
重庆经开区投资集团有限公司

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

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	7
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	12
第二节 债券事项	14
一、 公司债券情况	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	15
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	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	16
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	17
三、 合并报表范围调整	17
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	20
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	20
九、 对外担保情况	20
十、 重大诉讼情况	21
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	21
十二、 向普通投资者披露的信息	21
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	21
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	21
第六节 备查文件目录	22
财务报表	24
附件一： 发行人财务报表	24

释义

常用词语释义		
公司、本公司、经开投资	指	重庆经开区投资集团有限公司
控股股东、重庆经开区管委会	指	重庆经济技术开发区管理委员会
报告期	指	指 2026 年 1-6 月
上年同期	指	2025 年 1-6 月
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	指中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日和休息日）
元	指	人民币元，特别注明的除外
“24 渝开 01”受托管理人	指	德邦证券股份有限公司
“25 渝开 01”受托管理人	指	国信证券股份有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	重庆经开区投资集团有限公司
中文简称	渝经开
外文名称（如有）	Chongqing Economic Development Zone Investment Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	陈松
注册资本（万元）	80,000
实缴资本（万元）	80,000
注册地址	重庆市 南岸区江桥路 1 号附 1 号
办公地址	重庆市 南岸区江桥路 1 号附 1 号
办公地址的邮政编码	401336
公司网址（如有）	http://www.cetzig.cn/
电子信箱	156336107@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周洲
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	财务负责人
联系地址	重庆市南岸区江桥路 1 号附 1 号
电话	023-62620569
传真	023-62620569
电子信箱	156336107@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：重庆经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：重庆经济技术开发区管理委员会

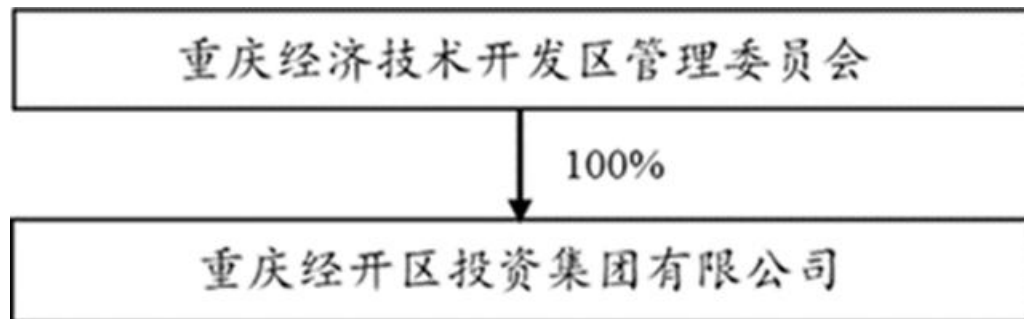
报告期末控股股东资信情况：良好

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%，控股股东对公司的持股比例及股权不存在受限情况

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%，实际控制人对公司的持股比例及股权不存在受限情况

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

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：陈松

发行人的董事长或执行董事：陈松

发行人的其他董事：罗刚、罗异、高军、刘宇、周洲、余世深、古睿、刘超、冯燕妮

发行人的监事：无

发行人的总经理：罗刚

发行人的财务负责人：周洲

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

（1） 公司业务范围

公司是重庆经开区内重点的国有企业，是重庆市政府重点构建的综合性国有企业，其发展获得了重庆经开区管委会的高度重视。发行人业务板块包括基础设施建设、园区运营、房产销售、环境治理、安置房销售等，主要负责重庆经开区内道路、官网、安置房等基础设施项目的工程施工和土地整理等工作。

（2） 公司各板块业务经营模式情况

1) 基础设施建设业务

公司获重庆经开区管委会授权，负责辖区内政府性基建项目委托代建工作。项目建设资金由公司通过自有资金、金融机构借款自筹，全程负责项目融资、前期手续办理、设计施工、竣工验收、结算评估等全流程建设管理。

项目实行分段验收、分段结算，以审定项目总投资额为基数，加成 12%确认收益。项目完成审计确权后，由经开区管委会分 3-5 年分期支付项目全款及对应银行利息。

原由公司承接的重庆东站 3.47 平方公里片区土地整治项目，按政府会议纪要要求移交重庆城市交投实施，由其下属交枢纽集团负责与公司清算结算。该片区土地收益专项用于东站枢纽及配套基建投资。

