
衢州市慧城产业发展集团有限公司

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。公司审计委员会已对中期报告提出书面审核意见，审计委员会成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前，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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与 2025 年年报中的“重大风险提示”章节没有重大变化。

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	15
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	15
四、 公司债券募集资金使用情况	15
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	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	16
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	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借	19
六、 负债情况	19
七、 利润及其他损益来源情况	21
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	21
九、 对外担保情况	22
十、 重大诉讼情况	22
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	22
十二、 向普通投资者披露的信息	22
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	22
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	22
第六节 备查文件目录	23
财务报表	25
附件一： 发行人财务报表	25

释义

常用词语释义		
发行人、公司、本公司、衢州慧发	指	衢州市慧城产业发展集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《会计法》	指	《中华人民共和国会计法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
债券登记机构	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	《衢州市慧城产业发展集团有限公司公司章程》
报告期/报告期末	指	2026 年 1-6 月/2026 年 6 月末
衢州市国资委	指	衢州市人民政府国有资产监督管理委员会
智慧新城管委会	指	衢州智慧新城管理委员会
西投公司	指	衢州市西区投资有限公司
工作日	指	中华人民共和国商业银行对公客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	衢州市慧城产业发展集团有限公司
中文简称	衢州慧发
外文名称（如有）	Quzhou Huicheng Industrial Development Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	周新建
注册资本（万元）	27,500
实缴资本（万元）	27,500
注册地址	浙江省衢州市 柯城区九华北大道 333 号
办公地址	浙江省衢州市 柯城区九华北大道 333 号
办公地址的邮政编码	324000
公司网址（如有）	无
电子信箱	57178809@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	吴庆余
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	浙江省衢州市柯城区芹江东路 288 号衢时代创新大厦 3 号楼
电话	0570-3399659
传真	0570-3399659
电子信箱	57178809@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：衢州市国有资本运营有限公司

报告期末实际控制人名称：衢州市人民政府国有资产监督管理委员会

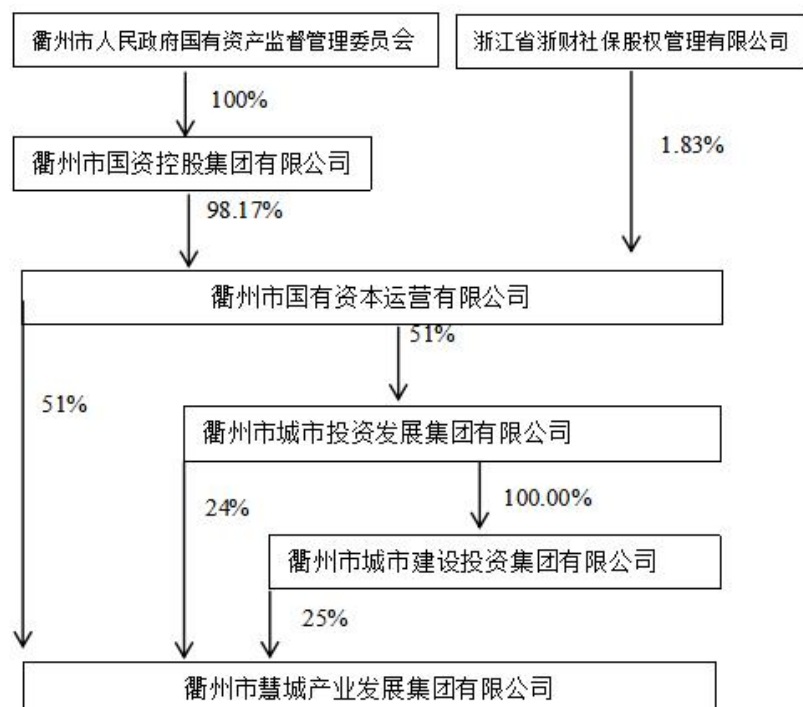
报告期末控股股东资信情况：AA+

报告期末实际控制人资信情况：无

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：100%，控股股东持有的发行人股权没有受限情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：98.17%，实际控制人持有的发行人股权没有受限情况。

