

---

天津市地下铁道集团有限公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

## 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、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

### 二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

### 三、项目建设、成本上涨、地铁运营等的经营风险

公司主营业务地铁项目建设周期长，一般需要数年方可建成并产生效益。在项目建设和运营期间，如遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的困难或情况，都可能导致项目总成本上升，或工期推迟，从而对本公司的经营活动和盈利能力产生一定的影响。此外，轨道交通项目运营过程中存在众多不可预知的安全风险因素，包括运营系统和设备事故、行车事故、乘客伤亡事故、自然灾害和突发事件等，这些未知事项都有可能对本公司的运营质量和经营效益产生一定影响。

### 四、地铁定价及运营效益风险

轨道交通的收费受公用事业价格水平的影响，收费标准的确立及调整一般由政府主管部门通过召开价格听证会等方式确定，且除经济因素外，还需考虑社会效应等多方面因素，因此收费标准能否根据公司经营需要或随物价水平的变动及时调整存在不确定性。公司已投入运营地铁线路持续亏损，且一般新线投入运营初期，由于运营成本大幅增加、客流规模尚未到达设计水平，对运营盈利产生一定负面影响。如果公司收费标准不能及时上调，或出现下调，可能对公司收入规模和盈利能力产生进一步不利影响。

### 五、政府补贴收入下降的风险

本公司每年从天津市政府获得一定财政补贴收入。本公司从天津市政府获得的补贴收入由本公司每年向天津市财政局申请，数额具有一定的不确定性。如果本公司从天津市政府获得的补贴收入规模下降，则可能对本公司的盈利能力产生一定影响。

## 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、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	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、 公司债券募集资金情况.....	13
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	13
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.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 合并报表范围调整.....	14
四、 资产情况.....	14
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	15
六、 负债情况.....	16
七、 利润及其他损益来源情况.....	17
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.....	18
九、 对外担保情况.....	18
十、 重大诉讼情况.....	19
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	19
十二、 向普通投资者披露的信息.....	20
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	20
一、 发行人为可交换债券发行人.....	20
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	20
三、 发行人为绿色债券发行人.....	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	20
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	20
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	20
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	20
八、 科技创新债或者双创债.....	20
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	20
十、 纾困公司债券.....	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

天津地铁、公司、本公司或发行人	指	天津市地下铁道集团有限公司
瑞银证券、牵头主承销商、簿记管理人	指	瑞银证券有限责任公司
债券受托管理人	指	中国光大银行股份有限公司天津分行
审计机构	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
工作日	指	商业银行的对公营业日
交易日	指	上交所的营业日
天津轨道交通集团/轨道交通集团	指	天津轨道交通集团有限公司
天津市建委	指	天津市住房和城乡建设委员会
天津市交委	指	天津市交通运输委员会
天津市国资委	指	天津市人民政府国有资产监督管理委员会
《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》
企业会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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）
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期	指	2023年1-6月

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	天津市地下铁道集团有限公司
中文简称	天津地铁
外文名称（如有）	TIANJIN METRO GROUP CO.,LTD
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张兴彦
注册资本（万元）	757,189.6567 万元人民币
实缴资本（万元）	757,189.6567 万元人民币
注册地址	天津市 西青学府工业区管理委员会办公楼 419-03 室
办公地址	天津市 西青学府工业区管理委员会办公楼 419-03 室
办公地址的邮政编码	300392
公司网址（如有）	不适用
电子信箱	tjdrzb@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	马运康
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	董事长
联系地址	中国天津市西青区才智道 36 号 816 室
电话	022 87811558
传真	022 27825588
电子信箱	tjdrzb@163.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：天津轨道交通集团有限公司

