
广西贵港市交通投资发展集团有限公司

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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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的“风险提示及说明”等有关章节内容。

本报告期内，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险提示及说明”章节及历次定期报告中披露的风险因素相比，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	7
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	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	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	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 资产情况	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借	17
六、 负债情况	19
七、 利润及其他损益来源情况	20
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	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	23
第六节 备查文件目录	24
财务报表	26
附件一： 发行人财务报表	26

释义

常用词语释义		
发行人、公司、本公司、贵港交投	指	广西贵港市交通投资发展集团有限公司
交投公司	指	广西贵港交投建设有限公司
宏港建筑	指	贵港市宏港建筑工程有限责任公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
债券持有人	指	通过认购等合法方式取得本期债券的投资者
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
主承销商、受托管理人、德邦证券	指	德邦证券股份有限公司
本报告	指	广西贵港市交通投资发展集团有限公司公司债券中期报告（2026 年）
募集说明书	指	广西贵港市交通投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书、广西贵港市交通投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书
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）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	广西贵港市交通投资发展集团有限公司
中文简称	贵港交投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	徐作荣
注册资本（万元）	50,000
实缴资本（万元）	50,000
注册地址	广西壮族自治区贵港市 港北区桂林路 750 号（贵港交投大厦）1001 号
办公地址	广西壮族自治区贵港市 港北区桂林路 750 号贵港交投集团大厦
办公地址的邮政编码	537100
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	徐作荣
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
联系地址	广西壮族自治区贵港市港北区桂林路 750 号贵港交投集团大厦
电话	0775-4363833
传真	0775-4365368
电子信箱	ggsjtjt@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：贵港市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：贵港市人民政府国有资产监督管理委员会

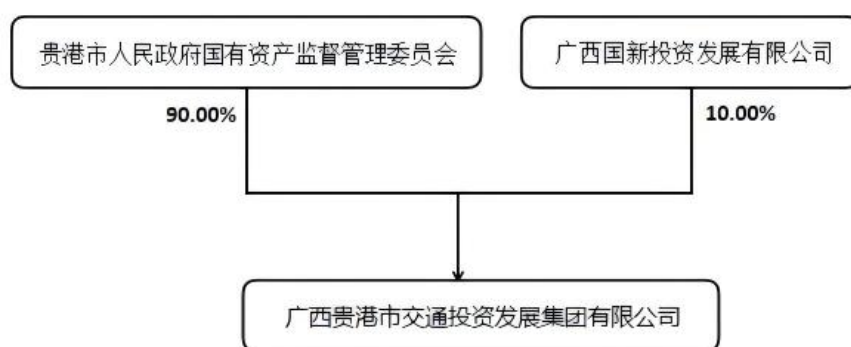
报告期末控股股东资信情况：良好

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：持股比例 90%；股权受限 0%

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：持股比例 90%；股权受限 0%

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

（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%。

¹均包含股份，下同。

（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：徐作荣

发行人的董事长或执行董事：徐作荣

发行人的其他董事：覃武军、王志勇、徐春能、隆永恒、易茂、陈晓瑜、李锐兴、覃海姗

发行人的监事：无

发行人的总经理：覃武军

发行人的财务负责人：易茂

发行人的其他非董事高级管理人员：黄水威、宁丽凤、李鑫河、廖宇芳、苏翔、林强、黎柏良

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

房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；港口经营；各类工程建设活动；房地产开发经营；道路货物运输（不含危险货物）；公共铁路运输；道路旅客运输经营（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）一般项目：建筑工程机械与设备租赁；建筑材料销售；土地使用权租赁；土地整治服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；铁路运输辅助活动；道路货物运输站经营；以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（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）

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）发行人所处行业状况

1) 行业现状

建筑工程施工行业包括建筑、市政、路桥、水利工程、电力能源建设、轨道施工等领域。工程建设为国民经济的发展和人民生活的改善提供重要的物质技术基础，并对多种产业的振兴起着促进作用，因此，它在国民经济中占有相当重要的地位。工程建设是对各种生产要素、资源进行组合、转化的过程，由承包商、设计商和业主围绕建设项目组成的一个主要包括设计和施工两个关键建设过程的建设网络，包括产业主、总承包商、分包商、材料供应商、设备供应商、劳务商等多个参与主体。建筑产品策划、方案设计、材料采购、建筑施工安装及装饰装修、到工程竣工、验收移交业主使用的各个环节构成了工程建设的产业链。

