
泰兴市城市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。

本公司审计委员会及全体委员已对中期报告提出书面审核意见，审计委员会委员已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、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债券时，应认真考虑各项可能对本公司所发行债券的偿付、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。

截止 2026 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与 2025 年年度报告中所提示的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	7
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	11
第二节 债券事项	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	13
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	13
四、 公司债券募集资金使用情况	14
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	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	14
第三节 报告期内重要事项	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 合并报表范围调整	15
四、 资产情况	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借	17
六、 负债情况	18
七、 利润及其他损益来源情况	19
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	20
九、 对外担保情况	20
十、 重大诉讼情况	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	20
十二、 向普通投资者披露的信息	21
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	21
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	21
第六节 备查文件目录	22
财务报表	24
附件一： 发行人财务报表	24

释义

常用词语释义		
发行人/泰兴城投/本公司/公司	指	泰兴市城市投资发展集团有限公司
控股股东	指	江苏平仲科技发展集团有限公司
实际控制人	指	泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会
董事会	指	泰兴市城市投资发展集团有限公司董事会
《公司章程》	指	《泰兴市城市投资发展集团有限公司公司章程》
《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》
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2026 年 1 月 1 日—2026 年 6 月 30 日
元/万元/亿元	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	泰兴市城市投资发展集团有限公司
中文简称	泰兴城投
外文名称（如有）	Taixing City Investment Development Group Co.,LTD
外文缩写（如有）	TXCT
法定代表人	成国晖
注册资本（万元）	600,000.00
实缴资本（万元）	600,000.00
注册地址	江苏省泰州市 泰兴市济川街道龙河路南侧、枕淮路东侧 1-1 幢 102 室
办公地址	江苏省泰州市 泰兴市济川街道龙河路南侧、枕淮路东侧 1-1 幢 102 室
办公地址的邮政编码	225400
公司网址（如有）	-
电子信箱	3211378808@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	成国晖
在公司所任职务类型	√ 董事 □ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	泰兴市济川街道龙河路南侧、枕淮路东侧 1-1 幢 102 室
电话	0523-87650026
传真	0523-87601016
电子信箱	txctjrywb@163.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：江苏平仲科技发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会

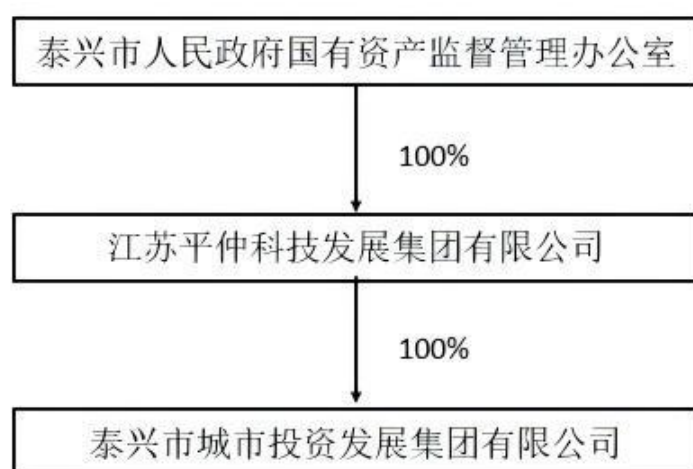
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权1受限情况：100%及 0%

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%及 0%

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

1均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任 职的生效时间	工商登记完成时间
董事	葛斌	董事长	辞任	2026 年 1 月	2026 年 1 月
董事	成国晖	董事长	聘任	2026 年 1 月	2026 年 1 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：成国晖

发行人的董事长或执行董事：成国晖

发行人的其他董事：褚鹏、赵海峰、乔胜、谷泉、耿洪涛、王猛、虞锋、韩越

发行人的监事：公司不设监事会，设立审计委员会，审计委员会委员为成国晖、褚鹏、谷泉、韩越、虞锋

发行人的总经理：褚鹏

发行人的财务负责人：卜明

发行人的其他非董事高级管理人员：石凯、王军、卜明

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

公司系泰兴市城市开发建设最重要的国有资产运营主体，以经营开发为主业，主要承担泰兴市范围内的市政工程建设、城市服务管理、区域综合开发等职能，同时在全国范围内积极开拓建筑施工业务，通过多元化的资本运作和产业经营，盘活国有资产、提升资产效能、实现资源整合，致力于服务泰兴市城市建设发展和城市品质提升。

