
青岛城投创业投资有限公司

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

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节。

1、发行人的利润主要来源于股权投资，股权投资行业与全球和国内经济联系极为密切。近年来，随着我国资本市场的发展，发行人创业投资业务得到快速发展，但由于发行人的经营和盈利水平受到国民经济发展速度、宏观经济政策、利率、汇率、行业发展状况、投资心理及国际经济环境等诸多因素影响，存在一定的不确定性和周期性，预计未来发行人的经营业绩将会随着市场的波动而呈现周期性的变化。

2、发行人创业股权投资项目周期相对较长，主营业务创投行业需通过投资退出来实现投资回报，并回收现金流，但由于退出方式、退出时点、退出条款等多方面因素存在不确定性。目前来说股权投资理想退出渠道之一为在国内证券市场上市，因此发行人股权投资业务的投资收益高低及项目退出节奏与我国证券市场的运行情况及监管政策高度相关。如果股票市场出现负向波动或相关政策发生不利变动，则股权投资项目的退出节奏会因此放缓，基金的投资收益亦会相应受到影响，从而导致发行人获得收益分成实现时间大幅推迟及收益分成金额减少。

3、发行人主营的股权投资行业易受到经济周期和行业周期性变化的影响；同时发行人所投资项目所处的行业也会受到其相应行业周期性变化的影响，从而影响发行人股权投资项目获利退出进程。

4、发行人的股权投资业务不同于专注于证券二级市场投资交易的投资机构，发行人多数的被投资公司是初创或者处于早期发展阶段的企业，投资风险相对较高，资产配置的整体流动性相对较弱，对发行人的决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力提出了更高的要求，由此发行人的盈利水平受到前述因素的影响较大。

5、发行人主营业务为股权投资，股权投资业务需通过投资退出来实现投资回报，并回收现金流。退出渠道的通畅与否直接影响到发行人的经营业绩。目前国内股权投资行业退出渠道相对单一，比较依赖 IPO 退出方式，但 IPO 退出渠道受政策影响较大。近年来发行人虽然通过并购等其他方式进行退出，但退出难度较大且回报偏低，投资退出存在的风险将影响发行人的获利进程及盈利水平。

发行人若通过回购方式退出，回购条款执行情况也将因对方资信、资金、业务等情况决定，具有一定风险。虽然发行人投资项目不存在行业集中度高、关联性强的问题，但退出方式有限、退出时点不确定、项目周期较长、回购退出执行存在不确定等情况，将导致发行人实现股权投资收益存在一定的不确定性。

6、发行人投资业务对主要投资管理人员和业务骨干要求较高，业务团队设置有行业研究、项目管理、风险控制、投后管理等专业人员，团队人员均通过市场手段寻求具有相应工作经验和资历、胜任能力的人员。因此，发行人也存在对主要管理人员依赖程度较高的情况。虽然发行人通过健全制度和内部控制等方式减少个人离开对团队运作的影响、通过多种市场化机制留住和吸引专业人才以减少上述风险，但仍然面临对个人依赖程度较高、个人变化导致投资收益受影响的风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 发行人情况	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	8
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	12
第二节 债券事项	13
一、 公司债券情况	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	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	18
三、 合并报表范围调整	18
四、 资产情况	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借	19
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	21
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	21
九、 对外担保情况	22
十、 重大诉讼情况	22
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	22
十二、 向普通投资者披露的信息	22
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	22
一、 发行人为可交换公司债券发行人	22
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	22
三、 发行人为绿色公司债券发行人	22
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	23
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	23
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	23
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	28
附件一： 发行人财务报表	28

