
新汶矿业集团有限责任公司

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、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。

截至本报告出具之日，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化。

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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
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.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
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.....	24
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	25
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	26
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	26
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	26
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.....	26
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	26
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	26
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	26
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	30

释义

发行人、公司、本公司、新矿集团	指	新汶矿业集团有限责任公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司章程	指	新汶矿业集团有限责任公司章程
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元/万元/亿元	指	除特别说明外，人民币元/万元/亿元
交易日	指	上海证券交易所的营业日
煤化工	指	以煤为原料，经化学加工使煤转化为气体、液体和固体燃料以及化学品的过程，主要包括煤的气化、液化、干馏，以及焦油加工和电石乙炔化工等
内蒙能源	指	新矿内蒙古能源有限责任公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	新汶矿业集团有限责任公司
中文简称	新矿集团
外文名称（如有）	XINWEN MINING GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王乃国
注册资本（万元）	357,936.01
实缴资本（万元）	357,936.01
注册地址	山东省泰安市 新泰市新汶办事处
办公地址	山东省泰安市 新泰市新汶办事处新矿集团
办公地址的邮政编码	271200
公司网址（如有）	http://xwky.shandong-energy.com
电子信箱	18765378999@139.com

二、信息披露事务负责人

姓名	孔令涛
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 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	山东省新泰市新汶办事处新矿集团
电话	0538-7872319
传真	0538-7872319
电子信箱	18765378999@139.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：山东能源集团有限公司

报告期末实际控制人名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

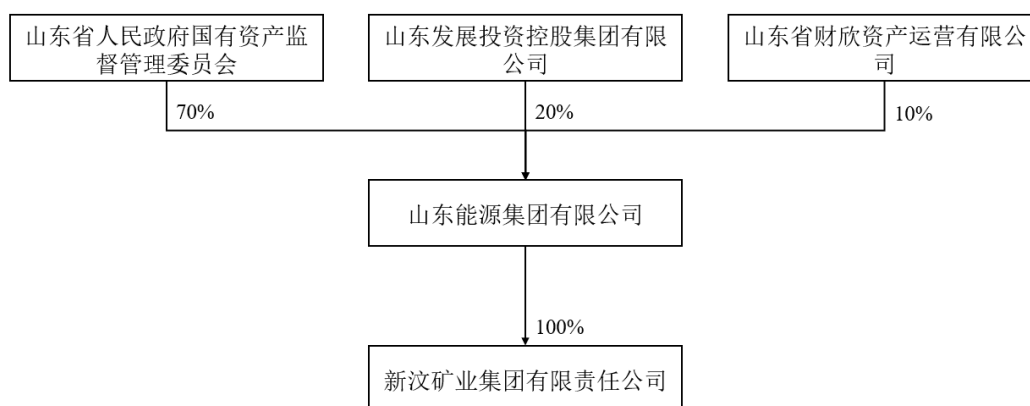
报告期末控股股东资信情况：资信良好

报告期末实际控制人资信情况：发行人实际控制人为政府机关，不适用

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：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 100%，股权受限情况为 0%

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：报告期末实际控制人对发行人的持股比例为 70%，股权受限情况为 0%

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	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	刘圣伟	董事	新任	2025 年 3 月	2025 年 3 月
董事	宋晓林	董事	新任	2025 年 6 月	2025 年 8 月
董事	张永宁	董事	新任	2025 年 4 月	2025 年 5 月
董事	孙希奎	董事	离任	2025 年 4 月	2025 年 5 月
董事	李正明	董事	离任	2025 年 4 月	2025 年 5 月
董事	赵玉	董事	离任	2025 年 4 月	2025 年 5 月
监事	贾堂刚	监事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
监事	赵维法	监事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 月
监事	盛铨洲	监事	离任	2025 年 4 月	2025 年 4 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：6 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 37.50%。

（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：王乃国

发行人的董事长或执行董事：王乃国

发行人的其他董事：李洪国、于祖联、朱昊、刘圣伟、宋晓林、张永宁

发行人的监事：无。公司不设监事会、监事，由董事会审计与风险委员会等机构行使相关职权。

发行人的总经理：李洪国

发行人的财务负责人：孔令涛

发行人的其他非董事高级管理人员：李小平、肖庆华、郭方群、郭晓胜、董凤宝

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

新矿集团以煤炭产业为主导产业，以省内和内蒙两个区域为主要发展区域，构建新矿

“一体两域”发展布局，巩固产业区域整合成效。以新矿为主体，省内省外优势互补、协同共赢、融合发展。省内区域坚持做精做优，形成以煤炭为基础，以盐化、新材料为补充，以生产工程服务、生产物资加工服务、洗煤服务为协同的转型发展布局，实现老区转型发展；内蒙区域坚持做大做强，形成以煤炭为基础，以煤电、煤化工为转化路径，以新能源为补充，以铁路物流为保障的五大规模发展布局，实现内蒙能源增量突破。

