
南京汤山建设投资发展集团有限公司

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、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

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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“风险与对策”章节有关内容。截至 2026 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书所提示的风险因素无重大变化。

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	8
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	19
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	19
四、 公司债券募集资金使用情况	21
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	21
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	24
一、 财务报告审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 合并报表范围调整	24
四、 资产情况	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借	26
六、 负债情况	26
七、 利润及其他损益来源情况	28
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	28
九、 对外担保情况	28
十、 重大诉讼情况	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	29
十二、 向普通投资者披露的信息	29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	29
第六节 备查文件目录	30
财务报表	32
附件一： 发行人财务报表	32

释义

常用词语释义		
公司/本公司/发行人	指	南京汤山建设投资发展集团有限公司
实际控制人	指	南京市江宁区人民政府
债券持有人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有公司债券的投资者
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
工作日	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省）的商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日）
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
元、万元、亿元	指	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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》（2023 年修订）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	南京汤山建设投资发展集团有限公司
中文简称	汤山建设
外文名称（如有）	Nanjing Tangshan Construction Investment Development Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	徐彦君
注册资本（万元）	150,000
实缴资本（万元）	150,000
注册地址	江苏省南京市 江宁区汤山街道
办公地址	江苏省南京市 江宁区若水路 68 号
办公地址的邮政编码	211132
公司网址（如有）	-
电子信箱	531142008@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	徐彦君
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	法定代表人、董事长、总经理
联系地址	江苏省南京市江宁区若水路 68 号
电话	025-84173056
传真	025-84143617
电子信箱	tsxctrzb@126.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：南京市江宁区人民政府

报告期末实际控制人名称：南京市江宁区人民政府

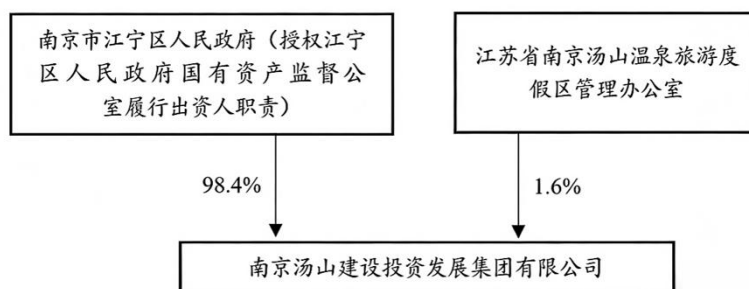
报告期末控股股东资信情况：良好

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¹受限情况：98.40%、无股权受限情况

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：98.40%、无股权受限情况

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

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	
董事	王非	董事	离任	2026 年 3 月	2026 年 3 月
董事	程书帆	董事	新任	2026 年 3 月	2026 年 3 月

（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8.33%。

（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：徐彦君

发行人的董事长或执行董事：徐彦君

发行人的其他董事：张涛、胡国栋、严泉、王珊、程书帆、张训达、张逸天、张鹰飞、陈冬梅、芮雪

发行人的监事：无

发行人的总经理：徐彦君

发行人的财务负责人：张媛

发行人的其他非董事高级管理人员：无

发行人的审计委员会成员：张训达、张逸天、张鹰飞

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

发行人为南京市江宁区重要的城市基础设施投融资及建设主体，公司主要从事基础设施建设和开发投资以及土地整理业务等，公司其他子公司还涉及温泉水管理、物业管理以及旅游发展等业务。

从经济布局方面看，江宁区已初步形成了东山副城和汤山、滨江、禄口三个新城的“一核三元”城市发展格局，其中汤山新城位于沪宁高速公路沿线，凭借其独特的自然人文资源，着力打造国际一流的温泉旅游度假区。公司是江宁区人民政府批准设立的围绕旅游度假产业对汤山地区城市基础设施、政府重大项目进行投资管理的主体，主要负责汤山地区土地开发、项目建设和温泉水开发等职能。

公司经营范围为：城市开发、土地开发、产业投资、市政建设、资产管理及相关业务。（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）一般项目：住房租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（1）土地开发整理

1) 业务概况

汤山是东南沿海地区的交通枢纽之一，优越的区位条件使其具有很强的接受外来辐射和对外拓展空间的能力。近年来，汤山工业化与城市化步伐快速推进，产业结构不断优化，城市基础设施不断完善，人口向城市集中，汤山的土地需求不断增长。近几年，汤山积极推进土地市场建设，深化土地使用制度改革，全面实行经营性用地和工业用地招标采购挂牌出让，土地资源的市场化配置比例进一步提高。

随着汤山地区社会经济的快速发展，汤山老城区的综合改造和汤山温泉旅游度假区的

发展建设，汤山地区土地需求将进一步增长，同时土地供应政策的进一步完善将增加汤山地区的土地供给，汤山的土地一级开发市场将在未来一段时间内保持较好的发展态势。

2) 业务模式

根据南京市江宁区人民政府的批复（江宁政复【2007】22 号），在汤山新城规划内，由公司作为征地拆迁主体，对南京市、江宁区规划的汤山新城区域土地进行整理开发。2008 年公司与南京汤山新城建设管理委员会（后更名为南京汤山温泉旅游度假区管理委员会）签订了土地一级开发协议书，协议规定在土地一级开发的实施过程中，包括征地拆迁补偿费用等的相关费用由公司自行筹集支付，先行垫付开发成本，在土地开发整理完成达到土地上市出让条件后，公司将相应土地交由江宁区土地储备中心进行出让。江宁区国土部门收到土地出让金后需剔除其中刚性费用计提部分后将收益拨至江宁区财政局，江宁区财政局再将其转拨付至汤山温泉管理办公室，汤山温泉管理办公室将相关款项作为土地一级整治收入返还至发行人。《关于规范土地储备和资金管理等相关问题的通知》财综（2016）4 号出台之前，公司土地整理业务模式如上所述。2016 年 4 号文出台之后，继续由汤山温泉管理办公室委托发行人对土地进行整理，项目完工后，汤山温泉管理办公室向发行人拨付相关土地开发整理成本及一定比例的加成，形成发行人土地整理板块的收入。

