
阜阳兴达盛发展有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

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 2025 年 6 月末，公司面临的风险因素与“2023 年阜阳兴达盛发展有限公司公司债券”募集说明书中“第一节 风险提示及说明”部分没有重大变化。

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.....	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.....	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.....	13
四、 公司债券募集资金使用情况.....	13
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.....	16
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.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	18
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
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.....	21
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	21
十二、 向普通投资者披露的信息.....	21
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	21
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
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

发行人/兴达盛/公司	指	阜阳兴达盛发展有限公司
本期债券/23 兴达盛债/23 阜兴债	指	总额为人民币 8.4 亿元的 2023 年阜阳兴达盛发展有限公司公司债券
区财政局	指	颍东区财政局
主承销商/国元证券/簿记管理人/债权人代理人	指	国元证券股份有限公司
监管银行	指	徽商银行股份有限公司阜阳颍东支行、中国农业银行股份有限公司阜阳颍东支行
审计机构、会计师	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构	指	东方金诚国际信用评估有限公司
债券持有人	指	持有 2023 年阜阳兴达盛发展有限公司公司债券的投资者
《债权代理协议》	指	《2023 年阜阳兴达盛发展有限公司公司债券债权代理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《2023 年阜阳兴达盛发展有限公司公司债券持有人会议规则》
担保人/安徽省担保/省担保	指	安徽省信用融资担保集团有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	阜阳兴达盛发展有限公司
中文简称	兴达盛
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	武俊虎
注册资本（万元）	94,000
实缴资本（万元）	93,710
注册地址	安徽省阜阳市 颍东区向阳街道颍滨南路 171 号 6 号楼
办公地址	安徽省阜阳市 颍东区向阳街道颍滨南路 171 号 6 号楼
办公地址的邮政编码	236000
公司网址（如有）	—
电子信箱	xu2970@foxmail.com

二、信息披露事务负责人

姓名	何波
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、财务负责人
联系地址	安徽省阜阳市颍东区向阳街道颍滨南路 171 号 6 号楼
电话	0558-2269765
传真	—
电子信箱	xu2970@foxmail.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：安徽徽茂发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：阜阳市颍东区国有资产监督管理委员会

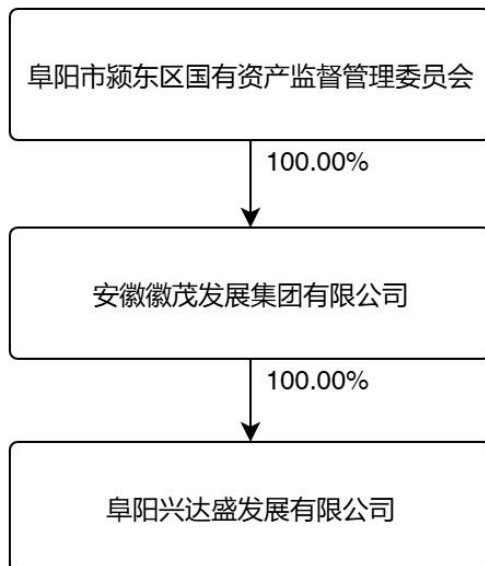
报告期末控股股东资信情况：报告期末控股股东资信情况良好，不存在严重违约事件

报告期末实际控制人资信情况：报告期末实际控制人资信情况良好，不存在严重违约事件

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：报告期末安徽徽茂发展集团有限公司持有发行人股权 100.00%，为发行人控股股东。报告期末控股股东持有的发行人股权不存在质押、受限或其他争议事项。

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：实际控制人阜阳市颍东区国有资产监督管理委员会间接持有发行人股权 100.00%，所持股权不存在质押、受限或其他争议事项。

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

¹均包含股份，下同。

（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%。

（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：武俊虎

发行人的董事长或执行董事：武俊虎

发行人的其他董事：何波、牛伟

发行人的监事：崔康、李济源、王俊强

发行人的总经理：武俊虎

发行人的财务负责人：何波

发行人的其他非董事高级管理人员：边雪虎

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

2025 年 1-6 月，发行人主营业务收入 4.15 亿元，主营业务主要为工程代建业务，发行人作为颍东区最重要的城市基础设施投资建设主体，其主要职能是多渠道筹集基础设施建设资金，并按计划承建项目，报告期内主营业务开展及经营情况稳定。

