
海尔集团（青岛）金盈控股有限公司
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“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至本报告出具之日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险提示及说明”章节没有重大变化。

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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	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.....	30
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
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.....	33
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
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第六节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37
附件一： 发行人财务报表.....	37

释义

发行人	指	海尔集团（青岛）金盈控股有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	海尔集团（青岛）金盈控股有限公司
中文简称	海尔金盈
外文名称（如有）	Haier Group(Qingdao) Jinying Holding Co., Ltd.
外文缩写（如有）	HAIERJY HOLDING
法定代表人	张磊
注册资本（万元）	1,173,664.06
实缴资本（万元）	1,173,664.06
注册地址	山东省青岛市 崂山区海尔高科技工业园
办公地址	山东省青岛市 崂山区海尔高科技工业园
办公地址的邮政编码	266100
公司网址（如有）	https://www.haierfh.com
电子信箱	haierfh@haier.com

二、信息披露事务负责人

姓名	贺灵
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	山东省青岛市崂山区海尔高科技工业园
电话	0532-88938979
传真	0532-88931267
电子信箱	heling@haier.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：青岛海融汇控股有限公司

报告期末实际控制人名称：海尔集团公司

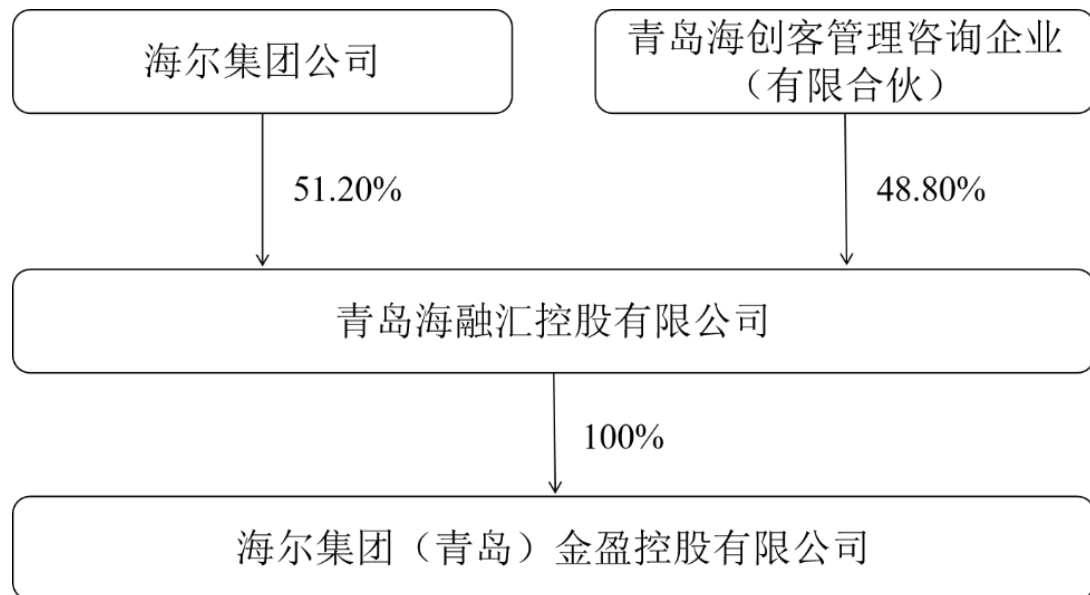
报告期末控股股东资信情况：正常

报告期末实际控制人资信情况：正常

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：100.00%，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：51.20%，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

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

除发行人外，发行人控股股东直接持有的其他主要公司股权包括海尔集团电器产业有限公司、海尔国际控股（青岛）有限公司、青岛海尔教育控股有限公司、万链（重庆）物联网科技有限公司、青岛海尔软件发展有限公司等，发行人控股股东所持主要子公司股权不存在大额受限情况。

实际控制人为自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

¹均包含股份，下同。

（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

（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：0 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 0%。

（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：张磊

发行人的董事长或执行董事：张磊

发行人的其他董事：谭丽霞、刘钢、龚雯雯、江兰、徐洁、刘中锡

发行人的监事：霍文璞

发行人的总经理：张磊

发行人的财务负责人：贺灵

发行人的其他非董事高级管理人员：贺灵

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

海尔集团（青岛）金盈控股有限公司（简称“海尔金盈”）是海尔集团旗下产融结合的产业生态。截至 2025 年 6 月末注册资本 117.366 亿元，业务涉及血液制品、生物医药、融资租赁、金融保理、产业投资等领域，主体长期信用等级为 AAA。

海尔金盈于行业内首次提出“产业投行”发展模式，“以产业为基，通过深入产业，为产业进行资源整合与赋能，实现企业乃至相关产业的价值提升与可持续发展。“产业投行”模式下，海尔金盈已持续赋能智能制造、绿色环保、医疗健康、教育文化、现代农业等多类产业生态链转型升级。

（1）血液制品业务

发行人血液制品业务由下属子公司上海莱士血液制品股份有限公司（以下简称“上海莱士”）经营。上海莱士的主营业务为生产和销售血液制品，主要产品为人血白蛋白、静注人免疫球蛋白、特异性免疫球蛋白、凝血因子类产品等，是目前中国最大的血液制品生产企业之一。

此外，上海莱士通过下属全资公司同路医药，获得关联方基立福控股子公司基立福全球及

GDS 授权，作为人血白蛋白产品以及血液筛查系统、血液筛查检测试剂及血液筛查试剂盒产品在中国大陆地区的独家经销商，开展进口人血白蛋白以及血筛相关产品的销售业务。

1) 主要产品及用途

血液制品属于生物制品行业的细分行业，主要以健康人血浆为原料，采用生物学工艺或分离纯化技术制备的生物活性制剂。在医疗急救及某些特定疾病和治疗上，血液制品有着其他药品不可替代的重要作用。

上海莱士主要产品用途如下：

A.人血白蛋白：失血创伤、烧伤引起的休克；脑水肿及损伤引起的颅内压升高；肝硬化及肾病引起的水肿或腹水；低蛋白血症的防治；新生儿高胆红素血症；用于心肺分流术、烧伤的辅助治疗、血液透析的辅助治疗和成人呼吸窘迫综合症。

B.静注人免疫球蛋白：原发性免疫球蛋白缺乏症，如 X 连锁低免疫球蛋白血症，常见变异性免疫缺陷病、免疫球蛋白 G 亚型缺陷病等；继发性免疫球蛋白缺乏症，如重症感染，新生儿败血症等；自身免疫性疾病，如原发性血小板减少性紫癜，川崎病。

C.人凝血酶原复合物：主要用于治疗先天性和获得性凝血因子 II、VII、IX、X 缺乏症包括乙型血友病；抗凝剂过量、维生素 K 缺乏症；因肝病导致的凝血机制紊乱；播散性血管内凝血（DIC）时，凝血因子 II、VII、IX、X 被大量消耗，可在肝素化后应用；各种原因所致的凝血酶原时间延长而拟作外科手术患者，但对凝血因子 V 缺乏者可能无效；治疗已产生因子 VIII 抑制物的甲型血友病患者的出血症状；逆转香豆素类抗凝剂诱导的出血。

