
国家电力投资集团有限公司

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。

发行人及其全体董事、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

详见各期债券募集说明书“风险提示及说明”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 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.....	20
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.....	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	21
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.....	25
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	28
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
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.....	31
九、 对外担保情况.....	31
十、 重大诉讼情况.....	31
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	31
十二、 向普通投资者披露的信息.....	31
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	32
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.....	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	32
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	32
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	32
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	32
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.....	33
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	33
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	33
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	33
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	36

释义

国家电投/发行人/公司	指	国家电力投资集团有限公司
《公司法》	指	中华人民共和国公司法
《证券法》	指	中华人民共和国证券法（2019 年修订）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
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（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	国家电力投资集团有限公司
中文简称	国家电投
外文名称（如有）	STATE POWER INVESTMENT CORPORATION LIMITED
外文缩写（如有）	SPIC
法定代表人	刘明胜
注册资本（万元）	3,500,000
实缴资本（万元）	3,500,000
注册地址	北京市 西城区金融大街 28 号院 3 号楼
办公地址	北京市 西城区北三环中路 29 号院 1 号楼
办公地址的邮政编码	100029
公司网址（如有）	http://www.spic.com.cn/
电子信箱	liangxiao@spic.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	严航
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	北京市西城区北三环中路 29 号院 1 号楼
电话	010-66298742
传真	010-66298734
电子信箱	liangxiao@spic.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：国务院国有资产监督管理委员会

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

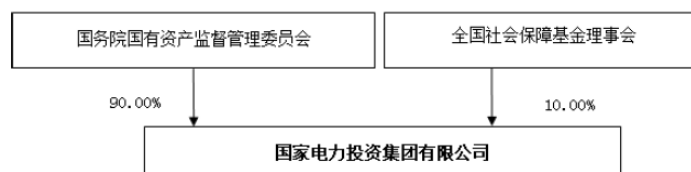
报告期末控股股东资信情况：良好

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：90%，无受限

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%，无受限

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
董事	徐平	外部董事	聘任	2025 年 5 月	未完成工商登记
董事	卢纯	外部董事	离任	2025 年 5 月	未完成工商登记

（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：1 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 6.67%。

（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：刘明胜

发行人的董事长或执行董事：刘明胜

发行人的其他董事：徐树彪、徐平、刘德恒、聂晓夫、王伟、宁福顺、蔺明照

发行人的监事：公司不设监事会、监事，由董事会审计与风险委员会行使相关职权，成员包括：徐平、刘德恒、聂晓夫、王伟、宁福顺

发行人的总经理：徐树彪

发行人的财务负责人：严航

发行人的其他非董事高级管理人员：卢洪早、陈海斌、刘丰、高伯余、王绍民

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司以电力生产和销售为主要业务，电力销售收入是公司主营业务收入的主要来源。通过调整产业布局，形成了以煤炭为基础、电力为核心、有色冶金为延伸的煤—电—铝产业链，并向金融、电站服务等业务延伸。

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

电力行业为我国的基础行业，受国民经济发展周期影响较大。做为我国五大发电集团之一，公司具有较强的规模优势。主要业务包括电力板块、煤电铝路港协同产业、产业金融及氢能、储能、绿能零碳交通、综合智慧能源、碳市场和碳交易等“三新”产业。公司拥有光伏发电、风电、水电、核电、煤电、气电、生物质发电等全部电源品种，是全球最大的光伏发电企业，同时，公司也是最早拥有核电资产的五大发电集团之一。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所处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

否

（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（%）
电力	1,265.33	888.21	29.80	65.83	1,265.03	880.46	30.40	68.27
煤炭	88.14	41.28	53.17	4.59	97.66	42.66	56.32	5.27
铝业	589.22	545.39	7.44	30.65	530.07	483.46	8.79	28.61
其他	399.73	355.93	10.96	20.80	413.60	369.22	10.73	22.32
合并抵消	-457.66	-404.59	-	-23.81	-496.55	-419.26	-	-26.80
其他业务收入	37.46	21.39	42.92	1.95	43.08	28.58	33.66	2.33
合计	1,922.22	1,447.61	24.69	100.00	1,852.89	1,385.12	25.25	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。

不适用

（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**

2025 年上半年，全国全社会用电量 4.84 万亿千瓦时，同比增长 3.7%。电力生产供应方面，全国新增发电装机容量 29332 万千瓦，同比增加 14056 万千瓦，其中，风电和太阳能发电合计新增装机 26360 万千瓦，占新增发电装机总容量的比重近九成。上半年新能源发电量合计占全口径总发电量比重为 26.0%，比上年同期提高 4.4 个百分点，电力行业绿色低碳转型成效显著。

