
上海机场(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发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读本公司发行的公司债券《募集说明书》中“风险与对策”等有关章节内容。

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与本公司发行的公司债券《募集说明书》中所提示的风险无重大变化。

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	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	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	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	17
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	19
九、 对外担保情况	19
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	20
三、 发行人为绿色公司债券发行人	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人	20
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	20
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	22
第六节 备查文件目录	23
财务报表	25
附件一： 发行人财务报表	25

释义

发行人/本公司/公司/上海机场	指	上海机场(集团)有限公司
上海市国资委/出资人	指	上海市国有资产监督管理委员会
26 机场 K1	指	上海机场(集团)有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(低空经济)(第一期)
上交所/交易所	指	上海证券交易所

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	上海机场(集团)有限公司
中文简称	上海机场
外文名称（如有）	Shanghai Airport (Group) Company, Ltd.
外文缩写（如有）	/
法定代表人	冯昕
注册资本（万元）	人民币 3,650,000.0000
实缴资本（万元）	人民币 3,650,000.0000
注册地址	上海市 启航路 900 号
办公地址	上海市 迎宾二路 200 号
办公地址的邮政编码	200335
公司网址（如有）	www.avinex.com
电子信箱	avinex@shairport.com

二、信息披露事务负责人

姓名	宋雪枫
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	副总裁、财务总监
联系地址	上海市迎宾二路 200 号
电话	021-22343997
传真	021-62691100
电子信箱	songxuefeng@shairport.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：上海市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：上海市国有资产监督管理委员会

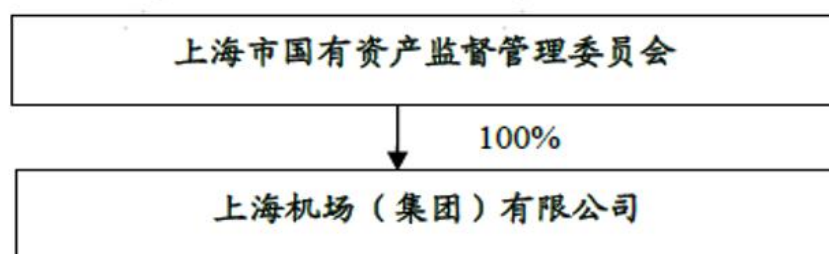
报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，控股股东资信正常

报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，实际控制人资信正常

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：持股比例 100%，股权无受限情况

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：持股比例 100%，股权无受限情况

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

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
高级管理人员	严佳庆	副总裁	新任职	2026.02	2026.04

（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：冯昕

发行人的董事长或执行董事：冯昕

发行人的其他董事：周浩、陈雪强、龚德庆、顾佳丹、冯经明、叶彤

发行人的监事：/

发行人的总经理：周浩

发行人的财务负责人：宋雪枫

发行人的其他非董事高级管理人员：吕耀东、赵海波、李金良、卞炯、严佳庆

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

（一）业务范围

报告期内，公司聚焦国际航空枢纽建设职能，业务范围涵盖机场建设、运营管理，与国内外航空运输相关的地面服务，国际国内贸易（除专项规定），对外技术合作、咨询服务，供应链管理、第三方物流（除运输），实业投资等多个领域。公司依托核心业务构建多元化产业生态，旗下主要控股企业围绕核心业务形成细分布局，覆盖机场地面服务保障、临空产业投资、低空经济服务、机场贵宾服务、航空客运销售代理、沪港机场管理合作等多个关键业务板块。

（二）主要产品及业务开展情况

2026年1-6月上海浦东、虹桥两场完成航班起降量416,868架次，旅客吞吐量6,779.33万人次，分别同比增长1.16%、3.09%。其中浦东机场完成航班起降量275,531架次，旅客吞吐量4,269.12万人次，分别同比增长1.14%、3.72%；虹桥机场完成航班起降量141,337架次，旅客吞吐量2,510.22万人次，分别同比增长1.20%、2.05%。

2026年上半年，上海机场积极拓展国际航线网络。上海机场新增5家航空公司，分别为俄罗斯奥罗拉航空、意大利地中海货运航空、印度靛蓝航空、哈萨克斯坦阿斯塔纳航空、马来西亚峇迪航空；新增5个国际客运通航点，分别为俄罗斯哈巴罗夫斯克和克拉斯诺亚尔斯克、印度加尔各答、马来西亚斗湖、澳大利亚阿德莱德。

