
滨州市财金投资集团有限公司

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

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

除上述情况外，截至本报告出具日，公司的风险因素与已发行的各债券募集说明书中所提示的风险因素无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	8
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	12
第二节 债券事项	13
一、 公司债券情况	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	14
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	15
四、 公司债券募集资金使用情况	16
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	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	17
第三节 报告期内重要事项	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	18
四、 资产情况	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借	20
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
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	23
九、 对外担保情况	23
十、 重大诉讼情况	23
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	23
十二、 向普通投资者披露的信息	23
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	24
第六节 备查文件目录	25
财务报表	27
附件一： 发行人财务报表	27

释义

常用词语释义		
滨州财金、发行人、公司	指	滨州市财金投资集团有限公司
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构、登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司章程》	指	《滨州市财金投资集团有限公司章程》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	滨州市财金投资集团有限公司
中文简称	滨州财金
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	冯月岩
注册资本（万元）	226,779.50
实缴资本（万元）	226,779.50
注册地址	山东省滨州市 滨城区彭李街道渤海十六路 736 号
办公地址	山东省滨州市 滨城区彭李街道渤海十六路 736 号
办公地址的邮政编码	256603
公司网址（如有）	http://bzscjzt.com/
电子信箱	hyt721213@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	胡云涛
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	总会计师
联系地址	山东省滨州市滨城区彭李街道渤海十六路 736 号
电话	0543-3181116
传真	0543-3181116
电子信箱	hyt721213@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：滨州市财金投资发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：滨州市人民政府国有资产监督管理委员会

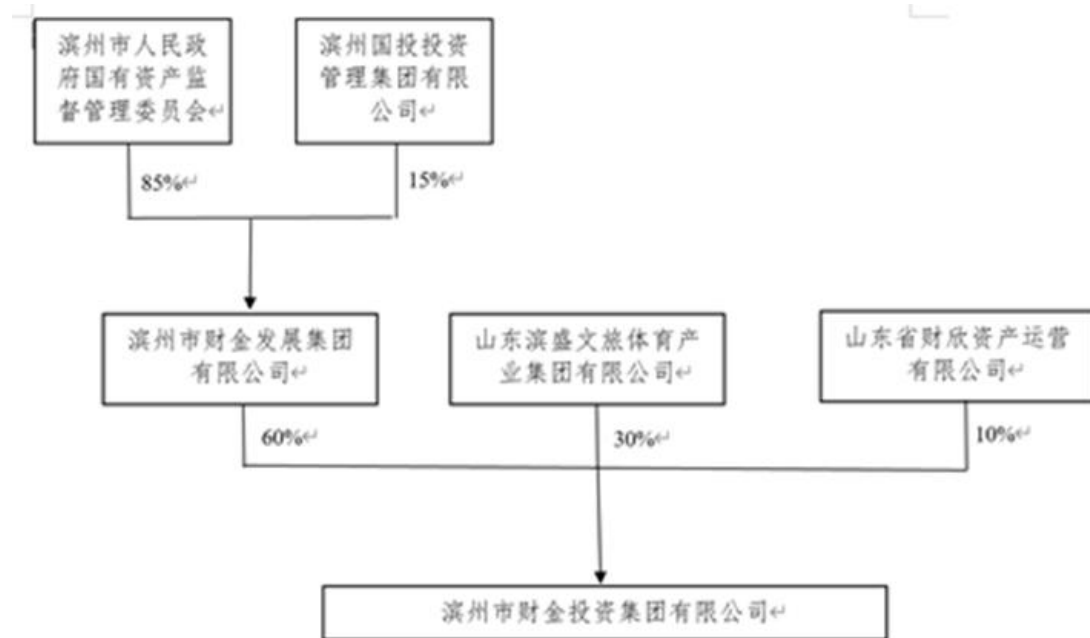
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：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 60.00%，无股权受限情况

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 79.18%，无股权受限情况

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

¹均包含股份，下同。

（三） 报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的0%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：冯月岩