近年来，我国的城镇化率不断提高。党的十八大以来，以城乡统筹、城乡一体、产业互动、节约集约、生态宜居、和谐发展为基础特征的新型城镇化概念日渐清晰。党的二十大报告指出，“坚持城乡融合发展，畅通城乡要素流动”。随着城乡融合发展的路径不断演进，统筹推进新型城镇化和乡村振兴，被赋予更多的时代内涵与价值。城镇化的持续推进将带来巨大的城市基础设施、商业设施的工程建设需求。根据《国务院关于加强城市基础设施建设意见》，明确城市道路交通基础设施、管网建设、污水及垃圾处理设施、生态园林建设是未来城市工程建设的四大重要项目，同时要求加快在建项目建设、积极推进新项目开工、做好后续项目储备，切实保障项目的落实和进度管控。

此外，为实现经济增长的集约化转型，建立资源节约、环境友好的发展模式，我国出台了一系列引导工程建设行业向节能、环保方向发展的政策。这就要求推广使用节能的新技术、新工艺、新材料和新设备，限制使用或者禁止使用能源消耗高的技术、工艺、材料和设备。在此背景下，大型企业相继成立技术研发中心，大力开发具有自主知识产权的技术创新项目，努力发展自有核心技术和专有技术。现阶段，我国大型、领先建筑工程企业的建造技

术和施工能力已经达到或接近国际先进水平，完成了大量规模大、技术复杂的工程。

2) 发展前景

驱动建筑施工行业需求的三大投资包括基建投资、地产投资和制造业投资。其中，由于地产销售增速的回落，地产投资增速略有放缓。对于地方平台公司来说，基建投资往往是拉动建筑施工增长最主要的动力。

国内制造业及消费升级仍需等待、房地产调控等一系列不确定因素较强的宏观背景下，基建仍为稳定我国经济增长、发展区域经济的重要力量，由此带动的建筑工程施工行业也将有望迎来持续增长。

在市场化的竞争环境下，技术水平、创新能力和管理能力成为决定工程建设企业是否能在日益激烈的行业竞争中生存并发展壮大的关键因素。另外，随着专业化程度的加深，不同细分行业之间的进入壁垒将越来越高，特定行业的工程建设项目将日益集中于行业内少数龙头企业，因此，积极培养自身有特色的竞争优势成为必然选择。

（2）发行人所处行业地位及竞争优势

发行人是贵港市的交通基础设施开发、建设和运营主体；下属子公司交投公司具备公路工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、钢结构工程专业承包贰级、建筑工程施工总承包壹级、公路路面工程专业承包贰级、城市及道路照明工程专业承包贰级、环保工程专业承包贰级、水利水电工程施工总承包贰级、桥梁工程专业承包贰级、公路路基工程专业承包贰级、公路交通工程（公路安全设施）专业承包贰级、路基路面养护资质乙级、桥梁养护资质乙级、交通安全设施养护资质；子公司宏港建筑具备建筑工程施工总承包贰级、市政公用工程施工总承包贰级、地基基础工程专业承包贰级、钢结构工程专业承包贰级资质、公路工程施工总承包贰级、水利水电工程施工总承包贰级资质。同时，发行人借助贵港市政府和贵港市国资委的大力支持，在城市交通等基础设施建设，工程施工等方面有较强的区域竞争力和广阔的发展前景。发行人的竞争优势如下：

1) 区位优势

贵港市区位优势独特，交通条件便利。地处广西东南部，西江流域的中游，位于南宁、柳州、北海、梧州四市的几何中心，黎湛铁路、广州至南宁高速公路、324 和 209 国道以及西江水道和建设中的南宁至广州快速铁路、贵港至梧州高速公路贯穿全境，是华南地区水陆联运的交通枢纽、大西南地区东向出海最便捷的通道。贵港港是国家一类对外开放口岸，海关等口岸联检机构齐全。珠江水系的郁江、黔江、浔江流经各县市区，一年四季可通行千吨级船舶，30 个小时即可直达粤、港、澳。

2) 资信优势

发行人拥有良好的资信，与开发性金融机构、商业银行以及证券公司等金融机构一直保持着密切的合作关系，不断加强与各大金融机构的合作，在融资渠道上逐步拓展，从最初的主要依赖商业银行贷款，拓展到商业贷款、产业基金和资本市场融资等方式相结合。目前，发行人正积极尝试通过公司债券、定向融资工具以及资产证券化其它金融创新工具多渠道、全方位筹集建设资金，实现资本运营的良性循环，有效支持公司的开发和经营业务发展。

