
中盐吉兰泰盐化集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

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

截至本报告披露日，公司面临的风险因素与本期债券募集说明书所述没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	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.....	13
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.....	13
四、 公司债券募集资金使用情况.....	14
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.....	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 合并报表范围调整.....	14
四、 资产情况.....	15
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	16
六、 负债情况.....	17
七、 利润及其他损益来源情况.....	18
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.....	19
九、 对外担保情况.....	19
十、 重大诉讼情况.....	19
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	19
十二、 向普通投资者披露的信息.....	19
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	19
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	20
第六节 备查文件目录.....	21
财务报表.....	23
附件一： 发行人财务报表.....	23

释义

发行人/公司/本公司	指	中盐吉兰泰盐化集团有限公司
控股股东/母公司/担保人	指	中国盐业集团有限公司
本期债券	指	中盐吉兰泰盐化集团有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）
募集说明书	指	中盐吉兰泰盐化集团有限公司2021年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）募集说明书
主承销商、债券受托管理人	指	中银国际证券股份有限公司
审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
上交所	指	上海证券交易所
本报告	指	中盐吉兰泰盐化集团有限公司公司债券中期报告（2025年）
资信/信用评级机构	指	大公国际资信评估有限公司
公司债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
本公司控股子公司/中盐化工	指	中盐内蒙古化工股份有限公司
昆仑碱业	指	中盐青海昆仑碱业有限公司
钠业公司	指	中盐内蒙古化工钠业有限公司
污水处理公司	指	阿拉善经济开发区污水处理有限责任公司
兰太药业	指	内蒙古兰太药业有限责任公司
胡杨矿业	指	鄂托克旗胡杨矿业有限责任公司
江西兰太	指	江西兰太化工有限公司
氯碱公司	指	中盐吉兰泰氯碱化工有限公司
中盐昆山	指	中盐昆山有限公司
天辰化工	指	中盐安徽天辰化工有限公司
资源公司	指	中盐（德令哈）资源综合利用有限公司
进出口公司	指	中盐内蒙古化工进出口贸易有限公司
发投碱业	指	青海发投碱业有限公司
报告期	指	2025年1—6月
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
投资者、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本次债券的主体
《债券持有人会议规则》	指	为保障公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《中盐吉兰泰盐化集团有限公司2020年公开发行公司债券债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《中盐吉兰泰盐化集团有限公司2020年公开发行公司债券受托管理协议》
元	指	人民币元，特别注明的除外

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	中盐吉兰泰盐化集团有限公司
中文简称	中盐吉兰泰
外文名称（如有）	不适用
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	周杰
注册资本（万元）	188,765.00
实缴资本（万元）	188,765.00
注册地址	内蒙古自治区阿拉善盟 阿拉善高新技术开发区（乌斯太镇） 贺兰区人民路中盐综合科技楼
办公地址	内蒙古自治区阿拉善盟 阿拉善高新技术开发区中盐综合科技楼
办公地址的邮政编码	750336
公司网址（如有）	http://jilantai.chinasalt.com.cn/
电子信箱	zyjlt@chinasalt.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	周杰
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	执行董事
联系地址	内蒙古阿拉善盟阿拉善经济开发区中盐综合科技楼
电话	0483-8182926
传真	0483-8182222
电子信箱	zyjlt@chinasalt.com.cn

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：中国盐业集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

