

中国绿发投资集团有限公司公司债券半年度报告 (2025 年)

2025 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司基本情况.....	7
一、公司基本信息.....	7
二、信息披露事务负责人基本信息.....	7
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况.....	8
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况.....	9
五、公司独立性情况.....	10
六、公司合规性情况.....	11
七、公司业务及经营情况.....	11
第二节 公司信用类债券基本情况.....	17
一、公司债券基本信息.....	17
二、公司债券募集资金情况.....	24
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况.....	31
四、增信措施情况.....	32
第三节 重大事项.....	33
一、审计情况.....	33
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况.....	33
三、合并报表范围变化情况.....	33
四、资产情况.....	33

五、非经营性往来占款和资金拆借情况.....	35
六、负债情况.....	35
七、重要子公司或参股公司情况.....	37
八、报告期内亏损情况.....	38
九、对外担保情况.....	38
十、重大未决诉讼情况.....	38
十一、信息披露事务管理制度变更情况.....	39
第四节 向普通投资者披露的信息.....	40
第五节 财务报告.....	41
一、财务报表.....	41
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	62
第七节 备查文件.....	63

释义

释义项	指	释义内容
发行人/本公司/公司	指	中国绿发投资集团有限公司
22 绿发 01	指	发行人发行的总额为人民币 20 亿元的中国绿发投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
23 绿发 01	指	发行人发行的总额为人民币 30 亿元的中国绿发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
23 绿发 02	指	发行人发行的总额为人民币 20 亿元的中国绿发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
23 绿发 03	指	发行人发行的总额为人民币 20 亿元的中国绿发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
24 绿发 01	指	发行人发行的总额为人民币 13.20 亿元的中国绿发投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
24 绿发 02	指	发行人发行的总额为人民币 15.90 亿元的中国绿发投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
22 绿发 01、23 绿发 01、23 绿发 02、23 绿发 03 主承销商	指	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、长城证券股份有限公司和诚通证券股份有限公司
24 绿发 01、24 绿发 02 主承销商	指	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、诚通证券股份有限公司和申万宏源证券有限公司
22 绿发 01 募集资金专项账户、23 绿发 01 募集资金专项账户、23 绿发 02 募集资金专项账户、23 绿发 03 募集资金专项账户	指	中国建设银行股份有限公司北京朝阳支行
24 绿发 01 募集资金专项账户、24 绿发 02 募集	指	中国民生银行股份有限公司北京分行

资金专项账户		
22 绿发 01 债券持有人	指	持有中国绿发投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的投资者
23 绿发 01 债券持有人	指	持有中国绿发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的投资者
23 绿发 02 债券持有人	指	持有中国绿发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）的投资者
23 绿发 03 债券持有人	指	持有中国绿发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）的投资者
24 绿发 01 债券持有人	指	持有中国绿发投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的投资者
24 绿发 02 债券持有人	指	持有中国绿发投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）的投资者
报告期	指	2025 年 1-6 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《中国绿发投资集团有限公司章程》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和中国台湾省的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
交易日	指	上海、深圳证券交易所的营业日
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	中国绿发投资集团有限公司
中文简称	中国绿发
外文名称（如有）	China Green Development Investment Group CO.,LTD
外文名称缩写（如有）	CGDG
法定代表人	孙瑜
注册资本（万元）	4,499,607.65
实缴资本（万元）	4,499,607.65
注册地址	北京市东城区礼士胡同 18 号 2 幢
办公地址	北京市朝阳区朝外大街 5 号院
公司网址（如有）	https://www.cgdg.com/
电子信箱	lnjtcwzjc@163.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	李斌
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	总会计师
联系地址	北京市朝阳区朝外大街 5 号院 1 号
电话	010-85727165
传真	010-85727799
电子信箱	lnjtcwzjc@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

(一) 报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

公司不存在控股股东情况的说明：

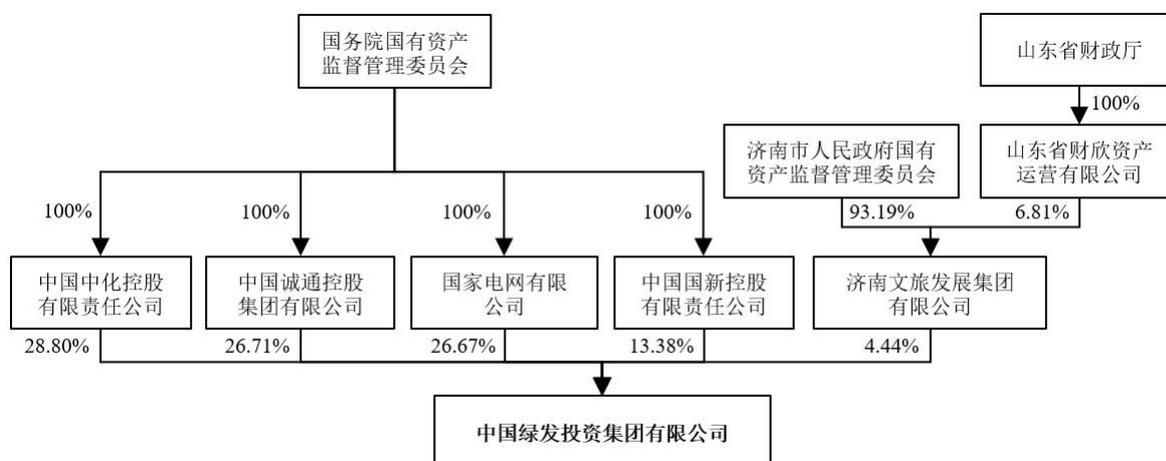
截至报告期末，发行人无持股比例 50%以上股东，亦无能单独对公司实施控制的股东。