释义

常用词语释义		
发行人、公司、本公司、创投公司	指	青岛城投创业投资有限公司
发行人股东、青岛城投集团、城投集团、青岛城投、担保人	指	青岛城市建设投资（集团）有限责任公司
主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
证券登记机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
青岛市国资委	指	青岛市政府国有资产监督管理委员会
私募基金公司	指	青岛城投私募基金管理有限公司
海丝稳健基金	指	青岛海丝稳健股权投资基金企业（有限合伙）
深空基金	指	青岛城投深空股权投资基金中心（有限合伙）
《公司章程》	指	《青岛城投创业投资有限公司章程》
中国、我国	指	中华人民共和国
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有债券的投资者
《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（2019 年修订）》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
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	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	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、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	青岛城投创业投资有限公司
中文简称	青岛城投创业
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	宁鲁峰
注册资本（万元）	人民币 1,447,534.83 万元
实缴资本（万元）	人民币 1,167,534.83 万元
注册地址	山东省青岛市 黄岛区富春江路 115 号 408N
办公地址	山东省青岛市 崂山区香港东路 195 号 T2 楼
办公地址的邮政编码	266555
公司网址（如有）	https://www.qdct.cn/
电子信箱	18953250098@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	宁鲁峰
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	山东省青岛市崂山区香港东路 195 号 T2 楼
电话	0532-66728503
传真	0532-66728503
电子信箱	ct_qdct@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：青岛城市建设投资(集团)有限责任公司

报告期末实际控制人名称：青岛市人民政府国有资产监督管理委员会

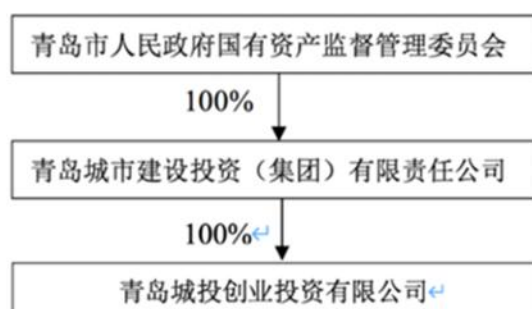
报告期末控股股东资信情况：良好

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%、无股权受限

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%、无股权受限

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。

（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：0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0%。

（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：宁鲁峰

发行人的董事长或执行董事：宁鲁峰

发行人的其他董事：信佰慧、宋文军

发行人的监事：-

发行人的总经理：宁鲁峰

发行人的财务负责人：孙欣

发行人的其他非董事高级管理人员：刘家良

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

公司的经营范围：一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；企业总部管理；以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

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）创业投资行业

创业投资是指以具有高成长潜力的早期创业企业特别是高新技术企业为投资标的、并为其提供创业管理服务的股权投资形式，具有投资期限较长、投资方积极参与被投企业经营管理、高风险高回报等特点。

创业投资是支持中小企业及高新技术企业成长和发展的有力工具。近年来，我国股权投资市场在“大众创业、万众创新”的时代背景下正在发生深刻的变化。国际环境中，世界各国实现经济复苏的能力也受到融资能力的关键性影响。但是，创投市场的发展也表现出了一定的韧性，各个企业积极应对市场变化，聚焦主业，强化创新，提质增效。在此背景下，创投机构的选择也更加趋于谨慎，将资金和资源向优质项目集中。

（2）私募股权投资行业

私募股权投资是指通过私募形式对发展较为成熟的非上市企业进行的权益性投资，在交易实施过程中一般都附带考虑未来的退出机制，即通过上市、并购或管理层回购等方式出售持股获利。在国内经济运行不明朗及错综复杂的国际形势大背景下，募资市场复苏缓慢。

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 (%)
基金管理收入	188.79	87.62	53.59	100.00	-	-	-	-
合计	188.79	87.62	53.59	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，发行人营业收入 188.79 万元，营业成本 87.62 万元，毛利率 53.39%，主要系 2026 年 1-6 月确认基金管理收入所致。发行人作为以创业投资为主业的公司，基金管理费收入主要来自子公司青岛城投私募基金管理有限公司，其作为基金 GP 承担市场化基金募资、投资、投后管理、清算、退出等日常投资运作的职责，通过收取管理费的模式获取收益，相关变动具有合理性。

（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

根据公司战略规划，未来五年公司将以多元化经营为主要模式，实现政府目标和企业发展目标的统一，以市场化基金运营投资业务为主要经营领域，将公司打造成为以投融资能力、管理能力和服务能力为核心竞争力的、具有影响力和对社会有贡献的综合性国有投资控股集团。具体发展规划如下：

（一）发挥青岛的区域优势，实现产业链的现代化进程及产业集群的形成和发展。

公司将继续聚焦新能源汽车、高端化工材料等青岛七大优势产业，加速产业链的现代化进程，推动产业集群的形成和发展；围绕集成电路、生物医药及医疗器械、先进高分子及金属材料、氢能与储能等青岛十大新兴产业，实施跨代赶超战略，推动产业升级和技术创新。

