
乌苏市兴融建设投资集团有限责任公司

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

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，且期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者实际投资收益具有不确定性。

二、募投项目投资风险

本期债券募集资金投资项目为乌苏市 2017 年基础设施建设项目，该项目的建设将缓解乌苏市目前对供水和污水处理的紧迫需求，改善居民居住环境，加快乌苏市经济社会发展的步伐，具有投资规模大，投资回收期长的特点，建设期内的施工成本受原材料、设备价格、劳动力成本等多种因素影响，项目可能不能按期竣工及运营，导致实际投资收益偏离盈利预测，从而可能达不到预期的投资项目经济和社会效益。

三、政策性风险

公司所从事领域主要涉及城市基础设施建设等公用事业，属于国家支持发展的行业。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。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响公司的经营管理活动，不排除在一定时期内经济环境和产业政策对公司产生不利影响。

四、经济周期风险

公司所从事的城市基础设施建设行业对经济周期的敏感性相对其他行业较低，但是其投资规模及运营收益水平还是在一定程度上受到经济周期的影响。如果未来经济增长放慢或者出现衰退，城市基础设施的建设及使用需求可能同时减少，从而对公司的盈利能力产生不利影响。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

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.....	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.....	15
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

发行人、公司、本公司	指	乌苏市兴融建设投资集团有限责任公司
18 乌苏兴融 01、PR 乌兴 01	指	2018 年第一期乌苏市兴融建设投资集团有限责任公司公司债券
本报告、中期报告	指	公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《乌苏市兴融建设投资集团有限责任公司公司债券中期报告（2025 年）》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
三峡担保、担保人、担保公司	指	本期债券的担保方重庆三峡担保集团股份有限公司，及 2018 年 6 月 8 日更名后的重庆三峡融资担保集团股份有限公司
主承销商、簿记管理人	指	申万宏源证券有限公司
国投中心、股东、实际控制人		乌苏市国有资产事务服务中心
上交所		上海证券交易所
元、万元、亿元		人民币元、人民币万元、人民币亿元
工作日		中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
法定节假日或休息日		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地区的法定节假日和/或休息日）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	乌苏市兴融建设投资集团有限责任公司
中文简称	乌苏兴融
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	宋立军
注册资本（万元）	30,000.00
实缴资本（万元）	27,732.00
注册地址	新疆维吾尔自治区塔城地区 乌苏市新区兴财公司综合楼
办公地址	新疆维吾尔自治区塔城地区 乌苏市新区兴财公司综合楼
办公地址的邮政编码	833000
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	车春霞
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 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	新疆塔城地区乌苏市新区兴财公司综合楼
电话	0992-7265550
传真	0992-8510902
电子信箱	565453611@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：乌苏市国有资产事务服务中心

报告期末实际控制人名称：乌苏市国有资产事务服务中心

报告期末控股股东资信情况：乌苏市国有资产事务服务中心为政府部门，未出现违约或其他失信行为，资信情况良好。

报告期末实际控制人资信情况：乌苏市国有资产事务服务中心为政府部门，未出现违约或其他失信行为，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：100%，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。

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	宋立军	法定代表人、董事长、总经理	新增	2025年4月	2025年4月
董事	王东平	法定代表人、董事长、总经理	离任	2025年4月	2025年4月

（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：1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9.09%。

（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：宋立军

发行人的董事长或执行董事：宋立军

发行人的其他董事：王学军、李丰亦、车春霞、闫明、王新正

发行人的监事：张昱、冯江、魏艳、郭威、沙亚·对山哈

发行人的总经理：宋立军

发行人的财务负责人：车春霞

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

公司是新疆维吾尔自治区乌苏市重要的基础设施建设及国有资产运营主体，业务涉及工程建设、房地产、公用事业等多个板块，其中公共服务和水务业务具备专营性。

公司主要业务经营模式情况如下：

（1）工程建设。

公司的工程建设业务收入为建筑施工业务收入，非之前年度的政府代建项目业务收入，公司的建筑施工业务尚处前期发展阶段，在手合同规模较小。

2020年，公司之前年度承接的政府代建项目已完工且将全部移交乌苏市政府进行统一安排和处理，所有代建项目收入和成本已确认完毕，未来公司将不再承担政府代建业务。公司工程建设业务主要由子公司新疆融兴盛景城市服务有限公司（以下简称“融兴盛景”）负责。融兴盛景以市政设施工程建设为主营业务，有用建筑工程施工总承包叁级资质、市政公用工程施工总承包叁级资质、城市及道路照明工程专业承包叁级资质和环保工程专业承包叁级资质。子公司通过招标方式承担工程建设任务，资金主要来源于项目业主按照合同约定拨付的工程计量款，根据工程进度按照完工百分比法确认工程结算收入。公司的工程施工业务的主业方主要为当地的企事业单位及房地产开发商等，公司承接的项目数量多但单体合同规模较小。

