
桐庐县交通发展集团有限公司

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“风险提示及说明”等有关章节。

截至本报告披露日，公司面临的风险因素与前次定期报告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	7
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	10
第二节 债券事项	11
一、 公司债券情况	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	12
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	12
四、 公司债券募集资金使用情况	12
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	12
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	13
第三节 报告期内重要事项	13
一、 财务报告审计情况	13
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	13
三、 合并报表范围调整	13
四、 资产情况	13
五、 非经营性往来占款和资金拆借	14
六、 负债情况	15
七、 利润及其他损益来源情况	16
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	17
九、 对外担保情况	17
十、 重大诉讼情况	17
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	17
十二、 向普通投资者披露的信息	17
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	17
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	18
第六节 备查文件目录	19
财务报表	21
附件一： 发行人财务报表	21

释义

常用词语释义		
公司/本公司	指	桐庐县交通发展集团有限公司
报告期	指	2026 年 1-6 月
报告期末	指	2026 年 6 月末
本报告	指	桐庐县交通发展集团有限公司公司债券中期报告（2026 年）
主承销商、受托管理人、湘财证券	指	湘财证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	《桐庐县交通发展集团有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
桐庐县国资委	指	桐庐县人民政府国有资产监督管理委员会
桐庐国控	指	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司
交通建设	指	桐庐县交通建设有限公司
资产经营公司	指	桐庐交通资产经营有限公司
潇洒出租	指	桐庐潇洒出租车有限责任公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	桐庐县交通发展集团有限公司
中文简称	桐庐交发
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	华俊
注册资本（万元）	20,000
实缴资本（万元）	20,000
注册地址	浙江省杭州市 桐庐县城云栖中路 500 号
办公地址	浙江省杭州市 桐庐县广丰路 288 号桐庐综合客运枢纽 13-14 楼
办公地址的邮政编码	311500
公司网址（如有）	无
电子信箱	903961203@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	何根苗
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	浙江省杭州市桐庐县广丰路 288 号桐庐综合客运枢纽 13-14 楼
电话	0571-69900226
传真	0571-64223663
电子信箱	903961203@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：桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：桐庐县国有资产管理委员会

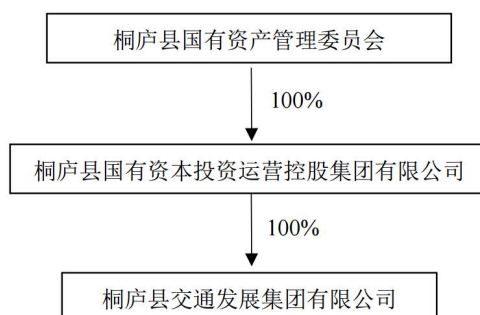
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：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：100%，不存在受限情况

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%，不存在受限情况

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

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	变更人员姓	变更人员职	变更类型	辞任或新任	工商登记完
-------	-------	-------	------	-------	-------

¹均包含股份，下同。

型	名	务		职的生效时间	成时间
高级管理人员	何玲娟	财务负责人	辞任	2026-3-16	尚未登记
高级管理人员	华倩云	财务负责人	新任	2026-3-16	尚未登记

（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16.67%。

（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：华俊

发行人的董事长或执行董事：华俊

发行人的其他董事：张祖庆、何根苗、项灵建、吴建辉

发行人的监事：无

发行人的总经理：华俊

发行人的财务负责人：华倩云

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

发行人作为桐庐县重要的交通基础设施建设主体，立足主责主业发展交通建设板块、交通运输板块、延伸产业链经营板块等，业务范围涉及桐庐县包括道路、桥梁以及道路配套景观设施在内的交通基础设施建设、交通运输、渣土消纳、新能源充换电设施、油品销售及物业租赁等多个领域。

基础设施建设业务主要为以受托代建方式承担的交通类基础设施项目的建设业务。公共交通运营业务系由子公司潇洒出租车公司负责的以整车承包制方式运营的出租车运营管理业务为主。油品销售业务包括汽油、柴油等成品油的批发和零售，主要由子公司杭州桐庐中石油天然气销售有限公司和杭州桐庐杭石交发能源有限公司负责运营。渣土消纳业务具体由子公司桐庐子久建设发展有限公司负责桐庐县境内及周边区域渣土从产生、运输到消纳的各个环节工作，确保渣土运输的全链条闭环管理。物业业务主要系对房屋出租形成收入。

