
常熟东南产业投资有限公司

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。

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、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，并仔细阅读公司债券募集说明书中的“重大事项提示”、“风险因素”等有关章节。

截至本报告披露日，公司面临的风险因素与上一定期报告及最近一期募集说明书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	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	8
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	9
五、 公司业务和经营情况	9
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	16
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	16
四、 公司债券募集资金使用情况	18
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	21
第三节 报告期内重要事项	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 合并报表范围调整	25
四、 资产情况	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借	26
六、 负债情况	26
七、 利润及其他损益来源情况	27
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	28
九、 对外担保情况	28
十、 重大诉讼情况	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	28
十二、 向普通投资者披露的信息	28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	29
一、 发行人为可交换公司债券发行人	29
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	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人	29
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	29
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	29
七、 发行人为“一带一路”公司债券发行人	29
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人	29
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	32
十、 发行人为纾困公司债券发行人	32
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	32
十二、 其他专项品种公司债券事项	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第六节 备查文件目录	33
财务报表	35
附件一： 发行人财务报表	35

释义

常用词语释义		
发行人、公司	指	常熟东南产业投资有限公司
控股股东	指	常熟市东南投资控股有限公司
实际控制人	指	常熟市财政局（常熟市政府国有资产监督管理办公室）
23 东南 K2	指	常熟东南产业投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第二期）
26 东南 K1	指	常熟东南产业投资有限公司 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）（可 持续挂钩）
26 东南 K2	指	常熟东南产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第二期）
26 东南 01	指	常熟东南产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行债券而制作的《常熟东南产业投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第二期）募集说明书》、《常熟东南产业投资有限公司 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）（可 持续挂钩）募集说明书》、《常熟东南产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第二期）募集说明书》、《常熟东南产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
常熟开晟东南	指	常熟开晟东南创业投资管理有限公司
大科技园	指	常熟大学科技园有限公司
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
公司章程	指	《常熟东南产业投资有限公司章程》
报告期/报告期末	指	2026 年 1-6 月/2026 年 6 月末
上年同期	指	2025 年 1-6 月
工作日/交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的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省的法定节假日和/或休息日）
基金管理人、基金管理公司	指	凭借专门的知识与经验，运用所管理基金的资产，根据法律、法规及基金章程或基金契约的规定，按照科学的投资组合原理进行投资决策，谋求所管理的基金资产不断增值，并使基金持有人获取尽可能多收益的机构
私募股权投资	指	通过私募形式募集资金，并将资金投入非上市

		企业获得股权，通过上市、并购或股权转让等方式，出售持股获利的行为
GP	指	普通合伙人
LP	指	有限合伙人
直投/直接股权投资	指	以股权投资方式直接对企业投资
管理费	指	基金管理人按照基金规模大小的一定比例向基金收取的费用，通常按照年度收取

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	常熟东南产业投资有限公司
中文简称	东南产投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	吴昊
注册资本（万元）	630,100.00
实缴资本（万元）	299,600.00
注册地址	江苏省苏州市 常熟市东南街道黄浦江路 280 号
办公地址	江苏省苏州市 常熟市东南街道黄浦江路 280 号
办公地址的邮政编码	215558
公司网址（如有）	-
电子信箱	101553848@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	吴昊
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、总经理
联系地址	江苏省苏州市常熟市东南街道黄浦江路 280 号
电话	0512-52308937
传真	-
电子信箱	101553848@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：常熟市东南投资控股有限公司

报告期末实际控制人名称：常熟市财政局（常熟市政府国有资产监督管理办公室）

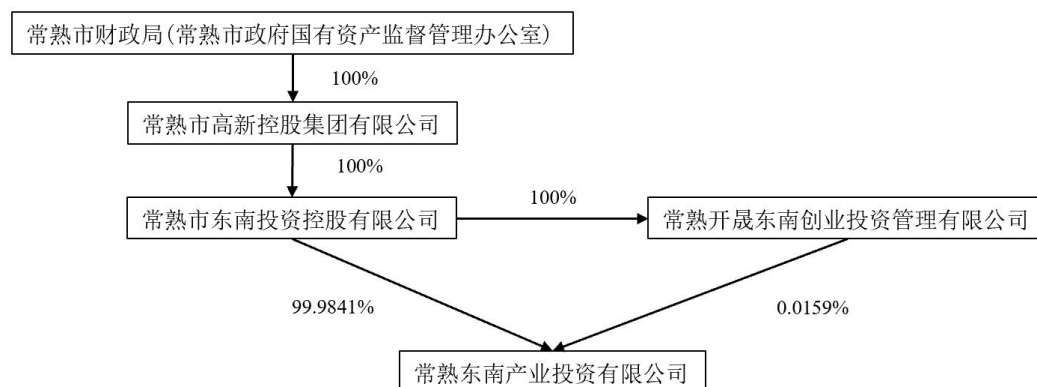
报告期末控股股东资信情况：良好

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：99.98%，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：100.00%，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

