
攀枝花市国有投资（集团）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。

重大风险提示

1、财务风险

（1）经营活动产生的现金净流量波动风险

若在本次债券存续期内公司外部经营环境恶化，主营业务获现能力受损，将可能对公司的持续经营和偿还债务能力产生不利影响。

（2）对外担保规模较大的风险

担保对象主要为攀枝花市内国有企业，担保金额较大且大部分担保无反担保措施。若被担保人经营情况恶化，出现无力偿付情况，公司需按约定履行相应的担保责任，进而对公司的偿债能力产生一定不利影响。

（3）受限资产规模较大的风险

若公司无法按时偿还相关债务，抵质押资产将面临被处置的风险，公司的正常经营将受到影响，也将对公司的偿债能力产生不利影响。

（4）其他应收款回收风险

公司其他应收款部分款项账龄较长，存在回收时间不确定的风险。

（5）资产流动性风险

公司其他非流动资产中的代管棚改项目规模较大且回收期不确定，对公司资金占用明显，存在资产流动性风险。

（6）有息负债规模较大的风险

公司有息负债主要由短期借款、一年内到期非流动负债、应付债券、长期借款、长期应付款中的有息部分构成，公司面临有息债务规模较大的风险。

2、内部管理风险

尽管公司已经建立了较健全的管理制度体系，但随着公司资产规模和经营规模的快速扩张，公司内部管理和风险控制的难度也在加大，难以完全保证内部控制制度覆盖到公司生产经营的各个方面和所有环节，不能完全避免因业务操作差错可能导致的安全事故、经济损失、法律纠纷和违规风险。

3、持续投融资风险

公司负债总额逐年增加，有息负债占负债总额的比重较高。随着公司主业的快速发展以及未来发展规划的实施，在未来几年对资金的需求将大幅增加，这对公司的融资能力提出了较高要求，存在融资能力不能满足发展所需资金的风险。

4、钒钛贸易业务风险

公司近年新增的大宗贸易业务在主营业务中占比较高，而钛产品的经营销售受市场需求的影响较大。如果出现市场需求量下降或价格向下波动，可能使公司的经营效益下降，现金流减少，从而影响本次债券的兑付。同时，公司大宗贸易业务客户及供应商集中度均较高，部分客户存在股权被冻结或质押的情况，客户资质较弱，货款存在一定的回收风险。

5、产业政策风险

公司从事的自来水销售及建筑安装等业务受国家和地方产业政策变动的的影响较大。国家和地方的固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资、自来水价格政策等方面的变化将在一定程度上影响公司的经营活动及盈利能力。此外，公司在进行市场

化经营、实现经济效益的同时，承担着部分社会职能，在经营上仍然受到政策约束，行业政策变动可能对公司正常的业务收益产生一定的影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
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	8
五、 公司业务和经营情况	9
六、 公司治理情况	15
第二节 债券事项	16
一、 公司债券情况	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	17
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	17
四、 公司债券募集资金使用情况	17
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	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	20
六、 负债情况	21
七、 利润及其他损益来源情况	22
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	23
九、 对外担保情况	23
十、 重大诉讼情况	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	29
十二、 向普通投资者披露的信息	29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	30
第六节 备查文件目录	31
财务报表	33
附件一： 发行人财务报表	33

释义

常用词语释义		
公司/发行人/攀国投/国投公司	指	攀枝花市国有投资（集团）有限责任公司
实际控制人	指	攀枝花市政府国有资产监督管理委员会
控股股东	指	攀枝花发展（控股）集团有限责任公司
21 攀国投	指	2021 年攀枝花市国有投资（集团）有限责任公司公司债券
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司章程	指	《攀枝花市国有投资（集团）有限责任公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2026 年 1-6 月
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）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	攀枝江市国有投资（集团）有限责任公司
中文简称	攀国投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	荆建华
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	513,917.93
注册地址	四川省攀枝花市 东区三线大道北段 118 号 2 栋
办公地址	四川省攀枝花市 东区三线大道北段 118 号 2 栋
办公地址的邮政编码	617099
公司网址（如有）	www.pzhguotou.com
电子信箱	pzhgtgsbgs@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘云
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、财务负责人
联系地址	攀枝花市东区三线大道北段 118 号
电话	0812-3350762
传真	0812-3334391
电子信箱	pzhgtgsbgs@126.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：攀枝花发展（控股）集团有限责任公司

报告期末实际控制人名称：攀枝花市政府国有资产监督管理委员会

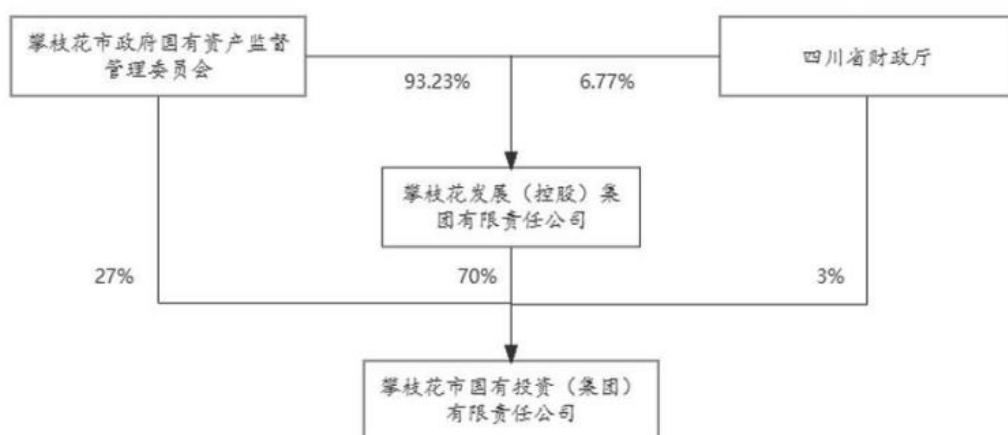
报告期末控股股东资信情况：良好

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：70%，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：92.26%，无受限

