
南通水务集团有限公司

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

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券偿付、债券价值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。

公司面临的风险因素与募集说明书中提示的风险相比没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	8
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	13
第二节 债券事项	14
一、 公司债券情况	14
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	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	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	16
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	17
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	20
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	21
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	21
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
一、 发行人为可交换公司债券发行人	21
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人	23
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	23
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	23
七、 发行人为一带一路公司债券发行人	24
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人	24
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	24
十、 发行人为纾困公司债券发行人	24
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	24
十二、 其他专项品种公司债券事项	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	24
第六节 备查文件目录	25
财务报表	27
附件一： 发行人财务报表	27

释义

常用词语释义		
发行人、公司、本公司	指	南通水务集团有限公司
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为公司债券而制作的《南通水务集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行绿色公司债券（第一期）募集说明书》
债券持有人、投资者	指	公司债券的投资者
上交所、交易所	指	上海证券交易所
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
《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》
《挂牌规则》	指	《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌规则》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常工作日
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	南通水务集团有限公司
中文简称	南通水务
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	张建中
注册资本（万元）	200,000
实缴资本（万元）	200,000
注册地址	江苏省南通市 工农路 221 号
办公地址	江苏省南通市 工农路 221 号
办公地址的邮政编码	226001
公司网址（如有）	http://www.ntwater.com.cn/
电子信箱	nt_water@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张建中
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	江苏省南通市工农路 221 号
电话	0513-85594094
传真	0513-85594087
电子信箱	nt_water@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：南通市国有资产投资控股有限公司

报告期末实际控制人名称：南通市人民政府国有资产监督管理委员会

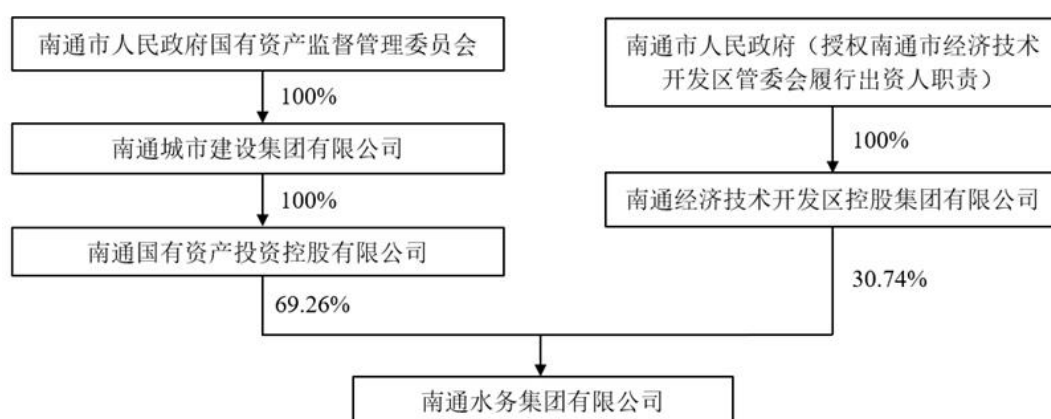
报告期末控股股东资信情况：良好

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：69.26%，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：100%，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

¹均包含股份，下同。

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	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	吴益平	董事长	离任	2026 年 1 月	2026 年 3 月
董事	储健	董事	离任	2026 年 3 月	2026 年 3 月
董事	许雪良	董事	离任	2026 年 3 月	2026 年 3 月
董事	刘亚威	职工董事	离任	2026 年 3 月	2026 年 3 月
董事	张建中	董事长	新任	2026 年 1 月	2026 年 3 月
董事	王丽红	董事	新任	2026 年 3 月	2026 年 3 月
董事	王德贵	董事	新任	2026 年 3 月	2026 年 3 月
董事	韩旭	职工董事	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：4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57.14%。

（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：张建中

发行人的董事长或执行董事：张建中

发行人的其他董事：方晓波、韩旭、姚新明、张弛、王丽红、王德贵

发行人的监事：无

发行人的总经理：方晓波

发行人的财务负责人：韩旭

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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**

发行人为南通市属一类企业，系南通市主城区唯一的自来水生产供应企业，集自来水的生产和供应、污水收集处理及排放，水务项目投资、建设和运营等为一体，主要负责南通市主城区及通州、海门、如东、启东片区自来水制水、输配和服务，服务人口 500 余万；负责南通市主城区污水处理及排放工作。发行人是南通地区最大的自来水生产和供应企业，在南通市的城市供水业务中处于区域垄断地位。

