
山东能源集团新能源集团有限公司

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

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

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	8
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	10
第二节 债券事项	11
一、 公司债券情况	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	12
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	12
四、 公司债券募集资金使用情况	12
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	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 合并报表范围调整	17
四、 资产情况	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借	18
六、 负债情况	19
七、 利润及其他损益来源情况	20
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	20
九、 对外担保情况	20
十、 重大诉讼情况	21
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	21
十二、 向普通投资者披露的信息	21
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	21
一、 发行人为可交换公司债券发行人	21
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	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人	23
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	24
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	24
七、 发行人为一带一路公司债券发行人	24
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	24
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	24
十、 发行人为纾困公司债券发行人	24
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	24
十二、 其他专项品种公司债券事项	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		
公司、发行人、新能源集团、山能新能源、集团	指	山东能源集团新能源集团有限公司（曾用名“山东能源集团电力集团有限公司”、“山东能源集团新能源有限公司”）
控股股东、山东能源集团、山东能源	指	山东能源集团有限公司
山东省国资委、实际控制人	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
债券登记机构/登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
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	山东能源集团新能源集团有限公司
中文简称	山能新能源
外文名称（如有）	SHANDONG ENERGY GROUP NEW ENERGY CO.,LTD.
外文缩写（如有）	SD NEW ENERGY
法定代表人	李伟
注册资本（万元）	981,000.00
实缴资本（万元）	658,819.50
注册地址	山东省济南市 高新区工业南路 57-1 号高新万达 J3 写字楼 19 层
办公地址	山东省泰安市 岱岳区北集坡街道东天门大街 777 号奥源时代大厦
办公地址的邮政编码	271021
公司网址（如有）	xnyjt.shandong-energy.com
电子信箱	azygsc@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	谢蛟龙
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监、总法律顾问
联系地址	山东省泰安市岱岳区北集坡街道东天门大街 777 号奥源时代大厦
电话	0538-6023963
传真	0531-62358555
电子信箱	xiejiaolongly@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：山东能源集团有限公司

报告期末实际控制人名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

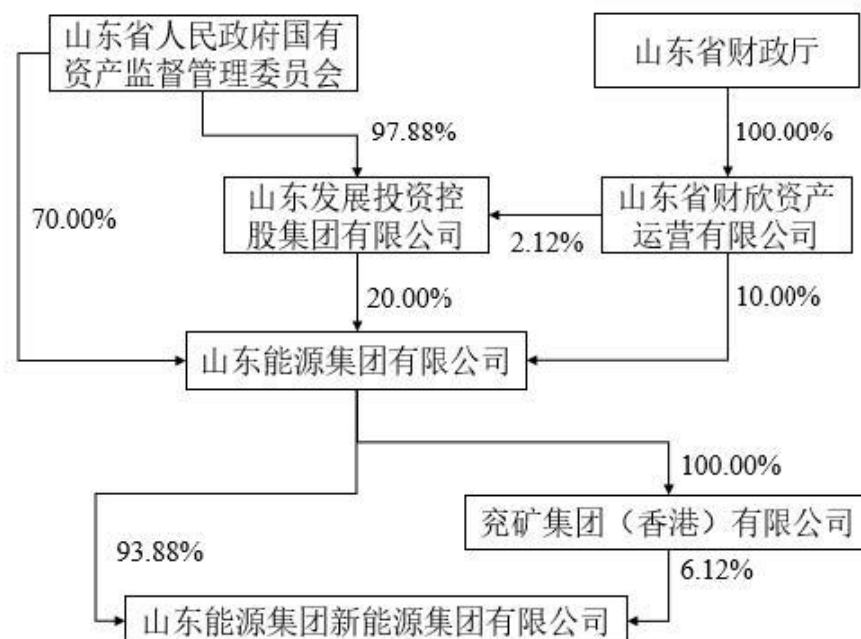
报告期末控股股东资信情况：良好

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：100%，不存在受限情况

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：89.576%，不存在受限情况

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
高级管理人员	张明华	副总经理	新任	2026 年 1 月	不涉及
高级管理人员	王宪敏	副总经理、安全总监	新任	2026 年 1 月	不涉及

