
烟台国丰投资控股集团有限公司

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公司发行的公司债券前，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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至报告期末，有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

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	19
第二节 债券事项	21
一、 公司债券情况	21
二、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	37
三、 公司债券募集资金使用情况	45
四、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	47
五、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	48
第三节 报告期内重要事项	57
一、 财务报告审计情况	57
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	58
三、 合并报表范围调整	58
四、 资产情况	58
五、 非经营性往来占款和资金拆借	61
六、 负债情况	61
七、 利润及其他损益来源情况	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	64
九、 对外担保情况	64
十、 重大诉讼情况	64
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	64
十二、 向普通投资者披露的信息	64
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	64
一、 发行人为可交换公司债券发行人	64
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	64
三、 发行人为绿色公司债券发行人	65
四、 发行人为可续期公司债券发行人	65
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	65
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	66
七、 发行人为“一带一路”公司债券发行人	66
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	66
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	66
十、 发行人为纾困公司债券发行人	66
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	66
十二、 其他专项品种公司债券事项	66
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	66
第六节 备查文件目录	67
财务报表	69
附件一： 发行人财务报表	69

释义

常用词语释义		
发行人/公司/本公司/国丰集团	指	烟台国丰投资控股集团有限公司
烟台市国资委	指	烟台市人民政府国有资产监督管理委员会
万华化学	指	万华化学集团股份有限公司
泰和新材	指	泰和新材集团股份有限公司
冰轮环境	指	冰轮环境技术股份有限公司
东方电子	指	东方电子股份有限公司
民士达	指	烟台民士达特种纸业股份有限公司
报告期	指	2026 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	烟台国丰投资控股集团有限公司
中文简称	国丰集团
外文名称（如有）	Yantai Guofeng Investment Holdings Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	GUO FENG GROUP
法定代表人	王浩
注册资本（万元）	1,107,151.375744
实缴资本（万元）	1,107,151.375744
注册地址	山东省烟台市 芝罘区南大街 267 号
办公地址	山东省烟台市 莱山区迎春大街 178 号
办公地址的邮政编码	264001
公司网址（如有）	www.ytgfjt.cn
电子信箱	ytgfzjb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	初航正
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	总经理
联系地址	山东省烟台市莱山区迎春大街 178 号
电话	0535-6518321
传真	0535-6518500
电子信箱	ytgfzjb@163.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：烟台市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：烟台市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：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：持股比例 90.2713%，无受限情况

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：持股比例 90.2713%，无受限情况

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	李贺	董事	就任	2026 年 3 月	2026 年 4 月
董事	马宽宗	董事	就任	2026 年 3 月	2026 年 4 月
董事	李馥钧	董事	离任	2026 年 3 月	2026 年 4 月
董事	何艳	董事	离任	2026 年 3 月	2026 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：2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15.38%。

（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：王浩

发行人的董事长或执行董事：王浩

发行人的其他董事：初航正、高中前、王清春、李贺、史本阔、谭森、马宽宗

发行人的监事：公司不设监事会、监事，由董事会审计与风险委员会行使相关职能，审计与风险委员会委员包括：王清春、李贺、马宽宗、史本阔、谭森

发行人的总经理：初航正

发行人的财务负责人：于霞

发行人的其他非董事高级管理人员：任金峰、刘志军、齐贵山、顾丽萍

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

发行人业务范围分为四大主营业务及其他业务板块，其中主营业务为化工、能源设备及服务、高性能纤维、电力自动化四大业务板块。化工业务板块是发行人核心业务，也是其最重要的收益来源，化工业务板块主要由发行人旗下上市公司万华化学运营。能源设备及服务业务板块主要由旗下上市公司冰轮环境运营。高性能纤维业务板块主要由旗下上市公司泰和新材运营。电力自动化板块由发行人旗下上市公司东方电子运营。

（1）化工业务

发行人子公司 A 股上市公司万华化学为业内具有重要影响力的大型化工新材料企业，聚焦于聚氨酯、石化业务、精细化学品及新材料业务等领域。

①聚氨酯业务板块

聚氨酯具有橡胶、塑料的双重优点，广泛应用于化工、轻工、纺织、建筑、家电、建材、交通运输等领域。公司聚氨酯业务包括异氰酸酯和聚醚多元醇两部分。

大宗异氰酸酯分为 MDI 和 TDI 两类，公司拥有 380 万吨/年 MDI、147 万吨/年 TDI 装置，是目前全球领先的 MDI 和 TDI 供应商。

聚醚多元醇是聚氨酯另一关键原料，与异氰酸酯有极强的协同效应。2025 年公司聚醚业务总产能达到 232 万吨/年，成为全球领先的聚醚多元醇供应商。

②石化业务板块

石化业务聚焦 C2、C3 及 C4 烯烃衍生物，致力于打造具备独特竞争优势、全球影响力的高端烯烃及衍生物供应商。

万华化学依托世界级规模的 PO/AE 一体化装置及大乙烯装置，持续延伸和强化 C2、C3、C4 产业链，提升整体价值链竞争力。烟台基地乙烯产能实现战略性跨越，一期 100 万吨/年乙烯装置原料多元化改造全面完成，实现全乙烷进料，产能提升至 120 万吨/年，成本与低碳优势显著增强；同时，二期 120 万吨/年乙烯及下游高端装置顺利实现全面开车并稳定运行，公司乙烯总产能与一体化协同水平跃上新台阶。蓬莱园区自投产以来稳定运营，实现石化业务全产业链开车，园区协同效益充分发挥。

在资本与战略层面，万华化学成功引入科威特石化工业公司作为长期战略投资者，为石化业务的全球资源整合与可持续发展注入了新动能。此外，烟台基地 25 万吨/年 LDPE 及其他高端聚烯烃装置持续稳定生产，标志着公司已成功进入并持续巩固在高性能聚烯烃领域的市场地位。

通过以上布局，万华化学正加速推进高端化、一体化、国际化的石化发展战略，进一步巩固作为全球领先高端烯烃及衍生物供应商的核心竞争力。

③精细化学品及新材料业务板块

该板块包括功能化学品分公司、新材料事业部、表面材料事业部、高性能聚合物事业部、氯产品事业部、营养科技有限公司、电池科技有限公司等业务单元。

功能化学品分公司拥有特种异氰酸酯、特种胺及中间体等多个产品系列，致力于为下游客户提供高性能、质量稳定的原材料和解决方案，推动涂料&胶黏剂、聚氨酯、复合材料、橡胶助剂、润滑油等产业绿色可持续发展。

新材料事业部主要产品包括热塑性聚氨酯弹性体（TPU）、聚烯烃弹性体（POE）、聚甲基丙烯酸甲酯（PMMA）、水处理膜、高吸水树脂（SAP）、尼龙弹性体（PEBA）、超高压电缆料（XLPE）、甲基丙烯酸甲酯-苯乙烯共聚物（MS 树脂）等，广泛应用于光伏、汽车、鞋服等领域，为客户提供定制化材料解决方案。

表面材料事业部致力于环保型涂料&粘合剂原材料、有机硅中间体及终端胶粘剂的研发、生产、销售和服务，下游市场涵盖建筑和工业涂料、汽车涂料、水性粘合剂、织物涂层和合成革、个人和家庭护理、电子胶粘剂、液体硅橡胶、压敏胶、离型剂、电子胶粘剂以及生物基化学品等领域。

高性能聚合物事业部业务主要包括聚碳酸酯（PC）、尼龙 12、改性塑料、砜聚合物、生物降解材料等高端聚合物以及产业链相关化学品，产品广泛应用于汽车、电子电器、医疗健康、高端光学、绿色包装、日用消费品等领域，为客户提供高品质、差异化、绿色可持续聚合物产品及服务解决方案。

氯产品事业部业务涵盖 PVC、烧碱、特种 PVC 及其他氯产品，主要应用于建筑材料、工业制品、日用品等领域。基于公司在异氰酸酯产业链的优势，做大做强氯碱/MDI/TDI/PVC 产业链，开发多种 PVC 协同类高附加值差异化产品，不断扩大市场份额。

营养科技公司产品主要包括香料、营养品及高端中间体，下游应用覆盖营养与健康、日化香精、食品香精、个人护理、医药中间体等多个领域。通过优质、健康、绿色、低碳的产品推动行业健康可持续发展，提升用户生活品质。

电池科技有限公司专注于电池材料及相关化学品领域，产品涵盖磷酸铁锂、石墨负极、电池级硫酸盐、N-甲基吡咯烷酮（NMP）、聚丙烯酸（PAA）等，广泛应用于新能源汽车、储能、消费电子等领域。通过持续技术创新、产品迭代和产业链整合，为客户提供定制化、差异化、绿色低碳的电池材料解决方案。

（2）能源设备及服务业务

发行人旗下冰轮环境是 A 股上市公司。公司产业定位为“能源与动力”，主业核定为“高效节能通用设备制造”，拟培育主业核定为“智能制造装备”，推动资源向关键领域和优势产业集中。公司业务覆盖-271~200℃宽温区、0~90MPa 全压力、从常规单一工质到混合工质以及小分子特殊气体压缩的核心技术，在绿色制冷、节能减排、能源综合利用方面持续深耕。

公司主要产品系列有螺杆式压缩机、离心式压缩机、活塞式压缩机、涡旋式压缩机、吸收式制冷机、工业热泵、储能蓄能装置、真空冻干设备、速冻装置、换热设备、船用制冷设备、海洋工程装备、多联机、压力容器、精密铸件、包装仓储产线、氢能装备等。公司产品销售及综合解决方案提供同时面向国内市场和国际市场。

工业制冷设备/系统方面，公司产品广泛应用于食品/农副产品冷冻冷藏及深加工、冷链物流基地建设、食品/药品真空冻干、冰雪运动场馆、加工预处理产线等商业制冷系统；能源/化工生产工艺冷却、航天风洞/超导科研等人工特殊环境、建筑骨料冷却、隧道矿井探凿冻结等工业冷冻系统；以及工业气体压缩及液化、洁净排放等。