（2）房地产销售

2020年以来，公司新增房地产销售业务，为商品房销售收入。公司的房地产销售业务主要由公司本部负责。

（3）土地承包业务

土地承包业务由子公司乌苏市兴农农业发展有限公司（以下简称“兴农发展公司”）经营。乌苏市政府将农场、牧场的农耕地经营权售卖给兴农发展公司，由兴农发展公司运营管理，兴农发展公司向租赁土地的农户收取土地承包费作为经营收入。

（4）公共服务和水务业务

公共服务业务主要是子公司融兴盛景负责的园林绿化、城市道路养护、环境卫生保洁和垃圾清运处理等业务，业务范围覆盖乌苏市全域，具备专营性。

水务业务由子公司兴源水务负责，兴源水务原为乌苏市水利局下属企业，负责乌苏市全域的农业供水、居民供排水和污水处理业务，其中农业供水业务主要为农业的灌溉用水业务。兴源水务业务范围覆盖乌苏市全域，具备区域专营性。

（5）土地开发业务

公司的土地开发业务为之前年度乌苏市政府委托公司进行的土地开发整理，公司自2019年将开发整理之后的土地全部移交后，未就该业务与政府签订新合同，未来公司将不再开展相关业务。

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）公司所处行业情况

城市基础设施建设主要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，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有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方政府的高度重视。

地方政府是城市基础设施建设的主要投资者。本世纪初，固定资产投资是拉动我国经济增长的重要动力，而仅靠财政资金无法满足基础设施建设需求。在此背景下，地方政府基础设施建设投融资平台应运而生。2008年后，在宽松的平台融资环境及“四万亿”投资刺激下，城投企业数量快速增加，融资规模快速上升，为城市基础设施建设投资快速增长提供了资金支持。为了防范政府融资平台债务增长可能带来的系统性风险，2010年以来，国家出台了一系列政策法规约束地方政府及其融资平台债务规模的无序扩张。2014年，《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》”）颁布，城投企业的政府融资职能逐渐剥离，城投企业逐步开始规范转型。但是，作为地方基础设施投资建设运营主体，城投企业在未来较长时间内仍将是我国基础设施建设的重要载体。

（2）行业发展

城投企业作为城市基础设施建设的重要载体，仍有一定发展空间。受城投企业剥离地方政府融资职能，城投企业与地方政府信用的关联性进一步弱化影响，部分地区城投企业逐渐暴露出一定风险，非标融资占比高、债券集中到期、再融资压力大的尾部城投企业流动性风险值得关注。

目前，我国的基础设施建设尚不完善，城镇化率仍处于较低水平，城镇化发展面临东西部发展不平衡问题，基础设施建设仍是我国经济社会发展的重要支撑。十四五期间，我国将统筹推进基础设施建设，构建系统完备、高效使用、职能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。未来，我国将进一步完善新型城镇化战略，全面实施乡村振兴战略，持续推进

“两新一重”项目建设等。

同时，在地方政府债务整肃和金融强监管的大背景下，城投企业政府融资只能剥离、城投企业债务与地方政府性债务分离使得城投企业与地方政府信用的关联性进一步弱化，部分地区城投企业逐渐暴露出非标逾期等风险，对于非标融资占比高、债券集中到期、再融资压力大的尾部城投企业流动性风险值得关注。

