
北京实创高科技发展有限责任公司

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。

根据北京市国资委《深化市管企业监事会改革实施方案》（京国资发〔2024〕30 号）相关要求，发行人股东中关村发展集团股份有限公司于 2025 年 7 月 15 日作出决定，取消发行人监事会并免去监事职务，由发行人承担审计职责的部门行使《公司法》规定的监事会相关职权。发行人审计部对年度报告的真实性、准确性、完整性进行了核查，保证所披露的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性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

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与《北京实创高科技发展有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》及《北京实创高科技发展有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中相比没有发生重大变化。

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	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	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	19
六、 负债情况	19
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	22
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
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

常用词语释义		
发行人、公司、本公司、实创高科	指	北京实创高科技发展有限责任公司
五矿证券	指	五矿证券有限公司
控股股东、中发展集团	指	中关村发展集团股份有限公司
实际控制人	指	北京市人民政府
23 实创 F1	指	北京实创高科技发展有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
23 实创 F2	指	北京实创高科技发展有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
协会、证券业协会	指	中国证券业协会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
《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》（2023 年修订）
工作日/日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	中华人民共和国境内证券交易所的证券交易日（不包括法定假日或休息日）
公司章程、章程	指	《北京实创高科技发展有限责任公司章程》
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
报告期	指	2026 年 1-6 月
报告期末	指	2026 年 6 月末
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本中期报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	北京实创高科技发展有限责任公司
中文简称	实创高科
外文名称（如有）	BeijingShichuangHiTechDevelopmentCo.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	曹臻
注册资本（万元）	71,200.00
实缴资本（万元）	71,200.00
注册地址	北京市 海淀区上地信息路 22 号
办公地址	北京市 海淀区上地信息路 22 号
办公地址的邮政编码	100085
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	许少英
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	董事会秘书
联系地址	北京市海淀区上地信息路 22 号
电话	010-62981822
传真	010-62981809
电子信箱	xushaoying@strong.com.cn

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：中关村发展集团股份有限公司

报告期末实际控制人名称：北京市人民政府

报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，发行人控股股东中关村发展集团股份有限公司不存在涉嫌违法违规被有权机关调查、被采取强制措施的情形，不存在于“信用中国”网站、国家企业信用信息公示系统等显示存在失信等情形。发行人控股股东不存在债务违约或严重失信等负面的情形。

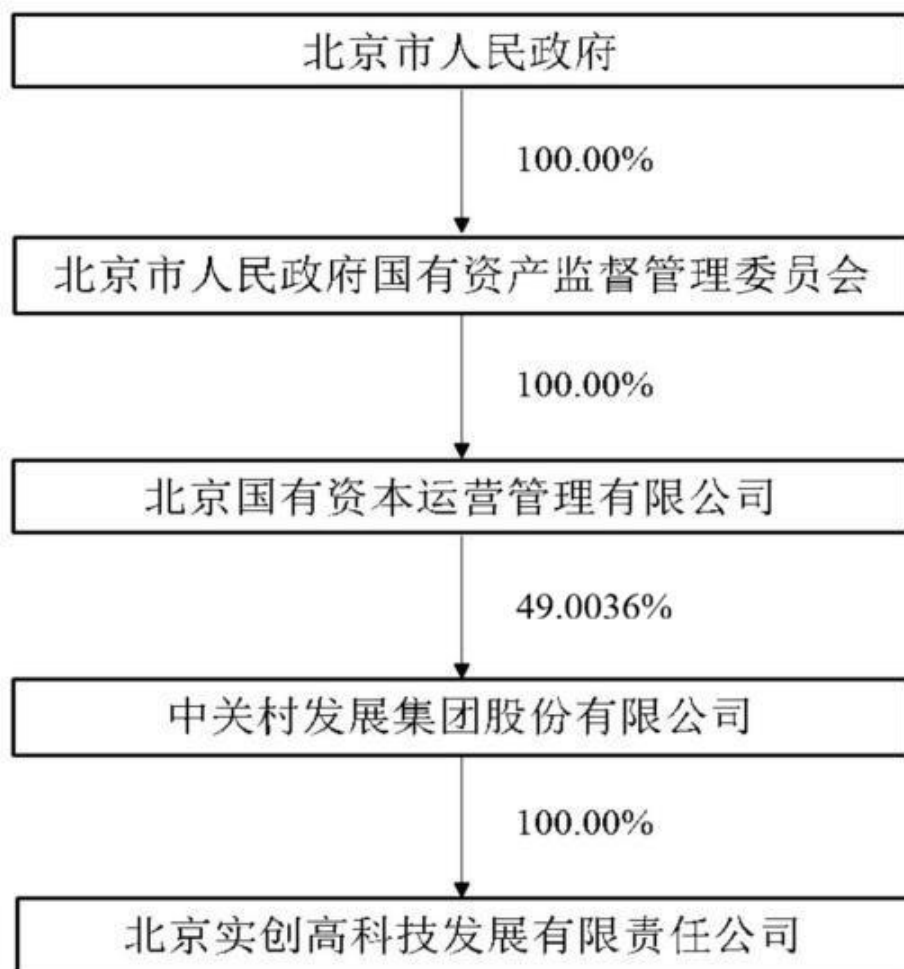
报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，发行人实际控制人北京市人民政府不存在涉嫌违法违规被有权机关调查、被采取强制措施的情形，不存在于“信用中国”网站、国家企业信用信息公示系统等显示存在失信等情形。发行人实际控制人不存在债务违约或严重失信等负面的情形。