发行人土地整治业务会计处理方式：发行人根据土地平整进度向施工单位支付土地平整费用，借记“存货-开发成本”，贷记“银行存款”；管委会与发行人进行回购款项的确认时，借记“应收账款”，贷记“主营业务收入”，同时进行成本结算，借记“主营业务成本”，贷记“存货-开发成本”；收到管委会的土地一级整治收入时，借记“银行存款”，贷记“应收账款”。

（2）代建项目

1) 业务概况

自 2007 年下半年汤山温泉旅游度假区规划正式启动以来，汤山地区基础设施逐步完善，目前已投资完成了日处理能力 2 万吨的污水处理厂、启动区部分管网、市政道路、景观建设和 2.1 万平方米商业门面房及御庭酒店等项目建设。

2) 业务模式

发行人作为汤山温泉管理办公室授权实施政府投资工程代建项目的重要主体，根据江宁区政府对江宁汤山片区的规划，接受汤山温泉管理办公室委托，负责南京汤山温泉旅游度假区内重大工程建设与运营。发行人承担的基础设施建设均采用委托代建模式，根据 2008 年汤山温泉管理办公室与发行人签订的代建协议，汤山温泉管理办公室委托发行人代建汤山新城建设工程项目，工程实际投资额由发行人自行筹措，汤山温泉管理办公室根据工程完工情况与发行人进行结算，结算标准为实际工程决算价格的 130%。项目验收交付后，一般情况下政府 5 年内逐步安排回款，对于重大投资项目、涉及投资金额较大的由双方协商后逐年返还。

发行人代建业务的会计处理方式：发行人根据工程进度向施工单位支付工程款，工程进度为发行人的预决算部门、工程部、工程监理方以及施工单位几方共同确认的工程量产值表确认工程进度以及作为付款的依据，借记“存货-开发成本”，贷记“银行存款”；管委会与发行人进行回购款项的确认时，借记“长期应收款”，贷记“主营业务收入”，同时进行成本结算，借记“主营业务成本”，贷记“存货-开发成本”；收到管委会回购款时，借记“银行存款”，贷记“长期应收款”。发行人根据工程进度向施工单位支付工程款时，计入“购买商品、接受劳务支付的现金”；收到管委会支付的回购款时，计入“销售商品、提供劳务收到的现金”。

（3）其他业务

1) 业务概况

2007 年下半年，江宁区委区政府做出了“建设汤山温泉旅游度假区、加速东部崛起”

的战略决策，瞄准产业调整先导区、国际温泉独家目的地予以全面整体开发建设。根据《南京市汤山温泉旅游度假区总体规划（2009 年—2030 年）》，汤山温泉旅游度假区建设将分三步走：2009 年—2015 年，打造汤山国际温泉品牌，建设国内知名温泉旅游名城；2016 年—2020 年，基本形成国际温泉联盟先驱；2021 年—2030 年，成为国际温泉名城，旅游度假胜地，现代化宜居新城。未来的汤山旅游发展将以温泉优势为核心，形成温泉休旅、会议会展、文化创意、休闲人居四大板块的产业聚集，延伸温泉休闲经济产业链。

2) 业务模式

公司工程施工业务主要由子公司南京汤山东部建设工程有限公司（以下简称“东部建设”）负责。东部建设系 2019 年成立，具有二级建筑施工资质，主要负责承接公司本部项目施工建设任务，公司本部在建拟建项目投资规模较大，业务来源稳定；除此以外东部建设也承接部分市场化工程施工业务。

发行人旅游收入主要是其运营的景区收入及温泉水的相关收入。公司子公司南京汤山温泉资源管理有限公司负责汤山地区温泉水的供应，垄断了汤山地区温泉水的经营权。南京汤山温泉资源管理有限公司主要的销售收入来源为温泉水（地热水）的销售收入。依据南京市江宁区物价局（江宁价字【2012】111 号）的文件规定，温泉水（地热水）综合供应价格为 25 元/立方米，具体分类价格在不破坏综合平均供应价格的基础上由公司自行制定。目前，已在汤山营业的大型温泉度假酒店中颐尚温泉度假村为五星级温泉度假村，正在开工建设酒店有豪生酒店和悦榕庄酒店，均由南京汤山温泉资源管理有限公司为其提供温泉水。目前温泉水出售收入较少，但随着汤山温泉旅游产业的进一步开发以及相关项目招商引资的进行，未来温泉水出售收入有望提高。

