
咸宁市咸安区经济发展（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我公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对我公司发行的公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险提示及说明”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上一报告期及募集说明书中“风险提示及说明”章节所示因素相比没有重大变化。

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.....	8
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.....	13
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.....	14
四、 公司债券募集资金使用情况.....	14
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.....	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	14
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.....	16
六、 负债情况.....	17
七、 利润及其他损益来源情况.....	18
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
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	20
第六节 备查文件目录.....	21
财务报表.....	23
附件一： 发行人财务报表.....	23

释义

咸安经发/经发集团/发行人/公司/本公司	指	咸安经发/经发集团/发行人/公司/本公司
23 咸安债	指	2023 年咸宁市咸安区经济发展（集团）有限公司公司债券
主承销商/簿记管理人/债权人代理人/天风证券	指	天风证券股份有限公司
监管银行	指	湖北银行股份有限公司咸宁咸安支行、武汉农村商业银行股份有限公司咸宁咸安支行
董事会	指	咸宁市咸安区经济发展（集团）有限公司董事会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
《公司章程》	指	《咸宁市咸安区经济发展（集团）有限公司公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
本报告期	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日
银行间	指	银行间债券市场
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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）
工作日	指	周一至周五，法定节假日除外
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	咸宁市咸安区经济发展（集团）有限公司
中文简称	咸安经发
外文名称（如有）	Xianning City Xian An District Economic Development (Group) Co., LTD
外文缩写（如有）	-
法定代表人	王燕
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	36,700.00
注册地址	湖北省咸宁市 咸安区银桂路 186 号
办公地址	湖北省咸宁市 咸安区银桂路 186 号
办公地址的邮政编码	437000
公司网址（如有）	www.xnxact.com
电子信箱	1263607477@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李璐
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	湖北省咸宁市咸安区银桂路 186 号 2 楼
电话	0715-8338659
传真	0715-8338659
电子信箱	1263607477@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：咸宁市咸安区人民政府国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：咸宁市咸安区人民政府国有资产监督管理局

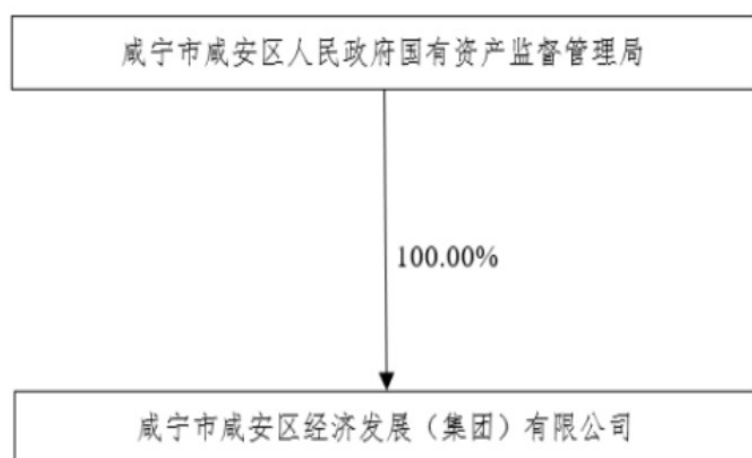
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，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

¹均包含股份，下同。

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%。

（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：王燕

发行人的董事长或执行董事：王燕

发行人的其他董事：徐坤华、毕玉婷

发行人的监事：无

发行人的总经理：徐坤华

发行人的财务负责人：李璐

发行人的其他非董事高级管理人员：李璐

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

经营范围：许可项目：建设工程施工，公路管理与养护，建设工程质量检测，房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程管理服务，市政设施管理，园林绿化工程施工，水污染治理，土地整治服务，物业管理，停车场服务，旅游开发项目策划咨询，会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

主营业务及其经营模式：发行人是咸宁市咸安区基础设施建设的重要主体，工程建设收入是其主要收入构成，工程建设业务主要采取委托代建模式，具体由发行人本部及下属子公司执行。

主营业务开展情况：发行人作为咸安区最重要的基础设施建设、投资和运营主体，近年来投资建设了咸安区一大批城区道路、配套设施和棚户区改造等城市基础设施项目、重大市政项目及重大民生工程，为改善城市面貌、促进地区经济发展起到了重要作用。