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、城市基础设施建设行业现状和前景

城市基础设施是城市经济发展以及居民提高生活质量的物质保证。城市基础设施的建设和完善，有利于改善城市投资环境、提高社会经济效益、拉动消费增长、扩大就业、提升城市文明水平，为城市化进程提供有力的物质保障。随着我国经济快速稳定发展和国家财政收入的不增长，政府对城市基础设施建设的投资保持着快速增长的态势。

随着我国城市化进程不断加快，城市化水平不断提高。据国家统计局发布的最新数据显示，截至 2024 年末，常住人口城镇化率达到 67.00%。城镇化率城市建设已成为推动我国经济增长、社会进步的重要手段。

我国正处于城市化快速发展、消费结构不断升级和生活质量全面提高的发展阶段。一方面，城市基础设施建设和服务水平从总体上看仍滞后于城市化需求；另一方面，城市基础设施建设承担着城市公共服务的职能，其投资规模大、投资回收期长，长期以来一直是各级政府的工作重点，得到来自各级政府财政的大力支持。城镇化建设进程的加速，是实现现代

化的必然选择，也是扩大内需、促进经济增长的重要动力。

2、颍东区城市基础设施建设行业的现状及发展趋势

颍东区位于安徽省阜阳市东部，南依颍河与颍州区和颍上县相望，北跨茨淮新河与亳州市的利辛县接壤，东临乌江与颍上县和利辛县毗邻，西与颍泉区的阜阳北站和伍明镇为界。中心地理坐标为东经 115° 00'，北纬 32° 54'，总面积 685 平方千米。颍东辖区全部在颍河以东，故名“颍东”，辖 3 个街道、9 个乡镇，117 个村（居、社区），国土面积 685 平方公里，耕地面积 44698.41 公顷。2024 年常住人口 53.8 万。

《颍东区国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》指出：立足宜居宜业宜游新中心定位，加快推进老城区基础设施建设，完善公共服务功能，改善人居环境。加强生活服务设施建设，合理布局教育、医疗、文化、旅游、体育等公共服务设施，提升城市承载能力，增强城市服务功能，为阜阳加快建成现代化区域性中心城市贡献颍东力量。统筹城区规划、建设、管理，合理确定人口密度、空间结构，提升中心城区发展能级。基本完成城区棚户区改造，加强城镇老旧小区、街区、厂区改造和社区建设。积极推进老城区大型商贸综合体和专业市场等建设，加快大河城章商业综合体、星级酒店、爱情海商业综合体等重点商贸物流项目建设，促进传统商业业态转型升级。加快推进昊源化工、雨润退城进园及青峰片区棚户区改造提升工程。以城市商业综合体、特色街区为主力业态，形成以商贸服务、金融服务、购物休闲为主的商务商业集中区，进一步完善老城区城市配套功能。

3、发行人的区域地位和竞争优势

（1）区域经营主导优势

发行人是颍东区最重要的城市基础设施的实施主体，也是颍东区最重要的国有资产运营管理平台，在区域内处于行业垄断地位，基本没有外来竞争者，市场相对稳定，可以持续获得稳定收益。近年来，发行人积极从事颍东区内城市基础设施建设工作，有力地促进了颍东区域城镇化进程和区域经济的发展。未来随着颍东区经济的快速发展和城市化进程的进一步加快，发行人的业务规模将迅速扩大，垄断优势也将得到进一步加强。

（2）地方政府扶持优势

发行人作为颍东区城市基础设施的实施主体，承担着国有资产保值增值的职能。在项目建设、资金筹集、资产注入、税收优惠等方面均得到了颍东区人民政府的大力支持，资产规模和经营实力不断提高。此外，随着城镇化水平的不断提升，城市基础设施建设步伐明显加快，发行人将长期获得政府多方面的支持，并能够获得更多市场化运作的项目。

（3）良好融资能力的优势

发行人深厚的政府背景、规范的治理结构、稳定的现金流量、雄厚的资产实力和多年来良好的信用记录，为发行人赢得了多渠道、全方位筹集业务资金的机会，较好地保障了颍东区开发建设的资金需求。发行人拥有良好的资信条件，与多家商业银行等金融机构建立了良好、长久的合作关系。发行人良好的资信条件和融资能力为进一步开展资本市场融资奠定了坚实的基础。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：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（%）
工程代建业务	4.10	3.74	8.78	95.57	4.80	4.24	11.67	90.13
煤矸石销售业务	-	-	-	-	0.07	0.01	85.71	1.27
汽车租赁业务	-	-	-	-	0.12	0.10	16.67	2.21
其他业务	0.19	0.16	15.79	4.43	0.34	0.05	85.29	6.39
合计	4.29	3.90	9.09	100.00	5.33	4.40	17.45	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，发行人煤矸石销售业务和汽车租赁业务减少主要系阜阳市兴东市场服务有限公司、阜阳市金达煤炭有限公司划转出合并范围所致。报告期内，发行人其他业务收入大幅减少主要系阜阳市东田产业投资有限公司划转出合并范围后租金收入大幅减少所致。