报告期末实际控制人名称：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

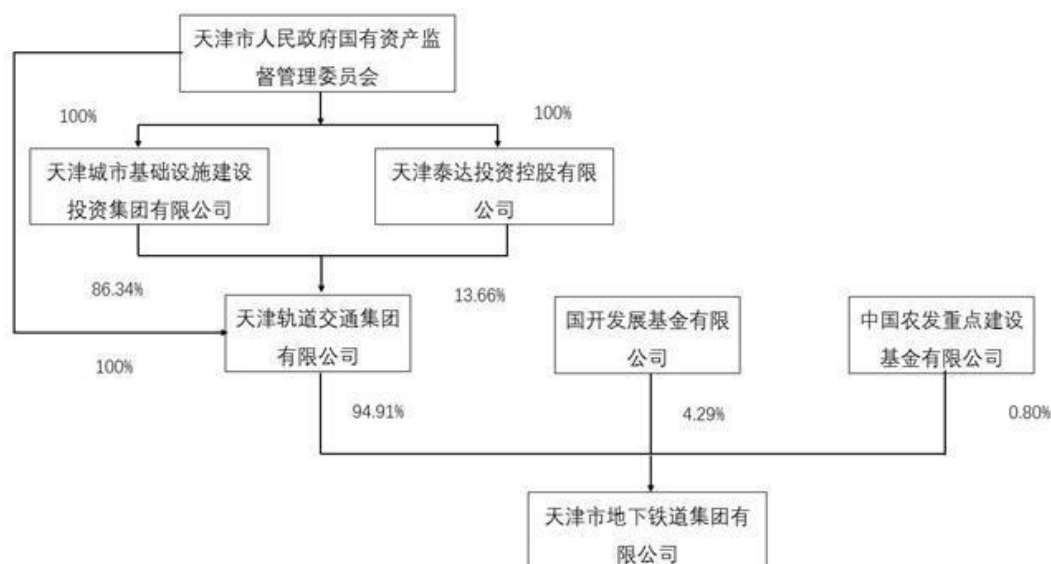
报告期末控股股东资信情况：根据《天津轨道交通集团有限公司 2023 年主体跟踪评级报告》，控股股东 2023 年由联合资信评估股份有限公司进行外部评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定

报告期末实际控制人资信情况：发行人实际控制人为天津市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：无

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：无

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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、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）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

**（三） 报告期内实际控制人的变更情况**

□适用 √不适用

**四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况****（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更**

√发生变更 □未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	张兴彦	法定代表人、董事长	退休辞任	2023年4月	尚未完成
董事	张祖刚	董事	工作调动	2023年4月	尚未完成
董事	鲍立楠	董事	工作调动	2023年4月	尚未完成
董事	毕张琦	董事	工作调动	2023年6月	尚未完成
监事	李文明	监事	工作调动	2023年6月	尚未完成
董事	任亚玲	董事	新任职	2023年4月	尚未完成
董事	邱莅伟	董事	新任职	2023年4月	尚未完成
董事	张娄梅	董事	新任职	2023年6月	尚未完成
监事	王晓伟	监事	新任职	2023年6月	尚未完成

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：5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45.45%。

**（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：马运康

发行人的董事长或执行董事：马运康

发行人的其他董事：李钧、张娄梅、任亚玲、邱莅伟

发行人的监事：王晓伟

发行人的总经理：闫伟

发行人的财务负责人：刘媛

发行人的其他非董事高级管理人员：殷波、林枫



## 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

天津市地下铁道集团有限公司是天津市地铁投资、建设、经营、管理的平台。

公司经营范围包括：组织和管理城市轨道交通项目投资开发、建设、设计、监理、运营；技术咨询、技术服务；房地产开发；市政工程及工程前期服务；建材生产与销售服务；商品房销售、自有房屋租赁；施工设备租赁；设计、制作、发布、代理各类广告业务（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。（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）

截至2023年6月末，已建成投入运营的为地铁1号线、2号线、3号线、5号线、津滨轻轨9号线、地铁6号线（南孙庄站-梅林路站）、地铁1号线东延、地铁4号线南段项目、地铁6号线（梅林路站-咸水沽西站）、10号线一期项目；在建的主要项目为7号线一期项目、11号线一期项目、地铁4号线北段、地铁8号线一期、地铁8号线一期延长线工程，11号线一期延长线项目。

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，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

#### （一）发行人所在区域发展情况

天津是环渤海地区的经济中心、国际港口城市，根据国务院批准的《天津市城市总体规划》，天津市中心城区将形成多功能、多中心、组团式均衡发展的格局。随着城市经济的快速发展，地面道路通行能力不足的矛盾日益突出，城市公共交通发展滞后，平均运营速度仅为18.5公里/小时，严重制约到天津市交通运营发展和整体城市形象的提高。因此，为缓解道路交通压力、提高城市生活环境质量，市政府批准了《天津市城市轨道交通线网规划》，计划通过大力发展轨道交通来改善目前的交通紧张状况。

