
洛阳商都城市投资控股集团有限公司

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

投资者在评价和购买本公司已发行债券时，应认真考虑各项可能对本公司已发行债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“重大事项提示”、“风险因素”有关章节的全部内容。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司部分银行账户因司法案件被冻结，相关案件尚在审理或执行过程中，账户冻结解除时间及最终影响存在不确定性。公司将持续关注事项进展并及时履行信息披露义务。

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	11
第二节 债券事项	12
一、 公司债券情况	12
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	15
四、 公司债券募集资金使用情况	16
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	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	17
第三节 报告期内重要事项	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	18
四、 资产情况	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借	20
六、 负债情况	22
七、 利润及其他损益来源情况	23
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	24
九、 对外担保情况	24
十、 重大诉讼情况	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	24
十二、 向普通投资者披露的信息	24
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	25
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	25
第六节 备查文件目录	26
财务报表	28
附件一： 发行人财务报表	28

释义

常用词语释义		
洛阳商都、发行人、公司、本公司	指	洛阳商都城市投资控股集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
审计机构、中勤万信	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《公司章程》	指	《洛阳商都城市投资控股集团有限公司公司章程》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
法定节假日	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地区的法定节假日和/或休息日）
万、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	洛阳商都城市投资控股集团有限公司
中文简称	洛阳商都
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	郭磊磊
注册资本（万元）	150,000
实缴资本（万元）	70,000
注册地址	河南省洛阳市 偃师区伊洛街道华夏路 35 号
办公地址	河南省洛阳市 偃师区伊洛街道华夏路 35 号
办公地址的邮政编码	471900
公司网址（如有）	不适用
电子信箱	yssdrzb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	郭磊磊
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	董事长、总经理
联系地址	河南省洛阳市偃师区伊洛街道华夏路 35 号
电话	0379-60215037
传真	0379-60215037
电子信箱	yssdrzb@163.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：洛阳国裕投资发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：偃师区财政局

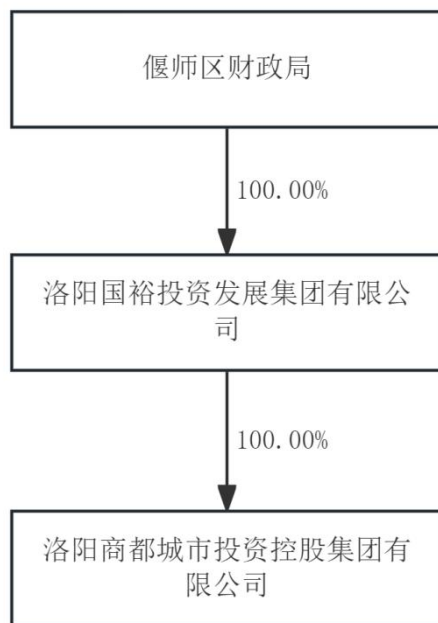
报告期末控股股东资信情况：正常

报告期末实际控制人资信情况：正常

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：100.00%，不存在股权受限情况

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：100.00%，不存在股权受限情况

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

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

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：郭磊磊

发行人的董事长或执行董事：郭磊磊

发行人的其他董事：曲研航、李魁峰、侯朝阳、燕伟东

发行人的监事：逯林林、马青晓、马学争、段正伟、王春亭

发行人的总经理：郭磊磊

发行人的财务负责人：仝芯

发行人的其他非董事高级管理人员：付钦

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人主营业务收入包括工程建设业务收入、粮食加工、保管及销售业务收入、污水处理及自来水销售业务收入、其他施工业务收入、油品销售、安保业务、砂石销售业务以及其他业务收入。

（1）工程建设业务

公司基础设施及保障房建设由公司本部负责，该业务主要采取委托代建模式。发行人承接工程代建业务后根据项目建设需求，与偃师区境内各承建单位签订工程建设委托协议书，将相应的工程代建业务的有关立项、招标、建设、验收等相关事项委托给各承建单位，具体由各承建单位负责落实项目的施工建设，保证工程质量和进度，发行人作为委托人，负责落实项目建设资金，配合各承建单位解决项目建设中遇到的特殊难点，按照协议约定及时支付工程款项。

