
威海城市投资集团有限公司

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

截至本报告发布日，本公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司已发行债券未来按期兑付兑息存在重大风险。

投资者在评价和购买本公司已发行债券时，应认真考虑各项可能对相关债券的偿付、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，并仔细阅读相关债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与相关债券募集说明书中“风险因素”章节相比没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	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	16
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	17
四、 公司债券募集资金使用情况	18
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	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	19
第三节 报告期内重要事项	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 合并报表范围调整	19
四、 资产情况	20
五、 非经营性往来占款和资金拆借	21
六、 负债情况	21
七、 利润及其他损益来源情况	23
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	24
九、 对外担保情况	24
十、 重大诉讼情况	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	24
十二、 向普通投资者披露的信息	24
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第六节 备查文件目录	26
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、本公司、公司	指	威海城市投资集团有限公司
元	指	人民币元
20 威海 01、20 威海债 01	指	2020 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券
21 威海 01、21 威海债 01	指	2021 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券
23 威海 03	指	威海城市投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)
25 威海 01	指	威海城市投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
25 威海 03	指	威海城市投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)
25 威海 05	指	威海城市投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)
25 威海 06	指	威海城市投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)
26 威海 01	指	威海城市投资集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	威海城市投资集团有限公司
中文简称	威海城投
外文名称（如有）	WEIHAI CITY INVESTMENT GROUP CO.,LTD.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	于维锋
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	450,652.48
注册地址	山东省威海市 环翠区竹岛街道青岛北路 158 号
办公地址	山东省威海市 环翠区竹岛街道青岛北路 158 号
办公地址的邮政编码	264200
公司网址（如有）	http://www.whctgs.com/
电子信箱	whctbgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	姜旭明
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、财务总监
联系地址	山东省威海市环翠区竹岛街道青岛北路 158 号
电话	0631-5315706
传真	0631-5319356
电子信箱	whctbgs@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：威海市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：威海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：正常

报告期末实际控制人资信情况：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：90%，不存在受限

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：90%，不存在受限

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

（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%。

¹均包含股份，下同。

（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：于维锋

发行人的董事长或执行董事：于维锋

发行人的其他董事：孙利剑、李岳华、姜旭明、袁宏胜、曲斌、郭学德

发行人的监事：发行人设置审计与风险委员会

发行人的总经理：孙利剑

发行人的财务负责人：姜旭明

发行人的其他非董事高级管理人员：孙晓东、高见

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

公司主营业务为城市基础设施建设。公司当前已经确定了城市重点工程和基础设施配套建设、土地（综合）开发、房地产开发、开放式海水养殖、市政资产运营等核心业务规划，形成了被广泛认同的以“专业打造美好威海”为使命，以“成为多元化、可持续发展的一流城市运营集团”为愿景，以“创造价值、重视回报、追求可持续成功”为经营理念，以“以人为本、制度为纲、效率为先”为管理理念，在推动威海市经济发展和城市建设领域做出了积极贡献。

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）基础设施建设行业现状及前景

城市基础设施建设是围绕改善城市人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率开展的基础设施建设，包括机场、地铁、公共汽车、轻轨等城市交通设施建设，市内道路、桥梁、高架路、人行天桥等路网建设，城市供水、供电、供气、电信、污水处理、园林绿化、环境卫生等公用事业建设等领域。城市基础设施建设是国民经济可持续发展的重要基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视。

地方政府是城市基础设施建设的主要投资者，但在其用于城市基础设施建设的财政资金无法满足人民生活水平提升对基础设施建设需求以及固定资产投资作为拉动经济增长的重要因素的背景下，地方政府基础设施建设融资平台应运而生。在宽松的平台融资环境及 4 万亿投资刺激下，由地方政府主导融资平台负责实施的城市基础设施建设投资过热，导致地方政府隐性债务规模快速攀升。为了正确处理政府融资平台带来的潜在财务风险和金融风险，国家通过对融资平台及其债务的清理、规范融资平台债券发行标准、对融资平台实施差异化的信贷政策等，从而约束地方政府及其融资平台的政府性债务规模的无序扩张。特别是随着《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发【2014】43 号，以下简称“《43 号文》”）的颁布，城投公司的融资职能逐渐剥离，仅作为地方政府基础设施建设运营主体，在未来较长时间内仍将是中国基础设施建设的重要载体。

