
南昌市新建区城市建设投资发展有限公司

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期债券时，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，并仔细阅读本期债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2026 年 6 月 30 日，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	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	14
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	14
四、 公司债券募集资金使用情况	15
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	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	15
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	21
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	23
九、 对外担保情况	23
十、 重大诉讼情况	23
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	25
财务报表	27
附件一： 发行人财务报表	27

释义

常用词语释义		
发行人/公司/本公司/新建城投	指	南昌市新建区城市建设投资发展有限公司
控股股东/新建国控	指	南昌新建国控产业发展集团有限公司
元、万元、亿元	指	如无特殊说明，为人民币元、万元、亿元
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定以及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区以及台湾省的法定节假日/休息日）
证券交易所、上交所	指	上海证券交易所
报告期、半年度	指	2026 年 1-6 月
报告期末、半年末	指	2026 年 6 月末

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	南昌市新建区城市建设投资发展有限公司
中文简称	新建城投
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	符应之
注册资本（万元）	38,967.00
实缴资本（万元）	38,967.00
注册地址	江西省南昌市 新建区长堍镇天兴翰林苑 1 号楼
办公地址	江西省南昌市 新建区长堍镇天兴翰林苑 1 号楼
办公地址的邮政编码	330100
公司网址（如有）	无
电子信箱	jxxjct@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	符应之
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、财务总监
联系地址	江西省南昌市新建区长堍镇天兴翰林苑 1 号楼
电话	0791-83703299
传真	0791-83703299
电子信箱	jxxjct@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：南昌新建国控产业发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：南昌市新建区财政局

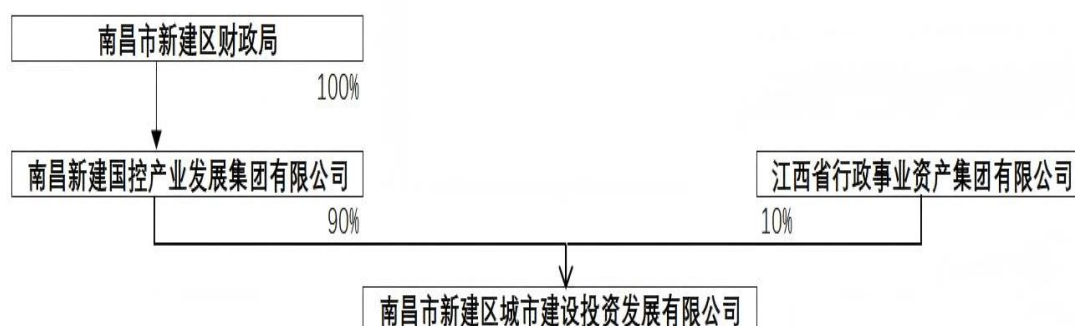
报告期末控股股东资信情况：良好

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：90%，股权未受限

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：90%，股权未受限

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

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：符应之

发行人的董事长或执行董事：符应之

发行人的其他董事：王龙、陈斌、江淼、张闽

发行人的监事：/

发行人的总经理：王龙

发行人的财务负责人：符应之

发行人的其他非董事高级管理人员：/

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

未来五年公司将积极配合新建区政府提出的“千亿工业、百亿强区、十强晋位、新区典范”的战略发展目标，紧紧抓住新建区新一轮跨越式发展的良好机遇期，进一步明晰法人治理结构，实行科学管理，提高自己的战略规划能力、投资决策能力、资产运作能力、资本融通能力、项目建设能力，在发展中提升和壮大，成为推动新建区经济和社会发展的重要建设力量。

（1）打造综合性运营主体

公司作为南昌市新建区国有资产管理办公室组建的国有企业，是南昌市新建区主要的投融资运营主体。未来发展主要以推进企业向市场化、资本化、产业化转变，构建以政府建设项目和自主经营项目良性互补的综合性运营主体。同时在依托政府与开拓市场相结合、立足主业与多元化经营理念的指导下，围绕核心优势产业，着力打造基础设施建设和房地产业务等核心业务板块。未来，公司将积极拓展房产租赁和商品贸易等其他业务，在增强自身经营能力的同时，努力推动具有良好社会效益的项目。

