
盐城盛州集团有限公司

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，公司不设监事会。

发行人及其全体董事、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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与上一期报告及募集说明书中所揭示的风险因素相比没有重大变化。

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	8
六、 公司治理情况	11
第二节 债券事项	13
一、 公司债券情况	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	14
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	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	17
第三节 报告期内重要事项	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 合并报表范围调整	19
四、 资产情况	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借	20
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
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	22
九、 对外担保情况	22
十、 重大诉讼情况	23
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	23
十二、 向普通投资者披露的信息	23
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	23
第六节 备查文件目录	24
财务报表	26
附件一： 发行人财务报表	26

释义

常用词语释义		
本公司/公司/发行人/盛州集团	指	盐城盛州集团有限公司
公司董事会、董事会	指	盐城盛州集团有限公司董事会
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2026 年 1-6 月
报告期末	指	2026 年 6 月末
盛州实业	指	盐城市盐州实业有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	盐城盛州集团有限公司
中文简称	盛州集团
外文名称（如有）	Yancheng Shengzhou Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	-
法定代表人	刘军
注册资本（万元）	500,000.00 万人民币
实缴资本（万元）	489,000.00 万人民币
注册地址	江苏省盐城市 盐都区新都西路汇都大厦(B)
办公地址	江苏省盐城市 盐都区新都西路汇都大厦 23 楼
办公地址的邮政编码	224006
公司网址（如有）	http://ycszjt.com
电子信箱	ycydxq@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘军
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、总经理
联系地址	盐城市盐都区新都西路汇都大厦（B）
电话	0515-88801575
传真	0515-88801575
电子信箱	ycydxq@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：盐城盛州投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：盐城市盐都区政府国有资产监督管理办公室

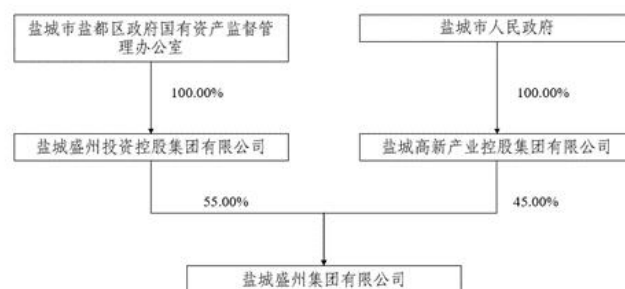
报告期末控股股东资信情况：良好

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¹受限情况：55%；无受限

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：55%；无受限

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 任职的生效时	工商登记完成时间
--------	--------	--------	------	-----------------	----------

¹均包含股份，下同。

				间	
高级管理人员	刘汝群	财务负责人	新任	2026/4/28	-
高级管理人员	朱军芳	财务负责人	离任	2026/4/28	-

（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：1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14.29%。

（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：刘军

发行人的董事长或执行董事：刘军

发行人的其他董事：刘杰、陈超荣、陈伟达、朱从庆

发行人的监事：无

发行人的总经理：刘军

发行人的财务负责人：刘汝群

发行人的其他非董事高级管理人员：倪俊杰

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

公司的业务范围包括：授权范围内的国有资产管理；土地开发经营；园区基础设施投资、建设、管理；对外投资；新能源、新材料与高端装备、智能终端、大数据、现代农业、现代服务业项目投资，农村环境治理，地面及河道整治，绿化工程、房屋建筑工程、地基与基础工程、环保工程施工，建筑设备及自有房屋租赁，物业管理服务，建材销售，基础设施配套管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司主营业务包括工程建设、绿化工程、租赁业务、贷款业务、商品销售、房屋销售业务、其他业务等。

工程建设业务方面，公司与委托方签订协议，采用委托代建的方式，由公司负责项目的投资和建设，项目建成后由委托方根据协议按照成本加上一定比例的工程建设服务费进行采购，双方根据委托建设项目中期结算确认书确认当年的代建工程收入。

绿化工程业务方面，发行人该板块主要由子公司盐城恒益绿化有限公司负责，盐都区人民政府及其所属部门委托发行人对盐都区指定范围内的绿化养护工程进行施工并提供持续养护服务，双方合作范围主要是盐都区内部分绿化养护工程施工及持续养护服务。发行人负责进行绿化工程项目融资、施工、养护并在服务期内承担工程质量及养护服务质量保证责任。租赁及物业管理业务方面，发行人该板块业务由子公司盐城恒辉物业管理有限公司负责。盐城恒辉物业管理有限公司统筹管理集团框架内的所有可出租商办、厂房、门面、住房资产，与外部承租企业签订合同，每年收取租金。