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）所处行业现状及特点

我国资源禀赋的特点是“富煤、贫油、少气”。煤炭是我国能源安全 and 经济安全的基础，在中国能源发展战略格局中具有不可替代的重要地位，在未来较长的时间里，煤炭在我国能源消费结构中仍占据绝对主导地位。在一次性能源中，由于煤炭成本最低，以及我国富煤缺油少气的能源储备特点决定了我国在相当长的时间内仍将保持以煤炭为主的能源消费结构。预计国内未来煤炭需求将保持整体增长态势。

煤炭采掘业是山东省的传统产业，又是资金和资源密集型产业，在山东省经济发展中占有着十分重要的地位。山东也是能耗大省，这是由其重型化工为主的经济结构所决定的，其支柱产业，冶金、建材、发电、化工等都是高耗能产业，因此，山东省经济发展对能源的依赖性较大。山东省发改委、煤炭工业局于 2017 年 3 月印发《山东省煤炭工业中长期发展规划（2016-2030 年）》。发展规划中为煤炭生产设定的发展目标如下：到 2020 年，煤炭生产严控新增，推进产能压减，实现煤炭产量逐年下降，到“十三五”末，山东省内煤炭产量控制在 1 亿吨以内。加大对外开发建设力度，做大做强省外国外煤炭产业，到“十三五”末，省外（国外）办矿煤炭产量达到 2 亿吨。到 2030 年，省内形成五大主要矿区生产格局，产能规模占全省 95%以上，“十五五”末，省内煤炭产量控制在 6,000 万吨左右。省（国）外建成稳固的能源供应基地，省外（国外）办矿煤炭产量达到 3 亿吨。

物流业作为一个集多种产业于一体的综合性服务产业，在我国国民经济建设中发挥着重要的作用。近年来，我国物流业规模不断增长，服务水平显著提高，但物流业总体质量仍然偏低。煤炭物流规模庞大、结点多，以及运输量占全国铁路和水路货运总量的比重较大等特点，决定了煤炭物流在物流业的发展中具有重要的地位。未来在国家相关产业政策的促进和社会物流需求量不断增长的拉动下，物流业将面临一个广阔的发展空间。煤炭物流是一个由煤炭的供应物流、生产物流、销售物流、回收物流、废弃物物流构成的物流系统。具有物流规模庞大、运输周期长、物流节点多、不需包装、时效性一般等特点。

（2）公司的行业地位及竞争优势

公司先后荣获全国企业文化优秀奖、首届山东省管理创新优秀企业奖和中国煤炭工业优秀企业管理奖，被国家发改委等六部委确定为全国第一批循环经济试点企业，被评为全

国资源综合利用先进单位、全国煤炭行业节能减排先进企业、山东省节能突出贡献企业等称号。公司所属山东能源集团作为国内大型煤炭生产企业之一，综合实力在全国煤炭行业位居前列，具备较强的综合竞争能力。

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，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

（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（%）
煤炭生产	57.75	43.64	24.43	9.28	84.20	47.43	43.67	13.46
物流贸易	545.92	544.5	0.26	87.68	521.71	519.90	0.35	83.40
化工产品	6.20	5.59	9.84	1.00	9.31	8.25	11.39	1.49
其他业务	12.74	7.64	40.03	2.05	10.33	8.28	19.85	1.65
合计	622.61	601.37	3.41	100.00	625.55	583.87	6.66	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。

煤炭生产：公司煤炭生产的营业收入较上年同期下降 31.41%，毛利率较上年同期下降 44.06%，主要系商品煤价格下降所致。

化工产品：公司化工产品的营业收入较上年同期下降 33.40%，营业成本较上年同期下降 32.24%，主要系焦炭价格、原料煤价格下降影响化工产品收入、成本下降所致。

其他业务：公司其他业务毛利率较上年同期增长 101.66%，主要系山东焱鑫矿用材料加工有限公司 2024 年 5 月纳入合并范围所致。

（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

公司以发展的阶段性特征立足转方式调结构，以更加创新的发展理念、清晰的发展思路、科学的发展方式，推动企业又好又快发展。

公司做好各大产业板块的优化提升，使各产业板块之间优势突出、互补互利、重点有序、协调发展，是“十四五”公司产业结构调整和优化升级的主攻方向。

①煤炭产业。落实以煤为基的煤钢联动、煤电联合、煤化连体战略，构建“三个三”大格局（三大煤炭基地：省内基地、内蒙基地、新疆基地；省内基地：老区止亏减亏、新区稳产增盈、规划区新井开工；内蒙基地：建成现代化大型煤矿集群、上海庙精细化工园、上海庙煤电循环经济示范园；新疆基地：南疆利润增长点、伊北煤制气示范点、伊南转化项目突破点），适应新常态，迎接新挑战，实现企业稳中求进，步入产能 5,000.00 万吨级大型煤炭生产企业行列。