公司主营业务主要由建筑施工、房地产开发销售、基础设施建设、项目管理、自来水销售、液化气、天然气销售、设计咨询开发服务、考试服务费、给水工程及物资销售、保安服务押运收入、广告教育旅游、管网维护和担保费等构成，其中建筑施工为公司主要收入来源，房地产开发销售、基础设施建设、项目管理、自来水销售、液化气、天然气销售、设计咨询开发服务、考试服务费、给水工程及物资销售、保安服务押运收入、广告教育旅游、管网维护和担保费等对整体收入形成一定补充。

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

发行人系泰兴市城市开发建设最重要的国有资产运营主体，以经营开发为主业，主要承担泰兴市范围内的市政工程建设、城市服务管理、区域综合开发等职能，同时在全国范围内积极开拓建筑施工业务，通过多元化的资本运作和产业经营，盘活国有资产、提升资产效能、实现资源整合，致力于服务泰兴市城市建设发展和城市品质提升。

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：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（%）
建筑施工	167,910.38	152,993.06	8.88	70.78	211,015.13	195,636.47	7.29	75.06
房地产开发销售	919.89	844.69	8.17	0.39	4,242.83	4,044.82	4.67	1.51
基础设施建设	14,311.32	13,564.64	5.22	6.03	20,341.10	17,687.91	13.04	7.24
项目管理	6,449.22	4,468.56	30.71	2.72	7,477.40	5,255.17	29.72	2.66
自来水销售	14,446.22	9,065.32	37.25	6.09	14,397.03	6,748.39	53.13	5.12
液化气、天然气销售	403.67	112.59	72.11	0.17	403.67	98.40	75.62	0.14
设计咨询开发服务	220.89	71.48	67.64	0.09	186.52	187.35	-0.44	0.07
考试服务费	158.06	162.70	-2.93	0.07	209.65	174.35	16.84	0.07
给水工程及物资销售	5,017.41	6,974.63	-39.01	2.12	2,102.88	1,159.00	44.89	0.75
保安服务押运	4,254.47	3,308.01	22.25	1.79	4,795.79	3,623.68	24.44	1.71
广告教育旅游	910.21	471.05	48.25	0.38	493.55	746.79	-51.31	0.18
物业及绿化养护	2,191.72	1,984.90	9.44	0.92	1,038.16	942.03	9.26	0.37
管网维护	5,388.29	3,195.43	40.70	2.27	0.00	0.00	0.00	0.00
担保费收入	921.25	116.65	87.34	0.39	634.40	130.09	79.49	0.23
其他	7,787.94	5,328.23	31.58	3.28	8,829.20	5,755.03	34.82	3.14
其他业务：								
资产租赁	5,500.11	7,190.33	-30.73	2.32	4,759.72	5,347.30	-12.34	1.69
其他	427.81	375.74	12.17	0.18	211.43	402.54	-90.39	0.08
合计	237,218.86	210,228.02	11.38	100.00	281,138.44	247,939.31	11.81	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。

发行人房地产开发销售 2026 年 1-6 月较上年同期，营业收入下降 78.32%，营业成本下降 79.12%，毛利率增长 75.15%，主要系受房地产行业下行影响，营业收入、营业成本

同比下降，毛利率变动主要系本期结转项目结构差异所致。

发行人基础设施建设 2026 年 1-6 月较上年同期，毛利率下降 60.00%，主要系本期项目建设进度及结算节奏有所调整，营业收入与营业成本同比均有所回落，且营业成本降幅小于营业收入降幅，且不同项目适用税率不同，导致毛利率较上年同期有所下降。

