
郴州市百福投资集团有限公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司审计委员会已对中期报告提出书面审核意见，审计委员会委员已对中期报告签署书面确认意见。

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

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及购买本公司各期债券时，应认真考虑各项可能对本公司各期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。截至 2026 年 6 月 30 日，公司面临的重大风险与 2025 年度基本保持一致，无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	7
五、 公司业务和经营情况	9
六、 公司治理情况	14
第二节 债券事项	15
一、 公司债券情况	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	17
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	18
四、 公司债券募集资金使用情况	19
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	21
第三节 报告期内重要事项	22
一、 财务报告审计情况	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	22
三、 合并报表范围调整	23
四、 资产情况	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借	24
六、 负债情况	24
七、 利润及其他损益来源情况	26
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	26
九、 对外担保情况	26
十、 重大诉讼情况	26
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	26
十二、 向普通投资者披露的信息	27
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	27
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	27
第六节 备查文件目录	28
财务报表	30
附件一： 发行人财务报表	30

释义

发行人、本公司、公司	指	郴州市百福投资集团有限公司
26 百福 01	指	发行人发行的总额为人民币 13.50 亿元的“郴州市百福投资集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”
25 百福 01	指	发行人发行的总额为人民币 0.48 亿元的“郴州市百福投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”
24 百福 01	指	发行人发行的总额为人民币 5 亿元的“郴州市百福投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”
23 百福 02	指	发行人发行的总额为人民币 3 亿元的“郴州市百福投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）”
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各期债券《募集说明书》
债券持有人	指	各期债券的投资者
《债券持有人会议规则》	指	《公司债券持有人会议规则》
董事会	指	郴州市百福投资集团有限公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
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	郴州市百福投资集团有限公司
中文简称	郴州百福
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李晗之
注册资本（万元）	56,540.00
实缴资本（万元）	56,540.00
注册地址	湖南省郴州市 北湖区郴江街道仙泉路郴州国际陆港总部经济大楼 16 楼 1615 室
办公地址	湖南省郴州市 北湖区郴江街道仙泉路郴州国际陆港总部经济大楼 16 楼 1615 室
办公地址的邮政编码	423000
公司网址（如有）	无
电子信箱	369386063@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李晗之
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	湖南省郴州市北湖区郴江街道仙泉路郴州国际陆港总部经济大楼 16 楼 1615 室
电话	0735-2661025
传真	/
电子信箱	369386063@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：郴州市百福控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：郴州市人民政府国有资产监督管理委员会

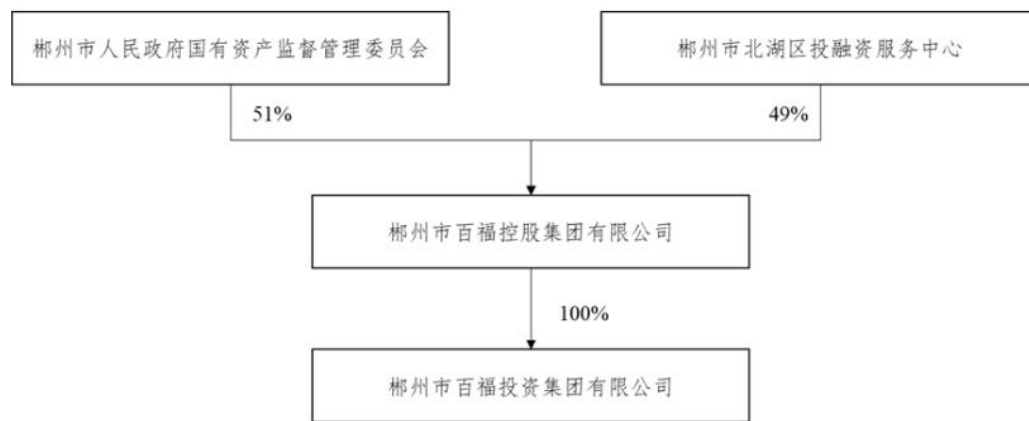
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权受限情况：100%

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：51%

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

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	李文兵	董事长	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
董事	贺盛炎	董事	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
高级管理人员	贺盛炎	总经理	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
董事	周宇坤	董事	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
董事	肖利南	董事	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
高级管理人员	肖利南	副总经理、 财务负责人	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
董事	曹世杰	董事	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
高级管理人员	曹世杰	副总经理	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
监事	张禹冰	监事	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
监事	周孚风	监事	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
监事	蒋跃龙	监事	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
监事	曹东花	监事	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
监事	李晗之	监事	辞任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
董事	李晗之	董事长	新任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
董事	周永	董事	新任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
高级管理人员	周永	总经理	新任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日

董事	吴培智	董事	新任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
高级管理人员	吴培智	副总经理、财务负责人	新任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日
董事	杨兴艳	董事	新任	2026 年 1 月 26 日	2026 年 1 月 29 日

