
长春润德投资集团有限公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及购买本公司各期债券时，应认真考虑各项可能对本公司各期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险提示及说明”、“重大事项提示”等有关章节内容。截至 2026 年 6 月末，公司面临的风险因素与各期募集说明书中“风险提示及说明”章节及上一期报告的“重大风险提示”章节相比未发生重大变化。

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	8
五、 公司业务和经营情况	9
六、 公司治理情况	14
第二节 债券事项	15
一、 公司债券情况	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	18
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	20
四、 公司债券募集资金使用情况	21
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	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	22
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	24
五、 非经营性往来占款和资金拆借	25
六、 负债情况	25
七、 利润及其他损益来源情况	28
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	29
十、 重大诉讼情况	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	29
十二、 向普通投资者披露的信息	29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	29
第六节 备查文件目录	30
财务报表	32
附件一： 发行人财务报表	32

释义

常用词语释义		
本公司/公司/发行人	指	长春润德投资集团有限公司
上交所	指	上海证券交易所
22 润德 01	指	长春润德投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
22 润德 02	指	长春润德投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
22 润德 03	指	长春润德投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种一）
22 润德 04	指	长春润德投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二）
25 润德 01	指	长春润德投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
报告期	指	2026 年 1-6 月
元	指	除特别说明外，下文中的货币单位“元”均指人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	长春润德投资集团有限公司
中文简称	长春润德
外文名称（如有）	Changchun Runde Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	傅强
注册资本（万元）	251,428.57
实缴资本（万元）	251,428.57
注册地址	吉林省长春市 南关区南环路 190 号楼 2 层 417、418 室
办公地址	吉林省长春市 经开区仙台大街 3333 号润德大厦
办公地址的邮政编码	1301000
公司网址（如有）	www.ccrudder.cn
电子信箱	1205597588@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	傅强
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
联系地址	吉林省长春市仙台大街 3333 号润德大厦
电话	0431-85870009
传真	0431-81942566
电子信箱	783213064@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：长春市城市发展投资控股（集团）有限公司

报告期末实际控制人名称：长春市人民政府国有资产监督管理委员会

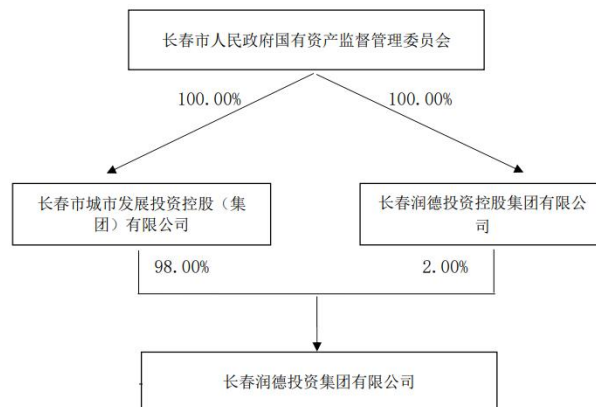
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：政府部门不适用

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：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 98%，控股股东所持发行人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：报告期末实际控制人对发行人持股比例为 100%，实际控制人所持发行人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

¹均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	陈喜东	董事	离任	2026 年 4 月 30 日	2026 年 6 月 25 日
董事	陈丹	董事	离任	2026 年 4 月 30 日	2026 年 6 月 25 日
董事	张广平	董事	离任	2026 年 4 月 30 日	2026 年 6 月 25 日
董事	田大原	董事	离任	2026 年 4 月 30 日	2026 年 6 月 25 日
董事	王政	董事	就任	2026 年 3 月 18 日	2026 年 6 月 25 日
董事	张世鑫	董事	就任	2026 年 5 月 27 日	2026 年 6 月 25 日
董事	范姗姗	董事	就任	2026 年 5 月 27 日	2026 年 6 月 25 日
董事	张会权	董事	就任	2026 年 5 月 27 日	2026 年 6 月 25 日
董事	刘馨泽	董事	就任	2026 年 5 月 27 日	2026 年 6 月 25 日
高级管理人员	王政	总经理	就任	2026 年 4 月 22 日	2026 年 6 月 25 日
高级管理人员	崔继华	总经济师	离任	2026 年 3 月 12 日	-

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：7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58.33%。

（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：傅强

发行人的董事长或执行董事：傅强

发行人的其他董事：王政、张世鑫、范姗姗、张会权、刘馨泽、张雯佳

发行人的监事：无

发行人的总经理：王政

发行人的财务负责人：王政

发行人的其他非董事高级管理人员：无

发行人审计与风险管理委员会成员：刘馨泽、范姗姗、张世鑫

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

根据长春市市场监督管理局核准的 91220101683387418W 号企业法人营业执照，发行人的经营范围为国有资产经营、城建资金管理、城市基础设施、水利项目开发、建设、承包（需凭有效资质证书经营）、投资管理、土地整理开发、物资租赁、经营城建基础设施；房屋租赁；建筑设计、物业管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

发行人是长春市重要的基础设施建设主体，主要从事长春市的棚户区改造以及市政道路改造、交通枢纽、场馆等基础设施的建设开发等业务。从业务板块来看，工程建设业务、产品销售业务和租赁业务是发行人主营业务收入的主要来源，具体如下：

（1）工程建设业务主要包括棚改房业务、商品房开发业务及城市基础设施建设业务。棚改房业务和商品房开发业务主要由子公司长春润德房地产开发有限公司和长春润德租赁住房管理有限公司等负责，主要从事项目建设和销售；城市基础设施建设业务由发行人本部和润德建设投资（长春）有限公司负责，主要从事长春市城市基础设施建设工程项目的建设。