发行人自来水销售 2026 年 1-6 月较上年同期，营业成本增长 34.33%，主要系本期制水及输配等运营成本增加，导致毛利率有所下降。

发行人设计咨询开发服务 2026 年 1-6 月较上年同期，营业成本下降 61.85%，毛利率由-0.44%上升至 67.64%，主要系本期该业务成本大幅下降、收入小幅增长，毛利率由负转正，该业务收入占比较小。

发行人考试服务费 2026 年 1-6 月较上年同期，毛利率下降 117.41%，主要系本期考试服务费收入下降、成本降幅较小，导致毛利率下降，该业务收入占比很小，金额较小，属于正常波动。

发行人给水工程及物资销售 2026 年 1-6 月较上年同期，营业收入增长 138.60%，营业成本增长 501.78%，毛利率下降 186.91%，主要系本期该业务规模扩大，但营业成本增幅远超营业收入增幅，导致毛利率大幅下降，金额占比较小。

发行人广告教育旅游 2026 年 1-6 月较上年同期，营业收入增长 84.42%，营业成本下降 36.92%，毛利率增长 194.03%，主要系本期该业务收入增长、成本下降，毛利率由负转正，金额较小。

发行人物业及绿化养护 2026 年 1-6 月较上年同期，营业收入增长 111.12%，营业成本增长 110.70%，主要系本期该业务规模扩大，收入与成本同比同步增长。

发行人担保费收入 2026 年 1-6 月较上年同期，营业收入增长 45.22%，主要系本期担保业务规模扩大所致。

发行人资产租赁业务 2026 年 1-6 月较上年同期，营业成本增长 34.47%，毛利率下降 148.94%，主要系本期资产租赁业务折旧及维护等成本上升所致，该业务收入占比较小，属于正常波动。

（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

全力以赴推动各项工作提质增效，重点做好以下工作：（1）坚持协调发展，突出主业、壮大实力公司将继续坚持做强做优国有资产，承担起城市建设投资主体的职能。充分发挥资产规模大、信用等级高、融资能力强的优势，加强资源整合，分别从建筑施工、基础设施建设和房地产开发销售等方面统筹协调发展，坚持稳中求进，完成扩大公司主业板块的发展目标，不断壮大公司实力。（2）优化融资渠道公司将充分发挥信用优势，不断拓展直接融资渠道，创新融资方式，足额完成全年融资任务。在确保资本结构合理的前提下，通过发行债券等直接融资手段，提高企业资金实力，优化负债结构，提高长期负债比例，实现与投资和资产期限相匹配的负债结构。（3）坚持多元化和纵深性发展以集团转型发展和城市经营开发为主线，抓住工程施工建设、市政工程建设、土地整理开发等经营性开发板块，培育和拓展主营业务的多元化和纵深性，实现集团从城市建设投融资平台向城市开发商、城市运营商的转变。围绕泰兴市城市建设重心，充分发挥国有资本的能量，以主动作为的意识，加强专业团队建设，积极谋划泰兴城市的整体建设与开发。（4）建管并重、统筹安排公司遵循“建管并重、统筹安排”的原则，将市场化和公益性有机结合，实现城市建设与城市管理的有机融合。一方面要在强化土地收储，提升土地资源利用效率的同时，积极探索城市及周边乡镇各类空间资源的开发利用，积极培育集团主营业务，另一方面要通过提升精细化管理水平，规范企业经营、提高投资效益，不断增强企业自身盈利能力和造血功能，初步构建城市资产“投资—建设—运营—增值—再投资”的良性循环模式，履行好城市运营商的职能。

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

房地产行业与宏观经济发展之间存在较大的关联性，同时受信贷政策、资本市场运行情况等诸多因素影响。随着城镇化的快速发展，我国房地产行业总体发展速度较快。公司作为泰兴市保障房重要建设主体之一，具备较强的抗风险能力，泰兴市居住性购房需求逐步上升，但也会受到宏观房地产行业波动影响。如果我国国内经济衰退，将直接影响到居民可支配收入水平，加剧市场对商品房价格下跌的预期，影响公司商品房销售单价和销售面积，进而对公司的财务表现造成负面影响。公司将采取增加市场化业务，根据政策控制房地产业务规模的方式应对行业风险。