暖通空调装备方面，公司产品服务于轨道交通、商业地产、公共场馆、科研文教等商用舒适空调；数据中心、核电站、冶金石化、洁净空间、电子厂房、制药、矿井热害、节能改造等工业特种空调。

绿能装备方面，公司发布“工业全域热控综合解决方案”，方案聚焦工业热控主战场，依托“高温、大温差、宽温域”的热泵核心技术，深度融合多源多级系统集成技术，构建起能源梯级利用体系，实现余能高效回收与集约利用，不断拓展热泵在不同领域的方案革新，实现场景全覆盖、能源全兼容、技术全链路布局。

近年以来，公司供货国家粮食现代物流(武汉)基地暨国家稻米交易中心冷链一期项目、川东北现代智慧冷链物流产业基地、长三角农产品冷链智慧物流中心及农批市场项目等项目；承建台湾今口香立体冷库项目、长岛海洋生态文明综合试验区供暖改造及基础设施等重大项目。公司作为氦气装备制造领域的企业出席中国工业气体产业协会、中国氦气产业创新发展委员会联合举办的“2025 中国氦产业创新发展论坛暨中国氦产业共链行动”，公司“中大流量氦气螺杆压缩机”入选“氦气产业链十大成果”。

（3）高性能纤维业务

高性能纤维业务主要由 A 股上市公司泰和新材运营，业务包括先进纺织、安防与信息产业用品、新能源材料产业用品。

公司的先进纺织业务主要包括氨纶、绿色印染和智能纤维。氨纶方面，公司主要产能位于烟台、宁夏两个生产基地，主要产品为纽士达氨纶，具有高伸长、高回弹的特点，广泛用于服装、内衣、医用绷带、口罩、纸尿裤以及其他产业用纺织品领域，可满足美观及舒适性要求。绿色印染方面，公司推出的 Ecody 系基于公司的材料技术，对传统印染技术进行的革新与优化，可以减少染色过程中高浓度盐碱的使用，大量减少染色过程高盐废水的排放，大大降低生产过程中水和动力的消耗，优化印染行业的环境友好性和社会和谐性。智能纤维方面，公司推出的莱特美发光纤维、纤维锂电池系全球首创产品，属于智能纺织品范畴，是国家重点发展的新材料之一。发光纤维围绕智能穿戴、汽车内饰等重点应用领域开展核心材料与工艺攻关，推进产品性能迭代与供应链可靠性突破；纤维电池技术产业化进程加速，已与消费电子、特种装备等领域客户携手推进产品合作开发；智能导线依托核心材料优势，推进在特种应用场景的工艺定型与小批量落地。

公司的安防与信息产业用品业务的主要产品为芳纶及芳纶制品。通过二十余年的持续

研发和不断布局，公司已成为全球规模领先、品种结构齐全的芳纶龙头企业之一。受传统领域需求增长乏力与新增产能集中释放双重因素影响，芳纶行业整体竞争压力持续加大。间位芳纶领域，安全防护需求受国际环境变化、下游采购收缩等因素拖累，国内市场需求有所走弱；工业领域传统应用增长乏力，新兴增长点培育进程偏缓，叠加新增产能释放与同质化竞争加剧，行业价格竞争已呈常态化。对位芳纶方面，光通信、汽车胶管等传统市场竞争趋于充分，整体需求呈现下滑态势；尽管在轮胎、橡胶制品等领域的渗透率有所提升，但市场放量节奏偏慢。与此同时，行业新建产能持续落地，进一步加剧市场竞争，带动产品价格大幅下行，企业盈利空间持续收窄。

公司的新能源材料产业用品主要产品包括芳纶纸、芳纶涂覆隔膜等。随着新能源汽车、风光储能、通讯、“算电协同”数据中心等芳纶纸新兴应用领域的发展，芳纶绝缘纸的市场需求逐步扩大。此外，高速列车、地铁轻轨的提速建设及电网改造进程的加快，机车大功率牵引变压器、电机及智能电网新型输变电设备需求将会大幅度增长，变压器等设备用芳纶绝缘纸的市场将迎来新的增长点。部分细分领域产品需求虽受下游行业影响存在一定波动，但整体需求韧性较强。

（4）电力自动化业务

发行人旗下东方电子是 A 股上市公司，是全国最早进入配电自动化领域的厂商之一。

①调度及云化业务

公司深耕调度自动化领域四十多年，技术不断创新，产品持续迭代。助力南方电网、国家电网调度转型升级，建设适应电力绿色低碳转型的平衡控制和新能源调度体系。参与基于云边融合架构的智能调度运行平台的规范制定，在云端系统参与试点科技项目和备用系统，在边缘集群端全面深度参与研发及试点建设，包括新能源 OCS、云化配网 OCS、负荷聚合虚拟电厂等。公司开发的新一代调度技术支持系统，遵循 IEC61970/IEC61968 国际标准，充分融合国家电网公司电网调度控制系统、南方电网公司一体化电网运行智能系统等规范，可实现电网调度控制中心内部各专业应用系统的横向集成，将传统的调度、集控、配电、继保、安自等各自独立的业务应用整合；同时将各级调度控制中心及厂站业务纵向贯通，实现调控业务的计划、监视、分析、控制等信息的共享和协调；采用云原生技术，在通道接入、数据处理、存储规模、性能扩展、开发运维等方面实现了指数级的提升，具有多、快、好、省的特色。

②输变电自动化业务

公司围绕智慧站、集控站及电网三道防线建设，开展相关系统及产品的研发、运维模式的支撑服务。变电站综合自动化系统产品具有自主可控的软硬件平台，自主可控实时嵌入式操作系统，产品覆盖一区、二区、三区，具备主副设备一体化、硬件功能集成性高、软件弹性可扩展等特点。

③智能配用电业务配电业务

配网业务依托云管边端系统架构，从配网主站到配电智能一二次设备及台区末端感知设备等全产业链铺开，主站向云化方向发展，边端涵盖智慧台区业务，兼具系统性、整体性、协同性，向社会用电领域拓展，打造了融合数智多元方案的现代智慧配网，满足新型配电网建设需求。智慧配微网整体解决方案融合了中低压设备、台区级微电网、柔性互联微电网、构网性微电网、配电房等应用场景。

④新能源及储能业务新能源

公司以积极的技术创新全面参与新能源场站建设、智慧运营、协调控制。面对新能源的蓬勃发展，在实践中打造了新能源集中监控系统、智慧新能源场站、智能微网及虚拟电厂、新能源“四可”、厂站“两个细则”辅助支持、电力市场交易、涉网性能监测、新能源场站安全并网方案等方面的产品和服务。

⑤综合能源及虚拟电厂综合能源

公司拥有从产品设计、软硬件研发、工程管理到项目实施全流程的资质及核心知识产权，打造了涵盖“绿色能源建设+智慧能源管理+云化智能运维+虚拟电厂+碳资产管理”绿色低碳全产业链生态圈，为工业园区、工商业企业、医院、商场、综合体等提供国内领先的综合能源服务整体解决方案。

⑥工业互联网及智能制造业务

公司打造了涵盖了智能柔性产线、智能仓储物流、智能搬运机器人、AI 机器视觉、智能制造系统以及孪生工厂等系列解决方案，为客户实现全业务场景的数字化贯通及全价值链智能化追溯；借助云技术、大数据、物联网、人工智能等数字化技术，打造智能交通运行监测调度平台系统体系、港口岸电系统业务、智慧城市、天网工程、平安社区等业务。

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）化工行业

根据中国石油和化学工业联合会发布的《2025 年中国石油和化工行业经济运行情况》显示：2025 年，石化全行业和广大石化企业突出高质量发展主题，以质的有效提升和量的合理增长为目标，加快实施创新驱动发展战略，加速绿色低碳转型和数字化升级，深化国际交流与合作，克服供强需弱、价格低位等诸多不利影响，全年经济运行在持续承压的情况下，实现了主要石化产品产量、消费量稳定增长，主要产品和材料出口呈良好态势。

2025 年，由工信部等七部门联合印发的《石化化工行业稳增长工作方案(2025-2026 年)》指出，2025-2026 年石化化工行业增加值将达到年均增长 5%以上。方案要求加强重大石化、现代煤化工项目规划布局引导，严控新增炼油产能，合理确定乙烯、对二甲苯新增产能规模和投放节奏，防范煤制甲醇行业产能过剩风险。同时推动产业科技创新能力增强，提升精细化延伸、数字赋能和本质安全水平，实现减污降碳、协同增效，引导化工园区由规范建设向高质量发展迈进。

石化行业突出高质量发展、创新驱动、自立自强和自主可控，突出传统产业绿色低碳转型和数字化升级，贯彻新发展理念，以科技创新引领现代化产业体系建设，加快构建新发展格局，加快推进石化产业高质量发展和迈向新型工业化。相关政策的发布为万华在高端新材料和精细化学品、新能源和绿色产业的发展布局提供了机会。

①聚氨酯业务板块

聚氨酯业务包括异氰酸酯和聚醚多元醇两部分。

大宗异氰酸酯分为 MDI 和 TDI 两类，公司是全球领先的 MDI 和 TDI 供应商。2025 年国际环境更加错综复杂，贸易摩擦日趋激烈，全球经济受到冲击。在此背景下，全球聚氨酯及其原料产品市场消费量增速放缓，全球 MDI、TDI 消费量同 2024 年消费量基本持平。2025 年万华在确保原有装置稳定高效运行的基础上，完成了福建第二套 TDI 装置的开车，并深化与下游传统行业的战略客户合作，不断培育新应用领域，保持行业良性健康的发展趋势。