公司充分发挥枢纽平台的价值创造能力，持续优化商业资源配置与业态创新，着力推动两场免税项目优化，强化品牌引进与空间调整，打造国际化消费场景。坚持效益优先与价值创造导向，聚焦非航资源深度挖潜、资产精益运营与成本精细管控三大维度，系统推进经营优化升级。浦东机场聚焦T2国际区域，通过引入高端零售、特色餐饮等业态，提升商业坪效，优化S1、S2存量资源业态分区，增设指廊及登机口商业点位，实现流量到

价值的有效转化。虹桥机场结合区位优势，完成 T2 一线品牌大道拓店升级，拓展 IP 联动与线上线下融合模式，持续孵化首店快闪业态，推动高转化率项目向长期店铺转化，探索 IP 联动与沉浸式消费新模式，以精益运营释放价值潜能。

公司聚焦虹桥东片区建设，稳步推进源启中心项目，打造航空现代服务业区域总部，构建航空配套辅助产业体系；完成上海机场城市航站楼功能全面升级与品质焕新；稳步推进金桥华美达酒店升级改造。

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

2026 年是“十五五”开局之年，也是基本实现社会主义现代化夯实基础、全面发力的关键时期。航空运输业坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，科学谋划民航高质量发展，积极应对各类风险挑战，有力发挥战略产业作用，全行业总体保持了安全稳健发展态势。上半年，全行业完成运输总周转量 833.7 亿吨公里、旅客运输量 3.8 亿人次、货邮运输量 507.3 万吨，同比分别增长 6.4%、1%、6%。

航空运输业整体与宏观经济的运行周期有较强联动性和同步性，同时具备显著的季节性运行特征，一般来说，客运方面，春运、五一、暑期、国庆等节假日及寒暑假为传统客流旺季，商务客流则保持工作日稳定、周末回落的小幅波动特征；货运方面，一季度是航空货邮运输淡季，二、三季度货运需求平稳；四季度外贸出口冲刺、电商大促集中爆发，航空物流需求大幅攀升，为航空货邮运输旺季。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
机场经营业务	66.90	47.12	29.57	90.11	65.09	44.51	31.61	90.29
机场其他业务	7.34	4.22	42.56	9.89	7.00	4.31	38.47	9.71
合计	74.24	51.34	30.85	100.00	72.09	48.82	32.28	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。

不适用。

（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

党的二十届三中全会，以及长三角一体化、长江经济带、交通强国、上海“五个中心”、自贸区和自贸试验区、虹桥国际开放枢纽、浦东社会主义引领区建设等国家和本市战略，对上海国际航运中心和上海国际航空枢纽建设提出了明确要求：要建设全球领先的国际航运中心，建设智慧高效、服务完备、品质领先的世界级航空枢纽，巩固提升上海国际航空枢纽地位，增强面向长三角、全国乃至全球的辐射能力。

公司的五大发展目标：

（1）航空枢纽建设：全力推进全方位门户复合型国际航空枢纽建设，客运方面，浦东机场重点强化全方位门户复合型功能，强化洲际航线网络宽度和厚度，虹桥机场以提升国内快线化、便捷化航空服务功能为重点；货运方面，以浦东机场为主体、强化两场协同，聚焦“数智化、全球通、全链畅”综合转型升级，巩固提升全球航空物流枢纽领先优势。

（2）四型机场建设：扎实推进以“平安、绿色、智慧、人文”为核心的四型机场建设，发挥科技创新引擎作用，实现机场安全保障能力全面增强，数字化、绿色化、融合化水平大幅跃升，机场运行服务整体进入行业前列，部分领域管理水平达到行业领先，通过运营质效双提升进一步增强枢纽高质量发展新动能。

（3）产业价值创造：以提升产业创新能力和协同效能为核心，提升非航业务专业化经营管理能力，推动战略性新兴产业项目落地；促进非航业务与航空性业务资源共享、联动发展，打造“融合更紧密、附加值更突出”的产业发展格局，系统推进“航空+”产业生态提质增效。

（4）全面深化改革：持续推进全面深化改革，加快建设世界一流企业，加强总部管控效能，打好增收节支、降本增效“组合拳”，构建适配新质生产力发展的创新体制机制，全面构建“管控有力、布局合理、创新高效、更具活力”的现代化企业管理新格局。