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

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

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	孔德壮	董事长	辞任	2026/4/7	2026/5/19
高级管理人员	孔德壮	总经理	辞任	2026/4/7	2026/5/19
董事	周新建	董事长	聘任	2026/4/7	2026/5/19
高级管理人员	周新建	总经理	聘任	2026/4/7	2026/5/19
董事	陈新龙	董事	聘任	2026/5/19	2026/5/19

（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：1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25.00%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：周新建

发行人的董事长或执行董事：周新建

发行人的其他董事：吴庆余

发行人的监事：无

发行人的总经理：周新建

发行人的财务负责人：吴庆余

发行人的其他非董事高级管理人员：刘军

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：一般项目：从事城市和城镇基础设施项目、市政公用项目、园林绿化及配套项目的投资开发和管理服务、从事国有资产经营管理服务、投资、投资性资本管理服务；专

业保洁、清洗、消毒服务；电力及水利水电设施投资开发管理；园区管理服务；物业管理；城市旅游景点投资开发和管理；信息咨询服务（不含证券、期货、互联网信息）；对外投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（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；出版物零售（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）。

公司主营业务包括代建管理业务、安置房销售和商品销售等。

（1）代建管理业务主要由公司本部及子公司西投公司负责，主要包括基础设施建设和土地前期整理等业务，基础设施建设和土地征迁等业务主要以委托代建模式开展。受智慧新城管委会委托，作为项目业主通过指定子公司或公开招标等方式组织建设单位实施施工建设，项目投资支出由公司根据年初制定的投资建设计划，按当年实际投入的费用提交结算申请，经智慧新城管委会确认后支付。

（2）安置房销售业务主要由公司本部负责，主要包括安置房的建设和安置销售两部分，根据智慧新城管委会的授权，发行人主导智慧新城内所有安置房的建设和销售。

（3）商品销售业务主要由衢州慧发下属子公司浙江慧悦供应链管理有限公司负责。发行人采用根据销售确定采购的经营方式。发行人根据下游客户需要，在市场上购买大宗商品后，通过短时间内商品价格波动产生价差，根据与下游客户的购销合同对大宗商品进行销售。

主营业务开展情况：

作为智慧新城最主要的投资建设和运营主体，发行人主要负责智慧新城的基础设施建设、城市资产资源经营、园区运营服务等，主营业务包括基础设施建设、安置房销售和商品销售等。

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) 公司所处行业情况

城市基础设施行业：是为城市经济发展和市民生活提供便利条件和配套服务的各类设施，包括公用事业、公共工程、交通设施和城市环境等。城市基础设施建设是对国民经济发展具有全局性、先导性影响的基础行业，其发展主要受到国民经济发展及城镇化建设进程的影响。总体来看，城镇化建设进程持续推进将是长期趋势，而城镇化水平持续不断提高将带来旧城改造、道路建设、水利设施建设等基础设施建设投资需求的增长，城市基础设施建设行业有着巨大发展空间。

近年来，衢州市不断加快重大基础设施建设，各项城市基础设施及公共配套设施逐步完善，“十四五”期间，衢州市为了补足交通、文化、卫生、教育、体育等方面城市建设的短板，全市坚持大干快上，建成一批以九景衢铁路、水亭门历史文化街区保护项目、书院大桥、衢州市综合客运枢纽等为代表的项目，在建一批以杭衢高铁、市体育中心、四省边际中心医院、高铁新城外国语学校等为代表的项目，全市基础设施和公共服务投资投入加大，城市功能不断提升。

城镇保障性住房行业：包括廉租住房、经济适用住房、公共租赁住房、限价房、棚户区改造和危旧房改造等。保障性住房建设能有效地改善广大中低收入家庭的住房条件，同时能调节收入分配结构，改善民生，促进经济稳定与社会和谐。

近年来，衢州市注重提升城乡住房保障水平，大力实施城市安居保障工程，不断推进安置房及廉租房建设。

（2）公司所处行业地位和竞争优势

公司作为衢州市智慧新城最重要的投资建设和经营主体，主要负责衢州智慧新城范围内的基础设施建设及国有资产运营等业务，在衢州市智慧新城的基础设施投资建设、国有资产运营等领域具有区域性垄断的优势地位。此外，凭借实际控制人衢州市国资委的背景，公司享受了当地政府的各项资金和政策支持，能够取得相应的保障，为自身的快速、健康发展提供了强有力的支撑。