（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

作为颍东区重要的基础设施建设主体，公司在增资、资产划拨及财政补贴等方面得到了股东及相关各方的有力支持。未来公司将按照“十四五”规划总体部署，着力推进投资改革重组，创新运营模式，发展实体经济，将公司打造成为“面向市场，自主经营，自负盈亏”的市场主体面，真正成为城市建设投融资主渠道和建设实施发动机。

（1）抓牢改革机遇，促进经济发展

围绕做大做强公司的目标，整合相关机构、资产和资金，进一步优化资源配置，提高公司市场化运作能力；着力推进国有资产运营公司、产业基金发展公司及风险投资公司设立运营，通过实体来带动政府性投融资工作创新发展；积极尝试“建设+管理”融资方式，吸纳社会资本、民间资本参与项目建设，促进经济发展。

（2）提高资金使用效率

公司将根据颍东区的经济发展战略、产业政策的总体要求，适时调整投资结构和资金投向，将资金优先安排功能性项目；同时坚持集约化经营方向，提升专业化管理运作水平，提高资金使用的效率和效益，保持持续筹资能力。

（3）抓实资产运营

公司将充分发挥国有资产运营管理公司载体作用，按照“先易后难”的原则，分步分类推进相关国有资产归集，逐步实现市本级国有资产统一管理、统一运营，增加公司的主营业务收入，增加现金流。

（4）加快市场化步伐

公司加快市场化是发展所需、大势所趋、责任所在，公司未来将坚持政企分开，建立现代化企业制度，整合优质资源资产，构建多元化业务结构，提升投融资和市场化经营能力；进一步坚定目标、勇于创新，提升企业核心竞争力，打造颍东区国有公司品牌。

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）项目建设风险

在项目建设期间，发行人可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大影响，从而可能导致项目延迟交付、进展中断等情形，并增加建设成本。此外，建筑原材料价格波动以及劳动力成本上涨或其他不可预见的因素，都可能导致总成本上升，从而影响项目的建设计划。

对策：在项目管理上，发行人将执行严格的项目招投标制度，聘请技术实力强的公司承担项目的实施工作，确保工程如期优质完成。在项目成本控制上，发行人将继续完善项目资金管理制度，对公司的项目投资、运营成本进行严格控制。

（2）经济周期风险

受经济运行周期的影响，城市基础设施建设等行业呈现出明显的周期性。如果未来国家宏观经济政策和产业政策发生调整，颍东区内的基础设施建设的需求减弱，可能会对发行人的盈利能力产生不利影响，不利于公司未来业务发展，降低了盈利能力增长的稳定性。

对策：随着阜阳市颍东区经济的发展，发行人所在区域对城市基础设施的需求进一步提升，城市基础设施投资将持续增加，发行人业务规模和盈利水平也将随之提高，发行人抵御经济周期的能力也将逐步增强。此外，发行人还将努力提高管理水平和运营效率，提高企业核心竞争力，降低经济周期对其盈利能力的不利影响。

（3）内控制度运行风险

发行人涉及城市基础设施建设等行业，对内部控制制度的全面性、及时性、有效性等要求较高。如果出现管理不到位、执行不力等情况，可能导致公司战略难以顺利实施的风险。

对策：发行人将通过完善经营体制，加强内部管理，在战略、人事、财务、风控、项目等方面进一步加强对公司的管控，全面提高公司综合实力，进一步提高核心竞争力和抗风险能力。发行人将针对经营环境的变化，不断改革和优化公司的管理制度，建立和健全适应公司业务特点的各项内部管理制度和风险控制制度，引进先进的管理经验、优秀的管理人才，防范内部管理风险。