②非煤产业。围绕现代化产业体系建设和发展方式转变，以改造提升传统优势产业为支撑，以培育新兴产业为重点，以增强企业全面创新能力为动力，优化产业结构，创新企业管理，提高运营水平，提升发展质量，形成资源优势明显、生产技术先进、产业布局合理的发展格局，全面提升企业核心竞争力和可持续发展能力，走出一条具有新矿特色的产业升级、企业转型的新路子。改造提升传统产业，培育发展新兴产业。以转变经济发展方式、建设非煤盈利经济为目标，以加快产业、产品结构调整、打造骨干产业集群为主线，坚持用高新技术和先进适用技术相结合，加大对现有非煤项目的技术改造力度，不断提高重点非煤企业的技术水平和市场竞争能力。结合新矿集团加快新区建设步伐，围绕自身优势，着眼能够占据竞争制高点的关键核心技术，努力建设一批拥有自主知识产权的示范项目，着力提高企业核心技术、关键技术工艺和重大新产品的研发能力，加快培植形成支撑集团发展的战略性新兴产业，全面提升整个集团非煤产业层次和科技含量。着力发展电力、煤化工、装备制造、现代物流产业。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）煤炭资源有限的风险

发行人的主营业务为煤炭开采和销售，对煤炭资源具有很强的依赖性，而煤炭资源具有不可再生性，煤矿的开采量将随着资源的减少而逐渐减少。受国家宏观经济政策及调控的影响，发行人不能保证一定会获取更多的具有经济可采价值的煤炭资源。此外，发行人收购和新建煤矿均须获得国家相关部门的审批，如果国家相关部门不予批准或延迟批准，将会影响公司持续有效地获取、开发煤炭的能力。

（2）煤化工业务风险

煤化工是技术、资金密集型产业，受水资源、环保、技术等多方面条件的制约，工程

建设复杂，资金投入大，若发行人煤化工项目受行业周期性影响产品销售不畅，将会对发行人生产经营产生不利影响。此外，煤化工产业为国家产业政策调控产业，针对煤化工产业的调控政策可能会对发行人煤化工业务产生一定的不利影响。

（3）安全生产与突发事件风险

发行人主要从事煤炭生产，且部分矿区开采历史较长，水害、煤尘、瓦斯、冲击地压、高温高热等自然灾害、突发事件，都可能对公司生产经营带来潜在风险。公司近年来加大了安全生产建设投入，但突发安全事件出现的可能性依然存在，一旦防范措施执行不到位，将有可能对公司的生产产生一定风险，进而影响企业正常的生产经营和社会形象。

应对措施：为了充分、有效的维护债券持有人的利益，本公司为债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的应对措施。

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

公司具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主作出业务经营、战略规划和投资等方面的决策。在业务、资产、机构、人员、财务等方面均与控股股东、实际控制人以及其他关联方独立。

（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

在关联交易管理方面，根据公司章程，由山东能源集团对公司关联交易做出决议。公司及控股子公司采购商品或接受劳务采取竞争机制，面向市场，向社会公开招标，择优择价采购。公司各单位关联交易的定价遵循协议定价原则。关联方公司之间发生的关联交易除应符合国家法律、法规及公司章程规定外，还应执行相关审批程序。

（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	新汶矿业集团有限责任公司公开发行 2021 年公司债券 (第一期)
2、债券简称	21 新汶 01
3、债券代码	188716.SH
4、发行日	2021 年 9 月 9 日
5、起息日	2021 年 9 月 14 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 9 月 14 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.23
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
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、中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	新汶矿业集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)
2、债券简称	24 新汶 Y1
3、债券代码	240487.SH
4、发行日	2024 年 1 月 10 日
5、起息日	2024 年 1 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 1 月 12 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	每年付息一次，到期一次性还本
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、中泰证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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

	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	新汶矿业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)
2、债券简称	25 新汶 Y1
3、债券代码	242210.SH
4、发行日	2025 年 1 月 8 日
5、起息日	2025 年 1 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 1 月 10 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.09
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	新汶矿业集团有限责任公司 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 新汶 01
3、债券代码	242496.SH
4、发行日	2025 年 3 月 12 日
5、起息日	2025 年 3 月 14 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 14 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.57
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
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，中国国际金融股份有限公司，平安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	新汶矿业集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第二期)
2、债券简称	25 新汶 02
3、债券代码	243402.SH
4、发行日	2025 年 7 月 22 日
5、起息日	2025 年 7 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 7 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.10
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，平安证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
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	188716.SH
债券简称	21 新汶 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 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	240487.SH
债券简称	24 新汶 Y1