发行人的董事长或执行董事：冯月岩

发行人的其他董事：李会涛、夏宝成、于瑞、朱世哲、朱华林、李志超、王传江、麻鹏斌

发行人的监事：公司未设置监事会或监事，由董事会中设置的审计与风险委员会行使监事会的相关职权，公司审计与风险委员会成员为李志超、于瑞、朱世哲

发行人的总经理：李会涛

发行人的财务负责人：胡云涛

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

发行人是滨州市进行城市建设运营和国有资产管理的实体企业。公司目前的主要业务包括工程施工、纺织、贸易、房产销售、基础设施项目建设等板块。

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

公司所处行业情况如下：

（1） 建筑施工行业

建筑行业是改革开放后市场经济化较早的行业，在相关行业法规未完善的状态下，众多企业和民营经济纷纷加入这个行列，加上原本我国各机关部委都拥有各自的建设单位，量多质杂，导致了众多的市场参与者在较低的水平上进行过度竞争，压价、垫资曾经是行业内最主要的竞争手段。我国建筑业市场化程度较高，建筑企业数量众多。我国建筑业的企业规模呈“金字塔”状，即存在极少量大型企业、少量大中型企业和众多微型企业。近年来，随着我国经济的快速发展，建筑业市场已进入完全竞争状态。目前中国建筑市场的竞争呈现以下两个特点：

①建筑业是完全竞争性行业，整体产能结构不平衡。建筑市场准入门槛较低，同时行业集中度较低，市场竞争激烈，行业整体利润水平偏低。普通住宅和小型项目建设市场供给能力超过了需求，竞争非常激烈；大中型项目、技术含量高的项目则竞争程度相对较低，利润水平相对较高。

②大型建筑企业的竞争优势较为明显。从总体上来看，具备技术、管理、装备优势和拥有特级资质的大型建筑企业占据较大市场份额。发达地区建筑强省的大中型建筑企业也占有一定的市场份额，主要承揽地区性大中型工程。其他大量的中小企业则主要承担劳务分包、部分专业分包业务及小型工程。

未来，建筑业将基于新战略、新阶段、新格局、新征程、新理念“五位一体”的发展态势，以高质量发展为主线，以质量、效率、动力变革引领建筑业技术升级，通过创新、技术、改革、人才四大驱动，打造“中国建造”升级版，形成一批智能建造龙头企业并带动广大中小企业向智能建造转型升级；将重点在两新一重、城市更新、乡村振兴、生态环保等领域，以科研、设计、生产加工、施工装配、运营等全产业链融合一体的智能建造产业体系构建新格局，实现产品高质量和产业高循环，推动建筑业的工业化、数字化、智能化、绿色化发展。

（2）纺织行业

2025 年，受全球经济增速放缓、国内外市场需求偏弱及美国关税政策影响，我国纺织服装出口面临较大压力，印染行业出口形势尤为严峻。尽管外部环境复杂，我国印染行业仍具备显著的国际竞争优势，为全球纺织服装产业链供应链提供了有力支撑。全年印染八大类产品出口数量再创历史新高，“十四五”以来累计增长 59.97%，行业出口整体保持较强韧性。另外，全年出口金额增速明显 低于出口数量增速，主要印染产品出口平均单价呈现下降态势，目前已降至 2007 年以来最低水平，关税政策扰动叠加市场需求不足，导致出口竞争进一步加剧。

（3）城市基础设施建设行业

城市基础设施的建设发展带动了我国城镇化水平的不断提高，城市已成为我国国民经济发展的重要载体。目前，我国正处于城市化快速发展、消费结构不断升级和生活质量全面提高的发展阶段。一方面，城市基础设施建设和服务水平从总体上看仍滞后于城市化需求，交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、垃圾和污水处理设施缺乏等问题长期存在，在很大程度上影响着我国城市综合服务能力的发挥；另一方面，城市基础设施建设承担着城市公共服务的职能，其投资规模大、投资回收期长，具有社会性、公益性的特点，长期以来一直是各级政府的工作重点，得到来自各级政府财政的大力支持。与此同时，随着城市建设投融资体制改革的不断深入，我国城市基础设施建设的投资和经营已经逐步向市场化靠拢，基础设施建设资金的来源和渠道更加多元化，从事城市基础设施建设企业的经营实力和盈利能力也在不断增强。

（4）贸易行业

整体看，中国国内贸易规模在经历高速增长后，增速出现回落。国内贸易与宏观经济息息相关，未来国内贸易的发展情况将与中国产业转型，产能优化，促进消费，加强就业等因素联动密切，连锁经营、供应链延伸、电子商务等现代流通方式的发展也将对国内贸易产生较大促进。行业的不断发展势必促使竞争更加激烈，对于贸易行业内公司的资金、货源、物流网络和管理等方面形成更大的综合性挑战。