（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：李伟

发行人的董事长或执行董事：李伟

发行人的其他董事：贾安刚、文德庆、殷德威、岳广省、刘圣伟

发行人的监事：无

发行人的总经理：贾安刚

发行人的财务负责人：谢蛟龙

发行人的其他非董事高级管理人员：郝胜峰、霍磊、姜楠、朱海飞、张明华、王宪敏

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

经营范围：许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；热力生产和供应；生物质燃气生产和供应。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：电力设施器材制造；新能源原动设备制造；输配电及控制设备制造；新兴能源技术研发；风力发电技术服务；风电场相关系统研发；风电场相关装备销售；海上风力发电机组销售；陆上风力发电机组销售；太阳能发电技术服务；太阳能热发电产品销售；太阳能热利用产品销售；光伏设备及元器件销售；光伏发电设备租赁；生物质能技术服务；生物质燃料加工；发电技术服务；合同能源管理；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

自成立以来，得益于山能集团电力资产的整合以及在建项目的陆续投运，公司控股装机容量呈增长态势。随着风力发电业务、光伏发电业务的拓展，公司风力发电、光伏发电装机规模提升，电源清洁化程度逐步提高，但目前仍以火电装机为主。截至目前，公司为山东省属装机规模最大的电力企业，在山东省发电领域具有较高的市场地位。

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

经过近年持续的快速扩张，中国国内的电力供需矛盾已经得到明显改善，电力行业由早先“硬短缺—电源短缺，发电能力不足”逐步转变为“软短缺-电网不足，电能输送受限”，电源扩张的紧迫性得到缓解。但电力行业作为国民经济的先行行业，具有超前发展的特点，未来国内电力生产行业投资仍有望保持一定增速，但装机规模总体增速将有所放缓，同时电源建设将更多的侧重结构调整，火电新增装机规模将有所萎缩，核电、水电、风电等可再生能源和清洁能源将获得更好的发展机遇。

发行人是山东能源集团落实国家建设新型能源体系战略规划和山东省委省政府深化专业化重组整合要求,推动传统能源优化升级与新能源协同发展、持续做大做强电力主业,整合重组山东能源集团体系多家权属企业组建成立的大型产业化集团,履行山东省省级新能源投资平台职责,承担“外电入鲁”保供责任,负责山东能源集团电力产业规划、技术指导、对外协调等工作,主营产业涉及火电、风电、光伏、储能、电力交易和碳资产管理等，跻身山东省属最大电力企业。

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 (%)
火力发电	35.12	26.82	23.64	78.32	21.89	17.98	17.88	72.70
风力发电	5.97	2.48	58.44	13.32	5.00	2.16	56.73	16.60
光伏发电	0.78	0.31	60.32	1.73	0.28	0.14	51.13	0.93
供暖供热	1.58	1.69	-7.30	3.52	1.77	1.38	22.23	5.88
电力服务	0.02	-0.00	112.92	0.04	0.01	0.00	100.00	0.04
其他业务	1.38	0.12	91.04	3.08	1.16	0.02	98.42	3.86
合计	44.84	31.42	29.93	100.00	30.11	21.67	28.03	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）公司火力发电业务营业收入同比增长 60.43%，营业成本同比增长 49.17%，主要系灵台电厂上年同期为基建期，2025 年 8 月投入运行所致；毛利率同比增长 32.23%，主要系本期煤炭成本同比下降所致。

（2）公司光伏发电业务营业收入同比增长 178.27%，营业成本同比增长 125.93%，主要系

白银新能源上年同期为基建期，本年陆续投产所致。

（3）公司供暖供热业务毛利率同比降低 132.83%，主要系结算规则调整所致。

（4）公司其他业务营业成本同比增长 573.25%，主要系非主营业务的相关成本增长所致。

（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

发行人将抢抓国家构建新型能源体系的历史机遇，瞄准多能协同、集群发展方向，聚焦规模化、清洁化、资本化、全球化发展理念，以加快构建新型电力系统为主线，加强以煤电、风电、光伏为支撑，以储能、地热、氢能、抽水蓄能等清洁能源为强链延链方向的综合能源体系建设，拓展电力营销产业链价值链，强化适应电力行业的管理标准创新、核心技术创新、体制机制创新，打造形成“一条主线引领，绿色低碳多元，市场化发售一体、三个创新支撑”的新型电力系统总体架构。力争通过 3-5 年的不懈努力，成为绿色低碳、多能互补、高效协同、数字智慧的国内领先的一流电力能源供应商。