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）城市基础设施建设

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进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和发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。未来几十年将是我国城镇化加速发展阶段，随着城市化进程的深入推进、经济的快速增长，以及在各级政府大力支持下，我国城市基础设施的规模将不断扩大，发展速度将不断加快。总体来看，城市基础设施建设行业面临着较好的发展空间和机遇。改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程不断加快。新型城镇化成为推动我国经济持续健康发展的主要力量，大力推进新型城镇化建设已经成为

党和人民的普遍共识。城市化进程的不断推进对城市基础设施建设提出了更高的要求，与城市发展相配套的水利水电、能源交通、环保市政等基础设施也得到了较大水平的提升，城市人口的持续增加间接带动了我国城市基础设施投资的大幅增长。作为咸安区最重要的基础设施建设、投资和运营主体，发行人已完成了包括永安城北（城中村）棚户区改造项目、西环线片区（城市棚户区）综合改造项目、公租房及廉租房项目及市政建设项目等多个重点项目建设，为改善城市面貌、促进地区经济发展起到了重要作用。

（2）发行人在行业中的地位

发行人是经咸安区人民政府批准成立的国有独资企业。咸宁市咸安区人民政府国有资产监督管理局受咸安区人民政府委托，对发行人履行国有资产出资人职责。发行人主要负责管理咸安区城乡建设资金，负责城市基础设施建设投资运营，代表区政府参与重点项目的投资，承担授权范围内国有资产保值增值等，在咸安区城市基础设施建设领域具有重要的优势地位。

（3）竞争优势

1）区域垄断优势。

发行人是咸安区城市基础设施建设最大的运营主体，承担了咸安区城市建设资金的筹集融通和城市资产的经营管理等职能。发行人经过近年来的发展，经营规模和实力不断提高，在城市建设开发领域的竞争力已经形成，在咸安区具有较强的垄断地位。

2）较强的政府支持。

发行人作为咸安区最大的城市基础设施项目建设主体，得到咸安区的大力支持，多次获得政府补贴，对发行人的发展提供较强的助力。

3）较强的管理及人力资源优势。

发行人在近年来的城市基础设施投资建设运营的过程中积累了丰富的经验，形成了一套有效降低投资成本、保证项目质量、缩短工程工期的高效管理程序。公司管理层及核心员工相对稳定，员工整体素质较高，在当前管理、运营项目多的情况下，能够保障公司较好地控制工期质量和成本。

4）区位优势

咸宁市位于长江中游、湖北省东南部，咸安区位于咸宁市北部，是咸宁市市委、市政府所在地。咸宁位于长江经济带和京广经济带的“十”字型发展轴交汇处，鄂、湘、赣三省毗邻的“金三角”地带，是武汉城市圈和长株潭城市群两大改革试验区的连接点。咸宁交通便捷，京广和武广铁路、京珠高速、106 和 107 国道纵贯南北，138 公里长江黄金水道连接东西。随着武广高铁、武咸城际铁路、杭瑞、大广、武咸快速通道、城市圈外环、武汉新港（咸宁港区）、咸宁长江大桥等一大批重大项目的实施、推进和投入运营，咸宁区域性交通枢纽格局正在形成。咸宁实现了高速公路、轻轨铁路、黄金水道大连接、全贯通，将使咸宁成为南北东西的通衢之地。发行人处于咸宁市重要位置，具有较强的区位优势。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力无重大影响。

（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

新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等情况

2026 年 1-6 月，发行人新增房产销售收入 13,519.21 万元，占当期营业收入的比例为 31.97%，该业务为前期工程建设业务中配套建设的保障房项目实现对外销售。

（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（%）
工程建设	25,153.97	20,011.41	20.44	59.49	29,293.59	23,995.40	18.09	84.34
销售货物	2,308.22	1,819.16	21.19	5.46	3,254.75	3,976.36	-22.17	9.37
销售房产	13,519.21	12,118.31	10.36	31.97	-	-	-	-
其他	2,918.89	2,254.22	22.77	6.65	2,837.17	3,320.68	-17.04	8.02
合计	43,900.29	36,203.10	17.53	100.00	35,385.52	31,292.44	11.57	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，发行人销售货物业务营业成本、毛利率分别较上年同期下降 54.25%和上升 195.57%，主要系业务量下降及控制成本所致。