D.人凝血因子 VIII：本品对缺乏人凝血因子 VIII 所致的凝血机能障碍具有纠正作用，主要用于防治甲型血友病和获得性凝血因子 VIII 缺乏而致的出血症状及这类病人的手术出血治疗。

E.人凝血酶：局部止血药。辅助用于处理普通外科腹部切口，肝脏手术创面和扁桃腺手术创面的渗血。

F.人纤维蛋白原：适用于先天性纤维蛋白原减少或缺乏症；获得性纤维蛋白原减少症：肝硬化、弥散性血管内凝血、产后大出血和因大手术、外伤或内出血等引起的纤维蛋白原缺乏而造成的凝血障碍。

G.人纤维蛋白粘合剂：局部止血药。辅助用于处理烧伤创面、普通外科腹部切口、肝脏手术创面和血管外科手术创面的渗血。

H.人免疫球蛋白：用于常见病毒感染的被动免疫，主要用于预防麻疹和病毒性肝炎。若与抗生素合并使用，可提高对某些严重细菌和病毒感染的疗效。

I.乙型肝炎人免疫球蛋白：主要用于乙型肝炎预防。适用于①乙型肝炎表面抗原（HbsAg）阳性母亲所生的婴儿。②与乙型肝炎患者或乙型肝炎病毒携带者密切接触者。③意外感染的人群。

J.破伤风人免疫球蛋白：主要用于预防和治疗破伤风，尤其适用于对破伤风抗毒素（TAT）有过敏反应者。

K.狂犬病人免疫球蛋白：主要用于被狂犬或其他携带狂犬病毒动物咬伤、抓伤患者的被动免疫。

2) 经营模式

采购模式：血液制品的主要原料为健康人血浆，单采血浆站作为血液制品生产企业生产原料的专门供应机构，由血液制品生产企业设置和管理，与血液制品企业建立“一对一”的供浆关系。其他生产所需原料，如药用原辅料、药用包材等，采用与合格供应商建立长期稳定的战略合作关系，签署年度合同或战略合作框架协议等多种采购模式，并在此基础上，积极开展后备供应商引入，以保障生产用物料的稳定供应。

生产模式：公司具备健全的生产质量管理体系，从人、机、料、法、环、测等方面进行全

方位的精细化管理，包括班组长及主管的能力提升、现场的 5S 管理、现场可视化管理、设备的精益 TPM 管理、生产全流程的视频监控等；公司拥有先进的生产控制设备和自动化系统，包括 WINCC 系统、称量系统（WBS）、仓储系统（WMS）等，有效保证了公司生产产品的质量和成本的控制。上海莱士严格遵循各项国家规范和 GMP，严格执行工艺要求和质量标准，始终秉持并贯彻落实安全、优质、高效的质量方针。物料及产品在投入使用前或放行前均进行了严格的检查、检验和评审；生产过程中还对关键工艺步骤进行监控、对关键工艺参数进行监测，确保了持续稳定地生产出符合预定用途和注册要求的产品。

销售模式：公司根据不同血液制品产品市场特点，对不同产品分别采取委托经销商销售（商销）、面向国内终端医疗机构的直营学术推广销售、委托合同销售组织学术推广、以及中国疾病预防控制中心（CDC）/政府采购等多种业务模式并行的模式进行产品销售。同时公司也持续关注海外血液制品市场机会，通过授权经销模式拓展海外市场机会。

代理模式：公司代理业务主要通过下属全资子公司同路医药，获得关联方基立福控股子公司基立福全球授权，作为其人血白蛋白产品中国市场独家代理商，在中国大陆地区开展其进口人血白蛋白的销售业务。同时获得关联方 GDS 授权，作为其血液筛查系统、血液筛查检测试剂及血液筛查试剂盒产品中国大陆地区独家代理商，在中国市场开展其血筛相关产品的销售业务。

（2）生物医疗业务

青岛海尔生物医疗股份有限公司（以下简称“海尔生物”）成立于 2005 年，2019 年在上海证券交易所科创板上市（股票代码：688139）。海尔生物主营业务涵盖生命科学和医疗创新两大领域。公司以创用户最佳体验为目标，面向医药生物企业、高校科研机构等生命科学用户和医院、疾控、血站、基层公卫等医疗卫生用户，提供涵盖低温、实验室、院内用药、血液技术等多个产业领域的数字场景综合解决方案。

1）采购模式

在供应商引入环节，供应商提交注册资料后，公司采购部、质量部等部门对注册供应商进行资质审核，审核通过后备选库里的供应商即正式进入供应商库。在采购招标环节，公司采购部在明确所需零部件型号和数量后，通过招标等形式采购，并通过组织采购、质量、研发等相关部门与供应商进行需求交互，确定合作供应商和备选供应商。在采购物料储备环节，JIT 采购部门根据未来六周订单预测情况，制定零部件需求计划，并将零部件需求计划发送至供应商提前进行物料储备。在采购订单执行环节，公司每周会对拟锁定订单满足情况进行评审并锁定未来一周生产订单；锁定后由 SAP 系统向供应商发送入库指示书，供应商按照入库指示书送货并经公司检验后入库保存。

2）生产模式

公司的自产产品生产主要采用以销定产模式。市场部门根据在手订单、历史数据以及销售目标的分析，预测未来六周的订单，生产部门制定未来六周的生产计划，并根据实际订单情况确定未来一周的生产安排。公司主生产厂区位于青岛高新技术产业开发区，有四条产品生产线，分别为恒温产品生产线、超低温产品生产线、异形产品生产线以及生命科学和医疗创新等新产品生产线；公司子公司海尔生物医疗科技（成都）从事液氮罐产品的生产；康盛生物从事实验室一次性塑料耗材的生产；海尔生物医疗科技（苏州）从事智慧药房、智慧静配中心等相关解决方案产品的生产；海尔血技（重庆）从事血液采输第三类医疗器械和药品注射剂类产品的生产，有两处 GMP 生产车间，并有无菌医疗器械、有源设备和大容量注射剂等生产线；上海元析仪器从事紫外可见分光光度计、微波消解仪、TOC 分析仪等仪器设备的生产。公司制定了《生产和服务过程控制程序》《过程的监视和测量控制程序》等生产管理制度，并向相关子公司派出了专业管理人员，对生产过程中影响产品质量的各种因素进行管理，以保证产品质量符合规定的要求。

3）销售模式

公司的销售模式主要包括经销和直销两种模式，并以经销模式为主。经销管理上，公司综

合考虑境内经销商所在区域、销售能力等，与选定的经销商签订《合作经销协议》，并按照用户矩阵建立经销商管理体系；设置专门的部门负责沟通和服务海外经销商，进行海外市场的拓展。直销管理上，公司直接服务于国内疾控中心等公共机构、生物医药公司以及国际组织、外国政府等用户。

（3）企业集团财务公司业务

海尔集团财务有限责任公司（以下简称“海尔财务公司”）成立于 2002 年 6 月，是中国人民银行和银保监会批准设立的非银行金融机构，于 2002 年 6 月获得银监会颁发的《金融许可证》（机构编码：L0049H237020001）。截至 2025 年 6 月末注册资本为 100 亿元人民币，注册地址为山东省青岛市崂山区海尔路 178-2 号 1 号楼裕龙国际中心，法定代表人邵新智。截至 2025 年 6 月末，发行人对海尔财务公司持股比例 53.00%，表决权比 53.00%。