债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 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	242210.SH
债券简称	25 新汶 Y1
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 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	240487.SH、242210.SH
债券简称	24 新汶 Y1、25 新汶 Y1
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	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

债券代码	242496.SH
债券简称	25 新汶 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否

行	
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
242210.SH	25 新汶 Y1	是	可续期公司债券	20.00	0.00	0.00
242496.SH	25 新汶 01	否	不适用	10.00	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
242210.SH	25 新汶 Y1	20.00	20.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
242496.SH	25 新汶 01	10.00	0.00	10.00	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
242210.SH	25 新汶 Y1	不适用	用于偿还农业银行、中国银行、建设银行的贷款
242496.SH	25 新汶 01	用于偿还 20 新汶 02	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

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
242210.SH	25 新汶 Y1	全部用于偿还债务	全部用于偿还有息债务	是	是	是	是
242496.SH	25 新汶 01	全部用于偿还到期公司债券本金	全部用于偿还到期公司债券本金	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：188716.SH、240487.SH、242210.SH、242496.SH

债券简称	21 新汶 01、24 新汶 Y1、25 新汶 Y1、25 新汶 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	公司各期债券由山东能源集团有限公司提供不可撤销连带责任保证担保。公司各期债券将按照《募集说明书》等相关文件中对偿债计划及偿债保障措施的约定履行相关义务。
增信机制、偿债计划及其他	报告期内未发生变化

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的执行情况	报告期内正常执行

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	银行存款	61.60	38.04	主要系公司拟提前筹措资金偿还公司债券。
应收票据	银行承兑汇票	1.05	-51.87	主要系客户票据结算减少及应收票据回款。
应收账款	应收煤款及贸易款	20.61	48.38	主要系跨月结算形成的应收账款增加。
应收款项融资	承兑汇票等	4.73	6.86	-
预付款项	贸易款等	7.49	85.37	主要系物流贸易业务跨月结算形成的预付款项增加。
其他应收款	往来款	37.25	-4.68	
存货	煤炭等	22.12	32.17	主要系商品煤库存增加所致。
合同资产	应收结算款等	1.81	359.89	主要系建筑工程增加所致。

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
划分为持有待售的资产	持有待售资产	0.01	-	-
其他流动资产	待抵扣进项税额等	3.19	-0.29	-
长期应收款	集团内部长期贷款	3.10	-	-
长期股权投资	对外股权投资	84.18	0.49	-
其他权益工具投资	对外股权投资等	101.17	6.65	-
其他非流动金融资产	对外投资等	0.22	-	-
投资性房地产	房屋、建筑物等	0.59	-	-
固定资产	房屋建筑物和机器设备等	286.88	-3.16	-
在建工程	矿井建设等	123.55	-0.61	-
使用权资产	机器设备等	0.15	-13.13	-
无形资产	土地使用权等	107.84	-0.34	-
开发支出	资本化研发项目等	0.14	-	-
商誉	企业合并形成商誉	5.80	-	-
长期待摊费用	搬迁费、升级改造非等	63.15	2.36	-
递延所得税资产	资产减值准备等形成的递延所得税资产	15.92	-	-
其他非流动资产	预付款等	1.45	-0.11	-

（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	61.60	11.55		18.76%
无形资产	107.84	18.30		16.97%
合计	169.43	29.85	—	—

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：4.73 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：4.73 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：3.76 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：1.36%，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 233.20 亿元和 237.81 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.98%。

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	-	-	50.00	50.00	21.02%
银行贷款	-	40.17	106.65	146.81	61.73%
非银行金融机构贷款	-	16.00	4.00	20.00	8.41%
其他有息债务	-	21.00		21.00	8.83%
合计	-	77.17	160.65	237.81	—

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 30.00 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20.00 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 344.45 亿元和 372.25 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.07%。

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	-	-	50.00	50.00	17.79%
银行贷款	-	53.64	221.89	275.53	98.01%
非银行金融机构贷款	-	16.00	6.00	22.00	7.83%
其他有息债务	-	21.49	3.23	24.72	8.79%
合计	-	91.13	281.12	372.25	—

：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 30.00 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 20.00 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 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	136.66	7.78	-
应付票据	63.90	0.91	-
应付账款	69.94	-10.79	-
预收款项	0.03	513.78	本年度预收款项增加主要系临时性过渡借款增加。
合同负债	5.71	7.15	-
应付职工薪酬	10.08	-16.40	-
应付税费	2.93	-38.39	主要系本期缴纳企业所得税，应交税费余额减少。
其他应付款	67.99	-27.74	-