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

发行人作为桐庐县重要的交通基础设施建设主体，主要负责桐庐县的交通基础设施建设以及公共交通运营业务。发行人自成立以来，通过市场化运作，努力拓宽投融资渠道，积极参与桐庐县交通基础设施建设和公共交通运营，是桐庐县政府重点打造和支持的大型国有企业。发行人在桐庐县辖区范围内得到了当地政府的大力支持，具有重要的社会地位。作为桐庐县交通基础设施建设与公共交通运营的重要实施主体，发行人的相关业务在区域内具有一定的行业垄断性，有着较强的竞争优势和广阔的发展前景。

发行人把“建设主业突出、多元发展的大交通服务商”作为集团发展定位，立足主责主业发展交通建设板块、交通运输板块、延伸产业链经营板块等，业务范围涉及桐庐县包括道路、桥梁以及道路配套景观设施在内的交通基础设施建设、交通运输、渣土消纳、新能源充换电设施、油品销售及物业租赁等多个领域。作为桐庐县内核心的交通基础设施项目建设及交通类资源运营主体，发行人业务地位高。

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、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 (%)
工程建设收入	0.00	0.00	-	0.00	5,504.59	5,000.00	9.17	48.00
公交运营及出租车业务	739.20	767.53	-3.83	4.94	1,998.09	3,600.08	-80.18	17.42
租赁收入	805.74	732.80	9.05	5.39	1,624.82	1,009.24	37.89	14.17
油品销售收入	1,301.50	1,075.11	17.39	8.71	564.30	490.78	13.03	4.92
渣土消纳收入	9,860.38	7,784.19	21.06	65.96	0.00	0.00	-	0.00
其他	2,242.24	1,652.16	26.32	15.00	1,776.59	1,535.79	13.55	15.49
合计	14,949.05	12,011.79	19.65	100.00	11,468.39	11,635.88	-1.46	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）2026 年 1-6 月，发行人未实现工程建设业务收入，工程建设业务收入、成本较上年同期均下降 100.00%，主要系报告期内项目未结算所致，发行人工程建设项目结算周期较长，符合行业惯例；

（2）2026 年 1-6 月，发行人公交运营及出租车业务收入、成本较上年同期分别下降 63.00% 和 78.68%，亏损大幅收窄，毛利率从-80.18%提升至-3.83%，主要系发行人不再运营亏损较大的公交业务所致，报告期内，发行人仅开展出租车业务。

（3）2026 年 1-6 月，发行人租赁业务收入、成本、毛利润较上年同期分别下降 50.41%、27.39%和 76.11%，主要系房屋出租减少所致。

（4）2026 年 1-6 月，发行人油品销售收入、成本、毛利润较上年同期分别上升 130.64%、119.06%和 33.51%，主要系业务规模扩大所致。

（5）2026 年 1-6 月，发行人实现渣土消纳收入 9,860.38 万元，成本 7,784.19 万元，毛利率 21.06%，去年同期发行人尚未开展该项业务。

（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

公司在桐庐县政府的领导下，将坚持“一核四板块”发展方向，实施“六力行动”。在生产经营、盘活资产、推动项目、风险防范、队伍建设等方面灌注力量，持续深化“规模出效益”“集中出效益”“改革出效益”，加速集团高质量发展。未来将继续在以下几方面做出努力：一是凝进取之力，盯目标，全力以赴创造佳绩；二是借政策之力，谋项目，集中火力提质增效；三是聚转型之力，搞经营，积极赋能盘活资产；四是竭管控之力，保安全，未雨绸缪防患未然；五是使改革之力、优管理，抓纲带目统筹兼顾；六是引党建之力，促融合，团结进取提升双能。

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

无

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

公司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、业务经营等方面相互独立。

（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、公司关联交易遵循的基本原则

（1）诚实信用的原则；

（2）公平、公开、公允原则；

（3）书面协议原则；

（4）关联方回避原则；

（5）公司董事会应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或独立财务顾问进行审计。

2、公司关联交易的定价原则和定价方法

（1）关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成法的，按照协议价定价；

（2）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

- (3) 市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；
 (4) 成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润确定交易价格及费率；
 (5) 协议价：由交易双方协商确定价格及费率。
 (6) 国家定价：如果有国家定价采用国家定价，没有国家定价则采用其他定价方法。

3、公司关联交易的决策权限及决策程序

(1) 公司及控股子公司拟与关联方达成的关联交易（提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额低于本公司最近经审计净资产绝对值的 5%的，经公司董事会审议通过关联交易事项后方可签署有关协议。