公司在行业中的地位情况如下：

（1）建筑施工行业

发行人子公司山东滨州城建集团有限公司始建于 1952 年，是以建筑工程施工为主的国有建筑企业集团，具有建筑工程施工一级总承包资质和钢结构、装修装饰、建筑机电安装、地基基础一级资质，兼有市政、消防、幕墙、环保等工程施工资质及房地产开发资质。公司长期稳健经营，下游市场较为广阔，客户资源较为稳定，企业回款稳定，在区域内具有较高行业地位。

（2）纺织行业

发行人的纺织业务主体为上市公司华纺股份，华纺股份以印染加工为主业，形成包含

纺纱、服装、家纺成品、纺织贸易、品牌开发、“B2B”平台、金融投资及热电等业务的多元化发展模式。其主业是以订单加工模式为主，根据销售订单安排生产进度，以自主品牌开发为辅的经营模式。经过多年发展，华纺股份已逐渐形成在纺织行业的优势地位。

（3）城市基础设施建设行业

发行人系滨州市最主要的城市基础设施建设项目和保障性住房建设项目实施主体，自成立以来，滨州市政府在资产注入、资金保障、项目建设等方面均给予发行人大力支持，发行人在滨州市城市基础设施建设和保障性住房建设领域具有很强的资源获取能力和市场竞争力，在区域内行业垄断优势显著，具有广阔的发展前景。

（4）贸易行业

发行人下属全资子公司黄河三角洲实业有限公司和山东滨港国际供应链管理有限公司都是滨州市主要的贸易企业，在区域内行业竞争优势显著，在滨州市贸易行业中占据领先地位。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
基础设施	1.03	0.72	30.61	3.02	1.19	0.72	39.22	3.21
房地产业务	1.29	1.28	1.12	3.78	0.98	0.97	0.54	2.64
建筑工程 施工服务	10.91	10.00	8.39	31.95	12.09	11.38	5.82	32.57
贸易业务	2.26	2.12	6.40	6.62	3.69	3.67	0.35	9.94
纺织业务	14.56	13.28	8.78	42.62	15.03	13.63	9.37	40.51
其他业务	4.10	0.53	87.05	12.01	4.13	0.81	80.31	11.14
合计	34.15	27.91	18.27	100.00	37.11	31.2	15.94	100

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）2026 年上半年，发行人房地产业务收入较去年同期增加 31.58%，营业成本增加 31.44%，毛利率增加 107.22%，主要系本期商品房销售盈利改善所致。

（2）2026 年上半年，发行人建筑工程施工服务毛利率较去年同期增加 44.19%，主要系不同项目工程毛利率有所不同所致。

（3）2026 年上半年，发行人贸易业务收入较去年同期减少 38.75%，营业成本减少 42.36%，毛利率增加 1728.75%，主要系贸易产品品种变动且去年同期毛利率较低所致。

（4）2026 年上半年，发行人其他业务成本较去年同期减少 34.42%，系正常经营变动。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

发行人将以市场为导向，积极探索和创新投融资模式，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，发行人将进一步优化融资结构。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，按照滨州市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，有效利用直接融资工具进行资本市场融资，逐步做强做大公司主营业务。

基础设施建设方面，发行人将根据滨州市的经济发展战略、产业政策的总体要求，适时调整城市基础设施项目的投资结构和资金投向，将资金优先安排功能性项目；同时坚持集约化经营方向，提升专业化管理运作水平，提高资金使用的效率和效益，保持持续筹资能力。

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）下属子公司管理风险

发行人子公司数量较多，且涉及基础设施建设、租赁、房地产、能源贸易、纺织等多个行业，管理上存在一定难度，对内部控制制度的有效性要求较高，可能出现因管理不到位等因素导致对控股子公司控制不力引发的风险，导致发行人战略难以如期顺利实施。

对策：发行人将通过严格执行集团内部控制制度等方式保持对下属重要子公司的控制力度。

（2）城市基础设施建设业务融资及回款风险

发行人是滨州市本级重要的基础设施建设和运营主体之一，承担了滨州市内城市基础设施建设业务，以前年度发行人重大市政项目主要采用代建模式。城市基础设施建设业务投资金额较大，融资需求较大，若财政建设资金不能及时到位或发行人融资渠道出现问题，可能导致项目开发周期延长，造成项目预期经营目标难以如期实现，从而对发行人资产状况、持续经营能力产生不利影响。