（2）产品销售业务主要包括商品混凝土业务、集中采购业务和装配式建材收入。商品混凝土业务由子公司长春润德商品混凝土有限公司和长春润德建筑材料有限公司负责，主要从事高强度、高性能混凝土的生产供应；集中采购业务由子公司长春润德实业有限公司负责，发行人打造润德实业为集中采购平台，主要服务于集团城市配套和社会服务事业、城市综合开发、新型材料制造三大业务板块，以满足发行人重大项目和下属企业需求为主，利用发行人项目资金优势，集中采购集团大宗物资，目前主要以建材销售为主；装配式建材收入由子公司吉林省中润钢结构科技有限公司负责，建筑、桥梁、空间、设备工艺钢结构的研发、设计、生产及销售。

（3）租赁业务主要包括房屋租赁业务，由公司本部和子公司长春市人才公寓开发管理有限公司以及长春润德投资集团有限公司资产经营分公司负责，主要从事房屋的出租和日常管理运营。

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）城市基础设施建设行业

1）城市基础设施建设行业概况

城市基础设施建设主要围绕改善城市人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率开展，包括机场、地铁、公共汽车、轻轨等城市交通设施建设，市内道路、桥梁、高架路、人行天桥等路网建设，城市供水、供电、供气、电信、污水处理、园林绿化、环境卫生等公用事业建设领域。城市基础设施建设是国民经济可持续发展的重要基础，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等有着积极的作用，城市基础设施建设行业发展一直受到中央和地方政府的高度重视。城投企业是城市基础设施建设和投融资的重要主体。2008 年以来，在宽松的融资环境及“4 万亿”投资刺激下，城投企业数量及融资规模快速上升，满足了城市基

基础设施建设资金需求，为地方经济发展和城镇化进程做出了重要贡献，但地方政府及城投企业债务风险也随之加大。为了防范地方政府融资平台债务增长可能带来的系统性风险，2010 年以来，国家出台了一系列政策法规约束地方政府及城投企业债务规模的无序扩张，并要求逐步剥离城投企业的政府融资职能。随着监管政策的逐步规范和行业企业的不断发展，城投企业承担职能和经营业务逐步多元化，但在人员、业务、资金等方面与地方政府联系仍较为紧密。

中国基础设施建设行业在过去几十年取得了显著的进展，为国家的经济增长、社会进步和人民生活水平的提高发挥了重要作用，近年来，中国提出了“一带一路”倡议，通过国际合作推动基础设施建设在全球范围内的合作与共赢。同时，新基建概念逐渐兴起，强调数字化、智能化、绿色、可持续的基础设施建设。

随着中国经济的不断发展，与其密不可分的交通、市政基础设施建设领域以及乡村、城镇基础设施建设领域迎来发展良机，近年来中国基础设施建设行业投资规模持续扩大。

根据 2024 年长春市政府工作报告，长春市同步建设 5 条高速公路，都市圈环线二期等 3 条通车运营，域内高速公路里程增加 40%，“两环九射”高速公路网基本形成。南四环快速路、世纪大街快速路、东南湖大路延长线、人民大街综合枢纽相继通车。征拆受阻多年的南湖中街跨绕城段、东荣大路互通立交投入运行。打通 50 条断头路、卡脖子路，综合整治红旗街等 119 处交通堵点，新增停车位 8.9 万个。地铁 6 号线开通运营，更新公交车 300 台，深度推进“轨道+公交+慢行”三网融合，公交出行分担率提高 2 个百分点。启动改造 15 片城中村，建设配售型保障房 2210 套，1.7 万套“保交楼”任务按期完成。深入开展城市环境整治，修补改造 1638 条背街小巷，综合整治 652 个居民小区公共设施。改造水气热排地下管网 1453 公里。城区居民供热质量稳步提升。

根据 2025 年长春市政府工作报告，长春市改造老旧小区 360 个，高效推动既有住宅加装电梯，新改建燃气、供热、供水、排水等各类管网 800 公里，更新环卫污水处理设备设施。实施绕城高速改扩建，人民大街南延一期工程竣工通车，打通一批断头路、卡脖子路。地铁 1 号线南延段、3 号线南延段、5 号线、7 号线开通运营，深化“轨道+公交+慢行”三网融合。优化学校、医院、商圈等热点区域交通组织，集中整治一批交通堵点。

（2）城市基础设施建设行业发展

我国城镇化发展面临东西部发展不平衡、城乡差距不断扩大、城市治理现代化水平有待提升等问题，城镇化还有较大发展提升空间。2024 年，中央经济工作坚持“稳中求进、以进促稳、先立后破”总基调，积极的财政政策要适度加力、提质增效。根据政府工作报告，2024 年仍要积极推进新型城镇化，深入实施新型城镇化战略行动；培育发展县域经济，补齐基础设施和公共服务短板；稳步实施城市更新行动，推进“平急两用”公共基础设施建设和城中村改造，加快完善地下管网等。

2024 年，长春市深入挖掘消费潜力。支持老旧汽车更新消费，推动公共领域增加新能源车使用数量，持续推进“旗 E 春城”行动。用好国家租赁住房试点政策，支持房地产企业参与保障性住房、“平急两用”公共基础设施、城中村改造“三大工程”建设，新增租赁住房 1.9 万套，新建配售型保障性住房 2,000.00 套，商品房销售面积力争达到 550 万平方米。抓好一刻钟便民生活圈建设，升级改造传统商业业态，丰富新场景、新模式、新体验，大力引进首店、首发、首秀，促进“老字号”创新发展，壮大电商经济，打造夜间消费集聚区。着力繁荣文旅消费，办好消夏节、冰雪节等标志性节事活动，务实研究“引客入长”有效办法，完善“吃住行游购娱”全要素服务体系，加快 33 个宾馆酒店建设，新增住宿床位 1 万张以上，社会消费品零售总额达到 2,250.00 亿元。