（2）多渠道筹集资金

今后五年发行人将致力于多渠道筹集资金，进一步拓展投资业务的发展空间，积极参与金融市场及资本市场，为国有资产经营管理提供资金支持，进一步完善国有资产经营管理平台功能；进一步盘活国有资产、优化资源配置，提高国有资产运行效率并确保国有资产保值增值。

（3）投融资工作取得新成效

发行人要进一步拓展投资业务的发展空间，积极参与金融市场及资本市场，创新投融资及项目建设管理模式，在基础设施项目建设、项目策划、投资预算、风险控制等方面工作进一步提升完善，规范管理，完善开发模式，实现公司职能、定位的根本转变，把公司发展成为在公共基础设施投资、建设、开发、运营方面具有更大竞争能力的基础设施投融资以及建设平台。

（4）规模再上新台阶

做大资产规模做好资产经营，依托新建区政府对于公司生产经营及项目建设等各方面的支持，力求获得经营性资产注入、土地收益划转实收资本等注资渠道，提升公司资产质量与规模，做实做强公司基础设施建设与运营主业，创造投融资平台的可持续发展模式，实现

经济效率和社会效益。

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）宏观和地区政策风险

发行人主要从事基础设施建设业务。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方相关政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响。

（2）拟采用的措施

针对未来国家宏观经济政策和产业发展政策的调整风险，发行人将进一步加强对国家宏观政策的分析预测，加强与国家各有关部门，尤其是行业主管部门的沟通，建立信息收集和分析机制，及时了解政策、掌握政策，制定应对策略。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
代建管理费业务	6,578.52	0.00	100.00	56.63	8,026.36	0.00	100.00	51.68
工程施工	2,625.50	2,376.64	9.48	22.60	5,846.33	5,431.73	7.09	37.64
测绘服务	203.74	140.15	31.21	1.75	132.93	8.50	93.60	0.86
工程设计	88.65	47.61	46.29	0.76%	315.67	3.00	99.05	2.03
旅游服务	0.00	0.00	0.00	0.00	74.78	0.26	99.65	0.48
停车费	122.86	262.93	-114.00	1.06	121.00	272.26	-125.00	0.78
销售商品收入	1,355.16	1,132.49	16.43	11.67	70.83	0.00	100.00	0.46
供水服务收入	331.21	326.39	1.46	2.85	234.11	230.60	1.50	1.51
其他业务收入	310.88	625.93	-101.34	2.68	710.26	1,032.45	-45.36	4.57
合计	11,616.53	4,912.15	57.71	100.00	15,532.27	6,978.80	55.07	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。

2026 年半年度各板块收入变动存在一定幅度波动，主要为工程施工业务、测绘服务、销售商品、供水服务等变动较大，但整体营业收入结构较为稳定。

- 1、工程施工收入有所下降，主要系项目建设周期性较强，项目陆续进入收尾阶段，较同期项目收入结转有所下降，导致整体有所下滑。
- 2、测绘服务收入增幅较大主要系区域内项目测绘需求增加，收入有所增加，
- 3、工程设计收入有所下降主要系相关的工程施工业务量下降所致，部分配套周期较长，设计需求量下降。
- 4、旅游服务收入收到结算周期的影响，半年度未确认收入，但整体占比营收较小。
- 5、销售商品收入上涨主要系发行人加强了业务拓展，商品规模和价格上行使得整体收入有所增加。
- 6、供水服务收入有所增加主要系区域内用水企业、单位用量增加，整体强于上期需求。
- 7、其他业务收入减少主要系租赁、体育场所等收入收到季节性影响有所下降所致。

（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

未来五年公司将积极配合新建区政府提出的“千亿工业、百亿强区、十强晋位、新区典范”的战略发展目标，紧紧抓住新建区新一轮跨越式发展的良好机遇期，进一步明晰法人治理结构，实行科学管理，提高自己的战略规划能力、投资决策能力、资产运作能力、资本融通能力、项目建设能力，在发展中提升和壮大，成为推动新建区经济和社会发展的重点建设力量。

（1）打造综合性运营主体

公司作为南昌市新建区国有资产管理办公室组建的国有企业，是南昌市新建区主要的投融资运营主体。未来发展主要以推进企业向市场化、资本化、产业化转变，构建以政府建设项目和自主经营项目良性互补的综合性运营主体。同时在依托政府与开拓市场相结合、立足主业与多元化经营理念的指导下，围绕核心优势产业，着力打造基础设施建设和房地产业务等核心业务板块。未来，公司将积极拓展房产租赁和商品贸易等其他业务，在增强自身经营能力的同时，努力推动具有良好社会效益的项目。