上半年，电力行业企业全力以赴抓好保电保暖保供工作，全国电力系统安全稳定运行。一季度，气温整体偏暖，电力供应整体充足，全国供需平衡有余。二季度，共有 3 轮高温过程影响华北、西南等地区，中东部地区出现区域性高温过程，拉动部分省份用电负荷屡创新高，电力供应方面整体充足，供需总体平衡。

未来公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，以“创造绿色价值”为使命，以“绿色、创新、融合，真信、真干、真成”为核心价值观，以进一步全面深化改革为动力，

以发展新质生产力为重要着力点，正全面推进“均衡增长战略”落实落地，行稳致远建设世界一流清洁能源企业，为以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业作出新的更大贡献。

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电力行业及市场风险

碳达峰、碳中和目标的确立使得国家延续了对煤电新增装机规模的控制，并引导行业内企业加大了对清洁能源的投资力度。同时，新能源平价上网和电力体制改革的大力推进，导致各电源类型电价水平整体呈下降态势。此外，新能源占比的提升亦导致燃煤发电机组盈利水平面临较大下行压力。

应对措施：一方面公司积极推进火电集约化管理，研究制定实施煤电产业优化行动方案，明确“三改一化”短期、中期、长期任务清单，实现煤电机组改造升级“三改”联动，降低供电煤耗。另一方面，公司大力推进重点地区清洁能源特大型基地和特大项目，针对不同清洁能源类型提出差异化的开发模式以提升清洁能源比重。

②原材料价格波动风险

燃料成本是火电经营支出的主要组成部分，煤炭价格变化将对公司火电厂的业绩产生一定影响。未来煤炭价格若上涨，将对公司火电业务的盈利能力产生不利影响。

应对措施：一方面公司实施煤电联营战略，近年来公司生产的煤炭 60%以上向自身电力板块供应，在一定程度上缓解了煤炭价格的波动给电力业务运营带来的成本压力；另一方面，公司为提高煤炭采购议价能力，实现规模效应，成立了专门的燃料公司作为煤炭集中采购平台负责周边电厂燃煤的供应。

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

发行人在业务、人员、资产、机构和财务方面均与控股股东及其控制的其他企业相互独立。

1、业务独立性

公司拥有独立的业务，拥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、资产独立性

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由公司拥有，资产产权清晰，管理有序。

3、人员独立性

公司与出资人在劳动、人事及工资管理等方面已实现独立，并设立了独立的劳动人事职能部门。公司高级管理人员均在公司领取报酬，且未在出资人单位兼职或领取报酬。

4、财务独立性

公司设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立账户，独立依法纳税。

5、机构独立性

公司生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。

公司拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，与具有实际控制权的股东做到了业务分开、机构独立、人员独立、资产完整、财务分开，符合独立性的要求。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排**1、决策权限及决策程序**

集团公司各成员单位依据《集团公司内部交易价格管理办法》自主协商确定内部交易价格，协商一致后，签订合同协议。如属重大内部交易，由交易提供方向上一级价格管理部门报备。如自主协商无法达成一致，原则上由交易提供方向上一级价格管理部门提出价格协调申请，并提供价格协调相关资料，包括：交易内容、产品服务清单、历史合同、市场价格、成本信息、定价方法选择、价格建议等。跨二级单位重大内部交易价格，自主协商无法达成一致的，报集团公司财务部门、专业部门后，按以下程序协调：（1）交易双方均属同一专业部门管理的，由专业部门组织交易各方，提出价格协调意见，由财务部门确定。必要时提请召开专题会确定。（2）交易双方分属不同专业部门管理的，由财务部门组织相关专业部门、交易各方，确定价格协调意见。必要时提请召开专题会确定。集团公司直接确定内部交易价格的，由财务部门组织相关专业部门、交易各方，测算成本、确定合理利润率，提出内部交易价格建议，提交专题会确定。二级单位按照集团公司协调程序和定价原则，结合实际情况协调所属单位重大内部交易价格。如遇政策调整 and 成本、市场等价格影响因素发生重大变化，内部交易价格按照相应程序调整，重新确定。一般性内部交易价格由交易双方采用以市场为基础的定价方法自主协商确定。

2、定价机制

公司与关联企业之间的交易往来，遵照公平、公正的市场原则，按照一般市场经营规则进行，并与其他企业的业务往来同等对待。公司与关联方之间采购、销售货物和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确定，对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

（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	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)
2、债券简称	25 电投 K1
3、债券代码	242993.SH
4、发行日	2025 年 5 月 14 日
5、起息日	2025 年 5 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 5 月 15 日

