
重庆市黔江区城市建设投资（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。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

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

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”。

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	12
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	15
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	15
四、 公司债券募集资金使用情况	16
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	20
五、 非经营性往来占款和资金拆借	20
六、 负债情况	21
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		
发行人、公司、本公司、黔江城投	指	重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司
董事会	指	重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司董事会
审计委员会	指	重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司审计委员会
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
深交所	指	深圳证券交易所
25 黔江城投 MTN001	指	重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司 2025 年度第一期中期票据
23 黔江 01	指	重庆市黔江区城市建设投资(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
24 黔江 01	指	重庆市黔江区城市建设投资(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）
24 黔江 02	指	重庆市黔江区城市建设投资(集团)有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
24 黔江 03	指	重庆市黔江区城市建设投资(集团)有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）
公司章程	指	重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司章程
报告期	指	2026 年半年度（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日）
工作日	指	证券经营机构的正常营业日（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司
中文简称	黔江城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张宇
注册资本（万元）	276,100.00
实缴资本（万元）	276,100.00
注册地址	重庆市 黔江区城西办事处西山步行街 749 号
办公地址	重庆市 黔江区城西办事处西山步行街 749 号
办公地址的邮政编码	409000
公司网址（如有）	无
电子信箱	536789866@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨飞
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	副总经理
联系地址	重庆市黔江区城西办事处西山步行街 749 号
电话	023-79245000
传真	023-79245000
电子信箱	382416305@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：重庆市黔江区国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：重庆市黔江区国有资产监督管理委员会

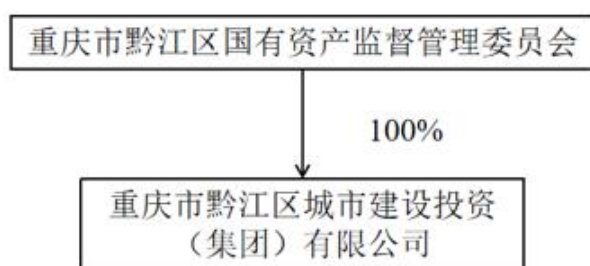
报告期末控股股东资信情况：良好

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¹受限情况：100%，不存在受限情况

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：100%，不存在受限情况

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

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的0%。

¹均包含股份，下同。

（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：张宇

发行人的董事长或执行董事：张宇

发行人的其他董事：谢勇、李翔、易钊、邓晓锋

发行人的监事：无

发行人的总经理：谢勇

发行人的财务负责人：杨飞

发行人的其他非董事高级管理人员：杨飞

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

公司是重庆市黔江区城市建设的龙头企业，主营业务为代建收益及工程业务及铝加工产品销售业务。公司代建收益及工程业务主要包括黔江区基础设施建设、保障房建设及黔江区的旧城改造等。公司铝加工产品针对性较强，生产线主要集中于铸轧卷及冷、热轧产品的生产，为下游铝制品精加工提供生产性原材料。

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）公司所处行业情况

作为重庆市黔江区最主要的城市建设开发主体，公司的主营业务包括工程施工及铝产品加工等。公司所在行业的现状和前景如下：

1）基础设施建设行业的现状和前景

根据《黔江区住房保障和城市基础设施建设“十四五”规划（2021—2025 年）》：到 2025 年建立起与实现新型城镇化目标相适应的住房保障和城市基础设施体系，总体目标是：到 2025 年，住房市场平稳健康，住房保障应保尽保，居住品质明显改善；城市基础设施更加完善，城市安全保障更加牢固，高质量发展支撑作用更加有力；中心城区建成区面积达到 30 平方公里、人口 30 万人以上。到 2035 年，居住品质根本性改善，城市基础设施全面完善，建成高品质宜居生活地，中心城区建成区面积力争达到 50 平方公里、人口 50 万人。黔江区同时规划构建“一心、一轴、两区、多点”的城镇空间结构。一心：即中心城区，打造成为武陵山片区和渝东南地区中心城市；一轴：319 国道和渝湘高速公路沿线平坝集中、建设用地条件相对良好，城镇发展潜力大，交通便利，发展成为区域产业和人口集聚发展的轴线；两片：319 国道和渝湘高速公路东西两片是丘陵山区，生态环境资源良好，发展成为区域生态涵养区；多点：濯水、石会、阿蓬江和马喇四个中心镇，发展成为农村地区发展中心。未来，随着黔江区经济的稳步发展和城市化进程的推进，城市基础设施建设的规模将逐步扩大，发展速度也将不断加快，公司经营的工程建设施工业务将面临较好的发展前景。

