
青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司

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。公司审计委员会成员已对中期报告提出书面审核意见，审计委员会成员已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、审计委员会成员、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

投资者应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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，本公司所面临的风险因素与募集说明书及前次定期报告相比没有重大变化。

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	16
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	16
四、 公司债券募集资金使用情况	19
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	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	19
第三节 报告期内重要事项	23
一、 财务报告审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 合并报表范围调整	23
四、 资产情况	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借	25
六、 负债情况	26
七、 利润及其他损益来源情况	27
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	28
九、 对外担保情况	28
十、 重大诉讼情况	35
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	39
十二、 向普通投资者披露的信息	39
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	39
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	39
第六节 备查文件目录	40
财务报表	42
附件一： 发行人财务报表	42

释义

常用词语释义		
发行人、公司、本公司	指	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司
控股股东、实际控制人	指	青岛市城阳区国有资产发展中心
董事会	指	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司董事会
上交所	指	上海证券交易所
25 城控 03	指	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
25 城控 01	指	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
24 城控 05	指	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二）
24 城控 03	指	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
24 城控 01	指	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
23 城控 03	指	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
23 城控 01	指	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
会计师事务所/审计机构	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、报告期末	指	2026 年 1-6 月、2026 年 6 月末
上年同期、上年同期末	指	2025 年 1-6 月、2025 年末
工作日	指	每周一至周五，法定节假日除外
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司
中文简称	阳控集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	胡兆辉
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	49,828.00
注册地址	山东省青岛市 城阳区春阳路 86 号 20 号楼阳光大厦
办公地址	山东省青岛市 城阳区春阳路 86 号 20 号楼阳光大厦
办公地址的邮政编码	266109
公司网址（如有）	无
电子信箱	ygkg2019@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	胡兆辉
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、总经理
联系地址	山东省青岛市城阳区春阳路 86 号 20 号楼阳光大厦
电话	0532-67769582
传真	0532-67769582
电子信箱	ygkg2019@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：青岛市城阳区国有资产发展中心

报告期末实际控制人名称：青岛市城阳区国有资产发展中心

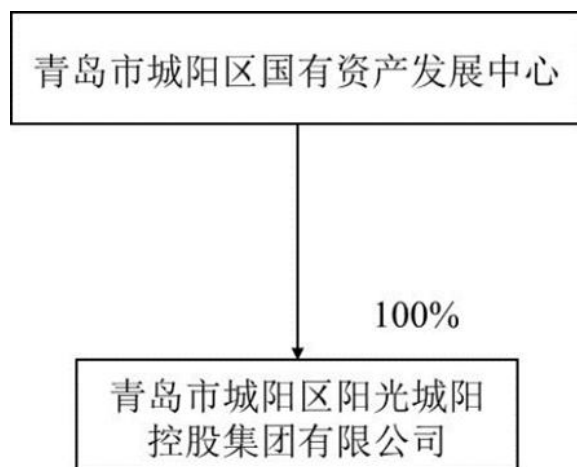
报告期末控股股东资信情况：良好

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%，不存在股权受限情况

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%，不存在股权受限情况

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：胡兆辉

发行人的董事长或执行董事：纪锋

发行人的其他董事：胡兆辉、孙永强

发行人的监事：公司未设置监事会及监事，董事会下设审计委员会履行相关职责

发行人的总经理：胡兆辉

发行人的财务负责人：王海峰

发行人的其他非董事高级管理人员：无

注：王海峰为本公司财务负责人，但不属于股东任命的高级管理人员

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

青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司主要业务范围涵盖工程建设、供热、租赁与服务等领域，作为青岛市城阳区重要区属国有企业之一，公司未来在继续发展已有业务的基础上，将会积极拓展新兴业务领域，发挥地方国有企业在城市建设与运营、国资管理与投融资等方面的作用。

发行人作为集团控股型公司，业务范围涵盖工程建设、供热、租赁与服务等领域，作为青岛市城阳区重要的区属国有企业，公司未来在继续发展已有业务的基础上，将会积极拓展新兴业务领域，发挥地方国有企业在城市建设与运营、国资管理与投融资等方面的作用。

发行人供热业务主要是由子公司市政集团的全资子公司顺安热电开展，顺安热电主要负责城阳区的热力供应，为中心城区内最主要集中供热企业，占据了城阳区供热市场的85%-90%，具有一定区域垄断优势。公司的热源由自己制造，顺安热电是城阳区最主要的供热公司，面向民生服务，供热价格为政府指导定价，维持在低水平，使得热源和供热价格出现倒挂。政府通过财政补贴等方式弥补供热行业的政策性亏损，财政补贴根据供热面积、供热量和差价计算后实施。

发行人工程业务主要由子公司北岸建工开展，北岸建工具备市政公用工程施工总承包二级资质，并通过建设施工行业质量管理体系认证，认证范围包含：城市园林绿化工程施工及服务；资质范围内的市政公用工程施工总承包、GB2 热力管道安装及服务。其承接的项目主要以市政工程为主。

发行人租赁业务为公司将其持有管网、机械设备以及房屋进行出租，主要由顺安热电公司负责管网租赁，市政公司负责煤场、房屋租赁及机械租赁。

发行人承接的保障房项目主要分为两种模式，2018 年前城阳区主要采取政府购买服务的方式实施保障性住房的建设，环湾置业为政府购买服务项目的承接主体，与采购主体城阳区城市规划建设局签署政府购买服务协议。2019 年以后，由于政府购买服务模式相关政策变更，发行人新承接的保障房项目采取代建模式，发行人作为代建主体与实施主体签署代建协议。公司承接项目后，通过市场化手段，将项目的施工环节委托给具有专业资质的施工公司进行项目的建设。

