

---

湖南舜源发展集团有限公司  
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风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。

2026 年 1-6 月本公司面临的重大风险与债券募集说明书的“风险揭示”章节及 2025 年度基本保持一致。

## 目录

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 重要提示 .....                        | 2  |
| 重大风险提示 .....                      | 3  |
| 释义 .....                          | 5  |
| 第一节 发行人情况 .....                   | 6  |
| 一、 公司基本信息 .....                   | 6  |
| 二、 信息披露事务负责人 .....                | 6  |
| 三、 控股股东、实际控制人及其变更情况 .....         | 7  |
| 四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况 .....       | 7  |
| 五、 公司业务和经营情况 .....                | 8  |
| 六、 公司治理情况 .....                   | 11 |
| 第二节 债券事项 .....                    | 12 |
| 一、 公司债券情况 .....                   | 12 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况 .....   | 13 |
| 三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况 ..... | 14 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况 .....             | 15 |
| 五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整 ..... | 15 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况 ..... | 15 |
| 第三节 报告期内重要事项 .....                | 16 |
| 一、 财务报告审计情况 .....                 | 16 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 .....     | 16 |
| 三、 合并报表范围调整 .....                 | 16 |
| 四、 资产情况 .....                     | 17 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借 .....            | 18 |
| 六、 负债情况 .....                     | 18 |
| 七、 利润及其他损益来源情况 .....              | 20 |
| 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 ..... | 20 |
| 九、 对外担保情况 .....                   | 20 |
| 十、 重大诉讼情况 .....                   | 20 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况 .....      | 20 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息 .....             | 21 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项 .....       | 21 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项 .....          | 21 |
| 第六节 备查文件目录 .....                  | 22 |
| 财务报表 .....                        | 24 |
| 附件一： 发行人财务报表 .....                | 24 |

## 释义

|                     |   |                                                                  |
|---------------------|---|------------------------------------------------------------------|
| 常用词语释义              |   |                                                                  |
| 发行人、本公司、公司          | 指 | 湖南舜源发展集团有限公司                                                     |
| 23 舜源 01、23 舜源专项 01 | 指 | 2023 年第一期湖南舜源发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券                             |
| 募集说明书               | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行债券而制作的《2023 年第一期湖南舜源发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券募集说明书》 |
| 债券持有人               | 指 | 2023 年第一期湖南舜源发展集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券的投资者                         |
| 董事会                 | 指 | 湖南舜源发展集团有限公司董事会                                                  |
| 监事会                 | 指 | 湖南舜源发展集团有限公司监事会                                                  |
| 国家发改委、发改委           | 指 | 中华人民共和国国家发展与改革委员会                                                |
| 中国证监会、证监会           | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                      |
| 上交所/交易所             | 指 | 上海证券交易所                                                          |
| 银行间市场               | 指 | 中国银行间债券市场                                                        |
| 托管机构/中央国债登记公司       | 指 | 中央国债登记结算有限责任公司                                                   |
| 中国证券登记公司上海分公司       | 指 | 中央国债登记结算有限责任公司上海分公司                                              |
| 《公司法》               | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                                     |
| 《证券法》               | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                                     |
| 《管理条例》              | 指 | 《企业债券管理条例》                                                       |
| 财信证券                | 指 | 财信证券股份有限公司                                                       |
| 法定节假日               | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区的法定节假日或休息日）             |
| 工作日                 | 指 | 北京市商业银行的对公营业日（不包含法定节假日和/或休息日）                                    |
| 报告期                 | 指 | 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日                                  |
| 元、万元、亿元             | 指 | 如无特别说明，指人民币元、万元、亿元                                               |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |                                          |
|-----------|------------------------------------------|
| 中文名称      | 湖南舜源发展集团有限公司                             |
| 中文简称      | 舜源集团                                     |
| 外文名称（如有）  | Hunan Shunyuan Development Group Co.,Ltd |
| 外文缩写（如有）  | 无                                        |
| 法定代表人     | 田明俊                                      |
| 注册资本（万元）  | 98,888.00                                |
| 实缴资本（万元）  | 48,888.00                                |
| 注册地址      | 湖南省永州市 宁远县舜陵街道莲花社区九疑中路 251 号             |
| 办公地址      | 湖南省永州市 宁远县舜陵街道莲花社区九疑中路 251 号             |
| 办公地址的邮政编码 | 425600                                   |
| 公司网址（如有）  | 无                                        |
| 电子信箱      | nyxcjt@163.com                           |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                             |
|---------------|-----------------------------|
| 姓名            | 唐亚辉                         |
| 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、副总经理                     |
| 联系地址          | 湖南省永州市宁远县舜陵街道莲花社区九疑中路 251 号 |
| 电话            | 0746-7229300                |
| 传真            | 0746-7229300                |
| 电子信箱          | nyxcjt@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：宁远县人民政府

