
台州市椒江工业投资集团有限公司

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债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者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等材料披露有关内容。

本期债券重大风险与募集说明书等材料披露的内容相同。

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	13
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	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	18
第三节 报告期内重要事项	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 合并报表范围调整	19
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	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
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	22
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	23
十二、 向普通投资者披露的信息	23
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		
公司、本公司、发行人	指	台州市椒江工业投资集团有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	台州市椒江工业投资集团有限公司
中文简称	椒江工投
外文名称（如有）	Taizhou Jiaojiang Industrial Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	陆灵剑
注册资本（万元）	20,000
实缴资本（万元）	20,000
注册地址	浙江省台州市 椒江区白云街道工人东路 293 号（自主申报）
办公地址	浙江省台州市 椒江区太和西路 1 号
办公地址的邮政编码	318001
公司网址（如有）	-
电子信箱	jjgydcgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陆灵剑
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	浙江省台州市椒江区工人东路 293 号海正集团商业办公楼 13 层
电话	0576-89002009
传真	0576-89002009
电子信箱	jjgydcgs@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：台州市椒江都市产业投资发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：台州市椒江区财政局（台州市椒江区人民政府国有资产监督管理委员会办公室）

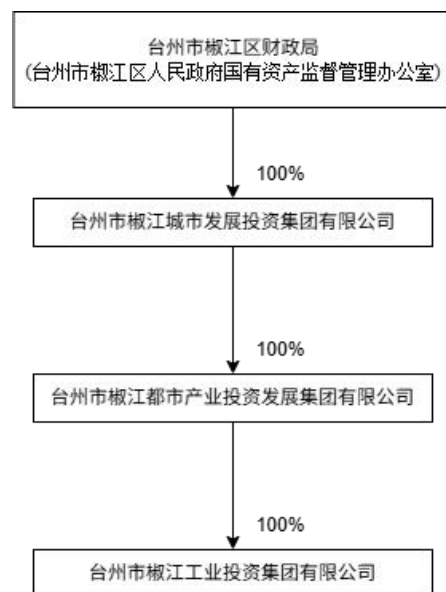
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：无

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：无

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0.00%。

（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：陆灵剑

发行人的董事长或执行董事：陆灵剑

发行人的其他董事：沈泓宇、袁海明、张明、郑君钿（其中审计委员会成员为袁海明、张明、郑君钿）

发行人的监事：-

发行人的总经理：-

发行人的财务负责人：丁扬

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

报告期内，发行人核心业务主要包括热电销售、租赁和物业管理、投资业务和担保业务等。

（1）热电业务

发行人热电业务由子公司椒江热电负责。椒江热电是一家以热定电、集中供热的热电联产企业，主要面向台州市椒江经开区及周边有效供热（汽）范围内的企事业单位提供集中供低压蒸汽、中温中压蒸汽等服务，主要客户为台州经开区园区企业。椒江热电现有生产规模 4 台 100t/h 高温高压循环流化床燃煤锅炉和 1 台 25MW 背压式汽轮发电机组 1 台、1 台 15MW 背压式汽轮发电机组，总装机容量 40MW。椒江热电年发电能力 3.5 亿千瓦时，年可供汽 145 万吨，热网管线总长 25 公里。

近年公司供热能力、售汽量和发电量保持稳定。2024 年，因新增用汽企业并网、供热范围扩大，售汽量和发电量同比均有所上升。从综合热效率来看，因中压用汽用户占比的上升，该部分蒸汽不参与发电且增加了厂区用电，导致公司综合热效率有所下降，但仍处于浙江省内热电联产企业的中上水平。

价格方面，蒸汽价格按煤汽联动的调价机制予以每月调整，原煤价格以 570 元/吨为基数，煤价每调整 10 元，汽价相应调整 2 元。近年随着动力煤价格中枢持续下移，公司蒸汽平均售价相应有所下降，蒸汽销售收入亦有所下降。电力价格按政府主管部门批准的电价执行，近年平均价格均为 0.45 元/度。

销售方面，公司蒸汽下游用户以周边 50 多家医药、化工、造纸和印染行业为主，行业分布较为分散，前五大客户关系稳定，同时随着供热范围的扩张，前五大客户占比持续下降。公司电力产品均销售给椒江区供电公司。结算方面，款项每月结算一次，付款方式以银行转账加一定比例的银行承兑汇票为主，收现及回款情况表现较好。

