
青岛金家岭控股集团有限公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

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期债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与上一报告期没有重大变化。

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	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	17
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	18
四、 公司债券募集资金使用情况	19
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	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	21
第三节 报告期内重要事项	22
一、 财务报告审计情况	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	22
三、 合并报表范围调整	22
四、 资产情况	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借	26
六、 负债情况	27
七、 利润及其他损益来源情况	28
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	29
九、 对外担保情况	29
十、 重大诉讼情况	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	30
十二、 向普通投资者披露的信息	30
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	30
一、 发行人为可交换公司债券发行人	错误！未定义书签。
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	错误！未定义书签。
三、 发行人为绿色公司债券发行人	错误！未定义书签。
四、 发行人为可续期公司债券发行人	错误！未定义书签。
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	错误！未定义书签。
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	错误！未定义书签。
七、 发行人为一带一路公司债券发行人	错误！未定义书签。
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	错误！未定义书签。
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	错误！未定义书签。
十、 发行人为纾困公司债券发行人	错误！未定义书签。
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	错误！未定义书签。
十二、 其他专项品种公司债券事项	错误！未定义书签。
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	30
第六节 备查文件目录	31
财务报表	33
附件一： 发行人财务报表	33

释义

常用词语释义		
公司	指	青岛金家岭控股集团有限公司
债务融资工具	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一定期限内还本付息的有价证券
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	青岛金家岭控股集团有限公司
中文简称	金家岭集团
外文名称（如有）	Qing dao Jin jia ling Holdings Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	安杰
注册资本（万元）	500,000.00 万元人民币
实缴资本（万元）	500,000.00 万元人民币
注册地址	山东省青岛市 崂山区金家岭街道苗岭路 15 号青岛金融中心大厦 1801 室
办公地址	山东省青岛市 崂山区金家岭街道苗岭路 15 号青岛金融中心大厦 1801 室
办公地址的邮政编码	266100
公司网址（如有）	-
电子信箱	594881928@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	孙鹏
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金家岭街道苗岭路 15 号青岛金融中心大厦 1801 室
电话	0532-80957267
传真	0532-80957265
电子信箱	sp16682@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：青岛市崂山区财政局

报告期末实际控制人名称：青岛市崂山区财政局

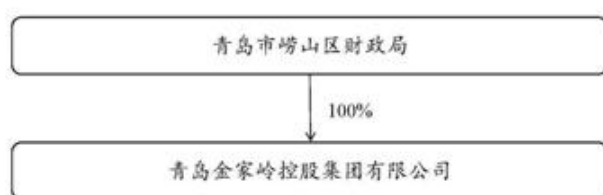
报告期末控股股东资信情况：正常

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%，未受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，未受限

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

（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： 安杰

¹均包含股份，下同。

发行人的董事长或执行董事：安杰

发行人的其他董事：吕建斌、都文杰、彭福旺、贾宝秀、孙晓蕾、王新刚、张少华

发行人的监事：无，发行人已取消监事会

发行人的总经理：吕建斌

发行人的财务负责人：孙鹏

发行人的其他非董事高级管理人员：于跃、刘传照

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司经营业务主要包括商品销售、园区运营、金融服务、广告业务、医药及门诊服务等。公司作为我国唯一以财富管理为主题的金融综合改革试验区“青岛金家岭金融聚集区”园区运营主体及政府重点项目建设经营的主体，得到青岛市及崂山区政府的政策支持和优质资源配置支撑，在所属行业占据竞争优势地位。

（1）园区运营

发行人园区运营板块主要包括园区物业开发及运营和园区物业服务两部分。

1) 园区物业开发及运营

发行人是我国唯一以财富管理为主题的金融综合改革试验区“青岛金家岭金融聚集区”的园区运营主体及政府重点项目建设经营的主体，公司定位为青岛金家岭金融聚集区的综合运营及开发商。发行人以政府主导，以大规模整体定向开发的金融功能区为依托，以资产运营、金融投资和商业地产开发运营为主业，为金家岭金融聚集区建设提供一体化服务，对地区产业发展起到重要作用。

①园区物业销售

根据崂山区政府的安排，为建设金家岭金融聚集区储备招商产业物业，建设、注入及购置的物业除引入金融机构等符合园区主题定位的要求外，一般不对外市场化出售。

②园区物业租赁

发行人物业资产主要集中在金家岭金融聚集区。作为青岛财富管理金融综合改革试验区核心区，近年来，金家岭金融区协调推进金融业各行业创新、提质、增效发展，集聚效应明显，金融生态体系建设初见成效。发行人作为区内物业运营主体，也将受益于区内经济快速发展的优势，获得较大的业务增长空间。发行人主要通过租赁园区内物业并收取租金的形式获得园区运营板块收入。

2) 园区物业服务

发行人物业服务由发行人全资子公司青岛富甲友邻物业管理有限公司提供，主要负责园区内物业管理及停车场管理等。发行人物业服务收入规模较小，主要管理服务发行人自持物业，合并范围外服务对象主要为青岛市崂山区金家岭学校。

（2）金融服务业务

金融服务业务主要包括资金管理业务、设备租赁和保理利息业务。

（3）商品销售业务

发行人 2019 年新增商品销售业务，公司商品销售业务主要由控股子公司青岛金岭国泰供应链科技有限公司（曾用名：青岛全球国泰实业有限公司）开展。

发行人商品销售业务主要系为中铁、中建等大型央企的国家重点工程配送大宗物资（建筑施工主材），主要销货品种为建设工地的建筑用钢筋、砂石料、工地油料，以及钢铁产业链

的煤炭、焦炭等，商品销售业务客户主要为大型央企、国企，业务规模大并且风险较低。

（4）广告业务

发行人提供以活动策划与执行、视频创意拍摄与投放、广告投放策略与实施、互动营销传播为主的综合性服务，服务范围包括会务服务、展览展示服务、舞美设计、景观设计、摄影服务、动漫设计、网页设计等。公司整合覆盖全国和地方、线上和线下共计 608 家主流媒体资源，致力于为企业量身定做品牌策划实施方案，提升品牌影响力。发行人广告业务主要包括营销策划制作和互联网代理商两种模式。

