
东营市财金投资集团有限公司

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

投资者在评价购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿还、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。

报告期内，公司重大风险与募集说明书中“风险因素”等有关章节内容相比并无重大变化。

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.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司债券情况.....	15
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.....	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	22
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.....	26
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	26
第三节 报告期内重要事项.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	29
四、 资产情况.....	29
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	31
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.....	33
九、 对外担保情况.....	33
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.....	34
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	34
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	34
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	35
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	35
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	35
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	36
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	36
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	36
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	36
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	37
第六节 备查文件目录.....	38
财务报表.....	40
附件一： 发行人财务报表.....	40

释义

公司、本公司、发行人、东营财金	指	东营市财金投资集团有限公司
控股股东、实际控制人	指	东营市财政局
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
东方证券	指	东方证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》（2019 年修订）
《会计法》	指	《中华人民共和国会计法》
股东	指	东营市财金投资集团有限公司股东
董事	指	东营市财金投资集团有限公司董事
监事	指	东营市财金投资集团有限公司监事
报告期	指	2025 年 1-6 月
报告期末	指	2025 年 6 月末
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	东营市财金投资集团有限公司
中文简称	东营财金
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	郑金勇
注册资本（万元）	609,850.45
实缴资本（万元）	441,383.36
注册地址	山东省东营市 东营区南一路 337 号
办公地址	山东省东营市 东营区南一路 337 号
办公地址的邮政编码	257091
公司网址（如有）	http://www.dycjzt.com
电子信箱	dycjzt@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	胥学忠
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理
联系地址	山东省东营市东营区南一路 337 号
电话	0546-7269008
传真	0546-7269008
电子信箱	dycjzt@126.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：东营市财政局

报告期末实际控制人名称：东营市财政局

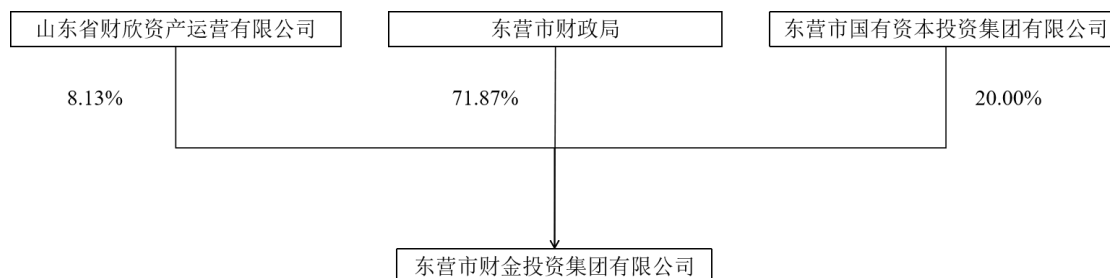
报告期末控股股东资信情况：稳定

报告期末实际控制人资信情况：稳定

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：71.87%，不存在受限

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：71.87%，不存在受限

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

¹均包含股份，下同。

监事	刘亚飞	监事	辞任	2025 年 6 月 16 日	2025 年 6 月 18 日
----	-----	----	----	--------------------	--------------------

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 7.14%。

（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：郑金勇

发行人的董事长或执行董事：郑金勇

发行人的其他董事：胥学忠、田旭日、石钦勇、吕志强、奚波、孟凡城、李波、张志勇、贾道锋

发行人的监事：发行人不设监事，在董事会中设置由董事组成的审计委员会行使法律规定的监事职权，发行人审计委员会成员为张志勇，贾道锋，吕志强

发行人的总经理：胥学忠

发行人的财务负责人：张霞

发行人的其他非董事高级管理人员：张泽宝

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

（1）装备制造业务

根据山东省委省政府对山东科瑞控股集团有限公司的相关安排，发行人于 2020 年中旬出资对山东科瑞油气装备有限公司进行混合所有制改革。2020 年 11 月混改完成后，发行人成为山东科瑞油气装备有限公司的第一大股东和实际控制人。发行人子公司科瑞油气具有山东省市场监督管理局颁发的编号为 TS2237P60-2025 的特种设备制造许可证，主要生产油气装备领域产品，包括高端钻修井智能作业装备、高端油气增产智能装备、高端天然气智能装备、油气能源装备及特种车辆等多种高端产品的研发制造及运维服务，其中石油钻机研发制造能力在全球处于领先水平，科瑞油气装备制造产品种类齐全，技术实力远超国内同行业水平。

科瑞油气核心产品涵盖了高端油气装备领域，主要分为以下几类：一是高端钻修井智能作业装备研发制造，包括常规钻机、特种陆地钻机、车载钻修机及钻机配套产品；科瑞油气各种型号钻机年产能 30 台套，井场可同时容纳 10 套钻机同时安装调试，在国际具备较强交付能力。二是高端油气增产智能装备研发制造，包括高端压裂机组、连续油管设备、氮气设备、液氮泵设备和压裂泵及泵配件；增产设备年产能 800 台套，其中氮气技术由科瑞油气起草并拟定，氮气设备在国内市场份额占到了 80%，拥有绝对的领先技术。三是高端天然气智能装备研发制造，包括天然气压缩机组、油气工艺装备、lng 撬装设备和燃气发电机组；天然气装备年产能 100 台套，可同时加工 20 套机组。四是油气能源运维服务，包括设备保运、检测认证、维修保养、升级改造、租赁服务及配件耗材销售。科瑞油气装备制造业务板块交付与运营人员目前有 180 余人，对于运维服务可随时组建队伍，或派项目经理管理，外包劳务队伍，目前每年能完成上百口油井的开采。

科瑞油气主营业务国际市场业务占到销售额的 70%，市场体系包括中亚市场、南美市场、亚太市场、中东市场、海湾市场、非洲市场、泛俄市场，国内销售覆盖了国内包括

大庆油田、胜利油田、辽河油田等大型油田市场。

科瑞油气销售以订单式生产为主，以客户需求为中心，利用自身研发和供应链整合优势，为客户量身定制高性价比产品；通过招投标、供应链、议标、反向代理、租赁等多种营销模式相结合进行销售。科瑞油气销售回款周期在 1 年以内，根据不同客户类型，采用不同回款方式，国外客户一般根据不同项目，收取不同比例的预收款、进度款、验收合格款和质保金；国内客户主要以中石油、中石化和中海油为主，回款按合同进度支付。同时科瑞油气为高新技术企业，在税收方面享有一定的优惠政策。