（5）高质量党建：以习近平新时代中国特色社会主义思想为根本遵循，以党的政治建设为统领，聚焦企业高质量发展首要任务，紧扣世界一流枢纽与世界一流企业建设，坚持和加强党的全面领导，坚定不移推进全面从严治党，增强基层党组织政治功能和组织功能，不断开创宣传思想文化工作新局面，充分发挥群团组织的桥梁纽带作用，以高质量党建为全方位门户复合型国际航空枢纽建设提供坚强政治保证和组织保证。

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）宏观经济风险：航空运输业是与宏观经济发展状况密切相关的行业，受宏观经济景气度的影响较大。当前国际环境不稳定性显著上升，地缘政治冲突频发、贸易保护主义抬头，全球航空产业链供应链加速重构，相关风险可能对公司生产经营产生不利影响。

（2）行业政策风险：航空运输业是受政策影响较大的行业，政府有关部门对行业政策的调整可能会对公司未来业绩带来一定的不确定性。

（3）其他运输方式竞争的风险：现代运输方式主要包括航空运输、水路运输（含海运）、铁路运输、公路运输等，与其他运输方式尤其是高铁的竞争可能会对航空运输的需求产生一定影响。

（4）经营和业绩变化的风险：受免税行业市场环境和竞争格局变化的影响，免税行业经营渠道由原来的口岸免税为主变为“离岛+口岸+市内+电商”等多渠道模式，口岸免税市场面临的竞争愈发激烈。

公司将坚持全方位落实上海国际航空枢纽战略规划要求，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，深入践行“人民城市”重要理念，以安全运行为基、以卓越服务为翼、以产业增效为核、以党建引领为魂、以改革创新为擎，为上海加快建成具有世界影响力的社会主义现代化国际大都市提供有力支撑，更好服务长三角地区乃至全国的经济社会发展。

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

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、业务、人员、机构、财务等方面与公司股东分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力：

1、资产方面

发行人拥有完整的企业法人财产权，独立拥有与经营有关的主要办公设备、房产等资产，不存在实际控制人占用、支配公司资产的情况。发行人的主要资产均有明确的资产权属，并具有相应的处置权。

2、人员方面

发行人的高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生。发行人的高级管理人员并不在政府部门或股东方担任重要职务。发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。

3、机构方面

发行人设立了健全的组织机构体系，建立规范的现代企业制度。发行人组织机构运作正常有序，能正常行使经营管理职权，与出资人不存在机构混同的情形。

4、财务方面

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务会计管理制度。发行人认真执行国家财经政策及相关法规制度，独立进行财务决策，严格按照《会计法》及《企业会计准则》的规定处理会计事项。

5、业务经营方面

发行人在股东授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏。发行人拥有完整的经营决策权和实施权，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，能够独立自主地进行生产和经营活动，具有独立面对市场并经营的能力。

（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

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》等有关法律、法规、规范性文件，发行人对关联交易中可能发生的事项执行规范的关联交易程序，确保与关联方之间的交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

在债券存续期内，发行人将按照法律法规规定和募集说明书的约定，及时、公平地履行信息披露义务，保证信息披露内容的真实、准确、完整。

（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	上海机场（集团）有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（低空经济）（第一期）
2、债券简称	26 机场 K1
3、债券代码	244505
4、发行日	2026 年 1 月 12 日
5、起息日	2026 年 1 月 13 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2036 年 1 月 13 日
8、债券余额	5.1
9、截止报告期末的利率(%)	2.31
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性偿还本金，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	国泰海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、东方证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不存在

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	244505
------	--------

债券简称	26 机场 K1
债券约定的投资者保护条款名称	一、资信维持承诺 （一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： 发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。 （二）发行人在债券存续期内，出现违反上述第（一）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。 （三）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日內告知受托管理人并履行信息披露义务。 （四）发行人违反资信维持承诺且未在上述第（二）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照救济措施的约定采取负面事项救济措施。 二、救济措施 （一）如发行人违反本节“一、资信维持承诺”相关承诺要求且未能在本节“一、资信维持承诺”第（二）条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施之一，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解： 1、在 30 个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施； 2、在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。 （二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日內告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未发生触发执行投资者保护条款的事项。
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：万元 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
------	------	-----------	-------------	--------	------------	----------------

