
抚州市数字经济投资集团有限公司

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各期债券时，应认真考虑各项可能对各期债券的偿付、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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险与对策”等有关章节内容。

截至 2026 年 6 月 30 日，除上述风险外，公司面临的风险因素与公司各期债券募集说明书中“风险因素”相关章节没有重大变化

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	11
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	13
四、 公司债券募集资金使用情况	14
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	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	14
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	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借	18
六、 负债情况	19
七、 利润及其他损益来源情况	21
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	21
九、 对外担保情况	21
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
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		
发行人、抚州数投、公司	指	抚州市数字经济投资集团有限公司
公司章程	指	抚州市数字经济投资集团有限公司公司章程
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《抚州市数字经济投资集团有限公司公司债券年度报告（2025 年）》
24 抚数 01	指	抚州市数字经济投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券
债券受托管理协议	指	发行人与受托管理人签署的抚州市数字经济投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券受托管理协议
主承销商、受托管理人、中山证券	指	中山证券有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
登记结算结构/债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2026 年 1-6 月
上年同期	指	2025 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	抚州市数字经济投资集团有限公司
中文简称	抚州数投
外文名称（如有）	FUZHOU DIGITAL ECONOMY INVESTMENT GROUP CO.,LTD
外文缩写（如有）	FUZHOU DIGITAL INVESTMENT
法定代表人	董运华
注册资本（万元）	50,000.00
实缴资本（万元）	32,095.82
注册地址	江西省抚州市 临川区西一路以西、工人文化宫以北（象山花园）12 幢 1-5 室
办公地址	江西省抚州市 临川区西一路以西、工人文化宫以北（象山花园）12 幢 1-5 室
办公地址的邮政编码	344100
公司网址（如有）	无
电子信箱	fzsgct@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	曾海平
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	财务总监
联系地址	临川区西一路以西、工人文化宫以北（象山花园）12 幢 1-5 室
电话	0794-8991096
传真	0794-8991096
电子信箱	553221761@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：抚州市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：抚州市国有资产监督管理委员会

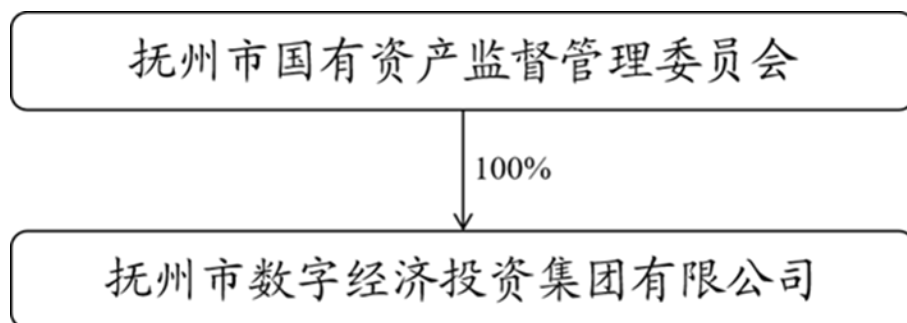
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好

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%，无受限

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%，无受限

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

¹均包含股份，下同。

（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：董运华

发行人的董事长或执行董事：董运华

发行人的其他董事：曾无非、周红晖、郭玲、曾海平、张权

发行人的监事：无

发行人的总经理：曾无非

发行人的财务负责人：曾海平

发行人的其他非董事高级管理人员：毛建平、张敏、杨抚平

发行人的审计委员会成员：曾海平、郭玲、张权

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

数字经济产业、新能源产业、大健康产业投资；智慧城市管理及运作；数字经济产业园开发、建设、运营、管理；以自有资金从事投资活动；工业产业及配套项目的投资、建设、经营和管理，垃圾焚烧发电上下游配套产业投资、管理、运营；供应链管理及相关配套服务；国内贸易，科技投资、科技成果转化及平台建设。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

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

发行人是抚州市重点着力打造的市级重点工业园区基础设施建设投资运营主体以及工业产业转型升级投融资主体，在抚州市经济和社会发展中具有重要的优势地位。近年来，发行人的经营规模和实力不断壮大，在区域内具有行业垄断性，其较强的竞争优势和广阔的发展前景十分明显。

（1）优越的区位优势

抚州市位于江西省东部，现有人口 357.90 万人，下辖 9 县 2 区和 2 个经济开发区，总面积 1.88 万平方公里。抚州市交通便利，区位优势明显，东靠浙江，南邻福建，距省会城市南昌仅 90 公里，有国家一级公路直达。