3) 产业化经营优势

在公司经营上，发行人一直按照“政府参与、企业经营、市场运作”的模式，建立现代企业制度，通过合法经营实现经营利润，同时承担相应的经营风险和法律责任，是自主经营、自负盈亏、自我发展的市场主体。目前，发行人以交通基础设施建设为基础，大力发展公共交通、市场开发、房屋建筑工程建设、资产经营管理、物流仓储服务、项目投融资及房地产开发多种经营业务，优化业务结构。

4) 政府支持优势

公司是贵港市国有资产整合重组成立的 6 家国有独资集团公司中较大的国有集团，在业务支持、资产注入、资金支持等方面得到了当地政府的大力支持。

在资本金注入方面：2012 年 10 月 19 日，公司由贵港市人民政府国有资产监督管理委员会出资组建，市国资委货币出资 10,000.00 万元；2018 年，依据《关于增加广西贵港市交通投资发展集团有限公司资本金的通知》，财政拨付专项资金 182,109.30 万元，其中 40,000 万元补充实收资本。其余转增发行人资本公积 142,109.30 万元。

在资产注入和业务支持方面：2017 年以来，在市政府的统一规划下，不断进行优质资产整合。先后划入交投公司、铁路公司、劳务公司等；同时经国资委批准，出资设立资产公司、市场公司及地产公司等。基本形成以交通基础设施建设（城市道路、公路、桥梁、港口码头等）和工程施工为主，公共交通、市场开发、供水管网和房屋租赁为辅的业务模式。

近年来，在市政府的大力支持和战略统一部署下，公司负责了苏湾临港新区建设、各交通连线、路口渠化改造等项目；同时公司也响应政策号召，负责规划建立完善的城市公共交通体系、九路两桥充电桩和市场升级改造项目建设。各方面业务得到政府的大力支持，不断承接标志性的大型项目，提升了企业在区域内的竞争力，在贵港市乃至广西区范围内树立起公路建设、运营及管理的著名品牌。

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

否

（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 (%)
工程施工	3.33	3.29	1.36	81.81	2.23	2.12	4.81	57.57
商品销售	0.05	0.05	7.61	1.24	0.03	0.07	-160.08	0.74
供水管网 租赁、资产 租赁等其他	0.69	0.28	60.18	16.96	1.61	1.16	28.30	41.69
合计	4.07	3.61	11.41	100.00	3.87	3.35	13.39	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。

收入和成本变动分析：

- 1、2026 年 1-6 月，发行人工程施工收入较去年同期增长 49.78%，主要系发行人承接工程项目规模增加所致，该业务板块成本与收入同方向变动；
- 2、2026 年 1-6 月，发行人商品销售收入较去年同期增长 76.96%，主要系公司材料销售规

模增加所致，发行人商品销售成本较去年同期下降 37.14%，主要系去年同期成本中结转了之前年度部分未结转成本所致；

3、2026 年 1-6 月，发行人供水管网租赁、资产租赁等其他收入较去年同期下降 57.14%，主要系本期工程劳务业务规模下降所致，该业务板块成本与收入同方向变动。

毛利率变动分析：

1、2026 年 1-6 月，发行人工程施工业务毛利率较去年同期下降 71.82%，主要系受市场环境影 响，工程施工项目毛利率阶段性下降所致；

2、2026 年 1-6 月，发行人商品销售业务毛利率较去年同期增幅较大，主要系去年同期成本中结转了之前年度部分未结转成本所致；

3、2026 年 1-6 月，发行人供水管网租赁、资产租赁等其他业务毛利率较去年同期增幅较大，主要系公司其他业务中毛利较高的收入占比增加所致。

（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

公司坚持实施“1+2+N”发展战略，从传统交通基建运营企业转型为以“物流、建筑”为主业，“交通、商贸、传统物业、新质生产力、教育”为辅的综合性企业集团，筑牢发展基础，提升发展质效。

（1）主攻双主业，夯实发展根基

一是物流产业：打造区域核心枢纽

以苏湾片区木业物流中心为核心，分两期建成仓储物流、EB 电子束固化等功能区，构建“生产-加工-增值”全链条服务。培育专业物流子公司，联合快递公司整合城乡公交与出租车资源，搭建“乡镇收揽-城乡运输-高铁中转”立体网络。通过规模化运营降本增效。