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
一年内到期的非流动负债	20.02	-3.32	-
其他流动负债	0.73	-3.35	-
长期借款	169.00	10.45	-
应付债券	50.65	24.48	-
租赁负债	0.13	-15.97	-
长期应付款	3.83	13.65	-
长期应付职工薪酬	0.04	-0.94	-
预计负债	0.07	-	-
递延收益	0.62	-13.34	-
递延所得税负债	5.05	-	-
其他非流动负债	0.18	-0.66	-

（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：-1.75 亿元

报告期非经常性损益总额：-1.00 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	1.26	其他权益工具投资分红，确认长投投资收益，债务重组确认	-1.18	具有一定可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	0.06	存货减值冲回	0.06	不可持续
营业外收入	0.33	新阳能源关井补助	0.33	不可持续
营业外支出	-0.21	罚款	-0.21	不可持续

（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	持股	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务	主营业务
------	-----	----	----------	-----	-----	------	------

	行人子 公司	比例				收入	利润
新汶矿业集团 物资供销有限 责任公司	是	100	机械设备销售；特种设备销售；润滑油销售；石油制品销售（不含危险化学品）；金属材料销售；金属丝绳及其制品销售；有色金属合金销售；橡胶制品销售；建筑材料销售；仪器仪表销售；电子元器件与机电组件设备销售；	74.25	11.4	87.17	1.43
新矿国际贸易 有限公司	是	100	货物进出口；技术进出口；煤炭及制品销售；金属矿石销售；金属材料销售；非金属矿及制品销售；	17.12	2.89	198.1	0.87
新矿内蒙古能 源有限责任公 司	是	77	煤炭及制品销售；煤炭洗选	464.15	110.45	47.92	-0.78
山东泰山能源 有限责任公司	是	99.17	煤炭开采	24.09	-5.86	5.59	-0.81

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：29.43 亿元

报告期末对外担保的余额：28.71 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.82 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：28.71 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、发行人为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	185991.SH
债券简称	22 新汶 Y1
债券余额	20.00
续期情况	报告期内未发生续期
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升
利息递延情况	报告期内未发生利息递延
强制付息情况	报告期内未发生强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	报告期末仍计入权益，列“其他权益工具”科目核算
其他事项	无

债券代码	240487.SH
债券简称	24 新汶 Y1
债券余额	10.00
续期情况	报告期内未发生续期
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升
利息递延情况	报告期内未发生利息递延
强制付息情况	报告期内未发生强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	报告期末仍计入权益，列“其他权益工具”科目核算
其他事项	无

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

债券代码	242210.SH
债券简称	25 新汶 Y1
债券余额	20.00
续期情况	报告期内未发生续期
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升
利息递延情况	报告期内未发生利息递延
强制付息情况	报告期内未发生强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	报告期末仍计入权益，列“其他权益工具”科目核算
其他事项	无

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

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

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

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

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

2025 年 4 月 23 日，发行人披露了《新汶矿业集团有限责任公司关于董事发生变动和取

消监事会的公告》。

2025 年 5 月 22 日，发行人披露了《新汶矿业集团有限责任公司关于控股孙公司纳入被
执行人进展的公告》。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