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：荆建华

发行人的董事长或执行董事：荆建华

发行人的其他董事：陈军、鲍彩霞、刘云、刘鑫春

发行人的监事：无

发行人的总经理：魏国民

发行人的财务负责人：刘云

发行人的其他非董事高级管理人员：向立泉、刘述清、张丹

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

业务范围：贸易业务、工程安装、自来水销售、燃气销售等。

贸易业务：交易商品以钛精矿、钛白粉、钛渣为主，公司与需求方签订购销合同后，依据订单量与供应商签订购销合同。在供应链融资业务模式下，公司直接将商品由供应商处运至需求方处，通过赚取差价获得收益；在委托代加工模式下，公司代加工厂购买钛精矿后委托加工厂加工成钛白粉、钛渣，再将产成品出售给加工厂。公司与上游公司结算一般先款后货，与下游公司结算一般先货后款，通常以现金结算，账期约 30-40 天。当下游客户交付签收后，商品所有权转移至下游客户，公司确认相应收入。

自来水销售和工程安装：由子公司攀枝花市水务（集团）有限公司负责，建筑安装业务主要由水务集团下属子公司攀西水工程有限公司开展。公司自来水销售业务覆盖攀枝花东区、西区、米易县，2020 年新增江北片区和攀钢片区，公司供水类型包含居民生活用水、行政事业用水、工业及生产服务性用水、经营服务用水、特种行业用水共 5 类。工程安装主要是自来水入户安装和企业用水工程。

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

一、所处行业基本情况及特点

1、大宗贸易——钒钛行业

钒产品主要用于钢铁行业，其周期性一定程度受到钢铁行业周期性影响，与钢铁行业周期性变化规律保持基本一致。2022 年全球钒产量（以 V₂O₅ 计）22.4 万吨左右，较 2021 年增长约 5%；国内产量约 14.2 万吨，较 2021 年增长约 2.9%。近年来，随着中国钢铁工业快速发展和我国钢铁品种结构的调整，钒在我国的消耗总量上也有着结构性的增加。按地区来看，中国已经成为全球最大的钒消费国，但从吨钢的消耗水平来看，我国钢铁产品中钒的应用水平还比较低，低于世界平均水平，与工业发达国家相比仍有一定差距。2021 年 8 月 5 日，国家发展改革委、国家能源局联合发布了《关于加快推动新型储能发展的指导意见》（发改能源规〔2021〕1051 号），意见指出，到 2025 年，实现新型储能从商业化初期向规模化发展转变，新型储能装机规模达 3,000 万千瓦以上，同时坚持储能技术多元化发展，实现液流电池等长时储能技术进入商业化发展初期。随着该行业政策的深入实施，将为适合大规模储能、安全性高的全钒液流电池的发展带来重大机遇。

整体而言，在需求方面，钢铁领域钒合金消费整体稳定。在非钢领域，全钒液流电池储能迎来由示范项目向商业化发展的关键机遇期，预计钒的需求保持稳定增长。在供给方面，全球范围内，钒产业近年未出现大规模新增产能，整体供应水平基本平稳；我国国内部分钒企业于报告期内陆续投产，钒产业产能小幅增长，市场供需结构整体平稳。随着国家在“双碳”时代对环保要求的不断提高，政府部门及行业协会通过制定环保标准、推行清洁生产、控制污染物排放、建立市场准入机制，对有色金属冶炼行业执行更加明确且严格的评价标准，对企业规模、环保指标提出更加明确的要求。同时国家严格执行审批程序，把钒资源作为国家战略性资源对待，防止无序开采导致的资源浪费和环境污染。

我国大约 80%的钒产量来源于钒钛磁铁矿资源。钒钛磁铁矿为我国重大特色多金属矿产资源，储量巨大，且为钒、钛、铁、铬等多金属共生，资源综合利用价值很高。此前长期一段时间，我国钒钛磁铁矿开发采用粗放型发展方式。尽管近些年来在钒钛磁铁矿资源综合利用及“三废”的综合利用等方面取得了很大进展，但资源浪费现象和生态环境问题仍然存在，因此针对我国钒钛磁铁矿综合利用过程中存在的钒、钛、铬产业资源利用率低、环境污染严重、产业关联度低等突出问题，国家不断完善政策层面引导力度，加强技术开发力度，构建复杂难处理资源的高效综合利用与污染控制一体化的循环经济集成技术体系，从源头解决环境污染问题。近年来，行业头部企业重点研发钒、钛、铬等资源高效循环利用的清洁生产技术、提钒尾渣资源化/高值化利用的关键技术，以及构建钢铁冶金-钒化工-钛化工-铬化工的重化工系统生态产业网络，大幅度提高资源和能源利用率。力争从生产源头削减废弃物，全部实现资源化利用，最终实现钒钛磁铁矿加工的产业结构优化升级与环境质量总体提升。

我国钒合金产品生产起步较晚，经过多年的科技创新与投入，开发了具有自主知识产权的系列钒合金生产技术及装备，整体产能及技术经济指标达到国际领先水平。但是，我国钒合金系列产品生产还存在产品品种相对单一、现有工艺及装备单位产品能耗高、功能性钒材料生产技术及装备亟待开发等问题，未来开发指标、性能更佳的钒系列产品及产业化生产技术，提升生产工艺自动化水平、提升产品附加值已非常必要。

2022 年 6 月，国家能源局发布《防止电力生产事故的二十五项重点要求（2022 年版）（征求意见稿）》，基于安全性考虑，提出中大型电化学储能电站不得选用三元锂电池、钠硫电池，不宜选用梯次利用动力电池。政策端对安全性加大重视，未来大型储能项目更倾向于安全性更高，且已开始初步规模化发展的钒电池技术路径。国家政策层面正不断加大对低成本钒电解液制备、关键材料研究、电池结构设计研究等关键性技术的支持，为钒电池储能及其配套关键材料创造新的发展机遇和市场。

钛是一种稀有金属，具有重量轻、强度高、熔点高、比重小、强度高、耐磨性好、韧性好、耐腐蚀、导热系数低、高低温度耐受性能好、在急冷急热条件下应力小等特点。随着钛不断向化工、石油、电力、海水淡化、建筑、农产食品、医学、日常生活用品等行业推广，钛金属日益被人们重视，被誉为“第三金属”、“太空金属”、“海洋金属”和“万能金属”。因其是提高国防装备水平不可或缺的重要战略物资，又被称为“现代金属”和“战略金属”，在造船工业、化学工业、制造机械部件、电讯器材、硬质合金等方面有着日益广泛的应用。因而具有广泛的应用领域，使其能够用在一些特殊的、苛刻的条件中，未来还具有很大的研究开发潜力及价值。