对策：发行人已积极转变基础设施建设模式，同时合理制定年度投资计划、控制资本支出节奏和压力。

（3）经济周期风险

近年来，发行人为满足经营发展需要，有息债务规模逐年增长。如果公司不能合理控制债务规模和匹配债务期限结构，将会对公司的持续融资能力和本期债券的偿付产生不利影响。

对策：发行人通过严格执行投融资预算制度有效控制债务增速，并通过多种方式拓宽融资渠道确保备用流动性充足。

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

公司资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，实行了与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

1、资产独立

发行人及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与出资者之间的产权关系明晰，不存在以资产、权益或信誉作为出资者违规提供担保的情况，不存在资产被出资者、实际控制人违规占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动。

2、人员独立

发行人按照国家劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与控股股东或其他关联方相互独立。发行人在劳动人事及工资管理方面完全独立，发行人根据国家的工资政策自主决定公司的工资水平和内部分配方式。公司人员完全由公司自主管理。

3、机构独立

发行人设立了独立的组织机构，拥有独立的法人治理结构和必要的日常组织运行机构。发行人拥有独立的决策管理机构和职能部门，并建立了相应的规章制度，确保公司营运的独立性。

4、财务独立

发行人建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，并且独立开设银行账户，独立纳税，在财务方面完全独立于出资者。

5、业务独立

公司独立从事生产经营，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策，对出资人和其他关联企业不存在依赖关系。公司拥有独立的原材料采购和产品生产、商业租赁系统，不依赖出资人和其他关联企业。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司在审议关联交易事项时，严格按照制定的《滨州市财金投资集团有限公司关联交易管理制度》，关联交易遵循以下原则：符合国家的法律、法规及有关规定；详细了解交易标的真实状况；充分论证此项交易的合法性、合规性、必要性和可行性；根据充分的定价依据确定交易价格；根据关联交易的性质，按照公司规定履行相应的审批程序。

公司与关联方之间业务的定价，由双方参照市场价格，遵照公平、公正的市场原则协商确定。

公司依据《公司法》《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》及《公司信用类债券信息披露管理办法》等有关法律法规制定了《滨州市财金投资集团有限公司信用类债券信息披露管理制度》。公司已指定专人担任公司债券信息披露的负责人，按照规定或约定履行信息披露义务。

（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	滨州市财金投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 滨州 01
3、债券代码	254060.SH
4、发行日	2024 年 3 月 4 日
5、起息日	2024 年 3 月 6 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 3 月 6 日
7、到期日	2029 年 3 月 6 日
8、债券余额	2.71
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	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	不适用

1、债券名称	滨州市财金投资集团有限公司 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 滨州 02
3、债券代码	254062.SH
4、发行日	2024 年 3 月 4 日
5、起息日	2024 年 3 月 6 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 3 月 6 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.78
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所

12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	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	不适用

1、债券名称	滨州市财金投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 滨州 01
3、债券代码	257424.SH
4、发行日	2025 年 2 月 10 日
5、起息日	2025 年 2 月 12 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 2 月 12 日
7、到期日	2030 年 2 月 12 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.27
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
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	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	254060.SH
债券简称	24 滨州 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	1、条款的具体约定内容： （1）票面利率调整选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率， 发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的 1 个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度(如有)的公告。发行人决定不行使票面利率调整选择权的，则本期债券的票面利率在发行人行使下次票面利率调整

	选择权前继续保持不变。 （2）投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 2、触发执行情况：报告期内未触发选择权条款。
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	257424.SH
债券简称	25 滨州 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	1、条款的具体约定内容： （1）票面利率调整选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率，发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的 1 个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度（如有）的公告。发行人决定不行使票面利率调整选择权的，则本期债券的票面利率在发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。 （2）投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 2、触发执行情况：报告期内未触发选择权条款。
债券选择权条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	254060.SH
债券简称	24 滨州 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人行为限制承诺、资信维持承诺、约定救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人投资者保护条款正常执行，未触发披露。
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
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	254062.SH
债券简称	24 滨州 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人行为限制承诺、资信维持承诺、约定救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人投资者保护条款正常执行，未触发披露。
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
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	257424.SH
债券简称	25 滨州 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人行为限制承诺、资信维持承诺、约定救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人投资者保护条款正常执行，未触发披露。
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
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

