
邵阳产业发展集团有限公司

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

一、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。投资者在评价和购买本公司发行的债券前，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，并仔细阅读债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

二、公司作为邵阳市重要的国有企业改制实施主体和邵阳经开区基础设施建设与土地整理主体，随着邵阳市国有企业改制的持续推进和邵阳经开区开发建设的不断深入，发行人形成了较大规模的债务融资。2025 年末、2026 年 6 月末，发行人有息债务规模分别为 195.18 亿元和 209.09 亿元，资产负债率分别为 47.80%和 48.33%。预计未来几年发行人债务融资规模将持续保持在较高水平，如果发行人无法有效控制债务规模，将对发行人的偿债能力造成一定的压力。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	8
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	11
第二节 债券事项	12
一、 公司债券情况	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	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	14
一、 财务报告审计情况	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 合并报表范围调整	15
四、 资产情况	15
五、 非经营性往来占款和资金拆借	16
六、 负债情况	16
七、 利润及其他损益来源情况	17
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	18
九、 对外担保情况	18
十、 重大诉讼情况	18
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	18
十二、 向普通投资者披露的信息	19
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	19
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	19
第六节 备查文件目录	20
财务报表	22
附件一： 发行人财务报表	22

释义

常用词语释义		
公司、本公司、公司、邵阳产发	指	邵阳产业发展集团有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
《债券受托管理协议》	指	《邵阳产业发展集团有限公司（发行人）与中泰证券股份有限公司（受托管理人）关于邵阳产业发展集团有限公司年面向专业投资者非公开发行公司债券之债券受托管理协议》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本期债券之投资者
上交所、交易所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构、登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中泰证券、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人	指	中泰证券股份有限公司
中审众环、审计机构	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
中证鹏元、资信评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
《账户及资金监管协议》	指	邵阳产业发展集团有限公司、财信证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、监管银行四方共同签订的公司债券账户及资金监管协议
募集资金专项账户	指	邵阳产业发展集团有限公司根据《账户及资金监管协议》在监管银行开立的募集资金专项账户
董事会	指	邵阳产业发展集团有限公司董事会
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾省的法定节假日或休息日）
《债券持有人会议规则》	指	《邵阳产业发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券持有人会议规则》
报告期/报告期末	指	2026 年 1-6 月、2026 年 6 月末
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	邵阳产业发展集团有限公司
中文简称	邵阳产发
外文名称（如有）	ShaoyangIndustrialDevelopmentGroupCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	李茂席
注册资本（万元）	30,000.00
实缴资本（万元）	30,000.00
注册地址	湖南省邵阳市 双清区立新路双清区第一幼儿园东北侧约 80 米
办公地址	湖南省邵阳市 双清区立新路双清区第一幼儿园东北侧约 80 米
办公地址的邮政编码	422000
公司网址（如有）	www.syguotou.com
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	陈恺
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	副总经理
联系地址	湖南省邵阳市双清区立新路双清区第一幼儿园东北侧约 80 米
电话	0739-2569612
传真	0739-2569611
电子信箱	215427225@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：邵阳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：邵阳市人民政府国有资产监督管理委员会