2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
主要业务	不适用
资信情况	不适用
对发行人的持股比例（%）	95.56%
相应股权（股份）受限情况	不适用
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	不适用

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



(二) 控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
孙瑜	董事长	董事
蓝海	董事、总经理	董事、高级管理人员
许高峰	外部董事	独立董事
王豹	外部董事	独立董事
陈勇	外部董事	独立董事
修龙	外部董事	独立董事
栗宁	外部董事	独立董事
孙文燕	职工董事	董事
李斌	总会计师	高级管理人员
刘军	副总经理	高级管理人员
尹衍利	副总经理	高级管理人员
付明翔	副总经理	高级管理人员
邵长忠	副总经理	高级管理人员

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	是否完成工商登记	工商登记完成时间
孙瑜	董事	董事长	就任	2025年02月14日	是	2025年03月20日
栗宁	董事	董事	就任	2025年02月28日	是	2025年03月20日
张红	董事	董事	离任	2025年02月28日	是	2025年03月20日
李铁南	监事	监事	离任	2025年02月28日	是	2025年03月20日
何建祥	监事	监事	离任	2025年02月28日	是	2025年03月20日
蓝海	高级管理人	总经理	就任	2025年05月21日	是	2025年06

	员					月 06 日
--	---	--	--	--	--	--------

报告期内董事、监事（如有）、高级管理人员的离任（含变更）人数：6 人，离任人数占报告期初全体董事、监事（如有）、高级管理人员总人数的 40%。

五、公司独立性情况

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

（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：

公司自成立以来，按照《公司法》和《公司章程》的要求规范运作。逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与实际控制人相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。具体情况如下：

1、资产独立

发行人拥有独立于实际控制人的生产经营场所，拥有独立完整的资产结构，拥有独立的生产系统、土地使用权、房屋所有权等资产，拥有独立的采购和销售系统，不存在公司资产被实际控制人占用而损害公司利益的情形。

2、人员独立

发行人拥有独立的人力资源管理体系，能够独立进行人员的招聘、选拔及聘用，与实际控制人保持独立。发行人的董事和高级管理人员均严格按照《中华人民共和国公司法》、公司章程等法律、法规和制度产生。

3、机构独立

发行人依法设立董事和高级管理层等职位，各职位人员严格按照《公司法》、《公司章程》等规定履行各自的职权；公司各项规章制度完善，法人治理结构规范有效，建立了独立于股东和适应于自身发展需要的组织机构；公司各部门职能明确，形成了独立、完善的管理机构。

4、财务独立

发行人建立了独立的财务核算体系，独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；发行人的财务与实际控制人及其各自控制的其他企业严格分开，实行独立核算，股东及实际控制人依照《公司法》、《公司章程》等规定行使股东权利，不越过公司合法表决程序干涉公司正常财务管理与会计核算；发行人财务机构独立，财务负责人和财务人员由公司独立聘用和管理；发行人独立开设银行账户，不与实际控制人及其各自控制的其他企业共用银行账户；发行人独立办理纳税登记，独立申报纳税。

5、业务独立

发行人业务独立于实际控制人，拥有完整的市场拓展、生产和销售系统及面向市场自主开发经营的能力，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。

（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

公司明确了关联方的范围以及关联交易的决策程序，划分了关联交易的审批权限。关联交易活动应遵循商业原则，做到公正、公平、公开。关联交易的价格应主要遵循市场价格的原则，如果没有市场价格，按照协议价格。交易双方应根据关联交易的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。发行人与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平合理、平等互利的原则按市场定价进行交易。公司同关联方之间销售（采购）商品及提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方定价，由于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（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

中国绿发投资集团有限公司是一家股权多元化的中央企业，接受国务院国资委直接管理。成立以来，公司以绿色发展为主题，践行“碳达峰·碳中和”行动，以新能源、房地产、文旅商业及战略性新兴产业为发展方向，打造绿色低碳为主业的综合型领军企业，建设世界一流绿色产业投资集团。

新能源板块深入落实习近平总书记提出的“四个革命、一个合作”能源安全新战略（即推动能源消费革命、能源供给革命，能源技术革命、能源体制革命，全方位加强国际合作），以“做强科技，做优质量，进而实现做大规模”为总体思路，推动产业链延伸拓展、价值链向高端迈进，打造资产优良、业绩优秀的综合型绿色能源产业群，助力“碳达峰、碳中和”目标实现，依托上市平台公司，进一步推动新能源产业做强做优做大。

房地产板块聚焦人民群众对美好生活的向往，以绿色低碳理念促进低碳城市建设，打造行业领先的健康家园产品，助力城市低碳排放、零碳排放，形成健康、简约、低碳的城市建设和居民生活方式。

文旅商业等产业板块贯彻落实“构建优质高效的服务业新体系”要求，重点发展高端酒店和大型生态文化旅游度假区，加快打造以高端商办物业、健康养老、度假俱乐部、主题娱乐、特色商业、全国换住为核心的幸福产业“1+6”一流平台体系，建设国际一流绿色资产管理和美好生活服务企业。