报告期末实际控制人名称：宁远县人民政府

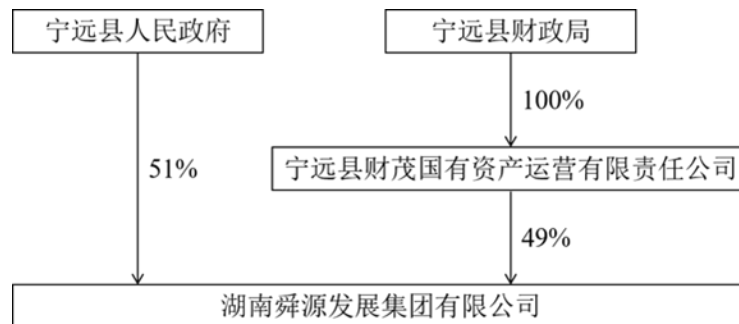
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：控股股东对发行人的持股比例为 51%，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：实际控制人对发行人的持股比例为 51%，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

<sup>1</sup>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：田明俊

发行人的董事长或执行董事：田明俊

发行人的其他董事：黄健、胡青文、何成锋、许慧生、周台兵、唐亚辉

发行人的监事：李轲、李光忠、王鹏富、何绍斌、邓小菊

发行人的总经理：胡青文

发行人的财务负责人：孔艳娟

发行人的其他非董事高级管理人员：孔艳娟

## 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

发行人是永州市宁远县内重要的基础设施建设主体，主要从事宁远县内基础设施建设业务，主要业务收入包括基础设施建设业务收入、异地扶贫搬迁业务收入、商品房销售收入以及其他业务收入。

##### （1）基础设施建设业务

根据宁远县政府的统一部署，县内道路等基础设施建设由发行人及其子公司负责项目申报、招投标和项目实施等。发行人与宁远县相关政府部门签订委托建设协议，委托方组织相关单位对项目进行决算验收，并确认投资额。根据确认的投资额，宁远县相关政府部门按项目总投资额的一定比例确定为发行人工程管理费，以保障其合理的利润，并向发行人支付项目投资额与工程管理费。发行人根据确定的投资额与工程管理费确认为当期收入并结转主营业务成本。近年来，发行人先后承接了南部新城综合开发、城区基础设施提质改造、城乡路网建设等项目。

##### （2）异地扶贫搬迁业务

根据公司与宁远县人民政府签订的《宁远县人民政府异地扶贫搬迁项目协议》，发行人及子公司作为受托建设方对宁远县各乡镇的土地整理、道路、供水供电等市政基础设施、安置小区等公共配套设施项目进行建设、投资。项目完工并验收后，移交至宁远县人民政府。宁远县财政局按项目经审核确认后的支出加成一定比例定为投资建设收益，以弥补发行人的建设成本并保障其合理的利润。

此外，发行人完成异地扶贫搬迁安置小区建设后，由宁远县政府相关部门负责安置房分配，如有超出实际安置需求部分的房屋，由发行人缴纳土地出让金后面向公众进行自主销售，销售收入归发行人所有。

##### （3）商品房销售业

发行人商品房销售业务主要是前进小区、印山广场楼盘销售，前进小区楼盘由发行人开发，该项目位于宁远县舜华大道与白云路交汇处，周边路网便捷，是宁远县西部新城的核心地段。该小区已于2021年竣工验收。1-3楼均有临街商业配套。现已四证齐全，并且已经是现房销售。印山广场位于宁远县和谐路世纪汇旁，周边商业配套较为齐全，于2024年下半年开始现房销售，是发行人商品销售业务收入的重要补充。

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

公司所处的基础设施建设行业属于建筑业的子行业，主要包括园区建设、市政道路、公共设施、水务、燃气、公共交通、污水和垃圾处理等设施建设。

（1）我国基础设施建设行业的状况和发展前景：

基础设施建设是对国民经济发展具有全局性、先导性影响的基础行业，其发展主要受到国民经济发展、固定资产投资等的影响。近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了城市基础设施建设的快速发展。我国将逐渐转变为城镇人口占多数的城市型社会。到本世纪中期，我国将建成中等发达的现代化国家，城镇化率有望达到 70%以上，城镇总人口将超过 10 亿人，成为一个高度城镇化的国家。

随着城镇化的加速发展，城市人口将保持快速增长，对城市建设及相关城建资源性资产开发业务的需求将不断增加。因此，城市基础设施建设行业在城市化进程中将承担更多的建设任务、面临更大的发展空间。

（2）宁远县基础设施建设现状及前景：

宁远县，隶属于湖南省永州市，位于湖南省南部，萌渚岭北麓，南有九疑山，北倚阳明山，东连新田县、嘉禾县、蓝山县，南接江华瑶族自治县，西邻道县、双牌县，北界祁阳县金洞林场。土地总面积 2,510 平方公里。

宁远县近年来大力发展先进制造业，重点培育高新技术产业，2018 年开始启动新能源新材料、光电智能终端、医药生物食品三大“百亿”产业园项目，逐步打造光电智能、高端储能和轻纺织鞋三大优势产业链，为宁远县工业、基础设施业务发展提供了坚实的基础。

宁远县城市基础设施建设与地方经济发展水平和政府财力密切相关，近年来随着永州市经济持续发展，经济运行保持总体平稳的良好态势，综合实力和经济增长质量进一步提高，宁远县基础设施建设的快速发展对永州市城市基础设施建设发展提供了有力的支持。

