
盱眙县天源控股集团有限公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

截至报告期日，发行人面临的风险因素与《2021 年盱眙县天源控股集团有限公司农村产业融合发展专项债券募集说明书》第十五条所述的各项风险因素相比没有重大变化。

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	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	8
六、 公司治理情况	12
第二节 债券事项	13
一、 公司债券情况	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	14
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	14
四、 公司债券募集资金使用情况	14
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	15
第三节 报告期内重要事项	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 合并报表范围调整	15
四、 资产情况	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借	16
六、 负债情况	17
七、 利润及其他损益来源情况	18
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	19
九、 对外担保情况	19
十、 重大诉讼情况	19
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	19
十二、 向普通投资者披露的信息	19
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	19
一、 发行人为可交换公司债券发行人	错误！未定义书签。
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	错误！未定义书签。
三、 发行人为绿色公司债券发行人	错误！未定义书签。
四、 发行人为永续期公司债券发行人	错误！未定义书签。
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	错误！未定义书签。
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	错误！未定义书签。
七、 发行人为一带一路公司债券发行人	错误！未定义书签。
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	错误！未定义书签。
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	错误！未定义书签。
十、 发行人为纾困公司债券发行人	错误！未定义书签。
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	错误！未定义书签。
十二、 其他专项品种公司债券事项	错误！未定义书签。
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	19
第六节 备查文件目录	20
财务报表	22
附件一： 发行人财务报表	22

释义

常用词语释义		
公司、发行人、天源控股、天源水务或盱眙县天源水务有限公司	指	盱眙县天源控股集团有限公司
本期债券	指	国家发展和改革委员会发该企业债券（2020）46号文件批准下发行的 20 天源债
募集说明书	指	《2020 年盱眙县天源控股集团有限公司农村产业融合发展专项债券募集说明书》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券受托管理人	指	兴业银行股份有限公司淮安分行
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《盱眙县天源控股有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
债券持有人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次公司债券的投资者
工作日	指	中国的商业银行的对公营业日（不包括法定假日即不包括中国法定及政府指定节假日或休息日）
法定节假日、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）
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	盱眙县天源控股集团有限公司
中文简称	盱眙天源控股
外文名称（如有）	不适用
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	张云飞
注册资本（万元）	220,000.00
实缴资本（万元）	220,000.00
注册地址	江苏省淮安市 盱眙县十里营大街 90 号（山水商务大厦 12 楼）
办公地址	江苏省淮安市 盱眙县十里营大街 90 号（山水商务大厦 12 楼）
办公地址的邮政编码	211700
公司网址（如有）	http://www.xuyiwater.com/
电子信箱	xyxtysw@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	谭振戈
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、副总经理
联系地址	江苏省淮安市盱眙县山水大道 2 号盱眙县特色产业集聚园区 18 楼 1804 室
电话	0517-80327902
传真	0517-80327916
电子信箱	786319252@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：盱眙天源山水控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：盱眙县财政局(盱眙县人民政府国有资产监督管理办公室)