战新产业面向国家重大需求，把握新一轮科技革命和产业变革机遇，聚焦前瞻性战略性新兴产业重点领域，实施创新驱动，加强产业协同，积极打造世界级液化空气储能示范项目，成立双碳研究发展中心，重点研究和规划自同步电压源友好并网技术，熔盐储热储能、锂离子电容器、绿色能源+数据中心、新材料、碳资产管理等新兴产业，助力关键核心技术新突破，推动战略性新兴产业融合化、集群化、生态化发展，培育绿色低碳增长新引擎。

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）新能源发电行业概况

电力行业是支撑国民经济和社会发展的基础性产业和支柱产业，随着我国国民经济的快速发展和人民生活水平的不断提高，对电力的依赖程度也越来越高。

随着我国经济的快速增长，能源消耗总量也大幅度增长，煤炭、石油和天然气这些常规能源的消耗量越来越大，同时对环境影响的压力也越来越大，节能和环保将成为电力行业的未来发展主题，电源结构的深度调整势在必行。

2022年1月29日，国家发展改革委、国家能源局发布《“十四五”现代能源体系规划》，提出“十四五”时期现代能源体系建设的主要目标包括：到2025年，非化石能源消费比重提高到20%左右，非化石能源发电量比重达到39%左右；展望2035年，绿色生产和消费模式广泛形成，非化石能源消费比重在2030年达到25%的基础上进一步大幅提高，可再生能源发电成为主体电源。可见，风电、太阳能发电等清洁能源发电已经成为我国碳减排路径上至关重要的支撑性力量，在“30·60碳中和”目标下，可再生能源发展将成为刚性需求，清洁能源发电将是未来重点发展的电力投资领域，其占电力行业的比重将逐步提高。

2024年，中国可再生能源发电行业延续强劲增长态势，风电、光伏新增装机预计连续第三年突破1.5

亿千瓦，总装机容量进一步攀升。海上风电加速向深远海迈进，单机容量 18 兆瓦机组进入商业化阶段；光伏技术迭代提速，TOPCon 和 HJT 电池市场占有率持续扩大。新型储能装机规模突破 4,000 万千瓦，助力新能源消纳。政策层面，绿电交易、碳市场扩容及可再生能源消纳责任权重考核趋严，推动行业高质量发展。

（2）房地产行业概况

房地产行业是一个具有高度综合性和关联性的行业，其产业链较长、产业关联度较大，其发展态势关系整个国民经济的稳定发展和金融安全。我国目前正处于工业化和快速城市化的发展阶段，国民经济持续稳定增长，人均收入水平稳步提高，快速城市化带来的城市新增人口的住房需求，以及人们生活水平不断提高带来的住宅改善性需求，构成了我国房地产市场快速发展的原动力。

我国房地产行业呈现周期性、资本密集型、政策敏感度高、地域性明显的特点。房地产行业具有周期性特征，短周期主要体现在与宏观经济互为因果影响，长周期主要体现在人口变化、迁移规律及城市发展规律上。房地产行业具有资金密集型特征，具有土地支出资金总量大，建安成本支付复杂及大额特征，这对企业的资金规模、流动性、资金运营水平有较高要求。房地产行业具有政策敏感性特征，房地产的发展能有效拉动钢铁、水泥、建材、建筑施工等相关产业，对一个国家和地区整体经济的拉动作用明显。因此，政府对房地产行业十分关注，相应的管理和调控力度也较大。政府既可以通过金融等间接手段影响房地产市场，也可以直接通过行政干预的方式调控市场，同时，中国各级政府控制了全国土地，作为市场唯一卖方，房地产企业对各类土地政策高度敏感。房地产行业还具有显著的地域性特征，房地产产品为特殊商品，价值主要取决于所处区位，区位涵盖不同城市、同一城市不同区域、土地对各类稀缺资源（教育、医疗、休闲等）的占有等不同要素。

（3）现代服务业概况

我国经济发展进入新常态，经济增长动力从原来主要依靠工业转向工业和服务业并重，现代服务业成为经济增长的新引擎和新动力。党中央、国务院高度重视服务业发展，出台一系列政策措施鼓励、支持和培育服务业经济，服务业实现快速增长，成为拉动经济发展的主动力和吸纳就业的主导力量。2024 年，我国第三产业增加值 76.6 万亿元，增长 5.0%，第三产业增加值占 GDP 比重达 56.7%。近年来，我国三

次产业融合发展持续深化，但总体上看服务业特别是生产性服务业供给质量还不高，专业化、社会化程度还不够，与高质量发展要求还有差距，现代服务业尚存较大发展空间。

（4）公司的行业地位

中国绿发深入贯彻党中央重要指示精神，落实国务院国资委工作部署要求，以“推进绿色发展、建设美丽中国”为使命，聚焦主责主业，大力开展新能源、绿色科技等绿色低碳产业投资，积极实施低碳城市等城乡开发运营管理，广泛开展文化、旅游、康养产业及相关贸易与服务，加快产业布局优化和结构调整，积极探索绿色低碳产业发展新路径，形成了全国性产业布局。

新能源板块布局青海、新疆、甘肃、河北、江苏、内蒙古等 12 个资源富集省份，业务范围包括陆地风电、海上风电、光伏发电、光热发电、储能等。中国绿发根据可再生能源发展规划、电网发展规划，坚持海陆齐发、风光并举、多能互补，以自主投资开发为导向，不断培育壮大产业规模，依托上市平台公司，进一步推动新能源产业做强做优做大。