（2）光伏发电及储能

根据山东省东营市最新“十四五”期间风电、光伏发展规划报告工作安排，为充分发挥东营市太阳能资源禀赋好的优势，挖掘光伏开发潜力，优化光伏发电项目布局，按照“集约高效、协同推进、融合发展”的总体思路，打造以光伏发电基地为主、分布式光伏发电为辅的发展格局，推广太阳能多元化利用。力争到 2025 年，新增光伏发电装机容量 1,108.60 万千瓦，大型光伏发电基地新增装机容量 1,058.6 万千瓦，全市建成分布式光伏发电装机 50 万千瓦以上。发行人作为东营市重要的市属国有企业，积极响应市政府的号召，参与区域内光伏发电项目投资、运营，为东营的绿色能源发展贡献力量。

发行人光伏发电及储能项目主要由子公司东营财金清洁能源有限公司负责运营，该公司为发行人积极响应政府政策，于 2020 年出资成立，主要负责太阳能发电、风力发电建设及运营管理

（3）粮油销售业务

公司于 2020 年新增储备粮储存保管及轮换业务，负责东营市粮储、轮换及军粮供应，业务稳定性较强，是公司营业收入重要组成部分。如前所述，2019 年 12 月东营市国资委将其持有的东营市粮食储备库 100%股权无偿划转至公司，公司于 2020 年开始确认粮油销售收入。公司粮食业务主要由东营市粮食和物资储备有限公司负责。粮食和物资公司作为东营市最大的粮食储备公司，主要承担市级储备粮储存保管及轮换、全市军粮供应、粮食质量检测等职能，此外，公司具备中央储备糖代储资格，是中央储备糖代储库点。

（4）盐业务

公司 2020 年新增盐生产及销售业务，主要负责东营市范围内的工业盐供应，业务稳定性较强，是公司营业收入重要组成部分。

报告期内盐业务主要由发行人的子公司东营盐业有限公司负责。2019 年 12 月，根据《山东省人民政府关于印发山东省盐业体制改革实施方案和山东省食盐监管体制改革方案的通知》（鲁政发【2017】35 号）及交接协议，山东省盐业集团有限公司将其持有的东营盐业有限公司 100%国有股权无偿划转至公司。

（5）押运业务

2018 年 5 月，发行人接收东营市财政局无偿划入东营市保安服务有限公司及其 2 家全资子公司（东营市白云驾驶员培训有限公司、东营市白云石油机械有限公司）。保安公司主要从事东营市所有金融机构的押运工作，自有车辆 128 辆、押运人员 550 余名、保安技防及其他人员 151 余人。保安公司与东营市各金融机构签订 5 年期押运服务合同。

（6）租赁业务

租赁业务由发行人本部及各个子公司负责。发行人在出租的资产包括房屋资产、加油站等，发行人通过规范管理、整合资源和市场化运作，兼顾社会效益与经济效益，确保经营性国有资产的保值增值

（7）公共事业板块

①供水业务

发行人水务业务板块主要涉及供水业务、污水处理业务的投资、设计、建设和运营管

理以及关键设备生产及成套工程，整合东营市范围内供水、排水、污水处理等水资源，统筹全市“一张水网”规划、建设、维护和管理。2023 年之前，公司水务业务下属经营实体主要包括鲁辰水务和财金水务。2023 年，根据《中共东营市委 东营市人民政府关于深化国资国企改革推动高质量发展的实施意见》（东发[2023]5 号），东营市将整合供水、排水、污水处理等水务资源，在发行人原有水务业务基础上，将东营市水务局所属的东营市自来水公司“事转企”改制后的国有股权无偿划入，将东营市城市建设发展集团有限公司持有的财金水务 44.87%股权以协议方式转入，将东营市城市资产经营有限公司持有的东营市城投兴港水务发展有限公司 100%股权、东营市城发环保科技有限公司 100%股权、东营市城投天鹅湖湿地运营管理有限公司 100%股权、天鹅湖城市湿地工程资产及相应债权债务和东营市西城南污水处理厂提标扩容项目资产以协议方式划入，在本次东营市全市范围内的水务业务整合后，发行人所经营的水务业务区域垄断地位将进一步增强，业务板块盈利能力未来将继续提升，对公司收入产生强力支撑。

②供热业务

供热业务为公司 2023 年新增业务，根据《中共东营市委 东营市人民政府关于深化国资国企改革推动高质量发展的实施意见》，东营市将整合全市范围内供热业务，将东营市住房和城乡建设局所属的东营市供热管理处“事转企”改制后的国有股权以及其他供热资产划入，将城建集团所属的供热资产以协议转让方式划入，本次整合后，发行人供热业务将在东营市处于垄断地位。

发行人供热业务主要由下属子公司东营市鲁源热力有限公司负责，供热范围主要为东营市东二路以东、东营经济技术开发区以西、北二路以南、广利河以北区域，以及东青高速以东、东二路以西、沙河路以南、广利河以北区域，广利河以南南部生态新城区域，同时负责高速公路以西，黄河路以南的华泰和高速绿城区域供热。另外鲁源热力承担部分办公区域的夏季制冷、部分生活区域的热水供应工作。

（8）工程板块

发行人工程施工业务由发行人原子公司山东省黄河三角洲建设投资集团有限公司（以下简称“三角洲建投”）和原子公司东营港建设投资有限责任公司（以下简称“东营港投”）负责。

2023 年 6 月，山东省黄河三角洲建设投资集团有限公司第三大股东山东盐碱地现代农业有限责任公司将其持有的 7.5%的股权全额协议转让给第二大股东山东省黄河三角洲农业高新技术产业示范区管委会，股权转让完成后，东营财金集团和农高区管委会各持股 50%，按照会计准则，农高区管委会享有实际控制权，故自 2023 年 6 月起东营财金集团不再将三角洲建投纳入合并范围，计入长期股权投资科目，2024 年 7 月，发行人将剩余 50%股权转让至农高区管委会，截至报告期末，发行人已不再持有三角洲建投股权。2023 年 10 月，发行人与东营鑫辰产业发展有限公司（以下简称“东营鑫辰”）签订表决委托协议，将所持有的东营港建设投资有限责任公司中的 51%的表决权委托至东营鑫辰，上述事项得到了东营市财政局的认可，表决权委托后，发行人不再将东营港投纳入合并范围，计入长期股权投资科目，2024 年 9 月，发行人将原表决权委托的 51%的东营港投股权转让至东营鑫辰，2024 年 12 月，发行人已将东营港投 42.90%股权转让至东营鑫辰，截至报告期，发行人已不再持有东营港投股权。

山东省黄河三角洲建设投资集团有限公司和东营港建设投资有限责任公司不再纳入合并范围后，未来公司工程板块收入将进一步降低。

（9）大宗商品贸易业务

发行人大宗商品贸易业务主要为铜贸易业务，该业务为 2020 年三季度新增铜贸易业务，由全资子公司上海鲁忱国际贸易有限公司负责运营，该子公司成立于 2020 年 6 月 17 日，其经营范围为一般项目：货物进出口，贸易进出口，转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理，金属材料及制成品、矿产品的销售，物流咨询，企业管理咨询，经济贸易咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。发行人铜贸易业务的主要产