南京汤山旅游发展有限公司成立于 2002 年 4 月 24 日，主要负责南京明文化村·阳山碑材、地质公园、直立猿人博物馆等三大景区的维护和运营管理工作。其中，南京明文化村（阳山碑材）风景区为国家 AAAA 级风景区，是融人文景观、历史景观及自然景观于一体，以再现明代文化为特点的旅游景区；南京古猿人洞景区为国家级文物保护单位。南京汤山旅游发展有限公司的主要收入来源为景区门票的销售收入。三大景区的门票价格依据南京市江宁区物价局（江宁价字【2005】86 号）的文件制定，景区门票价格偏低，长期未调整门票，不足以覆盖后期公司投入用于景区提档升级的成本。后期，在公司完成景区提档升级方案后，会统一向江宁区物价局申请调整门票价格。目前公司旅游收入规模不大，但公司近年通过开发建设和收购方式拓展了矿坑公园、南京汤山欢乐水世界等新旅游项目，为未来相关业务的增长奠定了基础。

公司旅游板块收入还包括自建酒店的经营收入，公司目前运营的酒店主要包括南京汤山易汤温泉酒店、南京汤山云夕博物纪温泉酒店两家，属于高端精品酒店。

公司工程施工业务收入来源稳定，温泉水运营及旅游业务具有区域专营性，近年收入规模不大，但有较好的增长潜力，共同为公司整体收入提供较好的补充。

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

(1) 公司所在的行业状况

公司作为江苏省南京汤山温泉旅游度假区的规划师、建设者、运营商，通过土地整治业务及自身的融资能力多渠道筹集资金投资城市基础设施建设以及汤山景观建设。同时，公司依托汤山温泉这一独特的优势资源，以开发温泉旅游为主线，采用多元化运营模式，不断增加公司收入来源，促进公司的可持续发展。公司业务内容包括：土地开发整理行业、城市基础设施行业。

1) 土地开发整理

土地整治整理是由政府或其授权委托的企业，对一定区域范围内的城市国有土地（毛地）或乡村集体土地（生地）进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配

套设施建设，使该区域范围内的土地达到“三通一平”“五通一平”或“七通一平”的建设条件（熟地），再对熟地进行有偿出让或转让的过程。

土地一级整理开发的实施使得区域土地利用结构更加优化，通过组织实施土地开发项目的征地、拆迁、规划设计、市政基础设施和配套建设、交通建设、环境建设，低效、闲置严重的土地被开发为建设用地，达到社会效益、环境效益、经济效益的最大化，而土地出让面积及出让收入的扩大也有力地支撑了土地整治整理行业的发展。由于土地整治整理是土地出让前的必要环节，因此该行业的发展与土地出让情况具有较高的相关性。自我国开始实施土地有偿使用制度以来，所有经营性土地实行招标、挂牌、出让方式出让，国有土地使用权的出让规模不断扩大，出让金收入也随之增加。“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年，工业生产增长、改善人居环境将对工业和民用建筑产生巨大需求。随着国内经济的持续发展和我国城市化和工业化进程加快，土地作为不可再生性稀缺资源，长期内将保持升值趋势。总体上，我国房地产行业在国家宏观政策指引和市场供求作用下，仍将保持稳定发展的趋势，使得土地开发行业能够持续稳定的发展。

2) 城市基础设施

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。随着城市化进程的不断推进，城市基础设施在国民经济中的作用愈加重要，其建设水平直接影响着一个城市的竞争力。目前，我国城市基础设施水平还比较低，即便是北京、上海、天津等城市，其基础设施水平与国外一些大城市相比，仍然存在着较大差距。

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势。自 1998 年以来，我国城市化水平每年都保持 1.5%-2.2% 的增长速度，城市已成为我国国民经济发展的主要载体。社科院蓝皮书预计，今后一段时间，中国城镇化进程仍将处于一个快速推进的时期，到 2030 年达到 65% 左右。在我国实现由农村化社会向城市化社会转型的过程中，城市化将进入加速发展阶段，对基础设施的需求必然不断增加。城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。住房和城乡建设部有关规划内容显示：“十四五”期间，城市建设水平将全面提升。到 2025 年底，全区城市基础设施建设累计完成固定资产投资 3500 亿元，城镇用水普及率达到 99%、污水处理率达到 92%、缺水城市再生水利用率达到 20% 以上、生活垃圾无害化处理率达到 97%、燃气普及率达到 90%、道路面积率达到 16%、人均公园绿地 21 平方米。由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。城市基础设施的建设和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看，城市基础设施行业面临着较好的发展前景。

发行人目前正围绕将汤山温泉旅游度假区打造成国际一流的温泉休闲城、创建国家级旅游度假区，而不断完善汤山温泉旅游度假区的基础设施和大力发展温泉文化旅游产业。未来几年，发行人在汤山各部门大力支持下将实现跨越式发展，在完成已开工建设工程每年投资额的基础上，积极推进新项目，进一步完善汤山基础设施。

(2) 公司的行业地位

公司是由南京市江宁区政府组建的国有公司，受江宁区政府委托开发经营汤山温泉旅游度假区，在汤山温泉旅游度假区的建设中处于垄断地位，拥有汤山温泉特许独家经营权、猿人洞和阳山碑材两景区的经营权和经营管理汤山的土地资产等。