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：控股股东持股比例 100%，截至目前，发行人控股股东可支配的发行人股权不存在高比例质押、冻结或发生诉讼仲裁等事项，不存在可能造成发行人股权结构不稳定的情形。

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：实际控制人持股比例 49.0036%，截至目前，发行人实际控制人可支配的发行人股权不存在高比例质押、冻结或发生诉讼仲裁等事项，不存在可能造成发行人股权结构不稳定的情形。

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）

¹均包含股份，下同。



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

变更人员类	变更人员姓	变更人员职	变更类型	辞任或新任 职的生效时	工商登记完
-------	-------	-------	------	----------------	-------

型	名	务		间	成时间
董事	丁永玲	董事	辞任	2025 年 12 月 26 日	2026 年 2 月 26 日
董事	武卫平	董事	就任	2025 年 12 月 26 日	2026 年 2 月 26 日
董事	王绍凯	董事	辞任	2026 年 6 月 26 日	2026 年 7 月 2 日
董事	李天龙	董事	辞任	2026 年 6 月 26 日	2026 年 7 月 2 日
董事	安然	董事	辞任	2026 年 6 月 26 日	2026 年 7 月 2 日
董事	张勇	董事	辞任	2026 年 6 月 26 日	2026 年 7 月 2 日
董事	张轲	董事	就任	2026 年 6 月 26 日	2026 年 7 月 2 日
董事	宋吉明	董事	就任	2026 年 6 月 26 日	2026 年 7 月 2 日
董事	王笑航	董事	就任	2026 年 6 月 26 日	2026 年 7 月 2 日
董事	王丽凤	董事	就任	2026 年 6 月 26 日	2026 年 7 月 2 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：5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41.67%。

（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：曹臻

发行人的董事长或执行董事：曹臻

发行人的其他董事：许夏、王丽凤、张轲、宋吉明、王笑航、武卫平

发行人的监事：无

发行人的总经理：许夏

发行人的财务负责人：黄丽

发行人的其他非董事高级管理人员：李桂妍、周礼杨、许少英、刘婧

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

根据发行人现行有效的营业执照，其经营范围为：技术推广；投资与资产管理；房地产开发，销售自行开发的商品房；热力供应；销售机械电气设备、建筑材料；能源技术的开发、技术服务；制冷设备的安装维修；出租办公用房（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动）。

发行人是经北京市人民政府批准设立的国有企业，是北京市海淀区重要的园区开发建设与国有资产运营主体，依托科技园区开发建设主业，形成了科技园区开发建设、科技园区配套服务、智慧城市业务板块和房地产开发与销售四大主营业务板块。