（以下无正文，为《新汶矿业集团有限责任公司公司债券中期报告（2025 年）》
盖章页）



新汶矿业集团有限责任公司

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： 新汶矿业集团有限责任公司

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：	15,984,920,817.30	12,879,349,983.57
货币资金	6,159,622,022.65	4,462,358,276.09
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	104,818,148.86	217,795,335.36
应收账款	2,061,175,126.00	1,389,074,124.00
应收款项融资	473,119,556.77	442,730,289.23
预付款项	748,868,891.43	403,979,651.92
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,724,600,602.73	3,907,653,113.99
其中：应收利息		65,797.47
应收股利	922,248,299.83	743,048,299.83
买入返售金融资产		
存货	2,211,830,461.95	1,673,436,364.49
其中：数据资源		
合同资产	181,150,518.94	39,389,721.90
持有待售资产	758,365.28	758,365.28
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	318,977,122.69	342,174,741.31
流动资产合计	15,984,920,817.30	12,879,349,983.57
非流动资产：	79,421,640,666.71	79,649,879,373.46
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	310,060,200.00	310,060,200.00
长期股权投资	8,418,196,006.05	8,377,382,690.74
其他权益工具投资	10,116,990,513.07	9,486,331,811.92
其他非流动金融资产	22,410,635.50	22,410,635.50
投资性房地产	58,954,849.73	58,954,849.73
固定资产	28,696,690,999.15	29,626,622,119.93
在建工程	12,354,632,869.23	12,431,014,417.64
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	14,931,930.71	17,189,788.28
无形资产	10,783,529,264.52	10,820,225,674.65
其中：数据资源		
开发支出	13,967,970.58	13,967,970.58
其中：数据资源		
商誉	579,657,252.03	579,657,252.03
长期待摊费用	6,314,719,085.71	6,168,995,627.39
递延所得税资产	1,591,891,870.82	1,591,892,615.46
其他非流动资产	145,007,219.61	145,173,719.61
非流动资产合计	79,421,640,666.71	79,649,879,373.46
资产总计	95,406,561,484.01	92,529,229,357.03
流动负债：	37,799,566,683.93	40,622,669,456.35
短期借款	13,665,973,079.00	12,679,568,379.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	6,390,378,899.73	6,332,769,457.52
应付账款	6,994,380,888.06	7,840,423,289.64
预收款项	3,352,017.81	546,125.05
合同负债	570,864,018.63	532,784,790.74
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	1,007,729,740.79	1,205,405,230.39
应交税费	292,698,005.15	475,096,979.33
其他应付款	6,798,843,061.35	9,409,335,692.75
其中：应付利息	44,564.82	
应付股利	137,594,434.77	245,700,134.77
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	2,002,144,523.06	2,070,997,392.20
其他流动负债	73,202,450.35	75,742,119.73
流动负债合计	37,799,566,683.93	40,622,669,456.35
非流动负债：	22,956,196,857.25	20,327,382,010.20
保险合同准备金		
长期借款	16,899,767,746.19	15,300,983,424.17
应付债券	5,065,061,699.92	4,068,920,802.54
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	12,623,774.13	15,022,133.53
长期应付款	383,182,519.98	337,155,599.01
长期应付职工薪酬	3,985,406.94	4,023,351.55

预计负债	6,503,998.98	6,503,998.98
递延收益	62,285,327.01	71,870,002.45
递延所得税负债	505,202,936.00	505,202,936.00
其他非流动负债	17,583,448.10	17,699,761.97
非流动负债合计	22,956,196,857.25	20,327,382,010.20
负债合计	60,755,763,541.18	60,950,051,466.55
所有者权益（或股东权益）：	34,650,797,942.83	31,579,177,890.48
实收资本（或股本）	3,579,360,010.68	3,579,360,010.68
其他权益工具	5,800,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	5,800,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	6,323,446,171.86	6,325,210,880.65
减：库存股		
其他综合收益	-1,456,023,433.81	-1,455,867,702.79
专项储备	692,170,887.88	434,769,602.32
盈余公积	1,649,963,431.73	1,649,963,431.73
一般风险准备		
未分配利润	13,532,785,060.57	13,662,168,744.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	30,121,702,128.91	27,195,604,967.18
少数股东权益	4,529,095,813.92	4,383,572,923.30
所有者权益（或股东权益）合计	34,650,797,942.83	31,579,177,890.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	95,406,561,484.01	92,529,229,357.03

公司负责人：王乃国 主管会计工作负责人：孔令涛 会计机构负责人：孟庆合

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：新汶矿业集团有限责任公司

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：	31,361,544,858.10	28,431,348,626.65
货币资金	4,441,703,085.61	2,888,450,463.76
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	61,826,736.64	13,947,937.11
应收账款	1,017,653,649.05	598,949,716.78
应收款项融资	224,175,027.37	87,382,691.87
预付款项	1,126,376.93	5,270,857.74
其他应收款	25,504,033,964.87	24,689,291,803.98
其中：应收利息	207,087,995.51	65,797.47
应收股利	922,248,299.83	743,048,299.83
存货	48,857,579.71	81,429,392.40
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	62,168,437.92	66,625,763.01
流动资产合计	31,361,544,858.10	28,431,348,626.65
非流动资产：	25,176,350,437.55	24,165,772,081.04
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	12,700,200.00	12,700,200.00
长期股权投资	9,688,182,223.28	9,332,923,736.67
其他权益工具投资	9,877,467,906.86	9,246,809,205.71
其他非流动金融资产	22,410,635.50	22,410,635.50
投资性房地产	31,334,162.00	31,334,162.00
固定资产	1,551,284,945.54	1,502,435,640.79
在建工程	204,684,710.38	203,944,422.03
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,782,808,585.52	1,807,559,800.26
其中：数据资源		
开发支出	13,658,236.05	13,658,236.05
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	3,010,055.53	3,186,520.50
递延所得税资产	1,988,808,776.89	1,988,809,521.53
其他非流动资产		
非流动资产合计	25,176,350,437.55	24,165,772,081.04
资产总计	56,537,895,295.65	52,597,120,707.69
流动负债：	21,972,823,176.05	21,187,669,523.54
短期借款	12,067,000,000.00	11,350,500,000.00
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	4,370,000,000.00	4,890,000,000.00
应付账款	1,942,790,772.27	1,500,985,185.33
预收款项		
合同负债	6,764,458.10	2,171,455.85
应付职工薪酬	154,341,335.41	190,869,289.60
应交税费	35,409,544.11	39,229,500.66
其他应付款	1,620,337,320.60	1,581,418,880.11
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	1,776,000,000.00	1,632,283,622.36
其他流动负债	179,745.56	211,589.63
流动负债合计	21,972,823,176.05	21,187,669,523.54
非流动负债：	10,775,903,154.79	10,476,914,786.42

