
烟台芝罘财金控股集团有限公司

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

一、截至 2026 年 6 月末，公司未经审计的总资产为 6,466,957.18 万元，总负债为 3,451,715.12 万元，净资产为 3,015,242.06 万元；2026 年 1-6 月，公司营业总收入为 102,590.28 万元，净利润为 7,848.07 万元。

二、公司主要负责烟台市芝罘区重大项目的建设、管理和运营。近几年由于公司投资项目及规模有较大增长，公司的债务规模也不断扩大。截至 2026 年 6 月末，公司有息负债总额为 306.22 亿元，未来面临一定的偿债压力。随着业务发展，公司未来的资金支出需求仍然较大，如果未来公司利润、现金流量及融资环境发生不利变化，可能影响资金周转，从而导致偿债风险。

三、随着幸福新城项目后续开发，公司未来几年需要的资金投入量将逐年增加，如幸福新城后续土地出让进度不达预期，公司业绩将受到较大影响，而公司有息债务余额较高，同时随着前述项目开发需持续投入资金，公司将面临较高的资金压力。

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	12
第二节 债券事项	14
一、 公司债券情况	14
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	17
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	24
一、 财务报告审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 合并报表范围调整	24
四、 资产情况	24
五、 非经营性往来占款和资金拆借	29
六、 负债情况	30
七、 利润及其他损益来源情况	31
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	32
九、 对外担保情况	32
十、 重大诉讼情况	32
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	32
十二、 向普通投资者披露的信息	32
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	33
第六节 备查文件目录	34
财务报表	36
附件一： 发行人财务报表	36

释义

常用词语释义		
公司、本公司、发行人、芝罘财金	指	烟台芝罘财金控股集团有限公司
控股股东	指	烟台主城控股集团有限公司
实际控制人	指	烟台市芝罘区国有资产运营保障中心
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日-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	烟台芝罘财金控股集团有限公司
中文简称	芝罘财金
外文名称（如有）	Yantai Chefoo Caijin Finance Holding Group co.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	周祖义
注册资本（万元）	人民币 3,000,000.00 万元
实缴资本（万元）	人民币 1,498,529.81 万元
注册地址	山东省烟台市 芝罘区滨海广场滨海景区 33 号楼
办公地址	山东省烟台市 芝罘区滨海广场滨海景区 33 号楼
办公地址的邮政编码	264000
公司网址（如有）	http://www.zfcjgroup.com/
电子信箱	zfcjgroup@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周祖义
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	副董事长、总经理
联系地址	山东省烟台市芝罘区滨海广场滨海景区 33 号楼
电话	0535-6611836
传真	0535-6611836
电子信箱	zfcjgroup@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：烟台主城控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：烟台市芝罘区国有资产运营保障中心

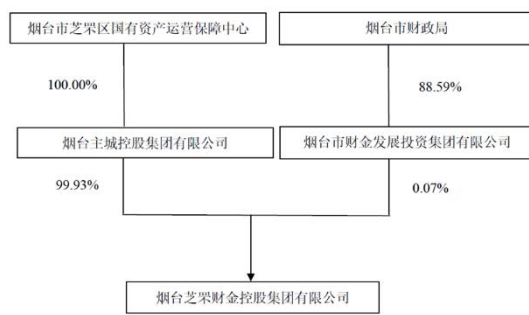
报告期末控股股东资信情况：良好

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：99.93%，无

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：99.93%，无

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

¹均包含股份，下同。

（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0.00%。

（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：周祖义

发行人的董事长或执行董事：吴之卫

发行人的其他董事：周祖义、张洋

发行人的监事：不适用

发行人的总经理：周祖义

发行人的财务负责人：刘楠

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

公司经营范围为：政府授权范围内的国有资产运营管理；以自有资金对科技产业、房地产业、公共服务事业进行投资；危险化学品经营；产业园区运营管理服务；新技术、新产品开发及技术孵化；科技中介服务、技术推广服务；棚户区改造；房地产开发经营；拆除服务；房地产中介服务；房屋租赁；城市基础设施建设及维护；土地开发与整理；物业管理；建筑劳务分包；建筑装饰批发零售；文化旅游项目开发；市政工程；国内广告的设计、代理、发布；园林绿化；停车场管理；会议服务；环境治理；展览展示；仓储服务（不含危险品），货物或技术的进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；成品油、非食用植物油、钢材、水泥、建筑材料批发零售，谷物销售、粮食销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主要产品及其经营模式、主营业务开展情况：

