
成都成华产城运营集团有限责任公司

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。

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

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及购买本公司债券之前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、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。

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券偿付以及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。

截至本报告出具日，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，与 2025 年度报告以及募集说明书提及的风险无重大变化。

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	8
五、 公司业务和经营情况	9
六、 公司治理情况	11
第二节 债券事项	11
一、 公司债券情况	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	12
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	12
四、 公司债券募集资金使用情况	13
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	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 资产情况	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借	18
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	20
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	20
一、 发行人为可交换公司债券发行人	20
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	21
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	21
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	21
七、 发行人为一带一路公司债券发行人	21
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	21
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	21
十、 发行人为纾困公司债券发行人	21
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	21
十二、 其他专项品种公司债券事项	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/成华产城运营集团/公司	指	成都成华产城运营集团有限责任公司
《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》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司章程	指	《成都成华产城运营集团有限责任公司公司章程》
募集说明书	指	《2023 年成都成华棚户区惠民改造建设有限责任公司养老产业专项债券（品种二）募集说明书》
报告期/末	指	2026 年 1-6 月
节假日或休息日	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	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	成都成华产城运营集团有限责任公司
中文简称	成都成华
外文名称（如有）	CHENGDU CHENGHUA INDUSTRY CITY OPERATION GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	Chengdu Chenghua
法定代表人	肖波
注册资本（万元）	300,000.00
实缴资本（万元）	32,125.00
注册地址	四川省成都市 成华区杉板桥南一路 139 号
办公地址	四川省成都市 成华区东秀一路 200 号
办公地址的邮政编码	610058
公司网址（如有）	无
电子信箱	1878456@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	石宇
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	四川省成都市东秀一路 200 号
电话	028-84380901
传真	028-84380901
电子信箱	1878456@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：成都市成华发展集团有限责任公司

报告期末实际控制人名称：成都市成华区国有资产监督管理局

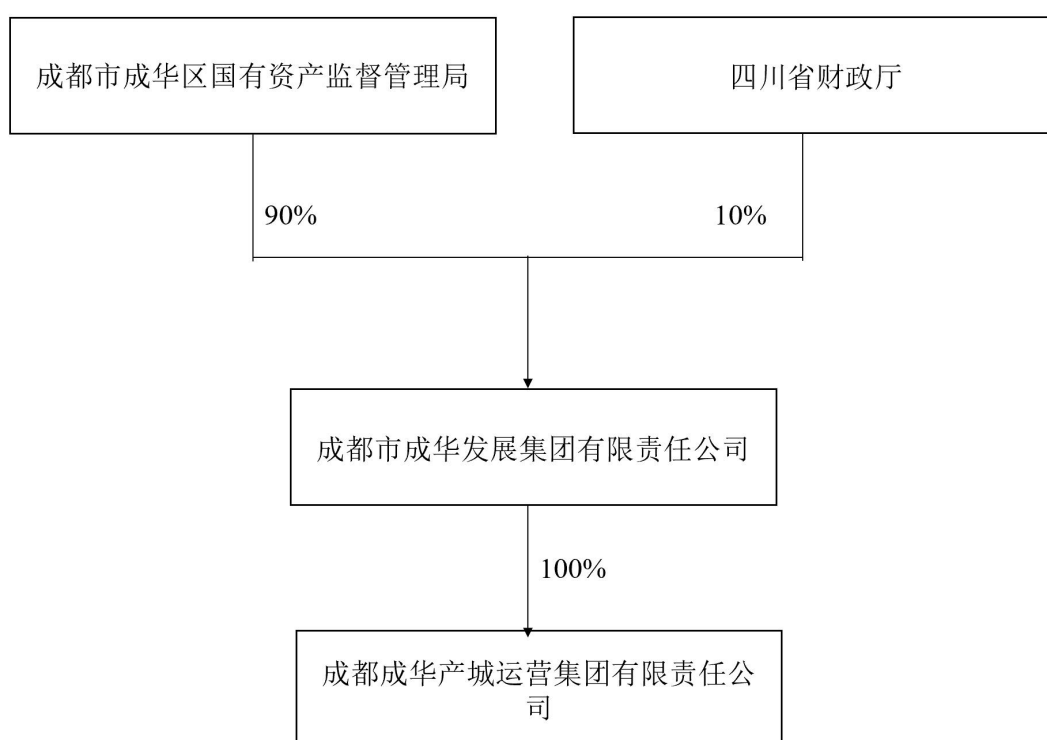
报告期末控股股东资信情况：良好

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¹受限情况：100%，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：90%，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

