
五矿资本控股有限公司

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

公司重大风险因素与五矿资本控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书、五矿资本控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书、五矿资本控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书、五矿资本控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书、五矿资本控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书、五矿资本控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书、五矿资本控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书、五矿资本控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书、五矿资本控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）募集说明书、五矿资本控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）募集说明书所提示的风险因素无实质变化，因此本中期报告不再重复披露。

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	14
七、 环境信息披露义务情况	16
第二节 债券事项	16
一、 公司债券情况	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	22
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	22
四、 公司债券募集资金使用情况	25
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	28
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	29
第三节 报告期内重要事项	29
一、 财务报告审计情况	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	29
三、 合并报表范围调整	29
四、 资产情况	29
五、 非经营性往来占款和资金拆借	31
六、 负债情况	32
七、 利润及其他损益来源情况	34
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	35
九、 对外担保情况	35
十、 重大诉讼情况	35
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	35
十二、 向普通投资者披露的信息	35
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	36
第六节 备查文件目录	37
财务报表.....	39
附件一： 发行人财务报表.....	39

释义

发行人、公司、本公司、五矿资本控股	指	五矿资本控股有限公司
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
五矿证券	指	五矿证券有限公司
五矿信托	指	五矿国际信托有限公司
五矿期货	指	五矿期货有限公司
绵商行	指	绵阳市商业银行股份有限公司
外贸金租	指	中国外贸金融租赁有限公司
安信基金	指	安信基金管理有限责任公司
工银安盛	指	工银安盛人寿保险有限公司
五矿产业金融	指	五矿产业金融服务（深圳）有限公司
中国五矿股份、五矿股份	指	中国五矿股份有限公司
中国五矿、五矿集团、集团公司	指	中国五矿集团有限公司
上交所	指	上海证券交易所
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
《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》

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	五矿资本控股有限公司
中文简称	五矿资本
外文名称（如有）	Minmetals Capital Holdings Limited
外文缩写（如有）	Minmetals Capital Holdings
法定代表人	赵立功
注册资本（万元）	3,371,020
实缴资本（万元）	3,371,020
注册地址	北京市 海淀区三里河路 5 号
办公地址	北京市 东城区朝阳门北大街 3 号五矿广场 C 座
办公地址的邮政编码	100010
公司网址（如有）	www.minmetals-finance.com
电子信箱	yang_yan@minmetals.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈辉
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	董事、总经理
联系地址	北京市东城区朝阳门北大街 3 号五矿广场 C 座
电话	010-60167167
传真	010-60167167
电子信箱	yang_yan@minmetals.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：五矿资本股份有限公司

报告期末实际控制人名称：中国五矿集团有限公司

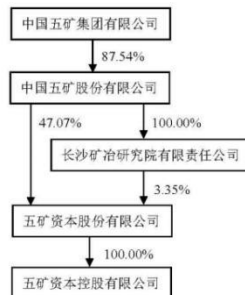
报告期末控股股东资信情况：良好

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：持股 100%，股权未受限

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：持有 44.14%，股权未受限

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

（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：赵立功

发行人的董事长或执行董事：赵立功

发行人的其他董事：陈辉、梁建波、郭泽林、叶志翔

发行人的监事：无

发行人的总经理：陈辉

发行人的财务负责人：叶志翔

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

一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；企业管理；控股公司服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；咨询策划服务；社会经济咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

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

（一）信托行业

报告期内，信托行业呈现回归本源之路越走越稳、打破刚兑预期基本形成、受托人文化建设逐步深入“三大变化”。根据中国信托业协会统计数据，截至 2024 年末，信托行业的信托资产规模余额为 29.56 万亿元，同比增长 23.58%，较 2024 年 6 月末增长 9.48%，投向证券市场的规模和占比持续提升，信托业正实现资产规模增长与业务结构优化并行。经营收入与利润“一升一降”，2024 年度信托业经营收入为 940.36 亿元，同比增长 8.89%，净利润为 230.87 亿元，同比下降 45.52%。从资本实力看，各信托公司所有者权益总额为 7,584.19 亿

元，同比增长 1.32%。总体上看，信托业紧密围绕服务实体经济的核心任务，积极顺应《关于规范信托公司信托业务分类的通知》，行业呈现“规模扩张与盈利承压”的阶段性特征。

