
新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公
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各期债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”等章节所列示风险因素相比没有发生重大变化。

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.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	10
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.....	19
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.....	22
四、 公司债券募集资金使用情况.....	24
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.....	25
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	27
一、 财务报告审计情况.....	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	27
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 资产情况.....	28
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	30
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	33
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.....	34
九、 对外担保情况.....	34
十、 重大诉讼情况.....	34
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
十二、 向普通投资者披露的信息.....	34
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第六节 备查文件目录.....	36
财务报表.....	38
附件一： 发行人财务报表.....	38

释义

发行人、公司、本公司、十二师国投集团、国投集团	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司
兵团、建设兵团	指	新疆生产建设兵团
十二师	指	新疆生产建设兵团第十二师
控股股东、实际控制人	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会
25 新师 02	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
25 新师 01	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
24 新师 02	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
24 新师 01	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
23 新师 01	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
22 新师 03	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2022 年非公开发行公司债券（第二期）
22 新师债 01、22 新师 01	指	2022 年第一期新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司公司债券
21 新师 03	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2021 年公开发行公司债券（第三期）
21 新师 02	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）
21 新师 01	指	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）
兵农行	指	中国农业银行新疆生产建设兵团分行
《公司章程》	指	《新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
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（不包括中国香港特别行政区、澳门特别行政区和

		台湾省的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	债券上市场所的营业日
工作日	指	商业银行营业日
日	指	公历日
元	指	人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司
中文简称	十二师国投集团
外文名称（如有）	STATE-OWNED ASSETS INVESTMENT AND DEVELOPMENT OF THE 12TH DIVISION OF XINJIANG PRODUCTION AND CONSTRUCTION CORPS GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	SAID 12th DXPCCGC
法定代表人	赵国强
注册资本（万元）	128,140.1727
实缴资本（万元）	128,140.1727
注册地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市（第十二师）新市区 104 团百园路附 7 号
办公地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市 乌鲁木齐市头屯河区兵团十二师五一农场国资大厦
办公地址的邮政编码	830011
公司网址（如有）	-
电子信箱	gzgs917@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周继芳
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	财务总监
联系地址	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市头屯河区兵团十二师五一农场国资大厦
电话	0991-6550987
传真	0991-6550985
电子信箱	1505857990@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：新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会

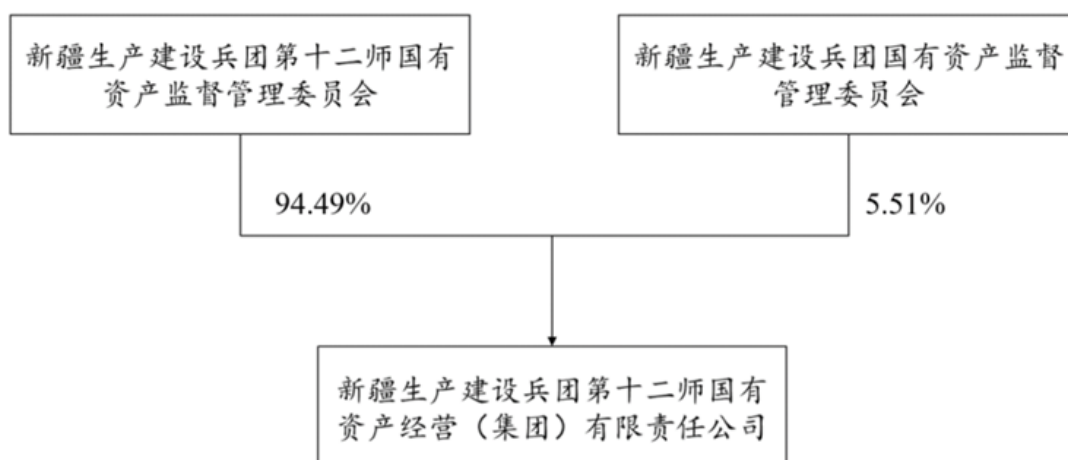
报告期末控股股东资信情况：良好

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：94.49%，无受限

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：94.49%，无受限

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

¹均包含股份，下同。

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

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任 职的生效时间	工商登记完 成时间
监事	刘永军	监事	离任	2025 年 5 月	2025 年 5 月
监事	王丹丹	监事	离任	2025 年 5 月	2025 年 5 月
监事	马金萍	监事	离任	2025 年 5 月	2025 年 5 月
监事	陈启凡	监事	离任	2025 年 5 月	2025 年 5 月
董事	许明元	董事	离任	2025 年 6 月	-
董事	王发文	董事	离任	2025 年 6 月	-
董事	李伟	董事	离任	2025 年 6 月	-
董事	李宝江	董事	离任	2025 年 6 月	-
董事	陈焱	董事	离任	2025 年 6 月	—
董事	曹旭	董事	离任	2025 年 6 月	-
董事	郑志强	董事	离任	2025 年 6 月	-
高级管理人员	曹旭	财务总监	离任	2025 年 6 月	-
董事	李萍	董事	就任	2025 年 6 月	-
董事	周继芳	董事	就任	2025 年 6 月	-
董事	麻林	董事	就任	2025 年 6 月	-
董事	向永康	董事	就任	2025 年 6 月	-
董事	周新义	董事	就任	2025 年 6 月	-
高级管理人员	李萍	总经理	就任	2025 年 6 月	-
高级管理人员	周继芳	财务总监	就任	2025 年 6 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：11 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 68.75%。

（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：赵国强

发行人的董事长或执行董事：赵国强

发行人的其他董事：李萍、周继芳、麻林、向永康、周新义、李哲

发行人的监事：无

发行人的总经理：李萍

发行人的财务负责人：周继芳

发行人的其他非董事高级管理人员：郑志强、刘晓威、唐建军、刘明哲、巴伟

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

公司的经营范围：经授权的国有资产的经营管理和托管；资产收购、资产处置及相关的产业投资；房屋租赁；土地租赁；农业技术服务与咨询；投资与资产管理；为企业提供财务顾问；商务信息咨询。（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）。