聚醚多元醇是聚氨酯产业另一关键原料，与异氰酸酯有极强的协同效应。依托全球化、技术领先、产业链高度集成、产品营销渠道高度协同等竞争优势，公司已成为全球领先的聚

醚多元醇供应商。

②石化业务板块

虽然海外产能逐步退出，但国内面临产能集中释放、有效需求不足的局面，石化产业仍处于行业周期底部运行，因此石化业务聚焦于打造 C2、C3、C4 产业链相对竞争优势。原料端，通过全球化资源布局，构建安全、高效、稳定、多元的全球化供应链。生产端，通过行业对标和技术不断优化，装置能耗物耗持续降低，规模优势和产业链优势进一步凸显。产品端，随着二期 120 万吨/年乙烯及下游高端装置顺利投产和蓬莱石化项目的全面达产，环氧丙烷、丙烯酸丁酯、新戊二醇等多个产品国内市场份额已达到行业第一。通过乙烯、丙烯及下游高端聚烯烃项目的持续落地，万华不断拓宽产业链条，增强产业链联动与价值链协同，推动石化业务向高端化、一体化、国际化方向扎实迈进。

③精细化学品及新材料业务板块

2025 年，公司在精细化学品及新材料板块持续加大投入，各项业务竞争力持续提升。

公司功能化学品事业部特种异氰酸酯产品全球份额领先，特种胺产品全球份额稳居前列。2025 年公司在特种异氰酸酯领域完成法国康睿公司收购，并和韩国爱敬集团成立合资公司，进一步巩固了万华特种异氰酸酯行业的领先地位。

新材料事业部脂肪族 TPU 高端产品(车衣膜/发泡鞋材)全球份额领先，PMMA 光学产品国内份额稳居前列。2025 年 MS 树脂、高压电缆料 XLPE 项目顺利投产，同时 XLPE 业务与国内科研院所、下游头部企业成立合资公司，合作进行超高压电缆料的应用开发，水处理膜业务突破海淡关键技术，产品获市场认可。POE 产品通过工艺优化不断降低成本，快速响应市场需求，加快业务拓展。

高性能聚合物事业部聚碳酸酯类产品中高端市场份额国内第一，聚碳酸酯出口量居中国首位，未来聚碳酸酯业务将持续拓展规模，差异化创新，通过资源优势、技术研发赋能高质量发展。

营养科技公司香料和高端中间体业务迅速起量，营养品维生素 A 顺利投产，并且产品已通过全球主要客户的测评。与国内甜味剂龙头企业金禾实业成立合资公司，共同推进食品香料的发展和全球布局。

电池科技有限公司依托公司强大的技术创新、项目管理和卓越制造能力以及人才、品牌和资金优势，不断强化产品竞争力和市场影响力，与多家头部电芯企业达成战略合作，并成功进入其核心供应链体系。

（2）能源设备及服务行业

长期来看，能源设备及服务行业发展基本面向好，低碳绿色转型、国产替代、下游新兴产业扩容带来广阔市场空间，同时也面临着全球经济动荡、上游原材料价格波动、跨界入局加剧竞争、技术快速迭代等风险与挑战。报告期内，行业整体呈现传统业务稳健、新兴赛道高增长的结构性分化格局。传统业务领域步入成熟期，以存量替换、节能改造、出口市场拓展为主要增长动力；数据中心液冷、工业余热回收、分布式能源、核电特种冷却等新兴领域处于快速成长期，在双碳战略、新型算力基础设施建设、核电中长期发展规划、工业能效提升行动等系列产业政策驱动下，市场需求持续释放，景气度较高。

冰轮环境以“推动全球可持续发展”为使命，致力于在人工环境控制技术和能源综合利用技术领域，为用户提供安全、环保、节能的智慧绿色能源系统解决方案，以完善的智能制造和系统集成能力，满足用户专业化的定制需求。业务领域涵盖工业制冷、暖通空调、绿能装备、精密成型、数智工业等。

行业监管持续趋严，高能效标准、低 GWP 环保制冷剂应用、节能环保准入要求不断提升，加速中小落后产能出清，行业集中度稳步提升。市场竞争方面，传统领域竞争充分，高端定制化冷热系统、特种工业冷却、特气压缩、低碳节能装备赛道技术壁垒、资质壁垒较高，头部企业凭借核心技术、全产业链配套、系统集成及优质客户资源占据优势地位。

公司以“推动全球可持续发展”为使命，致力于在人工环境控制技术和能源综合利用技术领域，为用户提供安全、环保、节能的智慧绿色能源系统解决方案，以完善的智能制造和系统集成能力，满足用户专业化的定制需求。业务领域涵盖工业制冷、暖通空调、绿能装备、精密成型、数智工业等。

技术层面，低环害天然工质制冷、CO₂跨临界循环、液冷、工业大温差余热回收、智能化智慧运维等技术不断迭代升级，装备绿色化、高效化、智能化、国产化成为行业核心发展趋势。

（3）高性能纤维行业

氨纶业务方面，近年以来我国纺织服装出口面临海外需求不足、贸易政策频繁调整、汇率波动加剧等多重压力。在此背景下，行业企业坚持以技术创新为驱动，积极开拓多元化市场，加快推进海外产业布局，加强品牌建设与竞争力提升。受行业供需格局持续失衡影响，氨纶市场竞争日趋激烈，叠加原料价格下行，近五年来氨纶市场价格整体呈持续下行走势，并多次刷新历史低位。近年以来氨纶价格在历史低位区间继续回落，但跌幅有所收窄，行业逐步进入底部磨底阶段。

芳纶业务方面，2023 年 11 月，工信部等四部门联合印发《纺织工业提质升级实施方案（2023—2025 年）》，提出面向重大需求加强关键技术突破——碳纤维、芳纶（高强、高模）、高强高模聚酰亚胺纤维、超高分子量聚乙烯纤维（高强、抗蠕变）生物基聚酰胺纤维等。鼓励企业围绕纤维新材料、功能性纺织品等领域加快研发创新，形成一批原创性、引领性技术成果。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要（草案）》中，高性能纤维（含芳纶、碳纤维、UHMWPE 等）被明确为关键战略材料，支撑航空航天、新能源、高端装备、个人防护等领域。近年以来，受传统领域需求增长乏力与新增产能集中释放双重因素影响，芳纶行业整体竞争压力持续加大。间位芳纶领域，安全防护需求受国际环境变化、下游采购收缩等因素拖累，国内市场需求有所走弱；工业领域传统应用增长乏力，新兴增长点培育进程偏缓，叠加新增产能释放与同质化竞争加剧，行业价格竞争已呈常态化。对位芳纶方面，光通信、汽车胶管等传统市场竞争趋于充分，整体需求呈现下滑态势；尽管在轮胎、橡胶制品等领域的渗透率有所提升，但市场放量节奏偏慢。与此同时，行业新建产能持续落地，进一步加剧市场竞争，带动产品价格大幅下行，企业盈利空间持续收窄。

新能源业务方面，随着新能源汽车、风光储能、通讯、“算电协同”数据中心等芳纶纸新兴应用领域的发展，芳纶绝缘纸的市场需求逐步扩大。此外，高速列车、地铁轻轨的提速建设及电网改造进程的加快，机车大功率牵引变压器、电机及智能电网新型输变电设备需求将会大幅度增长，变压器等设备用芳纶绝缘纸的市场将迎来新的增长点。部分细分领域产品需求虽受下游行业影响存在一定波动，但整体需求韧性较强。

（4）电力自动化行业

行业方面，国家能源局发布的 2025 年全国电力统计数据显示，截至 2025 年底，全国累计发电装机容量 38.9 亿千瓦，同比增长 16.1%。其中，太阳能发电装机容量 12.0 亿千瓦，同比增长 35.4%；风电装机容量 6.4 亿千瓦，同比增长 22.9%。公布的能源数据表明，2025 年我国可再生能源装机规模再创新高，规模占比稳步提升。可再生能源装机占比超六成，其中风电、太阳能发电新增装机超 4.3 亿千瓦，累计装机占比接近一半，历史性超过火电。全国风电累计并网容量达到 6.4 亿千瓦，同比增长 23%，全国风电平均利用率 94%。全国光伏发电装机容量达到 12 亿千瓦，同比增长 35%，其中集中式光伏 6.7 亿千瓦，分布式光伏 5.3 亿千瓦，全国光伏发电利用率 95%。非化石能源发电量持续快速攀升，能源电力体系的低碳化转型进入加速期。

从“十四五”的电网基建攻坚，到“十五五”的新型电力系统全面构建，国网 4 万亿投资既是能源转型的“施工图”，也是中国电力装备制造业和清洁能源装备制造业技术发展和产业提升的“路线图”。

随着全球工业、交通、建筑领域电气化加速，世界新兴经济体对电力需求旺盛以及人工智能与算力的爆发式增长，全球电力需求正迎来高点。国际能源（IEA）最新发布的《电力 2026》年度报告揭示：2026—2030 年，全球电力年均增速将达 3.6%，较过去十年（2.8%）提升近 30%，每年新增用电量约 1100 太瓦时（TWh），约 1.1 万亿度电，较 2015-2025 年均增量（700TWh）高出 50%。电力消费增速将达到整体能源需求增速的 2.5 倍以上，全球电力消费量将从 2025 年的 28200 太瓦时增长到 2030 年的 33600 太瓦时，世界经济向“以电为中心”的转型全面提速。我国电网设备技术水平和制造能力已经处于全球领先地位，面对海外需求快速增长，中国电力能源装备制造业拓展海外市场正当其时。

企业竞争力方面，东方电子已形成“源-网-荷-储”完整的产业链布局形成公司在构建新型能源体系和新型电力系统建设中领先的竞争力。

公司拥有 40 多年为电力客户提供全场景解决方案的业务经验，公司及旗下子公司的产品体系已覆盖智能电网“发、输、变、配、用”全环节，形成“源-网-荷-储”完整的产业链布局。在“源”侧，公司业务从传统火电、水电拓展至光伏、风电等新能源场景，围绕新能源并网运行需求，建立了涵盖发电功率预测、运行监控、智慧管控等核心环节的技术产品体系，支撑“调度友好型新能源”发展路径，增强源侧主动支撑能力；在“网”侧，业务覆盖特高压、超高压至中低压全电压等级，涵盖调度控制、保护监控、电力巡检、配电自动化等完整二次系统。调度系统、保护监控、配电终端、智能电表等产品的市场占有率名列前茅，有力支撑了新型电力系统建设；在“荷”侧，面向大工商业园区、公共建筑等用户侧场景，公司提供用能监测、能效管理、多能耦合优化控制、虚拟电厂等多元化产品服务，打造“感知—管理—控制—交易”全链条用户侧智能管理能力，助力负荷侧降碳增效与柔性互动；在“储”侧，公司突破构网型、三相四桥臂等核心技术，产品覆盖 PCS、BMS、EMS 等关键环节，已实现并离网切换、调峰调频、黑启动等典型场景的应用，形成多场景、多类型储能解决方案，支撑源网荷储协同运行。