抚州市素有“赣抚粮仓”之称，农业基础较好，现有耕地面积 357.90 万亩，是国家区域性商品粮基地，每年生产粮食 50.00 多亿斤，输出商品粮 20.00 多亿斤。抚州市农业特色鲜明，其南丰、广昌、崇仁、临川、资溪等县（区）也因其特产而被人们赋予“中国蜜桔之乡、白莲之乡、麻鸡之乡、西瓜之乡、面包之乡”的美称。抚州市距南昌昌北机场仅 96 公里，且昌北机场至台湾、深圳、广州、厦门、上海、宁波、北京等各大城市均有航班。中国远洋国际货运集团在南昌设有集装箱码头，承接外运货物，抚州市距集装箱码头和海关仅 100 公里，便于将抚州市的货品运往世界各地。

近年来，抚州市充分利用自身优越的区位优势，紧抓发展机遇，大力调整经济结构，积极深化改革，推进城市基础设施建设和社会经济的全面进步。

（2）较强的区域龙头地位

发行人在抚州工业园区基础设施建设及市政民生等领域的项目获取方面，国有独资企业的

身份使得发行人处于相对龙头地位，基本没有外来竞争，市场相对稳定，具有持续稳定的盈利能力。此外，在项目运作上，发行人也拥有较多政府稀缺性优质资源。随着抚州市城镇化进程的加速推进，公司所具备的龙头地位优势将得到充分发挥，公司业务规模将迅速扩大。

发行人拥有多类特许经营权，如城市燃气、垃圾焚烧发电、再生资源、充电桩、殡葬改革、数字经济等。随着业务能力和经营实力的增加，未来这些业务将为发行人带来丰富的现金流和稳定的盈利。

（3）强有力的政府支持

发行人承担着大部分工业园区建设、政府用房和医院建设等设施工程项目，为保证城市规划和城镇建设的顺利实施，抚州市政府以资产注入、税收优惠等多种方式支持公司的运营和发展。随着抚州市城市发展战略的逐步实施，抚州市政府必将加大对发行人的支持力度，进一步巩固发行人的核心地位。

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

未发生重大变化，未影响公司偿债能力。

（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（%）
商品贸易	53,518.67	53,457.32	0.11	64.18	102,211.28	102,079.58	0.13	81.37
工程建设	21,226.73	15,869.04	25.24	25.46	21,985.71	13,986.45	36.38	17.50
租赁	1,631.16	93.45	94.27	1.96	839.45	370.17	55.90	0.67
服务	7,012.57	6,954.93	0.82	8.41	354.77	614.25	-73.14	0.28
其他	7.36	5.11	30.56	0.01	220.78	104.45	52.69	0.18
合计	83,396.49	76,379.85	8.41	100.00	125,611.99	117,154.90	6.73	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

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

因及其合理性。

1. 商品贸易收入和成本下降 47.64%和 47.63%，主要系业务规模收缩。
2. 工程建设业务毛利率下降 30.63%，主要系工程成本的增加而毛利下降。
3. 租赁收入上升 94.31%，成本下降 74.76%，毛利率上升 68.63%，主要系 PPP 项目租赁收入增加。
4. 服务收入上升 1876.63%，成本上升 1032.26%，毛利率下降 101.12%，主要系业务规模扩张。

（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

抚州市数字经济投资集团有限公司以基础设施工程建设为重点，深化企业改革，做大做强主业，努力把公司打造成江西乃至国内有竞争力、影响力的知名企业，为促进江西经济社会发展作出积极贡献。

（1）产业发展战略

未来发行人将依托公司优势，以产业联系为基础，以工程建设业务为起点，配合支持抚州市重点项目建设 and 工业产业转型升级职责，主要负责抚州市范围内政府办公用房代建项目、医院项目建设以及工业园区建设 PPP 项目，不断增强自我“造血”功能，努力实现项目投资建设能力稳步提升，成为集基础设施投资、建设、运营及管理平台为一体的现代化企业。

（2）项目监管战略

未来发行人将进一步加强项目管理体系的建设，深入开展对工地现场人员、机械、设备、施工工艺、监理程序的监督检查，定期通报工程建设和进场施工情况；委派专人专职负责合同文件，严格落实现场建设、质量、安全和环保等保证体系；加强进度管理和计划管理，严格控制施工进度，控制建设成本。公司将根据工程项目情况，确定基础设施项目，使基础设施项目建成后的辐射作用达到最大化。

（3）产业运营战略

未来发行人将积极创新融资渠道，加强与金融机构的合作，借助资本市场为产业经营服务，建立全方位、一体化的融资新模式，努力降低融资成本，改善债务结构，优化财务状况。通过完善抚州市工业发展与科技创新环境，支持工业企业做强做大，推进全市经济结构调整和产业升级。同时为更好承接全市工业产业发展引导资金，发挥财政资金的引导作用，实现公司价值最大化和资本保值增值。