发行人从事多元化产业类经营，经过多年的发展，形成以乳业、贸易批发、建材生产销售、电器制造、建筑施工等业务板块为主的基本格局和模式。发行人主要产品包括液态奶、牛初乳保健营养品、农产品批发、市场经营管理、钢材、煤炭、有色金属、农资贸易、矿渣微粉、高低压节能节电控制设备、电力配套设施安装及管网施工、农产品配套商铺等。

报告期内，公司经营情况正常。

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）公司乳业板块由子公司新疆天润乳业股份有限公司负责经营，该公司是兵团第十二师国有控股的大型乳业企业，是西北地区唯一一家集科研、生产、销售为一体的专业化乳制品和牛初乳系列保健品股份制企业，是兵团农业产业化重点龙头企业，是乌鲁木齐市重要的副食品基地，被列为新疆维吾尔自治区高新技术企业和乌鲁木齐市“小巨人”企业。主要产品包括 UHT 奶产品、低温酸奶、奶啤（乳酸菌饮料）和巴氏奶等，拥有“天润”、“盖瑞”和“佳丽”等新疆地区知名品牌，为疆内市场份额和销量第一的区域龙头。为进一步加快市场布局，公司根据市场发展不断调整优化销售体系，成立独立的销售公司；以强城市型市场体系建设为主，坚持现代与传统相结合的策略，以乌鲁木齐市场为核心，实现疆内县级市场全覆盖，以新疆为基础的全国市场规划，实施用新疆资源，做全国市场战略，并先后在北京、上海、广东等全国 32 个省、自治区、直辖市建立了市场网络体系；以产品布局市场渠道，建立电商平台，创新营销模式，积极开拓专卖店，通过传统渠道抓住消费味蕾，现代渠道提升品牌认知，专卖店强化用户体验，三驱并轨让天润作为疆奶的首席代表持续升华；在倡导国内消费大循环的背景下，利用现阶段新媒体短视频热度，大力展开线上推广，发扬地域乳企优势，强化消费者认识，持续建设品牌形象；疆外渠道布局方面，从填点连线的渠道铺市，到择优渠道布局，最终精准化渠道策略输出。

（2）公司商贸物流板块由新疆中瑞商贸物流集团有限责任公司和新疆九鼎商贸物流集团有限责任公司负责运营。其中，九鼎商贸负责农产品销售以及市场管理服务，中瑞商贸主要经营钢材、煤炭及有色金属等冶金原材料的采购及销售。十二师辖区所在的乌鲁木齐市不仅是新疆最大的商品集散地，也是中亚地区重要的进出口贸易集散地，九鼎商贸利用这一区位优势大力推进贸易市场建设和运营。另一方面，作为十二师农产品流通的主渠道，九鼎商贸亦负责建设与运营新疆范围内的贸易市场。截至目前，九鼎商贸投资运营的贸易市场共有 6 个，其中，兵团乌鲁木齐农产品批发交易市场（一期和二期）被列为新疆自治区及兵团的重点项目，是疆内最大的农副产品市场，运营情况良好。中瑞是兵团十二师最大的钢材贸易企业，在兵团十二师钢材贸易中处于优势地位，销售区域还覆盖乌鲁木齐高新区、兵团十一师和乌鲁木齐市头屯河区等地区，在乌鲁木齐全市亦具备一定竞争力，业务稳定性强。

（3）公司建材生产销售板块由新疆宝新盛源建材有限公司负责经营，主要经营商品是矿渣微粉。宝新盛源是新疆唯一采用立磨技术专业处理矿渣的企业，通过利用八钢工业冶炼废渣来生产高炉矿渣微粉，符合国家循环经济发展的要求。

（4）公司电器制造板块由新疆希望能源电力有限公司和新疆西能韦尔电气有限公司负责经营。为提高电器制造板块的盈利能力和市场竞争力，公司支持板块内子公司向新能源等具有长远发展前景的领域转型，并逐步拓展十二师范围之外的市场。

（5）公司建筑施工板块由新疆九鼎商贸物流集团有限责任公司、新疆国运天成置业有限公司和新疆中瑞商贸物流集团有限责任公司负责经营，主要负责产业园区的开发、物业管理及建筑材料的销售。

（6）公司其他业务板块主要包括租赁业务、咨询业务、资金拆借业务等，其他业务主要由公司本部负责经营。

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，未对公司生产经营和偿债能力产生影响。

（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（%）
建材生产销售业	0.55	0.52	5.74	0.80	0.47	0.41	13.95	0.93

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（%）
乳制品加工业	13.95	11.60	16.87	20.31	14.43	11.94	17.30	28.61
服装生产业	-	-		-	0.19	0.17	11.93	0.38
钢材、农资、物流批发	52.38	49.55	5.40	76.28	31.88	29.59	7.19	63.22
电器制造业	-	-		-	0.06	0.01	82.57	0.12
运输服务业	0.40	0.35	11.52	0.58	0.82	0.64	21.04	1.63
建筑施工业	0.30	0.21	28.92	0.44	1.46	1.24	14.77	2.90
其他业务	1.09	1.29	-18.91	1.59	1.12	1.40	-24.57	2.22
合计	68.67	63.53	7.48	100.00	50.43	45.39	9.99	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。