（2）多渠道筹集资金

今后五年发行人将致力于多渠道筹集资金，进一步拓展投资业务的发展空间，积极参与金融市场及资本市场，为国有资产经营管理提供资金支持，进一步完善国有资产经营管理平台功能；进一步盘活国有资产、优化资源配置，提高国有资产运行效率并确保国有资产保值增值。

（3）投融资工作取得新成效

发行人要进一步拓展投资业务的发展空间，积极参与金融市场及资本市场，创新投融资及项目建设管理模式，在基础设施项目建设、项目策划、投资预算、风险控制等方面工作进一步提升完善，规范管理，完善开发模式，实现公司职能、定位的根本转变，把公司发展成为在公共基础设施投资、建设、开发、运营方面具有更大竞争能力的基础设施投融资以及建设平台。

（4）规模再上新台阶

做大资产规模做好资产经营，依托新建区政府对于公司生产经营及项目建设等各方面的支持，力求获得经营性资产注入、土地收益划转实收资本等注资渠道，提升公司资产质量与规模，做实做强公司基础设施建设与运营主业，创造投融资平台的可持续发展模式，实现经济效率和社会效益。

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）宏观和地区政策风险

发行人主要从事基础设施建设业务。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方相关政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响。

（2）拟采取的措施

针对未来国家宏观经济政策和产业发展政策的调整风险，发行人将进一步加强与国家宏观政策的分析预测，加强与国家各有关部门，尤其是行业主管部门的沟通，建立信息收集和分析机制，及时了解政策、掌握政策，制定应对策略。

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

发行人具有独立的企业法人资格，具有完备的公司治理结构，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、资产、人员、财务、机构方面拥有充分的独立性。

1、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，能够独立自主地进行生产和经营活动，在业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；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，确保公司发展战略的实施。

2、资产独立

发行人与控股股东及实际控制人在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该项资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

3、人员独立

公司按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并设立了独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。公司的员工合同关系、制订的劳动人事制度等事项与控股股东及其控制的其他企业相互独立。公司的董事、监事及高级管理人员存在部分在其他企业同时任职的情况，但上述同时任职情况并不影响公司董事、监事及高级管理人员的独立性。

4、财务独立

发行人与控股股东及实际控制人在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；发行人拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、机构独立

公司根据《公司法》等法律法规及相关规定建立了董事会及监事会等决策、经营管理机构，同时公司通过股东会任命以及召开职工代表大会选举任命了公司监事。公司明确了各机构及责任人的职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司拥有独立的职能部门，各职能

部门之间分工明确、各司其职、相互配合，保证了公司的规范运作。公司与控股子公司及控股股东及其控制的其他企业机构设置上是完全独立运行的。

（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

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发行人和非关联股东及其他利益相关人的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定制订了《南昌市新建区城市建设投资发展有限公司关联交易制度》。

发行人关联交易遵循以下基本原则：

- 1、诚实信用的原则；
- 2、关联人回避的原则；
- 3、公平、公开、公允的原则；
- 4、书面协议的原则，公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否损害公司利益，必要时应当聘请专业机构进行评估。

公司拟与关联人发生的单笔交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%及以下的关联交易，需提交总经理审批后方可实施；

公司拟与关联人发生的单笔交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%以上的关联交易，需由董事会审议通过后方可实施；

公司拟与关联人发生的单笔交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值的 10%以上的关联交易，需由董事会审议通过并经股东会审批后方可实施。

为确保公司信息披露的及时、准确、充分、完整，保护投资者合法权益，加强公司信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护债券投资者的合法权益，公司制定了《信息披露事务管理制度》，具体规定为：信息披露事务管理制度由公司董事会负责实施，由公司董事长作为实施信息披露事务管理制度的第一责任人，由专门负责信息披露的董事或总经理负责具体协调。公司财务部在负责信息披露的董事或总经理的领导下草拟公开披露的信息文件，并由负责信息披露的董事或经理对信息披露文件进行合规性审查，公司信息披露报告经相关机构审核通过后在上海证券交易所网站以及相关法律法规要求的媒体上进行披露。