公司目前正围绕将汤山温泉旅游度假区打造成国际一流的温泉休闲城、创建国家级旅游度假区，而不断完善汤山温泉旅游度假区的基础设施和大力发展温泉文化旅游产业。未

来几年，公司在汤山各部门大力支持下将实现跨越式发展，在完成已开工建设工程每年投资额的基础上，积极推进新项目，进一步完善汤山基础设施。

自 2007 年下半年江苏省南京汤山温泉旅游度假区规划正式启动以来，汤山地区基础设施逐步完善，目前已投资完成了日处理能力 2 万吨的污水处理厂、启动区部分管网、市政道路、景观建设和 2.1 万平米商业门面房及御庭酒店等项目建设。未来江苏省南京汤山温泉旅游度假区将继续加大基础设施建设力度，大手笔推进旅游产业发展，目前在建或已签约未建的项目有豪生泛酒店群、天友旅游主题乐园、中国盒子全功能办公社区、环球时尚休闲中心等一批酒店、旅游、休闲、购物项目，总投资超过 300 亿元。

（3）公司竞争优势

1）区域优势明显

汤山位于南京主城东部，是南京的东大门，地处江宁区东北端，有直通禄口国际机场的汤铜公路，沪宁高速公路和宁杭公路由西向东穿镇而过，距南京市中心 25 公里、仅 30 分钟车程，距上海仅 2 个小时车程，距杭州 200 余公里。随着长三角的一体化进程加快，一个网络化、一体化、便捷化的交通运输网络加速形成，汤山将会成为长三角生产力布局 and 开放构架“T”型格局的一个重要节点，成为连接南京、上海、杭州中心城市乃至长三角重要城市之间的重要环节。汤山良好的区位条件，为公司业务发展提供了良好的土壤。江宁区是南京市最大的辖区，原为江宁县，2000 年 12 月撤县设区，区域总面积 1,561 平方公里，辖 10 个街道，2023 年末全区常住人口 198.52 万人。江宁区位于长江三角洲的南京市南部，从东西南三面环抱南京，东与句容市接壤，南与安徽省当涂县衔接，西与安徽省和县及南京市浦口区隔江相望。江宁区区位优势显著，交通便捷。拥有南京禄口国际机场、21.5 公里长江岸线、10 个万吨级泊位、沪宁高速与宁杭高速等国省干道、南京火车南站、地铁等交通便利设施。

2）旅游资源丰厚

汤山历史悠久，文化源远流长，生态优美，自然资源丰富，山、水、泉、林、湖错落分布。汤山集人文景观和自然风光于一体，尤以温泉蜚声中外。目前汤山拥有在南朝时即被皇帝封为“圣汤”的汤山温泉、被载入吉尼斯纪录的阳山碑材、被誉为天然地质博物馆的汤山溶洞及藏龙寺、拟将复建的圣汤延祥寺、安基湖、汤泉湖、龙尚湖等丰富山水资源，境内出土的“南京猿人”遗址、蒋氏别墅、美龄小学、戴笠楼、汤山炮校等也远赴盛名。在众多旅游资源中，汤山温泉最为著名。汤山温泉日出水量近万吨，常年水温 60-70 摄氏度，含 32 种矿物质和 5 种微量元素，是治疾养生的首选。2007 年汤山被国土资源部授予“中国温泉开发利用示范区”称号，2008 年在中国国际休闲博览会上被评为“中国十大休闲温泉基地”，2010 年汤山温泉成为目前国内唯一通过国际双认证的温泉旅游地。

3）地方政府强大的政策支持

汤山建设是江苏省南京汤山温泉旅游度假区开发建设的实施主体，担负着江苏省南京汤山温泉旅游度假区的土地整治、基础设施建设、文化旅游资源开发、温泉资源开发等重要任务，具有不可替代的地位。在土地资产注入、财政税收政策、融资政策等方面得到了政府的大力支持。

为做大做强做实汤山建投，江宁区陆续向汤山建投注入优质国有资产，壮大了汤山建投的资产实力。并根据南京市江宁区人民政府《关于授权南京汤山建设投资发展有限公司开发经营汤山新城的批复》（江宁政复[2007]22 号），江宁区政府将江苏省南京汤山新城（汤山温泉旅游度假区）的开发建设、土地经营权授权于汤山建投具体运作。汤山建投负责江苏省南京汤山温泉旅游度假区内的土地拆迁安置、平整等前期拍卖工作，汤山温泉旅游度假区管委会根据协议约定按照一定加成比例向公司支付代建费。

根据江苏省南京汤山温泉旅游度假区控制性详规中居住用地和公共设施用地情况，未来可供整治出让的土地面积为 7,000 亩，将给公司带来大量的土地经营与开发收入。

4）具备高效的管理运营能力

公司擅长运用和整合从政府获取的资源，以市场化和专业化的形式进行管理和运营，达到利润最大化，实现国有资产的保值和增值。公司作为汤山主要的基础设施投资主体，担负着基础设施建设的重要任务。一方面在财政、资源等方面获得了政府的大力支持，另一方面，公司一贯推行市场化、专业化、规范化、透明化战略，在投资政府性项目时建立了独特的运营模式，所有政府性项目均按照市场化原则操作，通过签订商务协议，明确各自的责任和权利关系，对保障公司的持续盈利能力，有效避免非市场性因素干扰，保证公司健康发展发挥了突出作用。

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，未对公司生产经营和偿债能力产生不利影响。

（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（%）
代建项目收入	3.20	2.39	25.14	98.48	3.64	2.80	23.08	86.91
其他	0.05	0.03	40.31	1.52	0.55	0.58	-4.96	13.09
合计	3.25	2.42	25.37	100.00	4.19	3.38	19.41	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。