报告期内，监管部门陆续发布的《关于加强监管防范风险推动信托业高质量发展的若干意见》和《信托公司管理办法（修订征求意见稿）》，持续推进分级分类监管机制，应用的领域和范围持续深化。通过强化机构监管、行为监管、功能监管、穿透式监管、持续监管，围绕做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，推进行业深入转型，提升服务实体经济质效，进一步强化对新质生产力相关产业的支持，提高金融消费者保护水平，为行业实现健康高质量发展提供了监管保障。

（二）租赁行业

报告期内，金融租赁行业在经历十余年快速发展后，进入稳步发展、提质转型阶段。作为支持实体经济发展的的重要金融力量，行业积极落实国家战略方针，贯彻监管回归租赁本源的政策指导，逐步由同质化的业务模式转向探索特色化、专业化道路。根据行业协会统计数据，截至 2024 年末，金融租赁行业总资产规模为 4.87 万亿元，较 2023 年末增长 16.51%。行业聚焦飞机、船舶重点领域，强化传统优势，全方位提升核心业务竞争力；着力做好“五篇大文章”，在推动金融强国建设中扮演着重要角色；借助“融资+融物”服务优势，不断扩大中小微租赁业务覆盖面，使金融服务触达更深入、更细微，逐渐成为金融体系必要有益的补充。随着国家《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》的出台，行业正在努力用好相关政策，力争在行动方案中发挥租赁特色作用，助力设备采购更新升级。

报告期内，行业监管政策主要围绕服务实体经济稳增长、防范化解风险守底线、回归业务本源促转型开展。要求金融租赁公司大力发展直租业务，逐步压降回租业务占比，积极探索支持与大型设备、大飞机、新能源船舶、首台（套）设备、重大技术装备、集成电路设备等设备类资产制造和使用相适配的业务模式，提升行业服务传统产业改造升级、战略性新兴产业和先进制造业的能力和水平。

（三）证券行业

报告期内，证券行业在宏观经济预期回暖和政策环境持续优化的双重作用下保持了稳健发展态势。资本市场总体运行平稳，深层次改革稳步推进。截至 2024 年末，证券行业总资产 12.93 万亿元，净资产 3.13 万亿元，分别同比上升 9.30%、6.10%。2024 年度证券行业实现营业收入 4,511.69 亿元，净利润 1,672.57 亿元，分别同比提升 11.15%、21.35%；在支持科技创新领域，科创板、创业板优化完善上市条件并提高审核效率，畅通优质科技企业特别是“硬科技”企业融资渠道，为其发展提供了坚实的资金后盾。政策层面，央行延续了适度宽松的货币政策取向，确保了市场流动性的合理充裕，为股市债市提供支撑。

报告期内，行业监管以“扶优限劣”和风险防范为核心，持续优化监管框架，压实中介机构责任，同时在化解重点领域风险和维护市场稳定方面精准施策，有力推动实现鼓励创新与风险防范的平衡。行业内部整合加速推进，部分大型券商抓住时机推动战略性兼并重组，旨在打造更具国际竞争力和综合服务能力的航母级券商，以更好地服务国家新质生产力发展战略与实体经济的高质量发展需求。

（四）期货行业

报告期内，我国期货市场品种体系持续完善，期货市场国际化进程加速推进。截至 2025 年 6 月底，共上市期货期权品种 148 个，合格境外投资者可交易期货期权品种总量达 91 个；上半年，行业服务实体经济能力进一步增强，国内期货市场交易呈现扩张态势，1-6 月全国期货市场累计成交量为 40.76 亿手，累计成交额为 339.73 万亿元，同比分别增长 17.82%和 20.68%。大宗商品价格走势分化，贵金属大幅上涨，黑色系和能化板块承压下跌，农产品低位震荡。随着市场利率的持续下滑，行业传统盈利模式受到冲击，行业竞争加剧，行业市场格局分化愈发明显，头部公司通过在国际化业务、金融科技和资产管理等领域的布局，进一步巩固市场地位；而中小公司则面临较大的经营压力。

报告期内，期货行业监管通过“严密制度、严厉处罚、严谨监测”三重维度，力促期货公司筑牢合规根基，引导行业资源优化配置，切实服务实体经济高质量发展。展望下半年，期货行业预计延续分化格局，头部公司依托创新业务及资本金优势有望改善盈利，但行业整体盈利修复仍受传统佣金下滑及低利率环境制约，压力尚存。