海尔财务公司经营范围为：吸收成员单位存款；办理成员单位贷款；办理成员单位票据贴现；办理成员单位资金结算与收付；提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务；从事同业拆借；办理成员单位票据承兑；办理成员单位产品买方信贷和消费信贷；从事固定收益类有价证券投资；从事套期保值类衍生产品交易；银行业监督管理机构批准的其他业务。

海尔财务公司立足海尔集团成员企业开展各项业务，秉承“诚信生态、共赢进化”的海尔精神，作为海尔集团内部筹资、结算、融资和管理中心，在有效驱动产业发展的同时，充分发挥金融职能，创新金融服务手段，提高资金使用效率，提供全流程金融服务解决方案，不断构建股东、员工、客户的价值生态。

（4）融资租赁业务

海尔融资租赁股份有限公司（以下简称“海尔融资租赁”）成立于 2013 年 12 月，截至 2025 年 6 月末，注册资本为人民币 429,000.00 万元，注册地址为中国（上海）自由贸易试验区加枫路 24 号 1 幢三层南部位 301 室，法定代表人张磊。

海尔融资租赁股东分别为海尔集团（青岛）金盈控股有限公司、海尔国际有限公司和上海海铸云聚企业管理咨询合伙企业（有限合伙），股东大会为公司最高权力机构。截至 2025 年 6 月末，发行人对海尔融资租赁持股比例 71.27%，表决权比例 71.27%。

海尔融资租赁经营范围为：融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保；从事与主营业务有关的商业保理业务。【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】

海尔融资租赁积极践行“为产业而金融”的经营理念和服务模式，坚持走“重度垂直行业线，深度布局产业链，开放构建生态圈”的差异化发展道路，业务范围已涵盖医疗健康、教育文化、智能制造、农牧食品、普惠金融等诸多领域，致力于通过构建良性运转的产业生态圈，与产业客户“共创共赢新模式、共生共享新生态”，助推产业转型升级和可持续发展。

（5）小额贷款业务

重庆海尔云链科技有限公司（以下简称“海尔云链科技”）创建于 2006 年 4 月，截至 2025 年 6 月末，注册资本为 151,495.00 万元人民币，注册地址为重庆市江北区聚贤岩广场 9 号 1 单元 2101，法定代表人张晨。

海尔云链科技全资子公司重庆海尔小额贷款有限公司（以下简称“海尔小额贷款”）成立于 2014 年 3 月，注册资本为 192,495 万元人民币，注册地址为重庆市渝北区龙兴镇迎龙大道 19 号，法定代表人王艳波。

海尔小额贷款是首批获准在全国范围内经营的互联网小额贷款公司之一。截至 2025 年 6 月末，发行人对海尔小额贷款间接持股比例 100%，表决权比例 100%。

海尔小额贷款经营范围为：在全国范围内办理各项贷款、票据贴现、资产转让（以上经营范围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）。

公司以金融+科技与产业、场景、社群结合，构建生态圈，力争实现互利共赢。目前业务涉及居民服务、修理和其他服务业，批发和零售业，信息传输、软件和信息技术服务业等多个行业。

作为重庆小贷协会副会长单位，海尔小额贷款践行信贷行业的“毛细血管神经末梢”角色，以定制化的普惠金融解决方案，为万余家小微企业的经营发展提供了便捷的金融服务，同时也为百万级个人客户提供了通讯、健康、消费升级等领域的金融服务。

公司聚焦“场景、风控、科技”三大核心竞争力，持续加强自身金融科技与风控体系建设，搭建了具备支付、数据交互等多元功能的万链云科平台。以平台为价值源点，通过实现资源生态群与资产生态群的有效融合，形成了超强的场景融入能力、链接能力，不仅提升了公司风险研判及防控能力，更为用户带来一站式的金融服务和秒级响应的极致体验。海尔小额贷款将始终以国计民生为中心，以服务实体经济为导向，持续为中小微企业的发展与广大百姓追求美好生活提供优质的普惠金融服务，为国家普惠金融战略添砖加瓦。

（6）金融保理业务

海尔金融保理（重庆）有限公司（以下简称“海尔金融保理”）成立于 2015 年 5 月，截至 2025 年 6 月末注册资本为 12 亿元人民币，注册地址为重庆市渝北区龙兴镇迎龙大道 19 号，法定代表人张磊。

公司由重庆市金融工作办公室批准成立，截至 2025 年 6 月末，发行人对海尔金融保理持股比例 100.00%，表决权比例 100.00%。海尔金融保理经营范围为：一般项目：以受让应收账款的方式提供融资；应收账款的收会结算、管理与催收；销售分户（分类）账管理；与本公司业务相关的非商业性坏账担保；客户资信调查与评估及相关咨询服务；再保理业务；金融类应收账款资产转让、承销。【法律、法规禁止的，不得从事经营；法律、法规限制的，取得相关审批和许可后，方可经营】（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）

海尔金融保理成立以来，秉持共创共赢的经营理念，有针对性的开展保理业务，聚焦供应链金融和基建两大板块，并深入到民生消费和科技创新等领域，通过充分链接各类金融机构和行业企业客户，共同搭建信用共享平台，为生态圈核心企业及中小企业提供综合性、多元化的金融解决方案，满足多层次的金融服务需求。海尔金融保理（重庆）有限公司为重庆市商业保理协会联席会长单位、中国服务贸易协会商业保理专业委员会副主任单位。

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）血液制品

自成立以来，公司始终聚焦血液制品行业，不断发展、积淀实力。在多年的行业深耕中，公司凭借对产品质量的坚守、对技术创新的执着、对临床需求的敏锐洞察以及对产业价值的深度挖掘，逐步构建起了独特的行业竞争优势。公司立足既有优势，更以长远战略锚定未来发展方向，明确将“拓浆”与“脱浆”齐步走作为核心发展战略，“拓浆”聚焦血液制品主业根基，通过持续优化浆站布局、提升采浆效率与质量，进一步巩固在传统优势领域的领先地位；“脱浆”着眼于创新突破，在夯实血液制品研发基础的同时，积极向生物制药其他高附加值领域拓展，以“血液制品+生物制药”双擎驱动模式，开辟差异化增长空间。

（2）生物医疗

海尔生物医疗始终坚持技术领先，推动科技创新，引领产业变革。突破生物医疗低温技术，打破国外垄断，相关研发及产业化水平处于国际领先地位；通过持续研发投入，相继突破多参数高精控制技术、生物物质高速离心分离关键技术、高分子材料表面改性技术、高精准识别定位抓取技术、杯式血浆单采技术等核心技术，形成 AI、自动化、智能化、材料等 4 大通用技术平台和制冷、环境控制、分选分离、生物应用等 4 大垂直技术平台构成的

“四横四纵”开放式创新研发体系，累计拥有专利 1,596 项。在此基础上，公司融合物联网、云计算、人工智能等新兴技术，开创性地推出智慧用血、智慧疫苗接种等数字场景综合解决方案，并继续拓展至智慧实验室、智慧用药等场景，引领产业数智化变革。