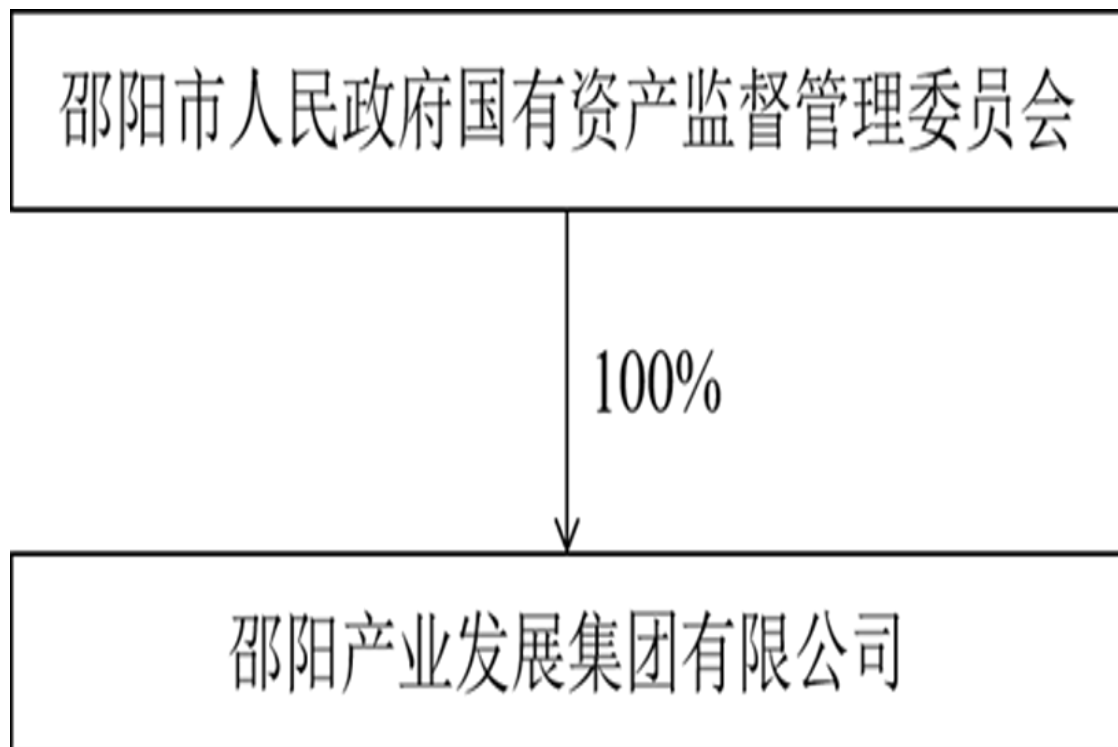
报告期末控股股东资信情况：良好

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：100.00%、未受限

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：100.00%、未受限

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

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

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	毛宇翔	董事	离任	2026 年 4 月 24 日	2026 年 4 月 24 日
董事	陈恺	董事	离任	2026 年 4 月 24 日	2026 年 4 月 24 日
董事	易子元	董事	聘任	2026 年 4 月 24 日	2026 年 4 月 24 日
董事	袁嘉颖	董事	聘任	2026 年 4 月 24 日	2026 年 4 月 24 日

（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：2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：李茂席

发行人的董事长或执行董事：李茂席

发行人的其他董事：李谟旺、易子元、彭丽辉、袁嘉颖、张静、伍旺勇

发行人的监事：戴维、杨金香、刘一星、金淑婷、姜利

发行人的总经理：李谟旺

发行人的财务负责人：伍旺勇

发行人的其他非董事高级管理人员：陈恺

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

公司为邵阳市重要的国有资产运营和园区开发建设主体，主要负责邵阳市国有企业改制、产业投资和邵阳经开区的土地整理等工作。

（1）公司业务情况

公司的经营范围包括：市属国有企业资产和改制后企业剩余资产的归集、利用、开发和处置；市属国有控股、参股企业的股权经营与管理；市属行政事业单位经营性资产的归集和运营；市属企业不良资产债权包的回购与处置；参与市属国有企业（已改制企业）的棚户区改造及开发；市属国有企业（含集体企业）土地资产的储备与经营；市政府、市国资委

委托的其他工作（以上经营范围涉及国家行政审批的批准后经营）。（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）