2026 年 1-6 月，发行人其他业务营业成本、毛利率分别较上年同期下降 32.12%和上升 233.62%，主要系担保业务成本减少所致。

（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

发行人是经咸安区人民政府批准成立的国有独资公司，由咸宁市咸安区人民政府国有资产监督管理局代表咸安区人民政府履行出资人职责，实行独立核算、自主经营、自负盈亏。作为咸宁市咸安区最大的国有独资企业，发行人未来将逐步向“成为咸安区资源、资产的运营商，城乡建设资金的归集中心，城乡建设的总抓手和主力军”转变，为促进国有资产保值增值、咸安城乡经济发展和社会繁荣作出更大贡献。

发行人作为咸宁市咸安区国有独资企业，目前区域内的基础设施建设等业务主要由发行人及其子公司承担。发行人将保持以基础设施建设业务为核心、积极拓展其他业务的经营模式，加快公司投资业务布局，同时发行人将依托自身资源及政府支持，以建立市场化的经营机制为转型方向，大力发展经营性业务，拓展业务范围以保证公司的持续性健康发展。在融资方面，公司将进一步整合融资资源，发挥整体融资能力，逐步构建多元化的融资格局。

未来几年，发行人将进一步解放思想，改革创新，抓重点，攻难点，切实采取有效措施，圆满完成各项目标任务。围绕上述目标，主要抓好以下几个方面的工作：

（1）创新融资工作思路，拓展融资渠道。根据国家有关金融政策的调整情况，适时调整公司融资模式，不断扩大直接融资比重并丰富融资渠道来源。

（2）基础设施建设业务方面，强化工程建设管理，继续认真严格执行区域内基础设施工程建设管理的规定制度，进一步加大对项目监管的深度和力度，重点把好招投标关、合同签订关和资金支付关，从源头上搞好控制管理，切实保证质量、进度和成本目标。

（3）加强国有资产的经营管理。盘活现有存量国有资产，进一步完善经营性资产管理程序和工作流程，明确责任，建立台账，定期督查，促进国有资产保值增值。

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）经济周期波动带来的风险

发行人所从事行业的投资规模及运营收益水平都受到经济周期影响，如果出现经济增长放缓、停滞或衰退，可能对公司的现金流和经营效益产生不利影响。此外，公司所在地区的经济发展水平和发展趋势也会对公司的经济效益产生影响。

（2）利率波动风险

若未来中国人民银行根据宏观经济环境提高人民币贷款基准利率，将可能增加公司的利息支出。受中国人民银行收紧信贷规模的影响，公司获取商业银行优惠信贷政策的难度可能加大，可能导致公司财务成本面临较大的上升风险，从而影响公司的经营业绩。

（3）合同履约风险

发行人在建项目较多，由于项目管理包括项目建设方案设计与论证、施工管理、工程进度安排、资金筹措及使用管理、财务管理等诸多环节，涉及多个政府部门、施工单位、项目工程所在区域的居民及企业的协调配合等多个方面，如果政府部门或项目管理人的项目管理制度不健全或项目管理能力不足或项目管理过程中出现重大失误，将会对建设合同定价及履约产生一定的影响，进而影响发行人的相关收入。

（4）建设施工和工程管理风险

发行人投资建设项目属于城市基础设施建设项目，建设周期较长、投资规模较大，在建设期内，施工成本更易受到建筑材料、设备价格和劳动力成本波动等多种因素影响，使得项目实际投资有可能超出项目的投资预算，从而影响项目按期竣工及投入运营、并对项目收益的实现产生不利影响。

（5）与当地建设规划相关度较高风险

发行人作为区域内开发投资建设主体，承担了基础设施建设的职能，发行人的主营业务与当地的基础设施建设规划及资金安排的相关程度较高，其经营情况和偿债能力受当地基础实施建设规划影响较大。

