

淮安市淮阴区城市资产经营有限公司

2026 年半年度报告

淮安市淮阴区城市资产经营有限公司

二〇二六年八月



重要提示

一、发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、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。

二、全体董事、监事、高级管理人员已按照《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。

三、发行人不属于生态环境部发布的《企业环境信息依法披露管理办法》（生态环境部令第24号）中规定的应当履行环境信息披露义务的主体。

风险提示

1、近年来，地方政府债务管理不断完善，城投企业运营随之逐步规范。继 43 号文以来，城投企业的政府融资职能被明确剥离，其所面临的融资政策环境持续调整，但城市基础设施是我国新型城镇化的物质基础，未来建设需求持续存在，城投企业作为其中的主要参与者，其重要性中短期内仍将继续保持，且随着政府预算管理等制度的逐步完善，城投企业的业务开展模式将渐趋规范，市场化转型的进度也将不断推进。近年来，在政府抓实化解政府隐性债务风险、降杠杆率的背景要求下，城投企业融资环境预计将有所收紧，期间平台资质分化仍将持续，债务率偏高地区的城投企业再融资压力可能加大。

2、跟踪期内，该公司作为淮安市淮阴区重要的基础设施建设和国有资产运营主体，主要从事土地一级开发、城市基础设施建设、保障房建设、园林工程施工及委托代建等业务。作为项目的建设者和经营者，其运作的基础设施和保障房项目盈利能力相对较低。随着公司主业的快速发展以及未来发展规划的实施，经营规模将快速扩张，在未来几年对资金的需求将大幅增加，这对公司的融资能力提出了较高要求，存在融资能力不能满足快速发展所需资金的风险。

3、淮安市政府先后通过补贴资金、土地整理出让收入返还、委托代建项目等方式，先后对发行人提供资金支持，发行人业务比较依赖政府。如果将来政府的相关政策有所改变，可能会对发行人的现金流入造成一定的影响。

目 录

目录	1
释义	2
第一章 企业及中介机构主要情况	3
一、企业基本情况	3
二、对应债务融资工具相关中介机构情况	4
第二章 债务融资工具存续情况	7
一、存续债务融资工具情况	7
二、报告期内信用评级调整情况	9
三、报告期内债务融资工具含权条款、投保条款的触发及执行情况	9
四、报告期内增信机制及偿债计划等情况分析	9
五、报告期内绿色债务融资工具募集资金使用情况	9
第三章 报告期内重要事项	12
一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	12
二、合并报表范围调整	12
三、合并报表范围重大亏损	12
四、受限资产情况	12
五、对外担保金额及重大未决诉讼情况	12
六、报告期内信息披露事务管理制度变更情况	13
七、环境信息披露情况	13
第四章 财务信息	14
第五章 备查文件	25

释义

发行人、本公司、公司、企业、淮阴城资	指	淮安市淮阴区城市资产经营有限公司
债务融资工具	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
银行间市场	指	全国银行间债券市场
交易商协会	指	中国银行间交易商协会
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司已发行债券的投资者
报告期末/报告期	指	2026 年 6 月末/2026 年 1-6 月
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元

第一章 企业及中介机构主要情况

一、企业基本情况

(一) 企业基本信息

中文名称	淮安市淮阴区城市资产经营有限公司	中文简称	淮阴城资
法定代表人	李前胜	注册资本	109,000.00 万元
实缴资本	101,000.00 万元	注册地址	淮安市淮阴区颐和花园商务广场 A 楼 23 层
办公地址	淮安市淮阴区颐和花园商务广场 A 楼 23 层	邮政编码	223300
电子邮箱	346505345@qq.com	企业网址	/

(二) 债务融资工具信息披露事务负责人信息

姓名	李前胜
职位	董事长、总经理
联系地址	江苏省淮安市淮阴区颐和花园商务广场 A 楼 23 层
电话	0517-87030069
传真	0517-87030069
电子信箱	164097469@qq. com

(三) 报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	刘同兵	董事长	离任	2026 年 5 月	2026 年 5 月