（5）门诊医疗服务板块

发行人门诊医疗服务板块业务开展的主体为天目药业，系发行人于 2023 年收购而纳入合并范围。天目药业所处行业为医药制造业，业务领域涵盖医药研发、生产及销售、药品流通、医技培训服务、器械销售及大健康板块等领域。天目药业主要业务及产品包括医药研发、生产及销售，药品流通业务，医技培训、器械销售服务和大健康板块。

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）园区运营行业的基本情况

1) 园区运营行业整体发展现状

园区是指为促进某一产业发展为目标而创立的特殊区位环境，是区域经济发展、产业调整升级的重要空间聚集形式，担负着聚集创新资源、培育新兴产业、推动城市化建设等一系列的重要使命。在我国，园区根据形态划分有多种类型，包括国家级经济开发区、高新区、保税区、边境合作区、出口加工区、以及各种地方开发区。

中国园区开发起始于上世纪 80 年代，经过 30 多年的发展，目前已形成数量众多、产值初具规模的经济发展承载主体。

在政策、经济发展需求的持续推动下，中国园区开发快速发展，数量快速增长。总体而言，我国产业园区持续发展的势头良好，体现在九大态势，即量与质双向稳步发展、转型升级与创新进程加快、区域发展和对外开放作用增强、经济效益提升成果显著、中西部园区赶超势头强劲、高新区与经开区特色突显、综合性园区数量保持增长、园区持续发展格局保持整体稳定、园区持续发展开始体现融合化特征。

2) 青岛财富管理金融综合改革试验区

2014 年 2 月，根据《关于印发青岛市财富管理金融综合改革试验区总体方案的通知》（银发〔2014〕38 号），青岛财富管理金融综合改革试验区经国务院同意批复成立，成为我国唯一以财富管理为主题的金融综合改革试验区。

金融改革试验区建设的主要目标是，通过加快金融改革创新，不断加强财富管理组织体系、市场体系、业务体系、环境体系、监管体系建设，推动财富管理与相关产业协同发展，探索形成财富管理发展的新模式和新途径，构建具有中国特色的财富管理体系，力争将青岛市建设成为面向国际的财富管理中心城市。

为了保证建设发展金融改革试验区的质量和速度，青岛市制定了三阶段的发展计划。第一，基础建设阶段，立足于财富管理培训基地，吸引更多私人银行及财富管理机构聚集，同时争取试点政策，开展财富管理相关的金融改革创新。第二，提升财富管理功能，侧重提供成熟的配套产业、丰富的人才储备，推动国内外财富管理机构的区域总部在青岛聚集。第三，全面深化、强化与国际财富管理中心城市合作，争取国际范围内各类财富管理机构在青岛设立总部和分支机构。

以财富管理金融综合改革试验区建设为引擎，青岛扩大金融双向开放，促进跨境投融资，连续 7 年举办青岛·中国财富论坛，“财富青岛”的国际影响力不断提升。青岛成为国家第二批数字人民币试点城市，拥有全部七大类金融牌照（银行、证券、保险、基金、信托、

期货、租赁)。自 2019 年起,意才基金销售、兴华公募基金、山东港信期货等法人金融机构先后获批设立,青岛因此拥有全部七大类金融牌照(银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁)。

3) 金家岭金融聚集区

金家岭金融聚集区是青岛财富管理综合改革试验区的核心区,位于青岛市东部崂山区,规划总占地面积 23.7 平方公里。在规划布局上,金家岭金融区构建核心区、创智区、后台服务区三个功能板块,其中核心区 4.3 平方公里。金家岭金融区以“三区三城”为发展纲领,全力打造青岛财富管理核心区、金融科技先行区和金融安全示范区,不断提升国际化水平,建设迈向美好生活的金融城、生态城、未来城。

金家岭金融聚集区建设得到了国内外金融业界的广泛认可,全球金融中心指数发布会、中国财富管理金家岭指数发布会、中国金融四十人论坛等一系列金融业界高端交流论坛活动在金家岭金融聚集区举办,形成了财富金融发展的浓厚氛围。

(2) 金融行业现状及前景

金融业是第三产业中的主导行业,是各种社会资源以货币形式进行优化配置的重要领域。随着经济的发展,服务业在国民经济中的比重越来越大,其中金融业已经成为现代市场经济的血脉,在国民经济发展中的支柱地位和资源配置作用日益增强,甚至关系到整个国家的经济安全。

自改革开放尤其是近十年来,随着我国经济的快速发展,我国金融服务业获得了长足进步,金融资产总量快速增长,金融服务业成为增长最快的产业之一,已基本形成了与建设社会主义市场经济体系相适应的以银行、保险、证券、信托为四大支柱、以其他非银行金融业为补充的金融服务业体系。随着我国金融行业的进一步发展,金融行业对金融创新、业务多样化的重视程度日益提高,已逐步进入平衡、快速发展阶段。

近年来,我国大型商业银行通过剥离不良资产、风险管理体制改革、政府注资及财务重组、股份制改制上市等一系列举措,不断提升资产质量,逐步建立起市场化的运行机制,市场竞争力不断增强,在市场规模和经营网点上优势明显,在我国银行业体系中占据主导地位。

全国性股份制商业银行在较为完善的公司治理结构下实现了市场化运作,建立了相对灵活的经营机制,创新意识逐渐增强,加之财务基础相对较好,近年来发展速度超过了行业平均水平和大型商业银行,在我国银行体系中的作用日益突出,总体市场份额逐步提高。

城市商业银行和农村商业银行在获得经营许可的范围内经营各类商业银行业务,表现出区域性经营优势。

(3) 广告业务板块基本行业情况

新中国成立后,我国的广告行业主要以中国社会主义建设相关宣传为主;在改革开放前,我国广告行业经历了一段真空期,改革开放之后,广告行业开始逐步恢复,进入新世纪以来,互联网逐步接替传统广告的形式,成为广告行业的主流发展力量,目前,我国广告行业正在经历新时期,行业的发展愈发规范化,近年来,我国经济快速发展,也大大推动广告市场发展。从数据上来看,我国广告行业的产业实力在不断上涨,2021 年达到 115.91 最高指数水平,与此同时产业环境、经济效益也再创新高。