（3）公司所处的行业地位

公司是乌苏市重要的基础设施建设及国有资产运营主体，业务涉及工程建设、房地产、公用事业等多个板块，其中公共服务和水务业务具备专营性。

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产生的影响可控。

（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 (%)
工程服务收入	0.54	0.46	14.81	6.27	0.21	0.11	47.62	3.84
土地租赁收入	0.93	0.80	14.11	10.8	1.85	1.48	20.00	33.82
农产品销售收入	0.63	0.69	-10.79	7.29	0.12	0.11	8.33	2.19
农业水费收入	0.56	0.41	27.36	6.58	0.58	0.37	36.21	10.60
房产销售收入	0.91	0.70	23.43	10.61	0.39	0.17	56.41	7.13
劳务派遣收入	0.02	-	100	0.18	0.36	0.36	0.00	6.58
公共服务收入	0.34	0.28	17.3	3.95	0.48	0.47	2.08	8.78
污水处理收入	0.05	0.10	-100	0.63	0.21	0.23	-9.52	3.84
自来水费	0.32	0.18	45.18	3.79	0.14	0.14	0.00	2.56
砂石料销售收入	0.26	0.19	24.68	2.99	0.12	0.10	16.67	2.19

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 (%)
天然气销售收入	0.69	0.66	4.36	7.99	0.34	0.32	5.88	6.22
供热收入	0.52	0.60	-14.15	6.09	-	-	-	-
其他业务	2.81	2.24	20.26	32.82	0.67	0.43	35.82	12.25
合计	8.58	7.30	14.90	100	5.47	4.29	21.57	100

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。

本期工程服务收入较去年同期增加 156.07%，主要原因系：乌苏市保障性租赁住房项目二标段工程款结算，确认较大收入。

本期工程服务成本较去年同期增加 315.97%，主要原因系：收入增加，相应成本增加。

本期工程服务毛利率较去年同期减少 68.69%，主要原因系：成本增加幅度较大。

本期土地租赁收入较去年同期减少 49.94%，主要原因系：皇宫镇、四棵树镇土地被收回，总租赁面积减少，导致收入减少。

本期土地租赁成本较去年同期减少 46.26%，主要原因系：收入减少，相应成本减少。

本期农产品销售收入较去年同期增加 420.84%，主要原因系：2023 年农产品价格市场较好，收购农产品大部分在当年完成销售，期末存货余额较小，所以 2024 年上半年销售收入较小。2024 年农产品价格市场较差，收购农产品部分在当年未完成销售，期末存货余额较大，所以 2025 年上半年销售收入较大。

本期农产品销售成本较去年同期增加 529.51%，主要原因系：收入增加，相应成本增加。

本期农产品销售毛利率较去年同期减少 229.53%，主要原因系：成本增加幅度较大。

本期房产销售收入较去年同期增加 133.34%，主要原因系：2024 年建成小区房屋剩余数量不多，所以销售收入较小；2025 年棚改小区建成，开始销售，所以 2025 年上半年收入增加。

本期房产销售成本较去年同期增加 309.89%，主要原因系：收入增加，相应成本增加。

本期房产销售毛利率较去年同期减少 58.46%，主要原因系：成本增加幅度较大。

本期劳务派遣收入较去年同期减少 95.61%，主要原因系：劳务派遣按净额法确认收入，本年利润率较低，导致收入减少。

本期公共服务成本较去年同期减少 40.39%，主要原因系：上年补确认以前年度未确认收入。

本期公共服务毛利率较去年同期增加 756.41%，主要原因系：上年毛利率基数较小，本期成本降低幅度明显。

本期自来水费收入较去年同期增加 132.08%，主要原因系：销售量增加导致收入增加。

本期砂石料销售收入较去年同期增加 114.04%，主要原因系：销售量增加导致收入增加。

本期砂石料销售成本较去年同期增加 93.45%，主要原因系：收入增加，相应成本增加。

本期砂石料销售毛利率较去年同期增加 48.05%，主要原因系：上年毛利率基数较小，本期收入上涨幅度明显。

本期天然气销售收入较去年同期增加 101.57%，主要原因系：销售量增加导致收入增加。本期天然气销售成本较去年同期增加 104.83%，主要原因系：收入增加，相应成本增加。供热业务系 2024 年下半年新增业务，因此上年报告期内不存在收入及成本。

（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

公司将以资本为纽带，以城市发展为导向，立足于服务乌苏市，以城市建设、开发、服务、管理为己任，通过整合城市资源、优化资产配置、提升市场运作能力及抗风险能力，构筑起城市建设的投融资平台，保障国有资产的保值增值，并努力实现企业从城市开发建设服务向投资主体多元化发展的转型，为未来形成集团产业化模式做先期铺垫。