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）行业情况及公司所处的行业地位

①发行人在科技园区开发业务经营二十多年来，积累了丰富的园区开发运营经验，作为北京海淀区中关村国家自主创新示范区核心区的主要建设者之一，随着国家服务业扩大开放综合示范区、中国（北京）自由贸易试验区“两区”建设的推动，海淀区“三区”政策叠加将为企业发展带来巨大红利。公司承担的永丰产业基地（新）园区项目组团位于北京市海淀区中关村科学城北区，是“三区”政策的落地区域，也是中关村高新技术成果转化和产业化的重要平台。随着未来北京市海淀区的发展，扎根上地和中关村科学城北区，布局产业地产价值链上游的土地一级开发，为价值链后续环节提供物理空间输入，并且挖掘一级开发和二级建设、城市更新、城市服务、科技服务、科技投资联动的机会，完成从资源到资产的价值创造，经营盈利能力进一步提高，实力不断增强。

②房地产行业是国民经济支柱产业，发行人以国企功能性任务为本份和首责，以市场化业务为拓展和支撑，以完成项目建设任务为基础，立足上地和北区，面向全国，布局产业地产价值链上游的地产二级建设和城市更新，与一级开发、服务、投资高度协同，抓住北区发展时代机遇，利用一级开发带来的信息优势，为产业和运营服务需求提供更多的物理空间和数字空间，形成实创高科的经营基础。

③科技园区配套服务业务尤其是现代服务业的物业管理，随着不断增长的经济、人们不断提高的生活水平和人们对物业服务价值新发现、服务领域的重新定位，新兴服务业与个人消费的加速融合，为物业服务行业带来了新的发展空间。发行人依托实创系统丰富的园区资源和市政建设资源，在做大管理规模具备“地头力”优势，通过提升物业业态多元化水平以共享资源、共担成本，发挥区域经济效能。发行人立足海淀，逐步面向全国，丰富增值服务提升利润率水平。

④智慧城市业务是发行人的重要业务板块，为科技园区和地方政府提供智慧城市综合服务业务。立足海淀，面向全国，以智慧城市综合服务商为基本定位，以智能安防和信息系统集成工程服务、网络运营与云计算服务为两大主营业务。为公司卡位数字经济赛道，构建新技术、新经济护城河。

（2）公司的竞争优势

①区域的主导优势

发行人是北京市海淀区内科技园区开发建设的主要经营实体，在北京市海淀区内园区开发建设、房地产开发建设、租赁及物业管理等业务方面占据主导地位。随着未来北京市海淀区的发展，发行人的经营能力将进一步提高，协同优势进一步凸显，实力不断增强，未来主营业务将快速发展。

②政府的大力支持

发行人是经北京市人民政府批准设立的国有企业，是北京市海淀区重要的园区开发建设与国有资产运营主体，自成立以来在政策、资金、资源等方面得到了北京市及海淀区政

府的大力支持。发行人经北京市规划和国土资源管理委员会授权，承担海淀区部分园区开发建设及公租房建设的职责。发行人采取市场化、专业化、规范化、透明化的经营战略和运营模式，在开展投资政府性项目建设时与政府按照市场化原则签订了业务合同或协议，明确了各自的权责关系，有效避免了非市场性因素干扰，保障了发行人的持续盈利能力。同时，发行人在增值税退税政策、所得税税率方面享有税收优惠。

③优良的融资环境

发行人作为北京市海淀区大型国有企业和重要的资产运营主体，有着良好的信用水平。发行人与多家金融机构建立了良好紧密的业务合作关系，具备较强的融资能力和资金获取能力，这将充分保证发行人后续经营能力的提升以及业务规模的扩大。