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）工程建设行业

工程建设是指建筑工程、线路管道和设备安装工程、建筑装饰装修工程等工程项目的新建、扩建和改建，是形成固定资产的基本生产过程及与之相关的其他建设工作总称。

城镇化可以为经济发展提供广阔的市场和持久的动力，会产生巨大的消费需求，从而拉动建筑业快速发展。根据我国“十五五”规划纲要，“十五五”期间将是中国城市发展的关键时期。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》指出，要构建坚持适度超前、不过度超前，加强基础设施统筹规划，优化布局结构，促进集成融合，提升安全韧性和运营可持续性。完善现代化综合交通运输体系，加快建设新型能源基础设施，加快建设现代化水网，适度超前建设新型基础设施。适应人口结构变化和流动趋势，完善基础设施和公共服务设施布局。适应新质生产力发展要求，积极支持新型基础设施和无形资产投资。

公司工程板块收入保持稳定，承接项目数量和总金额稳健提升。

（2）房产物业租赁及管理行业

物业管理，是指业主通过选聘物业服务企业，由业主和物业服务企业按照物业服务合同约定，对房屋及配套的设施设备和相关场地进行维修、养护、管理，维护物业管理区域内的环境卫生和相关秩序的活动。房屋租赁是指房屋所有权人作为出租人将其房屋出租给承租人使用，由承租人向出租人支付租金的行为。

我国物业管理行业的整体管理面积年复合增长率和营收年复合增长率均呈现不断提升的态势，目前行业正处于高速发展的黄金时期。未来，在增量供应和存量挖掘两大渠道支撑下，行业仍将延续快速增长趋势。一方面，未来每年仍有较大规模房地产开发新竣工建筑面积；另一方面，十部委发布《关于加强和改进住宅物业管理工作的通知》，鼓励物业服务企业统一管理在管项目周边老旧小区逐步实现物业管理全覆盖。

公司租赁收入来源于国有资产运营及出租，报告期内业务板块发展良好，拥有较强竞争力。

（3）城市供热业务

城市集中供热（以下简称城市供热）属于热力生产和供应业，指的是在工业生产区域及城市居民聚集的区域内建设集中热源，向该地区及周围的企业、单位和居民提供生产和生活用热的一种能源地域生产的组织方式。城市集中供热作为现代化城市的文明标志和发展方向，目前已经成为现代化城镇建设的重要基础设施之一，是城镇公共事业的重要组成部分。

我国的城市供热行业自上个世纪八十年代初期开始发展，最初是由国营供热企业、房产部门供热事业单位、大型工厂企业锅炉房连片供热和机关、学校、部队等自行管理锅炉房供热等多种供热经营管理方式。随着近年来政府对集中供热系统建设的投入逐年上升及供热需求持续增长的双重影响，我国集中供热行业取得了快速发展，全国的集中供热面积和供热量稳定增长。我国热电联产发展已经具备了一定的规模，但仍不能满足实际的需求，在能源节约高效利用、安全清洁供给的背景下，供热行业仍有很大的发展空间。目前，供热行业正处于体制改革、设备更新、技术进步阶段，市政公用行业的市场化进程加快，外资、民营等多种经济成分已进入供热市场，供热市场的竞争日益激烈。供热市场准入、特许经营、用热商品化、热计量收费等改革将逐步深化，节能高效、多热源、大吨位、联片集中供热、地源供热、科学运行等运营方式将不断推进行业发展。伴随着环境污染问题的日益突出，城市集中供热也越来越受到人民的关注。城市集中供热是一个多变量、长时滞、非线性的复杂系统。在传统方式中，对于热源和热网的控制大多数时候较为分散，实时、准确且全面地对热源及热网的运作情况作出综合分析目前比较困难，在实际的集中供热运行过程中很有可能产生许多问题，例如供热量不足、热量分配不均、集中管理自动化水平

低及能源浪费严重等，这些问题在一定程度上限制了城市集中供热的发展。为了使得城市集中供热系统更为完善、合理、科学，能够满足用户的需求，需要从设计规范标准，采用大容量的产热元素，完善二次网技术等方面，进一步分析研究相关的优化运行及节能措施，以此来提高城市集中供热的效果和效率。

发行人作为城阳区主要的投资和运营主体，承担了城阳区基础设施建设、公用服务事业等领域的重任。公司作为城阳区重要的基础设施投资建设主体，主要负责区域内基础设施建设、棚改项目建设等业务。公司按照城阳区城市建设改造工作的总体部署，在城市建设、国资运营等领域发挥重要作用。

公司在整合企业内部资源，提高资源效率、降低运营成本的基础上，实现城乡基础设施项目建设、重点项目开发建设、棚户区改造项目建设、贸易销售、资产租赁等业务板块协调快速发展，并根据市场需要，适时地在投资、经营、开发产业链上拓展和延伸相关业务。

在融资方面，公司依托城投力量，创新金融产品，通过市场化手段，最大限度利用好社会资源，拓宽融资渠道。探索通过兼并与收购、产权转让、抵押经营的途径，将产业资本和金融资本相结合，带动企业管理模式的整体创新。采取多种渠道融资，增强企业向外扩张的实力。

在城市基础设施建设、土地综合开发与经营、国有资产经营等业务不断壮大的情况下，发行人将逐步发展成为具有核心竞争力和自主经营能力的综合性开发经营产业集团。发行人未来的持续经营能力将不断提升，未来的经营收入和利润将继续保持较强的稳定性和持续性。

发行人具备政策支持优势、优越的地理位置、优良的运营环境，业务多元化且经营收益稳定，具备管理水平优势以及良好的信用水平，具备一定竞争优势。

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

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：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 (%)
贸易销售收入	11.38	11.29	0.82	43.15	15.41	15.06	2.27	61.52
供热收入	3.41	4.91	-43.79	12.94	3.28	5.09	-55.29	13.09
工程收入	0.18	0.11	36.39	0.69	1.84	1.17	36.39	7.34
房产销售收入	4.85	4.19	13.73	18.41	0.61	0.51	16.05	2.44