（3）公司的行业地位：

公司是宁远县重要的基础设施建设、国有资本运营主体，在区域经济发展中发挥着不可替代的作用，在城市基础设施项目建设等方面均处于一定的垄断地位。多年来，发行人为宁远县基础设施建设的完善，投资环境的提升做出了巨大的贡献。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：万元 币种：人民币

| 业务板块         | 本期        |           |         |          | 上年同期      |           |         |          |
|--------------|-----------|-----------|---------|----------|-----------|-----------|---------|----------|
|              | 营业收入      | 营业成本      | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 营业收入      | 营业成本      | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 公共基础设施建设     | 48,000.00 | 39,994.70 | 16.68   | 94.69    | 32,400.00 | 27,000.00 | 16.67   | 91.25    |
| 异地扶贫搬迁安置小区销售 | 1,119.60  | 515.95    | 53.92   | 2.21     | 1,086.54  | 69.77     | 93.58   | 3.06     |
| 商品房销售        | 871.18    | 496.57    | 43.00   | 1.72     | 1,715.15  | 1,184.40  | 30.94   | 4.83     |
| 其他业务         | 698.63    | 391.23    | 44.00   | 1.38     | 304.56    | 84.42     | 72.28   | 0.86     |
| 合计           | 50,689.41 | 41,398.46 | 18.33   | 100.00   | 35,506.25 | 28,338.59 | 20.19   | 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）报告期内，发行人公共基础设施建设业务收入同比增长 48.15%，营业成本同比增长 48.13%，主要系委托方业务需求增加所致；

（2）报告期内，发行人异地扶贫搬迁安置小区销售业务营业成本同比增长 639.50%，主要系今年安置小区销售增加，结转的营业成本增加所致，去年同期结转的营业成本规模较小；

（3）报告期内，发行人异地扶贫搬迁安置小区销售业务毛利率同比下降 42.38%，主要系不同安置小区的地块成本差异较大，今年实现销售收入的安置小区地块成本较高所致；

（4）报告期内，发行人商品房销售收入同比下降 49.21%，营业成本同比下降 58.07%，主要系受房地产行业持续不景气影响所致；

（5）报告期内，发行人商品房销售业务毛利率同比增长 38.98%，主要系发行人完成部分精品商品房销售，毛利率较普通商品房更高；

（6）报告期内，发行人其他业务收入同比增长 129.39%，营业成本同比增长 363.43%，但毛利率下降 39.13%，主要系出租、物业管理等其他业务收入不稳定，存在一定的波动性所致。

## （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

努力实现产业的多元与关联化发展，按照城市综合开发、现代农业开发、资产运营管理、建筑建材经营等版块分类，在不同的经营领域不断拓展发展路径，实现以县城运营为主导、一二三产业综合发展。

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

### （1）融资渠道受限风险

受国家政策调整影响，公司融资渠道将来可能面临受限的风险。发行人积极维护银行等金融机构融资渠道，以自身良好的经营实力与良好的经营性项目，搭建以银行贷款为主、债券融资为辅的融资架构，保障公司不断经营发展的资金需求。

### （2）主营业务经营发展受限风险

根据当前宏观经济走势与国家政策调整导向，发行人基础设施建设业务将来可能面临逐步减少的风险。

发行人将积极拓展市场化经营业务，除不断稳固安置房建设与销售业务外，努力拓展标准化厂房建设运营、农贸市场建设运营、城市停车场与充电桩建设运营、殡仪丧葬服务、县城健康养老医疗、农业养殖销售、河道采砂售砂、建筑工程质量检测等业务板块，不断增强市场化竞争力、提升公司盈利水平。

### （3）资产盘活风险

最近三年，发行人流动资产合计分别为 142.66 亿元、151.70 亿元和 149.97 亿元，占总资产的比例分别为 90.37%、91.00%和 90.91%，占总资产的比重较大。其中，存货资产构成发行人流动资产的主要部分。最近三年，发行人存货账面价值分别为 119.65 亿元、134.86 亿元和 131.71 亿元，占流动资产比例分别为 83.87%、88.90%和 87.82%。发行人存货规模较大、占比较高，若宏观经济与国家政策发生变化，导致上述存货变现能力下降，将对发行人盈利能力与债券偿付造成不利影响。

发行人将加强对存货资产的盘活利用，加快存货流转效率，包括但不限于加快转让出售、转为自建项目经营使用等。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

### （二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人在股东与实际控制人宁远县人民政府授权的范围内自主经营、独立核算、自负盈亏，具有独立的企业法人资格。发行人与实际控制人在业务、资产、人员、机构和财务完全分开，基本做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

#### 1、业务经营独立情况

在业务经营方面，发行人实行独立核算、自主经营、自负盈亏。公司拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

#### 2、资产权属独立情况

在资产权属方面，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本公司利益的情形。

#### 3、人员独立情况

在人力资源方面，发行人已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，独立履行人事管理职责。发行人的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人的财务人员未在股东及其控制的其他企业中兼职。

#### 4、机构设置独立情况

在机构设置方面，发行人法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。发行人根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在股东直接干预公司经营活动的情况。

#### 5、财务制度独立情况

在财务制度方面，发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。发行

人设立了独立的财务部门，履行公司自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在股东干预财务管理的情况。发行人报告期内不存在资金被股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为股东、实际控制人提供担保的情形。