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 (%)
商品销售收入	1.30	1.28	0.99	8.05	5.67	5.62	0.87	33.71
安置房销售收入	10.41	9.29	10.77	64.64	6.98	6.43	7.88	41.50
代建费收入	3.08	2.99	2.91	19.11	3.06	2.97	3.07	18.19
其他业务收入	1.32	0.56	57.64	8.20	1.11	0.48	56.71	6.60
合计	16.11	14.12	12.32	100.00	16.82	15.50	7.87	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）商品销售业务：本期商品销售业务收入和成本较上年同期均有大幅下降，主要是由于发行人调整商品销售品类，减少了部分毛利较低的商品的销售。

（2）安置房销售业务：本期安置房销售业务收入、成本及毛利率较上年同期均有大幅的增

长，主要系有新楼盘交付，且部分剩余安置房进行市场化销售，对应的毛利率较高。

（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

未来，公司将根据智慧新城党工委、管委会的发展规划部署，服务衢州发展大局和智慧新城的建设目标，遵循市场经济规律和公司发展规律，处理好经济效益与社会效益的关系，充分发挥企业在开发建设、社会民生、公共服务领域的基础保障作用以及在区域经济发展中的引领与带动作用，不断提高公司竞争力和影响力。

在“十五五”期间，公司以国资国企“十五五”发展规划为统领，通过政策赋能、机制赋能、注资赋能、市场赋能，整合盘活优质资产资源，做大做强公司资产，提升企业发展能力。同时实现营业收入稳步增长，盈利能力持续增强，合理控制负债水平。

业务方面：公司目前已逐步形成政府代建，安置房，园区管理，市政工程，绿化养护等多个业务板块，未来还将在国资优势领域积极进行市场化业务拓展，拓展新的业务板块如砂石、油气等，争取多渠道，多元化、多方位发展，不断培育发展现代国有企业新的经济增长点。

资产方面：公司将更加重视经营性资产的管理，注入一批，拍租一批，拍卖一批，盘活一批。重点推进鹿鸣公园部分闲置建筑盘活和部分安置用房，尾房盘点管理等工作。

总之，公司将整合公司资源，拓展公司业务，提升公司市场竞争力，形成公司集团化发展新格局，为衢州加快建设四省边际中心城市中提供更加坚强有力的支撑和保障。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）财务管理风险。

发行人主营业务板块包括代建管理、安置房销售等。随着未来投资项目及投资规模的增加，发行人作为智慧新城唯一的基础设施建设主体，可能需要通过对直接融资渠道和间接融资渠道的综合利用来筹措资金，并不断加强对资金的运用，提高资金收益，发行人将面临如何加强财务管理和控制财务成本方面的压力。

（2）未来资本性支出较大所带来的风险。

发行人作为智慧新城最重要的投资建设运营主体，在建及拟建项目数量较多、投资金额较大。包括鹿鸣半岛时尚文化创业园、智慧新城数字经济产业园、衢州文化艺术中心和便民服务中心等衢州“地标性”项目和重点项目，其中非代建项目的投资规模较大且需发行人筹资，若发行人未能合理安排投资进度，则可能对发行人资金安排带来一定影响，此外在项目实施过程中，市场环境等因素有可能发生较大变化，使项目达不到预期收益，存在一定的投资风险。

公司作为衢州市及智慧新城重要平台，收到了地方政府强有力的补贴支持。未来几年，随着发行人的项目建设规模扩大，政府支持力度也将逐渐增强。同时公司将积极拓宽融资渠道，以银行借款、债券融资等多种渠道筹措保障支出资金。

（3）存货占比较大及跌价的风险

随着未来工程项目和保障房项目投入增加，公司存货余额将继续增长，若周转速度不能改善，可能对公司的偿债能力产生不利影响。此外，由于近两年均未发现公司存货有减值迹象，故暂未提取存货跌价准备。如果未来宏观经济或政策形势发生重大变化，则可能对公

司存货账面价值产生较大影响，公司存货存在一定的跌价风险。

公司将着重管理存货，注重存货跌价风险，做好风险防范措施。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人报告期内存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的独立情况：

