
南充市顺投发展集团有限公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年九月

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公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“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募集说明书所述没有重大变化。

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	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	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	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	15
第三节 报告期内重要事项	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 资产情况	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借	17
六、 负债情况	18
七、 利润及其他损益来源情况	19
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	20
九、 对外担保情况	20
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	22
财务报表	24
附件一： 发行人财务报表	24

释义

常用词语释义		
发行人/公司/本公司/顺投集团/南充顺投	指	南充市顺投发展集团有限公司
我国/中国	指	中华人民共和国
发行人控股股东	指	南充市顺庆区财政局
22 南充顺投债/22 顺投债	指	2022 年南充市顺投发展集团有限公司城市停车场建设专项债券
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
登记结算机构/债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商/簿记管理人/长城证券	指	长城证券股份有限公司
发行人审计机构/会计师事务所	指	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）
三峡担保/担保人	指	重庆三峡融资担保集团股份有限公司
潞华建设	指	南充市潞华建设有限责任公司
顺琪建设	指	四川顺琪建设工程有限公司
顺庆城投	指	南充市顺庆城市建设投资有限责任公司
荆宏建设	指	南充市荆宏建设有限责任公司
《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
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》(2023 年修订)
《公司章程》	指	南充市顺投发展集团有限公司《公司章程》
报告期	指	2026 年 1-6 月
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元
工作日、交易日	指	上海证券交易所的正常交易日（不包括法定假日或休息日）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	南充市顺投发展集团有限公司
中文简称	南充顺投
外文名称（如有）	Nanchong Shuntou Development Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Nanchong Shuntou
法定代表人	吴华伟
注册资本（万元）	55,500.00
实缴资本（万元）	55,500.00
注册地址	四川省南充市 顺庆区果城路 126 号
办公地址	四川省南充市 顺庆区潞华北路二段双塔街 13 号绿地城 25 楼
办公地址的邮政编码	637000
公司网址（如有）	http://ncstjt.com
电子信箱	314176701@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王榕
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、副总经理
联系地址	四川省南充市顺庆区潞华北路二段双塔街 13 号绿地城 25 楼
电话	0817-2190201
传真	-
电子信箱	314176701@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：南充市顺庆区财政局

报告期末实际控制人名称：南充市顺庆区财政局

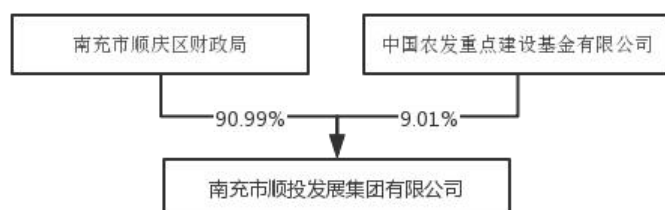
报告期末控股股东资信情况：良好

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：90.99%，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：90.99%，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：吴华伟

发行人的董事长或执行董事：吴华伟

发行人的其他董事：袁鹏飞、曾青松、王榕、任永胜、冉子墨、程丹

发行人的监事：陈法良、严静、谢亚玲、戴扬阳、陈竹

发行人的总经理：袁鹏飞

发行人的财务负责人：王丽

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

公司业务板块涵盖工程项目建设、商品销售、租金收入、服务运营收入及其他等业务。经营范围：一般项目：自有资金投资的资产管理服务；财务咨询；市政设施管理；园区管理服务；招投标代理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；货物进出口；技术进出口；土地整治服务；房屋拆迁服务；物业管理；建筑材料销售；金属材料销售；木材销售；食用农产品零售；谷物销售；供应链管理服务；涂料销售（不含危险化学品）；水泥制品销售；日用百货销售；礼品花卉销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属制品销售；橡胶制品制造；树木种植经营；花卉种植；水生植物种植；采购代理服务；生态环境材料销售；泵及真空设备销售；金属链条及其他金属制品销售；铸造用造型材料销售。（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）许可项目：建设工程施工；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）