8、债券余额	18
9、截止报告期末的利率(%)	1.77
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司, 中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)
2、债券简称	电投 KY01
3、债券代码	243031.SH
4、发行日	2025 年 5 月 19 日
5、起息日	2025 年 5 月 20 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 5 月 20 日
8、债券余额	21
9、截止报告期末的利率(%)	1.99
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
11、交易场所	上交所
12、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, 中信建投证券股份有限公司, 平安证券股份有限公司, 申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)
2、债券简称	电投 KY02
3、债券代码	243060.SH
4、发行日	2025 年 5 月 22 日
5、起息日	2025 年 5 月 23 日

6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 5 月 23 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	1.95
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,广发证券股份有限公司,东方证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)
2、债券简称	电投 KY03
3、债券代码	243083.SH
4、发行日	2025 年 5 月 27 日
5、起息日	2025 年 5 月 28 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 5 月 28 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	1.91
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,天风证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)
2、债券简称	25 电投 K2
3、债券代码	243107.SH

4、发行日	2025 年 6 月 3 日
5、起息日	2025 年 6 月 4 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 6 月 4 日
8、债券余额	19
9、截止报告期末的利率(%)	1.81
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,天风证券股份有限公司,国投证券股份有限公司,国信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第三期)
2、债券简称	25 电投 K3
3、债券代码	243151.SH
4、发行日	2025 年 6 月 13 日
5、起息日	2025 年 6 月 16 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 6 月 16 日
8、债券余额	23
9、截止报告期末的利率(%)	1.76
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,国投证券股份有限公司,中泰证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第四期)
--------	---

2、债券简称	25 电投 K4
3、债券代码	243211. SH
4、发行日	2025 年 6 月 19 日
5、起息日	2025 年 6 月 23 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 6 月 23 日
8、债券余额	27
9、截止报告期末的利率(%)	1.7
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,国投证券股份有限公司,财达证券股份有限公司,光大证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第五期)
2、债券简称	25 电投 K5
3、债券代码	243238. SH
4、发行日	2025 年 6 月 26 日
5、起息日	2025 年 7 月 1 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 7 月 1 日
8、债券余额	26
9、截止报告期末的利率(%)	1.67
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,财达证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,长城证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)
2、债券简称	电投 KY04
3、债券代码	243281.SH
4、发行日	2025 年 7 月 3 日
5、起息日	2025 年 7 月 7 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 7 月 7 日
8、债券余额	27
9、截止报告期末的利率(%)	1.68
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,长城证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国开证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第五期)
2、债券简称	电投 KY05
3、债券代码	243320.SH
4、发行日	2025 年 7 月 11 日
5、起息日	2025 年 7 月 14 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 7 月 14 日
8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率(%)	1.81
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	长城证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,信达证券股份有限公司,华西证券股份有限公司
13、受托管理人	长城证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第六期)
2、债券简称	电投 KY06
3、债券代码	243391.SH
4、发行日	2025 年 7 月 17 日
5、起息日	2025 年 7 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 7 月 21 日
8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率(%)	1.79
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,长城证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第七期)
2、债券简称	电投 KY07
3、债券代码	243452.SH
4、发行日	2025 年 8 月 4 日
5、起息日	2025 年 8 月 7 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 8 月 7 日
8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率(%)	1.93
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,长城证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,浙商证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第八期)
2、债券简称	电投 KY08
3、债券代码	243560.SH
4、发行日	2025 年 8 月 12 日
5、起息日	2025 年 8 月 13 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 8 月 13 日
8、债券余额	24
9、截止报告期末的利率(%)	1.97
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	长城证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,东方证券股份有限公司,广发证券股份有限公司
13、受托管理人	长城证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第九期)
2、债券简称	电投 KY09
3、债券代码	243630.SH
4、发行日	2025 年 8 月 19 日
5、起息日	2025 年 8 月 20 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 8 月 20 日
8、债券余额	28
9、截止报告期末的利率(%)	2.09
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,长城证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,平安证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交

	交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	国家电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券(第十期)
2、债券简称	电投 KY10
3、债券代码	243685.SH
4、发行日	2025 年 8 月 26 日
5、起息日	2025 年 8 月 27 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 8 月 27 日
8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司, 东方证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 长城证券股份有限公司, 天风证券股份有限公司, 国信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2014 年第一期中国电力投资集团公司企业债券
2、债券简称	14 中电投债 01、14 电投 01
3、债券代码	1480264.IB、124720.SH
4、发行日	2014 年 4 月 24 日
5、起息日	2014 年 4 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 4 月 24 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.10
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。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	-
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用
----------------------------	-----