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：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 (%)
化工板块	1,191.11	987.29	17.11	90.93	907.58	782.79	13.75	90.24
高性能纤维板块	21.21	16.80	20.80	1.62	19.03	14.23	25.23	1.89
能源设备 及服务板块	36.78	27.26	25.90	2.81	31.08	22.58	27.34	3.09
电力自动化板块	38.92	26.97	30.69	2.97	33.20	22.33	32.76	3.30
其他	21.95	19.60	10.69	1.68	14.84	12.36	16.72	1.48
合计	1,309.97	1,077.92	17.71	100.00	1,005.74	854.29	15.06	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 年上半年，发行人化工板块业务收入较 2025 年同期增幅达 31.24%，主要原因为报告期内产品价格增长及销量增加所致。

2026 年上半年，发行人其他业务收入较 2025 年同期增幅达 47.91%，其他业务成本较上年同期增幅达 58.58%，其他业务毛利率下滑 36.06%，主要为产业园区投入运营致营业收入和成本增长所致。

（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

根据党中央、国务院和省委、省政府关于改革国有资本授权经营体制的系列部署要求，烟台市不断完善国有资产管理体制，推动国资监管机构积极向“管资本”转变，国丰集团作为烟台市新一轮国企改革的重要抓手和突破口，自成立起便大胆尝试、创新突破，探索出一条卓有成效的改革发展之路。

国丰集团通过国有资本投资运营平台政策引导优势，充分发挥生产、投资政策导向作用，积极配合、落实国家和地方发展战略规划，以国有资本引导社会资金投向关系国计民生发展的重大项目，服务烟台市产业经济发展，打造“国丰资盛、产业共兴”品牌。

国丰集团将通过存量资产的运营和资本运作，采用股权多元化和公司上市等多种方式，引进增量资本，实现国有资产的流动增值，促进国民经济的产业结构调整优化；与金融机构建立良好的资信关系，发挥更强的资本运营平台作用。

（1）化工板块

发行人化工板块将以客户需求为先导，以技术创新为核心，以人才为根本，以卓越运营为坚实基础，以优良文化为有力保障，以资本运作为辅助手段，围绕高技术、高附加值的化工新材料领域实施一体化、相关多元化、精细化和低成本的发展战略，致力于将万华化学发展成为全球化运营的一流化工新材料公司。

为实现公司在化工板块的战略目标，一方面要继续加快工程建设与全球化布局，进一步完善全球化供应链管理体系，搭建全球资源一体化管理平台，完善主要市场的仓储、物流管控体系，择机设立专注于客户需求的技术中心和服务中心，真正做到以客户需求为先导，贴近市场、深刻理解客户需求，充分参与全球竞争；另一方面，投入更多研发资源，持续吸引高端人才加盟，加大行业领军人才引进力度，充实万华智才库，不断抢占化工新材料技术的制高点。未来，万华化学将以“客户导向”为管理主题，围绕“制造好产品，提供好服务”两个业务目标，以“聚人才、谋发展、创一流”为工作思路，通过变革管理体系和理念，提高企业运营效率。

（2）能源设备及服务板块

发行人能源设备及服务板块战略主题为“担当融合突破”；“拥抱变化共赢未来”。担当：不忘初心，牢记使命，干事创业，奉献当担。融合：开放包容，求同存异，融汇创新，同心同行。突破：创新思维，开拓进取，立志转型，提升突破。拥抱变化，共赢未来：不确定性时代，唯一不变的就是变化；应对变化，拥抱变化，创造变化；变化中寻找机会，共生共存共赢；构建利益共同体、命运共同体。发行人能源设备及服务板块将贯彻“两保一降”（保现金流、保利润、降低成本费用）经营方针，围绕“担当、融合、突破”和“拥抱变化共赢未来”的战略主题，既要经营创新，全方位提升企业和员工要素竞争力，加快平台型商业生态转型，又要财务保守，强化风险防控，实现高质量、高效益、可持续的发展。

（3）高性能纤维板块

发行人高性能纤维板块将按照高质量发展要求和国际化发展视野，围绕发展规划目标，以效益为中心，以市场为导向，全面落实“工作上求细、求实；管理上求规范、求严格；经营上求质量、求效益”工作要求，深入开展“重点工作攻坚年”活动，在新起点开创发展新局面。发展方面，重点抓好双园区项目建设；营销方面，重点实施市场扩张升级；改革方面，重点完成集团公司整体上市；创新方面，重点完善创新体系建设；管理方面，重点加快专业能力提升；党建方面，重点推进与生产经营深度融合。

（4）电力自动化板块

发行人电力自动化板块面对行业的变化趋势，将坚持以客户为中心，以业务高质量发

展为主线，围绕新型电力系统和新型能源体系建设，全力推动技术创新、产品创新、方案创新、商业模式创新，不断丰实“一主两翼”高质量发展的战略布局，把深化改革之路走得更深更实，把创新引领之路走得更宽更远，把执行落地之路走得更细更严，精确识别并持续满足建设新型电力系统和数字化转型需求，聚焦智慧电网、智慧能源和智慧城市三大核心业务领域，打造“调度及云化业务、输变电自动化业务、智能配用电业务、新能源及储能、综合能源及虚拟电厂、工业互联网及智能制造”六大产业方向的核心竞争力。

（5）特色产业投资

在新一轮的国资国企改革中，国丰集团将坚持以对战略性核心产业控股为主，通过市场融资、股权运营、资本运作和市场化运营基金等手段，围绕“1+1+4+N”产业发展思路，重点聚焦人工智能、生物医药、商业航天、海洋经济 4 大产业，光电传感、氢能产业等 N 个延伸产业方向，在支柱产业投资，新兴产业培育、功能产业升级、传统产业转型及产业园开发运营等方面发挥更大作用，积极推动烟台市战略性新兴产业和未来产业快速发展，努力发展成为烟台市重大产业转型项目和战略性新兴产业的投资主体、以市场化方式进行资本运作的投融资主体、优化国有资本资源配置的产业整合主体，为烟台市新旧动能转换和高质量发展做出积极贡献。

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）原材料价格波动的风险

发行人化工板块产品的原料主要为纯苯、煤炭、LPG 等大宗原料，万华化学通过积极开拓国内外供应渠道，与战略供应商建立良好的合作关系，综合采用固定价、浮动价、合同价等多种采购模式，实现了原料的稳定供应及低成本采购，若未来生产原料受国际原油及液化气等价格变化而出现大幅波动，将对万华化学的正常生产经营及盈利能力产生一定的风险。

（2）环境保护的风险

发行人下属上市公司万华化学作为化学品生产企业，面临着较大的环境保护的压力。万华化学在污染防治设施的建设方面，严格落实建设项目环保“三同时”的要求，保证环保设施与主体工程同步设计、同步施工、同步投入使用。

为确保各项环保措施落实到位，公司通过污染防治设施清单对其实施进度进行跟踪，对各项措施落实情况进行检查确认。针对已建成投运的环保设施，万华化学还通过自主研发及对外合作等方式，积极开展污染物源头削减及污染防治设施升级改造等工作，通过源头削减、过程管控及末端治理相结合的方式减少污染物排放。若未来公司在环境保护方面疏于管理，或环保设备不能正常有效运行，则存在因发生环境保护事故导致诉讼、处罚可能，进而影响公司正常生产经营的风险。

（3）突发事件引起的风险

突发事件是指突然发生、已经或可能会对发行人经营、财务状况、资产安全、员工健康以及社会声誉产生严重影响的，需要采取应急处置措施予以应对的偶发性事件，包括自然灾害、事故灾难、公共卫生事件、社会安全事件或公司管理层无法履行职责等。发行人如遇突发事件，一旦处置不当，可能使发行人社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，公司治理机制不能顺利运行等，对发行人的经营可能造成不利影响。

（4）母公司利润主要来源于投资收益的风险

发行人为控股型企业，母公司利润主要来源于下属企业的投资收益。目前发行人及下属企业生产经营状况良好，下属企业经营情况及分红稳定，但若外部经济形势或下属企业所属行业形势有较大变动，下属企业生产经营活动受影响或分红政策有所变化，则可能对发行人偿债能力造成一定影响

六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

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

发行人自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，发行人具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，在业务、人员、资产、财务、机构等方面拥有充分的独立性。发行人的独立性表现在以下五个方面：

1、业务独立

发行人在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整法人财产权，能有效支配和使用人、财、物等因素，根据公司具体情况，合理组织和实施公司日常经营活动。

2、人员独立

根据相关法律及公司制度要求，发行人董事会成员、高级管理人员均属专职。发行人设有独立人事管理部门，拥有完善的劳动、人事、工资管理体系，人员管理具有独立性。

3、资产独立

发行人是依法设立并有效存续的国有控股企业，具备与经营有关的业务体系及资产，独立开展经营活动，发行人的资产由自身独立控制支配，资产权责明晰。

4、财务独立

发行人设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算、财务管理体系，拥有独立的

财务人员，拥有独立开设的银行账户，依法独立纳税。发行人根据经营需要，独立做出财务决策，不存在控股股东干预发行人资金使用的情形，未与控股股东共用银行账户，控股股东未干预发行人会计活动，发行人独立运作，独立核算。

5、机构独立

发行人根据《公司法》及《公司章程》建立了完善的公司治理结构，拥有董事会等独立运行的内部机构负责公司经营方针政策制定，发行人经营监督等职能。发行人部门间权责范围明晰，依照相关规章制度独立行使各自职权。