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未产生重大不利影响。

（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：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 (%)
科技园区配套服务	3.36	2.73	18.84	81.10	3.33	2.75	17.47	80.08
智慧城市业务板块	0.70	0.62	12.45	17.03	0.66	0.60	9.33	15.99
房地产开发与销售	0.08	0.04	41.46	1.87	0.16	0.13	21.82	3.93
合计	4.14	3.39	18.17	100.00	4.15	3.48	16.34	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 年上半年，发行人智慧城市业务板块毛利率为 12.45%，相较于去年同期上升 33.39%，主要原因是工程收入较上年有所增加。

2026 年上半年，发行人房地产开发与销售业务营业收入为 0.08 亿元，相较于去年同期下降 52.54%，营业成本为 0.04 亿元，相较于去年同期下降 64.46%，主要系存量房尾房确认销售收入所致；发行人房地产开发与销售业务毛利率为 41.46%，相较于去年同期上升 89.96%，主要系去年同期主要为昆明云溪华庭项目房产销售确认，毛利率较低，而本期主

要为北京居易园项目尾房销售，毛利率较高所致。

（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

发行人未来将利用国家实施京津冀协同发展战略和建设首都国家创新中心战略，在园区开发的基础上，提升科技服务和城市服务能力，为园区内企业发展提供多方位服务。同时，公司将构建科技园建设、科技地产开发、科技服务、智慧城市服务、产业投资五大业务板块，由园区开发企业向园区运营和综合服务企业转变。

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

发行人的科技园区开发建设业务、科技园区配套服务业务、房地产开发与销售业务等与宏观经济环境紧密相关，投资规模和收益会受到经济周期的影响，存在着一定的经营风险，公司将加强经营管理，提升盈利能力和抗风险能力。

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

1、关联交易的决策程序及权限

公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取以下措施：

（1）关联方不得以任何方式干预公司的决定；

（2）公司审议关联交易事项时，参加审议的人员应当秉承公平合理、等价有偿的原则进行审议。

具体规定如下：

（1）单笔或同一项目（交易标的相关的同类交易）12 个月内累计金额不超过公司最近一期经审计合并报表净资产 1%的关联交易，由经办部门人员履行公司内部审批程序；

（2）单笔或同一项目（交易标的相关的同类交易）12 个月内累计金额达到或超过公司最近一期经审计合并报表净资产 1%的关联交易，由经办部门人员、部门负责人、总经理审批签字，并经董事长批准并报董事会审议。

具体执行参照《财务收支审批管理办法》《“三重一大”事项集体决策制度实施办法》《“三重一大”制度决策事项清单》等相关制度。

2、定价机制

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理

的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

3、信息披露安排

发行人承诺，将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按照《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第1号—公司债券持续信息披露》等相关规定要求对关联方交易进行信息披露。

发行人承诺，当发生影响发行人偿债能力、债券价格、投资者权益的重大事项或募集说明书约定发行人应当履行信息披露义务的其他事项时，或者存在关于发行人及其债券的重大市场传闻时，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果，并持续披露事件的进展情况。

（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	北京实创高科技发展有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 实创 F1
3、债券代码	252370.SH
4、发行日	2023 年 9 月 20 日
5、起息日	2023 年 9 月 21 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 9 月 21 日
7、到期日	2028 年 9 月 21 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
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。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理
11、交易场所	上交所
12、主承销商	五矿证券有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
1、债券名称	北京实创高科技发展有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	23 实创 F2
3、债券代码	253309.SH
4、发行日	2023 年 12 月 13 日
5、起息日	2023 年 12 月 14 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 12 月 14 日
7、到期日	2028 年 12 月 14 日
8、债券余额	2.60
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
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。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理
11、交易场所	上交所
12、主承销商	五矿证券有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	252370.SH
债券简称	23 实创 F1
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

债券代码	253309.SH
债券简称	23 实创 F2

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	252370.SH
债券简称	23 实创 F1
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未触发投资者权益保护条款。
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）	无
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	253309.SH
债券简称	23 实创 F2
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未触发投资者权益保护条款。
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）	无
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

☒ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☐ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐ 适用 ☒ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码：252370.SH

债券简称	23 实创 F1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由中证信用融资担保有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保。偿债计划：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。公司将按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息和兑付债券本金。本期债券不设置其他偿债保障措施。
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。
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）	正常执行。

