
安徽新华发行（集团）控股有限公司

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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述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，并仔细阅读公司债券募集说明书中的“重大事项提示”、“风险因素”等有关章节。截至 2025 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中披露的“风险因素”无重大变化。

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.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	15
四、 公司债券募集资金使用情况.....	15
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.....	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

公司/安徽新华	指	安徽新华发行（集团）控股有限公司
21 皖新 01/本期债券	指	安徽新华发行（集团）控股有限公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
报告期/本期	指	2025 年 1-6 月（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）
国泰海通/受托管理人	指	国泰海通证券股份有限公司
控股股东、出资人、实际控制人	指	安徽省人民政府
《债券受托管理协议》	指	公司与债券受托管理人签署的《关于安徽新华发行（集团）控股有限公司 2020 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》及其变更与补充
资信评级机构、评级机构、中诚信国际、中诚信	指	中诚信国际信用评级股份有限公司
皖新传媒	指	安徽新华传媒股份有限公司
新龙图	指	安徽省新龙图贸易进出口有限公司
皖新文旅	指	皖新文化旅游开发（集团）有限公司
皖新租赁	指	安徽皖新融资租赁有限公司
皖新科技	指	安徽皖新科技有限公司
公司章程	指	安徽新华发行（集团）控股有限公司章程
董事会	指	安徽新华发行（集团）控股有限公司董事会
监事会	指	安徽新华发行（集团）控股有限公司监事会
交易日	指	上交所的营业日
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	安徽新华发行（集团）控股有限公司
中文简称	安徽新华
外文名称（如有）	Anhui Xinhua Distribution Group Holding Company Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	金涛
注册资本（万元）	80,000.00
实缴资本（万元）	80,000.00
注册地址	安徽省合肥市包河区万年埠街道云谷路 1718 号
办公地址	安徽省合肥市包河区云谷路 1718 号
办公地址的邮政编码	230091
公司网址（如有）	www.wxm.com
电子信箱	zhangkewen@wxm.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张克文
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	党委副书记、董事、总经理
联系地址	安徽省合肥市包河区云谷路 1718 号
电话	0551-62669092
传真	0551-62669092
电子信箱	zhangkewen@wxm.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：安徽省人民政府

报告期末实际控制人名称：安徽省人民政府

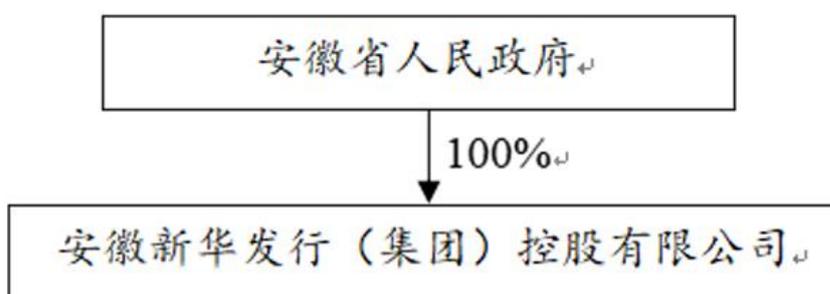
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%、不受限

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%、不受限

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

变更人员类	变更人员姓	变更人员职	变更类型	辞任或新任 职的生效时	工商登记完

¹均包含股份，下同。

型	名	务		间	成时间
董事	马常好	职工董事	到龄退休	2025年3月	/
董事	音邦定	外部董事	任职	2025年3月	/
董事	谢树志	外部董事	任职	2025年3月	/
董事	王圣东	董事	任职	2025年3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：4人，离任（含变更）人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的57%。

（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：金涛

发行人的董事长或执行董事：金涛

发行人的其他董事：张克文、王圣东、郭宏斌、音邦定、谢树志

发行人的监事：无²

发行人的总经理：张克文

发行人的财务负责人：张克文

发行人的其他非董事高级管理人员：肖金和

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

公司业务范围：文艺创作；组织文化艺术交流活动；数字文化创意技术装备销售；数字文化创意内容应用服务；数字文化创意软件开发；数字技术服务；数字创意产品展览展示服务；房地产咨询；酒店管理；物业管理；旅游开发项目策划咨询；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；专业设计服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；广告设计、代理；广告发布；市场营销策划；会议及展览服务；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；财务咨询；非居住房地产租赁；机械设备租赁；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：广播电视节目制作经营；房地产开发经营；旅游业务；建设工程施工；住宅室内装饰装修（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）。