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：13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86.67%。

（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：李晗之

发行人的董事长或执行董事：李晗之

发行人的其他董事：周永、谢新明、吴培智、杨兴艳

发行人的监事：-

发行人的总经理：周永

发行人的财务负责人：吴培智

发行人的其他非董事高级管理人员：-

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

（1）业务构成情况

公司是郴州市市政基础设施建设主体之一，主要承担了郴州市中心城区—北湖区的市政基础设施建设及土地整理开发任务。公司的主营业务主要包含两个板块：一是市政基础设施建设板块，主要包括市政道桥、保障房城中村和棚户区改造及其他城市基础设施的建设；二是土地整理开发板块，主要是对北湖区内土地的整理开发。

（2）主要业务经营情况

1) 市政基础设施建设

业务概况：市政基础设施建设是发行人的核心业务之一，主要由发行人本部及发行人子公司万利建设负责实施。近几年来，发行人本部及子公司万利建设承担了郴州市政道桥、保障房城中村改造及其他城市基础设施的施工建设工作，已完工和在建的城市基础设施工程有郴资桂大道北湖段改扩建工程、南岭大道南段提质改造工程、X090 线郴桂公路北湖段工程、骆仙中路、骆仙西路项目、官庄路改造工程、凤凰大道工程等。

业务模式：郴州市北湖区政府于 2010 年 1 月 27 日向公司下发了《北湖区人民政府关于区交投公司及子公司代建市政项目及土地整理开发项目有关事宜的决定》（北政发〔2010〕3 号），区交投公司即公司前身。文件中规定，公司及其子公司承建区政府委托建设的项目，在项目建设期内按北湖区财政投资评审中心确认的年度投资额加上管理费及资金占用费（其中管理费与资金占用费按照年度投资额的 20% 计算）作为工程价款，由北湖区财政局以现金、有效资产、财政拨款或借款抵付等合理方式负责工程款项的支付。在市政基础设施建设项目委托代建的实践中，北湖区政府作为“委托方”负责项目的决策、指派及建设投资款及投资利息的偿还。公司作为“项目代建方”负责项目报建、工程分包的招

投标和项目实施。在项目投入期，公司需先行垫付工程成本。北湖区财政投资评审中心对公司送审的市政基础设施建设项目材料进行审定，北湖区财政局按照每个投资项目经审定的实际投资额采取加成 20% 的形式核算工程价款，当年确认的工程价款，通常分期完成支付。项目完成后由北湖区政府部门组织相关单位对项目进行竣工决算、验收。

2) 土地开发整理

业务概况：除市政基础设施建设业务外，发行人及其子公司万利建设也承担了大量北湖区核心区域的土地整理开发业务，已完成整理和正在整理开发的土地项目有万华汽车城项目、汇景新城项目、鲁塘镇土地复垦工程、智通科技产业园、万华机电市场等项目。近年来，郴州市经济呈现稳中有进、稳中向好的发展态势，良好稳定的土地市场环境对发行人开展土地整理开发业务形成了有效的保障。

业务模式：根据《北湖区人民政府关于区交投公司及子公司代建市政项目及土地整理开发项目有关事宜的决定》（北政发〔2010〕3 号）的文件进行实施和结算。文件中规定，公司及其子公司承建区政府委托整理的项目，在项目建设期内按北湖区财政投资评审中心确认的年度投资额加上管理费及资金占用费（其中管理费与资金占用费按照年度投资额的 20% 计算）作为工程价款，由北湖区财政局以现金、有效资产、财政拨款或借款抵付等合理方式负责工程款项的支付。在土地整理开发业务项目实践中，北湖区政府根据国家有关法规与政策及郴州市城市建设和土地整理开发规划，授权公司及其子公司代为开发管理北湖区核心区域的土地整理开发项目，公司及其子公司负责拟整理开发土地的报批、招投标和项目实施；根据国家相关法规与政策，通过招标的方式向有资质的施工企业采购土地整理开发建设劳务，并按协议向施工单位支付工程款。每年末，北湖区财政投资评审中心对公司送审的土地整理开发项目材料进行审定，按照每个土地整理开发项目经审定的年度实际投资额采取加成 20% 的形式核算工程价款，当年确认的工程价款，通常分期完成支付。在土地完成平整，实现由“生地”变成“熟地”之后，由北湖区政府部门组织相关单位对项目进行竣工决算、验收，将完成整理的土地交由土地储备机构按照招、拍、挂的程序出让。

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

公司所处行业包括城市基础设施建设行业和土地开发行业。

（1）城市基础设施建设行业

城市基础设施是为城市经济发展和市民生活提供便利条件和配套服务的各类设施，包括公用事业、公共工程、城市环境和交通设施等。城市基础设施既是促进城市社会经济事业发展、满足人民群众生产生活的基本条件，又是改善城市环境、提升城市承载水平、增加城市容量和发展后劲、发挥城市功能、实现城市稳定协调发展的基础。