双方依据相关管理办法，按公司当期工程前期及整治总支出的 4%计提管理费，作为项目收益。

2021 年公司受广阳湾集团委托，担任代理业主负责广阳湾片区建设管理。项目前期资金由委托方预付，竣工决算后，按项目决算成本加成 2%计提管理费确认收入。

2) 园区运营业务

公司园区运营业务以租赁及房屋经营管理为主，由子公司朝天门商贸和重庆新汇商实业有限公司（以下简称“新汇商”）等负责，展业范围主要为重庆经开区迎龙创新港，其中租赁业务系对自持不动产的出租，房屋经营管理业务系对租赁资产提供物管、餐饮、住宿等服务。2023 年~2025 年，公司分别实现园区运营管理收入 0.86 亿元、0.79 亿元及 0.85 亿元，主要受房屋经营管理业务营收波动影响，该业务营收及毛利率水平均呈现波动态势。

3) 房产销售

发行人房地产开发主体子公司新汇商已获得住房和城乡建设部颁发的房地产开发企业国家二级资质证书。发行人及下属从事房地产开发的项目公司均具备开发资质证书或暂定资质证书，房地产开发项目均按照国家政策、法规要求，按照项目进展办理了相应的证照。发行人目前房地产开发经营模式主要为自主开发。自主开发模式下，项目均为发行人 100%

出资及获取收益。

4) 环境治理

环境治理业务以工程弃渣处置为主，2021 年度以前由子公司重庆经开建负责，2022 年度以来由重庆广阳湾环境治理有限公司负责。区域在建项目较多，部分施工企业委托公司处理工程弃渣，工程弃渣主要是以弃土场填埋服务费为收入。2026 年 1-6 月，公司工程弃渣收入分别为 634.82 万元，对公司营业收入及利润形成一定补充。

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

目前，发行人的工程项目建设业务主要集中在市政道路、管网、安置房等城市基础设施领域。城市基础设施是国民经济持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的作用。近年来，随着我国城市基础设施的现代化程度显著提高，新技术、新手段得到大量应用，基础设施功能日益增加，承载能力、系统性和效率都有了显著的进步，大大推动了城市经济发展和居民生活条件改善。城市基础设施的稳步发展促进了我国城镇化进程。

改革开放以来，我国基础设施建设规模及城镇化水平不断提高。根据《中华人民共和国 2020 年国民经济和社会发展统计公报》，城乡区域协调发展稳步推进。年末常住人口城镇化率超过 60%。2016 年 2 月，国务院发布《国务院关于深入推进新型城镇化建设的若干意见》，提出了九个方面 36 条具体措施，对加快城市综合交通网络建设和实施城市地下管网改造工程提出了明确意见。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》指出要加强城市基础设施建设，构建布局合理、设施配套、功能完备、安全高效的现代城市基础设施体系。2017 年 3 月 5 日，中央政府发布的《2017 年政府工作报告》对中国政府 2017 年工作进行了总体部署，中国城市基础设施建设将继续在棚户区改造、市政基础设施建设和新型城市建设等方面维持较大投资规模。2018 年 3 月 5 日，中央政府发布的《2018 年政府工作报告》启动新的三年棚改攻坚计划。

地方政府投融资类企业的融资方式和融资规模受到各级监管部门政策调整的影响很大。近年来，财政部、国家发改委、银监会等部门对于地方政府债务和投融资类企业的管理日趋规范和严格。2012 年底以来，国务院、财政部、发改委等部门陆续出台文件，对地方政府债务、政府担保、政府注资、平台企业融资活动等事项做出进一步规范，并要求该类企业进行市场化运作。国家新型城镇化规划出台后，经国务院批准，部分地方政府开始试点地方政府债券自发自还，市政项目收益债券及市政项目收益票据等新型融资工具也将逐步推广，预计未来地方投融资平台的运作模式将随着政策的调整而发生转变。

近年来，地方基础设施建设投资一直在我国全社会固定资产投资中占据重要部分。随着我国经济下行压力加大，增加基建投资成为实现经济增长的重要途径，与此同时，我国开展的转变经济发展方式和调整经济结构的改革也将对基建投资的形式和内容产生实质影响，在此背景下十八大提出将“推进新型城镇化建设”作为国家战略加以实施。总体来看，随着新型城镇化战略的实施，未来一定时期内我国固定资产投资规模将保持增长，地方政府基础设施建设投资仍具备继续增长的空间。