¹均包含股份，下同。

（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	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	胡生亮	董事长、法定代表人	辞任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
董事	王勇平	董事	辞任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
高级管理人员	王勇平	总经理	辞任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
董事	肖波	董事长、法定代表人	新任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
董事	李俊明	董事	新任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
监事	郑昕	监事	辞任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
监事	张文静	监事	辞任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
监事	包迎雪	监事	辞任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
监事	招涵	职工监事	辞任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
监事	何涛	职工监事	辞任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
高级管理人员	刘万霞	副总经理	辞任	2026 年 3 月 13 日	2026 年 4 月 15 日
董事	白伟民	董事	新任	2026 年 8 月 5 日	2026 年 8 月 5 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：9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81.82%。

（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：肖波

发行人的董事长或执行董事：肖波

发行人的其他董事：倪刚、李俊明、白伟民

发行人的监事：-

发行人的总经理：-

发行人的财务负责人：牟琰

发行人的其他非董事高级管理人员：石宇

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**

作为成都市成华区城市基础设施和公共项目建设运营的主体，公司负责承担成都市成华区的土地整理、基础设施建设等职能。其中土地整理业务由公司本部负责承接和运营，基础设施代建业务由公司本部及子公司成都锦城华创置业有限责任公司负责运营。2023 年，发行人新增房屋销售业务，发行人房屋销售业务主要为住宅销售，主要由子公司成都锦城华创置业有限责任公司负责，公司住宅项目主要集中在成华区。

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

公司作为成都市成华地区重要的基础设施建设和土地整理主体，自成立以来一直担负着成华区土地开发整理、基础设施建设、国有资产经营等多项重点建设任务，在对列入符合国家产业政策、成华地区发展规划的项目进行融资、投资、建设、经营等业务方面得到了当地政府的大力支持。

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，对公司生产经营和偿债能力无不利影响。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况**1. 分板块情况**

单位：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（%）
代建工程	43,497.43	37,968.09	12.71	45.98	42,367.78	36,982.04	12.71	40.25
土地整理	43,689.70	38,135.92	12.71	46.18	57,474.40	50,168.34	12.71	54.60
租赁收入	6,733.03	764.87	88.64	7.12	4,109.46	666.31	83.79	3.90
房屋销售	41.48	39.11	5.73	0.04	508.97	565.34	-11.08	0.48
其他	501.92	-	100.00	0.53	689.55	-	100.00	0.66
其他业务	143.68	-	100.00	0.15	121.07	-	100.00	0.12
合计	94,607.24	76,907.99	18.71	100.00	105,271.23	88,382.03	16.04	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，发行人租赁收入上年同比增长 63.84%，主要原因为本年度出租率提高带动租赁收入提升所致；

2026 年 1-6 月，发行人房屋销售收入及其营业成本、毛利率较上年同比下降 91.85%、93.08%和 151.73%，主要原因为发行人 2026 年上半年度可售房产大部分已售完，其余房产尚未开售所致。

（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

未来几年，公司将紧密围绕国家产业政策、成都市城市发展定位和目标，牢牢抓住城市化建设的机遇，不断提升管理能力和业务能力。同时积极拓展经营业务范围，提升产业业态，扩大“天府成都·文旅成华”区域彰显力和影响力，积极做好产业资源导入工作，促进重大项目落地，确保环境业态提升；大力发展医疗健康产业，推进医院、养老院等项目建设，充分发挥健康产业对经济发展的明显拉动效用，不断提高城区公共服务配套品质。