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

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：254060.SH

债券简称	24 滨州 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	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。
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）	不适用
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）	本期债券偿债计划和其他偿债保障措施执行良好。

债券代码：254062.SH

债券简称	24 滨州 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	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。
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）	不适用
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）	本期债券偿债计划和其他偿债保障措施执行良好。

债券代码：257424.SH

债券简称	25 滨州 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由滨州市财金投资发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保；发行人制定了《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。
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）	不适用

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及对债券持有人利益的影响（如有）	本期债券偿债计划和其他偿债保障措施执行良好。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	银行存款、其他货币资金、库存现金	39.00	-3.99	-
交易性金融资产	理财计划、信托基金	4.52	-	-
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	0.25	-41.58	主要系票据到期
应收账款	应收交易对手方款项	34.57	-10.28	-
应收款项融资	-	-	-100.00	主要系票据到期
预付款项	预付交易对手方款项	6.13	19.86	-
其他应收款	往来款	23.80	-8.52	-
存货	原材料、在产品、库存商品、委	151.61	4.52	-

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
	托加工物资、开发成本、开发产品、合同履行成本等			
合同资产	工程施工	3.74	65.80	主要系正常经营波动
一年内到期的非流动资产	长期存单及未到期利息、长期待摊费用	0.02	-1.92	-
其他流动资产	待抵扣税款等	17.98	4.34	-
债权投资	债权投资	27.62	-2.09	-
长期应收款	应收土地出让款、转贷资金	33.70	-4.28	-
长期股权投资	对联营企业的投资	26.30	4.22	-
其他权益工具投资	权益工具投资	33.21	2.52	-
其他非流动金融资产	权益工具投资	53.12	31.51	主要系增加较多权益工具投资
投资性房地产	房屋、建筑物、土地使用权	3.63	-1.71	-
固定资产	房屋及建筑物、机器设备	21.17	-1.65	-
在建工程	在建工程	31.04	2.63	-
无形资产	土地使用权、PPP 工程项目等	61.08	-0.26	-
长期待摊费用	-	0.09	-52.80	主要系正常经营波动
递延所得税资产	-	0.39	-48.54	主要系正常经营波动
其他非流动资产	-	2.99	-0.70	-

（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	40.62	3.37	-	8.30
应收账款	38.53	0.30	-	0.78
固定资产	21.52	6.17	-	28.67
无形资产	61.24	52.65	-	85.97
合同资产	2.25	2.22	-	98.67
投资性房地产	3.69	0.74	-	20.05

存货	145.06	6.93	-	4.78
合计	312.91	72.38	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
滨州黄河大桥 PPP 项目	32.19	-	32.19	借款质押	无重大不利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：13.05 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.66 亿元，收回：0.70 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：15.01 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：7.08%，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 48.81 亿元和 59.95 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 22.82%。

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	-	17.71	18.10	35.81	59.73
银行贷款	-	8.50	12.64	21.14	35.26
非银行金融机构贷款	-	3.00	-	3.00	5.00
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	29.21	30.74	59.95	—

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8.71亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额27.10亿元。

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244.40亿元和256.59亿元，报告期内有息债务余额同比变动4.99%。

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	-	34.51	45.95	80.46	31.36
银行贷款	-	35.00	106.84	141.84	55.28
非银行金融机构贷款	-	4.97	14.48	19.45	7.58
其他有息债务	-	11.05	3.79	14.84	5.78
合计	-	85.53	171.06	256.59	—

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20.20亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额60.26亿元。

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14.35亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	26.51	8.87	-
应付票据	3.65	8.38	-
应付账款	37.03	-0.48	-

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	0.02	-40.32	主要系租赁款减少
合同负债	6.86	-2.41	-
应付职工薪酬	0.14	-75.18	主要系支付计提的员工工资所致
应交税费	0.89	-11.75	-
其他应付款	20.08	-4.95	-
一年内到期的非流动负债	61.84	78.23	主要系部分应付债券将于一年内到期
其他流动负债	0.80	-8.13	-
长期借款	105.38	10.65	-
应付债券	49.20	-35.42	主要系部分应付债券将于一年内到期，转入一年内到期的非流动负债
保险合同准备金	0.65	-16.10	-
长期应付款	50.09	3.25	-
预计负债	0.01	-	-
递延收益	0.45	8.49	-
递延所得税负债	0.06	75.12	主要系其他权益工具投资期末公允价值上升，与计税基础产生差异
其他非流动负债	0.10	-	-