（2）粮食加工、保管及销售业务

发行人粮食加工、保管及销售业务运营主体主要为其下属子公司洛阳盛隆粮油购销有限公司和洛阳盛隆面业有限公司。

洛阳盛隆粮油购销有限公司主要是承担市级储备粮管理和最低收购价收购等粮食政策性经营任务。

公司加工及销售的产品主要为面粉和挂面，分别由洛阳盛隆粮油购销有限公司和洛阳盛隆面业有限公司负责，其中洛阳盛隆粮油购销有限公司通过对收购进来的小麦进行生产加工，并对产成的面粉制品进行存储和销售；洛阳盛隆面业有限公司通过将面粉进一步加工、晾干等制成挂面并对外出售。该项自营粮食业务主要通过粮食购销价差及加工费等获取收入。

洛阳盛隆粮油购销有限公司的采购客户主要来自对农户的小麦收购，小麦采购结算方式为货到验收合格后现金付全款；洛阳盛隆粮油购销有限公司的销售客户主要来自蒸馍房

及饭店等。

（3）污水处理及自来水销售业务

发行人污水处理业务的运营主体为其下属子公司：洛阳市偃师区第一污水处理有限责任公司、洛阳市偃师区第三污水处理有限责任公司和洛阳市偃师区第二污水处理有限责任公司。发行人自来水销售业务的运营主体为其下属子公司：洛阳市毫源水务集团有限责任公司。

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

城市基础设施是城市容量的基础，更是城市生活品质和城市文明的保证。随着城镇化进程的加快，城市道路交通、供水工程、污水处理、供热燃气等基础设施现状已经越来越难以满足城市居民的生活和生产需要，城市基础设施建设成为了当务之急。随着城镇化进程的不断推进和国民经济的快速发展，我国基础设施建设的规模将不断扩大，发展速度也将不断加快。发行人作为偃师区城市基础设施主要的投融资建设主体和国有资产运营主体，业务范围涉及工程建设业务、粮食加工、保管及销售业务、自来水销售业务和房屋销售业务。发行人在粮食储备、水生产及供应等领域处于垄断地位，拥有较强的竞争优势和良好的发展前景。

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

截至 2026 年 6 月 30 日，公司部分银行账户因司法案件被冻结，相关案件尚在审理或执行过程中。截至目前，相关案件正在沟通解决，公司经营情况正常，预计上述事项不会对公司生产经营和偿债能力未产生重大不利影响。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：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
工程建设业务	1,821.65	-	-	15.91	1,278.12	-	-	10.68
砂石销售业务	-	29.03	-	-	1,041.03	848.59	18.49	8.69
自来水销售业务	1,742.21	1,488.08	14.59	15.21	1,624.89	1,339.37	17.57	13.57
污水处理业务	674.70	1,268.62	-88.03	5.89	893.64	1,366.96	-52.96	7.46
粮食加工、保管及销售业务	3,854.37	3,689.56	4.28	33.65	3,293.73	3,110.38	5.57	27.51

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（%）
油品销售	1,485.56	1,164.71	21.60	12.97	1,634.87	1,383.78	15.36	13.65
其他施工业务	1,084.07	647.14	40.30	9.47	1,385.63	1,060.21	23.49	11.57
其他业务	790.46	611.90	22.59	6.90	821.01	728.04	11.32	6.86
合计	11,453.03	8,899.04	22.30	100.00	11,972.94	9,837.33	17.84	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。

2026 年 1-6 月工程建设业务营业收入为 1,821.65 万元，同比上升 42.53%，主要系本期工程建设项目确认收入规模增加所致。

2026 年 1-6 月砂石销售业务未确认营业收入（上年同期为 1,041.03 万元），营业成本为 29.03 万元，同比下降 96.58%，主要系本期砂石销售业务开展进度较慢，营业成本随业务量同步大幅减少所致。

