
成都市融禾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¹。

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。

¹ 本公司不设监事会或审计委员会，由内部审计机构行使相关职权，目前该机构无董事任职。本公司上述治理结构不会对公司日常经营、治理结构及偿债能力构成重大不利影响。

重大风险提示

投资者在评价和购买公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、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“风险因素”等有关章节内容。截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与最近一期公司债券募集说明书披露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	11
第二节 债券事项	12
一、 公司债券情况	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	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	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	15
第三节 报告期内重要事项	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 合并报表范围调整	17
四、 资产情况	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借	18
六、 负债情况	19
七、 利润及其他损益来源情况	21
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	21
九、 对外担保情况	21
十、 重大诉讼情况	27
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	27
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	28
第六节 备查文件目录	29
财务报表	31
附件一： 发行人财务报表	31

释义

常用词语释义		
发行人、本公司、公司	指	成都市融禾投资发展集团有限公司
24 融禾 01	指	发行人非公开发行的“成都市融禾投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（品种一）”
25 融禾 01	指	发行人非公开发行的“成都市融禾投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）品种一”
25 融禾 02	指	发行人非公开发行的“成都市融禾投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）品种二”
26 融禾 01	指	发行人非公开发行的“成都市融禾投资发展集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”
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《成都市融禾投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券募集说明书》、《成都市融禾投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《成都市融禾投资发展集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
华鑫证券	指	华鑫证券有限责任公司
国联民生承销保荐	指	国联民生证券承销保荐有限公司
太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有债券的投资者
董事会	指	成都市融禾投资发展集团有限公司董事会
报告期	指	2026 年 1-6 月
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
工作日	指	中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
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	成都市融禾投资发展集团有限公司
中文简称	成都融禾
外文名称（如有）	Chengdu Ronghe Modern Agriculture Development Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	CRMAD
法定代表人	郑祖成
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	94,440.00
注册地址	四川省成都市 青白江区华金大道三段 159 号 12 层-14 层
办公地址	四川省成都市 青白江区华金大道三段 159 号 12 层-14 层
办公地址的邮政编码	610300
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	袁正伟
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	总会计师
联系地址	四川省成都市青白江区华金大道三段 159 号 12 层-14 层
电话	028-83692223
传真	028-83691265
电子信箱	83003140@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：成都市青白江区国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：成都市青白江区国有资产监督管理局

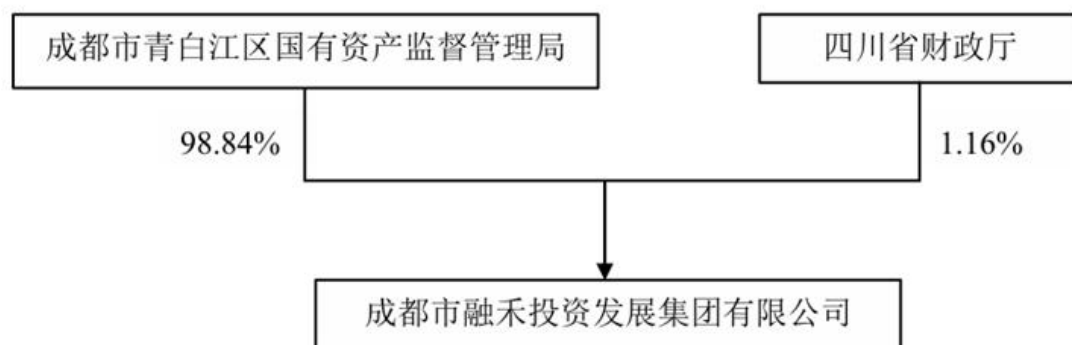
报告期末控股股东资信情况：良好

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²受限情况：98.84%，无受限情况

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：98.84%，无受限情况

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 任职的生效时间	工商登记完 成时间

²均包含股份，下同。

董事	王道辉	外部董事	离任（退休）	2026 年 5 月 24 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：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9.09%。