全力扩大有效投资。开展项目建设年行动，重大项目提级管理、重大需求提级解决、重大节点提级推进，全年实施 5,000.00 万元以上项目超过 1,300.00 个，完成固定资产投资 2,000.00 亿元以上。积极争取地方政府专项债券，围绕“万亿国债”“新增中央投资”等国家政策支持方向，加大项目谋划包装申报力度。突出抓好招商引资，建立常态化实质运营的项目生成机制，形成项目签约率、开工率、达产率“三率”考核体系，及时兑现招商奖

励，年内新引进重大产业项目 300 个以上，引资额增长 25%以上。

突出规划引领。以建设生态宜居美好生活高地为导向，加快完善城市规划体系，推动市、县、乡三级国土空间总体规划获批，完成交通、教育等专项规划，开展村庄规划编制。做好永春地区城市设计，创新土地整理和储备模式，加快完善基础设施配套，打造产城融合新典范。

完善交通设施。强化对外互联互通，启动龙嘉机场三期及综合配套枢纽建设，新建长榆高速、国道 102 绕越线，长太、长烟、都市圈东环段等高速公路通车。完善市内“双快”系统，启动轻轨 3 号线扩能改造，地铁 6 号线开通运营，世纪大街快速路全面建成，南四环快速路、东南湖大路延长线、人民大街下穿隧道等工程主线通车。畅通城区微循环，打通 50 条以上断头路、卡脖子路和区域间通道，逐步完善自行车专用车道和慢行系统，新辟优化公交线路 40 条，初步建成公交轨道一张网。

强化城市功能。着力打造韧性城市，实施应急水源联通工程，新建改造水气热管网 1100 公里。推进管道燃气工程。推动大唐二热“退城进郊”，推广清洁能源供暖。加快新型电网建设，新扩建线路 1000 公里。实施海吉星等大型农贸市场改造。加快南航老机场区域开发。

加强城市管理。切实改变“重建设、轻管理、少运营”现状，实施城建管理体制改革，强化属地为主、市区联动，加强市政公用事业管理力量，完善特许经营权退出机制，提升供水、供热、供气行业专业化、精细化、规范化工作水平。创新老旧小区物业管理模式。加快城市生命线智慧平台建设。强化市民停车等需求有效供给，提高交通科学管理水平，持续改善交通状况。

提升环境质量。加快中央和省环保督察反馈问题整改。实施水环境质量提升工程，加强两大水源地保护治理，国考断面水质全部达标，防止城乡水体返黑返臭。推动空气质量持续改善，做好秸秆离田和综合利用工作，加快农村地区清洁取暖改造进度，空气质量优良天数比例达到考核要求。开展噪音污染专项治理，一点一策靶向整治。抓好绿美长春建设，新建提升口袋公园 40 处，建设城市绿道 100 公里。深化“无废城市”建设，大力发展循环经济，推动形成绿色生产生活方式。

实施乡村建设行动。学习运用“千万工程”经验，持续改善农村基础设施，新建修缮农村公路 4,200.00 公里，完成第三轮 50 万亩国土绿化，加大农村生活垃圾、畜禽粪污治理力度，打造“千村美丽”村 200 个、“百村示范”村 30 个，村屯绿化覆盖率达到 30%以上。抓好巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，实施防返贫项目 300 个，脱贫人口收入增长 18%。

（2）商品混凝土行业

1) 商品混凝土行业概况

我国预拌混凝土行业起始于 20 世纪 70 年代末期，20 世纪 90 年代开始获得蓬勃发展。2003 年，商务部、公安部、建设部、交通部发布了《关于限期禁止在城市城区现场搅拌混凝土的通知》，确定了 124 个禁止现场搅拌的城市，并且明确规定了城区禁止现场搅拌的时间表。124 个“禁现”城市覆盖了中国大部分地域（长春市也在此列），同时各地也陆续出台相关政策，扶持行业发展。因此，充分利用闲置生产力，减少资源浪费，保持城市环境，出台地方政策法规，推广预拌商品混凝土，禁止使用袋装水泥和现场搅拌，已成为大家的共识，统观整个商品混凝土行业，具有建材行业的一般特性。

①周期性：由于整个建筑行业受季节影响较大，这也相应影响到建材行业，使其具有了季节性，一般在年底和年初整个商品混凝土行业处于萎缩状态。

②地域性：由于建材行业受到有效运距的限制，区域市场价格差异较大。

③投资拉动性：预拌混凝土产量的增长直接受房地产施工及大型基础建设项目增长的影响，属于投资拉动型行业，和水泥等其它建材产品一样直接受宏观经济政策的影响。

④具有规模效应：企业规模优势明显，提高设备利用率和保供能力。同时由于混凝土在发展过程中又具有一些独有的特性：生产属于简单加工性质，没有复杂的窑炉，进入行业的技术门槛相对较低；生产的非连续性，经常需要集中时段供应；区域市场设备产能容易过剩，宜引发价格竞争；单一企业规模不宜过大，类似商业网点，适宜合理布局，方能保持合理运距、及时供应、及时服务等。