2026 年 1-6 月污水处理业务毛利率为-88.03%，较上年同期下降 66.20%，主要系污水处理业务具备一定的公益属性，本期结算收入随处理量减少而下降，而折旧、人工等固定成本相对刚性，毛利率为负具备合理性。

2026 年 1-6 月油品销售业务毛利率为 21.60%，同比上升 40.63%，主要系油品采购成本降幅大于销售价格降幅，购销价差扩大所致。

2026 年 1-6 月其他施工业务营业成本为 647.14 万元，同比下降 38.96%，毛利率为 40.30%，同比上升 71.62%，主要系本期收入确认规模减少，且营业成本降幅大于营业收入降幅，项目毛利结构变化所致。

2026 年 1-6 月公司其他业务营业收入为 790.46 万元、营业成本为 611.90 万元，毛利率为 22.59%，同比上升 99.49%，主要系公司其他业务包含租金收入、机动车检测费、测绘费、规划设计费等收入，由于涉及到的收入类型较多，且各项收入规模较小，本期成本降幅大于收入降幅，毛利率波动较大具备合理性。

（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

（1）按照偃师区的发展战略和产业政策，结合公司职能和发展规划，进一步增强投融资能力，提高项目综合管理水平，强化资金使用管理效率。实行在建工程全天候、无缝隙、全覆盖管理，抓好预算审核、设计变更、现场签证等关键环节，抓好制度完善、程序规范和现场监管，做到约束在先、制度在前。

（2）加大融资方式创新力度，拓宽融资渠道，在稳步推进政策性银行、商业银行等传统贷款融资的基础上，探索新的融资渠道，以拓展资本市场融资方式，扩大融资规模，使用多渠道融资方式，保障在建项目的顺利执行。

（3）提高可持续发展能力，逐步发展为资产质量优、融资能力强、偿债能力佳、发展前景好的综合性大型平台公司，形成“政府引导，社会参与，市场运作”的多元化投融资格局。

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

发行人主要从事城市基础设施建设业务，受到国家和地方产业政策的影响较大。在我国国民经济不同的发展阶段，国家和地方出台的调控政策会有所不同。国家的土地整理政策、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策和地方政府支持力度的变化将对发行人的经营活动带来一定影响。发行人未来将进一步优化收入结构，提升其他业务收入占比。

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

发行人自主经营、独立核算、自负盈亏，具有独立的企业法人资格。发行人控股股东与实际控制人之间在业务、资产、人员、机构、财务上完全分开，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

（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、公司关联交易遵循以下基本原则：

- （1）符合诚实信用的原则；
- （2）关联方如享有公司股东会表决权，应当回避表决；
- （3）与关联方有利害关系的董事，在董事会就该事项表决时，应当回避；
- （4）公司总经理办公会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机构或独立法律、财务顾问出具意见。

2、对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交总经理办公会审议并披露对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告附注中予以分类，列表披露执行情况。

3、如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据以下程序审议批准并披露。

（1）公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额高于最近一期经审计净资产值的 10%的，而低于公司最近一期经审计净资产值的 40%的，关联交易经公司总经理办公会批准后实施。

（2）公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过最近一期经审计净资产值的 40%的，关联交易在公司股东大会决议通过后方可实施。

4、除日常性关联交易之外的其他关联交易，公司应当经过股东大会审议并以临时公告的形式披露。

5、公司与关联方进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议：

- （1）一方依据另一方股东(大)会决议领取股息、红利或者报酬。
- （2）公司与合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

6、关联交易的定价方式以市场独立第三方的价格为准。

（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	洛阳商都城市投资控股集团有限公司 2024 年非公开发行公司债券（第一期）(品种一)
2、债券简称	24 商都 01
3、债券代码	253668.SH
4、发行日	2024 年 1 月 18 日
5、起息日	2024 年 1 月 19 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 1 月 19 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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