品为阳极板及粗铜。

（10）其他业务

其他业务中包含基金业务、对外担保业务等，产生的收入规模较小。

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

发行人自设立以来，公司经营规模和实力不断壮大，在国有资产运营领域的竞争力已经形成，在区域内有着较强的竞争优势和广阔的发展前景。目前发行人主营业务板块包括装备制造业务、光伏发电及储能业务、盐业务、水务业务、燃气业务、大宗商品贸易业务等。

与同行业的其他公司相比，发行人具有以下竞争优势：

（1）良好的区域经济实力为公司发展提供保障

东营市是山东省地级市，位于山东省东北部、黄河入海口的三角洲地带，地理位置介于东经 118° 5′，北纬 38° 15′ 之间。东营市属暖温带大陆性季风气候，地势沿黄河走向自西南向东北倾斜。东营市下辖东营区、河口区、垦利区、广饶县、利津县 5 个县市区，常住人口约有 220 万人。

1983 年 10 月 15 日，东营市正式挂牌。东营东临渤海，与日本、韩国隔海相望，北靠京津唐经济区，南连山东半岛蓝色经济区，向西辐射广大内陆地区，是环渤海经济区的重要节点、山东半岛城市群的重要组成部分，处于连接中原经济区与东北经济区、京津唐经济区与胶东半岛经济区的枢纽位置。东营还是中国第二大石油工业基地胜利油田崛起地。

2017 年 11 月 14 日，东营市入选为第五届全国文明城市。2017 年 11 月 12 日，东营市在 2017 年中国百强城市排行榜排第 54 位。2018 年 4 月 2 日，科技部、国家发展改革委发布支持新一批城市开展创新型城市建设的名单，全国 17 座城市入选，东营市名列其中。2018 年 10 月 25 日，东营获全球首批“国际湿地城市”称号。2018 年 11 月，入选中国城市全面小康指数前 100 名。

2024 年，东营市实现生产总值（GDP）4,307.70 亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.50%。分产业看，第一产业增加值 196.67 亿元，增长 4.1%；第二产业增加值 2,561.02 亿元，增长 6.7%；第三产业增加值 1,550.01 亿元，增长 6.3%。三次产业结构为 4.6：59.4：36.0。良好的区域经济实力为公司发展提供了较好保障。

（2）股东背景强大的优势

发行人控股股东为东营市财政局。发行人作为东营市人民政府直接管理的市属重点企业集团，承担东营市级主要国有企业经营主体职能，在当地具有重要地位。

按照当地部署，发行人将继续以效益化经营为方向，加快推进包括装备制造、水务、盐业务等在内的公用资源及工程的投资、发展及建设，为社会经济发展提供优质、高效的产品和服务。未来东营市政战略发展规划的不断推进，可为发行人的业务发展提供强力支持。

（3）在核心业务领域市场地位领先的优势

水务业务是发行人重要业务之一，属于市政公用行业，具有自然垄断的特性，能够形成进入壁垒。同时，水务业务的市场需求具有刚性和自然增长的特征，较少受到宏观形势影响，行业的特殊性成为公司的显著优势，排他性的优势、专业化的职能、城市可持续发展的内在需求以及政府的大力支持为发起机构业务发展迅速奠定了基础。

大宗商品贸易业务及盐业务主要客户都集中在山东地区尤其是东营地区，发行人作为东营市市属重点企业集团，在上述业务经营开展方面具有一定的区域优势。

近年来发行人大力开展市场化转型，因地制宜进军石油装备行业，其中，发行人子公司科瑞油气具有山东省市场监督管理局颁发的编号为 TS2237P60-2025 的特种设备制造许可证，主要生产油气装备领域产品，包括高端钻修井智能作业装备、高端油气增产智能装备、高端天然气智能装备、油气能源装备及特种车辆等多种高端产品的研发制造及运维服务，其中石油钻机研发制造能力在全球处于领先水平，发行人装备制造产品种类齐全，技术实力远超国内同行业水平。

此外，根据东营市政府的决策部署，为整合政府的专项资金，充分发挥政府资金的引导作用，发行人设立相关产业基金，按照市场化运作原则支持东营市的城市发展、城乡建设和产业类项目，主要投向包括政府投资引导基金参股基金重点投向为东营市“5+2+2”产业（五大特色产业：石化、橡胶、石油装备、有色金属、新材料；两大优势产业：现代高效农业、文化旅游业；两大未来产业：生物医药、航天航空），基金业务运营符合国家相关法律法规的要求，业务开展合法合规。

（4）盈利能力稳定

发行人有较大的经营性现金流，并具有一定的盈利来源稳定。

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

无

（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 (%)
装备制造	10.65	8.52	20.07	34.79	7.86	6.53	16.89	24.13
光伏发电及储能	1.57	0.98	37.35	5.12	0.1003	0.0638	36.42	0.31
销售粮油	1.51	1.47	2.99	4.94	1.25	1.19	5.30	3.85
盐业务	0.29	0.28	4.02	0.96	0.34	0.34	2.40	1.06
押运业务	0.49	0.38	23.36	1.60	0.42	0.33	22.71	1.30
租赁业务	0.25	0.02	93.20	0.81	0.28	0.03	90.86	0.87
公用事业板块	5.79	4.56	21.24	18.90	5.73	4.95	13.53	17.59

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（%）
大宗商品贸易	8.60	8.46	1.65	28.10	15.12	15.01	0.77	46.45
其他业务	1.46	0.77	47.01	4.78	1.45	0.40	72.49	4.45
合计	30.62	25.43	16.93	100.00	32.56	28.82	11.46	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。

（1）2025 年 1-6 月，发行人装备制造业务收入较去年同期增长 35.50%，成本增加 30.47%，主要系发行人石油装备制造业务外销订单增加，收入增长。

（2）2025 年 1-6 月，发行人光伏发电及储能收入较去年同期增长 1470.00%，成本增长 1533.33%，主要系发行人东营辉阳清洁能源有限公司渔光互补五期 1500MW 太阳能光伏电站项目部分并网及东营津辉 795MW/1600MWH 集中式储能项目并网，带动光伏发电及储能业务收入增长所致。

（3）2025 年 1-6 月，发行人销售粮油业务毛利率较去年同期下降 43.58%，主要系粮食价格波动所致。

（4）2025 年 1-6 月，发行人盐业务毛利率较上年同期增加 67.50%，主要系工业盐及食用盐价格波动所致。

（5）2025 年 1-6 月，发行人租赁业务成本较去年同期下降 33.33%，主要系修缮维护成本支出下降所致。

（6）2025 年 1-6 月，发行人公用事业板块毛利率较去年同期增长 56.98%，主要系发行人引入地热资源供热，同时原煤和精煤等燃料采购成本下降，带动供热毛利率上升；除此以外，发行人报告期内清收水费欠费，以及通过技术改进，降低供水业务的电耗、药耗，通过管网改造，降低了水管管网漏损率，提升了供水业务的毛利率。