(4) 发行人在行业中的地位及竞争优势

1) 发行人在行业中的地位

青岛金家岭控股集团有限公司作为我国唯一以财富管理为主题的金融综合改革试验区“青岛金家岭金融聚集区”的园区运营主体及政府重点项目建设经营的主体,得到青岛市及崂山区政府的政策支持和优质资源配置支撑,在所属行业占据竞争优势地位。公司以政府主导,以大规模整体定向开发的金融功能区为依托,以资产运营、金融投资和商业地产开发运营为主业,为金家岭金融聚集区建设提供一体化服务,对地区产业发展起到重要作用,在崂山区园区建设运营和国有资本运营领域具有重要地位。发行人通过控股、参股等方式,

发行人先后参与投资青岛农商行、私募基金管理公司、保理公司、融资租赁公司等业态丰富的金融机构和类金融机构，涵盖银行、保险、股权投资基金等领域的多个股权投资项目，具备丰富的产业投资经验和雄厚的资金实力。

①商业房产租赁

发行人近年来通过充分发挥“融资平台、投资建设平台、城市综合开发平台、资产管理平台”四大职能，在金家岭金融核心区储备白金广场、上实 T4 号楼、协信中心 2 号楼、丽海广场、永业大厦、万里江茶博园、鲁德海德堡等产业载体战略储备项目近 65 万平米，发行人旗下资产运营带有明显的公共产品和公共服务属性，因此其房产租金本身也具有一定的政策性。与其它同类市场化竞争者相比，在面向商业房产租户时发行人具有相对灵活的定价优势，可以更好地实现与客户的双赢。

②基础设施建设

发行人承担崂山区大量的基础设施建设任务，《崂山区重点区属国企建设区政府投资项目管理暂行办法》（青崂政字〔2017〕14 号）明确规定青岛金家岭聚集区内的医院、公交停车场、教育、体育、地下空间等公益设施项目建设全部由发行人承担。待基础设施建设完成之后，发行人根据区政府的相关批复进行处理，并进行账务处理。未来发行人将继续围绕崂山区产业发展重点领域和关键环节，加大高端载体储备力度，全面提升项目落地服务能力和产业支撑能力。

③商用房开发

发行人在区内形成了成熟的房产开发流程和模式，增强可持续发展能力。

④金融服务业务

发行人拥有一支十余人的专业投资团队。通过控股、参股等方式，发行人先后参与投资青岛农商行、私募基金管理公司、保理公司、融资租赁公司等业态丰富的金融机构和类金融机构，涵盖银行、保险、股权投资基金等领域的多个股权投资项目，具备丰富的产业投资经验和雄厚的资金实力。

综合而言，发行人是崂山区政府授权范围内青岛金家岭金融聚集区的园区运营主体、城市基础设施投资建设和国有资产运营主体，公司所承担的区域金融聚集运营和公用设施建设等崂山区重点项目对地区经济社会的发展起到重要作用，发行人公司作为崂山区重要的城市建设及资产运营主体，为金家岭金融区建设提供一体化服务和支撑，地位突出。

2) 发行人的竞争优势

①青岛市区位优势及发展机遇

2011 年 1 月 4 日，国务院以国函〔2011〕1 号文件批复《山东半岛蓝色经济区发展规划》（以下简称《规划》），这是 2011 年至 2015 年开局之年第一个获批的国家发展战略，也是我国第一个以海洋经济为主题的区域发展战略。《规划》实施主体区域范围包括山东全部海域和青岛、东营、烟台、潍坊、威海、日照 6 市及滨州市的无棣、沾化 2 个沿海县所属陆域，海域面积 15.95 万平方公里，陆域面积 6.4 万平方公里；山东省其他地区作为规划联动区。目标为建设具有较强国际竞争力的现代海洋产业集聚区、具有世界先进水平的海洋科技教育核心区、国家海洋经济改革开放先行区和全国重要的海洋生态文明示范区。

崂山区陆域面积 395.8 平方公里，海域面积 3,700 平方公里，常住人口 43.6 万，有优美舒适、宜居宜业的生态人居环境，是最适宜安居乐业的现代化山海品质新城，这里有要素完备、最优最实的创新创业政策服务体系，是孕育技术创新、产业创新的一方宝地，是最能把发展愿景蝶变为美好现实的创新之城、创业之都，这里有实体经济基础雄厚、发展前景广阔的现代产业体系，是一片充满活力、富有实力、更具魅力的发展热土。

崂山区是青岛市高端新兴产业的核心集聚区，重点发展战略性新兴产业、金融产业、旅游产业和大健康产业，有国家级的青岛高科技工业园，金家岭金融区是国家级财富管理金融综合改革试验区的核心区，还有正在打造的青岛中央创新区、崂山湾国际生态健康城等。

崂山区也是青岛市大型功能设施的主要承载区，青岛大剧院、青岛体育中心、青岛国际会展中心、青岛博物馆等都坐落于此。

崂山区也是极具活力的科技创新区，有中国海洋大学、青岛大学等 4 所高校，集聚了中科院生物能源与过程研究所、自然资源部第一海洋研究所等 8 家国家和省部级科研院所，目前全区发明专利申请量、授权量、有效发明专利拥有量均占全市总数的 35%以上，万人发明专利拥有量 305 件、居全省第一。区内拥有上市公司 13 家，境内上市企业数量居全市首位，先后培育了海尔、特锐德、汉缆等一批自主创新企业。近年来，随着金家岭金融区的不断发展壮大和大量高科技项目的落地，崂山区经济稳定增长，财政实力不断增强。

②发行人在崂山金家岭金融聚集区园区运营上处于主导地位

发行人原名“青岛市崂山区城市开发建设投资有限公司”，作为青岛金家岭金融聚集区的综合运营及开发商，采取了类似金融街控股股份有限公司（金融街，SZ.000402）、上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司（陆家嘴，SH.600663）的商业模式，以政府主导，以大规模整体定向开发的金融功能区为依托，以资产运营、金融投资和商业地产开发运营为主业，为金家岭金融聚集区建设提供一体化服务。

目前发行人在崂山金家岭金融聚集区园区运营上处于主导地位，金家岭金融区协调推进金融业各行业创新、提质、增效发展，集聚效应明显，金融生态体系建设初见成效。发行人作为金融园区内物业运营主体，也将受益于区内经济快速发展的优势，获得较大的业务增长空间。