（3）财务公司

海尔财务公司立足海尔集团成员企业开展各项业务，秉承“诚信生态、共赢进化”的海尔精神，作为海尔集团内部筹资、结算、融资和管理中心，在有效驱动产业发展的同时，充分发挥金融职能，创新金融服务手段，提高资金使用效率，提供全流程金融服务解决方案，不断构建股东、员工、客户的价值生态。

（4）融资租赁

海尔融资租赁积极践行“为产业而金融”的经营理念和服务模式，坚持走“重度垂直行业线，深度布局产业链，开放构建生态圈”的差异化发展道路，业务范围已涵盖医疗健康、教育文化、智能制造、农牧食品、普惠金融等诸多领域，致力于通过构建良性运转的产业生态圈，与产业客户“共创共赢新模式、共生共享新生态”，助推产业转型升级和可持续发展。

（5）小额贷款

海尔小额贷款是首批获准在全国范围内经营的互联网小额贷款公司之一。公司以金融+科技与产业、场景、社群结合，构建生态圈，力争实现互利共赢。目前业务涉及居民服务、修理和其他服务业，批发和零售业，信息传输、软件和信息技术服务业等多个行业。

公司聚焦“场景、风控、科技”三大核心竞争力，持续加强自身金融科技与风控体系建设，搭建了具备支付、数据交互等多元功能的万链云科平台。以平台为价值源点，通过实现资源生态群与资产生态群的有效融合，形成了超强的场景融入能力、链接能力，不仅提升了公司风险研判及防控能力，更为用户带来一站式的金融服务和秒级响应的极致体验。海尔小额贷款将始终以国计民生为中心，以服务实体经济为导向，持续为中小微企业的发展与广大百姓追求美好生活提供优质的普惠金融服务，为国家普惠金融战略添砖加瓦。

（6）金融保理

海尔金融保理成立以来，秉持共创共赢的经营理念，有针对性的开展保理业务，聚焦供应链金融和基建两大板块，并深入到民生消费和科技创新等领域，通过充分链接各类金融机构和行业企业客户，共同搭建信用共享平台，为生态圈核心企业及中小企业提供综合性、多元化的金融解决方案，满足多层次的金融服务需求。海尔金融保理（重庆）有限公司为重庆市商业保理协会联席会长单位、中国服务贸易协会商业保理专业委员会副主任单位。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况没有发生重大不利变化，无重大不利变化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（%）
血液制品	39.52	29.03	26.54	50.67	8.51	6.43	24.44	17.10
财务公司	10.67	5.42	49.20	13.68	11.96	5.88	50.84	24.02
生物医药	11.96	10.66	10.87	15.33	12.23	9.79	19.95	24.56
融资租赁	7.79	4.83	38.00	9.99	7.56	4.07	46.16	15.17
小额贷款	3.25	2.65	18.46	4.17	3.92	3.13	20.15	7.86
金融保理	1.36	0.86	36.76	1.74	1.3	0.88	32.31	2.60
其他	3.45	10.75	-211.59	4.42	4.33	12.48	-188.22	8.69
合计	78.00	64.20	17.69	100	49.81	42.66	14.35	100

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。

2025 年 1-6 月，发行人血液制品营业总收入同比增加 364.39%，营业总成本同比增加 434.62%，系上海莱士血液制品有限公司于 2024 年 6 月纳入合并报表范围，同期对比数据为 2024 年 6 月数据。

（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

海尔集团（青岛）金盈控股有限公司作为海尔集团旗下产融结合的产业生态，立足产融协同，坚持“产业为基、共创共享”理念，行业内首创“产业投行”模式，以产业为基，通过深入产业，为产业进行资源整合与赋能，实现企业乃至相关产业的价值提升与可持续发展。“产业投行”模式下，海尔金盈已持续赋能现代农业、智能制造、绿色环保、医疗健康、教育文化等多类产业生态链转型升级。

未来，随着发行人非主业业务逐步剥离，战略稳步推进、主业子公司快速发展，聚焦产融结合、服务实体经济的业务将更加突出，融入产业、革新产业、引领产业，与产业共成长，并在大健康等领域进行深入实践，整体竞争实力将进一步增强。

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）经济周期风险

发行人涉及的财务公司等金融类业务，融资租赁、小额贷款、金融保理等类金融业务对经济周期敏感性较强，健康良好的经济增长和产业发展是行业保证及持续提升盈利能力的基础。虽然发行人的行业运营主体子公司优势较为突出，在国家各类发展政策的支持下目前经营业绩优良，但近年伴随着全球经济增长放缓，国内宏观经济增长出现结构性调整，产能过剩等问题逐渐显现，且近年来国内经济波动，对国民经济发展产生较大影响，部分下游客户生产经营受阻，国家宏观经济政策、产业政策等的临时调整仍可能会影响发行人及其客户的经营管理活动，在一定时期内可能对发行人经营业绩产生不利影响。

（2）行业竞争的风险

因机构数量快速增长、金融创新速度加快、产品服务同质化程度不断提高等因素综合影响，发行人业务开展面临一定的行业竞争风险。发行人的业务发展与传统同行业金融机构形

成较明显的差异化竞争。以海尔融资租赁为例，海尔融资租赁聚焦医疗健康、智能制造、教育文化、农牧食品、普惠金融等国家大力支持的行业，不断优化产业生态价值的共创与分配机制，实现“产业效率提升、产业转型升级”。此外，发行人子公司海尔财务公司以加强企业集团资金集中管理和提高企业集团资金使用效率为目的，业务范围以企业集团为限，因此面临来自行业的竞争压力较小。

（3）不良资产的风险

由于国内外宏观经济环境变动所造成的行业波动及交易对手或客户的信用水平变化，将导致发行人面临不良资产增加的风险。发行人及其子公司有严格的风控管理体系，及时针对逾期客户暴露出的问题调整优化授信政策；加强存续期管理，提前识别部分高风险客户，在风险暴露之前有效化解。同时发行人顺应经济周期影响，调整业务方向，行业上细选信贷投向，规避系统性风险，使得资产组合更稳健，抗风险能力更强。未来，发行人将进一步加强相关风险管控措施，确保将不良率保持在行业较低水平。

（4）小额贷款业务风险

发行人以其二级子公司重庆海尔小额贷款有限公司为主体开展小额贷款业务，打造“海尔云链科技”生态品牌。伴随着宏观经济增长放缓、金融去杠杆、部分行业周期性波动，导致小部分客户发生债务违约，使发行人面对一定的不良资产增加的风险。为做好资产质量管控、持续健康发展，海尔小额贷款基于经济环境、行业和风险偏好，对业务方向、资产组合、风险管控措施等进行适时的动态合理调整，使得整体不良率保持在合理、可控范围内。

（5）融资租赁业务风险

发行人融资租赁业务围绕医疗健康、智能制造、教育文化、农牧食品、普惠金融等领域开展金融服务，其以一级子公司海尔融资租赁为融资租赁业务的主要运营单位。从融资租赁合同期限看，发行人融资租赁业务多为中长期项目。融资租赁业务项目投放期限相对较长，将对流动性管理提出更高的要求。为应对流动性风险，发行人遵循安全稳健的原则加强流动性实时管理，对各类流动性风险进行充分识别、准确计量，设置流动性限额指标，持续监测，事先规划流动性应急措施，保证合理的流动性水平。