				21 日	22 日
高级管理人员	刘同兵	总经理	离任	2026 年 5 月 21 日	2026 年 5 月 22 日
董事	李前胜	董事长	变更	2026 年 5 月 21 日	2026 年 5 月 22 日
高级管理人员	李前胜	总经理	变更	2026 年 5 月 21 日	2026 年 5 月 22 日
董事	李前胜	董事	变更	2026 年 5 月 21 日	2026 年 5 月 22 日
董事	徐伯易	董事	任命	2026 年 5 月 21 日	2026 年 5 月 22 日
监事	高杨	监事会主席	离任	2026 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 16 日
监事	刘莉	监事	离任	2026 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 16 日
监事	范锦巍	监事	离任	2026 年 6 月 16 日	2026 年 6 月 16 日

（四）报告期内与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况；控股股东对企业非经营性资金占用情况

报告期内，发行人在资产、人员、机构、财务和业务经营等方面独立于控股股东和实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力，未发生控股股东占用公司非经营性资金的情况。

（五）报告期内是否有违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况，并披露相关情况对债务融资工具投资者权益的影响

报告期内，发行人没有发生违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况。

（六）报告期内业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况发生的重大变化，以及上述重大变化对发行人经营

情况及偿债能力的影响

报告期内，发行人业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况未发生重大变化，公司经营情况良好，具备较好的偿债能力。

（七）报告期末除债券外的其他有息债务的逾期情况，包括但不限于逾期金额、发生原因及处置进展

报告期末，公司未出现有息债务逾期情况。

二、对应债务融资工具相关中介机构情况

（一）本报告期会计师事务所

会计师事务所名称	安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	广州市南沙区南沙街兴沙路6号703房-1
签字会计师姓名	周雷明 王君

（二）主承销商

截至本报告公告日，发行人存续期债务融资工具主承销商信息如下：

债券简称	主承销商名称	办公地址	联系人	联系电话
26 安市淮阴 CP001	江苏银行股份有限公司	南京市秦淮区中华路26号	彭释之	025-51811241
25 安市淮阴 MTN004	南京银行股份有限公司	南京市建邺区江山路88号	唐振	025-86776295
25 安市淮阴 MTN003	中信银行股份有限公司	北京市朝阳区光华路10号院1号楼中信大厦	赵志鹏	010-66635951
25 安市淮阴 MTN002	江苏银行股份有限公司	南京市秦淮区中华路26号	彭释之	025-51811241
	南京银行股份有限公司	南京市建邺区江山路88号	唐振	025-86776295
24 安市淮阴 PPN001	交通银行股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号	朱栋	021-38873251
24 安市淮阴 MTN001	中国民生银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街2号	刘艳君	025-84099085

债券简称	主承销商名称	办公地址	联系人	联系电话
	中国光大银行股份有限公司	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心	邵逸文	025-84776049
24 安市淮阴 MTN002	兴业银行股份有限公司	福建省福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦	许志新	010-59886666-103159

(三) 存续期管理机构

债券简称	存续期管理机构	办公地址	联系人	联系电话
26 安市淮阴 CP001	江苏银行股份有限公司	南京市秦淮区中华路 26 号	彭释之	025-51811241
25 安市淮阴 MTN004	南京银行股份有限公司	南京市建邺区江山大街 88 号	唐振	025-86776295
25 安市淮阴 MTN003	中信银行股份有限公司	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼中信大厦	袁善超	010-66635929
25 安市淮阴 MTN002	江苏银行股份有限公司	南京市秦淮区中华路 26 号	彭释之	025-51811241
24 安市淮阴 PPN001	交通银行股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号	朱栋	021-38873251
24 安市淮阴 MTN001	中国民生银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 2 号	刘艳君	025-84099085
24 安市淮阴 MTN002	兴业银行股份有限公司	福建省福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦	许志新	010-59886666-103159

(四) 进行跟踪评级的评级机构

评级机构	办公地址	联系人	联系电话
东方金诚国际信用评估有限公司	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 11 层	许晶晶	15810225381