公司主营业务为出版物发行、文旅开发和文化贸易。

1) 出版物发行业务

公司发行业务主要由下属子公司皖新传媒负责，皖新传媒是安徽新华的核心业务板块。皖新传媒主要业务包括文化服务、教育服务、全供应链管理及其他文化相关业务。报告期内，围绕“大文化、大教育”发展格局，以满足客户需求为导向，强化科技赋能与融合发展，充分挖掘细分领域的潜在市场，不断延长产业链、优化服务链、缩短供应链、提升价值链。

² 公司不设监事会或监事，由董事会审计与风险委员会、内部审计等机构行使相关职权。

其中：

文化服务业务：包括出版物和文化用品批发零售、全民阅读服务、政企服务、文化电商、公共文化服务等，主要为城乡居民、各级党政机关、企事业单位以及社会团体等提供图书、文创、阅读文化活动等产品和服务。盈利模式为商品销售及收取服务费。

教育服务业务：为安徽省中小学校及师生提供教材教辅、教育装备、智慧学校、研学教育、课后服务、教师培训等服务，形成学前教育、K12 教育、职业与高等教育、智慧教育四大业务体系。盈利模式为商品销售及收取服务费。

全供应链管理业务：主要包括文化物流、制造业物流、民生物流供应链管理，并依托“大数据+”物流平台，打造基于数据云的智慧物流配送体系。盈利模式为商品销售及收取服务费。

其他文化相关业务：包括音像出版、游戏、投资业务等。音像出版具有盘配书、音像、电子、网络出版、广播影视节目制作和经营资质。游戏业务主要开展游戏产品发行、运营、研发等服务。投资业务是在文化教育及相关科技领域通过直接投资、基金投资等方式开展投资工作。盈利模式为商品销售、收取服务费或投资收益。

2) 文旅开发业务

公司文旅开发业务主要由下属子公司皖新文旅负责。业务涵盖文旅融合、城市更新、“文化旅游+体育”产业融合等，皖新文旅以建设宜居生活空间为目标，以打造个性化文化特色项目为依托，立足服务城镇化建设，形成以文化软实力为核心竞争力的文化旅游运营模式。皖新文旅依托集团内强大的实体销售网络与文化商业品牌体系，包括“新华书店”、“阅+”共享书店，“前言后记”、“读书会”等品牌，展开以文化广场系列为主的开发业务，坚持差异化发展路径，形成了独特的文旅品牌和开发模式。目前，皖新文旅拥有全资和控股子公司 22 家。截至 2025 年 6 月，公司资产规模近 77.59 亿元，已完工项目 8 个，主要在建项目 4 个，覆盖 6 个市，累计拿地 3034.16 亩，累计开发总建筑面积 570.64 万平方米。

3) 文化贸易业务

公司文化贸易业务主要由下属子公司皖新科技负责运营。皖新科技成立于 2023 年 6 月，注册资本 1 亿元，主要经营文化进出口贸易、金属矿产资源类产品、农产品等业务，业务遍及亚洲、欧洲、北美洲、大洋洲等主要市场。

皖新科技坚持突出主业质量和行业特点，聚焦主营业务，培育服务贸易新业态，扩大业务渠道及范围，深耕产业链上下游，向实向新向强不断推动提升公司市场竞争力、风险防控力和改革创新力，实现与客户合作共赢，提升公司经营质量和盈利能力。截至 2025 年 6 月底，图书销售收入 937.56 万元；推动纸浆进口业务稳健开展，截至 2025 年 6 月底实现销售收入 2.51 亿元。

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：按照中国证监会行业分类，公司属于新闻和出版业，是文化产业重要组成部分。因业务板块范围又涉及文旅开发、文化贸易等行业，其中：

1) 出版物发行业

行业政策持续利好。2024 年 3 月，政府工作报告中提出“大力发展文化产业”“加强知识产权保护”等，“深入推进国家文化数字化战略”首次列入政府工作报告。政府对文化产业的扶持以及全民阅读推广政策，为图书出版发行业继续提供了良好的发展空间，这些政策的实施不仅促进了出版发行行业的创新和发展，也提高了行业的整体竞争力和抗风险能力。

图书零售市场结构性变化明显。根据北京开卷监测数据，2024 总体图书零售市场码洋同比下降 1.52%，码洋规模 1129 亿元，恢复到 2019 年的 88%。从不同渠道码洋结构比例看，平台电商码洋比重 40.92%，内容电商码洋比重 30.38%，垂直及其他电商和实体店分别是 14.70%和 13.99%；实体店、平台电商以及垂直及其他电商依然呈现负增长，内容电商虽保

持正向增长，但是增速明显有所放缓。

融合出版与跨媒体发展加快。一方面，纸质书籍与数字内容将互补共存，融合发展，形成一体化的内容服务体系；另一方面，AR/VR、AI 等先进技术将赋予图书新的生命，实现沉浸式阅读体验。另外，随着大数据和云计算技术的深化应用，出版发行将实现更精准的市场定位和内容推送，而社群经济和粉丝经济也将为出版业带来新的商业模式和盈利机会。与此同时，AI 技术正加速嵌入出版发行产业链各环节，通过创新产业流程和产品形态，推动出版业融合变革与重塑，加快发展新质生产力。