（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：1.52亿元

报告期非经常性损益总额：0.01亿元

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
滨州城建投资集团有限公司	是	98.04%	城市建设开发投资和城市公用设施经	302.87	118.70	3.37	0.65

			营、公路建设等				
山东黄河三角洲创业发展集团有限公司	是	93.18%	向黄河三角洲建设项目和企业、单位投资等	59.35	30.30	2.17	0.80
滨州安泰控股集团有限公司	是	100.00%	主要从事工程施工业务和纺织业务等	122.17	59.87	27.25	0.58

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：29.86亿元

报告期末对外担保的余额：36.58亿元

报告期对外担保的增减变动情况：6.72亿元

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：4.28亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，也可至发行人及主承销商处查阅上述备查文件。

（以下无正文）

(以下无正文，为滨州市财金投资集团有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页)



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：滨州市财金投资集团有限公司

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	3,899,882,592.39	4,062,107,002.07
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	451,671,428.57	451,671,428.57
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	25,054,945.82	42,884,139.03
应收账款	3,457,165,418.61	3,853,119,818.96
应收款项融资		20,000.00
预付款项	612,759,599.84	511,241,738.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,380,281,102.94	2,601,982,010.59
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	15,160,502,863.06	14,505,513,936.29
其中：数据资源		
合同资产	373,651,228.78	225,365,948.39
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,572,390.69	1,603,224.77
其他流动资产	1,797,607,806.29	1,722,898,957.17
流动资产合计	28,160,149,376.99	27,978,408,204.71
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	2,761,951,085.82	2,820,835,714.94
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	3,369,707,490.52	3,520,396,915.52
长期股权投资	2,630,409,011.27	2,524,004,132.20

其他权益工具投资	3,321,466,434.79	3,239,969,595.81
其他非流动金融资产	5,311,779,291.28	4,039,073,028.29
投资性房地产	363,005,048.80	369,320,465.14
固定资产	2,116,814,560.09	2,152,379,881.96
在建工程	3,104,315,331.99	3,024,796,323.34
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,107,977,875.95	6,124,057,650.72
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	9,142,248.56	19,369,825.64
递延所得税资产	38,544,928.81	74,896,110.70
其他非流动资产	299,336,899.41	301,436,342.59
非流动资产合计	29,434,450,207.29	28,210,535,986.85
资产总计	57,594,599,584.28	56,188,944,191.56
流动负债：		
短期借款	2,650,507,472.73	2,434,450,838.18
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	364,910,990.85	336,691,131.30
应付账款	3,703,406,308.00	3,721,188,501.92
预收款项	1,661,982.64	2,784,728.07
合同负债	686,101,702.86	703,013,223.22
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	13,706,898.24	55,223,732.12
应交税费	89,297,143.56	101,190,855.56
其他应付款	2,007,510,500.39	2,112,144,839.53
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	6,183,513,096.83	3,469,436,307.07
其他流动负债	80,385,195.53	87,499,916.56
流动负债合计	15,781,001,291.63	13,023,624,073.53
非流动负债：		
保险合同准备金	64,747,517.26	77,173,984.92
长期借款	10,538,122,890.75	9,523,538,474.98
应付债券	4,919,688,317.66	7,618,215,550.30
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,009,099,853.14	4,851,246,129.24
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,003,021.89	1,003,021.89
递延收益	45,475,215.55	41,915,051.48
递延所得税负债	5,932,497.98	3,387,589.27
其他非流动负债	10,456,930.62	10,456,930.62
非流动负债合计	20,594,526,244.85	22,126,936,732.70
负债合计	36,375,527,536.48	35,150,560,806.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,267,795,000.00	2,267,795,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,048,467,496.46	14,045,097,496.46
减：库存股		
其他综合收益	44,980,879.52	-17,416,749.72
专项储备		
盈余公积	22,433,635.94	22,433,635.94
一般风险准备		
未分配利润	1,406,391,210.43	1,311,716,231.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,790,068,222.35	17,629,625,614.47
少数股东权益	3,429,003,825.45	3,408,757,770.86
所有者权益（或股东权益）合计	21,219,072,047.80	21,038,383,385.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	57,594,599,584.28	56,188,944,191.56