采购方面，公司热电业务煤炭采购成本约占生产成本的 82%左右，公司每月发布动力

煤采购招标信息，按最低价中标原则进行采购，主要合作方为台州市及周边区域煤炭贸易商为主。结算方面，在收到货物的 30-45 天后开票月结，结算方式一般为银行转账加 40% 比例银行承兑汇票进行支付。

（2）房屋租赁及物业管理

发行人房屋租赁和物业管理业务收益方式以租赁和物业管理收入为主。租赁业务主要为园区出租，园区物业管理由全资子公司台州创谷运营有限公司负责。

（3）投资业务

发行人投资类业务涉及效益类股权投资和基金投资，股权投资的运营主体为公司本部和部分控股子公司，基金投资的运营主体为台州湾科创谷投资有限公司（以下简称“台州湾创投”）。

发行人投资业务运用自有资金和外部融资开展。基金投资方面，作为 LP 通过参股私募股权投资基金的形式投资产业基金，委托专业投资机构进行运作和管理，所投资基金的投资项目主要计划通过被投资企业上市、回购等方式实现退出。股权投资方面，主要围绕国有资本保值增值，以市场化运作方式，择优投向区内外发展前景好、盈利能力强的项目。

基金投资审批方面，发行人按照《台州市椒江区产业基金管理暂行办法》（台椒财企〔2021〕2 号）、《台州市椒江区产业子基金管理暂行办法》（台椒财企〔2021〕3 号）规定的程序，根据出资金额和相应审批权限，上报区产业基金管理委员会、区长办公会议或区政府常务会议、区委财经委员会会议审批。

直投项目审批方面，项目征集由基金管理公司收集各直投项目的投资意向，对直投项目进行汇总分析，筛选出有投资价值的直投项目名单。项目初评和尽职调查、投资决策（预审会议评审、复审会议评审和区相关会议审批）、投资执行、协议的起草及签署、出资、投后管理和资料档案管理其他环节参照效益类子基金设立和管理的流程执行。

（4）担保业务

发行人担保业务由下属子公司台州市椒江区企信融资担保有限公司和台州市椒江农信融资担保有限公司负责，分别具备浙 0010027 号和浙 0010052 号融资担保业务经营许可证。企信公司主要担保对象为本地小微企业，反担保措施主要为关联人保证担保或抵押担保；农信公司主要担保对象为三农企业和个人，农信反担保措施主要为被担保方关联人保证担保。担保期限基本均为 1 年以内，担保费率区间为年化 0.5%-0.8%。

除融资担保业务外，企信公司从事非融资业务，现有业务包含租金履约保证、工程款支付保证（业主支付）、工程履约保证等，即企信公司受委托方委托，就委托方支付承包商工程款、支付租金、作为承包商履约等向受益人（承包商、出租方、业主方）提供担保，该业务为一次性收费，一般不设置反担保措施，担保期限视具体业务种类而异。

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）热力电力行业现状及前景

电力热力生产，是指运用燃煤、燃气、核能、风光生物质等一次能源，通过锅炉、汽轮机、光伏组件、风机等设备将能量转化为电能和高品位热能（蒸汽、热水），并经电网、热网输配至终端用户的全过程，既涵盖传统集中式“大机组+大管网”，也兼容分布式“源网荷储”多能互补模式。

在全球能源转型与“双碳”战略的双重驱动下，电力热力生产销售行业正经历着从能源结构到技术形态的深刻变革。当前，行业呈现出清洁能源加速替代、市场主体持续扩容、技术创新深度渗透的发展态势，而未来则在绿色转型、智慧化升级与全球化布局中孕育着

广阔的增长空间。

电力热力生产销售行业正处于转型升级的关键期，既有清洁能源替代、技术创新带来的发展机遇，也面临着能源结构调整与安全保障的挑战。未来，行业将在绿色化、智能化、多元化的发展路径上持续迈进，通过技术突破、模式创新与市场拓展，为我国能源革命和经济社会发展提供强劲动力，同时在全球能源转型中扮演更加重要的角色。

（2）租赁业务行业现状及前景

租赁业务是出租人在约定期间内让渡资产使用权、承租人支付租金的经济行为，其核心价值在于通过灵活的使用权流转，满足不同主体的差异化需求——对承租人而言，可减少一次性资金投入、降低资产持有风险；对出租人而言，能激活存量资产、实现稳定收益。