③发行人具备较强的管理及人力资源优势

发行人的管理层及核心员工相对稳定，员工整体素质较高。高级管理人员具备丰富的管理经验、商业物业投资、建设与运营维护经验，公司已经形成低成本、高质量、高效率的管理机制，在当前管理、运营项目多的情况下，能够保障公司较好的控制工程质量和成本。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：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 (%)
商品销售	815,201,587.70	804,950,413.28	1.26	54.40	507,541,617.97	505,613,087.12	0.38	38.63
园区运营	87,264,382.13	19,606,116.07	77.53	5.82	95,801,621.04	11,732,995.84	87.75	7.29
金融服务	26,443,3	11,040,1	58.25	1.76	24,404,326.91	14,549,430.00	40.38	1.86

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 (%)
	44.08	23.29						
广告业务	470,146,183.98	468,095,927.52	0.44	31.37	552,900,508.47	547,590,604.97	0.96	42.08
医药及门诊服务	99,354,720.89	49,300,638.16	50.38	6.63	103,597,373.91	59,951,092.44	42.13	7.88
其他	231,053.58	141,000.00	38.98	0.02	29,634,319.31	28,576,148.58	3.57	2.26
合计	<u>1,498.64</u> <u>1,272.36</u>	<u>1,353.13</u> <u>4,218.32</u>	9.71	100.00	<u>1,313,879</u> <u>,767.61</u>	<u>1,168.01</u> <u>3,358.95</u>	11.10	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。

2026 年 1-6 月，发行人实现营业收入 14.99 亿元，较上年同期 13.14 亿元增长 14.06%；营业成本 13.53 亿元，较上年同期 11.68 亿元增长 15.85%；综合毛利率为 9.71%，较上年同期 11.10%下降 1.39 个百分点。报告期内，公司各主要业务板块整体保持正常运营。

商品销售业务方面，2026 年 1-6 月实现营业收入 8.15 亿元、营业成本 8.05 亿元，分别较上年同期增长 60.62%和 59.20%，主要系报告期内公司供应链商品销售业务规模扩大所致。公司商品销售业务主要涉及有色金属、化工产品、金属制品、钢材、煤炭等产品，受具体贸易品种、业务规模及上下游购销价格变化影响，收入及成本存在一定波动。报告期内商品销售业务毛利率为 1.26%，较上年同期 0.38%有所上升，但由于供应链贸易业务本身具有周转规模较大、单位购销价差较小的特点，该板块毛利率总体仍处于较低水平。

园区运营业务方面，2026 年 1-6 月实现营业收入 0.87 亿元，同比下降 8.97%；营业成本 0.20 亿元，同比增长 67.10%；毛利率由上年同期 87.75%下降至 77.53%。发行人园区运营业务主要包括园区物业开发运营及物业服务，收入主要来源于物业出租及相关物业服务。报告期内，该板块营业成本增长主要系园区物业运营及相关服务成本有所增加，叠加营业收入小幅下降，导致毛利率有所下降。

金融服务业务方面，2026 年 1-6 月实现营业收入 0.26 亿元，较上年同期增长 8.36%；营业成本 0.11 亿元，较上年同期下降 24.12%；毛利率由 40.38%上升至 58.25%。报告期内金融服务业务收入总体保持稳定，同时相关营业成本有所下降，成本降幅大于收入变动幅度，因此该板块毛利率有所提升。

广告业务方面，2026 年 1-6 月实现营业收入 4.70 亿元、营业成本 4.68 亿元，同比分别下降 14.97%和 14.52%，毛利率由上年同期 0.96%下降至 0.44%。公司广告业务主要通过向互联网平台采购广告资源后向具有数字营销投放需求的客户或代理商提供广告发布服务，并通过购销价差实现收益，因此毛利率受广告资源采购价格、客户投放价格以及业务结构等因素影响。报告期内广告业务收入和成本同步下降，且购销价差有所收窄，导致毛利率有所下降。公司广告业务经营模式未发生重大变化。

医药及门诊服务业务方面，2026 年 1-6 月实现营业收入 0.99 亿元、营业成本 0.49 亿元，分别同比下降 4.10%和 17.77%；毛利率由上年同期 42.13%上升至 50.38%，主要系发行人成本管控加强所致。

其他业务方面，2026 年 1-6 月实现营业收入 0.002 亿元、营业成本 0.001 亿元，分别同比下降 99.22%和 99.51%。由于其他业务规模较小，且主要由零星业务构成，不同期间具体业务发生情况存在一定差异，因此收入、成本及毛利率的同比变动幅度较大，但对公司整体营业收入及盈利水平影响较小。

（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

发行人定位为崂山区城市建设运营商，以城市更新、资产运营、金融投资、贸易服务和教育文化为主责主业，加快成长为一类园区集成运营商和一流金融控股集团，为金家岭金融聚集区建设提供一体化服务和支撑，为崂山区高水平打造“四新”经济集聚区、财富管理金融综合改革试验区核心区、现代化国际大都市的高品质新城区、生态文明建设示范区和青岛促进共同富裕的先行区，加快建设开放、创新、宜业、宜居的山海品质新城贡献力量，培育和提升公司核心竞争力。

（1）公司将全力投入崂山区城市更新与城市建设，着力主导打造张村河片区产城融合区新样板，积极推进金家岭金融聚集区内的商业地产、医院、学校、地下空间等基础设施的开发建设。通过自建或者外购储备金家岭金融聚集区内优质物业资源，获得持续稳定的租金收入。对重点建设项目，政府在政策、资金等方面均给予充分、及时的支持。在建、拟建项目建设完成后，公司将享有独家的管理权、运营权和收益权。

（2）打造国内领先的国有资本金融控股集团，公司在金融投资领域进行广泛布局，投资范围涵盖平台交易类市场、银行、保险、基金、担保、商业保理等业务，能够确保收入来源广泛、持续。公司将积极探索与金融聚集区内基金、银行、保险、资管等公司的合作，主动寻找投资机会。公司通过参股山东信托、青农商行等上市公司进军资本市场，整合优质金融资源。通过参股联储证券、蓝海股权交易中心、山东财投云信资产服务有限公司、青岛华创智能数字信息科技有限公司，发起设立青岛财富产品交易中心、桂信达商业保理公司、金岭晟泰担保公司，培育新的利润增长点，服务于崂山区产业升级。