在经济面去杠杆、政策面强监管的大背景下，随着融资城投公司政府融资职能剥离、城投公司债务与地方政府性债务的逐步分离，城投公司与地方政府信用关联性将进一步弱化。未来，城投公司仍将作为地方政府基础设施建设的重要主体，其融资及转型压力进一步加大。

（2）公司所处行业地位及竞争优势

1) 发行人的企业性质

公司系为建立新型的城市建设投融资机制，合理组织国有资产运营，充分发挥城建资金效益，实现城建资金的良性循环和国有城市资产的保值增值，加快城市基础设施建设步伐，改善人民生活和投资环境而成立的，是经威海市人民政府批准的国有独资企业，是依法代表政府经营管理城市资产的市场化运作主体及资本运作平台，承担着市内城市基础设施建设项目。业务具有区域垄断性，随着威海市城市化进程不断加快及基础设施需求的增加，公司的行业龙头地位将得到进一步的巩固和提升。

2) 较强的融资能力

近年来，公司建立了以股份制银行长期贷款及发行信用类债券为主，四大国有银行贷款为辅，财政资金为调剂的多元化融资体系。公司将根据威海市重大基础设施项目建设对资金的需求，合理配置融资结构，在做好长期信贷融资的基础上，借助公司优势做好短期融资，形成良性循环、长短期结合的可持续融资模式，实现资金“借、用、管、还”的动态平衡。

3) 项目经验优势

公司的业务优势明显，自成立以来，公司已承建一大批诸如南北客运中心、环翠楼工程、金线顶工程等项目，以较强的专业能力，在城建投资、建设与运营的过程中积累了丰富的经验，形成了一套降低投资成本、保证项目质量的高效管理模式，有效杜绝了管理漏洞，提高了投资效益。

4) 地方政府的大力支持

公司作为威海市重要的城市基础设施投资、融资、建设及运营主体，得到了各级政府在资本金注入和财政补贴等方面的大力支持。政府除不断增加资产授权及股权划转外，还向发行人提供多种补贴和政策，不断提升公司经营实力和可持续发展能力。威海市政府的大力支持，为公司今后的发展奠定了坚实的基础。

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

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 (%)
开发产品销售	3.48	2.61	24.93	30.19	1.90	1.35	28.95	17.34
租赁	2.49	2.50	-0.45	21.62	2.36	2.38	-0.71	21.52
工程	0.48	0.38	20.59	4.18	0.95	0.77	18.39	8.63
其他	0.60	0.51	14.63	5.17	0.66	0.69	-4.37	6.05
设计检测	0.13	0.11	14.88	1.09	0.18	0.13	28.24	1.60
物资贸易	2.33	2.33	0.07	20.24	3.11	3.10	0.20	28.33

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 (%)
天然气	2.02	2.00	1.03	17.51	1.81	1.78	1.62	16.54
合计	11.52	10.43	9.40	100.00	10.97	10.21	6.97	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。