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

除持有发行人股权外，常熟市东南投资控股有限公司还持有常熟高新资产管理有限公司、常熟开晟东南创业投资管理有限公司、常熟东南股权投资合伙企业（有限合伙）及江苏正力新能电池技术股份有限公司的股权。常熟市东南投资控股有限公司资产主要由货币资金、交易性金融资产、其他应收款、长期股权投资及其他非流动金融资产构成，截至 2026 年 6 月末，其受限资产为交易性金融资产，受限金额 1.34 亿元。

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

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

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

（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：吴昊

发行人的董事长或执行董事：吴昊

发行人的其他董事：无

发行人的监事：无

发行人的总经理：吴昊

发行人的财务负责人：何文斌

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

根据发行人最新的营业执照，公司的经营范围为：一般项目：股权投资；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；创业投资（限投资未上市企业）（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）。

发行人主营业务主要是对外股权投资。发行人与常熟开晟东南创业投资管理有限公司于2020年8月31日签署了《私募基金委托管理协议》并于2025年3月7日重新签订了《委托管理协议》，发行人将其对外股权投资业务委托给具有管理人资格的常熟开晟东南，常熟开晟东南接受发行人委托，并按照委托管理协议以及相关法律处理发行人投资管理业务和其他事务。委托权限为常熟开晟东南在发行人的经营范围内履行委托事项，对于投资业务中是否投资某一个项目的决策，概由常熟开晟东南投委会在授权范围内自行决定。常熟开晟东南管理费根据发行人注册资本的千分之一计算年度管理费用，项目投资期和退出期的管理费均按照发行人注册资本的千分之一收取。

发行人的股权投资业务均为财务投资，不参与被投资公司实际生产经营。

股权投资方面，发行人采取直接股权投资（直投项目）+基金投资（子基金项目）两种模式开展：

（1）直接股权投资模式

直接股权投资模式下，发行人直接进行股权投资，获得被投资单位的股权份额。被投资企业行业主要以医药健康、信息技术和新材料三大领域为主。

（2）基金投资模式

基金投资模式下，发行人以 LP 的身份，投资于有限合伙型基金，再由被投资基金进行股权投资。被投资基金主要投资于新能源、新材料、数字经济、金融科技、人工智能、生物医药、装备制造、电子信息、汽车及零部件、智能网联等高新产业。

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）发行人所在行业状况

贝恩公司最新发布的《2026 年中国私募股权市场报告》显示，2025 年中国私募股权市场延续复苏态势，投资交易量与交易额连续第二年保持增长，退出规模创下 2022 年以来新高。

在中国私募股权市场，投资回报表现仍是核心指标。资金持续向优质资产集中，投资者在交易搜寻、投前评估与投后管理等环节更趋谨慎。

贝恩公司全球合伙人、大中华区私募股权基金业务主席周浩表示：“私募股权市场的复苏进程已经启动，但呈现结构分化、择优配置的特征。资金正流向少数优质资产，尤其集中在投资者对行业主题有明确判断、并能主动推动投后价值创造的领域。”

投资活动整体保持平稳，但投资标的筛选更为严格。投资交易量与交易额连续第二年保持增长，其中成长型投资约占交易总额的 55%。控股型投资的交易金额与数量持续攀升，反映投资者为追求更稳定现金流与更强业绩掌控力，正持续向控股型投资转型。

2025 年，退出活动强劲反弹，创下 2022 年以来新高。退出交易总额猛增至约 530 亿美元，较 2023 年约 170 亿美元、2024 年 460 亿美元大幅攀升。2025 年初，私募基金间交易成为退出主力，二季度起 IPO 退出势头逐渐回升。

募资形势依旧严峻，投资回报表现仍是核心指标。聚焦中国市场的美元基金募资规模仍处于低位，而人民币基金则呈现上升趋势，成为募资的主要增长极。同时，募集资金的流向，越来越集中于头部优质基金，头部基金公司的募资额占比持续提升。

此外，资本持续向半导体、先进技术及医药等赛道集中，估值倍数因此小幅抬升。

报告指出，投资者的行为模式在不断变化。有限合伙人（LP）的参与度显著提升，积极投资更多超大额交易，并优化全球配置；同时，本土普通合伙人（GP）持续将约 20%-30%的资金配置于海外市场，充分发挥中国市场布局、供应链优势以及投资组合的协同资源。

贝恩公司全球合伙人、大中华区兼并收购业务主席郑思远表示，“随着私募市场的不断发展，成功的门槛也日益提高。投资交易须以投资逻辑为导向，挖掘交易机会，聚焦创始人主导控股型投资、业务分拆、跨境控股交易等复杂的交易机会。”

在目前的进入估值倍数与杠杆水平下，实现目标收益率所需的盈利增速远高于以往。正如贝恩提出的全新经验法则——“12 is the new 5”（12%增长成为新基准），如今要实现 20%以上的内部收益率，年均 EBITDA 增速需达到约 12%，相比十年前仅需 5%左右的增速大幅提升。

贝恩公司全球合伙人陈捷指出：“在当前市场环境下，打造差异化竞争力变得至关重要。头部机构将深厚行业专长、严格投前评估与深入投后管理相结合，并在找投管退全周期始终保持高效执行力，从而构筑核心护城河。”