我国钛产品应用于国民经济多个重要部门，钛产业运行与国民经济的发展密切相关，国内钛资源应用主要集中在化工、电力、航空航天、冶金等领域。近年来，我国有色金属工业规模不断扩大，产业结构不断优化，质量水平不断提高，国际化经营能力不断增强，实现了较快发展。为推动有色金属工业持续健康发展，国务院制定出台了《国务院办公厅关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》，着力推进供给侧结构性改革，优化存量、引导增量、主动减量，确保行业持续良性发展。

攀枝江市为中国钒钛之都。境内矿产资源富集，已发现矿产 76 种，钛、钒资源储量分别居世界第一和第三。被全域纳入攀西国家战略资源创新开发试验区，形成了从钛矿到钛材的钛金属全产业链和全系列冶金用钒制品产业链，是国内第一、世界第二的钒制品生产基地

和国内最大、全球重要的全流程钛工业基地。攀枝江市目前拥有钒钛资源综合利用国家重点实验室、全国钒钛磁铁矿综合利用标准化技术委员会等国省级创新平台 40 余个，科技创新水平指数居全省前列。当前，攀枝江市正大力实施工业强市战略，着力做强钢铁钒钛产业生态圈、培育机械制造产业生态圈，构建现代化工业体系，加快建设新型材料工业城市，建强中国钒钛之都，打造世界级钒钛产业基地。

2、自来水供应行业

自来水供应行业作为城市水务行业的子行业，是关系国计民生的重要公用事业，是支持经济和社会发展、保障居民生产生活的基础性产业，具有公用事业和环境保护的双重性，主要由国家资本控制和运营。2014 年，国家发改委、住建部印发文件部署全面实行城镇居民阶梯水价制度，要求 2015 年底前设市城市原则上要全面实行居民阶梯水价制度；2020 年发改委联合财政厅等出台《关于持续推进农业水价综合改革工作的通知》，持续推进农业水价综合改革。总体上看，水资源是人类生活和生产活动中必不可少的物质基础，一直以来，供水行业都是关系国计民生的重要行业之一，因此国家有关部门一直以来都十分重视自来水生产和供应的建设情况，根据国家发改委、水利部、住建部联合发布的《水利改革发展“十三五”规划》，“提高城市防洪排涝和供水能力”为“十三五”水利改革发展重点任务之一，上述规划亦提出，“十三五”期间，坚持节水优先、空间均衡、系统治理、两手发力，以全面提升水安全保障能力为主线，全面推进节水型社会建设。此外，由住建部、国家发改委组织编制的《全国城市市政基础设施规划建设“十三五”规划》亦提出了构建供水安全多级屏障，全流程保障饮用水安全等重要任务，该等规划、政策的陆续实施，将对供水行业的进一步发展起到积极的引导作用。

近年来，我国自来水生产和供应行业市场化比例逐渐增加，国家也出台了一系列政策鼓励行业投资及运营体制改革，推动行业市场化运行。水利部印发的《2025 年农村水利水电工作要点》提出，聚焦农村供水“三个转变”，全面推行“3+1”标准化建设和管护模式，强化水质保障，加快建设数字化、网络化、智能化管理平台。2025 年底，全国农村自来水普及率要达到 96%，规模化供水工程覆盖农村人口比例达到 69%；积极推行农村供水县域统管，年底县域统管的县域数量占比达到 60%；会同有关部门加强农村供水工程水质检测监测，提升农村供水水质达标率等。

二、公司的行业地位和竞争优势

1、公司在行业中的地位

公司作为攀枝江市重要的市属国有资本及产业运营地方国企，前期为全市的重大基础设施、重点建设项目等提供技术服务以及资金支持。现聚焦区域重大产业升级，已涉及攀枝江市内钒钛贸易、自来水销售及建筑安装、粮油经营、车辆流动检测、金融服务（担保、小额贷款等）等多个业务领域，成为聚焦钒钛工业、现代农业、金融资本、资产管理、智慧城市“五大板块”的多元化投资集团。”

2、公司竞争优势

（1）良好的区位优势

攀枝江市位于四川省与云南省交界区域，是四川通往华南、东南亚、及沿边地区、沿海口岸的最近点。攀枝花位于长江上游，地处我国沿海地带与长江水道“T”字型一级经济发展轴的西端，是长江沿岸城市向川西南、滇西北市场集散的重要节点，是四川与云南经济、文化、物资等方面交流的重要媒介。充足的区位优势特点为公司提供了较大的发展空间和坚实的发展基础，攀枝江市综合实力近年来得到显著增强，城市化进程明显加快。

攀枝江市矿产资源丰富，钛、钒、石墨储量分别位居世界第一、世界第三和全国第三，是国内规模最大的钒钛产品及含钒钛钢铁生产基地，被称为中国钒钛之都。攀枝花气候环境良好，年日照时数高达 2,700 小时，年均气温 20.3℃，2016 年入选全国首批医养结合试点城市，是我国康养胜地。

（2）政策支持优势

“公司作为攀枝江市重要的市属国有资本及产业运营地方国企，前期为全市的重大基础设施、重点建设项目等提供技术服务以及资金支持。现聚焦区域重大产业升级，已涉及攀枝江市内钒钛贸易、自来水销售及建筑安装、粮油经营、车辆流动检测、金融服务（担保、小额贷款等）等多个业务领域，在业务经营、项目用地、资金筹集、资产经营、税收政策等方面均得到了攀枝江市政府的大力支持。为进一步提升公司作为市属国有资本投资运营公司的市场竞争实力，攀枝江市政府对公司的资产整合力度逐步加大，政策支持表现出较强的连续性和稳定性，资产规模和经营实力得以不断提高，提高了公司的发展后劲。”

（3）丰富的项目运营经验

公司承担着攀枝江市最重要的国有资本与产业运营任务，在长期投资建设与运营的过程中，积累了包括攀枝江市内供水与管道安装、钒钛贸易、金融服务、粮油经营和车辆流动检测等业务经验，建立了完善的业务运营管理体系，掌握了丰富的项目资源。随着攀枝江市区域经济的不断发展和城市转型产业的不断升级，公司将在未来的运营中得到更好的发展。

（4）良好的融资渠道

公司与国开行、农发行、中信银行、邮储银行、中国银行、工商银行、四川银行、攀枝花农商行、恒丰银行、华夏银行、天津银行等多家金融机构建立了长期合作关系，融资渠道进一步拓宽。