长期借款	5,568,958,701.15	6,267,800,000.00
应付债券	5,065,061,699.92	4,068,920,802.54
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	9,541,050.38	7,360,852.36
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,870,666.67	1,870,666.67
递延所得税负债	118,915,364.24	118,915,364.24
其他非流动负债	11,555,672.43	12,047,100.61
非流动负债合计	10,775,903,154.79	10,476,914,786.42
负债合计	32,748,726,330.84	31,664,584,309.96
所有者权益（或股东权益）：	23,789,168,964.81	20,932,536,397.73
实收资本（或股本）	3,579,360,010.68	3,579,360,010.68
其他权益工具	5,800,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	5,800,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	4,933,093,059.45	4,934,493,059.45
减：库存股		
其他综合收益	-1,443,171,065.88	-1,443,171,065.88
专项储备	171,714,745.62	149,174,182.59
盈余公积	1,675,422,374.21	1,675,422,374.21
未分配利润	9,072,749,840.73	9,037,257,836.68
所有者权益（或股东权益）合计	23,789,168,964.81	20,932,536,397.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,537,895,295.65	52,597,120,707.69

公司负责人：王乃国 主管会计工作负责人：孔令涛 会计机构负责人：孟庆合

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	62,260,622,447.66	62,555,142,171.95
其中：营业收入	62,260,622,447.66	62,555,142,171.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	62,865,157,807.15	62,266,000,934.63
其中：营业成本	60,137,336,209.43	58,386,725,298.96
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	666,747,697.41	1,146,877,544.69

销售费用	99,942,406.65	150,238,618.11
管理费用	1,309,881,839.66	1,582,394,471.56
研发费用	280,633,726.13	481,467,577.25
财务费用	370,615,927.87	518,297,424.06
其中：利息费用	509,356,344.36	585,544,099.52
利息收入	178,599,192.95	103,737,049.17
加：其他收益	26,768,076.48	59,271,022.61
投资收益（损失以“－”号填列）	126,165,658.56	195,215,895.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	55,258,486.61	534,173.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		4,512,455.69
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）		396,100.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）	244,610,815.54	565,773,314.06
资产减值损失（损失以“－”号填列）	5,549,026.32	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	14,892,078.97	11,775,923.31
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-186,549,703.62	1,121,573,493.19
加：营业外收入	33,047,792.74	25,837,534.42
减：营业外支出	21,220,103.96	54,634,497.36
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-174,722,014.84	1,092,776,530.25
减：所得税费用	73,616,438.21	128,551,989.79
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-248,338,453.05	964,224,540.46
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-248,338,453.05	964,224,540.46
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）	-94,350,350.69	723,104,267.47
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-153,988,102.36	241,120,272.99
六、其他综合收益的税后净额	-155,731.02	5,446,647.66
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-155,731.02	5,446,647.66
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	-155,731.02	5,446,647.66
(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	-155,731.02	5,446,647.66
(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	-248,494,184.07	969,671,188.12
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-94,506,081.71	728,550,915.13
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-153,988,102.36	241,120,272.99
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：王乃国 主管会计工作负责人：孔令涛 会计机构负责人：孟庆合

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	2,073,288,482.69	3,157,820,531.61
减：营业成本	2,045,784,324.32	2,952,260,278.30
税金及附加	24,203,143.64	34,971,386.18
销售费用	9,585,959.32	11,354,383.01
管理费用	251,964,236.35	311,994,697.54
研发费用	17,578,129.66	44,052,428.93
财务费用	95,306,495.20	134,724,164.68
其中：利息费用	334,916,450.86	403,948,327.36
利息收入	269,305,496.97	299,607,380.11
加：其他收益	2,253,609.43	7,371,264.10