（7）2025 年 1-6 月，发行人其他业务成本较去年同期增长 92.50%，毛利率下降-35.15%，主要系发行人新增管桩生产业务，该业务毛利率较低，导致其他业务成本上升，毛利率下降。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司管理层及核心员工队伍保持稳定，工作人员具备丰富的相关行业管理经验及运营经验。发行人内部形成了完整的运营管理制度和高效的管理机制，能够确保公司较好地控制运营质量和成本。未来发行人将继续大力开展产业化转型，发挥自身优势，进一步发展石油装备制造、光伏产业、储能行业等，推进自身多元化发展。

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）下属子公司管理风险

发行人下属子公司涉及石油装备制造、光伏发电及储能业务、水务业务、安保押运业务、大宗商品贸易、工程施工、金融资产管理服务、股权投资运营等产业板块。发行人下属子公司较多，对内部控制制度的有效性要求较高，可能出现因管理不到位等因素导致对控股子公司控制不力引发的风险。尽管公司已建立较为规范的管理体系，公司主要管理人员具有较为丰富的管理经验，但随着业务规模的扩张、对外投资的增加、下属子公司数量的增长，业务领域不断增大，公司组织结构和管理体系将日趋复杂，可能产生一定的管理

风险。如果不能有效处理公司内部的组织管理问题，公司将面临运营效率下降的风险。

（2）公司运营管理风险

发行人控股、参股公司数量较多，涉及业务范围较大，每个业务板块都有相应的发展思路和业务定位。虽然公司依照现代企业管理要求制定了一批管理制度，但行政管理、人力资源管理、财务管理等相关制度尚有待进一步完善，以保证公司的科学规范运作。公司管理流程有待进一步厘清，以明确各职能部门的权限范围。特别是公司管理范畴的扩大，组织结构和管理体系渐趋复杂，传统的集团化管理模式存在不再适应新形势下的发展要求的可能性，母子公司功能定位需要进一步明确，管理职权范围尚需科学界定，管理风险亦随之产生。

（3）突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

发行人作为国有企业，如果遇到突发事件，出现涉及政治、经济、法律等方面的纠纷或者相关负面新闻，可能导致企业董事、监事和高管层出现不能履职等缺位情况。如有该类事件发生，企业董事、监事和高管层的缺位将可能直接影响公司董事会决策机制的正常运行，公司现有治理结构将产生变化，可能对公司正常生产经营活动产生重大不利影响。

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

发行人是东营市人民政府决定设立的市属国有控股有限责任公司，并授权东营市财政局作为公司的出资人，依法享有所有者各项权利，注册资本 609,850.45 万元，发行人主要承担市级国有资产的运营管理和政府授权管理的股权投资等业务。

发行人在东营市财政局的授权的范围内，进行公司的经营和管理，发行人与东营市财政局之间在人员、业务、资产、财务、机构上完全分开，做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

（1）业务方面

发行人的经营业务完全独立，拥有独立完整的生产、销售、采购系统，拥有独立的经营决策和业务执行权。

（2）人员方面

发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。发行人实行全员聘用劳动合同制，除高级管理人员外，员工一律由发行人按全员聘用合同制管理规定进行聘用，签订劳动合同。

（3）资产方面

发行人在资产方面完全独立，拥有独立的地产、厂房、无形资产，资产独立完整、权属清晰。

（4）机构方面

发行人设股东会，公司股东会由全体股东构成，是公司的权利机关。公司设董事会，董事会对股东负责，股东会可以授权公司董事会行使部分职权。董事会成员除职工董事外，由股东会按有关法律的程序选举产生，职工董事根据有关规定由公司职工代表大会选举产生。公司设有审计委员会，负责对发行人业务活动进行监督和检查。公司董事会下设预算评审委员会、风险控制委员会、薪酬与考核委员会及战略与投资委员会 4 个委员会，公司下设综合部、人力资源部、财务部、战略投资部、运营管理部、审计合规部、融资管理部、金融事业部等 8 个职能部门。发行人有健全的组织机构体系，独立承担社会责任和风险。

（5）财务方面

发行人在财务方面建成一套综合财务体系，涵盖包括全面预算、会计核算、筹资、投资、资产、担保、成本费用、税项与利润分配、财务风险控制、财务报告申报及分析、财务查阅及监督等内容的一系列管理措施。该体系明确了公司董事会对监督及制定整体财务战略和投资、融资及分配政策的责任，子公司获准设立及实施各自财务工作的规则与程序及其进行本身审计和财务管理活动的规则。

（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

有关单位在经营管理过程中，如遇与关联人实施关联交易的，须将有关关联交易情况以书面形式报送运营管理部，运营管理部对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查和评估，形成专门报告，按程序报总经理办公会审议同意后，提交董事会审定。发行人依据现行法律法规及自律规章制度，制定了较为完善的信息披露制度和关联交易制度，以保证关联交易信息披露真实、准确、完整。

（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	东营市财金投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	23 东财 01
3、债券代码	115163.SH
4、发行日	2023 年 4 月 17 日
5、起息日	2023 年 4 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 4 月 19 日
7、到期日	2028 年 4 月 19 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.80
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	东方证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券

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	无

1、债券名称	东营市财金投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种一）
2、债券简称	23 东财 K1
3、债券代码	240051. SH
4、发行日	2023 年 11 月 1 日
5、起息日	2023 年 11 月 3 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 11 月 3 日
7、到期日	2028 年 11 月 3 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.70
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	东方证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
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	无

1、债券名称	东营市财金投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	24 东财 01
3、债券代码	240471. SH
4、发行日	2024 年 1 月 11 日
5、起息日	2024 年 1 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 1 月 15 日
7、到期日	2029 年 1 月 15 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.49
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	东方证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
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	无

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	东营市财金投资集团有限公司 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 东财 05
3、债券代码	257813.SH
4、发行日	2025 年 3 月 26 日
5、起息日	2025 年 3 月 27 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 3 月 27 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
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	光大证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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	无

1、债券名称	东营市财金投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行“一带一路”中小微企业支持债券(第一期)品种一
2、债券简称	ZR 东财 01
3、债券代码	258339.SH
4、发行日	2025 年 4 月 18 日
5、起息日	2025 年 4 月 22 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 4 月 24 日
7、到期日	2030 年 4 月 22 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.40
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	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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	无