预计未来 1-2 年，随着各地经济社会发展以及新型城镇化战略的实施，我国地方基础设施建设投资仍具备继续增长的空间，地方政府投融资平台企业将继续在地方基建投融资环节中发挥重要作用，但运作模式将伴随政策调整而发生转变。

近年来，重庆市致力于抓住西部大开发、三峡移民工程等历史机遇，经济建设快速健康发展，城镇化进程明显加快。2020 年，重庆地区生产总值 25,002.79 亿元，比上年增长 3.9%。近年，重庆市以保持经济社会平稳较快发展，提高发展质量和效益，建设城乡统筹发展的国家中心城市，如期全面建成小康社会为发展目标，推进“多规合一”，建立城乡统一的规划体系，实施城乡统一的基本公共服务设施配置和建设标准。统筹城镇旧城改造和新区开发，优化公共服务设施布局，构建市民生活服务圈，加强城市立体综合开发，打造

海绵城市。未来随着经济的快速发展、城乡统筹建设的持续推进，重庆市市政工程建设将会迎来发展壮大的黄金时期。

城市基础设施投资建设和运营是提升城市化水平的重要条件，是国民经济持续发展的物质基础，对于促进国民经济和地区经济快速发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能具有积极作用。

重庆经开区是中国西部最早设立的国家级经济技术开发区。经开区区位条件优势明显，处于主城东部，位于新规划的重庆城市副中心茶园新区，背倚铜锣山、明月山，与广阳岛隔江呼应，占据重庆主城江南东部门户，与两江新区、两路寸滩保税港区仅一江之隔，向北承接两江万亿工业区，向南引领江南万亿工业走廊，沿江而下与长寿经开区、万州经开区遥相呼应，具有发展外向性经济的基础条件。

重庆经开区是重庆高新技术产业聚集地，是移动通讯国家高新技术产业化基地、3G 技术产业化基地和国家物联网产业化示范基地，是重庆重点规划的国家级物流中心“三基地四港区”之一，拥有百万标箱级的西部重要内河港口。

自 1993 年成立以来，重庆经开区顺利完成了近 90 平方公里的开发建设任务。

2010 年 7 月，重庆市委、市政府决定，将重庆经开区拓展到重庆主城核心区之一的南岸区，赋予其承接两江万亿工业板块、引领江南万亿工业板块、带动重庆主城东南片区经济发展的重要战略任务。

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

发行人报告期公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。公司能保持正常的融资活动和经营状态，不会对生产经营和偿债能力产生实质影响。

（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 (%)
基础设施建设	0.84	0.84	0.00	55.90	-	-	-	-
园区运营	0.39	0.37	4.77	25.92	0.47	0.27	42.48	10.06
房产销售	0.21	0.19	8.78	13.95	1.43	1.30	8.94	30.69
环境治理	0.0635	0.0150	76.45	4.23	0.11	0.03	73.73	2.34
安置房销售	-	-	-	-	2.65	1.52	42.78	56.90
合计	1.50	1.42	5.69	100.00	4.67	3.12	33.12	100%

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） 基础设施建设业务。发行人 2026 年 1-6 月基础设施建设业务相较于上年同期变动 100%，主要是源于该项业务收入具有周期性，并不连续发生。2023 年至 2025 年该项业务收入分别为 5.89 亿元、0 亿元、3.45 亿元，因此该项业务收入波动属于发行人基础设施建设业务的正常情况。
- （2） 园区运营业务。
- （3） 环境治理业务。发行人环境治理业务主要是工程弃渣的处置收费，因此有一定的波动性，该项业务占发行人营收比例较小。
- （4） 房产销售业务。发行人的房产销售业务收入、成本均较去年同期有较大幅度下滑，主要源于房地产市场不景气的影响，业务模式并无变化，毛利率保持稳定。
- （5） 安置房销售。2026 年 1-6 月发行人安置房销售收入为零，主要系发行人落实重庆市国企“三攻坚一盘活”改革中国有存量资产盘活相关工作要求，在优先保障辖区拆迁群众实物安置需求的前提下，对历史形成的结余安置存量房源完成市场化处置出清，对应可对外销售的安置房存货已基本处置完毕，因此本期不再产生安置房销售业务收入。后续若无新增安置房结余库存，该类业务将不会形成持续性收入。