发行人 2026 年 1-6 月其他收入下降 90.99%，成本下降 94.87%，毛利率增长 913.49%，主要系子公司业务调整，缩减业务规模所致。

（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

公司作为江宁汤山片区唯一一家大型国有独资公司，其成立得到了南京市人民政府的大力支持并获得了较快的发展。公司将发展成为以“资源经营”为战略方向，以自然资源、

社会资源和品牌资源为主要经营领域，以投融资能力、管理能力和服务能力为核心竞争力的现代化企业集团。

（1）发行人总体发展目标

公司将重点依托当地现有的资源优势，突出组织管理优势和政策支持优势，逐渐转移为以经营性和准经营性项目投资建设为主，成为独立经营自负盈亏的市场经济主体。总体来看，公司战略规划符合南京市人民政府对公司的经营定位，同时符合自身发展需要，具有一定的指导意义。

（2）发行人总体发展战略

公司近期将立足资源开发，逐步整合江宁牛首山、横溪、湖熟等地旅游资源，通过优质资产注入，发展成为主导江宁区旅游产业的集团公司，实现国有资产保值增值和旅游度假区建设资金的良性循环。

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）经营性现金流波动的风险

发行人经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于建设资金大规模的流出。虽然目前银行等金融机构对发行人的融资支持很大，但是未来若出现发行人经营性现金流不足且无法从银行融通获得足够的资金，将可能对偿还债务产生不利影响。发行人将紧跟项目工程实施进度和回款安排，关注土地市场、基础设施建设市场等的变化统筹规划。

（2）政策风险

发行人主要从事基础设施代建业务和土地开发整理业务，宏观经济政策、基础设施建设政策、产业政策、土地政策变化均会对发行人产生影响。发行人将会持续关注基础设施建设政策市场和土地政策变化。

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

公司是按照《公司法》依法设立，具有独立的企业法人资格，依据公司章程自主经营、自负盈亏，独立核算。发行人与股东之间保持相互独立，拥有独立完整的机构、人员、业务、财务和资产。公司拥有独立完整的投资、开发、经营等业务体系，完全具备面向市场独立经营的能力。

1、资产方面

公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与控股股东共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为控股股东提供担保，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。公司对各项资产拥有独立完整的产权，可以完整地用于公司的经营活动。

2、人员方面

公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的董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。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

3、机构方面

公司在机构方面与控股股东完全分开，不存在与控股股东合署办公等情况；公司依据

法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立董事会等，同时建立独立的内部组织结构，各部门职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

4、财务方面

本公司与股东在财务方面已经分开，设立了独立的财务管理部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税，不存在股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。

5、业务方面

公司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，在主营业务范围内与控股股东之间不存在持续性的构成对控股股东重大依赖的关联交易；公司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

公司在关联交易管理方面通过制定相关制度，规范了交易行为，细化了关联各方的权利和义务。公司与下属子公司进行交易时遵循公平合理的原则，以市场公允价格为基础，且未偏离独立第三方的价格或收费标准，任何一方未利用关联交易损害另一方的利润。其中，购销合同价格均按照国内外市场价格以市场公允价格基础确定。公司与子公司的关联交易在集团编制合并报表的过程中完全对冲抵销，关联交易的存在并不影响发行人合并会计报表资产负债账面价值和当年损益的真实性、准确性。公司关联交易的内部控制遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不存在损害公司和其他股东的利益的情况。发行人管理层按照有关法律、行政法规、部门规章，监督审查公司关联交易事项，明确划分公司执行董事对关联交易事项的审批权限，规定关联交易事项的审议程序和回避表决要求。

（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	南京汤山建设投资发展有限公司 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 汤山 01
3、债券代码	133744.SZ
4、发行日	2024 年 1 月 15 日
5、起息日	2024 年 1 月 17 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 1 月 17 日
7、到期日	2029 年 1 月 17 日

8、债券余额	3.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司、西部证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	否

1、债券名称	南京汤山建设投资发展有限公司 2024 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	24 汤山 02
3、债券代码	254109.SH
4、发行日	2024 年 3 月 8 日
5、起息日	2024 年 3 月 12 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 3 月 12 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.75
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司、西部证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	否

1、债券名称	南京汤山建设投资发展有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	25 汤山 02
3、债券代码	257185.SH
4、发行日	2025 年 1 月 13 日
5、起息日	2025 年 1 月 15 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 1 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.14
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所

12、主承销商	申万宏源证券有限公司,西部证券股份有限公司,华英证券有限责任公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	否

1、债券名称	南京汤山建设投资发展有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	25 汤山 03
3、债券代码	259875.SH
4、发行日	2025 年 8 月 29 日
5、起息日	2025 年 9 月 1 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 9 月 1 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.20
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国金证券股份有限公司,国联民生证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	否

1、债券名称	南京汤山建设投资发展有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)
2、债券简称	25 汤山 04
3、债券代码	280232.SH
4、发行日	2025 年 9 月 25 日
5、起息日	2025 年 9 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 9 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.34
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	西部证券股份有限公司,华金证券股份有限公司
13、受托管理人	西部证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	否

1、债券名称	南京汤山建设投资发展有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)（品种二）
2、债券简称	24 汤山 04
3、债券代码	256520.SH
4、发行日	2024 年 11 月 15 日
5、起息日	2024 年 11 月 18 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 11 月 18 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.57
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司,华金证券股份有限公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	否