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) 存续债务融资工具信息

表 1：发行人存续债务融资工具情况

单位：亿
元、%

序号	债券全称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人
1	淮安市淮阴区城市资产经营有限公司2026年度第一期短期融资券	26 安市淮阴 CP001	042680012.IB	2026/1/8	2026/10/15	5	1.87	一次性还本付息	银行间市场	江苏银行股份有限公司	江苏银行股份有限公司	无
2	淮安市淮阴区城市资产经营有限公司2025年度第四期中期票据	25 安市淮阴 MTN004	102584742.IB	2025/11/14	2026/11/19	5	1.80	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。	银行间市场	南京银行股份有限公司	南京银行股份有限公司	无
3	淮安市淮阴区城市资产经营有限公司2025年度第三期中期票据	25 安市淮阴 MTN003	102581697.IB	2025/4/18	2028/4/18	1.5	2.4	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。	银行间市场	中信银行股份有限公司	中信银行股份有限公司	无
4	淮安市淮阴区城市资产经营有限公司2025年度第二期中期票据	25 安市淮阴 MTN002	102581674.IB	2025/4/17	2028/4/17	3.5	2.39	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。	银行间市场	江苏银行股份有限公司、南京银行股份有限公司	江苏银行股份有限公司	无
5	淮安市淮阴区城市资产经营有限公司2024年度第一期定向债务融资工具	24 安市淮阴 PPN001	032480533.IB	2024/6/24	2027/6/24	5	2.58	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。	银行间市场	交通银行股份有限公司	交通银行股份有限公司	无
6	淮安市淮阴区城市资产经营	24 安市淮阴 MTN001	102481848.IB	2024/4/29	2027/4/29	5	2.96	每年付息一次,到期一次还本,	银行间市场	中国民生银行	中国民生银行	无

序号	债券全称	债券简称	债券代码	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人
	有限公司 2024 年度 第一期中 期票据							最后一期 利息随本 金的兑付 一起支付。		股份 有限公 司, 中 国光 大银 行股 份有 限公 司	股份 有限公 司	
7	淮安市淮 阴区城市 资产经营 有限公司 2024 年度 第二期中 期票据	24 安市 淮阴 MTN002	102481142.IB	2024/3/25	2027/3/25	5	3.19	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。	银行间市场	兴业 银行 股份 有限 公司	兴业 银行 股份 有限 公司	无

(二) 报告期内是否存在逾期未偿还债务融资工具

☐是 ☒否

二、报告期内信用评级调整情况

无调整。

三、报告期内债务融资工具含权条款、投保条款的触发及执行情况

(一) 发行人或投资者选择权条款行权情况

☐适用 ☒不适用

(二) 投资人保护条款触发情况

☐适用 ☒不适用

四、报告期内增信机制及偿债计划等情况分析

(一) 增信机制现状、执行情况及变化情况

截至本定期报告披露日，发行人存续债务融资工具均为信用发行，未添加增信机制。

(二) 偿债计划及其他偿债保障措施的现状、执行情况及变化情况分析

截至报告期末，发行人存续债务融资工具偿债计划与募集说明书披露无变化，利息按期兑付，通过登记托管和有关机构办理。

报告期内，本公司债务融资工具的其他偿债保障措施未发生变更，且均明确违约责任、制定处置措施，得到有效执行。

五、报告期内绿色债务融资工具募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

第三章 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

（一）会计政策变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）会计估计变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）会计差错更正情况

☐适用 ☒不适用

二、合并报表范围调整

报告期内，本公司合并报表范围未发生变化。

三、合并报表范围重大亏损

报告期内合并报表发生亏损超过净资产规模 10%的情况

☐适用 ☒不适用

四、受限资产情况

1、受限资产概述

☒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	29.31	15.06	-	51.38
存货	312.91	37.04	-	11.84
投资性房地产	23.76	17.43	17.43	73.36
无形资产	0.12	0.12	-	100.00
固定资产	18.07	1.66	-	9.19
合计	384.17	71.31	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	312.91	-	37.04	借款	如受限资产在极端情况下面临集中处置,将会对发行人的正常经营活动带来一定的经营风险。

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、对外担保金额及重大未决诉讼情况

(一) 截至报告期末的对外担保情况

截至报告期末,公司对外担保余额为 114.11 亿元,被担保企业均为淮安市内第三方国有企业,目前被担保企业经营状况良好,代偿风险小。

截止报告期末,公司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未超过公司合并口径报告期末净资产 10%。

(二) 截至报告期末重大未决诉讼情况

☐适用 ☒不适用

六、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

报告期内,公司不涉及信息披露事务管理制度变更。

七、环境信息披露情况

发行人是否属于《企业环境信息依法披露管理办法》(生态环境部令第 24 号)规定的应当履行环境信息披露义务主体?

