

中建方程投资发展集团有限公司
2026 年半年度报告

中建方程投资发展集团有限公司

2026 年 8 月

重要提示

中建方程投资发展集团有限公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证定期报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。

目录

第一章 企业基本情况.....	4
第二章 债务融资工具存续情况.....	5
第三章 报告期内重要事项.....	7
第四章 财务报表.....	9
第五章 备查文件.....	10
附件：中建方程投资发展集团有限公司 2026 年上半年财务报表.....	12

释义

本公司、公司、发行人、中建方程	指	中建方程投资发展集团有限公司
元、万元、亿元	指	如无特别约定，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期/报告期末	指	2026 年 1-6 月/2026 年 6 月末
募集说明书	指	中建方程投资发展集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书、中建方程投资发展集团有限公司 2026 年度第一期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

第一章 企业基本情况

一、企业基本情况

公司的中文名称	中建方程投资发展集团有限公司
公司的中文简称	中建方程
公司的外文名称	China Construction FangCheng Investment&Development Group Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	-
注册资本	人民币 500,000 万元
实缴资本	人民币 500,000 万元
法定代表人	周宇驩
注册地址	北京市海淀区三里河路 15 号 A 座 9 层
办公地址	北京市海淀区三里河路 15 号 A 座 12 层
邮政编码	100037
公司网址	https://ccfc.cscec.com/
电子信箱	cscecfc@cscec.com

二、债务融资工具信息披露事务负责人基本情况

姓名	张健
职位	财务总监
联系地址	北京市海淀区三里河路 15 号 A 座 12 层
电话	010-88084535
传真	010-88084557
电子信箱	zhuyuande@cscec.com

第二章 债务融资工具存续情况

一、存续债务融资工具情况

(一) 存续债务融资工具基本信息

截至本报告批准报出日，发行人存续债务融资工具情况如下：

单位：亿元，%

债券名称	代码	发行日期	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人
26 中建方程 MTN001 (可持续挂钩)	102601818.IB	2026-01-14	2026-01-15	2031-01-15	10.00	2.19	每年付息，到期兑付本金	银行间债券市场	中国国际金融股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	-
24 中建方程 MTN001	102485248.IB	2024-12-03	2024-12-04	2027-12-04	10.00	2.38	每年付息，到期兑付本金	银行间债券市场	中国国际金融股份有限公司，中信建投证券股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	-
24 方程 01	240975.SH	2024-04-29	2024-05-06	2027-05-06	10.00	2.60	每年付息，到期兑付本金	交易所市场	中邮证券有限责任公司	-	中邮证券有限责任公司

注 1：26 中建方程 MTN001（可持续挂钩）期限为 5（3+2）年，第 3 个计息年度末（2029 年 1 月 15 日）附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。在本期中期票据存续期的第 3 个计息年度末，发行人有权选择上调、下调或不调整本期中期票据的票面利率。调整后的票面利率在后 2 个计息年度固定不变。此外，本期中期票据票面利率与可持续发展绩效目标（SPT）进行挂钩，若截至 2027 年末发行人未完成对应关键绩效指标（KPI）的可持续发展绩效目标（SPT），则触发存续期的债券结构调整，存续期第三年（2028~2029 年）的票面利率在原利率上增加 15BP。

注 2：24 中建方程 MTN001 为永续中票，本期债券的起息日为 2024 年 12 月 4 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。除非发生强制付息事件，本期永续票据的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何利息递延支付次数的限制；本期债券第三个计息年度末为首个票面重置日（2027 年 12 月 4 日），自第四个计息年度起，每三年重置一次票面利率。在每个票面利率重置日，发行人有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期债券。

注 3：中建方程投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称：23 方程 01）已于 2026 年 3 月 28 日到期摘牌。

（二）发行人是否存在逾期未偿还债券

截至报告期末，公司不存在逾期未偿付债券。

二、报告期内信用评级结果调整情况

报告期内信用评级机构对发行人及其存续债务融资工具的信用评级级别及评级展望未发生变化。

三、截至报告期末附发行人或投资者选择权条款、投资人保护条款等特殊条款的存续债务融资工具在报告期内触发和执行情况

债务融资工具简称	特殊条款类型	触发和执行情况
24 中建方程 MTN001	调整票面利率选择权、赎回选择权、利息递延支付权、持有人救济条款	不涉及
26 中建方程 MTN001 (可持续挂钩)	回售选择权、调整票面利率选择权、可持续发展挂钩条款	不涉及