（5）综合性经营优势

公司具有良好的企业治理结构、规范的内部管理制度、工程项目监督的全过程跟踪审计制度、工程管理代建制度和城市建设的工程建设管理办法，拥有一批从业经验丰富、综合素质较高的经营管理团队和专业技术人才和完善的监管体系，为公司管理及运作提供了良好的人力资源支持。良好的内部治理结构有效杜绝了管理漏洞，提高了投资效益，为公司提供了较强的综合性经营优势。

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

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 (%)
贸易业务	3.24	2.82	12.96	42.41	2.7	2.38	11.85	41.22
工程安装收入	0.82	0.42	48.78	10.73	0.7	0.36	48.57	10.69
自来水销售收入	1.36	0.77	43.38	17.80	1.17	0.68	41.88	17.86

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（%）
燃气销售收入	0.83	0.49	40.96	10.86	0.71	0.43	39.44	10.84
污水处理收入	0.52	0.32	38.46	6.81	0.44	0.28	36.36	6.72
其他业务	0.87	0.29	66.67	11.39	0.82	0.35	57.32	12.52
合 计	7.64	5.1	33.25	100.00	6.55	4.48	31.60	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。

不涉及。

（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

发行人的战略定位及服务攀枝花可持续发展的国有资本投资运营平台，深化“战略引导投资商、金融服务平台商、产业经营创新商、潜力区域开发商”四大定位内涵。

未来公司将定位于战略引导投资商。围绕攀枝花市转型发展重点，以“增量投资”为核心，以投资引导的方式，整合攀枝花优质资源，引入外部龙头企业围绕攀枝花资源特色、产业优势，共同投资产业化项目，服务攀枝花产业结构转型。

未来公司将定位于金融服务平台商。围绕攀枝花城市建设和产业发展，以“平台化金融服务”为主要方式和手段，构建集团可持续发展能力，服务于攀枝花城市升级和产业转型升级，引领攀枝花产业发展。

未来公司将定位于产业经营创新商。围绕攀国投自身产业基础，以“存量激活”为重点，以“围绕存量做拓展”为方向，创新产业发展内涵，构建新型产业发展模式，服务攀国投自身可持续发展。

未来公司将定位于潜力区域开发商。围绕攀枝花重点区域开发，以“产城融合”为方向，与攀枝花其它投资集团错位开发，围绕重点区域（交通枢纽）、重点产业园、教育产业、医疗事业，开展综合开发，服务攀枝花新型城镇化建设。

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）财务风险

1) 经营活动产生的现金净流量波动风险

若在本次债券存续期内公司外部经营环境恶化，主营业务获现能力受损，将可能对公司的持续经营和偿还债务能力产生不利影响。

对策：公司将进一步优化大宗贸易、建筑安装等主营业务的流程，积极与业务合作方沟通，缩短占款周期。同时公司将加强资产管理，提高资产流动性，在扩张业务规模的同时提升自身盈利水平，进一步改善经营活动产生的现金流净额。

2) 对外担保规模较大的风险

担保对象主要为攀枝江市内国有企业，担保金额较大且大部分担保无反担保措施。若被担保人经营情况恶化，出现无力偿付情况，公司需按约定履行相应的担保责任，进而对公司的偿债能力产生一定不利影响。

对策：公司建立了对外担保的跟踪监督机制和风险防范机制，定期了解被担保企业的财务经营情况，对其偿债能力进行动态分析，以及时防范风险。公司将建立企业对外担保风险防范的紧急处理预案，提高相关不利事项出现后的反应速度和处理能力，在风险状况发生后积极以法律手段维护自身利益。

3) 受限资产规模较大的风险

若公司无法按时偿还相关债务，抵质押资产将面临被处置的风险，公司的正常经营将受到影响，也将对公司的偿债能力产生不利影响。

对策：公司已对相关债务实施动态监控，统筹规划资金安排以保证相关债务按时偿还，避免抵质押资产被处置。同时公司将逐步提高信用水平，增强融资能力，降低融资的抵质押率，从而减少资产受限，实现资产质量的提升。

4) 其他应收款回收风险

公司其他应收款部分款项账龄较长，存在回收时间不确定的风险。

对策：公司其他应收款主要为应收财政局及当地国有企业款项，对手方资信良好。公司非经营性其他应收款项已经过内部流程审批，并且未来将严格控制其规模。公司正积极与欠款方沟通，跟进其他应收款的回款情况，提高应收款项的质量，降低资金占用产生的流动性风险。

5) 对外投资风险

公司其他权益工具投资金额较大，投资标的数量较多，部分投资标的已计提减值准备或确认投资亏损，存在对外投资风险。

对策：公司正加强对被投资企业的投后管理，动态监控被投资企业的生产经营以及财务状况，对新增对外投资进行可行性分析并经过严格的审批决策程序，以降低对外投资的风险。

6) 资产流动性风险

公司其他非流动资产中的代管棚改项目规模较大且回收期不确定，对公司资金占用明显，存在资产流动性风险。

对策：公司正加强对资产的管理，在深化已有经营业务的同时，围绕大宗贸易、水务基础设施建设等进行衍生项目开发，在扩张资产规模，提升融资能力的同时提升自身盈利水平。

7) 有息负债规模较大的风险

公司有息负债主要由短期借款、一年内到期非流动负债、应付债券、长期借款、长期应付款中的有息部分构成，公司面临有息债务规模较大的风险。

对策：报告期内公司资产规模稳步增长，融资渠道畅通，公司将制定严格的投融资管理计划及中长期规划，合理控制有息负债规模，确保公司资产负债率保持在合理水平，以降低公司债务负担。

（2）内部管理风险

尽管公司已经建立了较健全的管理制度体系，但随着公司资产规模和经营规模的快速扩张，公司内部管理和风险控制的难度也在加大，难以完全保证内部控制制度覆盖到公司生产经营的各个方面和所有环节，不能完全避免因业务操作差错可能导致的安全事故、经济损失、法律纠纷和违规风险。

对策：公司将在未来的生产经营中不断强化内部管理，健全相关管理机制，防范管理风险。安全生产方面，确保安全责任落实到位，加强工程管理，优化调度管理，提高工程质量，并且科学制定应急预案，认真落实有关措施。财务方面，进一步加强计划与预算工作，落实资产经营责任，统筹安排资金投向，不断提高资金使用效率，强化审核效能监察工作，以有效控制财务活动风险。

（3）持续投融资风险

公司有息负债占负债总额的比重较高。随着公司主业的快速发展以及未来发展规划的实施，在未来几年对资金的需求将大幅增加，这对公司的融资能力提出了较高要求，存在融资能力不能满足发展所需资金的风险。