（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：郑祖成

发行人的董事长或执行董事：郑祖成

发行人的其他董事：李志勇、杜践民、王武、刘渝、韦世军

发行人的监事：无

发行人的总经理：李志勇

发行人的财务负责人：袁正伟

发行人的其他非董事高级管理人员：余金波、江敦泽、胡悦

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

发行人主营业务主要分为工程项目业务和贸易及运营业务。

发行人属于土木工程建筑业，发行人的经营范围为：一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；工程管理服务；市政设施管理；园区管理服务；旅游开发项目策划咨询；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动；灌溉服务；票务代理服务；五金产品批发；建筑材料销售；日用品销售；农副产品销售；林业产品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；谷物种植；蔬菜种植；水果种植；物业管理；非居住房地产租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；国际货物运输代理（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）。许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；旅游业务；食品销售（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

发行人在工程项目业务方面，是成都市青白江区唯一新农村建设项目的国有企业，承接区内新农村开发建设类项目。

发行人贸易与运营业务主要由子公司成都市融禾嘉泰现代农业发展有限公司、成都市融禾环境发展有限公司、成都市融禾临港投资有限公司负责。贸易业务主要系传统农副产品和木材销售、有色金属；运营业务主要系排污管网运营和绿化养护业务。

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

实施乡村振兴战略，是党的十九大作出的重大决策部署，是决胜全面建成小康社会、全面

建设社会主义现代化国家的重大历史任务，是新时代“三农”工作的总抓手。农业农村农民问题是关系国计民生的根本性问题。没有农业农村的现代化，就没有国家的现代化。当前，我国发展不平衡不充分问题在乡村最为突出。

新农村基础设施建设是农业农村现代化的重要物质基础，对于促进地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化新农村综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的作用。新农村基础设施建设行业承担着建设公共设施、提供公共服务责任，具有社会性、公益性的特点，其发展受到中央和各地方政府的高度重视，并得到了国家产业政策的重点扶持。

新农村基础设施建设行业前景广阔。新农村基础设施建设对于打赢脱贫攻坚战和补上全面小康“三农”领域突出短板两大重点任务具有重要推动作用，随着“三农”工作进一步开展，我国新农村建设水平不断提升，新农村基础设施建设行业面临重要发展机遇。中共中央、国务院印发的 2020 年中央一号文件《关于抓好“三农”领域重点工作确保如期实现全面小康的意见》提出，要加大农村公共基础设施建设力度。文件指出，要推动“四好农村路”示范创建提质扩面，启动省域、市域范围内示范创建；在完成具备条件的建制村通硬化路和通客车任务基础上，有序推进较大人口规模自然村（组）等通硬化路建设；支持村内道路建设和改造；加大成品油税费改革转移支付对农村公路养护的支持力度；加快农村公路条例立法进程；加强农村道路交通安全管理；完成“三区三州”和抵边村寨电网升级改造攻坚计划；基本实现行政村光纤网络和第四代移动通信网络普遍覆盖；落实农村公共基础设施管护责任，应由政府承担的管护费用纳入政府预算；做好村庄规划工作。

发行人是成都市青白江区唯一新农村建设项目的国有企业。发行人拥有丰富的新农村项目投资建设性质的工程管理经验，在新农村建设方面具备一定的专业性，获得了青白江区政府在新农村项目投资建设的授权，在区域内具有专营权。相较一般的工程项目业务，新农村项目投资建设在施工环境、设计标准等方面具备特殊性。近年来，公司承建了较大规模的新型农村社区，在新农村建设方面经验丰富，在施工中能较好地理解和达成农民的实际需求，进一步巩固了新农村建设专业性优势和专营权优势。

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，但贸易及运营板块收入大幅增加，主要系发行人因战略规划及业务发展需要新增大宗贸易业务，当前经营情况良好。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期	上年同期
------	----	------

	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入 占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入 占比 (%)
工程项目	4,457.70	-	100.00	1.56	30,050.10	22,786.67	24.17	40.11
贸易及运营	268,669.15	264,485.72	1.56	93.97	44,348.01	42,456.01	4.27	59.19
担保	586.02	1.19	99.80	0.20	271.05	3.20	98.82	0.36
货运代理	2,727.76	2,439.88	10.55	0.95	-	-	-	-
药品销售	2,441.08	1,923.30	21.21	0.85	-	-	-	-
其他	7,014.92	5,205.92	25.79	2.45	257.09	268.91	-4.60	0.34
合计	285,896.63	274,056.01	4.14	100.00	74,926.24	65,514.78	12.56	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 月发行人工程项目业务收入及成本较上年同期均有所下降，主要系报告期内部分项目按照净额法的方式确定收入所致。