（1）工程项目建设业务

公司作为南充市顺庆区区委、区政府批准成立的综合性国有经营性实体公司，承担着大量城市工程建设项目，主要包括基础设施建设、保障房和棚户区改造等。公司工程项目建设业务由公司本部、濠华建设、顺琪建设、顺庆城投和荆宏建设共同负责，其中濠华建设、顺庆城投和荆宏建设分别负责濠华工业园区、顺庆区南门坝片区和顺庆区北部新城的基础设施建设；保障房建设业务由濠华建设、顺庆城投、荆宏建设负责；棚户区改造业务由顺庆城投负责；工程施工由顺琪建设和濠华建设具体负责。

公司工程项目建设业务主要包括委托代建、工程总承包和自主开发三种模式。

对于委托代建项目，公司与顺庆区政府或地方国有企业针对不同项目单独签订项目《委托代建协议》，由公司全权负责项目的建设投资，筹集项目建设所需资金，并约定项目的完工进度和交付方式。公司根据签订的《委托代建协议》进行项目建设管理，同时根据项目金额大小确定以招标或委托方式聘请造价咨询单位和监理单位，对工程质量、造价、项目进度进行监控。项目完工后，委托方按有关部门所认定的工程结算金额加计 15%或 20%的项目回报向公司支付建设工程款并进行回购，工程款一般在完工后 3 年内足额到位。

公司工程总承包业务承建的项目主要来自市场上业主方的公开招标。根据签订的《建设工程施工总承包合同》对产业园区建设、经营性民生项目、城市更新项目、市政基础设施项目及其他专项工程等项目进行建设，并根据工程进度及合同约定确认收入。

公司自主开发模式下，项目建设完成后采用对外销售、出租或整体打包转让的方式实现收入。

（2）商品销售业务

公司 2017 年新增商品销售业务，主要由子公司南充市顺传进出口贸易有限公司负责运营，公司商品销售业务板块主要经营椰壳纤维、建筑材料、棕榈丝、椰棕垫、涤纶短纤、红酒等产品。

在椰壳纤维、棕榈丝、椰棕垫、涤纶短纤等产品领域，主要为国内代采模式，即公司接到下游的国内客户的订单后，依据需求情况向上游的国外供应商采购商品从而销售给下游客户，从中赚取进销差价。在建筑材料领域，公司采购砂石、水泥等原材料，生产商砼进行销售，公司在为集团内部的施工企业客户提供建材产品的同时积极开拓集团外部市场，以此达成长期合作关系。

商品采购方面，为控制运费波动风险，公司基本以 CIF+CFR 的模式采购，以 CIF 为主；针对砂石、水泥等畅销建筑材料商品的采购则采用现款交易的方式。商品销售方面，除部分商品供子公司顺琪建设、顺卓建筑使用外，主要进行对外销售。销售结算时，公司向下游客户发出商品且开具发票 90 日内，按照合同规定进行收款，多采用付款交单或者电子汇款的方式进行结算。

（3）租赁业务

公司租赁业务主要系公司将其名下自有及代管的不动产进行出租形成的业务收入。根据《南充市顺庆区财政局关于将经营性国有资产交由南充广铭资产经营有限公司经营的通告》，南充市顺庆区的经营性资产及资源全部由公司进行经营管理，具体由公司资产经营部及其全资三级公司南充广铭资产经营有限公司集中经营管理。

报告期内，公司主营业务开展顺利。

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

城市基础设施是城市生存和发展所必须具备的工程性基础设施和社会性基础设施的总称，是城市中为顺利进行各种经济活动和其他社会活动而建设的各类设施的总称。它对生产单位尤为重要，是其达到经济效益、环境效益和社会效益的必要条件之一。城市基础设施对生产单位尤为重要，是其达到经济效益、环境效益和社会效益的必要条件之一。城市基础设施一般分为工程性基础设施和社会性基础设施两大类。工程性基础设施一般指能源系统、给排水系统、交通系统、通信系统、环境系统、防灾系统等工程设施。社会性基础设施则指行政管理、文化教育、医疗卫生、商业服务、金融保险、社会福利等设施。我国一般讲城市基础设施多指工程性基础设施。