（6）突发事件引起的经营风险

近年来，随着经济增速放缓、改革不断深化以及环境、安全等要求的不断增加，原本为经济高速发展所掩盖的各类问题不断显现，环境问题、安全事故、管理层重大变动等突发事件时有发生，一旦发行人面临类似的突发事件，将会对其生产经营产生重大影响，甚至导致发行人正常经营的暂停，即使是发行人所处地域内发生类似的突发事件，也可能对发行人的正常经营产生一定的影响，使发行人面临突发事件引发的经营风险。

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

1、资产独立

发行人目前拥有的资产权属清晰，与控股股东之间产权关系明晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。截至本报告报出日，不存在资产被股东无偿占用的情况。发行人能够独立运用各项资产开展生产经营活动。

2、人员独立

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。发行人董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生，不存在兼职公务员的情况。

3、机构独立

发行人拥有独立的决策机构和职能部门，机构设置较为完整健全。内部各机构均独立于出资人，发行人与出资人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公的情形。

4、财务独立

发行人设有独立的财务部门和财务人员，并建立了独立会计核算系统和财务管理制度，开设有独立的银行账户，依法单独纳税。

5、业务经营独立

根据发行人的营业执照记载，发行人的经营范围为城市道路、桥梁、供水、排水、污水处理、燃气热力、园林绿化基础设施的投资、建设与经营管理；水环境治理及水利项目投资开发；城建工程项目总承包；土地开发整理和开发经营；棚户区改造；保障房和安置房建设开发；房地产投资开发；商品房销售；物业服务；停车服务；文化旅游项目投资。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。发行人的唯一股东系咸安区国资局，与发行人不存在业务上的重合，不存在同业竞争。发行人独立经营，不存在出资人通过业务垄断等方式干涉发行人经营业务的情形。

（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

将参照公司章程及内部相关控制制度执行。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2023 年咸宁市咸安区经济发展（集团）有限公司公司债券
--------	------------------------------

2、债券简称	23 咸安债/23 咸安债
3、债券代码	270098.SH/2380255.IB
4、发行日	2023 年 8 月 23 日
5、起息日	2023 年 8 月 24 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 8 月 24 日
7、到期日	2030 年 8 月 24 日
8、债券余额	4.80
9、截止报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各项债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本次债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末逐年分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。在本次债券存续期内第 5 个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券在本次债券存续期第 5 至第 7 个计息年度末分别按照剩余债券每百元本金值 20%的比例偿还本金。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	270098.SH/2380255.IB
债券简称	23 咸安债/23 咸安债
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）	未触发，已按照募集说明书约定执行。
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	270098.SH/2380255.IB
债券简称	23 咸安债/23 咸安债
债券约定的投资者保护条款名称	债券持有人会议、受托管理协议、资产负债及资金管理制度、湖北省融资担保集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保
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监测和披露。
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）	未触发，已按照募集说明书约定执行。
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
270098.SH	23 咸安债	1#、2#、3#、4#、5#、6#、7#、8# 厂房正在办理竣工验收	暂未产生收益	无	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：270098.SH/2380255.IB

债券简称	23 咸安债/23 咸安债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：湖北省融资担保集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。2、偿债计划：1、利息的支付：本次债券在存续期限内每年付息一次，本次债券付息日为 2024 年至 2030 年每年的 8 月 24 日；若投资者于本次债券存续期第 5 年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的付息日为 2024 年至 2028 年每年的 8 月 24 日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后第 1 个工作日），年度付息款项自付息日起不另计利息。2、本金的兑付：本次债券的兑付日为 2026 年至 2030 年每年的 8 月 24 日；若投资者于本次债券存续期第 5 年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的兑付日为 2026 年至 2028 年每年的 8 月 24 日，兑付款项自兑付日起不另计利息（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。3、其他偿债保障措施：债券持有人会议、聘请债权代理人。
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）	报告期内，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化。
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）	报告期内，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施均执行情况正常。

第三节 报告期内重要事项**一、财务报告审计情况**

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：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	主要为银行存款	273,731.48	78.72	主要系本期银行借款增加所致
应收账款	主要为应收工程款	219,665.51	-3.84	-
其他应收款	主要为往来款	218,644.42	17.74	-
存货	主要为开发成本	419,183.08	8.44	-