#### （二）发行人所在行业状况

##### 1、轨道交通发展趋势

发展轨道交通是国际大都市缓解交通压力有效途径：随着城市化进程的不断加快，城市交通拥挤问题越来越严重。巴黎、东京、上海等国内外发达城市的经验表明，只有以大运量的公共交通尤其是地铁作为城市交通的骨干，才能有效缓解交通拥堵，提高城市交通效率。

轨道交通投资和建设由单一投资主体向多元化投资主体的转变：作为准公共产品的轨道交通，政府的投资起到重要的作用，但沿线的商业开发和经营，需要政府和社会资金的共同参与，建设资金不足的问题也迫切需要通过面向社会融资来解决，实现多元化的投资组合将是轨道交通发展之路。同时，投资主体的多元化可以充分发挥各投资主体的优势，起到相互约束和监督的作用。

轨道交通的经营方式由垄断模式向市场化运作转变：政府垄断经营或政府干预过多会使建设和运营成本相对较高而效率较低，导致公司亏损严重，引入市场竞争机制可以促使轨道交通经营主体提高经营效率。此外，通过市场化经营，将吸引更多的社会资金参与，这些资金在追求利润最大化的同时提高了经营的效率，也必然放大了政府资金的乘数效应。

##### 2、国家关于轨道交通的发展战略

“十四五”时期，我国将加快建设交通强国，建设现代化综合交通运输体系，推进各种运输方式一体化融合发展，提高网络效应和运营效率。完善综合运输大通道，加强出疆入藏、中西部地区、沿江沿海沿边战略骨干通道建设，有序推进能力紧张通道升级扩容，加强与周边国家互联互通。构建快速网，基本贯通“八纵八横”高速铁路，提升国家高速

公路网络质量，加快建设世界级港口群和机场群。完善干线网，加快普速铁路建设和既有铁路电气化改造，优化铁路客货布局，推进普通国道瓶颈路段贯通升级，推动内河高等级航道扩能升级，稳步建设支线机场、通用机场和货运机场，积极发展通用航空。加强邮政设施建设，实施快递“进村进厂出海”工程。推进城市群都市圈交通一体化，加快城际铁路、市域（郊）铁路建设，构建高速公路环线系统，有序推进城市轨道交通发展。提高交通通达深度，推动区域性铁路建设，加快沿边抵边公路建设，继续推进“四好农村路”建设，完善道路安全设施。构建多层次、一体化综合交通枢纽体系，优化枢纽场站布局、促进集约综合开发，完善集疏运系统，发展旅客联程运输和货物多式联运，推广全程“一站式”、“一单制”服务。推进中欧班列集结中心建设。深入推进铁路企业改革，全面深化空管体制改革，推动公路收费制度和养护体制改革。

国家“十四五”规划及2035年远景规划提出，新增城际铁路和市域（郊）铁路运营里程3000公里，基本建成京津冀、长三角、粤港澳大湾区轨道交通网。新增城市轨道交通运营里程3000公里。

到2025年，基本建成安全、便捷、高效、绿色的现代综合交通运输体系，部分地区和领域率先基本实现交通运输现代化。规划中指出城市公共交通、出租车和城市配送领域新能源汽车快速发展；资源节约集约利用和节能减排成效显著，交通运输主要污染物排放强度持续下降；发展多层次城市客运服务，大力发展公共交通，推进公交都市建设，进一步提高公交出行分担率；强化城际铁路、城市轨道交通、地面公交等运输服务有机衔接，支持发展个性化、定制化运输服务，因地制宜建设多样化城市客运服务体系；推进交通空间综合开发利用，依据城市总体规划和交通专项规划，鼓励交通基础设施与地上、地下、周边空间综合利用，融合交通与商业、商务、会展、休闲等功能。打造依托综合交通枢纽的城市综合体和产业综合区，推动高铁、地铁等轨道交通站场、停车设施与周边空间的联动开发；重点推进地下空间分层开发，拓展地下纵深空间，统筹城市轨道交通、地下道路等交通设施与城市地下综合管廊的规划布局，研究大城市地下快速路建设。