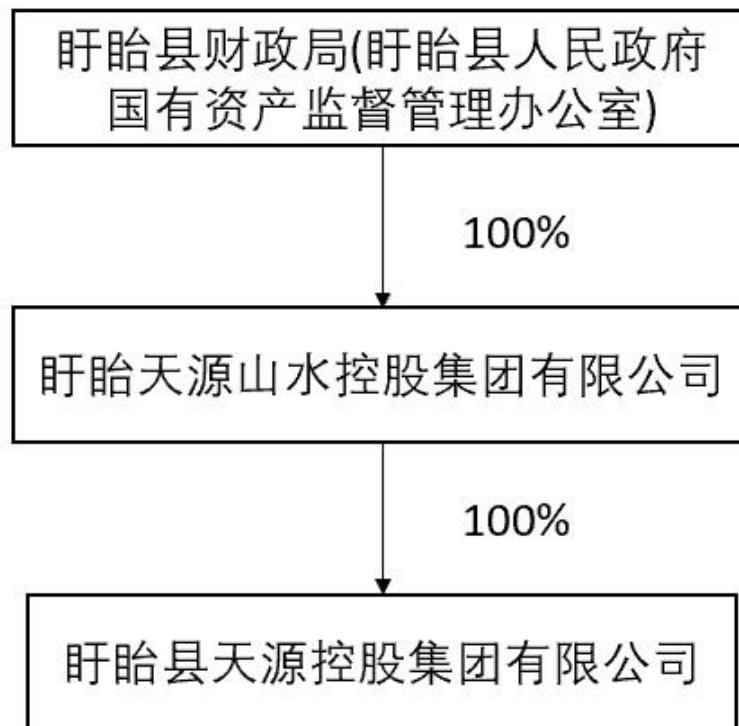
报告期末控股股东资信情况：良好

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：盱眙天源山水控股集团有限公司持有公司 100%股权，且不存在质押、冻结或权属争议等受限情形。

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：盱眙县财政局(盱眙县人民政府国有资产监督管理办公室)持有公司 100%股权，且不存在质押、冻结或权属争议等受限情形。

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

¹均包含股份，下同。

（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

（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：张云飞

发行人的董事长或执行董事：张云飞

发行人的其他董事：林立萍、谭振戈

发行人的监事：无

发行人的总经理：张云飞

发行人的财务负责人：谭振戈

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

盱眙县天源控股集团有限公司主要从事城乡水利项目投资、城乡水务一体化建设及管理，以及其他未作为风景名胜区和自然保护区管理的旅游景区开发、建设与管理服务。

1) 水利工程建设

公司的水利工程建设业务由子公司河海水利负责，主要从事水利水电工程、土石方工程、堤坝工程、水工金属结构制作与安装工程、水利水电机电设备安装工程专业承包二级、房屋建筑工程施工总承包三级、水工金属结构制作与安装工程专业承包三级、水利水电机电设备安装工程专业承包三级等资质。河海水利依托自身的水利工程专业优势和项目资源优势，积极参与市场竞争，开展工程承包施工业务。2009年以来，河海水利陆续通过市场竞标承建小型农田水利重点县工程、淮河入江水道整治工程、盱眙县清水坝灌区续建配套与节水改造工程、南水北调东线第一期工程洪泽湖抬高蓄水位工程、盱眙县团结河治理工程、农村饮水安全工程、水库除险加固工程、移民工程、中央农田水利建设资金项目、河流疏浚整治工程等多个项目。

2) 水库租赁

水库租赁业务由公司本部负责，水库租赁业务收入主要来自于公司的 50 余座水库对外租赁。公司的水库均位于盱眙县内，可供出租的水域总面积 4,542.82 万平方米。公司水库主要租赁对象为养殖户（公司和个人）、旅游开发公司等，租赁户较为分散。水库资产原所有权为

各水务站，公司从水务站购入水库资产后，租赁合同双方（各水务站和租赁户）暂时未变更；2016-2017 年 4 月，水库租赁合同还是由各水务站和租赁户签订，然后由天源控股和各水务站签订一个总的租赁合同，通过这种方式将水库租赁收入转至天源控股名下；2017 年 5 月，公司为了更好的市场化运作水库资产，将全部水库租赁给盱眙县兴盱水利发展有限公司（以下简称“兴盱水利”），租赁合同仍为按年签订，租赁价格每年有一定比例上浮，具体比例受水库位置、面积、用途等因素影响，兴盱水利向租户收取租金。

报告期内，随着公司水库经营市场化运作的逐步成熟，水库资源养殖、旅游开发、水库周边果树、农作物等种植的开发，水库租赁业务发展迅速。

3) 农村宅基地复垦业务

2017 年，公司开始开展农村宅基地复垦业务，以子公司天源投资为实施主体，首先在“一村、一镇、一片区”先行推进农村宅基地自愿退出工作，通过对农村宅基地进行退出，以获得土地指标并进行流转交易，获得指标交易收益；同时，政府授予公司复垦土地的流转经营权，可自主经营或对外出租。农村宅基地复垦业务流程为：公司与当地乡镇政府签署