公司负责人：冯月岩主管会计工作负责人：胡云涛会计机构负责人：胡云涛

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：滨州市财金投资集团有限公司

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	885,763,245.24	449,815,690.46
交易性金融资产	450,000,000.00	450,000,000.00
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	146,870,641.39	146,870,641.39
应收款项融资		
预付款项	384,775.66	234,125.66
其他应收款	2,332,013,769.51	1,864,865,498.45
其中：应收利息		
应收股利		
存货	337,411,119.85	337,411,119.85
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	35,398,337.50	35,398,337.50
流动资产合计	4,187,841,889.15	3,284,595,413.31
非流动资产：		
债权投资	1,584,559,127.15	1,575,803,249.20
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	12,201,375,680.11	11,754,971,187.48
其他权益工具投资	1,279,588,200.00	1,281,288,200.00
其他非流动金融资产	630,314,346.48	630,314,346.48
投资性房地产		
固定资产	53,758,149.70	31,454,807.21
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	129,845,341.25	104,298,248.06
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	12,003,943.00	12,003,943.00
非流动资产合计	15,891,444,787.69	15,390,133,981.43
资产总计	20,079,286,676.84	18,674,729,394.74
流动负债：		
短期借款	900,000,000.00	500,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债	5,832,021.72	5,832,021.72
应付职工薪酬	40,623.63	129,269.45
应交税费	1,444,474.79	2,664,877.73
其他应付款	3,780,423,149.78	3,472,833,028.55
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	2,020,587,013.70	447,782,170.18
其他流动负债	524,881.96	524,881.96
流动负债合计	6,708,852,165.58	4,429,766,249.59
非流动负债：		
长期借款	1,264,000,000.00	782,000,000.00
应付债券	1,810,000,000.00	3,211,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		1,550,000.00
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	3,074,000,000.00	3,994,550,000.00
负债合计	9,782,852,165.58	8,424,316,249.59
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,267,795,000.00	2,267,795,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	8,472,574,014.39	8,428,169,521.76
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	22,433,635.94	22,433,635.94
未分配利润	-466,368,139.07	-467,985,012.55
所有者权益（或股东权益）合计	10,296,434,511.26	10,250,413,145.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,079,286,676.84	18,674,729,394.74

公司负责人：冯月岩主管会计工作负责人：胡云涛会计机构负责人：胡云涛

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	3,415,242,775.44	3,711,337,590.52
其中：营业收入	3,415,242,775.44	3,711,337,590.52
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,318,301,113.06	3,636,112,519.78
其中：营业成本	2,791,311,032.48	3,119,581,736.53
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	-12,426,467.66	4,086,111.07
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	34,061,640.42	40,561,462.31
销售费用	24,313,298.32	23,235,861.27
管理费用	193,688,262.04	143,084,511.97
研发费用	64,341,945.59	82,747,283.01
财务费用	223,011,401.87	222,815,553.62
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	3,966,612.53	10,993,339.65
投资收益（损失以“－”号填列）	48,532,038.14	70,661,113.38
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）	-11,266,925.67	-23,527,184.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）	10,354,232.13	1,150,624.02
资产处置收益（损失以“－”号填列）	2,935,465.25	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	151,463,084.76	134,502,963.79
加：营业外收入	1,128,905.03	3,235,088.08
减：营业外支出	148,312.81	1,866,040.71
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	152,443,676.98	135,872,011.16
减：所得税费用	43,783,158.31	29,070,911.11
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	108,660,518.67	106,801,100.05
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	108,660,518.67	106,801,100.05
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）	96,832,428.94	106,060,266.64
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	11,828,089.73	740,833.41
六、其他综合收益的税后净额	62,397,629.24	30,533,831.27
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	62,397,629.24	30,533,831.27
1.不能重分类进损益的其他综合收益	62,397,629.24	30,533,831.27
（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	62,397,629.24	30,533,831.27
（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	171,058,147.91	137,334,931.32
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	159,230,058.18	136,594,097.91
（二）归属于少数股东的综合收益总额	11,828,089.73	740,833.41
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：冯月岩主管会计工作负责人：胡云涛会计机构负责人：胡云涛