公司主要负责泰兴市的基础设施建设，宏观经济周期性波动的变化对相关行业的投资建设需求以及整体盈利水平会产生较大影响。如果未来经济增长放慢或出现衰退，地方政府可能改变基础设施建设规划，对基建需求也可能下滑。如果政府基建需求政策发生变化，则会对公司生产经营产生不利影响。公司将进一步强化各项收入来源，调整收入构成，做好提前应对。

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

发行人严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面与控股股东、实际控制人及其他关联方之间相互独立，具有完整的业务体系及自主经营能力。

1、业务独立情况

发行人拥有独立、完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，持有从事经核准登记的经营范围业务所必需的相关资质和许可，并拥有足够的资金、设备及员工，不依赖于控股股东。

2、资产完整情况

截至 2026 年 6 月末，发行人各项资产权属清晰、完整，对该等资产享有独立完整的法人财产权，不存在资金违规被实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被违规占用的情形。

3、人员独立情况

发行人的劳务、人事及工资管理与实际控制人保持独立。发行人的总经理及其他高级管理人员均按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，通过合法合规的程序选举产生。除必须由股东或政府主管单位任命的人员外，发行人具有独立的劳动、人事和工资管理体系，不存在出资人违反发行人《公司章程》和法律规定作出人事任免决定的情况。

4、机构独立情况

发行人法人治理结构完善，董事会及审计委员会依照相关法律、法规和《公司章程》规范设立和运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设立党群部、综合部、财务部、金融部、投管部、风控部和工程部 7 个职能部门，各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况。

5、财务独立情况

发行人设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，配备了独立的财务人员，能够独立做出财务决策，具有规范的财务管理制度，不存在控股股东干预财务管理的情况。发行人单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

（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

公司的关联交易以市场价格为指导，符合公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准的原则。关联交易根据涉及交易内容和金额不同，分别由董

事会或董事长批准。

1、定价机制

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- （1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
 - （2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
 - （3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
 - （4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易价格确定；
 - （5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。
- 关联交易双方根据交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

2、关联交易的决策机构及决策程序

公司与关联方拟发生的关联交易达到以下标准的，由董事会审批：

- （1）公司与关联方达成的日常关联交易所涉及的总交易金额、偶发性关联交易（提供担保等关联交易除外）的单次交易金额在 50,000 万以上（含 50,000 万），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的重大关联交易。
- （2）公司为关联方提供担保。除上述交易以外的关联交易由公司董事长审批。

3、信息披露安排

发行人将按照公司制度及《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》等法律法规的要求，对关联交易情况进行披露。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	泰兴市城市投资发展集团有限公司 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 泰投 01
3、债券代码	252903.SH
4、发行日	2023 年 10 月 30 日
5、起息日	2023 年 10 月 31 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 10 月 31 日

8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.88
10、还本付息方式	本次债券到期一次性偿还本金。本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息，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
13、受托管理人	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

1、债券名称	泰兴市城市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（第一期）
2、债券简称	24 泰投 01
3、债券代码	253626.SH
4、发行日	2024 年 1 月 19 日
5、起息日	2024 年 1 月 22 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 1 月 19 日
8、债券余额	2.70
9、截止报告期末的利率(%)	3.11
10、还本付息方式	本次债券到期一次性偿还本金。本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息，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
13、受托管理人	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	无

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	252903.SH
债券简称	23 泰投 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、偿债保障措施、救济措施
债券约定的投资者保护条款的	情况正常

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）	投资者保护条款在本报告期内未触发及执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	253626.SH
债券简称	24 泰投 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、偿债保障措施、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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）	投资者保护条款在本报告期内未触发及执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

☒ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☐ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

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：252903.SH

债券简称	23 泰投 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：本期债券的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 10 月 31 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。本期债券的

	兑付日期为 2026 年 10 月 31 日。前述日期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。其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作的专员安排、充分发挥债券受托管理人的作用、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）	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）	已按照募集说明书约定执行