(2) 公司及控股子公司拟与关联方达成的关联交易（提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额高于本公司最近经审计净资产绝对值的 5%的（含 5%），经公司董事会且经股东会（股东）审议通过关联交易事项后方可签署有关协议。

(3) 公司为关联人提供担保和资金拆借的，参照《对外担保管理制度》和《资金拆借管理制度》执行。

4、信息披露安排

公司按照《关联交易管理制度》、《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》等法规文件规定要求，定期披露关联交易事项，并及时披露重大关联交易情况

（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	桐庐县交通发展集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券
2、债券简称	26 桐交 01
3、债券代码	282957.SH
4、发行日	2026 年 6 月 16 日
5、起息日	2026 年 6 月 18 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2031 年 6 月 18 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.22
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，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	湘财证券股份有限公司
13、受托管理人	湘财证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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	不适用

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	282957.SH
债券简称	26 桐交 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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）	未触发
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

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：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	银行存款	108,229.12	92.27	提取银行借款增加
应收账款	应收车辆租赁费、运输费等	2,277.26	-4.02	-
预付款项	预付工程款	2,013.21	85.71	预付工程款增加
其他应收款	项目共建款、往来款等	194,947.91	-4.94	-
存货	代建项目成本	481,361.82	7.43	-
其他流动资产	增值税借方余额重分类	13,805.33	21.85	-

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
长期股权投资	对联营企业投资	1,775.66	0.16	—
其他权益工具投资	对桐庐绿水建设开发有限公司投资	261,704.21	0.38	—
其他非流动金融资产	基金出资	20,000.00	0.00	—
固定资产	自建房屋	22,888.71	3.97	—
在建工程	客运枢纽、汽车城等项目	165,733.23	9.71	—
无形资产	土地使用权	27,050.24	18.51	—
长期待摊费用	土地租赁费	666.22	-5.97	—
递延所得税资产	信用减值准备	3.16	-49.33	未经抵消的递延所得税资产减少

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☐适用 ☒不适用

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：3.40亿元；

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

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：3.40亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比

例：8.39%，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 27.07 亿元和 33.11 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 22.31%。

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	-	6.00	5.98	11.98	36.20
银行贷款	-	5.95	15.17	21.12	63.80
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	11.95	21.15	33.11	—

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 12.00 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 66.94 亿元和 77.94 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 16.43%。

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	-	6.00	5.98	11.98	15.38
银行贷款	-	11.53	53.99	65.52	84.07
非银行金融机构贷款	-	0.29	0.14	0.43	0.55
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	17.82	60.12	77.94	—

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 12.00 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：万元 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	56,525.17	-19.57	-
应付账款	17,659.15	34.07	应付工程款增加
预收款项	463.92	-22.68	-
合同负债	2,048.22	4.26	-
应付职工薪酬	16.18	6.24	-
应缴税费	597.89	-32.53	应交增值税和企业所得税等减少
其他应付款	19,152.75	-49.37	应付往来款减少
一年内到期的非流动负债	124,878.19	-11.86	-
其他流动负债	184.34	4.30	-
长期借款	541,336.50	18.33	-
应付债券	59,846.00	-	发行 26 桐交 01 债券
长期应付款	72,793.71	0.18	-
递延收益	1,336.30	0.00	-

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：0.14亿元

报告期非经常性损益总额：0.01亿元

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
桐庐子久建设发展有	是	100.00%	渣土消纳业务	15.38	0.90	0.99	0.21

限公司							
-----	--	--	--	--	--	--	--

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：4.41亿元

报告期末对外担保的余额：4.76亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.35亿元

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：3.00亿元

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

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《桐庐县交通发展集团有限公司公司债券中期报告（2026 年）》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位： 桐庐县交通发展集团有限公司

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	1,082,291,194.79	562,915,688.72
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	22,772,639.19	23,726,604.27
应收款项融资	-	-
预付款项	20,132,072.38	10,840,731.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,949,479,133.82	2,050,764,594.79
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产		
存货	4,813,618,190.38	4,480,794,798.50
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	138,053,327.68	113,300,030.82
流动资产合计	8,026,346,558.24	7,242,342,448.72
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	17,756,571.51	17,727,525.33