（二）利用完善的风险控制机制，优化投资组合，提高投资效益。

公司将运用其成熟的风险管理流程，对现有资产配置进行精细化管理，确保投资组合的持续优化，并将继续引入先进的数据分析技术，提升投资决策的准确性和时效性。

（三）维持和提升管理及人力资源优势，吸引和培养更多高端人才。

公司未来要实施更为精准的人才战略，提供具有竞争力的薪酬福利体系，以吸引行业

内的顶尖人才；定期组织专业培训，促进员工的个人成长和公司的整体发展。

（四）深化与青岛城投集团的协同合作，利用股东支持扩大资本运作规模，提升市场竞争力。

公司将与青岛城投集团进一步深化合作，共同设立行业专项基金；扩大投资规模，利用城投集团的资源优势，拓展业务范围，增强市场影响力。

（五）继续履行社会责任，推动重点项目落地，促进地方经济发展和产业结构升级。

公司将积极投资于能够带动地方经济发展的关键项目，助力青岛市产业结构的优化升级；参与更多社会责任项目，支持环保和可持续发展计划，推动绿色经济增长。

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）宏观调控风险

发行人业务涉及科创投资、基金管理等板块，其当前核心业务为科创投资。国内股权投资市场目前处于初级发展阶段，得到了国家政策的大力支持，国家出台了一系列资金引导政策、税收优惠政策等支持行业发展。但国家宏观调控政策随着经济周期的变化具有一定不确定性，当宏观调控政策出现重大变化时有可能对股权投资行业产生不利影响，如税收政策等调整可能会影响发行人的盈利水平。

对策：发行人将密切关注政策动向，通过财务规划和投资组合调整来适应政策变化；加强与政府部门的沟通，争取获得政策支持和优惠条件；提高企业自身的合规性和透明度，以降低政策变动带来的不确定性影响。

（2）股权投资业务经营风险

发行人的股权投资业务不同于专注于证券二级市场投资交易的投资机构，发行人多数的被投资公司是初创或者处于早期发展阶段的企业，投资风险相对较高，资产配置的整体流动性相对较弱，对发行人的决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力提出了更高的要求，由此发行人的盈利水平受到前述因素的影响较大。

对策：发行人将增强项目筛选与尽职调查，提升投资决策的专业性和准确性；强化风险管理体系，实施动态监控和及时调整投资组合；提高资金运作效率，优化财务管理，确保充足的流动性来应对突发市场变化。

（3）股权投资收益实现周期较长的风险

发行人创业股权投资项目周期相对较长，主营业务创投行业需通过投资退出来实现投资回报，并回收现金流，但由于退出方式、退出时点、退出条款等多方面因素存在不确定性。目前来说股权投资理想退出渠道之一为在国内证券市场上市，因此发行人股权投资业务的投资收益高低及项目退出节奏与我国证券市场的运行情况及监管政策高度相关。如果股票市场出现负向波动或相关政策发生不利变动，则股权投资项目的退出节奏会因此放缓，基金的投资收益亦会相应受到影响，从而导致发行人获得收益分成实现时间大幅推迟及收益分成金额减少。

对策：发行人将制定灵活多样的投资退出策略，包括上市、并购、股权转让等，以应对证券市场波动风险；建立与投资者、金融机构和企业的紧密合作关系；开拓新的资金来源和退出渠道，完善投资项目的周期管理和收益评估机制，加快资金周转率。

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

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、业务独立情况

发行人的各项经营业务均独立于控股股东，没有发生同业竞争现象；公司拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主的进行经营活动，顺利组织开展各项业务。

2、资产独立情况

发行人资产独立、完整、权属清晰，公司对所有的资产具有完全的控制支配权。控股股东未占用、支配公司资产，未有将公司股权进行质押的情况。

3、人员独立情况

发行人有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度。所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。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。公司的董事、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，通过合法程序进行任免。

4、机构独立情况

发行人法人治理结构健全，董事会均独立运作，公司拥有独立的职能管理部门，办公机构和生产经营场所与股东严格分开，不存在控股股东干预公司机构设置或代行公司职能的行为。

5、财务独立情况

发行人设有独立的财务会计部门，拥有独立的会计核算体系和财务管理制度，与控股股东的财务核算体系上无业务、人员上的重叠。公司对各业务部、项目实行严格统一的财务内控制度，公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况。公司独立办理税务登记，依法独立纳税。公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