债券代码：253626.SH

债券简称	24 泰投 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：本期债券的付息日期为 2025 年至 2027 年每年的 1 月 22 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日。本期债券的兑付日期为 2027 年 1 月 22 日。前述日期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。 其他偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作的专员安排、充分发挥债券受托管理人的作用、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）	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）	已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：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、其他货币资金、库存现金	114.04	175.97	主要系银行存款减少
其他应收款	主要为对泰兴市泰瑞城市建设有限公司、泰兴市裕泰产业投资有限公司、泰兴市中泰养老产业投资有限公司、泰兴市星尚城市服务有限公司、泰兴市泰美农业开发有限公司等企业或单位其他应收款	136.95	-18.31	-
存货	待开发土地、开发成本、合同履约成本等	419.52	7.07	-

（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	114.04	5.82	-	5.10
存货	419.52	114.00	-	27.17
投资性房地产	34.98	12.56	-	35.90
固定资产	46.42	2.70	-	5.82
无形资产	10.61	1.29	-	12.15
合计	625.57	136.36	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	419.52	-	114.00	抵押	无重大不利影响

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
泰兴市民生建设投资有限公司	97.20	38.82	0.26	100.00	100.00	借款质押
合计	97.20	38.82	0.26	—	—	—

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：37.14亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.33亿元，收回：10.57亿元；

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：26.90亿元，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：16.61亿元。

（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：8.60%，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236.63亿元和258.02亿元，报告期内有息债务余额同比变动9.04%。

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	69.68	93.03	162.71	63.06
银行贷款	0.00	42.92	18.94	61.86	23.97
非银行金融机构贷款	0.00	20.20	6.78	26.98	10.46
其他有息债务	0.00	6.48	0.00	6.48	2.51
合计	0.00	139.28	118.75	258.02	—

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17.70亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额142.25亿元。

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498.39亿元和573.42亿元，报告期内有息债务余额同比变动15.05%。

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	94.50	191.33	285.83	49.85
银行贷款	0.00	117.91	113.35	231.25	40.33
非银行金融机构贷款	0.00	28.62	19.90	48.52	8.46
其他有息债务	0.00	7.68	0.13	7.81	1.36
合计	0.00	248.71	324.70	573.42	—

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47.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额234.65亿元。

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6.45亿元人民币。

（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	111.65	3.08	-
一年内到期的非流动负债	135.89	50.20	主要系一年内到期的长期借款及应付债券增加所致
长期借款	122.48	26.18	-
应付债券	191.33	3.78	-

（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：9,124.85万元

报告期非经常性损益总额：20,675.85万元

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

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	12,061.12	资金拆借、权益工具投资、理财及新能源业绩保底等形成的收益	12,061.12	不可持续
公允价值变动损益	0.00	-	0.00	不可持续
资产减值损失	0.00	-	0.00	不可持续
营业外收入	656.41	主要为非经营性政府补助等	656.41	不可持续
营业外支出	1,296.29	主要为罚款及滞纳金	1,296.29	不可持续
其他收益	9,424.83	经营补贴	9,424.83	可持续
信用减值损失	-170.22	主要系计提其他应收款坏账准备、存货跌价准备所致	170.22	不可持续

（二） 投资状况分析

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

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名	是否发行	持股比例	主营业务	总资产	净资产	主营业务	主营业
-----	------	------	------	-----	-----	------	-----

称	人子公司		经营情况			收入	务利润
江苏鑫济环保科技有限公司	是	100.00%	主营业务主要为供水、给水工程及物资销售、污水处理等等，经营情况良好	81.55	32.56	3.12	0.89
泰兴市民生建设投资有限公司	是	100.00%	主营业务主要为基础设施建设等，经营情况良好	97.20	38.82	0.17	0.03
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	是	100.00%	主营业务主要为建筑施工、保安服务押运等，经营情况良好	425.88	185.98	17.76	1.69