发行人主要经营板块包括自来水销售、工程施工、污水处理业务等。

（1）自来水销售业务

发行人系南通市主城区唯一的自来水生产供应企业，集自来水的生产和供应、污水收集处理及排放，水务项目投资、建设和运营等为一体，主要负责南通市主城区及通州、海门、如东、启东片区自来水制水、输配和服务，服务人口 500 余万。发行人已投入运营的自来水厂共 3 座，日供水能力共计 200 万立方米，其中狼山水厂 60 万立方米/日、洪港水厂 60 万立方米/日、崇海水厂 80 万立方米/日。同时，为满足全市社会经济发展对供水的需求，进一步优化供水布局，发行人正在新建李港水厂，总用地 306 亩，水厂设计总规模为 120 万立方米/日（包括长江取水工程 120 万立方米/日），其中一期规模为 40 万立方米/日。

（2）工程施工业务

发行人工程施工业务主要由发行人子公司南通市水务工程有限公司、南通开发区自来水供应有限公司和南通市排水管网有限公司承担，主要承接市政给水工程施工、供水区域内单位用户及小区给水工程、排水工程等。水务工程具有市政公用工程施工总承包二级和机电工程施工总承包三级资质。

发行人承接项目后，测算出项目总预算，以施工总包方的形式签订合同，合同约定工程款支付方式一般为以下两种：①工程整体竣工验收合格后一个月内提交竣工结算资料后，支付合同价一定比例的费用，工程审计完成后，按照审计结算价付清余款；②合同签订后，发包方预付一定比例的施工费，工程通过竣工验收、并经审计部门审计后，按审定价结算支付施工费。

（3）污水处理业务

发行人污水处理业务主要由子公司东港排水（原“南通港闸经济开发区污水处理厂”）、洪江排水（原“南通市洪江污水净化厂”）、富民港排水（原“南通市经济技术开发区污水处理厂”）、通盛排水（原“南通市经济技术开发区第二污水处理厂”）和能达水务（原“南通环源排海有限公司”）负责运营，其中东港排水主要负责接纳处理原港闸区的工业废水和生活污水，洪江排水主要负责接纳处理崇川区工业及生活废水，富民港排水、通盛排水主要承担国家级开发区南通经济技术开发区内的污水处理任务，能达水务主要为江苏王子制纸有限公司提供配套污水处理服务，各排水公司业务经营在区域具备垄断地位。

南通市财政局、南通市市政和园林局根据《财政部国家发改委住房城乡建设部关于印发<污水处理费征收使用管理办法>的通知》（财税【2014】151 号）和《国家发展改革委关于创新和完善促进绿色发展价格机制的意见》（发改价格规〔2018〕943 号）等文件于 2020 年 4 月 30 日颁布了《南通市区污水处理服务成本规制办法》，自 2020 年起，发行人污水处理业务变更为财政购买服务模式。财政购买服务模式下南通市财政局、南通市经济技术开发区财政局每年向发行人购买污水处理服务，并根据核定的污水处理服务单价以及排水公司的实际污水处理吨数进行收入结算，发行人计入营业收入；污水处理业务相关的固定资产折旧和无形资产摊销费用不计入污水处理服务价格，单列测算和核定，以政府补贴方式结算，发行人计入其他收益。

根据《南通市区污水处理服务成本规制办法》，污水处理服务费用=污水处理服务单价*年度实际污水处理量，其中，固定成本费用和总部管理费用在一轮规制期内按核定金额年度定额结算，不与实际污水处理量挂钩。一轮规制期为三年，污水处理服务成本和价格原则上三年一核定，污水处理服务成本和价格核定方法如下：

1) 污水处理服务定价单位成本=（年污水处理环节成本+年污水收集排放环节成本+年总部管理费用）/年预计污水处理量。

2) 污水处理服务单价=污水处理服务定价单位成本*（1+3%）*（1+增值税税率的 30%）。按规制成本的 3%计取收益；增值税按不发生税收、环保等违法违规行为，享受即征即退 70%政策的税率计算。

3) 固定资产折旧和无形资产摊销费用不计入污水处理服务价格，单列测算和核定，以政府补贴方式结算。市经济技术开发区每半年拨付一次，用于偿还债务和污水处理新建、改扩建、设备更新等项目；苏通园区、南通创新区共用市经济技术开发区污水处理设施的折旧费用，按污水处理量分担。其他属地政府通过年度城建交通计划安排，对污水处理新建、改扩建、设备更新等，以分期结算折旧等方式予以补助。

4) 年度涉及污水处理的应急抢修费用不计入污水处理服务价格。实际发生时，由市政和园林（住建）部门牵头组织相关部门研究确认实施方案，市水务公司负责实施，工程费用按审计结论确定的金额计入固定资产，列入折旧费用结算。