对策：针对目前的负债情况以及未来的资金缺口，公司一方面将进一步密切与商业银行、政策性银行的业务联系，充分利用资本市场多渠道筹集资金。此外，公司将积极拓宽融资渠道，不断提高直接融资比例，充分利用资本市场多渠道筹集资金。

（4）大宗贸易业务风险

公司近年新增的大宗贸易业务在主营业务中占比较高，而钛产品的经营销售受市场需求的影响较大。如果出现市场需求量下降或价格向下波动，可能使公司的经营效益下降，现金流减少，从而影响本次债券的兑付。同时，公司大宗贸易业务客户及供应商集中度均较高，部分客户存在股权被冻结或质押的情况，客户资质较弱，货款存在一定的回收风险。

对策：公司所从事的钛产品大宗贸易虽受到一定市场因素影响，但基于攀枝江市钛资源丰富，市场对钛资源的需求日益增长，公司的业务规模和盈利水平也将随之提高，其抵御经济周期风险的能力也将逐步增强。同时，公司将依托其综合经济实力，提高管理水平和运营效率，拓宽销售渠道，扩大市场份额，提高企业的核心竞争力，最大限度地降低大宗贸易业务风险对公司的影响，实现企业可持续发展。

（5）产业政策风险

公司从事的自来水销售及建筑安装等业务受国家和地方产业政策变动的的影响较大。国家和地方的固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资、自来水价格政策等方面的变化将在一定程度上影响公司的经营活动及盈利能力。此外，公司在进行市场化经营、实现经济效益的同时，承担着部分社会职能，在经营上仍然受到政策约束，行业政策变动可能对公司正常的业务收益产生一定的影响。

对策：针对产业政策变动的风险，公司作为国有企业拥有先天性的优势。一方面，公司将与主管部门保持密切的联系，加强对国家财政、金融、产业等方面政策信息的收集与研究，及时了解和判断政策的变化，以积极的态度和迅捷的反应来应对新的环境。另一方面，公司将根据国家政策变化制定应对策略，对可能产生的政策风险予以充分考虑，并在现有政策条件下加强综合经营与创新能力，提高企业整体运营效率，增加自身的积累，尽量降低政策变动风险给公司经营带来的不确定性。

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

1、资产方面

公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

2、人员方面

公司建立了独立的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，独立履行人事职责，全部员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册，单独发放。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。公司不存在政府公职人员兼职公司董监高的情况。

3、机构方面

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。公司不存在与控股股东机构混同、合署办公的情况。

4、财务方面

公司设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户的情况；公司执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。

5、业务经营方面

攀枝花市政府国有资产监督管理委员会为公司实际控制人，攀枝花发展（控股）集团有限责任公司为公司控股股东，其依据公司章程履行法律赋予的出资人职责。公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

（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

公司确定关联交易时，均需按照交易类型和交易内容遵循公平、公正、公开以及等价有偿的原则，并以书面协议方式予以确定；确定交易价格和交易条件时，应依照市场同类交易品的一般要素确定，严格按照市场化原则进行，保证公司及股东利益；对于必须发生的关联交易，应切实履行信息披露的有关规定，并遵循关联董事和关联股东回避表决的原则，必要时聘请独立财务顾问或专业评估机构发表意见和报告。

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

（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	2021 年攀枝花市国有投资（集团）有限责任公司公司债券
2、债券简称	21 攀国投
3、债券代码	2180002. IB、152696. SH
4、发行日	2021 年 2 月 3 日
5、起息日	2021 年 2 月 5 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 2 月 5 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付；分次还本，自本次债券存续期第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和

	20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人	攀枝江市商业银行股份有限公司直属支行
14、投资者适当性安排	在承销团成员设置的发行网点的发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所市场的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
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

债券代码	2180002. IB、152696. SH
债券简称	21 攀国投
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	☒ 是 ☐ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	调整票面利率选择权：本期债券同时附加第 5 年末发行人调整票面利率选择权，在本期债券存续期的第 5 年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0-300 个基点（含本数）。 投资者回售选择权：投资者有权在本期债券存续期的第 5 年末选择是否将持有的全部或部分本期债券回售给发行人。投资者行使回售选择权后，自债券存续期第 5 年起，发行人逐年分别按照剩余债券每百元本金值 20% 的比例偿还债券本金。 2026 年 2 月 5 日发行人行使调整票面利率选择权，下调 300BP，本期债券当期利率为 3.80%。
债券选择权条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☒ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☐ 本公司的公司债券有投资者保护条款

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

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
2180002.IB、152696.SH	21 攀国投	已完工	良好	无	无

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：☐ 是 ☒ 否

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

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

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	银行存款	26.42	57.47	主要系银行存款增加
交易性金融资产	权益工具 投资	0.00	-75.18	金额较小，不具有可比性
应收票据	银行承兑 汇票	0.24	-69.28	金额较小，不具有可比性
应收账款	-	15.00	27.32	-
预付款项	-	4.34	-22.32	-
其他应收款	-	16.99	18.41	-
存货	库存商品 （产成品）	2.76	18.70	-
合同资产	华润燃气 合同资产	0.12	929.22	金额较小，不具有可比性
一年内到期的 非流动资产	一年内到 期的长期 应收款	0.03	0.00	-
其他流动资产	税费重分 类	0.25	-5.19	-
债权投资	-	0.16	0.00	-
长期应收款	融资租赁 款	1.90	-0.90	-
长期股权投资	对联营企 业投资	43.01	0.13	-
其他权益工具 投资	-	5.48	7.30	-
投资性房地产	房屋、建 筑物	11.42	0.28	-
固定资产	房屋、建 筑物	33.41	-1.32	-
在建工程	-	2.60	29.34	-
使用权资产	房屋及建 筑物	0.00	0.00	-
无形资产	采矿权	34.18	-0.73	-
开发支出	-	0.07	43.95	金额较小，不具有可比性
商誉	-	0.09	0.00	-
长期待摊费用	房屋装修 费	0.17	28.76	金额较小，不具有可比性
递延所得税资 产	-	0.72	0.00	-
其他非流动资	棚改项目	73.90	-15.38	-

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
产				

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账 面价值)	资产受限部 分的账面价 值	受限资产评 估价值(如 有)	资产受限金额占 该类别资产账面 价值的比例 (%)
货币资金	26.42	0.15	—	0.57
其他非流动资产	73.90	43.77	—	59.23
长期股权投资-四川银行	43.01	3.53	—	8.21
其他非流动资产-智能停车场 无形资产-智能停车场	108.08	7.75	—	7.17
合计	251.41	55.20	—	—