房地产板块聚焦人民群众对美好生活的向往，服务区域协调发展，以绿色低碳理念促进低碳城市建设，打造行业领先的健康家园产品，以绿色建筑推广、绿色技术创新及建筑施工清洁化助力城市低碳排放、零碳排放，为节约集约、生态宜居、和谐发展的新型城镇化建设贡献力量，推动形成健康、简约、低碳的城市建设和居民生活方式。中国绿发开发的绿色地产项目覆盖全国多个城市，先后打造了济南领秀城、重庆星城、北京顺义新城、海南三亚湾新城、文昌山海天等区域标志性项目，有力推动地方经济发展和百姓安居乐业。

文旅商业等产业板块聚焦人民群众对美好生活的向往，布局高端酒店、文旅度假、特色商业、物业服务、健康养老等业务，致力于建设国际一流绿色资产管理和美好生活服务企业，以高质量产品和优质服务满足人民对美好生活的需要，增强人民群众获得感、幸福感、安全感。酒店产业与万豪、洲际、希尔顿等国际酒店管理集团实行战略合作，高标准打造以新疆、上海酒店集群为代表的精品标杆项目，助力中国酒店产业高质量、国际化发展。运营聚焦绿色发展主线，倡导节能、环保、可持续发展的经营管理理念，为客户提供舒适、安全、健康的绿色服务。文旅度假精选得天独厚的生态旅游资源，建设世界一流的“华美胜地”度假品牌。华美胜地汇聚顶级绿水青山资源，集合户外探险、主题娱乐、亲子成长、运动

健康、精奢住宿、商业休闲、文化艺术等多元业态于一体，打造一流“国潮品牌”，提供一站式高品质美好度假生活场景。谋划打造布局全域的新疆华美胜地度假集群，助力新疆旅游提档升级。商业项目在济南、天津、北京、重庆、文昌等地发展大型商业综合体、特色风情商业街等，打造具有知名度和美誉度的贵和商业品牌。物业累计服务 70 余万业主，连续多年获得“中国物业服务百强企业 TOP15”称号，70 余个物业项目完成“绿色社区/绿色楼宇”星级评定，致力于打造覆盖高端写字楼、综合体、产业园等业态的国际一流、国内领先的全业务链综合型商办物业资产管理运营平台。

战新产业投资板块以国家重大发展需求为导向，以“着力推动高质量发展”为目标，聚焦绿色、低碳、健康、科技方向，围绕“双碳”战略带来的新机遇，加快实施创新驱动，加强产业协同和深度融合，积极推动战略性新兴产业融合集群发展，培育绿色低碳新的增长引擎，助力推进中国式现代化进程。中国绿发作为联合共建核心企业参与的我国“双碳”领域首个国家技术创新中心——国家建筑绿色低碳技术创新中心正式获得科技部批复。中国绿发自主研发并投资建设的青海省 6 万千瓦/60 万千瓦时液态空气储能示范项目在格尔木市正式开工。项目建成后，将成为液态空气储能领域发电功率世界第一、储能规模世界最大的示范项目。中国绿发首台应用自同步电压源友好并网技术的风电机组在甘肃瓜州干河口南北风电场并网试运行，该技术的应用有助于大幅提升风电场的弱电网运行能力及对电网暂态频率和电压的支撑能力。

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）公司业务经营情况

1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块（产品/服务）	收入	收入同比变动比例（%）	收入占比（%）	成本	成本同比变动比例（%）	成本占比（%）	毛利率（%）	毛利率同比变动比例（%）	毛利占比（%）
1. 主营业务小计	97.6	-4.49%	96.13%	63.03	-10.57%	94.5%	35.42%	14.15%	99.25%

房地产	53.99	-14.84%	53.18%	39.6	-19.08%	59.37%	26.66%	16.93%	41.31%
新能源	23.15	29.4%	22.8%	10	31.06%	14.99%	56.82%	-0.89%	37.75%
文旅物 业	19.28	-3.21%	18.99%	13.15	-3.31%	19.72%	31.8%	0.22%	17.6%
其他	1.18	21.65%	1.16%	0.29	-3.33%	0.43%	75.28%	9.29%	2.56%
2. 其他 业务小 计	3.93	22.05%	3.87%	3.67	14.69%	5.5%	6.72%	983.87 %	0.75%
合计	101.53	-3.68%	100%	66.7	-9.47%	100%	34.31%	13.99%	100%

业务收入、成本等指标同比变动达 30%以上的情况说明：

发行人主营业务板块中新能源的营业成本增长较多主要系今年上半年装机规模提升，相关成本同比增长较多所致。发行人其他业务板块毛利率增长主要系本年资产出租业务毛利率较上年同期有所增长。

2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	22 绿发 01
债券代码	138746.SH
债券名称	中国绿发投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
发行日	2022 年 12 月 21 日
起息日	2022 年 12 月 23 日
最近回售日	2025 年 12 月 23 日
到期日	2027 年 12 月 23 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	3
还本付息方式	本期债券按年付息、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。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、长城证券股份有限公司和诚通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者

报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23 绿发 01
债券代码	138937.SH
债券名称	中国绿发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
发行日	2023 年 03 月 10 日
起息日	2023 年 03 月 14 日
最近回售日	
到期日	2026 年 03 月 14 日
债券余额（亿元）	30
票面利率（%）	3.34
还本付息方式	本期债券按年付息、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。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA

最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、长城证券股份有限公司和诚通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23 绿发 02
债券代码	115360.SH
债券名称	中国绿发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
发行日	2023 年 06 月 07 日
起息日	2023 年 06 月 09 日
最近回售日	2026 年 06 月 09 日

到期日	2028 年 06 月 09 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	3.2
还本付息方式	本期债券按年付息、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。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、长城证券股份有限公司和诚通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23 绿发 03
债券代码	115640.SH
债券名称	中国绿发投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
发行日	2023 年 08 月 16 日
起息日	2023 年 08 月 18 日
最近回售日	
到期日	2026 年 08 月 18 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	3.19
还本付息方式	本期债券按年付息、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。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、长城证券股份有限公司和诚通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 绿发 01
债券代码	148564.SZ
债券名称	中国绿发投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
发行日	2024 年 01 月 09 日
起息日	2024 年 01 月 11 日
最近回售日	
到期日	2027 年 01 月 11 日
债券余额（亿元）	13.2
票面利率（%）	3.14
还本付息方式	本期债券按年付息、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。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、诚通证券股份有限公司和申万宏源

	证券有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 绿发 02
债券代码	148904.SZ
债券名称	中国绿发投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
发行日	2024 年 09 月 09 日
起息日	2024 年 09 月 11 日
最近回售日	
到期日	2027 年 09 月 11 日
债券余额（亿元）	15.9
票面利率（%）	2.50

还本付息方式	本期债券按年付息、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。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、诚通证券股份有限公司和申万宏源证券有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
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
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	22 绿发 01
债券代码	138746.SH
交易场所	上海证券交易所

是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	用于置换偿还 18 都城 01 和 19 都城 01 债券本金的自有资金 14.80 亿元，剩余募集资金拟用于偿还银行贷款。在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	5.2
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	14.8
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	公司已签订《募集资金及偿债专户存储三方监管协议》，并设立专项账户，用于募集资金的接收、存储和划转以及债券利息和本金的归集、支付，并聘请本期债券的募集资金与偿债保障金专项账户监管人。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

股权投资、债权投资等其他特定项目	
------------------	--

币种：人民币

债券简称	23 绿发 01
债券代码	138937.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

募集资金使用基本情况

募集资金总额（亿元）	30
募集资金约定用途	用于偿还 08 鲁能债本金及银行贷款。在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	30
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	30
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

募集资金使用变更情况

是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
------------	--

募集资金使用合规情况

是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	公司已签订《募集资金及偿债专户存储三方监管协议》，并设立专项账户，用于募集资金的接收、存储和划转以及债券利息和本金的归集、支付，并聘请本期债券的募集资金与偿债保障金专项账户监管人。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 绿发 02
债券代码	115360.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	用于偿还银行贷款。在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	20
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

募集资金专项账户运作情况	公司已签订《募集资金及偿债专户存储三方监管协议》，并设立专项账户，用于募集资金的接收、存储和划转以及债券利息和本金的归集、支付，并聘请本期债券的募集资金与偿债保障金专项账户监管人。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 绿发 03
债券代码	115640.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	用于偿还 16 鲁能 02 到期本金，剩余募集资金拟用于偿还银行贷款。在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于偿还公司债券
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	11.12
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	8.88
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

的用途、使用计划及其他约定一致	
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	公司已签订《募集资金及偿债专户存储三方监管协议》，并设立专项账户，用于募集资金的接收、存储和划转以及债券利息和本金的归集、支付，并聘请本期债券的募集资金与偿债保障金专项账户监管人。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	24 绿发 01
债券代码	148564.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	13.2
募集资金约定用途	置换回售 20 鲁能 01 本金的自有资金
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	13.2
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	13.2
截至报告期末募集资金未使用余额（亿	0

元)	
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	公司已签订《募集资金及偿债专户存储三方监管协议》，并设立专项账户，用于募集资金的接收、存储和划转以及债券利息和本金的归集、支付，并聘请本期债券的募集资金与偿债保障金专项账户监管人。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	24 绿发 02
债券代码	148904.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15.9
募集资金约定用途	置换回售 21 鲁能 01 本金的自有资金
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15.9
募集资金的实际使用情况（按用途分类，	用于偿还公司债券

不含临时补流)	
募集资金用于偿还公司债券金额 (亿元)	15.9
截至报告期末募集资金未使用余额 (亿元)	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	公司已签订《募集资金及偿债专户存储三方监管协议》，并设立专项账户，用于募集资金的接收、存储和划转以及债券利息和本金的归集、支付，并聘请本期债券的募集资金与偿债保障金专项账户监管人。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

(一) 主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

(二) 债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

四、增信措施情况

适用 不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

(一) 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比 例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)	变动比例超 30%的，说明 变动原因
存货	原材料、库存商品、发出商品、委托加工物资、自制半成品、开发产品、周转材料、消耗性生物资产等	9,339,009.41	35.74%	9,043,587.79	3.27%	-
固定资 产	输电线路、变电设备、	4,294,856.95	16.44%	3,819,966.91	12.43%	-

	配电线路及设备、用电设备、通信线路及设备、自动化控制设备、信息设备及仪器仪表、发电设备、检修维护设备、生产经营管理用工具、运输设备、房屋、建筑物、土地等					
在建工程	地产基建工程、能源基建工程、技改工程、信息化工程、其他工程等	4,513,219.19	17.27%	5,103,500.05	-11.57%	-