5) 通州区纳入市相关污水处理厂的污水处理服务价格，按纳入厂的服务价格核定。

在污水处理费收取环节，根据《南通市区污水处理服务成本规制办法》，向排水户（单位及居民）收取的污水处理费，市市政和园林局要督促发行人应收尽收，并根据现行体制按月及时足额上缴市、区财政，其中属于市经济技术开发区、苏通园区的，分别缴纳。污水处理费作为属地政府（管委会）支付污水处理服务费用的来源，不足部分由属地政府（管委会）统筹解决。发行人收到属地政府（管委会）拨付的污水处理服务费用，专项用于市区污水处理运营维护和项目建设。发行人在规制期内每年度 10 月底前，预测下一年度污水处理量，根据核定的污水处理服务价格测算污水处理服务费用，费用预算经市政和园林（住建）部门初审同意后，报财政部门审核。财政部门按照预算编制要求和程序，将次年污水处理服务费用预算列入下一年度财政预算，经规定程序审批后下达。

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

（1）城市供水行业

1) 城市供水行业政策及发展趋势

我国是水资源贫乏和分布不均匀的国家，受气候和污染影响，水资源总量呈逐年下降趋势，我国水资源总量占全球的 6%，而我国人口却占全球的 23% 左右，因人口众多，我国人均水资源量只有世界平均值的 1/4，在联合国可持续发展委员会统计的 153 个国家和地区中，排在第 121 位，并且还被列为了世界 13 个人均水资源最贫乏的国家之一。中华人民共和国水利部估计目前全国水短缺总量近 400 亿立方米，相当于人均每年短缺 30 立方米，造成对工业企业每年损失超过 2,000 亿元人民币，并且对 4,000 万城市居民的生活造成了不利影响。

当前，我国自来水行业已经步入成熟期。根据相关数据统计，目前我国供水能力与实际供水量的比值达到 1.8，供水能力已经局部过剩。据中华人民共和国水利部估计我国城市需水量年增长率将保持 15% 以上，到 2030 年和 2050 年将分别增加到 1,220 亿立方米和 1,540 亿立方米。预计未来自来水生产行业的投资将更多的是对现有水厂的技术改造、管网建设及维护等方面。

总体来说，由于我国水资源匮乏、自来水行业的公用事业属性及水价体系的改革，在未来较长一段时间内，该行业依然将保持稳步增长的态势，盈利能力亦有望得到进一步加强。

2) 供水行业竞争格局

就目前我国水务行业整体而言，市场化程度和行业集中度均较低。由于目前的政策和法律体系，水务行业属于市政设施，地方政府仍是水业服务的最终责任主体，造成我国水务行业长期以来地方垄断性强，规模化不足，产权结构单一。随着市政公用事业的逐步放开，我国水务行业正经历由政府高度垄断到逐渐开放的市场化发展阶段。2002 年以来，我国水务行业产业政策已经允许多元资本跨地区、跨行业参与市政公用企业经营，并结合特许经营的模式从事城市供排水业务经营。但是由于长期以来的政策制约和水务行业自然垄断的特征，目前我国水务行业的市场化程度和行业集中度仍然偏低。

在经营模式方面，许多城市的自来水厂主要由各地方政府授权下属市政部门或自来水公司经营管理，维持政府建、政府管、政府运营的非市场化状态。在盈利模式方面，供水业务采用政府定价和财政补贴的模式，市场化程度较低。

对于目前国内水务行业，无论是新建的自来水厂还是原有自来水厂的改造数量都非常巨大，国内水务市场都拥有广阔的空间。加之国家政策对于社会资本进入水务市场的鼓励，水务行业形成了跨国水务集团、民营企业、国内战略投资企业和属地公司转型企业等多种水务投资企业相互竞争的局势。

（2）污水处理行业

1) 污水处理行业政策及发展趋势

我国城市污水处理厂的建设目前已经基本趋于饱和。但是受管网限制利用率普遍不高，从而对污水处理企业的效益产生影响。与多数发达国家 80%-90%的城市污水处理率相比，我国的污水处理规模仍相对不足，未来几年该行业的增长空间仍然存在。不过，当前我国的污水处理行业仍处于成长期，除了污水处理费的调增以外，污水处理业务的成长性主要来自污水处理率的提高。随着 society 对环境保护重视程度的不断提升，环境保护力度的加大促进了污水处理行业的发展。