### 3、行业政策

相对于地面交通，轨道交通建设成本高昂，具有投资额巨大的经济特性，且投资回收期比较长。目前，中国轨道交通项目的建设投资主要采取政府提供一定比例资本金、由政府与企业共建的模式。在项目资金的筹集上，一般由政府投入部分资本金，并由政府实际控制的、代政府行使投融资建设职能的企业通过贷款、发债等方式或运作政府给予的相关资源（如：沿线土地等）筹措另外部分资金，未来政府通过每年向该公司拨付专项资金来偿付到期债务本息。此外，也有少部分地铁线路采用特许经营权的模式，引进各方面投资主体。

### 4、行业竞争情况

由于轨道交通只能服务于所处特定的区域，不同城市的轨道交通之间不存在市场竞争，而目前同一城市轨道交通基本上由一家公司进行建设和运营，具有自然的垄断性，因此轨道交通行业内部之间市场竞争程度很弱，其竞争主要表现在规划环节。由于各地城市轨道交通需要先制定规划，上报国家发改委批准，因此，国家发改委批准与否是轨道交通项目能否投资运营的关键。

目前，轨道交通企业规模基本取决于所在城市规模、经济发展状况等综合实力，因此北京、上海、广州和深圳轨道交通企业规模大，发展也快，而内地二线城市目前还处于酝酿阶段，竞争力相对较弱。

与公共汽车，出租车等其他城市公共交通替代工具相比，轨道交通工具有运量大、距离长、速度快、安全、节约能源、占有地面空间少，环保等优点，在解决高密度客流的出行问题方面均有明显优势。

#### （三）发行人行业地位

发行人作为国有资产授权经营者，逐步发展成为一个以从事城市轨道交通为主，综合

发展的专业化集团。目前公司主要业务领域包括组织和管理城市轨道交通项目投融资、建设、运营及资源开发、物业租赁、广告、劳务服务等业务，在天津区域内处于垄断地位。

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利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

## （三） 主营业务情况

### 1. 分板块、分产品情况

#### (1) 业务板块情况

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（%）
地铁运营	1.87	5.82	-211.23%	80.95%	1.07	3.77	-252.34%	93.86%
资源开发	0.44	0.15	65.91%	19.05%	0.07	0.09	-28.57%	6.14%
合计	2.31	5.97	-158.44%	100.00%	1.14	3.86	-238.60%	100.00%

#### (2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
地铁运营	地铁运营	1.87	5.82	-211.23%	75%	54%	41%
资源开发	资源开发	0.44	0.15	65.91%	528.57%	66.67%	-330.70%
合计	—	2.31	5.97	—	—	—	—

### 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）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。

2023年上半年，宏观环境与政策因素得到改善，轨道运营收入增幅较大。

#### （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

“十四五”期间是集团全面深化改革和进一步实施战略转型的关键时期。天津地铁将以“1368”发展规划为指导，以超前的视野系统审视战略环境变化给集团带来的影响，客观评估集团资源能力，深入研究行业发展趋势，结合各方利益相关者的期望，重点推动“1368”战略的落地：坚持建设高品质地铁工程，满足天津市民美好出行的基本宗旨，以提质增效、创新发展、人文关怀为核心方向；以产业布局合理、治理体系完善、管理模式科学、企业文化鲜明、团队建设优秀、科技创新强化为发展定位，以深化项目前期管理、提升设计管理质量、强化安全质量管控、提高工程管理水平、完善投资管控机制、健全企业管理体系、创新降本增效模式、增强党建引领实效为基础保障，到“十四五”末，实现业务稳步增长，企业管理水平显著提升，为集团长期持久健康发展打下坚实的基础，更好地发挥集团在天津市轨道交通建设中的主导作用，为建设美好天津贡献力量。

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

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

## 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） 发行人报告期内是否存在与控股股东、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：

发行人与控股股东、实际控制人之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面均能保证独立性、保持自主经营能力。

（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

发行人尽管还没有制定具体的《关联交易制度》，但其关联交易一直按照主管机构的相关制度及其它相关法律法规进行，并遵循以下基本原则：（一）平等、自愿、等价、有偿的原则；（二）公平、公正、公开的原则；（三）股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决；（四）董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权；（五）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，必要时应当聘请专业评估师、独立财务顾问。