当前租赁市场整体呈现“需求分化、供给调整、租金趋稳”的发展态势，商业租赁与自有物业租赁的共性与差异共同塑造市场格局。

未来租赁市场将在“需求升级、技术赋能、政策支持”的驱动下，迎来结构性增长机遇，商业租赁与自有物业租赁将在融合发展中实现价值提升。技术创新将成为租赁业务提质增效的核心动力，无论是商业租赁还是自有物业租赁，均将受益于数字化、智能化升级。同时，政策与金融支持将进一步释放市场潜力。

（3）私募股权投资行业现状及前景

《2024 年中国私募股权发展蓝皮书》全面剖析 2024 年中国私募股权行业发展状况。2024 年全球经济增长稳定但动能弱，中国经济总体平稳且第四季度企稳回升。在此背景下，私募股权投资成为支持实体经济发展的力量，但行业发展面临募资、投资、退出等多方面的挑战。

展望未来，资本市场培育新质生产力，市场进入变革新周期，私募股权行业将聚焦新质生产力投资，但面临投资周期长等挑战；并购成为重要退出策略，私募股权机构需提升资源整合等能力以应对挑战和把握机遇；国资 LP 在创投领域作用重要，虽出台多项政策完善容错机制，但在执行落地、投资逻辑和退出机制等方面仍面临挑战。

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（%）
房屋租赁及物业管	0.05	0.04	17.50	3.28	0.07	0.06	14.29	2.78

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（%）
理收入								
电力热力销售收入	1.47	1.18	19.75	95.20	1.44	1.12	22.33	55.51
设备销售收入	-	-	10.00	0.03	-	-	-	-
担保收入	-	-	100.00	0.09	-	-	84.53	0.06
代理收入	-	0.01	-311.00	0.13	-	-	-	-
其他业务	0.02	-	100.00	1.26	1.08	0.66	38.85	41.65
合计	1.55	1.23	20.32	100.00	2.59	1.84	29.08	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。

发行人其他业务中，2025 年 1-6 月存在共富共享园区厂房销售，因此营业收入和成本金额较大，本期其他业务收入和成本绝对金额很小，毛利率方面存在波动，但不构成重大影响

（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

公司是台州市椒江区重要的园区建设运营和产业投资主体，热电业务综合热效率在浙江省排名前列；随着供热范围的扩大，发行人售汽量保持增长，下游客户行业较为分散，煤汽联动调价机制一定程度保护公司盈利水平，整体经营较为稳定。业务发展方面，作为实控人下属最主要的产业园区投资运营平台，公司在业务运营，产业园区项目获取、企业引入、对外投资等方面持续获得股东和区政府支持。

（1）抓基金强投资，更大力度发挥战略功能

产业定位精准化。加大对光电产业、医疗大健康产业及其他战略新兴产业、未来产业的投资力度，通过“基金投资+股权直投”双轮驱动，引导社会资本协同打造产业链生态，以产业链优势带动“人才链产业链创新链金融链”协同发展。

（2）抓项目提效能，更大力度拓展空间

紧扣区委区政府重大战略部署，加快存量项目进度和增量项目谋划，推动园区品质、城市品质大提升。

（3）抓运营优服务，更大力度激发发展活力

引入优质资源，赋能科技创新。整合科研机构及其资源，引进各类专业服务提供商，聚合科技创新服务、人力资源服务、金融服务、商务服务和法律服务等，为企业提供全周期成长服务，助力企业安心成长。推进服务型制造研究院台州分院落地椒江，构建新质生产力和新型生产关系高度匹配的创新型生态。加快卓越工程师人才培育，建设卓越工程师台州实践基地，承接人才培训工作。完善软件服务，便利企业经营。推进园区智能化和运营管理信息化建设，探索打造园区数字化协同平台，汇聚海量应用，通过技术融合、数据融合、业务融合实现对园区的事态感知、运行监测、企业管理和决策分析。推进中小企业数字化改造，中小企业轻量化改造提质扩面，打造更多的数字化改造样本企业。加快招商

招租，引导企业集聚。根据园区定位，精准招引有关企业，盘活闲置资产的同时，引导企业集聚发展。合理规划共富共享中心宿舍楼招租招引工作。招引科创企业入驻台州光电子产业加速器等园区。

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）公司业务涉及热电销售业务，由于公司在业务开展过程中存在许多不可预见的因素，虽然公司具有完备的安全生产规章制度和设施设备，但若仍存在公司安全和环保防范措施不到位而发生事故的情况，将直接影响公司的正常生产经营，并造成负面的社会影响，进而对公司偿债能力造成影响。公司将通过构建双重预防机制，进行风险分级管控和隐患排查治理，全面识别危险源，实时监控运行参数。同时加大安全环保投入与技改，完善应急管理体系强化全员培训与问责。