在产业升级、新旧动能转换和深化金融改革的背景下，公司将继续推进打造一流园区集成运营商和一流金融控股集团战略的实施，妥善应对经济发展的不确定性，积极适应市场需求和发展变化，确保公司各项经营业务的持续发展，努力实现公司经营规模及业绩水平的不断提升。

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

投资性房地产价值波动风险：截至 2026 年 6 月末，公司的投资性房地产净额为 223.96 亿元，占当期总资产比重为 43.72%，该部分主要为发行人位于青岛金家岭金融聚集区的以出租为目的的建筑物。发行人投资性房地产核算主要采用公允价值模式进行后续计量，若未来投资性房地产的公允价值出现重大波动，容易造成公司资产规模和盈利的不稳定，并对公司经营产生一定影响。

应对措施：进一步加强对投资性房地产的管理运营，同时，进一步提升公司其他主营业务板块的运营能力，增强公司抵御风险的能力。

六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

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

1、资产独立

发行人资产独立、完整、权属清晰，公司对所有的资产具有完全的控制支配权。控股股东未占用、支配公司资产，未有将公司股权进行质押的情况。

2、人员独立

发行人有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度。所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。公司的董事、审计委员会、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，通过合法程序进行任免。

3、机构独立

发行人法人治理结构健全，董事会、审计委员会均独立运作，公司拥有独立的职能管理部门，办公机构和生产经营场所与股东严格分开，不存在控股股东干预公司机构设置或代行公司职能的行为。

4、财务独立

发行人设有独立的财务会计部门，拥有独立的会计核算体系和财务管理制度，与控股股东的财务核算体系上无业务、人员上的重叠。公司对各业务部、项目实行严格统一的财务内控制度，公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况。公司独立办理税务登记，依法独立纳税。公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

5、业务独立

发行人的各项经营业务均独立于控股股东，没有发生同业竞争现象；公司拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主的进行经营活动，顺利组织开展各项业务。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司制定了《关联交易管理办法》，关联交易定价应当公允，根据交易事项的具体情况确定定价方法，公司董事会负责审议关联交易事项。

公司严格按照债券《募集说明书》中信息披露义务约定、法律法规及监管部门信息披露要求，及时、准确、完整披露关联交易的相关信息。

（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	青岛金家岭控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 金岭 01
3、债券代码	256939.SH
4、发行日	2024 年 12 月 17 日

5、起息日	2024 年 12 月 18 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 12 月 18 日
7、到期日	2029 年 12 月 18 日
8、债券余额	3.0000
9、截止报告期末的利率(%)	2.1500
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券股份有限公司，联储证券股份有限公司
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	采用点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
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	青岛金家岭控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 金岭 01
3、债券代码	257641.SH
4、发行日	2025 年 3 月 3 日
5、起息日	2025 年 3 月 5 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 3 月 5 日
7、到期日	2030 年 3 月 5 日
8、债券余额	5.0000
9、截止报告期末的利率(%)	2.4700
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券股份有限公司，联储证券股份有限公司
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	采用点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
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	青岛金家岭控股集团有限公司 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 金岭 02
3、债券代码	280617.SH
4、发行日	2025 年 11 月 10 日
5、起息日	2025 年 11 月 11 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 11 月 11 日

8、债券余额	5.0000
9、截止报告期末的利率(%)	2.1300
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券股份有限公司，联储证券股份有限公司
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	采用点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
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	青岛金家岭控股集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	26 金岭 01
3、债券代码	520089.SZ
4、发行日	2026 年 4 月 21 日
5、起息日	2026 年 4 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2031 年 4 月 23 日
7、到期日	2031 年 4 月 23 日
8、债券余额	10.0000
9、截止报告期末的利率(%)	2.1500
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金兑付一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	国金证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
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	采用点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
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	256939.SH
债券简称	24 金岭 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 ☒ 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）	-
债券选择权条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	257641.SH
债券简称	25 金岭 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 ☒ 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）	-
债券选择权条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

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	256939.SH
债券简称	24 金岭 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、交叉违约条款、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 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）	-
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	257641.SH
债券简称	25 金岭 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、交叉违约条款、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 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）	-
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	280617.SH
债券简称	25 金岭 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、资信维持承诺、交叉违约条款、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 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）	-
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

债券代码	520089.SZ
债券简称	26 金岭 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	已按债券募集说明书约定的投资者权益保护条款进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 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）	-
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

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
520089.SZ	26 金岭 01	否	不适用	10.00	10.00	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
520089.SZ	26 金岭 01	10.00	10.00	0	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
520089.SZ	26 金岭 01	不适用	偿还青岛银行贷款 2.5 亿元，偿还恒丰银行贷款 2.1 亿元，偿还潍坊银行贷款 2 亿元，偿还齐鲁银行贷款 1.9 亿元，偿还渤海银行贷款 1.5 亿元

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
------	------	----------------	-----------------------------	--	-----------------------------	------------------	----------------------

520089.SZ	26 金岭 01	本期公司债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还利息债务	用于偿还有息债务	是	是	是	是
-----------	----------	-----------------------------	----------	---	---	---	---

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

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：256939.SH

债券简称	24 金岭 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信；本期债券按年付息，到期还本；设置偿债保障措施承诺、资信维持承诺、交叉违约条款、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及对债券持有人利益的影响（如有）	按照募集说明书约定执行

债券代码：257641.SH

债券简称	25 金岭 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信；本期债券按年付息，到期还本；设置偿债保障措施承诺、资信维持承诺、交叉违约条款、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	按照募集说明书约定执行

行 情 况 及 对 债 券 持 有 人 利 益 的 影 响（如有）	
-----------------------------------	--

债券代码：280617.SH

债券简称	25 金岭 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信；本期债券按年付息，到期还本；设置偿债保障措施承诺、资信维持承诺、交叉违约条款、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及对债券持有人利益的影响（如有）	按照募集说明书约定执行