展望未来，募资预计将继续向头部优质基金集中，资本竞争加剧，头部与中型私募机构的差距持续拉大。唯有具备差异化优势、深耕特定赛道、拥有可复制模式的 GP，才能在募资中占据优势，并实现业绩领跑。

（2）创业投资行业前景分析

1) 从募资角度来看，预计未来越来越多 GP 将与政府深度绑定，成为地方政府招商引

资的战略伙伴。此类基金中，地方政府成为基金的主要出资方，而 GP 则负责服务于当地的发展战略，将资金投向较为明确的领域。《私募投资基金监督管理办法（征求意见稿）》发布后，个人投资者参与股权投资的门槛提高，叠加高净值客户对风险性更为敏感等特点，将会导致基金投资者中高净值个人的占比进一步下降。

2) 从投资角度来看，《私募投资基金监督管理条例》明确了对“投早投小投科技”的支持，此后多个城市也出台了相关措施，鼓励风投创投“投早投小投科技”。措施引导股权投资机构发挥出市场配置资源作用，着重引导资本要素精准聚焦新经济、新产业。

3) 从退出角度来看，随着 IPO 退出的收紧，市场持续寻求更多元化的退出渠道。其中，并购的退出方式在未来或成为一种趋势。并购退出虽然与 IPO 相比回报稍低，但是具有灵活度高、复杂性低、花费时间较少特点。对标美国等成熟的市场，并购退出已经成为其创投市场主要的退出方式。并购退出也将进一步影响国内的产业生态，那些已经在产业内占有优势地位的企业能够通过并购进行资源整合和补充，行业内资源进一步向头部集中，形成“强者恒强”的产业格局。

4) 随着《私募投资基金监督管理条例》的发布，我国私募基金行业形成了具有法律、行政法规、部门规章、行业自律规则在内的一套较为完整的、多层次的监督管理体系，基金管理人及其募投行为均将面临更加严格的监管要求。与此同时，在宏观经济增速承压的背景下，LP 出资愈发审慎，投资机会变少。在双重压力之下，股权机构加速出清。这预示着行业进入到了一个优胜劣汰的阶段，实力偏弱的机构面临被市场淘汰的生存风险，而资源会继续向头部集中，行业逐步走向规范。

发行人行业地位及竞争态势分析

（1）地区优势

江苏省是中国最为富饶的省份之一，全省综合经济实力在全国名列前茅，近几年的经济增长速度也较快。江苏常熟地处长江三角洲核心地区，拥有较多高新技术产业，民营企业发展势头强劲。发行人主要投资对象在江苏省内，尤其是常熟地区。高新产业的发展以及民营经济的活力为常熟市创投行业提供了良好的环境。

（2）管理优势

发行人自成立以来，不断完善风险管理体系，完善一级风险监测指标体系，强化风险管理水平，积极履行企业社会责任，实现依法依规经营。发行人管理层及核心员工相对稳定，员工整体素质较高。公司高质量、高效率的管理机制，以及精细化的管理模式为发行人产业的扩张和盈利能力的提升打下了良好的基础。

（3）政府支持优势

发行人在常熟市股权投资行业处于领先地位，依托常熟高新区政府资源，在享受政府给予市场化操作和自主投资决策的宽松经营环境的同时，在一些优秀的拟投资项目上，具有一定的优势地位。

（4）准确的平台定位和良好的市场声誉

发行人作为常熟高新区设立的政府引导投资平台，有着良好的创新意识及创新能力，善于借鉴国内外先进经验，坚持在股权投资行业探索先行，凭借对股权投资的深刻理解和众多创新性业务开拓实践，重点支持长三角区域科技型初创及中小企业的发展，在长三角区域科技型初创及中小企业群体中拥有良好的口碑。

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

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
租赁	-	-	-	-	0.14	0.25	-78.57	93.33
其他	-	-	-	-	0.02	0.02	0.00	10.67
合计	-	-	-	-	0.15	0.27	-79.02	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。

2025 年 9 月，根据常熟市国资国企改革部署，为理顺管理机制、聚焦主责主业，发行人将所持大科园公司 97.449%股权无偿划转至实际控制人常熟市财政局（常熟市政府国有资产监督管理委员会），本次划转构成重大资产重组。重组完成后，发行人退出原园区租赁等实体经营业务，主营业务调整为聚焦股权投资。由于股权投资业务在持有期间主要体现为投资收益，不直接产生营业成本，故 2026 年 1-6 月营业收入及营业成本均为 0.00 万元。上述变动系发行人执行国资监管要求、优化国有资本布局的战略性调整，具有充分的经营合理性。

（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

发行人的总体定位是成为中国优秀的新兴产业权益资产管理机构，市场定位是成为具有产业背景和直投能力的 LP。发行人的投资策略将聚焦一级市场投资机会，加大对外合作力度，推动资金来源多元化，稳步扩大管理规模、提升投资收益。