2）铝加工行业的现状和前景

铝行业是国家重要的基础产业，氧化铝和原铝作为重要的基础原材料，与机电、电力、航空航天、造船、汽车制造、包装、建筑、交通运输、日用百货、房地产等行业密切相关，其产品价格随国内外宏观经济波动呈周期性波动。铝加工是将铝锭通过熔铸、挤压或延展、表面处理等多种工艺及生产流程生产出各种铝材的过程。铝加工按照工艺的不同分为延展加工和挤压加工，其中延展加工主要生产铝板带、铝卷、带材、箔材等产品，挤压加工主要生产铝型材、线材、管材等产品。中国是铝工业大国，产量和消费量连续 17 年位居世界

前列。近年来，国务院及各部委陆续出台了《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发〔2013〕41号）、《关于印发对钢铁、电解铝、船舶行业违规项目处理意见的通知》（发改产业〔2015〕1494号）、《清理整顿电解铝行业违法违规项目专项行动工作方案的通知》（发改办产业〔2017〕656号）、《关于电解铝企业通过兼并重组等方式实施产能置换有关事项的通知》（工信部原〔2018〕12号）等文件，大力清理电解铝行业违规产能，严控新增产能，我国电解铝行业已进入产能去化周期。中国政府通过推进供给侧结构性改革，不断淘汰落后产能，鼓励和引导低竞争力产能退出市场；清理整顿电解铝行业违法违规项目，开展环境整治行动、控制排放总量，使违规、环保不达标企业主动关停产能，有效改善了市场供需状况，对铝行业有序、健康发展起到了积极的促进作用。

（2）公司所处行业地位

1）公司在行业中的地位

公司是区政府批准设立的国有企业，是重庆市黔江区城市建设的龙头企业，主要经营黔江区范围内的工程建设施工等业务，在黔江区内的基础设施建设领域具有绝对的行业垄断优势，市场相对稳定。此外，为改变收入模式较单一、政府依赖程度大的业务模式，公司与各投资方合作新建铝加工一体化项目，并积极拓展其他业务。

通过依托城市建设主业，合理利用区内优质经营性资源，加快优势业务发展及产业转型，公司正逐步发展成为重庆市重要的大型工业、建筑业和服务业综合控股集团。

2）公司所在区域优势

黔江区是《国务院关于推进重庆市统筹城乡改革和发展的若干意见》（国发〔2009〕3号）文件中重庆市“一圈两翼”开发战略的“两翼”中心地区。重庆市委、市政府对黔江区的发展定位是建成渝东南经济中心和全市六大区域性中心城市之一，在重庆市第三次党代会上再次把黔江区作为了全市实施“一圈两翼”战略渝东南一翼的核心和龙头，并提出了黔江区要与一小时经济圈同步实施小康的宏伟目标，使黔江区在渝东南一翼实现“率先”和“加快”发展。

（3）公司的主要竞争优势

1）区域垄断优势

公司自设立以来，逐渐成长为黔江区工程建设施工领域的龙头企业，经营规模和实力不断壮大，在工程建设领域的竞争力已经形成，在区域内具有绝对的行业垄断优势，市场相对稳定。公司在市场化运作机制下经营黔江区城市基础设施建设等业务。公司未来能够不断的获得新的工程建设项目，为公司的长足发展提供了坚实保障，因而具有广阔的发展前景。