（2）为提高资产运营效率，公司有针对性的制定退出策略，加快投资循环，提高资金周转。若未来受市场环境、技术革新、国家政策法规等多种因素影响，公司在投股权投资项目和基金出资项目的经营情况可能存在一定不确定性，从而导致项目退出进展不及预期，具有一定不确定性风险。为应对以上风险，公司将进行投前强化退出路径评估，分层分类投后管理，并设立多元化退出渠道，建立退出触发与止损机制。

（3）当前国内外经济形势依然面临着许多不确定因素。发行人主要投资于科技创新领域。宏观经济景气度会影响被投资企业的盈利、股权估值、上市后市场价格等。公司未来的投资收益与经济景气度正向关联较大，有可能受到影响。虽然目前公司所投资项目基本情况较好，但若未来国内外经济形势出现重大不利因素，可能存在发行人投资项目未来收益不及预期的风险。公司以降低对单一经济周期的依赖，在不利环境中主动管理、锁定收益为抓手，增强投资组合层面的对冲与防御，并主动管理已投项目来应对周期波动。

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

报告期内，发行人与控股股东、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

发行人制定了关联交易制度，规定公司拟与关联方达成的关联交易总额（含同一标的或与同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）高于最近一年经审计净资产的 10%，由董事会提交公司股东审议。若达不到上述金额，由董事会审议通过后实施。

属于由公司董事会审议批准的关联交易，应当由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告公司董事会，由公司董事会对该等关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查，审查通过后由相关部门实施。

属于由董事会审议批准的关联交易，按照下列程序决策：

（1）公司有关职能部门拟订该项关联交易的详细书面报告和关联交易协议，经总经理初审后提请董事会审议；

（2）董事会对该项关联交易进行决策，通过后方可实施。

所有提交股东审议的议案，应当先由董事会进行关联交易的审查。董事会应依据法律、法规以及本制度的规定，对拟提交股东审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董

事会判断，拟提交股东审议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知股东。

（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	台州市椒江工业投资集团有限公司 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 椒工 01
3、债券代码	281978.SH
4、发行日	2026 年 3 月 18 日
5、起息日	2026 年 3 月 20 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2029 年 3 月 20 日
7、到期日	2031 年 3 月 20 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	私募
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	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

债券代码	281978.SH
债券简称	26 椒工 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）	（一）发行人赎回选择权 本期债券设置发行人赎回选择权。发行人有权在本期债券存续期间的第 3 年末赎回本期债券全部未偿份额。发行人决定行使赎回选择权的，承诺履行如下义务： 1、积极筹备赎回资金，确保按照债券募集说明书和相关文件的约定，按时偿付本期债券未偿本息。 2、发行人承诺及时披露关于是否行使赎回选择权的公告，明确赎回债券基本情况、赎回实施办法、资金兑付日期及利息计算方法等安排。 3、发行人承诺按照交易场所、登记结算机构的规定和相关约定及时启动债券赎回流程，在各流程节点及时提交相关申请，及时划付款项，确保债券赎回的顺利实施。 发行人行使赎回选择权并按约定完成赎回资金划付的，发行人与本期债券持有人之间的债权债务关系终止，本期债券予以注销并摘牌。 （二）投资者回售选择权 本期债券设置投资者回售选择权。债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 为确保投资者回售选择权的顺利实现，发行人承诺履行如下义务： 1、发行人承诺将以适当方式提前了解本期债券持有人的回售意愿及回售规模，提前测算并积极筹备回售资金。 2、发行人承诺将按照规定及约定及时披露回售实施及其提示性公告、回售结果公告、转售结果公告等，确保投资者充分知悉相关安排。 3、发行人承诺回售登记期原则上不少于 3 个交易日。 4、回售实施过程中如发生可能需要变更回售流程的重大事项，发行人承诺及时与投资者、交易场所、登记结算机构等积极沟通协调并及时披露变更公告，确保相关变更不会影响投资者的实质权利，且变更后的流程不违反相关规定。 5、发行人承诺按照交易场所、登记结算机构的规定及相关约定及时启动债券回售流程，在各流程节点及时提交相关申请，及时划付款项。 6、如本期债券持有人全部选择回售的，发行人承诺在回售资金划付完毕且转售期届满（如有）后，及时办理未转售债券的注销等手续。 为确保回售选择权的顺利实施，本期债券持有人承诺履行如下义务： 1、本期债券持有人承诺于发行人披露的回售登记期内按时进行回售申报或撤销，且申报或撤销行为还应当同时符合本期债券交易场所、登记结算机构的相关规定。