开发产品销售业务营业收入和营业成本同比分别增长 82.77%和 93.13%，主要系本期开发产品销售规模增加，相关收入和成本同步增长所致。

租赁业务毛利率同比增加 36.59%，主要系租赁收入增幅略高于租赁成本增幅，亏损幅度有所收窄。

工程业务营业收入和营业成本同比分别下降 49.21%和 50.58%，主要系本期工程业务规模减少，相关收入和成本同步下降所致。

其他业务毛利率同比增加 434.78%，主要系发行人精细化管理，业务成本有所下降。

设计检测业务毛利率同比下降 47.31%，主要系业务规模有所下降。

物资贸易业务毛利率同比下降 64.79%，主要系业务规模有所下降。

天然气业务毛利率同比下降 36.49%，主要系营业成本增幅略高于营业收入增幅。

（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

未来几年厚植和广聚发展优势，打出发展组合拳，推动企业站上更高的平台，以创新为引领，广泛掀起创收增效、建功立业的热潮；全力推动重大设施项目建设，牢固夯实诚信城投、担当国企的品牌根基，集中精力实现优势产业新突破，为企业发展和项目建设提供强劲支撑；强化资金管理和运作。

具体包括以下几点：

（1）进一步加大对基础设施建设的投入，并完善相关配套设施。为适应威海市经济社会发展需要，结合国家政策和金融政策导向，公司正积极打造威海客运中心（南站）、威海客运中心（北站）、威海乒羽健身中心、绿轴工程、东部滨海新城、栖霞街改造、老港城市更新等重点精品项目，形成了长中短梯结合的融资项目库。

（2）优化公司融资体系，建立以股份制银行长期贷款及发行城投债券为主，四大国有银行贷款为辅，财政资金为调剂的多元化融资体系。公司将根据威海市重大基础设施项目建设对资金的需求，合理配置融资结构，在做好长期信贷融资的基础上，借助公司优势做好短期融资，真正形成良性循环、长短期结合的可持续融资模式，实现资金“借、用、管、还”的动态平衡。

（3）进一步加强对海域使用权、热力管网产权等有效财产的管理和维护，合理控制各项资产的管理和维护成本，保障各项租赁收入板块稳定现金流的回笼，提升各租赁板块毛利润水平。

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

风险：发行人从事经营领域主要涉及房屋销售、城市基础设施建设等行业，在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。未来不排除国家宏观政策

出现调控的可能，从而给发行人的经营管理活动带来潜在风险，可能会对公司相关业务的短期利润实现和现金回笼产生一定负面影响，从而影响债券的还本付息。

应对措施：发行人将借助业务优势和现有资产，多元化发展业务板块，并建立严格的经营管理制度，明确划分各方职责，强化财务管理、经营管理工作。

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

公司资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织架构，实行了与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

1、资产独立

公司具有开展生产经营所必备的资产，所有资产产权明晰，不存在法律纠纷，不存在资产被控股股东占用的情形。

2、人员独立

公司在劳动及工资管理方面独立于实际控制人，公司按照国家的劳动法律、法规制定相关的劳动、人事、薪酬制度。公司的员工身份、资格、合同关系、制定的劳动人事制度等事项与控股股东相互独立。

3、机构独立

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司与控股股东的办公机构和生产经营场所分开，不存在混合经营、合署办公的情况；发行人已建立起了适合自身业务特点的组织机构和管理体系，组织结构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

4、财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，独立进行财务决策。公司不存在与控股股东共享银行账户的情况。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

5、业务独立

公司在《营业执照》核准的经营范围内独立自主的开展经营活动，具有完整的业务经营能力。公司可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，不存在对控股股东的依赖性。

（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

为确保公司关联交易正常开展，保证公司与各关联方之间的关联交易的公允性和合法性，确保公司的关联交易行为不损害公司和出资人的合法权益，公司严格按照《公司法》等的规定完善关联交易决策机制，确保关联交易定价公允，审批及决策流程合规完整。

为加强信息披露事务管理，提高信息披露管理水平和质量，切实维护公司和投资者的合法权益，依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律、法规、规章的有关规定，结合公司实际情况，制定了《威海城市投资集团有限公司信息披露管理制度》。

（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	威海城市投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	23 威海 03
3、债券代码	133653.SZ
4、发行日	2023 年 9 月 7 日
5、起息日	2023 年 9 月 11 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 9 月 11 日
7、到期日	2028 年 9 月 11 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.20
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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	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