244505	26 机场 K1	是	科创债	51,000	0	0.0708

注：募集资金已使用完毕，上述募集资金专项账户余额为本期债券募集资金产生的利息结余。

(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际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	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目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
244505	26 机场 K1	5.1	0	0	0	0	5.1	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
244505	26 机场 K1	已按募集说明书约定完成置换工作	截至报告期末，低空公司已进入实质化运作，公司初期运营项目有序推进	不适用	无

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
244505	26 机场 K1	置 换 发 行 人 向 下 属 子 公 司 的 股 权 出 资	置换发行人向下属子公司的股权出资	是	不适用	是	是

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

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	库存现金、银行存款等	248.38	-2.95	不适用。
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短期投资	28.06	103.93	主要系债务工具投资增加所致。
应收票据	银行承兑汇票	0.02	/	主要系收到银行承兑汇票所致。
预付款项	预付供应商款项	0.56	36.16	主要系预付合同款增加所致。
其他应收款	应收股利及其他应收款	4.45	56.70	主要系往来款增加所致。
其他非流动资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的投资	3.98	88.25	主要系持有的其他非流动金融资产公允价值上升所致。
固定资产	房屋建筑物机器设备、运输工具、办公、电子及其他设备	390.78	-1.73	不适用。
在建工程	改建、装修工程	280.66	18.80	不适用。
无形资产	酒店经营管理权、软件、土地使用权等	156.60	-0.06	不适用。
长期待摊费用	装修费用	2.89	-45.87	主要系正常摊销减少所致。

(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	248.38	0.53		0.21
存货	8.74	8.13		92.97
在建工程	280.66	12.58		4.48

合计	537.78	21.24	—	—
----	--------	-------	---	---

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 141.83 亿元和 155.30 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 9.50%。

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	0	50.33	5.15	55.48	35.72

券					
银行贷款	0	16.05	83.77	99.82	64.28
非银行金融机构贷款	/	/	/	/	/
其他有息债务	/	/	/	/	/
合计	0	66.38	88.92	155.30	—

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5.15亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额50.33亿元。

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178.13亿元和188.71亿元，报告期内有息债务余额同比变动5.94%。

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	70.45	5.15	75.60	40.06
银行贷款	0	18.58	94.53	113.11	59.94
非银行金融机构贷款	/	/	/	/	/
其他有息债务	/	/	/	/	/
合计	0	89.03	99.68	188.71	—

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5.15亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额70.45亿元。

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
应付账款	39.13	-3.72	不适用
其他应付款	37.50	23.27	不适用
一年内到期的非流动负债	1.05	-31.44	主要系一年内到期的长期借款减少所致
其他流动负债	70.51	0.07	不适用
应付债券	5.15	/	主要系发行公司债券所致。

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
长期借款	94.53	12.3	不适用
长期应付款	60.59	-22.85	不适用

（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：22.32亿元

报告期非经常性损益总额：2.07亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
上海国际机场股份有限公司	是	58.39%	民用机场运营，公共航空运输，通用航空服务等	717.34	449.57	65.03	17.07

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

四、发行人为永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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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

单位：亿元 币种：人民币

本次债券适用的发行人主体类别	□科创企业类 √科创升级类 □科创投资类 □科创孵化类 □金融机构
债券代码	244505
债券简称	26 机场 K1
债券余额	5.10
科创项目进展情况	募集资金用于支持低空经济这一战略性新兴产业的培育与发展。低空公司作为市级功能性平台，正在市发改委、市经信委指导下开展低空基础设施方案编制及产业发展配套相关工作。
促进科技创新发展效果	通过低空基础设施建设与产业生态培育，带动低空通信、导航、监视、反无等关键技术研发与应用。
基金产品的运作情况（如有）	/
其他事项	无

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《上海机场（集团）有限公司公司债券中期报告（2026 年）》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： 上海机场(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	24,837,510,860.68	25,591,293,896.27
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,806,040,844.59	1,375,991,477.96
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	1,919,912.00	
应收账款	2,803,617,589.63	2,535,827,155.49
应收款项融资		
预付款项	56,306,248.96	41,351,972.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	444,899,920.75	283,921,728.38
其中：应收利息		74,167.00
应收股利	32,181,158.81	
买入返售金融资产		
存货	873,855,101.71	777,563,560.83
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	2,988,568,598.09	3,404,957,428.10
流动资产合计	34,812,719,076.41	34,010,907,219.72
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	8,322,689,476.23	7,842,303,298.14