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）商品贸易业务的供应商和客户集中风险

发行人商品贸易业务电解铜、石油焦等为主，以供应链经营模式进行业务开展，由于该项业务开展时间较短，目前发行人供应商和客户均较为集中，容易受到供应商和客户的影响较大，从而影响发行人的收入状况。

（2）项目建设风险

发行人从事工程建设业务，主要涉及到基础设施建设和 PPP 项目建设，项目建设周期较长。在项目建设期间，可能遇到的不可抗拒的自然灾害、意外事故、突发状况等，会对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能导致项目延迟交付，影响项目进展。此外原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响发行人资金平衡的运营能力。

（3）工程管理风险

由于发行人承担的项目建设的周期相对较长，容易受到各种不确定因素的影响，包括材料质量、工程进度把控、工程项目设计的合理性等，从而可能导致项目延迟交付、施工质量不高等风险，可能对发行人的营运能力产生一定的影响。

（4）安全生产的风险

发行人从事的工程建设业务，在工程施工过程中安全生产是其正常生产经营的基础，也是取得经济效益的重要保障。影响安全生产的因素很多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及台风洪灾等外部因素，一旦发生安全生产事故，将对发行人正常生产经营造成不利影响。

（5）优质资产划转风险

发行人作为抚州市基础设施工程建设的主要投资运营主体之一，在政策上受到当地政府的大力支持，近年来连续给予优质资产划入的支持，但不排除未来市政府可能会出于全市统筹考虑的原因，进行国有企业之间的资产资源调配。若发生优质资产被划转的情形，将对发行人的偿债能力和资产质量产生不利影响。

（6）宏观政策风险

发行人主要从事商品贸易和工程建设业务，与政府的引导政策相关联。未来如政府对工程建设行业产业政策、财政补贴政策、投融资制度进行调整，可能会影响发行人的经营及偿债能力。

（7）合同定价风险

发行人主要从事的工程建设业务，主要通过和政府或政府部门签署相关合同来确认投资回报。如在未来合同中的投资回报率下调或调整未作出明确规定，将对发行人的主营业务收入及利润带来一定的影响，出现合同定价风险。

（8）合同履约风险

发行人主要从事工程建设业务，主要通过和政府或政府部门签署相关合同来确认投资回报，虽然合同的签署方为当地政府或政府部门，未来如果出现政府信誉和财政实力下降，可能会对发行人带来一定的合同履约风险。

（9）突发事件引发的公司经营风险

突发事件，是指突然发生、已经或可能会对公司经营、财务状况、资产安全、员工健康、以及社会声誉产生严重影响的，需要采取应急处置措施予以应对的偶发性事件，包括自然灾害、重大安全事故、社会安全事件、公司管理层无法履行职责等。发行人如遇突发事件，可能造成发行人社会形象受到影响，员工人身安全和公司财产受到危害，对发行人的经营造成不利影响。

（10）区域经济的风险

公司的工程建设业务集中在抚州市，业务的地理范围相对集中，因此江西省以及抚州市的经济发展水平和未来发展趋势都会对公司的经营效益产生较大影响。如果江西省或者抚州市的经济发展受到重大不利影响或者出现明显下滑甚至是衰退，那么公司的盈利能力将有可能受到不利影响。

（11）持续融资风险

发行人从事的基础设施建设和 PPP 项目建设业务属于资金密集型行业，目前发行人承接了较多的城市基础设施建设工程，未来资本性支出较大。一旦公司融资条件发生不利的变化将影响发行人的融资规模及成本，甚至出现资金周转困难等情况，从而影响工程建设进度，影响发行人收入的实现及现金流回流，对本次债券本息的按时足额偿付亦将造成影响。对策：采取积极创新的融资方式，努力拓展融资渠道，加强业务管理，提高资金使用效率等措施化解风险。

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

发行人具备独立的企业法人资格，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，公司与实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务五方面保持相对独立。

1、业务独立

公司与子公司均具有独立法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，建立资产经营责任制，确保公司发展战略的实施。

2、资产独立

公司依照相关法律和公司章程对子公司实施产权管理、资本运营、战略管理、资源配置、运营监控、技术研发和专业服务，保障国有资产保值增值。公司是子公司的出资人，依法行使出资人权利；公司依据产权关系，依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。公司的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东和其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源或干预资产经营管理的情况。

3、人员独立

公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，发行人的董事及高级管理人员均按照《公司法》和公司章程等有关规定通过合法程序产生。

4、财务独立

公司设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情况；不存在为控股股东、实际控制人及其关联方违规担保的情形。