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

发行人所处的电力行业属国民经济的基础性行业，与国民经济的景气程度有很强的相关性，电力行业对经济周期、政策调整的敏感性较高。因此，经济周期、电价政策、新能源消纳等变化会直接影响公司电力业务收入及经营活动现金流量，形成相关经营风险。未来公司将密切关注电力行业发展趋势，积极应对行业变化。

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

发行人自设立以来，严格按照《公司章程》及相关法律法规的要求规范运作、健全了公司法人治理结构，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。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，实行了与控股股东和实际控制人在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

1、业务方面

发行人拥有独立的业务，建有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由公司业务人员以公司名义办理相关事宜，公司相对于出资人在业务方面是独立的。

2、资产方面

公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，与出资者之间的产权关系明晰，不存在公司资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

3、机构方面

发行人拥有独立的机构设置，与控股股东在机构设置上完全分开并独立运行。公司办公机构和生产经营场所与控股股东是分开的。

4、人员方面

发行人按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。控股股东委派的董事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序。发行人设有独立行政管理机构，与出资人在人员方面是独立的。

5、财务方面

发行人设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司在银行开设单独账户，与控股股东账户分开。公司为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的现象。

（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

公司在关联交易管理方面制定了相关政策，与关联方进行交易时遵循公平合理的原则，以市场公允价格为基础，且未偏离独立第三方的价格或收费标准，任何一方未利用关联交易损害另一方的利润。其中，销售或购进产品（如有）采用市场价格，提供或接受劳务有市场价格可参考的采用市场价格，无市场价格可参考的采用按照成本加一定利润确定协商价格。公司关联交易根据《公司章程》及内部管理办法进行审批决策，并按照要求在有关财务报告中披露。

（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	山东能源集团新能源集团有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（蓝色债券）（第一期）
2、债券简称	G26 新能 1
3、债券代码	244805.SH
4、发行日	2026 年 3 月 12 日
5、起息日	2026 年 3 月 13 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 3 月 13 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.87
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
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
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	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

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	244805.SH
债券简称	G26 新能 1
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	定期监测，报告期内未触发正常，正常披露
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

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项

244 805. SH	G26 新能 1	山东能源渤中海上风电 A 场址工程、山东能源渤中海上风电 B 场址工程已完工并网发电，山东能源渤中海上风电 G 场址部分并网发电、部分建设中	截至报告期末，A 场址已并网发电，2026 年上半年上网电量 6.70 亿千瓦时，发电收入 2.00 亿元，实现利润总额	不涉及	不适用
-------------------	----------------	--	--	-----	-----

			0.50 亿元。截至报告期末，B 场址已并网发电，2026 年上半年上网电量 4.60 亿千瓦时，发电收入 1.50 亿元，		
--	--	--	--	--	--

			实现利润总额0.60亿元。截至报告期末，G场址总体处于建设期，截至2026年6月末已投资34.70亿元，进度		
--	--	--	--	--	--

			正常；项目首批 4 0.0 4 万千瓦已并网发电，产生收入 1.7 9 亿元，利润总额 1.6 7 亿元。		
--	--	--	---	--	--

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：☐是 ☒否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：☐是 ☒否

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：244805.SH

债券简称	G26 新能 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券为无担保债券，发行人通过制定《债券持有人会议规则》、聘请受托管理人、设置投资者保护机制、对募集资金持续监督、制定并严格执行资金管理计划、严格履行信息披露义务等保障本期债券按期兑付。
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
固定资产	发电机组相关机	258.99	7.83%	-

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
	器设备、房屋建筑物			
在建工程	建设中的发电机组	78.29	-15.28%	-

（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（%）
应收账款	7.85	6.92	-	88.14
货币资金	45.00	0.03	-	0.06
合计	52.85	6.95	—	—

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：12.77 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：5.65 亿元；

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

☐ 是 ☒ 否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：7.12 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：7.12 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：5.53%，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27.78亿元和26.66亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.03%。

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	-	-	20.21	20.21	75.79
银行贷款	-	0.31	6.14	6.45	24.21
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	0.31	26.35	26.66	—

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5.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额15.00亿元。