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（%）
垃圾、污水处理	1.94	1.49	23.31	7.35	0.79	0.58	25.90	3.14
其他业务	4.61	2.20	52.31	17.47	3.12	1.38	55.78	12.46
合计	26.37	24.18	8.31	100.00	25.04	23.79	4.99	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）贸易销售收入毛利率较去年同期下降 64.04%，主要系贸易业务结构变化，低毛利业务占比提升所致；

（2）工程收入和成本分别较去年同期下降 90.18%和 90.18%，主要系部分工程项目缓建所致；

（3）房产销售收入和成本分别较去年同期增长 695.65%和 720.95%，主要系发行人共有产权房销售增加所致；

（4）垃圾、污水处理业务收入和成本分别较去年同期增长 145.18%和 156.12%，主要系垃圾处理量增加，运营规模持续扩大所致；

（5）其他业务收入和成本分别较去年同期增长 47.65%和 59.18%，主要系水电费收入增加所致。

（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

公司围绕做大做强集团版图，在国企改革重组的基础上，整合相关机构、资产和资金，进一步优化资源配置，提高公司市场化运作能力；着力推进旗下贸易公司、工程公司、供热公司等合理化运营，通过实体来带动投融资工作的创新发展；积极尝试多种融资方式，促进经济发展。公司将根据城阳区的经济发展战略、产业政策的总体要求，适时调整投资结构和资金投向，将资金优先安排功能性项目；同时坚持集约化经营方向，提升专业化管理运作水平，适时调整投资结构和资金投向，提高资金使用的效率和效益，保持持续筹资能力。

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

与募集说明书中提示的风险无重大差异。

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

1、业务独立方面

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，在主营业务范围内与控股股东之间不存在持续性的构成对出资人重大依赖的关联交易。

2、资产独立方面

发行人资产完整，与股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

3、人员独立方面

公司在劳动、人事及工资管理方面是独立的，公司现在的经营管理层人员均系按照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》规定的程序，通过选举或聘任产生，不存在实际控制人干预公司人事任免的情况。

4、财务独立方面

公司独立核算，设有独立的财务部门和专职财务人员，财务负责人、财务人员均独立于实际控制人。公司建立健全了独立的会计核算体系、财务会计制度和财务管理制度。公司拥有自己独立的银行账号，独立办理纳税登记，照章纳税，独立作出财务决策，独立对外签订合同。

5、机构独立方面

公司建立健全了决策制度和内部控制制度，实现有效运作。公司具有独立的生产和经营和办公机构，所有职能部门均独立行使职权，独立开展生产经营活动，不受实际控制人及其他任何单位或个人的干预。

（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、决策权限和程序

（1）决策权限

董事长的决策权限为：公司与关联法人发生的金额在 300 万元（含 300 万元）以下，且占公司最近一期经审计净资产值低于 0.5%（不含 0.5%）的关联交易由董事长批准。

董事会的决策权限为：公司与关联法人发生的金额在 300 万元（不含 300 万元）至 3,000 万元（不含 3,000 万元）之间，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%（含 0.5%）至 5%（不含 5%）之间的关联交易由董事会批准。

股东的决策权限为：公司与关联法人发生的金额在 3,000 万元以上（含 3,000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，由董事会审议通过后提交股东批准。

（2）决策程序

对涉及公司利益的重大事项，金额在 300 万元以上，3,000 万元以下（不含 3,000 万元），发行人在决策程序上，首先提请公司董事会，经公司董事会审议通过方可执行。金额在 3,000 万元以上（含 3,000 万元），发行人首先由公司董事会审议，审议通过后提请股东批准同意。未经股东审议批准的事项将不得执行。

发行人关联交易其他决策程序细则，参照关联交易管理规定执行。

2、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，也无业务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。在（3）、（4）、（5）项确定关联交易价格时，可以视不同的关联交易情况采用成本加成法、再销售价格法、可比非受控价格法、交易净利润法或利润分割法等方法。

发行人关联交易其他定价细则，参照关联交易管理规定执行。

3、信息披露安排

公司关联交易信息披露安排参照公司信息披露管理办法及监管机构要求执行。

（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	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2023 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	23 城控 01
3、债券代码	252406.SH
4、发行日	2023 年 9 月 19 日
5、起息日	2023 年 9 月 21 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 9 月 21 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	每年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司（现已合并为“东方证券股份有限公司”）、广发证券股份有限公司、东海证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
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	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	23 城控 03
3、债券代码	252745.SH
4、发行日	2023 年 10 月 20 日
5、起息日	2023 年 10 月 24 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2026 年 10 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.64
10、还本付息方式	每年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司（现已合并为“东方证券股份有限公司”）、广发证券股份有限公司、东海证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
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	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 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 城控 01
3、债券代码	253673.SH
4、发行日	2024 年 1 月 12 日
5、起息日	2024 年 1 月 16 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 1 月 16 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	每年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	广发证券股份有限公司、平安证券股份有限公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
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	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	25 城控 01
3、债券代码	258707.SH
4、发行日	2025 年 5 月 26 日
5、起息日	2025 年 5 月 28 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 5 月 28 日
8、债券余额	6.65
9、截止报告期末的利率(%)	2.31
10、还本付息方式	每年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所

12、主承销商	东方证券股份有限公司、财通证券股份有限公司、联储证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
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	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	25 城控 03
3、债券代码	280382.SH
4、发行日	2025 年 12 月 16 日
5、起息日	2025 年 12 月 17 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 12 月 17 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	联储证券股份有限公司
13、受托管理人	联储证券股份有限公司
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	否

1、债券名称	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	24 城控 03
3、债券代码	254971.SH
4、发行日	2024 年 6 月 5 日
5、起息日	2024 年 6 月 7 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 6 月 7 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.99
10、还本付息方式	每年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	广发证券股份有限公司、平安证券股份有限公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
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