二是建筑产业：整合升级塑品牌

深入推进整合内部 2 家建筑施工企业，实现业务、资产、人员一体化管理，打造“投资-建设-运维”综合平台。清理低效资产，集中优质资源攻坚国家级、自治区级优质工程，夯实“交投建筑”区域品牌影响力。

（2）激活辅业务，拓展增长空间

一是交通服务：枢纽联动促转型

以高铁站为核心优化线网，推行“分级接驳”模式，将空驶率控制在 15%以下。升级枢纽服务，实现公交、出租车“零距离”换乘，开发产业园区通勤、定制返乡等专线。盘活场站资源，引入零售、快递驿站等增值服务，推动定制及衍生收入占比超 30%；建设智能调度平台，降低运营成本 10%以上。

二是商贸业务：实体转型强协同

依托苏湾物流基建开展“仓储+质押+交易”业务，与 3 家以上银行共建金融服务体系，实现年木业原材料交易量超 1000 万立方米。搭建商贸信息平台，组建产业联盟，形成“产地-仓储-加工-销售”闭环。

三是传统物业与新质生产力：赋能提质创增量

升级改造农贸市场与建材市场，引入智能管理系统，拓展物流、电商等配套服务。成立数字科技公司，建设 AI 大模型数据标注产业基地，与 2 所高校共建人才培养体系，开展图像、语音等标注业务。探索 AI 智能调度、无人机物流等应用场景，推动新技术与主业融合。

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）主要风险

1) 持续融资的风险

发行人从事的建设类业务投资规模大，运作周期较长，如果在项目实施和运营中管理不当，则有可能影响项目进展速度和现金流回笼速度。随着公司大批项目进入建设期和投入高峰期，公司将面临持续性融资需求，公司未来面临一定的筹资压力。如果外部融资成本和融资条件发生不利于发行人的变化，将影响公司的持续融资规模和盈利能力。

2) 投资项目风险

发行人项目投资规模较大，如果在项目建设过程中出现原材料价格上涨、劳动力成本上涨以及不可抗拒的自然灾害等重大问题，有可能使项目实际投资超出预算，导致施工期延长，影响项目的按期竣工和投入运营，并对项目收益的实现产生一定的不利影响。

（2）采取措施

1) 持续融资风险对策

发行人针对项目建设规模大、投资集中的特点，建立了以概算管理、招投标管理、工程质量管理为核心的基建管理体系，有效地控制了投资规模和投资成本。同时，发行人将进一步拓宽融资渠道，加强与政策性银行、商业银行的合作，充分利用资本市场筹集社会资金，提高融资能力。

2) 投资项目风险对策在项目管理上，发行人坚持严格的项目招投标制度，聘请技术实力强的公司承担项目的实施工作，确保工程如期优质完成建设。在项目成本控制上，发行人将继续完善项目资金管理制度，对公司的项目投资、运营成本进行严格控制。在项目实现收益方面，发行人将针对市场环境的变化，与相关主管部门加强合作，最大限度降低项目运营风险，使项目实际运行数据达到预期。

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

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，发行人在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

1、业务独立

发行人在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

2、人员独立

发行人在劳动、人事及工资管理等各方面较为独立。公司高级管理人员和主要员工均在公司工作并领取报酬。

3、资产独立

发行人的资金、资产和其他资源由公司自身独立控制并支配，控股股东不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况；发行人实行独立核算，自负盈亏，所有经费统一调配，专项管理。

4、机构独立

发行人设置了健全的组织结构体系，各职能部门实行独立运作。

5、财务独立发行人设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系、并独立开设银行账户、纳税、作出财务决策。公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

（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

发行人与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。发行人与关联企业、公司的关联交易应当遵循以下基本原则：1) 平等、自愿、等价、有偿的原则；2) 公平、公正、公开的原则；3) 若公司执行董事与关联方有利害关系，参与表决前必须单独出具声明；4) 公司执行董事应当根据客观标准判断该关联交易是否对公

司有利，必要时聘请专业评估师、独立财务顾问。

（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	广西贵港市交通投资发展集团有限公司 2023 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	23 贵港 01
3、债券代码	253446.SH
4、发行日	2023 年 12 月 21 日
5、起息日	2023 年 12 月 21 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 12 月 21 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	德邦证券
13、受托管理人	德邦证券
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	发行报价、询价和协议
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	广西贵港市交通投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 贵港 01
3、债券代码	256578.SH
4、发行日	2024 年 12 月 3 日
5、起息日	2024 年 12 月 4 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 12 月 4 日