（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（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	天津市地下铁道集团有限公司 2015 年公司债券
2、债券简称	PR 津地铁债
3、债券代码	127278.SH
4、发行日	2015 年 10 月 15 日
5、起息日	2015 年 10 月 16 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 10 月 16 日
8、债券余额	11.25 亿元
9、截止报告期末的利率(%)	4.27%
10、还本付息方式	10 年期，附设本金提前偿还条款。每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，从第 3 个计息年度末开始偿还本金，第 3、第 4、第 5、第 6、第 7、第 8、第 9 和第 10 个计息年度末分别按本期债券发行总额的 10、10、10、10、15、15、15 和 15 的比例偿还本金
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	瑞银证券有限责任公司
13、受托管理人	中国光大银行股份有限公司天津分行
14、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

**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调整情况**

□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：127278.SH

债券简称	15津地铁债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的偿债资金将来源于本公司日常营运产生的现金流、募投项目现金流以及其他融资渠道等。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制
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	报告期内，本公司公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且得到有效执行。

## 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任一占合并报表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占上个报告期合并报表10%以上

□适用 √不适用

## 四、资产情况

## （一）资产及变动情况

## 1. 占发行人合并报表范围总资产10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
------	------

在建工程	在建地铁线及其开发地块、交通枢纽工程及改造、相关配套工程等
------	-------------------------------

## 2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	22.82	16.10	41.77%	2023 年 1-6 月资金流入大于流出
预付款项	2.15	3.60	-40.30%	根据工程计量转入项目投资
长期待摊费用	2.84	2.04	39.17%	融资租赁前期费增加

## （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	受限资产账面价值（包含该类别资产非受限部分）	资产受限部分账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限部分账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	22.82	0.22	-	0.96%
投资性房地产	41.31	16.34	-	39.55%
合计	64.13	16.56	—	—

## 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：0 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. 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：0 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%，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 1,152.72 亿元和 1,105.79 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 9.40%。

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	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0	13.65	45	21.5	80.15	7.25%
银行贷款	0	32.16	1.4	572.37	605.93	54.80%
非银行金融机构贷款	0	47.34	17.7	349.62	414.66	37.50%
其他有息债务	0	2.8	2.25	0	5.05	0.46%
合计	0	95.95	66.35	943.49	1,105.79	—

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 11.25 亿元，非金融企业债务融资工具余额 68.90 亿元，且共有 9.75 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

**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 1,196.72 亿元和 1,250.92 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.23%。

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	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	13.65	45.00	21.50	80.15	6.36%
银行贷款	-	33.81	3.85	600.17	637.83	50.64%



非银行金融机构贷款	-	59.99	42.46	433.95	536.40	42.59%
其他有息债务	-	2.80	2.25	-	5.05	0.40%
合计	-	110.25	93.56	1,055.62	1,259.43	—

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 11.25 亿元，非金融企业债务融资工具余额 68.90 亿元，且共有 9.75 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

### 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，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 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）主要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	2022 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付票据	5.05	2.80	80.36%	发行债券导致
其他流动负债	31.90	18.90	68.78%	短期融资增加
应付债券	21.50	44.50	-51.69%	归还部分债券

#### （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：3.83 亿元

报告期非经常性损益总额：12.41 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-		-	-
公允价值变动损益	0.06	投资性房地产公允价值变动	0.06	不可持续
资产减值损失	-		-	-
营业外收入	0.00		0.00	不可持续
营业外支出	0.01	资产报废	0.01	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
其他收益	12.34	9号线运营补贴 1.15亿元，成本规 制补贴 11.18亿元	-	可持续

## （二）投资状况分析

如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

## （三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

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

是 否

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：47.83亿元

报告期末对外担保的余额：48.15亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.32亿元

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：48.15亿元

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净资产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
天津轨道交通集团枢纽运营管理有限公司	同为地铁集团子公司	3,000.00	站区运营管理服务；房地产开发；广告业务	良好	融资租赁	7.20	2027年7月5日	无
天津铁路建设投资控股（集团）有限公司	同为轨道集团子公司	525,000.00	铁路货运专项投资；城市基础设施投资和建设；土地整理；房地产开发。	良好	银行贷款（信用担保）	14.27	2042年8月13日	无