施	
1、债券名称	青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二）
2、债券简称	24 城控 05
3、债券代码	255152.SH
4、发行日	2024 年 6 月 24 日
5、起息日	2024 年 6 月 26 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 6 月 26 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.83
10、还本付息方式	每年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	广发证券股份有限公司、平安证券股份有限公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
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

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	252406.SH
债券简称	23 城控 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、在出现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，发行人将至少采取如下措施：（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实施；（3）限制对外担保；（4）调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）主要责任人不得调离。同时承诺在未能足额提取偿债保障金时，不以现金方式进行利润分配。2、资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	正常
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	252745.SH
债券简称	23 城控 03
债券约定的投资者保护条款名称	1、在出现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，发行人将至少采取如下措施：（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实施；（3）限制对外担保；（4）调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）主要责任人不得调离。同时承诺在未能足额提取偿债保障金时，不以现金方式进行利润分配。2、资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	正常
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	253673.SH
债券简称	24 城控 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、在出现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，发行人将至少采取如下措施：（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实施；（3）限制对外担保；（4）调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）主要责任人不得调离。同时承诺在未能足额提取偿债保障金时，不以现金方式进行利润分配。2、资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	正常
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	258707.SH
债券简称	25 城控 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、在出现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，发行人将至少采取如下措施：（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实施；（3）限制对外担保；（4）调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）主要责任人不得调离。同时承诺在未能足额提取偿债保障金

	时，不以现金方式进行利润分配。2、资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	正常
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	280382.SH
债券简称	25 城控 03
债券约定的投资者保护条款名称	1、在出现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，发行人将至少采取如下措施：（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实施；（3）限制对外担保；（4）调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）主要责任人不得调离。同时承诺在未能足额提取偿债保障金时，不以现金方式进行利润分配。2、资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	正常
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	254971.SH
债券简称	24 城控 03
债券约定的投资者保护条款名称	1、在出现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，发行人将至少采取如下措施：（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实施；（3）限制对外担保；（4）调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）主要责任人不得调离。同时承诺在未能足额提取偿债保障金时，不以现金方式进行利润分配。2、资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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	正常

的影响等（触发或执行的）	
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	255152.SH
债券简称	24 城控 05
债券约定的投资者保护条款名称	1、在出现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，发行人将至少采取如下措施：（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实施；（3）限制对外担保；（4）调减或者停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）主要责任人不得调离。同时承诺在未能足额提取偿债保障金时，不以现金方式进行利润分配。2、资信维持承诺及救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	正常
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：252406.SH

债券简称	23 城控 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保。本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中予

	以说明。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 9 月 21 日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿债工作小组以及严格的信息披露等。
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
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以及对债券持有人利益的影响（如有）	按照募集说明书约定执行。

债券代码：252745.SH

债券简称	23 城控 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保。本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 10 月 24 日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿债工作小组以及严格的信息披露等。
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
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以及对债券持有人利益的影响（如有）	按照募集说明书约定执行。

债券代码：253673.SH

债券简称	24 城控 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保。本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期

	利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2025 年至 2027 年每年的 1 月 16 日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿债工作小组以及严格的信息披露等。
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
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）	按照募集说明书约定执行。

债券代码：258707.SH

债券简称	25 城控 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保。本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2026 年至 2028 年每年的 5 月 28 日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿债工作小组以及严格的信息披露等。
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
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）	按照募集说明书约定执行。

债券代码：280382.SH

债券简称	25 城控 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保。本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为

	2026 年至 2028 年每年的 12 月 17 日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿债工作小组以及严格的信息披露等。
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
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）	按照募集说明书约定执行。

债券代码：254971.SH

债券简称	24 城控 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保。本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2025 年至 2029 年每年的 6 月 7 日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿债工作小组以及严格的信息披露等。
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
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）	按照募集说明书约定执行。

债券代码：255152.SH

债券简称	24 城控 05
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保。本期债券利息和本金的支付通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2025 年至 2029 年每年的 6 月 26 日。在利息登记日当日

	收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿债工作小组以及严格的信息披露等。
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
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）	按照募集说明书约定执行。

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	主要由现金、银行存款等构成	41.02	-20.99	-
交易性金融资产	主要由权益工具投资构成	14.76	0.00	-
应收票据	主要由银行承兑汇	1.69	193.27	受票据结算时点影响，

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
	票、商业承兑汇票等构成			期末正常变动
应收账款	主要由应收项目款和租赁款等构成	46.23	5.27	-
预付款项	主要由预付工程款、共有产权住房款等构成	54.66	4.63	-
其他应收款	主要由往来款、保证金押金、代收代付款等构成	196.73	-7.65	-
存货	主要由开发成本和开发产品等构成	191.54	-0.17	-
持有待售资产	主要由汽车构成	0.00	0.00	-
其他流动资产	主要由预缴及待抵扣进项税、发放贷款及垫款、债权资产等构成	15.89	2.46	-
长期股权投资	主要由权益法核算、对子公司的投资等构成	7.63	-14.51	-
其他权益工具投资	主要由对日照银行、山东玉米产业科技等权益投资构成	3.75	0.00	-
其他非流动金融资产	主要由权益工具投资构成	2.37	-1.83	-
投资性房地产	主要由房屋、建筑物、土地使用权等构成	26.12	-3.34	-
固定资产	主要由房屋建筑物、机器设备等项目构成	75.93	2.35	-
在建工程	主要由国科大项目、城区污水处理厂四期工程、亚洲杯足球比赛场地建设项目、城阳宾馆等项目构成	95.93	2.86	-
使用权资产	主要由房屋及建筑物构成	0.07	-6.45	-
无形资产	主要由办公软件、特许经营权、土地使用权、商标权等构成	27.65	7.38	-
商誉	主要系收购标的公司形成的商誉	0.14	0.00	-
长期待摊费用	主要由装修费、改造工程费、系统管	0.24	-22.39	-