	若债券持有人未按要求及时申报的，视为同意放弃行使本次回售选择权并继续持有本期债券。发行人与债券持有人另有约定的，从其约定。 2、发行人按约定完成回售后，本期债券持有人承诺将积极配合发行人完成债券注销、摘牌等相关工作。 为确保回售顺利实施和保障投资者合法权益，发行人可以在本次回售实施过程中决定延长已披露的回售登记期，或者新增回售登记期。 发行人承诺将于原有回售登记期终止日前 3 个交易日，或者新增回售登记期起始日前 3 个交易日及时披露延长或者新增回售登记期的公告，并于变更后的回售登记期结束日前至少另行发布一次回售实施提示性公告。新增的回售登记期间至少为 1 个交易日。 如本期债券持有人认为需要在本次回售实施过程中延长或新增回售登记期的，可以与发行人沟通协商。发行人同意的，根据前款约定及时披露相关公告。 （三）发行人调整票面利率选择权 本期债券设置发行人调整票面利率选择权。发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。 发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的 1 个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度（如有）的公告。 若本期债券投资者享有回售选择权的，发行人承诺前款约定的公告将于本期债券回售登记期起始日前披露，以确保投资者在行使回售选择权前充分知悉票面利率是否调整及相关事项。 发行人决定不行使票面利率调整选择权的，则本期债券的票面利率在发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。 本期债券的选择权未触发，不存在对投资人权益产生重大不利影响的情况。
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	281978.SH
债券简称	26 椒工 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	（一）偿债保障措施承诺 1、发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。 发行人承诺在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付

	金额的 10%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 15%。 2、发行人约定偿债资金来源的，为便于受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，发行人承诺在债券存续期内，发行人根据募集说明书约定，向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。 3、发行人于本息偿付日前定期跟踪、监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的，发行人将及时采取资产变现、催收账款和提升经营业绩等措施，并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。 如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的，发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%，并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。 4、当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化、未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的，发行人应及时采取和落实相应措施，在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 5、如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照（一）偿债保障措施承诺第 3 条约定归集偿债资金的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。 6、救济措施 如发行人违反上述偿债保障措施承诺要求且未能在（一）偿债保障措施承诺第 3 条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，通过债券持有人会议形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（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
------	------	-----------	-------------	--------	------------	----------------

281978.SH	26 椒工 01	否	不适用	5.00	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

债券代码	债券简称	约定的募集资金用途（请全文列示）	变更调整后的募集资金用途	变更调整所履行的程序	变更调整的信息披露情况	变更调整的合法合规性（包括变更调整后的用途、履行程序、信息披露情况）
281978.SH	26 椒工 01	偿还有息债务本金	偿还有息债务本金，调整部分拟偿还有息债务明细	已经董事会审批通过	已临时信息披露	合法合规

（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金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	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额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
281978.SH	26 椒工 01	5.00	5.00	0.00	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
281978.SH	26 椒工 01	不适用	银行借款本金

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	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	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相	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
------	------	----------------	--------------------------	--------------------------------------	--------------------------	------------------	----------------------

			补流)	一致	关规定		
281978.SH	26 椒工 01	偿 还 有 息 债 务 本 金	偿 还 有 息 债 务 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：281978.SH

债券简称	281978.SH
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信措施：本期债券设置保证担保，由浙江省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。经中证鹏元综合评定，担保人的主体信用等级为AAA。担保人目前财务状况良好，为本期债券持有人的利益提供强有力的保障。偿债计划：本期发行的公司债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本期债券发行首日。偿债保障措施：为了充分有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、设立专项账户并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格信息披露等，形成一套确保债券安全兑付的保障措施。 2、偿债计划：本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、设立专项账户并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格信息披露等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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	正常执行

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

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
预付款项	预付管理费	0.07	48.47	主要系预付管理费等款项增加所致
长期股权投资	权益法核算的对外股权投资	0.00	-100.00	主要系台州博之锐生物制药有限公司股权退出所致
其他非流动资产	万有引力 pre-B 轮锁值款	0.00	-100.00	主要系对万有引力公司投资锁值款转正式投资所致
其他非流动金融资产	基金和股权投资	21.95	60.75	主要系北京高瓴裕润股权投资基金合伙企业（有限合伙）底层资产估值增加，发行人按持有份额确认公允价值变动收益增加所致
在建工程	在建园区项目	9.95	46.67	主要系部分项目建设资金投入增加所致