贷款业务方面，由子公司盐城市盐都区双新农村小额贷款有限公司开展，主要为盐都区优质中小企业或个人提供贷款业务，从中收取利息费用。

商品销售业务方面，主要由盐城恒仲贸易有限公司负责，主要销售钢材、水泥、水泥制品等建筑建材。

房屋销售业务方面，主要由盐城汇都投资发展有限公司（曾用名：盐城兴城置业有限公司）负责，主要为保障房项目，项目集中在盐渎街道和冈中街道。盐城汇都投资发展有限公司主营保障房建设与销售，主要负责盐都新区安置保障房建设。

其他业务主要包括劳务收入、农业收入、广告费收入等。发行人劳务收入业务主要由子公司盐城集力劳务有限公司负责，主要为盐都区内各个街区提供劳务派遣服务；发行人农业业务主要由子公司盐城春熙农业发展有限公司和江苏盐渎百鸣农业有限公司负责，主要开展盐都区内特色农业项目，与盐都区下辖村镇合作种植瓜果、葵花等对外销售，形成销售收入；广告业务由子公司盐城泓文广告传媒有限公司负责，主要是广告牌对外出租。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）城市基础设施建设行业

在未来 10-20 年间，我国城市人口将处于加速增长时期，对城市建设的需求将非常强烈，基础设施问题已经成为制约国内经济增长的主要因素。同时，由于经济稳定发展，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。“十四五”时期是全球新型基础设施大建设大发展大演进的关键期，是依托现代信息智能技术改造升级传统基础设施的加速期。围绕强化数字转型、智能升级、融合创新支撑，布局建设信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施等新型基础设施。总体来看，城市基础设施建设行业面临着较好的发展前景，未来我国城市基础设施建设行业主要发展方向为以建设资源节约型、环境友好型、社会和谐型城市为目标，以提高城市综合承载能力和城市综合管理水平为重点，促进城镇发展模式转变和城镇人居环境改善，推动国民经济和各项社会事业又好又快发展。

（2）绿化工程行业

随着我国整体经济的发展，人们生活水平也在逐步提升，对生态环境也提出了更高的要求，城市园林绿化行业也逐渐兴起。除此之外，城市化进程的加快也成为推动城市园林绿化行业发展的主要力量，过去几十年，中国城市化进程很快，城市人口迅猛增加，但以往在城市化建设过程中往往忽略了环境绿化建设。致使城市生态环境在这一进程过程中受到极大的破坏。面对不断恶化的生态环境，人们渴望自然，要求建设“生态城市”的呼声越来越高。城市园林绿化是城市生态系统的一个子系统，它在保持整个城市的生态平衡方面起积极作用，是实现城市可持续发展战略的重要生态措施，在城市建设中的重要性日益显著。

（3）房屋租赁行业

2019 年以来，住房租赁市场持续获得政策面较大力度支持，包括刺激住房租赁消费、利用集体建设用地建设租赁住房试点、完善住房市场和保障体系等。以集体建设用地建设租赁住房试点为例，1 月 16 日，自然资源部和住建部办公厅公告，已原则同意福州、南昌、青岛、海口、贵阳 5 个城市利用集体建设用地建设租赁住房试点实施方案。同时，促进建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度；建立包括租金监测机制在内的各项机制，支持长期租赁；形成可复制、可推广的制度成果；建立承租人基本公共服务保障机制等。随着我国社会化进程深入、房屋租赁市场不断完善、户籍制度改革不断推进，未来我国住房拥有率或将逐步下降，更多人口将进入房屋租赁市场。

（4）贸易行业

目前我国城镇化正处于中期发展阶段，城镇人口持续快速增长。国家统计局数据显示我国城镇化仍然远低于发达国家 80% 的平均水平，发展空间较大。此外，中部、西部地区的城镇化率分别只有 48.5%、44.8%，中西部地区发展严重滞后，具有更大的发展潜力。随着我国城镇化进程向纵深发展，扩大城镇边际范围，三四级城市、县级城市以及中西部地区的城市建设将长期处于蓬勃发展时期，对建材市场的发展构成长期支撑。