《土地资源合作协议》，盱眙县国土部门对项目实施范围向上申报后，由淮安市国土部门发布调整入库的通知；公司对宅基地及房屋进行自愿退出及拆除，并对宅基地进行复垦，收回区域内农村存量建设用地；复垦完成后，盱眙县国土部门在自验合格的基础上，上报淮安市国土部门，国土部门在自验合格的基础上，上报淮安市国土部门，由江苏省、淮安市国土部门进行实地验收并确认合格后，发布指标验收结果确认的通知；盱眙县国土部门将产生的土地指标在江苏省国土厅开设的网上平台进行流转交易，公司与盱眙县下属各乡镇流转交易，形成新增指标流转收益；同时，公司与盱眙县下属各乡镇政府签订《土地流转协议》，将流转农田进行整治、建设配套水利设施等，开发形成高标准农田，公司将采取自主经营（虾稻共生、高效经济果林等）开发形成高标准农田，或者对外承包给大户经营主体可获得部分经营收益。

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）我国城市基础设施建设行业的现状和前景

城市化水平是一个国家现代化程度的重要标志，加快我国城市化进程是建设小康社会、和谐社会的必要途径，是实现我国社会主义现代化建设的重要举措。自 1998 年以来，我国城市化水平每年都保持 1.50%-2.20% 的增长速度。城市已成为我国国民经济发展的重要载体，城市经济对我国 GDP 的贡献率已超过 70.00%。未来 10-20 年间，我国的城市化进程将进入加速发展阶段，城市人口保持快速增长，对城市基础设施建设的需求不断增加。

城市基础设施建设行业承担着为城市提供公共设施、公共服务重任，其投资和经营具有社会性、公益性的特点，资金投入量大，建设周期较长。从事城市基础设施建设的企业，大部分具有政府投资性质。近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了城市基础设施建设的快速发展。

由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。城市基础设施的建设和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看，我国城市基础设施建设行业面临着较好的发展前景。

（2）公司的行业地位

公司是盱眙县水利基础设施建设唯一的主体单位，主要从事水利工程建设及水资源管理等业务，目前承担盱眙县水利、水电基础设施改造的责任，项目管理经验丰富。随着发行人负责建设的多项重大水利工程项目完工投运，极大提升了盱眙县水利综合功能，同时完善了盱眙县水利设施体系。

（3）公司的竞争优势

1) 公司为盱眙县经济持续发展、国有资产保值增值、水利项目设施建设提供了有力保障，得到了盱眙县人民政府在资产注入、专项补贴等方面的大力支持。

公司不仅履行了国有企业应尽的社会责任，产生巨大的社会效益，还树立起良好的社会形象，产生无形的品牌效应。这一优质的无形资源对于宣扬和维护企业文化和企业形象，起到了良好的推动作用。同时，投资具有先导性、基础性和资源性项目，有利于引导政府优质资源向公司集中，为后续发展注入力量。2019 年，盱眙县人民政府国有资产监督管理委员会以货币形式认缴 150,700.00 万元，将公司注册资本由 69,300.00 万元增加至 220,000.00 万元。随着发行人业务的不断扩大和多元化发展，政府继续对公司给予支持，这将大力增强发行人未来的资本运营能力和抗风险能力。

2) 行业垄断

公司是盱眙县水利基础设施建设唯一的主体单位，主要从事水利工程建设及水资源管理等业务。同时公司主要承担盱眙县内 16 个乡镇范围内污水处理工作，是盱眙县最大的污水处理企业，在盱眙县污水处理市场处于垄断地位。农村宅基地退出形成的土地指标可以在省国土厅开设的网上平台进行流转交易，最终新增指标流转收益全部为公司所有；基于土地流转经营权，公司对复垦的农田可采取自主经营（虾稻共生、高效经济果林等）或者对外承包给大户经营主体可获得部分经营收益。