自改革开放以来，我国城镇化率不断提高，《中华人民共和国 2024 年国民经济和社会发展统计公报》显示，截至 2024 年末，全国常住人口城镇化率为 67.00%。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出，坚持走中国特色新型城镇化道路，深入推进以人为核心的新型城镇化战略，以城市群、都市圈为依托促进大中小城市和小城镇协调联动、特色化发展，使更多人民群众享有更高品质的城市生活。未来五年我国城镇化进程还将持续加快，城市基础设施投资占 GDP 的比重将随之不断上升，城市基础设施建设行业将面临着良好的发展前景与机遇。

做大做强中心城区。继续实施“强中心城区”战略，加快郴资桂一体化发展。强化重点片区、城市更新等规划编制。积极推进 G107 高壁立交工程、城市排水防涝工程等基础设施建设。全面开展城市体检和完整社区建设试点，因地制宜推进地下综合管廊建设，新开工改造城镇老旧小区 505 个，新建新能源充电桩（站）1000 个以上。积极创建国省公交示范城市。大力发展智慧交通，着力缓解城市拥堵。巩固提升全国文明城市和国家卫生城市创建成果，打造高标准生活垃圾分类示范片区。持续推进郴江河流域综合治理，努力把郴

江河打造成河畅、水清、岸绿、景美、人和的幸福河。

发展壮大县域经济。加快编制完善县域总体规划，实施特色县域经济强县工程，每个县市重点发展 1-2 个特色主导产业。重点支持资兴发展硅石新材料、大数据产业，桂阳发展有色金属精深加工、智能家居制造，宜章发展文旅、氟化学新材料，永兴发展稀贵金属再生资源利用，嘉禾发展绿色智能铸造，临武发展特色种养及精深加工、锂电新能源，汝城发展红色文旅、温泉康养，桂东发展避暑康养，安仁发展中药材和粮食生产加工，加快形成特色鲜明、优势互补、繁荣兴旺的县域经济发展新格局。

强化区域协同融通。深化湘赣边区域合作示范区建设，强化省级边界路网联通，积极争取兴永郴赣铁路，大力推动桂新高速、耒宜高速扩容等项目建设，力争茶常高速安仁段及安仁支线建成通车。持续抓好重点国省干线公路、农村公路、资源路、旅游路、产业路建设，加快永兴便江等旅游航道建设。推动以县城为重要载体的新型城镇化建设，打造一批功能齐全、业态丰富、经济活跃的中心镇、重点镇。加快城乡区域客运一体化发展，完善重点景区“便捷换乘”“快进慢游”服务网络。全域推进客货邮融合发展，打通城乡流通“最后一公里”。大力推进城乡供水一体化，让更多群众用上优质好水，享受“同水源、同水质、同服务”。

（2）土地开发行业

城市土地整理开发是通过城市土地进行勘测、设计、拆迁、维护、整治和城市基础设施配套建设，对城市国有土地进行开发和再开发的经营性活动。城市土地整理开发围绕城市的总体发展目标，结合城市发展的特殊机遇，运用市场经济手段，最大限度地发掘城市土地资源的潜力、实现资源利用和综合效益最大化、最优化，推动城市的可持续发展。城市土地开发和运营盘活了存量土地，增加了土地供给，同时通过土地使用权转让或出租，土地开发企业可以获取一定的经济利益。

《全国国土规划纲要（2016—2030 年）》（国发[2017]3 号）明确指出要优化城镇空间结构，促进城乡一体化发展，全面统筹城乡规划、基础设施建设、公共服务、产业发展、生态环境保护和社会管理，加快完善体制机制，促进城乡生产要素自由流动、城乡居民自由迁徙、城乡公共资源均衡配置。培育发展充满活力、特色化、专业化的县域经济，提升承接城市功能转移和辐射带动乡村发展能力。将农村产业融合发展与新型城镇化建设有机结合，引导农村二三产业向县城、重点乡镇及产业园区等集中。深入推进新农村建设，着力推动农村一二三产业融合发展，鼓励规模经营，大力推进基础设施建设。随着新型城镇化的不断发展，我国城市土地开发及改造，城镇产业园区建设以及农业用地集约化改造等将持续发展。

随着我国城市化进程的加快、城市人口增加和社会经济活动的不断发展，土地的稀缺性和社会需求增长的矛盾日益突出，这将使土地在很长一段时期仍处于增值过程，未来几年土地整理开发市场将呈现良好的发展趋势，土地整理开发业务拥有可观的利润水平。