1、债券名称	2020 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	20 威海 01、20 威海债 01
3、债券代码	152712.SH、2080432.IB
4、发行日	2020 年 12 月 25 日
5、起息日	2020 年 12 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 12 月 29 日
8、债券余额	0.80
9、截止报告期末的利率(%)	4.86
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。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。本期债券的本金在本期债券存续期的第 3 年至第 7 年分期兑付，第 3 年至第 7 年每年末分别

	兑付本期债券本金的 20%。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人	-
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,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	威海城市投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	25 威海 03
3、债券代码	257622.SH
4、发行日	2025 年 2 月 28 日
5、起息日	2025 年 3 月 4 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 3 月 4 日
7、到期日	2030 年 3 月 4 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.55
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。
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、申万宏源证券有限公司
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	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

1、债券名称	2021 年第一期威海城市投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	21 威海 01、21 威海债 01
3、债券代码	152763.SH、2180056.IB
4、发行日	2021 年 3 月 2 日
5、起息日	2021 年 3 月 4 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 3 月 4 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计。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。本期债券为到期一次还本，兑付日为 2028 年 3 月 4 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息）。若在投资者回售选择权行权年度末，发行人选择将

	回售部分债券进行注销的，则该部分债券的兑付日即行权年度的 3 月 4 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人	-
14、投资者适当性安排	专业投资者
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

1、债券名称	威海城市投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种一)
2、债券简称	25 威海 05
3、债券代码	259865.SH
4、发行日	2025 年 8 月 26 日
5、起息日	2025 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	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.35
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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司,国泰海通证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	威海城市投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	25 威海 01
3、债券代码	257367.SH
4、发行日	2025 年 1 月 21 日
5、起息日	2025 年 1 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 1 月 23 日
8、债券余额	8.00
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。
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、申万宏源证券有限公司
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	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

1、债券名称	威海城市投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	25 威海 06
3、债券代码	259866.SH
4、发行日	2025 年 8 月 26 日
5、起息日	2025 年 8 月 28 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 8 月 28 日
8、债券余额	10.00
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。
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,申万宏源证券有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	威海城市投资集团有限公司 2026 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	26 威海 01
3、债券代码	282827.SH
4、发行日	2026 年 5 月 28 日
5、起息日	2026 年 6 月 1 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 6 月 1 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.25
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
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	面向专业机构投资者交易
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

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	152763.SH、2180056.IB
债券简称	21 威海 01、21 威海债 01
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）	报告期内，本期债券未触发调整票面利率选择权和回售选择权。
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	133653.SZ
债券简称	23 威海 03
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）	报告期内，本期债券未触发调整票面利率选择权和回售选择权。
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	257622.SH
债券简称	25 威海 03
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）	报告期内，本期债券未触发调整票面利率选择权和回售选择权。

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	259865.SH
债券简称	25 威海 05
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）	报告期内，本期债券未触发调整票面利率选择权和回售选择权。
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	133653.SZ 、 257622.SH 、 259865.SH 、 257367.SH 、 258866.SH、 282827.SH
债券简称	23 威海 03、25 威海 03、25 威海 05、25 威海 01、25 威海 06、26 威海 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺及救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	未触发
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	152712.SH、2080432.IB、152763.SH、2180056.IB
债券简称	20 威海 01、20 威海债 01、21 威海 01、21 威海债 01
债券约定的投资者保护条款名称	债权代理人聘任及债权代理协议签订。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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	未触发

行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

- ☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（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
282827.SH	26 威海 01	否	不适用	10.00	10.00	-

（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
282827.SH	26 威海 01	10.00	-	10.00	-	-	-	-

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

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
282827.SH	26 威海 01	用于偿还 23 威海 01 本金	-