（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

1、公司关联方包括：（1）公司的控股股东，以及其控制的其他企业，但仅仅是因为同属于国资委控股的，不构成关联关系；（2）持股 5%以上的股东，以及其控制的其他企业；（3）公司的董事及高级管理人员（包括总经理、副总经理、财务负责人等）；（4）持股 20%以上的被投资单位等。

2、公司对防范关联方资金占用及关联方交易进行了明确规范，包括但不限于：（1）公司关联方不得要求公司无故为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出；（2）公司应规范并尽可能减少关联交易，在处理与公司关联方之间的经营性资金往来时，应当严格限制公司关联方占用公司资金；（3）公司财务部门应积极做好关联方资金占用的日常防范和自查、整改工作，应在发现关联方资金占用的当天汇报法定代表人，公司财务部门应对关联方资金占用情况进行定期专项核查或不定期抽查，并向董事会做出汇报，公司总经理、相关部门应做好配合工作；（4）公司董事会按照权限和职责审议批准公司与关联方的关联交易事项；（5）公司发生关联方侵占公司资产、损害公司利益情形时，公司董事会应采取有效措施要求关联方停止侵害、赔偿损失；（6）公司控股股东及实际控制人对公司负有诚信义务，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司的合法权益，不得利用其控制地位损害公司的利益。违反前述规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任；（7）公司如发现控股股东侵占公司资产的，应立即对控股股东的公司股权申请司法冻结，如控股股东不能以现金清偿所侵占的资产，公司应积极采取措施，通过法律方式追回被侵占的资产。

3、公司对关联方资金往来支付程序进行了明确规范，包括但不限于：（1）公司与公司关联方发生关联交易需要进行支付时，公司财务部门除要将有关协议、合同等文件作为支付依据外，还应当审查构成支付依据的事项是否符合公司章程及相关制度所规定的决策程序；（2）公司财务部门在办理与公司关联方之间的支付事宜时，应当严格遵守公司的各项规章制度和财务纪律。

4、公司对关联交易建档管理进行了明确规范，包括但不限于：公司财务部门应当认真

核算、统计公司与公司关联方之间的资金往来事项，并建立专门的财务档案。

5、公司对关联交易责任追究及处罚进行了明确规范，包括但不限于：（1）公司董事、高级管理人员，在决策、审核、审批及直接处理与公司关联方的资金往来事项时，违反相关制度要求给公司造成损失的，应当接受行政处分和承担相应的民事赔偿责任，同时，公司应在必要时向有关行政、司法机关主动举报、投诉，由有关部门追究其法律责任；（2）公司下属控股子公司违反相关制度而发生的公司关联方非经营性占用资金、违规担保等现象，给投资者造成损失的，公司除对相关的责任人给予行政处分及经济处罚外，追究相关责任人的法律责任；（3）公司关联方违反有关法律、行政法规、部门规章和其他规范性文件占用公司资金的，公司应及时发出催还通知，依法主张权利，给公司造成损失的，公司应及时要求赔偿，必要时应通过诉讼等法律途径索赔。

（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	烟台国丰投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	23 国丰 04
3、债券代码	115915.SH
4、发行日	2023 年 9 月 14 日
5、起息日	2023 年 9 月 18 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 9 月 18 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.14
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	申万宏源证券有限公司,国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)
2、债券简称	23 国丰 06
3、债券代码	240043. SH
4、发行日	2023 年 10 月 19 日
5、起息日	2023 年 10 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 10 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
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	平安证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 国丰 01
3、债券代码	240679. SH
4、发行日	2024 年 3 月 12 日
5、起息日	2024 年 3 月 14 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 3 月 14 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.65
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,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	22 国丰 Y4
3、债券代码	185901.SH
4、发行日	2022 年 6 月 14 日
5、起息日	2022 年 6 月 16 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 6 月 16 日
8、债券余额	3.50
9、截止报告期末的利率(%)	4.07
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第四期)(品种二)
2、债券简称	22 国丰 Y6
3、债券代码	137700.SH
4、发行日	2022 年 8 月 24 日
5、起息日	2022 年 8 月 26 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 8 月 26 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.65
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第五期)(品种二)
2、债券简称	22 国丰 Y8
3、债券代码	137915.SH
4、发行日	2022 年 10 月 12 日

5、起息日	2022 年 10 月 14 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 10 月 14 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2023 年第一期烟台国丰投资控股集团有限公司公司债券
2、债券简称	23 国丰 01、23 国丰债 01
3、债券代码	270035.SH、2380185.IB
4、发行日	2023 年 6 月 8 日
5、起息日	2023 年 6 月 12 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 6 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国投证券股份有限公司、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交易的债券
15、适用的交易机制	上交所：匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交；银行间：按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行
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	烟台国丰投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	23 国丰 03
3、债券代码	115719.SH
4、发行日	2023 年 7 月 21 日
5、起息日	2023 年 7 月 25 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2028 年 7 月 25 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.52
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	23 国丰 05
3、债券代码	115916.SH
4、发行日	2023 年 9 月 14 日
5、起息日	2023 年 9 月 18 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 9 月 18 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
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	申万宏源证券有限公司,国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)
2、债券简称	25 国丰 09
3、债券代码	243889.SH
4、发行日	2025 年 9 月 25 日
5、起息日	2025 年 9 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 9 月 29 日
8、债券余额	6.50
9、截止报告期末的利率(%)	1.95

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、华泰联合证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	23 国丰 07
3、债券代码	240044. SH
4、发行日	2023 年 10 月 19 日
5、起息日	2023 年 10 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 10 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
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	平安证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)
2、债券简称	25 国丰 11
3、债券代码	244231. SH
4、发行日	2025 年 11 月 18 日
5、起息日	2025 年 11 月 20 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 11 月 20 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.85
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	华泰联合证券有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司

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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2026 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	26 国丰 01
3、债券代码	245483. SH
4、发行日	2026 年 6 月 24 日
5、起息日	2026 年 6 月 26 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 6 月 26 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.51
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、华泰联合证券有限责任公司、平安证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、兴业证券股份有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	26 国丰 03
3、债券代码	245729. SH
4、发行日	2026 年 7 月 22 日
5、起息日	2026 年 7 月 24 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 7 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.53
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、中邮证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券

15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 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	25 国丰 01
3、债券代码	242415.SH
4、发行日	2025 年 2 月 18 日
5、起息日	2025 年 2 月 20 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 2 月 20 日
8、债券余额	7.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
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	招商证券股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	25 国丰 03
3、债券代码	242623.SH
4、发行日	2025 年 3 月 18 日
5、起息日	2025 年 3 月 20 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.34
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	平安证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	25 国丰 06
3、债券代码	242737. SH
4、发行日	2025 年 4 月 10 日
5、起息日	2025 年 4 月 14 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 14 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
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	中国国际金融股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)
2、债券简称	25 国丰 07
3、债券代码	243343. SH
4、发行日	2025 年 7 月 16 日
5、起息日	2025 年 7 月 18 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 7 月 18 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.79
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	华泰联合证券有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)
2、债券简称	25 国丰 10
3、债券代码	243890. SH

4、发行日	2025 年 9 月 25 日
5、起息日	2025 年 9 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 9 月 29 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.20
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、华泰联合证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)
2、债券简称	25 国丰 12
3、债券代码	244232.SH
4、发行日	2025 年 11 月 18 日
5、起息日	2025 年 11 月 20 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 11 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.96
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	华泰联合证券有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、招商证券股份有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	26 国丰 02
3、债券代码	245484.SH
4、发行日	2026 年 6 月 24 日
5、起息日	2026 年 6 月 26 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2031 年 6 月 26 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.65
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、华泰联合证券有限责任公司、平安证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、兴业证券股份有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	26 国丰 04
3、债券代码	245730.SH
4、发行日	2026 年 7 月 22 日
5、起息日	2026 年 7 月 24 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 7 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.69
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、中邮证券有限责任公司、中国银河证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24 国丰 02
3、债券代码	240680.SH
4、发行日	2024 年 3 月 12 日
5、起息日	2024 年 3 月 14 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2034 年 3 月 14 日

8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.15
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,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	24 国丰 04
3、债券代码	241242. SH
4、发行日	2024 年 7 月 9 日
5、起息日	2024 年 7 月 11 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2034 年 7 月 11 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.62
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
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	24 国丰 06
3、债券代码	241394. SH
4、发行日	2024 年 8 月 8 日
5、起息日	2024 年 8 月 12 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2034 年 8 月 12 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
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
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 国丰 02
3、债券代码	242416.SH
4、发行日	2025 年 2 月 18 日
5、起息日	2025 年 2 月 20 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2035 年 2 月 20 日
8、债券余额	7.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.40
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	招商证券股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	25 国丰 04
3、债券代码	242624.SH
4、发行日	2025 年 3 月 18 日
5、起息日	2025 年 3 月 20 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2035 年 3 月 20 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.75
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	平安证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

施	
1、债券名称	烟台国丰投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)
2、债券简称	25 国丰 08
3、债券代码	243344.SH
4、发行日	2025 年 7 月 16 日
5、起息日	2025 年 7 月 18 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2035 年 7 月 18 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.28
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	华泰联合证券有限责任公司、国泰海通证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

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	185901.SH
债券简称	22 国丰 Y4
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）	发行人续期选择权：本期债券品种二以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额

	将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。发行人赎回选择权：（1）发行人因税务政策变更进行赎回。发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。（2）发行人因会计准则变更进行赎回。根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。报告期内未触发或执行。
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	137700.SH
债券简称	22 国丰 Y6
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）	发行人续期选择权：本期债券品种二以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。发行人赎回选择权：（1）发行人因税务政策变更进行赎回。发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人