8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.78
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	德邦证券
13、受托管理人	德邦证券
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	发行报价、询价和协议
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	253446.SH
债券简称	23 贵港 01
债券约定的投资者保护条款名称	（一）发行人偿债保障措施承诺（二）救济措施
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）	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	256578.SH
债券简称	24 贵港 01
债券约定的投资者保护条款名称	（一）发行人偿债保障措施承诺（二）救济措施
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）	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：253446.SH

债券简称	23 贵港 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制：本期债券无担保二、偿债计划：本期债券的起息日为 2023 年 12 月 21 日，本期债券的付息日期为 2024 年至 2026 年间每年的 12 月 21 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。本期债券的兑付日期为 2026 年 12 月 21 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。三、偿债保障措施：1、制定《债券持有人会议规则》；2、聘请债券受托管理人；3、设立专门的偿付工作小组；4、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）	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）	不涉及

债券代码：256578.SH

债券简称	24 贵港 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制：本期债券无担保二、偿债计划：本期债券的起息日为 2024 年 12 月 4 日，本期债券的付息日期为 2025 年至 2027 年间每年的 12 月 4 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息。本期债券的兑付日期为 2027 年 12 月 4 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息。三、偿债保障措施：1、制定《债券持有人会议规则》；2、聘请债券受托管理人；3、设立专门的偿付工作小组；4、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）	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）	不涉及

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	现金、银行存款、票据及保函保证金	4.86	18.09	-
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	0.01	100.00	主要系新增银行承兑汇票所致
应收账款	应收代建工程款	5.70	2.52	-
预付款项	预付工程款	8.19	72.90	主要系建设初期项目集中，预付工程款增加所致
其他应收款	应收股利、其他应收款	30.55	0.92	-
存货	土地使用权、开发成本、生物资产、库存商品	129.72	2.78	-

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
其他流动资产	预交及待抵扣税费	2.39	7.06	-
长期股权投资	对联营企业投资	2.14	1.29	-
其他权益工具投资	非交易性权益工具投资	0.43	0.55	-
其他非流动金融资产	贵港市九路两桥建设 管理有限公司股权	0.30	-	-
固定资产	房屋建筑物、机器设 备、运输设备、办公 及电子设备、其他设 备	2.90	-2.63	-
在建工程	文化艺术中心项目、 广西贵港工业学院项 目项目等	8.28	5.88	-
无形资产	土地使用权、软件	5.27	-1.54	-
递延所得税资产	坏账准备、内部交易 未实现利润	0.82	1.06	-
其他非流动资产	项目资本金	41.62	0.26	-

（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	4.86	1.27	-	26.11
固定资产	2.90	0.79	-	27.36
存货	129.72	9.08	-	7.00
无形资产	5.27	1.96	-	37.24
长期股权投资	2.14	0.83	-	38.95
合计	144.89	13.94	—	—

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：11.49亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.34亿元，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：11.84亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：12.81%，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：
主要为对外借款

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	4.40	37.16
尚未到期，且到期日在6个月内（含）的	2.11	17.82
尚未到期，且到期日在6个月-1年内（含）的	0.28	2.36
尚未到期，且到期日在1年后的	5.05	42.65
合计	11.84	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
贵港御珑置业有限公司	0.11	1.33	良好	借款尚未到期	根据协议及双方沟通逐步回款	1年以内；1-2年
广西贵港市交投铁路有限公司	0.10	3.80	良好	部分已到期，沟通展期	根据双方沟通逐步回款	部分已到期，1年以内，1-2年
广西贵港市工业投资发展集团有限公司	-	1.91	良好	借款人因经营原因提出展期，未得到同意	已采取催收措施，拟收回借款本息	已到期，款项已安排财务人员加强与对手单位沟通联系，积极催收，严格控制相关款项规模
北京金奔	-	0.91	良好	公司已起诉	已采取催收	已到期，款