（5）保障房行业

保障性住房作为重点民生工程之一，未来仍将是国家和社会的关注重点。加快建设保障性住房不仅对于改善民生、促进社会和谐稳定发展具有重要的意义，同时政府对于保障性住房的建设支出也可以发挥房地产行业链的乘数效应，带动社会资金投入住房建设，从而促进相关产业发展；另一方面，在中低收入家庭的居住问题得到改善之后，居民的消费信心和能力也会增强，进而带动整体消费水平的提升。

盐城市作为长三角经济区的重要城市，南北交通便利，是《江苏沿海地区发展规划》中的重点发展区域。独特的区位优势为公司发展提供了良好的机遇。公司是盐都区内重要的城市基础设施建设、运营，土地开发整理和房地产（保障房）开发主体，在财政、资源等方面一直得到政府的大力支持，处于区内城市基础设施建设、土地开发等行业领先地位。公司及其子公司主要从事盐都区内基础设施建设、土地开发整理、房地产（保障房）开发和绿化工程等业务。各项业务之间具有显著的协同效应，包括在赢得政府项目中的协同效应与在运营和管理中的协同效应。随着发行人业务规模的不断扩大，在盐都区内土地开发整理及基础设施建设的业务优势将进一步显现。

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，不会影响公司的偿债能力。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程建设	10.65	8.82	17.19	85.88	11.92	9.89	17.06	94.38
安置房销售	1.16	1.10	4.76	9.35	-	-	-	-
租金及物业费	0.58	0.08	85.50	4.70	0.57	0.14	74.79	4.52
劳务派遣服务收入	-	-	-	-	0.03	0.02	10.55	0.20
其他业务	0.01	0.01	32.10	0.07	0.11	0.08	31.04	0.90
合计	12.40	10.01	19.25	100.00	12.63	10.13	19.79	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。

2026 年 1-6 月，发行人较去年同期新增安置房销售业务收入，主要系 2025 年安置房销售收入主要集中在下半年。

2026 年 1-6 月，发行人较去年同期未形成劳务派遣服务收入，主要系 2026 年该业务尚未结算。

2026 年 1-6 月，发行人租金及物业费营业成本减少较多，主要系成本优化、金额基数较小。

（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

发行人承担着盐城市盐都区范围内的基础设施建设业务，同时还覆盖了绿化业务、租赁业务、商品销售、房屋销售等领域。自成立以来，发行人充分发挥自身融资及投资管理的优势，为盐城市城市建设以及经济发展作出了巨大贡献。发行人未来经营方针及发展目标如下：

（1）优化运营，降低成本

重点加强公司内部结构治理，提高公司运营效率；借助社会第三方的规划能力及经营经验，提高工程建设及土地开发等决策的科学性及合理性，以降低不必要的耗费；加强对项目的管理，切实保证质量、进度和成本；严格工程项目竣工决算审计，强化建设工程项目的监督和考核；强化项目施工现场管理，提高文明施工、安全施工管理水平；确保工程建设顺利实施，再造阳光工程、民心工程、精品工程。

（2）积极拓展新业务

公司已有业务较为固定且收益预期较为稳定，今后将积极参与市场竞争，发挥自身优势，为区域内的个人、企业提供相关的服务以拓展自身的收入来源。

（3）加强融资管理

为实现公司的健康发展，公司将实施以下几方面的措施，包括：严格落实按期偿还贷款本息，切实维护企业信用；拓宽融资渠道，尝试新的融资模式；切实做好公司经营发展的资金保障，实现国有资产保值增值。

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

2026 年国内外经济形势依旧复杂。经济下行，房地产行业调整，可能导致建筑建材需求下降，对发行人商品销售业务造成不利影响，且可能对发行人的工程建设项目进度造成影响出现项目无法按时完工的风险。针对经济形势复杂可能引发的风险，发行人将出台相关预案措施，保障公司业务的顺利开展。

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、业务经营等方面均保持独立性。

（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

公司拟进行的关联交易合同由公司职能部门或控股子公司向总经理提出书面报告，就该关联交易的具体事项、定价依据和对交易各方的影响做出详细说明，并按照额度权限履行相应程序。

1、公司与关联方之间的偶发性关联交易，需提交董事长审议；但公司无偿受益的关联交易无需提交董事长审议。

2、对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交董事长审议；但公司无偿受益的关联交易无需提交董事长审议。