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）发行人盈利能力不稳定的风险

发行人主要从事一级股权投资及基金投资，盈利集中来源于投资收益和公允价值变动收益，2025 年 1-6 月和 2026 年 1-6 月，净利润分别为 27,976.21 万元和-22,202.31 万元，投资收益分别为 6,952.08 万元和 1,116.19 万元，公允价值变动收益分别为 33,228.14 万元和-28,218.40 万元，发行人净利润同比下降主要系投资企业江苏正力新能电池技术股份有限公司股价下跌导致公允价值变动收益降低所致。截至 2026 年 6 月末，发行人累计对外投资（长期股权投资、其他非流动金融资产和交易性金融资产）规模为 27.38 亿元，虽然规模相对较大，但股权投资业务投资回报周期较长，目前发行人股权投资业务大部分未达到退出期，且被投资企业的经营状况、退出渠道和发行人的退出计划将直接影响发行人

的投资收益和公允价值变动收益，从而影响发行人的净利润，可能对本期债券的偿付产生一定风险。

公司已经或者拟采取的措施：公司将密切关注被投企业经营状况及财务状况，在适当时机采取适当方式退出。

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

公司具有独立的企业法人资格，与控股股东和实际控制人在资产、人员、机构、财务和业务方面独立。

1、资产方面

发行人资产独立、权属清晰，公司对所有的资产具有完全的控制支配权。控股股东未占用、支配公司资产，未发生挪用公司资金问题，未发生将公司股权进行质押、土地进行抵押的情况，公司也不存在为控股股东担保事项。公司以其全部资产对公司债务承担责任。

2、人员方面

发行人董事及高级管理人员均具备相应的任职主体资格，符合《公司法》、《公务员法》及《公司章程》的规定。

3、机构方面

公司的经营和管理完全独立于控股股东；公司的办公机构和办公场所与控股股东完全分开，不存在合署办公等情况；控股股东的内设机构与公司的相应部门之间不存在上下级关系。

4、财务方面

为了规范公司财务行为、强化公司内部财务管理，发行人根据《会计法》等法律规定以及公司实际情况，建立了较为健全的财务管理制度，先后制订了多项资产管理制度和财务会计管理制度，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。

5、业务方面

公司拥有独立的业务，自负盈亏。

综上所述，发行人在资产、人员、机构、财务和业务方面均与控股股东、实际控制人相互独立。

（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、定价政策

发行人与关联方之间的业务往来会按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。发行人与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行。发行人同关联方之间的业务，有国家定价的，适用国家定价；没有国家定价的，按市场价格确定；没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方定价，对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商。

2、关联交易决策权限及决策程序

公司关联交易遵循诚实信用的原则。公司在审议关联交易事项时，关联方如享有表决权，除特殊情况外，应当回避表决；若执行董事与关联方有利害关系，应提交股东会就该事项进行表决；公司执行董事应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利。必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问。

（1）决策程序：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当

及时交执行董事审议。公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应当及时交执行董事审议。公司与关联人发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易应当聘请相关中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并将该交易提交投资者会议审议。与公司日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估。

（2）信息披露安排：对于单笔或累计与同一交易对手发生的非经营性往来占款或者资金拆借，其金额不超过最近一期经审计合并净资产 30% 的，由受托管理人以年度为单位，通过每年度的受托管理事务报告向专业投资者定向披露。

对于单笔或累计与同一交易对手发生的非经营性往来占款或者资金拆借，其金额超过最近一期经审计合并净资产 30% 的，由受托管理人通过临时受托管理事务报告及时向专业投资者定向披露。

（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	常熟东南产业投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第二期）
2、债券简称	23 东南 K2
3、债券代码	253139.SH
4、发行日	2023 年 11 月 28 日
5、起息日	2023 年 11 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 29 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.43
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。本期债券到期一次性偿还本金。
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交易的债券
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	常熟东南产业投资有限公司 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）（可持续挂钩）
2、债券简称	26 东南 K1
3、债券代码	282528.SH
4、发行日	2026 年 4 月 22 日
5、起息日	2026 年 4 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 4 月 23 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.09
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。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华金证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	华金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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	常熟东南产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第二期）
2、债券简称	26 东南 K2
3、债券代码	282658.SH
4、发行日	2026 年 5 月 13 日
5、起息日	2026 年 5 月 14 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 14 日
8、债券余额	1.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.07
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。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华金证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	华金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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	常熟东南产业投资有限公司 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 东南 01
3、债券代码	283063.SH
4、发行日	2026 年 7 月 2 日
5、起息日	2026 年 7 月 3 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 7 月 3 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.23
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。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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

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	253139.SH
债券简称	23 东南 K2
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、偿债保障措施、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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。当发行人触发交叉保护情形时，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。当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。发行人发生导致持有人有权调研的事项时，应当在 2 个交易日内履行信息披露义务并告知受托管理人。发行人违反相关承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照募集说明书救济措施的约定采取负面事项救济措施。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。