（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

（1.城市建设功能板块。业务包括但不限于区域基础设施建设、工程项目代建、工程管理服务。

主业运营措施：**一是**持续加强辖区代建业务经营，确保巩固好公司在本级政府投资项目工程代建的核心地位。聚焦新入驻辖区的产业项目，努力深化与落户企业在地平、装修、厂房建设等领域的代建合作。**二是**充分发挥代建业主优势，聚焦代建业务上下游链条，积极探索和拓展咨询、造价等配套服务，努力提升营收能力。**三是**逐步打造成科技服务平台，吸引更多的科研机构落户大学科技园，形成聚集效应，构建工程咨询业务上下游产业链。

2.产业运营板块。业务包括但不限于资产运营、园区管理服务、供应链管理、法律服务、咨询与调查、会议、展览服务、其他商务服务以及建筑废弃物、固体废弃物治理、水污染治理等等。

主业运营措施：**一是**想方设法提高资产出租率，创新资产增收方式，增加经营收入。**二是**明确“四园一港”主责主业，建立园区服务事项清单，深化企业服务工作内容，提升市场化运作水平。**三是**开展区域范围内弃土场建设、运营管理，开展建筑垃圾填埋场和建筑垃圾工程回填项目选址、建设。

3.地产开发板块。业务包括但不限于房地产开发经营、房地产中介服务、房地产租赁经营等。

主业运营措施：着力做好做优经开·博睿庭项目，想方设法促进销售，提升公司主营业务收入，良性推进项目二期三期的循环开发。

4.城市运营板块。业务包括但不限于市政设施管理、环境卫生管理、城乡市容管理、绿化管理、城市公园管理等。

主业运营措施：**一是**城市运营公司逐步获取区域内的市政设施管理、环境卫生管理、城乡市容管理、绿化管理等市政业务及公共停车场（含充电桩）、路内停车场、户外广告、公园、景区、体育文化场馆等经营权。**二是**积极参与市场竞争，通过招投标方式承接相关业务。

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

在项目融资方面，公司将继续争取发展商业银行贷款、债券融资，加大融资创新力度，努力拓宽融资渠道，发挥公司优良的资信优势，全面实现多元化投融资的良性发展。在内部管理方面，一方面加强财务管理，严格执行资金控制，统筹资金管理，提高资金使用效率；另一方面不断提高项目建设和管理水平，压缩业务成本，提高项目盈利空间。

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

公司具有独立的企业法人资格，具有与股东严格分开的独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，具有完备的公司治理结构，自主经营，自负盈亏。公司的独立性表现在以下五个方面：

（1） 资产独立

公司目前拥有的资产权属清晰，与控股股东之间产权关系明晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。截至本募集说明书签署之日，公司不存在以资产、权益或信誉为控股股东提供担保的情况，不存在资产被股东无偿占用的情况。

（2） 人员独立

公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。公司董事、监事及高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。目前，公司日常经营管理能保持必要的独立性。

（3） 机构独立

公司已根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会以及管理层在内的法人治理结构。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

（4） 财务独立

公司已建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和子公司的财务管理制度。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在共用银行账户情况。

（5） 业务独立

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；公司拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权，能够独立自主地进行经营活动；公司能够顺利组织开展相关业务，具有独立面对市场并经营的能力。

（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、关联交易相关制度

公司明确了关联方的范围以及关联交易的决策程序，划分了关联交易的审批权限。关联交易活动应遵循商业原则，做到公正、公平、公开。关联交易的价格应主要遵循市场价格的原则，如果没有市场价格，按照协议价格。交易双方应根据关联交易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。

在关联交易方面，为保证发行人与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保发行人的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，发行人建立了一系列关联交易管理制度，在财务管理、预算管理、资金管理、核算管理等多个具体制度中对关联方与关联关系、关联交易作了定义，对关联交易决策程序、信息披露流程作了严格规定，对防范控股股东及其他关联方的资金占用作了严格限制。发行人的重要关联交易及关联担保均符合公司的决策机制。

公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。本公司与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行。

2、信息披露安排

（1）定期报告披露

为加强公司信息披露事务管理，提高信息披露管理水平和质量，切实维护公司和投资者的合法权益，依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规、规章的有关规定，结合公司实际情况，制定了《重庆经开区投资集团有限公司债券及债务融资工具信息披露事务管理制度》，其主要内容如下：

1) 未公开信息的传递、审核、披露流程

公司未公开信息自其在重大事件发生之日或可能发生之日或应当能够合理预见结果之日的任一时点最先发生时，即启动内部流转、审核及披露流程。未公开信息的内部流转、审核及披露流程包括以下内容：