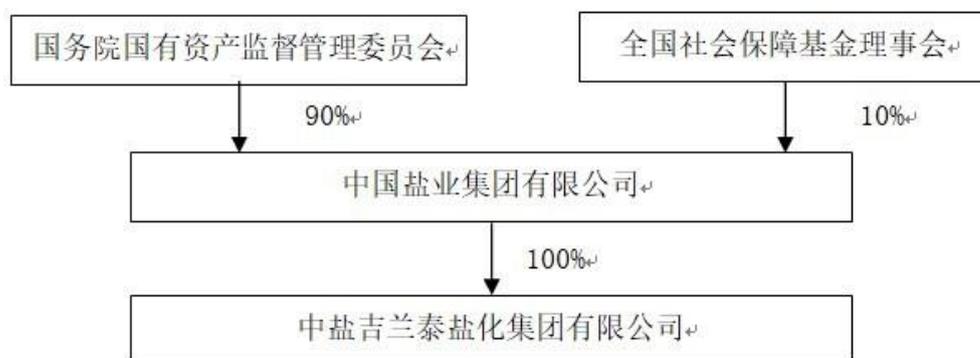
报告期末控股股东资信情况：良好

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%，控股股东持有发行人的股权无受限情况

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：90%，实际控制人持有发行人股权无受限情况

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

（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：周杰

发行人的董事长或执行董事：周杰

发行人的其他董事：无

发行人的监事：无

发行人的总经理：无

发行人的财务负责人：周杰

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

（1）主要业务

公司是一家以盐化工为主的生产企业，主营以纯碱、烧碱、PVC、糊树脂、氯化铵为代表的基础化工产品；以金属钠、氯酸钠、三氯异氰尿酸等为代表的精细化工产品；以水泥、熟料为代表的建材产品。

（2）经营模式

公司遵循“盐为基础、纵向延伸、发挥优势、绿色发展”的思路，坚持不懈地推进管理变革和技术创新，努力寻求产业升级和多元化发展道路，高度重视环境保护和节能减排工作。目前已发展成为横跨内蒙古、青海、安徽、江苏、江西五省（区）七地的盐化工企业，未来公司将建设成为“生产环境清洁优美、资源利用节能减排、收入利润持续增长、股东员工共同受益”的中国一流的循环经济盐化工基地。公司主要采用生产销售型经营模式；原材料采购以招标采购和比价采购为主；化工产品销售模式以直销为主、贸易为辅；医药产品销售模式主要为普药大流通分销模式、新药招商代理加学术推广模式、保健品区域代理加品牌推广模式。

（3）主要产品经营情况

聚氯乙烯生产 21.03 万吨，完成年计划的 51.29%；销售 20.86 万吨，完成年计划的 50.88%。烧碱生产 18.68 万吨，完成年计划的 50.08%；销 17.65 万吨，完成年计划的 47.69%。糊树脂生产 10.96 万吨，完成年计划的 48.71%；销售 11.16 万吨，完成年计划的 47.48%。纯碱生产 216.05 万吨，完成年计划的 50.13%；销售 214.52 万吨，完成年计划的 49.32%。氯化铵生产 42.94 万吨，完成年计划的 51.76%；销售 42.51 万吨，完成年计划的 51.23%。金属钠生产 2.56 万吨，完成年计划的 49.15%；销售 2.46 万吨，完成年计划的 44.82%。氯酸钠生产 4.91 万吨，完成年计划的 49.07%；销售 5.09 万吨，完成年计划的 48.45%。水泥生产 29.06 万吨，完成年计划的 48.43%；销售 28.5 万吨，完成年计划的 47.51%。

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）基础化工行业

①纯碱：2025年上半年国内纯碱总产能约3,838万吨，其中氨碱法产能1,355万吨，天然碱产能650万吨，联碱法产能1,793万吨，ADC发泡剂副产工艺产能40万吨，国内总产量约1,865.2万吨。产品广泛分布在化工、玻璃、氧化铝、冶金、石油、医药、纺织工业、味精等行业。公司产能390万吨，全国占比9.55%，产能位列第三，产品覆盖华北、西北、西南、华中、华东、东北等国内大部分区域。2025年上半年，纯碱主要下游浮法玻璃、光伏玻璃以及轻碱下游需求普遍萎缩，而供应持续增加，行业供大于求的矛盾凸显，行业库存始终在高位徘徊，部分企业被迫降负荷运行，行业交投不佳，价格承压震荡下行。

②聚氯乙烯树脂(PVC)：2025年上半年PVC国内产能约2,868万吨，平均开工率在80%左右。PVC下游主要应用于管材管件、型材门窗、板材硬片和薄膜等领域，以管材管件和型材为首的建材领域需求仍高达60%。公司聚氯乙烯树脂产能40万吨，全国占比1.4%，产能规模属中等行列，有配套电石装置。2025年上半年，国内PVC行情走势偏弱，因全球经济下行及国内房地产不振影响，消费比例有所下降。