债券代码：520089.SZ

债券简称	26 金岭 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信；本期债券按年付息，到期还本；设置资信维持承诺、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及对债券持有人利益的影响（如有）	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	银行存款等	10.12	-14.85	
交易性金融资产	理财产品	0.01	0	
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	0.11	-37.04	商业承兑汇票减少所致
应收账款	应收房屋租金、应收建筑材料款	6.94	-11.77	
应收款项融资	拟用于转让、背书的应收票据等构成	0.01	-94.46	拟用于转让、背书的应收票据减少所致
预付款项	预付工程款、预付投资款	1.42	-60.28	预付投资款转为股权投资所致
其他应收款	政府补助、借往来款	22.51	10.40	
存货	开发成本等	20.88	2.91	
一年内到期的非流动资产	一年内的到期大额存单等	11.94	11.93	
其他流动资产	对外借款、增值税留抵税额、定期存单	25.08	6.88	
长期股权投资	对联营	24.26	11.49	

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
	企业的股权投资			
其他权益工具投资	对参股的企业的股权投资	12.44	-2.66	
其他非流动金融资产	对合伙企业、不良债权的投资	17.12	-0.30	
投资性房地产	信广金融大厦等公司外购物业和自建商业用地中用于出租的部分	223.96	1.07	
固定资产	房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、其它设备	4.48	-2.42	
在建工程	青岛高科技工业园基础设施完善工程（一期）、崂山区公共卫生中	46.21	16.90	

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
	心项目等在建工程			
使用权资产	土地使用权、租赁、办公场地租赁	1.22	-7.85	
无形资产	软件、土地使用权、地下车位等	25.66	-1.02	
商誉	杭州天目山药业股份有限公司等被投资单位形成的商誉	4.07	0	
长期待摊费用	模拟医学装修费、融资手续费等	0.07	-12.96	
递延所得税资产	信用减值损失等	1.41	-2.05	
其他非流动资产	张村河片区城市更新项目款等	50.50	6.59	

（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	资产受限部分的账面价	受限资产评估价值（如	资产受限金额占该类别资产账面
--------	----------------------	------------	------------	----------------

	面价值)	值	有)	价值的比例 (%)
货币资金	10.12	1.15	-	11.36
投资性房地产	223.96	140.58	140.58	62.77
固定资产	4.48	1.11	-	24.78
其他流动资产	25.08	4.92	-	19.62
其他非流动资产	50.50	8.71	-	17.25
无形资产	25.66	7.06	-	27.51
合计	339.80	163.54	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用□不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
麦岛家园 15#住宅楼	15.61	15.61	15.61	借款抵押所致	产权受限，对资产流动性具有一定影响
麦岛家园 16#住宅楼	15.62	15.62	15.62	借款抵押所致	产权受限，对资产流动性具有一定影响
协信中心 2 号楼	27.64	27.64	27.64	借款抵押所致	产权受限，对资产流动性具有一定影响
协信中心 1 号楼	24.46	24.46	24.46	借款抵押所致	产权受限，对资产流动性具有一定影响
青岛世园会 参展服务中心项目	15.64	15.64	15.64	借款抵押所致	产权受限，对资产流动性具有一定影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：7.8亿元；

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.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

☐是 ☒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：7.8亿元，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：5.94%，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 ☒不适用

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218.54亿元和233.00亿元，报告期内有息债务余额同比变动6.62%。

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	-	42.20	75.70	117.90	50.60
银行贷款	-	49.76	43.44	93.20	40.00
非银行金融机构贷款	-	21.60	0.20	21.80	9.36
其他有息债务	-	0.10	-	0.10	0.04
合计	-	113.66	119.35	233.00	—

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23亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额94.90亿元。

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282.45亿元和291.99亿元，报告期内有息债务余额同比变动3.38%。

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	-	42.20	75.70	117.90	40.38
银行贷款	-	67.92	84.14	152.06	52.08
非银行金融机构贷款	-	21.73	0.20	21.93	7.51
其他有息债务	-	0.10	-	0.10	0.03
合计	-	131.95	160.04	291.99	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额23亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额94.90亿元。

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。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上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	48.73	2.75	
应付票据	3.52	18.74	
应付账款	19.45	-5.99	
预收款项	0.31	-5.77	
合同负债	1.34	873.59	新增购房款定金所致
应付职工薪酬	0.04	-18.17	
应交税费	0.36	-14.05	
其他应付款	4.44	-20.62	
一年内到期的非流动负债	58.46	47.35	一年内到期的应付债券增加所致
其他流动负债	26.47	-34.92	信托贷款及超短期融资减少所致
长期借款	83.87	7.48	
应付债券	75.54	-1.32	
租赁负债	1.19	-1.91	
长期应付款	36.88	11.95	
预计负债	0.02	-7.73	
递延收益	0.44	-6.34	
递延所得税负债	19.81	-0.40	

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：0.50亿元

报告期非经常性损益总额：0.44亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.35	其他权益工具投资持有期间的股利收入等构成	0.35	不可持续
公允价值变动损益	-	投资性房地产公允价值变动等	-	不可持续
资产减值损失	0.00	存货跌价损失构成	0.00	不可持续
营业外收入	0.04	拆迁补偿等构成	0.04	不可持续
营业外支出	0.00	非流动资产毁损报废损失等构成	0.00	不可持续
信用减值损失	0.05	其他应收款信用减值损失等构成	0.05	不可持续
资产处置收益	0.00	处置非流动资产产生的利得或损失构成	0.00	不可持续
其他收益	4.16	政府补助	0.00	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
青岛金家岭财金企业管理有限公司	是	100.00%	资本投资服务，经营良好	247.44	67.50	8.94	0.63

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0亿元

报告期末对外担保的余额：0亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

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，
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

（以下无正文，为青岛金家岭控股集团有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页）



青島金家嶺控股集團有限公司
2026年8月28日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位： 青岛金家岭控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,012,160,239.31	1,188,688,886.53
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	900,000.00	900,000.00
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	11,300,917.78	17,950,411.18
应收账款	693,702,418.59	786,214,132.97
应收款项融资	569,190.00	10,275,555.17
预付款项	141,792,360.62	356,980,950.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,251,190,739.51	2,039,205,216.35
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,276,806,350.79	2,280,205,464.89
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	1,194,157,471.81	1,066,894,737.30
其他流动资产	2,508,141,796.45	2,346,593,468.14
流动资产合计	10,090,721,484.86	10,093,908,822.87
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,425,918,924.22	2,175,918,924.22