（4）在建项目管理风险

发行人涉及的工程建设项目影响范围较广、人员较多，这对发行人统筹管理能力、资金调配能力、工程管理能力等均提出了较高的要求，如发行人不能理顺工作流程、强化工作管理，将可能因管理不到位而影响工程进度，发行人存在在建工程管理风险。

对策：发行人将在未来的经营过程中不断加强内部管理，健全相关管理机制，优化调度管理，科学制定应急预案，认真落实相关措施，保障项目按照工程进度实施，防范管理风险。

（5）筹资风险

发行人近几年投资力度较大，资产扩张速度较快，且后续投资规模仍然较大。现有核心产业扩大经营规模、实现内涵式增长也需要持续的资金投入。如受到信贷紧缩的影响或其他资金来源未能落实，将会影响投资项目的建设进度，进而对发行人未来项目投资回收产生不利的影响。随着公司对在建项目的持续投入，公司未来仍有较大的外部融资需求，一旦外部融资环境、内部经营业绩发生变化，可能影响公司的筹资能力，将对公司未来经营产生不利影响。

对策：发行人保持着良好的资信记录，并与多家银行保持着良好的合作关系，这将保证公司具有持续的债务融资能力。未来，发行人将进一步拓宽融资渠道，完善财务规划和资金监控机制，不断优化负债结构，加强公司债务水平和结构管理，降低负债综合成本。

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

发行人自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律、法规和公司章程的要求规范运作，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

1、资产独立

发行人生产经营中使用的房产、土地、设施、设备等资产拥有独立完整的产权，该项资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动，不存在任何依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产进行生产经营的情况。

2、人员独立

发行人建立了独立的劳动、人事、社会保障和薪酬管理体系。按照《公司章程》，发行人设立董事会和监事会，董事会下设经营管理层。发行人的人员设置上独立。

3、机构独立

发行人机构设置完整，已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开且独立运作，不存在机构混同的情形。

4、财务独立

发行人已建立独立的财务会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户；发行人拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、业务独立

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的生产和经营活动；发行人根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施；发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易。

（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

为规范关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，发行人按照《公司法》有关法律法规和《公司章程》等公司规章制度，制定了《关联交易规则》，对关联交易的关联人、回避制度、决策和表决程序进行了详细的规定。关联交易应当遵守诚实信用的原则。

（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 年阜阳兴达盛发展有限公司公司债券
2、债券简称	23 阜兴债、23 兴达盛债
3、债券代码	270125.SH、2380283.IB
4、发行日	2023 年 9 月 21 日
5、起息日	2023 年 9 月 22 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 9 月 22 日
8、债券余额	8.40
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，单利计息，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。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、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，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。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
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	不存在

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

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
270125	23 阜兴债	否	-	8.40	1.54	1.65

（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
270125	23 阜兴债	1.23	-	-	-	1.23	-	-

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

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

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
270125	23 阜兴债	颍东区怡颖佳苑建设项目已完工 90%，徽茂众兴壹品建设项目已完工 55%。	募投项目处于建设期，尚未开始运营。	不适用	不适用

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

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
270125	23 阜兴债	1.35	经发行人董事会审议通过，于 2025 年 5 月 13 日将闲置募集资金用于临时补充流动资金。上述资金已于 2025 年 8 月 25 日转回。

（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
270125	23 阜兴债	本期债券 5.60 亿元用于颍东区怡颖佳苑建设项目，2.20 亿元用于徽茂众兴壹品建设项目，0.60 亿元用于补充流动资金。	截至报告期末，募集资金 4.19 亿元用于颍东区怡颖佳苑建设项目，0.79 亿元用于徽茂众兴壹品建设项目，1.35 亿元用于临时补流，0.53 亿元用于补充流动资金。	是	是	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐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：270125.SH、2380283.IB

债券简称	23 阜兴债、23 兴达盛债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	安徽省信用融资担保集团有限公司为本次债券提供全额担保；为固定利息品种，每年付息一次，在本次债券存续的第 3、4、5、6、7 个计息年度年末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%和 20%；其他保障措施：发行人良好的经营状况是本次债券按期偿付的基础、募投项目自身收益优先用来偿还本次债券本息、良好的外部融资渠道、债权代理协议的签订及债券持有人会议规则的设立，为本期债券按期偿付提供制度保障
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已按《募集说明书》、《债券持有人会议规则》、《债权代理协议》等文件以及监管机构有关法律法规的规定执行。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☒适用 ☐不适用