（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

发行人关联交易应遵循平等、自愿、等价、有偿、公平、公开、公允的原则，不得损害股东的合法权益。发行人在审议关联交易事项时，确保做到：符合国家法律法规及有关规定；详细了解交易标的真实状况；充分论证此项交易的合法性、合规性、必要性和可行性；根据充分的定价依据确定交易价格；发行人发生因关联方占用或转移发行人资金、资产或其他资源而给发行人造成损失或可能造成损失的，应及时采取保护性措施避免或减少损失。

（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	青岛城投创业投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第一期）
2、债券简称	24 青创 K1
3、债券代码	254383.SH
4、发行日	2024 年 4 月 9 日
5、起息日	2024 年 4 月 11 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 4 月 11 日
7、到期日	2029 年 4 月 11 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
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	否

1、债券名称	青岛城投创业投资有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第二期）
2、债券简称	24 青创 K2
3、债券代码	254856.SH
4、发行日	2024 年 5 月 27 日
5、起息日	2024 年 5 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 5 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
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	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	254383.SH
债券简称	24 青创 K1
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）	不适用
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	254383.SH
债券简称	24 青创 K1
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照募集说明书约定对投资者保护条款进行监测以及披露
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

债券代码	254856.SH
债券简称	24 青创 K2
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照募集说明书约定对投资者保护条款进行监测以及披露
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

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
254383.SH	24 青创 K1	公司已累计使用 5 亿元募集资金用于置换发行前一年以内的科技创新领域相关投资支出	截至报告期末被投资项目进展情况良好	不适用	无

254856.SH	24 青创 K2	公司已累计使用 5 亿元募集资金用于置换发行前一年以内的科技创新领域相关投资支出	截至报告期末被投资项目进展情况良好	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

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：254383.SH

债券简称	24 青创 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：该债券由青岛城市建设投资（集团）有限责任公司提供全额、无条件的、不可撤销的连带责任保证担保。保证人青岛城市建设投资（集团）有限责任公司持有发行人 100.00%股权，是发行人的全资控股股东。偿债计划：本次公司债券的起息日为 2024 年 4 月 11 日。本次公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2025 年至 2029 年每年的 4 月 11 日。若投资者第 3 年末行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2025 年至 2027 年每年的 4 月 11 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）。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2029 年 4 月 11 日。若投资者第 3 年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2027 年 4 月 11 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，顺延期间兑付款项不另计利息）。兑付登记日为兑付日之前的第 1 个交易日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。其他偿债保障措施：1、公司较强的资产实力、盈利能力以及持续稳定的主营业务是本期债券偿付的根本保障；2、募投项目的未来收益是本次债券偿付的直接来源；3、青岛市强大的经济实力和发展趋势是发行人还本付息的经济基础 4、发行

	人拥有的大量可变现资产增强了本期债券的偿付保障；5、与银行良好的合作关系为本期债券到期偿还提供了进一步的支撑。
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）	按约定执行

债券代码：254856.SH

债券简称	24 青创 K2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：该债券由青岛城市建设投资（集团）有限责任公司提供全额、无条件的、不可撤销的连带责任保证担保。保证人青岛城市建设投资（集团）有限责任公司持有发行人 100.00% 股权，是发行人的全资控股股东。偿债计划：本次公司债券的起息日为 2024 年 5 月 29 日。本次公司债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2025 年至 2027 年每年的 5 月 29 日。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2027 年 5 月 29 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，顺延期间兑付款项不另计利息）。兑付登记日为兑付日之前的第 1 个交易日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。其他偿债保障措施：1、公司较强的资产实力、盈利能力以及持续稳定的主营业务是本期债券偿付的根本保障；2、募投项目的未来收益是本次债券偿付的直接来源；3、青岛市强大的经济实力和发展趋势是发行人还本付息的经济基础 4、发行人拥有的大量可变现资产增强了本期债券的偿付保障；5、与银行良好的合作关系为本期债券到期偿还提供了进一步的支撑。
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）	按约定执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐ 标准无保留意见 ☐ 其他审计意见 ☒ 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	库存现金、银行存款、其他货币资金	76,735.92	509.21	主要系投资项目退出及收回股东往来款所致。
交易性金融资产	权益工具投资	75,472.71	145.44	主要系投资标的二级市场公允价值上升所致。
应收账款	应收基金管理费	-	-100.00	主要系收回基金管理费所致。
其他应收款	应收关联方款	171,977.11	-32.49	主要系与股东往来款减少所致。
其他流动资产	待摊费用、待抵扣进项税、增值	86.17	26.15	