2026 年 1-6 月发行人贸易及运营业务收入及成本较上年同期大幅增加，主要系贸易业务规模增加所致；毛利率同比有所下降主要系新增的水果、豆油等贸易品类毛利率较低所致。发行人担保、货运代理、药品销售及其他业务总体规模较小，同比变动较大系业务总体规模较小所致。

（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

发行人在未来将以现有主业为基础，继续巩固青白江区新农村基础设施建设以及国有资产投资运营的专营地位，发挥一个利润来源稳定、资产质量优良的大型国有资产投资运营平台的作用。发行人的发展规划可分为两方面。一方面将继续发扬自身新农村建设经验丰富的优势，承建各类新农村投资建设项目，严格按照工期计划，按质、按量完成工程建设；另一方面将积极探索自主经营项目，以凤翔社区综合配套工程、唐家寺牛肉配送中心等项目为基础和契机，逐步实现业务的转型升级，增加自身的盈利增长点，实现营业收入及利润的多元化，增强自身的可持续经营能力的抗风险能力，将自身打造成委托代建、商业物业开发、专业市场经营、担保业务等多项业务齐头并进，实力较强的综合性国有企业。

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

风险：发行人作为成都市青白江区承接新农村开发建设类项目的重要国有主体，行业属于资金密集型行业，投资规模大。发行人未来几年处于板块扩张时期，投资支出规模较大。未来项目资本支出将对发行人资金状况形成一定压力，有可能形成一定程度的财务风险。应对措施：发行人将对建设项目进行科学评估和论证，充分考虑可能影响预期收益的因素。发行人将不断提高自身盈利能力，同时争取地方政府的大力支持，保证项目建设资金足

额到位，降低未来项目资本支出压力。此外，发行人将不断拓展融资渠道，优化债务结构，降低财务成本。

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

发行人自成立以来，按照《公司法》《公司章程》等有关法律和制度的要求建立健全了公司法人治理结构，实行自主经营、自负盈亏，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东和实际控制人相对独立，具有相对独立、完整的资产和业务体系，在经营和管理上独立于控股股东和实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。

1、业务独立

发行人具有完整的业务体系，在出资人授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有独立和完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，有效组织和实施各项经营业务；发行人根据国家产业政策及其经济发展战略，制定公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

2、资产独立

发行人不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷；不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保的情况；不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况，发行人对所有资产有完全的控制支配权。

3、人员独立

发行人按照国家的劳动法律、法规及有关规定制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人所有员工均按照严格规范的程序招聘录用，并按照国家劳动管理部门的要求签订了劳动合同。发行人董事及其他高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》等相关法律法规规定选举产生，不存在违规兼职情况。发行人的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与实际控制人或其他关联方相互独立。

4、财务独立

发行人设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度；发行人依法独立做出财务决策，不存在控股股东或其他关联方干预公司资金使用的情况；发行人未以其资产、权益或信誉为出资人的债务提供过担保，发行人依法对其资产拥有控制支配权。

5、机构独立

发行人的生产、销售、采购、劳动、人事及工资管理、行政、综合等经营管理部门均独立于实际控制人。发行人拥有自己独立的日常办公场所，与实际控制人在不同场所办公。发行人机构与实际控制人机构均各自独立，不存在与实际控制人混合经营、合署办公的情况。

发行人建立健全有效的股东会、董事会等机构并制定了相应的议事规则，各机构依照《公司法》及公司章程的规定在各自职责范围内独立决策。发行人建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构的职能，独立开展生产经营活动。发行人及其职能部门与控股股东、实际控制人（包括其他关联方）及其职能部门之间不存在上下级关系。

（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

为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和相关利益方的合法权益，根据《公司法》《公司章程》等有关法律、法规、规范性文件，结合公司实际情况，公司制订了关联交易制度。公司对关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序等作了详尽的规定。

（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	成都市融禾投资发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（品种一）
2、债券简称	24 融禾 01
3、债券代码	254598.SH
4、发行日	2024 年 4 月 26 日
5、起息日	2024 年 4 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 4 月 29 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.59
10、还本付息方式	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	华鑫证券有限责任公司
13、受托管理人	华鑫证券有限责任公司
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、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	成都市融禾投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）品种一
2、债券简称	25 融禾 01
3、债券代码	257760.SH
4、发行日	2025 年 3 月 10 日
5、起息日	2025 年 3 月 10 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 10 日