债券代码：253309.SH

债券简称	23 实创 F2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保。偿债计划：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。公司将按照募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付债券利息和兑付债券本金。本期债券不设置其他偿债保障措施。
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。
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）	正常执行。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐ 标准无保留意见 ☐ 其他审计意见 ☒ 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐ 适用 ☒ 不适用

三、合并报表范围调整

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款、其他货币资金等	25.13	-2.92	
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	0.00	-78.18	银行承兑汇票兑付
应收账款	应收公租房回购款、服务费	2.24	-3.42	
预付款项	预付工程款、采购款	0.03	-70.08	预付款项结转成本
其他应收款	项目前期垫款及资金拆借	10.34	0.11	
存货	政府投资项目、房地产开发项目等	79.87	1.85	
合同资产	一级土地开发	43.18	-0.03	
一年内到期的非流动资产	债权投资利息	0.15	-48.82	债权投资利息收回
其他流动资产	增值税借方余额重分类	1.31	20.43	

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
	、预缴税金等			
债权投资	债权投资本金	5.00	0.00	
长期股权投资	对联营企业以及合营企业的投资	8.13	-3.29	
其他非流动金融资产	持有的北京发那科机电有限公司等股权	9.73	0.00	
投资性房地产	房屋、建筑物	3.11	-2.46	
固定资产	房屋及建筑物、机器设备等	3.58	-4.48	
在建工程	自建项目	6.32	8.56	
无形资产	土地使用权等	0.94	-1.76	
商誉	子公司商誉	0.01	0.00	
长期待摊费用	通信管道费、地下车库使用权等	0.15	14.11	
递延所得税资产	可抵扣亏损、信用减值准备等	1.69	0.00	
其他非流动资产	土地外观形象提升改造费	0.00	-100.00	项目已结束，结转成本

（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	25.13	0.16		0.64
固定资产	3.58	0.23		7.26
无形资产	0.94	0.36		38.93
合计	29.65	0.75	—	—

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：0.60亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.02亿元，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：0.62亿元，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：0.27亿元。

（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：2.81%，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 9.97亿元和10.02亿元，报告期内有息债务余额同比变动0.50%。

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）		
公司信用类债券		7.60		7.60	75.85
银行贷款			2.42	2.42	24.15
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		7.60	2.42	10.02	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额7.60亿元，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10.99亿元和11.30亿元，报告期内有息债务余额同比变动2.82%。

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		7.60		7.60	67.26
银行贷款		0.01	3.69	3.70	32.74
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		7.61	3.69	11.30	—

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7.60亿元，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：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	9.14	-5.76	
预收款项	0.23	91.18	预收客户款项增加
合同负债	3.67	-3.92	
应付职工薪酬	0.23	-46.14	支付职工薪酬
应交税费	0.04	-87.20	支付增值税及企业所得税等
其他应付款	3.46	0.57	
一年内到期的非流动负债	7.78	1.73	
其他流动负债	0.00	123.77	待转销项税额增加
长期借款	3.69	9.19	
长期应付款	148.98	0.96	
递延收益	1.13	8.35	
递延所得税负债	0.79	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：-0.29亿元

报告期非经常性损益总额：0.01亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-0.29	权益法核算的长期股权投资确认的收益	0.00	具有可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	0.00	地块资金回笼，已计提坏账准备转回	0.00	不具有可持续性
营业外收入	0.00	与企业日常活动无关的政府补助等	0.00	不具有可持续性
营业外支出	0.00	非流动资产处置损失、行政性罚款及滞纳金等	0.00	不具有可持续性
信用减值损失	0.01	应收款项收回，已计提坏账准备转回	0.01	不具有可持续性
其他收益	0.02	与企业日常活动相关的政府补助	0.00	具有可持续性

（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
北京实创科技园开发建设股份有限公司	否	11.28%	园区产业载体销售、园区产业载体租赁、土地开发补偿费	730.31	136.80	2.03	1.20
北京实创科技园经营服务有限责任公司	是	100.00%	物业服务、租赁服务等	6.74	4.17	3.18	0.46