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	东营市财金投资集团有限公司 2024 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	24 东财 03
3、债券代码	255728.SH
4、发行日	2024 年 9 月 5 日
5、起息日	2024 年 9 月 9 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 9 月 9 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.05
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	光大证券股份有限公司, 中泰证券股份有限公司, 东方证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	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	无

1、债券名称	东营市财金投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行“一带一路”中小微企业支持债券(品种二)
2、债券简称	24 东财 05
3、债券代码	256884.SH
4、发行日	2024 年 12 月 18 日
5、起息日	2024 年 12 月 20 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 12 月 20 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.63
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	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
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	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	无

施	
---	--

1、债券名称	东营市财金投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	25 东财 01
3、债券代码	257493.SH
4、发行日	2025 年 2 月 20 日
5、起息日	2025 年 2 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 2 月 24 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.60
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	光大证券股份有限公司, 中泰证券股份有限公司, 东方证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
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	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	无

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	115163.SH
债券简称	23 东财 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）	不适用

债券代码	240051.SH
债券简称	23 东财 K1

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）	不适用

债券代码	240471.SH
债券简称	24 东财 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）	不适用

债券代码	258339.SH
债券简称	ZR 东财 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）	不适用

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	115163.SH
债券简称	23 东财 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债保障措施承诺；2、救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内按约定执行
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
--	-----

债券代码	240051.SH
债券简称	23 东财 K1
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债保障措施承诺；2、救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内按约定执行
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

债券代码	240471.SH
债券简称	24 东财 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债保障措施承诺；2、救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内按约定执行
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

债券代码	257813.SH
债券简称	25 东财 05
债券约定的投资者保护条款名称	1、交叉保护承诺 2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内按约定执行
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

债券代码	258339.SH
债券简称	ZR 东财 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、交叉保护承诺 2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内按约定执行

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

债券代码	255728.SH
债券简称	24 东财 03
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债保障措施承诺；2、救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内按约定执行
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

债券代码	256884.SH
债券简称	24 东财 05
债券约定的投资者保护条款名称	1、交叉保护承诺 2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内按约定执行
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

债券代码	257493.SH
债券简称	25 东财 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、交叉保护承诺 2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内按约定执行
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

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
256884.SH	24 东财 05	是	“一 带 一 路”中小微 企业支持债 券	3.00	0.00	0.00
258339.SH	ZR 东财 01	是	“一 带 一 路”中小微 企业支持债 券	3.00	0.10	0.00
257493.SH	25 东财 01	否	不适用	6.00	0.00	0.00
257813.SH	25 东财 05	否	不适用	4.00	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
256884.SH	24 东财 05	1.49	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.49
258339.SH	ZR 东财 01	2.89	0.00	0.00	0.90	0.00	0.00	1.99
257493.SH	25 东财 01	5.97	0.00	5.97	0.00	0.00	0.00	0.00
257813.SH	25 东财 05	3.988	0.00	3.988	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
257493.SH	25 东财 01	偿还 22 东财 01 债券本金 4.00 亿元	不适用
257813.SH	25 东财 05	偿还 22 东财 01 债券本金 6.00 亿元	不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
258339.S H	ZR 东财 01	报告期内，发行人使用 0.90 亿元，用于补充大宗商品贸易业务流动资金

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

债券代码	债券简称	其他用途的具体情况
256884. SH	24 东财 05	报告期内，发行人使用 1.49 亿元，用于开展“一带一路”沿线国家（地区）业务
258339. SH	ZR 东财 01	报告期内，发行人使用 1.99 亿元，用于开展“一带一路”沿线国家（地区）业务

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
256884.S H	24 东财 05	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于开展“一带一路”沿线国家（地区）业务，相关业务同时可支持中小微企业发展	本期债券募集资金扣除发行费用后，全部用于开展“一带一路”沿线国家（地区）业务，相关业务同时可支持中小微企业发展	是	是	是	是
258339.S H	ZR 东财 01	本期债券募集资金扣	本期债券募集资金扣除发行费用	是	是	是	是

		除发行费用后，拟用于补充流动资金及用于开展“一带一路”沿线国家（地区）业务（含置换子公司科瑞油气为完成“一带一路”沿线国家（地区）订单已支付的采购款，置换期间不早于本期债券发行前 3 个月），相关业务同时可支持中小微企业发展	后，用于补充流动资金及用于开展“一带一路”沿线国家（地区）业务（含置换子公司科瑞油气为完成“一带一路”沿线国家（地区）订单已支付的采购款，置换期间不早于本期债券发行前 3 个月），相关业务同时可支持中小微企业发展				
257493.SH	25 东财 01	用于偿还到期公司债券本金	用于偿还 22 东财 01 债券本金	是	是	是	是
257813.SH	25 东财 05	用于偿还到期公司债券本金	用于偿还 22 东财 01 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：115163.SH

债券简称	23 东财 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保。 偿债计划：本期债券付息日为 2024 年至 2028 年间每年的 4 月 19 日。若投资者在第 3 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2026 年的 4 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。 其他偿债保障措施：偿债保障措施承诺、救济措施。
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）	无变化
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	报告期内按约定执行

债券代码：240051.SH

债券简称	23 东财 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由山东省信用增进投资股份有限公司提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：本期债券付息日为 2024 年至 2028 年间每年的 11 月 3 日。若投资者在第 3 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2026 年的 11 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。 其他偿债保障措施：偿债保障措施承诺、救济措施。
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）	无变化
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	报告期内按约定执行

债券代码：240471.SH

债券简称	24 东财 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保。 偿债计划：本期债券付息日为 2025 年至 2029 年间每年的 1 月 15 日。若投资者在第 3 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2027 年的 1 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。 其他偿债保障措施：偿债保障措施承诺、救济措施。
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）	无变化
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	报告期内按约定执行

债券代码：257813.SH

债券简称	25 东财 05
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保。 偿债计划：本期债券付息日为 2026 年至 2028 年间每年的 3 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。 其他偿债保障措施：交叉保护承诺、救济措施
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）	无变化
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	报告期内按约定执行

债券代码：258339.SH

债券简称	ZR 东财 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保。 偿债计划：本期债券付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 4 月 22 日，若投资者在第 3 年年末行使投资者回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2028 年的 4 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。 其他偿债保障措施：交叉保护承诺、救济措施
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）	无变化
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	报告期内按约定执行

债券代码：255728.SH

债券简称	24 东财 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保。 偿债计划：本期债券付息日为 2025 年至 2029 年间每年的 9 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。 其他偿债保障措施：偿债保障措施承诺、救济措施。
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）	无变化
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	报告期内按约定执行

债券代码：256884.SH

债券简称	24 东财 05
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保。 偿债计划：本期债券付息日为 2025 年至 2029 年间每年的 12 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。 其他偿债保障措施：交叉保护承诺、救济措施
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）	无变化
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	报告期内按约定执行