3) 多元化经营优势

目前，公司经营领域涉及水利设施项目建设、水库租赁等多项业务，多元化经营模式初具规模，并纳入到公司未来发展战略。这将有利于降低公司未来经营风险，为公司的可持续发展提供了良好的基础。

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 (%)
项目建设	2.92	2.54	13.01	47.63	2.65	2.26	14.72	33.76
水库租赁	0.23	0.08	65.22	3.75	0.21	0.08	61.90	2.68
土地流转	0.04	0.04	0.00	0.65	0.04	0.04	0.00	0.51
自来水销售	0.03	0.13	-333.33	0.49	0.03	0.09	-200.00	0.38
工程结算	0.10	0.05	50.00	1.63	0.12	0.13	-8.33	1.53
商品销售	2.68	2.54	5.22	43.72	3.28	3.10	5.49	41.78
房产销售	0.03	0.04	-33.33	0.49	1.22	1.07	12.30	15.54
租金收入	0.00	-	100.00	0.00	-	-	-	-

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 (%)
租赁收入等其他	0.10	0.05	50.00	1.63	0.09	0.06	33.33	1.15
景区旅游等其他	-	-	-	-	0.04	0.05	-25.00	0.51
污水处理收入	-	-	-	-	0.17	0.13	23.53	2.17
合计	6.13	5.47	10.77	100.00	7.85	7.01	10.70	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。

本期房产销售收入较上年同期减少 97.22%，系永润房地产销售已经基本结束，仅有尾盘销售所致。本期景区旅游收入较上年同期减少 100%，系同期合并的子公司文体旅游集团不再纳入合并范围所致。本期污水处理收入较上年同期减少 100%，系同期合并的子公司天源污水不再纳入合并范围所致。

（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

天源控股是盱眙县内唯一的水利、水务建设投资和盱眙县农村宅基地退出项目实施与经营主体，主营城乡水利项目投资、城乡水务一体化建设与管理、盱眙县农村宅基地退出以及其他未作为风景名胜区和自然保护区管理的旅游景区开发建设与管理。目前承担盱眙县水利、水电基础设施改造的责任，项目管理经验丰富。同时，天源控股近几年不断整合全县水库资源，在保持水库的防汛抗旱和灌溉职能外，更大地发挥水库的经济效益。一方面，公司在整合水库的同时，不断地将水库水面养殖经营权推向市场，未来几年水库水面养殖经营权将给公司带来稳定的收入保障。另一方面，公司也在大力开发水库的旅游资源。未来，公司将继续坚持以水利工程建设和农村宅基地复垦业务为主，以水库租赁、河湖生态开发、文化旅游、龙虾加工等业务为辅的多元化经营，同时尝试涉足风力发电、房房地产开发、标准化养殖等领域，并推进天源建设资质提升，开拓县外建筑市场。

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）政策风险

风险：公司目前主要从事水利工程建设业务，受到国家产业政策的支持。在经济发展的不同阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

应对措施：作为盱眙县水利工程建设运营主体，发行人将准确掌握行业动态，了解和判断监管政策的变化，进而根据国家政策变化制定对应策略，以降低行业政策和经营环境变化对公司经营和盈利造成的不利影响。

（2）经济周期风险

风险：如果未来经济增长放慢或出现衰退，水利工程的需求可能减少，从而对公司盈利能力产生不利影响。发行人所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

应对措施：发行人将进一步优化产业投资布局，从而减少行业景气周期、宏观经济波动等不可控因素对企业盈利的影响。此外，发行人将保持对经济周期的敏感性，前瞻性地安排

项目投资计划，保留充足的流动资金，从而提高企业在不利经济环境下的竞争力。

（3）产业政策风险

风险：公司主要从事盱眙县水利工程建设等业务。该项业务现阶段得到国家和当地政府的支持，但该项业务较易受到宏观调控、土地及拆迁政策、市场需求结构变化影响，可能引起经营的较大波动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

应对措施：针对可能出现的产业政策风险，公司将强化内部管理，降低可控成本，提高发行人经营效益。同时，发行人将进一步跟踪政府的政策取向，加强对国家产业结构、产业政策及其他相关政策的深入研究，提前采取相应的措施以降低产业政策变动所造成的影响。