2）良好的融资能力

公司与中国农业发展银行、重庆银行、交通银行、浦发银行等金融机构建立了良好的合作关系，公司在偿还银行债务方面从未发生过任何形式的违约行为，具有良好的资信水平。

3）多元化经营优势

公司除从事工程施工业务外，还积极实行多元化战略，已搭建起“集团化发展、板块化运作”的经营构架，将业务范围扩展到铝加工、物业管理、安保服务等领域，以骨干业务带动企业经营业务的多元化、新型化，加快企业的多元化发展。通过资本运营、内部资源整合、拓展盈利性业务，不断增加公司经营性和经营性业务，促进公司的可持续发展。多元化战略的实施有效降低了公司的经营风险，增强了公司的经营实力，公司具有较大的多元化经营优势。

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（%）
代建收益及工程业务	0.83	0.51	38.36%	21.87	2.64	2.03	23.27	23.37
铝产品加工及销售业务	2.94	2.95	-0.41%	77.87	7.45	7.52	-0.88	65.93
广告及广告牌、告示牌制作业务	-	-	-	-	0.00	0.00	63.97	0.04
物业管理业务	-	-	-	-	0.07	0.03	56.53	0.60
医疗废弃物及环保业务	-	-	-	-	0.02	0.02	-12.61	0.15
污水处理业务	-	-	-	-	0.01	0.01	-112.59	0.05
安保服务业务	-	-	-	-	0.51	0.51	-0.80	4.49
殡仪服务业务	-	-	-	-	0.02	0.01	35.99	0.19
市政设施管护业务	-	-	-	-	0.15	0.07	51.41	1.34
建材销售业务	-	-	-	-	0.18	0.14	23.66	1.59
主营业务其他	-	-	-	-	0.02	0.02	21.71	0.20
其他业务小计	0.01	0.02	-145.64	0.25	0.23	0.07	71.60	2.05
合计	3.77	3.48	7.70	100.00	11.31	10.43	7.75	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。

发行人代建收益及工程业务 2026 年上半年度营业收入及营业成本较 2025 年上半年度分别减少-68.75%和-74.89%，主要是由于发行人 2026 年上半年度开展的代建收益及工程业务规模较 2025 年上半年度有所减少，全年业务规模将与 2025 年维持同一水平；该业务 2026 年上半年度毛利率较 2025 年上半年度增加 64.84%，主要是由于按净额法结算的代建收益及工程业务占比增加所致。

发行人铝产品加工及销售业务 2026 年上半年度营业收入及营业成本较 2025 年上半年度分别减少-60.57%和-60.75%，主要是由于上游主要供应商正在进行技术改进，导致业务规模减少；该业务 2026 年上半年度毛利率较 2025 年上半年度增加 53.02%，主要是由于铝产品价格波动所致。

发行人安保服务及殡仪服务业务、污水处理及环保业务、市政设施管护业务、物业管理业务、广告业务、医疗废弃物处理等业务划出至重庆市黔江区城市运营管理集团有限公司，2026 年上半年度未实现营业收入。

发行人其他业务 2026 年上半年度营业收入及营业成本分别较 2025 年上半年度减少 95.85%和 64.10%，主要是由于资产租赁业务规模减少所致；发行人其他业务 2026 年上半年度毛利率较 2025 年上半年度减少 303.40%，主要是由于资产租赁业务收入减少，发行人项目前期设计咨询费等成本发生所致。

（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

发行人未来一段时间将紧紧围绕区委、区政府提出的“打造 200 亿黔江、跻身区县 20 强”和构建渝东南经济高地的总目标，坚持以开明促开放、以开放促开发、以改革促发展，进一步深化工程建设，合理利用现有资源，加快城市市政基础设施建设力度。