③糊树脂：2025年上半年国内糊树脂总产能约152.5万吨，其中电石法产能98.5万吨，乙烯法产能54万吨。国内糊树脂总产量约62.88万吨，开工率在74.35%左右。主要应用于医疗手套、人造革、搪胶玩具、滴塑商标、油漆涂料等领域，其中医疗手套和人造革占比超过50%；随着技术提升，糊树脂在电子信息、航空航天、生物技术等应用领域在不断拓展。公司糊树脂现有产能23万吨，占国内树脂产能的15.08%，国内排名第一。2025年上半年，国内糊树脂市场震荡下行，受出口需求减少，以及中美关税问题影响，需求阶段性大幅减少。同时国内外经济增速放缓，整体需求减少，价格下跌。

④烧碱：2025年上半年国内烧碱总产能约4,915万吨，主要以离子膜工艺为主。1-6月总产量约2,158.04万吨，全年开工率87.4%左右。下游需求主要为氧化铝、化工、纺织化纤、造纸、轻工业、医药等，其中氧化铝为主要需求行业。公司现有烧碱产能36万吨，全国占比0.73%。2025年上半年，国内烧碱市场呈现冲高回落的走势。一季度受氧化铝新增产能影响需求提振，价格高位运行。二季度由于氧化铝产能过剩，同时非铝下游需求疲软，烧碱售价快速回落。

⑤氯化铵：2025年上半年国内氯化铵产量约为2,000万吨，同比增长11%。氯化铵下游主要为复合肥工厂，约占整个氯化铵需求的80%，其余用于制造颗粒氯化铵和出口。公司中盐昆山纯碱生产属于联碱法生产，氯化铵产能65万吨，产品主要销售区域为出口及江苏、安徽、东北等地区。2025年上半年，受国内尿素产能的大量投产叠加氯化铵产能释放的影响，以及出口政策的受限，氯化铵供应量大幅增加，而需求相对稳定，供需失衡。

（2）精细化工行业

①金属钠：2025年上半年全国金属钠生产企业有5家，总产能约17.85万吨，产量约6万吨，开工率67%左右。消费领域集中在靛蓝粉和医药中间体行业，少量用于多晶硅领域。公司金属钠产能6.5万吨，占全国产能的36%，规模与技术优势处于行业领先地位。2025年上半年，受国际环境复杂多变、全球经济下行影响，下游行业需求有限，行业整体盈利水平降低。

高纯钠：公司高纯钠是一种高纯度金属钠成品，被列入国家863计划项目，产能800吨，装置以公司全球最大的金属钠生产技术为依托，工艺及成本控制在行业内具有优势，该产品可用于反应堆的冷却剂，采取订单式生产模式。

②氯酸钠：2025年上半年国内氯酸钠具有生产能力的厂家19家，总产能约87.4万吨，其中单独生产装置产能约56万吨，复合装置产能约31.4万吨。下游主要集中在纸浆与亚氯酸钠、高氯酸钾、水处理等领域。公司本部及参股子公司氯酸钠产能16万吨，占国内单独产能的28.57%，公司产品销售主要覆盖陕、蒙、宁、鲁、豫、京、津、冀及东北地区。2025年上半年，氯酸钠下游开工降低，需求缩减，行业供需矛盾显现。

（3）建材行业：公司所属的建材公司采用国内先进新型干法窑外分解生产技术生产水泥和

熟料，生产规模为水泥 106 万吨/年、熟料 75 万吨/年，水泥、熟料综合能耗指标达到国家能耗准入先进水平。2025 年上半年，国内水泥总产能约 25.61 亿吨，总产量 18.25 亿吨，总产能利用率 71.26%。内蒙中西部区域产能约 8,431 万吨，产能利用率 21.71%。下游房地产负增长明显，风光电项目增加但对需求拉动不明显。区域内供过于求明显，同质化竞争加剧。

（4）医药行业：公司医药、保健品产业板块规模较小，主要经营的处方药有苻蓉益肾颗粒和复方甘草片及盐藻系列保健产品。以地区特有的苻蓉、甘草及吉兰泰盐湖养殖的“杜氏”盐藻为主要原材料研制而成，较有特色，区域内拥有一定的市场知名度。