（一）资产独立

发行人在资产所有权方面产权关系明确，不存在控股股东违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

（二）人员独立

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系。员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。公司的董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，不存在控股股东超越股东权利干预公司人事任免决定的情况。

（三）机构独立

发行人具有完善的公司治理结构和健全的公司组织机构，各个职能部门均独立于控股股东；发行人办公机构和办公场所与控股股东分开，不存在合署办公等情形。

（四）财务独立

发行人在会计机构、会计人员、会计账簿等财务方面拥有自主权，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度，独立核算，能够独立作出财务决策。

（五）业务经营独立

发行人具有独立的企业法人资格，在其营业执照核准范围内，以其全部法人财产，自主经营，自负盈亏，独立核算。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、决策权限

（1）公司与关联自然人发行的金额在 100 万元以下的交易，由经理层审议批准。公司与关联法人发行的交易金额占公司最近一期经审计净资产 5%以下的，或交易金额不超过 1,000 万元的，由经理层审议批准。超过上述金额的，经由董事会审议批准；

（2）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意并经全体独立董事三分之二以上同意后提交股东审议。

2、决策程序

（1）公司财政金融部负责公司关联人清单的更新、报备，负责统筹关联交易的管理和信息披露，并负责协助公司相关部门、子公司落实关联交易的公司决策程序；

（2）公司各部门各子公司应及时将拟进行的与其非日常关联交易事项以工作表形式提交财政金融部审核；

（3）董事会审议关联交易事项时，关联董事应回避表决，也不得代理其他董事行使表决权；

（4）公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东审议。

3、定价机制

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接使用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标

准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易的价格确定；

（5）交易事项既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以按照合理成本费用加合理利润、资产评估结果作为定价依据。

4、信息披露安排

（1）公司财政金融部负责公司关联人清单的更新、报备，负责统筹关联交易的管理和信息披露，并负责协助公司相关部门、子公司落实关联交易的公司决策程序。

（2）公司各部门、各子公司应及时将拟进行的与其相关的非日常关联交易事项以工作表形式提交财政金融部审核。

（3）公司进行关联交易之前，应做到：

1）详细了解交易标的的真实情况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

2）详细了解交易对方的诚信记录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；

3）根据充分的定价依据确定交易价格；

4）公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。

公司不应对交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗、因本次交易导致或可能导致公司被关联人侵占利益的其他情形的关联交易事项进行审议并作出决定。本次交易可能导致公司被控股股东、实际控制人及其附属企业占用资金或者为其提供担保的，公司应当披露相关情况及解决方案。

（4）公司与关联人签订日常关联交易协议的期限超过 3 年的，应当每 3 年根据相关规定重新履行审议程序和披露义务。

（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	衢州市慧城产业发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24 慧发 02
3、债券代码	256295.SH
4、发行日	2024 年 10 月 29 日
5、起息日	2024 年 10 月 30 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2029 年 10 月 30 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.63
10、还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金，按年付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财通证券股份有限公司，五矿证券有限公司
13、受托管理人	财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
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	衢州市慧城产业发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 慧发 02
3、债券代码	257757.SH
4、发行日	2025 年 3 月 10 日
5、起息日	2025 年 3 月 11 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 11 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金，按年付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财通证券股份有限公司,五矿证券有限公司
13、受托管理人	财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
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	衢州市慧城产业发展集团有限公司 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 慧发 01
3、债券代码	281738.SH
4、发行日	2026 年 2 月 9 日
5、起息日	2026 年 2 月 10 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 2 月 10 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	本期债券到期一次性偿还本金，按年付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财通证券股份有限公司
13、受托管理人	财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
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

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

债券代码	256295.SH、257757.SH、281738.SH
债券简称	24 慧发 02、25 慧发 02、26 慧发 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未发生相关情况
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）	未触发和执行
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
281738.SH	26 慧发 01	否	-	7.00	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	偿还有息债务（不含公司债	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	用于股权投资、债权投资	用于其他用途的金额
------	------	--------------	--------------	----------	----------	--------------	-------------	-----------

		金额	券) 金 额			额	或资产 收购的 金额	
281738. SH	26 慧发 01	6.97	0.00	6.97	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务 (不含公司债券) 的 具体情况
281738.SH	26 慧发 01	偿还“23 慧发 01” 债券本金	无