（2）公司经营模式

1) 改制业务

根据邵阳市政府的安排，由公司承接市属国企改制项目，2013 年公司与邵阳市国资委签订了《邵阳市国企改制项目投资协议书》，其按照“三先三后”（先安置职工、后处置资产；先用足用活政策、后分解消化成本；先试点、后铺开）和“资产整体营运”的模式全面推进国企改制。公司根据《邵阳市国企改制项目投资协议书》，接受邵阳市国资委委托，负责运用改制企业资产融资和其他融资方式筹集改制资金，承担改制企业的职工安置、资产收储等工作，公司开展国企改制项目时，不再逐一与被改制对象单独签署协议。改制项目验收合格后，公司进行投资额决算，邵阳市国资委对项目实施中所涉及的各项费用进行核算确认，确认结果计入投资总额，并向公司支付投资回报款（即直接改制成本、项目前期工作费用和项目资金占用成本合计的 120%）。

2) 基础设施建设业务

公司是邵阳市经开区重要的基础设施建设主体，由其子公司邵阳市宝庆工业新城建设投资有限公司（以下简称“邵阳宝城”）负责。根据与政府签订的协议或约定，公司负责对基础设施建设项目进行投资、融资和施工建设，政府按照经审定的投资成本为基准，加成一定的比例作为发行人的管理服务费，与投资成本一并支付给发行人。

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

国有企业改制行业的现状与前景：

国有企业改革是中央实施做强做大有国有企业方针的重大战略步骤，推进国有企业改革，要有利于国有资本保值增值，有利于提高国有经济竞争力，有利于放大国有资本功能。国有企业改革可划分为改革的初步探索、制度创新以及纵深推进三个阶段。国企改革是一个“摸着石头过河”的“试错”过程，是中央推动与地方实践上下结合的产物，本质上是生产力与生产关系的相互作用，符合建设社会主义市场经济的客观需要。传统国有企业在体制、机制以及管理制度等方面为适应社会主义市场经济体制而进行的改革。中心环节和核心内容是建立现代企业制度，增强国有企业活力，提高国有企业的经济效益。

对国有企业进行改制、重组，并对存量国有资产进行运营是国有资产经营的两大任务。国有企业改革一直是经济体制改革的重点内容。经历放权让利、承包制、股份制改造、产权改革以及建立现代企业制度等改革阶段，国有资产经营与管理的思路逐步明晰。

当前经济步入增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期的三期叠加新时代。传统行业去产能、去杠杆、转型升级，创新型企业探索新模式，都伴随着不良规模的扩张。首先是银行业资产质量承压，不良贷款余额和不良贷款率双升；其次，非银金融机构资产问题凸显，非金融机构信用风险事件频发。在这样的背景下，资产管理公司将迎来新一轮的业务机会。

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：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（%）
改制项目业务	1.17	1.01	13.68	10.03	3.09	2.65	14.24	31.76
土地整理业务	4.18	3.59	14.11	35.82	-	-	-	-
代建项目业务	5.25	4.62	12.00	44.99	4.83	4.13	14.49	49.64
其他业务	1.06	1.22	-15.09	9.08	1.81	1.29	28.73	18.60
合计	11.67	10.44	10.54	100.00	9.73	8.06	17.16	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。

改制项目业务变动主要系发行人已完成项目报告期内尚未结算完成所致。

（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

公司贯彻新理念、构建新格局、塑造新优势，承担邵阳市国有企业改制、产业投资和国家级邵阳经济技术开发区（以下简称“邵阳经开区”）的开发建设等工作，为两家市属直管投融资平台之一，公司在建及拟建项目数量较多，与政府待结算成本规模较大，未来收入来源较为稳定。近年来，发行人业务得到地方政府的大力支持，公司经营规模和实力不断壮大，在产业园区开发投资领域的竞争力已经形成，在邵阳经开区经济发展的过程中发挥着不可替代的作用。

根据《邵阳市城市总体规划（2016—2030）》，到 2030 年，邵阳市将达到市域户籍人口 843 万人左右，市域常住人口 810 万人左右，城镇化率 68-72%；中心城区城市人口 115 万人，城市建设用地 115 平方公里，人均建设用地为 100 平方米/人。城市规划区 2030 年总建设用地规模控制在 16245 公顷以内，其中城乡居民点建设用地面积控制在 13565 公顷以内。严格耕地占补平衡和基本农田保护机制，对国土部门确定的 88.20 平方公里基本农田予以严格保护，根据国土管理部门要求划定永久耕地。