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	282528.SH
债券简称	26 东南 K1
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、偿债保障措施、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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。当发行人触发交叉保护情形时，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。当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。发行人发生导致持有人有权调研的事项时，应当在 2 个交易日内履行信息披露义务并告知受托管理人。发行人违反资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照募集说明书救济措施的约定采取负面事项救济措施。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。
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	282658.SH
债券简称	26 东南 K2
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、偿债保障措施、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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。当发行人触发交叉保护情形时，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。当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并

	履行信息披露义务。发行人发生导致持有人有权调研的事项时，应当在 2 个交易日内履行信息披露义务并告知受托管理人。发行人违反资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照募集说明书救济措施的约定采取负面事项救济措施。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。
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	283063.SH
债券简称	26 东南 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、偿债保障措施、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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。当发行人触发交叉保护情形时，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。当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。发行人发生导致持有人有权调研的事项时，应当在 2 个交易日内履行信息披露义务并告知受托管理人。发行人违反资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照募集说明书救济措施的约定采取负面事项救济措施。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。
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

（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
282528.SH	26 东南 K1	是	科创债	2.00	0.00	0.00
282658.SH	26 东南 K2	是	科创债	1.00	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
282528.SH	26 东南 K1	2.00	-	-	-	-	2.00	-
282658.SH	26 东南 K2	1.00	-	-	-	-	1.00	-

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

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
282528.SH	26 东南 K1	详见“第四节专项品种公司债券应当披露的其他事项”	详见“第四节专项品种公司债券应当披露的其他事项”	-	-
282658.SH	26 东南 K2	详见“第四节专项品种公司债券应当披露的其他事项”	详见“第四节专项品种公司债券应当披露的其他事项”	-	-

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

（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
282528.SH	26 东南 K1	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换。	本期债券募集资金扣除发行费用后，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。	是	是	是	是
282658.SH	26 东南 K2	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换。	本期债券募集资金扣除发行费用后，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。	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：253139.SH

债券简称	23 东南 K2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、担保 本次债券由常熟东南资产经营投资有限公司以全额无条件不可撤销的连带责任保证担保方式进行担保。 二、偿债计划 1、本期债券的起息日为 2023 年 11 月 29 日。 2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券付息日为 2024 年至 2026 年每年的 11 月 29 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）。 3、本期债券到期一次性偿还本金。本期债券的兑付日期为 2026 年 11 月 29 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，顺延期间不另计利息）。 三、其他偿债保障措施 1、发行人承诺，本次债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。发行人承诺：在本次债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在本次债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。 2、为便于本次债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。 3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。 4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照募集说明书中“救济措施”的约定采取负面事项救济措施。
增信机制、偿债计划及其他	不适用

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）	
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）	正常执行

债券代码：282528.SH

债券简称	26 东南 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、偿债计划 1、本期债券的起息日为 2026 年 4 月 23 日。 2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券的付息日为 2027 年至 2029 年间每年的 4 月 23 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）。 3、本期债券到期一次性偿还本金。本期债券的兑付日期为 2029 年 4 月 23 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，顺延期间不另计利息）。 二、其他偿债保障措施 1、发行人承诺，本次债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。发行人承诺：在本次债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在本次债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。 2、为便于本次债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。 3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。 4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本次债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照募集说明书中“救济措施”的约定采取负面事项救济措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计	正常执行

划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	
----------------------------------	--

债券代码：282658.SH

债券简称	26 东南 K2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、偿债计划 1、本期债券的起息日为 2026 年 5 月 14 日。 2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券的付息日为 2027 年至 2029 年间每年的 5 月 14 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）。 3、本期债券到期一次性偿还本金。本期债券的兑付日期为 2029 年 5 月 14 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，顺延期间不另计利息）。 二、其他偿债保障措施 1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。发行人承诺：在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。 2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。 3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。 4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照募集说明书中“救济措施”的约定采取负面事项救济措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：283063.SH

债券简称	26 东南 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、担保 本期债券由常熟市高新控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 二、偿债计划 1、本期债券的起息日为 2026 年 7 月 3 日。 2、本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券的付息日为 2027 年至 2031 年间每年的 7 月 3 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）。 3、本期债券到期一次性偿还本金。本期债券的兑付日期为 2031 年 7 月 3 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，顺延期间不另计利息）。 三、其他偿债保障措施 1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。发行人承诺：在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 100%。 2、为便于本期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺：发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。 3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。 4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照上述约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照募集说明书中“救济措施”的约定采取负面事项救济措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

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
交易性金融资产	持有的江苏正力新能电池技术股份有限公司的股票	4.81	-12.62	-
其他应收款	往来款和股权转让款	10.13	1.86	-
长期股权投资	打算长期持有的股权投资	9.26	5.71	-
其他非流动金融资产	打算长期持有的股权投资	13.32	-8.39	-

（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：0.61亿元；

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：0.61亿元，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：2.17%，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10.07亿元和13.25亿元，报告期内有息债务余额同比变动31.67%。

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	-	10.26	2.99	13.25	100.00
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	10.26	2.99	13.25	—

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13.00亿元，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10.07亿元和13.25亿元，报告期内有息债务余额同比变动31.67%。