（4）环境与意外伤害风险

风险：项目在建设过程中有可能造成生态环境的改变，引发环境风险；另外，还会因为意外事故的发生带来意外事故风险，主要包括人为意外事故风险和不可抗力意外事故风险。人为意外事故风险主要是在施工过程中操作不慎带来的意外事故风险，如停水、停电、停气、人员意外伤害等等；除此之外还有风灾、水灾、火灾、地震等不可抗拒的自然灾害也会给项目造成严重的影响，带来潜在风险。

应对措施：在项目建设过程中，发行人将加强施工污染控制，强化环境监测与治理，尽量减少对周边环境的影响，严格把好环境关。同时对停电、停水等可能事故采取预防措施，加强对洪涝、地震等灾害的防范；严格加强消防教育，按照规范搞好消防建设。

（5）运营风险

风险：公司的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是发行人盈利情况的重要影响因素，经营决策或者内部控制决策失误可能对发行人盈利产生不利影响。

应对措施：公司将通过完善经营体制和机制，加强内部管理，全面提高公司综合实力，进一步提高核心竞争力和抗风险能力。今后，发行人将针对经营环境的变化，不断改革和优化公司的管理制度，建立和健全适应公司业务特点的各项内部管理制度和风险控制制度，引进先进的管理经验、优秀的管理人才，提高企业的市场化程度，加快企业的市场化进程。

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

自成立以来，公司在资产、人员、机构、财务、业务独立性方面，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，在资产、人员、机构、财务、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力，具体情况如下：

1、资产独立

公司与控股股东在资产方面保持独立，对生产经营中使用的房产、存货以及土地使用权等资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

2、人员独立

公司与控股股东在人员方面保持独立，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，不存在在公司任职且领取薪酬的政府公务员。

3、机构独立

公司与控股股东在机构方面保持独立，公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

4、财务独立

公司与控股股东在财务方面保持独立，设立了独立的财务审计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、业务独立

公司与控股股东在业务方面保持独立，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

关联关系是指发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。公司的关联交易活动应遵循公正、公平、公开的原则，关联交易的价格原则上不能偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。公司严格按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则第 36 号——关联方披露（2006）》的规定对相关信息进行披露，如披露母公司与子公司的相关信息，如公司与关联方发生关联方交易的，则在附注中披露该关联方关系的性质、交易类型及交易要素等。公司根据《中华人民共和国公司法》、《企业会计准则》等有关法律、法规的规定，在公司内部控制制度、财务管理制度、会计核算制度及内部资金结算中心管理办法等制度中对所涉及的关联方交易内容做出了明确的规范。

发行人拟与关联人达成的正常往来款须经由高层集体决策，拟与关联人达成的股东类借款，通过关联人提交借款申请，由高层集体进行审议。

（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	2020 年盱眙县天源控股集团有限公司农村产业融合发展专项债券
2、债券简称	20 天源债、20 天源产融债
3、债券代码	152463.SH、2080100.IB
4、发行日	2020 年 4 月 22 日
5、起息日	2020 年 4 月 22 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 4 月 24 日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率(%)	3.95
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，

	自债券发行后第 3 年起，分 5 年等额偿还债券本金，即在本次债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，后 5 年利息随本金的兑付一起支付，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华福证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业银行股份有限公司淮安分行
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

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	152463.SH、2080100.IB
债券简称	20 天源债、20 天源产融债
债券约定的投资者保护条款名称	为了最大程度地保护债券持有人利益，保障本期债券本息按期足额兑付，发行人聘请兴业银行股份有限公司淮安分行担任本期债券的债权代理人、募集资金专户监管人和偿债资金专户监管人，签订了《债权代理协议》、《募集资金专户监管协议》、《偿债资金专户监管协议》，并制订了《债券持有人会议规则》。兴业银行股份有限公司淮安分行将根据募集说明书、《债权代理协议》、《募集资金专户监管协议》、《偿债资金专户监管协议》和《债券持有人会议规则》中所约定的权利义务维护债券持有人的利益。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

□ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

募集资金用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

☐适用 ☒不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：152463.SH

债券简称	20 天源债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由江苏省信用再担保集团有限公司为本次债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。本次债券发行规模为 8.00 亿元，为固定利率品种，每年付息一次。从债券存续期的第 3 个计息年度起，分别按照本次债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	保证担保在报告期内按照募集说明书及担保函约定执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
存货	原材料、库存商品、发出商品、生产成本、低值易耗品、合同履约成本、拟开发土地	169.11	2.02	不适用
无形资产	土地使用、农村土地流转经营权、软件等其他	101.19	-0.03	不适用

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：万元 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	29.85	6.85	-	22.95
投资性房地产	0.97	0.29	-	29.79
存货	169.11	12.60	-	7.45
无形资产	101.19	1.78	-	1.76
合计	301.11	21.53	—	—

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：7.69亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.47亿元，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：9.16亿元，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：5.12%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：5.11%，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 14.36亿元和13.59亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.36%。

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	-	1.60	-	1.60	11.77%
银行贷款	-	7.46	4.54	11.99	88.23%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.00%
其他有息债务	-	-	-	-	0.00%
合计	-	9.05	4.54	13.59	—

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1.6亿元，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110.79亿元和125.19亿元，报告期内有息债务余额同比变动13.00%。

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	-	1.60	-	1.60	1.28%
银行贷款	-	38.74	82.72	121.46	97.01%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.00%
其他有息债务	-	-	2.14	2.14	1.71%
合计	-	40.33	84.86	125.19	—

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0亿元，企业债券余额1.6亿元，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
短期借款	28.11	41.30	主要系银行贷款增加所致
其他应付款	62.36	10.12	不适用
长期借款	82.72	10.76	不适用

（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：0.48亿元

报告期非经常性损益总额：0.00亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

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

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
盱眙县天源投资有限公司	是	100%	土地整理开发	192.08	128.97	1.91	0.30

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：114.53亿元

报告期末对外担保的余额：139.16亿元

报告期对外担保的增减变动情况：24.63亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为盱眙县天源控股集团有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页)

盱眙县天源控股集团有限公司

2026 年 8 月 30 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位： 盱眙县天源控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,984,952,860.72	1,478,183,390.72
结算备付金		
拆出资金		
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	1,294,476,062.54	1,269,299,887.92
应收款项融资		
预付款项	319,683,152.48	268,681,776.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,934,930,225.43	4,663,852,711.98
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	16,910,532,001.43	16,576,129,139.53
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	88,991,922.85	71,247,502.30
流动资产合计	25,533,566,225.45	24,327,394,408.89
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	269,129,085.36	269,129,085.36

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	10,200,000.00	10,200,000.00
投资性房地产	96,672,041.71	97,114,250.53
固定资产	2,966,270,800.57	2,651,438,860.97
在建工程	361,154,937.14	417,340,433.76
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,118,841,256.84	10,122,330,500.14
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	15,013,650.81	15,839,473.10
递延所得税资产	6,709,160.72	6,598,059.82
其他非流动资产	26,057,342.62	26,057,342.62
非流动资产合计	13,870,048,275.77	13,616,048,006.30
资产总计	39,403,614,501.22	37,943,442,415.19
流动负债：		
短期借款	2,810,701,454.49	1,989,224,166.60
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	167,000,000.00	150,000,000.00
应付账款	570,469,404.51	576,394,284.04
预收款项	46,392,427.44	46,834,377.48
合同负债	124,336,088.91	154,909,933.56
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	880,683.61	951,211.93
应交税费	424,823,351.00	397,708,496.32
其他应付款	6,235,731,756.53	5,662,754,002.01
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	1,062,857,218.28	1,248,006,003.29
其他流动负债	26,930,079.11	31,498,584.64
流动负债合计	11,470,122,463.88	10,258,281,059.87
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,271,984,004.13	7,468,049,835.75
应付债券	159,719,778.83	159,719,778.83
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,591,484,681.74	1,596,209,978.35
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	820,000.00	820,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,024,008,464.70	9,224,799,592.93
负债合计	21,494,130,928.58	19,483,080,652.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,141,811,545.96	14,740,890,545.72
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	85,956,010.82	85,956,010.82
一般风险准备		
未分配利润	1,454,666,697.00	1,406,422,574.99
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,882,434,253.78	18,433,269,131.53
少数股东权益	27,049,318.86	27,092,630.86
所有者权益（或股东权益）合计	17,909,483,572.64	18,460,361,762.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,403,614,501.22	37,943,442,415.19