结合公司定位及乌苏市发展规划，公司将继续加大对城市建设投入力度，强化对项目的投资管理，确保项目的投资回报；积极探索转变城市基础设施项目投融资模式，拓宽融资渠道，充分发挥国有资本的带动力，尝试与社会资金合作投资基础设施项目，建立多元化的城市基础设施项目投资主体结构；以参股、控股方式，积极投入金融、旅游等业务领域，拓展公司业务范围。

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）政策性风险

公司所从事领域主要涉及城市基础设施建设等公用事业，属于国家支持发展的行业。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。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响公司的经营管理活动，不排除在一定时期内经济环境和产业政策对公司产生不利影响。

（2）经济周期风险

公司所从事的城市基础设施建设行业对经济周期的敏感性相对其他行业较低，但是其投资规模及运营收益水平还是在一定程度上受到经济周期的影响。如果未来经济增长放慢或者出现衰退，城市基础设施的建设及使用需求可能同时减少，从而对公司的盈利能力产生不利影响。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

（3）对策

面对新的一年，公司计划突破传统业务的束缚，业务领域不仅仅局限于当前的国有资产运作、城市智慧生活服务、城乡供水一体化、现代农牧业、大数据产业、房地产开发、能源开发、生态旅游、等方面，从行业的发展角度去思考，从公司的实际状况和优势出发，积极拓展新的业务领域，并采取相应的措施，确保新业务单元打好基础并迅速发展，成为公司新的经济增长点。

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

是。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、决策权限

（1）公司党委书记、董事长负责审批 5 万以上、10 万元以下的预算内资金；公司总经理负

责审批 2 万以上、5 万元以下的预算内资金；公司副职领导负责审批 0.5 万以上、2 万元以下的预算内资金。公司中层管理人员根据部门权限，负责审批 0.5 万元以下的预算内资金；

（2）享受年薪制的子公司党组织书记、董事长负责审批 2 万以上、5 万元以下的预算内资金；总经理负责审批 1 万以上、2 万元以下的预算内资金；

（3）直属子公司负责人参照集团公司中层管理人员审批权限；

（4）超过 5 万元（含 5 万元）的对外大额（款、物）捐赠、赞助，须上报公司党委审核后实施；5 万元以下的对外大额（款、物）捐赠、赞助，由各子公司党组织会议研究通过；

（5）工资、绩效、社保、水电暖通信费、车辆维修、业务招待等刚性支出，各子公司按财务制度审批支付，定期通报月支出情况。建筑工程项目费用支出，按照合同约定支付，预付款不得超过合同总价的 30%（集团公司指导预付款为合同总价的 20%），付款进度不得超过工程实际进度。建筑工程、市政维修、保洁保绿、化学试剂等使用频繁的大宗物资采购，原则上采用协议采购，经市场询价后，由各子公司党组织会议确定协议采购对象和价格，费用按采购协议约定支付；

（6）公司体系内大额资金拆借，由各子公司党组织会议研究后实施。

2、决策程序

应按照决策内容、组织程序、议事规则等，分别由党委会、董事会等形式集体作出决定。除遇突发重大事项，一般不得以个别征求意见等方式代替会议决策。

3、定价机制

公司在进行关联交易时，采用市场化定价为指导的定价机制并签订相关合同，交易开展严格依照合同约定进行，交易过程符合公平、公正、公开的原则，保证了关联交易的公允性。

4、信息披露安排

公司将于每一会计年度结束之日起 4 个月内披露上一年审计报告，并详细披露当年关联交易情况。

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

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2018 年第一期乌苏市兴融建设投资有限责任公司公司债券
2、债券简称	PR 乌兴 01、18 乌苏兴融债 01
3、债券代码	127885.SH、1880217.IB

4、发行日	2018年10月24日
5、起息日	2018年10月25日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年10月25日
8、债券余额	0.60
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在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，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	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	-
15、适用的交易机制	采取竞价、报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市或者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

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

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：127885.SH、1880217.IB

债券简称	PR 乌兴 01、18 乌苏兴融债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供全额 无条件不可撤销连带责任保证担保。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
固定资产	房屋及建筑物	20.22	0.60	-