近年来随着国民经济的不断发展以及城市化进程的不断推动，国家对城市基础设施建设重视程度不断提升，并相继出台了一系列政策。2016 年 2 月 2 日，国务院印发《国务院关于印发深入推进新型城镇化建设的若干意见》（国发[2016]8 号），文件要求我国要全面提升城市功能，加快棚户区改造、加快城市综合交通网络建设、实施城市地下管网改造工程、推进海绵城市建设、推动新型城市建设、提升城市公共服务水平；根据“国民经济和社会发展规划第十三个五年规划纲要”，“十三五”期间，我国将拓展基础设施建设空间，实施重大公共设施和基础设施工程，加快完善水利、铁路、公路、水运、民航、通用航空、管道、邮政等基础设施网络；根据国家发展改革委 2022 年 2 月发布的《关于加快推进城镇环境基础设施建设指导意见的通知》，突出规划先行，按照绿色低碳、集约高效、循环发展的国家发展原则，统筹推进城镇环境基础设施规划布局，依据城市革委基础设施建设规划、生

态环境保护规划，做好环境基础设施选址工作；根据《“十四五”全国城市基础设施建设规划》，到 2025 年，城市建设方式和生产生活方式绿色转型成效显著，基础设施体系化水平、运行效率和防风险能力显著提升，超大特大城市“城市病”得到有效缓解，基础住房和城乡设施运行更加高效，大中城市基础设施质量明显提升，建设部中小城市基础设施短板加快补齐。到 2035 年，全面建成系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化城市基础设施体系，建设方式基本实现绿色转型，设施整体质量、运行效率和服务管理水平达到国际先进水平。一系列利好政策的推出，为我国的基础设施建设行业进一步发展提供了强有力的支持。

（2）公司所处的行业地位及面临的主要竞争情况

公司是南充市顺庆区财政局代表南充市顺庆区人民政府出资成立的国有控股企业，是顺庆区国有资产投资营运及增值保值平台，负责对全区国有资产进行经营管理。同时，公司还承担着顺庆区基础设施建设和运营的任务，为顺庆区的经济发展做出了重要贡献。

公司主要从事工程项目建设及商品销售等业务。这些行业的经营易受经济周期的影响。经济周期的波动可能会加剧公司盈利能力的不确定性，如果未来南充市顺庆区整体经济环境发生不利变化，可能使得公司现金流量净额减少，从而影响本期债券的偿付。

顺投集团主营业务定位为“资产（资源）管理、开发建设、城市管理、物资贸易、金融创新”五大板块。公司作为顺庆区重要的国企平台，承担顺庆区的基础设施建设职责，业务量较为充足，是顺庆区的未来城市规划和产业布局实现的载体。由于自然垄断属性和政府的支持，公司在顺庆区区域内具有垄断优势。

目前区域内除公司外，在基础设施建设行业的竞争对手主要为南充市顺发投资集团有限公司和南充市临江新区建设开发集团有限公司，南充市顺发投资集团有限公司为南充市顺庆区财政局控股的地方国有企业，南充市临江新区建设开发集团有限公司是经南充市顺庆区人民政府批准，由顺庆区财政局出资组建的有限责任公司。

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、经营情况及所处行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程建设	6.07	5.01	17.42	62.33	5.35	4.19	21.67	47.26
销售商品	3.13	2.71	13.47	32.20	5.16	4.78	7.38	45.52

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（%）
租赁收入	0.41	0.31	23.88	4.19	0.50	0.26	47.61	4.40
服务运营收入	0.11	0.09	18.11	1.11	0.00	0.00	0.00	0.00
其他业务	0.02	0.01	35.72	0.18	0.31	0.12	70.31	2.82
合计	9.74	8.13	16.46	100.00	11.33	9.35	17.41	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。