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

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
282827.SH	26 威海 01	用于偿还公司债券本金	用于偿还公司债券本金	是	是	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	银 行 存 款等	34.91	64.77	主要系银行存款及其他货币资金增加所致
应收账款	应 收 工 程款等	21.09	24.19	
预付款项	预 付 工 程款等	8.12	0.24	
其他应收款	往 来 款 等	12.78	5.35	
存货	开 发 成 本等	209.99	2.50	
其他流动资产	预 交 税 费等	2.56	15.43	
长期股权投资	合 营 企 业 和 联 营 企 业 等	21.45	18.30	
其他权益工具投资	股 权 投 资	21.78	-	
投资性房地产	房 屋 及 建 筑 物 、 土 地 使 用 权 等	31.25	-1.43	
固定资产	房 屋 、 建 筑 物 、 官 网 等	26.75	3.72	
在建工程	在 建 项 目	36.17	2.90	
无形资产	海 域 使 用 权 等	11.92	-6.89	
其他非流动资产	预 付 投 资 款 等	42.13	-	

（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	34.91	9.91	-	28.39
固定资产	26.75	2.66	-	9.96
无形资产	11.92	0.57	-	4.75
投资性房地产	31.25	6.05	-	19.36
存货	209.99	31.61	-	15.05
在建工程	36.17	5.88	-	16.26
合计	351.00	56.68	—	—

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：8.17亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.60亿元；

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：7.57亿元，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：4.04%，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 225.97亿元和254.75亿元，报告期内有息债务余额同比变动12.74%。

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		28.00	95.90	123.90	48.64
银行贷款		58.06	36.39	94.45	37.08
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		17.76	18.64	36.40	14.29
合计		103.82	150.93	254.75	—

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55亿元，企业债券余额10.8亿元，非金融企业债务融资工具余额58.1亿元。

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247.62亿元和276.61亿元，报告期内有息债务余额同比变动11.71%。

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		28.00	95.90	123.90	44.79
银行贷款		70.84	42.14	112.98	40.84
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		21.09	18.64	39.73	14.36
合计		119.93	156.68	276.61	—

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55亿元，企业债券余额10.8亿元，非金融企业债务融资工具余额58.1亿元。

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24.55亿元人民币。

（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	62.84	26.35	
应付票据	13.06	64.07	主要系银行承兑汇票增加所致
应付账款	5.00	-11.96	

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
预收款项	0.06	-10.44	
合同负债	7.13	-20.54	
应付职工薪酬	0.99	-9.63	
应交税费	1.18	-12.57	
其他应付款	2.77	1.69	
一年内到期的非流动负债	44.03	22.99	
长期借款	42.14	22.78	
应付债券	114.54	-4.39	

（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：0.61亿元

报告期非经常性损益总额：0.28亿元

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	0.15	主要系权益法核算的长期股权投资收益	-	具有可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.01	主要系赔偿收入	0.01	不可持续
营业外支出	0.01	主要系其他营业外支出	0.01	不可持续
信用减值损失	0.13	主要系坏账损失转回	0.13	不可持续

（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
------	----------	------	----------	-----	-----	--------	--------

威海鼎信发展投资有限公司	是	100.00%	主要从事投资、土地开发、工程建设、商品销售及租赁等业务	91.17	37.46	6.35	0.84
--------------	---	---------	-----------------------------	-------	-------	------	------

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：23.07亿元

报告期末对外担保的余额：24.76亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.69亿元

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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.chinabond.com.cn>、<http://www.sse.com.cn>、<http://www.szse.cn>。

（以下无正文）

（以下无正文，为威海城市投资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： 威海城市投资集团有限公司

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	3,490,892,832.82	2,118,633,136.78
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	106,778,363.16	221,241,449.78
应收账款	2,109,311,501.04	1,698,522,167.74
应收款项融资	-	-
预付款项	812,401,830.27	810,446,053.58
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,277,866,877.32	1,212,936,874.17
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	20,999,095,586.22	20,487,036,942.08
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	255,696,549.52	221,520,199.15
流动资产合计	29,052,043,540.35	26,770,336,823.28
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	2,144,807,979.40	1,812,983,674.71