5、机构独立

公司生产经营、财务、人事等职能部门均设有自身独立机构，与控股股东及其关联企业的生产经营场所和办公机构相分离，不存在混合经营、合署办公的情况。公司法人治理结构健全，董事会独立运作，公司拥有独立的职能管理部门，不存在控股股东干预公司机构设置或代行公司职能的行为。

（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

发行人与关联方之间采购、销售、租赁、建造、劳务及分包等交易的价格按照市场价格确定，更具公司企业关联交易要求，发行人制定了关联交易制度，确保关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性、发行人所有关联交易均履行了必要的审批程序，为公司业务经营提供了稳定的运营保障。

（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	抚州市数字经济投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券
2、债券简称	24 抚数 01
3、债券代码	255406
4、发行日	2024 年 7 月 23 日
5、起息日	2024 年 7 月 25 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 7 月 25 日
8、债券余额	6
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	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	中山证券有限责任公司
13、受托管理人	中山证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☒ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☐ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

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

债券代码	255406.SH
债券简称	24 抚数 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、资信维持承诺和救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	良好
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	☐ 是 ☒ 否

行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	
------------------------	--

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：255406.SH

债券简称	24 抚数 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	（一）偿债计划本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本次债券到期一次性偿还本金。本次债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。（二）偿债资金来源本次债券的偿债资金主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。（三）偿债应急保障方案 1、本次债券的偿债资金主要来自于发行人的日常经营所得。发行人经营状况良好，盈利能力稳定，良好的经营业绩为本次债券的到期偿还提供了主要资金来源。2、外部融资渠道通畅发行人作为抚州市重要的国有企业之一，与各家金融机构一直保有良好的信用记录。3、发行人大量的可变现资产可增加财务弹性，为本次债券的本息足额按期偿付提供保障。（四）偿债保障措施为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、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、签订《债券受托管理协议》、严格的信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。1、指定专门部门进行债券偿付工作发行人指定融资部负责本次债券的偿付工作，自发行之日起至付息期或兑付结束，融资部全面负责本次债券利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息期或兑付结束后有关事宜，以保障债券持有人的利益。2、制定并严格执行资金管理计划本次债券发行后，发

	行人将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，严格按照本募集说明书的约定履行本息兑付义务，以充分保障投资者的利益。3、充分发挥债券受托管理人的作用发行人已按照《管理办法》的规定，聘请中山证券担任本次债券的债券受托管理人，并与中山证券订立了《债券受托管理协议》。发行人将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，在发行人可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人并以公告方式通知债券持有人，便于启动相应违约事件处理程序，或根据《债券受托管理协议》采取其他必要的措施。在本次债券存续期限内，中山证券依照《债券受托管理协议》的约定维护本次债券持有人的利益。4、制定《债券持有人会议规则》发行人已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本次债券制定了《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定了本次债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券持有人权益做出了合理的制度安排。5、设置偿债资金专户为了保证本次债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在监管银行设置偿债资金专户。发行人将提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。监管银行将履行监管的职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金。偿债资金专户内的资金除用于本次债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用外，不得用于其他用途。6、严格的信息披露发行人将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：（1）发行人名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化；（2）发行人变更财务报告审计机构、资信评级机构；（3）发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；（4）发行人法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；（5）发行人控股股东或者实际控制人变更；（6）发行人发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组；（7）发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；（8）发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十；（9）发行人股权、经营权涉及被委托管理；（10）发行人丧失对重要子公司的实际控制权；（11）发行人或其债券信用评级发生变化，或者本期债券担保情况发生变更；（12）发行人转移债券清偿义务；（13）发行人一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；（14）发行人未能清偿到期债务或进行债务重组；（15）发行人涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；（16）发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重
--	--

	失信行为；（17）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项；（18）发行人出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；（19）发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；（20）发行人涉及需要说明的市场传闻；（21）发行人未按照相关规定与募集说明书的约定使用募集资金；（22）发行人违反募集说明书承诺且对债券持有人权益有重大影响；（23）募集说明书约定或发行人承诺的其他应当披露事项；（24）发行人募投项目情况发生重大变化，可能影响募集资金投入和使用计划，或者导致项目预期运营收益实现存在较大不确定性；（25）发行人拟修改债券持有人会议规则；（26）发行人拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；（27）发行人拟变更债券募集说明书的约定；（28）其他可能影响发行人偿债能力或债券持有人权益的事项。本次债券存续期间，发行人将于每一会计年度结束之日起 4 个月内和每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内，分别向上交所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告，并在定期报告中披露募集资金使用情况，且年度报告将经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计。
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）	无变化
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