1、债券名称	洛阳商都城市投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	24 商都 04
3、债券代码	256895.SH
4、发行日	2024 年 12 月 12 日
5、起息日	2024 年 12 月 12 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 12 月 12 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券期限为 3 年，兑付日期为 2027 年 12 月 12 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）
11、交易场所	上交所
12、主承销商	川财证券有限责任公司

13、受托管理人	川财证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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

1、债券名称	洛阳商都城市投资控股集团有限公司 2024 年非公开发行公司债券（第一期）(品种二)
2、债券简称	24 商都 02
3、债券代码	253669.SH
4、发行日	2024 年 1 月 18 日
5、起息日	2024 年 1 月 19 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 1 月 19 日
7、到期日	2029 年 1 月 19 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.63
10、还本付息方式	本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券期限为 5（3+2）年，兑付日期为 2029 年 1 月 19 日，如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日期为 2027 年 1 月 19 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）
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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

1、债券名称	2023 年洛阳商都城市投资控股集团有限公司公司债券(第一期)
2、债券简称	23 洛阳商都债 01、23 商都 01
3、债券代码	2380183.IB、270021.SH
4、发行日	2023 年 6 月 1 日
5、起息日	2023 年 6 月 5 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 6 月 5 日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	每年付息一次，年度付息款项自付息日期不另计息。本期债券设置本金分期偿付条款和第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。在本期债券存续期的第 3 年末，发行人可选择上调或下调债券存续期后四年债券票面年利率，调整后债券票面年利率为债券存续期前 3 年票面年利率加上上调基点或减去下调基点，在

	债券存续期后 4 年固定不变。投资者有权在本期债券存续期的第 3 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，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券在本期债券存续期第 3 至第 7 个计息年度末分别按照剩余债券每百元本金值的 20%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	中原证券股份有限公司
13、受托管理人	中原证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	2380183.IB、270021.SH
债券简称	23 洛阳商都债 01、23 商都 01
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）	1、条款约定内容：票面利率调整选择权：在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人有权选择上调或者下调本期债券的票面利率，即发行人可选择在原票面利率基础上上调或下调债券票面利率 0-300 个基点（含本数，1 个基点为 0.01%，下同），最终调整的幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准。投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；或选择继续持有本期债券。2、触发执行情况：本次债券持有人于回售登记期（上交所市场：2026 年 5 月 11 日至 2026 年 5 月 15 日、银行间市场：2026 年 5 月 9 日至 2026 年 5 月 14 日）内对其所持有的全部或部分“23 洛阳商都债 01/23 商都 01”登记回售，回售价格为债券面值（80 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司及中央国债登记结算有限责任公司对本期债券回售情况的统计，“23 商都 01”（债券代码：270021.SH）回售金额为 0 元。“23 洛阳商都债 01”（债券代码：2380183.IB）回售债券本金资金额为 37,600,000.00 元。本期债券在存续期内前 3 年（2023 年 6 月 5 日至 2026 年 6 月 4 日）票面利率为 6.50%。在本期债券存续期的第 3 年末，发行人选择下调票面利率，即本期债券票面

	利率调整为 3.50%，并在存续期的第 4 至 7 年（2026 年 6 月 5 日至 2030 年 6 月 4 日）固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。3、对投资者权益的影响：无影响
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

债券代码	253669.SH
债券简称	24 商都 02
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）	无
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

债券代码	2380183.IB、270021.SH
债券简称	23 洛阳商都债 01、23 商都 01
债券约定的投资者保护条款名称	不可撤销连带责任担保
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款，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）	无
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	253668.SH
债券简称	24 商都 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人行为限制承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款，情况正常
投资者保护条款是否触发或执	☐ 是 ☒ 否

行	
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）	无
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	253669.SH
债券简称	24 商都 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人行为限制承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款，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）	无
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	256895.SH
债券简称	24 商都 04
债券约定的投资者保护条款名称	发行人行为限制承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款，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）	无
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

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：2380183.IB、270021.SH

债券简称	23 洛阳商都债 01、23 商都 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由河南省中豫融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保；附加第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；若投资者未行使回售选择权，自债券存续期第 3 年至第 7 年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的 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）	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