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

目前，公司的业务集中于土地整理、基础设施建设，2023 年公司新增房屋销售收入，上述领域会受到经济周期的影响。如果未来经济增长速度放缓、停滞或衰退，将可能使发行人的经营效益下降、现金流减少，从而对公司及其下属子公司的盈利能力产生不利影响。

公司将充分利用区位优势，提高管理水平和运营效率，采取积极有效的经营策略，尽量抵御外部环境的变化，降低经济周期波动对公司盈利能力造成的不利影响。公司将对成都市成华区域发展和政策导向的变化进行跟踪研判，并及时调整业务发展节奏和方向，努力获取收益良好的建设项目，从而降低区域经济水平波动、对公司经营造成的不利影响；同时聚焦优质房产项目，降低房产周期波动对公司盈利能力的不利影响。

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

公司报告期内不存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面不能保证独立性的情况。

（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

公司按下列列示的程序划分决策权限：

1、公司与其关联法人达成的关联交易总额在 6000 万元（不含 6000 万元）以上或在公司最近经审计净资产值的 5%以上时，由本公司董事会作出决议。

2、公司与关联法人达成的关联交易总额在 6000 万元以下（含 6000 万元），或占公司最近经审计净资产值的 5%以下，由本公司总经理作出决定。

3、公司与其关联自然人达成的关联交易金额在 600 万元以上的，由本公司董事会作出决议。

4、公司与其关联自然人达成的关联交易金额在 600 万元以下（含 500 万元）的，由本公司总经理作出决定。

（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	2023 年成都成华棚户区惠民改造建设有限责任公司养老产业专项债券(品种二)	
2、债券简称	23 成华棚改 02、23 成华 02	
3、债券代码	2380265.IB/270109.SH	
4、发行日	2023 年 8 月 25 日	
5、起息日	2023 年 8 月 28 日	
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 8 月 28 日	
7、到期日	2030 年 8 月 28 日	
8、债券余额		8.30
9、截止报告期末的利率(%)		3.59

10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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。本期债券到期一次还本，最后一期利息随本金一起兑付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华金证券股份有限公司
13、受托管理人	华金证券股份有限公司(债权代理人)
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	匹配成交,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	2380265.IB/270109.SH
债券简称	23 成华棚改 02/23 成华 02
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）	条款的具体约定内容： 发行人调整票面利率选择权：在本期债券存续期的第 5 个计息年度末，发行人有权决定是否上调或下调本期债券的票面利率，调整的幅度为 0 至 500 个基点（含本数） 投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。
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	2380265.IB/ 270109.SH
债券简称	23 成华棚改 02/23 成华 02
债券约定的投资者保护条款名称	1、加速清偿的宣布。如果《债权代理协议》第 14.1 款项下的违约事件发生，单独或合计持有未偿还债券本金余额达本期发行债券总额 10%的，债券持有人或债权代理人可以提议召开债券持有人会议，通过债券持有人会议决议是否启动提前偿债程序，宣布所有未偿还债券本

	金和相应利息立即到期。 2、加速清偿后的措施。在宣布加速清偿后但在债权代理人取得相关法院判决前，如果发行人采取了以下救济措施：（1）向债权代理人提供保证金，且保证金数额足以支付以下各项的总和：（i）债权代理人及其代理人 and 顾问的合理赔偿、费用和开支；（ii）所有迟付的利息；（iii）所有到期应付本金；（iv）法律允许范围内的复利；（2）除未支付到期本金和利息而被宣布加速清偿外，所有的违约事件均已得到救济或被豁免；（3）取消违约的决定不与任何法院判决相冲突；持有未偿还债券本金半数以上的债券持有人可以书面通知发行人豁免其违约行为，并取消加速清偿的决定。 3、其他救济方式。如果发生违约事件，债权代理人可自行，或根据单独或合并持有未偿还债券本金余额达本期发行债券总额二分之一以上的债券持有人的指示，采取任何可行的法律救济方式回收债券本金和利息，或强制发行人履行本协议或本期债券条款项下的义务。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测，不涉及披露
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）	不涉及
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