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关系	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
天津铁路建设投资控股（集团）有限公司	同为轨道集团子公司	525,000.00	铁路货运专项投资；城市基础设施投资和建设；土地整理；房地产开发。	良好	银行贷款（信用担保）	1.03	2042年8月13日	无
天津铁路建设投资控股（集团）有限公司	同为轨道集团子公司	525,000.00	铁路货运专项投资；城市基础设施投资和建设；土地整理；房地产开发。	良好	银行贷款（信用担保）	17.00	2042年9月5日	无
天津轨道交通集团有限公司	母子公司	4,076,135.00	组织和管理城市轨道交通、铁路项目投融资、建设、运营、维修养管、资源开发；城市基础设施投资；铁路装卸服务、铁路仓储服务（危险品除外）；工程承包与施工、工程代建与管理、技术咨询与服务；商品房销售；自持物业、场地经营、租赁；物业管理服务；建筑材料生产与销售；会展、会议服务；广告发布、设计与代理；房地产开发；自有房屋租赁；酒店管理等	良好	银行贷款（信用担保）	2.85	2024年3月13日	无
天津轨道商业保理有限公司	同为轨道集团子公司	50,000.00	商业保理业务	良好	银行贷款（信用担保）	2.00	2023年8月17日	无
天津轨道交通集团枢纽运营管理有限公司	同为地铁集团子公司	3,000.00	站区运营管理服务；房地产开发；广告业务	良好	融资租赁	3.80	2028年2月28日	无
合计	—	—	—	—	—	48.15	—	—

## 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 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

### 六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

### 七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

### 八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

### 九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

本页无正文，为《天津市地下铁道集团有限公司公司债券  
中期报告（2023年）》之盖章页

天津市地下铁道集团有限公司

2023年8月30日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表  
2023年06月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,282,230,406.19	1,609,757,831.84
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	-	550,000.00
应收账款	15,401,604.52	13,827,077.14
应收款项融资		
预付款项	214,928,355.02	359,989,256.96
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,210,607,493.33	6,668,098,367.18
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	159,077,601.51	159,003,113.93
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	4,841,019,144.30	3,843,414,934.27
流动资产合计	12,723,264,604.87	12,654,640,581.32
<b>非流动资产：</b>		
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	52,000,000.00	52,000,000.00
长期股权投资	2,735,830,001.55	2,735,830,001.55
其他权益工具投资		



其他非流动金融资产	115,804,650.00	115,804,650.00
投资性房地产	4,131,235,227.67	4,145,959,465.67
固定资产	3,216,403,908.01	3,241,243,650.48
在建工程	250,587,633,041.35	246,184,970,815.41
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	44,669,090.28	44,889,834.06
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	283,708,541.27	203,854,783.04
递延所得税资产	67,706,412.87	67,707,412.87
其他非流动资产		
非流动资产合计	261,234,990,873.00	256,792,260,613.08
资产总计	273,958,255,477.87	269,446,901,194.40
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,370,000,000.00	4,440,000,000.00
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	505,000,000.00	280,000,000.00
应付账款	5,882,580,781.89	6,852,785,295.32
预收款项	84,484,366.30	88,632,687.97
合同负债		
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	13,766,407.96	15,614,033.49
应交税费	102,912.82	362,621.50
其他应付款	19,061,286,030.12	20,185,617,894.98
其中：应付利息	153,295,877.27	166,089,110.94
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	18,178,380,433.53	17,275,588,607.00
其他流动负债	3,190,000,000.00	1,890,000,000.00
流动负债合计	50,285,600,932.62	51,028,601,140.26

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	77,920,619,162.60	74,234,681,466.60
应付债券	2,150,000,000.00	4,450,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	32,564,109,070.21	29,065,702,632.10
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	653,512,955.29	653,512,955.29
其他非流动负债		
非流动负债合计	113,288,241,188.10	108,403,897,053.99
负债合计	163,573,842,120.72	159,432,498,194.25
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	7,571,896,566.87	7,571,896,566.87
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	100,790,246,017.19	100,790,246,017.19
减：库存股		
其他综合收益	399,603,617.95	412,400,145.10
专项储备		
盈余公积	776,684,093.25	776,684,093.25
一般风险准备		
未分配利润	847,099,628.64	464,292,744.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	110,385,529,923.90	110,015,519,566.90
少数股东权益	-1,116,566.75	-1,116,566.75
所有者权益（或股东权益）合计	110,384,413,357.15	110,014,403,000.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	273,958,255,477.87	269,446,901,194.40