☐属于 ☒不属于

第四章 财务信息

淮安市淮阴区城市资产经营有限公司 2026 年半年度财务报表如下：

合并资产负债表

编制单位：淮南市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	六、1	2,931,297,352.69	1,855,587,480.21
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			627,000,000.00
应收账款	六、2	5,121,244,747.04	5,528,883,230.86
应收款项融资			
预付款项		616,342.77	614,120.05
其他应收款	六、3	1,844,091,682.13	2,077,320,373.20
存货	六、4	31,291,048,690.95	32,107,605,636.71
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	六、5	143,683,601.26	141,639,004.26
流动资产合计		41,331,982,416.84	42,338,649,845.29
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、6	166,711,337.11	166,711,337.11
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	六、7	185,600,911.00	185,600,911.00
投资性房地产	六、8	2,376,172,918.00	2,376,172,918.00
固定资产		1,807,324,743.01	1,797,379,253.57
在建工程	六、9	10,306,456.95	8,431,685.13
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		11,525,022.34	11,703,213.23
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、10	1,834,572.43	2,338,287.67
递延所得税资产	六、11	48,080,359.25	48,080,359.25
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,607,556,320.09	4,596,417,964.96
资产总计		45,939,538,736.93	46,935,067,810.25

法定代表人：



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting supervisor.

会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting institution supervisor.

合并资产负债表（续）

编制单位：淮安市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	六、12	4,025,720,000.00	4,694,350,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、13	1,044,700,000.00	1,032,000,000.00
应付账款	六、14	146,347,081.17	142,657,735.67
预收款项		60,000.00	
合同负债	六、15	2,511,783,601.95	2,047,735,563.39
应付职工薪酬		107,198.28	52,285.15
应交税费		590,177,427.54	531,085,572.46
其他应付款	六、16	10,423,896,931.36	10,885,667,037.92
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、17	3,393,601,099.57	3,058,156,022.44
其他流动负债	六、18	726,060,524.18	184,296,200.70
流动负债合计		22,862,453,864.05	22,576,000,417.73
非流动负债：			
长期借款	六、19	2,599,434,308.66	2,327,643,305.26
应付债券	六、20	1,161,732,355.33	2,687,046,137.26
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	六、21	596,078,485.93	666,435,404.29
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、11	180,571,265.23	180,571,265.23
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,537,816,415.15	5,861,696,112.04
负债合计		27,400,270,279.20	28,437,696,529.77
所有者权益：			
实收资本	六、22	1,010,000,000.00	1,010,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、23	15,156,547,262.17	15,156,547,262.17
减：库存股			
其他综合收益		526,715,159.92	526,715,159.92
专项储备			
盈余公积	六、24	217,195,980.09	217,195,980.09
未分配利润		1,628,810,055.55	1,586,912,878.30
归属于母公司所有者权益合计		18,539,268,457.73	18,497,371,280.48
少数股东权益		0.00	0.00
所有者权益合计		18,539,268,457.73	18,497,371,280.48
负债和所有者权益总计		45,939,538,736.93	46,935,067,810.25

法定代表人：



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting supervisor.

会计机构负责人：*Handwritten signature of the accounting institution supervisor.*

合并现金流量表

编制单位：淮南市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
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		1,673,301,156.00	879,077,211.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,113,127,336.83	5,625,110,456.65
经营活动现金流入小计		4,786,428,492.83	6,504,187,668.25
购买商品、接受劳务支付的现金		298,191,020.71	523,754,168.95
支付给职工以及为职工支付的现金		23,801,095.23	31,318,399.53
支付的各项税费		14,367,882.63	40,886,913.02
支付其他与经营活动有关的现金		2,436,816,271.38	4,634,004,287.99
经营活动现金流出小计		2,773,176,269.95	5,229,963,769.49
经营活动产生的现金流量净额		2,013,252,222.88	1,274,223,898.76
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		3,930,969.09	5,412,469.74
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			125,089,893.97
投资活动现金流出小计		3,930,969.09	130,502,363.71
投资活动产生的现金流量净额		-3,930,969.09	-130,502,363.71
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		2,962,065,265.65	4,171,060,719.68
收到其他与筹资活动有关的现金		220,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		3,182,065,265.65	4,171,060,719.68
偿还债务支付的现金		3,469,862,320.24	4,609,098,921.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		378,016,811.93	346,814,821.28
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		161,602,900.00	
筹资活动现金流出小计		4,009,482,032.17	4,955,913,742.79
筹资活动产生的现金流量净额		-827,416,766.52	-784,853,023.11
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		1,181,904,487.27	358,868,511.94
加：期初现金及现金等价物余额		243,499,965.42	110,976,793.34
六、期末现金及现金等价物余额		1,425,404,452.69	469,845,305.28