3、公司为股东、实际控制人及其它关联人提供担保的，不论数额大小，均应当由公司董事长审议。

4、公司在审议关联交易事项时，应履行下列职责：

（1）详细了解交易标的的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

（2）详细了解交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对方；

（3）根据充分的定价依据确定交易价格；

（4）根据相关法律、行政法规、规范性文件的规定或者公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估。

公司不应对所涉交易标的的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决议。

5、关联交易定价原则和定价方法：

（1）关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的定价主要遵循市场价格的原则：如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；

（2）交易双方根据关联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；

（3）关联交易定价原则中所称的“市场价”是指以不偏离市场独立第三方的价格或收费标准为准确定的商品或劳务的价格及费率；

（4）关联交易定价原则中所称的“成本加成价”是指在交易的商品或劳务的成本基础上加一定的合理利润确定交易价格及费率；（5）关联交易定价原则中所称的“协议价”是指由交易双方协商确定价格及费率。

（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	盐城盛州集团有限公司 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 盛州 01
3、债券代码	280640.SH
4、发行日	2025 年 11 月 12 日
5、起息日	2025 年 11 月 14 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 11 月 14 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.71
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	第一创业证券承销保荐有限责任公司、东吴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	第一创业证券承销保荐有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,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	盐城盛州集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	25 盛州 03
3、债券代码	280921.SH
4、发行日	2025 年 12 月 4 日
5、起息日	2025 年 12 月 8 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 12 月 8 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.78
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、第一创业证券承销保荐有限责任公司、东吴证券股份有限公司

13、受托管理人	第一创业证券承销保荐有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,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	盐城盛州集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	25 盛州 02
3、债券代码	280920.SH
4、发行日	2025 年 12 月 4 日
5、起息日	2025 年 12 月 8 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2032 年 12 月 8 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.14
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息,付息频率为按年付息,到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	第一创业证券承销保荐有限责任公司、中信证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司、国金证券股份有限公司
13、受托管理人	第一创业证券承销保荐有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,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

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	280640.SH
债券简称	25 盛州 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债计划; 2、偿债保障措施; 3、资信维持承诺; 4、发行人交叉保护承诺; 5、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测, 未发生需要披露的情形
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	投资者保护条款在报告期内未触发执行

的影响等（触发或执行的）	
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	280921.SH
债券简称	25 盛州 03
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债计划；2、偿债保障措施；3、资信维持承诺；4、发行人交叉保护承诺；5、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测，未发生需要披露的情形
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）	投资者保护条款在报告期内未触发执行
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	280920.SH
债券简称	25 盛州 02
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债计划；2、偿债保障措施；3、资信维持承诺；4、发行人交叉保护承诺；5、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测，未发生需要披露的情形
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）	投资者保护条款在报告期内未触发执行
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
280640.SH	25 盛州 01	否	-	7.00	0.00	0.00
280921.SH	25 盛州 03	否	-	2.00	0.00	0.00
280920.SH	25 盛州 02	否	-	6.00	0.00	0.00

（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
280921.SH	25 盛州 03	2.00	0.00	2.00	0.00	0.00	0.00	0.00
280920.SH	25 盛州 02	6.00	0.00	6.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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
280921.SH	25 盛州 03	用于偿还到期的 21 盛州 01 公司债券本金	-
280920.SH	25 盛州 02	用于偿还到期的 21 盛州 01 公司债券本金	-

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
280921.SH	25 盛州 03	本期公司债券募集资金扣除	本期公司债券募集资金扣除发行费用后,拟全	是	是	是	是

		发 行 费 用 后 , 拟 全 部 用 于 偿 还 到 期 公 司 债 券 本 金 .	部用于偿还 到期公司债 券本金.				
28092 0.SH	25 盛 州 02	本 期 公 司 债 券 募 集 资 金 扣 除 发 行 费 用 后 , 拟 全 部 用 于 偿 还 到 期 公 司 债 券 本 金 .	本期公司债 券募集资金 扣除发行费 用后,拟全 部用于偿还 到期公司债 券本金.	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：280640.SH

债券简称	25 盛州 01
增信机制、偿债计划及其他 偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由盐城盛州投资控股集团有限公司（以下简称“盛州控股”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。偿债计划：本期债券的付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 11 月 14 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息），到期一次性偿还本金。偿债保障措施：1、设立专门的偿付工作小组；2、设立专门的偿付工作小组；3、聘请受托管理人；4、制定《债券持有人会议规则》；5、严格履行信息披露义务。
增信机制、偿债计划及其他 偿债保障措施的变化情况及 对债券持有人利益的影响（ 如有）	无变化