四、截至报告期末存续债务融资工具增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的现状、执行情况和变化情况以及变化对债务融资工具投资者权益的影响

截至报告期末，公司存续债务融资工具无增信机制，偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，均按募集说明书约定执行。

第三章 报告期内重要事项

一、报告期内会计政策、会计估计变更或会计差错更正情况

报告期内，本公司未发生会计政策、会计估计变更或会计差错更正情况。

二、报告期内是否存在被出具非标准意见审计报告的情形

不涉及。

三、报告期内合并报表范围是否存在重大变化

报告期内公司合并范围不存在重大变化。

四、报告期内是否发生合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%的情形

报告期内公司未发生合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%的情形。

五、报告期末是否出现资产抵押、质押、被查封、扣押、冻结超过上年末经审计净资产 50%的情形

截至报告期末，公司合并报表范围内受限资产账面价值为 1,557,684.37 万元，占上年末经审计净资产的 81.15%，截至报告期末，发行人受限资产具体明细如下：

受限资产类型	受限金额（万元）
存货	251,251.64
货币资金	28,352.75
在建工程	26,479.36
应收账款	5,436.40
长期应收款	276,016.45
合同资产	970,147.79
合计	1,557,684.37

发行人受限资产规模较大，主要系发行人正常业务经营中为银行贷款提供抵押质押的存货、长期应收款等资产。上述受限资产情况不会对发行人正常业务经营及偿债能力产生重大不利影响。

六、截至报告期末对外担保情况

截至 2026 年 6 月末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 0.00 亿元，占报告期末净资产比例为 0.00%，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0.00 亿元，占报告期末净资产比例为 0.00%。公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产百分之十的情形。

七、截至报告期末重大未决诉讼情况

截至 2026 年 6 月 30 日，发行人及其合并报表范围内子公司不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

八、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

2026 年 1-6 月，公司未发生信息披露事务管理制度变更的情况。

第四章 财务报表

请见后附附件。

第五章 备查文件

一、备查文件

1、载有企业负责人、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；

2、中建方程投资发展集团有限公司 2026 年半年度报告信息披露文件原件。

二、查询地址

发行人：中建方程投资发展集团有限公司

法定代表人：周宇骢

注册地址：北京市海淀区三里河路 15 号 A 座 9 层

电话：010-88084535

传真：010-88084557

联系人：苏星烨、朱元德

三、查询网站

投资者可通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）或上海清算所（www.shclearing.com.cn）等中国银行间市场交易商协会认可的网站下载本报告，或在工作的一般办公时间到上述地点查阅上述备查文件。

(本页无正文，为《中建方程投资发展集团有限公司 2026 年半年度报告》之盖章页)

中建方程投资发展集团有限公司(公章)