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	-	10.26	2.99	13.25	100.00
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	10.26	2.99	13.25	—

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13.00亿元，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：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
一年内到期的非流动负债	10.26	1.93	-
应付债券	2.99	-	主要系报告期内新发行 26 东南 K1、26 东南 K2 公司债券所致

（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：-2.93亿元

报告期非经常性损益总额：0.002亿元

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

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

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	253139.SH
债券简称	23 东南 K2
债券余额	7.00
科创项目进展情况	江苏正力新能电池技术股份有限公司（以下简称“正力新能”）是

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

	专业从事锂离子动力电池和储能电池研发和制造的国家高新技术企业，致力于成为覆盖陆海空应用全场景的绿色能源新质生产力领先企业，通过持续不断地改进电池技术，为全球锂离子动力和储能领域提供数字化精准高效的新能源解决方案。正力新能以技术创新为引领，依托电芯形态标准化、电池系统平台化、化学体系差异化的技术路线和产品矩阵，加速推进电化学在陆海空电动化的大规模应用。正力新能建立了“LISA-321”全场景到多路径的发展战略，具备从电芯、模组、BMS 到 Pack 的完整产品研发和规模化制造能力。产品体系覆盖了 BEV、HEV、PHEV、储能、飞行器电池等多个细分市场。
促进科技创新发展效果	2025 年全年，正力新能在国内动力电池的装车量以及市场占有率同比均显著提升，在新能源乘用车装机量排名第七，其中磷酸铁锂动力电池国内乘用车装机量排名第九、三元电池国内乘用车装机量排名上升至全国第六。正力新能是行业首家取得 AS9100D 航空航天质量管理体系认证证书的动力电池企业。2025 年，正力新能的航空电池产品成功获得中国民航局颁发的适航证，并正式开启航空动力电池系统批量化交付。
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	2025 年 4 月 14 日，江苏正力新能电池技术股份有限公司（股票代码：3677.HK）正式于香港联合交易所主板挂牌上市。

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	282528.SH
债券简称	26 东南 K1
债券余额	2.00
科创项目进展情况	江苏亨睿碳纤维科技有限公司（以下简称“亨睿碳纤维”）成立于 2015 年，是一家碳纤维复合材料生产商，主要从事复合材料（碳纤维为主）产品的研发和制造，通过研发碳纤维的成型工艺新方法，开发了一系列 CFRP 批量快速成型工艺，主要面向汽车制造、航空航天、工业、医疗、高档消费品等多个行业和领域。
促进科技创新发展效果	江苏亨睿碳纤维科技有限公司 2025 年获得省级潜在独角兽企业、市级数字化转型城市试点企业和市级“独角兽”培育企业称号。该公司在国内汽车碳纤维零部件细分市场占有率达到 70%，形成了从材料选择到仿真分析的全链条复合材料结构设计能力。常熟高新区的产业环境为其提供了发展支持，公司在碳纤维复合材料快速成型工艺方面具备技术优势，产品广泛应用于汽车制造领域。
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	无

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	282658.SH
债券简称	26 东南 K2
债券余额	1.00
科创项目进展情况	本期债券募集资金扣除发行费用后，已用于对发行前 12 个月内的科技创新领域相关投资支出进行置换，置换项目为合肥蔚来产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）（6,000.00 万元）和苏州中