1、债券名称	2014 年第二期中国电力投资集团公司企业债券
2、债券简称	14 中电投债 02、14 电投 02
3、债券代码	1480509. IB、127001. SH
4、发行日	2014 年 9 月 16 日
5、起息日	2014 年 9 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 9 月 17 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.74
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
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	-
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	243031. SH、243060. SH、243083. SH、243281. SH、243320. SH、243391. SH、243452. SH、243560. SH、243630. SH、243685. SH
债券简称	电投 KY01、电投 KY02、电投 KY03、电投 KY04、电投 KY05、电投 KY06、电投 KY07、电投 KY08、电投 KY09、电投 KY10
债券约定的选择权条款名称	☐ 调整票面利率选择权 ☐ 回售选择权 ☒ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	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

债券代码	242993.SH 、 243031.SH 、 243060.SH 、 243083.SH 、 243107.SH 、 243151.SH 、 243211.SH 、 243238.SH 、 243281.SH 、 243320.SH 、 243391.SH 、 243452.SH 、 243560.SH、243630.SH、243685.SH
债券简称	25 电投 K1、电投 KY01、电投 KY02、电投 KY03、25 电投 K2、25 电投 K3、25 电投 K4、25 电投 K5、电投 KY04、电投 KY05、电投 KY06、电投 KY07、电投 KY08、电投 KY09、电投 KY10
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	一、资信维持承诺 （一）发行人作出资信维持承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。 （二）发行人在债券存续期内，出现违反资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。 （三）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日內告知受托管理人并履行信息披露义务。 （四）发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。 二、救济措施 （一）如发行人违反本节相关承诺要求且未能在第（二）条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。 （二）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日內告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。
投资者保护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

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242993	25 电投	是	科技创新公	18	0	0

.SH	K1		司债券			
243031.SH	电投 KY01	是	科技创新公司债券	21	0	0
243060.SH	电投 KY02	是	科技创新公司债券	20	0	0
243083.SH	电投 KY03	是	科技创新公司债券	20	0	0
243107.SH	25 电投 K2	是	科技创新公司债券	19	0	0
243151.SH	25 电投 K3	是	科技创新公司债券	23	0	0
243211.SH	25 电投 K4	是	科技创新公司债券	27	6	0

（二）报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
242993.SH	25 电投 K1	18	18	0	0	0	0	0
243031.SH	电投 KY01	21	21	0	0	0	0	0
243060.SH	电投 KY02	20	20	0	0	0	0	0
243083.SH	电投 KY03	20	20	0	0	0	0	0
243107.SH	25 电投 K2	19	19	0	0	0	0	0
243151.SH	25 电投 K3	23	23	0	0	0	0	0
243211.SH	25 电投 K4	21	21	0	0	0	0	0

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242993.SH	25 电投 K1	未偿还公司债券	MTN 还本付息
243031.SH	电投 KY01	未偿还公司债券	银行贷款及 MTN 还

			本付息
243060.SH	电投 KY02	未偿还公司债券	银行贷款及 MTN 还本付息
243083.SH	电投 KY03	未偿还公司债券	MTN 还本付息
243107.SH	25 电投 K2	未偿还公司债券	MTN 还本付息
243151.SH	25 电投 K3	未偿还公司债券	银行贷款及 MTN 还本付息
243211.SH	25 电投 K4	未偿还公司债券	银行贷款及 MTN 还本付息

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐适用 ☒不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

☐适用 ☒不适用

5. 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

6. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四）报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
242993.SH	25 电投 K1	补充营运资金，偿还本部及成员单位债务（含部分公司债券）等	偿还带息负债本息	是	不适用	是	是
243031.SH	电投 KY01	补充营运资金，偿还本部及成员单位债务（含部分公司债券）等	偿还带息负债本息	是	不适用	是	是
24306	电投	补充营	偿还带息	是	不适用	是	是