未公开信息应由负责该重大事件处理的主管职能部门在知悉后第一时间就事件起因、目前状况、可能发生影响等通报财务部。

财务部知悉重大事件后，根据相关法律法规要求拟定临时公告，并提交内部审批程序。

重大事项公告经各部门审批后，由总经理审核批准临时公告。完成临时公告审批程序后，由财务部办理后续公告事宜。

如公告中出现错误、遗漏或者可能误导的情况，公司将按照有关法律法规及证券管理部门的要求，对公告作出说明并进行补充和修改。

2) 信息披露事务负责人在信息披露中的具体职责及其履职保障

公司财务总监为信息披露工作第一责任人，公司财务部是公司信息披露的日常工作机构，由财务总监直接领导。

在信息披露事务管理中，财务部承担如下职责：

负责起草、编制公司定期报告和临时报告。

负责完成信息披露申请及发布。

负责收集各子公司发生的重大事项，并按相关规定进行汇报及披露。

公司应当为信息披露事务负责人履行职责提供便利条件，公司信息披露的义务人应当支持配合信息披露事务负责人的工作。

公司信息披露事务负责人为履行职责，有权了解公司的财务和经营情况，参加涉及信息披露的有关会议，查阅涉及信息披露的所有文件，并要求公司有关部门和人员及时提供相关资料和信息。

3) 董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责

公司董事、监事、高级管理人员应当勤勉尽责，关注信息披露文件的编制情况，保证定期报告、临时报告在规定期限内披露，配合公司及其他信息披露义务人履行信息披露义务。公司董事应当了解并持续关注公司生产经营情况、财务状况和公司已经发生的或者可能发生的重大事件及其影响，主动调查、获取决策所需要的资料。

公司监事应当对公司董事、高级管理人员履行信息披露职责的行为进行监督；关注公司信息披露情况，发现信息披露存在违法违规问题的，应当进行调查并提出处理建议。

公司高级管理人员应当及时向公司董事会报告有关公司经营或者财务方面出现的重大事件已披露的事件的进展或者变化情况及其他相关信息。

4) 对外发布信息的申请、审核、发布流程

财务部对定期报告和以公告形式披露的非定期报告进行资料收集和整理，根据适用法律、法规的要求制作信息披露文件；

财务部经理对信息披露文件进行合规性审核，报总经理批准后予以披露；

财务部对信息披露文件及公告进行归档保存。

5) 涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度

公司子公司的负责人为子公司信息披露的第一责任人，应督促本子公司严格执行信息披露管理和报告制度，确保本公司发生的应予披露的信息能够及时报告给投融资部。公司子公司应指定专人负责本公司信息披露事宜。投融资部向各子公司收集相关信息时，各子公司应当按时提交相关文件、资料并积极给予配合。

（2）定期报告披露

发行人承诺，将于每一会计年度结束之日起四个月内披露年度报告，每一会计年度的上半年结束之日起二个月内披露半年度报告，且年度报告和半年度报告的内容与格式符合法律法规的规定和上海证券交易所相关定期报告编制要求。

（3）重大事项披露

发行人承诺，当发生影响发行人偿债能力、债券价格、投资者权益的重大事项或募集说明书约定发行人应当履行信息披露义务的其他事项时，或者存在关于发行人及其债券的重大市场传闻时，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果，并持续披露事件的进展情况。

（4）本息兑付披露

发行人承诺，将按照《上海证券交易所公司债券上市规则》/《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌规则》和上海证券交易所其他业务要求及时披露本息兑付安排。

（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	重庆经开区投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 渝开 01
3、债券代码	254226.SH
4、发行日	2024 年 3 月 20 日
5、起息日	2024 年 3 月 22 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 3 月 22 日
8、债券余额	4.69
9、截止报告期末的利率(%)	3.18
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	德邦证券股份有限公司
13、受托管理人	德邦证券股份有限公司
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、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	不存在

1、债券名称	重庆经开区投资集团有限公司 2025 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	25 渝开 01
3、债券代码	258569.SH
4、发行日	2025 年 4 月 30 日
5、起息日	2025 年 5 月 6 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2030 年 5 月 6 日
8、债券余额	14.70
9、截止报告期末的利率(%)	3.05
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	国信证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
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、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	不存在