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
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权益工具投资	1,450.90	-69.10%	部分出售
预付款项	向成都大磊供应链管理有限公司、聚升供应链科技（重庆）有限公司的预付账款	44,812.31	452.91%	供应链货款先款后货
其他应收款	企业间拆借及利息	189,711.70	-14.98%	
合同资产	南城县紧密型医共体信息化建设项目、抚州市公安局信创改造项目	4,154.12	73.84%	按完工比例确认合同资产
长期应收款	PPP 项目政府保底收益形成的金融资产	248,844.23	5.13%	
其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资	20.89	-85.72%	部分出售
投资性房地产	以公允价值计量的投资性房地产	441,023.97	-0.01%	
无形资产	土地使用权、软件	307,628.00	8.17%	
其他非流动资产	应收代垫款	-	-100.00%	前期项税额进行了抵扣

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：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	969,186,282.08	20,385,588.01		2.10
投资性房地产	4,410,239,717.53	1,333,087,400.00		30.23
长期应收款	2,488,442,321.11	1,878,688,733.27		75.50
无形资产	3,076,279,978.93	88,863,829.51		2.89
合计	10,944,148,299.65	3,321,025,550.79	—	—

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：12.55 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.11 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：12.66 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：1.11 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：26.69%，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：
主要系对抚州高新区金巢汽车投资有限公司的 10.22 亿元的借款、抚州仙峰商业中心投资有限公司的 1.32 亿元借款及对抚州科技金融小镇建设发展股份有限公司 1.11 亿元的借款

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	-	-
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	1.32	10.46%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	11.33	89.54%

合计	12.66	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
抚州高新区金巢汽车投资有限公司	0	10.22	良好	新增贷款、续贷及产生的利息	公司将加大力度对非经营性往来拆借款的催收，以缩短回款时间	1 年以内，1-2 年，2-3 年，3-4 年
抚州仙峰商业中心投资有限公司	0.11	1.32	失信人，但金额较小，且有不动产及在建工程抵押物，不影响发行人盈利能力	新增贷款及利息	公司将加大力度对非经营性往来拆借款的催收，以缩短回款时间	1 年以内
抚州科技金融小镇建设发展股份有限公司	0	1.11	良好	利息	公司将加大力度对非经营性往来拆借款的催收，以缩短回款时间	1 年以内，1-2 年，2-3 年，3-4 年，4-5 年，5 年以上

（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 58.25 亿元和 54.21 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 -6.94%。

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			20.38	20.38	37.59
银行贷款		13.74	16.75	30.49	56.24
非银行金融机		0.7	2.64	3.34	6.16

构贷款					
其他有息债务					
合计		14.44	39.77	54.21	—

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6.00亿元，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99.45亿元和100.35亿元，报告期内有息债务余额同比变动0.90%。

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	-	-	20.38	20.38	20.31
银行贷款	-	28	45.85	73.85	73.59
非银行金融机构贷款	-	1.29	4.83	6.12	6.10
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	29.29	71.06	100.35	—

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6亿元，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14.38亿元人民币。

（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	265,290.00	15.19%	
应付票据	15,643.40	4,596.57%	银行承兑汇票及商业承兑汇票增加
应付账款	27,171.87	-25.32%	
预收款项	24,288.80	817.77%	预收货款增加
合同负债	493.20	-9.03%	
应付职工薪酬	326.01	-59.06%	工资、奖金、津贴和补贴兑付
应交税费	35,729.16	0.06%	
其他应付款	100,912.84	-4.86%	
一年内到期的非流动	87,419.02	12.06%	

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
负债			
其他流动负债	7,002.38	-46.35%	其他非银行渠道融资兑付
长期借款	419,396.31	-6.34%	
应付债券	199,002.02	-1.10%	
长期应付款	54,646.63	0.36%	
递延收益	21.06	-93.69%	部分政府补助计入其他收益
递延所得税负债	22,026.85	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：-0.86亿元

报告期非经常性损益总额：0.62亿元

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
抚州市创隆贸易有限公司	是	100	国内贸易	25.37	-0.89	2.93	-0.22

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

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：11.72亿元

报告期末对外担保的余额：11.27亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.45亿元

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：2.42亿元

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
崇仁 康恒环 境能源 有限公 司	是	0.7300	许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务，城市生活垃圾经营性服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：热力生产和供应，供冷服务，固体废物治理，污水处理及其再生利用，资源再生利用技术研发，环保咨询服务，农林牧渔业废弃物综合利用，合同能源管理，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（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）	良好	保证担保	0.78	2045/10/15	对发 行人偿 债能力 无重大 不利影 响
抚州 华赣环 境服务 有限公 司	是	0.3525	许可项目：危险废物经营，道路危险货物运输（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：固体废物治理，环境保护专用设备销售，环境保护专用设备制造，园区管理服务，环保咨询服务，机械设备租赁，环境应急治理服务（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）	良好	保证担保	0.16	2029-12-18	对发 行人偿 债能力 无重大 不利影 响