8、债券余额	4.20
9、截止报告期末的利率(%)	2.85
10、还本付息方式	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	国联民生证券承销保荐有限公司、太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	国联民生证券承销保荐有限公司
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、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	成都市融禾投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）品种二
2、债券简称	25 融禾 02
3、债券代码	257761.SH
4、发行日	2025 年 3 月 10 日
5、起息日	2025 年 3 月 10 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 10 日
8、债券余额	4.20
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	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	国联民生证券承销保荐有限公司、太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	国联民生证券承销保荐有限公司
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、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	成都市融禾投资发展集团有限公司 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 融禾 01
3、债券代码	283378.SH
4、发行日	2026 年 8 月 3 日
5、起息日	2026 年 8 月 4 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 8 月 4 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.18
10、还本付息方式	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	太平洋证券股份有限公司
13、受托管理人	太平洋证券股份有限公司
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、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

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	254598.SH
债券简称	24 融禾 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施、偿债保障措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	报告期内，未触发投资者保护条款。
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	257760.SH
债券简称	25 融禾 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施、偿债保障措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	报告期内，未触发投资者保护条款。
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	257761.SH
债券简称	25 融禾 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施、偿债保障措施
债券约定的投资者保护条款的	正常

监测和披露情况	
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）	报告期内，未触发投资者保护条款。
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	283378.SH
债券简称	26 融禾 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施、偿债保障措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	报告期内，未触发投资者保护条款。
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：254598.SH

债券简称	24 融禾 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制 由成都陆港枢纽投资发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 二、偿债计划

	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。 三、其他偿债保障措施 切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定《债券持有人会议规则》，严格履行信息披露义务，设立募集资金专户，加强募集资金的使用管理，制定偿债应急保障方案。
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）	按照募集说明书约定执行

债券代码：257760.SH

债券简称	25 融禾 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制 由双城（重庆）信用增进股份有限公司提供不可撤销连带责任保证担保。 二、偿债计划 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。 三、其他偿债保障措施 切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定《债券持有人会议规则》，严格履行信息披露义务，设立募集资金专户。
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）	按照募集说明书约定执行

债券代码：257761.SH

债券简称	25 融禾 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制 由天府信用增进股份有限公司提供不可撤销连带责任保证担保。 二、偿债计划 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。 三、其他偿债保障措施 切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定《债券持有人会议规则》，严格履行信息披露义务，设立募集资金专户。
增信机制、偿债计划及其他	无变化

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）	
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）	按照募集说明书约定执行

债券代码：283378.SH

债券简称	26 融禾 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制 由天府信用增进股份有限公司提供不可撤销连带责任保证担保。 二、偿债计划 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。 三、其他偿债保障措施 切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定《债券持有人会议规则》，严格履行信息披露义务，设立募集资金专户。
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）	按照募集说明书约定执行

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：万元 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	往来款	1,445,039.16	-1.00	-
存货	开发成本、其他存货	803,218.07	8.89	-
固定资产	房屋建筑物及配套设施	388,356.68	-2.37	-

（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	26.20	8.63	—	32.93
无形资产	23.96	0.09	—	0.39
合计	50.15	8.72	—	—

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：73.23 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：2.54 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：70.69 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：59.52%，是否超过合并口径净资产的 10%：

√是□否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：
发行人由于资金拆借或者资金调拨形成非经营性往来款。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	0	0
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	0	0
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	0	0
尚未到期，且到期日在 1 年后的	70.69	100%
合计	70.69	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占款 方的资信 状况	拆借/占款及 未收回原因	回款安排	回款期限结 构
成都市居 安达房地 产实业总 公司	-1.99	22.55	良好	资金拆借	计划在未来 5 年内逐步 收回	1 年以上
成都市青 白江区国 有资产投 资经营有 限公司	-0.01	9.29	良好	资金拆借	计划在未来 5 年内逐步 收回	1 年以上
成都集装 箱物流投 资开发有 限公司	-	5.13	良好	资金拆借	计划在未来 5 年内逐步 收回	1 年以上
成都市江 城投资有 限公司	-	4.53	良好	资金拆借	计划在未来 5 年内逐步 收回	1 年以上
成都怡都 建设投资 有限公司	-0.54	4.09	良好	资金拆借	计划在未来 5 年内逐步 收回	1 年以上