其他权益工具投资	2,177,868,389.42	2,177,868,389.42
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	3,125,429,482.92	3,170,913,444.57
固定资产	2,675,405,762.39	2,579,536,414.33
在建工程	3,617,249,800.58	3,515,456,612.56
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	1,192,395,954.62	1,280,678,165.68
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	691,298.46	691,298.46
长期待摊费用	21,393,122.55	20,308,117.10
递延所得税资产	24,177,628.53	24,473,074.83
其他非流动资产	4,213,300,000.00	4,213,300,000.00
非流动资产合计	19,192,719,418.87	18,796,209,191.66
资产总计	48,244,762,959.22	45,566,546,014.94
流动负债：		
短期借款	6,283,700,298.81	4,973,191,100.00
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	1,305,596,178.00	795,740,000.00
应付账款	499,683,870.70	567,588,021.74
预收款项	5,904,671.11	6,593,206.57
合同负债	712,736,120.20	897,020,607.29
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	99,452,336.26	110,053,492.64
应交税费	118,371,860.55	135,388,704.44
其他应付款	276,903,404.62	272,296,736.05
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	4,403,348,337.82	3,580,194,945.14
其他流动负债	78,968,119.96	94,377,219.09
流动负债合计	13,784,665,198.03	11,432,444,032.96
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	4,214,308,264.66	3,432,306,048.30
应付债券	11,453,855,733.35	11,980,295,682.48
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	35,275,820.00	35,275,820.00
递延所得税负债	14,377,741.14	14,377,741.14
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	15,717,817,559.15	15,462,255,291.92
负债合计	29,502,482,757.18	26,894,699,324.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,506,524,818.32	4,506,524,818.32
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	10,070,407,442.33	10,056,111,190.84
减：库存股	-	-
其他综合收益	129,517,679.30	129,517,679.30
专项储备	5,769,598.02	3,872,467.45
盈余公积	397,313,078.77	397,313,078.77
一般风险准备	-	-
未分配利润	3,490,866,863.40	3,434,065,176.76
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,600,399,480.14	18,527,404,411.44
少数股东权益	141,880,721.90	144,442,278.62
所有者权益（或股东权益）合计	18,742,280,202.04	18,671,846,690.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,244,762,959.22	45,566,546,014.94

公司负责人：于维锋 主管会计工作负责人：姜旭明 会计机构负责人：辛飞

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：威海城市投资集团有限公司

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	2,397,253,432.46	1,167,573,439.73
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	-	27,950,000.00
应收账款	1,401,913,377.97	1,077,585,389.87
应收款项融资	-	-
预付款项	32,224,854.06	20,095,536.81
其他应收款	6,944,834,889.86	6,440,020,351.31
其中：应收利息		
应收股利	-	-
存货	15,507,062,920.20	14,910,012,099.14
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	89,649,778.17	83,105,655.85
流动资产合计	26,372,939,252.72	23,726,342,472.71
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	5,135,508,263.33	4,813,463,593.33
其他权益工具投资	1,350,900,008.64	1,350,900,008.64
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	2,826,529,000.16	2,891,267,545.48
固定资产	2,125,089,217.09	2,100,759,945.37
在建工程	222,085,790.70	215,958,217.46
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	581,866,747.59	615,357,223.11
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	14,246,090.26	12,411,839.90