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

不适用

（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 (%)
主营业务	58.76	51.90	11.67	97.97	60.90	48.03	21.13	95.68
其他业务	1.22	1.54	-26.49	2.03	2.75	1.97	28.40	4.32
合计	59.97	53.44	10.90	100.00	63.65	50.00	21.44	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。

本期营业收入同比下降 5.78%，主要原因：一是本期纯碱、聚氯乙烯、糊树脂等主营产品市场竞争加剧，价格同比大幅下降，但受上年同期纯碱产能释放不足影响，销量同比增幅 38.82%，形成价跌量升局面；二是上年确认金属钠专利收入 1.3 亿元，本期无此项收入。本期营业成本同比上升 6.89%，主要为本期纯碱销量同比增幅 38.82%，同时受原煤、兰炭等大宗原材料价格下降、根据峰谷电价错峰运行、二氧化碳捕集等多项减耗降费措施落地，公司两钠、两树脂产品成本降幅逾 10%，纯碱产品成本降幅达 18.64%。

（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

践行公司“深化改革、精益求精、提质增盈、行业引领”的经营方针，全面推动实施“创新驱动发展战略、差异化战略、人才强企战略、质量立企战略、品牌兴企战略”的战略体系，全力推进产业结构优化调整和转型升级，构建技术先进、多元发展的现代化产业体系，加快建设产品卓越、品牌卓著、创新领先、治理现代的世界一流企业步伐，推进公司实现产品一流、行业引领、受人尊敬的世界一流化工企业愿景目标。

以建设世界一流化工企业为目标，遵循公司“盐为基础 突出主业 强链延链 绿色发展”的发展思路，以做强、做优、做大两碱、两钠、两树脂为发展方向，把增强产业链韧性和竞争力放在更加重要的位置，着力构建自主可控、安全高效的产业链体系。巩固拓展“两碱”融合、“两脂”融合成果，推进优势板块规模化、高端化、差异化，提升优势产品的产业引领力、标准影响力、价格主导力和价值创造力；推动传统产业优化升级，绿色化数字化智能化发展；积极布局新业务领域，拓展新发展空间，培育壮大新动能，塑造新的竞争优势。

处理好发展和减排的关系，走生态优先、绿色低碳发展道路，在经济发展中促进绿色转型、在绿色转型中实现更大发展；主动适应能耗“双控”和碳排放总量和强度“双控”政策，把减排降碳协同增效作为企业绿色发展的抓手，推进清洁生产，发展循环经济；开展绿色低碳技术研究及工业副产物资源化应用，健全节能低碳发展管理机制，提升现有装置运行效率及能效水平等，循序渐进、持续发力，推动各主要产品单位综合能耗水平全面达到国家标准先进值，部分产品单位综合能耗水平达到或接近行业领跑者水平。

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）国家产业政策及投资风险

风险：随着我国经济由高速发展进入高质量发展阶段，国内产业政策对化工行业发展的调控和限制措施日益严格，以供给侧结构性改革为核心，以化解过剩产能为重点，以节能减排为先导，包括落后产能淘汰、清洁生产、安全、环保等一系列政策调整，将对化工产业产生重要影响，存在不能适应国家产业政策的风险。

对策：关注国家产业政策变化，投资前充分做好项目调研工作，研判行业发展趋势，提高项目实施的准确性；同时对现有产业装置积极进行技术革新，引进节能减排技术；优化调整产业结构，提高差别化产品效益，满足国家各项产业政策，降低企业风险。

（2）原材料及能源价格的波动风险

风险：公司所属行业的上游为煤炭、石灰石、原盐、液氨、电力等原材料和能源行业，上述原材料和能源是公司产品营业成本中的重要组成部分，其价格波动及供应量变化对公司产品的营业成本有较大影响。若上述原材料和能源的价格出现较大上升，将会对公司生产经营造成不利影响。

对策：引入采购招投标机制，对主要原材料采取预订、锁单及签订框架协议等措施，保障原材料采购价格基本稳定；在采购管理信息化项目上实现了必联网与 NC 系统互联互通，利用互联网开展询价比价工作，扩大询价比价范围，降低采购成本；制定严格的管理制度和考核办法，通过控制原材料采购规模，加强原材料库存管理，杜绝高库存可能引起的原材料跌价损失风险。