建材生产销售业务毛利率减少超过 30%，主要系建材生产销售行业形势低迷所致。

服装生产业务营业收入减少超过 30%，营业成本减少超过 30%，毛利率减少超过 30%，主要系新疆芳婷针纺织有限责任公司于 2024 年四季度划出所致。

钢材、农资、物流批发业务营业收入增长超过 30%，营业成本增长超过 30%，主要系报告期内业务规模扩大所致。

电器制造业务营业收入减少超过 30%，营业成本减少超过 30%，毛利率减少超过 30%，主要系业务规模减小所致。

运输服务业务营业收入减少超过 30%，营业成本减少超过 30%，毛利率减少超过 30%，主要系运输服务业务规模缩小所致。

建筑施工业务营业收入减少超过 30%，营业成本减少超过 30%，毛利率增长超过 30%，主要系建筑施工业务缩小所致。

（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

在经营方针上，“十四五”期间，发行人持续深化国有企业改革，坚持“聚主业、推改革、建机制、强效益”的改革思路，抢抓“一带一路”核心区建设的关键时机，全面整合十二师各类资源要素，不断加大对主业的支持力度，优化国有资本布局。

在发展战略上进一步明确“一体两翼双轮驱动”发展战略和“两主一培育”的产业定位，即以服务“实体经济”为主体，“科技”与“金融”两翼齐飞，“资本”与“产业”双轮驱动的发展战略，推进以现代物流供应链、农副产品深加工、园区开发及运营为主的“两主一培育”产业布局，具体体现在：

（1）现代物流供应链板块。利用一带一路核心区区位优势，十二师十四五规划的战略优势和“八大市场”商贸物流资源，统筹十二师及周边区域的陆港区、空港、综合保税区、乌鲁木齐铁路北站、西站、集装箱编组站、八一钢铁等周边资源，统筹全疆市场资源和分

销渠道、物流支线，以九鼎商贸、中瑞商贸集团为主，依托实体市场和 5 个物流园区，以及乌鲁木齐集装箱中心站、三葛庄国际内陆港，以聚焦“打造现代物流体系、降低区域物流成本”为战略定位，推动组建十二师物流集团，主要布局“国际物流业务、商贸物流业务、大宗物资物流业务、多式联运业务、城乡配送业务、电商物流业务、金融物流业务、物流信息数据交易平台业务”八大主业板块，通过数字化技术改造，重点打造新疆农产品加工集散基地、新疆大宗商品交易基地、丝绸之路经济带核心区商贸物流集散中心，打通国际国内双循环实体经济发展过程中的堵点、难点、痛点，服务保障实体经济安全，对接丝绸之路经济带陆路物流大通道的发展，为国际、国内大宗商贸物流提供综合服务。

（2）农副产品深加工板块。打造以天润乳业为龙头的饲草料种植、奶牛肉牛养殖、乳品肉品加工包装为一体产业链，以九鼎商贸为龙头的“买全国、卖全疆，买全疆、卖全国”的农产品产供销、贸工农为一体产业链，以丝路天山国际食品产业园为龙头的集农产品深加工、冷链储藏物流为一体的区域性食品集散中心和最大的食品产业链。依托九鼎农产品批发市场和丝路天山国际食品城，助推“生产基地+中央厨房+餐饮门店”模式的食物产业健康发展，形成龙头引领、产业集群，相互协同、共同促进的产业发展关系。以拓宽农业多种功能为导向，积极打造乌昌“中央厨房”，推进农产品“种、净、配、送”一体化发展进程，加快产品加工“高端化、经济化”、营销“品质化、品牌化”，实现田间地头与餐桌无缝对接，推进一二三产业融合发展。

（3）园区开发与运营板块。为深入实施创新驱动发展战略，巩固壮大实体经济根基，国投集团始终坚持既注重国有资本效率，更突出区域经济发展国企担当，围绕师党委确定的“十大产业链”，以“建新型园区”为己任，确立了培育壮大园区开发与运营业务板块。未来，国投集团将积极实施“走出去”战略，秉承“规划引领、产业先行、产城融合、以人为本”的开发理念，适度探索“一带一路”，进一步强化纵深发展，并最终推广到各个区域，致力于成为“兵团园区开发运营领军企业”。

未来将按战略发展目标的变化，适时调整企业经营模块。

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

目前，公司整体经营状况良好，未出现短期偿债风险，随着公司经营规模的不断扩大，公司的债务期限结构需进一步优化以降低短期偿债压力。

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

发行人具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。发行人与股东及实际控制人之间保持相互独立，拥有独立完整的资产、人员、机构、业务和财务，自主经营、独立核算、自负盈亏。

（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

为加强交易管理、规范关联交易行为，确保关联交易合法合规，公司制定《关联交易管理办法》，对资金拆借、商标许可使用、资产转让、提供劳务而产生的往来交易进行约束。关联企业之间的交易行为必须符合国家、地方的各项法规、政策和上级公司的有关规定，所有交易应按照公平成交价格 and 营业常规进行。

（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	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2022 年非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	22 新师 03
3、债券代码	114177.SH
4、发行日	2022 年 11 月 11 日
5、起息日	2022 年 11 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 11 月 15 日
7、到期日	2027 年 11 月 15 日
8、债券余额	3.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

1、债券名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2021 年公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 新师 01
3、债券代码	175735.SH
4、发行日	2021 年 2 月 2 日
5、起息日	2021 年 2 月 4 日

6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 2 月 4 日
8、债券余额	3.37
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	财达证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

1、债券名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	21 新师 02
3、债券代码	175969.SH
4、发行日	2021 年 4 月 8 日
5、起息日	2021 年 4 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 4 月 12 日
8、债券余额	0.10
9、截止报告期末的利率(%)	2.60
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	财达证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

1、债券名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2021 年公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	21 新师 03
3、债券代码	188564.SH
4、发行日	2021 年 8 月 18 日
5、起息日	2021 年 8 月 20 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—

7、到期日	2026 年 8 月 20 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.22
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财达证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、招商证券股份有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