（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	南昌市新建区城市建设投资发展有限公司 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 昌新 01
3、债券代码	259646.SH
4、发行日	2025 年 8 月 12 日
5、起息日	2025 年 8 月 13 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 8 月 13 日
7、到期日	2030 年 8 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.43
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国盛证券股份有限公司、南京证券股份有限公司
13、受托管理人	国盛证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	否

1、债券名称	南昌市新建区城市建设投资发展有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	25 昌新 02
3、债券代码	259945.SH
4、发行日	2025 年 9 月 8 日
5、起息日	2025 年 9 月 10 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 9 月 10 日
7、到期日	2030 年 9 月 10 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.51
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国盛证券股份有限公司、南京证券股份有限公司
13、受托管理人	国盛证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	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

债券代码	259646.SH
债券简称	25 昌新 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）	未触发
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

债券代码	259945.SH
债券简称	25 昌新 02
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）	未触发
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	259646.SH
债券简称	25 昌新 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人行为限制承诺、发行人资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按要求进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否
-------------------------------------	--

债券代码	259945.SH
债券简称	25 昌新 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人行为限制承诺、发行人资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按要求进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

☒ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☐ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐ 适用 ☒ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码：259646.SH

债券简称	25 昌新 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券由南昌新建国控产业发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保 2、偿债计划：（一）利息及本金的支付 本期债券的起息日为 2025 年 8 月 13 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，债券存续期间每年的 8 月 13 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）。本期债券的兑付日期为

	2030 年 8 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。本期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。） （二）偿债资金来源 本期债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的收入。未来发行人的盈利水平有望进一步提升，从而为本期债券本息的偿付提供保障。 3、其他偿债保障措施内容为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人将按时、足额偿付本期债券制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定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履行信息披露义务等，努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。（1）切实做到专款专用发行人将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东会决议并按照本募集说明书披露的用途使用。（2）设立专门的偿付工作小组发行人将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，发行人将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。（3）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，发行人将根据债务结构情况进一步加强资产负债管理、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年度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（4）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。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，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。（5）制定《债券持有人会议规则》发行人和债券受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规的要求，制定了《债券持有人会议规则》，约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序及其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付作出了合理的制度安排。（6）严格履行信息披露义务发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，严格按照中国证监会、上海证券交易所和《债券受托管理协议》的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。（7）设置募集资金专项账户发行人将在本期债券发行前开立募集资
--	---

	金专项账户，用于募集资金的接收、储存、划转及本息偿付等。募集资金专项账户是指发行人为保证按照《募集说明书》的说明合法合规使用募集资金并保证及时足额支付本期债券到期应偿还的本金及利息而设置的专项账户。发行人承诺将在《募集说明书》规定的资金用途范围内使用募集资金，且保证资金不进入证券、期货市场、股本权益性投资等国家规定禁入领域。确需变更募集资金用途的，发行人将向相关监管机构履行相关的备案程序并交债券持有人会议审议，在获得会议决议通过后将及时以书面形式通知全体债券持有人。（8）制定募集资金管理与使用制度发行人制定了《债券募集资金管理办法》，将严格按照《债券募集资金管理办法》相关规定使用募集资金。
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）	报告期内无变化
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）	按募集说明书的约定执行。

债券代码：259945.SH

债券简称	25 昌新 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券由南昌新建国控产业发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保 2、偿债计划：（一）利息及本金的支付 本期债券的起息日为 2025 年 9 月 10 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，债券存续期间每年的 9 月 10 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同）。本期债券的兑付日期为 2030 年 9 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。本期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。） （二）偿债资金主要来源 本期债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的收入。未来发行人的盈利水平有望进一步提升，从而为本期债券本息的偿付提供保障。 3、其他偿债保障措施内容为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为按时、足额偿付本期债券制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定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履行信息披露义务等，努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。（1）切实做到专款专用发行人将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东会决议并按照本募集说明书披露的用途使用。（2）设立