2) 污水处理行业竞争格局

污水处理行业是典型的公用事业，因此其主要驱动因素是产业政策。近年来，国家政策不断向行业倾斜。随着《城镇污水处理提质增效三年行动方案（2019—2021 年）》的通知》等文件陆续出台，要求地级及以上城市建成区基本无生活污水直排口，基本消除城中村，城乡结合部生活污水收集处理设施空白区，基本消除黑臭水体，以上政策进一步推动我国城镇生活污水的治理，为水务行业发展提供扩容空间。目前，污水处理行业正处于快速发展阶段，污水处理总量节节攀升，多项政策出台对于污水处理又提出进一步的要求，势必会带动大批行业投资。从污水处理价格来看，目前各地污水处理价格仍然由政府决定，价格整体仍然处于低位，但随着市场化运作形式的出现，长期价格上涨已是必然之势，总体来说，污水处理行业长期看好。

2021 年 1 月 11 日，国家发展改革委、生态环境部等十部门联合印发《关于推进污水资源化利用的指导意见》。意见明确总体目标要求：1) 到 2025 年，全国污水收集效能显著提升，县城及城市污水处理能力基本满足当地经济社会发展需要，水环境敏感地区污水处理基本实现提标升级；全国地级及以上缺水城市再生水利用率达到 25%以上，京津冀地区达到 35%以上；工业用水重复利用、畜禽粪污和渔业养殖尾水资源化利用水平显著提升；污水资源化利用政策体系和市场机制基本建立。2) 到 2035 年，形成系统、安全、环保、经济的污水资源化利用格局。

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（%）
自来水销售	37,520.84	19,360.61	48.40	57.96	33,344.99	13,443.06	59.68	51.22
工程建设	8,648.90	8,559.00	1.04	13.36	8,337.85	7,417.40	11.04	12.81
水处理业务	16,395.91	22,869.45	-39.48	25.33	19,504.92	28,559.93	-46.42	29.96
检测收入	937.83	1,065.45	-13.61	1.45	1,582.45	1,369.84	13.44	2.43
设计费	13.20	175.44	-1,228.93	0.02	27.22	310.86	-1,041.97	0.04
其他业务	1,222.26	109.32	91.06	1.89	2,309.71	979.06	57.61	3.55
合计	64,738.94	52,139.27	19.46	100.00	65,107.14	52,080.15	20.01	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 月自来水销售业务成本较去年同期上升 44.02%，主要系售水规模增加。

发行人 2026 年 1-6 月工程建设业务毛利率较去年同期下降 90.58%，主要系不同项目毛利率略有波动，当期确认收入的项目毛利率较低。

发行人 2026 年 1-6 月检测业务收入、毛利率较去年同期分别下降 40.74%和 201.29%，主要系行业市场波动，为偶发性波动，该业务规模较小。

发行人 2026 年 1-6 月设计费收入、成本较去年同期分别下降 51.50%和 43.56%，主要系行业市场波动，为偶发性波动，该业务规模较小。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

- （1）全面负责好南通市自来水生产供应、污水处理排放，提供辖区供排水优质服务；
- （2）承担好水务设施（自来水厂、污水处理厂及配套管网、泵站等）设计、建设、运营；
- （3）持续开展水务技术开发、水质检测、咨询服务；
- （4）开展水务项目投资建设及运营，确保国有资产保值增值。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）产品定价风险

各级地方政府对水费的调节会综合考虑地方经济承受能力，对水费价格的调节管理严格。涉及居民用水水费的价格调节，需经过物价部门召开听证会，公司必须严格按照相关规定执行，自主性不强。调价建议的提出到调价的实施需通过听证、审批等程序，具有一定的时滞，这对公司盈利能力具有一定影响。

（2）质量控制风险

公司自来水销售和污水处理业务关系到人们日常生产和生活的用水安全，自来水质量与人们生活质量和身体健康密切相关，不符合卫生标准的饮用水将影响人们的生活质量，甚至给人们的身体健康带来危害。公司一直非常重视自来水供水水质和污水处理排水水质的质量控制，建立了较为完善的质量管理体系，确保公司自来水厂出厂水和管网水水质均达到国家饮用水卫生标准，但公司仍可能因突发事故或恶意破坏等原因而面临供水水质不符合质量标准的风险。

（3）适度超前建设风险

发行人所属水务行业，需要根据当地政府的规划，适度超前建设、布局以满足未来经济发展和居民日常生活需求。因此，发行人为积极发展当地水务行业，需要适度投资、扩大业务规模，不排除继续加大投资支出的可能性。公司适度超前建设可能增加投资支出和维护支出等成本，对于发行人公司资金安排、短期经营业绩产生一定影响。