（3）环境保护风险

风险：公司生产过程中会产生废水、废气、粉尘、固废、噪声等污染物，其生产车间及配套措施均符合环境保护政策的相关要求。但随着国家安全环保监管的持续趋严，对相关行业的环保标准提高，公司将面临标准更高的环保法律法规的要求，将会导致公司在环境治理的投入增加，管理难度增大，对公司的业绩和财务状况产生一定影响。

对策：加强环保工作，健全环保组织机构，充实环保管理人员；完善环保管理制度，建立环保管理及减排台账和档案，制定并落实环境风险防范措施；强化安全检查、隐患排查力度和深度，加强重大危险源、关键装置、重点部位及重大风险的管理，加强特种设备管理，完善应急救援体系，确保公司的环境管理水平得到提升，环境质量得到改善；紧紧依靠技术进步和科技创新，提高环保装置和源头治理水平，保障污染源达标排放和危废依法依规安全处置，形成科技创新和管理创新双轮驱动的安全工作格局。公司建立了环境保

护应急组织机构，成立了突发环境事件应急指挥领导小组，设置了应急电话、报警电话。

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、业务经营等方面能够保证独立性和自主经营能力。机构方面：公司经营管理层及内部机构的职责划分明确，能够独立运作，不存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间的从属关系；业务方面：公司在业务方面独立于控股股东、实际控制人以及其他关联方，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，没有通过控股股东实施采购和产品销售的行为，对于生产经营活动中的日常关联交易，依据市场定价原则进行交易；财务方面：公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，进行独立的会计核算，开设独立银行账户，依法独立纳税；人员方面：公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立，公司执行董事等高级管理人员在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人以及其他关联方单位任职；资产方面：公司与控制股东、实际控制人以及其他关联方之间资产独立、权属清晰。

（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

公司在确认和处理有关关联方之间关联关系与关联交易时，须遵循并贯彻以下原则：尽量避免或减少与关联方之间的关联交易；确定关联交易价格时，须遵循“公平、公正、公开以及等价有偿”的一般商业原则，并以协议方式予以规定。公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- 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。

（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	中盐吉兰泰盐化集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）（品种一）
2、债券简称	21 吉盐 01
3、债券代码	175941
4、发行日	2021 年 4 月 1 日
5、起息日	2021 年 4 月 6 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 6 日
8、债券余额	6.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	本期公司债券按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者认购及交易
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	175941
债券简称	21 吉盐 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	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

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

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

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：175941

债券简称	21 吉盐 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》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务、设立募集资金专项账户、公司承诺、担保人提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
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	正常

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		28.50	153.46	本期经营积累及新增借款
应收票据		6.58	-40.37	本期已背书未到期票据及持有票据减少
应收账款		4.09	338.63	本期部分产品释放客户授信额度应收较期初上升
应收款项融资		7.78	-12.05	
预付款项		2.10	15.16	
应收资金集中管理款		0.11	247.24	本部资金归集额较期初增加
其他应收款		0.76	5.01	
存货		10.08	11.63	
其他流动资产		0.69	-42.07	待抵扣进项税减少
长期股权投资		2.15	-11.60	
其他非流动金融资产		0.22	-	
投资性房地产		0.21	-2.63	
固定资产		110.96	-2.10	
在建工程		5.95	0.15	
使用权资产		1.05	-12.43	
无形资产		11.57	-2.05	
商誉		6.00	-	
长期待摊费用		0.04	112.75	新增当期反渗透膜摊销费用
递延所得税资产		1.63	1.48	
其他非流动资产		2.33	102.34	本期预付设备采购款增加
资产总计		202.80	7.41	

（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	28.50	6.12	-	21.47
应收票据	6.58	3.83	-	58.21
固定资产	110.96	0.02	-	0.02
无形资产	11.57	0.03	-	0.26
合计	157.61	10.00	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
中盐化工	201.39	130.45	59.98	45.68	20.45	质押
合计	201.39	130.45	59.98	—	—	—

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：0.012 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，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