1、债券名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 新师 01
3、债券代码	240170.SH
4、发行日	2023 年 10 月 27 日
5、起息日	2023 年 10 月 31 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 10 月 31 日
7、到期日	2028 年 10 月 31 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.65
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

1、债券名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 新师 01
3、债券代码	240808.SH
4、发行日	2024 年 3 月 22 日
5、起息日	2024 年 3 月 27 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2029 年 3 月 27 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

1、债券名称	2022 年第一期新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司公司债券
2、债券简称	22 新师债 01
3、债券代码	184315.SH、2280130.IB
4、发行日	2022 年 3 月 24 日
5、起息日	2022 年 3 月 28 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 3 月 28 日
8、债券余额	4.40
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	到期一次性还本，每年付息一次，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	招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

1、债券名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	24 新师 02
3、债券代码	241399.SH
4、发行日	2024 年 8 月 8 日
5、起息日	2024 年 8 月 13 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2029 年 8 月 13 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.38
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

1、债券名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营（集团）有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 新师 01
3、债券代码	257335.SH
4、发行日	2025 年 1 月 16 日
5、起息日	2025 年 1 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 1 月 21 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	兴业证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

1、债券名称	新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	25 新师 02
3、债券代码	259180.SH
4、发行日	2025 年 6 月 26 日
5、起息日	2025 年 6 月 27 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 6 月 27 日

8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	兴业证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
13、受托管理人	国投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

债券代码	175735.SH
债券简称	21 新师 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	条款的具体约定内容：调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券存续期最后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否调整本期债券的票面利率、调整方式（调升/调低）以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。债券持有人回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择自发行人发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度公告之日起 3 个交易日内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。 触发执行的具体情况：发行人对“21 新师 01”行使了调整票面利率选择权，将“21 新师 01”债券 2024 年 2 月 4 日至 2026 年 2 月 3 日票面利率下调至 3.30%，选择回售的债券持有人回售债券规模 1.13 亿元，选择继续持有的债券持有人持有债券规模为 3.37 亿元。发行人对 1.13 亿元回售债券进行了转售，最终转售债券规模为 0.00 亿元。截至本报告出具日，“21 新师 01”债券余额为 3.37 亿元。 对投资者权益的影响：本次触发执行未对投资者权益产生重大不利影响。

债券代码	175969. SH
债券简称	21 新师 02
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	条款的具体约定内容：调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券存续期最后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否调整本期债券的票面利率、调整方式（调升/调低）以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。债券持有人回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择自发行人发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度公告之日起 3 个交易日内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。 触发执行的具体情况：发行人对“21 新师 02”行使了调整票面利率选择权，将“21 新师 02”债券 2024 年 4 月 12 日至 2026 年 4 月 11 日票面利率下调至 2.60%，选择回售的债券持有人回售债券规模 9.40 亿元，选择继续持有的债券持有人持有债券规模为 0.10 亿元。发行人对 3.40 亿元回售债券进行了转售，最终转售债券规模为 0.00 亿元。截至本报告出具日，“21 新师 02”债券余额为 0.10 亿元。 对投资者权益的影响：本次触发执行未对投资者权益产生重大不利影响。

债券代码	188564. SH
债券简称	21 新师 03
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	条款的具体约定内容：调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券存续期最后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否调整本期债券的票面利率、调整方式（调升/调低）以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利

	率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。债券持有人回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择自发行人发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度公告之日起 3 个交易日内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。 触发执行的具体情况：发行人对“21 新师 03”行使了调整票面利率选择权，将“21 新师 03”债券 2024 年 8 月 20 日至 2026 年 8 月 19 日票面利率下调至 2.22%，选择回售的债券持有人回售债券规模 6.00 亿元，选择继续持有的债券持有人持有债券规模为 0.00 亿元。发行人自 2024 年 8 月 21 日起对 2.00 亿元回售债券进行转售，最终转售金额 2.00 亿元。截至本报告出具日，“21 新师 03”债券余额为 2.00 亿元。 对投资者权益的影响：本次触发执行未对投资者权益产生重大不利影响。
--	--

债券代码	184315.SH、2280130.IB
债券简称	22 新师债 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	条款的具体约定内容：调整票面利率选择权：在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人有权选择在原债券票面利率基础上上调或下调票面利率，上调或下调幅度为 0 至 300 个基点（含本数）。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个工作日刊登关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告。投资者回售选择权：发行人发出是否调整本期债券票面利率及调整幅度公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。 触发执行的具体情况：发行人对“22 新师债 01”行使了调整票面利率选择权，将“22 新师债 01”债券 2025 年 3 月 28 日至 2029 年 3 月 27 日票面利率下调至 2.80%，选择回售的债券持有人回售债券规模 0.60 亿元，选择继续持有的债券持有人持有债券规模为 4.40 亿元。发行人自 2025 年 3 月 28 日起对 0.60 亿元回售债券进行注销，最终注销金额 0.60 亿元。截至本报告出具日，“22 新师债 01”债券余额为 4.40 亿元。 对投资者权益的影响：对投资者权益无重大不利影响。

债券代码	114177.SH
------	-----------

债券简称	22 新师 03
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	条款的具体约定内容：调整票面利率选择权：本期债券设置票面利率调整选择权，发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。回售选择权：本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 触发执行的具体情况：报告期内未触发。 对投资者权益的影响：对投资者权益无重大不利影响。

债券代码	240170.SH
债券简称	23 新师 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	条款的具体约定内容：调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券存续期最后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否调整本期债券的票面利率、调整方式（调升/调低）以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。债券持有人回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择自发行人发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度公告之日起 3 个交易日内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。 触发执行的具体情况：报告期内未触发。 对投资者权益的影响：对投资者权益无重大不利影响。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	175735.SH、175969.SH、188564.SH
债券简称	21 新师 01、21 新师 02、21 新师 03
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺

债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未触发投资者保护条款，投资者保护条款执行情况正常。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用，报告期内未触发。

债券代码	184315.SH、2280130.IB
债券简称	22 新师债 01
债券约定的投资者保护条款名称	聘请债权代理人、制定债券持有人会议规则
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未触发投资者保护措施，投资者保护措施执行情况正常。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用，报告期内未触发。

债券代码	114177.SH
债券简称	22 新师 03
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未触发投资者保护条款，投资者保护条款执行情况正常。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用，报告期内未触发。

债券代码	240170.SH、240808.SH、241399.SH
债券简称	23 新师 01、24 新师 01、24 新师 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未触发投资者保护条款，投资者保护条款执行情况正常。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用，报告期内未触发。

债券代码	257335.SH、259180.SH
债券简称	25 新师 01、25 新师 02

债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未触发投资者保护条款，投资者保护条款执行情况正常。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用，报告期内未触发。

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
257335.SH	25 新师 01	否	不适用	5.00	0.11	0.11
259180.SH	25 新师 02	否	不适用	5.00	0.00	0.00

（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
257335.SH	25 新师 01	4.89	4.89	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
259180.SH	25 新师 02	5.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
257335.SH	25 新师 01	-	偿还民生银行、华夏银行、浦发银行、兴业银行、昆仑银行、

			中信银行、兵农行的 银行借款
259180.SH	25 新师 02	偿还“22 新师 02” 公司债券本金	-

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

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

（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
25733 5.SH	25 新 师 01	偿 还 其 他 有 息 负 债	偿还其他有 息负债	是	是	是	是
25918 0.SH	25 新 师 02	偿 还 “22 新 师 02” 公 司 债 券 本 金	偿还公司债 券本金	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：175735.SH、175969.SH、188564.SH

债券简称	21 新师 01、21 新师 02、21 新师 03
增信机制、偿债计划及其他 偿债保障措施内容	无增信机制；按年付息，到期一次还本；制定债券持有人会议规则、专门部门负责偿付工作、切实做到专款专用、充分发挥债券受托管理人的作用、严格的信息披露

	、偿债安排可行性举措。
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	按募集说明书相关承诺执行。

债券代码：184315.SH、2280130.IB

债券简称	22 新师债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制；按年付息，到期一次还本；制定详细偿债计划、设置债券偿付小组、设置资金监管专户、设置财务安排、聘请债权代理人、制定持有人会议规则。
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	按募集说明书相关承诺执行。

债券代码：114177.SH

债券简称	22 新师 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制；按年付息，到期一次还本；制定债券持有人会议规则、专门部门负责偿付工作、切实做到专款专用、充分发挥债券受托管理人的作用、严格的信息披露、偿债安排可行性举措。
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	按募集说明书相关承诺执行。

债券代码：240170.SH、240808.SH、241399.SH

债券简称	23 新师 01、24 新师 01、24 新师 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制；按年付息，到期一次还本；制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立募集资金专项账户、严格执行资金管理计划、严格履行信息披露义务、偿债保障措施承诺。
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	按募集说明书相关承诺执行。

债券代码：257335.SH、259180.SH

债券简称	25 新师 01、25 新师 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制；按年付息，到期一次还本；制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立募集资金专项账户、严格执行信息披露制度、严格执行资金管理计划。
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	按募集说明书相关承诺执行。

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
新疆天恒基投资（集团）有限公司	主要业务板块为销售商品、房地产销售、工程施工、其他收入等板块	25.19	-0.60	223.33	67.54	新增	发行人控股股东新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会将其所持的新疆天恒基投资（集团）有限公司的国有股权无偿划转至发行

							人，截至 2025 年 6 月末，发行人合计持有新疆天恒基投资（集团）有限公司的股 权 比 例 为 92.63%。报告期内发行人将新疆天恒基投资（集团）有限公司纳入发行人的合并范围。
--	--	--	--	--	--	--	---

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：

发行人控股股东新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会将其所持的新疆天恒基投资（集团）有限公司的国有股权无偿划转至发行人，截至 2025 年 6 月末，发行人合计持有新疆天恒基投资（集团）有限公司的股权比例为 92.63%。报告期内发行人将新疆天恒基投资（集团）有限公司纳入发行人的合并范围，新疆天恒基投资（集团）有限公司主营业务为销售商品、房地产销售、工程施工等，2025 年 6 月末，新疆天恒基投资（集团）有限公司实现营业收入 25.19 亿元。本次股权划转事项系十二师国资委优化下属国企组织结构、提升整体营运能力、提高整体市场竞争力的重大举措，不会对发行人构成公司治理、生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响，无偿划入十二师国资委所持天恒基集团的国有股权事项将有助于发行人整合资源，扩大业务范围，发行人的资产规模、营收规模、盈利指标预计将会得到提升。

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	货币资金、银行存款	59.53	179.69	主要系银行存款大幅增加所致
交易性金融资产	权益工具投资	0.00	-78.99	主要系权益工具投资减少所致
应收票据	银行承兑票据、商业承兑票据	1.03	98.45	主要系银行承兑票据增加所致
应收账款	货款	34.03	136.63	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
应收款项融资	银行承兑汇票	-	-100.00	主要系银行承兑票据减少所致。
预付款项	预付货款	18.44	192.07	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
其他应收款	往来款、应收股利	57.07	60.69	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
存货	开发成本、库存商品	113.25	48.74	主要系合并新疆天恒