水泥作为预拌混凝土的重要原材料之一，也是预拌混凝土的上游产品。目前，吉林省水泥厂家主要有亚泰水泥、冀东水泥、北方水泥、天意水泥、红嘴水泥、金隅水泥等，充足的原材料供应也为长春市预拌混凝土行业的发展提供了保证。

2）商品混凝土行业发展

长春市预拌混凝土行业的起步是从 1995 年开始的，预拌混凝土行业的发展很迅猛，为长春市的城市发展也做出了巨大的贡献，但是目前也存在重复建设、行业集中度较低、市场竞争激烈的问题。

总体而言，长春市预拌混凝土行业和房地产行业及基础设施建设行业的关联度极高，随着长春市经济的发展和未来基础设施投资的增加，长春市预拌混凝土行业仍存在较好的增长空间。

（3）发行人的行业地位及竞争优势

1）发行人在行业中的地位

长春市的棚户区改造、市政基础设施建设任务基本由发行人完成，具有较强的垄断地位，基本没有外来竞争，市场相对稳定，持续盈利能力较强，经营的资产未来将带来较高的社会效益和经济效益。

长春市国资委划转部分地下排水管网资产至公司，并协议由长春市政府承租长春市地下排水管网资产的使用权，按约定支付租赁费用。管网租赁业务对公司的行业地位及整体发展起到较强的支撑作用。随着长春市经济的不断发展，发行人的业务将持续稳步发展。

2）发行人的竞争优势

①优越的经营环境和广阔的发展空间

发行人作为长春市主要的基础设施投资建设的主体，城市基础设施建设是其最重要的业务板块之一。近年来，长春市区域经济稳定增长，地方综合实力不断提高，城市建设的规模不断扩大，建设速度日趋加快，为公司未来发展提供了良好的外部环境和广阔的发展空间。

②丰富的项目建设经验和人才优势

发行人业务优势明显，在长期从事城市基础设施投资建设与运营过程中积累了丰富的经验，培养出一大批高素质的人才，形成了一套降低投资成本、保证项目质量、缩短工程周期的高效管理程序；在管理、运营项目较多的情况下，能较好的控制项目工期、质量以及成本，具有较强的项目建设能力。

③雄厚的综合实力及较强的融资能力

截至 2026 年 6 月末，发行人资产规模 926.46 亿元，净资产达 365.13 亿元，具有雄厚的综合实力。同时，发行人与多家政策性银行和主要商业银行建立了长期稳定且紧密的业务合作关系，并且已成功通过发行中期票据、公司债券等直接融资方式进行融资，具有较强的融资能力。

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并未发生重大变化。

（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 (%)
工程建设业务	0.40	0.43	-7.50	2.40	0.36	0.18	50.00	5.68
产品销售业务	13.27	13.26	0.08	79.46	2.59	2.62	-1.16	40.85
租赁业务	1.06	0.35	66.98	6.35	1.07	0.49	54.21	16.88
其它	1.97	2.10	-6.60	11.80	2.32	2.14	7.76	36.59
合计	16.70	16.14	3.35	100.00	6.34	5.43	14.35	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。

工程建设业务营业成本增幅较大、毛利率降幅较大的原因：主要系 2026 年 1-6 月工程建设项目主要为内部业务，合并抵消后合并报表收入减少、毛利率下降；2026 年 1-6 月房屋销售业务较上年增加，毛利率较工程建设业务低，导致综合毛利率下降。

产品销售业务营业收入、营业成本增幅较大，毛利率增长的原因：主要系 2026 年 1-6 月公司开展大宗贸易合作，积极推进供应链贸易业务，导致 2026 年 1-6 月收入及成本大幅增加、利润较上年同期有所增加。

（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

润德集团紧扣城市高质量发展脉搏，深耕城市配套与民生保障“基本盘”，全面重塑项目建设全周期服务体系。通过强化规划引领、优化资源配置、严控质量安全，切实将自身锻造成为承接城市建设职能的核心载体与主力军，持续提升城市运营的承载力和宜居度。实业公司精准锚定集团战略主航道，充分发挥国资背景与市场机制双重优势，横向整合区域建材、煤炭、石化能源等关键要素供给资源，纵向打通国资系统集中采购需求端，构建起高效协同的现代供应链生态圈。在做实做强供应链贸易的基础上，加速向供应链金融、数字化赋能等高附加值环节延伸，积极培育集团可持续高质量发展的“第二增长曲线”。现代企业制度更加健全，干部人才队伍更加丰富；运营效率大幅提升；广大员工工作满意度和获得感极大提升。

“十五五”发展期间，发行人将主动谋划、勇担责任、砥砺前行，围绕“致力城市建设，服务长春发展”发展使命，以成为“国内一流综合性城市配套服务商”为企业愿景，以服务社会民生事业为中心，以投融资建设为核心，以为长春都市圈城市综合性配套设施及服务提供“投资、融资、建设、管理和运营”全生命周期服务为工作主线，以存量债务可持续经营为一条发展底线。打通政府投资项目与产业市场化经营的通道，实现集团向长春市特殊目的一般性国有企业实质性转型，将发行人打造为集团化运营、市场化运作、实体化经营、主业能力突出的长春市示范国有企业，成为与区域战略相匹配的现代化企业集团，助力全市经济高质量发展。

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

风险：发行人是长春市主要的城市基础设施建设投资主体，主要从事城市基础设施的建设和经营管理，现阶段属于国家大力支持发展的行业。但在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业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会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一定影响的可能性。