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

□适用 √不适用

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四） 报告期内募集资金使用的合规性

债券 代码	债券 简称	募集说 明书约 定的募 集资金 用途	截至报告期 末募集资金 实际用途 (包括实际 使用和临时 补流)	报告期内实际 用途与约定用 途(含募集说 明书约定用途 和合规变更后的 用途)是否 一致	报告期内 募集资金 使用是否 符合地方 政府债务 管理的相 关规定	报告期 内募集 资金使 用是否 合法合 规	报告期内 募集资金 专项账户 管理是否 合法合规
28173 8.SH	26 慧 发 01	偿 还 债 券本金	偿还债券本 金	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

√不涉及违规或者整改情形 □涉及违规或者整改情形

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况**（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：256295.SH

债券简称	24 慧发 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、偿债资金来源：主要来源于公司营业收入、充足的货币资金和畅通的外部融资渠道；2、偿债应急保障方案：资产变现；3、偿债保障措施：设立募集资金与偿债资金专项账户；制定债券持有人会议规则；设立专门的偿付工作小组；引入债券受托管理人制度；严格履行信息披露义务。
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）	按计划执行

债券代码：257757.SH

债券简称	25 慧发 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、偿债资金来源：主要来源于公司营业收入、充足的货币资金和畅通的外部融资渠道；2、偿债应急保障方案：资产变现；3、偿债保障措施：设立募集资金与偿债资金专项账户；制定债券持有人会议规则；设立专门的偿付工作小组；引入债券受托管理人制度；严格履行信息披露义务。
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）	按计划执行

债券代码：281738.SH

债券简称	26 慧发 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、偿债资金来源：主要来源于公司营业收入、充足的货币资金和畅通的外部融资渠道；2、偿债应急保障方案：资产变现；3、偿债保障措施：设立募集资金与偿债资金专项账户；制定债券持有人会议规则；设立专门的偿付工作小组；引入债券受托管理人制度；严格履行信息披露义务。
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	按计划执行

行 情 况 及 对 债 券 持 有 人 利 益 的 影 响（如有）	
-----------------------------------	--

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司净利润	子公司总资产	子公司净资产	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
衢州市体育中心建设运营有限公司	体育项目的建设、运营、维护	0.00	0.00	44.11	11.12	减少	一致行动人协议到期，未纳入合并范围

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：

衢州市体育中心建设运营有限公司主要是对体育项目的建设、运营、维护，截至 2025 年末主要还是建设阶段，相关收入和利润还未产生，因此划出不会对公司的业务结构有影响，对发行人偿债能力无影响。

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	开发成本，代建开发成本	226.21	-1.70	
投资性房地产	房屋及建筑物	49.59	-15.72	

（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	6.39	0.02		0.31
投资性房地产	49.59	15.26	15.26	30.77
存货	226.21	23.67		10.46
合计	282.19	38.95	—	—

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：11.15亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.01亿元，收回：0.00亿元；

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：11.16亿元，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：10.92亿元。

（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：7.21%，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 85.96亿元和104.08亿元，报告期内有息债务余额同比变动21.07%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		0.26	19.83	20.09	19.31
银行贷款		43.22	9.72	52.94	50.87
非银行金融机构贷款		2.19	7.34	9.53	9.16
其他有息债务		17.98	3.53	21.51	20.67
合计		63.65	40.43	104.08	—

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20.09亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为153.76亿元和138.10亿元，报告期内有息债务余额同比变动-10.19%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		0.26	19.83	20.09	14.55
银行贷款		51.50	31.91	83.41	60.40
非银行金融机构贷款		3.12	9.97	13.09	9.48
其他有息债务		17.98	3.53	21.51	15.58
合计		72.86	65.24	138.10	—

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20.09亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

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0.00亿元人民币。

（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	46.72	51.12	本期因经营需要，借入较多流动贷款
长期借款	31.91	-35.07	本期随着衢州市体育中心建设运营有限公司不

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
			纳入合并范围，对应的长期借款减少
应付债券	21.85	46.25	25 年末部分一年内到期的应付债券重分类至一年内到期的非流动负债科目核算
长期应付款	83.38	-3.98	