	专门的偿付工作小组发行人将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，发行人将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。（3）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，发行人将根据债务结构情况进一步加强资产负债管理、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年度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（4）充分发挥债券受托管理人的作用本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。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，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。（5）制定《债券持有人会议规则》发行人和债券受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规的要求，制定了《债券持有人会议规则》，约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序及其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付作出了合理的制度安排。（6）严格履行信息披露义务发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，严格按照中国证监会、上海证券交易所和《债券受托管理协议》的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。（7）设置募集资金专项账户发行人将在本期债券发行前开立募集资金专项账户，用于募集资金的接收、储存、划转及本息偿付等。募集资金专项账户是指发行人为保证按照《募集说明书》的说明合法合规使用募集资金并保证及时足额支付本期债券到期应偿还的本金及利息而设置的专项账户。发行人承诺将在《募集说明书》规定的资金用途范围内使用募集资金，且保证资金不进入证券、期货市场、股本权益性投资等国家规定禁入领域。确需变更募集资金用途的，发行人将向相关监管机构履行相关的备案程序并交债券持有人会议审议，在获得会议决议通过后将及时以书面形式通知全体债券持有人。（8）制定募集资金管理与使用制度发行人制定了《债券募集资金管理办法》，将严格按照《债券募集资金管理办法》相关规定使用募集资金。
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）	报告期内无变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行	按募集说明书的约定执行。

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：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
其他应收款	当地政府部门或企业的往来款等	4,605,564,871.35	10.89	未超过
存货	合同履约成本、开发成本和开发产品构成	26,076,821,625.57	1.85	未超过

（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	7.03	3.67	-	52.20
应收账款	4.11	2.30	-	55.96
存货	260.77	10.94	-	4.20
固定资产	7.55	1.86	-	24.64
投资性房地产	0.41	0.41	-	100.00
合计	279.87	19.18	—	—

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：11.52 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.50 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：13.02 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：12.43 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：11.88%，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：新增与新建区财政局往来款。

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	1.5	11.52
尚未到期，且到期日在 1 年后的	11.52	88.48

合计	13.02	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
南昌市新建区财政局	1.50	12.43	良好	新增往来款	根据协商陆续回款	1 年以内、1-2 年、2-3 年
南昌市新建区房地产开发公司	0	0.59	良好	尚未到期	根据协商陆续回款	3-4 年

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐完全执行 ☐未完全执行 ☒不适用

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 27.00 亿元和 24.01 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-11.08%。

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		0.42	19.93	20.35	84.75
银行贷款		0.27	3.40	3.66	15.25
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		0.68	23.33	24.01	—

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 20.35 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 130.06 亿元和 128.74 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.01%。

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
--------	------	------	-------

	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年（ 不含）		债务的占比 (%)
公司信用类债券		0.42	19.93	20.35	15.80
银行贷款		18.76	60.84	79.59	61.82
非银行金融机构贷款		15.36	13.44	28.80	22.37
其他有息债务					
合计		34.53	94.21	128.74	—

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20.35亿元，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：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
应付账款	3,105,935,474.04	12.76	未超过
长期借款	6,083,721,447.74	25.00	未超过
长期应付款	6,742,917,638.01	27.71	未超过

（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：0.02亿元

报告期非经常性损益总额：-0.43亿元

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：16.18亿元

报告期末对外担保的余额：17.48亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.30亿元

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：14.23亿元

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，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，为南昌市新建区城市建设投资发展有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页)

南昌市新建区城市建设投资发展有限公司

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： 南昌市新建区城市建设投资发展有限公司

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	703,129,345.04	747,545,337.04
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	14,000,000.00	
应收账款	411,274,267.40	358,661,331.73
应收款项融资		
预付款项	1,033,296,422.37	762,617,039.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,605,564,871.35	4,153,384,901.49
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	26,076,821,625.57	25,603,700,900.33
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	795,370,268.29	1,206,028,595.28
流动资产合计	33,639,456,800.02	32,831,938,105.64
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	159,010,009.62	159,146,692.51