（6）投融资管理风险

发行人的业务涵盖财务公司、融资租赁、小额贷款、金融保理业务等金融行业，上述业务的开展对发行人的管理能力、投资风险管理能力、内部风控能力提出了较高的要求，若发行人上述能力的提升无法匹配业务规模快速增长的管理需求，可能构成一定的投资管理风险。同时，发行人下属企业在主营业务发展中对优质资金的增量需求随之增加，对发行人的融资管理能力提出了较高要求。

（7）管理风险

发行人 2014 年成立、2015 年正式运营后，快速整合和设立多家企业，搭建起资产雄厚、业务多元的主营业务生态圈。快速发展过程中，若公司层面整体的内控制度滞后于不断扩大的经营规模，或制度执行情况与预期出现较大不符，将可能影响持续健康发展。发行人始终高度重视内控体系的建设，随着经营管理经验的积淀和内控体系的不断优化，发行人内部控制体系日益完善。根据有关法律法规和公司实际状况，发行人制定了严格的内部控制制度和详细的业务流程，全面推行制度化规范管理，以适应发行人的管理要求和发展需要。

公司已建立了覆盖公司各业务板块的风险管理及内部监控体系，以识别、评估和管理业务活动中面对的各类风险。

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、业务方面

发行人拥有独立的业务，拥有完整的运营管理体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

2、人员方面

发行人与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门。

3、资产方面

发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，资产产权清晰，管理有序。

4、机构方面

发行人生产经营、财务、人事等均设有独立机构，与出资人完全独立。

5、财务方面

发行人设立了独立的财务管理部门，并建有独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

（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

为规范关联交易行为，完善公司的法人治理结构，提高公司规范运作水平，保证关联交易的合法性、公允性和合理性，维护公司及公司股东的合法权益，根据《公司法》等法律、行政法规、部门规章及规范性文件的规定，并结合公司的实际情况，发行人制定《关联交易管理制度》，对公司的关联交易原则及审议批准流程进行了明确规定。

公司关联交易信息披露安排参照公司信息披露管理办法及监管机构要求执行。

（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	海尔集团（青岛）金盈控股有限公司 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 海尔 03
3、债券代码	241805.SH
4、发行日	2024 年 10 月 24 日
5、起息日	2024 年 10 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 10 月 25 日
7、到期日	2027 年 10 月 25 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.57
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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、东方证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、申万宏源证券有限公司
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	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、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	海尔集团（青岛）金盈控股有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	23 海尔 03
3、债券代码	252890.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	2025 年 11 月 3 日
7、到期日	2026 年 11 月 3 日
8、债券余额	2.50
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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、东方证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
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	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、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	海尔集团（青岛）金盈控股有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	24 海尔 02
3、债券代码	253901.SH
4、发行日	2024 年 2 月 28 日
5、起息日	2024 年 3 月 1 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 3 月 1 日
7、到期日	2027 年 3 月 1 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.67
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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、东方证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
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	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、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	海尔集团（青岛）金盈控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 海尔 01
3、债券代码	242391.SH
4、发行日	2025 年 2 月 20 日
5、起息日	2025 年 2 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 2 月 21 日
7、到期日	2028 年 2 月 21 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.25
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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、东方证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、申万宏源证券有限公司
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	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、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

施	
---	--

1、债券名称	海尔集团（青岛）金盈控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）
2、债券简称	25 海尔 K2
3、债券代码	243566.SH
4、发行日	2025 年 8 月 13 日
5、起息日	2025 年 8 月 14 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 8 月 14 日
7、到期日	2028 年 8 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司、东方证券股份有限公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
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、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	海尔集团（青岛）金盈控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
2、债券简称	25 海尔 K1
3、债券代码	243309.SH
4、发行日	2025 年 7 月 15 日
5、起息日	2025 年 7 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 7 月 17 日
8、债券余额	1.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.14
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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、东方证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
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	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、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	251869.SH
债券简称	23 海尔 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）	1、条款的具体约定内容 （1）调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （2）回售选择权：本期债券的债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 2、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等：报告期内未触发、未执行。

债券代码	252890.SH
债券简称	23 海尔 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）	1、条款的具体约定内容 （1）调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （2）回售选择权：本期债券的债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 2、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等：报告期内未触发、未执行。

债券代码	253900.SH
债券简称	24 海尔 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）	1、条款的具体约定内容 （1）调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 1 年末和第 2 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （2）回售选择权：本期债券的债券持有人有权在本期债券存续期的第 1 年末和第 2 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 2、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等：报告期票面利率由 3.00%调整至 1.50%，投资者回售 3 亿元。
--	--

债券代码	253901.SH
债券简称	24 海尔 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	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）	1、条款的具体约定内容 （1）调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （2）回售选择权：本期债券的债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 2、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等：报告期内未触发、未执行。

债券代码	241805.SH
债券简称	24 海尔 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）	1、条款的具体约定内容 （1）调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 1 年末和第 2 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （2）回售选择权：本期债券的债券持有人有权在本期债券存续期的第 1 年末和第 2 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 2、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等：报告期内未触发、未执行。

债券代码	242391.SH
债券简称	25 海尔 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）	1、条款的具体约定内容 （1）调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （2）回售选择权：本期债券的债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 2、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等：报告期内未触发、未执行。

债券代码	243566.SH
债券简称	25 海尔 K2
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）	1、条款的具体约定内容 （1）调整票面利率选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （2）回售选择权：本期债券的债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 2、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等：报告期内未触发、未执行。

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	252890.SH
债券简称	23 海尔 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
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人保护条款。
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）	未触发、未执行
--	---------

债券代码	253901.SH
债券简称	24 海尔 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
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人保护条款。
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）	未触发、未执行

债券代码	241805.SH
债券简称	24 海尔 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
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人保护条款。
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）	未触发、未执行

债券代码	242391.SH
债券简称	25 海尔 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
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人保护条款。
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）	未触发、未执行

债券代码	243309.SH
债券简称	25 海尔 K1
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
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人保护条款。

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）	未触发、未执行

债券代码	243566.SH
债券简称	25 海尔 K2
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
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人保护条款。
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）	未触发、未执行

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
242391.SH	25 海尔 01	否	不适用	6.00	0	0

（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
242391.SH	25 海尔 01	6.00	0	6.00	0	0	0	0

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
242391.SH	25 海尔 01	3 亿元用于置换发行人偿还公司债券 23 海尔 K1 本金使用的自有资金，3 亿元偿还回售公司债券 24 海尔 01 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
242391.SH	25 海尔 01	3 亿元用于置换发行人偿还公司债券 23 海尔 K1 本金使用的自有资金，3 亿元偿还回售公司债券 24 海尔 01 本金	3 亿元用于置换发行人偿还公司债券 23 海尔 K1 本金使用的自有资金，3 亿元偿还回售公司债券 24 海尔 01 本金	是	不适用	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：252890.SH