（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(%)
投资性房地产	8.99	4.30		47.76
合计	8.99	4.30	—	—

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：1.17亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.14亿元，收回：0亿元；

3.非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.31亿元，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：3.98%，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

16.21亿元和15.72亿元，报告期内有息债务余额同比变动-3.03%。

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	0	4.96	4.96	31.55
银行贷款	0	6.26	4.50	10.76	68.45
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0.00
其他有息债务	0	0	0	0	0.00
合计	0	6.26	9.46	15.72	—

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5.00亿元，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28.95亿元和26.41亿元，报告期内有息债务余额同比变动-8.77%。

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	0	4.96	4.96	18.78
银行贷款	0	6.96	14.49	21.45	81.22
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0.00
其他有息债务	0	0	0	0	0.00
合计	0	6.96	19.45	26.41	—

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5.00亿元，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	5.71	-48.95	主要系短期银行贷款到期减少所致

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
预收款项	0.01	-43.78	主要系预收房租结算减少所致
合同负债	0.02	-32.52	主要系预收物业费结算减少所致
应交税费	0.07	-70.69	主要系已计提待缴企业所得税支付减少所致
一年内到期的非流动负债	1.26	-67.58	主要系一年内到期的长期借款增加所致
递延所得税负债	2.14	65.87	主要系其他非流动金融资产公允价值变动增加导致

（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：6.62亿元

报告期非经常性损益总额：6.07亿元

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

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：0.90亿元

报告期末对外担保的余额：5.95亿元

报告期对外担保的增减变动情况：5.05亿元

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：2.00亿元

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

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，
<https://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为台州市椒江工业投资集团有限公司 2026 年公司债券中期报告
盖章页）

台州市椒江工业投资集团有限公司



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： 台州市椒江工业投资集团有限公司

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	777,912,961.61	934,812,738.32
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	29,389,271.01	30,240,546.25
应收账款	30,113,358.64	33,508,722.30
应收款项融资	137,440.00	137,440.00
预付款项	6,891,865.10	4,641,977.59
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	262,342,069.52	247,333,356.60
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	543,158,599.74	535,776,965.28
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	38,289,221.73	38,677,079.49
流动资产合计	1,688,234,787.35	1,825,128,825.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	82,019,998.43
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	-	35,350,020.65

其他权益工具投资	924,225,814.58	1,256,055,593.44
其他非流动金融资产	2,195,334,311.69	1,365,703,970.30
投资性房地产	899,425,800.00	899,425,800.00
固定资产	166,686,815.99	179,111,076.35
在建工程	995,330,770.13	678,600,684.35
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	362,728.80
无形资产	7,152,326.84	7,679,748.98
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	29,395,294.58	31,433,716.96
递延所得税资产	2,720,647.05	2,720,647.05
其他非流动资产	-	171,136,400.00
非流动资产合计	5,220,271,780.86	4,709,600,385.31
资产总计	6,908,506,568.21	6,534,729,211.14
流动负债：		
短期借款	570,614,444.44	1,117,790,408.09
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	56,809,186.04	72,512,438.86
预收款项	1,154,746.78	2,053,913.60
合同负债	1,520,286.83	2,252,948.88
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	7,509,014.73	9,708,680.10
应交税费	6,989,707.30	23,849,908.53
其他应付款	32,415,693.97	31,576,331.90
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	125,646,271.70	387,609,445.90
其他流动负债	34,053,007.67	34,011,724.29
流动负债合计	836,712,359.46	1,681,365,800.15
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	1,449,189,839.15	1,389,777,320.50
应付债券	495,773,584.90	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	283,397.38	283,397.38
长期应付款	588,129,010.23	588,118,661.05
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	33,793,160.95	34,024,313.91
递延所得税负债	213,997,179.89	129,011,735.79
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	2,781,166,172.50	2,141,215,428.63
负债合计	3,617,878,531.96	3,822,581,228.78
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	896,305,958.35	896,305,958.35
减：库存股	-	-
其他综合收益	29,669,703.86	204,278,541.56
专项储备	-	-
盈余公积	31,161,102.16	6,319,769.17
一般风险准备	-	-
未分配利润	565,018,656.39	59,954,851.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,722,155,420.76	1,366,859,120.80
少数股东权益	1,568,472,615.49	1,345,288,861.56
所有者权益（或股东权益）合计	3,290,628,036.25	2,712,147,982.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,908,506,568.21	6,534,729,211.14