报告期内，公司销售商品业务营业收入、营业成本同比减少超过 30%，而毛利率指标增加超过 30%，主要原因为报告期内公司销售结构变动所致。

报告期内，租赁业务毛利率减少超过 30%，主要原因为公司租赁成本相对稳定，租赁业务毛利率随租赁收入减少所致。

报告期内，服务运营收入毛利率增加超过 30%，主要系公司 2025 年上半年服务运营业务收入开展较少所致。

报告期内，其他业务的营业收入、营业成本、毛利率指标同比减少超过 30%，主要原因为该项业务的整体规模较小，具有一定波动性。

（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

公司将按照“国有企业三年改革攻坚计划”和“国有企业数字化转型”的发展要求，围绕区委、区政府“1353”发展战略，聚焦聚力“临江新区、中心主城、美丽乡村”三大板块战略支撑，在建项目、实施工程紧跟“城市建设、乡村振兴、产业转型、民生发展、现代治理”五大重点战略路径进行，大力实施临江新区建设、主城更新、乡村振兴三个“十大行动”，全力打造市级国有企业实体化转型创新典范，成渝双城经济圈次级核建设及“1353”发展战略国企铁军。

依托川东北区域中心城市、南充主城区、省级临江新区主阵地得天独厚优势，公司秉承“诚信、担当、拼搏、卓越”发展理念，深化国企改革，法人治理在不断优化中逐步完善；持续推进实体化转型升级，实体经济在主责主业产业化培育中全面夯实；坚持市场化发展战略，三大主业在规模化壮大中挂档升级；强化投融资保障，资本市场融资实现新突破；实施人才兴企战略，现代国企专业人才、管理人才在推进高质量发展和新质生产力中活力迸发，现已成为区域最大的国有企业和推动顺庆总部经济发展的强大引擎。

未来，将着力在拓宽融资渠道上下功夫，为建设成渝双城经济圈高质量发展示范区提供资金保障；着力在提升项目建设水平上下功夫，致力打造“1353”发展战略和顺庆重点项目建设的国企铁军；着力在打造国企优质品牌上下功夫，围绕“国际国内双循环”机遇融入贸易发展新格局；着力在推进数字化转型上下功夫，为全力打造顺庆经济发展最大引擎培育新型利润增长点。

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

公司工程项目建设业务具有投资规模大、投资回收期长，且项目收益受区域经济发展状况、土地价格、交通网络的变化，以及现有人口分布的变化等因素影响的特点，因而对新建项目未来经营效益的预测存在一定的不确定性，从而可能对发行人的盈利能力产生影响。

为此，发行人将进一步加强货币资金的管理和调度，加强应收账款管理，并采取多项措施，努力提高现金回收水平，提高资金使用效率；结合生产经营现状，对现有资金流出规模进行调整。

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

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有完整的资产和业务，具备与经营有关的业务体系及具有面向市场自主经营的能力。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范公司的关联交易行为，保护公司、出资人和债权人的合法权益，保证公司关联交易决策行为的公允性，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》和《南充市顺投发展集团有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)的有关规定，制定了《南充市顺投发展集团有限公司关联交易管理制度》。

（1）关联交易的决策权限

①公司拟与关联方达成的关联交易总额在 300 万元以下或占公司最近经审计净资产值 0.5%以下（两者中的较低者）的关联交易，由公司总经理决定（但总经理应予以回避的关联交易除外）。

②公司拟与关联方达成的关联交易总额在 300 万元至 3000 万元之间或占公司最近经审计净资产值 0.5%至 5%之间，以及本属于公司总经理决定的但其本人因关联关系而回避的关联交易，均由董事会做出决议。

③如公司拟与关联方达成的关联交易总额高于 3000 万元或公司最近经审计净资产值的 5%以上的，由出资人做出决定。

（2）决策程序

①符合关联方回避的原则

②公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应该聘请专业评估师、独立财务顾问

③公司与关联方之间的关联交易应签订书面协议，明确关联交易的定价政策。协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序