债券代码：253668.SH

债券简称	24 商都 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由河南省中豫融资担保有限公司为本期债券创设信用保护凭证。本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的偿债资金来源于日常经营产生的营业收入和净利润，将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务。偿债保障措施包括：1、设立专门的偿付工作小组 2、设立专项账户并严格执行资金管理计划 3、制定债券持有人会议规则 4、聘请债券受托管理人 5、严格的信息披露。
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

债券代码：253669.SH

债券简称	24 商都 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由河南省中豫融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的偿债资金来源于日常经营产生的

	营业收入和净利润，将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务。偿债保障措施包括：1、设立专门的偿付工作小组 2、设立专项账户并严格执行资金管理计划 3、制定债券持有人会议规则 4、聘请债券受托管理人 5、严格的信息披露。
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

债券代码：256895.SH

债券简称	24 商都 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的偿债资金来源于日常经营产生的营业收入和净利润，将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务。偿债保障措施包括：1、设立专门的偿付工作小组 2、设立专项账户并严格执行资金管理计划 3、制定债券持有人会议规则 4、聘请债券受托管理人 5、严格的信息披露。
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
应收账款	对洛阳市偃师区财政局、洛阳市兴通公路工程有限公司及偃师市伊洛投资有限公司的应收工程款	48.77	7.75	-
其他应收款	对洛阳当地国有企业及政府单位等往来款项	12.54	9.93	-
存货	开发成本、库存商品、周转材料、原材料。开发成本主要为委托建设业务、保障房项目在建及未决算基础设施项目	53.60	-5.35	-

（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	8,353.71	72.30	-	0.87
存货	536,000.66	17,486.23	-	3.26
无形资产	41,679.64	5,672.19	-	13.61
固定资产	43,634.56	8,809.10	-	20.19
合计	629,668.57	32,039.82	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计 (%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例 (%)	权利受限原因
洛阳市亳源水务集团有限责任公司	5.21	0.17	0.13	99.6867	92.9535	发行人将持有下属洛阳市亳源水务集团有限责任公司 92.9535%股权质押，作为“23 洛阳商都债 01”的反担保措施。
偃师市商都砂石开发有限公司	4.07	-0.02	0.00	100.00	100.00	发行人将持有下属偃师市商都砂石开发有限公司 100.00%股权质押，作为“23 洛阳商都债 01”的反担保措施。
合计	9.28	0.15	0.13	—	—	—

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：5.80亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.91亿元，收回：0.95亿元；

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：5.76亿元，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：3.50亿元。

（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：12.70%，是否超过合并口径净资产的 10%：

√是□否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：
截止报告期末，发行人非经营性往来占款和资金余额为 5.76 亿元，对手方主要为国有控股企业及政府单位。发行人作为偃师区境内市政基础设施建设和运营的重要主体，在其业务经营过程中与偃师市地方政府部门及地方重要国资企业保持着良好的关系，各国资企业间因临时性资金需求形成了一定规模的资金往来，有利于地方国资企业的整体良好运转，同时也符合发行人业务发展需要。发行人非经营性其他应收款主要对手方信用资质良好，主要往来的国资企业均正常经营，资金拆借的形成具备一定的必要性和合理性。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 1 年后的	5.76	100%
合计	5.76	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占款 方的资信 状况	拆借/占款及 未收回原因	回款安排	回款期限结 构
洛阳市偃 师区财政 局	-	2.72	良好	未到期	2027 年	尚未到期， 且到期日在 1 年后
洛阳市伊 洛清源建 设有限公司	0.59	0.78	良好	未到期	2027 年	尚未到期， 且到期日在 1 年后
偃师市土 地储备中 心	-	0.60	良好	未到期	2027 年	尚未到期， 且到期日在 1 年后
洛阳建弘 农业开发 有限公司	-	0.39	较差	未到期	2027 年	尚未到期， 且到期日在 1 年后
洛阳市首 阳建设发 展有限公司	-	0.38	良好	未到期	2027 年	尚未到期， 且到期日在 1 年后