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255.50亿元和246.00亿元，报告期内有息债务余额同比变动-3.72%。

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	-	-	20.21	20.21	8.21
银行贷款	-	37.42	174.81	212.23	86.27
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	13.57	13.57	5.52
合计	-	37.42	208.58	246.00	—

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5.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额15.00亿元。

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：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
应付账款	55.41	-4.19%	-
长期借款	177.73	5.90%	-

（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：10.04亿元

报告期非经常性损益总额：0.38亿元

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
山东能源集团灵台火力发电有限公司	是	100.00%	正常	72.76	19.57	13.72	3.73
山东能源内蒙古盛鲁电力有限公司	是	70.00%	正常	55.79	21.97	12.96	2.82

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00亿元

报告期末对外担保的余额：0.00亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00亿元

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

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	244805.SH
债券简称	G26 新能 1
专项债券类型	绿色公司债券（蓝色债券）
募集总金额	5.00
已使用金额	5.00
临时补流金额	0.00
未使用金额	0.00
绿色项目数量	3
绿色项目名称	山东能源渤中海上风电 A 场址工程、山东能源渤中海上风电 B 场址工程、山东能源渤中海上风电 G 场址工程
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途	☒ 是 ☐ 否

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

一致	
募集资金用途是否变更 ³	☐ 是 ☒ 否
变更后用途是否全部用于绿色项目	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金 ⁴ 金额	0.00
闲置资金存放、管理及使用计划情况	不适用
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	本次募集资金投向的山东能源渤中海上风电 A 场址工程、山东能源渤中海上风电 B 场址工程、山东能源渤中海上风电 G 场址工程均位于山东省东营市海域，对应《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》之“4.能源绿色低碳转型-4.2 清洁能源设施建设与运营-4.2.1 风力发电设施建设和运营（4415 风力发电、4874 风能发电工程施工）”类别，符合绿色债券相关政策要求，同时又有利于海洋资源的充分利用和蓝色经济可持续发展，符合“蓝色债券”要求。 1、山东能源渤中海上风电 A 场址工程 项目装机容量为 501MW，场址面积 48.96 平方公里，规划布置 60 台 8.35MW 型风力发电机组。规划配套建设一座 220kV 海上升压站和 220kV 陆上集控中心。风电机组发出电能通过 35kV 海底电缆接入海上升压站，升压后通过 2 回 220kV 海底电缆接入 220kV 陆上集控中心。项目总投资规模 668,152.00 万元。 截至报告期末，项目已并网发电，2026 年上半年上网电量 6.7 亿千瓦时，发电收入 2 亿元，实现利润总额 0.5 亿元。 2、山东能源渤中海上风电 B 场址工程 项目装机容量为 399.5MW，场址面积为 38.50 平方公里，规划布置 47 台 WTG230-8500 型风力发电机组。规划配套建设一座 220kV 海上升压站，风电机组发出电能通过 35kV 集电海底电缆接入海上升压站，升压后通过 2 回 220kV 海底电缆接入陆上集控中心，与 A 场址项目共建 1 回 220kV 送出线路，接至 220kV 炼化站。项目总投资规模 497,945.00 万元。 截至报告期末，项目已并网发电，2026 年上半年上网电量 4.6 亿千瓦时，发电收入 1.5 亿元，实现利润总额 0.6 亿元。 3、山东能源渤中海上风电 G 场址工程 项目装机容量为 564.2MW，场址面积为 55.00 平方公里，规划安装 35 台单机容量 10MW 的风电机组和 17 台单机容量 12.6MW 的风电机组。规划在场区内配套建设 2 座海上升压站，每座海上升压站以 2 回 220kV 海底电缆登陆接入 220kV 陆上集控中心。项目总投资规模 658,369.00 万元。 截至报告期末，项目总体处于建设期，截至 2026 年 6 月末已投资 34.7 亿元，进度正常；项目首批 40.04 万千瓦已并网发电，产