其他权益工具投资	1,243,717,006.07	1,277,717,006.07
其他非流动金融资产	1,711,612,389.01	1,716,833,182.86
投资性房地产	22,395,880,472.31	22,157,774,321.22
固定资产	448,021,823.26	459,143,861.49
在建工程	4,620,805,578.93	3,952,910,292.81
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	121,850,945.79	132,226,901.01
无形资产	2,565,520,263.19	2,591,895,147.16
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	407,456,241.06	407,456,241.06
长期待摊费用	6,580,286.16	7,560,424.53
递延所得税资产	141,194,540.61	144,146,293.37
其他非流动资产	5,050,296,647.94	4,738,180,376.10
非流动资产合计	41,138,855,118.55	39,761,762,971.90
资产总计	51,229,576,603.41	49,855,671,794.77
流动负债：		
短期借款	4,872,678,420.64	4,742,388,479.43
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	351,633,679.36	296,132,578.03
应付账款	1,945,024,674.77	2,068,909,251.11
预收款项	30,630,457.18	32,505,576.72
合同负债	134,362,312.48	13,800,772.88
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	3,599,632.46	4,398,805.99
应交税费	36,012,113.72	41,897,880.77
其他应付款	444,448,818.43	559,903,022.99
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	5,846,369,242.34	3,967,590,272.95
其他流动负债	2,647,079,198.03	4,067,330,063.33
流动负债合计	16,311,838,549.41	15,794,856,704.20
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,386,604,692.62	7,802,614,579.86
应付债券	7,554,485,621.56	7,655,632,885.85
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	119,064,297.84	121,387,366.72
长期应付款	3,688,440,551.66	3,294,842,974.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,175,896.52	2,358,248.36
递延收益	43,692,620.69	46,649,683.20
递延所得税负债	1,981,129,060.08	1,988,987,656.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	21,775,592,740.97	20,912,473,394.08
负债合计	38,087,431,290.38	36,707,330,098.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,511,718,375.66	4,511,718,375.66
减：库存股		
其他综合收益	1,370,591,835.08	1,411,091,835.08
专项储备		
盈余公积	101,013,922.27	101,013,922.27
一般风险准备	12,961.90	5,107.28
未分配利润	1,906,990,857.89	1,878,629,263.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,890,327,952.80	12,902,458,504.01
少数股东权益	251,817,360.23	245,883,192.48
所有者权益（或股东权益）合计	13,142,145,313.03	13,148,341,696.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,229,576,603.41	49,855,671,794.77

公司负责人：安杰 主管会计工作负责人：吕建斌 会计机构负责人：孙鹏

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：青岛金家岭控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	366,029,231.42	496,596,978.49
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		1,669,310.83
应收账款	209,196,695.60	178,830,477.86
应收款项融资		
预付款项	58,408,087.61	54,339,673.73
其他应收款	11,732,358,800.98	10,520,568,144.80
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,022,920,244.80	2,026,317,996.44
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	371,012,328.77	158,003,013.70
其他流动资产	1,674,420,046.50	1,634,662,834.66
流动资产合计	16,434,345,435.68	15,070,988,430.51
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	9,647,463,981.61	9,156,113,981.61
其他权益工具投资	905,025,225.07	939,025,225.07
其他非流动金融资产	462,199,786.92	462,651,263.96
投资性房地产	8,526,151,901.03	8,288,099,642.00
固定资产	238,350,193.49	241,915,186.69
在建工程	2,846,801,711.54	2,691,274,156.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	19,392,821.93	20,377,366.47
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	361,373.40	394,730.94

递延所得税资产		
其他非流动资产	984,071,527.47	774,070,701.38
非流动资产合计	23,629,818,522.46	22,573,922,254.76
资产总计	40,064,163,958.14	37,644,910,685.27
流动负债：		
短期借款	3,808,164,053.47	3,840,365,127.78
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	524,755,000.00	377,639,100.00
应付账款	1,229,271,324.20	1,419,587,462.96
预收款项	354,598.00	3,798,328.48
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	11,087,501.35	14,174,370.49
其他应付款	980,059,751.69	369,268,943.64
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	5,028,919,515.41	2,879,849,890.92
其他流动负债	2,640,783,111.11	4,040,503,855.24
流动负债合计	14,223,394,855.23	12,945,187,079.51
非流动负债：		
长期借款	4,344,468,001.80	3,374,838,732.00
应付债券	7,554,485,621.56	7,655,632,885.85
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,935,442,544.67	2,638,690,120.63
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	742,331,692.53	746,752,365.24
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,576,727,860.56	14,415,914,103.72
负债合计	29,800,122,715.79	27,361,101,183.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	4,500,873,356.95	4,500,873,356.95
减：库存股		
其他综合收益	331,361,995.46	371,861,995.46
专项储备		
盈余公积	101,013,922.27	101,013,922.27
未分配利润	330,791,967.67	310,060,227.36
所有者权益（或股东权益）合计	10,264,041,242.35	10,283,809,502.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,064,163,958.14	37,644,910,685.27