其他权益工具投资	5,000,000.00	5,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	40,890,889.76	41,794,154.37
固定资产	754,526,831.39	767,039,579.35
在建工程	122,073.79	122,073.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	197,115,076.23	201,361,808.98
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,174,538.88	2,739,215.32
递延所得税资产	52,180,964.73	47,193,398.17
其他非流动资产	602,246,668.79	598,876,741.00
非流动资产合计	1,813,267,053.19	1,823,273,663.49
资产总计	35,452,723,853.21	34,655,211,769.13
流动负债：		
短期借款	1,286,418,806.49	1,069,111,051.13
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	3,105,935,474.04	3,070,720,087.41
预收款项	10,185.00	
合同负债	595,430,106.25	549,210,981.71
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	1,492,823.93	1,422,184.29
应交税费	282,672,278.11	304,412,822.47
其他应付款	2,061,006,403.67	984,108,644.86
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	2,166,836,942.75	3,076,841,195.49
其他流动负债	71,317,367.32	68,124,245.58
流动负债合计	9,571,120,387.56	9,123,951,212.94
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,083,721,447.74	5,483,846,580.16
应付债券	1,993,016,876.32	1,992,620,649.90
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,142,015,845.07	7,598,506,381.54
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	15,218,754,169.13	15,074,973,611.60
负债合计	24,789,874,556.69	24,198,924,824.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	389,670,000.00	389,670,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,177,798,238.66	8,977,798,238.66
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	120,819,268.90	120,819,268.90
一般风险准备		
未分配利润	815,303,428.41	802,302,106.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,503,590,935.97	10,290,589,613.69
少数股东权益	159,258,360.55	165,697,330.90
所有者权益（或股东权益）合计	10,662,849,296.52	10,456,286,944.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,452,723,853.21	34,655,211,769.13

公司负责人：符应之 主管会计工作负责人：龚群华 会计机构负责人：欧阳梦

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：南昌市新建区城市建设投资发展有限公司

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	27,176,465.32	44,716,470.44
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	329,501,160.56	281,586,610.14
应收款项融资		
预付款项	225,428,329.81	4.00
其他应收款	3,359,279,689.28	2,653,628,675.16
其中：应收利息		
应收股利		
存货	15,354,711,284.34	15,162,514,157.95
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	722,865,893.58	1,138,885,624.01
流动资产合计	20,018,962,822.89	19,281,331,541.70
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	3,057,743,808.83	2,957,743,966.57
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	40,890,889.76	41,794,154.37
固定资产	94,330,842.34	96,108,851.96
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	68,804,917.64	70,417,958.36
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	13,082.54	21,828.33

递延所得税资产	10,312,867.66	9,594,991.50
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,272,096,408.77	3,175,681,751.09
资产总计	23,291,059,231.66	22,457,013,292.79
流动负债：		
短期借款		
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	1,977,004,223.22	1,926,966,108.77
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	861,188.00	894,690.26
应交税费	266,830,834.94	288,413,809.05
其他应付款	6,887,196,676.79	5,534,712,244.03
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	68,350,913.19	358,720,470.53
其他流动负债		
流动负债合计	9,200,243,836.14	8,109,707,322.64
非流动负债：		
长期借款	339,540,000.00	348,500,000.00
应付债券	1,993,016,876.32	1,992,620,649.90
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	986,380,513.67	1,500,644,367.54
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	3,318,937,389.99	3,841,765,017.44
负债合计	12,519,181,226.13	11,951,472,340.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	389,670,000.00	389,670,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	9,159,522,646.17	8,959,522,646.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	120,819,268.90	120,819,268.90
未分配利润	1,101,866,090.46	1,035,529,037.64
所有者权益（或股东权益）合计	10,771,878,005.53	10,505,540,952.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,291,059,231.66	22,457,013,292.79

公司负责人：符应之 主管会计工作负责人：龚群华 会计机构负责人：欧阳梦

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		
其中：营业收入	116,165,335.45	155,322,742.12
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本	49,121,518.22	69,788,045.29
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	44,654,853.43	13,494,730.97
销售费用		
管理费用	30,627,009.32	31,763,520.55
研发费用		847,169.81
财务费用	75,900,186.28	77,067,218.14
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	150,002,792.29	90,645,331.96
投资收益（损失以“－”号填列）	-136,682.89	867,845.27
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）	-19,950,266.29	-45,350,156.39
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-9,349.62	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	45,768,261.69	8,525,078.20
加：营业外收入	2,756.17	2,169.65
减：营业外支出	43,033,831.72	6,486,430.75
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,737,186.14	2,040,817.10
减：所得税费用	-3,875,165.79	-11,335,641.01
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,612,351.93	13,376,458.11
（一）按经营持续性分类	6,612,351.93	13,376,458.11
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	6,612,351.93	13,376,458.11
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	6,612,351.93	13,376,458.11
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	13,051,322.28	19,472,070.94
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-6,438,970.35	-6,095,612.83
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	6,612,351.93	13,376,458.11
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	13,051,322.28	19,472,070.94
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-6,438,970.35	-6,095,612.83
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：符应之 主管会计工作负责人：龚群华 会计机构负责人：欧阳梦