债券简称	23 海尔 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无增信。 2、偿债计划及其他偿债保障措施：作为本期债券的发行人，海尔集团（青岛）金盈控股有限公司为本期债券的法定债务人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、货币资金以及海尔集团的保障支持等。为了充分有效地维护本期债券持有人的利益，发行人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，严格信息披露，加强本期债券募集资金使用的监控等等，并设置了资信维持承诺和救济措施条款，努力形成一套确保本期债券安全兑付的保障措施。如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期债券本息的兑付，保护投资者的利益。
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）	报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
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	按照募集说明书约定执行

债券代码：253901.SH

债券简称	24 海尔 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无增信。 2、偿债计划及其他偿债保障措施：作为本期债券的发行人，海尔集团（青岛）金盈控股有限公司为本期债券的法定债务人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、货币资金以及海尔集团的保障支持等。为了充分有效地维护本期债券持有人的利益，发行人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，严格信息披露，加强本期债券募集资金使用的监控等等，并设置了资信维持承诺和救济措施条款，努力形成一套确保本期债券安全兑付的保障措施。如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等

	可能影响投资者利益情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期债券本息的兑付，保护投资者的利益。
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）	报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
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	按照募集说明书约定执行

债券代码：241805.SH

债券简称	24 海尔 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无增信。 2、偿债计划及其他偿债保障措施：作为本期债券的发行人，海尔集团（青岛）金盈控股有限公司为本期债券的法定债务人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、货币资金以及海尔集团的保障支持等。为了充分有效地维护本期债券持有人的利益，发行人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，严格信息披露，加强本期债券募集资金使用的监控等等，并设置了资信维持承诺和救济措施条款，努力形成一套确保本期债券安全兑付的保障措施。如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期债券本息的兑付，保护投资者的利益。
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）	报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
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	按照募集说明书约定执行

债券代码：242391.SH

债券简称	25 海尔 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无增信。 2、偿债计划及其他偿债保障措施：作为本期债券的发行人，海尔集团（青岛）金盈控股有限公司为本期债券的法定债务人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、货币资金以及海尔集团的保障支持等。为了充分有效地维护本期债券持有人的利益，发行人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，严格信息披露，加强本期债券募集资金使用的监控等等，并设置了资信维持承诺和救济措施条款，努力形成一套确保本期债券安全兑付的保障措施。如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益情况，发行人将采取不分配利润、

	暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期债券本息的兑付，保护投资者的利益。
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）	报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
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	按照募集说明书约定执行

债券代码：243309.SH

债券简称	25 海尔 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无增信。 2、偿债计划及其他偿债保障措施：作为本期债券的发行人，海尔集团（青岛）金盈控股有限公司为本期债券的法定债务人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、货币资金以及海尔集团的保障支持等。为了充分有效地维护本期债券持有人的利益，发行人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，严格信息披露，加强本期债券募集资金使用的监控等等，并设置了资信维持承诺和救济措施条款，努力形成一套确保本期债券安全兑付的保障措施。如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期债券本息的兑付，保护投资者的利益。
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）	报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
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	按照募集说明书约定执行

债券代码：243566.SH

债券简称	25 海尔 K2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无增信。 2、偿债计划及其他偿债保障措施：作为本期债券的发行人，海尔集团（青岛）金盈控股有限公司为本期债券的法定债务人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、货币资金以及海尔集团的保障支持等。为了充分有效地维护本期债券持有人的利益，发行人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，严格信息披露，加强本期债券募集资金使用的监控等等，并设置了资信维持承诺和救济措施条款，努力形成一套确保本期债券安全兑付的保障措施。如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施

	来保证本期债券本息的兑付，保护投资者的利益。
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）	报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
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	按照募集说明书约定执行

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：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	主要系银行存款	146.21	-19.35%	-
发放贷款和垫款	主要系发放的贷款、融资租赁款、保理款	661.08	8.01%	-

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
债权投资	主要系债务工具投资	206.61	-1.50%	—

（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	146.21	43.73	-	29.91
发放贷款及垫款	661.08	24.21	-	3.66
交易性金融资产、债权投资、其他债权投资	401.51	8.15	-	2.03
合计	1,208.80	76.09	—	—

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：0.00 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 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：0.00 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：0.00 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：0.00%，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 292.87 亿元和 285.32 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.58%。

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		42	73.5	115.5	40.48
银行贷款		54.44	26.1	80.55	28.23
非银行金融机构贷款		3	79.38	82.38	28.87
其他有息债务		5.9	1	6.89	2.42
合计		105.34	179.98	285.32	—

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 18.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 97.00 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 604.44 亿元和 656.06 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.54%。

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		67.39	73.50	140.89	21.48
银行贷款		134.88	193.77	328.65	50.09
非银行金融机构贷款		3.00	52.70	55.70	8.49
其他有息债务		90.74	40.08	130.82	19.94

合计		296.01	360.05	656.06	—
----	--	--------	--------	--------	---

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 28.89 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 112.00 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 1.67 亿元美元，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0.66 亿元美元。

（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	144.97	18.40%	—
吸收存款及同业存放	395.97	0.84%	-
长期借款	240.30	12.15%	-

（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：24.43 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.14 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
上海莱士血液制品股份有限公司	是	22.47%	上海莱士为海尔金盈旗下血液制品的主要运营体，主要	381.36	324.23	39.52	10.30

			产品有覆盖白蛋白类、免疫球蛋白类及凝血因子等。报告期内经营正常。				
海尔集团财务有限责任公司	是	53%	财务公司立足海尔集团成员企业开展各项业务，实行统一账户及资金集中管理政策，目前开展的业务主要包括存贷款业务、结算业务、外汇业务及资金业务等。报告期内经营正常。	764.09	199.09	10.67	8.99

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：25.15 亿元

报告期末对外担保的余额：21.46 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-3.69 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：21.46 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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

。

（以下无正文）

（以下无正文，为海尔集团（青岛）金盈控股有限公司 2025 年公司债券中期报告盖章页）

海尔集团（青岛）金盈控股有限公司



2025 年 8 月 31 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：海尔集团(青岛)金盈控股有限公司

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	14,621,204,461.87	18,129,268,829.46
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	19,339,766,992.13	21,104,226,292.41
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	92,332,186.87	65,262,144.77
应收票据	53,716,155.59	15,064,507.73
应收账款	2,846,062,950.47	2,081,024,684.05
应收款项融资	413,974,341.62	424,242,971.66
预付款项	154,653,165.27	99,327,149.43
应收保费	1,600,068.02	1,735,732.69
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,505,179,299.12	5,330,566,606.66
其中：应收利息	65,217,625.46	50,548,194.68
应收股利		
买入返售金融资产	10,696,166,089.69	9,851,997,443.93
存货	5,054,825,617.02	4,641,612,388.68
其中：数据资源		
合同资产	8,101,904.35	9,946,403.52
应收代偿款	16,215,229.52	20,877,093.52
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	5,975,592,345.21	7,200,386,020.84
其他流动资产	163,778,922.25	322,583,180.75
流动资产合计	64,943,169,729.00	69,298,121,450.10
非流动资产：		
发放贷款和垫款	66,107,830,051.20	61,207,698,697.72
债权投资	20,661,382,398.82	20,976,989,488.17
可供出售金融资产		
其他债权投资	149,443,764.93	275,629,216.76
持有至到期投资		
长期应收款	1,950,676.98	11,979,556.99