2) 文旅开发行业

近年来，随着《“十四五”文化产业发展规划》的深入实施，以及 2023 年文化和旅游部等部委联合印发的《关于推动文化企业坚持正确导向履行社会责任的指导意见》等政策文件的出台，文化地产发展迎来新机遇。特别是在当前房地产行业深度调整的背景下，文化地产因其“文化+地产”的复合属性，既符合国家“房住不炒”的调控基调，又能通过文化赋能实现差异化发展，展现出较强的政策适应性和市场韧性。这种兼具社会效益和经济效益的发展模式，正在成为推动文化产业与城市更新、产城融合协同发展的重要载体。

2023 年，文化和旅游部联合自然资源部发布《关于文化产业用地保障的指导意见》，明确将文化产业用地纳入国土空间规划优先保障范围，支持利用存量土地和闲置资产发展文化产业。

2024 年，国务院印发《关于推进文化和旅游深度融合发展的实施意见》，提出“文化+地产”创新模式，鼓励文化企业参与城市更新、老旧厂房改造，打造文化综合体。

2024 年 10 月，习近平总书记在安徽考察时强调，“要进一步推动文化和旅游融合发展，发展全域旅游，把文化旅游业打造成为支柱产业。”总书记的讲话，为文旅产业未来的发展指明方向，提升信心。

2025 年，国务院办公厅印发《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》通过供给侧改革，扩大服务消费和促进文化旅游业发展的部署。同时，安徽省人民政府印发《关于推动经济持续回升向好若干政策举措》，培育文旅消费新场景新业态，扩大高品质文旅产品供给。

3) 文化贸易行业

从对外贸易情况来看，近年来我国对外贸易稳中提质，规模和份额再上台阶。高技术、高附加值产品出口快速增长，商品结构更加优化。尤其 2025 年上半年，对外贸易在“稳中有进”中展现出结构性亮点，但全球需求疲软、贸易壁垒升级等挑战仍需系统性应对。未来需以政策创新破除制度壁垒，以技术赋能提升效率，以开放合作对冲不确定性，推动外贸从“规模扩张”向“质量跃升”转型，为构建新发展格局提供坚实支撑。

从国内贸易情况来看，当前国内贸易基本面整体呈现稳定向好的态势，2025 年上半年国内贸易呈现“稳中有进、结构优化”特征，消费升级、绿色转型与区域协同成为核心驱动力，消费市场在促消费专项行动下稳步回升，消费增长强劲。但内需复苏不均衡、外部风险加剧等问题仍需破解。未来需以政策创新破除制度壁垒，以技术赋能提升效率，以开放合作对冲不确定性，推动国内贸易从“规模扩张”向“质量跃升”转型，为构建新发展格局提供坚实支撑。

（2）公司所处行业地位及面临的机遇和挑战：

1) 行业地位

集团深耕文化教育领域，主营业务板块营业收入、资产规模等主要经营指标持续向好，整体经营局面稳健。“新华书店”品牌在老百姓的心目中具有较高的知名度和美誉度，拥有忠实的顾客群体，涵盖了各个年龄段和人群。公司在安徽、江苏、北京等地拥有 804 家实体网点，形成了覆盖安徽全省城乡、辐射周边的完整出版物分销及服务体系，渠道优势明显。公司以 EPCO 创新模式大力拓展公共文化服务项目；牵头制定了国家行业标准《中小学教科

书发行服务标准》，树立行业标杆；实施“数字皖新”项目，推动各产业数字化转型。但各产业板块均存在大而不强，全而不优等局面。以“互联网+”、“科技+”赋能新业态尚未形成成熟的产业模式，构建新发展模式的任务极其紧迫。对标“全国文化企业30强”第一方阵企业，如凤凰传媒、浙江出版联合集团等，十四五期间，安徽新华发行集团的净利润率与第一方阵企业仍有一定差距。

2) 面临的主要竞争情况

行业基本面发生深刻变化：主业面临行业和税收政策风险，文化地产产业存量去化任务艰巨，转型升级压力较大。

K12 人数增速不及预期：随着出生人口下降，新增入学人口减少，对公司以教材教辅为主的经营业务产生不利影响。

消费者需求发生变化：随着人们生活水平提高、技术迭代升级，消费者需求更加多元化，对产品服务功能提出更高要求。

市场竞争激烈：集团部分业务（融资租赁、贸易、供应链等）处于充分竞争的市场环境里，同时科技全面赋能文化产业，使文化供给侧和消费端发生深刻变革，一大批文化新业态、新产业、新场景应运而生，市场竞争日趋激烈。