2026 年 8 月 30 日

附件：中建方程投资发展集团有限公司 2026 年上半年财务报表

 中建方投资发展集团有限公司

 合并资产负债表

 2026年06月30日

 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		3,917,893,532.20	2,913,625,516.61
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七(二)	1,600,027,962.30	1,731,023,845.65
应收款项融资	七(三)		1,550,000.00
预付款项	七(四)	767,736,789.57	1,300,874,972.53
▲应收保费			
▲应收分保账款			
▲应收分保合同准备金			
应收资金集中管理款			
其他应收款	七(五)	1,375,289,643.84	1,452,097,941.52
其中: 应收股利	七(五)	92,000,000.00	92,000,000.00
△买入返售金融资产			
存货	七(六)	9,362,291,273.21	8,104,142,511.69
其中: 原材料			
库存商品(产成品)	七(六)	2,268,651,728.82	2,896,317,845.37
合同资产	七(七)	1,172,026,022.78	1,051,665,753.07
△保险合同资产			
△分出再保险合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七(八)	241,039,004.14	997,955,153.66
其他流动资产	七(九)	1,421,251,238.08	1,269,998,731.61
流动资产合计		19,857,555,466.12	18,822,934,426.34
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	七(十)	15,744,147,779.04	13,852,965,594.35
长期股权投资	七(十一)	3,202,681,826.84	3,215,295,031.21
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七(十二)	26,112,549.46	26,813,145.07
固定资产	七(十三)	46,285,526.84	48,946,186.58
其中: 固定资产原价	七(十三)	78,152,248.73	79,616,398.97
累计折旧	七(十三)	31,866,721.89	30,670,212.39
固定资产减值准备			
在建工程	七(十四)	264,793,564.19	210,227,036.47
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七(十五)	26,065,847.08	28,724,402.24
无形资产	七(十六)	2,882,485.26	3,107,897.00
开发支出	七(十七)		
商誉			
长期待摊费用	七(十八)	5,339,108.83	2,120,646.22
递延所得税资产	七(十九)	180,833,841.94	160,417,873.73
其他非流动资产	七(二十)	17,295,856,355.98	18,538,874,532.69
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		36,794,998,885.46	36,087,492,345.56
资产总计		56,652,554,351.58	54,910,426,771.90

注: 带△科目为金融类企业专用; 带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用; 带#科目为外商投资企业专用; 带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。下同。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

刘晨敬

中建方投资发展集团有限公司

合并资产负债表(续)

2026年06月30日

(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债:			
短期借款	七(二十一)	1,000,679,222.22	1,002,593,888.88
△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	七(二十二)	8,481,239,617.48	9,394,432,387.08
预收款项	七(二十三)	7,073,604.16	10,685,097.13
合同负债	七(二十四)	4,546,426,893.81	3,293,671,026.08
△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			
△预收保费			
应付职工薪酬	七(二十五)	8,440,843.42	26,217,227.94
其中:应付工资	七(二十五)	5,991,935.53	21,667,495.24
应付福利费	七(二十五)	21,468.10	0.19
#其中:职工奖励及福利基金			
应交税费	七(二十六)	420,756,782.95	523,091,478.63
其中:应交税金			
其他应付款	七(二十七)	5,794,868,398.51	5,668,737,492.16
其中:应付股利	七(二十七)	142,909,500.00	142,909,500.00
▲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	七(二十八)	2,360,262,948.29	1,897,649,396.49
其他流动负债	七(二十九)	1,340,574,762.82	1,141,323,436.94
流动负债合计		23,960,323,073.66	22,958,401,431.33
非流动负债:			
▲保险合同准备金			
长期借款	七(三十)	12,166,836,311.60	11,548,554,900.08
应付债券	七(三十一)	1,000,000,000.00	999,567,781.22
其中:优先股			
永续债			
△保险合同负债			
△分出再保险合同负债			
租赁负债	七(三十二)	18,120,618.16	22,978,749.14
长期应付款	七(三十三)	206,487,625.48	181,972,181.38
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七(三十四)	1,743,514.69	2,937,786.96
递延所得税负债	七(三十九)	118,579.86	234,687.33
其他非流动负债			
其中:特准储备基金			
非流动负债合计		13,393,306,649.79	12,756,246,086.11
负债合计		37,353,629,723.45	35,714,647,517.44
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	七(三十五)	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
国家资本			
国有法人资本	七(三十五)	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减:已归还投资			
实收资本(或股本)净额	七(三十五)	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具	七(三十六)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中:优先股			
永续债	七(三十六)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	七(三十七)	1,017,638,722.29	1,017,638,722.29
减:库存股			
其他综合收益		1,937,314.23	1,937,314.23
其中:外币报表折算差额			
专项储备	七(三十八)		
盈余公积	七(三十九)	426,471,097.07	426,471,097.07
其中:法定公积金	七(三十九)	419,126,168.80	419,126,168.80
任意公积金	七(三十九)	7,344,928.27	7,344,928.27
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润	七(四十)	3,897,495,241.94	3,854,289,728.48
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		11,343,542,375.53	11,300,336,862.07
少数股东权益		7,955,382,252.60	7,895,442,392.39
所有者权益(或股东权益)合计		19,298,924,628.13	19,195,779,254.46
负债和所有者权益(或股东权益)总计		56,652,554,351.58	54,910,426,771.90