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
	理服务费等构成			
递延所得税资产	主要由公允价值变动、可抵扣亏损等构成	0.45	-7.01	-
其他非流动资产	主要由有轨电车、道路维修改造工程等构成	8.72	0.03	-

（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（%）
存货	191.54	14.94		7.80
固定资产	75.93	44.14		58.13
货币资金	41.02	34.02		82.94
其他非流动资产	8.72	4.11		47.13
投资性房地产	26.12	20.65		79.06
无形资产	27.65	4.85		17.54
在建工程	95.93	9.79		10.21
合计	466.91	132.50	—	—

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：16.56亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，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：16.56亿元，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：15.65亿元。

（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：9.15%，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93.23亿元和93.50亿元，报告期内有息债务余额同比变动0.29%。

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		33.00	51.65	84.65	90.53
银行贷款		7.26	0.22	7.48	8.00
非银行金融机构贷款		1.37	0	1.37	1.47
其他有息债务					
合计		41.64	51.87	93.5	—

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51.65亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额33亿元。

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435.3亿元和440.22亿元，报告期内有息债务余额同比变动1.13%。

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		38.00	69.65	107.65	24.45
银行贷款		193.14	115.58	308.71	70.13
非银行金融机构贷款		9.27	8.97	18.24	4.14
其他有息债务		5.62		5.62	1.28
合计		246.03	194.19	440.22	—

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66.65亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额41亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	115.32	9.22	-
应付票据	26.20	-22.65	-
应付账款	35.47	0.76	-
预收款项	0.05	153.79	系正常变动，金额较小
合同负债	27.75	-16.06	-
应付职工薪酬	0.42	86.70	系正常变动，金额较小
应交税费	3.90	-15.28	-
其他应付款	56.90	-19.04	-
一年内到期的非流动负债	133.57	90.27	部分债券及金融机构借款一年内到期所致
其他流动负债	3.46	22.34	-
长期借款	110.00	-29.25	-
应付债券	73.63	-20.53	-
租赁负债	0.06	0.00	-
长期应付款	27.78	-3.64	-
递延收益（非流动负债）	16.05	-0.28	-
递延所得税负债	0.05	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：0.74亿元

报告期非经常性损益总额：-0.05亿元

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
青岛城阳 市政开发 建设投资 集团有限 公司	是	100%	供热、市 政建设	435.72	101.85	12.69	-0.25
青岛城阳 开发投资 集团有限 公司	是	100%	工程建 设、资产 租赁、国 有资产运 营	377.18	81.11	10.64	2.24

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：138.29亿元

报告期末对外担保的余额：148.59亿元

报告期对外担保的增减变动情况：10.30亿元

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：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

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
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联 方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	3.06	2026 年 7 月 11 日	目前经营情 况良好，预 计发生代偿 风险的可能 性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联 方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	2.46	2026 年 7 月 10 日	目前经营情 况良好，预 计发生代偿 风险的可能 性小
青 岛 白 沙 河 投	非关联 方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	1.00	2027 年 11 月 4	目前经营情 况良好，预

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
资 开 发 集 团 有 限 公 司							日	计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	4.00	2027 年 12 月 26 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	1.00	2027 年 6 月 2 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	0.10	2026 年 9 月 18 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	0.38	2026 年 9 月 1 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	0.38	2026 年 9 月 3 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	0.70	2026 年 8 月 19 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	0.83	2026 年 8 月 19 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	0.92	2027 年 5 月 24 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	0.50	2028 年 9 月 28	目前经营情况良好，预

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
资 开 发 集 团 有 限 公 司							日	计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	0.50	2028 年 9 月 28 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	2.50	2028 年 9 月 28 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 白 沙 河 投 资 开 发 集 团 有 限 公 司	非关联方	0.4	工程建 设	良好	保证担 保	0.69	2026 年 12 月 19 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 动 车 小 镇 投 资 集 团 有 限 公 司	非关联方	13.35	工程建 设	良好	保证担 保	1.00	2027 年 9 月 22 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 动 车 小 镇 投 资 集 团 有 限 公 司	非关联方	13.35	工程建 设	良好	保证担 保	1.00	2027 年 11 月 4 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 动 车 小 镇 投 资 集 团 有 限 公 司	非关联方	13.35	工程建 设	良好	保证担 保	1.00	2027 年 12 月 9 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 动 车 小 镇 投 资 集 团 有 限 公 司	非关联方	13.35	工程建 设	良好	保证担 保	1.00	2027 年 12 月 26 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 动 车 小 镇 投 资 集 团 有 限 公 司	非关联方	13.35	工程建 设	良好	保证担 保	0.04	2040 年 3 月 15 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青 岛 动 车 小 镇	非关联方	13.35	工程建 设	良好	保证担 保	0.10	2039 年 9 月 15	目前经营情况良好，预

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
投资集团有限公司							日	计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.15	2040-3-15	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.16	2040 年 3 月 15 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.20	2040 年 3 月 15 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.40	2040 年 3 月 15 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.09	2027 年 6 月 2 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.11	2027 年 6 月 2 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.46	2029 年 11 月 29 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.50	2027 年 2 月 11 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	1.09	2029 年 12 月 7 日	目前经营情况良好，预

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
投资集团有限公司							日	计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	1.37	2029 年 11 月 10 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	1.37	2029 年 11 月 10 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	1.91	2029 年 12 月 7 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	3.00	2026 年 9 月 29 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	3.82	2028 年 1 月 5 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	4.25	2035 年 12 月 15 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.10	2027 年 6 月 15 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.90	2027 年 6 月 15 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.90	2027 年 7 月 8 日	目前经营情况良好，预

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
投资集团有限公司								计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	1.35	2027 年 3 月 31 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.87	2035 年 3 月 29 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.94	2026 年 12 月 29 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.94	2026 年 12 月 29 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.89	2026 年 12 月 29 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.89	2027 年 1 月 7 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	1.80	2026 年 10 月 17 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.14	2028 年 6 月 28 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.07	2028 年 1 月 22 日	目前经营情况良好，预