（3）定价机制

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除政府定价或政府指导价之外：

- (1)存在公开市场价格，该价格视为公平市场价格；
 (2)不存在公开市场价格，可以资产评估机构的评估为参考确定的价格；
 (3)不存在公开市场价格，可经过多方询价后，建立在多方询价基础上的价格；
 (4)不存在公开市场价格，交易标的也不适宜进行评估，同时进行多方询价存在困难的，可以参考同类交易的市场价格，或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。

公司按照前款第 3 项确定关联交易价格时，可以视不同的关联交易情形采用下列定价方法：

- 1.成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；
- 2.再销售价格法，以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；
- 3.可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；
- 4.交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；
- 5.利润分割法，根据公司与关联方对关联交易合并利润的贡献 计算各自应该分配的利润额。适用于各参与方关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况。

（4）信息披露安排

为确保公司关联方信息披露的及时、准确、充分、完整，保护投资者合法权益，加强公司关联方信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护债券投资者的合法权益，公司做出了关联方信息披露的相关安排，制定了《南充市顺投发展集团有限公司信息披露事务管理制度》。

（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	2022 年南充市顺投发展集团有限公司城市停车场建设专项债券
2、债券简称	22 南充顺投债、22 顺投债
3、债券代码	2280351. IB（银行间）、184518. SH（上交所）

4、发行日	2022 年 8 月 2 日
5、起息日	2022 年 8 月 4 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 8 月 4 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	长城证券股份有限公司
13、受托管理人	长城证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向银行间市场的机构投资者（国家法律法规禁止购买者除外）、专业机构投资者（上交所）
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
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

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	2280351.IB（银行间）、184518.SH（上交所）
债券简称	22 南充顺投债、22 顺投债
债券约定的投资者保护条款名称	1、书面通知；2、救济权；3、加速清偿条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未监测到需披露情况
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

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
2280351.IB（银行间）、184518.SH（上交所）	22 南充顺投债、22 顺投债	项目主体已完工	项目主体已完工，正常产生运营收益	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：2280351.IB（银行间）、184518.SH（上交所）

债券简称	22 南充顺投债、22 顺投债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、保证担保：由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供保证担保；2、其他偿债保障措施：（1）设立募集资金专户；（2）设立专项偿债账户；（3）设立专门的偿付工作小组；（4）充分发挥债券受托管理人的作用；（5）制定债券持有人会议规则；（6）严格履行信息披露义务。
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）	报告期内无变化
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）	报告期内保证担保执行正常

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：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	35.34	25.40	-
应收账款	应收货款、工程款等	56.52	0.33	-
预付款项	预付供应商材料款、工程款	0.07	-47.71	未到结算期的预付货款减少
其他应收款	往来款等	48.07	-3.58	-
存货	开发成本、待开发土地等	131.78	2.43	-
其他流动资产	主要为待抵扣进项税	1.25	5.51	-
长期股权投资	对联营企业的投资	0.69	-	-
其他权益工具投资	对参股企业投资	0.31	-	-
投资性房地产	房屋及建筑物	28.14	-2.21	-
固定资产	房屋建筑物、机器设备、办公设备、运输设备	2.71	7.13	-
在建工程	在建工程项目投资	5.20	25.24	-
无形资产	土地使用权、软件、砂石经营权	48.66	-0.01	-
商誉	-	0.01	-	-
长期待摊费用	-	0.16	-17.01	-
递延所得税资产	-	0.27	-	-
其他非流动资产	国家产业升级基金、产业发展基金	4.37	-	-

（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	35.34	20.83	-	58.94
存货	131.78	27.86	-	21.14
固定资产	2.71	2.11	-	77.85
投资性房地产	28.14	3.66	-	13.02
合计	197.97	54.46	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值(如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
货币资金	35.34	-	20.83	信用证活期保证金、担保的定期存款、通知存款、冻结等	无重大影响
存货	131.78	-	27.86	贷款抵押	无重大影响