（1）工程施工业务运营模式

公司工程施工业务主要由子公司港城建工和七彩建发负责。其中港城建工主要负责环境综合整治、装饰装修、城市绿化亮化以及老旧小区改造和其他常规工程施工项目等；七彩建发主要负责全国新建项目、老旧小区改造项目等的外墙涂料保温、节能改造、地坪、幕墙、装饰装修等，七彩建发是国内较早从事建筑涂装及建筑节能的专业化外墙工程系统服务商，是中国房地产开发企业 500 强“首选涂装公司品牌”，被青岛市科学技术局等单位认定为高新技术企业，拥有 30 多项各类专利，并独立起草和参编多本国家的行业团体规范标准，在建筑节能、外墙保温等领域具有较强的研发能力，拥有“中国建筑节能协会建筑节能工程施工专业委员会会长”“中涂协涂装委理事长”“中涂协地坪分会会长”等十余项行业协会称号。

项目获取方式为：公司利用自身材料技术、工程技术、自身资质和施工经验优势通过招投标获得工程合同订单并负责组织施工，积极开展市场营销来承揽项目，市场营销部门开拓并寻找项目，如果有意承接该项目，在业主发出投标通知后，由市场部或其他相关部门制作标书参与投标。公司根据自身项目经验以及招标方工程施工要求编写投标文件，投标文件包含工程工期及投标价格等内容，其中投标价格为公司根据工程量清单所列的预计数量和单价或总额价计算所得，招标方在综合考虑投标方工程施工报价及其他相关信息后，确定中标企业。

具体运营模式为：中标后公司与招标方就所承接项目进行进一步磋商，最终签订项目施工

合同，约定工程内容、工期、质量标准、付款方式及合同价款等，由公司负责建设工程所需的方案设计、建材采购、工程设施、人员施工等，中标的工程项目由公司自身进行建设，工程部门出具技术策划书、施工方案等，并进行成本测算，确定采购计划，施工小组签订目标责任状；进场施工后，公司按合同规定的时间进场施工并根据需要委托供应商生产加工原材料、组织建筑工人等，工程部对工程产值分阶段进行核算，按照施工合同约定定期核算工程进度，并结算工程款；工程完工后，联合业务、监理、检测等进行竣工验收，进行工程审计，与业主方、供应商等进一步结算工程款项。

收入确认方式为：工程款一般按月支付，并对不同形象进度下的支付比例进行约定，业主方在工程竣工结算审计后支付至总价款的 95%-97%，并在质保期满后支付余下的 3%-5%的工程质量保修金。

资质方面，港城建工具备建筑工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包贰级、防水防腐保温工程专业承包贰级、消防设施工程专业承包贰级、建筑幕墙工程专业承包贰级、建筑机电安装工程专业承包贰级、地基基础工程专业承包贰级等资质；七彩建设具备建筑总承包二级、防水防腐保温工程专业承包壹级、建筑幕墙工程专业承包贰级等资质。

公司下设相关专业科室和施工生产部门，另外子公司七彩建发拥有七彩优涂科技发展有限公司（含上海七彩雨砚建设工程有限公司、湖北七彩雨砚建设工程有限公司、河南省七彩建筑安装工程有限公司）、北京中冶欧基得装饰工程有限公司、山西七彩建筑工程有限公司、宁夏七彩建筑节能工程有限公司、河北七彩建设工程有限公司等多个全资及控股子公司，并根据全国业务拓展需要，在西安等地设立了 20 余家分公司，在济南等地设立了办事处。

公司工程施工业务下基础设施建设业务内容主要为幸福新城（一期）区域内基础设施建设项目，业务模式详细情况如下：

A.委托方与公司签订《委托代建业务合作协议》，协议中约定项目建设的内容、投资控制标准、合作方式、利益分配等双方权利义务关系，结算款按照工程施工项目实际工作量对应发生的开发成本并加计 15%收益支付给发行人；

B.项目建设期间，公司以自筹资金对所承担的项目进行投资建设，由公司对工程施工项目的质量、安全、进度等多方面进行监督、管理。公司遵照施工合同按项目进度和实际投入成本向施工单位支付工程款，同时借记资产负债表“存货”科目，贷记“货币资金、应付账款、应付票据”等相关科目，并在现金流量表上形成“经营活动现金流出”，归入“购买商品、接收劳务支付的现金”项目；

C.在收入和成本确认方面，开发建设年度内公司在每季度末确认工程施工业务收入，委托方按照工程施工项目实际工作量对应发生的开发成本并加计 15%收益支付给公司。项目按照成本核算明细结算时，公司借记“银行存款”或“应收账款”，贷记“主营业务收入”，同时结转成本借记“主营业务成本”，贷记“存货”。并在现金流量表上形成“经营活动现金流入”，归入“销售商品、提供劳务收到的现金”；