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
	税 留 抵 税 额			
长期股权投资	对 联 营 、 合 营 企 业 投资	298.98	-	
其他权益工具投资	权 益 工 具 投资	1,478,251.14	-1.46	
固定资产	运 输 工 具 、 电 子 设 备	32.73	-8.18	
无形资产	软件	13.91	-20.69	
递延所得税资产	递 延 所 得 税	0.24	-	

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☐适用 ☒不适用

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25亿元和25亿元，报告期内有息债务余额同比变动0%。

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		5	20	25	100.00
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		5	20	25	—

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10亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额15亿元。

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25亿元和25亿元，报告期内有息债务余额同比变动0%。

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		5	20	25	100.00
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		5	20	25	—

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10亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额15亿元。

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
应付账款	18.84	443.04%	主要系支付结清部分对手方款项，且上期末金额基数较小所致。
应付职工薪酬	5.46	3.04	-
应交税费	0.24	-100.00	主要系应交企业所得税减少所致。
其他应付款	158,287.11	-0.75	-
一年内到期的非流动负债	2,158.15	-24.09	-
应付债券	250,000.00	-	-
递延所得税负债	30,173.20	6.74	-

（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：7.14亿元

报告期非经常性损益总额：0.00亿元

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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

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	254383.SH
债券简称	24 青创 K1
债券余额	5
科创项目进展情况	科创项目进展良好
促进科技创新发展效果	发行人积极匹配青岛市科技产业布局，聚焦高新技术产业和战略新兴产业，对科创企业进行创业投资，报告期主营业务收入中科创投资业务收入占比达 95%以上。发行人通过直接或间接向科技创新公司提供发展必要资金，可以有效提升科技创新公司的市场竞争力和综合实力，通过有效整合科技资源和金融资源，促进新技术产业化、规模化应用，推动战略性新兴产业加快发展，其投资成果可以助推所投资的科技创新相关细分行业的产业结构升级，提升国家在相应领域的科技创新能力和综合竞争力。
基金产品的运作情况（如有）	运作情况良好
其他事项	无

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	254856.SH
债券简称	24 青创 K2
债券余额	5
科创项目进展情况	科创项目进展良好
促进科技创新发展效果	发行人积极匹配青岛市科技产业布局，聚焦高新技术产业和战略新兴产业，对科创企业进行创业投资，报告期主营业务收入中科创投资业务收入占比达 95%以上。发行人通过直接或间接向科技创新公司提供发展必要资金，可以有效提升科技创新公司的市场竞争力和综合实力，通过有效整合科技资源和金融资源，促进新技术产业化、规模化应用，推动战略性新兴产业加快发展，其投资成果可以助推所投资的科技创新相关细分行业的产业结构升级，提升国家在相应领域的科技创新能力和综合竞争力。

	新兴产业，对科创企业进行创业投资，报告期主营业务收入中科创投资业务收入占比达 95%以上。发行人通过直接或间接向科技创新公司提供发展必要资金，可以有效提升科技创新公司的市场竞争力和综合实力，通过有效整合科技资源和金融资源，促进新技术产业化、规模化应用，推动战略性新兴产业加快发展，其投资成果可以助推所投资的科技创新相关细分行业的产业结构升级，提升国家在相应领域的科技创新能力和综合竞争力。
基金产品的运作情况（如有）	运作情况良好
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，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

（本页无正文，为《青岛城投创业投资有限公司 2026 年公司债券中期报告》之盖章页）

青岛城投创业投资有限公司



2026 年 8 月 31 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： 青岛城投创业投资有限公司

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	767,359,231.85	125,959,064.04
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	754,727,137.70	307,501,390.92
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		655,500.00
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,719,771,068.68	2,547,256,598.95
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
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	861,653.18	683,046.87
流动资产合计	3,242,719,091.41	2,982,055,600.78
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	2,989,838.70	2,989,838.70