### （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

#### 1、决策权限

与关联方交易金额单笔或累计在 300 万元以上、3,000 万元以下（不含本数）的关联交易应提交总经理审议；与关联方交易金额单笔或累计在 3,000 万元以上、2 亿元以下（不含本数）的关联交易事项应提交董事会审议。关联董事（与拟审议的关联交易事项密切关联的董事）应当回避表决，且须取得董事会中非关联董事半数以上同意；符合条件对该关联交易事项进行表决的非关联董事人数不足三人的，应将该事项提交公司股东决定；与关联方交易金额单笔或累计 2 亿元以上的关联交易事项应提交公司股东批复决定。

#### 2、决策程序

关联交易审批流程由投资部或财务部经办人员提起，经部门负责人审批后，提交总经理或董事长审批，涉及公司股东统筹调配资金的关联交易，经公司内部审批后，提交股东审批。

#### 3、定价机制

关联交易的价格或者取费原则应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：

（a）有国家定价（指政府物价部门定价或应执行国家规定的计价方式）的，依国家定价；（b）若没有国家定价，则参照市场价格定价；（c）若没有市场价格，则适用成本加成法（指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润）定价；（d）若没有国家定价、市场价格，也不适合以成本加成法定价的，采用协议定价方式。关联交易双方根据交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

#### 4、信息披露安排

债券存续期内，若出现关联交易事项，将严格按照公司制度履行内部决策程序，并按照募集说明书的约定，在年度报告、半年度报告中对关联交易事项进行信息披露。

### （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 | 2023 年第一期湖南舜源发展集团有限公司县城新型城 |
|--------|----------------------------|

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                            | 镇化建设专项企业债券                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 2、债券简称                     | 23 舜源专项 01、23 舜源 01                                                                                                                                                                                                                                        |
| 3、债券代码                     | 2380273. IB、270117. SH                                                                                                                                                                                                                                     |
| 4、发行日                      | 2023 年 9 月 1 日                                                                                                                                                                                                                                             |
| 5、起息日                      | 2023 年 9 月 5 日                                                                                                                                                                                                                                             |
| 6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日   | 2028 年 9 月 5 日                                                                                                                                                                                                                                             |
| 7、到期日                      | 2030 年 9 月 5 日                                                                                                                                                                                                                                             |
| 8、债券余额                     | 5.00                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 4.88                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 10、还本付息方式                  | 本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。在本期债券存续期内第 5 个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券在本期债券存续期第 5 至第 7 个计息年度末，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的 20%的比例偿还债券本金。 |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 12、主承销商                    | 财信证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 13、受托管理人                   | 湖南银行股份有限公司永州分行                                                                                                                                                                                                                                             |
| 14、投资者适当性安排                | 通过主承销商在银行间市场的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）；在上海证券交易所的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）                                                                                                                  |
| 15、适用的交易机制                 | 匹配成交,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                                   | 2380273. IB、270117. SH                                                                                                                                                                           |
| 债券简称                                   | 23 舜源专项 01、23 舜源 01                                                                                                                                                                              |
| 债券约定的选择权条款名称                           | <input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><input type="checkbox"/> 其他选择权 |
| 选择权条款是否触发或执行                           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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） | <p>发行人调整票面利率选择权：在本期债券存续期的第 5 个计息年度末，发行人有权决定是否调整本期债券的票面利率，发行人可选择在原债券票面利率基础上上调或下调 0-300 个基点（含本数）。投资者回售选择权：发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅</p>                                                             |

|                                   |                                                                                                                   |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                   | 度的公告和本期债券回售实施办法公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。 |
| 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 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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                                   | 2380273.IB、270117.SH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 债券简称                                   | 23 舜源专项 01、23 舜源 01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 违约责任及解决措施                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | <p>公司保证按照募集说明书约定的还本付息安排，向债券持有人支付本期债券利息及兑付本期债券本金。1、本期债券违约的情形（1）在本期债券到期、加速清偿或回购时，发行人未能偿付到期应付本金；（2）发行人未能偿付本期债券的到期利息；（3）发行人不履行或违反本协议第四条的规定，在其资产、财产或股份上设定质押权利，出售其所有或实质性的资产；（4）发行人不履行或违反本协议项下的任何承诺（上述（1）（2）（3）项违约情形除外）将实质影响发行人对本期债券的还本付息义务，且经债权代理人书面通知，或经单独或合并持有本期未偿还债券本金总额且有表决权的 25%以上的债券持有人书面通知，该违约持续 30 个连续工作日仍未解除；（5）发行人丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；2、违约事件的通知发行人一旦发现发生《债权代理协议》的违约事件时，应立即书面通知债权代理人 and 债券持有人，同时附带发行人高级管理人员（为避免疑问，《债权代理协议》中发行人的高级管理人员指发行人的总经理、副总经理、董事会秘书或财务负责人中的任何一位或全部）就该等违约事件签署的证明文件，详细说明违约事件的情形，并说明拟采取的建议措施。3、违约处置措施如果《债权代理协议》项下的违约事件发生且一直持续 30 日仍未解除，单独或合并持有本期未偿还债券本金总额 50%以上（不含 50%，下同）的债券持有人可通过债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有本期未偿还债券的本金</p> |
| 投资者保护条款是否触发或执行                         | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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） | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 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    | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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

| 债券代码                 | 债券简称                | 项目进展情况                                                                                                          | 项目运营效益                                                             | 项目抵押或质押事项办理情况（如有）等 | 其他项目建设需要披露的事项 |
|----------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|
| 2380273.1B、270117.SH | 23 舜源专项 01、23 舜源 01 | 本次债券募投项目为湖南宁远高新区战略性新兴产业园建设项目，建设内容主要包括标准厂房、物流仓库、物业管理用房等主体建设工程，以及道路、绿化、水电等基础设施工程，已于 2025 年 5 月完工，募集资金使用与项目建设进度匹配。 | 本次债券募投项目湖南宁远高新区战略性新兴产业园建设项目已实现部分厂房仓库销售收入、厂房仓库出租收入、停车位停车收入以及物业管理收入。 | 不适用                | 不适用           |