（4）建设施工和工程管理风险

工程施工是发行人的主营业务之一。工程施工业务的主体为南通市水务工程有限公司。发行人目前工程施工项目投资规模较大、工期较长，如果在工程建设期间出现原材料价格上涨、各种费率或贷款利率的提高、工程方案的变动致使工程量增加、政策变动或遇到不可抗力的自然灾害等重大影响，则可能导致项目实际投资额超出预算、项目施工工期被迫延长，从而对项目实施产生不利影响。

（5）突发事件引起的经营风险

发行人主营业务中的水务行业板块在实际运作中会存在较多不可控风险：公司经营覆盖范围大，当出现地震、暴雪和泥石流等自然灾害时，公司供水及污水处理设施等资产容易遭受重大损失，将对公司的生产经营造成一定影响。

应对措施：

在经营方面，发行人将进一步建立健全内部管理机制，强化投资建设运营、内部风险控制等各项制度的落实；不断拓宽融资渠道，采用多元融资模式，同时建立融资风险预警应急机制，设定债务安全线，严格控制资产负债率，控制债务风险，保证公司资金安全；

突出公司主营业务；加强公司团队建设，实施人才战略，充实公司队伍，不断提高公司管理水平和运营水平，使公司实现健康的、可持续的发展。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、业务经营、财务等方面相互独立。

（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

关联交易方面，公司严格按照《南通水务集团有限公司“三重一大”事项决策实施办法》相关规定执行，凡涉及公司重大决策和大额度资金运作的事项，均坚持集体决策、科学决策、民主决策、依法决策的原则，由党委会、董事会、领导班子会等集体决策。集体决策建立了回避制度，在讨论与本人及直系亲属或其他关联人有关的议题时，本人应回避。公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。公司与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平合理、平等互利的原则按市场定价进行交易。

公司的关联交易情况根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》于半年度财务报告、年度财务报告中进行披露。

（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	南通水务集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行绿色公司债券（第一期）
2、债券简称	G23 通水 1
3、债券代码	250285.SH
4、发行日	2023 年 3 月 8 日
5、起息日	2023 年 3 月 10 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 3 月 10 日
7、到期日	2028 年 3 月 10 日
8、债券余额	1.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.10
10、还本付息方式	本期公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	湘财证券股份有限公司
13、受托管理人	湘财证券股份有限公司
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

债券代码	250285.SH
债券简称	G23 通水 1
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）	-
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	250285.SH
债券简称	G23 通水 1
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
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）	-
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

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如	其他项目建设需要披露的事项

				有)等	
250285.SH	G23 通水 1	截至报告期末均已完工	募投项目已投入运营,项目运营效益良好。	-	-

报告期内项目发生重大变化,可能影响募集资金投入使用计划: ☐是 ☒否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上,或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项: ☐是 ☒否

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: 250285.SH

债券简称	G23 通水 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制: 本期债券由南通城市建设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。 2、偿债计划: 本期债券按年计息, 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。本期债券付息日为 2024 年至 2028 年每年的 3 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)。如投资者在本期债券的第 2 个计息年度末行使回售选择权, 则其回售部分债券的付息日为 2024 年至 2025 年每年的 3 月 10 日; 如投资者在本期债券的第 4 个计息年度末行使回售选择权, 则其回售部分债券的付息日为 2024 年至 2027 年每年的 3 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)。本期债券的兑付日期为 2028 年 3 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)。如投资者在本期债券的第 2 个计息年度末行使回售选择权, 则其回售部分债券的兑付日为 2025 年 3 月 10 日; 如投资者在本期债券的第 4 个计息年度末行使回售选择权, 则其回售部分债券的兑付日为 2027 年 3 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)。

	3、其他偿债保障措施：设置募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用和完善信息披露；在公司出现预计不能或者到期未能按期偿付本期债券的本息时，公司承诺将至少采取如下偿债保障措施：不向股东分配利润；暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；主要责任人不得调离。
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）	按约定执行，对债券持有人利益无重大不利影响。

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
货币资金	银行存款、其他货币资金	112,015.40	-1.03	-
其他应收款	资金往来	110,349.65	7.42	-

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
固定资产	房屋及建筑物、通用设备、专用设备	608,475.65	-1.59	-
在建工程	污水处理厂项目、自来水厂项目	110,039.85	-3.98	-
无形资产	土地使用权	105,647.78	-1.13	-

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 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	112,015.40	445.51	-	0.40
合计	112,015.40	445.51	—	—

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：0 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：0 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：0%，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 6.25 亿元和 6.58 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.28%。

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	-	-	1.50	1.50	22.80
银行贷款	-	0.35	4.73	5.08	77.20
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	0.35	6.23	6.58	—

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 1.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 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 9.21 亿元和 9.72 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.54%。

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	-	-	1.50	1.50	15.43
银行贷款	-	2.32	5.90	8.22	84.57
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	2.32	7.40	9.72	—