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：万元 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	273,731.48	5,819.49	-	2.13
存货	419,183.08	46,401.98	-	11.07
固定资产	65,072.66	49,399.52	-	75.91
投资性房地产	130,224.30	103,671.08	-	79.61
无形资产	114,363.65	36,657.66	-	32.05
合计	1,002,575.17	241,949.73	—	—

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：4.28 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.45 亿元，收回：0.00 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：4.73 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：0.00 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：9.56%，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 6.40 亿元和 9.80 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 53.13%。

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	-	1.20	4.80	6.00	61.22
银行贷款	-	-	3.70	3.70	37.76
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	0.10	-	0.10	1.02
合计	-	1.30	8.50	9.80	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0.00 亿元，企业债券余额 6.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 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 66.03 亿元和 81.10 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 22.82%。

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	-	1.20	4.80	6.00	7.40
银行贷款	-	10.51	63.92	74.43	91.78
非银行金融机构贷款	-	0.43	0.14	0.57	0.70
其他有息债务	-	0.10	-	0.10	0.12
合计	-	12.24	68.86	81.10	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0.00 亿元，企业债券余额 6.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 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 0.00 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
其他应付款	125,290.31	27.86	-
长期借款	639,166.42	29.27	-

（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：0.72 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.13 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
湖北香城产业	是	100.00%	建筑工程承包施工	58.60	10.82	1.02	0.52

投资集团有限公司							
咸宁恒辉旅游投资开发有限公司	是	100.00%	旅游资产管理、开发	19.53	5.92	0.16	-0.16
咸宁市咸安区城市更新投资有限公司	是	100.00%	投资与资产管理	36.58	13.27	1.38	0.25
咸宁市宁安建筑工程有限公司	是	100.00%	建筑工程承包施工	38.15	2.11	3.37	0.21

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

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：23.75 亿元

报告期末对外担保的余额：23.12 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.63 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：0.00 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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
咸宁恒茂矿业有限公司	非关联方	0.50	矿产资源开发	良好	连带责任保证	5.18	2043 年 5 月 8 日	预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	5.18	—	—

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，上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn/>、中国债券信息网 <https://www.chinabond.com.cn/>、中国货币网 <https://www.chinamoney.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为咸宁市咸安区经济发展（集团）有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页）

咸宁市咸安区经济发展（集团）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：咸宁市咸安区经济发展（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	2,737,314,824.61	1,531,585,593.67
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		1,112,654.50
应收账款	2,196,655,123.87	2,284,451,930.53
应收款项融资		
预付款项	36,068,482.43	47,071,362.35
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,186,444,159.40	1,856,954,545.90
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,191,830,801.18	3,865,702,364.13
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	202,811,585.52	168,978,854.37
流动资产合计	11,551,124,977.01	9,755,857,305.45
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	3,344,928.80	2,144,928.80

其他权益工具投资	46,863,292.60	46,863,292.60
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,302,243,032.00	1,301,675,600.00
固定资产	650,726,616.44	647,215,278.93
在建工程	799,991,377.28	584,343,946.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,143,636,513.85	1,064,289,467.80
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	34,593,981.74	37,395,978.17
递延所得税资产	14,384,360.76	12,803,927.99
其他非流动资产	118,845,333.80	118,845,333.80
非流动资产合计	4,114,629,437.27	3,815,577,754.37
资产总计	15,665,754,414.28	13,571,435,059.82
流动负债：		
短期借款	317,000,000.00	308,300,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		50,000,000.00
应付账款	157,319,122.58	184,094,434.51
预收款项		
合同负债	635,340,268.52	438,683,509.20
担保赔偿准备金	35,292,673.00	30,413,895.00
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	3,873,923.96	3,562,866.06
应交税费	86,791,988.89	96,102,703.24
其他应付款	1,252,903,061.03	979,934,356.06
其中：应付利息		
应付股利		
未到期责任准备金	1,143,577.00	1,056,734.00
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	907,095,059.12	849,836,930.00
其他流动负债	55,341,451.47	39,481,515.83
流动负债合计	3,452,101,125.57	2,981,466,943.90
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,391,664,188.55	4,944,408,512.20
应付债券	480,000,000.00	476,400,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	366,252,300.00	254,291,531.12
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	28,005,453.13	28,005,453.13
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,265,921,941.68	5,703,105,496.45
负债合计	10,718,023,067.25	8,684,572,440.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	367,000,000.00	367,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,861,016,928.24	3,861,016,928.24
减：库存股		
其他综合收益	-3,772,267.44	-3,772,267.44
专项储备		
盈余公积	9,348,509.10	9,348,509.10
一般风险准备		
未分配利润	707,484,543.88	645,037,573.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,941,077,713.78	4,878,630,743.65
少数股东权益	6,653,633.25	8,231,875.82
所有者权益（或股东权益）合计	4,947,731,347.03	4,886,862,619.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,665,754,414.28	13,571,435,059.82