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：0.10亿元；

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：0.10亿元，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：0.08%，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 33.22亿元和31.45亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.32%。

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	-	1.18	3.00	4.18	13.30
银行贷款	-	8.52	17.72	26.23	83.41
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	1.03	1.03	3.29
合计	-	9.70	21.75	31.45	—

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0亿元，企业债券余额4亿元，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144.30亿元和154.59亿元，报告期内有息债务余额同比变动7.13%。

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	-	1.18	3.00	4.18	2.71
银行贷款	-	42.68	106.70	149.37	96.62
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	1.03	1.03	0.67
合计	-	43.86	110.73	154.59	—

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0亿元，企业债券余额4亿元，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
短期借款	26.88	-17.45	-
应付票据	6.05	17.82	-
应付账款	9.17	5.79	-
预收款项	0.38	9.18	-
合同负债	3.60	4.48	-
应付职工薪酬	0.03	7.24	-
应交税费	6.51	-16.04	-
其他应付款	55.73	-1.08	-
一年内到期的非流动负债	15.79	7.12	-
其他流动负债	0.32	-4.35	-
长期借款	106.70	20.17	-
应付债券	3.00	-	-
长期应付款	1.16	-	-
其他非流动负债	0.53	-88.65	定向债务融资减少所致

（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：0.52亿元

报告期非经常性损益总额：-0.0006亿元

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：43.75亿元

报告期末对外担保的余额：38.60亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-5.15亿元

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，也可以至发行人、主承销商处查阅募集说明书全文及备查文件。

（以下无正文）

（以下无正文，为南充市顺投发展集团有限公司公司债券中期报告（2026年）盖章页）

南充市顺投发展集团有限公司

2026年9月11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： 南充市顺投集团股份有限公司

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	3,534,339,836.27	2,818,346,703.54
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		
应收账款	5,651,528,737.89	5,632,666,652.42
应收款项融资		
预付款项	7,191,114.63	13,752,240.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,806,674,456.06	4,985,221,155.86
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	13,177,708,299.29	12,865,252,231.12
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	125,156,488.91	118,625,820.85
流动资产合计	27,302,598,933.05	26,433,864,804.42
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	68,847,004.06	68,847,004.06

其他权益工具投资	31,216,618.77	31,216,618.77
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,813,549,895.09	2,877,274,370.93
固定资产	270,992,054.41	252,958,687.14
在建工程	520,460,378.86	415,566,485.73
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,866,265,465.33	4,866,586,176.09
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	676,400.00	676,400.00
长期待摊费用	16,178,639.23	19,494,354.57
递延所得税资产	26,858,179.62	26,858,179.62
其他非流动资产	437,250,000.00	437,250,000.00
非流动资产合计	9,052,294,635.37	8,996,728,276.91
资产总计	36,354,893,568.43	35,430,593,081.33
流动负债：		
短期借款	2,688,469,000.00	3,256,708,229.78
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	605,163,088.25	513,624,066.99
应付账款	917,492,546.15	867,294,782.05
预收款项	38,190,215.97	34,979,347.23
合同负债	360,154,739.18	344,707,795.65
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	3,221,180.57	3,003,842.55
应交税费	650,567,361.50	774,812,781.63
其他应付款	5,572,985,499.93	5,634,010,663.44
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	1,579,156,844.01	1,474,171,438.62
其他流动负债	32,159,146.61	33,622,373.78
流动负债合计	12,447,559,622.17	12,936,935,321.72
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	10,669,841,255.99	8,878,824,870.52
应付债券	300,000,000.00	300,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	116,181,802.00	116,181,802.00
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	53,420,000.00	470,537,728.24
非流动负债合计	11,139,443,057.99	9,765,544,400.76
负债合计	23,587,002,680.16	22,702,479,722.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	505,000,000.00	505,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,645,022,503.41	10,645,022,503.41
减：库存股		
其他综合收益	-	-
专项储备		
盈余公积	76,395,299.58	76,395,299.58
一般风险准备		
未分配利润	1,504,091,770.45	1,464,258,241.03
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,730,509,573.44	12,690,676,044.02
少数股东权益	37,381,314.83	37,437,314.83
所有者权益（或股东权益）合计	12,767,890,888.27	12,728,113,358.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,354,893,568.43	35,430,593,081.33