（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41.47亿元和37.83亿元，报告期内有息债务余额同比变动-8.78%。

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	-	14.39	8.2	22.59	59.71
银行贷款	-	9.76	1.09	10.85	28.68
非银行金融机构贷款	-	0.54	0.2	0.74	1.96
其他有息债务	-	0.3	3.35	3.65	9.65
合计	-	24.99	12.84	37.83	—

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19.12亿元，企业债券余额3.48亿元，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51.59亿元和48.64亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.72%。

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	-	14.39	8.20	22.59	46.44
银行贷款	-	15.72	5.42	21.14	43.46
非银行金融机构贷款	-	0.89	0.37	1.26	2.59
其他有息债务	-	0.30	3.35	3.65	7.50
合计	-	31.30	17.34	48.64	—

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19.12亿元，企业债券余额3.48亿元，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10.80亿元人民币。

（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	13.31	9.41	-
其他应付款	27.82	-9.17	-
其他流动负债	11.31	-0.07	-
应付债券	8.20	-31.67	一年内到期的债券规模增加
长期应付款	13.88	36.94	专项应付款规模增加 4.17 亿元

（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：2,500.82万元

报告期非经常性损益总额：5,196.45万元

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

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	15.40	政府补助、奖金、利息等	15.40	不可持续
营业外支出	130.40	包括赔款支出、非流动资产处置损失、对外捐赠及其他	130.40	不可持续
其他收益	9,800.00	政府补助	9,800.00	可持续
信用减值损失	-4,749.35	坏账损失	-4,749.35	不可持续

（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
洛阳市清源供	是	100.00%	自来水生产与供应	0.24	0.10	0.09	0.02

水服务 有限责 任公司			； 建设工 程 施 工 ； 建 筑 劳 务 分 包				
-------------------	--	--	------------------------------------	--	--	--	--

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：15.00亿元

报告期末对外担保的余额：14.91亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.09亿元

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：8.95亿元

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
洛阳市 伊洛清 源建设 有限公 司	参股公 司	1.93	基础设 施投资 开发	正常	保证	5.51	2040 年 1 月 13 日	无重大不利 影响
合计	—	—	—	—	—	5.51	—	—

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，为洛阳商都城市投资控股集团有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页）

洛阳商都城市投资控股集团有限公司

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： 洛阳商都城市投资控股集团有限公司

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	83,537,052.59	93,601,053.80
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	90,700.00	90,700.00
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		
应收账款	4,876,690,841.78	4,526,026,255.38
应收款项融资		
预付款项	23,817,212.10	16,534,278.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,253,779,260.38	1,140,490,296.61
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,360,006,639.50	5,662,877,299.67
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	90,547,063.40	90,224,989.68
流动资产合计	11,688,468,769.75	11,529,844,873.50
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	738,611,231.83	738,611,231.83

其他权益工具投资	182,395,736.67	180,395,736.67
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	436,345,610.75	483,064,144.60
在建工程	5,397,356.53	5,304,546.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	416,796,396.27	417,453,135.76
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,447,343.19	2,655,386.65
递延所得税资产	39,240,336.20	39,240,956.71
其他非流动资产	427,488,067.83	427,488,067.83
非流动资产合计	2,248,722,079.27	2,294,213,206.10
资产总计	13,937,190,849.02	13,824,058,079.60
流动负债：		
短期借款	1,330,880,000.00	1,216,360,000.00
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	211,000,000.00	0.00
应付账款	307,576,334.52	275,327,408.88
预收款项		
合同负债	168,078,324.60	157,089,404.43
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	25,007,001.07	20,576,409.86
应交税费	13,298,169.16	17,546,781.66
其他应付款	2,782,124,462.64	3,062,980,160.56
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	668,963,332.14	237,920,380.61
其他流动负债	1,130,797,252.75	1,131,597,252.75
流动负债合计	6,637,724,876.88	6,119,397,798.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	555,671,906.54	974,350,017.64
应付债券	820,000,000.00	1,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,388,300,431.82	1,013,781,798.73
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	2,763,972,338.36	3,188,131,816.37
负债合计	9,401,697,215.24	9,307,529,615.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	700,000,000.00	700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,555,856,342.72	3,561,444,590.68
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	70,364,007.75	70,364,007.75
一般风险准备		
未分配利润	209,550,765.76	184,511,648.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,535,771,116.23	4,516,320,246.47
少数股东权益	-277,482.45	208,218.01
所有者权益（或股东权益）合计	4,535,493,633.78	4,516,528,464.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,937,190,849.02	13,824,058,079.60