其他权益工具投资	1,643,652,551.50	1,848,143,390.84
其他非流动金融资产	398,300,759.91	211,584,612.12
投资性房地产	1,088,272,185.37	1,091,762,644.03
固定资产	39,078,281,114.61	39,764,655,134.63
在建工程	28,065,811,962.13	23,623,454,170.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	33,112,739.80	39,400,889.97
无形资产	15,659,845,072.86	15,669,418,051.30
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	61,380,055.80	61,380,055.80
长期待摊费用	288,966,396.13	533,835,676.98
递延所得税资产	1,050,835,366.91	1,202,926,489.78
其他非流动资产	1,176,725,796.04	953,749,697.99
非流动资产合计	96,867,873,477.29	92,842,614,111.94
资产总计	131,680,592,553.70	126,853,521,331.66
流动负债：		
短期借款	1,759,465,520.78	2,212,665,253.04
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	3,913,399,353.66	4,064,472,476.81
预收款项	1,092,715,652.76	1,153,156,388.27
合同负债	68,887,518.83	58,153,709.20
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	1,823,047,312.26	2,169,255,671.33
应交税费	290,327,163.04	360,201,178.29
其他应付款	3,749,818,700.08	3,042,029,012.11
其中：应付利息		29,197.74
应付股利	319,997,253.78	
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	105,388,809.28	153,726,778.43
其他流动负债	7,051,432,168.46	7,046,632,584.47
流动负债合计	19,854,482,199.15	20,260,293,051.95
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,452,861,865.95	8,417,330,264.04
应付债券	514,914,595.75	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	24,543,222.20	30,260,460.75
长期应付款	6,058,848,424.59	7,853,731,058.42
长期应付职工薪酬		
预计负债	854,680,000.00	854,680,000.00
递延收益	445,469,574.75	461,771,970.93
递延所得税负债	9,443,419.74	9,630,276.49
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,360,761,102.98	17,627,404,030.63
负债合计	37,215,243,302.13	37,887,697,082.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	36,500,000,000.00	36,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,589,876,777.14	10,123,964,704.05
减：库存股		
其他综合收益	764,895,600.11	918,263,729.62
专项储备	865,448.89	470,272.71
盈余公积	2,635,678,572.81	2,635,678,572.81
一般风险准备		
未分配利润	18,623,353,890.31	17,604,399,991.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	73,114,670,289.26	67,782,777,270.57
少数股东权益	21,350,678,962.31	21,183,046,978.51
所有者权益（或股东权益）合计	94,465,349,251.57	88,965,824,249.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	131,680,592,553.70	126,853,521,331.66

公司负责人：冯昕 主管会计工作负责人：宋雪枫 会计机构负责人：刘薇

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：上海机场(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	6,501,644,336.32	5,986,469,677.88
交易性金融资产	592,292,395.96	402,852,139.21
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	839,904,740.19	536,489,003.67
应收款项融资		
预付款项	4,656,101.67	994,766.00
其他应收款	531,258,049.54	468,634,926.79
其中：应收利息		
应收股利	60,200,658.81	11,443,730.77
存货		
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	1,297,324,447.88	1,652,638,893.22
流动资产合计	9,767,080,071.56	9,048,079,406.77
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		
长期股权投资	34,648,859,743.61	34,649,290,790.25
其他权益工具投资	1,396,396,196.92	1,600,887,036.26
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	16,242,169,030.61	16,581,040,013.45
在建工程	24,776,826,910.88	20,732,152,046.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,748,723.50	11,399,600.26
无形资产	15,119,577,851.44	15,139,333,230.63
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	93,354,770.63	304,698,102.21
递延所得税资产	94,416,024.09	44,902,037.78
其他非流动资产	1,162,245,121.38	822,205,873.61
非流动资产合计	93,542,594,373.06	89,885,908,730.50
资产总计	103,309,674,444.62	98,933,988,137.27
流动负债：		
短期借款	1,551,000,000.00	1,551,000,000.00
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	2,230,526,565.48	2,203,712,767.03
预收款项	1,717,536,130.34	1,783,305,074.32
合同负债	399,306.40	
应付职工薪酬	483,205,303.66	528,504,053.87
应交税费	50,314,582.98	43,746,566.27
其他应付款	5,126,554,421.12	5,095,291,130.35
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	56,174,916.68	57,012,843.02
其他流动负债	5,037,031,658.20	5,029,266,811.79
流动负债合计	16,252,742,884.86	16,291,839,246.65
非流动负债：		
长期借款	8,376,676,681.55	7,549,284,876.67
应付债券	514,914,595.75	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,222,007.26	8,066,430.50
长期应付款	4,726,344,539.97	6,521,227,173.80
长期应付职工薪酬		
预计负债	854,680,000.00	854,680,000.00
递延收益	295,813,593.80	310,960,736.72
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,774,651,418.33	15,244,219,217.69
负债合计	31,027,394,303.19	31,536,058,464.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	36,500,000,000.00	36,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	10,821,891,627.33	6,366,111,627.33
减：库存股		
其他综合收益	803,776,794.43	957,144,923.94
专项储备		
盈余公积	2,635,842,749.06	2,635,842,749.06
未分配利润	21,520,768,970.61	20,938,830,372.60
所有者权益（或股东权益）合计	72,282,280,141.43	67,397,929,672.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计	103,309,674,444.62	98,933,988,137.27