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
腾汽车科 技有限公 司				借款人并胜 诉，判决其 归还借款本 金及利息， 且公司对其 抵押不动产 享有优先受 偿权，后续 拟以物抵债 或拍卖追偿	措施，拟收 回借款本息	项已安排财 务人员加强 与对手单位 沟通联系， 积极催收， 严格控制相 关款项规模
广西贵港 市公共交 通有限公 司	0.14	3.18	良好	借款尚未到 期	根据协议及 双方沟通逐 步回款	1 年以内；1 -2 年

（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30.72亿元和30.94亿元，报告期内有息债务余额同比变动0.72%。

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	-	5	10	15	48.49
银行贷款	-	-	6.80	6.80	21.97
非银行金融机构贷款	-	-	8.30	8.30	26.83
其他有息债务	-	0.84	-	0.84	2.71
合计	-	5.84	25.10	30.94	—

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15亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为75.01亿元和79.59亿元，报告期内有息债务余额同比变动6.11%。

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	超过 1 年（		

		（含）	不含）		）
公司信用类债券	-	5	10	15	18.85
银行贷款	-	9.27	43.21	52.48	65.94
非银行金融机构贷款	-	0.99	9.10	10.09	12.67
其他有息债务	-	1.81	0.21	2.02	2.54
合计	-	17.06	62.53	79.59	—

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15亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	8.50	27.86	-
应付票据	2.30	12.07	-
应付账款	5.99	2.48	-
预收款项	0.49	15.91	-
合同负债	5.95	101.95	主要系预收货款增加所致
应付职工薪酬	0.12	-24.69	-
应交税费	0.92	-8.46	-
其他应付款	36.04	0.47	-
一年内到期的非流动负债	8.72	6.08	-
其他流动负债	0.72	107.55	主要系待转销项税额增加所致
长期借款	49.58	3.79	-
应付债券	9.96	0.14	-
长期应付款	21.51	0.76	-

（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：1,119.85万元

报告期非经常性损益总额：2,952.89万元

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	362.60	主要系长期股权投资收益	-	可持续
公允价值变动损益	-	不适用	-	不适用
资产减值损失	-	不适用	-	不适用
营业外收入	59.91	主要系违约金、罚款	59.91	不可持续
营业外支出	53.19	主要系税收滞纳金支出、罚款违约金支出	53.19	不可持续
其他收益	3,093.87	主要系政府专项补贴	3,093.87	可持续
信用减值损失	-147.69	会计政策计提坏账损失	-147.69	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
贵港市兴业投资有限公司	是	100	以自有资金从事投资活动；土地整治服务；非居住房地产租赁等	5.77	2.87	0.14	0.09
贵港市交投投资开发有限公司	是	100	各类工程建设活动等	19.68	7.28	-	-

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：10.87亿元

报告期末对外担保的余额：12.04亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.17亿元

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：0.09亿元

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
广西贵港市农业投资发展集团有限公司	非关联方	5	投资与资产管理	良好	保证担保	7.27	2030 年 12 月 31 日	被担保方实控人为贵港市国资委，资信状况良好，对发行人偿债能力无重大不利影响
广西贵港市农业投资发展集团有限公司	非关联方	5	投资与资产管理	良好	保证担保	2.42	2027 年 4 月 16 日	被担保方实控人为贵港市国资委，资信状况良好，对发行人偿债能力无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	9.69	—	—

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，亦可至发行人、主承销商处进行查询。

（以下无正文）

(本页无正文，为《广西贵港市交通投资发展集团有限公司公司债券中期报告
(2026 年)》之盖章页)

广西贵港市交通投资发展集团有限公司



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： 广西贵港市交通投资发展集团有限公司

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	485,523,872.42	411,143,010.00
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	1,000,000.00	
应收账款	569,906,718.25	555,881,312.30
应收款项融资		
预付款项	818,818,141.78	473,569,227.12
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,055,101,933.42	3,027,338,345.31
其中：应收利息		
应收股利	11,551,341.89	13,551,341.89
买入返售金融资产		
存货	12,971,881,488.68	12,620,913,228.58
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	239,050,048.98	223,292,075.46
流动资产合计	18,141,282,203.53	17,312,137,198.77
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	214,090,027.09	211,353,025.80