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
270109.SH	23 成华 02	是	养老专项债	8.30	0.77	0.78

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实	偿还有息债务（不含	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项	用于股权投资、债	用于其他用途的金额
------	------	-----------	-----------	----------	----------	-----------	----------	-----------

		际使用 金额	公司债 券）金 额			目的金 额	权投资 或资产 收购的 金额	
270109. SH	23 成华 02	0.22	0	0	0	0.22	0	0

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☐适用 ☒不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐适用 ☒不适用

4. 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（如有）等	其他项目建设需 要披露的事项
2701 09.S H	23 成 华 02	中车养老设施修建项目已主体竣工，已进入招商引资程序，待确定运营方后将进行内部装修；高车三路康养中心建设工程项目正在建设中。	不涉及	不涉及	中车养老院已于 2024 年内完成工程验收工作。目前尚处于招商引资阶段，尚未投入运营。公司将积极推进前述事宜

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

5. 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

6. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四） 报告期内募集资金使用的合规性

债券 代码	债券 简称	募集说 明书约 定的募 集资金 用途	截至报告期 末募集资 金实际用途 （包括实际 使用和临时 补流）	报告期内实际 用途与约定用 途（含募集说 明书约定用途 和合规变更后的 用途）是否 一致	报告期内 募集资金 使用是否 符合地方 政府债务 管理的相 关规定	报告期 内募集 资金使 用是否 合法合 规	报告期 内募集 资金专 项账户 管理是否 合法合 规
27010 9.SH	23 成 华 02	2.46 亿 元用于 成华区 锦城华 创高车	截至 2026 年 6 月末， 1.98 亿元用 于中车养 老设施修 建项	是	是	是	是

		三路康 养中心 建设工程 项目、 2.08 亿 元用于 中车养 老设施 修建项 目， 3.76 亿 元用于 补充营 运资金。	目，1.68 亿元用于成 华区锦城华 创高车三路 康养中心建 设工程项 目，3.76 亿 元用于补充 营运资金。				
--	--	---	--	--	--	--	--

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

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：2380265.IB/ 270109.SH

债券简称	23 成华棚改 02/23 成华 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1.公司自身良好的财务状况为本期债券还本付息提供有力保障；2.本期债券募投项目建成投产后的项目收益，预计为本期债券偿付提供进一步保障；3.本期债券由天府信用增进股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；4.其他偿债保障措施：4.1 本期债券制定了一系列偿债工作计划；4.2 成立专门工作小组负责管理债券还本付息工作；4.3 建立多层次、互为补充的偿债计划财务安排；4.4 公司在中国银行股份有限公司四川省分行处为本期债券开设偿债专户，由公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户；4.5 公司聘请华金证券股份有限公司担任本期债券的债权代理人并签署债权代理协议，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；4.6 制定债券持有人会议规则；4.7 有效的风险控制是本期债券还本付息的制度保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及	不涉及

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）	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
货币资金	银行存款	42.68	3.58	
应收账款	应收成都市成华区建设路金融商务总部发展区促进中心款项	9.97	-57.02	主要系促进中心应收款项回款所致
预付款项	预付成都碧桦置业有限公司、成都曜泰房地产开发有限公司等款项	7.43	10.52	
其他应收款	应收成都市成华区危房改造开发办公室款项	44.09	7.88	
存货	待结算工程	436.86	5.64	

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
其他流动资产	应交增值税	3.97	7.54	
长期应收款	应收成都东广智优股权投资基金有限公司款	0.05	0.00	
长期股权投资	成都中建西南蓉景置业有限公司股权	2.33	0.00	
其他权益工具投资	成都成华产业振兴股权投资基金合伙企业(有限合伙)股权	2.72	15.23	
投资性房地产	房屋、建筑物	16.35	0.00	
固定资产	房屋及建筑物、电子设备、办公设备	0.19	-4.25	
无形资产	采砂权	58.02	0.00	
递延所得税资产	信用减值准备	0.14	0.00	

（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 (%)
投资性房地产	16.35	1.30	无	7.95
存货	436.86	23.33	无	5.34
合计	453.21	24.63	—	—