公司负责人：冯昕 主管会计工作负责人：宋雪枫 会计机构负责人：刘薇

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	7,424,130,024.66	7,208,843,421.92
其中：营业收入	7,424,130,024.66	7,208,843,421.92
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,030,287,722.05	5,944,447,289.91
其中：营业成本	5,133,627,919.47	4,881,958,744.94
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	226,877,479.55	216,406,447.77
销售费用	8,675,539.50	9,993,575.16
管理费用	832,497,081.19	807,575,586.98
研发费用	12,514,767.10	2,371,162.78
财务费用	-183,905,064.76	26,141,772.28
其中：利息费用	150,115,846.10	153,435,671.69
利息收入	326,821,133.08	140,032,947.90
加：其他收益	107,948,977.76	65,290,542.54
投资收益（损失以“－”号填列）	639,781,107.43	497,951,542.45
其中：对联营企业和合营企业	575,511,824.27	471,709,365.67

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）	97,509,047.13	20,664,627.90
信用减值损失（损失以“－”号填列）	52,724.25	-263,778.57
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,119,077.23	-1,653,083.30
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,238,015,081.95	1,846,385,983.03
加：营业外收入	2,862,767.52	6,755,681.73
减：营业外支出	8,399,936.01	15,572,134.41
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,232,477,913.46	1,837,569,530.35
减：所得税费用	466,512,352.86	406,714,943.23
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,765,965,560.60	1,430,854,587.12
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,765,965,560.60	1,430,854,587.12
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）	1,018,953,898.93	769,664,592.23
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	747,011,661.67	661,189,994.89
六、其他综合收益的税后净额	-153,368,129.51	84,594,333.33
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-153,368,129.51	84,594,333.33
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-153,368,129.51	84,594,333.33
（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		846,078.41
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-153,368,129.51	83,748,254.92

(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	1,612,597,431.09	1,515,448,920.45
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	865,585,769.42	854,258,925.56
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	747,011,661.67	661,189,994.89
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：冯昕 主管会计工作负责人：宋雪枫 会计机构负责人：刘薇

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	1,366,969,040.97	1,232,941,474.55
减：营业成本	653,445,294.74	491,663,886.99
税金及附加	75,104,904.80	60,513,626.16
销售费用		
管理费用	410,641,090.64	466,134,141.93
研发费用	438,514.85	1,304,150.94

财务费用	60,860,183.13	119,189,884.97
其中：利息费用	124,896,904.41	118,330,261.06
利息收入	64,073,343.31	-614,077.02
加：其他收益	39,136,262.31	38,200,627.65
投资收益（损失以“－”号填列）	441,365,921.36	476,240,226.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-431,046.64	5,178,171.02
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）	-10,125,799.84	642,708.95
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-701,785.30	-57,078.82
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-419,430.83	71,209.19
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	635,734,220.51	609,233,477.42
加：营业外收入	991,759.44	91,159.07
减：营业外支出	5,677,828.58	14,301,961.05
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	631,048,151.37	595,022,675.44
减：所得税费用	49,109,553.36	35,277,492.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	581,938,598.01	559,745,182.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	581,938,598.01	559,745,182.97
（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	-153,368,129.51	76,610,129.92
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-153,368,129.51	76,610,129.92
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	-153,368,129.51	76,610,129.92
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	428,570,468.50	636,355,312.89
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：冯昕 主管会计工作负责人：宋雪枫 会计机构负责人：刘薇