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：□ 是 √ 否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：□ 是 √ 否

**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：2380273.1B、270117.SH

|                      |                                                                  |
|----------------------|------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                 | 23 舜源 01、23 舜源专项 01                                              |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 1、第三方担保机构为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。<br>2、发行人较强的综合实力和盈利能力为本期债券的本息 |

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                             | <p>偿付奠定了良好基础。最近三年末，发行人资产负债率分别为 46.51%、48.71%和 47.65%，资产负债率较低，负债结构合理，偿债能力较强。最近三年，发行人分别实现营业收入 8.90 亿元、9.19 亿元和 9.98 亿元，经营活动产生的现金流入分别为 12.62 亿元、11.22 亿元和 9.28 亿元，维持在相对较高水平。</p> <p>3、募集资金投资项目具有良好的经济效益。</p> <p>4、公司可变现资产是本期债券按时偿付的有力补充。最近三年末，发行人流动资产分别为 142.66 亿元、151.70 亿元和 149.97 亿元，其中，存货分别为 119.65 亿元、134.86 亿元和 131.71 亿元。截至 2025 年末，扣除发行人已经抵押的土地资产，发行人存货中仍有账面价值为 61.20 亿元的土地资产未被抵押，未被抵押的土地资产能够为本期债券的偿付提供应急保障。</p> <p>5、公司优良的资信与较好的信用等级为本期债券到期偿付提供了有效支撑。</p> <p>6、其他偿债保障措施：(1)设置偿债资金专户(2)偿债计划的财务安排(3)偿债计划的人员安排(4)建立了募集资金监管制度(5)聘请债券债权代理人 and 建立债券持有人会议制度。</p> |
| 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） | 报告期内，增信机制未触发；偿债计划未发生变更；其他偿债保障措施持续有效，未发生重大变化。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

### 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     | 银行存款      | 7.00   | 51.87        | 主要系今年所需投资项目规模、项目运营资金规模较大，公司增加了银行贷款所致。 |
| 应收账款     | 应收账款      | 6.11   | 52.20        | 主要系对宁远县财政局、教育局的应收工程款项增加所致。            |
| 预付款项     | 土地招拍挂预交款  | 1.12   | -9.39        |                                       |
| 其他应收款    | 往来款       | 6.11   | -18.97       |                                       |
| 存货       | 土地资产、在建项目 | 127.95 | -2.85        |                                       |
| 其他流动资产   | 留抵税额      | 0.92   | 7.34         |                                       |
| 长期股权投资   | -         | 0.15   | 0.00         |                                       |
| 其他权益工具投资 | -         | 0.40   | 0.00         |                                       |
| 投资性房地产   | 房屋建筑物     | 12.47  | 0.00         |                                       |
| 固定资产     | 房屋及建筑物    | 1.83   | -2.63        |                                       |
| 无形资产     | 土地使用权     | 0.02   | -1.67        |                                       |
| 递延所得税资产  | -         | 0.07   | 0.00         |                                       |

**（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   | 7.00                     | 1.60        |              | 22.86                  |
| 应收账款   | 6.11                     | 0.39        |              | 6.39                   |
| 存货     | 127.95                   | 22.36       |              | 17.48                  |
| 投资性房地产 | 12.47                    | 0.54        |              | 4.33                   |
| 合计     | 153.53                   | 24.89       | —            | —                      |

## 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：2.83亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.78亿元；

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：2.05亿元，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：0.00亿元。

## (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：2.36%，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 18.29亿元和18.39亿元，报告期内有息债务余额同比变动0.55%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别    | 到期时间 |          |            | 金额合计 | 金额占有息债务的占比（%） |
|-----------|------|----------|------------|------|---------------|
|           | 已逾期  | 1 年以内（含） | 超过 1 年（不含） |      |               |
| 公司信用类债券   | 0    | 1.08     | 3.84       | 4.92 | 26.75         |
| 银行贷款      | 0    | 0.34     | 7.80       | 8.14 | 44.26         |
| 非银行金融机构贷款 | 0    | 0        | 0          | 0    | 0             |

|        |   |      |       |       |       |
|--------|---|------|-------|-------|-------|
| 其他有息债务 | 0 | 0    | 5.32  | 5.32  | 28.93 |
| 合计     | 0 | 1.42 | 16.97 | 18.39 | —     |

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0亿元，企业债券余额5亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