随着城市化进程的加快、城市人口增加和社会经济活动的不断发展，土地的稀缺性和社会需求增长的矛盾日益突出，这将使土地在很长一段时期仍处于增值过程。根据《邵阳市城市总体规划（2016—2030）》，邵阳市将持续提高城市化水平，城市范围的不断扩大将加大对土地整理行业的刚性需求，为未来邵阳市和邵阳经济开发区的土地整理行业提供了一定的空间。

公司还将集中力量，创新方式，加大投资国有资产改制，重点盘活闲置厂房、安置小区门面、数字经济产业园等资产，努力将集团资产规模做大做强。加大自营园区运营协作，学习国内产业园区运营一线品牌的运营经验，打造符合自身特色的产业园区运营模式，实现

投资招商运营一条龙工作，把长期闲置、沉淀的“死资产”变成“活资本”，持续增强造血功能。

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

（1）经济周期风险

公司经营所处的邵阳市虽然近年来进入经济社会快速发展的良好阶段，但也难免受当前宏观经济波动的影响。全球经济危机以来，目前的经济景气度情况尚不稳定，如果宏观经济运行状况发生大幅波动，则可能对公司业务发展产生不利影响，尤其是发行人的土地整理、基础设施建设等业务板块所处的市场需求弹性较大，如果出现较大的经济波动，会对发行人的经营状况造成较大的影响。

应对措施：及时关注经济发展现状，对未来经济发展趋势做出预判，并指定合理的应对预案。同时，努力扩大经营，及时披露相关风险。

（2）生产要素价格波动风险

公司经营活动的开展涉及较多品类的原材料采购。这些原材料随着经济形势的变化而有所波动，进而影响建设成本和经营成本，如在项目建设和运营期间，出现原材料、能源和劳动力价格上涨，可能导致项目总成本上升，进而对发行人的盈利水平产生不利影响。

应对措施：密切关注生产要素价格波动，及时调整生产计划。

（3）土地价格波动风险

土地整理业务是发行人的主营业务，土地价格的波动直接影响发行人的主营业务收入。土地整理业务周期相对较长、环节较多，受政策影响较大。尽管发行人掌握的土地资源具备较强的位置优势，但仍然存在价格波动的可能，这种不确定性增加了发行人的经营风险。同时，现阶段国内房地产市场处于调整期，房地产企业为保持流动性可能减缓土地使用权的获取。如未来土地需求数量不足，将引起发行人土地相关收入减少，对公司盈利能力产生不利影响。

应对措施：降本增效，密切关注相关政策，及时根据政策变化采取对应措施并进行信息披露。同时，积极推动其他主营业务发展，优化营收结构。

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

公司严格按照《公司法》与《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与现有控股股东、实际控制人以及其他关联方完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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、决策权限：

（1）公司与关联自然人发生的交易金额在 500.00 万元以下（含 500.00 万元）之间的关联交易由董事会批准。前款交易金额在 500.00 万元以上的关联交易由董事会审议通过后提交股东大会批准。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

（2）公司与关联法人发生的金额在 3,000.00 万元以下（含 3,000.00 万元），或占公司最近一期经审计的净资产的 5.00%（不含 5.00%）以下的关联交易（公司提供担保的除外）由董事会批准。

（3）公司与关联法人发生的金额在 3,000.00 万元以上，且占公司最近一年或一期经审计的净资产的 5.00%以上的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产除外），由董事会审议通过后提交股东大会批准。

（4）公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东批准。

2、决策程序：

（1）由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。

（2）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东审议。

3、定价机制：

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

4、信息披露：

（1）在每个会计年度结束之日起四个月内披露上一年年度报告。年度报告包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