发行人将创新经营管理理念，坚持以经济效益为中心，以成本控制为主线，整合区内资源，优化资产结构，按照分类融资、分类管理的投资管理模式，推进企业化、市场化、集团化经营。同时，发行人将创新发展模式，坚持实业投资和资本运作并重，进一步优化集团组织、经营和资产结构，加强子公司经营发展的指导，充分融入市场竞争，形成市场化新优势，提升造血功能和经营水平，促进集团公司转型发展。

发行人具体经营计划为：一是将工作重心向产业发展方面逐步转变，力争参股控股一批专业性强、市场竞争能力强和发展前景好的行业和企业；二是将工作重心逐步向建筑开发方面转变，以集团既有的工程建筑、房产开发相关资质和能力为基础，围绕集团现有资源，进一步拓展业务、抢抓市场、抢抓机遇，从而助推集团转型发展；三是将工作重心向旅游投资及其延伸产业方面逐步转变，围绕蒲花暗河景区、城市峡谷景区，进一步理清思路，挖掘旅游地产、养老地产等方面的产业资源。

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

公司未来可能面对有息负债规模较大的风险、经营活动现金流量净额波动较大的风险、主营业务收入结构不稳定的风险、存货跌价风险、未来资本性支出较大的风险、电解铝行业产能过剩的风险、铝加工产品市场竞争加剧的风险等，上述风险可能对公司盈利情况或偿债能力带来一定不利影响。公司将通过依托城市建设主业，合理利用区内优质经营性资源，加快优势业务发展及产业转型，不断提升公司风险应对能力。

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

公司在主要出资人重庆市黔江区国有资产监督管理委员会授权的范围内，进行资产的经营和管理，公司与重庆市黔江区国有资产监督管理委员会之间在人员、业务、资产、财务、机构上完全分开，完全做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

1、资产

公司是国有公司，公司的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东利用其所持有的本公司股份对外提供质押担保的事项。公司产权关系明晰，拥有独立的生产设施和配套设施，资产完整。

2、人员

公司各组织机构的劳动、人事及工资管理与控股股东完全独立。公司的董事、审计委员及高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定，经过合法程序选举产生。公司总经理、其他高级管理人员和主要员工均在公司工作并领取薪酬。公司高级管理人员在公司专职工作，不在股东单位中兼职；财务人员不在关联公司兼职。

3、机构

公司的董事会、审计委员会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构的设立均符合法律、法规的要求，职权范围明确。公司治理结构较为完善，与控股股东在机构设置上是完全分开、独立运行的。

4、财务

公司设有独立的财务部门，制定了独立的会计核算体系和完善的财务管理体制，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，公司具备独立在银行开户、单独进行税务登记的资格。

5、业务经营

公司拥有完整而独立的产、供、销系统，具有采购独立性、生产独立性、销售独立性以及经营独立性。

（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

公司在《关联交易决策制度》中，对关联方的定义、关联交易的类型、关联交易的价格确定和管理、回避制度以及关联交易决策权限作了具体规定和安排。

（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	重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 黔江 01
3、债券代码	252667.SH
4、发行日	2023 年 10 月 20 日
5、起息日	2023 年 10 月 24 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 10 月 24 日
8、债券余额	11.40
9、截止报告期末的利率(%)	5.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国投证券股份有限公司
13、受托管理人	国投证券股份有限公司
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

1、债券名称	重庆市黔江区城市建设投资（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 黔江 01
3、债券代码	253473.SH
4、发行日	2024 年 1 月 10 日
5、起息日	2024 年 1 月 12 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 1 月 12 日
8、债券余额	2.16
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国投证券股份有限公司
13、受托管理人	国投证券股份有限公司
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
----------------------------	-----

1、债券名称	重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	24 黔江 02
3、债券代码	254373.SH
4、发行日	2024 年 5 月 22 日
5、起息日	2024 年 5 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 5 月 23 日
8、债券余额	4.29
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司
13、受托管理人	麦高证券有限责任公司
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	重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	24 黔江 03
3、债券代码	256860.SH
4、发行日	2024 年 12 月 9 日
5、起息日	2024 年 12 月 10 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 12 月 10 日
8、债券余额	13.30
9、截止报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东莞证券股份有限公司、申港证券股份有限公司
13、受托管理人	东莞证券股份有限公司
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