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

刘晨歆

中建方建投资发展集团有限公司
合并利润表
2026 年半年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,428,011,182.85	3,821,471,074.57
其中: 营业收入		2,428,011,182.85	3,821,471,074.57
△利息收入			
△保险服务收入			
▲已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,314,000,056.85	3,335,766,350.79
其中: 营业成本	七(四十一)	1,884,669,990.73	2,935,500,396.89
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减: 摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减: 分出再保险财务收益			
▲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		6,098,882.71	-22,136,670.74
销售费用	七(四十三)	55,243,815.30	45,070,974.52
管理费用	七(四十三)	117,024,631.27	109,889,297.47
研发费用	七(四十三)	6,972,765.80	17,802,807.52
财务费用	七(四十二)	243,989,971.04	249,639,545.13
其中: 利息费用	七(四十二)	249,215,324.59	260,380,571.45
利息收入	七(四十三)	5,616,902.65	11,582,608.39
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)			
其他			
加: 其他收益	七(四十三)	1,676,421.66	1,690,117.60
投资收益(损失以“-”号填列)	七(四十四)	6,238,016.60	12,454,842.65
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	七(四十四)	6,229,085.80	12,358,232.68
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)	七(四十五)	-341,107.99	19,057,634.29
资产减值损失(损失以“-”号填列)	七(四十六)	2,688,381.53	-4,078,744.67
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七(四十七)	67,254.01	18,430.00
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		124,340,091.81	514,847,003.65
加: 营业外收入	七(四十八)	931,812.50	176,508.82
其中: 政府补助			
减: 营业外支出	七(四十九)	155,954.79	1,111,073.14
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		125,115,949.52	513,912,439.33
减: 所得税费用	七(五十)	36,915,175.85	158,340,850.46
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		88,200,773.67	355,571,588.87
(一) 按所有权归属分类:			
归属于母公司所有者的净利润		43,205,513.46	300,436,288.59
少数股东损益		44,995,260.21	55,135,300.28
(二) 按经营持续性分类:			
持续经营净利润		88,200,773.67	355,571,588.87
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的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			
△5. 不能转损益的保险合同金融变动			
6. 其他			
(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. 可转损益的保险合同金融变动			
△10. 可转损益的分出再保险合同金融变动			
11. 其他			
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		88,200,773.67	355,571,588.87
归属于母公司所有者的综合收益总额		43,205,513.46	300,436,288.59
归属于少数股东的综合收益总额		44,995,260.21	55,135,300.28
八、每股收益			
基本每股收益			
稀释每股收益			

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

刘晨敏

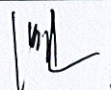
 中建方投资发展集团有限公司
 合并现金流量表
 2026 年半年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
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		4,592,798,963.14	4,453,544,134.19
△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			
△收到签发保险合同保费取得的现金			
△收到分入再保险合同的现金净额			
▲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			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△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		16,442,031.66	53,072,638.09
收到其他与经营活动有关的现金		1,627,145,382.16	1,457,404,911.87
经营活动现金流入小计		6,236,386,376.96	5,964,021,684.15
购买商品、接受劳务支付的现金		3,811,748,645.71	3,816,183,377.36
△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			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分出再保险合同的现金净额			
△保单质押贷款净增加额			
▲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		196,598,254.97	171,191,850.08
支付的各项税费		286,237,913.86	363,593,335.15
支付其他与经营活动有关的现金		1,527,628,719.06	1,095,397,903.29
经营活动现金流出小计		5,822,213,533.60	5,446,366,465.88
经营活动产生的现金流量净额	七(五十一)	414,172,843.36	517,655,218.27
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		18,842,290.17	18,033,512.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		133,500.00	2,109,477.06
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		4,010,933.33	3,051,866.66
投资活动现金流入小计		22,986,723.50	23,194,856.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		52,438,195.01	42,835,285.21
投资支付的现金			
▲质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		52,438,195.01	42,835,285.21
投资活动产生的现金流量净额		-29,451,471.51	-19,640,428.71
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		31,602,000.00	244,320,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		31,602,000.00	244,320,000.00
取得借款收到的现金		2,157,701,301.08	1,978,719,018.14
收到其他与筹资活动有关的现金		1,055,800,000.04	
筹资活动现金流入小计		3,245,103,301.12	2,223,039,018.14
偿还债务支付的现金		2,046,316,969.55	2,010,352,397.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		578,286,058.43	364,689,754.15
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		9,027,400.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		137,853,337.49	209,581,528.28
筹资活动现金流出小计		2,762,456,365.47	2,584,623,679.94
筹资活动产生的现金流量净额		482,646,935.65	-361,584,661.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	七(五十一)	867,368,307.50	136,430,127.76
加: 期初现金及现金等价物余额	七(五十一)	2,766,997,771.73	2,927,320,788.10
六、期末现金及现金等价物余额	七(五十一)	3,634,366,079.23	3,063,750,915.86