其他权益工具投资	43,060,200.00	42,823,200.00
其他非流动金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	290,167,928.19	297,997,982.65
在建工程	827,612,460.53	781,625,016.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	526,897,414.49	535,129,953.80
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	81,638,658.53	80,784,005.60
其他非流动资产	4,162,080,300.52	4,151,080,300.52
非流动资产合计	6,175,546,989.35	6,130,793,484.81
资产总计	24,316,829,192.88	23,442,930,683.58
流动负债：		
短期借款	850,300,000.00	665,017,700.00
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	229,844,353.26	205,095,582.93
应付账款	598,576,194.74	584,085,568.02
预收款项	48,668,038.51	41,986,065.13
合同负债	595,320,217.27	294,788,778.32
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	12,438,458.97	16,515,759.40
应交税费	92,200,864.08	100,718,204.76
其他应付款	3,603,592,358.62	3,586,596,458.18
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	872,346,522.13	822,358,322.20
其他流动负债	71,802,517.03	34,595,256.15
流动负债合计	6,975,089,524.61	6,351,757,695.09
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,958,210,729.72	4,777,051,460.39
应付债券	995,853,544.11	994,439,206.13
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,150,981,600.34	2,134,660,275.99
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	8,105,045,874.17	7,906,150,942.51
负债合计	15,080,135,398.78	14,257,908,637.60
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,688,783,706.23	7,643,401,370.15
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	56,180,600.67	56,180,600.67
一般风险准备		
未分配利润	991,729,487.20	985,440,075.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,236,693,794.10	9,185,022,045.98
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	9,236,693,794.10	9,185,022,045.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,316,829,192.88	23,442,930,683.58

公司负责人：徐作荣 主管会计工作负责人：易茂 会计机构负责人：钟莉

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：广西贵港市交通投资发展集团有限公司

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	11,878,827.86	2,293,258.84
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	131,354,801.60	131,457,739.60
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	4,065,983,408.79	4,120,973,182.92
其中：应收利息		
应收股利	11,551,341.89	11,551,341.89
存货	3,860,164,954.45	3,802,323,429.37
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		
流动资产合计	8,069,381,992.70	8,057,047,610.73
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	1,819,878,269.43	1,790,688,269.43
其他权益工具投资	41,990,000.00	41,990,000.00
其他非流动金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	64,560,549.52	66,613,861.01
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	15,360,351.62	15,735,773.45
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	17,553,982.29	17,553,982.29
其他非流动资产	4,162,080,300.52	4,151,080,300.52
非流动资产合计	6,151,423,453.38	6,113,662,186.70
资产总计	14,220,805,446.08	14,170,709,797.43
流动负债：		
短期借款	74,000,000.00	84,000,000.00
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		
预收款项	839,860,000.00	839,860,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	1,929,346.42	2,814,197.67
应交税费	85,393,894.46	86,013,081.28
其他应付款	2,486,198,341.23	2,485,727,252.95
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	609,031,793.32	551,217,278.22
其他流动负债		
流动负债合计	4,096,413,375.43	4,049,631,810.12
非流动负债：		
长期借款	1,417,575,500.00	1,438,539,300.00
应付债券	995,853,544.11	994,439,206.13
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,103,888,867.53	2,083,440,000.00
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	4,517,317,911.64	4,516,418,506.13
负债合计	8,613,731,287.07	8,566,050,316.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	4,561,450,465.78	4,561,450,465.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	56,180,600.67	56,180,600.67
未分配利润	489,443,092.56	487,028,414.73
所有者权益（或股东权益）合计	5,607,074,159.01	5,604,659,481.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,220,805,446.08	14,170,709,797.43

公司负责人：徐作荣 主管会计工作负责人：易茂 会计机构负责人：钟莉

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	407,470,433.49	386,588,633.59
其中：营业收入	407,470,433.49	386,588,633.59
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	429,426,878.46	406,798,056.33
其中：营业成本	360,989,620.00	334,816,946.23
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	4,728,435.79	4,167,165.89
销售费用	78,291.27	162,212.89
管理费用	27,163,833.40	25,453,573.96
研发费用		
财务费用	36,466,698.00	42,198,157.36
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	30,938,673.30	46,616,625.04
投资收益（损失以“－”号填列）	3,626,042.29	-2,871,320.68
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）	-1,476,910.39	-181,673.71
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		700,965.24
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	11,131,360.23	24,055,173.15
加：营业外收入	599,081.55	197,066.30
减：营业外支出	531,940.42	257,552.26
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,198,501.36	23,994,687.19
减：所得税费用	122,639.30	2,017,717.45
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,075,862.06	21,976,969.74
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	11,075,862.06	21,976,969.74
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）	11,075,862.06	21,976,969.74
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		
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	11,075,862.06	21,976,969.74
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	11,075,862.06	21,976,969.74
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
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：徐作荣 主管会计工作负责人：易茂 会计机构负责人：钟莉