其他权益工具投资	2,617,042,122.20	2,607,042,122.20
其他非流动金融资产	200,000,000.00	200,000,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	228,887,131.55	220,136,981.13
在建工程	1,657,332,336.41	1,510,640,773.72
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	270,502,440.62	228,260,332.94
其中：数据资源		
开发支出	-	-
其中：数据资源		
商誉	-	-
长期待摊费用	6,662,189.21	7,084,849.58
递延所得税资产	31,607.45	62,383.72
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	4,998,214,398.95	4,790,954,968.62
资产总计	13,024,560,957.19	12,033,297,417.34
流动负债：		
短期借款	565,251,707.44	702,791,972.23
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	176,591,523.60	131,715,168.32
预收款项	4,639,241.18	6,000,000.03
合同负债	20,482,160.28	19,645,367.62
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	161,808.63	152,297.98
应交税费	5,978,907.25	8,861,253.67
其他应付款	191,527,539.96	378,261,484.21
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	1,248,781,936.62	1,416,757,801.99
其他流动负债	1,843,394.43	1,767,388.75
流动负债合计	2,215,258,219.39	2,665,952,734.80
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,413,365,046.65	4,574,701,910.32
应付债券	598,460,000.00	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	727,937,073.00	726,603,450.00
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	13,363,000.00	13,363,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	6,753,125,119.65	5,314,668,360.32
负债合计	8,968,383,339.04	7,980,621,095.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,156,403,763.67	4,158,507,715.71
减：库存股	-	-
其他综合收益	-51,427,136.70	-51,427,136.70
专项储备	-	-
盈余公积	-	-
一般风险准备		
未分配利润	-267,394,539.22	-272,434,863.18
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,037,582,087.75	4,034,645,715.83
少数股东权益	18,595,530.40	18,030,606.39
所有者权益（或股东权益）合计	4,056,177,618.15	4,052,676,322.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,024,560,957.19	12,033,297,417.34

公司负责人：华俊 主管会计工作负责人：何根苗 会计机构负责人：华倩云

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：桐庐县交通发展集团有限公司

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	971,795,167.21	429,057,906.38
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	8,616.49	-
应收款项融资	-	-
预付款项	-	-
其他应收款	3,617,052,235.05	3,605,378,044.51
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	2,201,087,160.70	1,945,742,496.75
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	71,185,320.15	54,270,317.23
流动资产合计	6,861,128,499.60	6,034,448,764.87
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	430,614,196.14	408,585,149.96
其他权益工具投资	547,751,620.00	537,751,620.00
其他非流动金融资产	200,000,000.00	200,000,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	95,238,245.69	96,436,510.33
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	146,223,808.51	148,042,905.43
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	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	1,419,827,870.34	1,390,816,185.72
资产总计	8,280,956,369.94	7,425,264,950.59
流动负债：		
短期借款	436,626,826.88	612,719,250.01
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	114,986,877.67	66,066,877.67
预收款项	4,500,000.00	4,500,000.00
合同负债	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	-	35,000.00
其他应付款	2,617,939,724.43	2,435,404,080.67
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	785,551,700.46	721,629,157.10
其他流动负债	-	-
流动负债合计	3,959,605,129.44	3,840,354,365.45
非流动负债：		
长期借款	1,516,960,000.00	1,373,070,000.00
应付债券	598,460,000.00	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	643,660,050.00	638,660,050.00
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	2,759,080,050.00	2,011,730,050.00
负债合计	6,718,685,179.44	5,852,084,415.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-

资本公积	1,444,116,141.12	1,444,116,141.12
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-81,844,950.62	-70,935,605.98
所有者权益（或股东权益）合计	1,562,271,190.50	1,573,180,535.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,280,956,369.94	7,425,264,950.59

公司负责人：华俊 主管会计工作负责人：何根苗 会计机构负责人：华倩云

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	149,490,529.03	114,683,899.00
其中：营业收入	149,490,529.03	114,683,899.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	136,147,324.71	133,805,369.13
其中：营业成本	120,117,946.97	116,358,840.88
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	5,432,926.51	3,844,222.96
销售费用	1,301,093.67	651,973.55
管理费用	6,852,502.96	11,597,069.05
研发费用	-	-
财务费用	2,442,854.60	1,353,262.69
其中：利息费用	2,513,115.51	6,155,204.64
利息收入	166,288.16	5,799,073.82
加：其他收益	1,570,000.00	25,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	29,046.18	153,893.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	29,046.18	153,893.50
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）	-366,225.05	-521,762.06
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	640.29	333.83
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,576,665.74	5,510,995.14
加：营业外收入	116,893.05	158,970.31
减：营业外支出	688,548.09	618,738.64
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,005,010.70	5,051,226.81
减：所得税费用	8,399,762.73	23,217.84
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,605,247.97	5,028,008.97
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,605,247.97	5,028,008.97
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）	5,040,323.96	5,236,780.93
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	564,924.01	-208,771.96
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	5,605,247.97	5,028,008.97
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	5,040,323.96	5,236,780.93
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	564,924.01	(208,771.96)
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：华俊 主管会计工作负责人：何根苗 会计机构负责人：华倩云