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 (%)
教材销售	6.70	5.03	24.95	9.51	7.28	5.53	24.06	11.18
一般图书与音像制品	19.88	12.44	37.45	28.21	24.36	14.97	38.55	37.43
房产销售	2.35	1.64	30.39	3.34	1.28	-0.40	130.86	1.97
游戏业务	0.28	0.23	20.48	0.40	2.18	1.83	16.12	3.36
教育装备及多媒体业务	0.75	0.69	7.98	1.07	1.17	1.01	14.04	1.80
酒店业务	0.39	0.11	70.55	0.55	0.41	0.13	69.48	0.64
物业管理	0.40	0.33	17.60	0.57	0.37	0.29	21.26	0.57
供应链及物流业务	16.51	16.17	2.05	23.43	15.10	14.81	1.90	23.20

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 (%)
商品贸易	16.78	16.42	2.13	23.81	8.46	8.33	1.49	13.00
文体用品及其他	1.86	1.57	16.01	2.65	0.82	0.58	28.84	1.26
融资租赁收入	2.38	0.34	85.61	3.38	1.83	0.40	78.17	2.81
其他业务	2.19	1.32	39.44	3.10	1.81	0.95	47.20	2.78
合计	70.47	56.29	20.13	100.00	65.07	48.44	25.56	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业总收入/营业总成本金额一致。

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。

- 1) 房产销售板块较上年同期营业收入增长 83.33%、营业成本增长 513.61%、主要是系本年出售重庆皖新大厦和尾盘销售同比增加；毛利率下降 76.78%，主要是系去年同期尾盘项目结转，审减暂估成本所致；
- 2) 游戏业务板块较上年同期营业收入下降 87.02%、营业成本下降 87.69%，主要是业务模式调整所致；
- 3) 教育装备及多媒体业务板块较上年同期营业收入下降 35.78%、营业成本下降 31.26%、毛利率下降 43.12%，主要是分期业务减少所致；
- 4) 商品贸易板块较上年同期营业收入增长 98.31%、营业成本增长 97.03%、毛利率增长 42.61%，主要是产品结构调整所致；
- 5) 文体用品及其他板块较上年同期营业收入增长 127.26%、营业成本增长 168.23%、毛利率下降 44.49%，营业收入增长主要系宁国 EPCO 项目收入确认，毛利率下降主要系产品结构调整所致；
- 6) 融资租赁收入板块较上年同期营业收入增长 30.15%，主要系本期生息资产较去年同期增加所致。
- 7) 其他业务板块较上年同期营业成本增长 38.66%，主要系子公司皖新传媒增长所致。

（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

文化产业持续增长。国家统计局数据显示，2024 年全国规模以上文化及相关产业企业实现营业收入 141510 亿元，比上年增长 6%，文化服务业、文化制造业、文化批发和零售业营业收入实现全面增长。随着各地区各部门深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，着力提升文化产品供给能力，优化文化消费市场环境，文化领域各行业保持增长态势；并且，在深入推进国家文化数字化战略等政策的指导下以及市场的不断变化，传统出版传媒企业将加快转型升级，与新兴数字化文化产业融合发展将成为重要趋势。

业务发展目标：全面贯彻习近平总书记考察安徽重要讲话精神及省委十一届八次全会精神，积极响应省委省政府提出的“三地一区”战略定位和“七个强省”总体目标，以“文化+”、“人工智能+”融合发展为路径，聚焦推动文化事业、文化产业、文旅行业“破壁出圈、登顶出彩、改革出新、项目出效”为发展主线，继续大力推进“使命任务传统书、美好生活社会书、融合发展 IP 书、科技赋能 AI 书”四本书战略路径，守好基本盘、拓展增量盘、打造支柱盘，强化“产业链、供应链、价值链”三链提升，在集团发展“新规模、新链接、

新并购”三线上实现更大突破，全面担负起文化强省建设排头兵作用，锚定全国文化企业30强第一方阵，成为一流文化企业。

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）行业政策变动风险。文化教育领域产业政策的变化和调整可能对公司经营环境及盈利水平等产生影响。公司将密切关注行业政策的变化情况，通过合规运营和战略调整，优化业务结构，提升抗风险韧性和综合应对能力。

（2）数字化转型与技术迭代风险。以人工智能、区块链、云计算为代表的新兴技术快速发展，对技术的应用提出了更高的创新要求，随着数字阅读、在线教育等数字化业务的快速发展，传统业务数字化转型加速。公司将持续深化“数字皖新”战略，加大在数字化技术方面的投入，培养和引进数字化专业人才，加强与科技企业的合作，加快数字化转型步伐，提升公司在数字领域的竞争力。