长期股权投资	16,262,107,736.13	16,072,853,029.23
其他权益工具投资	158,713,422.54	159,904,796.47
其他非流动金融资产	4,197,115,266.26	3,699,090,064.33
投资性房地产	64,159,303.44	60,977,611.61
固定资产	3,370,770,041.60	2,892,144,266.65
在建工程	674,277,432.08	558,374,961.85
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	72,667,076.01	136,962,693.06
无形资产	1,430,366,331.20	1,205,704,159.53
其中：数据资源		
开发支出	857,547.17	1,603,139.34
其中：数据资源		
商誉	11,409,653,885.16	8,173,999,242.94
长期待摊费用	111,973,903.17	120,234,837.84
递延所得税资产	1,375,949,495.07	1,383,814,994.86
其他非流动资产	12,689,405,131.51	12,796,323,232.88
非流动资产合计	138,738,623,463.27	129,734,283,990.23
资产总计	203,681,793,192.27	199,032,405,440.33
流动负债：		
短期借款	14,496,530,268.47	12,244,146,594.02
向中央银行借款		
拆入资金	5,201,661,111.10	7,002,010,333.34
交易性金融负债	4,025,000.00	4,025,000.00
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	105,203,041.43	62,929,983.11
应付票据	780,781,009.12	580,914,094.48
应付账款	2,106,898,185.85	1,576,445,656.60
预收款项	68,012,898.71	62,786,423.82
合同负债	137,206,212.47	192,089,336.45
卖出回购金融资产款	7,835,390,743.01	5,873,289,238.35
吸收存款及同业存放	39,597,426,678.35	39,266,477,472.45
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	266,996,095.57	398,032,549.40
应交税费	196,215,717.49	418,311,866.80
其他应付款	4,561,758,399.97	4,570,525,781.70
其中：应付利息	43,704,122.06	29,434,971.79
应付股利	376,154,291.08	129,433,540.11
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	10,755,802,353.65	13,355,478,162.20
其他流动负债	4,640,930,714.15	6,134,719,895.05
流动负债合计	90,754,838,429.34	91,742,182,387.77
非流动负债：		
保险合同准备金	44,121,940.12	57,630,484.80
长期借款	24,030,280,830.81	21,427,408,612.27
应付债券	11,974,311,796.61	7,663,842,947.49
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	57,184,950.56	107,739,244.58
长期应付款	92,981,251.68	91,627,563.36
长期应付职工薪酬	56,521,966.46	
预计负债	249,985,468.38	608,837,309.20
递延收益	32,893,834.35	33,779,994.94
递延所得税负债	341,072,664.77	298,428,657.78
其他非流动负债	12,814,239,738.11	13,253,718,487.82
非流动负债合计	49,693,594,441.85	43,543,013,302.24
负债合计	140,448,432,871.19	135,285,195,690.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,736,640,611.11	11,736,640,611.11
其他权益工具	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	940,640,943.96	1,275,831,899.15
减：库存股		
其他综合收益	87,614,072.97	86,915,761.21
专项储备		
盈余公积	375,714,023.07	375,714,023.07
一般风险准备	698,083,811.38	698,083,811.38
未分配利润	7,021,896,715.02	6,808,916,799.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	21,860,590,177.51	21,982,102,905.67
少数股东权益	41,372,770,143.57	41,765,106,844.65
所有者权益（或股东权益）合计	63,233,360,321.08	63,747,209,750.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	203,681,793,192.27	199,032,405,440.33

公司负责人：张磊 主管会计工作负责人：贺灵 会计机构负责人：韩晓玲

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：海尔集团(青岛)金盈控股有限公司

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	694,565,308.75	2,495,148,366.76
交易性金融资产	2,143,942,517.34	2,877,746,266.66
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	49,074,351.25	73,700,000.00
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	6,226,247,409.63	5,356,324,246.12
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	6,915,959,553.29	7,402,896,389.33
其他流动资产		
流动资产合计	16,029,789,140.26	18,205,815,268.87
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		
长期股权投资	21,701,843,953.84	21,488,826,886.75
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	169,087,709.04	174,991,183.86
在建工程	3,274,673.05	2,310,292.04
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	20,447,235.32	22,253,080.24
其中：数据资源		

开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,632,151.42	3,201,894.11
递延所得税资产	327,456,926.95	327,456,926.95
其他非流动资产	11,600,367,532.15	11,755,737,794.78
非流动资产合计	33,824,110,181.77	33,774,778,058.73
资产总计	49,853,899,322.03	51,980,593,327.60
流动负债：		
短期借款	2,967,795,070.30	2,972,329,272.10
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	5,073,927.00	7,188,400.00
应交税费	1,027,792.07	119,111,302.16
其他应付款	1,173,601,486.17	1,779,937,234.91
其中：应付利息		
应付股利	163,491,977.59	84,930,555.56
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,657,675,223.10	6,535,198,779.00
其他流动负债	1,048,895,180.74	2,164,852,419.90
流动负债合计	11,854,068,679.38	13,578,617,408.07
非流动负债：		
长期借款	10,565,341,150.64	11,526,354,009.86
应付债券	7,432,859,847.77	6,226,162,947.49
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	6,176,114,123.37	6,176,177,130.31
非流动负债合计	24,174,315,121.78	23,928,694,087.66
负债合计	36,028,383,801.16	37,507,311,495.73
所有者权益（或股东权益）：		

实收资本（或股本）	11,736,640,611.11	11,736,640,611.11
其他权益工具	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	1,188,271,144.55	1,198,962,997.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	375,714,023.07	375,714,023.07
未分配利润	-475,110,257.86	161,964,199.82
所有者权益（或股东权益）合计	13,825,515,520.87	14,473,281,831.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	49,853,899,322.03	51,980,593,327.60

公司负责人：张磊 主管会计工作负责人：贺灵 会计机构负责人：韩晓玲

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	7,800,226,184.42	4,980,595,038.12
其中：营业收入	5,623,896,353.73	2,596,996,937.43
利息收入	2,036,289,586.43	2,242,048,479.19
已赚保费	7,172,282.34	10,294,213.80
手续费及佣金收入	132,867,961.92	131,255,407.70
二、营业总成本	6,419,576,946.65	4,265,614,410.37
其中：营业成本	3,364,172,759.80	1,364,784,216.86
利息支出	972,710,713.85	1,071,244,990.28
手续费及佣金支出	182,751,829.24	202,093,310.21
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额	-13,508,544.68	-2,429,399.34
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	52,138,970.75	33,193,374.37
销售费用	363,194,556.31	249,947,735.34
管理费用	634,178,321.94	458,798,736.38
研发费用	264,285,991.58	169,206,901.18
财务费用	599,652,347.86	718,774,545.09
其中：利息费用	993,174,963.90	948,573,718.21
利息收入	272,508,279.80	254,331,435.87
加：其他收益	49,103,326.28	25,580,716.62