	有权对本期债券进行赎回。（2）发行人因会计准则变更进行赎回。根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。报告期内未触发或执行。
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	137915.SH
债券简称	22 国丰 Y8
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）	发行人续期选择权：本期债券品种二以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。发行人赎回选择权：（1）发行人因税务政策变更进行赎回。发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。（2）发行人因会计准则变更进行赎回。根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。报告期内未触发或执行。

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

二、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	115915.SH
债券简称	23 国丰 04
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	240043.SH
债券简称	23 国丰 06
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	240679.SH
债券简称	24 国丰 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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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	报告期内未触发或执行。

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	185901.SH
债券简称	22 国丰 Y4
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	137700.SH
债券简称	22 国丰 Y6
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	137915.SH
债券简称	22 国丰 Y8
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。

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	115719.SH
债券简称	23 国丰 03
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	115916.SH
债券简称	23 国丰 05
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	243889.SH
债券简称	25 国丰 09
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	发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的
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）	报告期内未触发或执行。
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	☐ 是 ☒ 否

或者募集说明书约定	
-----------	--

债券代码	240044.SH
债券简称	23 国丰 07
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	244231.SH
债券简称	25 国丰 11
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	发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的
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）	报告期内未触发或执行。
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	245483.SH
债券简称	26 国丰 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	发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的
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）	报告期内未触发或执行。
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	245729.SH
债券简称	26 国丰 03
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	发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的
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）	报告期内未触发或执行。
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	242415.SH
债券简称	25 国丰 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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	242623.SH
债券简称	25 国丰 03
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	242737.SH
债券简称	25 国丰 06

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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	243343.SH
债券简称	25 国丰 07
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	发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的
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）	报告期内未触发或执行。
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	243890.SH
债券简称	25 国丰 10
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	发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的
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）	报告期内未触发或执行。
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	244232.SH
债券简称	25 国丰 12
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	发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的
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）	报告期内未触发或执行。
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	245484.SH
债券简称	26 国丰 02
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	发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的
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）	报告期内未触发或执行。
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	245730.SH
债券简称	26 国丰 04
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	发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的
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）	报告期内未触发或执行。
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	240680.SH
债券简称	24 国丰 02
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。

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）	报告期内未触发或执行。
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	241242.SH
债券简称	24 国丰 04
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	241394.SH
债券简称	24 国丰 06
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	242416.SH
债券简称	25 国丰 02
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	242624.SH
债券简称	25 国丰 04
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	发行人未发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20% 以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	报告期内未触发或执行。
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	243344.SH
债券简称	25 国丰 08
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	发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的
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）	报告期内未触发或执行。
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

三、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
244231.SH/244	25 国丰 11/12	否	不涉及	15.00	0.00	0.00

232.SH						
245483.SH/245484.SH	26 国丰 01/02	否	不涉及	15.00	0.00	0.00
245729.SH/245730.SH	26 国丰 03/04	否	不涉及	15.00	10.00	10.00

（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
244231.SH/244232.SH	25 国丰 11/12	15.00	5.00	10.00	0	0	0	0
245483.SH/245484.SH	26 国丰 01/02	15.00	5.00	10.00	0	0	0	0
245729.SH/245730.SH	26 国丰 03/04	5.00	5.00	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
244231.SH/244232.SH	25 国丰 11/12	10 亿元用于偿还 21 国丰 01	5 亿元偿还陕国投信托贷款
245483.SH/245484.SH	26 国丰 01/02	9.28 亿元用于偿还 23 国丰 02，0.002 亿元偿还 23 国丰 03，0.39 亿元偿还 24 国丰 04，0.09 亿元偿还 25 国丰 07，0.23 亿元偿还 25 国丰 08	5 亿元偿还 23 国丰集团 MTN007A
245729.SH/245730.SH	26 国丰 03/04	-	偿还光大银行贷款 3 亿元，偿还恒丰银行贷款 2 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
244231.SH/244232.SH	25 国丰 11/12	偿还公司债券及有息债务	10 亿元用于偿还 21 国丰 01，5 亿元偿还陕国投信托贷款	是	不适用	是	是
245483.SH/245484.SH	26 国丰 01/02	偿还公司债券及有息债务	9.28 亿元用于偿还 23 国丰 02，0.002 亿元偿还 23 国丰 03，0.39 亿元偿还 24 国丰 04，0.09 亿元偿还 25 国丰 07，0.23 亿元偿还 25 国丰 08	是	不适用	是	是
245729.SH/245730.SH	26 国丰 03/04	偿还公司债券及有息债务	偿还光大银行贷款 3 亿元，偿还恒丰银行贷款 2 亿元，剩余 10 亿元尚未使用	是	不适用	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

四、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

五、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：115915.SH

债券简称	23 国丰 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：240043.SH

债券简称	23 国丰 06
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：240679.SH

债券简称	24 国丰 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行	正常执行

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

债券代码：185901.SH

债券简称	22 国丰 Y4
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：137700.SH

债券简称	22 国丰 Y6
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：137915.SH

债券简称	22 国丰 Y8
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：270035.SH、2380185.IB

债券简称	23 国丰 01、23 国丰债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无增信机制。偿债保障措施：（一）偿债计划为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、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、设计工作流程、安排偿付资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全付息及兑付的内部机制。（二）偿债计划的人员安排为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人将安排专人管理本期债券的付息、兑付工作，在债券存续期内全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付后的有关事宜。（三）设立专项账户发行人将设立专项账户。发行人于本期债券付息日/兑付日前将当年应付利息/本息金额划入专项账户，专项用于本期债券的本息偿付。（四）偿债计划的财务安排针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征以及募集资金用途的特点，公司将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于付息，并根据实际情况进行调整。同时，公司在正常经营的基础上，将发挥整体的盈利能力、融资能力及通过其他特定渠道筹集付息兑付资金，具体包括：其一，充分调动公司自有资金，以及变现各类资产筹集资金；其二，通过银行贷款、股权融资等手段融入外部资金。（五）偿债保障制度性安排 1.聘请债权代理人，制定《债券持有人会议规则》为切实保护债券持有人的合法权益，发行人与债权代理人签署了《债权代理协议》，并制定《债券持有人会议规则》。根据《债权代理协议》的约定，本期债券的债权代理人，代理债券持有人行使权力。债权代理人主要权利与义务如下：（1）按照相关法律法规的规定以及《债权代理协议》的约定履行管理义务；（2）知悉发行人未能及时偿付本息及其他可能影响债券持有人重大利益的情形后，及时督促提醒发行人向债券持有人履行披露义务；（3）发行人未能及时偿付本息时，可以根据债券募集文件、《债权代理协议》或债券持有人会议决议的授权，代表债券持有人申请处置抵质押物、申请财产保全、提起诉讼或仲裁、参与破产程序等；（4）发行人未能及时偿付本息时，债权代理人应及时通知债券持有人，并在债券持有人会议决议的授权范围内，自行或委托第三方参与发行人的重组、和解、重整或者破产的法律程序；（5）应在债券存续期内勤勉处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务；（6）应按照《债权代理协议》《债券持有人会议规则》的规定召集和主持债券持有人会议，并履行《债券持有人会议规则》项下债权代理人的职责和义务。债权代理人应根据债券持有人会议决议，代表债券持有人及时与发行人及其他有关主体进行沟通，督促债券持有人会议决议的具体落实；（7）如果收到任何债券持有人拟发给发行人的通知或要求，债权代理人应在收到通知或要求后两个工作日内按本协议约定的方式将该通知或要求转发给发行人。（8）应为债券持有人的最大利益行事，不得与债券持有人就本期债券的债权代理存在利益冲突，不得利用作为债权代理人的地位而获得的有关信息为

	自己或任何其他第三方谋取不正当利益；（9）对与本期债券有关的事务享有知情权，除根据法律法规及为履行《债权代理协议》项下义务之目的而予以披露的情形外，应对在履行义务中获知的发行人商业秘密履行保密义务；（10）应办理债券持有人会议授权的其他事项。2.聘请账户及资金监管银行，签订《账户监管协议》为了保证募集资金合理使用，按时偿还本期债券的利息及本金，发行人签署了《账户监管协议》，聘请恒丰银行、华夏银行、平安银行、兴业银行作为本期债券账户及资金监管银行。发行人在账户及资金监管银行处开立专项账户，委托账户及资金监管银行对上述账户进行监管。专项账户专门用于本期债券募集资金的接收、存储及划转、偿债资金的接收、存储及划转，不得用作其他用途。
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）	不涉及
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以及对债券持有人利益的影响（如有）	本公司按照约定，确定了专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金、制定管理措施、做好组织协调等，形成了一套确保债券安全付息及兑付的内部机制。同时设立了专项账户，专项用于本期债券的本息偿付。完全按照偿债保障措施的约定执行相应的偿债计划。

债券代码：115719.SH

债券简称	23 国丰 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：115719.SH

债券简称	23 国丰 05
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

的影响（如有）	
---------	--

债券代码：243889.SH

债券简称	25 国丰 09
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：240044.SH

债券简称	23 国丰 07
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：244231.SH

债券简称	25 国丰 11
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：245483.SH

债券简称	26 国丰 01
------	----------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：245729.SH

债券简称	26 国丰 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：242415.SH

债券简称	25 国丰 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：242623.SH

债券简称	25 国丰 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
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

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以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：242737.SH

债券简称	25 国丰 06
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：243343.SH

债券简称	25 国丰 07
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：243890.SH

债券简称	25 国丰 10
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：244232.SH

债券简称	25 国丰 12
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：245484.SH

债券简称	26 国丰 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：245730.SH

债券简称	26 国丰 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：240680.SH

债券简称	24 国丰 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：241242.SH

债券简称	24 国丰 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：241394.SH

债券简称	24 国丰 06
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：242416.SH

债券简称	25 国丰 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人

	、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：242624.SH

债券简称	25 国丰 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

债券代码：243344.SH

债券简称	25 国丰 08
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立募集资金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	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	库存现金、银行存款、其他货币资金	640.90	36.35	主要为增加资金储备所致
交易性金融资产	债务工具投资、权益工具投资	52.61	78.81	主要为购买结构性存款所致
衍生金融资产	外汇互换合约等	4.57	111.64	主要为衍生金融资产公允价值变动所致
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	9.29	-17.98	-
应收账款	应收货款、项目款等	254.49	17.17	-
应收款项融资	银行承兑票据、商业承兑票据等	53.53	56.71	主要为本年收到的承兑汇票较多所致。
预付款项	预付货款、项目款等	44.22	28.12	-
其他应收款	往来款、	53.83	-1.51	-