D.委托方通常在工程施工项目完工后的 3 年内结清应付公司的工程施工项目款项。

（2）销售业务运营模式

公司目前销售业务模式为以销定购，公司利用自身区域位置、企业信用、工程施工展业等自身优势，根据市场需求，甄选主要客户进行沟通，并根据公司客户实际需求选定供应商进行采购，公司与上下游均采用预付一定比例货款后发货的交付模式，预付款比例一般为合同额的 30%，账期一般为 30 天。具体业务流程为：公司一般通过锁定上下游客户及产品价格的方式控制业务风险，公司向上游客户订货并根据合同约定的比例和时间进度支付货款，报告期内均为非赊销模式，一般采用票据、银行转账等方式结算。

公司销售业务符合国务院国资委《关于加强地方国有企业债务风险管控工作的指导意见》“严禁低毛利贸易、金融衍生、PPP 等高风险业务，严禁融资性贸易和‘空转’‘走单’等虚假销售业务”等相关要求。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

发行人作为芝罘区重要的基础设施建设和国有资产经营主体，主要任务是推动城市建设发展，拟打造成为城市综合运营解决方案提供商。同时公司会结合烟台市资源禀赋，打造特色业务板块；同时提升国有资产管理水平，实现国有资产的保值增值。

芝罘区主要有两家国有企业，分别为发行人和烟台市建投发展集团有限公司。发行人是省市区三级重点工程幸福新城项目建设单位，主要负责幸福新城片区的城市更新和基础设施建设项目，是芝罘区重要的国有企业；烟台市建投发展集团有限公司主要负责芝罘区内南部新城的勤河和南上坊片区项目的建设、管理和运营。两家国有企业分工明确，发行人在业务范围内竞争压力较小，区位优势明显。

工程施工业务方面，发行人依托港城建工深耕本地基建市场，稳居区域工程施工第一梯队，凭借七彩建设的全国性布局，成为国内建筑涂装与节能工程领域的头部企业，整体业务覆盖全国 30 多个省市、近 100 家分公司，拥有建筑装饰装修、防水防腐保温等多项一级资质、60 余项国家专利，是中国房地产开发企业 500 强“首选涂装公司品牌”，同时担任多个行业协会理事长单位，技术标准与行业话语权突出，可支撑全国范围内高难度施工项目的承接，发行人在重点基建项目、城市更新及房地产配套施工等领域兼具区域垄断性与全国竞争力；建材销售业务方面，发行人凭借子公司七彩建设全国工程施工业务的场景绑定优势，成为全国工程类建材供应的核心服务商，在建筑涂料、保温材料等细分领域，既保障集团本地施工项目的建材需求，又通过全国施工项目联动占据较大市场份额，形成“本地保供+全国分销”的双市场格局；资产运营方面，发行人是芝罘区内国有房产租赁市场的标杆主体，凭借大量核心区位存量资产，在人才公寓、商务办公、产业园租赁等占据主导地位，受益于芝罘区“六个中心”定位（经济、金融、商贸等中心），在核心商圈的房产租赁市场具有稀缺性优势，需求稳定且附加值高。

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：万元 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（%）
工程施工业务	77,245.07	69,989.66	9.39	75.29	50,316.64	45,811.26	8.95	67.28
销售业务	7,676.17	7,134.43	7.06	7.48	9,693.64	9,555.37	1.43	12.96

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（%）
其他主营业务	1,492.75	985.78	33.96	1.46	6,315.34	565.93	91.04	8.44
其他业务	16,176.29	558.13	96.55	15.77	8,459.92	256.27	96.97	11.31
合计	102,590.28	78,668.00	23.32	100.00	74,785.53	56,188.83	24.87	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）公司工程施工业务板块 2026 年 1-6 月营业收入和营业成本相比 2025 年 1-6 月分别增加 53.52%和 52.78%，主要系合并子公司七彩建设发展有限公司所致。

（2）公司销售业务模块 2026 年 1-6 月毛利率同比上升 393.71%，主要系合并子公司七彩建设发展有限公司销售建材毛利率较高所致。

（3）公司其他主营业务主要系测绘业务和服务业务，公司 2026 年 1-6 月其他主营业务收入相比 2025 年 1-6 月分别下降 76.36%，营业成本同比增长了 74.19%，毛利率同比下降了 62.70%，主要系业务调整所致。

（4）公司其他业务主要系砂石销售业务和房屋租赁业务，公司 2026 年 1-6 月其他业务营业收入和营业成本相比 2025 年 1-6 月分别增加 91.21%和 117.79%，主要系 2026 年 1-6 月砂石销售及房屋租赁业务量增加所致。

（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

作为烟台市芝罘区最重要的城市基础设施开发建设主体，在未来一段时间内，公司将抓住国家城市更新等一系列基础设施建设相关政策及烟台市建设规划目标，充分发挥现有优势，加速推动芝罘地区的开发建设。

第一，明确发展思路，基于现代企业制度、公司治理模式和可持续发展目标，明确定位企业的市场主体功能、经营管理职能、债务风险管理职责、国有资产保值增值责任，清晰规划企业的经营模式、利润模式、现金流模式，切实建立和全面执行现代企业制度、公司治理规则、内部控制流程、风险管理体系、激励约束机制，真正实现公司化治理、市场化经营、制度化管理。