（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147.31亿元和151.57亿元，报告期内有息债务余额同比变动2.89%。

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	0.00	9.00	23.11	32.12	21.19
银行贷款	0.00	24.40	61.84	86.24	56.9
非银行金融机构贷款	0.00	13.18	20.04	33.21	21.91
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	46.58	104.99	151.57	—

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28.40亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额4.00亿元。

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216.29亿元和254.63亿元，报告期内有息债务余额同比变动17.73%。

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	0.00	9.00	35.01	44.01	17.28
银行贷款	0.00	38.22	125.68	163.89	64.37
非银行金融机构贷款	0.00	21.00	25.73	46.73	18.35
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	68.22	186.41	254.63	—

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28.40亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额4.00亿元。

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11.89亿元人民币。

（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：万元 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	368,496.38	42.08	主要系保证借款及保证及质押借款增加所致

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	694,080.45	18.04	-
长期借款	1,072,396.10	13.29	-
应付债券	350,079.32	-10.10	-

（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：0.85亿元

报告期非经常性损益总额：0.06亿元

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：67.13亿元

报告期末对外担保的余额：111.74亿元

报告期对外担保的增减变动情况：44.60亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
成都凯	无关联	20.00	基础设	良好	融资担	1.50	2027 年	无

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
利捷投资发展有限公司			施建设、产业投资等		保		1月13日	
成都凯利捷投资发展有限公司	无关联	20.00	基础设施建设、产业投资等	良好	融资担保	1.50	2027年2月19日	无
成都凯利捷投资发展有限公司	无关联	20.00	基础设施建设、产业投资等	良好	融资担保	0.48	2027年5月14日	无
成都凯利捷投资发展有限公司	无关联	20.00	基础设施建设、产业投资等	良好	融资担保	2.31	2028年4月17日	无
成都凯利捷投资发展有限公司	无关联	20.00	基础设施建设、产业投资等	良好	融资担保	1.23	2028年12月9日	无
成都凯利捷投资发展有限公司	无关联	20.00	基础设施建设、产业投资等	良好	融资担保	1.95	2028年12月15日	无
成都凯利捷投资发展有限公司	无关联	20.00	基础设施建设、产业投资等	良好	融资担保	1.00	2028年12月15日	无
成都凯利捷投资发展有限公司	无关联	20.00	基础设施建设、产业投资等	良好	融资担保	1.50	2028年12月15日	无
成都凯利捷投资发展有限公司	无关联	20.00	基础设施建设、产业投资等	良好	融资担保	1.46	2028年12月31日	无
成都凯	无关联	20.00	基础设	良好	融资担	4.90	2029年	无

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
利捷投资发展有限公司			施建设、产业投资等		保		2月25日	
成都凯利捷投资发展有限公司	无关联	20.00	基础设施建设、产业投资等	良好	融资担保	0.55	2029年6月20日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	0.93	2026年7月24日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	0.28	2026年8月28日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	1.00	2026年9月2日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	0.60	2026年9月23日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	4.63	2026年9月25日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	1.80	2027年1月6日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	1.00	2027年6月9日	无
成都蓉	无关联	10.00	城市开	良好	融资担	1.30	2027年	无

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
欧投资发展集团有限公司			发、大宗贸易及供应链		保		10月15日	
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	0.50	2028年2月12日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	1.00	2028年4月3日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	1.21	2028年4月28日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	1.50	2028年4月28日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	1.00	2028年4月28日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	0.51	2028年10月27日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	3.10	2029年1月3日	无
成都蓉欧投资发展集团有限公司	无关联	10.00	城市开发、大宗贸易及供应链	良好	融资担保	0.50	2029年5月20日	无
成都市	无关联	20.16	以自有	良好	融资担	1.20	2026年	无

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
青白江区国有资产投资有限公司			资金从事投资活动；市政设施管理等		保		7 月 24 日	
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	3.00	2026 年 8 月 1 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	6.00	2026 年 8 月 18 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	2.50	2026 年 9 月 26 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	2.50	2026 年 12 月 12 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	0.40	2027 年 2 月 19 日	无
成都市青白江区国有资产投	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；	良好	融资担保	1.50	2027 年 6 月 17 日	无