报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行
---	------

债券代码：280921.SH

债券简称	25 盛州 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由盐城盛州投资控股集团有限公司（以下简称“盛州控股”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：本期债券的付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 12 月 8 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息），到期一次性偿还本金。 偿债保障措施：1、设立专门的偿付工作小组；2、设立专门的偿付工作小组；3、聘请受托管理人；4、制定《债券持有人会议规则》；5、严格履行信息披露义务。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：280920.SH

债券简称	25 盛州 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额不可撤销的连带责任保证担保。偿债计划：本期债券的付息日为 2026 年至 2032 年间每年的 12 月 8 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。偿债保障措施：1、设立专门的偿付工作小组；2、设立专门的偿付工作小组；3、聘请受托管理人；4、制定《债券持有人会议规则》；5、严格履行信息披露义务。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
其他应收款	与盐城市当地国有企业、政府及事业单位的往来款项	34.23	-12.46	-
存货	土地拆迁整理成本、合同履行成本	85.94	-8.26	-
投资性房地产	房屋、建筑物及土地使用权	64.19	-1.38	-

（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	19.35	11.50	-	59.46

存货	85.94	4.79	-	5.57
投资性房地产	64.19	60.94	-	94.94
固定资产	8.15	1.47	-	18.01
其他非流动资产	6.46	3.11	-	48.17
合计	184.09	81.82	—	—

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：13.34亿元；

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：3.88亿元；

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：9.46亿元，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：0.01亿元。

（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：5.58%，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 40.14亿元和28.75亿元，报告期内有息债务余额同比变动-28.38%。

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	-	0.32	17.87	18.19	63.28
银行贷款	-	3.78	5.51	9.29	32.30
非银行金融机构贷款	-	-	0.17	0.17	0.60
其他有息债务	-	-	1.10	1.10	3.83
合计	-	4.10	24.65	28.75	—

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15.20亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额2.99亿元。

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112.26亿元和102.51亿元，报告期内有息债务余额同比变动-8.69%。

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	-	0.32	17.87	18.19	17.75
银行贷款	-	19.26	45.47	64.73	63.14
非银行金融机构贷款	-	3.53	12.88	16.41	16.00
其他有息债务	-	1.03	2.16	3.19	3.11
合计	-	24.14	78.38	102.51	—

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15.20亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额2.99亿元。

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0.00亿元人民币。

（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	20.75	25.36	-
一年内到期的非流动负债	2.36	-88.62	债券到期借新还旧所致
长期借款	52.90	9.76	-

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	17.87	0.08	-

（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：2.39亿元

报告期非经常性损益总额：0.63亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
盐城市盐州实业有限公司	是	100%	建筑安装等	119.64	76.38	6.08	1.11

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：73.42亿元

报告期末对外担保的余额：81.14亿元

报告期对外担保的增减变动情况：7.72亿元

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：14.40亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

(本页无正文，为《盐城盛州集团有限公司 2026 年公司债券中期报告》盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位： 盐城盛州集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,934,996,284.84	2,479,728,725.98
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	219,153.41	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,185,560,135.01	1,919,464,985.82
应收款项融资		
预付款项	698,731,625.65	698,756,825.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,422,878,617.75	3,910,010,784.31
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,593,651,824.99	9,367,567,551.23
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	1,821,852,300.13	1,831,803,074.84
流动资产合计	18,657,889,941.78	20,207,331,947.83
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	949,050,144.50	949,050,144.50
长期股权投资	1,535,067,244.38	1,535,067,244.38