公司负责人：张云飞 主管会计工作负责人：谭振戈 会计机构负责人：宋传燕

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：盱眙县天源控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,834,563,423.58	837,652,239.50
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	1,049,776,041.37	1,047,043,551.47
应收款项融资		
预付款项	282,570,233.00	216,473,308.99
其他应收款	3,365,505,807.65	3,944,993,646.77
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,313,671,535.53	5,355,905,219.81
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	13,006,394.58	1,157,001.56
流动资产合计	11,859,093,435.71	11,403,224,968.10
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	3,088,345,906.74	2,814,345,906.74
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	10,200,000.00	10,200,000.00
投资性房地产		
固定资产	2,474,480,914.86	2,314,536,267.02
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,950,133,051.06	2,953,622,294.36
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,324,674.24	1,373,700.54

递延所得税资产	1,532,509.54	1,532,509.55
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,526,017,056.44	8,095,610,678.21
资产总计	20,385,110,492.15	19,498,835,646.31
流动负债：		
短期借款	633,930,294.44	448,758,663.89
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	365,434,823.55	357,202,936.69
预收款项		
合同负债	59,134,708.36	72,444,175.32
应付职工薪酬		
应交税费	162,994,728.01	145,130,431.91
其他应付款	10,794,145,704.75	9,774,364,254.31
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	111,634,703.43	307,717,222.58
其他流动负债	8,351,123.30	8,351,123.30
流动负债合计	12,135,626,085.84	11,113,968,808.00
非流动负债：		
长期借款	453,602,857.20	519,994,285.76
应付债券	159,719,778.83	159,719,778.83
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	711,024,292.97	718,048,830.58
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	1,324,346,929.00	1,397,762,895.17
负债合计	13,459,973,014.84	12,511,731,703.17
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	3,733,415,248.73	3,832,494,248.49
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	86,154,134.02	86,154,134.02
未分配利润	905,568,094.56	868,455,560.63
所有者权益（或股东权益）合计	6,925,137,477.31	6,987,103,943.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,385,110,492.15	19,498,835,646.31

公司负责人：张云飞 主管会计工作负责人：谭振戈 会计机构负责人：宋传燕

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	613,663,837.44	768,991,480.43
其中：营业收入	613,663,837.44	768,991,480.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	565,576,332.60	743,177,638.21
其中：营业成本	545,400,614.66	687,201,936.09
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	9,634,678.77	8,752,086.07
销售费用	10,922,894.50	14,101,612.48
管理费用	54,631,006.00	63,616,652.85
研发费用		
财务费用	-55,012,861.33	-30,494,649.28
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	987,010.48	150,531,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-444,403.68	-17,729,731.91
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	48,630,111.64	158,615,110.31
加：营业外收入	700,707.13	3,031,497.49
减：营业外支出	955,185.42	110,887,230.53
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	48,375,633.35	50,759,377.27
减：所得税费用	174,823.34	9,956,502.06
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	48,200,810.01	40,802,875.21
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	48,200,810.01	40,802,875.21
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）	48,244,122.01	41,093,254.02
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-43,312.00	-290,378.81
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	48,200,810.01	40,802,875.21
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	48,244,122.01	41,093,254.02
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-43,312.00	-290,378.81
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：张云飞 主管会计工作负责人：谭振戈 会计机构负责人：宋传燕