不适用

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.012 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：0%，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

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10.87亿元和10.37亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.51%。

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		6.50		6.50	62.68
银行贷款		3.81	0.06	3.87	37.32
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		10.31	0.06	10.37	—

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6.5亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

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18.62亿元和36.51亿元，报告期内有息债务余额同比变动96.08%。

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		6.50		6.50	17.80
银行贷款		18.33	11.68	30.01	82.20
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		24.83	11.68	36.51	—

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6.5亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币，其中1年以内（含）到期本金规模为0亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元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	19.32	125.00	本期新增短期借款
应付票据	8.70	19.68	
应付账款	18.99	-2.37	
合同负债	2.63	-1.84	
应付职工薪酬	1.17	-30.76	本期末应发工资减少
应交税费	1.18	5.19	
其他应付款	3.01	-53.05	本期股份支付减少
一年内到期的非流动负债	7.34	458.34	主要为应付债券 6.5 亿元重分类至一年内到期非流动负债
其他流动负债	3.71	-41.31	已背书未到期票据较期初减少
长期借款	11.18	892.77	本期新增长期借款
应付债券	-	-100.00	重分类至一年内到期非流动负债
租赁负债	0.86	-8.15	
长期应付款	0.08	2.44	
长期应付职工薪酬	0.00	-86.29	本期冲减以前年度计提费用
预计负债	0.54	16.89	
递延收益	1.47	2.38	
递延所得税负债	2.14	-2.29	
负债合计	82.33	21.78	

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：0.995 亿元

报告期非经常性损益总额：0.12 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
中盐化工	是	45.68%	盐化工	201.39	130.45	58.76	6.86

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：0.86 亿元

报告期末对外担保的余额：0.85 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.01 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：0.85 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：截至报告期末仍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，投资者可以至发行人办公场所查阅上述备查文件。

（以下无正文）

(以下无正文，为中盐吉兰泰盐化集团有限公司 2025 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

2025年06月30日

编制单位： 中盐吉兰泰盐化集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,849,633,324.20	1,124,284,649.16
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	658,028,250.37	1,103,603,046.83
应收账款	409,282,551.99	93,308,323.73
应收款项融资	777,973,114.65	884,565,664.19
预付款项	210,153,932.25	182,494,688.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	86,342,781.16	75,172,787.50
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,008,174,271.19	903,129,791.12
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	69,407,342.00	119,818,642.98
流动资产合计	6,068,995,567.81	4,486,377,594.07
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	215,095,837.96	243,313,795.00

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	21,956,630.00	21,956,630.00
投资性房地产	20,982,617.64	21,548,549.22
固定资产	11,096,013,599.51	11,333,687,919.35
在建工程	595,468,991.48	594,568,241.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	104,590,396.07	119,432,893.06
无形资产	1,157,278,210.55	1,181,556,827.43
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	600,290,362.80	600,290,362.80
长期待摊费用	3,592,447.64	1,688,601.26
递延所得税资产	162,790,512.61	160,414,892.81
其他非流动资产	232,732,590.45	115,019,208.18
非流动资产合计	14,210,792,196.71	14,393,477,920.40
资产总计	20,279,787,764.52	18,879,855,514.47
流动负债：		
短期借款	1,932,222,276.87	858,775,120.10
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	870,375,307.25	727,242,600.00
应付账款	1,899,182,539.80	1,945,257,378.52
预收款项		
合同负债	262,771,468.51	267,707,981.14
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	117,150,214.45	169,194,859.60
应交税费	118,107,016.42	112,277,828.34
其他应付款	300,701,971.09	640,462,609.46
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	733,951,371.09	131,452,472.14
其他流动负债	371,394,225.65	632,851,068.53
流动负债合计	6,605,856,391.13	5,485,221,917.83
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,118,082,004.42	112,621,971.91
应付债券		649,321,136.14
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	86,370,348.90	94,031,502.40
长期应付款	8,417,007.22	8,216,486.20
长期应付职工薪酬	490,320.00	3,575,579.62
预计负债	53,551,696.30	45,812,684.03
递延收益	147,024,570.05	143,606,406.87
递延所得税负债	213,677,945.93	218,696,126.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,627,613,892.82	1,275,881,894.06
负债合计	8,233,470,283.95	6,761,103,811.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,887,650,000.00	1,887,650,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	583,794,051.36	591,188,306.20
减：库存股		
其他综合收益	-13,087,372.54	-13,087,372.54
专项储备	24,761,622.52	25,493,416.53
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	2,151,052,827.43	2,141,865,413.19
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,634,171,128.77	4,633,109,763.38
少数股东权益	7,412,146,351.80	7,485,641,939.20
所有者权益（或股东权益）合计	12,046,317,480.57	12,118,751,702.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,279,787,764.52	18,879,855,514.47