郴州市位于湖南省东南部，地处南岭山脉与罗霄山脉交错、长江水系与珠江水系分流的地带。境内地貌复杂多样，其特点以山丘为主，岗平相当，水面较少。山地丘陵面积约占总面积的近四分之三。郴州境内总的地形地貌为东南面山系重叠，群山环抱；西部山势低矮，向北开口，中部为丘、平、岗交错。地势自东南向西北倾斜，东部是南北延伸的罗霄山脉，最高峰海拔 2,061.3 米；南部是东西走向的南岭山脉，最高峰海拔 1,913.8 米；西部是郴道盆地横跨，北部有醴攸盆地和茶永盆地深入，形成低平的地势，一般海拔 200-400 米，最低处海拔 70 米。受地理因素影响，郴州市土地开发成本较高，土地资源稀缺。为了充分高效的利用好土地资源，郴州市国土资源和规划部门制定了严格的征地、整理、储备制度，规范土地市场，严格落实征地管理，认真落实被征地农民的补偿安置政策，积极发展建设用地使用权市场。

郴州市经济快速发展和城市化进程加快推进，使土地与发展之间的矛盾更加突出，土地开发与整理业务日益突显其重要性。根据《中共郴州市委关于制定郴州市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》，“十四五”期间，郴州市将构建

国土空间开发保护新格局，建立国土空间规划体系，全面完成国土空间规划编制，实现主体功能区规划、土地利用规划、城乡规划有机融合，构建“一核两轴四带”城镇空间架构。科学划定生态保护红线、永久基本农田、城镇开发边界等空间边界，有序统筹布局生态、农业、城镇等功能空间。这必将带动土地整理开发市场稳步发展。

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：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
市政基础设施建设收入	7.29	6.08	16.67	98.56	5.71	4.76	16.64	74.73
土地整理开发收入	0.05	0.04	16.67	0.66	1.26	1.05	16.67	16.44
贸易收入	-	-	-	-	0.58	0.57	2.85	7.63
其他收入	0.06	0.02	58.50	0.78	0.09	0.17	-84.37	1.21
合计	7.40	6.14	16.99	100.00	7.64	6.54	14.37	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。

土地整理发开业务：受政策规范影响，土地一级开发、土储职能回归政府部门，公司新增土地整理业务大幅缩减，同时土地市场行情走弱，土地出让不及预期，导致业务收入大幅下降；

贸易业务：发行人从事贸易业务的子公司已于 2025 年 8 月完成划出，报告期内发行人主营业务不再包含贸易业务。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司经营的战略目标是围绕郴州市委、市政府制定的《郴州市城市总体规划（2009-2030）》，结合自身情况，贯彻郴州市中心城区“南延东进、西扩北提、东进优先”的总体发展战略，充分利用郴州经济迅速发展，财政收入大幅度增加的大好时机，以城市基础设施建设高效运作，形成公司的核心竞争力；发挥国有资产的影响力、带动力和控制力，良性地、有规划地开展土地整理开发业务，致力于将自身打造为专业化的城市建设企业集团。

（1）战略定位

发行人作为国有资本的经营者、国有资产运营的出资者、产业发展的推动者和环境治理的实施者，未来五年经营方向为：

1) 加强土地管理，制定土地收益管理办法 积极与财政部门沟通，推动市财政、国土部门出台关于土地收益的管理办法，提高土地利用效率，切实增大土地出让“净收入”。加大协调力度，多与省、市等相关部门沟通衔接，争取更多的新增建设用地指标、耕地占补平衡指标、林地指标，为北湖经济发展储备用地。按照《北湖区批而未供土地征地拆迁攻坚两年行动方案》（北政办函〔2019〕31 号）文件要求抓好落实，对采取划拨供地项目、有意向业主和已完成征地拆迁的项目根据时间节点完成相关任务。

2) 推动项目建设 进一步加大招商引资力度，招好商、优质商，促进北湖区用地结构调整和转型发展。对近几年经省政府批准已批未供的批次用地中，规划用途为商住等房地产用地的，根据郴州市土地市场状况和去存量专项工作要求，通过调整土地规划用途和规划条件，引导其转型发展和复合利用，用于国家和省、市支持的新兴产业、健康养老产业、体育产业、文化旅游休闲产业等用途。

（2）总体目标

1) 突出工业主导，打造精品产业园区

坚持实施“三二一”战略，把工业作为当前和今后较长一段时间的主导产业，突出工业的主导地位，作为调整优化产业结构的有力抓手。

发挥所处的区域优势，依托石墨产业园，大力发展高纯微晶石墨，加快推动南方石墨年产 20 万吨纳米石墨项目落地；依托湘南科创产业园，承接粤港澳大湾区电子信息产业转移，完善园区配套设施建设，吸引一批广东智能制造企业集体转移入住；依托农产品加工园，加快推进生猪养殖、饲料生产、屠宰加工冷链物流一体化项目建设；依托临空经济产业园，打造具有竞争力、影响力和创新力的临空产业集群。