第二，做强传统业务板块，聚焦集团已形成的“工程施工、建材销售、片区开发、股权投资、金融服务、产业园区及国有资产运营”核心业务矩阵，通过专业化升级、精细化管理、协同化运作，强化传统业务的压舱石作用，构建“工程建设+建材保障+多元服务”的传统业务协同发展体系。

第三，开拓其他业务板块，逐步实现市场化转型。立足集团资源禀赋，紧扣芝罘区数字经济、时尚文旅、科创产业等重点发展方向，拓展新兴业务领域，构建“传统主业+新兴赛道”的多元发展格局，培育新的利润增长点。

第四，创新投资模式，形成多元化投资主体结构。公司将以市场为导向，积极探索和创新投资模式，通过资产整合以及价格机制的形成，促进公共产品及服务投资的社会化和多元化，充分发挥国有资本的带动力。同时，公司将进一步扩大融资规模，优化融资结构。一

方面继续与各大商业银行和政策性银行保持密切的业务合作关系，按照烟台市芝罘区基础设施建设的需求合理规划未来的融资方案；另一方面积极拓宽和丰富融资渠道，完善和优化自身融资结构，有效利用发行公司债券进行资本市场融资，逐步做强做大公司主营业务。

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）持续融资的风险

工程施工属于资本密集型行业，对资金的需求较大。随着公司主营业务的快速发展以及未来发展规划的实施，经营规模将快速扩张，在未来几年对资金的需求将大幅提高，这对公司的融资能力提出了较高要求，存在融资能力不能满足发展所需资金要求的风险。

应对措施：公司谨慎制定资本支出计划，避免过度的资金需求，并严格按照内控制度执行匹配相应的融资规划。

（2）建设施工和工程管理风险

公司承建的项目建设周期较长，在项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能导致项目延迟交付，影响项目进展。此外，原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而对公司业务经营产生不利影响。公司开工项目及未来拟投资项目较多，对公司统筹管理、资金安排调度、工程进度管理、质量监督等方面均提出了较高要求，给公司带来了一定工程管理风险。

应对措施：公司进一步完善法人治理结构，建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，提高运营效率。

六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

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

公司已按照《公司法》要求，建立了较为完善的法人治理结构，具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立于控股股东及实际控制人。

1、业务独立

公司主要从事工程施工业务、销售业务和房产销售业务，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力：

（1）拥有完整的法人财产权、经营决策权和实施权，从事的经营业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；

（2）拥有从事业务经营所需的相应资质；

（3）拥有独立的生产经营场所，开展业务所必需的人员、资金、设备和配套设施，以及在此基础上建立起来的包括产、供、销系统在内的独立完整的业务体系，能够顺利组织开展相关业务，具有面向市场独立经营的能力；

（4）与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在实质性同业竞争，也不存在显失公平的关联交易。

2、资产独立

公司拥有独立、完整的经营性资产，与控股股东、实际控制人之间的资产产权关系清晰，资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

截至报告期末，公司没有以资产和权益违规为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业非经

营性占用而损害公司利益的情形。

3、人员独立

公司在人事、劳动和薪酬管理等方面独立于控股股东，发行人部分董事及监事在控股股东及控股股东下属单位兼任职务，均符合相关法律法规规定。发行人具有良好的人员独立性。

4、机构独立

公司的机构与控股股东或实际控制人完全分开且独立运作，不存在混合经营的情形，完全拥有机构设置自主权，发行人具有良好的机构独立性。

5、财务独立

公司设置了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，并建立了独立的财务核算体系、规范的财务会计制度和完整的财务管理体系，独立进行财务决策。发行人拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，也不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司资金使用的状况。公司作为独立纳税人，单独办理税务登记，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的现象。

（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、 定价原则和定价方法

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以将合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

2、 关联交易的批准

公司相关部门须将有关关联交易情况以书面形式报送公司领导，公司分管领导对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查，总经理办公会审核通过后，由总经理提议召开董事会会议，董事会对有关关联交易的公允性进行审查，经董事会批准后生效。公司不得直接或者通过分（子）公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。董事会表决关联交易事项未能达到法定表决人数时，应由出席会议董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东会议审议等程序性问题作出议案，再交由公司股东会作出相关决议。

3、 定价机制

公司遵循以市场价格为主旨的关联交易定价原则和关联交易定价方法，确保关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

4、 信息披露安排

为规范公司及相关信息披露义务人的信息披露工作，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平，公司制定和完善了《烟台芝罘财金控股集团有限公司公司信用类债券信息披露管理制度》。公司严格按照相关规定，规范了信息的传递、披露和审核以及投资者关系活动的流程。