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	258569.SH
债券简称	25 渝开 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、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	已检测，无需披露相关情况
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，未执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	254226.SH
债券简称	24 渝开 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、负面事项救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已检测，无需披露相关情况
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，未执行
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
货币资金	库存现金、银行存款	14.94	260.47	源于公司 26 年上半年银行贷款增加较多
预付款项	预付账款	0.82	60.75	比例虽大，金额较小，属于正常经营产生
长期待摊费用	装修费	0.03	33.06	金额较小，26 年 1-6 月新增装修费造成

（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	14.94	0.03	—	0.20
存货	226.88	11.08	—	4.88
长期股权投资	80.10	12.55	—	15.67
投资性房地产	128.15	118.59	—	92.54
固定资产	3.05	2.96	—	97.05
合计	453.12	145.20	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
重庆朝天门国际商贸城股份有限公司	141.89	50.89	0.29	95.25	62.53	借款质押
合计	141.89	50.89	0.29	—	—	—

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：2.94亿元；

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：2.96亿元，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：2.48%，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123.67亿元和138.87亿元，报告期内有息债务余额同比变动12.29%。

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	59.39	59.39	42.77
银行贷款	0.00	15.26	64.22	79.48	57.23
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	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	15.26	123.61	138.87	—

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19.39亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额40.00亿元。

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141.52亿元和158.76亿元，报告期内有息债务余额同比变动12.18%。

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	59.39	59.39	37.41
银行贷款	0	15.96	81.82	97.77	61.58
非银行金融机构贷款	0	0	1.60	1.60	1.01
其他有息债务	0	0	0	0	0
合计	0	15.96	142.81	158.76	—

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19.39亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额40.00亿元。

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	3.17	371.62	随着业务开展，有息负债增加
预收款项	0.04	394.30	正常经营发生，金额较小
长期借款	69.87	35.31	随着业务开展，有息负债增加

（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：-2.41亿元

报告期非经常性损益总额：0.03亿元

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
重庆朝天门国际商贸城股份有限公司	是	95.25	负责对从持有的商业地产运营管理	141.89	50.89	0.29	-1.71

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：22.45亿元

报告期末对外担保的余额：24.20亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.75亿元

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为重庆经开区投资集团有限公司公司债券中期报告（2026 年）
盖章页）



重庆经开区投资集团有限公司

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： 重庆经开区投资集团有限公司

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	1,493,718,191.27	414,383,182.75
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	28,829,854.46	29,871,893.77
应收款项融资		
预付款项	81,521,065.15	50,714,117.51
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,301,934,476.29	5,808,365,682.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	22,687,701,377.55	22,461,106,168.03
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	134,914,037.59	147,114,085.01
流动资产合计	30,728,619,002.31	28,911,555,129.20
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	1,693,778.57	1,693,778.57

其他权益工具投资	123,196,060.00	123,196,060.00
其他非流动金融资产	140,739,904.36	140,739,904.36
投资性房地产	12,815,299,310.85	12,377,304,281.46
固定资产	304,578,116.74	311,570,454.53
在建工程	147,294,404.11	146,016,172.74
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,527,772.50	1,632,629.82
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	3,435,084.19	2,581,538.33
递延所得税资产	86,301,679.27	86,303,037.22
其他非流动资产	5,504,096,944.15	5,303,053,759.14
非流动资产合计	19,128,163,054.74	18,494,091,616.17
资产总计	49,856,782,057.05	47,405,646,745.37
流动负债：		
短期借款	316,850,000.00	67,183,980.00
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		
应付账款	403,430,471.11	448,620,611.02
预收款项	4,339,900.09	877,980.98
合同负债	2,128,642,813.58	2,090,481,484.66
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	3,824,109.97	3,665,293.78
应交税费	259,035,774.21	281,636,848.69
其他应付款	7,140,505,379.35	6,915,119,057.41
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	3,751,558,692.72	3,867,057,276.26
其他流动负债	169,475,940.64	222,494,202.35
流动负债合计	14,177,663,081.67	13,897,136,735.15
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,987,337,948.05	5,163,945,454.99
应付债券	5,368,592,063.55	4,929,134,659.78
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,344,439,527.63	3,337,373,474.79
长期应付职工薪酬		
预计负债	11,711,265.60	11,801,265.60
递延收益	118,592,662.76	118,037,175.26
递延所得税负债	1,393,756,300.57	1,393,756,300.57
其他非流动负债	6,504,442,316.88	6,363,023,473.62
非流动负债合计	23,728,872,085.04	21,317,071,804.61
负债合计	37,906,535,166.71	35,214,208,539.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,038,700,331.83	6,038,700,331.83
减：库存股		
其他综合收益	2,226,747,779.87	2,226,747,779.87
专项储备		
盈余公积	110,654,955.83	110,654,955.83
一般风险准备		
未分配利润	712,301,066.63	939,987,308.19
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,888,404,134.16	10,116,090,375.72
少数股东权益	2,061,842,756.18	2,075,347,829.89
所有者权益（或股东权益）合计	11,950,246,890.34	12,191,438,205.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	49,856,782,057.05	47,405,646,745.37