2) 聚焦项目建设，推动区域高质量发展

始终坚持把重大项目建设作为实现高质量发展的关键点和切入点，适当加快项目建设进度，在保证施工安全和质量的前提下，抢抓有利时机，推动项目早日建成、投入生产。

充分发挥项目为大的引领作用，聚焦做好重点、重大项目、基础设施建设和民生工程等工作，推动区域高质量发展，目前在建规划的重大项目包括：农产品加工园、湘南科创园、郴州国际物流集散分拨中心、北湖区石盖塘有色冶炼区重金属污染综合治理工程、

社会福利中心项目、北湖区屠宰场等。

3) 进一步完善公司治理结构，提高管理水平，提升经营效益，为公司可持续发展奠定坚实基础。

4) 通过对国有资产的持续管理运作将使公司的经营状况更加稳健，盈利能力更加突出。

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

随着地方不断发展成熟，后续公司代建业务及土地整理开发业务可能面临减少风险。

公司将提前进行项目储备，做好规划，确保业务稳定。

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

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，在资产、机构、人员、财务和业务等方面拥有独立性。

1、资产独立

发行人及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。发行人没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害本公司利益的情况。

2、人员独立

发行人在劳动和人事方面独立，发行人的董事、审计委员会成员和高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生，前述人员均能按照公司章程等相关规定独立履行职责。

3、机构独立

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、审计委员会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

4、财务独立

发行人设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户的情况；发行人执行的税率均严格遵循国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。

5、业务独立

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；发行人根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人根据《公司法》《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的规定，结合发行人实际情况，制定了《关联交易管理制度》。发行人的关联交易符合商业原则、行业和市场惯例，遵循诚信、公允、透明的原则，避免不当内部交易或关联交易损害股东、债权人等利益相

关者的合法权益。关联交易的审批与其所对应的业务或事项审批流程合并执行，重大关联交易由公司董事会进行审议，特别重大关联交易由股东会进行审议。发行人相关职能部门负责对内部交易与关联交易进行审查，定期对内部交易、关联交易情况开展内部审计，并于审计报告中对关联交易进行披露。

（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	郴州市百福投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	23 百福 02
3、债券代码	253107.SH
4、发行日	2023 年 12 月 4 日
5、起息日	2023 年 12 月 6 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 6 日
8、债券余额	2.52
9、截止报告期末的利率(%)	2.40
10、还本付息方式	本期债券采用按年计息，不计复利的方式。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人	中天国富证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	郴州市百福投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 百福 01
3、债券代码	254154.SH
4、发行日	2024 年 3 月 12 日
5、起息日	2024 年 3 月 14 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 3 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.43
10、还本付息方式	本期债券采用按年计息，不计复利的方式。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人	中天国富证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	郴州市百福投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 百福 01
3、债券代码	280862.SH
4、发行日	2025 年 11 月 27 日
5、起息日	2025 年 12 月 1 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2030 年 12 月 1 日
8、债券余额	0.48
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	本期债券采用按年计息，不计复利的方式。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司、华创证券有限责任公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	郴州市百福投资集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	26 百福 01
3、债券代码	282185. SH
4、发行日	2026 年 4 月 21 日
5、起息日	2026 年 4 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2031 年 4 月 23 日
7、到期日	2033 年 4 月 23 日
8、债券余额	13.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.73
10、还本付息方式	本期债券采用按年计息，不计复利的方式。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司、中邮证券有限责任公司、华创证券有限责任公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

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	253107. SH
债券简称	23 百福 02
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	选择权条款未触发
债券选择权条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	282185.SH
债券简称	26 百福 01
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	□ 是 √ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	选择权条款未触发
债券选择权条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	□ 是 √ 否

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	253107.SH
债券简称	23 百福 02
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺 2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未发生触发投资者权益保护条款的情况
投资者保护条款是否触发或执行	□ 是 √ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未被触发或执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	□ 是 √ 否

债券代码	254154.SH
债券简称	24 百福 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺 2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未发生触发投资者权益保护条款的情况
投资者保护条款是否触发或执行	□ 是 √ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未被触发或执行
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	□ 是 √ 否

或者募集说明书约定	
-----------	--

债券代码	280862.SH
债券简称	25 百福 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺 2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未发生触发投资者权益保护条款的情况
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未被触发或执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	282185.SH
债券简称	26 百福 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺 2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未发生触发投资者权益保护条款的情况
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未被触发或执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
282185.SH	26 百福 01	否	不适用	13.5	0	0

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况**1. 实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
282185.SH	26 百福 01	13.5	0	13.5	0	0	0	

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
282185.SH	26 百福 01	偿还 23 百福 01 到期的 13.5 亿元本金	不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