法定代表人：



主管会计工作负责人：

[Handwritten signature]

会计机构负责人：

[Handwritten signature]

合并利润表

编制单位：淮安市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,271,134,820.37	1,182,282,241.49
其中：营业收入	六、25	1,271,134,820.37	1,182,282,241.49
二、营业总成本		1,226,350,994.47	1,174,652,198.39
其中：营业成本	六、25	1,135,997,775.95	1,088,336,021.22
税金及附加		16,609,754.38	25,470,143.54
销售费用		10,299,026.60	14,024,798.72
管理费用		27,921,813.63	46,936,839.18
研发费用			
财务费用	六、26	35,522,623.91	-115,604.27
加：其他收益			2,597.66
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			
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）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		44,783,825.90	7,632,640.76
加：营业外收入		21,251,983.35	136,442.10
减：营业外支出		674,988.35	3,645,369.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		65,360,820.90	4,123,712.89
减：所得税费用		23,463,643.65	2,893,011.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		41,897,177.25	1,230,701.02
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		41,897,177.25	1,230,701.02
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）		41,897,177.25	1,230,701.02
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			-76,685,442.07
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			-76,685,442.07
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			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益			-76,685,442.07
（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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			-76,685,442.07
（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		41,897,177.25	-75,454,741.05
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		41,897,177.25	-75,454,741.05
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting supervisor.

会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.

合并所有者权益变动表

编制单位：淮南市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	本期发生额												少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本	归属于母公司所有者权益			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计	
		优先股	其他权益工具 永续债	其他												
一、上年年末余额	1,010,000,000.00				15,156,547,262.17		526,715,159.92		217,195,980.09			1,586,912,878.30		18,497,371,280.48		18,497,371,280.48
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年初余额	1,010,000,000.00				15,156,547,262.17		526,715,159.92		217,195,980.09			1,586,912,878.30		18,497,371,280.48		18,497,371,280.48
三、本年增减变动金额（减少以“一”号填列）												41,897,177.25		41,897,177.25		41,897,177.25
（一）综合收益总额												41,897,177.25		41,897,177.25		41,897,177.25
（二）所有者投入和减少资本																
1、所有者投入的普通股																
2、其他权益工具持有者投入资本																
3、股份支付计入所有者权益的金额																
4、其他																
（三）利润分配																
1、提取盈余公积																
2、提取一般风险准备																
3、对所有者的分配																
4、其他																
（四）所有者权益内部结转																
1、资本公积转增资本（或股本）																
2、盈余公积转增资本（或股本）																
3、盈余公积弥补亏损																
4、设定受益计划变动额结转留存收益																
5、其他综合收益结转留存收益																
6、其他																
（五）专项储备																
1、本期提取																
2、本期使用																
（六）其他																
四、本年年末余额	1,010,000,000.00				15,156,547,262.17		526,715,159.92		217,195,980.09			1,628,810,055.55		18,539,268,457.73		18,539,268,457.73

法定代表人：



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting supervisor.

会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：淮南市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	上期发生额													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,010,000,000.00				15,099,817,623.93		603,400,601.99		200,055,730.22		1,558,560,027.13		18,471,833,983.27		18,471,833,983.27
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年初余额	1,010,000,000.00				15,099,817,623.93		603,400,601.99		200,055,730.22		1,558,560,027.13		18,471,833,983.27		18,471,833,983.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					56,729,638.24		-76,685,442.07		17,140,249.87		28,352,851.17		25,537,297.21		25,537,297.21
（一）综合收益总额							-76,685,442.07				45,493,101.04		-31,192,341.03		-31,192,341.03
（二）所有者投入和减少资本					56,729,638.24								56,729,638.24		56,729,638.24
1、所有者投入的普通股					56,729,638.24								56,729,638.24		56,729,638.24
2、其他权益工具持有者投入资本															
3、股份支付计入所有者权益的金额															
4、其他															
（三）利润分配									17,140,249.87		-17,140,249.87				
1、提取盈余公积									17,140,249.87		-17,140,249.87				
2、提取一般风险准备															
3、对所有者的分配															
4、其他															
（四）所有者权益内部结转															
1、资本公积转增资本（或股本）															
2、盈余公积转增资本（或股本）															
3、盈余公积弥补亏损															
4、设定受益计划变动额结转留存收益															
5、其他综合收益结转留存收益															
6、其他															
（五）专项储备															
1、本期提取															
2、本期使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	1,010,000,000.00				15,156,547,262.17		526,715,159.92		217,195,980.09		1,586,912,878.30		18,497,371,280.48		18,497,371,280.48