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：1,944.29万元

报告期非经常性损益总额：-3,956.26万元

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
衢州市慧城市政绿化工程有限公司	是	100.00%	绿化养护	2.06	0.58	0.50	0.19
衢州市慧城城市有机更新有限公司	是	100.00%	安置房销售	39.99	11.61	10.38	1.12

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：27.50亿元

报告期末对外担保的余额：20.81亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-6.69亿元

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：17.22亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

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，为衢州市慧城产业发展集团有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页）

衢州市慧城产业发展集团有限公司
2026 年 8 月 28 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位： 衢州市慧城产业发展集团有限公司

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	639,089,206.44	1,069,982,940.02
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	2,688,191,394.51	1,571,156,901.17
应收款项融资	-	-
预付款项	187,112,846.47	98,543,451.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,413,717,520.19	1,236,033,470.72
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产		
存货	22,620,832,205.43	23,012,044,772.40
其中：数据资源		
合同资产	280,541.56	280,541.56
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	2,231,929,148.51	1,281,060,966.91
流动资产合计	29,781,152,863.11	28,269,103,044.15
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	1,201,898,524.33	822,953,508.61
长期股权投资	912,180,201.53	949,076,840.89

其他权益工具投资	667,089,303.13	105,600,000.00
其他非流动金融资产	124,810,000.00	82,310,000.00
投资性房地产	4,958,552,200.00	5,883,420,700.00
固定资产	17,205,270.67	18,741,698.41
在建工程	287,581,644.63	3,579,894,372.83
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	422,429,659.68	694,561,383.53
其中：数据资源		
开发支出	-	-
其中：数据资源		
商誉	-	47,324,564.55
长期待摊费用	16,451,377.26	16,733,593.09
递延所得税资产	69,801,040.16	64,448,383.17
其他非流动资产	13,713,600.00	313,713,600.00
非流动资产合计	8,691,712,821.39	12,578,778,645.08
资产总计	38,472,865,684.50	40,847,881,689.23
流动负债：		
短期借款	4,672,180,749.97	3,091,606,391.04
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	552,358,523.42	540,131,245.73
预收款项	83,764,940.70	10,819,501.51
合同负债	141,047,942.67	1,459,544.50
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	2,234,050.97	7,558,385.34
应交税费	28,031,598.37	66,156,340.04
其他应付款	1,857,640,519.04	2,852,553,273.83
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	816,001,775.57	2,045,052,788.65
其他流动负债	864,097,585.38	124,111,082.08
流动负债合计	9,017,357,686.09	8,739,448,552.72
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,190,680,409.88	4,913,663,052.42
应付债券	2,185,355,487.43	1,494,302,830.19
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	8,338,338,612.51	8,684,113,123.83
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	377,617,962.54
递延所得税负债	269,496,234.65	277,213,424.63
其他非流动负债	-	200,000,000.00
非流动负债合计	13,983,870,744.47	15,946,910,393.61
负债合计	23,001,228,430.56	24,686,358,946.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	275,000,000.00	275,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	13,946,866,297.29	13,921,881,653.36
减：库存股	-	-
其他综合收益	359,759,940.24	359,759,940.24
专项储备	61,604.74	35,394.98
盈余公积	52,072,996.94	52,072,996.94
一般风险准备		
未分配利润	725,314,177.13	708,507,747.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,359,075,016.34	15,317,257,733.21
少数股东权益	112,562,237.60	844,265,009.69
所有者权益（或股东权益）合计	15,471,637,253.94	16,161,522,742.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,472,865,684.50	40,847,881,689.23

公司负责人：周新建 主管会计工作负责人：鲁仕卫 会计机构负责人：朱薇琚

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：衢州市慧城产业发展集团有限公司

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	250,483,897.21	234,597,073.22
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	245,321,879.14	210,984,857.61
应收款项融资	-	-
预付款项	200,594,749.69	195,902,546.74
其他应收款	3,094,161,519.31	2,851,417,652.22
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	3,547,948,712.17	3,502,224,781.17
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	1,964,799,650.64	781,765,807.19
流动资产合计	9,303,310,408.16	7,776,892,718.15
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	3,093,758,566.96	3,044,814,190.33
长期股权投资	3,008,921,477.36	3,505,286,637.93
其他权益工具投资	661,489,303.13	100,000,000.00
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	4,816,732,800.00	4,816,732,800.00
固定资产	10,566,684.55	11,589,356.56
在建工程	280,698,079.48	249,453,908.79
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	3,515,463.68	3,585,703.94
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	5,101,943.32	5,402,057.63