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 1.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 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：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
其他应付款	78,688.27	-12.64	-
长期借款	59,028.91	-0.96	-
长期应付款	158,021.74	-9.18	

（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：0.69亿元

报告期非经常性损益总额：0.07亿元

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：0亿元

报告期末对外担保的余额：0亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

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

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

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	250285.SH
债券简称	G23 通水 1
专项债券类型	面向专业投资者非公开发行绿色公司债券
募集总金额	2.00
已使用金额	2.00
临时补流金额	0
未使用金额	0
绿色项目数量	3
绿色项目名称	通盛排水四期扩容工程、通州湾现代纺织产业园污水处理厂一期、通州湾高新电子信息产业园污水处理厂一期

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否变更 ³	☐ 是 ☒ 否
变更后用途是否全部用于绿色项目	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更履行的程序	-
变更事项是否披露	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更公告披露时间	-
报告期内闲置资金 ⁴ 金额	0
闲置资金存放、管理及使用计划情况	-
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	通盛排水四期扩容工程位于南通开发区港口工业三区江河路 28 号通盛排水有限公司现有厂区内。项目的建设主要内容为 10.00 万 m³/d 的污水处理设施。项目计划总投资共计 68,074.59 万元，已于 2023 年完工，截至报告期末已投入运营。 通州湾现代纺织产业园污水处理厂一期工程建设地点位于通州湾示范区纺织产业园，新 S221 西侧。项目的建设主要内容为：通州湾现代纺织产业园污水处理厂一期工程污水处理能力为 2 万 m³/d，土建按 4 万 m³/d 建设，用地 126.67 亩，新增总建筑面积为 7,730.12 m²。项目计划总投资共计 47,996.39 万元，已于 2023 年完工，截至报告期末已投入运营。 通州湾高新电子信息产业园污水处理厂一期工程建设地点位于通州湾示范区盛德路南，滴翠路西。项目的建设主要内容为：高新电子信息产业园污水厂总处理规模为 2.0 万 m³/d，一期实施规模为土建 1.0 万 m³/d，设备安装 5000m³/d。项目计划总投资共计 23,531.49 万元，已于 2023 年完工，截至报告期末已投入运营。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	-
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	募集资金用于污水处理厂建设，项目的实施对缓解地区水环境污染状况有积极的促进作用。作为一项重要的城市基础设施，污水处理工程的建设将有效地改善城市的环境条件，对改善居民生活条件、提供市民健康水平有十分重要的作用。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据	募投项目均已投入运营，减少对水体排放的污染物，项目实施对缓解地区水环境污染状况有积极的促进作用。2026 年 1-6 月，通盛排水四期扩容工程、通州湾现代纺织产业园污水处理厂一期工程、通州湾高新电子信息产业园污水处理厂一期工程污水处

³ 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

⁴ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求进 行披露，对于无法披露 的环境效益指标应当进 行说明）	理量分别为 1,623.33 万立方米、582.15 万立方米和 4.42 万立方米 。
对于定量环境效益，若 存续期环境效益与注册 发行时披露效益发生重 大变化（变动幅度超 15%）需披露说明原因	-
募集资金管理方式及具 体安排	为确保本期债券募集资金得到有效监管和隔离，保证债券资金专款专用，同时保证本期债券募集资金本息的按期兑付，保障投资人利益，发行人在监管银行开立专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，并与债券受托管理人湘财证券股份有限公司、存放募集资金的银行订立资金监管协议。在受托管理人和监管银行的监管下，严格按照募集说明书披露用途使用资金，确保债券资金与企业自有资金的隔离。 在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等，单次投资期限不得超过 12 个月。
募集资金的存放及执行 情况	发行人已在监管银行开立专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，并与债券受托管理人湘财证券股份有限公司、存放募集资金的银行订立资金监管协议，严格按照募集说明书及监管协议的约定执行。
发行人聘请评估认证机 构相关情况（如有）， 包括但不限于评估认证 机构基本情况、评估认 证内容及评估结论	本期债券发行前，发行人聘请中证鹏元绿融（深圳）科技有限公司进行了绿色公司债券评估认证，将本期债券认证为绿色债券。存续期内未聘请评估认证机构。
绿色发展与转型升级相 关的公司治理信息（如 有）	-
其他事项	-

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为“一带一路”公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

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，亦可至发行人办公场所进行查询。

（以下无正文）

（以下无正文，为南通水务集团有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位： 南通水务集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,120,154,048.57	1,131,775,913.60
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	350,000.00	
应收账款	213,351,645.44	129,364,900.71
应收款项融资		
预付款项	17,369,245.09	18,594,484.26
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,103,496,522.53	1,027,320,419.61
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	490,394,599.41	448,001,548.79
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	122,312,691.76	152,586,834.90
流动资产合计	3,067,428,752.80	2,907,644,101.87
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		