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
	收储款、 保证金等			
存货	原材料、 成产品等	439.02	23.78	-
合同资产	质保金与 进度款	6.03	20.78	-
持有待售资产	项目及股 权	0.11	-9.03	-
一年内到期的非流动资产	一年内到 期的长期 应收款、 一年内到 期的债权 投资	3.78	-50.59	主要为一年内到期大额存单减少所致
其他流动资产	待认证抵 扣进项税/ 增值税留 抵税额等	86.00	8.68	-
债权投资	一年以上 的大额存 单及利息 等	8.55	61.18	主要为购买一年期以上大额存单增加所致
长期应收款	融资租赁 款、员工 购房款等	18.60	-8.49	-
长期股权投资	对合营企 业投资、 对联营企 业投资	158.94	-3.64	-
其他权益工具投资	非交易性 权益工具	51.02	-0.33	-
其他非流动金融资产	部分非流 动金融资 产	168.42	-1.71	-
投资性房地产	房屋、建 筑物等	47.06	-1.72	-
固定资产	土地、房 屋建筑物 、设备等	1,763.79	0.54	-
在建工程	生产项目 、技改项 目等	416.06	-2.54	-
使用权资产	土地、场 地租赁费	111.41	-9.82	-

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
	房屋及建筑物、运输工具等			
无形资产	土地使用权、软件、专利等	151.58	-0.83	-
开发支出	电力自动化系统	0.16	0.77	-
商誉	股权收购所形成	32.93	-1.63	-
长期待摊费用	装修及改良支出等	1.56	-31.53	主要为本期长期待摊费用摊销所致
递延所得税资产	尚未支付费用、可抵扣亏损等	47.09	0.13	-
其他非流动资产	预付补偿资金、预付工程、设备款等	255.00	2.21	-

（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	640.90	45.06	-	7.03
应收款项融资	53.53	0.24	-	0.45
存货	439.02	1.25	-	0.28
投资性房地产	47.06	29.48	-	62.64
固定资产	1,763.79	42.65	-	2.42
无形资产	151.58	1.77	-	1.17
在建工程	416.06	6.74	-	1.62
其他权益工具 投资	51.02	36.00	-	70.56
一年内到期的 非流动资产	3.78	2.50	-	66.14
长期应收款	18.60	2.86	-	15.38

合计	3,585.34	168.55	—	4.70
----	----------	--------	---	------

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：28.04亿元；

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：0.04亿元；

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：28.00亿元，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：1.84%，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 528.39亿元和518.94亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.79%。

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	-	66.23	325.72	391.95	75.53

银行贷款	-	36.49	84.99	121.48	23.41
非银行金融机构贷款	-	0.01	5.5	5.51	1.06
其他有息债务	-	-	-	-	0.00
合计	-	102.73	416.21	518.94	—

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209亿元，企业债券余额10亿元，非金融企业债务融资工具余额187亿元。

注：公司债券余额含 18.5 亿元永续期公司债。

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1,912.51亿元和2,222.25亿元，报告期内有息债务余额同比变动16.20%。

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	-	66.23	443.79	510.02	22.95
银行贷款	-	679.94	748.08	1,428.02	64.26
非银行金融机构贷款	-	0.08	5.89	5.97	0.27
其他有息债务	-	1.06	277.18	278.24	12.52
合计	-	747.31	1,474.94	2,222.25	—

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209亿元，企业债券余额10亿元，非金融企业债务融资工具余额305.5亿元。

注：公司债券余额含 18.5 亿元永续期公司债。

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2.7亿美元。

（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	644.46	105.10	主要为本期新增借款所致
衍生金融负债	0.02	-91.60	主要为衍生金融负债公允价值变动所致
应付票据	447.37	-16.05	—
应付账款	317.71	-1.75	—

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
预收款项	1.56	2.29	-
合同负债	116.44	8.78	-
应付职工薪酬	23.31	-30.33	主要为计提职工薪酬发放所致
应交税费	28.97	91.93	主要为尚未缴纳的税款增加所致
其他应付款	79.52	5.68	-
一年内到期的非流动负债	251.52	-19.39	-
其他流动负债	35.04	133.32	主要为本期发行短期及超短期融资券所致
长期借款	605.27	-0.83	-
应付债券	443.79	10.36	-
租赁负债	101.98	-8.31	-
长期应付款	194.35	6.42	-
长期应付职工薪酬	0.40	-4.83	-
预计负债	5.57	15.90	-
递延收益	41.88	3.58	-
递延所得税负债	10.40	-23.61	-
其他非流动负债	12.82	17.10	-

（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：143.74亿元

报告期非经常性损益总额：6.74亿元

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
万华化学集团股份有限公司	是	21.73%	主要从事化学原料和化学制品制造	3,541.52	1,265.29	1,184.49	201.36

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：2.74亿元

报告期末对外担保的余额：2.99亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.25亿元

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：2.99亿元

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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	137915.SH
债券简称	22 国丰 Y8
债券余额	7.00
续期情况	报告期内未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，本期债券计入权益
其他事项	无

债券代码	137700.SH
债券简称	22 国丰 Y6
债券余额	8.00
续期情况	报告期内未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，本期债券计入权益
其他事项	无

债券代码	185901.SH
债券简称	22 国丰 Y4
债券余额	3.50
续期情况	报告期内未发生续期情况
利率跳升情况	报告期内未发生利率跳升情况
利息递延情况	报告期内未发生利息递延情况
强制付息情况	报告期内未发生强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，本期债券计入权益
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

不涉及。

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，为烟台国丰投资控股集团有限公司公司债券中期报告（2026 年）之盖章页）



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： 烟台国丰投资控股集团有限公司

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	64,089,784,665.19	47,003,486,705.38
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	5,260,961,432.25	2,942,168,988.28
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	456,652,702.23	215,765,494.47
应收票据	929,269,130.06	1,132,991,792.43
应收账款	25,449,214,792.70	21,720,351,566.90
应收款项融资	5,352,632,722.75	3,415,541,816.70
预付款项	4,421,777,343.24	3,451,144,234.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,382,810,138.38	5,465,451,759.19
其中：应收利息		
应收股利	2,665,210.08	4,203,174.88
买入返售金融资产		
存货	43,902,241,575.68	35,468,665,147.39
其中：数据资源		
合同资产	602,760,753.51	499,073,529.83
持有待售资产	10,541,383.96	11,588,127.83
一年内到期的非流动资产	377,628,919.85	764,291,429.09
其他流动资产	8,600,265,081.79	7,913,601,262.39
流动资产合计	164,836,540,641.59	130,004,121,854.87
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	855,097,071.07	530,533,280.06
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	1,859,597,548.59	2,032,129,019.54
长期股权投资	15,893,605,941.31	16,494,380,529.47
其他权益工具投资	5,102,407,824.64	5,119,189,023.16
其他非流动金融资产	16,842,102,768.96	17,134,415,494.89
投资性房地产	4,706,060,275.51	4,788,590,155.26
固定资产	176,379,199,313.32	175,424,496,390.62
在建工程	41,605,922,774.20	42,690,896,153.51
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	11,141,141,930.43	12,354,544,488.45
无形资产	15,157,834,354.34	15,285,020,947.63
其中：数据资源		
开发支出	15,704,910.12	15,584,603.90
其中：数据资源		
商誉	3,292,634,886.48	3,347,267,719.03
长期待摊费用	156,308,980.05	228,285,898.02
递延所得税资产	4,708,542,637.26	4,702,208,643.42
其他非流动资产	25,499,991,010.63	24,949,075,739.53
非流动资产合计	323,216,152,226.91	325,096,618,086.49
资产总计	488,052,692,868.50	455,100,739,941.36
流动负债：		
短期借款	64,445,617,605.16	31,421,126,257.13
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	2,035,893.46	24,224,830.50
应付票据	44,736,657,604.05	53,292,317,167.24
应付账款	31,771,389,323.93	32,337,070,198.44
预收款项	155,762,954.08	152,269,435.55
合同负债	11,643,539,696.87	10,704,230,016.47
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	2,330,750,504.96	3,345,459,759.21
应交税费	2,896,958,545.54	1,509,352,535.92
其他应付款	7,951,917,544.67	7,524,634,617.35
其中：应付利息		
应付股利	195,813,898.78	140,861,677.49
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	25,151,927,262.56	31,201,233,766.82
其他流动负债	3,504,453,210.08	1,502,022,871.77
流动负债合计	194,591,010,145.36	173,013,941,456.40
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	60,526,616,849.43	61,033,084,662.66
应付债券	44,378,618,799.36	40,213,156,020.46
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	10,198,206,096.46	11,122,637,359.81
长期应付款	19,434,570,120.44	18,262,710,243.93
长期应付职工薪酬	40,228,825.61	42,271,016.58

预计负债	556,636,492.69	480,257,374.70
递延收益	4,187,972,189.26	4,043,088,257.72
递延所得税负债	1,040,495,760.68	1,362,018,511.14
其他非流动负债	1,282,317,898.85	1,095,071,133.62
非流动负债合计	141,645,663,032.78	137,654,294,580.62
负债合计	336,236,673,178.14	310,668,236,037.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,071,513,757.44	11,071,513,757.44
其他权益工具	1,850,000,000.00	1,850,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,850,000,000.00	1,850,000,000.00
资本公积	2,184,097,085.17	2,188,745,980.04
减：库存股		
其他综合收益	-700,863,970.66	-605,750,466.49
专项储备	26,957,008.39	23,358,079.28
盈余公积		
一般风险准备	13,852,986.27	13,852,986.27
未分配利润	12,606,220,298.34	10,803,170,153.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,051,777,164.95	25,344,890,490.09
少数股东权益	124,764,242,525.41	119,087,613,414.25
所有者权益（或股东权益）合计	151,816,019,690.36	144,432,503,904.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	488,052,692,868.50	455,100,739,941.36