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

☐适用 ☒不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司净利润	子公司总资产	子公司净资产	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
阜阳盛达城乡投资发展有限公司	该公司主营业务为代建业务，报告期内经营情况良好。	0	-0.01	71.62	17.60	新增	本次新增主要为完成地区资源的整合，壮大国有企业地区间经济实力、抗风险能力所致。

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：

本次新增不会对公司日常管理、生产经营、财务状况、偿债能力产生重大不利影响。

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、库存现金	4.80	-41.69	银行存款减少所致
预付款项	预付工程款	6.10	404.52	预付工程款增加
其他应收款	往来款	7.37	-70.79	往来款减少
存货	工程成本	128.24	151.27	工程成本增加
长期股权投资	股权投资	1.26	-84.69	对阜阳市东田产业投资有限公司减少投资
无形资产	土地使用权	0.54	147.45	土地新增

（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	4.80	0.30	—	0.16
合计	4.80	0.30	—	—

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：25.22 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：11.88 亿元，收回：32.77 亿元；

3.报告期内，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

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：4.33 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：6.79%，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

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 41.99 亿元和 76.44 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 82.04%。

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	0.00	0.26	8.38	8.64	11.30
银行贷款	0.00	4.47	63.33	67.80	88.70

非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	4.73	71.71	76.44	—

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 8.4 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 55.11 亿元和 85.88 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 55.83%。

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	0.00	0.26	8.38	8.64	10.06
银行贷款	0.00	9.79	67.45	77.24	89.94
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	10.05	75.83	85.88	—

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 8.4 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，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元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
应付票据	0.40	300.00	银行承兑汇票增加
合同负债	11.30	111.77	预收合同未履约货款增加
应付职工薪酬	0.00	-98.48	短期薪酬减少
其他应付款	17.23	45.64	应付往来款减少
一年内到期的非流动负债	10.05	57.28	一年内到期的长期借款增加
其他流动负债	1.02	111.77	待转销项税额增加

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
长期借款	67.45	67.17	银行借款增加
其他非流动负债	1.29	100.00	新增专项债

（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：0.12 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.03 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
安徽徽裕建筑工程有限公司	是	50.00%	该公司主营业务为代建业务，报告期内经营情况良好。	5.55	0.26	2.62	0.06
阜阳东兴建设投资有限公司	是	100.00%	该公司主营业务为代建业务，报告期内经营情况良好。	24.92	14.71	1.58	0.19

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

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：52.43 亿元

报告期末对外担保的余额：25.59 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-26.84 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，
www.chinabond.com.cn（中央债券信息网）、www.sse.com.cn（上交所）。

（以下无正文）

(本页无正文，为《阜阳兴达盛发展有限公司公司债券中期报告（2025 年）》
之盖章页)



阜阳兴达盛发展有限公司

2025 年 8 月 28 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 阜阳兴达盛发展有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	479,917,132.82	823,072,954.94
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	1,385,898,834.61	1,268,276,372.40
应收款项融资		
预付款项	609,583,898.70	120,825,609.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	736,704,615.27	2,522,263,157.31
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,824,015,963.16	5,103,654,777.64
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	27,750,000.00	27,750,000.00
其他流动资产	27,353,623.42	23,891,822.89
流动资产合计	16,091,224,067.98	9,889,734,694.19
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	41,040,000.00	46,040,000.00
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	126,059,631.56	823,137,962.23

其他权益工具投资	351,898,000.00	347,898,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,228,377,474.00	1,228,377,474.00
固定资产	755,386,568.30	756,738,942.63
在建工程	104,605,285.91	94,921,872.03
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	54,051,544.20	21,843,523.83
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	799,000.00	799,000.00
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,528,644.40	2,809,175.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,665,746,148.37	3,322,565,949.72
资产总计	18,756,970,216.35	13,212,300,643.91
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	40,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	372,233,380.07	374,424,015.50
预收款项	9,406,828.46	11,372,802.30
合同负债	1,129,952,850.32	533,574,696.33
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	15,696.01	1,035,670.00
应交税费	287,089,898.35	235,255,181.66
其他应付款	1,722,935,228.96	1,182,969,303.83
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	1,004,805,574.26	638,865,483.45
其他流动负债	101,697,671.68	48,021,722.67
流动负债合计	4,668,137,128.11	3,035,518,875.74
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,744,789,884.00	4,034,779,971.00
应付债券	837,992,218.87	837,698,721.21
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	6,051,498.09	6,051,498.09
其他非流动负债	129,150,000.00	
非流动负债合计	7,717,983,600.96	4,878,530,190.30
负债合计	12,386,120,729.07	7,914,049,066.04
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	937,100,000.00	937,100,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,044,925,408.49	3,980,924,062.58
减：库存股		
其他综合收益	1,622,265.84	1,622,265.84
专项储备		
盈余公积	22,352,494.06	22,352,494.06
一般风险准备		
未分配利润	352,127,175.25	346,135,114.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,358,127,343.64	5,288,133,936.55
少数股东权益	12,722,143.64	10,117,641.32
所有者权益（或股东权益）合计	6,370,849,487.28	5,298,251,577.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,756,970,216.35	13,212,300,643.91