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:

刘君敏

 中建方投资发展集团有限公司
 母公司资产负债表
 2026年06月30日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		1,006,348,170.40	626,603,953.21
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十一 (一)	7,195,357.78	6,998,207.27
应收款项融资			
预付款项		4,432,609.03	255,706,119.47
▲应收保费			
▲应收分保账款			
▲应收分保合同准备金			
应收资金集中管理款			
其他应收款	十一 (二)	2,444,160,752.70	2,504,540,355.08
其中: 应收股利		315,090,500.00	628,560,500.00
△买入返售金融资产			
存货			
其中: 原材料			
库存商品 (产成品)			
合同资产			
△保险合同资产			
△分出再保险合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		5,595,154,184.58	5,395,887,791.91
其他流动资产		4,707,606.67	3,961,233.80
流动资产合计		9,061,998,681.16	8,793,697,660.74
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	十一 (三)	16,575,386,702.64	16,046,499,907.01
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,347,725.09	3,877,868.80
其中: 固定资产原价		11,462,384.38	11,407,928.93
累计折旧		8,114,659.29	7,530,060.13
固定资产减值准备			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		10,901,622.06	17,634,207.67
无形资产		2,632,996.86	2,839,056.21
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,523,251.45	
递延所得税资产		6,347,560.31	6,449,175.00
其他非流动资产			
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		16,600,139,858.41	16,077,300,214.69
资产总计		25,662,138,539.57	24,870,997,875.43

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

周宇

会计机构负责人:

刘晨歌

中建方程投资发展集团有限公司
母公司资产负债表(续)
2026年06月30日
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债:			
短期借款		1,000,679,222.22	1,002,593,888.88
△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		780,741.03	691,834.57
预收款项		975,014.81	
合同负债			
△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			
△预收保费			
应付职工薪酬		4,457,855.67	18,616,875.68
其中:应付工资		2,987,956.89	16,413,088.82
应付福利费		21,468.00	
#其中:职工奖励及福利基金			
应交税费		3,751,051.64	9,680,319.68
其中:应交税金			
其他应付款		12,576,302,227.90	12,796,841,784.19
其中: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		1,613,973,885.33	1,444,366,307.65
其他流动负债		42,435,799.62	38,675,730.60
流动负债合计		15,243,355,798.22	15,311,466,741.25
非流动负债:			
▲保险合同准备金			
长期借款		1,756,500,000.00	858,000,000.00
应付债券		1,000,000,000.00	999,567,781.22
其中:优先股			
永续债			
△保险合同负债			
△分出再保险合同负债			
租赁负债		952,613.05	7,618,160.31
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		308,330.09	61,078.86
其他非流动负债			
其中:特准储备基金			
非流动负债合计		2,757,760,943.14	1,865,247,020.39
负债合计		18,001,116,741.36	17,176,713,761.64
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
国家资本			
国有法人资本		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减:已归还投资			
实收资本(或股本)净额		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中:优先股			
永续债		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积		1,248,295,205.37	1,248,295,205.37
减:库存股			
其他综合收益			
其中:外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积		426,457,809.55	426,457,809.55
其中:法定公积金		426,457,809.55	426,457,809.55
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润	十一(四)	-13,731,216.71	19,531,098.87
所有者权益(或股东权益)合计		7,661,021,798.21	7,694,284,113.79
负债和所有者权益(或股东权益)总计		25,662,138,539.57	24,870,997,875.43