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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

2 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为北京实创高科技发展有限责任公司 2026 年公司债券中期报告盖章页)



北京实创高科技发展有限责任公司
2026 年 8 月 3 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： 北京实创高科技发展有限责任公司

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	2,512,808,275.90	2,588,257,208.08
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	200,000.00	916,546.76
应收账款	224,100,862.63	232,036,497.55
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	3,228,916.68	10,792,134
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	1,034,135,010.16	1,032,959,261.83
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	178,101.43	138,759.27
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	7,987,245,357.41	7,841,795,875.62
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	4,317,547,248.97	4,318,885,407.70
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	15,231,972.09	29,760,273.97
其他流动资产	130,564,618.23	108,414,291.62
流动资产合计	16,225,062,262.07	16,163,817,497.13
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	500,000,000.00	500,000,000.00
可供出售金融资产	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	812,833,547.78	840,482,703.65

其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	972,888,840.61	972,888,840.61
投资性房地产	310,800,285.84	318,644,775.86
固定资产	357,809,722.06	374,591,377.90
在建工程	631,879,864.72	582,060,741.87
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	93,519,830.69	95,191,398.58
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	1,020,312.25	1,020,312.25
长期待摊费用	14,553,737.73	12,753,807.44
递延所得税资产	168,606,828.93	168,609,427.71
其他非流动资产	0.00	283,018.87
非流动资产合计	3,863,912,970.61	3,866,526,404.74
资产总计	20,088,975,232.68	20,030,343,901.87
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	914,373,460.94	970,239,525.04
预收款项	22,775,352.76	11,912,941.20
合同负债	367,271,390.75	382,261,161.64
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	23,014,681.83	42,729,574.33
应交税费	4,132,492.92	32,293,706.67
其他应付款	346,289,163.54	344,338,116.59
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00

一年内到期的非流动负债	777,862,651.11	764,613,434.57
其他流动负债	405,790.03	181,344.25
流动负债合计	2,456,124,983.88	2,548,569,804.29
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	369,291,251.10	338,203,339.08
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	14,897,751,448.58	14,755,598,793.77
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	113,001,735.77	104,289,520.31
递延所得税负债	78,833,270.86	78,833,270.86
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	15,458,877,706.31	15,276,924,924.02
负债合计	17,915,002,690.19	17,825,494,728.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	712,000,000.00	712,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	356,478,439.32	356,478,439.32
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	5,433,559.46	4,250,472.64
专项储备	1,120,171.25	1,126,488.69
盈余公积	268,682,284.65	268,682,284.65
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	741,299,921.60	772,884,190.02
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,085,014,376.28	2,115,421,875.32
少数股东权益	88,958,166.21	89,427,298.24
所有者权益（或股东权益）合计	2,173,972,542.49	2,204,849,173.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,088,975,232.68	20,030,343,901.87

公司负责人：曹臻 主管会计工作负责人：黄丽 会计机构负责人：黄昕华

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：北京实创高科技发展有限责任公司

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	1,671,183,708.79	1,755,108,433.32
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	111,731,600.00	111,081,634.00
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	0.00	71,970.50
其他应收款	2,419,377,369.90	2,378,651,715.36
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	5,178,101.43	5,138,759.27
存货	7,372,010,932.82	7,244,487,250.80
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	4,317,547,248.97	4,318,885,407.70
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	15,231,972.09	29,760,273.97
其他流动资产	63,219,666.03	44,422,735.04
流动资产合计	15,970,302,498.60	15,882,469,420.69
非流动资产：		
债权投资	500,000,000.00	500,000,000.00
可供出售金融资产	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	1,192,374,337.06	1,219,508,179.07
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	972,888,840.61	972,888,840.61
投资性房地产	237,536,670.28	243,019,736.94
固定资产	26,429,655.34	29,995,282.67
在建工程	342,687,153.82	331,285,609.72
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	73,738,676.61	75,029,523.87
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00