公司负责人：马运康 主管会计工作负责人：刘媛 会计机构负责人：解利佳

**母公司资产负债表**

2023年06月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	1,634,431,952.76	1,540,601,227.45
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		550,000.00
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	225,963,213.13	371,601,006.01
其他应收款	27,877,137,382.15	14,838,211,679.25
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	4,821,057,628.86	3,809,189,583.34
流动资产合计	34,558,590,176.90	20,560,153,496.05
<b>非流动资产：</b>		
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	52,000,000.00	52,000,000.00
长期股权投资	19,266,071,359.77	19,266,071,359.77
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	113,504,650.00	113,504,650.00
投资性房地产	1,384,857,474.69	1,384,857,474.69
固定资产	1,718,838,366.14	1,721,736,308.19
在建工程	194,984,969,004.41	205,111,893,561.52
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,244,606.73	21,410,602.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	118,413,272.90	134,303,625.88
递延所得税资产	9,002,778.40	9,002,778.40
其他非流动资产		
非流动资产合计	217,668,901,513.04	227,814,780,360.46
资产总计	252,227,491,689.94	248,374,933,856.51
<b>流动负债：</b>		

短期借款	3,320,000,000.00	4,440,000,000.00
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	505,000,000.00	280,000,000.00
应付账款	5,693,799,484.79	6,682,765,523.88
预收款项	25,711,717.20	26,992,003.89
合同负债		
应付职工薪酬	12,952,458.30	15,116,575.83
应交税费		240,211.09
其他应付款	16,986,792,283.24	13,471,316,145.97
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	14,087,091,197.53	14,008,421,705.59
其他流动负债	3,190,000,000.00	1,890,000,000.00
流动负债合计	43,821,347,141.06	40,814,852,166.25
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	75,130,739,669.34	71,609,887,435.93
应付债券	2,150,000,000.00	4,450,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	21,338,762,447.55	22,336,073,662.89
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	152,470,482.85	152,470,482.85
其他非流动负债		
非流动负债合计	98,771,972,599.74	98,548,431,581.67
负债合计	142,593,319,740.80	139,363,283,747.92
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	7,571,896,566.87	7,571,896,566.87
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	95,733,770,692.62	95,733,770,692.62
减：库存股		
其他综合收益	39,661,990.52	39,661,990.52
专项储备		
盈余公积	811,040,848.72	811,040,848.72

未分配利润	5,477,801,850.41	4,855,280,009.86
所有者权益（或股东权益）合计	109,634,171,949.14	109,011,650,108.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	252,227,491,689.94	248,374,933,856.51

公司负责人：马运康 主管会计工作负责人：刘媛 会计机构负责人：解利佳

**合并利润表**  
2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入	231,191,769.27	114,977,864.95
其中：营业收入	231,191,769.27	114,977,864.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,088,253,521.15	706,628,767.64
其中：营业成本	597,617,474.50	386,243,827.33
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	19,371,370.31	11,238,477.40
销售费用	1,796,852.04	-
管理费用	57,474,939.31	56,935,917.86
研发费用		
财务费用	411,992,884.99	252,210,545.05
其中：利息费用	408,515,331.45	260,045,641.81
利息收入	498,110.15	1,980,520.30
加：其他收益	1,233,725,027.86	127,472,001.21
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）	6,460,218.25	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-39,204.10	11,658.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）		894.14
资产处置收益（损失以“－”号填列）	761,606.05	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	383,845,896.18	-464,166,348.84
加：营业外收入	341,658.14	800,231,405.31
减：营业外支出	1,379,670.17	639,936.67
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	382,807,884.15	335,425,119.80
减：所得税费用	1,000.00	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	382,806,884.15	335,425,119.80
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	382,806,884.15	335,425,119.80
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）	382,806,884.15	335,425,119.80
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
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	382,806,884.15	335,425,119.80
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	382,806,884.15	335,425,119.80
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
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：\_\_\_\_\_元，上期被合并方实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

公司负责人：马运康 主管会计工作负责人：刘媛 会计机构负责人：解利佳

### 母公司利润表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业收入	143,561,666.79	71,480,891.45
减：营业成本	486,343,657.99	298,066,203.33
税金及附加	5,510,529.45	3,359,430.32
销售费用		
管理费用	22,421,567.41	20,913,861.60
研发费用		
财务费用	124,323,495.89	37,069,533.81
其中：利息费用	122,645,268.60	38,610,197.18
利息收入	236,042.64	1,565,707.02
加：其他收益	1,118,623,543.23	80,648.50
投资收益（损失以“－”号填列）		4,674,004.17
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）	-76,000.00	11,658.50
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）	623,509,959.28	-283,161,826.44
加：营业外收入	253,723.01	800,017,710.82
减：营业外支出	1,241,841.74	500,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号 填列）	622,521,840.55	516,355,884.38
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）	622,521,840.55	516,355,884.38
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）	622,521,840.55	516,355,884.38
（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	622,521,840.55	516,355,884.38
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：马运康 主管会计工作负责人：刘媛 会计机构负责人：解利佳