³ 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

⁴ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

	生收入 1.79 亿元，利润总额 1.67 亿元。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	不适用
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	根据相关规范、标准及导则要求，对募投项目的碳减排效益进行了测算。根据绿色信贷项目节能减排量测算指引及国家发展改革委发布的温室气体自愿减排方法学，计算二氧化碳减排量。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求进行披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	2026 年 1-6 月项目发出绿电 14.5 亿千瓦时，节约标准煤约 41.37 万吨，减少二氧化碳排放约 101.30 万吨，实际减排污染物符合预期，环境效益实现情况良好。 本期债券 5 亿元投入绿色项目，按照债券实际投向绿色募投项目规模、项目总投资额、2026 年上半年环境效益简单折算，预计节约标准煤约 1.14 万吨，预计减少二氧化碳排放约 2.75 万吨。
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超 15%）需披露说明原因	主要系 G 场址尚未全部并网发电，A、B 场址上网电量低于预期。
募集资金管理方式及具体安排	设立募集资金监管专户，对募集资金进行管理。公司资金因所属集团设置财务公司，需进行集中归集、统一管理，募集资金需归集至公司在财务公司开立的账户中，再按照约定用途进行支取。资金支取由公司控制，公司对自有资金具有完全支配能力，未对偿债能力构成重大不利影响。
募集资金的存放及执行情况	已使用 5 亿元，全部使用完毕。
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	本期债券不涉及评估认证机构。
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	无
其他事项	无

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

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

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，其他文件可于发行人处查询。

（以下无正文）

（以下无正文，为《山东能源集团新能源集团有限公司 2026 年公司债券中期报告》盖章页）

山东能源集团新能源集团有限公司

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： 山东能源集团新能源集团有限公司

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	4,499,725,982.78	3,476,404,649.00
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	7,077,400.88	117,232,671.37
应收账款	785,450,892.20	1,090,860,548.45
应收款项融资	665,860.46	4,221,244.31
预付款项	502,619,559.23	153,817,524.14
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	81,512,873.06	147,166,291.29
其中：应收利息	26,284,256.04	50,201,099.31
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	180,424,907.59	164,679,988.62
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	2,434,492,787.82	2,600,353,707.74
集团内部短期贷款	-	1,277,252,600.00
流动资产合计	8,491,970,264.02	9,031,989,224.92
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	168,404,936.41	168,404,936.41
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	25,898,976,706.55	24,018,526,511.76
在建工程	7,828,560,727.13	9,240,920,544.35
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	477,956,622.98	456,389,720.62
无形资产	971,885,873.96	984,088,729.36
其中：数据资源	-	-
开发支出	14,565,672.57	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	5,651,157.91	6,403,779.55
递延所得税资产	5,130,832.06	6,036,159.57
其他非流动资产	1,479,066,471.94	784,636,284.73
非流动资产合计	36,850,199,001.51	35,665,406,666.35
资产总计	45,342,169,265.53	44,697,395,891.27
流动负债：		
短期借款	2,348,087,289.00	3,638,178,826.02
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	4,290,000.00	-
应付账款	5,540,668,523.01	5,782,713,558.14
预收款项	-	-
合同负债	5,045,645.49	36,192,211.65
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	40,796,663.74	56,655,139.52
应交税费	75,707,411.44	106,784,847.94
其他应付款	854,093,045.17	1,057,521,606.00
其中：应付利息	-	-
应付股利	272,372,267.42	155,797,435.57
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	1,393,991,537.74	1,405,656,500.94
其他流动负债	8,115,195.69	63,274,629.55
流动负债合计	10,270,795,311.28	12,146,977,319.76
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	17,772,512,073.27	16,782,894,825.36
应付债券	2,020,698,055.55	1,502,706,666.67
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	1,065,054,089.16	1,137,593,298.35
长期应付款	1,320,225,140.80	1,314,699,066.97
长期应付职工薪酬	4,470,000.00	4,470,000.00
预计负债	-	-
递延收益	283,750.00	283,750.00
递延所得税负债	13,681,983.71	13,681,983.71
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	22,196,925,092.49	20,756,329,591.06
负债合计	32,467,720,403.77	32,903,306,910.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,588,194,999.62	6,588,194,999.62
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	1,121,926,510.80	1,121,926,510.80
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	78,495,638.03	49,431,225.68
盈余公积	26,767,631.16	26,767,631.16
一般风险准备	-	-
未分配利润	2,777,714,322.71	1,938,293,862.99
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,593,099,102.32	9,724,614,230.25
少数股东权益	2,281,349,759.44	2,069,474,750.20
所有者权益（或股东权益）合计	12,874,448,861.76	11,794,088,980.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,342,169,265.53	44,697,395,891.27