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：199.67亿元

报告期末对外担保的余额：230.63亿元

报告期对外担保的增减变动情况：30.96亿元

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：134.06亿元

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）

（本页无正文，为《泰兴市城市投资发展集团有限公司公司债券中期报告
（2026 年）》之盖章页）

泰兴市城市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： 泰兴市城市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	11,404,012,479.41	4,132,296,171.99
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	121,000,000.00	120,000,000.00
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	1,826,921.49	9,762,296.89
应收账款	4,133,903,021.23	3,867,937,143.98
应收款项融资	9,039,630.10	51,511,127.83
预付款项	1,050,724,594.45	955,875,032.18
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,694,935,868.90	16,764,616,333.74
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	41,952,047,154.35	39,182,671,660.97
其中：数据资源		
合同资产	1,232,899,038.96	1,255,924,908.51
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	858,909,193.98	815,814,365.84
流动资产合计	74,459,297,902.87	67,156,409,041.93
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	6,036,438,469.99	5,962,073,559.99
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	446,032,774.42	446,356,659.07

其他权益工具投资	5,006,574,425.63	5,020,604,782.47
其他非流动金融资产	183,115,200.00	138,905,250.00
投资性房地产	3,497,514,779.01	3,327,039,549.50
固定资产	4,642,185,917.53	3,955,844,302.19000
在建工程	466,919,932.79	565,764,708.24
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,061,247,515.53	1,063,689,554.60
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	19,864,390.51	19,864,390.51
长期待摊费用	65,982,484.73	48,559,783.13
递延所得税资产	113,977,822.44	114,388,605.37
其他非流动资产	409,624,110.74	778,384,856.75
非流动资产合计	21,949,477,823.32	21,441,476,001.82
资产总计	96,408,775,726.19	88,597,885,043.75
流动负债：		
短期借款	11,164,719,190.02	10,831,476,708.18
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		270,000,000.00
应付账款	1,616,642,885.58	1,622,788,996.53
预收款项	14,490,325.93	12,881,996.70
合同负债	275,359,289.26	293,843,480.40
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	28,466,566.11	38,305,580.78
应交税费	821,943,832.74	795,337,616.10
其他应付款	2,380,219,118.00	1,914,434,983.11
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	13,588,639,162.05	9,046,864,855.77
其他流动负债	22,705,913.26	24,030,740.45
流动负债合计	29,913,186,282.95	24,849,964,958.02
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	12,248,381,631.09	9,706,763,496.78
应付债券	19,132,734,368.52	18,436,703,140.52
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,668,195,937.78	4,216,572,890.82
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	111,086,810.83	119,945,840.76
递延所得税负债	65,427,923.09	66,096,850.26
其他非流动负债		
非流动负债合计	35,225,826,671.31	32,546,082,219.14
负债合计	65,139,012,954.26	57,396,047,177.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,471,671,777.29	21,471,671,775.29
减：库存股		
其他综合收益	-69,310,872.20	-57,858,325.84
专项储备		
盈余公积	194,261,162.68	194,261,162.68
一般风险准备		
未分配利润	3,503,541,159.66	3,427,943,004.64
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	31,100,163,227.43	31,036,017,616.77
少数股东权益	169,599,544.50	165,820,249.82
所有者权益（或股东权益）合计	31,269,762,771.93	31,201,837,866.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	96,408,775,726.19	88,597,885,043.75