（2）在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内披露半年度报告；

（3）定期报告的财务报表部分至少包含资产负债表、利润表和现金流量表，包括合并财务报表与母公司财务报表。

（4）发行人信息披露的时间不晚于发行人按照监管机构、市场自律组织、证券交易场所的要求或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。

（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	邵阳产业发展集团有限公司 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 邵产 01
3、债券代码	254892.SH
4、发行日	2024 年 5 月 31 日

5、起息日	2024 年 6 月 3 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 6 月 3 日
8、债券余额	2.74
9、截止报告期末的利率(%)	3.28
10、还本付息方式	本期债券按年付息，到期一次还本。即利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	本期债券面向专业投资者非公开发行
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	254892.SH
债券简称	24 邵产 01
债券约定的投资者保护条款名称	经营维持承诺:发行人承诺,在本期债券存续期内,不发生如下情形:(一)发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上,分立,被责令停产停业的情形。(二)发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照,申请破产或者依法进入破产程序.上述重要子公司指发生上述事件时最近一年经审计的总资产,净资产或营业收入任一指标占发行人合并报表相应指标比例超过 30%的子公司.当发行人发生违反上述约定的资信维持承诺,发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的,发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务.发行人在债券存续期内,出现违反上述约定的资信维持承诺情形的,发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求.发行人违反资信维持承诺且未在上述约定期限内恢复承诺的,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,争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解.救济措施可以为以下其中的一项或多项:a.在 30 自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施.b.在 30 自然日内发布公告,提高本期债券下一个计息年度的票面利率,具体提高比例以本期债券持有人会议决议为准.c.在 15 自然日内提出为本期债券增加分期偿还,投资者回售选择权等条款的方案,并于 30 自然日内落实相关方案.d.在 30 自然日内向本期债券持有人支付补偿金,补偿金自违反承诺行为发生之日起计算至与本期债券持有人达成和解为止(但不晚于不应晚于债券违约时),补偿金具体支付金额以

	本期债券持有人会议决议为准.e.在 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.持有人向发行人提出要求时应一并告知受托管理人,受托管理人应监督发行人救济措施的采取情况.持有人要求发行人实施救济措施的,发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务,并及时披露救济措施的落实进展.; 投资者保护(其他):当发行人预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时,发行人将采取如下措施:1,不向股东分配利润.2,暂缓重大对外投资,收购兼并等资本性支出项目的实施.3,调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金.4,主要责任人不得调离.
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者保护条款已在募集说明书中全文披露,截至本报告批准报出日,本期债券约定的投资者保护权益保护披露情况条款未触发或执行。
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

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：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
存货	合同履行成本、开发成本、改制项目成本、存量土地	260.26	-0.82	-
投资性房地产	房屋、建筑物、土地使用权	79.62	-1.26	-

（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	27.79	2.71	-	9.75
存货	260.26	35.35	-	13.58
固定资产	29.63	2.64	-	8.91
在建工程	24.44	4.73	-	19.35
投资性房地产	79.62	12.89	-	16.19
无形资产	24.53	9.73	-	39.67
合计	446.27	68.05	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	260.26	-	35.35	借款抵押	无影响

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：2.19亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.02亿元，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：2.21亿元，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：0.87%，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43.02亿元和46.69亿元，报告期内有息债务余额同比变动-8.53%。

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	0.00	0.00	2.74	2.74	5.87
银行贷款	0.00	14.62	27.47	42.09	90.15
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.00	1.86	1.86	3.98
合计	0.00	14.62	32.07	46.69	—

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2.74亿元，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195.18亿元和209.09亿元，报告期内有息债务余额同比变动7.13%。

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	0.00	0.00	2.74	2.74	1.31
银行贷款	0.00	52.41	118.46	170.87	81.72
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.18	35.31	35.48	16.97
合计	0.00	52.59	156.51	209.09	—

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2.74亿元，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：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	44.08	3.65	-
长期应付款	35.41	6.93	-