债券代码：257493.SH

债券简称	25 东财 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保。 偿债计划：本期债券付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 2 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息）。 其他偿债保障措施：交叉保护承诺、救济措施
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）	无变化
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	报告期内按约定执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：万元 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、其他货币资金	432,733.75	20.79	
交易性金融资产	权益工具投资、债务工具投资	122,017.94	1.63	
应收票据	银行承兑票据	4,068.98	17.91	
应收账款	应收货款等	167,647.89	50.18	石油装备制造业务快速发展，新增应收货款所致
短期贷款及垫款	法人企业贷款、个人贷款	23,325.84	-14.80	
预付款项	预付货款等	91,861.18	43.09	系预付货款增加所致
其他应收款	股权转让款、项目款	763,506.86	-13.72	
存货	原材料、库存商品、在产品	102,134.88	-15.55	
其他流动资产	待抵扣税费、待认证进项税等	55,203.26	2.79	
长期应收款	融资租赁款、政策性转贷应收款	625,222.38	-12.95	
长期股权投资	对外股权投资	361,001.61	29.10	
其他权益工具投资	对外投资	27,210.00	142.73	新增对东营市油城资产运营有限公司投资所致
其他非流动金融资产	权益工具投资	343,686.13	12.45	

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
投资性房地产	房屋、建筑物	444,806.49	27.78	
固定资产	房屋、建筑物、机器设备及管网	779,175.45	55.22	渔光互补五期 1500MW 太阳能光伏电站项目及东营津辉 795MW/1600MWh 集中式储能项目等转固所致
在建工程	在建工程	631,484.99	-18.43	
使用权资产	租赁土地	109,980.42	-3.44	
无形资产	土地使用权、软件等	20,569.70	-1.24	
商誉	商誉	1,349.02	0.00	
长期待摊费用	装修费等	3,928.37	143.31	装修费增加所致
递延所得税资产	递延所得税资产	11,551.01	0.00	
其他非流动资产	待处置资产、预付长期资产构建款	197,152.82	-6.57	

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 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	432,733.75	24,812.11		5.73
固定资产	779,175.45	319,816.92		41.05
无形资产	20,569.70	8,824.63		42.90
投资性房地产	444,806.49	149,937.33	149,937.33	33.71
长期应收款	625,222.38	475,232.09		76.01
长期股权投资	358,499.91	76,514.98		21.34
在建工程	631,484.99	45,845.41		7.26
合计	3,292,492.67	1,100,983.47	—	—

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：9.36 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：3.70 亿元，收回：7.41 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：5.65 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：2.47%，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 80.06 亿元和 95.09 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 18.77%。

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	17.08	59.86	76.94	80.92
银行贷款	0.00	6.80	10.00	16.80	17.67
非银行金融机构贷款	0.00	1.35	0.00	1.35	1.42
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	25.23	69.86	95.09	—

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 51.66 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 25.29 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 169.64 亿元和 189.45 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 11.68%。

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	17.08	59.86	76.94	40.61
银行贷款	0.00	32.43	78.26	110.68	58.42
非银行金融机构贷款	0.00	1.57	0.25	1.83	0.96
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	51.08	138.37	189.45	—

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 51.66 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 25.29 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：万元 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	289,077.53	-9.26%	
应付票据	24,008.51	243.48%	开立承兑增加所致
应付账款	317,631.29	-0.03%	
预收账款	33,022.76	0.42	
合同负债	81,190.53	-11.84	
应付职工薪酬	531.38	-73.62%	应付职工薪酬支付所致
应交税费	18,324.61	-3.59%	
其他应付款	147,860.27	-10.41%	
一年内到期的非流动负债	221,832.44	-32.90%	一年内到期的非流动负债到期归还所致
其他流动负债	13,332.03	-9.21%	
长期借款	782,575.84	39.51%	为满足经营需求以及归还一年内到期的非流动负债，增加长期借款所致
应付债券	598,597.07	25.66%	
租赁负债	32,949.54	-0.61%	
长期应付款	371,050.52	8.95%	
递延收益	30,805.08	61.21%	系收 2025 年度供热运行预算资金所致
递延所得税负债	11,200.07	-0.68%	
其他非流动负债	55,767.92	7.08%	

（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：2.29 亿元

报告期非经常性损益总额：0.49 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
山东科瑞油气装备有限公司	是	53.59	石油装备制造及运维业务	26.47	7.45	10.65	2.14
东营银行股份有限公司	否	11.73	银行业务收入	2,554.61	172.13	19.95	6.56

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：21.15 亿元

报告期末对外担保的余额：16.15 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：5.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐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、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	256884.SH
债券简称	24 东财 05
债券余额	3.00
一带一路建设项目或业务进展情况	本期债券扣除发行费用后，全部用于开展“一带一路”沿线国家（地区）业务，具体为支付子公司山东科瑞油气装备有限公司为完成已签订的“一带一路”沿线国家（地区）的石油装备制造业务订单所发生的采购款，且相关采购款支付对象符合《关于印发中小企业划型标准规定的通知》（工信部联企业〔2011〕300号）中的中型、小型、微型企业划型标准规定，截至本报告出具日，募集资金已全部使用完毕
一带一路建设项目或业务产生的经济效益	截至本报告出具日，募集资金已全部使用完毕，本期债券推动降低了山东科瑞油气装备有限公司经营成本，加快资金周转效率，，2025 年 1-6 月山东科瑞油气装备有限公司实现石油装备制造业务收入 10.65 亿元，较上年同期增长 35.50%
其他事项	无

债券代码	258339.SH
债券简称	ZR 东财 01
债券余额	3.00
一带一路建设项目或业务进展情况	本期公司债券募集资金金额不超过 3.00 亿元，扣除发行费用后，0.90 亿元拟用于补充流动资金，2.10 亿元拟用于开展“一带一路”沿线国家（地区）业务，具体为支付子公司科瑞油气为完成已签订的“一带一路”沿线国家（地区）的石油装备制造业务订单所发生的采购款（含置换科瑞油气为完成“一带一路”沿线国家（地区）订单已支付的采购款，置换期间不早于本期债券发行前 3 个月），相关采购款支付对象符合《关于印发中小企业划型标准规定的通知》（工信部联企业〔2011〕300 号）中的中型、小型、微型企业划型标准规定，截至本报告出具日，募集资金已使用完毕。
一带一路建设项目或业务产生的经济效益	截至本报告出具日，募集资金已全部使用完毕，本期债券推动降低了山东科瑞油气装备有限公司经营成本，加快资金周转效率，，2025 年 1-6 月山东科瑞油气装备有限公司实现石油装备制造业务收入 10.65 亿元，较上年同期增长 35.50%
其他事项	无

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☒ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
----------------	---