1、债券名称	重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司 2025 年度第一期中期票据
2、债券简称	25 黔江城投 MTN001
3、债券代码	102501443.IB
4、发行日	2025 年 7 月 3 日
5、起息日	2025 年 7 月 4 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2030 年 7 月 4 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	光大证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司
13、受托管理人	东兴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	-
15、适用的交易机制	-
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	252667.SH
债券简称	23 黔江 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	已按照约定进行监测，本报告期不涉及披露事项
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	253473.SH
债券简称	24 黔江 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	已按照约定进行监测，本报告期不涉及披露事项

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	254373.SH
债券简称	24 黔江 02
债券约定的投资者保护条款名称	（1）财务承诺；（2）资信维持承诺；（3）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，本报告期不涉及披露事项
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	256860.SH
债券简称	24 黔江 03
债券约定的投资者保护条款名称	（1）财务承诺；（2）资信维持承诺；（3）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，本报告期不涉及披露事项
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：252667.SH

债券简称	23 黔江 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 10 月 24 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；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券本金兑付日为 2026 年 10 月 24 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将依照法律法规以及登记机构和交易场所的有关规定办理。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。其他偿债保障措施：为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立专项账户、组建制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。1、设立专项账户并严格执行资金管理计划；2、制定《债券持有人会议规则》；3、聘请受托管理人；4、设立专门的偿付工作小组；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，对债券持有人无重大不利影响。
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）	执行情况正常。

债券代码：253473.SH

债券简称	24 黔江 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券的付息日期为 2025 年至 2027 年每年的 1 月 12 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；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券本金兑付日为 2027 年 1 月 12 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；顺延期间兑付款项不另计利息）。债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。

	利息支付的具体事项将依照法律法规以及登记机构和交易场所的有关规定办理。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。其他偿债保障措施：为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立专项账户、组建制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。1、设立专项账户并严格执行资金管理计划；2、制定《债券持有人会议规则》；3、聘请受托管理人；4、设立专门的偿付工作小组；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，对债券持有人无重大不利影响。
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）	执行情况正常。

债券代码：254373.SH

债券简称	24 黔江 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本次债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付；本次债券的付息日期为 2024 年至 2029 年每年的 5 月 23 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；顺延期间付息款项不另计利息）。债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将依照法律法规以及登记机构和交易场所的有关规定办理。根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。其他偿债保障措施：为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立专项账户、组建制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。1、设立专项账户并严格执行资金管理计划；2、制定《债券持有人会议规则》；3、聘请受托管理人；4、设立专门的偿付工作小组；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，对债券持有人无重大不利影响。
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）	执行情况正常。

债券代码：256860.SH

债券简称	24 黔江 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：本次债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付；本次债

	券的付息日期为 2024 年至 2029 年每年的 12 月 10 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；顺延期间付息款项不另计利息）。债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将依照法律法规以及登记机构和交易场所的有关规定办理。根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。其他偿债保障措施：为了有效地维护债券持有人的利益，保证本次债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立专项账户、组建制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。1、设立专项账户并严格执行资金管理计划；2、制定《债券持有人会议规则》；3、聘请受托管理人；4、设立专门的偿付工作小组；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，对债券持有人无重大不利影响。
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）	执行情况正常。

债券代码：102501443

债券简称	25 黔江城投 MTN001
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债保障措施：1、良好的经营状况是本次债券按期偿付的基础；2、充足的银行授信是本期中期票据还本付息的有力保障；
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，对债券持有人无重大不利影响。
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）	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
存货	合同履约成本	256.08	-1.18	-
其他应收款	代建项目工程款	28.48	10.33	-