（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：0.71亿元

报告期非经常性损益总额：1.64亿元

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
邵阳市宝庆工业新城建设投资有限公司	是	90.00%	城市基础设施建设投融资行业	296.09	178.49	8.65	1.22
邵阳宝庆产业集中区投资建设开发有限公司	是	90.00%	城市基础设施建设投融资行业	203.55	105.06	9.48	0.76

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：75.62亿元

报告期末对外担保的余额：52.71亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-22.91亿元

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：0.00亿元

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，
www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn。

（以下无正文）

本页无正文，为《邵阳产业发展集团有限公司公司债券中期报告（2026 年）》之
盖章页



2026 年 8 月 30 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： 邵阳产业发展集团有限公司

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	2,779,241,025.59	2,122,824,445.92
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	11,015,888.24	11,021,850.73
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		303,491.75
应收账款	565,824,774.05	226,698,588.51
应收款项融资		
预付款项	772,613,630.24	799,384,311.32
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,077,154,075.96	972,413,194.81
其中：应收利息		
应收股利	1,735,612.62	1,735,612.62
买入返售金融资产		
存货	26,025,977,303.83	26,241,964,272.14
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	175,898,310.47	209,873,264.72
流动资产合计	31,407,725,008.38	30,584,483,419.90
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	420,271,004.44	482,317,018.79
长期股权投资	1,007,671,083.80	1,032,096,484.79

其他权益工具投资	172,992,628.62	172,992,628.62
其他非流动金融资产	283,204,702.50	283,204,702.50
投资性房地产	7,961,637,971.65	8,063,104,801.87
固定资产	2,963,494,230.97	2,952,112,771.17
在建工程	2,444,016,229.34	2,654,061,647.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,452,684,186.75	2,054,607,352.70
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	56,765.19	187,265.19
递延所得税资产		
其他非流动资产	326,008,613.29	523,009,113.29
非流动资产合计	18,032,037,416.55	18,217,693,786.47
资产总计	49,439,762,424.93	48,802,177,206.37
流动负债：		
短期借款	4,407,803,796.08	4,252,408,448.53
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	314,307,060.84	470,988,511.50
预收款项	25,448,793.46	27,548,793.46
合同负债	1,673,249,073.28	2,347,090,050.32
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	799,548.92	7,418,535.40
应交税费	145,223,092.95	121,639,066.97
其他应付款	723,710,113.24	721,992,454.36
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	850,794,687.57	2,252,757,005.95
其他流动负债	64,934,764.50	74,292,368.26
流动负债合计	8,206,270,930.84	10,276,135,234.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	11,846,487,900.00	9,434,437,900.00
应付债券	273,663,051.64	277,957,534.03
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,540,678,112.89	3,311,195,457.67
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	26,147,333.33	26,901,583.33
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,686,976,397.86	13,050,492,475.03
负债合计	23,893,247,328.70	23,326,627,709.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	19,868,574,823.66	19,868,574,823.66
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	248,880,350.80	241,677,571.55
一般风险准备		
未分配利润	2,959,631,236.74	2,903,195,548.53
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	23,377,086,411.20	23,313,447,943.74
少数股东权益	2,169,428,685.03	2,162,101,552.85
所有者权益（或股东权益）合计	25,546,515,096.23	25,475,549,496.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	49,439,762,424.93	48,802,177,206.37

公司负责人：李茂席 主管会计工作负责人：伍旺勇 会计机构负责人：王莉莎

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：邵阳产业发展集团有限公司

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	375,456,128.47	654,576,798.43
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	3,712,701.66	3,704,061.66
应收款项融资		
预付款项	60,924.96	60,924.96
其他应收款	6,975,538,580.01	6,194,476,255.15
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,645,710,262.08	3,646,545,416.12
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	11,000,478,597.18	10,499,363,456.32
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	20,994,190,441.00	20,883,922,824.23
其他权益工具投资	31,392,628.62	31,392,628.62
其他非流动金融资产	125,435,002.50	125,435,002.50
投资性房地产	32,809,860.29	33,481,900.08
固定资产	423,108,018.31	385,663,957.02
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	697,674,818.43	756,341,121.26
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	56,765.19	187,265.19