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	67,352,571.24	81,482,994.02
减：营业成本	1,448,084.96	2,514,284.52
税金及附加	43,641,773.73	12,200,604.79
销售费用		
管理费用	13,356,954.15	13,756,827.72
研发费用		
财务费用	46,376,816.42	66,583,467.27
其中：利息费用		

利息收入		
加：其他收益	150,002,098.02	90,594,030.19
投资收益（损失以“－”号填列）	-157.74	1,171,891.14
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		
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）	-2,871,504.64	-26,729,399.61
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	158.20	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	109,659,535.82	51,464,331.44
加：营业外收入	0.02	1.10
减：营业外支出	42,899,730.52	6,465,050.84
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	66,759,805.32	44,999,281.70
减：所得税费用	372,752.50	-6,682,349.91
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	66,387,052.82	51,681,631.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	66,387,052.82	51,681,631.61
（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	66,387,052.82	51,681,631.61
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：符应之 主管会计工作负责人：龚群华 会计机构负责人：欧阳梦

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	117,817,589.51	180,626,738.63
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现	475,017,261.90	124,455,868.58

金		
经营活动现金流入小计	592,834,851.41	305,082,607.21
购买商品、接受劳务支付的现金	728,563,288.15	490,436,527.02
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	13,472,840.91	15,299,534.09
支付的各项税费	134,476,254.58	194,960,913.13
支付其他与经营活动有关的现金	188,651,033.80	28,090,139.48
经营活动现金流出小计	1,065,163,417.44	728,787,113.72
经营活动产生的现金流量净额	-472,328,566.03	-423,704,506.51
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	2,031.64	
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	2,031.64	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	486,495.58	279,173.69
投资支付的现金	3,369,927.79	2,450,000.00
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	296,886,491.95	514,936,995.97
投资活动现金流出小计	300,742,915.32	517,666,169.66
投资活动产生的现金流量净额	-300,740,883.68	-517,666,169.66
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	1,502,328,954.58	1,421,031,462.52
收到其他与筹资活动有关的现金	1,592,306,473.79	377,567,863.42
筹资活动现金流入小计	3,094,635,428.37	1,798,599,325.94
偿还债务支付的现金	2,220,163,845.51	886,898,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,669,166.55	246,744,223.26
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	51,330,110.82	3,858,415.10
筹资活动现金流出小计	2,378,163,122.88	1,137,500,638.36
筹资活动产生的现金流量净额	716,472,305.49	661,098,687.58
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	-56,597,144.22	-280,271,988.59
加：期初现金及现金等价物余额	393,047,357.45	605,502,333.18
六、期末现金及现金等价物余额	336,450,213.23	325,230,344.59

公司负责人：符应之 主管会计工作负责人：龚群华 会计机构负责人：欧阳梦

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	24,570,717.43	23,674,166.01
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	285,188,542.20	95,727,632.50
经营活动现金流入小计	309,759,259.63	119,401,798.51
购买商品、接受劳务支付的现金	337,466,846.22	77,607,236.49
支付给职工及为职工支付的现金	6,285,301.06	6,058,675.88
支付的各项税费	126,000,448.22	114,877,436.44
支付其他与经营活动有关的现金	142,490,536.64	11,031,541.18

经营活动现金流出小计	612,243,132.14	209,574,889.99
经营活动产生的现金流量净额	-302,483,872.51	-90,173,091.48
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	875.00	
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		
投资活动现金流入小计	875.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	142,243.52	84,108.91
投资支付的现金	100,000,000.00	282,093,000.00
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	609,660,777.75	242,077,291.24
投资活动现金流出小计	709,803,021.27	524,254,400.15
投资活动产生的现金流量净额	-709,802,146.27	-524,254,400.15
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		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,402,479,803.52	1,175,905,452.96
筹资活动现金流入小计	1,402,479,803.52	1,175,905,452.96
偿还债务支付的现金	327,460,000.00	322,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	77,273,789.86	218,449,502.09
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	407,733,789.86	540,999,502.09
筹资活动产生的现金流量净额	994,746,013.66	634,905,950.87
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	-17,540,005.12	20,478,459.24
加：期初现金及现金等价物余额	36,353,581.99	97,631,770.73
六、期末现金及现金等价物余额	18,813,576.87	118,110,229.97

公司负责人：符应之 主管会计工作负责人：龚群华 会计机构负责人：欧阳梦