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
投资集团有限公司							日	计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.01	2027 年 3 月 13 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.10	2026 年 9 月 20 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.17	2027 年 9 月 5 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	0.03	2028 年 1 月 30 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	2.00	2026 年 10 月 14 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	3.00	2026 年 10 月 14 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	1.50	2026 年 10 月 14 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇投资集团有限公司	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	2.40	2026 年 8 月 28 日	目前经营情况良好，预计发生代偿风险的可能性小
青岛动车小镇	非关联方	13.35	工程建设	良好	保证担保	1.05	2035 年 3 月 20 日	目前经营情况良好，预

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
投资集团有限公司							日	计发生代偿风险的可能性小
合计	—	—	—	—	—	62.09	—	—

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

原告姓名（名称）	被告姓名（名称）	案由	一审受理时间	一审受理法院	标的金额（如有）	目前所处的诉讼程序
青岛诚开贸易发展有限公司	山东如意科技集团有限公司、山东济宁如意进出口有限公司、苏晓	买卖合同纠纷	2020/5/7	青岛市中级人民法院	4,913 万元	已执行回部分款项并终结本次执行，目前已向法院提交悬赏执行申请书。
青岛诚开贸易发展有限公司	临邑澳泰纺织有限公司、高青如意纺织有限公司、山东如意数码科技印染有限公司、山东如意科技集团有限公司、苏晓、淄博腾飞生物质热电有限公司	买卖合同纠纷	2020/5/7	青岛市中级人民法院	9,832 万元	已执行回部分款项并终结本次执行，目前已向法院提交悬赏执行申请书。
青岛诚开贸易发展有限公司	宁夏如意科技时尚产业有限公司、重庆三峡技术纺织有限公司、山东如意	买卖合同纠纷	2020/5/7	青岛市中级人民法院	1,924 万元	已执行回部分款项并终结本次执行，宁夏如意重整，已作为债权人取得重

	科技集团有限公司、山东济宁如意进出口有限公司、苏晓					重整信托份额。目前已向法院提交悬赏执行申请书。
青岛诚开民间资本管理有限公司	青岛特利尔环保集团股份有限公司、山东天木阳光热力有限公司、威海南海新区世洁供热有限公司、李瑞国、南兆雁、许明	金融借款纠纷	2022/11/30	青岛中院	5,668.32 万元	本金 3500 万元，已执行回款 644 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，累计各项本息费合计 5668.32 万元。尚欠本金 2805.5 万元。2025 年 12 月完成回款。
青岛诚开贸易发展有限公司	山东省祥瑞金属科技有限公司、阳谷祥光铜业有限公司、山东凤祥（集团）有限责任公司、新风祥财务有限公司、刘学景、张秀英	买卖合同纠纷	2022/3/23	青岛市城阳区人民法院	9,751 万元	目前案件已终结本次执行，已执行回款约 6110.75 万元，同时取得祥光铜业重整信托份额。目前已对两自然人银行账户完成续封。
青岛城阳开发投资集团有限公司	青岛佳润燃料油有限公司、青岛泰丰铭商贸有限公司、张勃、纪筠、刘洋、许海燕、青岛融智贸易有限公	借款合同纠纷	2022/12/5	青岛市城阳区人民法院	13,541.97 万元	目前案件已终本，已执行回款 373.93 万元。

	司					
青岛诚开资产管理有限公司	美国诚信公司、青岛诚信塑料有限公司	股权转让合同纠纷	2022/12/8	青岛市城阳区人民法院	3,359 万元	目前案件已终本，已执行回款 129.85 万元。
南通市培德生态园林有限公司	青岛文科生态建设开发有限公司、广东文科绿色科技股份有限公司、青岛城阳开投工程有限公司	建筑工程分包合同纠纷	2024/11/22	青岛市城阳区法院	2,532.2 万元	该案已进行司法鉴定并出具鉴定报告，并完成对鉴定报告的开庭质证，法院暂未作出判决。
厦门海峡供应链发展有限公司	青岛城阳市政开发建设集团有限公司、青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司	买卖合同纠纷	2025.8	城阳法院	货款本金 1547.695407、履约保证金 50 万元以及所有逾期违约金、律师费 13 万元	2025 年 8 月 8 日调解结案。原告撤销对阳控集团的起诉，青岛市市政投需在 2025 年 9 月 30 日前付清货款本金、履约保证金、律师费（10 万元）、调解费（47065 元）。
青岛阳光城阳商业保理有限公司	中林时代控股有限公司、中国林业集团有限公司	保理合同纠纷	2021.6.25	城阳区法院	5,000 万元	2024 年 12 月 2 日一审已开庭，法院至今尚未作出判决。
青岛中润德置业有限公司	青岛诚开慧城物业管理有限公司、青岛环湾置业有限公司	不动产转让合同纠纷	2025.7.28	青岛中院	5,622 万元	一审判决：一、被告青岛诚开慧城物业管理有限公司于本判决生效之日

						起十日内向原告青 岛中润德置 业有限公司 支付转款 41,953,205 元；二、 驳回原告 青岛中润 德置业有 限公司的 其他诉讼 请求。 原告不服 一审判决 ，已提起 上诉。
河北城投 信息基础 设施科技 有限公司	青岛北岸 建工集团 有限公 司、青岛 城阳市政 开发建设 投资集团 有限公司	买卖合同 纠纷	2025.10.31	城阳区人 民法院	1,137.9369 万 元	涉及智慧 灯杆价格 争议，一 直无法完 成送审。 2026 年 5 月 18 日收 到一审判 决，法院 采用合同 单价，判 决北岸建 工应支付 河北城投 剩余货款 1137.94 万 元。我公 司不服提 起上诉； 2026 年 7 月 7 日二 审开庭， 为避免 北岸建工 亏损并推 动建设单 位项目结 算审计， 结合律师 事务所出 具的《法 律分析意 见》，建议