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
在建工程	四棵树河吉尔格勒水利枢纽工程等项目	17.31	6.26	-
其他非流动资产	预付长期资产购置款	56.71	0.00	-

（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（%）
应收账款	5.95	0.78	-	13.11
投资性房地产	4.39	3.42	-	77.90
使用权资产	14.59	7.52	-	51.54
无形资产	8.98	0.26	-	2.90
合计	33.91	11.98	—	—

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：6.23 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.16 亿元，收回：1.28 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
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：5.11 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：4.10 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：6.60%，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 9.92 亿元和 6.36 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 35.89%。

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		0.60		0.60	9.43
银行贷款		0.24	5.52	5.76	90.57
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		0.84	5.52	6.36	—

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 0.6 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 46.39 亿元和 41.53 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.48%。

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		0.60		0.60	1.44
银行贷款		1.98	38.95	40.93	98.56
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		2.58	38.95	41.53	—

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 0.6 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
长期借款	38.95	6.71	-
租赁负债	11.00	2.23	-

（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：-0.08 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.02 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
乌苏市兴源水务有限公司	是	100%	农用水服务	23.89	13.71	0.58	0.16
乌苏市供排水有限责任公司	是	100%	城市用水服务	3.46	1.78	0.32	0.11
乌苏市净水源污水处理处	是	100%	污水处理服务	2.33	0.78	0.07	-0.05

理有限公司							
乌苏市兴农农业发展有限公司	是	100%	农用土地租赁	32.38	2.71	0.96	0.15
新疆融兴盛景城市服务有限公司	是	100%	城市公共服务	7.24	1.87	0.89	0.11
乌苏兴鸿能源投资开发建设有限公司	是	100%	天然气销售	2.41	0.34	0.7	0.04
乌苏市兴聚能热力有限公司	是	100%	供热服务	5.32	1.32	0.64	0.05

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：13.95 亿元

报告期末对外担保的余额：21.57 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：7.62 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：21.57 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
乌苏市兴慧耕	同一股东	2.00	农业服务	良好	保证	9.08		无

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
农业服务有限公司							2052年2月24日	
合计	—	—	—	—	—	9.08	—	—

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.sse.com.cn

。

（以下无正文）

(以下无正文，为乌苏市兴融建设投资集团有限责任公司 2025 年公司债券中期报告盖章页)

乌苏市兴融建设投资集团有限责任公司



2025年 8 月 29 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： 乌苏市兴融建设投资集团有限责任公司

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	721,310,306.74	470,186,819.31
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	60,000.00	168,922.00
应收账款	594,632,712.55	536,778,552.65
应收款项融资		
预付款项	126,317,978.98	140,121,781.47
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	551,140,901.40	556,894,153.24
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	794,414,684.52	805,894,033.19
其中：数据资源		
合同资产	101,577,910.96	76,468,334.94
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	112,687,483.10	123,196,632.50
流动资产合计	3,002,141,978.25	2,709,709,229.30
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	26,841,935.33	26,841,935.33
长期股权投资	41,271,447.67	42,514,002.77

其他权益工具投资	62,404,349.00	51,190,187.60
其他非流动金融资产		
投资性房地产	438,942,928.29	487,663,662.59
固定资产	2,022,095,197.61	2,010,151,726.90
在建工程	1,731,205,688.67	1,628,575,687.49
生产性生物资产	10,455,398.67	1,804,898.83
油气资产		
使用权资产	1,459,086,216.22	1,509,530,919.87
无形资产	898,232,329.57	1,259,384,175.26
其中：数据资源		
开发支出	76,033.02	
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	46,133,798.64	43,228,347.34
递延所得税资产	400,966,403.19	397,914,533.75
其他非流动资产	5,670,540,267.63	5,670,540,267.63
非流动资产合计	12,808,251,993.51	13,129,340,345.36
资产总计	15,810,393,971.76	15,839,049,574.66
流动负债：		
短期借款	164,558,195.12	223,532,176.04
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		
应付账款	449,455,045.42	415,574,751.16
预收款项	944,972,828.82	747,536,171.16
合同负债	199,158,113.99	158,776,242.02
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	54,139,735.36	86,463,135.22
应交税费	16,698,401.93	32,700,528.54
其他应付款	263,911,173.74	279,931,250.35
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	93,089,538.08	268,977,596.44
其他流动负债	3,568,901.42	4,379,914.23
流动负债合计	2,189,551,933.88	2,217,871,765.16
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,895,262,234.21	3,650,506,188.41
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,100,091,376.21	1,075,625,309.39
长期应付款	472,199,605.80	472,291,283.04
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	26,380,020.28	13,217,167.46
递延所得税负债	377,382,729.97	377,382,729.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,871,315,966.47	5,589,022,678.27
负债合计	8,060,867,900.35	7,806,894,443.43
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	277,320,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,660,842,838.18	7,106,216,258.32
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	4,347,349.06	2,748,175.55
盈余公积	52,188,245.57	52,188,245.57
一般风险准备	188,253.41	188,253.41
未分配利润	753,652,593.45	769,832,744.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,748,539,279.67	8,031,173,677.32
少数股东权益	986,791.74	981,453.91
所有者权益（或股东权益）合计	7,749,526,071.41	8,032,155,131.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,810,393,971.76	15,839,049,574.66