（3）跨界竞争与市场格局重塑风险。互联网企业、新媒体平台等跨界竞争的冲击使得文化教育市场竞争日益激烈，同时随着消费者偏好日益多样化，对于个性化、高质量的文化产品和服务的需求越来越高，产品创新能力和服务质量提出了更高标准。公司将聚焦“文化+”核心赛道，深入市场洞察用户需求，基于变化的需求重塑产品体系和丰富产品服务供给，强化品牌建设，深化线上线下融合模式，打造特色化文化IP矩阵，通过会员生态体系建设增强用户粘性，形成差异化竞争优势。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

是 否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

1、资产独立

发行人拥有完整的企业法人财产权，独立拥有与经营有关的主要办公设备、房产等资产，不存在实际控制人占用、支配公司资产的情况。发行人的主要资产均有明确的资产权属，并具有相应的处置权。

2、业务独立

发行人在股东授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏。发行人拥有完整的经营决策权和实施权，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，能够独立自主地进行生产和经营活动，具有独立面对市场并经营的能力。

3、人员独立

发行人的高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生。发行人的高级管理人员并不在政府部门或股东方担任重要职务。发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。

4、机构独立

发行人设立了健全的组织机构体系，建立规范的现代企业制度。发行人组织机构健全，截至本报告出具日，公司董事人数低于《公司章程》规定的人数，但公司现任董事及高级管理人员正常履行职责，该等情况并未对公司治理结构的正常运行产生重大不利影响。发行人其他组织机构运作正常有序，能正常行使经营管理职权，与出资人不存在机构混同的情形。

5、财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务会计管理制度。发行人认真执行国家财经政策及相关法规制度，独立进行财务决策，严格按照《会计法》及《企业会计准则》的规定处理会计事项。

（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

公司与关联方之间发生的关联交易严格遵循公开、公平、公正、诚实、信用和等价有偿的原则。公司严格按照《企业国有资产法》的规定：不得无偿向关联方提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以不公平的价格与关联方进行交易的情况；未经履行出资人职责的机构同意，公司不得与关联方订立财产转让、借款协议的情况，不得为关联方提供担保，与关联方共同出资设立企业、或者向董事、监事、高级管理人员或者其近亲属所有或者实际控制的企业投资。公司与相关企业的正常关联交易在合并财务报表中予以抵消，关联交易不得损害交易的公平性，不存在利益输送行为。

公司制定了《公司信用类债券信息披露管理制度》，规范了公司的信息披露的管理部门和职责、信息披露的对象及披露标准、信息披露流程、信息披露责任的追究及处罚、未公开信息的保密措施、财务管理和会计核算的内部控制及监督机制、与投资者、中介服务机构、媒体等信息沟通制度等。

（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	安徽新华发行（集团）控股有限公司2021年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	21皖新01
3、债券代码	175989.SH
4、发行日	2021年4月19日
5、起息日	2021年4月21日
6、2025年8月31日后的最近回售日	/
7、到期日	2026年4月21日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.48
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司

13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

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：175989.SH

债券简称	21 皖新 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、增信机制：本期债券未采用担保、抵押或质押等增信方式。</p> <p>2、偿债计划：</p> <p>（一）利息的支付</p> <p>本期债券的起息日为 2021 年 4 月 21 日，本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 4 月 21 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。</p> <p>（二）本金的偿付</p> <p>本期债券的兑付日期为 2026 年 4 月 21 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。根据国家税收法律、法规，投资者投资本</p>

	期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。 3、偿债保障措施： 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等。
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	公司报告期内严格按募集说明书的约定履行偿债计划。

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、库存现金及其他货币资金	110.28	-18.77	/

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
交易性金融资产	/	24.72	2,489.43	主要系皖新传媒购买理财产品所致
应收票据	/	0.02	-99.22	主要系皖新科技公司票据到期所致
应收款项融资	/	0.16	-74.23	主要系皖新传媒减少所致
存货	开发成本、库存商品等	46.22	-5.28	/

（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（%）
存货	46.22	8.7		18.82
投资性房地产	19.91	5.81		29.16
固定资产	12.32	2.64		21.43
货币资金	110.28	0.53		0.48
合计	188.73	17.68	—	—

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

无

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 40.82 亿元和 36.72 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-10.04%。

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		20.32	10.00	30.32	82.56
银行贷款			6.40	6.40	17.44
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		20.32	16.40	36.72	—

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 20 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10 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 95.99 亿元和 82.04 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-14.53%。