公司负责人：郭磊磊 主管会计工作负责人：李魁峰 会计机构负责人：全芯

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：洛阳商都城市投资控股集团有限公司

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	1,837,284.94	2,160,561.85
交易性金融资产	90,700.00	90,700.00
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		
应收账款	4,835,709,062.37	4,503,728,916.48
应收款项融资		
预付款项	16,632,420.16	7,459,056.32
其他应收款	1,613,431,511.88	1,646,718,736.05
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,020,162,918.61	3,326,297,396.32
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	84,618,704.48	84,618,704.48
流动资产合计	9,572,482,602.44	9,571,074,071.50
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	1,300,131,979.47	1,307,719,533.45
其他权益工具投资	182,395,736.67	180,395,736.67
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	144,633,156.77	145,333,118.00
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	310,706,264.48	310,758,976.46
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	39,154,631.94	39,154,631.94
其他非流动资产	369,906,075.76	369,906,075.76
非流动资产合计	2,346,927,845.09	2,353,268,072.28
资产总计	11,919,410,447.53	11,924,342,143.78
流动负债：		
短期借款	778,000,000.00	778,000,000.00
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	247,112,031.90	237,361,619.87
预收款项		
合同负债	137,021,747.68	135,033,393.31
应付职工薪酬	310,755.51	310,755.51
应交税费	7,082,110.87	11,359,965.60
其他应付款	2,454,219,274.86	2,553,903,087.39
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	590,194,969.00	158,896,987.65
其他流动负债	1,130,797,252.75	1,131,597,252.75
流动负债合计	5,344,738,142.57	5,006,463,062.08
非流动负债：		
长期借款	123,449,600.00	512,669,318.49
应付债券	820,000,000.00	1,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,234,199,146.15	842,024,614.38
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	2,177,648,746.15	2,554,693,932.87
负债合计	7,522,386,888.72	7,561,156,994.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	700,000,000.00	700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	3,043,596,124.85	3,051,183,678.83
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	70,364,007.75	70,364,007.75
未分配利润	583,063,426.21	541,637,462.25
所有者权益（或股东权益）合计	4,397,023,558.81	4,363,185,148.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,919,410,447.53	11,924,342,143.78

公司负责人：郭磊磊 主管会计工作负责人：李魁峰 会计机构负责人：全芯

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	114,530,279.06	119,729,351.57
其中：营业收入	114,530,279.06	119,729,351.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	138,878,501.10	133,111,569.66
其中：营业成本	88,990,401.54	98,373,287.27
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	3,713,936.37	8,902,485.46
销售费用	3,337,395.97	3,245,097.66
管理费用	21,246,724.88	20,901,163.94
研发费用		
财务费用	21,590,042.34	1,689,535.33
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	98,000,000.00	43,813,000.00
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）	-47,493,521.93	0.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	26,158,256.03	30,430,781.91
加：营业外收入	154,032.19	215,407.14
减：营业外支出	1,304,038.51	964,981.64
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	25,008,249.71	29,681,207.41
减：所得税费用	343,300.67	163,641.63
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	24,664,949.04	29,517,565.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	24,664,949.04	29,517,565.78
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）	25,150,649.50	29,978,102.82
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-485,700.46	-460,537.04
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	24,664,949.04	29,517,565.78
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	25,150,649.50	29,978,102.82
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-485,700.46	-460,537.04
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：郭磊磊 主管会计工作负责人：李魁峰 会计机构负责人：全芯