公司负责人：安杰 主管会计工作负责人：吕建斌 会计机构负责人：孙鹏

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,498,641,272.36	1,313,879,767.61
其中：营业收入	1,498,641,272.36	1,313,879,767.61
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,908,124,397.43	1,720,254,923.87
其中：营业成本	1,353,134,218.32	1,168,013,358.95
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	54,714,981.09	52,706,869.06
销售费用	10,797,582.58	7,737,057.19
管理费用	78,110,658.01	65,876,707.82
研发费用	387,563.45	527,912.84
财务费用	410,979,393.98	425,393,018.01
其中：利息费用	394,951,351.98	405,133,951.16
利息收入	24,690,060.83	13,900,841.56
加：其他收益	416,436,550.51	412,985,902.94
投资收益（损失以“－”号填列）	34,815,314.81	20,470,278.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	4,526,968.85	-8,792,627.77
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-60,200.18	-494,501.47
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-7,221.00	-614,970.43
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	46,228,287.92	17,178,925.92
加：营业外收入	4,095,731.81	4,784,607.67
减：营业外支出	135,432.20	175,223.27
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	50,188,587.53	21,788,310.32
减：所得税费用	15,884,970.99	340,454.03
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	34,303,616.54	21,447,856.29
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	34,303,616.54	21,447,856.29
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）	28,369,448.79	21,180,652.50
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	5,934,167.75	267,203.79
六、其他综合收益的税后净额	-40,500,000.00	64,125,000.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-40,500,000.00	64,125,000.00
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-40,500,000.00	64,125,000.00
（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	-40,500,000.00	64,125,000.00
（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	-6,196,383.46	85,572,856.29
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-12,130,551.21	85,305,652.50
（二）归属于少数股东的综合收益总额	5,934,167.75	267,203.79
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：安杰 主管会计工作负责人：吕建斌 会计机构负责人：孙鹏

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	24,152,214.58	123,300,179.64
减：营业成本	59,286.20	97,216,893.02
税金及附加	19,130,752.21	19,045,138.56
销售费用		
管理费用	21,034,296.17	13,038,015.17
研发费用		
财务费用	353,462,302.38	360,648,484.77
其中：利息费用	339,428,721.98	347,477,398.01
利息收入	11,782,723.26	10,123,794.61

加：其他收益	381,084,537.15	377,745,344.40
投资收益（损失以“－”号填列）	18,600,000.00	24,785,339.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-339,047.95	-1,152,861.29
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）	29,811,066.82	34,729,470.28
加：营业外收入	0.78	4,500.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	29,811,067.60	34,733,970.28
减：所得税费用	9,079,327.29	1,136,805.92
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	20,731,740.31	33,597,164.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	20,731,740.31	33,597,164.36
（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	-40,500,000.00	64,125,000.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-40,500,000.00	64,125,000.00
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	-40,500,000.00	64,125,000.00
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	-19,768,259.69	97,722,164.36
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：安杰 主管会计工作负责人：吕建斌 会计机构负责人：孙鹏

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025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	1,733,568,496.00	1,424,685,901.29
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	32.99	246.93
收到其他与经营活动有关的现金	413,122,967.68	183,194,935.13
经营活动现金流入小计	2,146,691,496.67	1,607,881,083.35
购买商品、接受劳务支付的现金	1,583,995,545.36	1,412,797,953.12
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	79,397,303.05	69,354,707.33
支付的各项税费	83,191,470.30	92,435,653.67
支付其他与经营活动有关的现金	46,759,367.43	42,103,605.11
经营活动现金流出小计	1,793,343,686.14	1,616,691,919.23
经营活动产生的现金流量净额	353,347,810.53	-8,810,835.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	131,220,793.85	63,965,219.78
取得投资收益收到的现金	16,820,905.09	2,141,690.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,420.00	5,154.00
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	1,385,885.44	3,500,246.15
投资活动现金流入小计	149,431,004.38	69,612,310.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	880,754,427.97	652,784,663.57
投资支付的现金	146,000,000.00	65,941,755.82
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	2,846,900.13	67,692,762.91
投资活动现金流出小计	1,029,601,328.10	786,419,182.30
投资活动产生的现金流量净额	-880,170,323.72	-716,806,871.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,770,000.00
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	8,631,748,654.57	11,268,381,590.85
收到其他与筹资活动有关的现金	800,696,178.99	527,895,887.34
筹资活动现金流入小计	9,432,444,833.56	11,798,047,478.19
偿还债务支付的现金	7,672,100,949.09	9,780,014,282.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	506,537,296.30	519,739,277.11
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	912,894,059.96	392,582,261.17
筹资活动现金流出小计	9,091,532,305.35	10,692,335,820.48
筹资活动产生的现金流量净额	340,912,528.21	1,105,711,657.71
四、汇率变动对现金及现金等价物	-801,346.54	-109,503.38

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-186,711,331.52	379,984,447.04
加：期初现金及现金等价物余额	1,083,532,317.70	699,053,938.10
六、期末现金及现金等价物余额	896,820,986.18	1,079,038,385.14

公司负责人：安杰 主管会计工作负责人：吕建斌 会计机构负责人：孙鹏

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025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	11,511,214.06	47,045,992.13
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,783,510,767.59	2,496,037,914.63
经营活动现金流入小计	3,795,021,981.65	2,543,083,906.76
购买商品、接受劳务支付的现金	445,516,265.72	44,316,137.03
支付给职工及为职工支付的现金	7,603,563.62	6,233,567.11
支付的各项税费	31,015,473.92	27,309,844.77
支付其他与经营活动有关的现金	3,182,586,524.24	1,677,360,411.54
经营活动现金流出小计	3,666,721,827.50	1,755,219,960.45
经营活动产生的现金流量净额	128,300,154.15	787,863,946.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	451,477.04	7,553,846.00
取得投资收益收到的现金	600,000.00	2,060,113.98
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	1,392,675.44	700,000.00
投资活动现金流入小计	2,444,152.48	10,313,959.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	562,715,218.55	331,771,546.83
投资支付的现金	511,350,000.00	22,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,846,900.13	33,895,000.00
投资活动现金流出小计	1,076,912,118.68	388,366,546.83
投资活动产生的现金流量净额	-1,074,467,966.20	-378,052,586.85
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	7,663,250,000.00	8,741,460,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	368,515,105.89	368,709,748.39

筹资活动现金流入小计	8,031,765,105.89	9,110,169,748.39
偿还债务支付的现金	6,216,660,943.50	8,592,047,208.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	386,117,036.39	411,492,145.88
支付其他与筹资活动有关的现金	613,387,061.02	300,030,671.34
筹资活动现金流出小计	7,216,165,040.91	9,303,570,025.32
筹资活动产生的现金流量净额	815,600,064.98	-193,400,276.93
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	-130,567,747.07	216,411,082.53
加：期初现金及现金等价物余额	490,443,859.93	177,666,151.32
六、期末现金及现金等价物余额	359,876,112.86	394,077,233.85

公司负责人：安杰 主管会计工作负责人：吕建斌 会计机构负责人：孙鹏