投资收益（损失以“－”号填列）	513,385,428.25	354,457,516.01
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）	-72,510,067.03	47,411,931.96
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）	132,458,326.99	857,842,250.93
信用减值损失（损失以“－”号填列）	545,740,826.21	-95,787,707.89
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-92,903,931.06	-14,549,837.58
资产处置收益（损失以“－”号填列）	910,364.00	424,907.75
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,456,833,511.41	1,890,360,405.55
加：营业外收入	7,561,616.66	2,575,471.28
减：营业外支出	21,539,150.34	3,221,494.17
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,442,855,977.73	1,889,714,382.66
减：所得税费用	511,510,963.39	283,457,157.40
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,931,345,014.34	1,606,257,225.26
（一）按经营持续性分类	1,931,345,014.34	1,606,257,225.26
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,931,345,014.34	1,606,257,225.26
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	1,931,345,014.34	1,606,257,225.26
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	402,596,892.86	851,964,547.38
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	1,528,748,121.48	754,292,677.88
六、其他综合收益的税后净额	5,111,074.50	-45,048.84
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	698,311.76	-3,107,475.99
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-7,815,582.30
（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		-7,815,582.30
(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	698,311.76	4,708,106.31
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	826,781.78	3,749,707.58
(2) 其他债权投资公允价值变动	-1,929.00	-3,445.24
(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	1,057.01	12,576.81
(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	-127,598.03	949,267.15
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,412,762.74	3,062,427.15
七、综合收益总额	1,936,456,088.84	1,606,212,176.42
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	403,295,204.62	848,857,071.39
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,533,160,884.22	757,355,105.04
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：张磊 主管会计工作负责人：贺灵 会计机构负责人：韩晓玲

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	114,271.79	941,279.43
减：营业成本		
税金及附加	2,507,671.62	968,086.03
销售费用	3,771,006.08	7,077,674.37

管理费用	37,360,654.42	64,398,146.01
研发费用		
财务费用	415,352,520.45	447,887,962.95
其中：利息费用	685,172,541.58	707,549,831.77
利息收入	270,384,696.27	260,195,021.55
加：其他收益	123,727.43	536,188.16
投资收益（损失以“－”号填列）	19,884,511.46	-195,079,508.16
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）	-12,338,307.53	203,633,091.00
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）	-451,207,649.42	-510,300,818.93
加：营业外收入	430.93	1,200.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-451,207,218.49	-510,299,618.93
减：所得税费用	-3,520,568.68	3,367,304.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-447,686,649.81	-513,666,923.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-447,686,649.81	-513,666,923.61
（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	-447,686,649.81	-513,666,923.61
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：张磊 主管会计工作负责人：贺灵 会计机构负责人：韩晓玲

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	5,326,580,969.86	2,261,219,140.49
客户存款和同业存放款项净增加额	51,878,443.66	-3,062,660,147.45
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	-685,960,000.00	7,982,719,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	7,758,629.07	12,357,691.05
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	2,019,304,637.22	2,368,190,361.07

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	46,017,085.70	21,473,536.96
收到其他与经营活动有关的现金	6,440,294,874.06	11,678,219,976.18
经营活动现金流入小计	13,205,874,639.57	21,261,519,558.30
购买商品、接受劳务支付的现金	2,732,501,537.22	1,166,981,009.63
客户贷款及垫款净增加额	2,752,214,025.23	-503,540,298.64
存放中央银行和同业款项净增加额	-98,550,893.52	-147,452,041.91
支付原保险合同赔付款项的现金	18,629,155.16	43,844,212.47
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	370,216,773.61	638,212,543.95
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,121,016,875.25	671,115,912.89
支付的各项税费	998,091,125.24	656,846,924.26
支付其他与经营活动有关的现金	8,841,818,133.10	9,323,257,844.73
经营活动现金流出小计	16,735,936,731.29	11,849,266,107.38
经营活动产生的现金流量净额	-3,530,062,091.72	9,412,253,450.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,044,018,700.95	21,031,013,482.59
取得投资收益收到的现金	477,242,891.18	738,379,028.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	288,235.09	1,997,529.96
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	584,731,998.92	1,445,772,825.16
投资活动现金流入小计	21,106,281,826.14	23,217,162,865.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	202,811,989.20	133,316,693.40
投资支付的现金	20,798,885,557.17	23,085,106,673.98
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	3,751,528,762.73	10,388,705,022.75
支付其他与投资活动有关的现	625,842,643.23	903,207,978.88

金		
投资活动现金流出小计	25,379,068,952.33	34,510,336,369.01
投资活动产生的现金流量净额	-4,272,787,126.19	-11,293,173,503.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	73,840,800.00	1,531,468,463.00
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	21,096,975,231.08	29,455,920,474.50
发行债券收到的现金	2,900,000,000.00	2,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,105,085,627.89	3,968,510,061.58
筹资活动现金流入小计	26,175,901,658.97	37,255,898,999.08
偿还债务支付的现金	19,281,871,485.01	19,653,720,670.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,649,351,976.41	1,750,190,639.46
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	2,579,029,869.34	5,684,607,978.80
筹资活动现金流出小计	23,510,253,330.76	27,088,519,288.82
筹资活动产生的现金流量净额	2,665,648,328.21	10,167,379,710.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	120,448,651.79	17,323,088.51
五、现金及现金等价物净增加额	-5,016,752,237.91	8,303,782,746.41
加：期初现金及现金等价物余额	13,651,965,364.27	12,367,459,995.49
六、期末现金及现金等价物余额	8,635,213,126.36	20,671,242,741.90

公司负责人：张磊 主管会计工作负责人：贺灵 会计机构负责人：韩晓玲

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		255, 212.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,605,891.64	1,716, 921, 571.87
经营活动现金流入小计	7,605,891.64	1,717, 176, 784.37

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	24,698,309.47	32,226,707.31
支付的各项税费	129,096,899.84	70,960,867.51
支付其他与经营活动有关的现金	12,140,649.21	1,754,889,854.83
经营活动现金流出小计	165,935,858.52	1,858,077,429.65
经营活动产生的现金流量净额	-158,329,966.88	-140,900,645.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,978,806,059.92	8,710,125,137.62
取得投资收益收到的现金	29,963,718.85	32,839,408.06
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	1,098,922,356.59	4,239,198,611.56
投资活动现金流入小计	4,107,692,135.36	12,982,163,157.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	571,978.40	1,698,100.00
投资支付的现金	2,147,034,962.92	9,931,357,712.28
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	1,680,140,000.00	3,306,450,000.00
投资活动现金流出小计	3,827,746,941.32	13,239,505,812.28
投资活动产生的现金流量净额	279,945,194.04	-257,342,655.04
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	2,979,340,000.00	7,577,100,000.00
发行债券收到的现金	2,900,000,000.00	2,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	390,196,774.12	3,653,400,794.45
筹资活动现金流入小计	6,269,536,774.12	13,530,500,794.45
偿还债务支付的现金	6,658,007,767.97	9,654,352,759.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	803,727,291.32	735,093,767.71
支付其他与筹资活动有关的现金	730,000,000.00	3,112,895,946.08
筹资活动现金流出小计	8,191,735,059.29	13,502,342,473.12
筹资活动产生的现金流量	-1,922,198,285.17	28,158,321.33

净额		
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	-1,800,583,058.01	-370,084,978.99
加：期初现金及现金等价物余额	2,495,148,366.76	847,937,454.75
六、期末现金及现金等价物余额	694,565,308.75	477,852,475.76

公司负责人：张磊 主管会计工作负责人：贺灵 会计机构负责人：韩晓玲