公司负责人：周杰 主管会计工作负责人：周杰 会计机构负责人：任振海

母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：中盐吉兰泰盐化集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	136,522.03	141,629.53
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		91,857.00
预付款项		
其他应收款	10,699,723.05	3,065,539.06
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		
流动资产合计	10,836,245.08	3,299,025.59
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	3,587,628,685.60	3,587,628,685.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	953,546.84	992,193.44
固定资产	79,743,060.71	81,453,860.57
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	20,870,298.96	21,417,374.13
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	3,689,195,592.11	3,691,492,113.74
资产总计	3,700,031,837.19	3,694,791,139.33
流动负债：		
短期借款	380,000,000.00	200,080,266.66
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	580,006.58	580,006.58
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,415,356.71	3,408,346.18
应交税费	36,197.88	282,594.79
其他应付款	83,575,031.24	261,751,162.43
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	655,809,343.67	15,676,083.33
其他流动负债		
流动负债合计	1,122,415,936.08	481,778,459.97
非流动负债：		
长期借款	6,000,000.00	56,500,000.00
应付债券		649,321,136.14
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	490,320.00	2,548,585.03
预计负债		
递延收益	11,694,100.50	11,694,100.50
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,184,420.50	720,063,821.67
负债合计	1,140,600,356.58	1,201,842,281.64
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,887,650,000.00	1,887,650,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	112,182,749.63	112,182,749.63
减：库存股		
其他综合收益	2,216,625.00	2,216,625.00
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	557,382,105.98	490,899,483.06
所有者权益（或股东权益）合计	2,559,431,480.61	2,492,948,857.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,700,031,837.19	3,694,791,139.33

公司负责人：周杰 主管会计工作负责人：周杰 会计机构负责人：任振海

合并利润表
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入	5,997,167,972.09	6,364,628,893.25
其中：营业收入	5,997,167,972.09	6,364,628,893.25
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,879,827,290.20	5,704,147,446.21
其中：营业成本	5,343,546,137.68	4,999,863,565.64
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	78,805,492.79	69,922,109.92
销售费用	96,857,774.47	88,123,079.08
管理费用	214,325,492.91	285,020,703.97
研发费用	106,977,883.87	210,055,141.37
财务费用	39,314,508.48	51,162,846.23
其中：利息费用	34,469,386.88	62,983,572.97
利息收入	4,812,507.77	14,002,447.79
加：其他收益	33,249,097.07	60,830,244.78
投资收益（损失以“－”号填列）	2,842,641.25	5,674,524.99
其中：对联营企业和合营企业	6,782,042.96	12,754,362.52

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-3,939,401.71	-7,244,598.67
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）	-13,750,893.10	-7,145,189.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-26,488,049.02	-73,378,108.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,614,539.20	-28,490.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	114,808,017.29	646,434,427.95
加：营业外收入	1,524,584.67	5,682,281.00
减：营业外支出	16,785,974.40	31,506,661.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	99,546,627.56	620,610,047.87
减：所得税费用	41,390,882.64	128,140,116.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	58,155,744.92	492,469,931.64
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	58,155,744.92	492,469,931.64
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）	9,187,414.24	169,155,367.81
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	48,968,330.68	323,314,563.83
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	58,155,744.92	492,469,931.64
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	9,187,414.24	169,155,367.81
（二）归属于少数股东的综合收益总额	48,968,330.68	323,314,563.83
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：周杰 主管会计工作负责人：周杰 会计机构负责人：任振海