(二) 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	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	218.25	35.03		16.05%
应收账款	99.48	41.22		41.44%
存货	933.9	117.55		12.59%
固定资产及投资性 房地产	497.5	152.03		30.56%
无形资产	74.17	20.42		27.53%
在建工程	451.32	48.57		10.76%
合计	2,274.62	414.83	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 47,000 万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 0 万，收回 0 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 47,000 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 0.46%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为 47,000 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

(一) 有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

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 1,455,662.33 万元和 1,454,893.91 万元，报告期内有息债务余额同比变动-0.05%。

具体情况如下：

单位：万元 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	6 个月以内	6 个月（不 含）至 1 年 （含）	超过 1 年		

		(含)		(不含)		
银行贷款						
公司信用类 债券			300,000	1,091,000	1,391,000	95.61%
非银行金融 机构贷款						
其他有息债 务			25,366.22	38,527.69	63,893.91	4.39%
合计			325,366.22	1,129,527.69	1,454,893.91	100%

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 1,191,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 200,000 万元，且共有 200,000 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

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 12,188,283.87 万元 和 11,785,425.04 万元，报告期内有息债务余额同比变动-3.31%。

具体情况如下：

单位：万元 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	6 个月以内 (含)	6 个月(不 含)至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款		329,100.17	149,039.73	8,070,615.95	8,548,755.85	72.54%
公司信用类 债券		374,599.9	361,500	1,389,800	2,125,899.9	18.04%
非银行金融 机构贷款		63,921.6	75,135.19	520,028.62	659,085.41	5.59%

其他有息债务		72,521.67	4,925.19	374,237.02	451,683.88	3.83%
合计		840,143.33	590,600.11	10,354,681.59	11,785,425.04	100%

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 1,764,399.9 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 361,500 万元，且共有 413,599.9 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

(二) 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

(三) 负债变动情况

截至报告期末，公司不存在余额变动比例超过 30% 的主要负债项目。

(四) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	鲁能集团有限公司	
发行人持股比例 (%)	100%	
主营业务运营情况	房地产开发经营、新能源发电	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	53.38	68.96
主营业务利润	18.7	20.37

净资产	471.66	458.62
总资产	1,529.07	1,527.14

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	都城伟业集团有限公司	
发行人持股比例 (%)	100%	
主营业务运营情况	房地产开发经营	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	44.59	33.16
主营业务利润	8.91	8.74
净资产	484.72	487.24
总资产	1,191.29	1,230.33

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 0 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 0 万元，占报告期末净资产比例为 0%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10% 的情形。

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司存在重大未决诉讼情况，具体情况如下：

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程序
交通银行股份有限公司天津市分行	天津中绿电投资股份有限公司	执行异议纠纷	2024 年 7 月	天津市第一中级人民法院	9140.77 万元	执行和解

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

第五节 财务报告

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	21,825,213,523.19	23,086,575,291.76
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,251,480,000	4,361,260,000
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	9,947,639,956.89	9,392,109,819.51
应收款项融资	3,900	65,223,207.05
预付款项	324,091,644.24	387,282,359.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,137,217,679.79	1,599,168,168.96
其中：应收利息		
应收股利	87,463,828.99	87,463,828.99
买入返售金融资产		
存货	93,390,094,058.4	90,435,877,925.58
合同资产	8,137,651.67	441,238,651.53

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	579,798,706.22	579,798,706.22
其他流动资产	4,634,634,898.73	4,366,839,712.96
流动资产合计	137,098,312,019.13	134,715,373,842.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	34,980,534.41	44,203,586.96
长期股权投资	4,800,145,075.21	4,260,902,310.05
其他权益工具投资	229,057,396.92	112,045,295.91
其他非流动金融资产	544,240,000	544,240,000
投资性房地产	6,801,048,183.04	7,772,750,259.24
固定资产	42,948,569,477.59	38,199,669,122.08
在建工程	45,132,191,885.38	51,035,000,455.07
生产性生物资产	12,186,239.93	14,439,144.64
油气资产		
使用权资产	3,021,341,855.62	3,211,169,697.65
无形资产	7,417,148,086.59	11,236,603,241.11
开发支出	7,202,088.5	
商誉	45,622,776.3	45,622,776.3
长期待摊费用	234,155,671.17	194,551,344.46
递延所得税资产	5,637,833,999.91	5,811,832,206.44
其他非流动资产	7,352,895,117.78	6,515,865,204.6

非流动资产合计	124,218,618,388.35	128,998,894,644.51
资产总计	261,316,930,407.48	263,714,268,487.36
流动负债：		
短期借款	1,132,297,433.83	287,483,207.65
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	13,758,189,986.6	15,600,520,403.39
预收款项	321,143,474.44	368,117,397.21
合同负债	13,853,043,547.84	9,761,739,133.41
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	85,549,191.44	89,493,596.43
应交税费	6,075,711,584.63	7,795,487,013.67
其他应付款	4,388,502,659.43	4,110,138,639.13
其中：应付利息		
应付股利	21,019,362.49	36,368,679.1
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	13,175,137,026.98	14,998,449,033.5
其他流动负债	1,183,286,647.76	843,612,485.79
流动负债合计	53,972,861,552.95	53,855,040,910.18
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	81,279,822,501.28	80,929,125,285.05
应付债券	16,604,196,101.57	20,214,363,431.03
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,626,208,584.64	1,537,259,822.1
长期应付款	4,036,588,757.97	3,916,157,871.29
长期应付职工薪酬		
预计负债	64,386,637.59	64,778,412.91
递延收益	148,073,267.62	37,382,251.84
递延所得税负债	1,142,683,375.67	1,170,179,983.23
其他非流动负债	37,626,605.5	
非流动负债合计	104,939,585,831.84	107,869,247,057.45
负债合计	158,912,447,384.79	161,724,287,967.63
所有者权益：		
实收资本（或股本）	44,996,076,497.9	44,996,076,497.9
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	42,019,595,071.19	42,082,716,685.04