递延所得税资产	68,583,129.65	64,042,400.73
其他非流动资产	13,713,600.00	313,713,600.00
非流动资产合计	11,963,081,048.13	12,114,620,655.91
资产总计	21,266,391,456.29	19,891,513,374.06
流动负债：		
短期借款	4,111,177,255.53	2,386,609,550.72
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	251,090,111.69	247,393,544.41
预收款项	423,775,317.70	430,753,231.51
合同负债	1,459,544.50	1,459,544.50
应付职工薪酬	950,917.98	3,282,831.29
应交税费	736,514.50	6,838,477.13
其他应付款	2,276,831,535.71	2,995,099,612.73
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	498,375,619.77	1,319,395,143.19
其他流动负债	1,132,115,398.56	460,735,575.13
流动负债合计	8,696,512,215.94	7,851,567,510.61
非流动负债：		
长期借款	972,051,250.03	982,051,250.03
应付债券	2,185,355,487.43	1,494,302,830.19
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	2,716,359,217.82	2,874,855,014.73
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	268,347,048.58	268,347,048.58
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	6,142,113,003.86	5,619,556,143.53
负债合计	14,838,625,219.80	13,471,123,654.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	275,000,000.00	275,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-

资本公积	5,462,536,506.23	5,437,551,862.30
减：库存股	-	-
其他综合收益	359,097,076.84	359,097,076.84
专项储备	-	-
盈余公积	52,072,996.94	52,072,996.94
未分配利润	279,059,656.48	296,667,783.84
所有者权益（或股东权益）合计	6,427,766,236.49	6,420,389,719.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,266,391,456.29	19,891,513,374.06

公司负责人：周新建 主管会计工作负责人：鲁仕卫 会计机构负责人：朱薇琚

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	1,610,788,004.47	1,682,136,343.14
其中：营业收入	1,610,788,004.47	1,682,136,343.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,551,782,503.76	1,621,392,916.96
其中：营业成本	1,412,285,627.85	1,549,825,762.77
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	11,084,276.90	8,591,219.89
销售费用	7,435,111.55	45,744.55
管理费用	41,640,956.03	33,300,139.43
研发费用	-	
财务费用	79,336,531.43	29,630,050.32
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	4,300,939.47	245,120.61
投资收益（损失以“－”号填列）	-40,202,756.53	-3,036,647.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-36,646,639.36	
以摊余成本计量的金融资产	-	

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）	-3,657,959.02	
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）	19,445,724.63	57,951,899.51
加：营业外收入	125,885.87	36,624.45
减：营业外支出	128,747.07	301,693.95
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	19,442,863.43	57,686,830.01
减：所得税费用	12,367,936.11	212,671.79
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,074,927.32	57,474,158.22
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	7,074,927.32	57,474,158.22
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）	16,806,429.44	55,488,185.02
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-9,731,502.12	1,985,973.20
六、其他综合收益的税后净额	-	-34,149,473.17
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-34,149,473.17
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	-	-34,149,473.17
（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	-	-34,149,473.17
（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	7,074,927.32	23,324,685.05
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	16,806,429.44	21,338,711.85
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-9,731,502.12	1,985,973.20
八、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：周新建 主管会计工作负责人：鲁仕卫 会计机构负责人：朱薇珺

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	53,615,815.31	66,637,858.50
减：营业成本	8,319,360.26	13,577,225.62
税金及附加	6,878,881.64	4,696,246.28
销售费用	-	
管理费用	23,420,216.66	24,485,180.19
研发费用	-	
财务费用	34,913,400.31	23,550,214.63
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	146,497.32	115,607.36
投资收益（损失以“－”号填	-2,292,765.15	1,286,051.95

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,383,910.19	
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）	23,638.14	
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）	-22,038,673.25	1,730,651.09
加：营业外收入	0.14	27,089.65
减：营业外支出	110,183.17	300,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-22,148,856.28	1,457,740.74
减：所得税费用	-4,540,728.92	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-17,608,127.36	1,457,740.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-17,608,127.36	
（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	-17,608,127.36	1,457,740.74
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：周新建 主管会计工作负责人：鲁仕卫 会计机构负责人：朱薇琚