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	22,304,667,534.34	22,216,424,698.90
资产总计	33,305,146,131.52	32,715,788,155.22
流动负债：		
短期借款	1,201,190,246.39	958,896,695.84
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	162,110,275.28	163,040,789.48
预收款项	751,244.46	751,244.46
合同负债	1,584,382,331.47	1,507,795,208.72
应付职工薪酬		2,077,306.78
应交税费	86,087,134.96	84,506,561.92
其他应付款	3,781,504,010.73	3,708,993,354.99
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	260,740,081.30	751,267,109.87
其他流动负债	47,531,477.57	45,233,863.88
流动负债合计	7,124,296,802.16	7,222,562,135.94
非流动负债：		
长期借款	2,747,342,900.00	2,133,742,900.00
应付债券	273,663,051.64	277,957,534.03
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	186,290,000.00	180,000,000.00
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	3,207,295,951.64	2,591,700,434.03
负债合计	10,331,592,753.80	9,814,262,569.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	21,320,360,247.12	21,320,360,247.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	106,751,750.51	99,548,971.26
未分配利润	1,246,441,380.09	1,181,616,366.87
所有者权益（或股东权益）合计	22,973,553,377.72	22,901,525,585.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,305,146,131.52	32,715,788,155.22

公司负责人：李茂席 主管会计工作负责人：伍旺勇 会计机构负责人：王莉莎

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	1,167,386,566.87	972,761,964.26
其中：营业收入	1,167,386,566.87	972,761,964.26
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,235,786,525.45	998,034,689.24
其中：营业成本	1,044,295,810.28	806,203,310.83
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	37,688,116.59	69,284,587.04
销售费用	105,935.76	106,350.26
管理费用	76,575,983.90	72,410,482.05
研发费用	436,846.80	675,673.28
财务费用	76,683,832.12	49,354,285.78
其中：利息费用	81,781,209.88	57,716,926.61
利息收入	5,460,570.28	9,209,473.61
加：其他收益	165,767,260.84	130,518,572.45
投资收益（损失以“－”号填列）	-24,411,166.63	-9,589,836.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-24,425,400.99	-10,021,748.73
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）	-5,962.49	
信用减值损失（损失以“－”号填列）	163,236.56	-402,903.87
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	866.89	502,090.65
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	73,114,276.59	95,755,197.63
加：营业外收入	15,036.82	13,150.00
减：营业外支出	2,163,713.77	5,334,624.31
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	70,965,599.64	90,433,723.32
减：所得税费用		
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	70,965,599.64	90,433,723.32
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	70,965,599.64	90,433,723.32
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）	63,638,467.46	77,923,803.99
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	7,327,132.18	12,509,919.33
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	70,965,599.64	90,433,723.32
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	63,638,467.46	77,923,803.99
（二）归属于少数股东的综合收益总额	7,327,132.18	12,509,919.33
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：李茂席 主管会计工作负责人：伍旺勇 会计机构负责人：王莉莎

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	121,603,648.14	313,909,743.27
减：营业成本	105,757,344.55	270,552,900.30
税金及附加	3,018,928.68	3,928,269.83
销售费用		
管理费用	24,718,816.57	24,029,805.33
研发费用		
财务费用	15,770,547.71	3,757,970.46
其中：利息费用	16,476,899.64	4,226,246.96
利息收入	726,636.84	497,601.94