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（%）
期货板块风险管理业务等	6.23	6.00	3.69	100	2.55	2.32	9.02	100
合计	6.23	6.00	3.69	100	2.55	2.32	9.02	100

注 1：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。

注 2：根据《企业会计准则》要求及中国期货业协会于 2024 年 11 月发布的《期货风险管理公司大宗商品风险管理业务管理规则》中对《企业会计准则》要求的相关业务的进一步规

范，部分业务（主要为标准仓单基差贸易业务）以净额法确认收入。因此，风险管理子公司五矿产业金融 2024 年采用净额法确认相关收入，同时对 2024 年半年度相关收入确认金额进行重述。该重述仅影响营业收入、营业总收入、营业成本和营业总成本金额，对公司 2024 年半年度利润等指标无影响。

除发行人利润表营业收入科目中包含的期货板块风险管理业务收入、其他收入外，发行人其他业务板块营业收入及成本情况如下：

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（%）
期货板块经纪业务及资管等	3.29	3.69	-12.16	12.43	3.80	3.78	0.53	10.65
证券板块	5.07	4.95	2.37	19.15	5.88	5.86	0.34	16.47
信托板块	5.72	5.56	2.80	21.61	9.25	4.84	47.68	25.92
金融租赁板块	12.39	5.70	54.00	46.81	16.76	8.89	46.96	46.96
合计	26.47	19.90	24.82	100.00	35.69	23.37	34.52	100.00

注：上述数据根据各子企业的一般企业财务报表格式列报。其中：营业收入口径为业务板块的营业总收入；营业成本口径包括营业成本、利息支出、手续费及佣金支出、管理费用、销售费用及研发费用等支出项目。上述指标未考虑合并范围内抵消。

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。

注 1：期货板块风险管理业务等营业收入、营业成本同比变动较大主要系本期下属子公司五矿产业金融的期现结合业务规模较上年同期有所增长。毛利率同比变动较大主要系本期以总额法核算的业务规模有所增加，业务结构的变化，导致毛利率差别较大，同时，上年同期营业收入、成本基数较小。此外，上述主营业务情况按照一般企业报表格式，根据《企业会计准则》规定，下属子公司五矿产业金融风险管理业务的期货套期保值端等收益通过投资收益、公允价

值变动损益科目核算，该部分收益未在上表体现，故造成表中毛利率变动较大。

注 2：期货板块经纪业务及资管等板块毛利率变动较大主要系本期期货公司受银行同业存款利率下降、期货交易所减免政策变动等影响，导致利息净收入和手续费净收入同比下降。此外，上述主营业务情况按照一般企业报表格式，根据《企业会计准则》规定，期货公司部分其他业务通过投资收益、公允价值变动损益科目核算，该部分收益未在上表体现，故造成表中毛利率变动较大。

注 3：证券板块毛利率变动较大主要系受利率下行等影响，证券公司融资成本有所下降，同时证券公司持续推动降本增效，管理费用等同比有所减少，故导致毛利率有所增加。此外，因上述主营业务情况按照一般企业报表格式列示，未考虑公允价值变动收益、投资收益等影响。

注 4：信托板块营业收入、毛利率变动较大主要系本期公司深入推进信托业务转型，业务结构的改变导致手续费及佣金收入和毛利率有所减少；

注 5：金融租赁板块营业成本变动较大主要系本期租赁公司负债规模有所减少，同时租赁公司积极拓宽融资渠道、调整融资结构，有效降低公司融资成本，导致营业成本有所下降。

（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

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，深入贯彻中央金融工作会议和中央经济工作会议精神，全面落实国务院国资委和集团公司各项部署要求，坚定“产业金融、科技金融、绿色金融”转型方向，坚决提高政治站位，凝心聚力、担当作为，坚持稳中求进、以进促稳，积极应对市场变化，全面提升经营质量，持续增强核心功能、提高核心竞争力，加快融入集团公司全产业链一体化，奋力开创五矿资本高质量发展新局面。