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
	、原材料			基投资(集团)有限公司所致。
合同资产	已完工未到结算期资产	8.09	6,970.84	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
其他流动资产	增值税留抵税额及预交税款	4.52	29.51	不适用。
长期股权投资	对联营企业的投资	13.00	147.46	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
其他权益工具投资	非上市权益工具投资	9.04	183.09	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
其他非流动金融资产	权益工具投资	5.61	609.92	主要系“乌鲁木齐银行股份有限公司”权益工具增加所致。
投资性房地产	不动产	167.90	53.76	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
固定资产	房屋及建筑物、机器设备、电子设备	49.13	40.96	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
在建工程	建设中的工程	52.14	72.54	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
生产性生物资产	产畜、幼畜	10.69	-14.14	不适用。
使用权资产	机器设备、房屋建筑物、土地	1.37	-9.69	不适用。
无形资产	土地使用权、软件、商标	8.70	12.20	不适用。
商誉	合并商誉	2.93	3.14	不适用。
长期待摊费用	固定资产修理支出、租赁费、服务费	1.35	70.33	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
递延所得税资产	可抵扣亏损、资产减值准备	1.26	9.32	不适用。
其他非流动资产	抵债资产、预付工程设备款	1.82	937.65	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。

（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	59.53	11.36	-	19.08
存货	113.25	7.95	-	7.02
投资性房地产	167.90	24.85	-	14.80
在建工程	52.14	6.72	-	12.89
合计	392.82	50.88	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名 称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能 产生的影响
投资性房地 产	167.90	-	24.85	抵押借款	无重大不利影 响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：4.81 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：7.05 亿元，收回：0.00 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：11.86 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：5.23 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：2.71%，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 86.77 亿元和 102.15 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 17.73%。

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	4.26	50.26	54.52	53.37
银行贷款	0.00	12.16	35.47	47.63	46.63
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	16.42	85.73	102.15	—

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 38.97 亿元，企业债券余额 4.40 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10.50 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 197.42 亿元和 339.92 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 72.18%。

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	4.26	67.75	72.01	21.18
银行贷款	0.00	94.15	167.01	261.16	76.83
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	6.75	6.75	1.99
合计	0.00	98.41	241.51	339.92	—

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 41.12 亿元，企业债券余额 4.40 亿元，非金融企业债务融资工具余额 25.50 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
短期借款	56.29	39.46	主要系保证借款增加所致。
应付票据	10.77	-16.36	不适用。
应付账款	23.48	84.04	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
预收款项	4.35	72.78	主要系预收租金增加所致。
合同负债	8.67	218.77	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
应付职工薪酬	1.46	23.59	不适用。
应交税费	2.05	3.35	不适用。
其他应付款	15.76	177.05	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
一年内到期的非流动负债	42.46	0.66	不适用。
其他流动负债	0.98	166.80	主要系待转销项税额增加所致。
长期借款	167.01	136.36	主要系保证借款和信用借款增加所致。
应付债券	74.50	66.49	主要系报告期内发行公司债券“25 新师 01”、“25 新师 02”以及中期票据“25 农十二师 MTN001A”、“25 农十二师 MTN001B”，且合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
租赁负债	0.97	-7.91	不适用。
长期应付款	9.29	736.57	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
预计负债	0.03	0.00	不适用。
递延收益	7.55	53.76	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
递延所得税负债	18.03	46.21	主要系合并新疆天恒基投资(集团)有限公司所致。
其他非流动负债	0.00	-	不适用。

（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：0.16 亿元

报告期非经常性损益总额：-1.03 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

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	0.04	金融资产持有收益和理财收益。	0.04	可持续性较高。
公允价值变动损益	0.69	按公允价值计量的其他非流动金融资产变动。	0.69	可持续性较高。
资产减值损失	-0.14	生产经营和外部市场变化导致的资产减值。	0	不适用。
营业外收入	0.02	罚款收入及政府补助等。	0.02	可持续性较高。
营业外支出	1.79	非流动资产报废损失。	1.79	可持续性较低。
资产处置收益	0.01	固定资产处置利得。	0.01	可持续性较低。

（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
新疆天润乳业股份有限公司	是	31.10%	乳业，经营情况正常。	56.32	26.00	13.95	1.23
新疆九鼎农业发展投资集团有限公司	是	96.94%	农产品贸易，经营情况正常。	65.60	16.81	4.92	0.42

任公司							
新疆中瑞商贸物流集团有限责任公司	是	96.00%	仓储物流，经营情况正常。	132.47	40.64	44.68	0.47

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：35.70 亿元

报告期末对外担保的余额：2.05 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-33.65 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：0.00 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

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

本次信息披露事务管理制度的变更，主要包括：变更公司名称、根据公司组织架构调整了信息披露事项的决策流程、明确信息披露事务中涉及的各部门和人员的职责、完善了信息披露的范围等。《公司债券信息披露事务管理制度》的变更是公司进一步加强公司债券信息披露事务管理、完善公司治理的举措，不会对公司经营情况、财务情况、偿债能力产生不利影响。

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，也可至发行人住所查询上述备查文件。

（以下无正文）

（本页无正文，为《新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）》之盖章页）

新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司



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：新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司

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	5,952,886,459.89	2,128,365,018.75
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	132,960.00	632,960.00
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	103,202,685.81	52,005,498.42
应收账款	3,402,969,645.39	1,438,091,558.79
应收款项融资	-	10,528,543.84
预付款项	1,843,729,497.25	631,270,686.24
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	5,707,387,632.88	3,551,824,740.94
其中：应收利息	5,912,569.60	-
应收股利	11,378,107.00	11,378,107.00
买入返售金融资产	-	-
存货	11,325,279,201.29	7,614,333,994.96
其中：数据资源	-	-
合同资产	808,858,077.41	11,439,351.28
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	451,642,072.62	348,723,973.72
流动资产合计	29,596,088,232.54	15,787,216,326.94
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,300,201,793.62	525,413,790.59