## 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为58.30亿元和66.88亿元，报告期内有息债务余额同比变动14.72%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别    | 到期时间 |         |          | 金额合计  | 金额占有息债务的占比（%） |
|-----------|------|---------|----------|-------|---------------|
|           | 已逾期  | 1年以内（含） | 超过1年（不含） |       |               |
| 公司信用类债券   | 0    | 1.08    | 3.84     | 4.92  | 7.36          |
| 银行贷款      | 0    | 5.34    | 43.39    | 48.74 | 72.88         |
| 非银行金融机构贷款 | 0    | 0       | 0.70     | 0.70  | 1.05          |
| 其他有息债务    | 0    | 0       | 12.52    | 12.52 | 18.72         |
| 合计        | 0    | 6.42    | 60.46    | 66.88 | —             |

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0亿元，企业债券余额5亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

## （三）负债情况及其变动原因

单位：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        | 3.97  | 23.26        |                  |
| 应付账款        | 0.61  | -7.78        |                  |
| 合同负债        | 0.67  | 9.02         |                  |
| 应交税费        | 0.01  | 147.96       | 尚未缴纳相关税费，金额较小    |
| 其他应付款       | 8.15  | -55.30       | 主要系归还往来款项所致      |
| 一年内到期的非流动负债 | 2.45  | -31.70       | 主要系偿还到期债务所致      |
| 其他流动负债      | 0.06  | 21.52        |                  |
| 长期借款        | 43.39 | 26.16        |                  |

| 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 |
|---------|-------|--------------|------------------|
| 应付债券    | 3.84  | 0.00         |                  |
| 长期应付款   | 13.22 | 0.32         |                  |
| 递延所得税负债 | 0.79  | 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：6,120.49万元

报告期非经常性损益总额：-9.00万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

#### （二） 投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到20%以上

☐适用 ☒不适用

### 八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

### 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：23.11亿元

报告期末对外担保的余额：23.11亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

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

### 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<sup>2</sup>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。

---

<sup>2</sup> 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，  
<http://www.sse.com.cn/>，<https://www.chinabond.com.cn/>，<https://www.chinamoney.com.cn/>。

（以下无正文）

（本页无正文，为《湖南舜源发展集团有限公司公司债券半年度报告（2026 年）》之签章页）

湖南舜源发展集团有限公司

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： 湖南舜源发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2026 年 06 月 30 日  | 2025 年 12 月 31 日  |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 699,824,766.21    | 460,797,692.67    |
| 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                   | 610,739,539.07    | 401,266,946.60    |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 112,000,284.92    | 123,611,497.86    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 611,237,480.91    | 754,358,157.72    |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 12,795,421,294.55 | 13,170,743,804.57 |
| 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                 | 92,256,972.79     | 85,949,147.22     |
| 流动资产合计                 | 14,921,480,338.45 | 14,996,727,246.64 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 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                 | 14,628,572.89     | 14,628,572.89     |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资               | 40,000,000.00     | 40,000,000.00     |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 | 1,247,278,700.00  | 1,247,278,700.00  |
| 固定资产                   | 182,891,699.52    | 187,839,756.71    |
| 在建工程                   |                   |                   |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 2,327,137.45      | 2,366,741.05      |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |
| 长期待摊费用                 |                   |                   |
| 递延所得税资产                | 7,022,326.37      | 7,022,326.37      |
| 其他非流动资产                |                   |                   |
| 非流动资产合计                | 1,494,148,436.23  | 1,499,136,097.02  |
| 资产总计                   | 16,415,628,774.68 | 16,495,863,343.66 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 397,380,000.00    | 322,400,000.00    |
| 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                   |                   |                   |
| 应付账款                   | 60,955,656.93     | 66,097,147.41     |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   | 67,418,691.39     | 61,841,882.59     |
| 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                 | 16,823.08         | 24,181.25         |
| 应交税费                   | 1,359,093.07      | 548,113.25        |
| 其他应付款                  | 815,373,383.50    | 1,824,209,764.99  |
| 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          | 244,975,068.50    | 358,655,068.50    |
| 其他流动负债               | 6,067,682.22      | 4,993,046.63      |
| 流动负债合计               | 1,593,546,398.69  | 2,638,769,204.62  |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 保险合同准备金              |                   |                   |
| 长期借款                 | 4,339,101,633.01  | 3,439,467,297.44  |
| 应付债券                 | 384,483,834.52    | 384,483,834.52    |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 |                   |                   |
| 长期应付款                | 1,322,225,413.40  | 1,318,000,000.00  |
| 长期应付职工薪酬             |                   |                   |
| 预计负债                 |                   |                   |
| 递延收益                 |                   |                   |
| 递延所得税负债              | 79,126,217.67     | 79,126,217.67     |
| 其他非流动负债              |                   |                   |
| 非流动负债合计              | 6,124,937,098.60  | 5,221,077,349.63  |
| 负债合计                 | 7,718,483,497.29  | 7,859,846,554.25  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 488,880,000.00    | 488,880,000.00    |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 7,251,494,532.00  | 7,251,494,532.00  |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               | 3,624,516.98      | 3,624,516.98      |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 | 81,199,684.05     | 81,199,684.05     |
| 一般风险准备               |                   |                   |
| 未分配利润                | 871,946,544.36    | 810,818,056.38    |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 8,697,145,277.39  | 8,636,016,789.41  |
| 少数股东权益               |                   |                   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 8,697,145,277.39  | 8,636,016,789.41  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 16,415,628,774.68 | 16,495,863,343.66 |