一是加速转型突破，构建特色竞争力。五矿信托根据“三分类”监管导向，基于满足“金字塔”客户体系的多元化金融需求，巩固财富管理、家族信托和机构渠道的“三足鼎立”资金体系，加速构建财富管理与资产配置两大体系，重点布局资产管理类信托与财富管理服务信托。外贸金租以专业化、特色化建设为重点，优化业务属性与资产结构，围绕中国五矿产业链领域重点布局，抓住大规模设备更新业务机遇，加速工程机械、汽车、新能源业务创新发展。五矿证券以产业客户为中心，升级“投研+投行+投资+战略客户”全周期、多手段综合服务实体经济企业模式，投研提升对企业发展布局的引领作用，投行聚焦金属矿业、新材料、新能源等建设垂直团队，投资做好产业基金投资运作并建设产业基金谱系。五矿期货以产业服务为主线，坚持“做牢产业经纪业务，做强风险管理业务”，打造产业风险管理综合解决方案，重点发挥衍生品专业优势，聚焦期货资管、做市等特色业务，提升经济价值创造能力。

二是融入产业链条，提升服务产业价值。充分发挥中国五矿产业资源与优势，匹配产业链重点需求与金融服务能力，着力推进“品牌化投研支撑服务、特色化大投行服务、定制化综合投融资服务、专业化大宗商品风险管理服务”

四个维度模式落地与复制推广，形成各类服务模式梯次培育格局；从产业集群与产业链条视角出发，深化产业研究，优化产业对接，探索多金融机构联动综合服务，开展专题研究与定制化服务方案设计。融合产业端资源与技术，推广“技术+资金+服务”、“产品+技术+资金”、“仓储+物流+检测+交割”等集成服务模式，形成特色优势。

三是优化体系机制，强化运营管控支撑。持续提升公司治理和运营管控效能，优化资源配置，强化穿透式管理与精细化管理。持续加强风控合规体系建设，提升风险管理的精准性与有效性，匹配业务转型优化风险偏好、决策授权和风险管理政策制定；完善风险管理关键指标体系，丰富风险管理工具，强化风险全流程管控，提升风险预测预判预警能力。数字化转型扩大数字化企业大脑覆盖度，加强数据源端治理，提高需求迭代响应速度，规范系统运维管理机制；丰富企业大脑管理场景，有效支持人力资源、财务管理、风险管理、企业运营等应用端数据使用；拓展工作台应用深度广度，实现组织能力与员工能力的共同成长。

四是谋划“十五五”长远发展规划，深化战略引领。深入研判宏观经济环境与金融行业发展趋势变化，围绕关键问题高质量完成 12 项预研课题，聚焦增强核心功能与核心竞争力，融入中国五矿产业链提升服务价值，集成产业与金融资源实现特色转型，优化治理管理体系支撑转型发展等重点，制定具备前瞻性、引领性、贯通性的“十五五”规划。

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）信用风险

信用风险是指因借款人、担保人等交易对手或金融产品的发行人无法及时、足额履约或信用资质恶化而带来损失的风险。2025 年以来，国内经济运行总体平稳、稳中向好，但经济发展仍面临一些不确定因素，部分行业和区域风险仍保持在较高水平，部分交易对手的经营水平和偿债能力受到影响，违约风险增加，可能导致公司下属信托业务、融资租赁业务面临的信用风险暴露有所增加。

（2）市场风险

市场风险是由于持仓金融产品头寸的市场价格变动而可能导致损失的风险。2025 年以来，受国内宏观经济恢复偏弱和外部环境扰动等因素影响，证券市场波动加大，对金融投资及衍生业务收益产生影响。

五矿资本持仓金融头寸主要来自于五矿资本控股、五矿信托、五矿证券、五矿期货的金融投资及衍生业务活动。公司面临市场风险的类别主要包括：权益价格风险、利率风险、商品价格风险等。其中，权益价格风险主要由于股票、权益类基金和资管等品种价格的变化导致；利率风险主要由于固定收益投资收益率曲线结构、利率波动和信用利差等变动导致；商品价格风险主要由所持商品现货、期货因宏观经济、市场供需及投资者情绪等因素波动导致。

（3）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险。五矿信托融资渠道相对有限，如果未能根据市场流动性的变化相应调整资产结构、做好期限管理，可能带来一定的流动性管理压力。外贸金租主要依赖于资本金和商业银行融资，融资成本受货币政策及资金市场流动性因素影响较高。五矿证券

的流动性风险主要存在于业务资金需求上升导致的内部流动性需求激增，以及外部信用环境恶化、公司融资渠道受阻导致的外部融资供给的下降。

（4）合规风险

合规风险是指公司因未能满足国家有关行业监管要求而受到处罚的风险。随着“强监管、严处罚”常态化，监管检查频率、检查范围不断升级，各类新规与监管政策频频出台，对公司合规经营、规范展业提出了更高要求。公司如未能及时适应政策法规的变化而出现违规，可能受到监管机构相关处罚，从而对公司业务开展和盈利产生不利影响。