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：1.40亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.4亿元；

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：1.00亿元，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：0.00亿元。

（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：0.97%，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 69.03 亿元和 63.54 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-7.95%。

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	-	-	9.3	9.3	14.64
银行贷款	-	5.68	37.54	43.22	68.02
非银行金融机构贷款	-	0.24	1.01	1.25	1.97
其他有息债务	-	2.08	7.69	9.77	15.38
合计	-	8.00	55.54	63.54	—

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 0 亿元，企业债券余额 4 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5.3 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 128.10 亿元和 129.22 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.87%。

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	-	-	15.9	15.9	12.30
银行贷款	-	14.47	72.52	86.99	67.32
非银行金融机构贷款	-	0.59	3.86	4.45	3.44
其他有息债务	-	4.06	17.82	21.88	16.93
合计	-	19.12	110.1	129.22	—

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 6.6 亿元，企业债券余额 4 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5.3 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
短期借款	13.55	22.99	-
应付票据	0.14	2.87	-
应付账款	10.72	18.25	-
预收款项	1.27	4091.79	主要系一年以内预收款项增加所致
合同负债	1.03	-67.94	主要系收入达到确认条件，预收商品销售款、服务款减少所致
应付职工薪酬	0.10	-32.04	-
应交税费	0.12	-70.86	金额较小，不具有可比性
其他应付款	17.17	-9.85	-
一年内到期的非流动负债	5.57	-69.00	主要系各项有息负债减少所致
其他流动负债	0.48	90.80	金额较小，不具有可比性
长期借款	72.52	-3.05	-
应付债券	15.90	15.66	-
长期应付款	25.92	74.34	主要系增加债权转让融资所致
长期应付职工薪酬	0.13	-20.07	-
递延收益	4.87	11.45	-
递延所得税负债	0.86	0.00	-
其他非流动负债	0.15	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：0.76亿元

报告期非经常性损益总额：0.07亿元

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：41.14亿元

报告期末对外担保的余额：31.40亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-9.74亿元

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：19.80亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
攀枝江市花城投资有限责任公司	最终受同一方控制	1.5	一般项目：自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；停车场服务；住房租赁；非居住房地产租赁；机械设备租赁；企业管理；市政设施管理；城乡市容管理；	良好	信用担保	1.52	2032年3月30日	被担保人为攀枝花地区的国有企业，被担保企业日常经营以及财务状况正常，发行人代偿风险较小

被担保人姓名/ 名称	发行人与被担保人的 关联关系	被担保人实收 资本	被担保人主要 业务	被担保人资信 状况	担保类 型	担保余 额	被担保 债务到 期时间	对发行人偿 债能力的影 响
			城市绿化管理；园林绿化工程施工；环境卫生管理（不含环境监测，污染源检查，城市生活垃圾、建筑垃圾、餐厨垃圾的处置服务）；非融资担保服务；融资咨询服务；供应链管理；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属材料销售；金属矿石销售；煤炭及制品销售；非金属矿及制品销售；颜料销售					

被担保人姓名/ 名称	发行人与被担保人的 关联关系	被担保人实收 资本	被担保人主要 业务	被担保人资信 状况	担保类 型	担保余 额	被担保 债务到 期时间	对发行人偿 债能力的影 响
			；新型金属功能材料销售；磁性材料销售；有色金属合金销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；电子产品销售；农副产品销售；橡胶制品销售；五金产品批发；仪器仪表销售；建筑材料销售；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；建筑装饰材料销售；塑料制品销售；木材销售；机械					

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			设备销售；建筑用钢筋产品销售。 （除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）					
攀枝花市花城投资有限责任公司	最终受同一方控制	1.5	同上	良好	信用担保	2.00	2032 年 4 月 28 日	被担保人为攀枝花地区的国有企业，被担保企业日常经营以及财务状况正常，发行人代偿风险较小

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
攀枝花市花城投资有限责任公司	最终受同一方控制	1.5	同上	良好	信用担保	1.60	2029 年 6 月 1 日	被担保人为攀枝花地区的国有企业，被担保企业日常经营以及财务状况正常，发行人代偿风险较小
攀枝花市花城投资有限责任公司	最终受同一方控制	1.5	同上	良好	信用担保	0.63	2037 年 6 月 16 日	被担保人为攀枝花地区的国有企业，被担保企业日常经营以及财务状况正常，发行人代偿风险较小
攀枝花市花城投资有限责任公司	最终受同一方控制	1.5	同上	良好	信用担保	0.52	2028 年 7 月 4 日	被担保人为攀枝花地区的国有企业，被担保企业日常经营以及财务状况正常，发行人代偿风险较小

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
攀枝花市花城投资有限公司	最终受同一方控制	1.5	同上	良好	信用担保	2.00	2027 年 3 月 18 日	被担保人为攀枝花地区的国有企业，被担保企业日常经营以及财务状况正常，发行人代偿风险较小
攀枝花市花城投资有限公司	最终受同一方控制	1.5	同上	良好	信用担保	0.20	2027 年 6 月 30 日	被担保人为攀枝花地区的国有企业，被担保企业日常经营以及财务状况正常，发行人代偿风险较小
攀枝花市花城投资有限公司	最终受同一方控制	1.5	同上	良好	信用担保	0.39	2028 年 3 月 31 日	被担保人为攀枝花地区的国有企业，被担保企业日常经营以及财务状况正常，发行人代偿风险较小
攀枝花市花城投资有限公司	最终受同一方控制	1.5	同上	良好	信用担保	0.29	2027 年 8 月 28 日	被担保人为攀枝花地区的国有企业，被担保企

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
公司								业日常经营以及财务状况正常，发行人代偿风险较小
攀枝江市花城投资有限责任公司	最终受同一方控制	1.5	同上	良好	信用担保	2.21	2027 年 8 月 26 日	被担保人为攀枝花地区的国有企业，被担保企业日常经营以及财务状况正常，发行人代偿风险较小
合计	—	—	—	—	—	11.34	—	—