	金上汽新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）（4,000.00 万元），合计 10,000.00 万元。 合肥蔚来产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）成立于 2021 年 12 月，注册于合肥市长丰县，注册资本 30.8 亿元，执行事务合伙人为合肥蔚来产业投资中心合伙企业（有限合伙）。2026 年以来，基金围绕新能源汽车产业链上下游及硬科技领域新增投资科创项目 3 个：2026 年 3 月认缴入股苏州灵猴机器人有限公司（持股 4.43%），布局工业机器人与机器视觉核心零部件；2026 年 4 月认缴入股河南中科清能科技有限公司（持股 5.53%），布局氢液化、氨液化等深低温清洁能源装备；2026 年 5 月认缴入股原力灵机（重庆）智能科技股份有限公司（持股 3.02%），布局具身智能大模型与机器人。同时，基金持有的四川易冲科技有限公司 1.74% 股权于 2026 年 3 月通过上市公司并购方式实现退出。 苏州中金上汽新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）成立于 2021 年 3 月，注册于苏州常熟，注册资本 45.128 亿元，由中金资本运营有限公司担任执行事务合伙人，系中金资本与上汽集团合作设立的产业投资基金。2026 年以来，基金在前沿与未来产业方向新增投资科创项目 2 个：2026 年 1 月认缴入股国测量子科技（浙江）有限公司（持股 3.95%），布局北京大学量子精密测量产业化平台；2026 年 5 月认缴入股上海星环聚能科技有限公司（持股 2.87%），布局清华系紧凑型重复重联球形托卡马克可控核聚变技术。期内基金完成两项股权退出：持有的杭州中欣晶圆半导体股份有限公司 8.80% 股权、宸芯科技股份有限公司 1.43% 股权分别于 2026 年 6 月退出工商股东名单；其中宸芯科技创业板 IPO 申请已于 2026 年 6 月 30 日获深交所受理、7 月进入问询阶段，拟募资 17.05 亿元投向星地融合通信终端芯片、低空物联网芯片等项目。
促进科技创新发展效果	2026 年以来，合肥蔚来产业发展股权投资合伙企业（有限合伙）投资有效激发了被投企业的创新活力与发展动能：原力灵机于 2026 年 2 月发布全球首个具身原生大模型 DM0，获 RoboChallenge 真机评测单任务与多任务双项全球第一，并发布具身开发框架 Dexbotic 2.0 服务清华、北大等数十家科研机构，2026 年 8 月正推进新一轮融资、寻求约 200 亿元估值；中科清能于 2026 年 2 月完成近 5 亿元 PreA++ 轮融资，其 3kW@4.5K 氨制冷机为国内核聚变领域已投运制冷功率最大的氨制冷系统，1 吨/天氢液化装备已为“长征八号”火箭发射提供全国产液氢燃料，5 吨/天液氢工厂预计 2026 年 9 月投入商业运行，并已启动科创板 IPO 计划。此外，基金投资的无线充电芯片企业易冲科技于 2026 年由上市公司晶丰明源以 32.83 亿元收购 100% 股权，基金通过并购实现退出，打通了“投资—培育—退出”的良性循环，促进科技创新发展成效显著。 2026 年以来，苏州中金上汽新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）投资有力支撑了国家战略科技力量与未来产业培育：星环聚能 2026 年 1 月完成 10 亿元 A 轮融资并落户上海嘉定，刷新国内民营核聚变企业单笔融资纪录，5 月再完成 5 亿元 A+ 轮融资，累计融资额突破 20 亿元、估值跨越 10 亿美元跻身独角兽行列，公司规划 2028 年前后完成工程验证、2032 年前后建成可输出电能的聚变反应示范堆，加速推动我国可控核聚变商业化进程；国测量子于 2026 年 7 月完成超亿元 Pre-B 轮战略融资，用于量子精密测量产品工程化与产业化能力建设，推动芯片原子钟等核心产品量产和国产高端仪器自主可控。基金“投早投小投硬科技”

	的引导作用持续显现，形成了"前沿布局—资本接力—上市培育"的科创投资良性循环。
基金产品的运作情况（如有）	无
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，
<http://www.sse.com.cn>。

(以下无正文)

(以下无正文，为常熟东南产业投资有限公司 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： 常熟东南产业投资有限公司

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	312,401,212.90	78,992,479.13
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	480,899,686.76	550,377,379.52
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		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,012,774,837.85	994,304,837.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
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	1,620,000.00	1,620,000.00
其他流动资产	507,317.34	386,412.88
流动资产合计	1,808,203,054.85	1,625,681,109.38
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	925,815,701.74	875,815,701.74

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,331,611,688.56	1,453,514,226.61
投资性房地产		
固定资产		
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	92,380,293.95	21,888,699.53
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,349,807,684.25	2,351,218,627.88
资产总计	4,158,010,739.10	3,976,899,737.26
流动负债：		
短期借款		
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		
预收款项		
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	3,996,196.86	23,659,372.95
其他应付款	3,580,507.11	103,580,507.11
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	1,026,029,688.61	1,006,591,376.36
其他流动负债		
流动负债合计	1,033,606,392.58	1,133,831,256.42
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	299,358,916.80	
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	299,358,916.80	
负债合计	1,332,965,309.38	1,133,831,256.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,996,000,000.00	2,801,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	4,689,701.55	4,689,701.55
一般风险准备		
未分配利润	-188,063,508.34	33,409,752.58
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,812,626,193.21	2,839,099,454.13
少数股东权益	12,419,236.51	3,969,026.71
所有者权益（或股东权益）合计	2,825,045,429.72	2,843,068,480.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,158,010,739.10	3,976,899,737.26

公司负责人：吴昊 主管会计工作负责人：洪平 会计机构负责人：丁艳

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：常熟东南产业投资有限公司

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	289,251,577.97	58,204,319.13
交易性金融资产	418,756,217.55	451,654,979.78
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	1,012,774,837.85	994,304,837.85
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	1,620,000.00	1,620,000.00
其他流动资产	507,317.34	386,412.88
流动资产合计	1,722,909,950.71	1,506,170,549.64
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	1,235,515,701.74	1,099,515,701.74
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,177,488,219.34	1,354,791,826.86
投资性房地产		
固定资产		
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	73,452,028.55	21,249,899.40
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,486,455,949.63	2,475,557,428.00
资产总计	4,209,365,900.34	3,981,727,977.64
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	3,994,946.86	23,659,078.65
其他应付款	3,580,507.11	103,580,507.11
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	1,026,029,688.61	1,006,591,376.36
其他流动负债		
流动负债合计	1,033,605,142.58	1,133,830,962.12
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	299,358,916.80	
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	299,358,916.80	
负债合计	1,332,964,059.38	1,133,830,962.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,996,000,000.00	2,801,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	4,689,701.55	4,689,701.55
未分配利润	-124,287,860.59	42,207,313.97
所有者权益（或股东权益）合计	2,876,401,840.96	2,847,897,015.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,209,365,900.34	3,981,727,977.64