（5）声誉风险

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致外部公开媒体、公众等对其负面评价的风险。如果声誉风险监测、评估和应急处理机制不健全，对声誉风险事件应对不及时、不到位，可能对公司品牌价值、公众形象和经营稳定性造成负面影响。

（6）操作风险

操作风险是指由于内部程序、员工、信息科技系统存在问题以及外部事件造成损失的风险。如公司内部控制标准未能全面覆盖各业务和管理条线，相关流程不完善，未对员工行为进行规范化管理和培训，可能导致从业人员在业务操作及审核过程中不严格、不正确，产生履职瑕疵；核心业务系统中重要参数设置不完整、不准确，或未经过充分测试，导致公司系统无法有效运行，业务风险未得到有效监控等，进而对公司展业及声誉等带来较大的影响。

措施：公司持续优化风险偏好与限额管理、风险管理制度与政策、风险评估和监控预警、风险考核评价等管理机制与工具，落实“分层分类”原则，夯实各级风险管理主体责任，筑牢业务运营、风险管理、内外部审计和监督问责的“四道防线”，确保将总体风险管理在可承受范围内。公司深入推进法治建设，不断提升合规经营管理水平，依法治企能力明显增强。在健全的风险管理与合规管理体系下，为公司稳定、持续健康发展提供坚实保障。

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

1、业务独立情况

公司主要经营信托、租赁、证券、期货等金融业务。公司在业务上独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。公司与控股股东及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。

2、资产独立情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质证书、技术、场所和必要的设备设施。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立情况

公司按照有关法律、法规及国家对劳动、人事及工资管理的相关规定建立了一整套相应的管理制度、管理体系，具有完备而独立的人事管理制度，与员工签订了规范的劳动合同，行政管理人员配备齐全。

4、财务独立情况

公司设有独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系。公司本部及其子公司分别设立财务机构，对各自的经营业务进行单独核算。公司独立在银行开户，拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司能够依据相关程序独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司财务、会计活动的情况。公司一直依法独立纳税，不存在与控股股东合并纳税的情况。

5、机构独立情况

公司的经营活动和行政管理完全独立于公司控股股东及实际控制人。公司办公机构与控股股东及实际控制人严格分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（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

公司关联交易由申报部门或申报子公司提交关联交易事项申请资料后，由董事会办公室审议审查报公司批准，拟定议案提交董事会或股东；董事会或股东根据决策程序要求，审议关联交易，并形成决议。关联交易办理完成后，申报部门将实际交易情况向董事会办公室反馈。关联交易定价应当符合诚实信用及公允原则，遵循市场原则，不得违背公平竞争和反垄断规则。

公司依据《公司法》《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》及《公司信用类债券信息披露管理办法》等有关法律法规，严格履行信息披露义务，及时披露对公司债券价格可能产生重大影响或者监管机构要求披露的公司或者与公司有关的情况或事项的信息。

（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

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐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	五矿资本控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发 行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 五资 01
3、债券代码	115672. SH
4、发行日	2023 年 8 月 10 日
5、起息日	2023 年 8 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 10 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.04
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用
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	五矿资本控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	23 五资 02
3、债券代码	115850. SH
4、发行日	2023 年 8 月 21 日
5、起息日	2023 年 8 月 21 日

6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 21 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率 (%)	2.99
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用
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	五矿资本控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	23 五资 03
3、债券代码	240139.SH
4、发行日	2023 年 10 月 27 日
5、起息日	2023 年 10 月 27 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 10 月 27 日
8、债券余额	13.00
9、截止报告期末的利率 (%)	3.27
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用
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	五矿资本控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 五资 01
3、债券代码	240856. SH
4、发行日	2024 年 4 月 12 日
5、起息日	2024 年 4 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 4 月 12 日
8、债券余额	16.00
9、截止报告期末的利率（%）	2.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用
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	五矿资本控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	24 五资 02
3、债券代码	241846. SH
4、发行日	2024 年 10 月 25 日
5、起息日	2024 年 10 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 10 月 25 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率（%）	2.35

10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	信达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用
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	五矿资本控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 五资 01
3、债券代码	243028.SH
4、发行日	2025 年 5 月 22 日
5、起息日	2025 年 5 月 22 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 5 月 22 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.43
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	华金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用
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	五矿资本控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
--------	--