其他权益工具投资	40,617,178.00	40,617,178.00
其他非流动金融资产	60,483,385.70	60,483,385.70
投资性房地产	6,419,115,604.00	6,508,755,374.00
固定资产	815,387,548.11	361,344,905.50
在建工程	188,088,431.47	184,857,855.21
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,220,608.32	1,350,558.32
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,425,541.88	2,841,349.06
递延所得税资产	20,241,291.54	20,366,393.34
其他非流动资产	646,123,098.77	646,123,098.77
非流动资产合计	10,677,820,076.67	10,310,857,486.78
资产总计	29,335,710,018.45	30,518,189,434.61
流动负债：		
短期借款	2,075,000,000.00	1,655,184,144.19
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	144,000,000.00	528,102,200.00
应付账款	65,391,206.20	79,969,563.96
预收款项	19,812,291.15	19,439,269.02
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	21,500.04	
应交税费	1,268,923,942.79	1,181,954,038.84
其他应付款	268,888,202.75	289,138,871.96
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	235,559,201.15	2,069,776,387.59
其他流动负债	103,150,000.00	102,900,000.00
流动负债合计	4,180,746,344.08	5,926,464,475.56
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,290,393,608.73	4,820,163,076.00
应付债券	1,787,189,544.00	1,785,761,060.21
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	694,181,921.28	792,300,236.43
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	366,843,007.28	377,103,037.88
其他非流动负债	66,000,000.00	36,000,000.00
非流动负债合计	8,204,608,081.29	7,811,327,410.52
负债合计	12,385,354,425.37	13,737,791,886.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,890,000,000.00	4,890,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,894,197,042.08	6,910,614,987.15
减：库存股		
其他综合收益	895,682,187.97	904,386,814.27
专项储备		
盈余公积	130,344,544.13	130,344,544.13
一般风险准备		
未分配利润	4,114,445,026.49	3,918,147,456.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,924,668,800.67	16,753,493,801.91
少数股东权益	25,686,792.41	26,903,746.62
所有者权益（或股东权益）合计	16,950,355,593.08	16,780,397,548.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,335,710,018.45	30,518,189,434.61

公司负责人：刘军 主管会计工作负责人：刘汝群 会计机构负责人：蒋迎春

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：盐城盛州集团有限公司

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	112,209,867.26	930,841,206.23
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	1,277,641,150.18	1,238,170,196.68
应收款项融资		
预付款项	1,812,060.02	1,812,060.02
其他应收款	8,043,050,503.03	8,445,778,814.56
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,810,195,040.09	6,949,104,418.25
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	1,677,326,350.45	1,677,326,350.45
流动资产合计	17,922,234,971.03	19,243,033,046.19
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	400,000,000.00	400,000,000.00
长期股权投资	5,720,767,108.71	5,370,767,108.71
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,493,452,060.00	2,493,452,060.00
固定资产	856,629.97	955,331.63
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,220,608.32	1,350,558.32
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,425,541.88	2,841,349.06

递延所得税资产		
其他非流动资产	234,891,757.00	234,891,757.00
非流动资产合计	8,853,613,705.88	8,504,258,164.72
资产总计	26,775,848,676.91	27,747,291,210.91
流动负债：		
短期借款	370,500,000.00	372,151,135.84
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	10,000,000.00	133,260,000.00
应付账款		15,151,560.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	274,345,074.78	254,683,072.24
其他应付款	11,447,876,327.70	11,232,936,603.30
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	39,536,054.79	960,513,001.93
其他流动负债		
流动负债合计	12,142,257,457.27	12,968,695,373.31
非流动负债：		
长期借款	677,860,000.00	931,790,000.00
应付债券	1,787,189,544.00	1,785,761,060.21
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	67,508,424.75	67,508,424.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,532,557,968.75	2,785,059,484.96
负债合计	14,674,815,426.02	15,753,754,858.27
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,890,000,000.00	4,890,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	5,665,449,955.81	5,665,449,955.81
减：库存股		
其他综合收益	135,439,132.49	135,439,132.49
专项储备		
盈余公积	130,344,544.13	130,344,544.13
未分配利润	1,279,799,618.46	1,172,302,720.21
所有者权益（或股东权益）合计	12,101,033,250.89	11,993,536,352.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,775,848,676.91	27,747,291,210.91

公司负责人：刘军 主管会计工作负责人：刘汝群 会计机构负责人：蒋迎春

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,240,200,025.93	1,263,174,483.95
其中：营业收入	1,240,200,025.93	1,263,174,483.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,063,930,576.21	1,075,911,246.81
其中：营业成本	1,001,482,279.23	1,013,234,503.43
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	32,128,601.49	25,014,517.20
销售费用	2,590,171.85	52,893.85
管理费用	24,041,455.90	22,743,610.47
研发费用		
财务费用	3,688,067.74	14,865,721.86
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	65,000,000.00	61,055,496.87
投资收益（损失以“－”号填列）		-564,925.34
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）	500,257.20	-158,262.34
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）	241,769,706.92	247,595,546.34
加：营业外收入		12,731.24
减：营业外支出	2,610,779.11	174,726.02
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	239,158,927.81	247,433,551.56
减：所得税费用	44,078,311.89	49,068,100.60
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	195,080,615.92	198,365,450.96
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	195,080,615.92	198,365,450.96
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）	196,297,570.13	198,446,071.41
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-1,216,954.22	-80,620.45
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		