递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	4,213,300,000.00	4,213,300,000.00
非流动资产合计	16,469,525,117.77	16,213,418,373.29
资产总计	42,842,464,370.49	39,939,760,846.00
流动负债：		
短期借款	5,170,700,298.81	3,916,691,100.00
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	972,605,178.00	454,890,000.00
应付账款	87,535,609.50	100,246,732.69
预收款项	5,487,341.05	5,571,617.92
合同负债	131,652,049.48	228,460,191.19
应付职工薪酬	99,006,656.46	109,530,452.27
应交税费	10,349,294.60	15,065,066.51
其他应付款	2,006,540,015.89	1,921,400,797.75
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	4,239,571,869.84	3,497,167,913.97
其他流动负债	10,657,086.78	18,663,988.32
流动负债合计	12,734,105,400.41	10,267,687,860.62
非流动负债：		
长期借款	3,638,695,555.57	2,748,133,333.34
应付债券	11,453,855,733.35	11,980,295,682.48
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	275,820.00	275,820.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	15,092,827,108.92	14,728,704,835.82
负债合计	27,826,932,509.33	24,996,392,696.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,506,524,818.32	4,506,524,818.32
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-

资本公积	7,018,163,047.71	7,004,377,068.27
减：库存股	-	-
其他综合收益	115,549,298.52	115,549,298.52
专项储备	-	-
盈余公积	397,313,078.77	397,313,078.77
未分配利润	2,977,981,617.84	2,919,603,885.68
所有者权益（或股东权益）合计	15,015,531,861.16	14,943,368,149.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,842,464,370.49	39,939,760,846.00

公司负责人：于维锋 主管会计工作负责人：姜旭明 会计机构负责人：辛飞

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	1,151,507,849.96	1,097,003,221.26
其中：营业收入	1,151,507,849.96	1,097,003,221.26
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	1,252,031,857.36	1,169,039,078.54
其中：营业成本	1,043,242,321.86	1,020,595,073.11
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	45,893,852.87	27,116,505.98
销售费用	33,122,389.50	14,101,002.93
管理费用	87,112,679.92	58,778,305.89
研发费用	997,321.35	1,049,351.96
财务费用	41,663,291.86	47,398,838.67
其中：利息费用	52,741,027.21	53,406,954.81
利息收入	21,264,043.93	7,933,447.26
加：其他收益	133,718,920.87	135,118,943.86
投资收益（损失以“－”号填列）	15,228,127.97	19,564,523.08
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）	12,615,155.49	-36,964,193.25
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,904.23	-25,544.73
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	61,036,292.70	45,657,871.68
加：营业外收入	720,955.92	735,348.16
减：营业外支出	827,660.07	106,584.47
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	60,929,588.55	46,286,635.37
减：所得税费用	1,139,054.21	620,665.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	59,790,534.34	45,665,969.71
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	59,790,534.34	45,665,969.71
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）	59,826,479.82	49,553,691.96
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-35,945.48	-3,887,722.25
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	59,790,534.34	45,665,969.71
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	59,826,479.82	49,553,691.96
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-35,945.48	-3,887,722.25
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：于维锋 主管会计工作负责人：姜旭明 会计机构负责人：辛飞

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	311,215,899.59	209,304,997.60
减：营业成本	294,757,050.88	220,136,922.99
税金及附加	30,482,281.51	16,391,369.02
销售费用	284,362.98	305,742.09
管理费用	16,992,916.59	21,632,867.63
研发费用	-	-
财务费用	33,304,107.74	22,709,223.50
其中：利息费用	28,226,327.22	27,325,081.89

利息收入	5,027,581.55	6,466,837.64
加：其他收益	133,643,379.11	135,027,643.95
投资收益（损失以“－”号填列）	248,532.84	10,792,935.19
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）	-7,884,306.06	-12,173,004.68
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-2,056.50
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	61,402,785.78	61,774,390.33
加：营业外收入	-	423,970.15
减：营业外支出	260.44	1,807.78
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	61,402,525.34	62,196,552.70
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	61,402,525.34	62,196,552.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	61,402,525.34	62,196,552.70
（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	61,402,525.34	62,196,552.70
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：于维锋 主管会计工作负责人：姜旭明 会计机构负责人：辛飞