递延所得税资产	116,666,408.47	116,666,408.47
其他非流动资产	0.00	283,018.87
非流动资产合计	3,462,321,742.19	3,488,676,600.22
资产总计	19,432,624,240.79	19,371,146,020.91
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	853,602,752.42	893,659,215.65
预收款项	6,133,888.73	5,430,636.81
合同负债	270,892,685.61	274,068,092.91
应付职工薪酬	3,269,157.53	6,965,529.03
应交税费	267,602.46	21,340,477.92
其他应付款	267,133,906.69	266,944,337.27
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	777,362,651.11	763,522,926.40
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	2,178,662,644.55	2,231,931,215.99
非流动负债：		
长期借款	242,366,508.60	236,590,288.39
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	14,897,546,855.65	14,755,368,076.78
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	39,201,735.77	40,319,520.31
递延所得税负债	78,833,270.86	78,833,270.86
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	15,257,948,370.88	15,111,111,156.34
负债合计	17,436,611,015.43	17,343,042,372.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	712,000,000.00	712,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00

资本公积	356,228,165.50	356,228,165.50
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	3,310,395.78	1,277,250.22
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	268,682,284.65	268,682,284.65
未分配利润	655,792,379.43	689,915,948.21
所有者权益（或股东权益）合计	1,996,013,225.36	2,028,103,648.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,432,624,240.79	19,371,146,020.91

公司负责人：曹臻 主管会计工作负责人：黄丽 会计机构负责人：黄昕华

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	414,443,183.46	415,499,712.39
其中：营业收入	414,443,183.46	415,499,712.39
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	418,133,562.08	426,402,705.68
其中：营业成本	339,119,394.73	347,614,440.98
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	11,001,427.27	12,668,999.48
销售费用	3,455,578.77	2,613,322.20
管理费用	66,305,618.51	63,723,063.82
研发费用	3,761,881.86	3,758,285.14
财务费用	-5,510,339.06	-3,975,405.94
其中：利息费用	13,839,724.71	18,937,797.29
利息收入	19,473,868.07	23,085,601.75
加：其他收益	1,902,052.44	3,805,753.32
投资收益（损失以“－”号填列）	-28,775,651.10	-37,096,665.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-28,775,651.10	-37,096,665.67
以摊余成本计量的金融资	0.00	0.00

产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）	1,406,788.24	622,919.06
资产减值损失（损失以“－”号填列）	13,516.75	0.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	0.00	-13,228.20
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-29,143,672.29	-43,584,214.78
加：营业外收入	138,442.30	856,195.86
减：营业外支出	282,446.84	919,910.05
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-29,287,676.83	-43,647,928.97
减：所得税费用	2,622,823.62	2,959,864.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-31,910,500.45	-46,607,793.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-31,910,500.45	-46,607,793.09
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
（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）	-31,584,268.42	-44,031,248.93
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-326,232.03	-2,576,544.16
六、其他综合收益的税后净额	1,183,086.82	1,678,406.37
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,183,086.82	1,678,406.37
1.不能重分类进损益的其他综合收益	1,183,086.82	1,678,406.37
（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	1,183,086.82	1,678,406.37
（3）其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
（4）企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00

2. 将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
（2）其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
（6）其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00
（8）外币财务报表折算差额	0.00	0.00
（9）其他	0.00	0.00
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	-30,727,413.63	-44,929,386.72
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-30,401,181.60	-42,352,842.56
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-326,232.03	-2,576,544.16
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

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：曹臻 主管会计工作负责人：黄丽 会计机构负责人：黄昕华

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	35,603,088.18	36,982,749.56
减：营业成本	19,017,294.48	16,449,831.41
税金及附加	5,696,990.73	5,749,233.50
销售费用	0.00	0.00
管理费用	19,351,699.90	18,782,858.98
研发费用	0.00	0.00
财务费用	-1,412,248.50	2,190,555.66
其中：利息费用	13,839,724.71	18,937,797.29
利息收入	15,255,747.68	16,750,022.20