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人: 刘晨敏

中建方投资发展集团有限公司

母公司利润表

2026年半年度

 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,397,560.12	17,165,321.34
其中: 营业收入		2,397,560.12	17,165,321.34
△利息收入			
△保险服务收入			
▲已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		156,840,477.05	150,089,976.81
其中: 营业成本	十一(五)	206,027.95	129,236.21
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减: 摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减: 分出再保险财务收益			
▲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		259,518.01	1,245,557.23
销售费用			
管理费用		83,118,848.78	76,618,430.33
研发费用		4,049,192.72	14,730,247.33
财务费用		69,206,889.59	57,366,505.71
其中: 利息费用		71,969,407.83	64,552,389.05
利息收入		3,019,829.95	7,197,070.81
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)			
其他			
加: 其他收益		158,884.41	155,158.95
投资收益(损失以“-”号填列)	十一(六)	121,085,852.70	92,290,154.10
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		6,229,085.80	12,954,480.51
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)		264,730.16	17,277,224.48
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)			18,430.00
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-32,933,449.66	-23,183,687.94
加: 营业外收入		20,000.00	52,500.00
其中: 政府补助			
减: 营业外支出			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-32,913,449.66	-23,131,187.94
减: 所得税费用		348,865.92	5,346,558.77
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-33,262,315.58	-28,477,746.71
(一) 持续经营净利润		-33,262,315.58	-28,477,746.71
(二) 终止经营净利润			
六、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			
△5. 不能转损益的保险合同金融变动			
6. 其他			
(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. 可转损益的保险合同金融变动			
△10. 可转损益的分出再保险合同金融变动			
11. 其他			
七、综合收益总额		-33,262,315.58	-28,477,746.71
八、每股收益			
基本每股收益			
稀释每股收益			

企业法定代表人



主管会计工作负责人:

(Signature)

会计机构负责人:

(Signature)

 中建方投资发展集团有限公司

 母公司现金流量表

 2026 年半年度

 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
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	110102031403	2,777,405.19	4,176,980.62
△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			
△收到签发保险合同保费取得的现金			
△收到分入再保险合同的现金净额			
▲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			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△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金		1,598,586,272.05	2,319,245,671.05
经营活动现金流入小计		1,601,363,677.24	2,323,422,651.67
购买商品、接受劳务支付的现金		725,987.87	868,007.51
△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			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分入再保险合同的现金净额			
△保单质押贷款净增加额			
▲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		97,376,412.77	86,323,526.93
支付的各项税费		2,518,843.42	12,340,446.18
支付其他与经营活动有关的现金		1,684,204,530.85	1,819,311,986.04
经营活动现金流出小计		1,784,825,774.91	1,918,843,966.66
经营活动产生的现金流量净额	十一 (七)	-183,462,097.67	404,578,685.01
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		362,312,290.17	18,016,115.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		500.00	
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		799,188,474.40	661,351,866.66
投资活动现金流入小计		1,161,501,264.57	679,367,981.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,520,587.45	1,306,720.59
投资支付的现金		590,900,000.00	396,480,000.00
▲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		718,390,000.00	205,950,000.00
投资活动现金流出小计		1,310,810,587.45	603,736,720.59
投资活动产生的现金流量净额		-149,309,322.88	75,631,261.08
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,900,000,000.00	900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		998,400,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,898,400,000.00	900,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,803,700,000.00	1,103,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		373,816,405.54	92,309,088.87
支付其他与筹资活动有关的现金		8,367,956.72	3,975,047.08
筹资活动现金流出小计		2,185,884,362.26	1,199,284,135.95
筹资活动产生的现金流量净额		712,515,637.74	-299,284,135.95
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	十一 (七)	379,744,217.19	180,925,810.14
加: 期初现金及现金等价物余额	十一 (七)	626,603,953.21	877,392,988.73
六、期末现金及现金等价物余额	十一 (七)	1,006,348,170.40	1,058,318,798.87

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

刘景新