措施：

——产融互动：坚持“以产兴融”，在优化产业布局，精进产业能力的基础上，通过“增链、建链、强链、补链、延链”整合多元主体，优化资产结构和收入结构，提升融资能力，促进集团资本良性运转。坚持“以融化债、以融落项、以融促产”，优化集团市场化融资能力，强化债务风险管理，加强财务管控，驱动集团转型发展。

——整合协同：打造长春城建综合开发和资产运营的大平台，融合多层次、多主体的资本、资产、资源要素，整合协同内外部资源，服务政府投资项目和企业市场化投资项目高质量完成。

——培育能力：重点培育提升市场化融资能力、资源整合协同能力、风险防控及化解能力。

——数字化转型：构建集团数字化转型的四大抓手：数字技术平台、信息化管理系统、数据治理体系、态势感知平台，推动集团城市建设数字化提升、新型建筑建材制造运营数字化改造、建筑服务业务数字化提升、城市资产运营服务智能化提升、医养服务智慧化应用、管理体系信息化，提升企业产业链体系现代化水平。建设集团信息管理中心，完善企业数据治理体系，统筹推进集团信息化建设，逐步推进基于园区、制造、医养、旅游、租赁等多领域的产业链数字化生态协同平台，推动电子商务、数据资产运营、平台服务等数字业务发展，培育新业务增长点。

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、资产独立

发行人拥有独立于控股股东和实际控制人的资产，能够保持资产的完整性；发行人的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配。发行人股东及实际控制人未违法占用、支配公司的资产。发行人资产权属明确，合法拥有其所有权，并享有相应的处置权。

2、人员独立

发行人董事、审计与风险管理委员会成员、高级管理人员的选举或任免均按照《公司法》《公司章程》等有关规定进行，履行了合法的程序，发行人在劳动、人事及工资管理等

方面独立于控股股东。

3、机构独立

发行人设立了健全的组织架构和规范的现代企业制度，经营和管理完全独立于控股股东及实际控制人。发行人依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

4、财务独立

发行人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，不存在控股股东违规干预资金使用的情况；发行人独立在银行开设账户，不存在与控股股东、实际控制人及其他企业共用银行账户的情形。

5、业务独立

发行人独立从事营业执照核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力，不依赖于控股股东，亦不存在控股股东直接或间接干预公司经营运作的情形。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人发生的关联交易，严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等公司内部控制制度执行。决策权限、决策程序和定价机制：公司分管领导对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查，经理办公会审核通过后，由经理提议召开董事会会议。

关联交易的定价以公允性为前提，公司与关联企业间的业务往来按一般市场经营规则进行，本公司同关联方之间销售商品、提供劳务服务、房屋租赁及其他服务的价格，有国家定价的，适用国家定价；没有国家定价的，按市场价格确定；没有市场价格的，参照成本加合理费用原则双方定价；对于无法按照“成本加费用”原则确定的，由双方协商定价。

发行人涉及关联交易的信息披露将遵循真实、准确、完整的原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。

（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	长春润德投资集团有限公司 2022 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	22 润德 01

3、债券代码	196189.SH
4、发行日	2022 年 1 月 18 日
5、起息日	2022 年 1 月 20 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 1 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.99
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率；债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	恒泰长财证券有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、申港证券股份有限公司
13、受托管理人	恒泰长财证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 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	长春润德投资集团有限公司 2022 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	22 润德 02
3、债券代码	194743.SH
4、发行日	2022 年 6 月 23 日
5、起息日	2022 年 6 月 27 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 6 月 27 日
8、债券余额	10.60
9、截止报告期末的利率(%)	2.70
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率；债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	恒泰长财证券有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、申港证券股份有限公司
13、受托管理人	恒泰长财证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 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	长春润德投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种一）
2、债券简称	22 润德 03
3、债券代码	194949.SH
4、发行日	2022 年 7 月 20 日
5、起息日	2022 年 7 月 22 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 7 月 22 日
8、债券余额	5.15
9、截止报告期末的利率(%)	2.70
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率；债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	恒泰长财证券有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、申港证券股份有限公司
13、受托管理人	恒泰长财证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 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	长春润德投资集团有限公司 2022 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	22 润德 04
3、债券代码	194950.SH
4、发行日	2022 年 7 月 20 日
5、起息日	2022 年 7 月 22 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 7 月 22 日
8、债券余额	2.85
9、截止报告期末的利率(%)	1.78
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末和第 4 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率；债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末和第 4 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	恒泰长财证券有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、申港证券股份有限公司

13、受托管理人	恒泰长财证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 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	长春润德投资集团有限公司 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 润德 01
3、债券代码	259063. SH
4、发行日	2025 年 6 月 18 日
5、起息日	2025 年 6 月 20 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 6 月 20 日
8、债券余额	1.40
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	恒泰长财证券有限责任公司
13、受托管理人	恒泰长财证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 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	196189. SH
债券简称	22 润德 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）	-
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	194743. SH
债券简称	22 润德 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）	-
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	194949. SH
债券简称	22 润德 03
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）	-
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	194950. SH
债券简称	22 润德 04
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）	-
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	196189.SH
债券简称	22 润德 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺；救济措施；加速到期。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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）	-
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	194743.SH
债券简称	22 润德 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺；救济措施；加速到期。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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）	-
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	194949.SH
债券简称	22 润德 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺；救济措施；加速清偿。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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）	-
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	194950.SH
债券简称	22 润德 04
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺；救济措施；加速清偿。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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）	-
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	259063.SH
债券简称	25 润德 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺；救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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）	-
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：196189.SH、194743.SH、194949.SH、194950.SH