（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	烟台芝罘财金控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	24 芝罘 02
3、债券代码	254808.SH
4、发行日	2024 年 5 月 24 日
5、起息日	2024 年 5 月 27 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 27 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台芝罘财金控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	24 芝罘 04
3、债券代码	255077.SH
4、发行日	2024 年 6 月 26 日
5、起息日	2024 年 6 月 27 日

6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 6 月 27 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.47
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台芝罘财金控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	25 芝罘 02
3、债券代码	257132.SH
4、发行日	2025 年 1 月 7 日
5、起息日	2025 年 1 月 8 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 1 月 8 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.10
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、德邦证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台芝罘财金控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	25 芝罘 04
3、债券代码	259062.SH
4、发行日	2025 年 6 月 20 日
5、起息日	2025 年 6 月 23 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 6 月 23 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.20
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	烟台芝罘财金控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）（品种二）
2、债券简称	25 芝罘 06
3、债券代码	280039.SH
4、发行日	2025 年 9 月 19 日
5、起息日	2025 年 9 月 22 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 9 月 22 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.55
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

施	
---	--

1、债券名称	烟台芝罘财金控股集团有限公司 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 芝罘 01
3、债券代码	282555.SH
4、发行日	2026 年 5 月 11 日
5、起息日	2026 年 5 月 13 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 5 月 13 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.99
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，不计复利。付息频率为按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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

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	251449.SH
债券简称	23 芝罘 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测
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。
债券投资者保护条款触发和执	☐ 是 ☒ 否

行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	
------------------------	--

债券代码	254808.SH
债券简称	24 芝罘 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测
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。
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	255077.SH
债券简称	24 芝罘 04
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测
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。
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	257132.SH
债券简称	25 芝罘 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测
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。
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	259062.SH
债券简称	25 芝罘 04
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测
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。
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	280039.SH
债券简称	25 芝罘 06
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测
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。
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	282555.SH
债券简称	26 芝罘 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测
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。
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
282555.SH	26 芝罘 01	否	-	5.00	0.00	0.00

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
282555.SH	26 芝罘 01	5.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
282555.SH	26 芝罘 01	偿还 23 芝罘 01 公司债券回售本金	无

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	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	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相	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
------	------	----------------	--------------------------	--------------------------------------	--------------------------	------------------	----------------------

			补流)	一致	关规定		
28255 5.SH	26 芝 罘 01	偿还 23 芝罘 01 公司债 券回售 本金	偿还 23 芝 罘 01 公司 债券回售 本金	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：254808.SH

债券简称	24 芝罘 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制。本期债券的付息日为 2025 年至 2029 年间每年的 5 月 27 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。本期债券的兑付日为 2029 年 5 月 27 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；设立专户。
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：255077.SH

债券简称	24 芝罘 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制。本期债券的付息日为 2025 年至 2029 年间每年的 6 月 27 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。本期债券的兑付日为 2029 年 6 月 27 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；设立专户。
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：257132.SH

债券简称	25 芝罘 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制。本期债券的付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 1 月 8 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。本期债券的兑付日为 2030 年 1 月 8 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；设立专户。
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：259062.SH

债券简称	25 芝罘 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制。本期债券的付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 6 月 23 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。本期债券的

	兑付日为 2030 年 6 月 23 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；设立专户。
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：280039.SH

债券简称	25 芝罘 06
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制。本期债券的付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 9 月 22 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。本期债券的兑付日为 2030 年 9 月 22 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；设立专户。
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：282555.SH

债券简称	26 芝罘 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制。本期债券的付息日为 2027 年至 2031 年间每年的 5 月 13 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。本期债券的兑付日为 2031 年 5 月 13 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分

	发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；设立专户。
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：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	814,634.32	40.22	主要系新增项目投入贷款资金尚未使用所致。
应收票据	商业承兑汇票	3,970.15	309.69	主要系工程建设业务占比较高，部分客户使用商业承兑汇票以缓解自身现金流压力所致。
应收账款	对烟台市芝罘区财政局应收工程款	313,575.47	-2.59	
预付款项	对烟建集团有限公司预付工程款	33,997.20	25.94	

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
其他应收款	对同区域内国有企业应收往来款	383,076.24	-2.54	
存货	开发产品及开发成本	1,018,093.18	-0.05	
其他流动资产	预交及待抵扣税金	2,666.07	94.32	主要系预交及待抵扣税金大幅上升所致。
长期股权投资	对联营企业烟台晟	74,693.71	4.41	

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
	茂实业有限公司的股权投资			
其他非流动金融资产	持有的烟台银行股份有限公司股权	58,673.53	0.02	
投资性房地产	房产	1,488,767.91	-5.64	
固定资产	房屋及建筑物	20,417.36	-2.09	
在建工程	幸福新	121,439.87	12.55	