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	133,743,184.79	117,277,492.43
减：营业成本	121,084,418.68	98,117,431.79
税金及附加	5,229,217.50	4,379,296.50
销售费用		
管理费用	32,165,595.69	23,502,860.84
研发费用		
财务费用	-61,243,183.47	-34,459,231.48
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益		130,500,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）		142,836.91
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）	36,507,136.39	156,379,971.69
加：营业外收入	630,397.54	1,584,933.43
减：营业外支出	25,000.00	110,379,133.14
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	37,112,533.93	47,585,771.98
减：所得税费用		35,709.23
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	37,112,533.93	47,550,062.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	37,112,533.93	47,550,062.75
（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	37,112,533.93	47,550,062.75
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：张云飞 主管会计工作负责人：谭振戈 会计机构负责人：宋传燕

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	584,617,677.11	513,557,602.61
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	25,858.35	
收到其他与经营活动有关的现金	1,957,894,614.12	13,059,574,455.71
经营活动现金流入小计	2,542,538,149.58	13,573,132,058.32
购买商品、接受劳务支付的现金	964,158,955.66	462,809,683.80
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	25,946,670.75	31,060,590.77
支付的各项税费	9,769,530.31	16,038,820.81
支付其他与经营活动有关的现金	399,862,811.72	12,614,541,398.31
经营活动现金流出小计	1,399,737,968.44	13,124,450,493.69
经营活动产生的现金流量净额	1,142,800,181.14	448,681,564.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,000.00
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		
投资活动现金流入小计		12,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	100,932,967.66	89,734,980.70
投资支付的现金		30,000,000.00
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	100,932,967.66	119,734,980.70
投资活动产生的现金流量净额	-100,932,967.66	-119,722,980.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	3,464,430,000.00	2,987,985,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	46,738,672.50	
筹资活动现金流入小计	3,511,168,672.50	2,987,985,000.00
偿还债务支付的现金	1,859,394,284.33	2,363,373,295.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	499,265,772.86	512,376,121.65
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	203,321,777.78	41,127,412.88
筹资活动现金流出小计	2,561,981,834.97	2,916,876,829.63
筹资活动产生的现金流量净额	949,186,837.53	71,108,170.37
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	1,991,054,051.01	400,066,754.30
加：期初现金及现金等价物余额	793,084,747.82	826,031,130.14
六、期末现金及现金等价物余额	2,784,138,798.83	1,226,097,884.44

公司负责人：张云飞 主管会计工作负责人：谭振戈 会计机构负责人：宋传燕

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	136,390,310.92	124,197,650.95
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,377,460,930.63	1,339,027,749.55
经营活动现金流入小计	2,513,851,241.55	1,463,225,400.50
购买商品、接受劳务支付的现金	181,878,179.81	88,305,688.61
支付给职工及为职工支付的现金	6,841,163.87	7,346,423.68
支付的各项税费	4,649,105.33	6,892,327.28
支付其他与经营活动有关的现金	528,008,995.70	226,834,974.53
经营活动现金流出小计	721,377,444.71	329,379,414.10
经营活动产生的现金流量净额	1,792,473,796.84	1,133,845,986.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,740.00	
投资支付的现金	274,000,000.00	99,100,000.00
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	274,023,740.00	99,100,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-274,023,740.00	-99,100,000.00
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	543,000,000.00	358,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	543,000,000.00	358,000,000.00
偿还债务支付的现金	460,321,428.56	721,921,428.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	284,945,530.50	259,222,287.74
支付其他与筹资活动有关的现金	56,221,777.78	40,962,412.88
筹资活动现金流出小计	801,488,736.84	1,022,106,129.18
筹资活动产生的现金流量净额	-258,488,736.84	-664,106,129.18
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	1,259,961,320.00	370,639,857.22
加：期初现金及现金等价物余额	574,602,103.58	420,691,748.92
六、期末现金及现金等价物余额	1,834,563,423.58	791,331,606.14

公司负责人：张云飞 主管会计工作负责人：谭振戈 会计机构负责人：宋传燕