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
资 经 营 有 限 公 司			市政设施管理等					
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	1.43	2027 年 6 月 18 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	2.80	2028 年 6 月 18 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	5.85	2028 年 11 月 25 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	9.73	2029 年 1 月 3 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	6.10	2029 年 5 月 27 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	2.50	2029 年 5 月 29 日	无

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	0.50	2029 年 5 月 29 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	2.03	2031 年 10 月 20 日	无
成都市青白江区国有资产投资有限公司	无关联	20.16	以自有资金从事投资活动；市政设施管理等	良好	融资担保	0.61	2043 年 3 月 30 日	无
合计	—	—	—	—	—	87.86	—	—

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³应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

³ 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《成都市融禾投资发展集团有限公司公司债券中期报告（2026年）》之盖章页）

成都市融禾投资发展集团有限公司



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： 成都市融禾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	2,619,789,492.66	1,648,266,563.84
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	10,286,444.31	
应收账款	2,354,275,879.67	2,769,884,179.19
应收款项融资		
预付款项	562,590,278.59	711,865,789.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,450,391,645.91	14,595,657,607.80
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,032,180,723.27	7,376,588,818.62
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	36,620,829.40	51,771,216.59
其他流动资产	137,899,060.27	102,116,060.48
流动资产合计	28,204,034,354.08	27,256,150,236.13
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	69,099,537.86	81,297,115.42
长期股权投资	249,207,244.22	249,207,244.22

其他权益工具投资	226,847,951.24	226,847,951.24
其他非流动金融资产		
投资性房地产	77,731,500.00	
固定资产	3,883,566,759.02	3,977,959,278.12
在建工程	1,065,057,805.06	905,891,253.12
生产性生物资产	10,481,926.84	7,974,372.12
油气资产		
使用权资产	90,989,871.61	7,740,626.13
无形资产	2,395,505,717.46	1,694,978,179.43
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	447,052.13	447,052.13
长期待摊费用	130,548,837.62	85,736,433.85
递延所得税资产	14,442,011.86	13,123,229.01
其他非流动资产	1,943,797,324.31	1,943,797,324.31
非流动资产合计	10,157,723,539.23	9,195,000,059.10
资产总计	38,361,757,893.31	36,451,150,295.23
流动负债：		
短期借款	3,684,963,774.52	2,593,592,000.00
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	7,268,657.73	140,000,000.00
应付账款	17,506,734.15	93,032,874.42
预收款项		69,115.39
合同负债	69,268,169.24	354,610,911.50
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	744,654.65	1,614,751.05
应交税费	142,288,251.94	162,894,236.90
其他应付款	104,861,107.03	1,023,899,910.70
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	6,940,804,543.00	5,879,938,239.87
其他流动负债	149,410,854.49	181,952,144.20
流动负债合计	11,117,116,746.75	10,431,604,184.03
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	10,723,960,969.26	9,465,791,131.80
应付债券	3,500,793,180.92	3,894,055,695.46
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	78,313,975.52	5,559,897.15
长期应付款	744,894,076.49	542,090,306.54
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	297,316,167.66	268,487,755.00
递延所得税负债	8,112,248.76	13,175,866.18
其他非流动负债	15,000,000.00	15,000,000.00
非流动负债合计	15,368,390,618.61	14,204,160,652.13
负债合计	26,485,507,365.36	24,635,764,836.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	944,400,000.00	944,400,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,412,216,515.96	9,412,216,515.96
减：库存股		
其他综合收益	68,747.02	
专项储备		
盈余公积	106,013,442.17	104,535,030.65
一般风险准备	3,589,494.79	3,589,494.79
未分配利润	1,217,651,641.35	1,161,846,801.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,683,939,841.29	11,626,587,842.40
少数股东权益	192,310,686.66	188,797,616.67
所有者权益（或股东权益）合计	11,876,250,527.95	11,815,385,459.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,361,757,893.31	36,451,150,295.23