公司负责人：成国晖 主管会计工作负责人：卜明 会计机构负责人：张翔

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：泰兴市城市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	3,777,104,789.84	1,089,107,373.23
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	600,631,426.78	447,990,349.55
应收款项融资		11,690,778.80
预付款项		
其他应收款	14,578,844,354.77	14,457,522,554.23
其中：应收利息		
应收股利		
存货	10,108,211,336.24	7,940,613,979.56
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	383,363,564.45	378,288,091.70
流动资产合计	29,448,155,472.08	24,325,213,127.07
非流动资产：		
债权投资	739,292,000.00	739,292,000.00
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	30,522,628,172.69	31,812,628,172.69
其他权益工具投资	250,000,000.00	349,000,000.00
其他非流动金融资产	81,446,225.00	59,341,250.00
投资性房地产	228,016,055.43	106,896,670.13
固定资产	2,665,125.84	131,041,470.39
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	23,296,420.92	23,648,886.48
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	17,955.65	24,833.12
其他非流动资产		
非流动资产合计	31,847,361,955.53	33,221,873,282.81
资产总计	61,295,517,427.61	57,547,086,409.88
流动负债：		
短期借款	4,156,547,177.52	4,681,167,626.51
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		270,000,000.00
应付账款	17,772,390.37	16,394,187.05
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	53,845,147.09	41,931,174.39
其他应付款	5,098,127,818.44	1,692,761,137.24
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	9,771,305,144.91	5,132,123,610.37
其他流动负债		
流动负债合计	19,097,597,678.33	11,834,377,735.56
非流动负债：		
长期借款	2,571,688,700.00	2,011,649,700.00
应付债券	9,302,832,452.46	11,567,761,149.16
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,213,364,519.39	1,518,400,694.96
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,087,885,671.85	15,097,811,544.12
负债合计	32,185,483,350.18	26,932,189,279.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	23,095,458,408.00	24,601,458,408.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,678,072.22	5,678,072.22
未分配利润	8,897,597.21	7,760,649.98
所有者权益（或股东权益）合计	29,110,034,077.43	30,614,897,130.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,295,517,427.61	57,547,086,409.88

公司负责人：成国晖 主管会计工作负责人：卜明 会计机构负责人：张翔

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	2,372,188,605.12	2,811,384,440.53
其中：营业收入	2,372,188,605.12	2,811,384,440.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,487,698,633.20	2,883,828,359.12
其中：营业成本	2,102,280,248.31	2,479,393,076.69
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	33,406,235.52	28,404,243.49
销售费用	11,877,621.60	25,118,170.36
管理费用	227,468,733.93	236,227,861.96
研发费用	2,717,879.41	2,533,260.85
财务费用	109,947,914.43	112,151,745.77
其中：利息费用	115,496,145.31	110,103,979.93
利息收入	8,851,331.51	9,989,926.35
加：其他收益	94,248,347.44	99,454,779.26
投资收益（损失以“－”号填列）	120,611,196.93	65,053,410.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-148,884.65	
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）	-1,702,215.75	-6,361,969.12
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-
资产处置收益（损失以“－”号填列）		234,377.36
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	97,647,300.54	85,936,679.11
加：营业外收入	6,564,071.58	11,216,548.10
减：营业外支出	12,962,913.29	4,736,424.72
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	91,248,458.83	92,416,802.49
减：所得税费用	11,306,352.22	10,291,406.31
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	79,942,106.61	82,125,396.18
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	79,942,106.61	82,125,396.18
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）	75,598,155.02	78,767,749.12
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	4,343,951.59	3,357,647.06
六、其他综合收益的税后净额	-11,452,546.36	-7,650.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,452,546.36	-7,649.23
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-11,452,546.36	-
（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	-11,452,546.36	-
（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	-	-7,649.23
(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	-	-7,649.23
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-0.77
七、综合收益总额	68,489,560.25	82,117,746.18
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	64,145,608.66	78,760,099.89
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	4,343,951.59	3,357,646.29
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：成国晖 主管会计工作负责人：卜明 会计机构负责人：张翔

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	147,500,697.17	203,875,121.27
减：营业成本	146,590,204.89	179,950,086.36
税金及附加	4,838,414.05	5,566,171.41
销售费用		
管理费用	20,132,297.53	28,685,423.50
研发费用		
财务费用	208,027.00	-20,229.78
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益	27,500,000.00	21,383,861.00
投资收益（损失以“－”号填列）	144,740.25	3,294,600.00
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）	27,509.90	-148,524.24
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）	3,404,003.85	14,223,606.54
加：营业外收入	47,787.61	
减：营业外支出	199,967.33	114,004.28
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,251,824.13	14,109,602.26
减：所得税费用	2,114,876.90	2,281,157.23
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,136,947.23	11,828,445.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,136,947.23	11,828,445.03
（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	1,136,947.23	11,828,445.03
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：成国晖 主管会计工作负责人：卜明 会计机构负责人：张翔