减：库存股		
其他综合收益	33,084,889.52	49,510,263.61
专项储备	49,562,777.22	31,280,665.57
盈余公积	222,183,586.6	222,183,586.6
一般风险准备		
未分配利润	6,989,682,767.66	6,783,179,515.34
归属于母公司所有者权益合计	94,310,185,590.09	94,164,947,214.06
少数股东权益	8,094,297,432.6	7,825,033,305.67
所有者权益合计	102,404,483,022.69	101,989,980,519.73
负债和所有者权益总计	261,316,930,407.48	263,714,268,487.36

法定代表人：孙瑜主管会计工作负责人：李斌会计机构负责人：王晓成

（二）母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	11,100,852,668.76	9,448,289,692.5
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	6,472,316.6	202,823.46
其他应收款	2,638,887,270.59	2,637,062,920.23
其中：应收利息		

应收股利		
存货	569,275.49	569,275.49
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	15,633,633,905.18	15,841,683,604.56
其他流动资产	4,628,348,356.04	3,179,892,498.14
流动资产合计	34,008,763,792.66	31,107,700,814.38
非流动资产：		
债权投资	2,354,000,000	2,254,000,000
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	81,524,501,455.08	80,843,819,906.35
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	55,676,501.09	13,995,706.11
在建工程	27,747,042.06	32,021,381.68
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	393,763,064.58	420,589,398.66
无形资产	74,516,227.24	77,434,106.61
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,671,308.72	2,047,774.28

递延所得税资产	4,368,188.94	4,368,188.94
其他非流动资产	67,777,234.91	71,360,061.75
非流动资产合计	84,504,021,022.62	83,719,636,524.38
资产总计	118,512,784,815.28	114,827,337,338.76
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	85,569,388.97	100,257,430.53
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	4,029,825.3	7,169,446.98
应交税费	4,397,222.76	6,057,675.02
其他应付款	15,394,419,729.91	11,587,542,081.77
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	3,253,662,223.48	265,503,101.18
其他流动负债		
流动负债合计	18,742,078,390.42	11,966,529,735.48
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	10,903,481,737.94	13,901,505,754.97

其中：优先股		
永续债		
租赁负债	391,795,135.39	389,614,413.08
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	678,996.25	682,169.67
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,295,955,869.58	14,291,802,337.72
负债合计	30,038,034,260	26,258,332,073.2
所有者权益：		
实收资本（或股本）	44,996,076,497.9	44,996,076,497.9
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	43,215,384,193.55	43,215,384,193.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	222,183,586.6	222,183,586.6
未分配利润	41,106,277.23	135,360,987.51
所有者权益合计	88,474,750,555.28	88,569,005,265.56
负债和所有者权益总计	118,512,784,815.28	114,827,337,338.76

(三) 合并利润表

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	10,152,708,708.75	10,540,958,079.99
其中：营业收入	10,152,708,708.75	10,540,958,079.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,290,494,609.96	10,496,764,126.59
其中：营业成本	6,669,804,988.2	7,368,284,913.61
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	668,686,882.23	151,345,235.64
销售费用	389,013,180.84	417,930,201.27
管理费用	1,442,492,887.16	1,540,887,448.9
研发费用	14,759,192.06	7,356,047.51
财务费用	1,105,737,479.47	1,010,960,279.66
其中：利息费用	1,085,932,667.31	1,150,562,661.56

利息收入	94,567,562.84	148,305,812.8
加：其他收益	167,856,750.66	105,298,180.79
投资收益（损失以“-”号填列）	829,074,698.89	154,175,729.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	56,374,727.17	74,295,858.36
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）	-109,780,000	-23,868,347.76
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-61,389,204.51	-64,790,690.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	257,944.41	-91,945.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	688,234,288.24	214,916,880.11
加：营业外收入	26,310,285.25	22,990,887.7
减：营业外支出	1,817,983.88	1,401,186.48
四、利润总额（亏损总额以“-”	712,726,589.61	236,506,581.33

”号填列)		
减：所得税费用	409,725,393.37	213,772,179.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	303,001,196.24	22,734,402.05
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	303,001,196.24	22,734,402.05
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. 归属于母公司所有者的净利润	157,361,596.96	-78,040,214.27
2. 少数股东损益	145,639,599.28	100,774,616.32
六、其他综合收益的税后净额	-16,425,374.09	10,486,299
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-16,425,374.09	10,486,299
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,343,659.96
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		1,343,659.96

4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-16,425,374.09	9,142,639.04
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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
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	286,575,822.15	33,220,701.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	140,936,222.87	-67,553,915.27
归属于少数股东的综合收益总额	145,639,599.28	100,774,616.32
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益		