						向法院申请依据市场价格进行价格鉴定。
青岛艳阳天环保科技有限公司	青岛北岸建工集团有限公司、青岛顺安热电有限公司	建设工程施工合同纠纷	2026.04.16	城阳区人民法院	1,597.38 万元	一审于 2026 年 9 月 8 日开庭
上海中天照明成套有限公司	青岛城阳市政开发建设投资有限公司、青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	2026.4.29	城阳区人民法院	1,356 万元	8 月 26 日开庭

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

。

（以下无正文）

（以下无正文，为青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司公司债券中期报告（2026 年）
盖章页）

青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司

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： 青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司

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	4,101,586,676.27	5,191,385,537.63
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,476,101,830.20	1,476,101,830.20
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	169,256,844.14	57,713,011.28
应收账款	4,622,876,885.79	4,391,537,775.98
应收款项融资		
预付款项	5,466,423,239.09	5,224,523,898.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,672,889,215.87	21,301,928,293.26
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	19,153,675,842.33	19,187,153,139.55
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产	313,533.08	313,533.08
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,589,121,195.71	1,551,027,328.78
流动资产合计	56,252,245,262.48	58,381,684,348.13
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	762,704,193.54	892,111,426.10
其他权益工具投资	374,954,710.71	374,954,710.71
其他非流动金融资产	237,428,295.72	241,853,649.29
投资性房地产	2,611,884,138.25	2,702,159,087.09
固定资产	7,593,138,030.18	7,418,777,558.59
在建工程	9,592,636,174.03	9,325,470,309.64
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	6,961,159.28	7,441,239.26
无形资产	2,764,646,682.16	2,574,609,648.52
其中：数据资源		
开发支出	28,020.00	
其中：数据资源		
商誉	14,410,657.48	14,410,657.48
长期待摊费用	24,392,883.57	31,429,543.82
递延所得税资产	45,044,641.61	48,441,192.08
其他非流动资产	871,783,423.25	871,546,056.28
非流动资产合计	24,900,013,009.78	24,503,205,078.86
资产总计	81,152,258,272.26	82,884,889,426.99
流动负债：		
短期借款	11,532,256,869.00	10,558,701,368.98
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	2,619,905,121.37	3,387,084,781.09
应付账款	3,546,527,650.81	3,519,667,205.52
预收款项	4,741,803.98	1,868,390.28
合同负债	2,774,919,746.17	3,305,890,616.25
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	41,890,691.48	22,437,903.04
应交税费	390,243,647.24	460,605,084.86
其他应付款	5,690,375,932.74	7,028,384,983.56
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	13,356,704,596.17	7,019,739,788.90
其他流动负债	345,686,822.46	282,564,267.15
流动负债合计	40,303,252,881.42	35,586,944,389.63
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	10,999,660,846.87	15,547,193,759.37
应付债券	7,363,000,000.00	9,265,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,398,221.57	6,398,221.57
长期应付款	2,778,364,570.49	2,883,182,394.37
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益	1,604,508,291.26	1,609,052,089.94
递延所得税负债	4,770,938.79	4,770,938.79
其他非流动负债		
非流动负债合计	22,756,702,868.98	29,315,597,404.04
负债合计	63,059,955,750.40	64,902,541,793.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	498,280,000.00	498,280,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,975,179,119.87	15,975,179,119.87
减：库存股		
其他综合收益	14,461,087.01	14,934,866.41
专项储备		
盈余公积	2,537,341.57	2,537,341.57
一般风险准备		
未分配利润	1,539,779,290.49	1,477,398,338.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,030,236,838.94	17,968,329,666.83
少数股东权益	62,065,682.92	14,017,966.49
所有者权益（或股东权益）合计	18,092,302,521.86	17,982,347,633.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	81,152,258,272.26	82,884,889,426.99

公司负责人：胡兆辉 主管会计工作负责人：王海峰 会计机构负责人：郭婧

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：青岛市城阳区阳光城阳控股集团有限公司

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	330,463,282.84	327,409,957.63
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		36,000,000.00
应收账款	11,383,441.71	15,219,444.90
应收款项融资		
预付款项	67,467,933.77	9,492,714.33
其他应收款	10,816,442,095.19	11,117,831,701.21
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	11,225,756,753.51	11,505,953,818.07
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	2,157,775,390.41	2,157,775,390.41
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	240,137,215.49	243,850,385.15
固定资产	10,368,970.00	10,554,251.74
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	14,067,988.47	17,140,358.86
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,422,349,564.37	2,429,320,386.16
资产总计	13,648,106,317.88	13,935,274,204.23
流动负债：		
短期借款	278,500,000.00	228,500,000.00
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		155,398,664.40
应付账款	55,095,384.32	56,331,700.32
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,209,805.21	505,485.70
应交税费	15,942,897.32	31,998,896.00
其他应付款	2,452,395,043.91	2,540,296,080.11
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	3,749,400,000.00	2,402,133,964.54
其他流动负债		
流动负债合计	6,553,543,130.76	5,415,164,791.07
非流动负债：		

长期借款	20,250,000.00	127,750,000.00
应付债券	5,165,000,000.00	6,465,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	37,161,693.87	
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	5,222,411,693.87	6,592,750,000.00
负债合计	11,775,954,824.63	12,007,914,791.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	498,280,000.00	498,280,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,529,493,289.89	1,529,493,289.89
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	4,327,008.31	4,327,008.31
未分配利润	-159,948,804.95	-104,740,885.04
所有者权益（或股东权益）合计	1,872,151,493.25	1,927,359,413.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,648,106,317.88	13,935,274,204.23

公司负责人：胡兆辉 主管会计工作负责人：王海峰 会计机构负责人：郭婧

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	2,636,427,995.80	2,504,005,097.00
其中：营业收入	2,636,427,995.80	2,504,005,097.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,971,014,458.10	2,851,798,392.37
其中：营业成本	2,417,921,453.39	2,379,034,773.85
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	56,010,640.10	57,586,110.44