0.SH	KY02	运 资 金， 偿 还 本 部 及 成 员 单 位 债 务 （ 含 部 分 公 司 债 券 ） 等	负债本息				
24308 3.SH	电 投 KY03	补 充 营 运 资 金， 偿 还 本 部 及 成 员 单 位 债 务 （ 含 部 分 公 司 债 券 ） 等	偿 还 带 息 负债本息	是	不适用	是	是
24310 7.SH	25 电 投 K2	补 充 营 运 资 金， 偿 还 本 部 及 成 员 单 位 债 务 （ 含 部 分 公 司 债 券 ） 等	偿 还 带 息 负债本息	是	不适用	是	是
24315 1.SH	25 电 投 K3	补 充 营 运 资 金， 偿 还 本 部 及 成 员 单 位 债 务 （ 含 部 分 公 司 债 券 ） 等	偿 还 带 息 负债本息	是	不适用	是	是
24321 1.SH	25 电 投 K4	补 充 营 运 资 金， 偿 还 本 部 及 成 员 单 位 债 务 （ 含 部 分 公 司 债 券 ） 等	偿 还 带 息 负债本息	是	不适用	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐适用 ☒不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☐适用 ☒不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	614.06	26.64	
交易性金融资产	信托计划等	305.29	29.58	
衍生金融资产	利率掉期等	3.57	-22.00	
应收票据	银行承兑汇票	26.56	47.86	在总资产中占比较小，系业务引起的正常变动
应收账款	应收电费	1,806.48	10.13	
应收款项融资	应收账款等	18.73	-32.32	在总资产中占比较小，系业务引起的正常变动
预付账款	预付采购款等	256.16	73.27	在总资产中占比较小，系业务引起的正常变动
其他应收款	应收保证金等	463.93	57.84	在总资产中占比较小，系业务引起的正常变动
买入返售金融资产	资产管理计划	0.04	295.10	在总资产中占比较小，系业务引起的正常变动
存货	燃料、电解铝等	277.54	-0.21	
合同资产	应收新能源补贴款等	319.98	7.97	
一年内到期的非流动资产	-	10.14	-21.68	
其他流动资产	待抵扣进项税等	280.34	-8.23	
发放贷款及垫款	百瑞信托发放贷款及垫款	17.71	78.82	在总资产中占比较小，系业务引起的正常变动
债权投资	对外借款等	104.88	55.00	在总资产中占比较小，系业务引起的正常变动
其他债权投资	-	0.49	-	
长期应收款	应收政府款项等	108.08	2.87	
长期股权投资	股权投资	868.24	0.00	
其他权益工具投资	股权投资	135.76	0.00	
其他非流动金融资产	永续债保证金等	31.26	111.30	在总资产中占比较小，系业务引起的正常变动
投资性房地产	出租房屋、建筑物等	28.30	0.00	
固定资产	房屋、建筑物等	10,087.35	0.35	
在建工程	在建项目	2,197.72	5.35	

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
使用权资产	租赁房屋、建筑物、土地资产等	197.63	-2.84	
无形资产	土地使用权、软件等	680.15	-0.81	
开发支出	未结转研发项目资本化支出	131.91	2.47	
商誉	并购产生	67.71	1.07	
长期待摊费用	房屋装修费等	45.16	1.60	
递延所得税资产	时间性差异产生	50.98	9.05	
其他非流动资产（其他长期资产）	待抵扣进项税等	254.62	-47.05	在总资产中占比较小，系业务引起的正常变动

（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	614.06	62.86	—	10.24
应收账款	1,806.48	610.94	—	99.49
固定资产	10,087.35	334.68	—	54.50
无形资产	680.15	6.67	—	1.09
在建工程	2,197.72	3.07	—	0.50
其他	—	168.18	—	—
合计	15,385.75	1,186.40	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 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 963.04 亿元和 986.91 亿元，报告期内有息债务余额同比变动+2.48%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	0.1	380.51	380.61	38.57
银行贷款	-	574.3	12	586.3	59.41
非银行金融机构贷款	-	20	0	20	2.02
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	594.4	392.51	986.91	—

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0.51亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额380.1亿元。

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10,399.51亿元和10,812.31亿元，报告期内有息债务余额同比变动3.97%。

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	-	539.52	750.45	1,289.97	11.93
银行贷款	-	2,697.48	6,381.05	9,078.53	83.97
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	62.93	380.88	443.81	4.10
合计	-	3,299.93	7,512.38	10,812.31	—

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196.1亿元，企业债券余额50亿元，非金融企业债务融资工具余额1,043.87亿元。

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116.14亿元人民币，其中1年以内（含）到期本金规模为116.14亿元人民币。

（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	2,320.21	13.58	
吸收存款及同业存放	24.87	-52.10	在总负债中占比较小，系业务引起的正常变动
衍生金融负债	0.80	-47.00	在总负债中占比较小，系业务引起的正常变动
应付票据	53.63	-20.63	
应付账款	1,067.90	5.64	
预收款项	13.25	411.09	在总负债中占比较小，系业务引起的正常变动
合同负债	125.56	-28.27	
应付职工薪酬	63.93	46.11	在总负债中占比较小，系业务引起的正常变动
应交税费	75.01	-3.01	
其他应付款	345.18	-2.51	

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
一年内到期的非流动负债	995.65	-28.26	
其他流动负债	217.37	4.92	
长期借款	6,368.73	8.21	
应付债券	623.50	-17.06	
租赁负债	155.86	-1.45	
长期应付款	561.79	18.88	
长期应付职工薪酬	3.95	-6.84	
递延收益	62.71	135.91	在总负债中占比较小，系业务引起的正常变动
预计负债	29.72	-56.23	在总负债中占比较小，系业务引起的正常变动
递延所得税负债	65.59	64.11	在总负债中占比较小，系业务引起的正常变动
其他非流动负债	69.37	47.30	在总负债中占比较小，系业务引起的正常变动