债券代码	240051. SH
债券简称	23 东财 K1
债券余额	6.00
科创项目进展情况	募集资金已全部投向子公司东营市产业投资管理有限公司参与设立新的投资基金
促进科技创新发展效果	通过发行科技创新公司债券，一定程度上满足了公司用于投向科技创新类基金的资金需求，进一步扩大了公司在科技创新领域的投入，有助于公司在大数据、新能源、新材料、高端制造、数字经济、生物医药等多个领域开展实践探索。
基金产品的运作情况（如有）	正常
其他事项	无

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	256884. SH
债券简称	24 东财 05
债券余额	3.00
中小微企业支持效果	截至本报告出具日，募集资金已全部使用完毕，共支持 29 家中小微企业。
其他事项	无

债券代码	258339. SH
债券简称	ZR 东财 01
债券余额	3.00
中小微企业支持效果	截至本报告出具日，本期债券募集资金共支持 42 家中小微企业。
其他事项	无

十二、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

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，也可在发行人及主承销商处查阅上述备查文件。。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东营市财金投资集团有限公司 2025 年公司债券中期报告》
盖章页）



东营市财金投资集团有限公司

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： 东营市财金投资集团有限公司

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	4,327,337,500.19	3,582,509,544.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,220,179,419.54	1,200,576,985.76
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	40,689,800.24	34,510,205.67
应收账款	1,676,478,859.13	1,116,279,177.91
应收款项融资		
短期贷款及垫资净额	233,258,403.81	273,789,058.99
预付款项	918,611,843.32	641,993,612.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,635,068,647.22	8,849,527,025.67
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,021,348,806.82	1,209,375,592.65
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	552,032,565.19	537,072,674.82
流动资产合计	17,625,005,845.46	17,445,633,877.77
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	6,252,223,829.24	7,182,426,223.80

长期股权投资	3,610,016,072.71	2,796,188,510.72
其他权益工具投资	272,100,000.00	112,100,000.00
其他非流动金融资产	3,436,861,321.88	3,056,293,593.59
投资性房地产	4,448,064,893.20	3,481,106,888.93
固定资产	7,791,754,548.85	5,019,946,907.40
在建工程	6,314,849,900.50	7,741,483,075.76
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,099,804,150.80	1,139,020,020.93
无形资产	205,696,993.25	208,272,736.07
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	13,490,244.15	13,490,244.15
长期待摊费用	39,283,722.29	16,145,602.73
递延所得税资产	115,510,088.84	115,510,088.84
其他非流动资产	1,971,528,170.60	2,110,114,766.86
非流动资产合计	35,571,183,936.31	32,992,098,659.78
资产总计	53,196,189,781.77	50,437,732,537.55
流动负债：		
短期借款	2,890,775,294.67	3,185,932,574.86
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	240,085,131.87	69,898,851.58
应付账款	3,176,312,878.75	3,177,418,535.44
预收款项	330,227,622.40	328,844,401.98
合同负债	811,905,258.94	920,962,805.12
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	5,313,801.22	20,145,132.07
应交税费	183,246,145.50	190,071,386.77
其他应付款	1,478,602,660.49	1,650,477,277.02
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	2,218,324,419.37	3,306,012,324.71
其他流动负债	133,320,317.78	146,843,374.37
流动负债合计	11,468,113,530.99	12,996,606,663.92
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,825,758,361.35	5,609,628,174.85
应付债券	5,985,970,692.36	4,763,551,307.66
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	329,495,350.57	331,516,653.51
长期应付款	3,710,505,179.05	3,405,656,958.85
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	308,050,766.15	191,087,139.47
递延所得税负债	112,000,659.01	112,768,288.60
其他非流动负债	557,679,185.59	520,801,497.59
非流动负债合计	18,829,460,194.08	14,935,010,020.53
负债合计	30,297,573,725.07	27,931,616,684.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,413,833,648.50	4,413,833,648.50
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,168,326,862.91	13,059,546,362.91
减：库存股		
其他综合收益	10,197,109.28	10,197,109.28
专项储备	160,221.16	
盈余公积	59,271,671.84	59,271,671.84
一般风险准备	14,084,078.15	14,394,495.13
未分配利润	1,226,476,458.69	1,079,032,731.99
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,892,350,050.53	18,636,276,019.65
少数股东权益	4,006,266,006.17	3,869,839,833.45
所有者权益（或股东权益）合计	22,898,616,056.70	22,506,115,853.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计	53,196,189,781.77	50,437,732,537.55

公司负责人：郑金勇 主管会计工作负责人：张霞 会计机构负责人：张霞

母公司资产负债表
2025 年 06 月 30 日

编制单位：东营市财金投资集团有限公司

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	526,813,480.76	661,213,908.80
交易性金融资产	100,000,000.00	100,000,000.00
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	1,631,646.28	12,374,739.00
应收款项融资		
预付款项	9,293,231.44	20,000.00
其他应收款	12,800,780,076.61	12,987,298,862.31
其中：应收利息		
应收股利		
存货	284,608.11	284,608.10
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		
流动资产合计	13,438,803,043.20	13,761,192,118.21
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	25,000,000.00	25,000,000.00
长期股权投资	13,238,075,767.18	13,046,054,297.21
其他权益工具投资	160,000,000.00	
其他非流动金融资产	14,556,115.43	98,385,207.53
投资性房地产	1,380,868,821.24	425,155,408.00
固定资产	12,960,242.59	13,425,445.15
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,169,935.22	2,307,530.52
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		

商誉		
长期待摊费用	1,657,874.64	1,859,762.41
递延所得税资产	243,799.93	243,799.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,835,532,556.23	13,612,431,450.75
资产总计	28,274,335,599.43	27,373,623,568.96
流动负债：		
短期借款	680,000,000.00	270,000,000.00
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		
应付账款	1,011,121.11	1,051,857.44
预收款项	284,775,916.50	288,841,792.26
合同负债	11,357,688.81	11,582,242.71
应付职工薪酬	60,398.67	
应交税费	1,233,988.37	1,794,008.23
其他应付款	2,942,402,513.79	3,501,580,880.33
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	1,843,302,354.96	2,894,270,260.30
其他流动负债	1,022,191.99	1,042,401.84
流动负债合计	5,765,166,174.20	6,970,163,443.11
非流动负债：		
长期借款	1,000,000,000.00	
应付债券	5,985,970,692.36	4,763,551,307.66
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	-	289,496,724.84
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	10,931,737.44	10,931,737.44
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,996,902,429.80	5,063,979,769.94
负债合计	12,762,068,604.00	12,034,143,213.05
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,413,833,648.50	4,413,833,648.50
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,216,760,154.49	10,056,760,154.49
减：库存股		
其他综合收益	7,332,875.89	7,332,875.89
专项储备		
盈余公积	59,271,671.84	59,271,671.84
未分配利润	815,068,644.71	802,282,005.19
所有者权益（或股东权益）合计	15,512,266,995.43	15,339,480,355.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,274,335,599.43	27,373,623,568.96