公司负责人：吴华伟 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：程丹

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：南充市顺投集团股份有限公司

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	844,146,678.13	616,062,786.50
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	1,532,625,932.03	1,508,114,283.78
应收款项融资		
预付款项	-	-
其他应收款	8,045,816,593.01	8,089,076,710.29
其中：应收利息		
应收股利	1,808,000.00	1,808,000.00
存货	1,135,972,780.37	1,057,110,260.90
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		
流动资产合计	11,558,561,983.54	11,270,364,041.47
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	8,549,659,361.07	8,524,002,011.07
其他权益工具投资	31,216,618.77	31,216,618.77
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	907,990,154.68	907,990,154.68
固定资产	1,686,231.34	1,763,657.57
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,856,548,900.00	4,856,548,900.00
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	10,915,197.40	14,487,870.67

递延所得税资产	16,480,206.11	16,480,206.11
其他非流动资产	10,125,000.00	10,125,000.00
非流动资产合计	14,384,621,669.37	14,362,614,418.87
资产总计	25,943,183,652.91	25,632,978,460.34
流动负债：		
短期借款	558,000,000.00	570,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	87,160,000.00	37,210,000.00
应付账款	34,025,637.38	23,624,532.68
预收款项	5,506,741.48	7,628,171.62
合同负债		
应付职工薪酬	208,496.05	205,895.55
应交税费	342,144,760.02	340,330,067.89
其他应付款	11,721,811,852.04	11,308,197,222.61
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	411,882,600.00	194,447,139.01
其他流动负债		
流动负债合计	13,160,740,086.97	12,481,643,029.36
非流动负债：		
长期借款	1,771,930,438.33	1,737,168,268.52
应付债券	300,000,000.00	300,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	50,000,000.00	50,000,000.00
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	53,420,000.00	470,520,000.00
非流动负债合计	2,175,350,438.33	2,557,688,268.52
负债合计	15,336,090,525.30	15,039,331,297.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	505,000,000.00	505,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	9,363,391,916.61	9,363,391,916.61
减：库存股		
其他综合收益	-	-
专项储备		
盈余公积	76,395,299.58	76,395,299.58
未分配利润	662,305,911.42	648,859,946.27
所有者权益（或股东权益）合计	10,607,093,127.61	10,593,647,162.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,943,183,652.91	25,632,978,460.34

公司负责人：吴华伟 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：程丹

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	973,512,656.84	1,132,631,223.56
其中：营业收入	973,512,656.84	1,132,631,223.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,001,731,693.35	1,101,003,884.80
其中：营业成本	813,272,969.67	935,431,291.08
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	15,022,637.97	11,782,530.00
销售费用	509,731.51	299,594.97
管理费用	33,447,190.45	31,692,502.35
研发费用		
财务费用	139,479,163.76	121,797,966.40
其中：利息费用	127,051,439.43	122,060,278.42
利息收入	4,479,275.67	562,312.02
加：其他收益	80,284,039.26	48,600,000.00
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		
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）		
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）	52,065,002.75	80,227,338.76
加：营业外收入	176,078.93	60,000.00
减：营业外支出	240,484.69	50,000.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	52,000,596.99	80,237,338.76
减：所得税费用	12,223,067.57	20,059,334.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	39,777,529.42	60,178,004.07
（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）	39,833,529.42	60,125,554.40
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-56,000.00	52,449.67
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	39,777,529.42	60,178,004.07
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	39,833,529.42	60,125,554.40
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-56,000.00	52,449.67
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：吴华伟 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：程丹