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	436.86	无	23.33	借款抵押	暂无不利影响

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

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：11.99亿元；

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：11.99亿元，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：5.44%，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100.94亿元和113.21亿元，报告期内有息债务余额同比变动12.15%。

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			58.30	58.30	51.50
银行贷款		20.90	34.00	54.91	48.50
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		20.90	92.30	113.21	—

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0亿元，企业债券余额8.3亿元，非金融企业债务融资工具余额50亿元。

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296.74亿元和299.82亿元，报告期内有息债务余额同比变动1.04%。

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
--------	------	------	--------

	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年（ 不含）		务的占比（% ）
公司信用类债券			58.30	58.30	19.45
银行贷款		47.12	170.53	217.65	72.59
非银行金融机构贷款		15.41	8.46	23.87	7.96
其他有息债务					
合计		62.53	237.29	299.82	—

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0亿元，企业债券余额8.3亿元，非金融企业债务融资工具余额50亿元。

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
短期借款	11.68	-23.00	
应付账款	9.34	-20.03	
预收款项	24.33	44.94	主要系预收的房款增长所致
合同负债	6.68	8.39	
应付职工薪酬	0.01	0.20	
应交税费	10.16	3.33	
其他应付款	40.63	12.41	
一年内到期的非流动负债	50.85	16.56	
其他流动负债	0.60	8.39	
长期借款	170.53	2.23	
应付债券	58.30	0.00	
长期应付款	20.75	-14.75	
递延所得税负债	0.63	0.00	

（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：0.86亿元

报告期非经常性损益总额：-0.22亿元

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：3.50亿元

报告期末对外担保的余额：3.50亿元

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：3.50亿元

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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

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

不涉及

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，
www.chinabond.com.cn。

（以下无正文）

（以下无正文，为成都成华产城运营集团有限责任公司 2026 年公司债券中期报告盖章页）



成都成华产城运营集团有限责任公司
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： 成都成华产城运营集团有限责任公司

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	4,268,421,542.77	4,120,815,971.40
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	996,628,224.19	2,318,950,819.30
应收款项融资		
预付款项	743,349,253.59	672,563,303.58
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,408,793,987.66	4,086,735,673.96
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	43,686,449,015.90	41,352,429,015.02
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	396,526,897.07	368,726,737.09
流动资产合计	54,500,168,921.18	52,920,221,520.35
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	5,000,000.00	5,000,000.00
长期股权投资	233,086,553.51	233,086,553.51

其他权益工具投资	272,404,949.82	236,404,700.10
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,634,817,819.00	1,634,817,819.00
固定资产	18,969,066.10	19,811,331.32
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,801,766,591.34	5,801,879,616.46
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	13,863,429.28	13,863,429.28
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,979,908,409.05	7,944,863,449.67
资产总计	62,480,077,330.23	60,865,084,970.02
流动负债：		
短期借款	1,168,000,000.00	1,516,876,000.00
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		
应付账款	933,895,215.17	1,167,858,618.86
预收款项	2,432,786,982.83	1,678,448,939.75
合同负债	668,005,160.45	616,303,072.40
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	936,823.87	934,918.87
应交税费	1,016,415,978.19	983,661,574.33
其他应付款	4,063,023,474.35	3,614,491,024.54
其中：应付利息	10,429,531.98	
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	5,085,173,238.18	4,362,630,068.29
其他流动负债	60,120,464.47	55,467,276.52
流动负债合计	15,428,357,337.51	13,996,671,493.56
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	17,052,520,130.12	16,680,792,676.60
应付债券	5,830,000,000.00	5,830,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,075,022,025.00	2,434,185,168.21
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	63,293,974.49	63,293,974.49
其他非流动负债		
非流动负债合计	25,020,836,129.61	25,008,271,819.30
负债合计	40,449,193,467.12	39,004,943,312.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	321,250,000.00	321,250,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,440,843,150.21	18,314,128,560.93
减：库存股		
其他综合收益	140,043,506.96	140,043,506.96
专项储备		
盈余公积	257,492,936.25	257,492,936.25
一般风险准备		
未分配利润	2,846,887,366.72	2,798,960,242.54
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	22,006,516,960.14	21,831,875,246.68
少数股东权益	24,366,902.97	28,266,410.48
所有者权益（或股东权益）合计	22,030,883,863.11	21,860,141,657.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	62,480,077,330.23	60,865,084,970.02