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	8,189,304,187.31	7,887,335,619.87
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	489,182.15	11,248.91
收到其他与经营活动有关的现金	1,008,576,949.49	680,411,229.19
经营活动现金流入小计	9,198,370,318.95	8,567,758,097.97
购买商品、接受劳务支付的现金	2,034,891,226.14	2,007,731,208.75
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	3,244,452,220.16	3,074,296,926.22
支付的各项税费	818,513,316.33	597,932,754.87
支付其他与经营活动有关的现金	681,655,300.31	668,661,390.71
经营活动现金流出小计	6,779,512,062.94	6,348,622,280.55
经营活动产生的现金流量净额	2,418,858,256.01	2,219,135,817.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	22,488,405,034.27	9,473,309,169.48
取得投资收益收到的现金	218,073,766.34	211,974,559.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	474,686.72	360,487.27
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	3,361,424.42	10,066,400.00
投资活动现金流入小计	22,710,314,911.75	9,695,710,616.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,567,151,044.04	3,396,794,979.77
投资支付的现金	23,451,892,540.00	8,397,535,100.36
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	43,415,060.00	84,625,095.00
投资活动现金流出小计	29,062,458,644.04	11,878,955,175.13
投资活动产生的现金流量净额	-6,352,143,732.29	-2,183,244,558.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,644,810,000.00	1,792,180,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		350,000,000.00
取得借款收到的现金	10,306,562,168.97	14,140,704,589.85
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	12,951,372,168.97	15,932,884,589.85
偿还债务支付的现金	9,275,414,154.27	14,636,747,141.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	378,761,196.34	182,647,058.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	269,710,987.36	2,019,336.39
支付其他与筹资活动有关的现金	48,476,514.71	4,392,825.09

筹资活动现金流出小计	9,702,651,865.32	14,823,787,025.49
筹资活动产生的现金流量净额	3,248,720,303.65	1,109,097,564.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,631,828.55	-289,601.78
五、现金及现金等价物净增加额	-696,197,001.18	1,144,699,221.32
加：期初现金及现金等价物余额	25,480,613,728.97	24,601,876,742.05
六、期末现金及现金等价物余额	24,784,416,727.79	25,746,575,963.37

公司负责人：冯昕 主管会计工作负责人：宋雪枫 会计机构负责人：刘薇

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	1,114,594,185.43	1,222,587,736.42
收到的税费返还		419.96
收到其他与经营活动有关的现金	256,462,982.44	121,937,022.20
经营活动现金流入小计	1,371,057,167.87	1,344,525,178.58
购买商品、接受劳务支付的现金	90,254,984.06	60,458,991.16
支付给职工及为职工支付的现金	284,110,723.72	265,514,865.56
支付的各项税费	127,035,598.82	102,380,772.00
支付其他与经营活动有关的现金	117,058,831.70	267,978,554.51
经营活动现金流出小计	618,460,138.30	696,333,183.23
经营活动产生的现金流量净额	752,597,029.57	648,191,995.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,000,033,490.69	2,550,588,967.70
取得投资收益收到的现金	396,513,138.53	13,874,872.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	145,649.95	192,695.84
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	2,261,778.22	302,075,344.43
投资活动现金流入小计	8,398,954,057.39	2,866,731,880.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,763,494,120.25	2,758,401,105.86
投资支付的现金	7,649,913,600.00	2,730,012,900.00
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	43,415,060.00	84,625,095.00
投资活动现金流出小计	12,456,822,780.25	5,573,039,100.86
投资活动产生的现金流量净	-4,057,868,722.86	-2,706,307,220.48

额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,644,810,000.00	1,442,180,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	7,651,361,338.69	11,955,111,327.80
筹资活动现金流入小计	10,296,171,338.69	13,397,291,327.80
偿还债务支付的现金	6,351,525,663.00	11,008,999,990.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	79,179,690.67	147,650,740.60
支付其他与筹资活动有关的现金	45,000,000.00	53,000,000.00
筹资活动现金流出小计	6,475,705,353.67	11,209,650,731.33
筹资活动产生的现金流量净额	3,820,465,985.02	2,187,640,596.47
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	515,194,291.73	129,525,371.34
加：期初现金及现金等价物余额	5,975,393,565.87	7,088,702,869.77
六、期末现金及现金等价物余额	6,490,587,857.60	7,218,228,241.11

公司负责人：冯昕 主管会计工作负责人：宋雪枫 会计机构负责人：刘薇