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

（以下无正文，为攀枝花市国有投资（集团）有限责任公司 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： 攀枝花市国有投资（集团）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	2,642,432,577.74	1,678,028,436.16
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	308,960.00	1,244,760.00
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	24,018,758.04	78,194,018.24
应收账款	1,500,084,674.60	1,178,239,769.72
应收款项融资		
预付款项	433,548,057.57	558,120,135.26
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,698,887,679.16	1,434,741,604.52
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	276,388,670.75	232,845,862.54
其中：数据资源		
合同资产	12,497,072.09	1,214,223.56
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,105,038.93	3,105,038.93
其他流动资产	24,556,223.09	25,901,699.46
流动资产合计	6,615,827,711.97	5,191,635,548.39
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	15,534,876.06	15,534,876.06
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	189,737,565.75	191,452,521.46
长期股权投资	4,301,292,465.90	4,295,722,465.90
其他权益工具投资	548,363,147.13	511,042,140.83
其他非流动金融资产	1,500,000.00	1,500,000.00
投资性房地产	1,141,600,759.00	1,138,469,590.10
固定资产	3,340,913,460.66	3,385,643,164.25
在建工程	259,562,152.28	200,675,178.87
生产性生物资产	12,500.00	27,500.00

油气资产		
使用权资产	271,762.74	271,762.74
无形资产	3,418,191,216.76	3,443,401,809.65
其中：数据资源		
开发支出	6,655,300.98	4,623,238.48
其中：数据资源		
商誉	9,381,266.22	9,381,266.22
长期待摊费用	16,987,391.28	13,192,593.40
递延所得税资产	72,067,856.22	72,067,856.22
其他非流动资产	7,389,810,278.39	8,733,270,202.21
非流动资产合计	20,711,881,999.37	22,016,276,166.39
资产总计	27,327,709,711.34	27,207,911,714.78
流动负债：		
短期借款	1,354,756,000.00	1,101,512,833.33
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	13,671,328.80	13,290,000.00
应付账款	1,072,432,957.57	906,897,813.96
预收款项	126,747,903.61	3,023,717.72
合同负债	102,683,763.41	320,321,987.37
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	10,486,578.83	15,429,974.86
应交税费	12,181,513.39	41,805,003.02
其他应付款	1,716,919,304.86	1,904,451,558.66
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	556,925,852.63	1,796,728,278.81
其他流动负债	47,991,635.52	25,153,364.08
流动负债合计	5,014,796,838.62	6,128,614,531.81
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,251,837,207.79	7,480,019,192.17
应付债券	1,590,000,000.00	1,374,760,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,591,669,319.71	1,486,564,582.73
长期应付职工薪酬	13,072,147.58	16,353,979.52

预计负债		
递延收益	486,665,652.30	436,665,652.30
递延所得税负债	85,572,427.60	85,572,427.60
其他非流动负债	14,854,595.66	14,854,595.66
非流动负债合计	12,033,671,350.64	10,894,790,429.98
负债合计	17,048,468,189.26	17,023,404,961.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,139,179,283.01	5,139,179,283.01
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,063,851,951.69	3,063,381,951.69
减：库存股		
其他综合收益	192,340,641.89	161,819,635.59
专项储备	2,516,435.68	1,818,557.82
盈余公积	260,011,596.38	260,011,596.38
一般风险准备		
未分配利润	324,193,293.91	264,486,456.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,982,093,202.56	8,890,697,481.35
少数股东权益	1,297,148,319.52	1,293,809,271.64
所有者权益（或股东权益）合计	10,279,241,522.08	10,184,506,752.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,327,709,711.34	27,207,911,714.78

公司负责人：荆建华 主管会计工作负责人：刘云 会计机构负责人：何喆

母公司资产负债表

2026年06月30日

编制单位：攀枝花市国有投资（集团）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	1,141,016,902.56	566,080,165.08
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	191,998,525.20	174,907,743.16
应收款项融资		
预付款项	365,551.00	35,000.00
其他应收款	2,343,324,734.51	2,406,529,060.04
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	5,374,700.88	5,731,359.83
流动资产合计	3,682,080,414.15	3,153,283,328.11
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	8,073,251,679.33	7,933,251,679.33
其他权益工具投资	453,808,721.14	423,287,714.84
其他非流动金融资产	9,485,993.32	1,500,000.00
投资性房地产	717,094,690.10	717,094,690.10
固定资产	101,380,629.73	104,337,734.85
在建工程	81,118,270.67	73,836,211.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	286,022,168.26	299,872,687.54
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,042,858.72	4,070,840.08
递延所得税资产		
其他非流动资产	6,268,718,666.68	7,891,734,901.44
非流动资产合计	15,995,923,677.95	17,448,986,459.65
资产总计	19,678,004,092.10	20,602,269,787.76
流动负债：		
短期借款	554,000,000.00	144,000,000.00
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	3,739,432.66	12,282,186.45
预收款项		761,865.15
合同负债		
应付职工薪酬	733,314.56	
应交税费	1,380.00	1,542,331.31
其他应付款	4,103,861,713.82	4,531,966,547.46
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	245,862,038.47	896,729,699.18
其他流动负债		
流动负债合计	4,908,197,879.51	5,587,282,629.55
非流动负债：		

长期借款	3,754,706,750.03	4,128,068,734.41
应付债券	930,000,000.00	1,374,760,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	869,308,077.85	426,784,290.58
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	431,979,463.88	381,979,463.88
递延所得税负债	40,824,952.67	40,824,952.67
其他非流动负债	600,581,340.28	600,581,340.28
非流动负债合计	6,627,400,584.71	6,952,998,781.82
负债合计	11,535,598,464.22	12,540,281,411.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,139,179,283.01	5,139,179,283.01
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,226,555,052.61	2,226,085,052.61
减：库存股		
其他综合收益	175,690,293.49	145,169,287.19
专项储备		
盈余公积	260,011,596.38	260,011,596.38
未分配利润	340,969,402.39	291,543,157.20
所有者权益（或股东权益）合计	8,142,405,627.88	8,061,988,376.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,678,004,092.10	20,602,269,787.76

公司负责人：荆建华 主管会计工作负责人：刘云 会计机构负责人：何喆

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	763,987,009.59	654,713,297.53
其中：营业收入	763,987,009.59	654,713,297.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	700,816,624.61	613,302,410.86
其中：营业成本	509,857,964.15	447,652,926.18
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	161,033.44	169,317.98
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	18,453,391.15	13,032,734.35