公司负责人：郑祖成 主管会计工作负责人：袁正伟 会计机构负责人：宋丽

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：成都市融禾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	443,540,999.62	187,938,467.04
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	1,852,112,071.84	1,712,391,238.17
应收款项融资		
预付款项	22,307,858.39	210,639,584.12
其他应收款	4,466,696,266.15	4,415,965,165.07
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,457,155,274.42	6,047,529,447.85
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	42,653,341.94	38,683,931.49
流动资产合计	13,284,465,812.36	12,613,147,833.74
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	13,907,556,562.53	13,907,556,562.53
其他权益工具投资	181,797,951.24	181,797,951.24
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	350,939,537.62	352,933,605.14
在建工程	2,099,990.02	2,099,990.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,359,761,546.36	1,359,761,546.36
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	49,991,595.55	48,506,447.05

递延所得税资产	7,531,268.29	7,541,268.29
其他非流动资产	1,763,132,324.31	1,763,132,324.31
非流动资产合计	17,622,810,775.92	17,623,329,694.94
资产总计	30,907,276,588.28	30,236,477,528.68
流动负债：		
短期借款	1,499,106,000.00	1,433,245,000.00
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	9,564,660.86	9,561,425.22
预收款项		
合同负债	26,146,714.18	172,935,705.01
应付职工薪酬		
应交税费	127,745,715.04	120,751,213.61
其他应付款	4,371,708,410.55	4,020,671,090.24
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	4,735,335,385.93	4,092,519,752.41
其他流动负债	2,353,204.28	15,564,213.45
流动负债合计	10,771,960,090.84	9,865,248,399.94
非流动负债：		
长期借款	6,338,748,000.00	6,403,679,002.00
应付债券	2,311,430,307.99	2,707,811,579.54
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	370,090,330.05	159,474,803.04
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	15,000,000.00	15,000,000.00
非流动负债合计	9,035,268,638.04	9,285,965,384.58
负债合计	19,807,228,728.88	19,151,213,784.52
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	944,400,000.00	944,400,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	9,379,705,007.65	9,379,705,007.65
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	105,953,899.31	104,475,487.79
未分配利润	669,988,952.44	656,683,248.72
所有者权益（或股东权益）合计	11,100,047,859.40	11,085,263,744.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,907,276,588.28	30,236,477,528.68

公司负责人：郑祖成 主管会计工作负责人：袁正伟 会计机构负责人：宋丽

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	2,858,966,315.82	749,262,433.92
其中：营业收入	2,858,966,315.82	749,262,433.92
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,816,689,489.74	729,012,217.53
其中：营业成本	2,740,560,060.13	655,147,774.82
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,431,868.71	5,268,729.78
销售费用	6,009,051.86	5,622,558.69
管理费用	72,339,197.21	61,172,767.51
研发费用		
财务费用	-10,650,688.17	1,800,386.73
其中：利息费用	13,774,382.51	4,838,126.54
利息收入	28,897,451.13	21,212,293.72
加：其他收益	36,503,223.30	46,688,201.31
投资收益（损失以“－”号填列）	6,963,789.37	2,063,067.79
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）	235,508.58	
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）	85,979,347.33	69,001,485.49
加：营业外收入	226,347.09	3,880,999.91
减：营业外支出	1,157,531.12	1,175,134.90
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	85,048,163.30	71,707,350.50
减：所得税费用	24,251,841.44	10,934,464.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	60,796,321.86	60,772,886.42
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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）	57,283,251.87	58,803,226.18
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	3,513,069.99	1,969,660.24
六、其他综合收益的税后净额	68,747.02	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	68,747.02	
1.不能重分类进损益的其他综合收益	68,747.02	
（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	60,865,068.88	60,772,886.42
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	57,351,998.89	58,803,226.18
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,513,069.99	1,969,660.24
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：郑祖成 主管会计工作负责人：袁正伟 会计机构负责人：宋丽

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	191,817,234.69	188,952,589.17
减：营业成本	147,414,837.22	155,027,375.43
税金及附加	2,133,140.61	945,292.52
销售费用		
管理费用	39,335,891.12	38,425,635.30
研发费用		
财务费用	-16,837,567.67	153,907.27
其中：利息费用		
利息收入	16,859,876.48	2,539,748.23