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	5,031,030.37	5,818,797.24
减：营业成本		
税金及附加	658,913.24	590,396.60
销售费用		
管理费用	8,159,855.23	7,941,074.11
研发费用		
财务费用	6,271.82	10,341,116.17
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益	11,002,594.03	46,600,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		-3,798,475.28
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）		
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）	7,208,584.11	29,747,735.08
加：营业外收入	17,665.00	14,818.56
减：营业外支出	25,121.26	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,201,127.85	29,762,553.64
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,201,127.85	29,762,553.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	7,201,127.85	29,762,553.64
（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	7,201,127.85	29,762,553.64
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：徐作荣 主管会计工作负责人：易茂 会计机构负责人：钟莉

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	900,732,885.64	1,182,047,415.55
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	33,966,209.26	64,192,326.68
经营活动现金流入小计	934,699,094.90	1,246,239,742.23
购买商品、接受劳务支付的现金	1,015,409,965.23	1,334,253,338.24
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	24,485,511.88	29,591,995.70
支付的各项税费	29,441,713.11	30,938,935.77
支付其他与经营活动有关的现金	9,216,366.51	36,182,641.79
经营活动现金流出小计	1,078,553,556.73	1,430,966,911.50
经营活动产生的现金流量净额	-143,854,461.83	-184,727,169.27
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	2,889,041.00	2,000,000.00
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	3,450,000.00	4,780,837.04
投资活动现金流入小计	6,339,041.00	6,780,837.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,063,182.20	9,182,508.74
投资支付的现金	237,000.00	
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	28,400,000.00	323,130,000.00
投资活动现金流出小计	44,700,182.20	332,312,508.74
投资活动产生的现金流量净额	-38,361,141.20	-325,531,671.70
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	919,426,008.91	1,366,963,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	160,748,065.69	2,277,392,885.21
筹资活动现金流入小计	1,080,174,074.60	3,644,355,885.21
偿还债务支付的现金	554,294,253.67	3,002,530,701.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	141,588,959.55	146,478,403.44
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	115,578,644.26	43,381,409.60
筹资活动现金流出小计	811,461,857.48	3,192,390,514.29
筹资活动产生的现金流量净额	268,712,217.12	451,965,370.92
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	86,496,614.09	-58,293,470.05
加：期初现金及现金等价物余额	272,251,832.14	231,611,018.85
六、期末现金及现金等价物余额	358,748,446.23	173,317,548.80

公司负责人：徐作荣 主管会计工作负责人：易茂 会计机构负责人：钟莉

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	5,360,147.84	6,096,509.27
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	130,822,464.11	112,808,663.34
经营活动现金流入小计	136,182,611.95	118,905,172.61
购买商品、接受劳务支付的现金	364,598.56	
支付给职工及为职工支付的现金	5,328,085.65	5,545,347.94
支付的各项税费	1,536,857.65	847,169.24
支付其他与经营活动有关的现金	53,633,551.45	53,862,066.50
经营活动现金流出小计	60,863,093.31	60,254,583.68
经营活动产生的现金流量净额	75,319,518.64	58,650,588.93
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		2,000,000.00
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	450,000.00	
投资活动现金流入小计	450,000.00	2,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,584.91	38,334.01
投资支付的现金	29,190,000.00	
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	28,400,000.00	310,080,000.00
投资活动现金流出小计	57,613,584.91	310,118,334.01
投资活动产生的现金流量净额	-57,163,584.91	-308,118,334.01
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	50,000,000.00	536,716,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000,000.00	1,736,570,000.00

筹资活动现金流入小计	80,000,000.00	2,273,286,000.00
偿还债务支付的现金	67,898,400.00	1,974,420,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,671,964.71	37,127,071.63
支付其他与筹资活动有关的现金		28,270,127.42
筹资活动现金流出小计	88,570,364.71	2,039,817,199.05
筹资活动产生的现金流量净额	-8,570,364.71	233,468,800.95
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	9,585,569.02	-15,998,944.13
加：期初现金及现金等价物余额	2,293,258.84	20,296,594.43
六、期末现金及现金等价物余额	11,878,827.86	4,297,650.30

公司负责人：徐作荣 主管会计工作负责人：易茂 会计机构负责人：钟莉