销售费用	10,305,047.85	26,877,214.90
管理费用	167,528,533.99	132,146,774.67
研发费用		
财务费用	319,248,782.77	256,153,518.51
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	413,564,812.50	436,910,030.32
投资收益（损失以“－”号填列）	-7,214,869.18	375,149.96
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）	706,570.75	167,250.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,759,267.57	99,303.18
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	74,229,319.34	89,758,438.09
加：营业外收入	8,845,341.59	2,450,507.97
减：营业外支出	8,739,865.33	17,257,409.53
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	74,334,795.60	74,951,536.53
减：所得税费用	14,772,892.21	17,570,339.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	59,561,903.39	57,381,197.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	59,561,903.39	57,381,197.17
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）	62,380,951.51	72,878,867.25
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-2,819,048.12	-15,497,670.08
六、其他综合收益的税后净额	-473,779.40	-23,409.61
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-473,779.40	-23,409.61
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	-473,779.40	-23,409.61
(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	-473,779.40	-23,409.61
(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	59,088,123.99	57,357,787.56
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	61,907,172.11	72,855,457.64
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-2,819,048.12	-15,497,670.08
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：胡兆辉 主管会计工作负责人：王海峰 会计机构负责人：郭婧

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	3,359,331.20	530,669.12
减：营业成本	3,757,268.18	3,713,169.65
税金及附加	2,530,854.55	1,314,706.66
销售费用		
管理费用	12,735,319.63	6,635,220.88
研发费用		
财务费用	38,591,135.00	-21,432,046.12
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	4,411.58	5,989.32
投资收益（损失以“－”号填		

列)		
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）	-54,250,834.58	10,305,607.37
加：营业外收入	1.31	2,363,534.10
减：营业外支出	957,086.64	488,425.04
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-55,207,919.91	12,180,716.43
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-55,207,919.91	12,180,716.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-55,207,919.91	12,180,716.43
（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	-55,207,919.91	12,180,716.43
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：胡兆辉 主管会计工作负责人：王海峰 会计机构负责人：郭婧

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	3,267,123,859.45	2,904,193,506.23
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	20,044,920.78	240,592,407.39
收到其他与经营活动有关的现金	4,731,806,755.34	3,735,465,501.25
经营活动现金流入小计	8,018,975,535.57	6,880,251,414.87
购买商品、接受劳务支付的现金	2,393,775,600.83	1,996,300,211.90
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	58,702,378.44	100,494,220.11
支付的各项税费	238,919,599.62	162,304,234.87
支付其他与经营活动有关的现金	4,724,475,868.16	4,359,814,214.30
经营活动现金流出小计	7,415,873,447.05	6,618,912,881.18
经营活动产生的现金流量净额	603,102,088.52	261,338,533.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,000,000.00	708,358.15
取得投资收益收到的现金	3,383,792.72	375,149.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	183,800.00	177,840.00
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	22,981.73	

投资活动现金流入小计	13,590,574.45	1,261,348.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	404,471,806.27	586,372,602.11
投资支付的现金	40,030,000.00	101,204,556.99
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	1,767,805.43	
投资活动现金流出小计	446,269,611.70	687,577,159.10
投资活动产生的现金流量净额	-432,679,037.25	-686,315,810.99
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	7,283,161,181.07	12,766,893,440.21
收到其他与筹资活动有关的现金	11,803,713,775.58	2,892,822,218.88
筹资活动现金流入小计	19,086,874,956.65	15,659,715,659.09
偿还债务支付的现金	6,269,954,816.91	8,550,229,841.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	755,873,485.05	882,343,051.90
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	13,019,390,736.75	4,708,916,884.01
筹资活动现金流出小计	20,045,219,038.71	14,141,489,777.36
筹资活动产生的现金流量净额	-958,344,082.06	1,518,225,881.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-210,041.21	158.93
五、现金及现金等价物净增加额	-788,131,072.00	1,093,248,763.36
加：期初现金及现金等价物余额	1,487,863,427.07	435,389,318.33
六、期末现金及现金等价物余额	699,732,355.07	1,528,638,081.69

公司负责人：胡兆辉 主管会计工作负责人：王海峰 会计机构负责人：郭婧

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	7,497,674.92	264,764,082.03
收到的税费返还		6,348.68
收到其他与经营活动有关的现金	2,385,236,188.87	11,880,509,213.63
经营活动现金流入小计	2,392,733,863.79	12,145,279,644.34
购买商品、接受劳务支付的现金	80,501,642.96	585,143.77
支付给职工及为职工支付的现金	3,711,841.88	1,228,531.20
支付的各项税费	22,878,064.25	2,998,684.74
支付其他与经营活动有关的现金	2,747,789,806.63	12,138,975,709.88
经营活动现金流出小计	2,854,881,355.72	12,143,788,069.59
经营活动产生的现金流量净额	-462,147,491.93	1,491,574.75

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		
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		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额		
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	83,000,000.00	1,986,286,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,133,470,946.11	10,588,836,417.64
筹资活动现金流入小计	2,216,470,946.11	12,575,122,417.64
偿还债务支付的现金	44,700,000.00	11,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,103,490.35	123,461,001.20
支付其他与筹资活动有关的现金	1,631,466,638.62	11,447,178,666.51
筹资活动现金流出小计	1,736,270,128.97	11,582,339,667.71
筹资活动产生的现金流量净额	480,200,817.14	992,782,749.93
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	18,053,325.21	994,274,324.68
加：期初现金及现金等价物余额	2,409,957.63	4,881,392.10
六、期末现金及现金等价物余额	20,463,282.84	999,155,716.78

公司负责人：胡兆辉 主管会计工作负责人：王海峰 会计机构负责人：郭婧