销售费用	28,547,867.66	20,637,049.39
管理费用	102,011,365.25	99,529,828.92
研发费用	729,105.14	593,479.61
财务费用	41,055,897.82	31,687,074.43
其中：利息费用	39,484,612.09	38,689,460.23
利息收入	-2,388,479.72	-7,559,241.12
加：其他收益	150,593.22	1,935,785.92
投资收益（损失以“－”号填列）	6,237,375.44	5,740,260.53
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）	1,140.56	
信用减值损失（损失以“－”号填列）	57,223.54	5,077,500.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-979,945.10	106,400.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	885,668.69	-460,094.37
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	69,520,160.21	53,810,738.75
加：营业外收入	11,853,448.17	21,156,917.49
减：营业外支出	5,281,986.30	4,887,499.19
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	76,091,622.08	70,080,157.05
减：所得税费用	13,045,737.15	18,921,642.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	63,045,884.93	51,158,514.93
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	63,045,884.93	51,158,514.93
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）	59,706,837.05	32,798,602.71
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	3,339,047.88	18,359,912.22
六、其他综合收益的税后净额	30,521,006.30	28,910,082.79
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	30,521,006.30	28,910,082.79
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	30,521,006.30	28,910,082.79
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	30,521,006.30	28,910,082.79
(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	93,566,891.23	80,068,597.72
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	90,227,843.35	61,708,685.50
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,339,047.88	18,359,912.22
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:荆建华 主管会计工作负责人:刘云 会计机构负责人:何喆

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	42,136,777.44	39,585,621.70
减:营业成本	100,080.38	57,824.74
税金及附加	5,128,896.73	3,539,055.57
销售费用		
管理费用	13,539,705.86	12,869,964.84
研发费用		
财务费用	16,927,379.63	11,832,568.93
其中:利息费用	14,470,952.41	14,299,691.16
利息收入	-1,103,656.11	-2,483,097.39
加:其他收益	7,307.40	10,491.70

投资收益（损失以“－”号填列）	43,210,950.98	38,507,914.53
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）		5,077,500.00
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）	49,658,973.22	54,882,113.85
加：营业外收入		
减：营业外支出		328,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	49,658,973.22	54,554,113.85
减：所得税费用	232,728.03	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	49,426,245.19	54,554,113.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	49,426,245.19	54,554,113.85
（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	30,521,006.30	
（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	30,521,006.30	
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	30,521,006.30	
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	18,905,238.89	54,554,113.85
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：荆建华 主管会计工作负责人：刘云 会计机构负责人：何喆

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	2,141,166,969.86	1,864,800,892.69
客户存款和同业存放款项净增加额	23,592,663.38	1,594,448.45
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	750,369.42	4,037,115.09
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	28,346.32	899,720.87
收到其他与经营活动有关的现金	396,080,378.94	195,167,430.52
经营活动现金流入小计	2,561,618,727.92	2,066,499,607.62
购买商品、接受劳务支付的现金	1,903,071,129.42	1,519,979,137.51
客户贷款及垫款净增加额	18,667,000.00	7,650,000.00
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	116,637,639.17	122,752,899.52
支付的各项税费	75,862,204.97	94,326,254.78
支付其他与经营活动有关的现金	381,028,867.08	222,951,219.67
经营活动现金流出小计	2,495,266,840.64	1,967,659,511.48
经营活动产生的现金流量净额	66,351,887.28	98,840,096.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,489,526.22	100,026,879.68
取得投资收益收到的现金	7,843,840.00	12,878,489.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,746.16
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	111,191,657.43	16,163,897.26
投资活动现金流入小计	129,525,023.65	129,072,012.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,107,361.25	21,611,620.96
投资支付的现金	265,277,264.11	6,562,500.00
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	316,281,904.01	28,698,548.96
投资活动现金流出小计	629,666,529.37	56,872,669.92
投资活动产生的现金流量净额	-500,141,505.72	72,199,342.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		3,600,000.00
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	2,630,327,142.19	1,950,742,300.00
发行债券收到的现金	655,754,999.27	
收到其他与筹资活动有关的现金	2,601,914,332.52	3,169,557,926.60
筹资活动现金流入小计	5,887,996,473.98	5,123,900,226.60
偿还债务支付的现金	3,734,235,655.19	4,608,775,719.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	417,529,927.36	439,001,154.04
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	338,037,131.41	484,448,677.88
筹资活动现金流出小计	4,489,802,713.96	5,532,225,551.74
筹资活动产生的现金流量净额	1,398,193,760.02	-408,325,325.14
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	964,404,141.58	-237,285,886.29
加：期初现金及现金等价物余额	1,678,028,436.16	1,478,177,945.43
六、期末现金及现金等价物余额	2,642,432,577.74	1,240,892,059.14

司负责人：荆建华 主管会计工作负责人：刘云 会计机构负责人：何喆

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	30,565,388.10	39,885,464.42
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,213,404.34	15,665,448.19
经营活动现金流入小计	36,778,792.44	55,550,912.61
购买商品、接受劳务支付的现金	787,722.74	208,527.40
支付给职工及为职工支付的现金	13,005,839.61	12,667,313.26
支付的各项税费	9,237,613.70	14,182,546.51
支付其他与经营活动有关的现金	4,073,963.26	13,794,284.89

经营活动现金流出小计	27,105,139.31	40,852,672.06
经营活动产生的现金流量净额	9,673,653.13	14,698,240.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,789,526.22	7,002,879.68
取得投资收益收到的现金	9,250.98	8,808,014.53
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	108,635,557.12	60,591,685.87
投资活动现金流入小计	114,434,334.32	76,402,580.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,098,388.26	12,444,368.48
投资支付的现金	152,085,993.32	
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	315,730,600.20	18,909,997.23
投资活动现金流出小计	475,914,981.78	31,354,365.71
投资活动产生的现金流量净额	-361,480,647.46	45,048,214.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,182,000,000.00	603,142,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,641,240,423.45	4,196,134,378.20
筹资活动现金流入小计	5,823,240,423.45	4,799,276,678.20
偿还债务支付的现金	2,153,555,929.72	3,507,421,682.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	250,373,230.26	289,971,113.54
支付其他与筹资活动有关的现金	2,492,567,531.66	1,277,619,386.47
筹资活动现金流出小计	4,896,496,691.64	5,075,012,182.62
筹资活动产生的现金流量净额	926,743,731.81	-275,735,504.42
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	574,936,737.48	-215,989,049.50
加：期初现金及现金等价物余额	566,080,165.08	458,449,000.44
六、期末现金及现金等价物余额	1,141,016,902.56	242,459,950.94

公司负责人：荆建华 主管会计工作负责人：刘云 会计机构负责人：何喆