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	60,063,050.10	49,077,071.81
减：营业成本	51,501,726.51	12,810,663.25
税金及附加	2,437,442.94	1,706,654.24
销售费用		
管理费用	13,096,112.32	10,967,051.30
研发费用		
财务费用	30,276,171.15	25,678,073.25
其中：利息费用	30,082,492.72	25,297,922.72
利息收入	83,908.91	179,849.47

加：其他收益	50,000,000.00	-
投资收益（损失以“－”号填列）	5,212,350.00	4,387,700.00
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）		-
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）	17,963,947.19	2,302,329.77
加：营业外收入		-
减：营业外支出	35,993.65	10,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	17,927,953.54	2,292,329.77
减：所得税费用	4,481,988.38	573,082.44
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	13,445,965.15	1,719,247.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	13,445,965.15	1,719,247.33
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：吴华伟 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：程丹

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	863,827,571.11	1,915,614,222.56
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		
收到其他与经营活动有关的现金	2,058,004,805.97	1,297,920,866.99
经营活动现金流入小计	2,921,832,377.08	3,213,535,089.55
购买商品、接受劳务支付的现金	967,736,205.51	878,236,750.29
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	21,101,068.89	26,079,804.78
支付的各项税费	62,149,838.51	150,244,507.33
支付其他与经营活动有关的现金	2,104,014,742.99	2,699,337,125.33
经营活动现金流出小计	3,155,001,855.90	3,753,898,187.73
经营活动产生的现金流量净额	-233,169,478.82	-540,363,098.18
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	-	
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	-	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,087,011.05	230,221,140.75
投资支付的现金		
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	30,087,011.05	230,221,140.75
投资活动产生的现金流量净额	-30,087,011.05	-230,221,140.75
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	4,829,422,175.56	4,753,488,993.88
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,829,422,175.56	4,753,488,993.88
偿还债务支付的现金	3,918,777,342.72	1,249,978,462.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	392,851,156.87	216,919,731.97
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		151,787,560.34
筹资活动现金流出小计	4,311,628,499.59	1,618,685,755.23
筹资活动产生的现金流量净额	517,793,675.97	3,134,803,238.65
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	254,537,186.10	2,364,218,999.72
加：期初现金及现金等价物余额	1,196,682,036.95	446,416,905.92
六、期末现金及现金等价物余额	1,451,219,223.05	2,810,635,905.64

公司负责人：吴华伟 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：程丹

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	36,938,417.96	246,678,820.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,754,218,541.09	3,852,416,054.37
经营活动现金流入小计	3,791,156,959.05	4,099,094,874.37
购买商品、接受劳务支付的现金	42,371,461.22	19,329,613.48
支付给职工及为职工支付的现金	3,860,338.61	1,247,770.69
支付的各项税费	3,310,814.26	6,773,425.51
支付其他与经营活动有关的现金	3,277,622,379.89	3,753,125,880.48
经营活动现金流出小计	3,327,164,993.98	3,780,476,690.16
经营活动产生的现金流量净额	463,991,965.07	318,618,184.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		333,250.00
取得投资收益收到的现金		4,387,700.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	-	4,720,950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,745.29	970,459.57
投资支付的现金	25,657,350.00	471,755,000.00
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	25,775,095.29	472,725,459.57
投资活动产生的现金流量净额	-25,775,095.29	-468,004,509.57
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	322,950,000.00	917,850,000.04

收到其他与筹资活动有关的现金		5,200,000.00
筹资活动现金流入小计	322,950,000.00	923,050,000.04
偿还债务支付的现金	73,814,013.04	283,085,835.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,756,932.47	72,693,514.08
支付其他与筹资活动有关的现金	417,100,000.00	193,670,000.00
筹资活动现金流出小计	565,670,945.51	549,449,349.86
筹资活动产生的现金流量净额	-242,720,945.51	373,600,650.18
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	195,495,924.27	224,214,324.82
加：期初现金及现金等价物余额	252,825,976.25	140,475,315.93
六、期末现金及现金等价物余额	448,321,900.52	364,689,640.75

公司负责人：吴华伟 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：程丹