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
								响
抚州市属国有资产控股集团有限公司	否	3.6795	客车、专用车的整车、零部件、机电产品的销售及售后服务；对城市供水及供水工程的投资、对酒店业的投资、对体育文化产业的投资，投资、经营、管理：城市土地资产、城市、农村基础设施、交通基础设施及房地产、农业综合开发、水利工程投资，中心城区土地开发（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）***（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）	良好	保证担保	8.85	2039-6-26	对发行人偿债能力无重大不利影响
江西赣东高级技工学校有限责任公司	是	0.1600	全日制技工教育、技能教育培训（凭民办学校办学许可证经营），教育管理咨询、教育技术研发服务、教育人力资源服务、教育产业开发（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）	良好	保证担保	0.66	2026-1-25	对发行人偿债能力无重大不利影响
南丰恒康环境能源有限公司	是	0.8292	许可项目：城市生活垃圾经营性服务，发电业务、输电业务、供（配）电业务（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，具体经营项目和许可	良好	保证担保	0.82	2045/10/15	对发行人偿债

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
			期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：固体废物治理，资源再生利用技术研发，热力生产和供应，污水处理及其再生利用，资源循环利用服务技术咨询，环保咨询服务，农林牧渔业废弃物综合利用，合同能源管理，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，电子过磅服务（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）					能力无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	11.27	—	—

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，其他文件可在发行人经营场所查询。

（以下无正文）

（以下无正文，为抚州市数字经济投资集团有限公司公司债券中期报告（2026年）盖章页）

抚州市数字经济投资集团有限公司



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： 抚州市数字经济投资集团有限公司

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	969,186,282.08	995,961,001.96
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	14,509,005.58	46,957,207.44
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	813,404,595.73	886,557,117.53
应收款项融资		
预付款项	448,123,063.45	81,048,319.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,897,116,970.67	2,231,497,352.52
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,294,182,337.46	1,264,235,173.28
其中：数据资源		
合同资产	41,541,237.30	23,896,430.22
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	30,541,679.37	31,775,812.57
流动资产合计	5,508,605,171.64	5,561,928,415.34
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	163,429,991.15	163,429,991.15
持有至到期投资		
长期应收款	2,488,442,321.11	2,367,024,487.59
长期股权投资	377,562,588.76	373,723,962.16

其他权益工具投资	593,136,308.56	593,136,308.56
其他非流动金融资产	208,916.67	1,462,916.67
投资性房地产	4,410,239,717.53	4,410,463,930.00
固定资产	30,668,124.31	35,103,533.28
在建工程	654,384,204.50	616,129,124.33
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,076,279,978.93	2,843,865,855.09
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	1,326,288.65	1,326,288.65
长期待摊费用	31,150,569.75	39,813,926.42
递延所得税资产		
其他非流动资产		110,920,978.84
非流动资产合计	11,826,829,009.92	11,556,401,302.74
资产总计	17,335,434,181.56	17,118,329,718.08
流动负债：		
短期借款	2,652,900,000.00	2,303,000,000.00
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	156,433,999.34	3,330,816.01
应付账款	271,718,689.85	363,864,541.03
预收款项	242,887,996.47	26,464,964.98
合同负债	4,931,978.38	5,421,671.43
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	3,260,120.32	7,963,512.17
应交税费	357,291,627.07	357,089,142.57
其他应付款	1,009,128,412.65	1,060,716,101.67
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	874,190,214.63	780,107,866.17
其他流动负债	70,023,785.37	130,524,865.62
流动负债合计	5,642,766,824.07	5,038,483,481.65
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,193,963,069.26	4,477,813,535.66
应付债券	1,990,020,248.58	2,012,192,451.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	546,466,321.09	544,489,636.22
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	210,606.39	3,338,647.76
递延所得税负债	220,268,456.71	220,268,456.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,950,928,702.03	7,258,102,727.37
负债合计	12,593,695,526.10	12,296,586,209.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	320,958,200.00	320,958,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,807,474,917.87	3,807,474,917.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	303,852.89	299,086.87
盈余公积	55,361,389.46	55,361,389.46
一般风险准备		
未分配利润	292,799,617.67	380,160,297.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,476,897,977.89	4,564,253,891.58
少数股东权益	264,840,677.57	257,489,617.48
所有者权益（或股东权益）合计	4,741,738,655.46	4,821,743,509.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,335,434,181.56	17,118,329,718.08