（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：303.02 亿元

报告期非经常性损益总额：0.95 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
中国电力国际有限公司	是	100%	水力发电、风力发电、光伏发电、天然气发电、环保发电、储能、绿电交	5,074.97	1,443.99	391.48	117.96

			通及综合能源服务。				
国家核电技术有限公司	是	92.06%	从事第三代先进核电技术的引进、消化、吸收、研发、转让、应用和推广等。	2,945.93	831.84	231.28	47.47
国家电投集团贵州金元股份有限公司	是	68.05%	火力发电、光伏发电及综合能源服务等。	741.54	136.83	69.45	12.26

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：74.68 亿元

报告期末对外担保的余额：74.50 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.18 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：44.78 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

四、发行人为可续期公司债券发行人

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243031.SH、243060.SH、243083.SH
债券简称	电投 KY01、电投 KY02、电投 KY03
债券余额	61
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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

单位：亿元 币种：人民币

本次债券适用的发行人主体类别	√ 科创企业类 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	242993.SH、243031.SH、243060.SH、243083.SH、243107.SH、243151.SH、243211.SH
债券简称	25 电投 K1、电投 KY01、电投 KY02、电投 KY03、25 电投 K2、25 电投 K3、25 电投 K4
债券余额	148
科创项目进展情况	债券募集资金未用于科创项目
促进科技创新发展效果	截至 2024 年底，发行人已形成“封头模块、大型容器及两者的制造方法”、“抗蠕变、长寿命镍基变形高温合金及其制备方法和应用”等核心技术发明专利，能够应用于主营业务，并产业化，相关发明专利合计超过 4 千项。
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	无

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文,为国家电力投资集团有限公司 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： 国家电力投资集团有限公司

单位：万元 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	6,140,552.24	4,848,898.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,052,871.39	2,356,062.52
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	35,684.26	45,748.06
应收票据	265,567.79	179,613.63
应收账款	18,064,755.49	16,403,669.91
应收款项融资	187,298.80	276,726.38
预付款项	2,561,640.74	1,478,415.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,639,272.34	2,939,160.15
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	395.10	100.00
存货	2,775,398.94	2,781,188.22
其中：数据资源		
合同资产	3,199,763.77	2,963,525.33
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	101,418.52	129,485.63
其他流动资产	2,803,369.74	3,054,904.17
流动资产合计	43,827,989.13	37,457,498.32
非流动资产：		
发放贷款和垫款	177,103.53	99,042.51
债权投资	1,048,779.63	676,621.27
可供出售金融资产		
其他债权投资	4,933.00	0.00
持有至到期投资		
长期应收款	1,080,754.31	1,050,604.36
长期股权投资	8,682,374.34	8,682,374.34

其他权益工具投资	1,357,564.64	1,357,564.64
其他非流动金融资产	312,586.47	147,931.79
投资性房地产	282,965.37	282,965.37
固定资产	100,873,492.38	100,521,355.86
在建工程	21,977,224.37	20,860,248.25
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,976,317.94	2,034,183.71
无形资产	6,801,522.37	6,857,059.19
其中：数据资源		
开发支出	1,319,113.47	1,287,315.57
其中：数据资源		
商誉	677,074.82	669,928.30
长期待摊费用	451,555.18	444,438.11
递延所得税资产	509,763.79	467,477.06
其他非流动资产	2,546,197.85	4,808,292.25
非流动资产合计	150,079,323.48	150,247,402.55
资产总计	193,907,312.61	187,704,900.88
流动负债：		
短期借款	23,202,133.34	20,428,853.21
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	8,039.89	15,169.61
应付票据	536,281.00	675,704.32
应付账款	10,679,012.39	10,109,327.84
预收款项	132,497.65	25,924.45
合同负债	1,255,582.73	1,750,385.52
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	248,664.04	519,149.57
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	639,303.02	437,549.06
应交税费	750,090.62	773,395.97
其他应付款	3,451,828.63	3,540,672.95
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	9,956,479.56	13,878,855.34
其他流动负债	2,173,678.52	2,071,839.21
流动负债合计	53,033,591.39	54,226,827.06
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	63,687,266.68	58,855,875.01
应付债券	6,235,006.54	7,517,616.62
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,558,581.72	1,581,562.01
长期应付款	5,617,913.17	4,725,604.04
长期应付职工薪酬	39,454.65	42,431.70
预计负债	627,099.07	265,825.58
递延收益	297,214.52	679,004.03
递延所得税负债	655,912.27	399,682.09
其他非流动负债	693,711.27	470,936.67
非流动负债合计	79,412,159.88	74,538,537.77
负债合计	132,445,751.27	128,765,364.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,500,000.00	3,500,000.00
其他权益工具	14,450,000.00	14,570,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,713,155.48	3,713,155.48
减：库存股		
其他综合收益	-189,670.71	-96,574.60
专项储备	190,308.64	109,683.38
盈余公积	0.00	152,954.97
一般风险准备	1.21	0.00
未分配利润	1,331,162.12	607,695.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	22,994,956.75	22,556,914.82
少数股东权益	38,466,604.59	36,382,621.23
所有者权益（或股东权益）合计	61,461,561.34	58,939,536.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	193,907,312.61	187,704,900.88