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	7.74	2.04		26.32
存货	256.07	29.10		11.36
投资性房地产	11.61	10.90		93.85
固定资产	11.93	8.19		68.65
无形资产	4.29	4.19		97.48
合计	291.66	54.41	—	—

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：1.65亿元；

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：1.65亿元，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：1.03%，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74.70亿元和78.46亿元，报告期内有息债务余额同比变动5.03%。

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	-	14.50	22.46	36.96	47.10
银行贷款	-	6.33	30.18	36.51	46.53
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	0.65	4.34	5.00	6.37
合计	-	21.48	56.98	78.46	—

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31.15亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额5亿元。

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111.26亿元和115.51亿元，报告期内有息债务余额同比变动3.82%。

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	-	14.50	22.46	36.96	31.99
银行贷款	-	12.61	57.16	69.77	60.40
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	1.85	6.94	8.79	7.61
合计	-	28.96	86.55	115.51	—

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31.15亿元，企

业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额5亿元。

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
其他应付款	56.17	1.32	-
一年内到期的非流动负债	23.14	-10.04	-
应付债券	22.46	-8.68	-

（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：0.11亿元

报告期非经常性损益总额：-0.03亿元

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：53.18亿元

报告期末对外担保的余额：57.88亿元

报告期对外担保的增减变动情况：4.70亿元

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：1.81亿元

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，其他文件可在公司办公地点查阅。

（以下无正文）

(以下无正文，为重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页)

重庆市黔江区城市建设投资（集团）有限公司

2026 年 8 月 28 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： 重庆市黔江区城市建设投资（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	774,244,041.34	522,888,928.24
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	455,615,739.33	208,970,490.78
应收款项融资	0.00	490,004.66
预付款项	63,551,542.76	70,028,501.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,848,217,924.10	2,581,472,927.97
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	25,607,534,888.98	25,912,662,765.28
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	125,786,326.91	146,651,059.95
流动资产合计	29,874,950,463.42	29,443,164,678.28
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	1,409,696,763.88	1,409,696,763.88

其他权益工具投资	130,000,000.00	130,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,160,972,666.42	1,151,517,079.00
固定资产	1,193,336,995.90	1,373,296,955.03
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	429,448,016.79	428,640,976.25
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		3,333.53
递延所得税资产	234,099,577.25	276,843,302.73
其他非流动资产	345,951,930.10	345,970,930.10
非流动资产合计	4,903,505,950.34	5,115,969,340.52
资产总计	34,778,456,413.76	34,559,134,018.80
流动负债：		
短期借款	582,100,000.00	526,000,000.00
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	285,000,010.00	240,000,010.00
应付账款	861,117,390.33	609,033,763.74
预收款项	284,054.56	19,818,574.56
合同负债	155,228,194.52	217,576,670.24
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	7,056,114.55	14,077,113.18
应交税费	43,899,705.23	178,431,397.68
其他应付款	5,616,944,027.41	5,543,666,310.59
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	2,314,049,777.50	2,572,395,505.68
其他流动负债	9,518,348.52	18,167,536.47
流动负债合计	9,875,197,622.62	9,939,166,882.14
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,716,050,021.54	5,399,212,720.54
应付债券	2,245,565,055.40	2,459,124,238.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	693,525,891.89	218,808,687.28
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	236,459,454.57	236,459,454.57
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,891,600,423.40	8,313,605,100.46
负债合计	18,766,798,046.02	18,252,771,982.60
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,761,000,000.00	2,761,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,403,553,365.51	9,645,343,365.51
减：库存股		
其他综合收益	631,801,130.34	631,801,130.34
专项储备	12,836,441.46	12,882,693.98
盈余公积	1,951,066,135.75	1,951,066,135.75
一般风险准备		
未分配利润	954,528,983.71	947,177,364.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,714,786,056.77	15,949,270,690.40
少数股东权益	296,872,310.97	357,091,345.80
所有者权益（或股东权益）合计	16,011,658,367.74	16,306,362,036.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,778,456,413.76	34,559,134,018.80