公司负责人：吴昊 主管会计工作负责人：洪平 会计机构负责人：丁艳

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		15,253,030.10
其中：营业收入		15,253,030.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	21,710,121.09	42,008,956.49
其中：营业成本		27,305,799.40
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	229,447.05	4,033,505.14
销售费用		28,279.51
管理费用	2,220,184.74	11,141,958.69
研发费用		
财务费用	19,260,489.30	-500,586.25
其中：利息费用	19,476,474.33	
利息收入	217,619.43	514,002.65
加：其他收益		6,350,657.02
投资收益（损失以“－”号填列）	11,161,853.23	69,520,794.97
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）	-282,184,022.10	332,281,423.45
信用减值损失（损失以“－”号 填列）		-62,372.30
资产减值损失（损失以“－”号 填列）	217,644.42	
资产处置收益（损失以“－” 号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填 列）	-292,514,645.54	381,334,576.75
加：营业外收入		25,231.50
减：营业外支出		2,058.23
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	-292,514,645.54	381,357,750.02
减：所得税费用	-70,491,594.42	101,595,637.38
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-222,023,051.12	279,762,112.64
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	-222,023,051.12	279,762,112.64
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）	-221,473,260.92	279,924,030.60
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）	-549,790.20	-161,917.96
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	-222,023,051.12	279,762,112.64
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-221,473,260.92	279,924,030.60
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-549,790.20	-161,917.96
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：吴昊 主管会计工作负责人：洪平 会计机构负责人：丁艳

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	228,197.05	337.58
销售费用		
管理费用	1,544,579.74	657,500.33

研发费用		
财务费用	19,277,863.53	-113,752.67
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	11,161,853.23	67,468,743.37
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）	-209,026,161.04	287,061,128.04
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	217,644.42	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-218,697,303.71	353,985,786.17
加：营业外收入		
减：营业外支出		2,008.23
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-218,697,303.71	353,983,777.94
减：所得税费用	-52,202,129.15	90,056,030.69
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-166,495,174.56	263,927,747.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-166,495,174.56	263,927,747.25
（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	-166,495,174.56	263,927,747.25
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：吴昊 主管会计工作负责人：洪平 会计机构负责人：丁艳

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		18,767,690.59
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		

代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	217,619.43	166,536,883.07
经营活动现金流入小计	217,619.43	185,304,573.66
购买商品、接受劳务支付的现金		14,245,257.30
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		1,876,627.37
支付的各项税费	19,892,623.14	37,123,078.87
支付其他与经营活动有关的现金	120,771,968.88	5,718,436.59
经营活动现金流出小计	140,664,592.02	58,963,400.13
经营活动产生的现金流量净额	-140,446,972.59	126,341,173.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	42,118,853.13	80,198,772.04
取得投资收益收到的现金	11,161,853.23	74,842,279.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	53,280,706.36	155,041,051.60
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	182,705,000.00	71,300,000.00
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	182,705,000.00	71,300,000.00

投资活动产生的现金流量净额	-129,424,293.64	83,741,051.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	204,000,000.00	990,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,000,000.00	990,000.00
取得借款收到的现金	300,000,000.00	431,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	504,000,000.00	431,990,000.00
偿还债务支付的现金		482,875,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		36,306,601.15
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	720,000.00	
筹资活动现金流出小计	720,000.00	519,181,601.15
筹资活动产生的现金流量净额	503,280,000.00	-87,191,601.15
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	233,408,733.77	122,890,623.98
加：期初现金及现金等价物余额	78,992,479.13	169,392,227.05
六、期末现金及现金等价物余额	312,401,212.90	292,282,851.03

公司负责人：吴昊 主管会计工作负责人：洪平 会计机构负责人：丁艳

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	199,836.20	97,520,921.16
经营活动现金流入小计	199,836.20	97,520,921.16
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	19,892,328.84	31,522,689.02
支付其他与经营活动有关的现金	120,095,954.88	660,218.56
经营活动现金流出小计	139,988,283.72	32,182,907.58
经营活动产生的现金流量净额	-139,788,447.52	65,338,013.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	42,118,853.13	79,644,772.04
取得投资收益收到的现金	11,161,853.23	72,790,227.96
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	53,280,706.36	152,435,000.00
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	176,725,000.00	71,300,000.00
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	176,725,000.00	71,300,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-123,444,293.64	81,135,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	195,000,000.00	
取得借款收到的现金	300,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	495,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	720,000.00	
筹资活动现金流出小计	720,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	494,280,000.00	
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	231,047,258.84	146,473,013.58
加：期初现金及现金等价物余	58,204,319.13	25,002,800.17

额		
六、期末现金及现金等价物余额	289,251,577.97	171,475,813.75

公司负责人：吴昊 主管会计工作负责人：洪平 会计机构负责人：丁艳