公司负责人：刘明胜 主管会计工作负责人：严航 会计机构负责人：徐立红

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：国家电力投资集团有限公司

单位：万元 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	485,636.70	473,032.62
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	7,091.59	3,151.53
应收账款	222,273.79	291,994.90
应收款项融资		
预付款项	99,679.41	77,289.17
其他应收款	552,500.47	597,916.04
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	1,273.29	1,503,900.97
流动资产合计	1,368,455.24	2,947,285.24
非流动资产：		
债权投资	4,890,630.00	0.00
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	21,176,104.28	20,952,383.62
其他权益工具投资	4,512,249.08	4,169,339.36
其他非流动金融资产		
投资性房地产	215,311.02	215,311.02
固定资产	5,327.73	4,703.28
在建工程	907.55	695.78
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	16,248.86	17,356.74
无形资产	70,344.57	70,502.09
其中：数据资源		
开发支出	4,789.51	4,789.51
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	4,646.97	5,110.74
递延所得税资产	2,310.19	2,310.19
其他非流动资产	7,136.17	4,420,841.07
非流动资产合计	30,906,005.94	29,863,343.40
资产总计	32,274,461.18	32,810,628.64
流动负债：		
短期借款	5,933,000.00	5,743,000.00
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	146,548.30	116,084.71
预收款项	9.08	9.98
合同负债	440,644.78	448,701.01
应付职工薪酬	69,722.60	69,579.89
应交税费	1,236.07	24,424.55
其他应付款	59,921.79	71,134.70
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	1,025.98	1,112,702.65
其他流动负债	0.00	1,561.91
流动负债合计	6,652,108.61	7,587,199.41
非流动负债：		
长期借款	10,000.00	0.00
应付债券	3,805,060.22	3,100,661.06
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	18,494.48	15,664.94
长期应付款	7,360.60	7,422.96
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	45.45	45.45
递延所得税负债	50,430.57	66,803.14
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,891,391.32	3,190,597.55
负债合计	10,543,499.93	10,777,796.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,500,000.00	3,500,000.00
其他权益工具	14,450,000.00	14,570,000.00
其中：优先股		

永续债		
资本公积	1,562,691.45	1,562,755.71
减：库存股		
其他综合收益	169,735.47	218,853.18
专项储备		
盈余公积	152,954.97	152,954.97
未分配利润	1,895,579.36	2,028,267.83
所有者权益（或股东权益）合计	21,730,961.25	22,032,831.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,274,461.18	32,810,628.64

公司负责人：刘明胜 主管会计工作负责人：严航 会计机构负责人：徐立红

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：万元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	19,222,248.90	18,528,860.33
其中：营业收入	19,222,248.90	18,528,860.33
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	16,765,061.56	16,241,597.72
其中：营业成本	14,476,068.20	13,851,178.42
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	361,523.11	327,770.26
销售费用	36,446.48	37,319.98
管理费用	583,170.33	550,281.55
研发费用	128,714.36	139,124.72
财务费用	1,179,139.06	1,335,922.80
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	107,835.95	105,704.60
投资收益（损失以“－”号填列）	457,496.17	637,824.73
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）	368.35	-41,937.57
信用减值损失（损失以“－”号 填列）	-5,919.60	4,948.40
资产减值损失（损失以“－”号 填列）	-5,692.14	-18,089.29
资产处置收益（损失以“－” 号填列）	9,421.44	1,298.80
三、营业利润（亏损以“－”号填 列）	3,020,697.52	2,977,012.28
加：营业外收入	49,085.23	35,175.53
减：营业外支出	39,555.44	18,657.33
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	3,030,227.31	2,993,530.48
减：所得税费用	614,903.12	706,138.70
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,415,324.20	2,287,391.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）		
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）	994,342.53	952,507.76
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）	1,420,981.67	1,334,884.02
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		
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
八、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：刘明胜 主管会计工作负责人：严航 会计机构负责人：徐立红

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：万元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	25,323.46	25,204.26
减：营业成本	9,125.22	4,829.47
税金及附加	2,053.30	2,324.06
销售费用		
管理费用	28,349.26	18,078.60
研发费用		
财务费用	95,365.88	114,662.83