公司负责人：宋立军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：郁娟娟

母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：乌苏市兴融建设投资集团有限责任公司

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	221,277,769.65	52,743,368.08
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	143,753,961.87	126,041,557.90
应收款项融资		
预付款项	4,636,943.49	7,636,799.45
其他应收款	378,383,857.87	337,978,929.77
其中：应收利息		
应收股利	39,000.00	39,000.00
存货	659,939,953.56	657,250,406.44
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	54,807,640.43	50,998,323.05
流动资产合计	1,462,800,126.87	1,232,649,384.69
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	26,841,935.33	26,841,935.33
长期股权投资	1,332,074,729.97	1,263,222,420.63
其他权益工具投资	62,404,349.00	51,190,187.60
其他非流动金融资产		
投资性房地产	64,057,478.99	65,661,604.01
固定资产	135,497,986.50	140,918,734.63
在建工程	2,656,456.43	726,832.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	146,069,266.03	488,840,771.16
其中：数据资源		
开发支出	76,033.02	
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	1,459,041.73	1,517,784.57
递延所得税资产	3,570,248.34	3,041,141.15
其他非流动资产	5,670,540,267.63	5,670,540,267.63
非流动资产合计	7,445,247,792.97	7,712,501,679.24
资产总计	8,908,047,919.84	8,945,151,063.93
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	40,105,026.07	30,924,485.04
预收款项	1,195,293,636.62	982,752,974.97
合同负债	18,193,601.57	11,974,447.01
应付职工薪酬	443,572.97	24,072.39
应交税费	10,476,403.13	10,854,986.20
其他应付款	270,553,779.19	330,368,709.76
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	87,089,538.08	83,711,529.62
其他流动负债		1,039,492.71
流动负债合计	1,622,155,557.63	1,451,650,697.70
非流动负债：		
长期借款	552,060,096.90	520,116,448.11
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	12,340,955.06	12,340,955.06
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	564,401,051.96	532,457,403.17
负债合计	2,186,556,609.59	1,984,108,100.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	277,320,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	5,857,682,430.49	6,282,113,353.89
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	52,188,245.57	52,188,245.57
未分配利润	534,300,634.19	526,741,363.60
所有者权益（或股东权益）合计	6,721,491,310.25	6,961,042,963.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,908,047,919.84	8,945,151,063.93

公司负责人：宋立军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：郁娟娟

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	857,683,410.24	547,082,250.58
其中：营业收入	857,683,410.24	547,082,250.58
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	862,734,023.23	567,141,844.01
其中：营业成本	729,911,358.11	428,755,874.84
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	8,675,025.90	15,514,944.93
销售费用	5,345,712.57	1,572,283.25
管理费用	54,393,458.39	56,402,851.61
研发费用		
财务费用	64,408,468.26	64,895,889.38
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	9,005,903.67	1,089,190.75
投资收益（损失以“—”号填列）	2,542,815.09	2,953,685.53
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）	-12,139,004.05	-30,104,132.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,386,046.91	15,555.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-7,026,945.19	-46,105,294.31
加：营业外收入	1,803,833.61	633,188.64
减：营业外支出	2,831,202.38	1,578,734.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-8,054,313.96	-47,050,839.96
减：所得税费用	7,380,716.13	-2,283,018.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,435,030.09	-44,767,821.90
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,435,030.09	-44,767,821.90
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）	-15,429,692.26	-44,767,821.90
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-5,337.83	
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	-15,435,030.09	-44,767,821.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-15,429,692.26	-44,767,821.90
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-5,337.83	
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：宋立军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：郁娟娟