1、债券名称	南京汤山建设投资发展有限公司 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 汤山 01
3、债券代码	257098.SH
4、发行日	2025 年 1 月 6 日
5、起息日	2025 年 1 月 8 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 1 月 8 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	否

施	
---	--

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	133744.SZ
债券简称	24 汤山 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）	不适用
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	133744.SZ
债券简称	24 汤山 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人未触发投资者权益保护条款
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）	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	☐ 是 ☒ 否

债券代码	254109.SH
债券简称	24 汤山 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人未触发投资者权益保护条款
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	不适用

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	256520.SH
债券简称	24 汤山 04
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人未触发投资者权益保护条款
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）	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	☐ 是 ☒ 否

债券代码	257098.SH
债券简称	25 汤山 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺、资信维持承诺、恢复承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人未触发投资者权益保护条款
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）	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	☐ 是 ☒ 否

债券代码	257185.SH
债券简称	25 汤山 02
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺、资信维持承诺、恢复承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人未触发投资者权益保护条款
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）	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	☐ 是 ☒ 否

债券代码	259875.SH
债券简称	25 汤山 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、恢复承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人未触发投资者权益保护条款
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）	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	☐ 是 ☒ 否

债券代码	280232.SH
债券简称	25 汤山 04
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、恢复承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人未触发投资者权益保护条款
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）	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	☐ 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

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

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：133744.SZ

债券简称	24 汤山 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。公司根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。公司设置的偿债应急保障方案：流动资产变现、外部融资。为充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为保证本期债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。
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）	不适用
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）	按约定执行

债券代码：254109.SH

债券简称	24 汤山 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。公司根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。公司设置的偿债应急保障方案：流动资产变现、外部融资。为充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为保证本期债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。
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）	不适用
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）	按约定执行

债券代码：256520.SH

债券简称	24 汤山 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用。公司将及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

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）	不适用
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）	按约定执行

债券代码：257098.SH

债券简称	25 汤山 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	不适用
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）	按约定执行

债券代码：257185.SH

债券简称	25 汤山 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	不适用
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）	按约定执行

债券代码：259875.SH

债券简称	25 汤山 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

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）	不适用
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）	按约定执行

债券代码：280232.SH

债券简称	25 汤山 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	不适用
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）	按约定执行

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
货币资金	银行存款	21.98	89.84	收到江苏省南京汤山温泉旅游度假区管理办公室支付的 11 亿用于偿还部分债务
应收账款	应收代建工程款	50.06	0.11	-
预付款项	未到期结算的工程款	7.54	4.09	-
其他应收款	主要为往来款	20.76	-0.74	-
存货	主要为开发成本	303.59	4.18	-
其他流动资产	预缴税金	0.77	0.42	-
长期应收款	主要为往来款项	63.04	5.08	-
长期股权投资	主要为对联营企业投资	1.14	4.31	-
其他权益工具投资	主要为对江苏园博园建设开发有限公司等的投资	9.89	-	-
其他非流动金融资产	主要为基金投资	0.56	781.25	南京江宁智慧股权投资合伙企业（有限合伙）新增投资 5,000 万元
投资性房地产	主要为房屋、建筑物	11.83	-	-
固定资产	主要为房屋及建筑物、专用设备	2.25	-5.42	-
在建工程	主要为温泉管网一期、二期工程	0.06	-	-
无形资产	主要为土地使用权	26.98	0.00	-
长期待摊费用	主要为建筑构造工程费用	0.04	-3.09	-
递延所得税资产	坏账准备影响的可抵扣暂时性差异	0.05	4.49	-
其他非流动资产	基金投资	0.14	11.90	-

（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	21.98	1.26	-	5.73
存货	303.59	8.34	-	2.75
投资性房地产	11.83	11.83	-	100.00
合计	337.40	21.43	—	—

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：1.00亿元；

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

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.00亿元，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：0.65%，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

167.29亿元和163.18亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.46%。

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	-	28.30	60.90	89.20	54.66
银行贷款	-	3.70	69.08	72.78	44.60
非银行金融机构贷款	-	1.20	-	1.20	0.74
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	33.20	129.98	163.18	—

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42.50亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额46.70亿元。

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319.27亿元和336.26亿元，报告期内有息债务余额同比变动5.32%。

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	-	28.30	60.90	89.20	26.53
银行贷款	-	34.47	199.33	233.80	69.53
非银行金融机构贷款	-	3.62	9.64	13.26	3.94
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	66.39	269.87	336.26	—

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42.50亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额46.70亿元。

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	28.49	-1.36	-
应付账款	17.69	0.90	-

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
合同负债	0.01	-34.06	主要系工程项目完成结算
应付职工薪酬	0.00	-98.36	主要系子公司经营调整
应交税费	9.11	0.78	-
其他应付款	12.40	5.53	-
一年内到期的非流动负债	38.40	-8.26	-
其他流动负债	7.47	0.92	-
长期借款	192.42	10.19	-
应付债券	58.15	-0.12	-
递延收益	0.16	0.00	-
递延所得税负债	1.40	-	-
其他非流动负债	0.07	-	-

（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：0.12亿元

报告期非经常性损益总额：0.05亿元

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：17.11亿元

报告期末对外担保的余额：19.21亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.10亿元

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：11.48亿元

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文,为《南京汤山建设投资发展集团有限公司公司债券中期报告(2026年)》盖章页)