加：其他收益	100,005,545.24	1,916.19
投资收益（损失以“－”号填列）	-318,148.87	-537,181.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-332,383.23	-604,162.48
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）	455.66	101,386.08
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	866.89	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	72,026,729.55	11,206,917.74
加：营业外收入	3,024.00	12,850.00
减：营业外支出	1,961.08	532,245.92
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	72,027,792.47	10,687,521.82
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	72,027,792.47	10,687,521.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	72,027,792.47	10,687,521.82
（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		10,687,521.82
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	72,027,792.47	10,336,709.95
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：李茂席 主管会计工作负责人：伍旺勇 会计机构负责人：王莉莎

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	126,525,585.87	649,046,112.31
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	19,078,734.01	
收到其他与经营活动有关的现金	134,014,988.90	252,510,233.09
经营活动现金流入小计	279,619,308.78	901,556,345.40
购买商品、接受劳务支付的现金	184,381,458.47	584,658,617.26
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	27,540,973.34	30,263,389.02
支付的各项税费	26,977,994.30	152,763,332.07
支付其他与经营活动有关的现金	26,666,348.13	33,019,997.10
经营活动现金流出小计	265,566,774.24	800,705,335.45
经营活动产生的现金流量净额	14,052,534.54	100,851,009.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		507,203.60
取得投资收益收到的现金	14,234.36	431,916.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,510.89	8,248,633.19
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	54,004,520.42	8,400,000.00
投资活动现金流入小计	54,020,265.67	17,587,753.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	390,919,893.16	78,617,536.49
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	390,919,893.16	78,617,536.49
投资活动产生的现金流量净额	-336,899,627.49	-61,029,782.99
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	5,730,591,968.31	6,352,583,534.83
收到其他与筹资活动有关的现金	360,031,688.68	444,055,516.63
筹资活动现金流入小计	6,090,623,656.99	6,796,639,051.46
偿还债务支付的现金	4,420,042,395.69	4,571,282,906.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	331,285,900.00	352,908,795.91
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	200,000,128.02	430,000,894.65
筹资活动现金流出小计	4,951,328,423.71	5,354,192,596.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,139,295,233.28	1,442,446,454.80
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	816,448,140.33	1,482,267,681.76
加：期初现金及现金等价物余额	1,692,130,118.41	1,752,443,794.69
六、期末现金及现金等价物余额	2,508,578,258.74	3,234,711,476.45

公司负责人：李茂席 主管会计工作负责人：伍旺勇 会计机构负责人：王莉莎

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	104,522,414.52	227,410,956.71
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	907,617,468.62	1,148,532,244.03
经营活动现金流入小计	1,012,139,883.14	1,375,943,200.74
购买商品、接受劳务支付的现金	30,792,639.85	37,498,616.99
支付给职工及为职工支付的现金	6,871,196.65	7,520,027.10
支付的各项税费	3,080,524.01	3,369,959.20
支付其他与经营活动有关的现金	1,417,086,805.97	1,429,457,111.44
经营活动现金流出小计	1,457,831,166.48	1,477,845,714.73
经营活动产生的现金流量净额	-445,691,283.34	-101,902,513.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		507,199.00
取得投资收益收到的现金	14,234.36	66,985.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,510.89	
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	4,520.42	6,400,000.00
投资活动现金流入小计	20,265.67	6,974,184.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,903.92	116,316.00
投资支付的现金	110,600,000.00	
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	110,621,903.92	116,316.00
投资活动产生的现金流量净额	-110,601,638.25	6,857,868.20
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	1,634,780,000.00	747,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	1,634,780,000.00	747,300,000.00
偿还债务支付的现金	1,272,227,200.00	552,937,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	85,380,548.37	75,293,995.73
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,357,607,748.37	628,231,195.73
筹资活动产生的现金流量净额	277,172,251.63	119,068,804.27
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	-279,120,669.96	24,024,158.48
加：期初现金及现金等价物余额	654,576,798.43	181,533,354.14
六、期末现金及现金等价物余额	375,456,128.47	205,557,512.62

公司负责人：李茂席 主管会计工作负责人：伍旺勇 会计机构负责人：王莉莎