公司负责人：田明俊 主管会计工作负责人：孔艳娟 会计机构负责人：王金燕

#### 母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：湖南舜源发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2026 年 06 月 30 日  | 2025 年 12 月 31 日  |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 135,832,189.67    | 144,067,605.70    |
| 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                   | 552,629,126.71    | 397,217,126.71    |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 115,584,907.82    | 115,287,307.82    |
| 其他应收款                  | 632,531,256.35    | 958,517,148.19    |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 存货                     | 10,266,058,107.11 | 10,420,336,672.62 |
| 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                 | 86,137,676.02     | 80,120,974.82     |
| 流动资产合计                 | 11,788,773,263.68 | 12,115,546,835.86 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 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                 | 1,667,332,703.66  | 1,308,368,703.66  |
| 其他权益工具投资               | 40,000,000.00     | 40,000,000.00     |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 | 1,247,278,700.00  | 1,247,278,700.00  |
| 固定资产                   | 161,664,894.65    | 167,529,539.82    |
| 在建工程                   |                   |                   |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 2,264,860.00      | 2,294,084.00      |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 商誉                     |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 长期待摊费用                 |                   |                   |
| 递延所得税资产                | 6,977,517.29      | 6,977,517.29      |
| 其他非流动资产                |                   |                   |
| 非流动资产合计                | 3,125,518,675.60  | 2,772,448,544.77  |
| 资产总计                   | 14,914,291,939.28 | 14,887,995,380.63 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   |                   |                   |
| 交易性金融负债                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   |                   |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据                   |                   |                   |
| 应付账款                   | 59,618,268.68     | 62,328,155.54     |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   | 48,645,185.23     | 52,152,314.33     |
| 应付职工薪酬                 |                   |                   |
| 应交税费                   | 810,000.00        | 223,977.35        |
| 其他应付款                  | 4,266,596,239.43  | 4,315,124,571.66  |
| 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            | 141,955,068.50    | 156,955,068.50    |
| 其他流动负债                 | 4,378,066.67      | 4,693,708.29      |
| 流动负债合计                 | 4,522,002,828.51  | 4,591,477,795.67  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 779,843,500.00    | 751,869,000.00    |
| 应付债券                   | 384,483,834.52    | 384,483,834.52    |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 租赁负债                   |                   |                   |
| 长期应付款                  | 532,225,413.40    | 528,000,000.00    |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   |                   |                   |
| 递延所得税负债                | 79,126,217.67     | 79,126,217.67     |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 1,775,678,965.59  | 1,743,479,052.19  |
| 负债合计                   | 6,297,681,794.10  | 6,334,956,847.86  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 488,880,000.00    | 488,880,000.00    |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 永续债               |                   |                   |
| 资本公积              | 7,251,494,532.00  | 7,251,494,532.00  |
| 减：库存股             |                   |                   |
| 其他综合收益            | 3,624,516.98      | 3,624,516.98      |
| 专项储备              |                   |                   |
| 盈余公积              | 81,199,684.05     | 81,199,684.05     |
| 未分配利润             | 791,411,412.15    | 727,839,799.74    |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 8,616,610,145.18  | 8,553,038,532.77  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 14,914,291,939.28 | 14,887,995,380.63 |

公司负责人：田明俊 主管会计工作负责人：孔艳娟 会计机构负责人：王金燕

**合并利润表**  
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目              | 2026 年半年度      | 2025 年半年度      |
|-----------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入         |                |                |
| 其中：营业收入         | 506,894,104.50 | 355,062,494.37 |
| 利息收入            |                |                |
| 已赚保费            |                |                |
| 手续费及佣金收入        |                |                |
| 二、营业总成本         |                |                |
| 其中：营业成本         | 413,984,552.66 | 283,385,911.35 |
| 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           | 8,613,263.61   | 4,907,455.41   |
| 销售费用            | 226,912.98     | 79,965.02      |
| 管理费用            | 15,852,862.71  | 14,463,310.92  |
| 研发费用            |                |                |
| 财务费用            | 6,921,681.42   | 3,887,208.74   |
| 其中：利息费用         |                |                |
| 利息收入            |                |                |
| 加：其他收益          |                | 53,950.69      |
| 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）          | 61,294,831.12 | 48,392,593.62 |
| 加：营业外收入                    |               | 479.33        |
| 减：营业外支出                    | 89,980.72     |               |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）        | 61,204,850.40 | 48,393,072.95 |
| 减：所得税费用                    | 76,362.42     | 191,803.31    |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）          | 61,128,487.98 | 48,201,269.64 |
| （一）按经营持续性分类                |               |               |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）      | 61,128,487.98 | 48,201,269.64 |
| 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） | 61,128,487.98 | 48,201,269.64 |
| 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              |               |               |
| （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                    | 61,128,487.98 | 48,201,269.64 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 61,128,487.98 | 48,201,269.64 |
| (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)             |               |               |

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：田明俊 主管会计工作负责人：孔艳娟 会计机构负责人：王金燕