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	874,403,320.63	1,418,404,375.46
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	-	10,742.75
收到其他与经营活动有关的现金	112,187,621.55	1,193,224,825.26
经营活动现金流入小计	986,590,942.18	2,611,639,943.47
购买商品、接受劳务支付的现金	699,275,265.82	1,677,909,881.81
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	29,303,558.52	34,698,160.97

支付的各项税费	123,674,625.92	29,659,380.01
支付其他与经营活动有关的现金	93,828,333.96	548,653,416.92
经营活动现金流出小计	946,081,784.22	2,290,920,839.71
经营活动产生的现金流量净额	40,509,157.96	320,719,103.76
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	1,091,145.04	
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	1,074,702,320.75	45,020,975.29
投资活动现金流入小计	1,075,793,465.79	45,020,975.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	122,869,731.47	244,829,125.84
投资支付的现金	145,360,000.00	701,064,421.20
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	2,198,527,879.47	327,914,548.07
投资活动现金流出小计	2,466,757,610.94	1,273,808,095.11
投资活动产生的现金流量净额	-1,390,964,145.15	-1,228,787,119.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	10,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	
取得借款收到的现金	4,666,713,551.90	3,001,673,817.07
收到其他与筹资活动有关的现金	511,003,270.81	1,631,359,108.59
筹资活动现金流入小计	5,177,716,822.71	4,643,032,925.66
偿还债务支付的现金	2,372,697,541.71	2,147,631,051.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	249,283,885.65	304,162,482.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,634,002,677.76	1,325,665,892.70
筹资活动现金流出小计	4,255,984,105.12	3,777,459,427.50
筹资活动产生的现金流量净额	921,732,717.59	865,573,498.16
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	-428,722,269.60	-42,494,517.90

加：期初现金及现金等价物余额	1,065,525,286.19	316,482,403.52
六、期末现金及现金等价物余额	636,803,016.59	273,987,885.62

公司负责人：周新建 主管会计工作负责人：鲁仕卫 会计机构负责人：朱薇璐

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	4,557,382.94	103,967,535.48
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	13,736,747.00	886,468,854.74
经营活动现金流入小计	18,294,129.94	990,436,390.22
购买商品、接受劳务支付的现金	57,674,669.33	44,177,120.38
支付给职工及为职工支付的现金	14,726,907.12	20,352,431.07
支付的各项税费	12,980,844.27	12,858,723.68
支付其他与经营活动有关的现金	35,429,484.18	831,225,597.35
经营活动现金流出小计	120,811,904.90	908,613,872.48
经营活动产生的现金流量净额	-102,517,774.96	81,822,517.74
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	1,091,145.04	1,286,051.95
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	1,683,052,975.19	168,333,346.29
投资活动现金流入小计	1,684,144,120.23	169,619,398.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,731,672.62	31,247,718.96
投资支付的现金	153,860,000.00	687,764,421.20
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	2,221,106,429.50	373,700,000.00
投资活动现金流出小计	2,406,698,102.12	1,092,712,140.16
投资活动产生的现金流量净额	-722,553,981.89	-923,092,741.92
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	4,107,000,000.00	2,241,729,980.36
收到其他与筹资活动有关的现金	272,660,506.92	3,883,467,058.99
筹资活动现金流入小计	4,379,660,506.92	6,125,197,039.35
偿还债务支付的现金	1,707,379,835.35	1,705,642,051.85

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	189,422,070.15	192,425,481.62
支付其他与筹资活动有关的现金	1,637,900,020.58	3,266,595,509.65
筹资活动现金流出小计	3,534,701,926.08	5,164,663,043.12
筹资活动产生的现金流量净额	844,958,580.84	960,533,996.23
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	19,886,823.99	119,263,772.05
加：期初现金及现金等价物余额	163,174,895.21	43,911,123.16
六、期末现金及现金等价物余额	183,061,719.20	163,174,895.21

公司负责人：周新建 主管会计工作负责人：鲁仕卫 会计机构负责人：朱薇琚