债券简称	22 润德 01、22 润德 02、22 润德 03、22 润德 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。 偿债计划：本期债券采用单利按年计息，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。 偿债保障措施： 1、设立募集资金专户和偿债资金专户 发行人指定专项账户进行专项管理，专款专用。 2、制定债券持有人会议规则 发行人和债券受托管理人已按照《管理办法》的要求共同制定了债券持有人会议规则，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息按约定偿付做出合理制度安排。 3、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，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司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。 4、充分发挥债券受托管理人的作用 引入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发行人的相关情况进行监督，并在本期债券本息无法按约定偿付时，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。 5、严格履行信息披露义务 发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、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。公司将按债券受托管理协议及相关主管部门的有关规定进行重大事项信息披露和定期披露。 6、其他偿债保障措施 根据《债券受托管理协议》，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，公司将至少采取相关偿债保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益	按募集说明书相关承诺执行

的影响（如有）	
---------	--

债券代码：259063.SH

债券简称	25 润德 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。 偿债计划：本期债券采用单利按年计息，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。 偿债保障措施： 1、不向股东分配利润； 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施； 3、暂缓为第三方提供担保； 4、调减或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； 6、届时发行人与受托管理人商定的其他偿债措施； 受托管理人依法申请法定机关采取的财产保全措施的，发行人应当配合受托管理人办理。 财产保全措施所需相应担保的提供方式可包括但不限于：申请人提供物的担保或现金担保；第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；专业担保公司提供信用担保；申请人自身信用。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	按募集说明书相关承诺执行

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
其他应收款	往来款、代垫款项等	160.04	1.24	-
存货	原材料、自制半成品及在产品、库存商品、周转材料、合同履约成本、消耗性生物资产等	124.32	-11.23	-
投资性房地产	主要是在租房产	185.65	14.82	-
固定资产	主要是管网资产、路桥资产、房屋及建筑物、机器设备等	174.40	0.80	-
在建工程	主要是长春国家区域创新中心创新产业园一期、二期、三期、长春市经开区乙五街公租房项目、长春宾馆升级改造项	154.83	2.64	-

（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	24.63	0.32	-	1.30
存货	124.32	17.71	-	14.25
投资性房地产	185.65	35.33	35.33	19.03
固定资产	174.40	2.25	-	1.29
无形资产	3.14	0.60	-	19.11
合计	512.14	56.21	—	—

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：5.23亿元；

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：5.23亿元，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：1.43%，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 67.59亿元和64.46亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.63%。

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		2.85	38.25	41.10	63.76
银行贷款		0.61	1.57	2.18	3.38
非银行金融机		8.51	4.56	13.07	20.28

构贷款					
其他有息债务		8.11		8.11	12.58
合计		20.08	44.38	64.46	—

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30.00亿元，企业债券余额-亿元，非金融企业债务融资工具余额11.10亿元。

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268.17亿元和282.49亿元，报告期内有息债务余额同比变动5.34%。

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		2.85	38.25	41.10	14.55
银行贷款		55.63	131.99	187.62	66.42
非银行金融机构贷款		18.60	14.10	32.70	11.58
其他有息债务		18.71	2.36	21.07	7.46
合计		95.79	186.70	282.49	—

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30.00亿元，企业债券余额-亿元，非金融企业债务融资工具余额11.10亿元。

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
应付票据	—	-100.00	主要系 26 年上半年票据到期兑付所致
预收款项	1.13	66.73	主要系 26 年上半年因生产经营需要增加预收款所致
应付职工薪酬	0.07	-38.86	主要系 2025 年末计提应付职工绩效工资，2026 年上半年已支付
应交税费	0.39	-31.53	主要系 2025 年末计提应交税费，2026 年上半年已支付

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
长期应付款	4.32	197.90	主要系 2026 年上半年增加融资租赁所致

（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

单位：万元 币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对发行人偿债能力可能产生的影响
12,000.00	借款抵押	2029.6.24	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
4,990.00	借款抵押	2026.12.29	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
800.00	借款抵押	2026.9.22	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
200.00	借款抵押	2026.10.9	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
4,930.00	借款抵押	2026.7.18	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
60,500.00	借款抵押	2026.12.15	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
9,754.00	借款抵押	2028.3.18	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
3,123.00	借款抵押	2028.3.18	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
3,123.00	借款抵押	2028.3.18	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
10,407.64	借款抵押	2030.7.28	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
70,215.41	借款抵押	2028.6.20	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
71,820.00	借款抵押	2046.12.27	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
21,824.00	借款抵押	2030.5.27	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响

			债能力产生重大不利影响
452,556.76	借款抵押	2046.9.15	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
34,000.00	借款抵押	2028.12.26	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
5,000.00	借款抵押	2027.3.15	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
383.16	借款抵押	2046.5.12	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
8,000	借款抵押	2029/6/24	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：8.53亿元

报告期非经常性损益总额：16.96亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	16.98	政府补助及其他违约金、滞纳金、罚款等收入	16.98	政府补贴具有一定可持续性
营业外支出	0.02	处置固定资产、诉讼费、滞纳金	0.02	不可持续

（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：23.61亿元

报告期末对外担保的余额：70.30亿元

报告期对外担保的增减变动情况：46.69亿元

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：18.30亿元

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，
<https://bms.uap.sse.com.cn/bms/form/426645516102.xform?moduleId=631382>。