公司负责人：董运华 主管会计工作负责人：曾海平 会计机构负责人：王琴琴

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：抚州市数字经济投资集团有限公司

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	367,495,980.71	391,014,299.24
交易性金融资产	14,479,005.58	46,957,207.44
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	644,108,091.13	647,576,081.54
应收款项融资		
预付款项	5,731,012.20	33,047,527.33
其他应收款	1,873,162,748.31	2,265,751,478.77
其中：应收利息		
应收股利		
存货	108,047,375.71	77,078,043.21
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	3,013,024,213.64	3,461,424,637.53
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	163,429,991.15	163,429,991.15
持有至到期投资		
长期应收款	1,376,547,959.53	1,415,747,959.53
长期股权投资	1,590,362,801.55	1,578,236,821.90
其他权益工具投资	593,136,308.56	593,136,308.56
其他非流动金融资产		1,200,000.00
投资性房地产	4,262,899,287.53	4,263,123,500.00
固定资产	5,277,516.70	5,468,811.57
在建工程	379,121,380.69	349,693,854.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,971,364.83	3,842,825.50
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	30,405,887.58	39,419,673.96
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,403,152,498.12	8,413,299,746.65
资产总计	11,416,176,711.76	11,874,724,384.18
流动负债：		
短期借款	1,179,000,000.00	1,439,000,000.00
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	70,000,000.00	3,330,816.01
应付账款	150,240,591.45	146,470,691.26
预收款项	3,711,644.83	2,975,000.00
合同负债	525,630.22	838,666.50
应付职工薪酬	2,469,841.77	4,467,567.46
应交税费	98,869,552.48	102,360,326.27
其他应付款	921,086,089.70	981,850,846.90
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	535,499,810.95	422,835,711.26
其他流动负债	70,000,000.00	130,000,000.00
流动负债合计	3,031,403,161.40	3,234,129,625.66
非流动负债：		
长期借款	1,522,600,000.00	1,731,300,000.00
应付债券	1,990,020,248.58	2,012,192,451.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	177,413,143.60	154,495,203.47
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	104,666.53	261,666.55
递延所得税负债	184,814,551.75	184,814,551.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,874,952,610.46	4,083,063,872.79
负债合计	6,906,355,771.86	7,317,193,498.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	320,958,200.00	320,958,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	3,815,802,702.55	3,815,802,702.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	54,412,221.76	54,412,221.76
未分配利润	318,647,815.59	366,357,761.42
所有者权益（或股东权益）合计	4,509,820,939.90	4,557,530,885.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,416,176,711.76	11,874,724,384.18

公司负责人：董运华 主管会计工作负责人：曾海平 会计机构负责人：王琴琴

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	833,964,920.93	1,256,119,946.02
其中：营业收入	833,964,920.93	1,256,119,946.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	982,011,587.07	1,394,791,117.27
其中：营业成本	763,798,497.28	1,171,549,012.95
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	8,867,314.85	8,727,629.13
销售费用	2,689,684.03	3,692,783.74
管理费用	25,795,559.37	25,648,587.35
研发费用	1,909,849.27	
财务费用	178,950,682.27	185,173,104.10
其中：利息费用	41,085,851.89	158,977,399.12
利息收入	99,733.96	1,041,978.13
加：其他收益	3,142,645.21	173,492.83
投资收益（损失以“－”号填列）	62,132,682.64	8,476,493.20
其中：对联营企业和合营企业		69,837.25

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）		4,851.08
信用减值损失（损失以“－”号填列）	3,391,227.05	
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）	-79,380,111.24	-130,016,334.14
加：营业外收入	88,110.91	452,745.48
减：营业外支出	6,758,769.70	2,188,453.14
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-86,050,770.03	-131,752,041.80
减：所得税费用	958,849.59	38,841.73
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-87,009,619.61	-131,790,883.53
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-87,009,619.61	-131,790,883.53
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）	-87,360,679.70	-131,399,043.54
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	351,060.09	-391,839.99
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	-87,009,619.61	-131,790,883.53
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-87,360,679.70	-131,399,043.54
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	351,060.09	-391,839.99
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：董运华 主管会计工作负责人：曾海平 会计机构负责人：王琴琴

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	153,258,136.19	755,288,185.21
减：营业成本	152,733,333.95	749,902,412.67
税金及附加	452,212.07	4,379,281.19
销售费用	1,196,705.60	2,729,501.46
管理费用	13,949,594.76	14,809,925.14
研发费用		