2、债券简称	25 五资 02
3、债券代码	243212. SH
4、发行日	2025 年 6 月 24 日
5、起息日	2025 年 6 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 6 月 24 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	华金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用
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	五矿资本控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	25 五资 04
3、债券代码	243425. SH
4、发行日	2025 年 7 月 24 日
5、起息日	2025 年 7 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 7 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	华金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用

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	五矿资本控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)
2、债券简称	25 五资 05
3、债券代码	243504. SH
4、发行日	2025 年 8 月 6 日
5、起息日	2025 年 8 月 6 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 8 月 6 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	华金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用
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	五矿资本控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)
2、债券简称	25 五资 06
3、债券代码	243628. SH
4、发行日	2025 年 8 月 21 日
5、起息日	2025 年 8 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 8 月 21 日

8、债券余额	6.20
9、截止报告期末的利率(%)	2.56
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	五矿证券有限公司
13、受托管理人	华金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	不适用
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

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	115672.SH
债券简称	23 五资 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；发行人行为限制承诺；发行人资信维持承诺；交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按时监测、均已在募集说明书中披露
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

债券代码	115850.SH
债券简称	23 五资 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；发行人行为限制承诺；发行人资信维持承诺；交叉保护承诺

债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按时监测、均已在募集说明书中披露
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

债券代码	240139. SH
债券简称	23 五资 03
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；发行人行为限制承诺；发行人资信维持承诺；交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按时监测、均已在募集说明书中披露
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

债券代码	240856. SH
债券简称	24 五资 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；发行人行为限制承诺；发行人资信维持承诺；交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按时监测、均已在募集说明书中披露
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

债券代码	241846. SH
债券简称	24 五资 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；发行人行为限制承诺；发行人资信维持承诺；交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按时监测、均已在募集说明书中披露

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

债券代码	243028.SH
债券简称	25 五资 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；发行人行为限制承诺；发行人资信维持承诺；交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按时监测、均已在募集说明书中披露
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

债券代码	243212.SH
债券简称	25 五资 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；发行人行为限制承诺；发行人资信维持承诺；交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按时监测、均已在募集说明书中披露
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

债券代码	243425.SH
债券简称	25 五资 04
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；发行人行为限制承诺；发行人资信维持承诺；交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按时监测、均已在募集说明书中披露
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
--	-----

债券代码	243504.SH
债券简称	25 五资 05
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；发行人行为限制承诺；发行人资信维持承诺；交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按时监测、均已在募集说明书中披露
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

债券代码	243628.SH
债券简称	25 五资 06
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺；发行人行为限制承诺；发行人资信维持承诺；交叉保护承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按时监测、均已在募集说明书中披露
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
115672.SH	23 五资 01	否	-	20.00	0.00	0.00

11585 0. SH	23 五 资 02	否	-	15.00	0.00	0.00
24013 9. SH	23 五 资 03	否	-	13.00	0.00	0.00
24085 6. SH	24 五 资 01	否	-	16.00	0.00	0.00
24184 6. SH	24 五 资 02	否	-	15.00	0.00	0.00
24302 8. SH	25 五 资 01	否	-	15.00	0.00	0.00
24321 2. SH	25 五 资 02	否	-	15.00	0.00	0.00
24342 5. SH	25 五 资 04	否	-	10.00	-	-
24350 4. SH	25 五 资 05	否	-	15.00	-	-
24362 8. SH	25 五 资 06	否	-	6.20	-	-

（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
24302 8. SH	25 五 资 01	15.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00	0.00
24321 2. SH	25 五 资 02	15.00	3.00	12.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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
243028.SH	25 五资 01	本期债券募集资金为 15 亿元，其中 12 亿元置换用于偿还 22 五资 01 的自有资金，3 亿元用于偿还 22 五资 02，截止报告期末，本期债券募集资金已使用完毕。	-
243212.SH	25 五资 02	本期债券募集资金为 15 亿元，其中 12 亿元置换用于偿还 22 五资 02 的自有资金。	其中 3 亿元用于偿还公司债务。

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
243028.S H	25 五资 01	拟使用本期债券发行规模中的 12.00 亿元置	已使用本期债券发行的 12.00 亿元置换用于偿还 22 五资 01	是	是	是	是