公司负责人：李伟 主管会计工作负责人：谢蛟龙 会计机构负责人：吴华伟

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：山东能源集团新能源集团有限公司

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	3,643,618,840.31	1,681,668,798.16
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	-	-
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	320,516.99	166,079.04
其他应收款	435,531,448.25	376,024,336.79
其中：应收利息	26,284,256.04	50,165,349.30
应收股利	393,827,447.77	274,468,598.49
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	27,689.50	140,331.12
集团内部短期贷款	20,000,000.00	1,707,252,600.00
流动资产合计	4,099,498,495.05	3,765,252,145.11
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	12,560,516,858.42	12,026,716,858.42
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	2,155,325.76	2,586,605.05
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	23,441,440.58	25,058,091.65
无形资产	74,631.26	79,719.76
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-

商誉	-	-
长期待摊费用	906,332.97	1,076,270.40
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	12,587,094,588.99	12,055,517,545.28
资产总计	16,686,593,084.04	15,820,769,690.39
流动负债：		
短期借款	-	600,000,000.00
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	7,708,995.71	12,130,210.61
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	5,208,811.06	4,951,177.13
应交税费	280,383.70	357,910.19
其他应付款	6,475,920,704.60	5,621,514,520.67
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	31,142,857.17	23,500,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	6,520,261,752.24	6,262,453,818.60
非流动负债：		
长期借款	614,257,142.86	629,900,000.00
应付债券	2,020,698,055.55	1,502,706,666.67
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	24,352,770.68	24,352,770.68
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	283,750.00	283,750.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	2,659,591,719.09	2,157,243,187.35
负债合计	9,179,853,471.33	8,419,697,005.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,588,194,999.62	6,588,194,999.62
其他权益工具	-	-

其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	552,133,635.40	552,133,635.40
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	26,767,631.16	26,767,631.16
未分配利润	339,643,346.53	233,976,418.26
所有者权益（或股东权益）合计	7,506,739,612.71	7,401,072,684.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,686,593,084.04	15,820,769,690.39

公司负责人：李伟 主管会计工作负责人：谢蛟龙 会计机构负责人：吴华伟

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	4,484,403,139.66	3,011,460,609.69
其中：营业收入	4,484,403,139.66	3,011,460,609.69
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	3,518,114,883.83	2,439,478,468.69
其中：营业成本	3,142,180,788.84	2,167,230,379.51
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	25,970,423.94	7,752,981.03
销售费用	2,017,358.45	-
管理费用	120,575,303.35	84,172,571.89
研发费用	24,006,533.54	17,332,096.67
财务费用	203,364,475.71	162,990,439.59
其中：利息费用	245,210,146.43	179,969,166.60
利息收入	41,917,308.67	17,021,784.39
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	316.89	43.35
加：其他收益	1,496,081.79	837,135.96
投资收益（损失以“-”号填	-	-

列)		
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）	-	506.71
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	967,784,337.62	572,819,783.67
加：营业外收入	37,440,020.86	4,298,070.05
减：营业外支出	882,467.48	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,004,341,891.00	577,117,853.72
减：所得税费用	89,636,139.93	28,312,282.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	914,705,751.07	548,805,571.23
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	914,705,751.07	548,805,571.23
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）	839,420,459.72	426,159,783.58
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	75,285,291.35	122,645,787.65
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	914,705,751.07	548,805,571.23
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	839,420,459.72	426,159,783.58
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	75,285,291.35	122,645,787.65
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：李伟 主管会计工作负责人：谢蛟龙 会计机构负责人：吴华伟

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	-	-
减：营业成本	35,287,826.95	18,241,919.37
税金及附加	104,574.71	1,715.90
销售费用	-	-
管理费用	30,709,118.28	27,280,170.81

研发费用	-	-
财务费用	4,474,133.96	-9,039,967.34
其中：利息费用	40,027,461.96	4,745,571.33
利息收入	35,562,807.19	13,791,906.69
加：其他收益	72,648.09	65,029.76
投资收益（损失以“－”号填列）	119,358,849.28	-
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）	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	84,143,670.42	-18,176,889.61
加：营业外收入	24,679,860.08	35,200.00
减：营业外支出	184,000.00	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	108,639,530.50	-18,141,689.61
减：所得税费用	2,972,602.23	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	105,666,928.27	-18,141,689.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	105,666,928.27	-18,141,689.61
（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	105,666,928.27	-18,141,689.61
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：李伟 主管会计工作负责人：谢蛟龙 会计机构负责人：吴华伟