法定代表人：



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting supervisor.

会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.

资产负债表

编制单位：淮安市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		1,026,120,439.20	181,762,488.90
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			17,000,000.00
应收账款		5,112,375,103.52	5,518,892,920.39
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款		12,570,922,576.77	10,830,439,827.95
存货		21,883,447,917.15	22,557,337,618.04
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		40,592,866,036.64	39,105,432,855.28
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,154,884,832.76	1,154,884,832.76
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		185,600,911.00	185,600,911.00
投资性房地产		2,376,172,918.00	2,376,172,918.00
固定资产		179,014,618.31	160,010,523.99
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		11,525,022.34	11,703,213.23
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		28,974,529.86	28,974,529.86
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,936,172,832.27	3,917,346,928.84
资产总计		44,529,038,868.91	43,022,779,784.12

法定代表人：



主管会计工作负责人：

(Signature)

会计机构负责人：

(Signature)

资产负债表（续）

编制单位：淮南市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年6月30日

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		2,378,200,000.00	2,365,200,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		80,000,000.00	80,000,000.00
应付账款		52,381,617.47	53,599,089.96
预收款项		0.00	
合同负债		1,911,783,601.95	1,447,735,563.39
应付职工薪酬		48,611.72	32,604.79
应交税费		588,942,539.31	529,810,221.76
其他应付款		18,402,801,300.71	17,002,580,065.03
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,177,187,825.23	1,467,263,002.24
其他流动负债		672,060,524.18	130,296,200.70
流动负债合计		26,263,406,020.57	23,076,516,747.87
非流动负债：			
长期借款		388,427,950.66	613,888,547.26
应付债券		1,161,732,355.33	2,687,046,137.26
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		0.00	0.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		180,571,265.23	180,571,265.23
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,730,731,571.22	3,481,505,949.75
负债合计		27,994,137,591.79	26,558,022,697.62
所有者权益：			
实收资本		1,010,000,000.00	1,010,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		12,586,049,588.94	12,586,049,588.94
减：库存股			
其他综合收益		526,715,159.92	526,715,159.92
专项储备			
盈余公积		217,195,980.09	217,195,980.09
未分配利润		2,194,940,548.17	2,124,796,357.55
所有者权益合计		16,534,901,277.12	16,464,757,086.50
负债和所有者权益总计		44,529,038,868.91	43,022,779,784.12

法定代表人：



主管会计工作负责人：

8

Handwritten signature of the accounting supervisor.

会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting institution responsible person.

利润表

编制单位：淮南市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,190,117,022.01	1,107,672,636.93
减：营业成本		1,056,093,755.97	1,033,385,487.98
税金及附加		11,950,246.31	20,935,537.22
销售费用			
管理费用		14,067,429.84	27,955,042.23
研发费用			
财务费用		35,731,502.94	-28,351.15
加：其他收益			
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（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）			
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）		72,274,086.95	25,424,920.65
加：营业外收入		21,251,500.55	23,839.29
减：营业外支出			2,636,586.58
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		93,525,587.50	22,812,173.36
减：所得税费用		23,381,396.88	2,890,907.42
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		70,144,190.62	19,921,265.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		70,144,190.62	19,921,265.94
（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			-76,685,442.07
（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、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			-76,685,442.07
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、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			-76,685,442.07
六、综合收益总额		70,144,190.62	-56,764,176.13

法定代表人：



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting supervisor.

会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.