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		20.32	13.56	33.88	41.29

券					
银行贷款		27.92	19.02	46.95	57.22
非银行金融机构贷款					
其他有息债务		1.22		1.22	1.49
合计		49.46	32.58	82.04	—

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 23.5 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10 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
一年内到期的非流动负债	28.02	232.00	主要系一年内到期债券重分类所致
应付债券	13.56	-59.53	主要系一年内到期债券重分类所致
长期应付款	1.94	-48.11	主要系子公司皖新租赁偿还 ABN 款项

（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：7.48 亿元

报告期非经常性损益总额：1.64 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
皖新传媒	是	71.66%	出版物发行业	190.31	121.13	44.71	9.72

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：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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

原告姓名（名称）	被告姓名（名称）	案由	一审受理时间	一审受理法院	标的金额（如有）	目前所处的诉讼程序
安徽省新龙图贸易进出口有限公司	格林斯特集团股份有限公司	钢贸业务涉嫌被合同诈骗，2014年9月新龙图公司向合肥市经侦支队报案	-	-	5,741.04万元	处于侦查阶段
安徽省新龙图贸易进出口有限公司	铜山县利国钢铁有限公司	钢贸业务产生的买卖合同纠纷，新龙图公司于2015年11月提起诉讼	2015年11月	合肥市中级人民法院	6,480.50万元	清算中，已收回部分资金

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³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

³ 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，或联系发行人及主承销商查阅相关文件。

（以下无正文）

(以下无正文，为安徽新华发行(集团)控股有限公司公司债券2025年半年度报告盖章页)

安徽新华发行(集团)控股有限公司
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： 安徽新华发行（集团）控股有限公司

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	11,027,854,072.82	13,576,641,880.71
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,472,461,179.25	95,482,849.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,562,939.09	199,684,674.76
应收账款	1,308,062,871.90	1,089,756,187.60
应收款项融资	16,181,299.61	62,802,738.72
预付款项	436,911,262.04	441,417,911.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,061,827,870.62	1,224,413,161.88
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,621,609,089.27	4,879,027,083.77
其中：数据资源		
合同资产	9,466,313.12	9,215,446.83
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,406,752,412.00	1,389,758,523.10
其他流动资产	547,537,821.21	638,094,344.54
流动资产合计	22,910,227,130.93	23,606,294,803.26
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	530,867,710.68	726,585,995.97
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	1,482,203,576.93	1,865,314,655.15
长期股权投资	1,493,200,224.47	1,488,976,716.88

其他权益工具投资	179,109,361.80	181,611,983.30
其他非流动金融资产	927,010,519.11	951,308,040.68
投资性房地产	1,991,106,587.89	2,274,514,647.88
固定资产	1,232,009,667.86	991,639,823.56
在建工程	769,762,674.25	747,956,537.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	489,895,205.18	634,851,346.35
无形资产	241,239,748.80	236,056,177.56
其中：数据资源		
开发支出	594,767.04	721,374.24
其中：数据资源		
商誉	23,877,815.22	23,877,815.22
长期待摊费用	175,038,790.93	182,452,783.74
递延所得税资产	101,813,798.99	102,119,956.53
其他非流动资产	463,036,641.17	596,305,970.88
非流动资产合计	10,100,767,090.32	11,004,293,825.65
资产总计	33,010,994,221.25	34,610,588,628.91
流动负债：		
短期借款	2,287,145,967.74	3,161,739,829.26
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	511,753,415.34	484,047,926.09
应付账款	3,139,708,166.26	3,773,816,013.00
预收款项	539,187,642.15	431,944,970.58
合同负债	664,735,870.84	563,549,100.70
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	768,147,530.00	901,302,922.14
应交税费	897,146,797.79	932,422,103.06
其他应付款	1,660,019,799.64	1,655,316,307.48
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	2,802,208,221.10	844,034,206.90
其他流动负债	43,462,910.19	45,797,716.35
流动负债合计	13,313,516,321.05	12,793,971,095.56
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,902,486,171.89	2,398,912,387.71
应付债券	1,355,722,084.43	3,350,001,113.40
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	476,948,123.00	564,354,208.38
长期应付款	194,193,159.18	374,207,191.18
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	136,263,732.33	139,816,682.53
递延所得税负债	7,058,299.38	7,058,299.38
其他非流动负债	5,954,361.91	6,060,628.19
非流动负债合计	4,078,625,932.12	6,840,410,510.77
负债合计	17,392,142,253.17	19,634,381,606.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,583,868,256.22	2,583,868,256.22
减：库存股		
其他综合收益	-143,304,732.68	-142,579,554.46
专项储备		
盈余公积	222,238,730.68	222,238,730.68
一般风险准备		
未分配利润	7,518,268,607.08	7,016,815,689.03
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,981,070,861.30	10,480,343,121.47
少数股东权益	4,637,781,106.78	4,495,863,901.11
所有者权益（或股东权益）合计	15,618,851,968.08	14,976,207,022.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,010,994,221.25	34,610,588,628.91