(二) 稀释每股收益

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。

法定代表人：孙瑜 主管会计工作负责人：李斌 会计机构负责人：王晓成

(四) 母公司利润表

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	0	0
减：营业成本	0	0
税金及附加	1,630,879.77	2,161,877.05
销售费用	524,575.3	1,327,901.03
管理费用	154,785,779.25	179,576,745.56
研发费用	470,518.87	4,463,566.88
财务费用	303,681,653.42	143,145,001.88
其中：利息费用	225,363,827.58	200,188,618.32
利息收入	23,043,505.19	57,059,071.2
加：其他收益	40,769.74	175,628.86
投资收益（损失以“-”号填列）	414,758,466.27	502,329,509.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,235,451.27	-159,844.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		
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）	-46,294,170.6	171,830,046.05
加：营业外收入	515,000.29	185,190
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-45,779,170.31	172,015,236.05
减：所得税费用	48,475,539.97	75,066,725.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-94,254,710.28	96,948,510.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-94,254,710.28	96,948,510.19
（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		
5. 其他		
（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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		

六、综合收益总额	-94,254,710.28	96,948,510.19
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五）合并现金流量表

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	16,186,457,294.89	9,581,656,004.71
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	158,786,035.49	109,451,734.33
收到其他与经营活动有关的现金	1,749,860,557.27	1,355,770,238.37
经营活动现金流入小计	18,095,103,887.65	11,046,877,977.41
购买商品、接受劳务支付的现金	5,060,948,080.79	7,191,091,922.63
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,087,673,205.3	1,158,225,382.38
支付的各项税费	3,146,226,787.41	3,056,306,670.19
支付其他与经营活动有关的现金	2,012,139,104.04	2,002,123,632.57
经营活动现金流出小计	11,306,987,177.54	13,407,747,607.77
经营活动产生的现金流量净额	6,788,116,710.11	-2,360,869,630.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	175,000,000	347,865,695.93

取得投资收益收到的现金	1,837,500	12,193,873.9
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	298,854.14	89,203.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-1,601,744,981.52	607,302,756.11
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	-1,424,608,627.38	967,451,529.2
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,317,559,879.76	13,413,899,932.99
投资支付的现金	406,000,000	348,761,000
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	146,057,732.99	
支付其他与投资活动有关的现金	244,387.58	
投资活动现金流出小计	5,869,862,000.33	13,762,660,932.99
投资活动产生的现金流量净额	-7,294,470,627.71	-12,795,209,403.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	48,308,453.41	2,183,299,994.24
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	48,308,453.41	2,183,299,994.24
取得借款收到的现金	9,455,935,800.76	19,968,062,331.03
收到其他与筹资活动有关的现金	180,000,000	

筹资活动现金流入小计	9,684,244,254.17	22,151,362,325.27
偿还债务支付的现金	7,316,313,509.08	7,216,768,833.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,678,242,342.19	1,597,606,396.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	145,089,405.97	8,800,000
支付其他与筹资活动有关的现金	491,955,093.82	769,868,641.79
筹资活动现金流出小计	9,486,510,945.09	9,584,243,872.11
筹资活动产生的现金流量净额	197,733,309.08	12,567,118,453.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-261,399.62	25,863.51
五、现金及现金等价物净增加额	-308,882,008.14	-2,588,934,717.48
加：期初现金及现金等价物余额	19,554,544,017.46	25,277,415,961.89
六、期末现金及现金等价物余额	19,245,662,009.32	22,688,481,244.41

(六) 母公司现金流量表

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		
收到的税费返还		37,249.87
收到其他与经营活动有关的现	3,955,715,098.61	2,242,050,021.61

金		
经营活动现金流入小计	3,955,715,098.61	2,242,087,271.48
购买商品、接受劳务支付的现金	52,114,926.72	73,998,995.27
支付给职工以及为职工支付的现金	80,089,367.86	80,865,077.68
支付的各项税费	22,938,844.97	74,619,042
支付其他与经营活动有关的现金	201,970,039.15	697,839,987.51
经营活动现金流出小计	357,113,178.7	927,323,102.46
经营活动产生的现金流量净额	3,598,601,919.91	1,314,764,169.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	725,000,000	2,909,000,000
取得投资收益收到的现金	392,883,395.31	538,932,886.05
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	1,117,883,395.31	3,447,932,886.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,765,419	1,186,677
投资支付的现金	2,736,917,000	4,955,981,000
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	2,775,682,419	4,957,167,677
投资活动产生的现金流量净额	-1,657,799,023.69	-1,509,234,790.95
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		2,320,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		2,320,000,000
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	233,048,000	164,200,000
支付其他与筹资活动有关的现金		4,942,261.93
筹资活动现金流出小计	233,048,000	169,142,261.93
筹资活动产生的现金流量净额	-233,048,000	2,150,857,738.07
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	1,707,754,896.22	1,956,387,116.14
加：期初现金及现金等价物余额	9,393,097,772.54	10,869,198,110.64
六、期末现金及现金等价物余额	11,100,852,668.76	12,825,585,226.78

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	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
2	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
3	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息

备查文件查阅

备查文件置备地点	中国绿发投资集团有限公司
具体地址	北京市朝阳区朝外大街5号院1号
查阅网站	www.szse.com

(本页无正文，为《中国绿发投资集团有限公司公司债券半年度报告(2025 年)》盖章页)