投资收益（损失以“－”号填列）	430,011,308.00	335,597,547.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	55,258,486.61	
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）	7,554,403.88	300,016,200.95
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	4,650,278.93	10,230,593.27
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	73,335,794.44	321,678,798.81
加：营业外收入	-220,034.24	2,393,273.93
减：营业外支出	2,444,219.77	2,455,140.18
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	70,671,540.43	321,616,932.56
减：所得税费用	146,203.05	77,384,879.74
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	70,525,337.38	244,232,052.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	70,525,337.38	244,232,052.82
（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	70,525,337.38	244,232,052.82
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：王乃国 主管会计工作负责人：孔令涛 会计机构负责人：孟庆合

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	64,670,927,864.33	68,671,311,297.64
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	10,342,420.23	106,109,526.92
收到其他与经营活动有关的现金	442,473,586.38	1,072,883,937.87
经营活动现金流入小计	65,123,743,870.94	69,850,304,762.43
购买商品、接受劳务支付的现金	58,297,360,514.56	61,000,451,174.76
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	3,483,842,452.70	3,577,954,473.10

支付的各项税费	1,540,963,191.66	2,264,404,259.27
支付其他与经营活动有关的现金	699,445,679.56	815,857,279.27
经营活动现金流出小计	64,021,611,838.48	67,658,667,186.40
经营活动产生的现金流量净额	1,102,132,032.46	2,191,637,576.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	187,008,056.66	2,368,094,442.72
取得投资收益收到的现金	8,348,422.50	9,005,479.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,571,524.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		14,516,473.00
收到其他与投资活动有关的现金	28,737,532.21	35,048,603.98
投资活动现金流入小计	248,665,535.37	2,426,664,999.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	236,459,468.23	944,487,924.03
投资支付的现金	670,108,701.15	583,659,591.49
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	2,206,136,684.11	773,423,297.67
投资活动现金流出小计	3,112,704,853.49	2,301,570,813.19
投资活动产生的现金流量净额	-2,864,039,318.12	125,094,185.92
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	15,108,341,967.59	11,803,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,712,468,879.68	2,030,884,092.75
筹资活动现金流入小计	16,820,810,847.27	13,833,884,092.75
偿还债务支付的现金	8,922,272,051.01	9,288,087,983.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	571,387,113.77	936,370,891.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		352,772,879.35
支付其他与筹资活动有关的现金	4,042,024,285.46	5,351,668,445.23
筹资活动现金流出小计	13,535,683,450.24	15,576,127,319.56
筹资活动产生的现金流量净额	3,285,127,397.03	-1,742,243,226.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-615,408.92	732.45
五、现金及现金等价物净增加额	1,522,604,702.45	574,489,267.59
加：期初现金及现金等价物余额	3,372,078,026.51	2,134,027,648.50

六、期末现金及现金等价物余额	4,894,682,728.96	2,708,516,916.09
----------------	------------------	------------------

公司负责人：王乃国 主管会计工作负责人：孔令涛 会计机构负责人：孟庆合

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	1,668,119,297.12	3,122,501,429.49
收到的税费返还	1,689,430.44	297,905.72
收到其他与经营活动有关的现金	104,083,577.65	559,916,479.40
经营活动现金流入小计	1,773,892,305.21	3,682,715,814.61
购买商品、接受劳务支付的现金	162,432,664.07	1,640,227,261.52
支付给职工及为职工支付的现金	1,392,721,917.84	1,436,701,270.27
支付的各项税费	51,360,838.29	165,261,209.95
支付其他与经营活动有关的现金	173,870,339.97	345,145,633.28
经营活动现金流出小计	1,780,385,760.17	3,587,335,375.02
经营活动产生的现金流量净额	-6,493,454.96	95,380,439.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	187,008,056.66	2,368,094,442.72
取得投资收益收到的现金	6,043,432.50	7,252,119.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	193,051,489.16	2,375,346,561.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,000.00	5,652,639.13
投资支付的现金	691,758,701.15	
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	691,798,701.15	5,652,639.13
投资活动产生的现金流量净额	-498,747,211.99	2,369,693,922.59
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	11,414,636,017.59	9,830,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,800,125,760.93	
筹资活动现金流入小计	13,214,761,778.52	9,830,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,502,000,000.00	7,755,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	397,469,825.61	394,869,360.96
支付其他与筹资活动有关的现金	3,279,727,261.39	3,852,251,581.95
筹资活动现金流出小计	11,179,197,087.00	12,002,220,942.91
筹资活动产生的现金流量净额	2,035,564,691.52	-2,172,220,942.91

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	1,530,324,024.57	292,853,419.27
加：期初现金及现金等价物余额	2,566,906,057.70	1,476,373,595.74
六、期末现金及现金等价物余额	4,097,230,082.27	1,769,227,015.01

公司负责人：王乃国 主管会计工作负责人：孔令涛 会计机构负责人：孟庆合