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	6,084,849,852.05	6,186,550,510.35
在建工程	1,100,398,492.95	1,146,036,985.35
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,056,477,763.08	1,068,533,510.88
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	8,939,781.78	9,973,709.60
递延所得税资产	4,230,334.73	4,230,334.73
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,254,896,224.59	8,415,325,050.91
资产总计	11,322,324,977.39	11,322,969,152.78
流动负债：		
短期借款	170,423,105.92	160,544,111.11
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	425,975,672.16	268,231,206.56
预收款项		
合同负债	358,752,203.14	282,358,046.53
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	14,124,881.99	62,038,043.09
应交税费	58,718,827.24	48,442,941.57
其他应付款	786,882,743.49	900,721,984.37
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	88,062,601.24	38,420,529.88
其他流动负债	1,240,174.38	4,939,833.23
流动负债合计	1,904,180,209.56	1,765,696,696.34
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	590,289,126.90	596,025,097.53
应付债券	147,420,000.00	150,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,580,217,357.04	1,739,924,549.40
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	86,540,213.33	86,540,213.33
递延所得税负债	46,918,309.38	46,918,309.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,451,385,006.65	2,619,408,169.64
负债合计	4,355,565,216.21	4,385,104,865.98
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,732,648,762.59	4,732,003,995.27
减：库存股		
其他综合收益	-5,250,000.00	-5,250,000.00
专项储备		
盈余公积	22,163,142.93	23,163,750.89
一般风险准备		
未分配利润	217,197,855.66	187,946,540.64
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,966,759,761.18	6,937,864,286.80
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	6,966,759,761.18	6,937,864,286.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,322,324,977.39	11,322,969,152.78

公司负责人：张建中 主管会计工作负责人：韩旭 会计机构负责人：葛宇鹰

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：南通水务集团有限公司

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	659,184,956.57	704,612,196.81
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	84,447,787.97	95,568,632.47
应收款项融资		
预付款项	8,037,603.42	9,158,270.39
其他应收款	676,804,527.39	932,708,378.34
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,281,199.74	1,285,779.71
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	1,429,756,075.09	1,743,333,257.72
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		
长期股权投资	4,084,529,800.03	4,084,529,800.03
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,135,517,975.02	2,277,466,410.34
在建工程	814,620,942.29	765,140,529.16
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	852,073,606.10	861,576,509.03
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	6,496,506.06	6,496,506.06
递延所得税资产	3,157,759.87	3,157,759.87
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,896,396,589.37	7,998,367,514.49
资产总计	9,326,152,664.46	9,741,700,772.21
流动负债：		
短期借款		
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	21,519,131.95	6,716,024.13
预收款项		
合同负债	2,579,915.95	2,705,725.66
应付职工薪酬	8,806,341.59	41,957,080.40
应交税费	25,734,342.55	32,390,698.02
其他应付款	1,058,283,151.90	1,328,747,530.57
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	56,579,352.75	10,339,367.61
其他流动负债	232,192.44	207,251.10
流动负债合计	1,173,734,429.13	1,423,063,677.49
非流动负债：		
长期借款	453,943,907.90	464,308,030.35
应付债券	147,420,000.00	150,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	613,338,562.68	771,931,503.49
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	43,268,852.53	43,268,852.53
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,257,971,323.11	1,429,508,386.37
负债合计	2,431,705,752.24	2,852,572,063.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	4,763,848,335.60	4,753,567,809.14
减：库存股		
其他综合收益	-5,250,000.00	-5,250,000.00
专项储备		
盈余公积	22,163,142.93	23,163,750.89
未分配利润	113,685,433.69	117,647,148.32
所有者权益（或股东权益）合计	6,894,446,912.22	6,889,128,708.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,326,152,664.46	9,741,700,772.21