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
	城总部基地等			
使用权资产	租赁的房屋及建筑物	8,379.50	18.53	
无形资产	砂石资源	327,939.23	0.05	
长期待摊费用	装修改造项目	5,560.72	-19.09	
递延所得税资产	递延所得税资产	68.39	0.00	

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值(如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例(%)
在建工程	121,439.87	22,079.83	—	18.18
无形资产	327,939.23	26,658.85	—	8.13
其他非流动资产	1,791,004.33	1,990.51	—	0.11
合计	2,240,383.43	50,729.19	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

3.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：0.00亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00亿元。

(二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

(三) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行 ☐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158.29亿元和189.21亿元，报告期内有息债务余额同比变动19.54%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	0.46	74.77	75.23	39.76
银行贷款	-	27.76	39.04	66.80	35.31
非银行金融机构贷款	-	35.34	11.84	47.18	24.94
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	63.56	125.65	189.21	—

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75.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为269.14亿元和306.22亿元，报告期内有息债务余额同比变动13.78%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	0.46	74.77	75.23	24.57
银行贷款	-	41.35	133.36	174.71	57.05
非银行金融机构贷款	-	41.14	15.14	56.28	18.38
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	82.95	223.27	306.22	—

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75.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币。

（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：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	514,054.39	59.21	主要系公司新增银行流贷所致。
应付票据	29,814.24	64.26	主要系银行承兑汇票增加所致。
应付账款	142,296.16	8.20	
预收款项	2,150.79	-59.15	主要系公司预收房屋租赁费减少所致。
合同负债	11,379.37	-83.44	主要系公司销货活动相关的合同负债减少所致。
应付职工薪酬	2,051.74	-20.76	
应交税费	19,883.53	4.96	
其他应付款	173,716.82	8.42	
一年内到期的非流动负债	315,427.22	-5.93	
其他流动负债	445.58	49.76	主要系公司预收款税金上升所致。
长期借款	1,388,065.38	17.87	
应付债券	747,684.14	0.02	
租赁负债	7,580.78	46.43	主要系公司新增融资租赁业务所致。
长期应付款	94,800.98	-12.25	
递延所得税负债	1,364.01	-7.74	
其他非流动负债	1,000.00	0.00	

（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：7,775.15万元

报告期非经常性损益总额：2,240.68万元

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
烟台港城产业投资发展有限公司	是	100.00%	主营业务为工程施工业务、建材销售业务及资产租赁业务，主营业务经营情况良好	79.15	50.85	4.67	0.34

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：5.25亿元

报告期末对外担保的余额：4.14亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.11亿元

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：0.00亿元

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《烟台芝罘财金控股集团有限公司公司债券中期报告（2026 年）》
盖章页）



烟台芝罘财金控股集团有限公司

2026 年 8 月 30 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： 烟台芝罘财金控股集团有限公司

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	8,146,343,197.10	5,809,704,893.40
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	39,701,467.11	9,690,612.13
应收账款	3,135,754,666.80	3,219,093,453.75
应收款项融资		
预付款项	339,971,995.18	269,946,329.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,830,762,423.37	3,930,656,199.98
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,180,931,822.15	10,186,001,453.29
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	26,660,718.03	13,719,712.33
流动资产合计	25,700,126,289.74	23,438,812,654.37
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	746,937,105.30	715,363,678.85

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	586,735,250.00	586,635,250.00
投资性房地产	14,887,679,075.17	15,777,733,432.17
固定资产	204,173,628.45	208,529,673.83
在建工程	1,214,398,723.14	1,079,017,451.66
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	83,794,968.11	70,693,514.88
无形资产	3,279,392,349.73	3,277,811,533.07
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	55,607,206.49	68,728,226.17
递延所得税资产	683,921.44	683,921.44
其他非流动资产	17,910,043,271.81	15,896,550,885.15
非流动资产合计	38,969,445,499.64	37,681,747,567.22
资产总计	64,669,571,789.38	61,120,560,221.59
流动负债：		
短期借款	5,140,543,912.07	3,228,805,012.51
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	298,142,443.30	181,505,509.45
应付账款	1,422,961,553.21	1,315,112,594.78
预收款项	21,507,902.76	52,649,845.44
合同负债	113,793,682.95	687,244,306.14
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	20,517,368.02	25,891,455.28
应交税费	198,835,311.32	189,447,979.38
其他应付款	1,737,168,204.29	1,602,289,421.84
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	3,154,272,150.55	3,353,179,114.01
其他流动负债	4,455,807.04	2,975,291.98
流动负债合计	12,112,198,335.51	10,639,100,530.81
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,880,653,767.70	11,776,537,765.38
应付债券	7,476,841,433.94	7,475,060,768.32
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	75,807,764.88	51,770,571.59
长期应付款	948,009,803.53	1,080,359,607.32
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	13,640,104.12	14,784,700.53
其他非流动负债	10,000,000.00	10,000,000.00
非流动负债合计	22,404,952,874.17	20,408,513,413.14
负债合计	34,517,151,209.68	31,047,613,943.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	14,985,298,070.77	14,985,298,070.77
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,286,446,296.19	13,285,452,710.57
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	140,948,949.83	140,948,949.83
一般风险准备		
未分配利润	1,349,162,007.42	1,272,721,720.83
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	29,761,855,324.21	29,684,421,452.00
少数股东权益	390,565,255.49	388,524,825.64
所有者权益（或股东权益）合计	30,152,420,579.70	30,072,946,277.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,669,571,789.38	61,120,560,221.59