公司负责人：肖波 主管会计工作负责人：牟琰 会计机构负责人：刘莉

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：成都成华产城运营集团有限责任公司

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	2,434,459,939.04	3,360,969,369.92
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	958,340,534.76	2,284,861,831.09
应收款项融资		
预付款项	1,016,678,136.75	957,601,965.08
其他应收款	7,551,474,690.92	5,119,262,089.49
其中：应收利息		
应收股利		
存货	14,153,819,794.19	12,711,438,458.19
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	26,114,773,095.66	24,434,133,713.77
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	5,000,000.00	5,000,000.00
长期股权投资	20,786,867,717.53	20,676,867,717.53
其他权益工具投资	272,404,949.82	236,404,700.10
其他非流动金融资产		
投资性房地产	361,909,300.00	361,909,300.00
固定资产	16,443,866.87	17,186,382.12
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	99,976.65	113,746.65
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	13,196,504.24	13,196,504.24
其他非流动资产		
非流动资产合计	21,455,922,315.11	21,310,678,350.64
资产总计	47,570,695,410.77	45,744,812,064.41
流动负债：		
短期借款	70,000,000.00	79,376,000.00
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	5,891,923,940.90	5,374,730,367.09
预收款项	2,265,854,007.58	1,508,661,756.78
合同负债		
应付职工薪酬	918,430.25	918,430.25
应交税费	710,680,604.87	699,902,194.07
其他应付款	12,616,081,450.72	13,490,935,245.65
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	2,020,096,500.00	2,047,786,500.00
其他流动负债		
流动负债合计	23,575,554,934.32	23,202,310,493.84
非流动负债：		
长期借款	3,400,479,000.00	2,136,953,500.00
应付债券	5,830,000,000.00	5,830,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	17,898,785.57	17,898,785.57
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,248,377,785.57	7,984,852,285.57
负债合计	32,823,932,719.89	31,187,162,779.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	321,250,000.00	321,250,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	11,642,620,060.77	11,515,905,471.49
减：库存股		
其他综合收益	34,996,101.25	34,996,101.25
专项储备		
盈余公积	257,492,936.25	257,492,936.25
未分配利润	2,490,403,592.61	2,428,004,776.01
所有者权益（或股东权益）合计	14,746,762,690.88	14,557,649,285.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,570,695,410.77	45,744,812,064.41

公司负责人：肖波 主管会计工作负责人：牟琰 会计机构负责人：刘莉

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	946,072,399.10	1,052,712,345.33
其中：营业收入	946,072,399.10	1,052,712,345.33
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	837,630,055.89	927,343,834.42
其中：营业成本	769,079,917.22	883,820,345.46
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	28,411,468.49	14,177,708.09
销售费用		280,995.87
管理费用	26,514,260.00	29,863,629.97
研发费用		
财务费用	13,624,410.18	-798,844.97
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		9,560.97
投资收益（损失以“－”号填列）		1,265,783.13
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）		-67,327,305.50
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）	108,442,343.21	59,316,549.51
加：营业外收入	74,680.16	114,226.08
减：营业外支出	22,500,584.61	1,577,976.91
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	86,016,438.76	57,852,798.68
减：所得税费用	41,988,822.09	7,789,536.58
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	44,027,616.67	50,063,262.10
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	44,027,616.67	50,063,262.10
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）	47,927,124.18	50,390,234.81
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-3,899,507.51	-326,972.71
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	44,027,616.67	50,063,262.10
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	47,927,124.18	50,390,234.81
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-3,899,507.51	-326,972.71
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：肖波 主管会计工作负责人：牟琰 会计机构负责人：刘莉