#### 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 | 482,247,904.77 | 341,182,712.66 |
| 减：营业成本 | 401,366,718.40 | 281,844,024.57 |
| 税金及附加  | 9,343,148.97   | 2,361,059.41   |
| 销售费用   | 8,095.56       | 79,965.02      |
| 管理费用   | 5,636,515.96   | 11,073,498.75  |
| 研发费用   |                |                |

|                        |               |               |
|------------------------|---------------|---------------|
| 财务费用                   | 2,178,117.52  | 18,038.85     |
| 其中：利息费用                |               |               |
| 利息收入                   |               |               |
| 加：其他收益                 |               | 51,000.00     |
| 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）      | 63,715,308.36 | 45,857,126.06 |
| 加：营业外收入                |               |               |
| 减：营业外支出                | 67,344.30     |               |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    | 63,647,964.06 | 45,857,126.06 |
| 减：所得税费用                | 76,351.65     | 191,803.31    |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）      | 63,571,612.41 | 45,665,322.75 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 63,571,612.41 | 45,665,322.75 |
| （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                  | 63,571,612.41 | 45,665,322.75 |
| 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：田明俊 主管会计工作负责人：孔艳娟 会计机构负责人：王金燕

#### 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       |
|-----------------------|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 380,163,603.71 | 51,111,640.09  |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       |                |                |
| 向中央银行借款净增加额           |                |                |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       |                |                |
| 收到原保险合同保费取得的现金        |                |                |
| 收到再保业务现金净额            |                |                |
| 保户储金及投资款净增加额          |                |                |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        |                |                |
| 拆入资金净增加额              |                |                |
| 回购业务资金净增加额            |                |                |
| 代理买卖证券收到的现金净额         |                |                |
| 收到的税费返还               |                |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 401,881.34     | 102,644,691.48 |
| 经营活动现金流入小计            | 380,565,485.05 | 153,756,331.57 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 457,189,142.31 | 367,167,823.80 |
| 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            | 3,594,989.12     | 3,000,298.76    |
| 支付的各项税费                   | 8,613,263.61     | 9,907,457.72    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 20,360,700.95    | 5,184,601.69    |
| 经营活动现金流出小计                | 489,758,095.99   | 385,260,181.97  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -109,192,610.94  | -231,503,850.40 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                 |
| 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   | 2,346,463.37     | 6,526,455.00    |
| 投资支付的现金                   |                  | 2,400,000.00    |
| 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            |                  |                 |
| 投资活动现金流出小计                | 2,346,463.37     | 8,926,455.00    |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -2,346,463.37    | -8,926,455.00   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                 |
| 吸收投资收到的现金                 |                  |                 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                  |                 |
| 取得借款收到的现金                 | 1,091,269,835.57 | 506,500,000.00  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 816,850,796.87   | 465,435,322.15  |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,908,120,632.44 | 971,935,322.15  |
| 偿还债务支付的现金                 | 367,355,500.00   | 185,427,096.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 164,961,556.73   | 189,526,487.25  |
| 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            | 977,249,921.36   | 519,750,598.53  |

|                    |                  |                 |
|--------------------|------------------|-----------------|
| 筹资活动现金流出小计         | 1,509,566,978.09 | 894,704,181.78  |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 398,553,654.35   | 77,231,140.37   |
| 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     | 287,014,580.04   | -163,199,165.03 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 320,757,272.07   | 610,192,378.18  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 607,771,852.11   | 446,993,213.15  |

公司负责人：田明俊 主管会计工作负责人：孔艳娟 会计机构负责人：王金燕

### 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       |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                 |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 276,646,249.95  | 36,487,000.84  |
| 收到的税费返还                   |                 |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 28,664.04       | 102,067,632.77 |
| 经营活动现金流入小计                | 276,674,913.99  | 138,554,633.61 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 252,734,341.02  | 213,845,648.98 |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 2,730,498.45    | 2,281,197.72   |
| 支付的各项税费                   | 8,870,895.26    | 7,361,059.41   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 2,906,017.51    | 3,250,073.13   |
| 经营活动现金流出小计                | 267,241,752.24  | 226,737,979.24 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 9,433,161.75    | -88,183,345.63 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                 |                |
| 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   | 589,780.96      | 72,393.02      |
| 投资支付的现金                   | 358,964,000.00  | 42,200,000.00  |
| 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                | 359,553,780.96  | 42,272,393.02  |
| 投资活动产生的现金流量净              | -359,553,780.96 | -42,272,393.02 |

|                           |                |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 额                         |                |                |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                |                |
| 吸收投资收到的现金                 |                |                |
| 取得借款收到的现金                 |                |                |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 900,419,214.90 | 267,445,611.99 |
| 筹资活动现金流入小计                | 900,419,214.90 | 267,445,611.99 |
| 偿还债务支付的现金                 | 21,000,000.00  | 14,500,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 20,852,059.09  | 98,044,632.90  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 516,681,952.63 | 100,756,557.08 |
| 筹资活动现金流出小计                | 558,534,011.72 | 213,301,189.98 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 341,885,203.18 | 54,144,422.01  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                |                |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -8,235,416.03  | -76,311,316.64 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 123,091,684.07 | 229,870,534.55 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 114,856,268.04 | 153,559,217.91 |

公司负责人：田明俊 主管会计工作负责人：孔艳娟 会计机构负责人：王金燕