南京汤山建设投资发展集团有限公司



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： 南京汤山建设投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,198,439,149.78	1,158,070,340.68
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	5,006,466,529.38	5,000,957,121.05
应收款项融资	-	-
预付款项	754,087,234.48	724,440,087.21
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	2,076,260,621.03	2,091,667,200.70
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	30,359,070,421.87	29,140,615,410.74
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	76,611,672.95	76,293,630.36
流动资产合计	40,470,935,629.49	38,192,043,790.74
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	6,303,892,874.16	5,999,410,138.72
长期股权投资	114,330,780.46	109,603,933.74
其他权益工具投资	989,494,955.49	989,494,955.49
其他非流动金融资产	56,400,000.00	6,400,000.00
投资性房地产	1,183,060,000.00	1,183,060,000.00
固定资产	225,356,825.04	238,271,611.01
在建工程	6,277,700.00	6,277,700.00
生产性生物资产	-	-

油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	2,697,929,786.86	2,697,943,050.43
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	4,113,900.12	4,245,213.72
递延所得税资产	5,286,224.23	5,059,293.52
其他非流动资产	14,228,707.09	12,715,390.85
非流动资产合计	11,600,371,753.45	11,252,481,287.48
资产总计	52,071,307,382.94	49,444,525,078.22
流动负债：		
短期借款	2,848,683,100.00	2,887,906,025.27
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	1,769,159,340.32	1,753,298,445.77
预收款项	-	-
合同负债	633,627.26	960,885.17
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	24,171.45	1,475,912.07
应交税费	910,948,070.13	903,888,416.41
其他应付款	1,239,806,602.55	1,174,810,260.62
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	3,839,783,961.51	4,185,673,478.47
其他流动负债	747,170,247.97	740,376,971.15
流动负债合计	11,356,209,121.19	11,648,390,394.93
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	19,242,413,759.93	17,462,461,510.50
应付债券	5,815,351,703.32	5,822,527,137.26
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	15,745,526.53	15,745,526.53
递延所得税负债	140,011,143.18	140,011,143.18
其他非流动负债	6,611,004.00	6,611,004.00
非流动负债合计	25,220,133,136.96	23,447,356,321.47
负债合计	36,576,342,258.15	35,095,746,716.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具	850,000,000.00	850,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	850,000,000.00	850,000,000.00
资本公积	11,263,520,516.52	10,110,520,516.52
减：库存股	-	-
其他综合收益	420,895,929.53	420,895,929.53
专项储备	-	-
盈余公积	241,064,116.73	241,064,116.73
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,070,310,516.23	1,077,123,364.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,345,791,079.01	14,199,603,927.22
少数股东权益	149,174,045.78	149,174,434.60
所有者权益（或股东权益）合计	15,494,965,124.79	14,348,778,361.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,071,307,382.94	49,444,525,078.22

公司负责人：徐彦君 主管会计工作负责人：张媛 会计机构负责人：王惠

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：南京汤山建设投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	629,413,861.19	289,182,332.50
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	4,990,409,225.40	4,990,409,225.40
应收款项融资	-	-
预付款项	772,873,193.54	723,764,281.53
其他应收款	3,597,526,204.57	4,264,066,047.79
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	28,151,669,974.99	26,924,986,965.09
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	68,185,848.34	68,309,608.41
流动资产合计	38,210,078,308.03	37,260,718,460.72
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	6,303,892,874.16	5,999,410,138.72
长期股权投资	2,920,081,689.79	2,915,067,314.99
其他权益工具投资	989,494,955.49	989,494,955.49
其他非流动金融资产	56,400,000.00	6,400,000.00
投资性房地产	1,183,060,000.00	1,183,060,000.00
固定资产	3,699,267.72	4,305,059.94
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	2,265,080,000.00	2,265,080,000.00
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	5,286,224.23	5,059,293.52
其他非流动资产	13,228,707.09	12,715,390.85
非流动资产合计	13,740,223,718.48	13,380,592,153.51
资产总计	51,950,302,026.51	50,641,310,614.23
流动负债：		
短期借款	86,466,000.00	788,228,058.61
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	1,752,275,614.92	1,734,427,325.38
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	910,150,797.97	902,796,717.52
其他应付款	18,596,263,052.79	17,466,202,128.94
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	2,753,319,404.52	2,647,312,426.36
其他流动负债	747,145,257.53	740,328,995.89
流动负债合计	24,845,620,127.73	24,279,295,652.70
非流动负债：		

长期借款	5,467,236,201.12	5,888,384,375.57
应付债券	5,815,351,703.32	5,822,527,137.26
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	12,574,693.20	12,574,693.20
递延所得税负债	140,011,143.18	140,011,143.18
其他非流动负债	6,611,004.00	6,611,004.00
非流动负债合计	11,441,784,744.82	11,870,108,353.21
负债合计	36,287,404,872.55	36,149,404,005.91
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具	850,000,000.00	850,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	850,000,000.00	850,000,000.00
资本公积	10,911,015,624.30	9,758,015,624.30
减：库存股	-	-
其他综合收益	420,895,929.53	420,895,929.53
专项储备	-	-
盈余公积	241,064,116.73	241,064,116.73
未分配利润	1,739,921,483.40	1,721,930,937.76
所有者权益（或股东权益）合计	15,662,897,153.96	14,491,906,608.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,950,302,026.51	50,641,310,614.23