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	18,893,160.45	13,500,150.83
减：营业成本		
税金及附加	2,613,741.16	4,025,958.25
销售费用		
管理费用	6,959,341.76	9,146,698.90
研发费用		
财务费用	17,665,329.66	1,831,647.68
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益	98,000,000.00	43,813,000.00
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）	-47,493,521.93	0.00
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）	42,161,225.94	42,308,846.00
加：营业外收入	0.00	160,000.00
减：营业外支出	735,261.98	419,040.03
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	41,425,963.96	42,049,805.97
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	41,425,963.96	42,049,805.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	41,425,963.96	42,049,805.97
（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	41,425,963.96	42,049,805.97
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：郭磊磊 主管会计工作负责人：李魁峰 会计机构负责人：全芯

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	76,918,353.92	60,817,653.26
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	1,065,575,776.42	1,077,653,808.28
经营活动现金流入小计	1,142,494,130.34	1,138,471,461.54
购买商品、接受劳务支付的现金	91,630,625.43	99,223,143.94
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	23,001,084.42	22,073,389.60
支付的各项税费	9,816,121.96	86,433,628.82
支付其他与经营活动有关的现金	1,120,662,693.82	1,079,279,132.20
经营活动现金流出小计	1,245,110,525.63	1,287,009,294.56
经营活动产生的现金流量净额	-102,616,395.29	-148,537,833.02
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	5,049.00	0.00
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	5,049.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,702,639.15	757,218.34
投资支付的现金		
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	1,201,252.14	50,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,903,891.29	50,757,218.34
投资活动产生的现金流量净额	-2,898,842.29	-50,757,218.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	53,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	0.00
取得借款收到的现金	264,998,420.88	692,670,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	416,436,496.21	606,255,957.46
筹资活动现金流入小计	681,434,917.09	1,352,725,957.46
偿还债务支付的现金	119,193,378.00	644,081,915.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	262,677,355.55	339,898,275.21
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	181,959,517.75	186,029,378.77
筹资活动现金流出小计	563,830,251.30	1,170,009,569.12
筹资活动产生的现金流量净额	117,604,665.79	182,716,388.34
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	12,089,428.21	-16,578,663.02
加：期初现金及现金等价物余额	70,724,645.04	60,103,286.37
六、期末现金及现金等价物余额	82,814,073.25	43,524,623.35

公司负责人：郭磊磊 主管会计工作负责人：李魁峰 会计机构负责人：全芯

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	0.00	780,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	98,077.18	1,222,493,647.20
经营活动现金流入小计	98,077.18	1,223,273,647.20
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	77,321,369.64
支付给职工及为职工支付的现金	0.00	1,999,024.64
支付的各项税费	0.00	78,369,087.27
支付其他与经营活动有关的现金	98,077.18	1,281,830,795.65
经营活动现金流出小计	98,077.18	1,439,520,277.20
经营活动产生的现金流量净额	0.00	-216,246,630.00
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	0.00	627,950.00
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	0.00	627,950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.00	504,837.23
投资支付的现金	0.00	5,480,000.00
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	0.00	50,000,000.00
投资活动现金流出小计	0.00	55,984,837.23
投资活动产生的现金流量净额	0.00	-55,356,887.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	53,800,000.00
取得借款收到的现金	0.00	386,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	806,255,957.46

筹资活动现金流入小计	0.00	1,246,055,957.46
偿还债务支付的现金	0.00	454,886,513.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.00	337,723,218.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	186,029,378.77
筹资活动现金流出小计	0.00	978,639,110.57
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	267,416,846.89
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	0.00	-4,186,670.34
加：期初现金及现金等价物余额	0.00	4,792,355.61
六、期末现金及现金等价物余额	0.00	605,685.27

公司负责人：郭磊磊 主管会计工作负责人：李魁峰 会计机构负责人：全芯