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	1,608,410.59	1,664,603.53
减：营业成本	395,060.00	416,998.77
税金及附加	512,084.49	652,542.12
销售费用		
管理费用	926,957.54	4,185,970.69

研发费用		
财务费用	16,039,953.83	27,797,158.49
其中：利息费用	16,034,268.69	32,453,026.43
利息收入	5,983.50	4,687,890.01
加：其他收益	5,836.61	10,322.47
投资收益（损失以“－”号填列）	82,650,875.08	-401,315,467.62
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）	9,500.42	2,821.39
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	81,682.14	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	66,482,248.98	-432,690,390.30
加：营业外收入	373.94	1.28
减：营业外支出		562,913.35
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	66,482,622.92	-433,253,302.37
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	66,482,622.92	-433,253,302.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	66,482,622.92	-433,253,302.37
（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	66,482,622.92	-433,253,302.37
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：周杰 主管会计工作负责人：周杰 会计机构负责人：任振海

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	2,911,283,730.16	3,668,080,417.32
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	57,040,995.87	20,524,109.42
收到其他与经营活动有关的现金	135,765,623.74	721,233,086.54
经营活动现金流入小计	3,104,090,349.77	4,409,837,613.28
购买商品、接受劳务支付的现金	1,538,359,796.06	2,357,993,791.08
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	805,878,878.51	683,467,366.43
支付的各项税费	310,074,047.83	428,733,953.72
支付其他与经营活动有关的现金	183,666,198.38	712,313,554.99
经营活动现金流出小计	2,837,978,920.78	4,182,508,666.22
经营活动产生的现金流量净额	266,111,428.99	227,328,947.06
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	35,000,000.00	55,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,084,475.20	-991,311.90
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	38,084,475.20	54,008,688.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,834,388.00	532,725,509.54
投资支付的现金		
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	26,834,388.00	532,725,509.54
投资活动产生的现金流量净额	11,250,087.20	-478,716,821.44
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	2,757,000,000.00	1,592,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	24,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,781,000,000.00	1,592,000,000.00
偿还债务支付的现金	730,500,000.00	1,779,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	140,818,160.64	357,281,111.52
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	580,275,508.72	152,583.62
筹资活动现金流出小计	1,451,593,669.36	2,136,683,695.14
筹资活动产生的现金流量净额	1,329,406,330.64	-544,683,695.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,676,063.57	1,621,925.82
五、现金及现金等价物净增加额	1,608,443,910.40	-794,449,643.70
加：期初现金及现金等价物余额	629,259,376.95	1,670,708,256.43
六、期末现金及现金等价物余额	2,237,703,287.35	876,258,612.73

公司负责人：周杰 主管会计工作负责人：周杰 会计机构负责人：任振海

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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		1,486,394.00
收到的税费返还	6,186.81	10,941.82
收到其他与经营活动有关的现金	57,667,504.20	679,882,353.79
经营活动现金流入小计	57,673,691.01	681,379,689.61
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	2,642,345.67	4,243,942.27
支付的各项税费	679,018.33	826,184.19
支付其他与经营活动有关的现金	63,441,911.07	683,927,693.48
经营活动现金流出小计	66,763,275.07	688,997,819.94
经营活动产生的现金流量净额	-9,089,584.06	-7,618,130.33
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	82,650,875.08	83,519,771.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	275,200.00	-1,000,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		215,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	82,926,075.08	297,519,771.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
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		
投资活动产生的现金流量净额	82,926,075.08	297,519,771.24
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	195,000,000.00	950,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	24,000,000.00	26,479,762.06
筹资活动现金流入小计	219,000,000.00	976,479,762.06
偿还债务支付的现金	65,500,000.00	1,157,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,341,627.82	61,851,013.89
支付其他与筹资活动有关的现金	204,000,000.00	47,020,090.00
筹资活动现金流出小计	292,841,627.82	1,266,371,103.89
筹资活动产生的现金流量净额	-73,841,627.82	-289,891,341.83
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	-5,136.80	10,299.08
加：期初现金及现金等价物余额	24,415.62	24,750.06
六、期末现金及现金等价物余额	19,278.82	35,049.14

公司负责人：周杰 主管会计工作负责人：周杰 会计机构负责人：任振海