（以下无正文）

（以下无正文，为长春润德投资集团有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页）



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： 长春润德投资集团有限公司

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	2,463,250,852.15	1,772,799,190.19
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	740,000.00	
应收账款	924,277,773.32	1,207,708,049.26
应收款项融资		
预付款项	4,683,776,874.61	4,663,453,050.53
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	16,004,457,661.79	15,808,782,054.32
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,431,606,846.18	14,003,809,604.93
其中：数据资源		
合同资产	142,643,082.99	133,897,914.68
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,417,058,918.47	1,352,778,531.43
流动资产合计	38,067,812,009.51	38,943,228,395.34
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	289,211,383.26	289,211,383.26

其他权益工具投资	2,244,658,290.14	2,244,658,290.14
其他非流动金融资产		
投资性房地产	18,564,958,091.56	16,168,742,095.64
固定资产	17,439,605,973.89	17,301,405,712.91
在建工程	15,482,537,619.61	15,083,846,307.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	314,195,443.65	318,726,884.55
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	18,221,295.04	18,221,295.04
长期待摊费用	168,939,831.40	186,823,345.08
递延所得税资产	16,330,300.86	16,330,300.86
其他非流动资产	39,175,505.54	46,295,756.64
非流动资产合计	54,577,833,734.95	51,674,261,371.89
资产总计	92,645,645,744.46	90,617,489,767.23
流动负债：		
短期借款	4,048,900,000.00	4,551,900,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		40,000,000.00
应付账款	1,493,943,916.63	1,963,086,985.38
预收款项	113,192,255.02	67,887,975.30
合同负债	1,308,792,301.11	1,218,439,967.06
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	7,344,828.13	12,013,709.20
应交税费	39,017,549.60	56,983,530.06
其他应付款	26,603,056,191.84	26,754,746,182.44
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	2,917,685,386.89	2,535,654,512.33
其他流动负债	72,706,052.75	85,664,621.61
流动负债合计	36,604,638,481.97	37,286,377,483.38
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,720,454,884.24	12,806,451,849.21
应付债券	4,060,500,000.00	3,425,900,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	431,627,543.77	144,888,791.25
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	152,909,602.29	132,892,572.23
递延所得税负债	1,162,650,774.16	1,159,128,517.57
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,528,142,804.46	17,669,261,730.26
负债合计	56,132,781,286.43	54,955,639,213.64
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,514,285,700.00	2,514,285,700.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,431,128,172.41	16,427,610,540.76
减：库存股		
其他综合收益	3,611,601,570.35	3,611,601,570.35
专项储备		
盈余公积	1,026,606,516.10	1,026,606,516.10
一般风险准备		
未分配利润	12,386,276,129.29	11,516,620,849.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,969,898,088.15	35,096,725,176.65
少数股东权益	542,966,369.88	565,125,376.94
所有者权益（或股东权益）合计	36,512,864,458.03	35,661,850,553.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	92,645,645,744.46	90,617,489,767.23

公司负责人：傅强 主管会计工作负责人：王政 会计机构负责人：晋庆粉

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：长春润德投资集团有限公司

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	1,784,381,941.70	657,356,225.93
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	2,266,203.87	1,801,346.30
应收款项融资		
预付款项	3,308,803,705.67	3,354,426,279.62
其他应收款	18,542,845,444.51	17,516,241,629.63
其中：应收利息		
应收股利		
存货	15,352,462.19	15,511,284.22
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	766,336,417.79	744,934,343.26
流动资产合计	24,419,986,175.73	22,290,271,108.96
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	4,124,308,169.86	4,122,908,169.86
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,880,176,036.64	4,880,176,036.64
固定资产	15,629,701,450.08	15,462,959,372.67
在建工程	14,492,678,805.85	14,285,000,472.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	808,445.68	874,267.41
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	115,065,850.71	125,107,474.29

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	39,242,738,758.82	38,877,025,793.15
资产总计	63,662,724,934.55	61,167,296,902.11
流动负债：		
短期借款	48,000,000.00	48,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	25,722,471.71	32,320,254.01
预收款项	31,577,820.38	30,352,275.87
合同负债		
应付职工薪酬	2,156,652.95	2,706,475.32
应交税费	583,241.86	496,933.74
其他应付款	30,727,045,530.93	29,295,296,908.19
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	356,380,000.00	996,080,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	31,191,465,717.83	30,405,252,847.13
非流动负债：		
长期借款	157,460,000.00	187,850,000.00
应付债券	4,060,500,000.00	3,425,900,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	20,000,000.00	
递延所得税负债	248,327,929.09	248,327,929.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,486,287,929.09	3,862,077,929.09
负债合计	35,677,753,646.92	34,267,330,776.22
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,514,285,700.00	2,514,285,700.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	12,326,767,048.97	12,329,317,048.97
减：库存股		
其他综合收益	573,602,949.64	573,602,949.64
专项储备		
盈余公积	1,026,606,516.10	1,026,606,516.10
未分配利润	11,543,709,072.92	10,456,153,911.18
所有者权益（或股东权益）合计	27,984,971,287.63	26,899,966,125.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	63,662,724,934.55	61,167,296,902.11