公司负责人：王燕 主管会计工作负责人：杜瑶 会计机构负责人：李璐

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：咸宁市咸安区经济发展（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	1,230,116,404.62	466,370,322.30
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	254,131,675.30	347,903,195.42
应收款项融资		
预付款项	62,439,496.75	44,135,604.19
其他应收款	5,164,857,404.20	4,665,564,031.79
其中：应收利息		
应收股利		
存货	413,747,828.65	421,634,116.05
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	11,939,510.86	5,616,411.36
流动资产合计	7,137,232,320.38	5,951,223,681.11
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	3,017,963,847.46	2,445,591,504.59
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	924,347.59	1,077,536.17
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	232,392.91	257,987.47
其中：数据资源		
开发支出		

其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	16,682,479.74	17,267,924.53
递延所得税资产	1,323,096.53	1,323,096.53
其他非流动资产	12,000,000.00	12,000,000.00
非流动资产合计	3,049,126,164.23	2,477,518,049.29
资产总计	10,186,358,484.61	8,428,741,730.40
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	133,113,887.97	218,930,007.89
预收款项		
合同负债	231,905,571.86	141,646,825.66
应付职工薪酬		
应交税费		626,637.31
其他应付款	6,686,218,806.02	5,419,194,877.78
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	129,905,753.42	133,505,753.42
其他流动负债	12,748,214.31	12,748,214.31
流动负债合计	7,193,892,233.58	5,926,652,316.37
非流动负债：		
长期借款	369,850,000.00	39,850,000.00
应付债券	480,000,000.00	476,400,000.00
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	849,850,000.00	516,250,000.00
负债合计	8,043,742,233.58	6,442,902,316.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	367,000,000.00	367,000,000.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,722,174,191.85	1,569,801,848.98
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	9,348,509.10	9,348,509.10
未分配利润	44,093,550.08	39,689,055.95
所有者权益（或股东权益）合计	2,142,616,251.03	1,985,839,414.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,186,358,484.61	8,428,741,730.40

公司负责人：王燕 主管会计工作负责人：杜瑶 会计机构负责人：李璐

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	439,002,921.78	353,855,163.02
其中：营业收入	439,002,921.78	353,855,163.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	499,004,947.44	431,475,168.90
其中：营业成本	362,030,992.95	312,924,385.87
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	13,257,768.72	20,713,237.71
销售费用	689,672.49	909,474.15
管理费用	63,215,364.02	64,422,741.27
研发费用	1,270,581.45	
财务费用	58,540,567.81	32,505,329.90
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	137,517,899.20	144,403,946.47
投资收益（损失以“－”号填列）	1,000,000.00	-9,680,366.81

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）	-5,270,107.47	-11,752,111.16
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-2,835.39	-472,296.65
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	73,242,930.68	44,879,165.97
加：营业外收入	581,200.69	143,752.34
减：营业外支出	1,906,748.45	3,452,001.48
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	71,917,382.92	41,570,916.83
减：所得税费用	11,643,606.00	11,379,400.17
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	60,273,776.92	30,191,516.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	60,273,776.92	30,191,516.66
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）	62,446,970.13	31,545,057.95
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-2,173,193.21	-1,353,541.29
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	60,273,776.92	30,191,516.66
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	62,446,970.13	31,545,057.95
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-2,173,193.21	-1,353,541.29
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：王燕 主管会计工作负责人：杜瑶 会计机构负责人：李璐