4. 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

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四） 报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
282185.SH	26 百福 01	偿还到期的公司债券“23 百福 01”本金。	偿还到期的公司债券“23 百福 01”本金。	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

√不涉及违规或者整改情形 □涉及违规或者整改情形

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：253107.SH

债券简称	23 百福 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信措施：郴州市产业投资集团有限公司提供不可撤销连带责任担保； 偿债计划：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付；偿债保障措施：1、发行人良好的盈利能力；2、丰富的融资渠道；3、流动资产变现能力；4、为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券可按时还本付息的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
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）	报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况正常

债券代码：254154.SH

债券简称	24 百福 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信措施：郴州市产业投资集团有限公司提供不可撤销连带责任担保； 偿债计划：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付；偿债保障措施：1、发行人良好的盈利能力；2、丰富的融资渠道；3、流动资产变现能力；4、为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券可按时还本付息的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
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）	报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况正常

债券代码：280862.SH

债券简称	25 百福 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	偿债计划：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付；偿债保障措施：1、发行人良好的盈利能力；2、丰富的融资渠道；3、流动资产变现能力；4、为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券可按时还本付息的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况正常

债券代码：282185.SH

债券简称	26 百福 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	偿债计划：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付；偿债保障措施：1、发行人良好的盈利能力；2、丰富的融资渠道；3、流动资产变现能力；4、为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本期债券可按时还本付息的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况正常

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	银行存款及其他货币资金等	4.95	41.56	业务回款增加所致
应收账款	郴州市北湖区财政局的应收账款等	58.14	0.01	-
存货	土地开发整理、市政项目建设、土开地资产、发成本、库存商品/低值易耗品、废弃矸石堆等	204.42	-0.18	-

（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	4.95	0.01		0.13
固定资产	25.72	8.77		34.07
存货	204.42	0.14		0.07
无形资产	1.54	0.74		48.20
合计	236.64	9.65	—	—

其他受限资产：

（1）郴州市北湖区保障性安居工程投资有限公司的质押借款以其与郴州市政府相关部门在 2016-2018 年签订的政府购买服务协议下享有的全部权益与收益作为质押物，截至 2026 年 6 月 30 日，前述质押借款明细为：国家开发银行湖南省分行 2,213,500,000.00 元，中国农业

发展银行郴州市分行营业部 117,000,000.00 元，交通银行股份有限公司郴州分行营业部 103,000,000.00 元。安居公司余下质押借款 719,270,000.00 元由外部其他方提供质押担保。

（2）郴州万利建设投资有限公司的质押借款以其与郴州市政府相关部门签订的政府委托代建协议下的应收账款作为质押物，截至 2026 年 6 月 30 日，前述质押借款明细为：中国农业发展银行郴州市分行营业部 427,000,000.00 元。

（3）郴州市百福投资集团有限公司的质押借款以万利与郴州市政府相关部门签订的政府委托代建协议下的应收账款作为质押物，截至 2026 年 6 月 30 日，前述质押借款明细为：中国银行股份有限公司郴州市北湖支行营业部 413,653,846.15.00 元。

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：1.46亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

3.非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

（如勾选是，请填写具体情况）

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.46亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.71%，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108.60亿元和102.84亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.30%。

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		16.20	26.58	42.78	41.60
银行贷款		14.43	42.82	57.25	55.67
非银行金融机构贷款				2.81	2.73
其他有息债务					
合计				102.84	—

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21.50亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额21.28亿元。

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147.02亿元和140.88亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.18%。

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		16.20	26.58	42.78	30.37
银行贷款		15.89	79.37	95.26	67.62
非银行金融机构贷款				2.84	2.01
其他有息债务					
合计				140.88	—

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21.50亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额21.28亿元。

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	1.38	37.58	银行借款增加所致
预收账款	0.01	-38.98	预收租金款项减少所致
其他应付款	19.40	57.40	往来款增加所致

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
一年内到期的非流动负债	31.80	-8.21	
长期借款	81.20	-4.25	
应付债券	26.51	-0.27	

（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：1.31亿元

报告期非经常性损益总额：<0.01亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

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

☐适用 ☒不适用

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：45.26亿元

报告期末对外担保的余额：45.26亿元

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

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<https://one.sse.com.cn/investor/#/privatePlacement>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《郴州市百福投资集团有限公司公司债券中期报告（2026年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位： 郴州市百福投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	494,726,011.18	349,487,376.10
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	5,813,563,247.75	5,812,700,890.02
应收款项融资		
预付款项	3,048,436,652.46	3,044,101,128.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	971,926,884.65	978,755,295.72
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	20,442,282,187.41	20,479,286,173.51
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	30,770,934,983.45	30,664,330,863.81
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	22,422,811.45	22,422,811.45