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	2,280,185,179.80	3,254,996,963.72
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		125,642.46
收到其他与经营活动有关的现金	4,588,634,722.25	243,792,835.19
经营活动现金流入小计	6,868,819,902.05	3,498,915,441.37
购买商品、接受劳务支付的现金	4,416,025,531.72	3,843,069,437.28
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	365,541,625.99	370,554,142.09
支付的各项税费	91,865,578.19	114,855,767.53
支付其他与经营活动有关的现金	602,286,512.51	850,609,472.09
经营活动现金流出小计	5,475,719,248.41	5,179,088,818.99
经营活动产生的现金流量净额	1,393,100,653.64	-1,680,173,377.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,550,000.00	
取得投资收益收到的现金	28,045,912.05	32,407,542.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	930,414.83	249,502.43
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	27,750,000.00	743,045,000.00
投资活动现金流入小计	59,276,326.88	775,702,045.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	288,896,679.87	631,936,207.26
投资支付的现金	45,209,950.00	222,750.00
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	30,000,000.00	67,228,968.71
投资活动现金流出小计	364,106,629.87	699,387,925.97
投资活动产生的现金流量净额	-304,830,302.99	76,314,119.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,960,000.00	25,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,960,000.00	25,000,000.00
取得借款收到的现金	15,288,649,422.08	13,472,760,009.98
收到其他与筹资活动有关的现金		114,825,364.70
筹资活动现金流入小计	15,290,609,422.08	13,612,585,374.68
偿还债务支付的现金	7,585,298,315.28	8,050,775,733.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,243,865,067.86	1,116,438,084.83
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	512,519,370.28	8,393,461.13
筹资活动现金流出小计	9,341,682,753.42	9,175,607,278.98
筹资活动产生的现金流量净额	5,948,926,668.66	4,436,978,095.70
四、汇率变动对现金及现金等价物		-7,650.00

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	7,037,197,019.31	2,833,111,187.15
加：期初现金及现金等价物余额	3,784,746,226.26	3,445,417,682.76
六、期末现金及现金等价物余额	10,821,943,245.57	6,278,528,869.91

公司负责人：成国晖 主管会计工作负责人：卜明 会计机构负责人：张翔

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	8,384,958.32	6,533,860.46
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,704,777,962.10	1,104,430,616.89
经营活动现金流入小计	4,713,162,920.42	1,110,964,477.35
购买商品、接受劳务支付的现金	1,680,307,843.93	421,999,930.35
支付给职工及为职工支付的现金	10,507,583.56	10,004,873.58
支付的各项税费	5,400,790.75	6,384,221.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,746,083,665.85	2,427,770,236.51
经营活动现金流出小计	4,442,299,884.09	2,866,159,261.65
经营活动产生的现金流量净额	270,863,036.33	-1,755,194,784.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	144,740.25	3,294,600.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	20,000,000.00	70,000,000.00
投资活动现金流入小计	20,144,740.25	73,294,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	205,517.40	1,612,723.65
投资支付的现金	139,104,975.00	202,000,000.00
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	139,310,492.40	203,612,723.65
投资活动产生的现金流量净额	-119,165,752.15	-130,318,123.65
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	5,570,847,278.80	6,512,560,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,038,834,947.43	668,247,328.62

筹资活动现金流入小计	6,609,682,226.23	7,180,807,328.62
偿还债务支付的现金	3,471,948,550.00	3,831,905,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	601,433,543.80	596,590,967.74
支付其他与筹资活动有关的现金	235,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	4,308,382,093.80	4,428,495,967.74
筹资活动产生的现金流量净额	2,301,300,132.43	2,752,311,360.88
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	2,452,997,416.61	866,798,452.93
加：期初现金及现金等价物余额	789,107,373.23	1,616,314,684.94
六、期末现金及现金等价物余额	3,242,104,789.84	2,483,113,137.87

公司负责人：成国晖 主管会计工作负责人：卜明 会计机构负责人：张翔