公司负责人：王浩 主管会计工作负责人：初航正 会计机构负责人：于霞

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：烟台国丰投资控股集团有限公司

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	6,354,941,303.93	5,863,253,453.23
交易性金融资产	230,000,000.00	613,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		642,853.74
应收款项融资		
预付款项	2,622,628.24	633,624.63
其他应收款	26,034,026,285.28	26,758,283,203.50
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		
其他流动资产	182,644.35	
流动资产合计	32,621,772,861.80	33,235,813,135.10
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	23,484,921,486.88	24,985,522,190.74
其他权益工具投资	3,645,195,202.07	3,645,195,202.07
其他非流动金融资产	5,671,380,703.86	4,039,420,000.00
投资性房地产		
固定资产	139,913,536.75	142,760,081.87
在建工程		1,946,013.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,873,853.30	9,135,321.18
无形资产	4,359,676.78	2,781,854.05
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	32,954,644,459.64	32,826,760,663.19
资产总计	65,576,417,321.44	66,062,573,798.29
流动负债：		
短期借款	500,361,111.12	500,434,500.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	482,752.26	221,177.37
预收款项	140,000,000.00	140,949,202.42
合同负债		
应付职工薪酬	809,349.72	4,035,386.24
应交税费	365,074.08	7,954,528.25
其他应付款	5,079,972,511.42	4,814,343,456.27
其中：应付利息		
应付股利	44,445,260.33	23,955,616.48
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	9,772,354,434.77	12,946,619,405.16
其他流动负债		
流动负债合计	15,494,345,233.37	18,414,557,655.71

非流动负债：		
长期借款	9,049,070,000.00	8,573,750,000.00
应付债券	32,571,998,748.91	30,818,026,813.15
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		
非流动负债合计	41,621,068,748.91	39,391,776,813.15
负债合计	57,115,413,982.28	57,806,334,468.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,071,513,757.44	11,071,513,757.44
其他权益工具	1,850,000,000.00	1,850,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,850,000,000.00	1,850,000,000.00
资本公积	703,926,058.70	703,926,058.70
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-5,164,436,476.98	-5,369,200,486.71
所有者权益（或股东权益）合计	8,461,003,339.16	8,256,239,329.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	65,576,417,321.44	66,062,573,798.29

公司负责人：王浩 主管会计工作负责人：初航正 会计机构负责人：于霞

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	130,997,111,039.77	100,573,931,006.10
其中：营业收入	130,997,111,039.77	100,573,931,006.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	117,856,915,591.76	93,786,176,389.12
其中：营业成本	107,791,841,917.57	85,428,780,588.07
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	860,547,840.18	774,537,296.52
销售费用	1,540,357,847.17	1,435,582,206.74
管理费用	2,028,883,055.12	1,786,177,178.56
研发费用	2,920,272,698.62	2,861,540,331.21
财务费用	2,715,012,233.10	1,499,558,788.02
其中：利息费用	2,717,856,196.90	2,679,406,111.58
利息收入	582,188,945.22	656,269,849.96
加：其他收益	479,979,100.64	814,365,716.90
投资收益（损失以“－”号填列）	772,063,397.17	526,991,580.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	518,707,323.07	424,117,903.16
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）	938,080,264.04	-276,598,468.83
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-360,435,061.10	55,927,905.81
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-497,501,976.53	-334,332,196.48
资产处置收益（损失以“－”号填列）	32,909,341.40	29,089,017.78
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,505,290,513.63	7,603,198,172.94
加：营业外收入	33,948,035.50	139,104,417.07
减：营业外支出	165,411,901.96	255,907,533.70
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,373,826,647.17	7,486,395,056.31
减：所得税费用	2,640,901,150.33	987,843,763.01
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,732,925,496.84	6,498,551,293.30
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	11,732,925,496.84	6,498,551,293.30
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）	1,834,371,217.82	603,840,297.08
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	9,898,554,279.02	5,894,710,996.22
六、其他综合收益的税后净额	-857,686,215.92	1,755,774,519.02
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		

(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	10,875,239,280.92	8,254,325,812.32
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,742,671,284.47	1,099,958,406.52
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	9,132,567,996.45	7,154,367,405.80
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：王浩 主管会计工作负责人：初航正 会计机构负责人：于霞

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	949,202.42	329,440.09
减：营业成本	771,539.65	
税金及附加	681,775.47	1,507,518.59
销售费用		
管理费用	14,599,410.23	14,941,766.86
研发费用		
财务费用	612,811,636.76	677,900,182.91
其中：利息费用	708,469,778.79	779,377,397.67

利息收入	95,782,399.65	101,771,597.61
加：其他收益	9,625.72	66,612.42
投资收益（损失以“－”号填列）	871,580,012.00	562,443,673.21
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）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-3,168.08	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	243,671,309.95	-131,509,742.64
加：营业外收入	275,495.30	285,301.07
减：营业外支出	4,448,151.67	5,664.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	239,498,653.58	-131,230,105.57
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	239,498,653.58	-131,230,105.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	239,498,653.58	-131,230,105.57
（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	239,498,653.58	-131,230,105.57
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：王浩 主管会计工作负责人：初航正 会计机构负责人：于霞

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	130,104,353,107.59	99,585,755,910.66
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	18,902,304.99	22,329,594.42
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	4,188,614,095.72	2,922,972,753.94
收到其他与经营活动有关的现金	1,880,806,779.53	5,394,953,645.02
经营活动现金流入小计	136,192,676,287.83	107,926,011,904.04
购买商品、接受劳务支付的现金	106,982,255,861.78	80,158,716,571.25
客户贷款及垫款净增加额	-82,800,000.00	-16,000,000.00
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	8,663,313,230.46	7,072,898,766.50
支付的各项税费	6,040,914,328.71	3,595,260,048.36
支付其他与经营活动有关的现金	3,492,790,439.64	7,112,233,479.75
经营活动现金流出小计	125,096,473,860.59	97,923,108,865.86
经营活动产生的现金流量净额	11,096,202,427.24	10,002,903,038.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	14,332,986,955.83	4,577,728,010.46
取得投资收益收到的现金	627,433,153.84	395,479,659.74
处置固定资产、无形资产和其他	87,589,176.04	500,174,428.78

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	250,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	25,746,050.05	814,240.43
投资活动现金流入小计	15,074,005,335.76	5,474,196,339.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,172,522,805.42	18,239,652,594.31
投资支付的现金	14,896,090,773.38	7,677,670,162.77
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	40,583,537.07	
支付其他与投资活动有关的现金	87,488,140.09	1,754,754.99
投资活动现金流出小计	27,196,685,255.96	25,919,077,512.07
投资活动产生的现金流量净额	-12,122,679,920.20	-20,444,881,172.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	738,470,000.00	117,212,358.92
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	738,470,000.00	95,658,000.00
取得借款收到的现金	126,267,220,947.91	110,419,187,738.20
收到其他与筹资活动有关的现金	1,115,760,000.37	1,333,692,413.36
筹资活动现金流入小计	128,121,450,948.28	111,870,092,510.48
偿还债务支付的现金	102,523,399,133.21	80,671,925,401.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,152,398,044.58	6,425,309,720.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,539,871,229.24	3,399,046,174.07
支付其他与筹资活动有关的现金	1,904,996,754.72	6,197,158,485.50
筹资活动现金流出小计	111,580,793,932.51	93,294,393,607.37
筹资活动产生的现金流量净额	16,540,657,015.77	18,575,698,903.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	461,387,601.56	70,856,551.24
五、现金及现金等价物净增加额	15,975,567,124.37	8,204,577,319.87
加：期初现金及现金等价物余额	43,608,394,540.64	40,060,828,568.73
六、期末现金及现金等价物余额	59,583,961,665.01	48,265,405,888.60

公司负责人：王浩 主管会计工作负责人：初航正 会计机构负责人：于霞

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	700,710.58	419,965.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	259,454,786.59	510,538,281.55
经营活动现金流入小计	260,155,497.17	510,958,247.36
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	12,005,759.17	10,921,091.77

支付的各项税费	8,228,716.36	1,086,504.46
支付其他与经营活动有关的现金	9,662,642.81	6,340,476.02
经营活动现金流出小计	29,897,118.34	18,348,072.25
经营活动产生的现金流量净额	230,258,378.83	492,610,175.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,356,420,000.00	110,340,000.00
取得投资收益收到的现金	872,415,576.67	562,443,673.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,235.00	
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	1,148,815,786.76	767,290,000.00
投资活动现金流入小计	8,377,652,598.43	1,440,073,673.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,417,400.00	2,202,604.85
投资支付的现金	6,104,780,000.00	1,788,304,554.05
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	339,000,000.00	600,000,000.00
投资活动现金流出小计	6,445,197,400.00	2,390,507,158.90
投资活动产生的现金流量净额	1,932,455,198.43	-950,433,485.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		21,554,358.92
取得借款收到的现金	8,275,000,000.00	12,534,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		302,500,000.00
筹资活动现金流入小计	8,275,000,000.00	12,858,054,358.92
偿还债务支付的现金	9,146,360,000.00	6,640,177,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	791,351,565.09	1,095,364,058.38
支付其他与筹资活动有关的现金	3,312,364.29	4,161,794,997.69
筹资活动现金流出小计	9,941,023,929.38	11,897,336,556.07
筹资活动产生的现金流量净额	-1,666,023,929.38	960,717,802.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,797.18	9,548.09
五、现金及现金等价物净增加额	496,687,850.70	502,904,040.36
加：期初现金及现金等价物余额	5,858,253,453.23	3,133,979,239.13
六、期末现金及现金等价物余额	6,354,941,303.93	3,636,883,279.49

公司负责人：王浩 主管会计工作负责人：初航正 会计机构负责人：于霞