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	103,771,336.84	65,102,656.62
减：营业成本	78,666,188.84	45,575,465.64
税金及附加	2,021,362.54	2,714,248.68
销售费用	39,674.07	379,818.99
管理费用	9,901,988.44	8,337,237.81
研发费用		
财务费用	1,724,580.40	-794,547.93

其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,495,949.48	2,982,858.19
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）	-2,116,428.78	-11,352,917.53
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-235,099.12	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	10,561,964.13	520,374.09
加：营业外收入		4,139.47
减：营业外支出	981,586.49	88,599.65
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,580,377.64	435,913.91
减：所得税费用	2,021,107.05	-518,800.99
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,559,270.59	954,714.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	7,559,270.59	954,714.90
（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	7,559,270.59	954,714.90
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：宋立军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：郁娟娟

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	1,140,226,634.52	85,108,433.59
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	56,855,038.83	48,670,815.33
经营活动现金流入小计	1,197,081,673.36	133,779,248.92
购买商品、接受劳务支付的现金	670,747,912.69	387,444,273.29
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	211,952,527.82	133,470,371.31
支付的各项税费	42,993,722.55	30,357,566.32
支付其他与经营活动有关的现金	45,476,572.96	36,225,627.95
经营活动现金流出小计	971,170,736.02	587,497,838.87
经营活动产生的现金流量净额	225,910,937.33	-453,718,589.95
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	2,542,815.09	2,953,685.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	854,883.80	
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	3,397,698.89	2,953,685.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,760,335.10	247,473,355.61
投资支付的现金	11,214,161.40	
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		-3,149,933.91
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	14,974,496.50	244,323,421.70
投资活动产生的现金流量净额	-11,576,797.61	-241,369,736.17

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	94,320,000.00	122,000,000.00
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	840,331,914.09	967,620,154.99
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	934,651,914.09	1,089,620,154.99
偿还债务支付的现金	810,670,257.34	366,698,650.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,192,309.04	67,000,838.68
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		
筹资活动现金流出小计	897,862,566.38	433,699,488.89
筹资活动产生的现金流量净额	36,789,347.71	655,920,666.10
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	251,123,487.43	-39,167,660.02
加：期初现金及现金等价物余额	470,185,819.31	552,882,377.69
六、期末现金及现金等价物余额	721,310,306.74	513,714,717.67

公司负责人：宋立军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：郁娟娟

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	309,387,519.01	151,726,272.51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	77,683.05	61,385,952.04
经营活动现金流入小计	309,465,202.06	213,112,224.55
购买商品、接受劳务支付的现金	64,321,120.36	56,322,185.08
支付给职工及为职工支付的现金	4,059,688.86	2,700,306.24
支付的各项税费	19,465,852.02	12,508,321.19
支付其他与经营活动有关的现	87,974,901.99	87,723,947.31

金		
经营活动现金流出小计	175,821,563.23	159,254,759.82
经营活动产生的现金流量净额	133,643,638.83	53,857,464.73
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	1,495,949.48	
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	1,495,949.48	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		148,863,294.65
投资支付的现金	78,914,161.40	104,000,000.00
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	78,914,161.40	252,863,294.65
投资活动产生的现金流量净额	-77,418,211.92	-252,863,294.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	94,320,000.00	122,000,000.00
取得借款收到的现金	34,443,648.79	50,753,730.39
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	128,763,648.79	172,753,730.39
偿还债务支付的现金	2,500,000.00	2,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,954,674.13	173,646.67
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	16,454,674.13	2,673,646.67
筹资活动产生的现金流量净额	112,308,974.66	170,080,083.72
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	168,534,401.57	-28,925,746.20
加：期初现金及现金等价物余额	52,743,368.08	88,380,623.66
六、期末现金及现金等价物余额	221,277,769.65	59,454,877.46

公司负责人：宋立军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：郁娟娟