加：其他收益	8,585.04	24,597,334.00
投资收益（损失以“－”号填列）	30,261.54	138,101.40
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）	40,000.00	
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）	19,849,779.99	19,135,814.05
加：营业外收入	28.13	2,189,605.51
减：营业外支出	134,408.31	98,925.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	19,715,399.81	21,226,494.56
减：所得税费用	4,931,284.57	5,306,623.64
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	14,784,115.24	15,919,870.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	14,784,115.24	15,919,870.92
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：郑祖成 主管会计工作负责人：袁正伟 会计机构负责人：宋丽

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	3,236,173,102.43	653,014,536.64
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	535,923,311.71	481,484,226.91
经营活动现金流入小计	3,772,096,414.14	1,134,498,763.55
购买商品、接受劳务支付的现金	3,374,308,707.36	816,441,915.88
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	23,837,644.56	15,572,730.37
支付的各项税费	75,275,023.12	98,506,219.10
支付其他与经营活动有关的现金	239,029,225.64	159,470,411.64
经营活动现金流出小计	3,712,450,600.68	1,089,991,276.99
经营活动产生的现金流量净额	59,645,813.46	44,507,486.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	77,200.00	56,666,500.00
取得投资收益收到的现金	1,358,380.39	166,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,817.38	187,988.49
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		138,101.40
投资活动现金流入小计	1,438,397.77	57,159,089.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	904,897,357.80	247,105,270.44
投资支付的现金		374,650,454.14
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	18,120,000.00	-15,120,261.69
支付其他与投资活动有关的现金	4,137,145.48	
投资活动现金流出小计	927,154,503.28	606,635,462.89
投资活动产生的现金流量净额	-925,716,105.51	-549,476,373.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		174,002,000.00
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	7,440,494,606.65	9,431,482,041.37
收到其他与筹资活动有关的现金	1,857,041,752.68	8,909,398,769.21
筹资活动现金流入小计	9,297,536,359.33	18,514,882,810.58
偿还债务支付的现金	4,471,081,762.45	5,733,411,695.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	743,426,752.01	931,738,579.55
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	3,092,424,593.21	10,198,414,045.45
筹资活动现金流出小计	8,306,933,107.67	16,863,564,320.24
筹资活动产生的现金流量净额	990,603,251.66	1,651,318,490.34
四、汇率变动对现金及现金等价物	-76,719.90	7,292.70

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	124,456,239.71	1,146,356,896.60
加：期初现金及现金等价物余额	1,632,543,512.97	179,122,313.45
六、期末现金及现金等价物余额	1,756,999,752.68	1,325,479,210.05

公司负责人：郑祖成 主管会计工作负责人：袁正伟 会计机构负责人：宋丽

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	30,828,902.28	83,558,943.11
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	132,787,603.09	32,881,770.28
经营活动现金流入小计	163,616,505.37	116,440,713.39
购买商品、接受劳务支付的现金	52,760,027.45	130,434,227.00
支付给职工及为职工支付的现金	7,163,321.58	6,620,856.96
支付的各项税费	13,866,094.34	43,818,412.93
支付其他与经营活动有关的现金	23,279,694.52	8,219,700.18
经营活动现金流出小计	97,069,137.89	189,093,197.07
经营活动产生的现金流量净额	66,547,367.48	-72,652,483.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,000.00	
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	2,817.38	
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		138,101.40
投资活动现金流入小计	42,817.38	138,101.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	774,332.74	29,780,796.23
投资支付的现金		132,500,000.00
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	774,332.74	162,280,796.23
投资活动产生的现金流量净额	-731,515.36	-162,142,694.83
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	3,499,154,600.00	6,219,488,780.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,415,382,927.07	4,489,220,143.11

筹资活动现金流入小计	4,914,537,527.07	10,708,708,923.11
偿还债务支付的现金	3,175,783,121.47	4,143,969,477.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	501,838,471.69	475,172,531.85
支付其他与筹资活动有关的现金	1,047,129,252.94	5,425,446,086.69
筹资活动现金流出小计	4,724,750,846.10	10,044,588,096.24
筹资活动产生的现金流量净额	189,786,680.97	664,120,826.87
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	255,602,533.09	429,325,648.36
加：期初现金及现金等价物余额	187,938,466.53	67,245,824.61
六、期末现金及现金等价物余额	443,540,999.62	496,571,472.97

公司负责人：郑祖成 主管会计工作负责人：袁正伟 会计机构负责人：宋丽