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	357,629.67	55,391,169.71
减：营业成本	2,512,332.00	52,995,807.73
税金及附加	2,068,698.78	1,693,683.91
销售费用	-	-
管理费用	7,753,870.82	6,693,681.91
研发费用	-	-
财务费用	78,596.15	-2,125,877.99
其中：利息费用	-	295,133.62

利息收入	1.47	2,959,187.16
加：其他收益	1,570,000.00	25,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	29,046.18	153,893.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	29,046.18	153,893.50
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）	-367,583.96	-472,277.55
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）	-10,824,405.86	20,815,490.10
加：营业外收入	-	106,126.67
减：营业外支出	84,938.78	510,667.15
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-10,909,344.64	20,410,949.62
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,909,344.64	20,410,949.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,909,344.64	20,410,949.62
（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	-10,909,344.64	20,410,949.62
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：华俊 主管会计工作负责人：何根苗 会计机构负责人：华倩云

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	156,158,295.98	119,795,733.62
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	37,447,207.02	45,870,787.46

金		
经营活动现金流入小计	193,605,503.00	165,666,521.08
购买商品、接受劳务支付的现金	295,730,282.37	305,252,892.19
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	16,272,208.78	36,664,249.28
支付的各项税费	17,669,344.48	4,575,505.31
支付其他与经营活动有关的现金	153,721,262.49	189,056,354.68
经营活动现金流出小计	483,393,098.12	535,549,001.46
经营活动产生的现金流量净额	-289,787,595.12	-369,882,480.38
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	28,559.09	51,491.04
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	-	500,688.95
投资活动现金流入小计	28,559.09	552,179.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	154,002,570.14	204,368,409.86
投资支付的现金	-	116,640,000.00
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	-	14,342,763.32
投资活动现金流出小计	154,002,570.14	335,351,173.18
投资活动产生的现金流量净额	-153,974,011.05	-334,798,993.19
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	-	12,780,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	12,780,000.00
取得借款收到的现金	1,994,721,303.00	2,019,160,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,449,823.00	7,422,000.00
筹资活动现金流入小计	2,000,171,126.00	2,039,362,000.00
偿还债务支付的现金	876,199,166.67	1,269,912,513.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	156,718,647.09	160,347,814.72
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	4,116,200.00	-
筹资活动现金流出小计	1,037,034,013.76	1,430,260,327.81
筹资活动产生的现金流量净额	963,137,112.24	609,101,672.19
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	519,375,506.07	-95,579,801.38
加：期初现金及现金等价物余额	562,915,688.72	767,049,304.46
六、期末现金及现金等价物余额	1,082,291,194.79	671,469,503.08

公司负责人：华俊 主管会计工作负责人：何根苗 会计机构负责人：华倩云

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	367,292.28	60,383,981.43
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	522,686,514.92	884,944,394.48
经营活动现金流入小计	523,053,807.20	945,328,375.91
购买商品、接受劳务支付的现金	155,670,593.36	233,620,591.19
支付给职工及为职工支付的现金	6,825,584.04	6,191,835.60
支付的各项税费	2,084,505.21	1,325,759.34
支付其他与经营活动有关的现金	365,502,880.40	344,776,072.83

经营活动现金流出小计	530,083,563.01	585,914,258.96
经营活动产生的现金流量净额	-7,029,755.81	359,414,116.95
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	1,194.69	1,246,992.49
投资支付的现金	22,000,000.00	149,940,000.00
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	22,001,194.69	151,186,992.49
投资活动产生的现金流量净额	-22,001,194.69	-151,186,992.49
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	947,531,000.00	815,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	952,531,000.00	815,000,000.00
偿还债务支付的现金	329,800,000.00	806,919,846.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,962,788.67	71,695,737.27
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	380,762,788.67	878,615,583.69
筹资活动产生的现金流量净额	571,768,211.33	-63,615,583.69
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	542,737,260.83	144,611,540.77
加：期初现金及现金等价物余额	429,057,906.38	449,508,142.92
六、期末现金及现金等价物余额	971,795,167.21	594,119,683.69

公司负责人：华俊 主管会计工作负责人：何根苗 会计机构负责人：华倩云