现金流量表

编制单位：淮南市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
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		1,585,637,588.72	803,869,842.60
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,743,146,915.29	4,330,479,177.49
经营活动现金流入小计		3,328,784,504.01	5,134,349,020.09
购买商品、接受劳务支付的现金		383,421,527.57	469,436,922.90
支付给职工以及为职工支付的现金		1,729,048.25	4,788,177.14
支付的各项税费		5,622,347.70	32,995,298.79
支付其他与经营活动有关的现金		1,227,036,805.26	3,280,080,767.57
经营活动现金流出小计		1,617,809,728.78	3,787,301,166.40
经营活动产生的现金流量净额		1,710,974,775.23	1,347,047,853.69
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			698,445.66
投资支付的现金			24,430,525.00
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			25,128,970.66
投资活动产生的现金流量净额			-25,128,970.66
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		1,056,000,000.00	2,038,633,416.68
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,056,000,000.00	2,038,633,416.68
偿还债务支付的现金		1,544,581,990.37	2,714,047,491.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		377,987,319.77	330,893,219.60
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,922,569,310.14	3,044,940,710.72
筹资活动产生的现金流量净额		-866,569,310.14	-1,006,307,294.04
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		844,405,465.09	315,611,588.99
加：期初现金及现金等价物余额		131,714,974.11	18,594,870.10
六、期末现金及现金等价物余额		976,120,439.20	334,206,459.09

法定代表人：



主管会计工作负责人：

10

会计机构负责人：

(Handwritten signature)

所有者权益变动表

编制单位：淮南市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	实收资本	其他权益工具			资本公积	本期发生额					所有者权益合计
		优先股	永续债	其他		减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,010,000,000.00				12,586,049,588.94		526,715,159.92		217,195,980.090	2,124,796,357.55	16,464,757,086.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年年初余额	1,010,000,000.00				12,586,049,588.94		526,715,159.92		217,195,980.090	2,124,796,357.55	16,464,757,086.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										70,144,190.62	70,144,190.62
（一）综合收益总额										70,144,190.62	70,144,190.62
（二）所有者投入和减少资本											
1、所有者投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积											
2、对所有者的分配											
3、其他											
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	1,010,000,000.00				12,586,049,588.94		526,715,159.92		217,195,980.09	2,194,940,548.17	16,534,901,277.12

法定代表人：



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting supervisor.

会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.

所有者权益变动表（续）

编制单位：淮南市淮阴区城市资产经营有限公司

2026年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	实收资本	其他权益工具			资本公积	上期发生额					所有者权益合计
		优先股	永续债	其他		减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,010,000,000.00				12,586,049,588.94		603,400,601.99		200,055,730.22	1,970,534,108.72	16,370,040,029.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,010,000,000.00				12,586,049,588.94		603,400,601.99		200,055,730.22	1,970,534,108.72	16,370,040,029.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-76,685,442.07		17,140,249.87	154,262,248.83	94,717,056.63
（一）综合收益总额							-76,685,442.07			171,402,498.70	94,717,056.63
（二）所有者投入和减少资本											
1、所有者投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配									17,140,249.87	-17,140,249.87	
1、提取盈余公积									17,140,249.87	-17,140,249.87	
2、对所有者的分配											
3、其他											
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	1,010,000,000.00				12,586,049,588.94		526,715,159.92		217,195,980.09	2,124,796,357.55	16,464,757,086.50

法定代表人：



主管会计工作负责人：

[Handwritten signature]

会计机构负责人：

[Handwritten signature]

第五章 备查文件

一、备查文件

（一）淮安市淮阴区城市资产经营有限公司 2026 年半年度合并及母公司财务报表；

（二）淮安市淮阴区城市资产经营有限公司 2026 年半年度报告信息披露文件原件；

（三）淮安市淮阴区城市资产经营有限公司非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度

二、查询地址及网站

发行人：淮安市淮阴区城市资产经营有限公司

法定代表人：李前胜

地址：江苏省淮安市淮阴区颐和花园商务广场 A 楼 23 层

联系人：李前胜

电话：0517-87030069

传真：0517-87030069

投资者可通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）或上海清算所网站（www.shclearing.com）等交易商协会认可的网站下载本报告，或者在办公时间，到上述地点查阅本报告全文及上述备查文件。

（以下无正文，为《淮安市淮阴区城市资产经营有限公司 2026 年半年度报告》签章页）

淮安市淮阴区城市资产经营有限公司

2026 年 8 月 30 日