其他权益工具投资	903,979,222.77	319,323,039.61
其他非流动金融资产	560,607,929.77	78,967,929.77
投资性房地产	16,790,410,098.15	10,919,587,791.80
固定资产	4,913,198,188.37	3,485,495,575.05
在建工程	5,214,432,822.85	3,022,135,477.87
生产性生物资产	1,068,796,271.03	1,244,850,165.75
油气资产	-	-
使用权资产	137,296,180.11	152,028,461.03
无形资产	869,874,191.84	775,286,977.73
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	293,470,040.91	284,549,256.49
长期待摊费用	134,685,665.43	79,074,622.68
递延所得税资产	125,550,163.07	114,841,255.90
其他非流动资产	181,847,422.14	17,524,869.13
非流动资产合计	32,494,349,990.06	21,019,079,213.40
资产总计	62,090,438,222.60	36,806,295,540.34
流动负债：		
短期借款	5,629,123,204.06	4,036,475,461.99
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	1,076,596,377.69	1,287,234,946.14
应付账款	2,348,219,804.20	1,275,921,040.06
预收款项	434,840,940.65	251,671,636.44
合同负债	866,945,822.90	271,962,915.05
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	145,661,890.07	117,856,126.82
应交税费	204,666,511.25	198,033,385.88
其他应付款	1,576,234,255.37	568,930,477.00
其中：应付利息	1,748,832.07	-
应付股利	22,247,572.14	15,611,960.89
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	4,246,339,899.24	4,218,599,196.49
其他流动负债	97,656,276.43	36,603,105.63
流动负债合计	16,626,284,981.86	12,263,288,291.50
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	16,701,390,656.75	7,066,203,454.06
应付债券	7,450,317,447.39	4,475,021,713.33
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	97,203,112.92	105,553,531.62
长期应付款	928,551,210.24	110,994,717.31
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	3,443,828.71	3,443,828.71
递延收益	755,297,892.09	491,211,362.58
递延所得税负债	1,802,947,703.81	1,233,122,868.41
其他非流动负债	40,222.03	-
非流动负债合计	27,739,192,073.94	13,485,551,476.02
负债合计	44,365,477,055.80	25,748,839,767.52
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,281,401,726.57	1,281,401,726.57
其他权益工具	104,473,600.00	104,473,600.00
其中：优先股	104,473,600.00	104,473,600.00
永续债	-	-
资本公积	9,549,103,001.16	4,494,148,874.14
减：库存股	-	-
其他综合收益	2,463,709,121.77	1,728,964,979.38
专项储备	974,951.62	385,464.73
盈余公积	-	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	-69,077,515.06	-121,105,485.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,330,584,886.06	7,488,269,159.33
少数股东权益	4,394,376,280.74	3,569,186,613.49
所有者权益（或股东权益）合计	17,724,961,166.80	11,057,455,772.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	62,090,438,222.60	36,806,295,540.34

公司负责人：赵国强 主管会计工作负责人：周继芳 会计机构负责人：朱博雁

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司

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	1,413,368,527.75	523,631,369.67
交易性金融资产	132,960.00	632,960.00
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	2,031,480.63	2,031,480.63
应收款项融资	-	-
预付款项	43,276,528.88	45,349,555.17
其他应收款	5,920,310,756.72	5,760,107,622.57
其中：应收利息	-	-
应收股利	16,790,512.72	23,256,803.26
存货	2,258,284,408.64	2,258,284,408.64
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	-	-
其他流动资产	3,517,971.02	8,428,389.31
流动资产合计	9,640,922,633.64	8,598,465,785.99
非流动资产：		
债权投资	301,939,000.00	307,890,000.00
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	11,104,898,405.23	4,779,490,768.61
其他权益工具投资	10,000,000.00	10,000,000.00
其他非流动金融资产	312,708,627.45	78,908,627.45
投资性房地产	222,205,758.99	222,205,758.99
固定资产	5,925,227.49	6,141,416.08
在建工程	880,287,694.75	866,915,629.10
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	132,480.99	211,969.71
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-

长期待摊费用	4,134,145.67	1,476,195.27
递延所得税资产	2,854,689.89	2,854,689.89
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	12,845,086,030.46	6,276,095,055.10
资产总计	22,486,008,664.10	14,874,560,841.09
流动负债：		
短期借款	447,155,200.00	404,000,000.00
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	300,000,000.00	470,000,000.00
应付账款	1,958,998.93	1,866,548.85
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	740,948.41	3,160,147.55
应交税费	952,338.25	994,875.26
其他应付款	188,903,057.26	238,711,286.42
其中：应付利息	-	120,539,578.27
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	1,195,143,559.28	1,908,996,855.18
其他流动负债	-	-
流动负债合计	2,134,854,102.13	3,027,729,713.26
非流动负债：		
长期借款	3,547,009,955.86	2,545,030,491.39
应付债券	5,026,115,120.02	3,819,459,042.82
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	9,620,160.16	1,150,160.16
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	8,582,745,236.04	6,365,639,694.37
负债合计	10,717,599,338.17	9,393,369,407.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,281,401,726.57	1,281,401,726.57
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-

永续债	-	-
资本公积	10,702,589,962.05	4,405,582,325.43
减：库存股	-	-
其他综合收益	490,987.52	490,987.52
专项储备	-	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-216,073,350.21	-206,283,606.06
所有者权益（或股东权益）合计	11,768,409,325.93	5,481,191,433.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,486,008,664.10	14,874,560,841.09

公司负责人：赵国强 主管会计工作负责人：周继芳 会计机构负责人：朱博雁

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	6,866,897,702.49	5,042,730,733.38
其中：营业收入	6,866,897,702.49	5,042,730,733.38
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	6,822,156,798.89	4,952,852,988.97
其中：营业成本	6,353,062,804.47	4,538,799,473.81
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	41,226,506.04	37,651,721.65
销售费用	98,869,198.20	97,514,056.59
管理费用	132,749,392.37	125,206,277.47
研发费用	10,422,596.68	14,978,576.86
财务费用	185,826,301.13	138,702,882.59
其中：利息费用	184,169,388.07	150,931,268.26
利息收入	10,495,119.39	18,428,095.91
加：其他收益	94,214,648.52	33,794,522.66
投资收益（损失以“－”号填列）	4,096,376.09	5,053,640.36
其中：对联营企业和合营企业	2,404,548.07	2,428,568.79