公司负责人：陆灵剑 主管会计工作负责人：丁扬 会计机构负责人：张颖婷

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：台州市椒江工业投资集团有限公司

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	182,498,612.67	304,883,920.78
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	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	-	-
其他应收款	814,191,499.19	494,904,307.65
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	526,767,762.67	520,113,517.93
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	17,117,884.05	22,243,982.49
流动资产合计	1,540,575,758.58	1,342,145,728.85
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	1,015,060,205.38	1,006,448,598.88
其他权益工具投资	347,000,000.00	729,705,593.44
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	437,082,630.00	437,082,630.00
固定资产	259,887.25	289,586.43
在建工程	237,348,804.98	135,885,169.82
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	6,114,315.42	6,576,862.56
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-

长期待摊费用	16,582,210.55	18,109,813.95
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	2,059,448,053.58	2,334,098,255.08
资产总计	3,600,023,812.16	3,676,243,983.93
流动负债：		
短期借款	560,605,277.77	857,499,213.65
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	578,693.00	621,155.00
预收款项	1,152,988.63	2,053,913.60
合同负债	-	-
应付职工薪酬	341,000.28	593,576.19
应交税费	19,835.04	1,797,641.10
其他应付款	832,276,726.67	846,207,284.77
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	65,538,838.89	333,397,847.70
其他流动负债	-	-
流动负债合计	1,460,513,360.28	2,042,170,632.01
非流动负债：		
长期借款	450,000,000.00	430,500,000.00
应付债券	495,773,584.90	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	252,000,000.00	252,000,000.00
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	11,444,466.94	12,328,451.38
递延所得税负债	13,783,755.41	71,960,156.06
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	1,223,001,807.25	766,788,607.44
负债合计	2,683,515,167.53	2,808,959,239.45
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	650,648,992.23	650,648,992.23
减：库存股	-	-
其他综合收益	32,600,856.26	199,660,674.86
专项储备	-	-
盈余公积	28,187,886.39	3,346,553.40
未分配利润	5,070,909.75	-186,371,476.01
所有者权益（或股东权益）合计	916,508,644.63	867,284,744.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,600,023,812.16	3,676,243,983.93

公司负责人：陆灵剑 主管会计工作负责人：丁扬 会计机构负责人：张颖婷

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	154,665,061.98	259,335,274.15
其中：营业收入	154,665,061.98	259,335,274.15
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	192,224,143.81	259,533,796.05
其中：营业成本	123,242,959.19	183,929,152.01
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	2,128,387.50	1,929,490.65
销售费用	1,991,193.10	1,056,642.23
管理费用	14,756,529.70	19,804,621.89
研发费用	-	-
财务费用	50,105,074.32	52,813,889.27
其中：利息费用	50,711,354.60	57,281,931.62
利息收入	2,488,939.91	4,457,790.12
加：其他收益	1,036,779.36	1,161,195.11
投资收益（损失以“－”号填列）	91,844,746.31	11,484,186.88
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）	597,824,310.74	40,722,208.76
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	42,479.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	653,146,754.58	53,211,548.53
加：营业外收入	8,822,203.90	8,634,253.76
减：营业外支出	9,691.79	397,372.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	661,959,266.69	61,448,430.13
减：所得税费用	157,283,704.96	25,535,509.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	504,675,561.73	35,912,920.97
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	504,675,561.73	35,912,920.97
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）	281,491,807.80	17,312,339.44
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	223,183,753.93	18,600,581.53
六、其他综合收益的税后净额	88,454,940.10	-32,426,978.06
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	88,454,940.10	-32,426,978.06
1.不能重分类进损益的其他综合收益	88,454,940.10	-32,426,978.06
（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	88,454,940.10	-32,426,978.06

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	593,130,501.83	3,485,942.91
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	369,946,747.90	-15,114,638.62
（二）归属于少数股东的综合收益总额	223,183,753.93	18,600,581.53
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：/ 元,上期被合并方实现的净利润为：/ 元。

公司负责人：陆灵剑 主管会计工作负责人：丁扬 会计机构负责人：张颖婷

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	1,774,706.22	5,542,196.52
减：营业成本	1,394,167.16	3,380,132.72
税金及附加	838,115.55	764,688.50
销售费用	-	-
管理费用	6,239,207.27	6,418,205.96

