现金等价物净增加额	-481,558,636.91	-746,253,045.62
加：期初现金及现金等价物余额	3,080,807,741.00	3,565,174,481.58
六、期末现金及现金等价物余额	2,599,249,104.09	2,818,921,435.96

公司负责人：张永谦 主管会计工作负责人：胡海 会计机构负责人：钟晓东

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	22,646,682.60	1,140,310.79
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,070,661.12	1,924,129.02
经营活动现金流入小计	23,717,343.72	3,064,439.81
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	11,427,177.84	12,492,472.20
支付的各项税费	104,501,574.92	5,432,591.97
支付其他与经营活动有关的现金	5,268,921.27	7,548,633.78
经营活动现金流出小计	121,197,674.03	25,473,697.95
经营活动产生的现金流量净额	-97,480,330.31	-22,409,258.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	34,950.24	64,809,679.18
取得投资收益收到的现金	106,444,973.48	33,585,437.30
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	19,762.50	65,518,805.00
投资活动现金流入小计	106,499,686.22	163,913,921.48
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	2,000,000.00	129,954,885.37
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	-	50,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,000,000.00	179,954,885.37
投资活动产生的现金流量净额	104,499,686.22	-16,040,963.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	16,155,500.00
取得借款收到的现金	919,207,159.20	553,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	649,642,647.81	783,651,146.18
筹资活动现金流入小计	1,568,849,807.01	1,353,406,646.18
偿还债务支付的现金	1,214,897,704.09	501,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	121,227,372.28	140,093,663.44
支付其他与筹资活动有关的现金	237,913,201.53	850,330,807.72
筹资活动现金流出小计	1,574,038,277.90	1,491,424,471.16
筹资活动产生的现金流量净额	-5,188,470.89	-138,017,824.98
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	1,830,885.02	-176,468,047.01
加：期初现金及现金等价物余额	29,301,444.34	189,775,917.93
六、期末现金及现金等价物余额	31,132,329.36	13,307,870.92

公司负责人：张永谦 主管会计工作负责人：胡海 会计机构负责人：钟晓东