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	880,144,029.55	925,339,278.35
减：营业成本	761,040,186.78	801,094,933.45
税金及附加	7,648,188.77	5,763,678.30
销售费用		
管理费用	17,581,856.67	21,912,502.73
研发费用		
财务费用	-418,127.03	-318,174.10
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		1,336,626.52
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）		-66,745,160.52
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）	94,291,924.36	31,477,803.97
加：营业外收入	3,168.25	
减：营业外支出	4,155,886.50	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	90,139,206.11	31,477,803.97
减：所得税费用	27,740,389.51	1,935,618.66
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	62,398,816.60	29,542,185.31
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	62,398,816.60	29,542,185.31
（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	62,398,816.60	29,542,185.31
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：肖波 主管会计工作负责人：牟琰 会计机构负责人：刘莉

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	2,344,570,828.44	1,966,281,011.13
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	2,312,658,325.13	3,125,306,860.99
经营活动现金流入小计	4,657,229,153.57	5,091,587,872.12
购买商品、接受劳务支付的现金	113,847,746.39	388,453,864.01
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	18,268,033.27	22,956,981.37
支付的各项税费	179,144,747.70	219,195,931.03
支付其他与经营活动有关的现金	3,614,329,411.70	1,761,198,822.68
经营活动现金流出小计	3,925,589,939.06	2,391,805,599.09
经营活动产生的现金流量净额	731,639,214.51	2,699,782,273.03
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		1,336,626.52
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		207,212,016.04
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		208,548,642.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	162,897,272.00	267,238,429.15
投资支付的现金	36,000,249.72	72,081,175.21
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	198,897,521.72	339,319,604.36
投资活动产生的现金流量净额	-198,897,521.72	-130,770,961.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		30,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,850,131,063.41	6,446,292,224.95
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,850,131,063.41	6,476,292,224.95
偿还债务支付的现金	5,543,564,583.21	5,015,888,878.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	691,702,601.62	732,721,022.00
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		
筹资活动现金流出小计	6,235,267,184.83	5,748,609,900.78
筹资活动产生的现金流量净额	-385,136,121.42	727,682,324.17
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	147,605,571.37	3,296,693,635.40
加：期初现金及现金等价物余额	4,120,815,971.40	2,481,292,026.50
六、期末现金及现金等价物余额	4,268,421,542.77	5,777,985,661.90

公司负责人：肖波 主管会计工作负责人：牟琰 会计机构负责人：刘莉

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	2,226,188,753.94	1,885,915,006.93
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,158,073,051.44	2,696,353,624.56
经营活动现金流入小计	3,384,261,805.38	4,582,268,631.49
购买商品、接受劳务支付的现金	65,366,126.17	139,420,313.37
支付给职工及为职工支付的现金	11,546,140.10	16,084,098.18
支付的各项税费	64,850,705.70	103,554,195.50
支付其他与经营活动有关的现金	5,117,402,581.83	1,097,780,695.34
经营活动现金流出小计	5,259,165,553.80	1,356,839,302.39
经营活动产生的现金流量净额	-1,874,903,748.42	3,225,429,329.10
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		1,336,626.52
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		
投资活动现金流入小计		1,336,626.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,544.00	3,726,188.76
投资支付的现金	36,000,249.72	37,081,175.21
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	36,085,793.72	40,807,363.97
投资活动产生的现金流量净额	-36,085,793.72	-39,470,737.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		30,000,000.00
取得借款收到的现金	2,393,240,000.00	1,540,290,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	2,393,240,000.00	1,570,290,000.00
偿还债务支付的现金	1,166,780,500.00	2,604,840,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	241,979,388.74	272,608,566.65
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,408,759,888.74	2,877,448,566.65
筹资活动产生的现金流量净额	984,480,111.26	-1,307,158,566.65
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	-926,509,430.88	1,878,800,025.00
加：期初现金及现金等价物余额	3,360,969,369.92	1,943,237,744.00
六、期末现金及现金等价物余额	2,434,459,939.04	3,822,037,769.00

公司负责人：肖波 主管会计工作负责人：牟琰 会计机构负责人：刘莉