公司负责人：武俊虎 主管会计工作负责人：何波 会计机构负责人：戚志华

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：阜阳兴达盛发展有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	239,418,025.54	661,721,289.40
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	233,455,798.81	213,813,062.50
应收款项融资		
预付款项	3,000,000.00	1,847,766.35
其他应收款	2,923,372,278.34	1,787,140,641.21
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,631,927,124.47	4,498,236,917.78
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	27,750,000.00	27,750,000.00
其他流动资产	16,286,349.59	16,286,349.59
流动资产合计	8,075,209,576.75	7,206,796,026.83
非流动资产：		
债权投资	41,040,000.00	46,040,000.00
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	4,976,942,289.77	3,202,862,613.19
其他权益工具投资	260,988,000.00	256,988,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,228,377,474.00	1,228,377,474.00
固定资产	249,935.97	283,829.52
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,536,447.76	4,666,680.71
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	2,143,349.21	1,807,174.27
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,514,277,496.71	4,741,025,771.69
资产总计	14,589,487,073.46	11,947,821,798.52
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		10,000,000.00
应付账款	418,879.09	592,500.00
预收款项	9,268,291.80	11,342,215.30
合同负债	1,128,488,245.73	532,110,091.74
应付职工薪酬		
应交税费	49,996,800.92	43,106,422.02
其他应付款	1,816,672,647.14	1,413,295,382.78
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	472,567,401.26	455,905,483.45
其他流动负债	101,565,857.27	47,889,908.26
流动负债合计	3,578,978,123.21	2,514,242,003.55
非流动负债：		
长期借款	2,695,229,955.00	2,880,479,971.00
应付债券	837,992,218.87	837,698,721.21
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	6,051,498.09	6,051,498.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,539,273,671.96	3,724,230,190.30
负债合计	7,118,251,795.17	6,238,472,193.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	937,100,000.00	937,100,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	6,332,701,302.93	4,571,621,626.35
减：库存股		
其他综合收益	1,622,265.84	1,622,265.84
专项储备		
盈余公积	22,352,494.06	22,352,494.06
未分配利润	177,459,215.46	176,653,218.42
所有者权益（或股东权益）合计	7,471,235,278.29	5,709,349,604.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,589,487,073.46	11,947,821,798.52

公司负责人：武俊虎 主管会计工作负责人：何波 会计机构负责人：戚志华

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	429,177,220.80	533,095,475.86
其中：营业收入	429,177,220.80	533,095,475.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	414,103,840.61	473,931,607.79
其中：营业成本	390,399,388.20	439,936,270.99
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	5,491,374.14	14,852,798.59
销售费用		2,120.00
管理费用	14,537,721.38	22,273,353.73
研发费用		
财务费用	3,675,356.89	-3,132,935.52
其中：利息费用	5,362,005.90	2,223,979.26
利息收入	2,970,445.00	5,698,082.39
加：其他收益		2,023.68
投资收益（损失以“－”号填列）		946,763.89
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）	-2,870,695.80	-7,381,919.91
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-35,500.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	12,202,684.39	52,695,235.73
加：营业外收入	30,320.90	145,705.44
减：营业外支出	216,597.34	106,486.60
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,016,407.95	52,734,454.57
减：所得税费用	3,119,844.45	13,583,681.53
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,896,563.50	39,150,773.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	8,896,563.50	39,150,773.04
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）	5,992,061.18	24,695,856.73
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	2,904,502.32	14,454,916.31
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	8,896,563.50	39,150,773.04
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	5,992,061.18	24,695,856.73
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,904,502.32	14,454,916.31
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：6,505,397.96 元。