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	863,893,091.88	938,731,833.44
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	637,254.81	56,153.72
收到其他与经营活动有关的现金	117,805,469.42	233,424,321.56
经营活动现金流入小计	982,335,816.11	1,172,212,308.72
购买商品、接受劳务支付的现金	1,011,528,795.56	1,286,235,542.81
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	74,683,161.02	86,804,349.30
支付的各项税费	99,524,168.21	93,775,255.22
支付其他与经营活动有关的现金	782,817,450.57	468,310,318.06
经营活动现金流出小计	1,968,553,575.36	1,935,125,465.39
经营活动产生的现金流量净额	-986,217,759.25	-762,913,156.67
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	248,532.84	3,035,666.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,961.00	45,088.91
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	60,003,310.00	31,397,054.17
投资活动现金流入小计	60,254,803.84	34,477,809.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	217,943,092.75	103,179,578.37
投资支付的现金	316,844,670.00	-
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	1,976,959.94	18,018,088.11
支付其他与投资活动有关的现金	378,000,000.00	212,779,885.00
投资活动现金流出小计	914,764,722.69	333,977,551.48
投资活动产生的现金流量净额	-854,509,918.85	-299,499,742.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,600,000.00	-
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	7,022,095,908.42	5,776,800,000.00
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	9,025,695,908.42	7,276,800,000.00
偿还债务支付的现金	5,987,676,167.55	5,000,722,173.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	528,283,781.16	575,073,630.55
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	14,755,000.00	11,975,000.00
筹资活动现金流出小计	6,530,714,948.71	5,587,770,804.32
筹资活动产生的现金流量净额	2,494,980,959.71	1,689,029,195.68

额		
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	654,253,281.61	626,616,296.66
加：期初现金及现金等价物余额	1,845,445,452.47	1,416,130,647.96
六、期末现金及现金等价物余额	2,499,698,734.08	2,042,746,944.62

公司负责人：于维锋 主管会计工作负责人：姜旭明 会计机构负责人：辛飞

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	19,965,534.92	29,063,913.44
收到的税费返还	-	200.34
收到其他与经营活动有关的现金	85,833,370.26	633,050,586.92
经营活动现金流入小计	105,798,905.18	662,114,700.70
购买商品、接受劳务支付的现金	377,413,316.09	630,377,935.27
支付给职工及为职工支付的现金	16,528,130.95	21,339,733.28
支付的各项税费	46,120,336.04	28,655,243.58
支付其他与经营活动有关的现金	1,022,330,186.58	650,917,367.97
经营活动现金流出小计	1,462,391,969.66	1,331,290,280.10
经营活动产生的现金流量净额	-1,356,593,064.48	-669,175,579.40
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	248,532.84	10,792,935.19
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	60,000,000.00	31,397,054.17
投资活动现金流入小计	60,248,532.84	42,189,989.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,497.22	1,014,507.00
投资支付的现金	316,844,670.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,400,000.00	294,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	348,000,000.00	221,779,885.00
投资活动现金流出小计	670,284,167.22	517,294,392.00
投资活动产生的现金流量净额	-610,035,634.38	-475,104,402.64
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	6,306,900,298.81	4,641,900,000.00
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	8,306,900,298.81	6,141,900,000.00
偿还债务支付的现金	5,301,169,988.88	4,207,533,333.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	490,791,796.34	533,208,475.96
支付其他与筹资活动有关的现金	14,755,000.00	11,975,000.00
筹资活动现金流出小计	5,806,716,785.22	4,752,716,809.29
筹资活动产生的现金流量净额	2,500,183,513.59	1,389,183,190.71
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	533,554,814.73	244,903,208.67
加：期初现金及现金等价物余额	1,011,767,498.40	1,052,727,532.42
六、期末现金及现金等价物余额	1,545,322,313.13	1,297,630,741.09

公司负责人：于维锋 主管会计工作负责人：姜旭明 会计机构负责人：辛飞