公司负责人：金涛 主管会计工作负责人：张克文 会计机构负责人：王景

母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：安徽新华发行（集团）控股有限公司

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	241,832,049.83	686,480,784.17
交易性金融资产	110,040,110.00	85,040,110.00
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		570,000.00
应收款项融资		
预付款项	242,136.19	107,996.28
其他应收款	2,327,637,993.06	2,226,431,520.23
其中：应收利息		
应收股利	140,296,886.50	
存货	10,000,000.00	12,563,914.43
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	6,539,212.72	8,592,018.70
流动资产合计	2,696,291,501.80	3,019,786,343.81
非流动资产：		
债权投资	142,367,710.68	158,085,995.97
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	4,153,845,235.16	4,146,560,457.33
其他权益工具投资	120,511,524.18	123,673,579.52
其他非流动金融资产		
投资性房地产	47,039,127.76	47,904,029.60
固定资产	62,143,465.39	62,420,169.43
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,971,896.48	5,104,686.92
其中：数据资源		
开发支出	498,991.45	167,062.34
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,810,637.49	7,644,593.09

递延所得税资产		
其他非流动资产	131,889,290.46	122,210,290.46
非流动资产合计	4,670,077,879.05	4,673,770,864.66
资产总计	7,366,369,380.85	7,693,557,208.47
流动负债：		
短期借款		150,086,666.67
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	3,755,016.57	1,884,391.70
预收款项		3,600,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	3,776,765.65	5,393,359.44
应交税费		274,535.29
其他应付款	33,870,226.31	42,450,784.48
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	2,032,359,166.66	91,727,333.36
其他流动负债		
流动负债合计	2,073,761,175.19	295,417,070.94
非流动负债：		
长期借款	640,000,000.00	840,000,000.00
应付债券	1,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,640,000,000.00	3,840,000,000.00
负债合计	3,713,761,175.19	4,135,417,070.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	800,000,000.00	800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	662,396,970.20	662,396,970.20
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	222,238,730.68	222,238,730.68
未分配利润	1,967,972,504.78	1,873,504,436.65
归属于母公司所有者权益合计	3,652,608,205.66	3,558,140,137.53
所有者权益（或股东权益）合计	3,652,608,205.66	3,558,140,137.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,366,369,380.85	7,693,557,208.47

公司负责人：金涛 主管会计工作负责人：张克文 会计机构负责人：王景

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		
其中：营业收入	7,047,489,165.26	6,507,357,103.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本	5,628,682,297.22	4,843,813,912.88
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	39,737,384.60	31,347,820.35
销售费用	443,788,281.61	466,765,980.04
管理费用	326,381,822.24	305,795,717.15
研发费用	17,508,506.02	22,368,265.01
财务费用	12,261,530.36	4,474,228.24
其中：利息费用	116,960,477.01	151,424,872.13
利息收入	109,865,463.40	147,303,680.57
加：其他收益	45,552,371.46	9,027,472.39
投资收益（损失以“－”号填列）	47,127,448.89	36,909,846.98

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）	83,423,595.04	-31,585,622.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-95,619,006.36	-25,198,019.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）	59,348,606.02	34,822,931.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	434,686.77	1,388,608.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	719,397,045.03	858,156,397.95
加：营业外收入	31,437,912.92	4,624,296.09
减：营业外支出	2,764,229.98	6,937,861.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	748,070,727.97	855,842,832.76
减：所得税费用	29,555,253.49	236,566,111.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	718,515,474.48	619,276,721.42
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	718,515,474.48	619,276,721.42
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）	501,452,918.05	413,784,249.15
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	217,062,556.43	205,492,472.27
六、其他综合收益的税后净额	-538,266.16	8,456,977.86
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-725,178.22	6,361,010.10
1.不能重分类进损益的其他综合收益	472,521.78	5,016,032.10
（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	472,521.78	5,016,032.10
(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	-1,197,700.00	1,344,978.00
(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	-1,197,700.00	1,344,978.00
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	186,912.06	2,095,967.76
七、综合收益总额	717,977,208.32	627,733,699.28
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	500,727,739.83	420,145,259.25
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	217,249,468.49	207,588,440.03
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：金涛 主管会计工作负责人：张克文 会计机构负责人：王景

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	36,450,214.92	81,171,547.62
减：营业成本	7,415,978.50	52,349,918.25
税金及附加	355,433.76	232,965.42
销售费用		
管理费用	13,791,768.99	12,939,520.68