其他权益工具投资	14,782,511,378.25	15,001,957,067.60
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	327,268.44	356,410.37
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	139,085.47	175,368.67
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	2,438.25	2,438.25
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,785,970,009.11	15,005,481,123.59
资产总计	18,028,689,100.52	17,987,536,724.37
流动负债：		
短期借款		
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	188,434.44	34,700.00
预收款项		
合同负债		
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	54,568.97	52,959.15
应交税费	2,373.53	46,610,159.45
其他应付款	1,582,871,095.70	1,594,908,965.74
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	21,581,511.03	28,431,511.03
其他流动负债		
流动负债合计	1,604,697,983.67	1,670,038,295.37
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
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	301,731,960.03	282,674,550.22
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计		
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,675,348,347.28	11,675,348,347.28
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	271,573,971.92	271,573,971.92
减：库存股		
其他综合收益	628,640,808.46	720,512,623.10
专项储备		
盈余公积	59,863,698.09	59,863,698.09
一般风险准备		
未分配利润	928,512,292.15	639,429,420.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,563,939,117.90	13,366,728,060.73
少数股东权益	58,320,038.92	168,095,818.05
所有者权益（或股东权益）合计	13,622,259,156.82	13,534,823,878.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,028,689,100.52	17,987,536,724.37

公司负责人：宁鲁峰 主管会计工作负责人：刘家良 会计机构负责人：孙欣

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：青岛城投创业投资有限公司

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	699,117,799.99	47,396,782.96
交易性金融资产	754,568,317.70	307,378,560.92
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		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,011,785,615.65	1,812,350,713.94
其中：应收利息		
应收股利		
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	18,578.13	26,181.09
流动资产合计	2,465,490,311.47	2,167,152,238.91
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	5,409,764,887.59	5,502,874,665.55
其他权益工具投资	8,694,580,639.90	8,948,062,303.28
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	262,927.98	294,958.49
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	139,085.47	175,368.67
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		
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,104,747,540.94	14,451,407,295.99
资产总计	16,570,237,852.41	16,618,559,534.90
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	179,534.44	-
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	0.12	46,530,717.25
其他应付款	816,844,093.76	816,758,908.00
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	21,581,511.03	28,431,511.03
其他流动负债		
流动负债合计	838,605,139.35	891,721,136.28
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
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	304,421,334.53	304,421,334.53
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,804,421,334.53	2,804,421,334.53
负债合计	3,643,026,473.88	3,696,142,470.81
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,675,348,347.28	11,675,348,347.28
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	349,851,175.25	349,851,175.25
减：库存股		
其他综合收益	612,426,052.81	875,444,474.97
专项储备		
盈余公积	59,863,698.09	59,863,698.09
未分配利润	229,722,105.10	-38,090,631.50
所有者权益（或股东权益）合计	12,927,211,378.53	12,922,417,064.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,570,237,852.41	16,618,559,534.90

公司负责人：宁鲁峰 主管会计工作负责人：刘家良 会计机构负责人：孙欣

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	1,887,925.89	-
其中：营业收入	1,887,925.89	-
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	43,989,238.89	36,396,950.26
其中：营业成本	876,219.34	
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	330,486.77	473,786.50
销售费用		
管理费用	8,697,827.69	7,472,116.48
研发费用		
财务费用	34,084,705.09	28,451,047.28
其中：利息费用	34,587,123.97	34,989,021.56
利息收入	504,336.90	6,590,788.28
加：其他收益		6,268.74
投资收益（损失以“－”号填列）	239,117,606.25	211,416,464.27
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）	516,684,228.77	-24,686,567.18
信用减值损失（损失以“－”号填列）		716,543.23
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）	713,700,522.02	151,055,758.80
加：营业外收入		
减：营业外支出	-	22.35
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	713,700,522.02	151,055,736.45
减：所得税费用	96,218,783.14	33,432,859.79
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	617,481,738.88	117,622,876.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	610,970,031.61	116,760,944.64
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	6,511,707.27	861,932.02
六、其他综合收益的税后净额	-204,660,987.39	-313,015,447.01
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-88,376,706.15	-340,165,871.90
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-88,376,706.15	-340,165,871.90
（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	-88,376,706.15	-340,165,871.90
（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	-116,284,281.24	27,150,424.89
七、综合收益总额	412,820,751.49	-195,392,570.35
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	522,593,325.46	-223,404,927.26
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-109,772,573.97	28,012,356.91
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：宁鲁峰 主管会计工作负责人：刘家良 会计机构负责人：孙欣