其他权益工具投资	243,904,367.54	243,904,367.54
其他非流动金融资产		
投资性房地产	610,758,941.47	610,758,941.47
固定资产	2,572,429,104.71	2,588,435,372.94
在建工程	2,114,226,963.60	1,986,143,448.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	154,472,972.00	154,735,301.88
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	36,870,769.23	36,870,769.23
递延所得税资产	3,491.12	3,491.12
其他非流动资产	309,464,665.80	309,464,665.80
非流动资产合计	6,064,554,086.92	5,952,739,169.96
资产总计	36,835,489,070.37	36,617,070,033.77
流动负债：		
短期借款	137,580,000.00	100,000,000.00
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	213,176,267.15	213,176,267.15
预收款项	9,668,598.89	15,844,229.19
合同负债	17,901,064.61	17,302,208.87
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	99,566.39	99,566.39
应交税费	2,129,763.35	1,988,147.29
其他应付款	1,940,218,003.85	1,232,644,856.58
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	3,179,588,147.64	3,463,839,500.43
其他流动负债	1,458,107.79	1,454,835.40
流动负债合计	5,501,819,519.67	5,046,349,611.30
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,119,786,014.61	8,479,756,759.77
应付债券	2,650,942,304.87	2,658,190,952.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,770,728,319.48	11,137,947,711.85
负债合计	16,272,547,839.15	16,184,297,323.15
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	565,400,000.00	565,400,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,590,743,706.36	18,589,743,700.36
减：库存股		
其他综合收益	-2,533,508.90	-2,533,508.90
专项储备		
盈余公积	312,085,204.96	312,085,204.96
一般风险准备		
未分配利润	1,102,493,880.62	973,297,712.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,568,189,283.04	20,437,993,109.01
少数股东权益	-5,248,051.82	-5,220,398.39
所有者权益（或股东权益）合计	20,562,941,231.22	20,432,772,710.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,835,489,070.37	36,617,070,033.77

公司负责人：李晗之 主管会计工作负责人：吴培智 会计机构负责人：陈霞

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：郴州市百福投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	368,196,613.56	289,811,098.04
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	4,581,126,770.71	4,581,126,770.71
应收款项融资		
预付款项	2,866,650,777.71	2,862,315,253.71
其他应收款	3,764,719,219.46	4,565,668,885.08
其中：应收利息		
应收股利		
存货	20,442,202,228.60	20,479,206,214.70
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	32,022,895,610.04	32,778,128,222.24
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	343,722,811.45	342,722,811.45
其他权益工具投资	237,681,115.21	237,366,890.13
其他非流动金融资产		
投资性房地产	610,758,941.47	610,758,941.47
固定资产	1,398,354,091.11	1,405,393,704.42
在建工程	1,002,018,635.52	1,002,018,635.52
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	135,208,805.87	135,325,120.91
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	36,870,769.23	36,870,769.23

递延所得税资产		
其他非流动资产	309,464,665.80	309,464,665.80
非流动资产合计	4,074,079,835.66	4,079,921,538.93
资产总计	36,096,975,445.70	36,858,049,761.17
流动负债：		
短期借款	117,600,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	212,722,847.22	212,722,847.22
预收款项		
合同负债	15,243,123.85	14,743,123.85
应付职工薪酬	72,509.89	72,509.89
应交税费	391,866.73	391,866.73
其他应付款	5,452,175,404.31	5,855,408,319.19
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,053,468,147.64	3,337,719,500.43
其他流动负债	1,326,881.15	1,326,881.15
流动负债合计	8,853,000,780.79	9,522,385,048.46
非流动负债：		
长期借款	4,466,400,769.45	4,764,466,114.61
应付债券	2,650,942,304.87	2,658,190,952.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,117,343,074.32	7,422,657,066.69
负债合计	15,970,343,855.11	16,945,042,115.15
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	565,400,000.00	565,400,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	18,014,907,466.94	18,013,907,460.94
减：库存股		
其他综合收益	-556,761.23	-870,986.31
专项储备		
盈余公积	312,085,204.96	312,085,204.96
未分配利润	1,234,795,679.92	1022485966.43
所有者权益（或股东权益）合计	20,126,631,590.59	19,913,007,646.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,096,975,445.70	36,858,049,761.17