### 合并现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	272,930,291.95	360,059,139.85
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	247,858,563.12	493,012,705.04
收到其他与经营活动有关的现金	40,567,248.77	569,131,773.18
经营活动现金流入小计	561,356,103.84	1,422,203,618.07
购买商品、接受劳务支付的现金	830,716,511.43	931,798,633.12
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	2,551,286.88	4,890,992.62
支付的各项税费	17,232,262.39	12,690,788.94
支付其他与经营活动有关的现金	52,026,478.79	299,871,594.01
经营活动现金流出小计	902,526,539.49	1,249,252,008.69
经营活动产生的现金流量净额	-341,170,435.65	172,951,609.38
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	-	800,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,811,035.53	227,106.97
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	246,160,241.38	336,145,456.30
投资活动现金流入小计	260,971,276.91	337,172,563.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,431,590,710.02	5,900,831,450.70
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	465,688.58	2,433,698.37
投资活动现金流出小计	2,432,056,398.60	5,903,265,149.07
投资活动产生的现金流量净额	-2,171,085,121.69	-5,566,092,585.80
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	17,247,233,724.86	44,552,442,268.36
收到其他与筹资活动有关的现	9,333,335,643.28	8,905,337,412.05

金		
筹资活动现金流入小计	26,580,569,368.14	53,457,779,680.41
偿还债务支付的现金	11,251,927,411.34	40,149,220,183.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,016,637,871.60	2,924,070,277.97
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	9,127,275,953.51	9,881,892,865.09
筹资活动现金流出小计	23,395,841,236.45	52,955,183,326.56
筹资活动产生的现金流量净额	3,184,728,131.69	502,596,353.85
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	672,472,574.35	-4,890,544,622.57
加：期初现金及现金等价物余额	1,609,757,831.84	7,862,655,789.51
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,282,230,406.19	2,972,111,166.94

公司负责人：马运康 主管会计工作负责人：刘媛 会计机构负责人：解利佳

#### 母公司现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	30,785,352.00	216,286,295.17
收到的税费返还	229,594,861.55	414,343,851.52
收到其他与经营活动有关的现金	664,289.11	279,688,556.08
经营活动现金流入小计	261,044,502.66	910,318,702.77
购买商品、接受劳务支付的现金	714,880,369.74	746,181,435.15
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	5,690,962.66	4,147,972.31
支付其他与经营活动有关的现金	33,849,681.34	2,487,024.59
经营活动现金流出小计	754,421,013.74	752,816,432.05
经营活动产生的现金流量净额	-493,376,511.08	157,502,270.72
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		800,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	164,329.41	227,106.97
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	246,160,241.38	336,145,456.30
投资活动现金流入小计	246,324,570.79	337,172,563.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,412,103,725.13	5,814,738,047.34
投资支付的现金		
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	465,688.58	1,930,805.30
投资活动现金流出小计	2,412,569,413.71	5,816,668,852.64
投资活动产生的现金流量净额	-2,166,244,842.92	-5,479,496,289.37
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	9,542,233,724.86	44,252,442,268.36
收到其他与筹资活动有关的现金	11,723,521,156.77	7,637,628,322.61
筹资活动现金流入小计	21,265,754,881.63	51,890,070,590.97
偿还债务支付的现金	9,040,799,500.56	39,379,236,878.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,651,620,125.98	2,685,286,753.67
支付其他与筹资活动有关的现金	6,819,883,175.78	8,898,706,507.41
筹资活动现金流出小计	18,512,302,802.32	50,963,230,139.11
筹资活动产生的现金流量净额	2,753,452,079.31	926,840,451.86
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	93,830,725.31	-4,395,153,566.79
加：期初现金及现金等价物余额	1,540,601,227.45	7,177,245,580.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,634,431,952.76	2,782,092,013.75

公司负责人：马运康 主管会计工作负责人：刘媛 会计机构负责人：解利佳