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）	68,530,000.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,318,305.55	-1,241,062.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-14,331,328.62	-56,589,458.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）	500,502.29	502,011.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	192,432,796.33	71,397,397.94
加：营业外收入	2,196,833.12	3,652,892.40
减：营业外支出	178,737,915.05	87,630,498.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,891,714.40	-12,580,208.07
减：所得税费用	50,609,736.59	15,045,222.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-34,718,022.19	-27,625,430.54
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-34,718,022.19	-27,625,430.54
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）	9,587,886.32	8,004,605.20
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-44,305,908.51	-35,630,035.74
六、其他综合收益的税后净额	734,744,142.39	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	734,744,142.39	-
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	734,744,142.39	-
(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	734,744,142.39	-
(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	700,026,120.20	-27,625,430.54
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	744,332,028.71	8,004,605.20
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-44,305,908.51	-35,630,035.74
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：赵国强 主管会计工作负责人：周继芳 会计机构负责人：朱博雁

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	96,992,736.49	89,440,752.94
减：营业成本	125,882,164.65	119,324,752.51
税金及附加	3,303,097.96	2,054,311.18
销售费用	-	-
管理费用	9,329,448.35	9,478,416.93
研发费用	-	-

财务费用	-3,806,244.03	-888,964.12
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）	5,522,126.70	19,256,468.40
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）	33,880,000.00	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-3,023,741.19	-391,752.97
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）	-1,337,344.93	-21,663,048.13
加：营业外收入	17,600.78	4.00
减：营业外支出	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,319,744.15	-21,663,044.13
减：所得税费用	8,470,000.00	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-9,789,744.15	-21,663,044.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-9,789,744.15	-21,663,044.13
（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	-9,789,744.15	-21,663,044.13
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：赵国强 主管会计工作负责人：周继芳 会计机构负责人：朱博雁

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	9,529,841,554.35	5,036,136,145.86
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	4,905,959.27	2,795,422.13
收到其他与经营活动有关的现金	1,132,094,361.91	1,766,911,882.59
经营活动现金流入小计	10,666,841,875.53	6,805,843,450.58
购买商品、接受劳务支付的现金	8,726,632,247.43	5,149,404,930.18
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	310,623,789.29	316,654,623.89
支付的各项税费	170,834,259.76	145,230,980.57
支付其他与经营活动有关的现金	1,083,939,353.51	978,848,030.56
经营活动现金流出小计	10,292,029,649.99	6,590,138,565.20
经营活动产生的现金流量净额	374,812,225.54	215,704,885.38
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	2,118,000.00	314,100.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	135,061,838.52	86,184,449.91
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	1,755,942,914.61	34,693,769.00
投资活动现金流入小计	1,893,122,753.13	121,192,318.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	299,223,975.10	468,382,846.31
投资支付的现金	431,191,984.43	-
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	-	11,656,593.79
投资活动现金流出小计	730,415,959.53	480,039,440.10
投资活动产生的现金流量净额	1,162,706,793.60	-358,847,121.19
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	8,402,011,456.36	4,623,900,124.63
收到其他与筹资活动有关的现金	1,756,050,658.39	1,333,491,644.78
筹资活动现金流入小计	10,158,062,114.75	5,957,391,769.41
偿还债务支付的现金	6,340,381,824.78	2,704,314,018.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	336,974,446.73	379,966,702.70
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	1,709,776,285.35	2,326,081,110.86

筹资活动现金流出小计	8,387,132,556.86	5,410,361,831.62
筹资活动产生的现金流量净额	1,770,929,557.89	547,029,937.79
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	3,308,448,577.03	403,887,701.98
加：期初现金及现金等价物余额	1,508,483,358.75	1,712,902,280.68
六、期末现金及现金等价物余额	4,816,931,935.78	2,116,789,982.66

公司负责人：赵国强 主管会计工作负责人：周继芳 会计机构负责人：朱博雁

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	1,912,647.71	15,850,513.23
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	797,110,758.06	848,630,004.27
经营活动现金流入小计	799,023,405.77	864,480,517.50
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	7,939,607.53	9,128,145.51
支付的各项税费	3,345,634.97	4,939,906.17
支付其他与经营活动有关的现金	778,869,080.37	770,865,155.41
经营活动现金流出小计	790,154,322.87	784,933,207.09
经营活动产生的现金流量净额	8,869,082.90	79,547,310.41
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	3,008,127.57	-
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	3,008,127.57	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,067,593.15	28,546,612.58
投资支付的现金	218,320,000.00	5,000,000.00
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	234,387,593.15	33,546,612.58
投资活动产生的现金流量净	-231,379,465.58	-33,546,612.58

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	1,589,517,940.00	1,055,557,895.80
收到其他与筹资活动有关的现金	1,600,000,000.00	770,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,189,517,940.00	1,825,557,895.80
偿还债务支付的现金	864,883,275.53	90,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	148,308,223.71	161,415,517.55
支付其他与筹资活动有关的现金	979,078,900.00	1,773,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,992,270,399.24	2,024,915,517.55
筹资活动产生的现金流量净额	1,197,247,540.76	-199,357,621.75
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	974,737,158.08	-153,356,923.92
加：期初现金及现金等价物余额	315,552,469.67	622,412,706.88
六、期末现金及现金等价物余额	1,290,289,627.75	469,055,782.96

公司负责人：赵国强 主管会计工作负责人：周继芳 会计机构负责人：朱博雁