公司负责人：陈松 主管会计工作负责人：周洲 会计机构负责人：赵英

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：重庆经开区投资集团有限公司

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	1,297,025,602.47	22,419,381.67
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	4,795,827.33	5,870,992.17
应收款项融资		
预付款项	98,420.00	38,420.00
其他应收款	13,904,639,478.61	12,507,687,443.18
其中：应收利息		
应收股利		
存货	55,357.40	28,530.00
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		24,822,290.55
流动资产合计	15,206,614,685.81	12,560,867,057.57
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	8,010,434,626.94	8,010,434,626.94
其他权益工具投资	123,196,060.00	123,196,060.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	419,419,200.00	419,419,200.00
固定资产	290,921,667.37	297,162,625.54
在建工程	6,158,601.61	4,586,395.18
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,510,221.46	1,602,897.16
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	104,663.59	142,679.86
递延所得税资产	12,137,139.81	12,137,139.81
其他非流动资产	2,777,673,704.10	2,635,218,481.67
非流动资产合计	11,641,555,884.88	11,503,900,106.16
资产总计	26,848,170,570.69	24,064,767,163.73
流动负债：		
短期借款	286,850,000.00	67,183,980.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	7,146,835.72	27,228,753.64
预收款项		1,410,000.00
合同负债	20,204,320.75	20,599,233.96
应付职工薪酬		
应交税费	181,756,051.36	207,643,153.59
其他应付款	3,863,993,480.09	3,147,393,700.57
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	3,495,346,000.00	3,495,346,000.00
其他流动负债	56,344,282.88	107,089,017.70
流动负债合计	7,911,640,970.80	7,073,893,839.46
非流动负债：		
长期借款	5,420,408,010.00	3,866,493,060.00
应付债券	5,368,592,063.55	4,929,134,659.78
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,019,108,527.63	1,012,042,474.79
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	11,016,147.92	11,016,147.92
其他非流动负债	304,893,229.12	311,622,296.92
非流动负债合计	12,124,017,978.22	10,130,308,639.41
负债合计	20,035,658,949.02	17,204,202,478.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	5,141,351,568.25	5,141,351,568.25
减：库存股		
其他综合收益	-17,847,367.17	-17,847,367.17
专项储备		
盈余公积	110,936,722.60	110,936,722.60
未分配利润	778,070,697.99	826,123,761.18
所有者权益（或股东权益）合计	6,812,511,621.67	6,860,564,684.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,848,170,570.69	24,064,767,163.73

公司负责人：陈松 主管会计工作负责人：周洲 会计机构负责人：赵英

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	150,121,614.43	466,743,323.47
其中：营业收入	150,121,614.43	466,743,323.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	393,385,716.69	517,068,058.86
其中：营业成本	141,575,782.90	312,142,285.31
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	11,325,453.60	51,014,215.22
销售费用	5,944,116.36	9,772,845.18
管理费用	49,847,704.99	42,737,308.35
研发费用		
财务费用	184,692,658.84	101,401,404.80
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	2,393,871.13	83,298,346.22
投资收益（损失以“－”号填列）		98,481.14
其中：对联营企业和合营企业		

的投资收益		
以摊余成本计量的金融 资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填 列）		
净敞口套期收益（损失以“－” 号填列）		
公允价值变动收益（损失以 “－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号 填列）	5,431.74	
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）	-240,864,799.39	33,072,091.97
加：营业外收入	132,071.38	51,179.25
减：营业外支出	391,730.31	6,916,638.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	-241,124,458.32	26,206,632.80
减：所得税费用	66,856.95	669,204.82
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-241,191,315.27	25,537,427.98
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	-241,191,315.27	25,537,427.98
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）	-227,686,241.56	15,726,707.12
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）	-13,505,073.71	9,810,720.86
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	-241,191,315.27	25,537,427.98
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-227,686,241.56	15,726,707.12
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-13,505,073.71	9,810,720.86
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：陈松 主管会计工作负责人：周洲 会计机构负责人：赵英