其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	10.64	45.20
投资收益（损失以“－”号填列）	259,288.54	645,569.68
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）		-1,059.61
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）	149,728.98	529,864.58
加：营业外收入	3.43	14.16
减：营业外支出	197.67	42.45
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	149,534.74	529,836.28
减：所得税费用	2,683.66	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	146,851.08	529,836.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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		
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：刘明胜 主管会计工作负责人：严航 会计机构负责人：徐立红

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：万元 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	20,916,308.93	20,122,110.45
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	87,115.28	115,515.87
收到其他与经营活动有关的现金	1,025,081.52	788,443.83
经营活动现金流入小计	22,028,505.73	21,026,070.14
购买商品、接受劳务支付的现金	9,683,703.95	9,907,213.99
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	1,838,211.69	1,730,924.37
支付的各项税费	1,939,759.98	1,841,943.16
支付其他与经营活动有关的现金	3,911,512.81	3,791,780.94
经营活动现金流出小计	17,373,188.42	17,271,862.46
经营活动产生的现金流量净额	4,655,317.30	3,754,207.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,795,576.97	3,071,289.57
取得投资收益收到的现金	877,812.12	914,076.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,329.41	355,475.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	282,241.33	628,402.89
收到其他与投资活动有关的现金	438,057.35	534,482.74
投资活动现金流入小计	3,434,017.18	5,503,727.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,235,790.86	4,484,520.17
投资支付的现金	199,200.00	199,200.00
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	142,300.00	142,300.00
支付其他与投资活动有关的现金	459,876.73	740,176.55
投资活动现金流出小计	6,037,167.60	5,566,196.72
投资活动产生的现金流量	-2,603,150.42	-62,469.00

净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,711,844.08	948,325.30
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	711,416.79	543,902.72
取得借款收到的现金	27,968,297.64	21,874,632.72
收到其他与筹资活动有关的现金	66,668.44	66,668.44
筹资活动现金流入小计	30,746,810.16	22,889,626.46
偿还债务支付的现金	28,888,962.88	21,563,789.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,479,663.60	2,589,880.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,114,481.43	1,114,481.43
支付其他与筹资活动有关的现金	125,495.85	125,495.85
筹资活动现金流出小计	31,494,122.33	24,279,166.02
筹资活动产生的现金流量净额	-747,312.18	-1,389,539.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-13,200.89	-17,124.01
五、现金及现金等价物净增加额	1,291,653.82	2,285,075.11
加：期初现金及现金等价物余额	4,848,898.42	2,334,721.98
六、期末现金及现金等价物余额	6,140,552.24	4,619,797.08

公司负责人：刘明胜 主管会计工作负责人：严航 会计机构负责人：徐立红

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：万元 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	469,733.35	46,372.23
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	178,789.83
收取利息、手续费及佣金的现金	344.12	903.27
拆入资金净增加额	0.00	-99,996.70
收到的税费返还	11.28	
收到其他与经营活动有关的现金	49,816.03	572,219.05

经营活动现金流入小计	519,904.77	698,287.68
购买商品、接受劳务支付的现金	379,730.36	2,309.50
支付利息、手续费及佣金的现金	43.71	0.00
支付给职工及为职工支付的现金	21,000.54	13,104.80
上交上级单位与经营活动有关的现金	6,669.15	8,932.81
支付的各项税费	32,645.15	15,028.42
支付其他与经营活动有关的现金	85,592.88	408,382.55
经营活动现金流出小计	525,681.79	447,758.08
经营活动产生的现金流量净额	-5,777.01	250,529.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,971,060.13	347,344.19
取得投资收益收到的现金	282,190.22	773,099.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.87	352,652.66
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	363.00	
投资活动现金流入小计	2,253,615.21	1,473,095.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,210.54	446.41
投资支付的现金	1,745,980.00	978,781.00
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	390.27	
投资活动现金流出小计	1,747,580.81	979,227.41
投资活动产生的现金流量净额	506,034.40	493,868.47
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	10,060,000.00	7,140,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,632,797.51	1,984,824.55
筹资活动现金流入小计	11,692,797.51	9,124,824.55
偿还债务支付的现金	10,490,000.00	7,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	442,742.24	702,629.38

支付其他与筹资活动有关的现金	1,247,708.59	1,143,960.53
筹资活动现金流出小计	12,180,450.83	9,446,589.90
筹资活动产生的现金流量净额	-487,653.31	-321,765.36
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	12,604.08	422,632.71
加：期初现金及现金等价物余额	473,032.62	419,619.99
六、期末现金及现金等价物余额	485,636.70	842,252.70

公司负责人：刘明胜 主管会计工作负责人：严航 会计机构负责人：徐立红