公司负责人：武俊虎 主管会计工作负责人：何波 会计机构负责人：戚志华

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	187,416,311.47	294,312,413.96
减：营业成本	175,950,315.99	252,700,355.58
税金及附加	3,355,558.11	2,305,739.04
销售费用		
管理费用	5,165,711.22	5,952,606.22
研发费用		

财务费用	1,022,228.64	-4,873,773.46
其中：利息费用	3,829,056.43	92,769.78
利息收入	2,814,162.74	5,284,302.74
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		7,285,584.11
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）	-1,344,699.74	-1,033,654.00
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）	577,797.77	44,479,416.69
加：营业外收入	29,548.85	98,199.33
减：营业外支出	137,524.52	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	469,822.10	44,577,616.02
减：所得税费用	-336,174.94	9,323,007.98
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	805,997.04	35,254,608.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	805,997.04	35,254,608.04
（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	805,997.04	35,254,608.04
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：武俊虎 主管会计工作负责人：何波 会计机构负责人：戚志华

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	328,594,733.76	390,959,350.82
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		583.68
收到其他与经营活动有关的现金	195,771,816.68	124,320,314.54
经营活动现金流入小计	524,366,550.44	515,280,249.04
购买商品、接受劳务支付的现金	867,365,865.46	689,069,610.91
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	8,526,458.47	16,948,127.36
支付的各项税费	5,497,977.99	14,408,737.30
支付其他与经营活动有关的现金	335,107,340.62	508,520,481.55
经营活动现金流出小计	1,216,497,642.54	1,228,946,957.12
经营活动产生的现金流量净额	-692,131,092.10	-713,666,708.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,000,000.00	186,540,000.00
取得投资收益收到的现金		7,285,584.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		35,135.10
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	10,815,307.73	
投资活动现金流入小计	15,815,307.73	193,860,719.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,627,410.88	2,802,463.73
投资支付的现金	20,000,000.00	2,000,000.00
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		222,003,858.95
投资活动现金流出小计	38,627,410.88	226,806,322.68
投资活动产生的现金流量净额	-22,812,103.15	-32,945,603.47
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	899,570,000.00	906,320,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	129,150,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,028,720,000.00	906,320,000.00
偿还债务支付的现金	450,839,301.00	188,452,557.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	218,198,595.42	121,541,241.98
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	300,000.00	300,000.00

筹资活动现金流出小计	669,337,896.42	310,293,798.98
筹资活动产生的现金流量净额	359,382,103.58	596,026,201.02
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	-355,561,091.67	-150,586,110.53
加：期初现金及现金等价物余额	805,478,224.49	1,123,677,758.10
六、期末现金及现金等价物余额	449,917,132.82	973,091,647.57

公司负责人：武俊虎 主管会计工作负责人：何波 会计机构负责人：戚志华

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	176,371,668.22	90,630,180.17
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	216,310,158.44	226,827,612.64
经营活动现金流入小计	392,681,826.66	317,457,792.81
购买商品、接受劳务支付的现金	217,541,647.26	204,707,674.53
支付给职工及为职工支付的现金	4,025,168.77	4,210,720.57
支付的各项税费	3,355,558.11	564,048.67
支付其他与经营活动有关的现金	275,980,644.81	646,869,603.09
经营活动现金流出小计	500,903,018.95	856,352,046.86
经营活动产生的现金流量净额	-108,221,192.29	-538,894,254.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,000,000.00	66,540,000.00
取得投资收益收到的现金		7,285,584.11
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	5,000,000.00	73,825,584.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,289.49	11,725.37
投资支付的现金	13,000,000.00	79,200,000.00
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	13,015,289.49	79,211,725.37
投资活动产生的现金流量净	-8,015,289.49	-5,386,141.26

额		
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	48,200,000.00	652,620,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	48,200,000.00	652,620,000.00
偿还债务支付的现金	233,450,016.00	62,750,002.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	103,222,035.63	83,764,814.93
支付其他与筹资活动有关的现金		300,000.00
筹资活动现金流出小计	336,672,051.63	146,814,816.93
筹资活动产生的现金流量净额	-288,472,051.63	505,805,183.07
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	-404,708,533.41	-38,475,212.24
加：期初现金及现金等价物余额	644,126,558.95	864,110,706.00
六、期末现金及现金等价物余额	239,418,025.54	825,635,493.76

公司负责人：武俊虎 主管会计工作负责人：何波 会计机构负责人：戚志华