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	39,292,504.92	63,335,259.76
减：营业成本	27,067,933.22	49,495,089.26
税金及附加	1,251,750.23	788,552.61
销售费用		
管理费用	3,466,718.88	4,584,481.58

研发费用		
财务费用	3,219,910.05	2,903,923.62
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	200,000.00	85,530,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）		-2,089,754.56
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）	4,486,192.54	89,003,458.13
加：营业外收入	17,286.00	22,601.85
减：营业外支出	98,984.41	10,300.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,404,494.13	89,015,759.98
减：所得税费用		-522,438.64
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,404,494.13	89,538,198.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,404,494.13	89,538,198.62
（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		

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	4,404,494.13	89,538,198.62
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：王燕 主管会计工作负责人：杜瑶 会计机构负责人：李璐

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	761,184,793.40	358,761,801.46
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	571,888.59	
收到其他与经营活动有关的现金	1,070,230,817.41	556,198,980.83
经营活动现金流入小计	1,831,987,499.40	914,960,782.29
购买商品、接受劳务支付的现金	982,372,942.35	474,640,582.10
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	43,205,427.35	45,992,258.89
支付的各项税费	59,616,226.52	85,269,046.97
支付其他与经营活动有关的现金	778,858,176.04	507,549,480.82
经营活动现金流出小计	1,864,052,772.26	1,113,451,368.78
经营活动产生的现金流量净额	-32,065,272.86	-198,490,586.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		7,074,792.48
取得投资收益收到的现金	1,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,942.53	137,877.40
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		348,676.27
投资活动现金流入小计	1,008,942.53	7,561,346.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,053,195.46	301,981,071.44
投资支付的现金	1,200,000.00	78,250,000.00
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		53,258,024.82
投资活动现金流出小计	223,253,195.46	433,489,096.26
投资活动产生的现金流量净额	-222,244,252.93	-425,927,750.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		7,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,334,160,000.00	2,212,882,325.53
收到其他与筹资活动有关的现金	157,146,104.92	
筹资活动现金流入小计	2,491,306,104.92	2,219,882,325.53
偿还债务支付的现金	828,057,725.65	985,562,940.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	168,735,817.62	120,634,741.31
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		52,759,748.40
筹资活动现金流出小计	996,793,543.27	1,158,957,430.11
筹资活动产生的现金流量净额	1,494,512,561.65	1,060,924,895.42
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	1,240,203,035.86	436,506,558.82
加：期初现金及现金等价物余额	1,438,916,869.50	950,518,379.10
六、期末现金及现金等价物余额	2,679,119,905.36	1,387,024,937.92

公司负责人：王燕 主管会计工作负责人：杜瑶 会计机构负责人：李璐

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	226,831,866.54	46,552,157.90
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,267,584,961.16	914,069,602.50
经营活动现金流入小计	1,494,416,827.70	960,621,760.40
购买商品、接受劳务支付的现金	133,750,232.96	252,543,996.00
支付给职工及为职工支付的现金	2,111,396.14	3,146,501.95
支付的各项税费	1,240,185.76	1,415,116.43
支付其他与经营活动有关的现金	500,597,693.39	749,803,560.01
经营活动现金流出小计	637,699,508.25	1,006,909,174.39
经营活动产生的现金流量净额	856,717,319.45	-46,287,413.99
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,429.53	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,429.53	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		116,773.70
投资支付的现金	420,000,000.00	
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	420,000,000.00	116,773.70

投资活动产生的现金流量净额	-419,998,570.47	-116,773.70
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	330,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	330,000,000.00	
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	2,972,666.66	
支付其他与筹资活动有关的现金		32,759,748.40
筹资活动现金流出小计	2,972,666.66	32,759,748.40
筹资活动产生的现金流量净额	327,027,333.34	-32,759,748.40
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	763,746,082.32	-79,163,936.09
加：期初现金及现金等价物余额	466,370,322.30	219,622,143.16
六、期末现金及现金等价物余额	1,230,116,404.62	140,458,207.07

公司负责人：王燕 主管会计工作负责人：杜瑶 会计机构负责人：李璐