2. 将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	195,080,615.92	198,365,450.96
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	196,297,570.13	198,446,071.41
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-1,216,954.22	-80,620.45
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：刘军 主管会计工作负责人：刘汝群 会计机构负责人：蒋迎春

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	493,216,124.35	262,483,435.93
减：营业成本	380,036,685.18	216,463,943.34
税金及附加	8,828,747.95	8,792,841.19
销售费用	2,451,129.85	
管理费用	7,762,959.80	9,692,931.32
研发费用		
财务费用	4,140,737.24	3,434,125.28
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益	40,000,000.00	40,300,000.00
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）	129,995,864.33	64,399,594.80
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	129,995,864.33	64,399,594.80
减：所得税费用	22,498,966.08	6,024,928.26
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	107,496,898.25	58,374,666.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	107,496,898.25	58,374,666.54
（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	107,496,898.25	58,374,666.54
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：刘军 主管会计工作负责人：刘汝群 会计机构负责人：蒋迎春

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	1,048,889,900.42	946,746,654.96
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	2,676,372,572.21	2,918,034,202.29
经营活动现金流入小计	3,725,262,472.63	3,864,780,857.25
购买商品、接受劳务支付的现金	89,859,534.16	508,030,119.82
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	10,693,758.43	9,867,680.86
支付的各项税费	32,074,181.11	33,311,488.14
支付其他与经营活动有关的现金	2,812,425,084.11	2,585,679,251.07
经营活动现金流出小计	2,945,052,557.81	3,136,888,539.89
经营活动产生的现金流量净额	780,209,914.82	727,892,317.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,483,626.96	11,340,590.07
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	17,834,463.11	
投资活动现金流出小计	30,318,090.07	11,340,590.07
投资活动产生的现金流量净额	-30,318,090.07	-11,340,590.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,971,769,956.73	4,097,580,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,050,200,000.00	836,680,000.00
筹资活动现金流入小计	4,021,969,956.73	4,934,260,000.00
偿还债务支付的现金	3,729,089,424.00	3,960,046,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	336,043,728.39	425,569,565.80
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	1,287,945,535.23	823,756,346.50
筹资活动现金流出小计	5,353,078,687.62	5,209,371,912.30
筹资活动产生的现金流量净额	-1,331,108,730.89	-275,111,912.30
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	-581,216,906.14	441,439,814.99
加：期初现金及现金等价物余额	1,365,728,725.98	170,528,200.85
六、期末现金及现金等价物余额	784,511,819.84	611,968,015.84

公司负责人：刘军 主管会计工作负责人：刘汝群 会计机构负责人：蒋迎春

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	483,338,138.31	201,157,467.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,343,001,670.90	2,602,751,012.44
经营活动现金流入小计	1,826,339,809.21	2,803,908,479.56
购买商品、接受劳务支付的现金	22,559,799.33	152,981,013.47
支付给职工及为职工支付的现金	3,006,575.30	2,361,214.24
支付的各项税费	13,147,241.81	6,845,686.76
支付其他与经营活动有关的现金	1,008,711,674.99	1,477,439,038.07
经营活动现金流出小计	1,047,425,291.43	1,639,626,952.54
经营活动产生的现金流量净额	778,914,517.78	1,164,281,527.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,550.00	
投资支付的现金	350,000,000.00	
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	350,002,550.00	
投资活动产生的现金流量净额	-350,002,550.00	
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	382,000,000.00	509,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		120,000,000.00

筹资活动现金流入小计	382,000,000.00	629,200,000.00
偿还债务支付的现金	1,526,430,000.00	1,511,230,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	103,113,306.75	189,093,312.67
支付其他与筹资活动有关的现金		50,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,629,543,306.75	1,750,323,312.67
筹资活动产生的现金流量净额	-1,247,543,306.75	-1,121,123,312.67
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	-818,631,338.97	43,158,214.35
加：期初现金及现金等价物余额	930,841,206.23	42,915,388.93
六、期末现金及现金等价物余额	112,209,867.26	86,073,603.28

公司负责人：刘军 主管会计工作负责人：刘汝群 会计机构负责人：蒋迎春