公司负责人：傅强 主管会计工作负责人：王政 会计机构负责人：晋庆粉

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,670,340,440.59	634,005,053.70
其中：营业收入	1,670,340,440.59	634,005,053.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,528,172,474.56	1,327,313,699.70
其中：营业成本	1,613,982,176.85	542,604,734.75
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	48,869,446.53	30,028,727.27
销售费用	2,784,806.81	3,864,828.57
管理费用	164,690,195.68	170,346,545.66
研发费用		1,982,963.45
财务费用	697,845,848.69	578,485,900.00
其中：利息费用	697,089,909.84	580,554,795.06
利息收入	5,323,064.94	3,353,891.94
加：其他收益	21,162,237.54	23,175,753.01
投资收益（损失以“－”号填列）		1,198,367.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,154,149.70
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）	544,074.10	344,059.46
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-7,390,641.74	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-843,516,364.07	-668,590,465.86
加：营业外收入	1,698,215,966.19	836,716,893.16
减：营业外支出	1,800,376.76	101,333.34
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	852,899,225.36	168,025,093.96
减：所得税费用	5,473,710.38	5,668,215.40
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	847,425,514.98	162,356,878.56
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	847,425,514.98	162,356,878.56
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）	869,655,279.85	190,593,094.01
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-22,229,764.87	-28,236,215.45
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	847,425,514.98	162,356,878.56
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	869,655,279.85	190,593,094.01
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-22,229,764.87	-28,236,215.45
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：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：傅强 主管会计工作负责人：王政 会计机构负责人：晋庆粉

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	90,351,584.20	418,855,091.51
减：营业成本	75,806,796.14	403,657,553.84
税金及附加	6,913,108.73	5,169,041.44
销售费用		
管理费用	101,389,823.47	102,070,401.53
研发费用		
财务费用	510,571,092.86	366,498,511.41
其中：利息费用	507,701,472.69	367,433,092.01
利息收入	2,838,613.71	1,148,585.02

加：其他收益	11,811,795.76	13,817,593.17
投资收益（损失以“－”号填列）		44,217.97
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）	149.90	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-21,450.09	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-592,538,741.43	-444,678,605.57
加：营业外收入	1,680,139,761.82	833,988,728.57
减：营业外支出	45,858.65	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,087,555,161.74	389,310,123.00
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,087,555,161.74	389,310,123.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,087,555,161.74	389,310,123.00
（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	1,087,555,161.74	389,310,123.00
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：傅强 主管会计工作负责人：王政 会计机构负责人：晋庆粉

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	2,132,973,269.47	949,340,678.46
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	291,970.19	20,822,938.46
收到其他与经营活动有关的现金	3,837,707,042.66	3,246,918,800.35
经营活动现金流入小计	5,970,972,282.32	4,217,082,417.27
购买商品、接受劳务支付的现金	2,932,594,300.05	1,221,565,752.38
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	84,183,968.85	100,606,227.21
支付的各项税费	97,961,290.67	72,115,005.72
支付其他与经营活动有关的现金	2,593,794,745.88	2,538,545,655.83
经营活动现金流出小计	5,708,534,305.45	3,932,832,641.14
经营活动产生的现金流量净额	262,437,976.87	284,249,776.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		28,281,700.00
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	324,010.06	
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	324,010.06	28,281,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	379,213,800.11	764,984,850.92
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	19,852,596.30	2,532,288,592.54
投资活动现金流出小计	399,066,396.41	3,297,273,443.46
投资活动产生的现金流量净额	-398,742,386.35	-3,268,991,743.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,450,000.00	589,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,450,000.00	
取得借款收到的现金	6,212,015,745.77	7,855,174,630.42
收到其他与筹资活动有关的现金	529,993,985.76	
筹资活动现金流入小计	6,744,459,731.53	8,444,174,630.42
偿还债务支付的现金	4,785,052,427.13	3,265,140,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	851,340,481.51	883,219,488.45
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	266,134,823.20	139,465,963.69
筹资活动现金流出小计	5,902,527,731.84	4,287,825,452.14
筹资活动产生的现金流量净额	841,931,999.69	4,156,349,178.28
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	705,627,590.21	1,171,607,210.95
加：期初现金及现金等价物余额	1,725,628,601.84	1,648,278,729.97
六、期末现金及现金等价物余额	2,431,256,192.05	2,819,885,940.92

公司负责人：傅强 主管会计工作负责人：王政 会计机构负责人：晋庆粉

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	77,542,891.53	411,365,573.37
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,589,019,994.14	4,284,927,310.94
经营活动现金流入小计	6,666,562,885.67	4,696,292,884.31
购买商品、接受劳务支付的现金	46,061,548.12	31,861,877.14
支付给职工及为职工支付的现金	14,621,184.19	13,916,522.19
支付的各项税费	7,248,249.78	8,316,268.31
支付其他与经营活动有关的现金	4,536,677,927.98	3,995,969,413.85
经营活动现金流出小计	4,604,608,910.07	4,050,064,081.49
经营活动产生的现金流量净额	2,061,953,975.60	646,228,802.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		21,100,300.00
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	90,294.58	
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	90,294.58	21,100,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,518,636.79	112,176,306.21
投资支付的现金	3,950,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	222,468,636.79	112,176,306.21
投资活动产生的现金流量净额	-226,378,342.21	-91,076,006.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		589,000,000.00
取得借款收到的现金	640,000,000.00	1,277,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	640,000,000.00	1,866,750,000.00
偿还债务支付的现金	675,490,000.00	408,890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	643,454,050.58	708,839,131.93
支付其他与筹资活动有关的现金	29,544,166.67	130,787,580.20
筹资活动现金流出小计	1,348,488,217.25	1,248,516,712.13
筹资活动产生的现金流量净额	-708,488,217.25	618,233,287.87
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	1,127,087,416.14	1,173,386,084.48
加：期初现金及现金等价物余额	657,284,559.09	194,287,994.70
六、期末现金及现金等价物余额	1,784,371,975.23	1,367,674,079.18

公司负责人：傅强 主管会计工作负责人：王政 会计机构负责人：晋庆粉