公司负责人：李晗之 主管会计工作负责人：吴培智 会计机构负责人：陈霞

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	739,774,644.25	763,661,156.91
其中：营业收入	739,774,644.25	763,661,156.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	708,397,758.07	873,119,810.45
其中：营业成本	614,055,450.76	653,942,241.91
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	33,923.16	11,324,596.27
销售费用		20,424.00
管理费用	22,749,087.96	69,818,112.89
研发费用		
财务费用	71,559,296.19	138,014,435.38
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	100,000,000.00	212,032,115.15
投资收益（损失以“－”号填列）	94,038.74	-
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）		3,674,700.94
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-5,471,897.85
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	131,470,924.92	100,776,264.70
加：营业外收入	4.00	12,185.78
减：营业外支出		522,923.61
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	131,470,928.92	100,265,526.87
减：所得税费用		72,160.46
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	131,470,928.92	100,193,366.41
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	131,470,928.92	100,193,366.41
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）	131,498,582.35	100,273,130.51
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-27,653.43	-79,764.10
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	131,470,928.92	100,193,366.41
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	131,498,582.35	100,273,130.51
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-27,653.43	-79,764.10
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：李晗之 主管会计工作负责人：吴培智 会计机构负责人：陈霞

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	736,922,506.14	572,111,985.09
减：营业成本	611,651,277.76	476,716,838.31
税金及附加	32,847.84	3,664,418.90
销售费用		
管理费用	12,853,160.15	40,876,819.12
研发费用		
财务费用	169,545.64	-374,729.82
其中：利息费用		

利息收入		
加：其他收益	100,000,000.00	172,500,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	94,038.74	
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）	212,309,713.49	223,728,638.58
加：营业外收入		185.00
减：营业外支出		340,344.23
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	212,309,713.49	223,388,479.35
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	212,309,713.49	223,388,479.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	212,309,713.49	223,388,479.35
（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	-	21,428,680.35
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	21,428,680.35
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		21,428,680.35
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	212,309,713.49	244,817,159.70
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：李晗之 主管会计工作负责人：吴培智 会计机构负责人：陈霞

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	579,241,272.91	915,713,860.11
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	1,646,075,913.26	1,275,507,580.43

金		
经营活动现金流入小计	2,225,317,186.17	2,191,221,440.54
购买商品、接受劳务支付的现金	581,386,988.66	1,159,447,814.76
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	2,076,611.59	9,657,202.14
支付的各项税费	9,141,055.96	17,684,093.30
支付其他与经营活动有关的现金	416,039,296.90	1,460,782,581.10
经营活动现金流出小计	1,008,643,953.11	2,647,571,691.30
经营活动产生的现金流量净额	1,216,673,233.06	-456,350,250.76
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	31,497,234.01	529,755.56
投资活动现金流入小计	31,497,234.01	529,755.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	128,083,515.07	750,528,082.25
投资支付的现金		3,913,000.00
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	128,083,515.07	754,441,082.25
投资活动产生的现金流量净额	-96,586,281.06	-753,911,326.69
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	1,544,980,000.00	4,535,388,745.90
收到其他与筹资活动有关的现金		80,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,544,980,000.00	4,615,388,745.90
偿还债务支付的现金	2,159,498,700.00	868,340,613.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	360,994,124.69	524,231,584.61
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		232,988,132.57
筹资活动现金流出小计	2,520,492,824.69	1,625,560,330.75
筹资活动产生的现金流量净额	-975,512,824.69	2,989,828,415.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-520,249.19
五、现金及现金等价物净增加额	144,574,127.31	1,779,046,588.51
加：期初现金及现金等价物余额	349,487,376.10	873,937,959.20
六、期末现金及现金等价物余额	494,061,503.41	2,652,984,547.71

公司负责人：李晗之 主管会计工作负责人：吴培智 会计机构负责人：陈霞

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	583,927,122.83	57,278,140.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,261,117,195.19	1,667,477,264.72
经营活动现金流入小计	1,845,044,318.02	1,724,755,404.72
购买商品、接受劳务支付的现金	578,982,815.66	247,162,711.13
支付给职工及为职工支付的现金	2,076,611.59	3,904,620.00
支付的各项税费	6,141,055.96	3,767,022.48
支付其他与经营活动有关的现金	316,730,471.36	1,523,595,963.41

经营活动现金流出小计	903,930,954.57	1,778,430,317.02
经营活动产生的现金流量净额	941,113,363.45	-53,674,912.30
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		529,755.56
投资活动现金流入小计		529,755.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		90,237,871.52
投资支付的现金		3,593,000.00
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		93,830,871.52
投资活动产生的现金流量净额		-93,301,115.96
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	1,525,000,000.00	1,547,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,525,000,000.00	1,547,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,097,593,300.00	367,000,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	290,134,547.93	311,252,225.01
支付其他与筹资活动有关的现金		3,795,000.00
筹资活动现金流出小计	2,387,727,847.93	682,048,125.01
筹资活动产生的现金流量净额	-862,727,847.93	864,951,874.99
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	78,385,515.52	717,975,846.73
加：期初现金及现金等价物余额	289,811,098.04	149,843,278.67
六、期末现金及现金等价物余额	368,196,613.56	867,819,125.40

公司负责人：李晗之 主管会计工作负责人：吴培智 会计机构负责人：陈霞