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	46,793,066.72	82,331,991.37
减：营业成本		
税金及附加	2,234,067.11	1,311,688.24
销售费用		
管理费用	13,822,681.73	13,092,100.74
研发费用		
财务费用	51,294,983.85	115,445,571.06
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益	5,305.53	9,959.25
投资收益（损失以“－”号填列）	24,643,493.26	50,367,818.80
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）	-301,800.52	-221,766.49
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,788,332.30	2,638,642.89
加：营业外收入		25,000.00
减：营业外支出	14,008.52	140,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,774,323.78	2,523,642.89
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,774,323.78	2,523,642.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,774,323.78	2,523,642.89
（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	3,774,323.78	2,523,642.89
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：冯月岩主管会计工作负责人：胡云涛会计机构负责人：胡云涛

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	3,279,085,904.32	3,435,840,123.12
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	141,115,996.58	86,835,130.26
收到其他与经营活动有关的现金	979,171,761.30	1,164,899,409.02
经营活动现金流入小计	4,399,373,662.20	4,687,574,662.40
购买商品、接受劳务支付的现金	3,159,523,637.89	3,455,217,558.36
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	240,156,600.91	232,910,461.26
支付的各项税费	201,069,082.76	189,297,485.17
支付其他与经营活动有关的现金	448,197,568.79	509,340,909.56
经营活动现金流出小计	4,048,946,890.35	4,386,766,414.35
经营活动产生的现金流量净额	350,426,771.85	300,808,248.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,000,000.00	85,205,550.34
取得投资收益收到的现金	61,766,104.42	18,882,654.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,971,780.00	
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	85,737,884.42	104,088,205.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	570,996,870.78	454,862,322.98
投资支付的现金	867,386,895.68	501,500,000.00
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		
投资活动现金流出小计	1,438,383,766.46	956,362,322.98
投资活动产生的现金流量净额	-1,352,645,882.04	-852,274,117.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	21,720,000.00	23,239,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,355,358,861.56	4,778,452,451.44
收到其他与筹资活动有关的现金	2,165,882.55	3,170,979.86
筹资活动现金流入小计	5,379,244,744.11	4,804,862,431.30
偿还债务支付的现金	4,090,162,486.32	3,614,340,852.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	426,220,170.32	553,896,793.66
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	16,166,219.43	25,507,895.50
筹资活动现金流出小计	4,532,548,876.07	4,193,745,541.71
筹资活动产生的现金流量净额	846,695,868.04	611,116,889.59
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	-155,523,242.15	59,651,019.82
加：期初现金及现金等价物余额	3,645,398,682.49	4,469,376,698.91
六、期末现金及现金等价物余额	3,489,875,440.34	4,529,027,718.73

公司负责人：冯月岩主管会计工作负责人：胡云涛会计机构负责人：胡云涛

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	46,793,066.72	140,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	47,668,736.97	64,940,970.03
经营活动现金流入小计	94,461,803.69	65,080,970.03
购买商品、接受劳务支付的现金		233,265.04
支付给职工及为职工支付的现金	9,981,759.37	8,676,867.72
支付的各项税费	7,821,474.53	6,921,339.03
支付其他与经营活动有关的现金	50,863,680.31	4,404,780.68
经营活动现金流出小计	68,666,914.21	20,236,252.47
经营活动产生的现金流量净额	25,794,889.48	44,844,717.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,700,000.00	
取得投资收益收到的现金	11,296,975.96	273,339.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	12,996,975.96	273,339.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,888,776.99	106,184.07
投资支付的现金	555,370,000.00	544,079,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	606,258,776.99	544,185,584.07
投资活动产生的现金流量净额	-593,261,801.03	-543,912,244.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,820,000.00	
取得借款收到的现金	2,310,000,000.00	1,009,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	2,311,820,000.00	1,009,400,000.00
偿还债务支付的现金	1,204,000,000.00	400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	104,405,533.67	109,690,552.40
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,308,405,533.67	509,690,552.40
筹资活动产生的现金流量净额	1,003,414,466.33	499,709,447.60
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	435,947,554.78	641,920.28
加：期初现金及现金等价物余额	409,690,741.46	649,931,453.36
六、期末现金及现金等价物余额	845,638,296.24	650,573,373.64

公司负责人：冯月岩主管会计工作负责人：胡云涛会计机构负责人：胡云涛