公司负责人：周祖义 主管会计工作负责人：刘楠 会计机构负责人：刘楠

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：烟台芝罘财金控股集团有限公司

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	5,507,165,170.92	2,992,385,011.45
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	34,147,669.26	1,535,827.42
应收账款	654,284,760.49	749,388,120.10
应收款项融资		
预付款项	100,821,943.82	60,035,814.06
其他应收款	5,704,081,977.02	5,838,502,369.36
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,032,730,751.58	7,131,257,204.33
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	19,033,232,273.09	16,773,104,346.72
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	9,932,995,874.72	9,452,327,443.48
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	584,986,400.00	584,986,400.00
投资性房地产	11,950,432,583.68	12,840,486,940.68
固定资产	196,487,471.86	199,508,239.25
在建工程	235,937,536.53	205,411,800.95
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	30,266,515.11	33,896,719.77
无形资产	3,007,003,089.82	3,007,101,610.40
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	40,987,959.37	48,715,902.66
递延所得税资产	35,013.62	35,013.62
其他非流动资产	3,136,401,348.28	3,016,002,820.54
非流动资产合计	29,115,533,792.99	29,388,472,891.35
资产总计	48,148,766,066.08	46,161,577,238.07
流动负债：		
短期借款	4,282,458,826.64	2,820,112,220.84
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	260,000,000.00	3,056,289.51
应付账款	180,895,028.73	169,227,671.87
预收款项	12,209,730.49	34,755,173.58
合同负债	36,983,088.49	600,648,420.95
应付职工薪酬	469,023.37	626,272.03
应交税费	173,090,181.90	156,262,934.79
其他应付款	460,351,736.48	1,378,601,955.23
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	2,074,090,127.91	2,506,500,429.73
其他流动负债	3,710,626.67	67,325.41
流动负债合计	7,484,258,370.68	7,669,858,693.94
非流动负债：		
长期借款	4,452,806,769.24	2,357,031,012.22
应付债券	7,476,841,433.94	7,475,060,768.32
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	26,436,989.63	25,940,528.65
长期应付款	634,876,652.23	669,953,958.34
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,718,051.02	2,718,051.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,593,679,896.06	10,530,704,318.55
负债合计	20,077,938,266.74	18,200,563,012.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	14,985,298,070.77	14,985,298,070.77
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	11,568,261,392.25	11,568,261,392.25
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	140,948,949.83	140,948,949.83
未分配利润	1,376,319,386.49	1,266,505,812.73
所有者权益（或股东权益）合计	28,070,827,799.34	27,961,014,225.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,148,766,066.08	46,161,577,238.07

公司负责人：周祖义 主管会计工作负责人：刘楠 会计机构负责人：刘楠

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	1,025,902,839.35	747,855,314.42
其中：营业收入	1,025,902,839.35	747,855,314.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,182,359,947.65	841,150,057.38
其中：营业成本	786,680,047.35	561,888,268.61
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	12,682,888.02	9,730,871.82
销售费用	387,941.95	382,757.10
管理费用	105,733,301.41	78,623,828.52
研发费用	2,339,151.67	-
财务费用	274,536,617.25	190,524,331.33
其中：利息费用	283,129,548.92	202,195,672.31
利息收入	12,567,448.17	12,778,307.91
加：其他收益	175,724,465.00	160,017,188.65
投资收益（损失以“－”号填列）	6,919,837.73	1,136,344.28
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）	29,157,497.39	-
资产减值损失（损失以“－”号 填列）		
资产处置收益（损失以“－” 号填列）	22,364,651.39	244,328.90
三、营业利润（亏损以“－”号填 列）	77,709,343.21	68,103,118.87
加：营业外收入	42,127.30	11.50
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	77,751,470.51	68,103,130.37
减：所得税费用	-729,245.91	13.24
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	78,480,716.42	68,103,117.13
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	78,480,716.42	68,103,117.13
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）	76,440,286.59	68,596,084.12
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）	2,040,429.83	-492,966.99
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综 合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综 合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动 额		
（2）权益法下不能转损益的其他 综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值		

变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	78,480,716.42	68,103,117.13
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	76,440,286.59	68,596,084.12
（二）归属于少数股东的综合收益总额	2,040,429.83	-492,966.99
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：周祖义 主管会计工作负责人：刘楠 会计机构负责人：刘楠