公司负责人：郑金勇 主管会计工作负责人：张霞 会计机构负责人：张霞

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	3,061,877,947.61	3,255,606,455.76
其中：营业收入	3,061,877,947.61	3,255,606,455.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,994,743,304.03	3,236,155,749.12
其中：营业成本	2,543,440,958.24	2,882,360,321.15
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	64,150,764.03	68,864,029.21
销售费用	45,517,252.47	27,934,445.98
管理费用	159,472,310.97	134,425,001.00
研发费用	42,068,206.63	24,953,284.02
财务费用	140,093,811.69	97,618,667.76
其中：利息费用	178,710,675.22	116,285,361.28
利息收入	38,867,107.48	29,720,363.97
加：其他收益	16,817,378.94	17,617,001.29
投资收益（损失以“－”号填列）	143,021,694.90	152,965,283.11

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	94,132,961.01	13,293,200.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	486,942.55	-10,603,190.30
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	314,363.67
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	227,460,659.97	179,744,164.41
加：营业外收入	2,306,559.67	11,706,693.21
减：营业外支出	727,626.30	1,331,880.07
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	229,039,593.34	190,118,977.55
减：所得税费用	30,986,590.30	14,344,228.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	198,053,003.04	175,774,749.03
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	198,053,003.04	175,774,749.03
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）	147,133,309.72	170,187,925.58
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	50,919,693.32	5,586,823.45
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	198,053,003.04	175,774,749.03
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	147,133,309.72	170,187,925.58
（二）归属于少数股东的综合收益总额	50,919,693.32	5,586,823.45
八、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：郑金勇 主管会计工作负责人：张霞 会计机构负责人：张霞

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	28,493,593.02	38,309,350.03
减：营业成本	6,143,390.42	4,299,102.73
税金及附加	1,928,923.16	1,361,727.38

销售费用	53,261.32	58,828.64
管理费用	31,021,516.03	21,288,417.51
研发费用		
财务费用	69,435,228.61	59,689,867.67
其中：利息费用	97,968,476.09	84,914,209.92
利息收入	29,437,686.80	27,454,794.52
加：其他收益	15,400.56	14,106.30
投资收益（损失以“－”号填列）	93,361,263.02	134,306,106.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	63,001,469.97	
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）		
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）	13,287,937.06	85,931,618.96
加：营业外收入	-	65,936.30
减：营业外支出	501,297.54	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,786,639.52	85,997,555.26
减：所得税费用	-	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,786,639.52	85,997,555.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	12,786,639.52	85,997,555.26
（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	12,786,639.52	85,997,555.26
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：郑金勇 主管会计工作负责人：张霞 会计机构负责人：张霞

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	3,133,468,441.75	3,595,084,804.08
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	66,377,997.21	24,046,475.50
收到其他与经营活动有关的现金	3,385,533,892.96	1,626,930,518.94
经营活动现金流入小计	6,585,380,331.92	5,246,061,798.52

购买商品、接受劳务支付的现金	2,914,668,708.90	3,253,870,270.23
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	198,483,025.66	174,934,097.66
支付的各项税费	162,029,228.96	124,113,714.93
支付其他与经营活动有关的现金	2,932,190,014.28	805,710,546.94
经营活动现金流出小计	6,207,370,977.80	4,358,628,629.76
经营活动产生的现金流量净额	378,009,354.12	887,433,168.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	165,265,611.98	65,033,388.64
取得投资收益收到的现金	3,895,314.87	44,669,135.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,077.40	509,638.12
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	434,054.09	
投资活动现金流入小计	169,603,058.34	110,212,162.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,727,053,247.54	1,230,867,982.41
投资支付的现金	647,206,400.00	593,129,010.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	9,966,704.14	
投资活动现金流出小计	2,384,226,351.68	1,823,996,992.41
投资活动产生的现金流量净额	-2,214,623,293.34	-1,713,784,829.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,990,000.00	14,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,990,000.00	14,600,000.00
取得借款收到的现金	7,224,267,313.66	4,603,872,565.59
收到其他与筹资活动有关的现金	818,364,735.38	58,775,167.84
筹资活动现金流入小计	8,046,622,049.04	4,677,247,733.43
偿还债务支付的现金	4,442,430,394.63	2,961,058,616.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	397,367,690.27	340,254,087.28

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	85,003,790.16	349,471,276.15
筹资活动现金流出小计	4,924,801,875.06	3,650,783,979.48
筹资活动产生的现金流量净额	3,121,820,173.98	1,026,463,753.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,083,922.65	8,501,932.03
五、现金及现金等价物净增加额	1,288,290,157.41	208,614,024.86
加：期初现金及现金等价物余额	2,790,926,232.28	2,292,294,381.47
六、期末现金及现金等价物余额	4,079,216,389.69	2,500,908,406.33

公司负责人：郑金勇 主管会计工作负责人：张霞 会计机构负责人：张霞

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	36,399,981.58	21,098,598.21
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,003,399,015.60	8,004,840,937.29
经营活动现金流入小计	11,039,798,997.18	8,025,939,535.50
购买商品、接受劳务支付的现金	1,168,479.85	434,048.53
支付给职工及为职工支付的现金	18,506,729.79	15,158,026.25
支付的各项税费	4,091,750.10	2,137,567.37
支付其他与经营活动有关的现金	11,773,176,252.90	7,362,791,577.04
经营活动现金流出小计	11,796,943,212.64	7,380,521,219.19
经营活动产生的现金流量净额	-757,144,215.46	645,418,316.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,647,200.00	13,937,329.67
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	41,647,200.00	13,937,329.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	197,544.00	1,001,301.00
投资支付的现金	223,520,000.00	273,648,510.00
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	223,717,544.00	274,649,811.00
投资活动产生的现金流量净额	-182,070,344.00	-260,712,481.33
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	3,644,243,000.00	1,573,878,400.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,644,243,000.00	1,573,878,400.00
偿还债务支付的现金	2,005,000,000.00	1,148,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	258,552,748.62	124,361,963.12
支付其他与筹资活动有关的现金	75,308,640.00	678,701,207.37
筹资活动现金流出小计	2,338,861,388.62	1,951,063,170.49
筹资活动产生的现金流量净额	1,305,381,611.38	-377,184,770.49
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	366,167,051.92	7,521,064.49
加：期初现金及现金等价物余额	160,643,815.75	7,176,696.42
六、期末现金及现金等价物余额	526,810,867.67	14,697,760.91

公司负责人：郑金勇 主管会计工作负责人：张霞 会计机构负责人：张霞