公司负责人：张宇 主管会计工作负责人：张宇 会计机构负责人：易钊

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：重庆市黔江区城市建设投资（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	230,576,093.19	25,641,677.49
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	2,226,095.24	2,226,032.24
应收款项融资		
预付款项	10,883,065.13	11,361,958.73
其他应收款	4,107,957,831.45	4,256,520,408.58
其中：应收利息		
应收股利		
存货	18,794,046,480.54	18,380,534,746.74
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		
流动资产合计	23,145,689,565.55	22,676,284,823.78
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	3,854,393,242.57	5,573,194,531.92
其他权益工具投资	130,000,000.00	130,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	730,889,373.42	721,433,786.00
固定资产	675,752,340.25	661,777,640.25
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	848,141.85	26,482.21
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	125,829,191.41	125,829,191.41
其他非流动资产	211,265,944.54	211,284,944.54
非流动资产合计	5,728,978,234.04	7,423,546,576.33
资产总计	28,874,667,799.59	30,099,831,400.11
流动负债：		
短期借款	143,100,000.00	112,500,000.00
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	10.00	10.00
应付账款	136,146,072.84	178,751,211.74
预收款项		
合同负债	128,906,285.71	128,906,285.71
应付职工薪酬	3,120,332.05	6,298,767.04
应交税费	35,674,126.02	157,926,214.30
其他应付款	4,254,629,245.40	5,812,489,602.08
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	2,005,354,570.39	1,817,924,016.23
其他流动负债	6,445,314.29	6,628,189.29
流动负债合计	6,713,375,956.70	8,221,424,296.39
非流动负债：		
长期借款	3,017,945,413.29	2,977,355,413.29
应付债券	2,245,565,055.40	2,459,124,238.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	434,096,773.44	149,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	234,307,437.28	234,307,437.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,931,914,679.41	5,819,787,088.64
负债合计	12,645,290,636.11	14,041,211,385.03
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,761,000,000.00	2,761,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	9,258,034,397.06	9,119,034,397.06
减：库存股		
其他综合收益	625,345,078.46	625,345,078.46
专项储备		
盈余公积	1,951,066,135.75	1,951,066,135.75
未分配利润	1,633,931,552.21	1,602,174,403.81
所有者权益（或股东权益）合计	16,229,377,163.48	16,058,620,015.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,874,667,799.59	30,099,831,400.11

公司负责人：张宇 主管会计工作负责人：张宇 会计机构负责人：易钊

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	377,432,389.57	1,130,639,131.24
其中：营业收入	377,432,389.57	1,130,639,131.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	411,340,854.01	1,129,134,279.55
其中：营业成本	348,382,582.44	1,043,021,323.75
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	13,792,456.50	13,130,908.07
销售费用	94,610.37	1,869,344.06
管理费用	46,181,646.19	63,352,921.23
研发费用		
财务费用	2,889,558.51	7,759,782.44
其中：利息费用	3,694,973.12	9,025,762.52
利息收入	894,536.75	1,324,627.48
加：其他收益	48,000,000.00	35,114,329.54
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-11,132.07	-2,830.19
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,080,403.49	36,616,351.04
加：营业外收入	18,887.58	17,698.67
减：营业外支出	2,729,872.75	1,446,101.83
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,369,418.32	35,187,947.88
减：所得税费用	7,118,321.10	9,712,050.06
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,251,097.22	25,475,897.82
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,251,097.22	25,475,897.82
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）	7,351,618.89	24,113,755.18
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-3,100,521.67	1,362,142.64
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	4,251,097.22	25,475,897.82
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	7,351,618.89	24,113,755.18
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-3,100,521.67	1,362,142.64
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：张宇 主管会计工作负责人：张宇 会计机构负责人：易钊