研发费用		
财务费用	66,690,210.15	86,213,366.91
其中：利息费用	68,310,527.73	96,186,774.45
利息收入	1,631,486.24	9,992,047.34
加：其他收益	-338,089.65	300,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	162,265,053.64	470,615,799.41
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）	-15,655,723.38	-40,409,971.80
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）	94,468,064.13	359,941,603.97
加：营业外收入	4.00	12,875.00
减：营业外支出		888,282.93
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	94,468,068.13	359,066,196.04
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	94,468,068.13	359,066,196.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	94,468,068.13	359,066,196.04
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“－”号填列）	94,468,068.13	359,066,196.04
五、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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	94,468,068.13	359,066,196.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	94,468,068.13	359,066,196.04
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：金涛 主管会计工作负责人：张克文 会计机构负责人：王景

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	8,625,433,977.43	7,655,784,513.78
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	140,198,084.05	3,387,500.41
收到其他与经营活动有关的现金	310,765,814.01	227,670,462.55
经营活动现金流入小计	9,076,397,875.49	7,886,842,476.74
购买商品、接受劳务支付的现金	6,764,707,975.19	6,131,433,399.47
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	597,156,011.86	738,300,732.79
支付的各项税费	200,525,857.70	390,288,648.90
支付其他与经营活动有关的现金	390,318,264.93	379,323,274.45
经营活动现金流出小计	7,952,708,109.68	7,639,346,055.61
经营活动产生的现金流量净额	1,123,689,765.81	247,496,421.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,158,310,013.46	3,535,656,823.44
取得投资收益收到的现金	111,306,079.49	30,610,514.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,507,481.15	1,080,426.31
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	212,709,315.05	618,178,387.47
投资活动现金流入小计	7,484,832,889.15	4,185,526,151.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	73,337,249.23	84,041,976.81
投资支付的现金	9,812,410,851.03	4,728,908,758.26

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	15,718,285.29	21,124,732.53
投资活动现金流出小计	9,901,466,385.55	4,834,075,467.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,416,633,496.40	-648,549,315.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,907,283.86	139,736,574.00
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	1,407,156,622.96	2,331,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,305,990.64	1,307,589,239.16
筹资活动现金流入小计	1,416,369,897.46	3,778,725,813.16
偿还债务支付的现金	2,486,963,979.98	2,793,187,662.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	205,737,223.63	413,954,297.37
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	207,917,223.57	311,292,380.62
筹资活动现金流出小计	2,900,618,427.18	3,518,434,340.80
筹资活动产生的现金流量净额	-1,484,248,529.72	260,291,472.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-112,895.22	59,137.98
五、现金及现金等价物净增加额	-2,777,305,155.53	-140,702,284.40
加：期初现金及现金等价物余额	6,764,914,156.59	5,816,260,559.63
六、期末现金及现金等价物余额	3,987,609,001.06	5,675,558,275.23

公司负责人：金涛 主管会计工作负责人：张克文 会计机构负责人：王景

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	3,615,904.04	39,110,259.32
收到的税费返还	15,336.81	
收到其他与经营活动有关的现	21,444,241.26	23,966,005.72

金		
经营活动现金流入小计	25,075,482.11	63,076,265.04
购买商品、接受劳务支付的现金	469,600.00	40,259,779.64
支付给职工及为职工支付的现金	8,202,994.88	7,903,125.59
支付的各项税费	1,356,821.10	941,377.29
支付其他与经营活动有关的现金	21,522,438.01	64,170,428.98
经营活动现金流出小计	31,551,853.99	113,274,711.50
经营活动产生的现金流量净额	-6,476,371.88	-50,198,446.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,360,147,295.34	2,442,848,916.23
取得投资收益收到的现金	17,843,548.47	21,060,686.87
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	16,232,925.50	424,382,053.61
投资活动现金流入小计	3,394,223,769.31	2,888,291,656.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	730,671.81	282,158.58
投资支付的现金	3,353,900,098.86	2,241,050,317.97
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		503,900.00
投资活动现金流出小计	3,354,630,770.67	2,241,836,376.55
投资活动产生的现金流量净额	39,592,998.64	646,455,280.16
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	-	1,000,000,000.00
偿还债务支付的现金	350,000,000.00	1,698,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	127,765,361.10	162,230,094.42
支付其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流出小计	477,765,361.10	1,860,230,094.42
筹资活动产生的现金流量净额	-477,765,361.10	-860,230,094.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-444,648,734.34	-263,973,260.72
加：期初现金及现金等价物余额	686,480,784.17	748,992,244.42
六、期末现金及现金等价物余额	241,832,049.83	485,018,983.70

公司负责人：金涛 主管会计工作负责人：张克文 会计机构负责人：王景