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	5,832,613,817.86	3,746,282,312.37
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	189,506.38	69,616,958.54
收到其他与经营活动有关的现金	106,836,848.69	53,668,274.42
经营活动现金流入小计	5,939,640,172.93	3,869,567,545.33
购买商品、接受劳务支付的现金	3,362,362,451.72	2,150,337,595.88
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	205,647,994.65	157,470,426.48
支付的各项税费	208,443,772.65	164,574,948.96
支付其他与经营活动有关的现金	92,925,550.03	83,219,806.71
经营活动现金流出小计	3,869,379,769.05	2,555,602,778.03
经营活动产生的现金流量净额	2,070,260,403.88	1,313,964,767.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,836,452,600.00	860,558,476.00
取得投资收益收到的现金	45,057.19	40,075,354.78
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	90,834,986.62	2,665,742.98
投资活动现金流入小计	1,927,332,643.81	903,299,573.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,177,422,060.04	2,580,604,281.77
投资支付的现金	617,954,068.85	1,218,411,600.00
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	2,795,376,128.89	3,799,015,881.77
投资活动产生的现金流量净额	-868,043,485.08	-2,895,716,308.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	478,658,566.40	395,042,133.60
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得集团外部借款所收到的现金	2,888,463,157.38	3,646,976,422.20
取得集团内部借款所收到的现金	110,000,000.00	-
发行债券收到的现金	500,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,197,426,635.00	2,707,119,237.68
筹资活动现金流入小计	5,174,548,358.78	6,749,137,793.48
偿还债务支付的现金	3,825,594,938.28	2,155,627,453.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	279,130,375.68	285,874,089.58

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	1,250,005,312.95	2,645,517,528.55
筹资活动现金流出小计	5,354,730,626.91	5,087,019,071.99
筹资活动产生的现金流量净额	-180,182,268.13	1,662,118,721.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-316.89	-43.35
五、现金及现金等价物净增加额	1,022,034,333.78	80,367,137.43
加：期初现金及现金等价物余额	3,472,906,649.00	991,698,461.04
六、期末现金及现金等价物余额	4,494,940,982.78	1,072,065,598.47

公司负责人：李伟 主管会计工作负责人：谢蛟龙 会计机构负责人：吴华伟

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	-	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	53,014,805.53	50,388,168.18
经营活动现金流入小计	53,014,805.53	50,388,168.18
购买商品、接受劳务支付的现金	828,595.35	3,751,394.64
支付给职工及为职工支付的现金	25,071,060.18	23,643,088.53
支付的各项税费	3,990,599.16	3,210,507.51
支付其他与经营活动有关的现金	41,841,566.70	43,635,769.27
经营活动现金流出小计	71,731,821.39	74,240,759.95
经营活动产生的现金流量净额	-18,717,015.86	-23,852,591.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,836,452,600.00	855,558,476.00
取得投资收益收到的现金	-	40,075,354.78
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	47,553,629.79	2,108,958.33
投资活动现金流入小计	1,884,006,229.79	897,742,789.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	70,000.00	-
投资支付的现金	897,954,068.85	1,683,411,600.00
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	898,024,068.85	1,683,411,600.00
投资活动产生的现金流量净额	985,982,160.94	-785,668,810.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得集团外部借款所收到的现金	-	300,000,000.00
取得集团内部借款所收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	500,000,000	-
取得借款收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,119,123,552.07	400,093,935.94
筹资活动现金流入小计	1,619,123,552.07	700,093,935.94
偿还债务支付的现金	608,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,688,655.00	134,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,750,000.00	-
筹资活动现金流出小计	624,438,655.00	134,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	994,684,897.07	699,959,935.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,961,950,042.15	-109,561,466.72
加：期初现金及现金等价物余额	1,681,668,798.16	560,877,910.37
六、期末现金及现金等价物余额	3,643,618,840.31	451,316,443.65

公司负责人：李伟 主管会计工作负责人：谢蛟龙 会计机构负责人：吴华伟