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	397,922,277.75	439,712,897.12
减：营业成本	235,784,255.87	274,223,373.38
税金及附加	6,675,654.30	6,463,283.58
销售费用	360,445.24	371,502.18
管理费用	25,051,198.97	30,445,791.04

研发费用		
财务费用	217,853,615.42	145,614,413.30
其中：利息费用	227,412,319.91	154,581,440.88
利息收入	12,524,458.64	9,032,581.47
加：其他收益	175,706,629.85	160,007,390.24
投资收益（损失以“－”号填列）	3,108,070.86	1,136,344.28
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）	18,759,638.00	238,000.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	109,771,446.66	143,976,268.16
加：营业外收入	42,127.10	0.63
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	109,813,573.76	143,976,268.79
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	109,813,573.76	143,976,268.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	109,813,573.76	143,976,268.79
（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	109,813,573.76	143,976,268.79
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: 周祖义 主管会计工作负责人: 刘楠 会计机构负责人: 刘楠

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	1,137,099,684.12	757,568,754.69
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		
收到其他与经营活动有关的现金	2,726,258,443.39	836,310,941.16
经营活动现金流入小计	3,863,358,127.51	1,593,879,695.85
购买商品、接受劳务支付的现金	678,741,118.19	407,358,502.74
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	60,735,985.67	27,099,166.41
支付的各项税费	27,925,376.56	10,862,029.87
支付其他与经营活动有关的现金	2,675,812,772.54	244,428,805.28
经营活动现金流出小计	3,443,215,252.96	689,748,504.30
经营活动产生的现金流量净额	420,142,874.55	904,131,191.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	56,202,530.00	-
取得投资收益收到的现金	3,948,075.88	1,136,344.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	312,954,465.85	3,994,920.00
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	515,386.49	-
投资活动现金流入小计	373,620,458.22	5,131,264.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,583,889,393.23	2,109,196,937.47
投资支付的现金	89,349,168.00	402,986,400.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	-	39,284.41

投资活动现金流出小计	1,673,238,561.23	2,512,222,621.88
投资活动产生的现金流量净额	-1,299,618,103.01	-2,507,091,357.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	7,766,283,348.52	7,133,584,162.33
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,766,283,348.52	7,133,584,162.33
偿还债务支付的现金	3,769,274,843.22	3,409,006,835.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	484,928,826.24	361,081,381.82
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	13,546,146.90	25,437,467.88
筹资活动现金流出小计	4,267,749,816.36	3,795,525,684.89
筹资活动产生的现金流量净额	3,498,533,532.16	3,338,058,477.44
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	2,619,058,303.70	1,735,098,311.39
加：期初现金及现金等价物余额	5,527,284,893.40	4,891,186,225.73
六、期末现金及现金等价物余额	8,146,343,197.10	6,626,284,537.12

公司负责人：周祖义 主管会计工作负责人：刘楠 会计机构负责人：刘楠

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	380,344,199.60	293,229,172.57
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,982,057,879.19	1,230,131,133.94
经营活动现金流入小计	3,362,402,078.79	1,523,360,306.51
购买商品、接受劳务支付的现金	185,896,162.62	123,146,054.80

支付给职工及为职工支付的现金	4,821,339.12	6,726,064.58
支付的各项税费	6,517,213.93	6,513,760.15
支付其他与经营活动有关的现金	2,972,437,527.86	633,447,978.84
经营活动现金流出小计	3,169,672,243.53	769,833,858.37
经营活动产生的现金流量净额	192,729,835.26	753,526,448.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	3,948,075.88	1,136,344.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	310,154,170.00	3,994,920.00
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		
投资活动现金流入小计	314,102,245.88	5,131,264.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	383,224,863.89	157,030,127.29
投资支付的现金	481,508,436.26	1,665,175,204.71
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	864,733,300.15	1,822,205,332.00
投资活动产生的现金流量净额	-550,631,054.27	-1,817,074,067.72
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	6,776,200,256.92	5,902,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,776,200,256.92	5,902,900,000.00
偿还债务支付的现金	3,367,429,238.51	3,228,417,527.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	240,044,969.93	156,782,065.88
支付其他与筹资活动有关的现金	13,624,670.00	17,096,270.00
筹资活动现金流出小计	3,621,098,878.44	3,402,295,863.58
筹资活动产生的现金流量净额	3,155,101,378.48	2,500,604,136.42
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	2,797,200,159.47	1,437,056,516.84
加：期初现金及现金等价物余额	2,709,965,011.45	1,790,734,202.29
六、期末现金及现金等价物余额	5,507,165,170.92	3,227,790,719.13

公司负责人：周祖义 主管会计工作负责人：刘楠 会计机构负责人：刘楠