公司负责人：徐彦君 主管会计工作负责人：张媛 会计机构负责人：王惠

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	324,558,321.32	418,847,913.26
其中：营业收入	324,558,321.32	418,847,913.26
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	318,033,982.07	412,865,204.34
其中：营业成本	242,224,354.16	337,565,861.14
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	2,572,398.73	14,166,772.06

销售费用	2,618,737.58	3,564,535.83
管理费用	70,758,608.25	57,996,808.04
研发费用	-	-
财务费用	-140,116.65	-428,772.73
其中：利息费用	-	-
利息收入	-237,107.36	-489,082.57
加：其他收益	468,192.75	655,465.95
投资收益（损失以“－”号填列）	5,240,162.96	7,838,512.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,240,162.96	2,775,918.71
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）	155,714.90	1,462,503.02
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	8,236.79	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	12,396,646.65	15,939,190.17
加：营业外收入	155,169.93	1,716,070.68
减：营业外支出	714,913.96	2,438.65
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,836,902.62	17,652,822.20
减：所得税费用	8,762,139.65	12,097,011.63
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,074,762.97	5,555,810.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,074,762.97	5,555,810.57
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）	3,075,151.79	6,498,098.07
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-388.82	-942,287.50
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	3,074,762.97	5,555,810.57
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	3,075,151.79	6,498,098.07
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-388.82	-942,287.50
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：徐彦君 主管会计工作负责人：张媛 会计机构负责人：王惠

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	305,857,847.37	364,575,000.00
减：营业成本	236,108,032.50	281,985,950.00
税金及附加	678,331.28	12,190,061.43
销售费用	-	-
管理费用	38,789,415.92	27,316,693.96
研发费用	-	-
财务费用	1,443.16	-29,684.79
其中：利息费用	-	-
利息收入	-12,090.20	-37,997.97
加：其他收益	420,000.00	538,801.05
投资收益（损失以“－”号填	5,527,691.04	3,478,619.79

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,527,691.04	3,478,619.79
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）	-907,722.83	-117,507.10
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	8,236.79	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	35,328,829.51	47,011,893.14
加：营业外收入	1.00	1,715,000.00
减：营业外支出	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	35,328,830.51	48,726,893.14
减：所得税费用	7,450,284.87	12,152,346.51
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	27,878,545.64	36,574,546.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	27,878,545.64	36,574,546.63
（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	27,878,545.64	36,574,546.63
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：徐彦君 主管会计工作负责人：张媛 会计机构负责人：王惠

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	35,755,946.46	48,052,694.89
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	500,887,577.99	1,647,274,083.06
经营活动现金流入小计	536,643,524.45	1,695,326,777.95
购买商品、接受劳务支付的现金	948,318,674.12	833,048,125.76
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	69,599,887.16	55,598,969.54
支付的各项税费	7,640,611.38	17,287,272.38
支付其他与经营活动有关的现	166,188,033.39	315,719,246.08

金		
经营活动现金流出小计	1,191,747,206.05	1,221,653,613.76
经营活动产生的现金流量净额	-655,103,681.60	473,673,164.19
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	111,875.61	-
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	111,875.61	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,920.00	82,988.78
投资支付的现金	51,000,000.00	1,000,000.00
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	51,009,920.00	1,082,988.78
投资活动产生的现金流量净额	-50,898,044.39	-1,082,988.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,153,000,000.00	-
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	6,437,400,000.00	8,396,324,094.86
收到其他与筹资活动有关的现金	102,499,526.98	321,001,000.00
筹资活动现金流入小计	7,692,899,526.98	8,717,325,094.86
偿还债务支付的现金	5,302,919,365.10	8,254,027,903.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	541,110,099.81	564,246,226.94
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	-	248,505,083.66
筹资活动现金流出小计	5,844,029,464.91	9,066,779,214.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,848,870,062.07	-349,454,119.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,142,868,336.08	123,136,056.27
加：期初现金及现金等价物余额	1,031,652,754.85	881,378,131.25
六、期末现金及现金等价物余额	2,174,521,090.93	1,004,514,187.52

公司负责人：徐彦君 主管会计工作负责人：张媛 会计机构负责人：王惠

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	1,375,111.93	575,000.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,000,432,091.20	2,808,437,541.92
经营活动现金流入小计	2,001,807,203.13	2,809,012,541.92
购买商品、接受劳务支付的现金	962,830,968.86	775,399,784.39
支付给职工及为职工支付的现金	37,898,362.19	26,219,652.47
支付的各项税费	978,152.32	13,261,474.28
支付其他与经营活动有关的现金	204,608,223.86	529,465,020.26
经营活动现金流出小计	1,206,315,707.23	1,344,345,931.40
经营活动产生的现金流量净额	795,491,495.90	1,464,666,610.52
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	111,156.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	111,156.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-
投资支付的现金	50,000,000.00	1,000,000.00
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	50,000,000.00	1,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-49,888,844.00	-1,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,153,000,000.00	-
取得借款收到的现金	1,008,400,000.00	4,281,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	2,161,400,000.00	4,281,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,025,662,427.20	5,442,604,989.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	541,108,696.01	564,246,226.94
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	2,566,771,123.21	6,006,851,216.86
筹资活动产生的现金流量净额	-405,371,123.21	-1,725,851,216.86
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	340,231,528.69	-262,184,606.34

加：期初现金及现金等价物余额	280,599,760.54	344,924,772.50
六、期末现金及现金等价物余额	620,831,289.23	82,740,166.16

公司负责人：徐彦君 主管会计工作负责人：张媛 会计机构负责人：王惠