公司负责人：张建中 主管会计工作负责人：韩旭 会计机构负责人：葛宇鹰

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	647,389,439.43	651,071,398.11
其中：营业收入	647,389,439.43	651,071,398.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	780,227,701.15	788,276,230.06
其中：营业成本	521,392,699.55	520,801,516.36
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	11,468,838.12	15,704,803.07
销售费用	154,239,303.16	155,138,336.00
管理费用	80,444,402.08	78,998,354.95
研发费用	624,074.17	
财务费用	12,058,384.07	17,633,219.68
其中：利息费用	13,439,331.46	19,257,884.89
利息收入	1,563,381.33	1,827,920.50
加：其他收益	194,627,082.40	206,033,112.86
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）	8,178,909.24	-4,378.09
三、营业利润（亏损以“－”号填 列）	69,967,729.92	68,823,902.82
加：营业外收入	318,324.40	540,201.20
减：营业外支出	1,660,086.05	5,134,281.09
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	68,625,968.27	64,229,822.93
减：所得税费用	16,974,374.20	21,659,793.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	51,651,594.07	42,570,029.10
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	51,651,594.07	42,570,029.10
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）	51,651,594.07	42,570,029.10
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）		
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	51,651,594.07	42,570,029.10
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	51,651,594.07	42,570,029.10
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
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：张建中 主管会计工作负责人：韩旭 会计机构负责人：葛宇鹰

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	345,666,477.76	348,667,906.70
减：营业成本	138,410,439.12	131,941,006.88
税金及附加	4,197,855.70	3,935,119.98
销售费用	153,651,845.58	154,618,430.79
管理费用	37,689,938.57	31,780,089.13

研发费用		
财务费用	1,672,303.73	3,144,255.74
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	25,597.46	1,641,509.90
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	10,069,692.52	24,890,514.08
加：营业外收入	65,367.82	65,023.75
减：营业外支出	13,000.00	1,153,143.44
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,122,060.34	23,802,394.39
减：所得税费用	5,078,303.32	11,024,854.77
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,043,757.02	12,777,539.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,043,757.02	12,777,539.62
（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	5,043,757.02	12,777,539.62
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: 张建中 主管会计工作负责人: 韩旭 会计机构负责人: 葛宇鹰

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	804,442,274.81	721,707,805.28
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	213,397,621.96	644,033,635.28
经营活动现金流入小计	1,017,839,896.77	1,365,741,440.56
购买商品、接受劳务支付的现金	346,242,377.23	250,196,492.66
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	133,033,178.55	119,522,331.32
支付的各项税费	125,046,465.86	83,430,347.41
支付其他与经营活动有关的现金	347,579,217.73	717,258,831.35
经营活动现金流出小计	951,901,239.37	1,170,408,002.74
经营活动产生的现金流量净额	65,938,657.40	195,333,437.82
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	15,372,793.99	8,628.32
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	15,372,793.99	8,628.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	129,484,223.39	313,789,624.95
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	129,484,223.39	313,789,624.95
投资活动产生的现金流量净额	-114,111,429.40	-313,780,996.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	160,240,000.00	442,557,475.86
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	160,240,000.00	442,557,475.86
偿还债务支付的现金	115,632,692.67	242,598,694.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,966,152.96	20,163,850.49
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	3,963,127.47	184,644.00
筹资活动现金流出小计	123,561,973.10	262,947,189.47
筹资活动产生的现金流量净额	36,678,026.90	179,610,286.39
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	-11,494,745.10	61,162,727.58
加：期初现金及现金等价物余额	1,127,193,651.89	1,010,354,309.98
六、期末现金及现金等价物余额	1,115,698,906.79	1,071,517,037.56

公司负责人：张建中 主管会计工作负责人：韩旭 会计机构负责人：葛宇鹰

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	423,123,076.13	379,423,009.49
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	94,521,536.35	334,339,173.88
经营活动现金流入小计	517,644,612.48	713,762,183.37
购买商品、接受劳务支付的现金	80,389,821.76	86,892,784.80

支付给职工及为职工支付的现金	80,264,734.76	56,396,070.56
支付的各项税费	88,548,548.94	53,971,883.90
支付其他与经营活动有关的现金	275,807,841.32	472,494,870.02
经营活动现金流出小计	525,010,946.78	669,755,609.28
经营活动产生的现金流量净额	-7,366,334.30	44,006,574.09
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	912,946.20	
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	912,946.20	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,861,126.33	128,701,926.38
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	72,861,126.33	128,701,926.38
投资活动产生的现金流量净额	-71,948,180.13	-128,701,926.38
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	50,000,000.00	292,445,766.86
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	292,445,766.86
偿还债务支付的现金	13,867,797.48	141,712,984.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,244,928.33	9,154,259.73
支付其他与筹资活动有关的现金		184,644.00
筹资活动现金流出小计	16,112,725.81	151,051,888.71
筹资活动产生的现金流量净额	33,887,274.19	141,393,878.15
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	-45,427,240.24	56,698,525.86
加：期初现金及现金等价物余额	704,612,196.81	501,722,807.25
六、期末现金及现金等价物余额	659,184,956.57	558,421,333.11

公司负责人：张建中 主管会计工作负责人：韩旭 会计机构负责人：葛宇鹰