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	11,578,325.81	36,211,314.28
减：营业成本	2,443,542.97	8,564,652.35
税金及附加	2,816,132.18	2,635,193.50
销售费用		
管理费用	22,709,420.77	15,784,078.18

研发费用		
财务费用	31,681,957.44	6,217,850.11
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	4,442.03	72,795,590.73
投资收益（损失以“－”号填列）		98,000.00
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）	-48,068,285.52	75,903,130.87
加：营业外收入	4,800.38	0.07
减：营业外支出	5,353.05	7,962.14
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-48,068,838.19	75,895,168.80
减：所得税费用	-15,775.00	668,869.42
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-48,053,063.19	75,226,299.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-48,053,063.19	75,226,299.38
（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	-48,053,063.19	75,226,299.38
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: 陈松 主管会计工作负责人: 周洲 会计机构负责人: 赵英

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	189,833,125.64	417,774,548.84
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	3,394,615.91	20,860.03
收到其他与经营活动有关的现金	1,683,906,813.22	3,044,221,465.42
经营活动现金流入小计	1,877,134,554.77	3,462,016,874.29
购买商品、接受劳务支付的现金	770,739,839.17	510,845,555.45
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	38,731,529.30	35,647,371.27
支付的各项税费	28,959,149.78	17,449,643.39
支付其他与经营活动有关的现金	2,173,223,987.09	2,433,850,650.92
经营活动现金流出小计	3,011,654,505.34	2,997,793,221.03
经营活动产生的现金流量净额	-1,134,519,950.57	464,223,653.26
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	23,052,109.95	68,314,404.42
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	17,290,000.00	179,267.49

投资活动现金流出小计	40,342,109.95	68,493,671.91
投资活动产生的现金流量净额	-40,342,109.95	-68,493,671.91
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	3,654,287,543.06	3,321,531,482.67
发行债券收到的现金	500,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	55,000,000.00	151,050,000.00
筹资活动现金流入小计	4,209,287,543.06	3,472,581,482.67
偿还债务支付的现金	1,715,933,633.54	3,663,566,075.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	238,321,840.48	325,982,878.71
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	835,000.00	51,138,212.78
筹资活动现金流出小计	1,955,090,474.02	4,040,687,167.03
筹资活动产生的现金流量净额	2,254,197,069.04	-568,105,684.36
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	1,079,335,008.52	-172,375,703.01
加：期初现金及现金等价物余额	411,106,527.55	510,811,414.59
六、期末现金及现金等价物余额	1,490,441,536.07	338,435,711.58

公司负责人：陈松 主管会计工作负责人：周洲 会计机构负责人：赵英

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		210,221,658.72
收到的税费返还		8,001.14
收到其他与经营活动有关的现金	1,051,642,298.88	2,604,632,662.43
经营活动现金流入小计	1,051,642,298.88	2,814,862,322.29
购买商品、接受劳务支付的现		3,770,865.99

金		
支付给职工及为职工支付的现金	7,855,505.27	10,387,505.82
支付的各项税费	2,846,657.36	5,111,095.67
支付其他与经营活动有关的现金	1,785,611,009.58	1,923,964,492.38
经营活动现金流出小计	1,796,313,172.21	1,943,233,959.86
经营活动产生的现金流量净额	-744,670,873.33	871,628,362.43
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	37,169,151.82	48,328,880.06
投资支付的现金		
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	17,290,000.00	
投资活动现金流出小计	54,459,151.82	48,328,880.06
投资活动产生的现金流量净额	-54,459,151.82	-48,328,880.06
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	3,275,350,000.00	2,996,115,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,050,000.00
筹资活动现金流入小计	3,775,350,000.00	2,997,165,000.00
偿还债务支付的现金	1,501,685,050.00	3,417,144,120.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	199,093,704.05	267,759,364.46
支付其他与筹资活动有关的现金	835,000.00	322,935.00
筹资活动现金流出小计	1,701,613,754.05	3,685,226,419.93
筹资活动产生的现金流量净额	2,073,736,245.95	-688,061,419.93

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	1,274,606,220.80	135,238,062.44
加：期初现金及现金等价物余额	22,319,676.59	55,929,980.36
六、期末现金及现金等价物余额	1,296,925,897.39	191,168,042.80

公司负责人：陈松 主管会计工作负责人：周洲 会计机构负责人：赵英