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	45,010,041.59	230,962,410.19
减：营业成本	23,421,389.61	176,443,376.18
税金及附加	3,680,363.13	1,995,621.02
销售费用	94,610.37	1,071,015.40
管理费用	23,864,980.14	31,091,307.54
研发费用		
财务费用	3,814,553.43	5,251,014.76
其中：利息费用	3,856,283.06	6,231,125.48
利息收入	58,056.51	996,492.34

加：其他收益	48,000,000.00	34,000,000.00
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）	-11,132.07	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	38,123,012.84	49,110,075.29
加：营业外收入		
减：营业外支出	50,439.54	319,048.41
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	38,072,573.30	48,791,026.88
减：所得税费用	6,315,424.90	9,672,701.38
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	31,757,148.40	39,118,325.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	31,757,148.40	39,118,325.50
（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	31,757,148.40	39,118,325.50
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：张宇 主管会计工作负责人：张宇 会计机构负责人：易钊

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	230,467,395.98	1,399,389,515.75
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	1,425,474,495.79	950,800,270.24
经营活动现金流入小计	1,655,941,891.77	2,350,189,785.99
购买商品、接受劳务支付的现金	741,007,419.01	1,579,827,523.81
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	24,176,607.95	81,475,233.90
支付的各项税费	178,285,070.65	105,987,157.73
支付其他与经营活动有关的现金	624,196,794.33	576,151,375.89
经营活动现金流出小计	1,567,665,891.94	2,343,441,291.33
经营活动产生的现金流量净额	88,275,999.83	6,748,494.66
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	-11,132.07	1,240.00
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	-11,132.07	1,240.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,417,123.10	13,691,533.37
投资支付的现金		490,000.00
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	1,417,123.10	14,181,533.37
投资活动产生的现金流量净额	-1,428,255.17	-14,180,293.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	144,830,000.00
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	1,487,018,412.11	2,714,190,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,487,018,412.11	2,859,020,000.00
偿还债务支付的现金	991,434,583.00	1,248,330,595.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	301,539,630.85	262,372,098.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	84,451,368.49	23,644,142.04
筹资活动现金流出小计	1,377,425,582.34	1,534,346,836.40
筹资活动产生的现金流量净额	109,592,829.77	1,324,673,163.60
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	196,440,574.43	1,317,241,364.89
加：期初现金及现金等价物余额	374,011,342.37	213,731,283.23
六、期末现金及现金等价物余额	570,451,916.80	1,530,972,648.12

公司负责人：张宇 主管会计工作负责人：张宇 会计机构负责人：易钊

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	47,291,284.00	236,940,732.56
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,238,503,100.87	822,817,061.36
经营活动现金流入小计	1,285,794,384.87	1,059,757,793.92
购买商品、接受劳务支付的现金	63,919,758.00	78,401,019.74
支付给职工及为职工支付的现金	10,754,573.00	9,452,433.31
支付的各项税费	133,682,788.02	85,062,918.03
支付其他与经营活动有关的现金	614,008,171.91	522,190,556.19
经营活动现金流出小计	822,365,290.93	695,106,927.27
经营活动产生的现金流量净额	463,429,093.94	364,650,866.65
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	-11,132.07	1,240.00
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	-11,132.07	1,240.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	933,866.04	14,350.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	933,866.04	14,350.00
投资活动产生的现金流量净额	-944,998.11	-13,110.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		144,830,000.00
取得借款收到的现金	365,600,000.00	892,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	365,600,000.00	1,037,330,000.00
偿还债务支付的现金	291,633,663.89	558,560,770.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	300,445,176.63	258,999,509.11
支付其他与筹资活动有关的现金	31,070,839.61	18,644,142.04
筹资活动现金流出小计	623,149,680.13	836,204,421.98
筹资活动产生的现金流量净额	-257,549,680.13	201,125,578.02
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	204,934,415.70	565,763,334.67
加：期初现金及现金等价物余额	15,426,576.65	13,380,249.25
六、期末现金及现金等价物余额	220,360,992.35	579,143,583.92

公司负责人：张宇 主管会计工作负责人：张宇 会计机构负责人：易钊