财务费用	96,147,268.82	122,493,458.26
其中：利息费用		100,330,313.76
利息收入		770,434.27
加：其他收益	157,000.02	161,500.02
投资收益（损失以“－”号填列）	63,513,883.94	9,382,679.60
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）	-162,661.78	
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）	-47,712,756.83	-129,482,213.89
加：营业外收入	46,481.00	
减：营业外支出	43,670.00	1,756,893.26
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-47,709,945.83	-131,239,107.15
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-47,709,945.83	-131,239,107.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-47,709,945.83	-131,239,107.15
（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	-47,709,945.83	-131,239,107.15
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：董运华 主管会计工作负责人：曾海平 会计机构负责人：王琴琴

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	1,007,984,131.00	1,067,067,785.75
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	9,562.87	7.40
收到其他与经营活动有关的现金	3,633,938,084.44	596,337,947.10
经营活动现金流入小计	4,641,931,778.31	1,663,405,740.25
购买商品、接受劳务支付的现金	774,140,485.85	1,205,622,868.64
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	19,942,991.08	19,508,884.90
支付的各项税费	37,658,455.59	12,888,026.70
支付其他与经营活动有关的现金	2,931,615,325.72	519,944,514.58
经营活动现金流出小计	3,763,357,258.24	1,757,964,294.82
经营活动产生的现金流量净额	878,574,520.07	-94,558,554.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,891,696.16	10,703,188.74
取得投资收益收到的现金	88,079,415.18	20,286,910.87
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	23,686,260.73	9,500,000.00
投资活动现金流入小计	122,657,372.07	40,490,099.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	541,393,046.29	71,968,135.44
投资支付的现金	11,925,979.65	3,008,000.00
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		177,500,000.00
投资活动现金流出小计	553,319,025.94	252,476,135.44
投资活动产生的现金流量净额	-430,661,653.87	-211,986,035.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,980,000.00	30,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,586,118,728.60	3,152,271,321.42
收到其他与筹资活动有关的现金	60,000,000.00	40,010,777.78
筹资活动现金流入小计	1,662,098,728.60	3,222,282,099.20
偿还债务支付的现金	1,729,171,676.77	2,064,299,870.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	184,015,962.50	210,677,257.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	118,056,317.24	147,885,430.51

筹资活动现金流出小计	2,031,243,956.51	2,422,862,558.90
筹资活动产生的现金流量净额	-369,145,227.91	799,419,540.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,889,208.82	7,191,073.01
五、现金及现金等价物净增加额	72,878,429.47	500,066,022.91
加：期初现金及现金等价物余额	875,922,264.60	458,427,585.24
六、期末现金及现金等价物余额	948,800,694.07	958,493,608.15

公司负责人：董运华 主管会计工作负责人：曾海平 会计机构负责人：王琴琴

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	172,192,406.00	595,373,786.66
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,599,728,615.62	1,137,003,247.60
经营活动现金流入小计	1,771,921,021.62	1,732,377,034.26
购买商品、接受劳务支付的现金	30,524,827.46	608,227,165.27
支付给职工及为职工支付的现金	7,427,525.39	9,320,345.07
支付的各项税费	4,066,454.71	4,481,420.03
支付其他与经营活动有关的现金	1,007,746,174.12	974,705,425.09
经营活动现金流出小计	1,049,764,981.68	1,596,734,355.46
经营活动产生的现金流量净额	722,156,039.94	135,642,678.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,891,696.16	10,703,188.74
取得投资收益收到的现金	88,079,415.18	20,122,934.52
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		5,000,000.00
投资活动现金流入小计	98,971,111.34	35,826,123.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,841,918.43	15,229,277.33
投资支付的现金	11,925,979.65	3,008,000.00
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	31,767,898.08	18,237,277.33
投资活动产生的现金流量净	67,203,213.26	17,588,845.93

额		
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	435,000,000.00	2,200,075,135.62
收到其他与筹资活动有关的现金		40,010,777.78
筹资活动现金流入小计	435,000,000.00	2,240,085,913.40
偿还债务支付的现金	917,700,000.00	1,526,188,850.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	91,193,308.31	108,633,258.20
支付其他与筹资活动有关的现金	113,056,317.24	147,116,521.06
筹资活动现金流出小计	1,121,949,625.55	1,781,938,630.07
筹资活动产生的现金流量净额	-686,949,625.55	458,147,283.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,889,208.82	7,191,073.01
五、现金及现金等价物净增加额	96,520,418.83	618,569,881.07
加：期初现金及现金等价物余额	270,975,561.88	178,560,274.38
六、期末现金及现金等价物余额	367,495,980.71	797,130,155.45

公司负责人：董运华 主管会计工作负责人：曾海平 会计机构负责人：王琴琴