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		
减：营业成本		
税金及附加	330,111.40	466,012.47
销售费用		
管理费用	663,562.33	516,987.46
研发费用		
财务费用	31,235,945.18	28,808,945.89
其中：利息费用	31,615,265.27	34,989,021.56
利息收入	380,465.58	6,217,224.78

加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	201,502,927.91	210,230,791.22
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）	516,648,238.77	-24,771,175.89
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）	685,921,547.77	155,667,669.51
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	685,921,547.77	155,667,669.51
减：所得税费用	96,218,446.21	33,432,859.79
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	589,703,101.56	122,234,809.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	589,703,101.56	122,234,809.72
（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	-263,018,422.16	-326,780,246.43
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-263,018,422.16	-326,780,246.43
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	-263,018,422.16	-326,780,246.43
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	326,684,679.40	-204,545,436.71
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：宁鲁峰 主管会计工作负责人：刘家良 会计机构负责人：孙欣

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	2,656,701.44	1,183,578.00
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		723,188.09
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	673,545.77	13,619,456.49
经营活动现金流入小计	3,330,247.21	15,526,222.58
购买商品、接受劳务支付的现金		
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	3,619,622.59	4,475,743.43
支付的各项税费	145,004,471.85	50,235,375.70
支付其他与经营活动有关的现金	6,079,750.16	12,450,358.02
经营活动现金流出小计	154,703,844.60	67,161,477.15
经营活动产生的现金流量净额	-151,373,597.39	-51,635,254.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	296,264,221.43	520,093,516.58
取得投资收益收到的现金	243,388,126.11	375,438,387.82
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	539,652,347.54	895,531,904.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,600.00	
投资支付的现金	171,995,716.34	52,513,000.00
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		
投资活动现金流出小计	172,003,316.34	52,513,000.00
投资活动产生的现金流量净额	367,649,031.20	843,018,904.40
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		
收到其他与筹资活动有关的现金	536,660,948.69	
筹资活动现金流入小计	536,660,948.69	
偿还债务支付的现金	15,200,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,350,000.00	40,270,675.00
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	57,986,214.69	740,200,001.31
筹资活动现金流出小计	111,536,214.69	780,470,676.31
筹资活动产生的现金流量净额	425,124,734.00	-780,470,676.31
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	641,400,167.81	10,912,973.52
加：期初现金及现金等价物余额	125,959,064.04	522,977,177.58
六、期末现金及现金等价物余额	767,359,231.85	533,890,151.10

公司负责人：宁鲁峰 主管会计工作负责人：刘家良 会计机构负责人：孙欣

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	383,947.80	47,950,352.62
经营活动现金流入小计	383,947.80	47,950,352.62
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,600.00	460,901.37
支付的各项税费	145,003,759.55	50,207,935.06
支付其他与经营活动有关的现金	475,090.31	111,121,593.79
经营活动现金流出小计	145,480,449.86	161,790,430.22
经营活动产生的现金流量净额	-145,096,502.06	-113,840,077.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	280,281,161.17	536,749,411.91
取得投资收益收到的现金	203,461,284.59	334,017,040.95
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	483,742,445.76	870,766,452.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	127,249,660.00	52,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	127,249,660.00	52,500,000.00
投资活动产生的现金流量净额	356,492,785.76	818,266,452.86
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		
收到其他与筹资活动有关的现金	536,660,947.69	

筹资活动现金流入小计	536,660,947.69	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,350,000.00	38,350,675.00
支付其他与筹资活动有关的现金	57,986,214.36	740,200,000.00
筹资活动现金流出小计	96,336,214.36	778,550,675.00
筹资活动产生的现金流量净额	440,324,733.33	-778,550,675.00
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	651,721,017.03	-74,124,299.74
加：期初现金及现金等价物余额	47,396,782.96	452,887,337.61
六、期末现金及现金等价物余额	699,117,799.99	378,763,037.87

公司负责人：宁鲁峰 主管会计工作负责人：刘家良 会计机构负责人：孙欣