加：其他收益	1,759,357.88	1,712,784.54
投资收益（损失以“－”号填列）	-29,110,395.98	-37,096,848.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-29,110,395.98	-37,096,848.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）	198,001.00	0.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）	13,516.75	0.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-34,190,168.78	-41,573,793.75
加：营业外收入	66,600.00	14,206.00
减：营业外支出	0.00	16,581.63
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-34,123,568.78	-41,576,169.38
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-34,123,568.78	-41,576,169.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-34,123,568.78	-41,576,169.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	2,033,145.56	471,826.76
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	2,033,145.56	471,826.76
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	2,033,145.56	471,826.76
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00

4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
6.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00
8.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
9.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	-32,090,423.22	-41,104,342.62
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

公司负责人：曹臻 主管会计工作负责人：黄丽 会计机构负责人：黄昕华

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	616,368,395.35	449,454,264.68
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	1,870,478.87	1,727,076.92
收到其他与经营活动有关的现金	31,092,975.35	74,751,448.55
经营活动现金流入小计	649,331,849.57	525,932,790.15
购买商品、接受劳务支付的现金	521,375,791.99	503,615,641.71
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00

支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工及为职工支付的现金	128,957,542.50	126,797,279.36
支付的各项税费	57,700,702.06	62,389,561.04
支付其他与经营活动有关的现金	21,678,574.08	28,841,802.42
经营活动现金流出小计	729,712,610.63	721,644,284.53
经营活动产生的现金流量净额	-80,380,761.06	-195,711,494.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	27,517,249.43	46,727,000.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	56,583.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	27,517,249.43	46,783,583.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,060,179.00	78,842,483.64
投资支付的现金	200,000.00	0.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	47,260,179.00	78,842,483.64
投资活动产生的现金流量净额	-19,742,929.57	-32,058,900.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	31,087,912.02	50,325,160.72
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	241,442,664.64
筹资活动现金流入小计	31,087,912.02	291,767,825.36
偿还债务支付的现金	500,000.00	9,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,172,482.75	4,402,444.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	142,900.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	4,399,178.71
筹资活动现金流出小计	5,672,482.75	18,051,623.67
筹资活动产生的现金流量净额	25,415,429.27	273,716,201.69
四、汇率变动对现金及现金等价物	0.00	0.00

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-74,708,261.36	45,945,806.67
加：期初现金及现金等价物余额	2,571,033,759.41	2,376,180,437.86
六、期末现金及现金等价物余额	2,496,325,498.05	2,422,126,244.53

公司负责人：曹臻 主管会计工作负责人：黄丽 会计机构负责人：黄昕华

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	209,467,568.05	36,185,814.18
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	5,380,286.13	39,143,067.91
经营活动现金流入小计	214,847,854.18	75,328,882.09
购买商品、接受劳务支付的现金	229,660,235.31	240,099,488.54
支付给职工及为职工支付的现金	14,747,118.60	14,349,897.30
支付的各项税费	28,374,497.53	34,594,409.92
支付其他与经营活动有关的现金	47,442,093.57	7,733,435.47
经营活动现金流出小计	320,223,945.01	296,777,231.23
经营活动产生的现金流量净额	-105,376,090.83	-221,448,349.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	27,517,249.43	46,727,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	27,517,249.43	46,727,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,423,112.59	52,058,341.76
投资支付的现金	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	8,423,112.59	52,058,341.76
投资活动产生的现金流量净额	19,094,136.84	-5,331,341.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	5,776,220.21	45,776,282.03
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	241,442,664.64

筹资活动现金流入小计	5,776,220.21	287,218,946.67
偿还债务支付的现金	0.00	9,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,418,990.75	3,096,060.32
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	4,399,178.71
筹资活动现金流出小计	3,418,990.75	16,745,239.03
筹资活动产生的现金流量净额	2,357,229.46	270,473,707.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-83,924,724.53	43,694,016.74
加：期初现金及现金等价物余额	1,755,108,433.32	1,581,868,705.64
六、期末现金及现金等价物余额	1,671,183,708.79	1,625,562,722.38

公司负责人：曹臻 主管会计工作负责人：黄丽 会计机构负责人：黄昕华