研发费用	-	-
财务费用	27,237,933.69	34,603,307.52
其中：利息费用	28,360,804.34	35,456,564.47
利息收入	1,126,403.13	856,277.12
加：其他收益	886,166.93	884,892.39
投资收益（损失以“－”号填列）	921,300.25	3,843,197.40
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）	-32,127,250.27	-34,896,048.39
加：营业外收入	483.54	50,000.00
减：营业外支出	2,844.38	44,098.62
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-32,129,611.11	-34,890,147.01
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-32,129,611.11	-34,890,147.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-32,129,611.11	-34,890,147.01
（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	96,003,959.20	-32,426,978.06
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	96,003,959.20	-32,426,978.06
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	96,003,959.20	-32,426,978.06
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	63,874,348.09	-67,317,125.07
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：陆灵剑 主管会计工作负责人：丁扬 会计机构负责人：张颖婷

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	124,216,610.71	247,435,466.91
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	44,387.48	-
收到其他与经营活动有关的现金	23,315,055.22	555,327,020.45
经营活动现金流入小计	147,576,053.41	802,762,487.36
购买商品、接受劳务支付的现金	54,791,997.31	286,821,024.47
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	32,447,463.58	33,989,509.56
支付的各项税费	39,161,014.59	20,935,866.36
支付其他与经营活动有关的现金	17,276,416.46	398,973,326.65
经营活动现金流出小计	143,676,891.94	740,719,727.04
经营活动产生的现金流量净额	3,899,161.47	62,042,760.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	647,960,636.71	9,856,000.00
取得投资收益收到的现金	125,519,622.88	10,784,100.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	10,002,800.00
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	223,182,810.26	38,592,590.28
投资活动现金流入小计	996,663,069.85	69,235,490.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	353,496,734.96	59,450,876.17
投资支付的现金	417,000,000.00	8,903,539.20
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	32,200,000.00	265,500,000.00
投资活动现金流出小计	802,696,734.96	333,854,415.37

投资活动产生的现金流量净额	193,966,334.89	-264,618,924.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	144,725.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	144,725.00
取得借款收到的现金	851,938,618.65	1,728,407,288.50
收到其他与筹资活动有关的现金	10,282.92	203,223,995.98
筹资活动现金流入小计	851,948,901.57	1,931,776,009.48
偿还债务支付的现金	1,100,465,000.00	1,051,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,757,960.57	56,019,165.07
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	51,123,915.10	569,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,206,346,875.67	1,676,519,165.07
筹资活动产生的现金流量净额	-354,397,974.10	255,256,844.41
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	-156,532,477.74	52,680,679.82
加：期初现金及现金等价物余额	768,209,140.30	328,185,697.16
六、期末现金及现金等价物余额	611,676,662.56	380,866,376.98

公司负责人：陆灵剑 主管会计工作负责人：丁扬 会计机构负责人：张颖婷

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	1,146,677.74	2,617,485.11
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	938,303.93	776,767.86
经营活动现金流入小计	2,084,981.67	3,394,252.97
购买商品、接受劳务支付的现金	867,311.80	126,324,949.68
支付给职工及为职工支付的现金	4,249,947.95	4,309,958.79

支付的各项税费	2,673,762.67	983,877.73
支付其他与经营活动有关的现金	2,037,017.85	5,579,234.39
经营活动现金流出小计	9,828,040.27	137,198,020.59
经营活动产生的现金流量净额	-7,743,058.60	-133,803,767.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	482,705,593.44	-
取得投资收益收到的现金	32,637,252.30	3,843,197.40
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	-	12,519,328.00
投资活动现金流入小计	515,342,845.74	16,362,525.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,352,431.12	51,223,058.36
投资支付的现金	102,500,000.00	-
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	-	172,749,775.00
投资活动现金流出小计	219,852,431.12	223,972,833.36
投资活动产生的现金流量净额	295,490,414.62	-207,610,307.96
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	780,000,000.00	1,169,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	373,000,000.00	256,680,672.00
筹资活动现金流入小计	1,153,000,000.00	1,425,680,672.00
偿还债务支付的现金	824,400,000.00	594,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,213,749.03	33,514,372.39
支付其他与筹资活动有关的现金	709,518,915.10	433,500,000.00
筹资活动现金流出小计	1,563,132,664.13	1,061,514,372.39
筹资活动产生的现金流量净额	-410,132,664.13	364,166,299.61
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	-122,385,308.11	22,752,224.03
加：期初现金及现金等价物余	304,883,920.78	217,737,969.47

额		
六、期末现金及现金等价物余额	182,498,612.67	240,490,193.50

公司负责人：陆灵剑 主管会计工作负责人：丁扬 会计机构负责人：张颖婷