		换用于偿还 22 五资 01 的自有资金，剩余 3.00 亿元用于偿还 22 五资 02。	的自有资金，剩余 3.00 亿元用于偿还 22 五资 02				
2432 12.S H	25 五资 02	拟使用本期债券发行规模中的 12.00 亿元置换用于偿还 22 五资 02 的自有资金，本期债券发行规模中的剩余 3.00 亿元用于偿还公司债务。	已使用本期债券发行的 12.00 亿元置换用于偿还 22 五资 02 的自有资金，本期债券发行规模中的剩余 3.00 亿元用于偿还公司债务。	是	是	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、其他货币资金等	149.12	-32.15	主要系本期期末公司的期货客户权益规模有所下降，导致货币资金有所减少

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
拆出资金	拆放银行业存款类金融机构款项	0.00	-100.00	主要系本期下属子公司外贸金租收回拆出资金，本期期末无拆出资金所致
衍生金融资产	期权相关业务	0.22	459.85	主要系下属子公司五矿产业金融持有的场内期权公允价值变动增加所致
预付款项	预付的费用等相关款项	0.26	46.87	主要系下属子公司本期期末预付款项较上年期末有所增加所致
其他应收款	应收利息、应收股利和其他应收款	23.68	968.17	主要系本期公司与母公司往来款增加以及下属子公司五矿证券本期期末应收待清算证券款项增加所致
其他非流动资产	预付长期资产款等	8.30	100.50	主要系下属子公司外贸金租本期大力开展直接租赁业务，本期期末预付的租赁设备购置款有所增加

（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	149.12	0.83	-	0.56
应收融资租赁款（含 1 年内到期的）	477.27	51.80	-	10.85
交易性金融资产	395.04	10.54	-	2.67
其他债权投资	83.89	74.32	-	88.59

其他权益工具投资	52.36	5.33	-	10.18
存货	2.85	0.28	-	9.82
合计	1,160.53	143.10	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
其他债权投资	83.89	-	74.32	质押式回购、债券借贷业务质押券	无重大不利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、 非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：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 107.84 亿元和 110.84 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.78%。

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	-	-	109.00	109.00	98.34
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	1.80	0.04	1.84	1.66
合计	-	1.80	109.04	110.84	-

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 109.00 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 616.44 亿元和 589.23 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.41%。

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	-	8.00	108.40	116.40	19.75
银行贷款	-	422.31	22.47	444.77	75.48
非银行金融机构贷款	-	23.59	0.00	23.59	4.00
其他有息债务	-	2.83	1.65	4.47	0.76
合计	-	456.72	132.52	589.23	—

注：上述有息债务统计包括利息。部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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 108.40 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，证券公司短期融资券 8 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
拆入资金	57.03	103.56	主要系本期期末下属子公司外贸金租拆入资金较上年期末有所增加
衍生金融负债	0.08	-32.76	主要系下属子公司五矿产业金融的场外衍生品业务客户持仓权益规模有所下降所致
应付票据	7.66	206.66	主要系下属子公司本期开展的银行承兑汇票业务有所增加所致
合同负债	0.75	69.72	主要系下属子公司五矿产业金融本期预收客户货款保证金增加所致
其他应付款	4.41	-88.64	主要系本期公司归还母公司往来款项所致
一年内到期的非流动负债	47.33	-43.91	主要系公司及下属子公司本期期末一年内到期的长期借款、应付债券较上年期末有所减少
长期借款	22.47	-31.72	主要系下属子公司外贸金租本期期末长期借款减少所致

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付债券	108.4	37.22	主要系本期公司发行债券所致
递延所得税负债	1.48	55.26	主要系本期五矿证券其他权益工具投资产生较大浮盈，相应确认的递延所得税负债有所增加

（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：7.55 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.04 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
五矿信托	是	78.002%	信托	339.21	224.22	5.72	-2.67
外贸金租	是	66.40%	金融租赁	529.44	144.4	12.39	5.05

绵商行	否	20.00%	货币金融服务	2,737.76	158.76	31.86	12.70
-----	---	--------	--------	----------	--------	-------	-------

注：上表中主营业务收入为上述子公司一般企业财务报表格式中的营业总收入，主营业务利润为各公司的净利润。

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：0.693 亿元

报告期末对外担保的余额：0.099 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.594 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：0.099 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：报告期内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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《五矿资本控股有限公司公司债券中期报告（2025 年）》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： 五矿资本控股有限公司

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	14,911,741,545.79	21,976,656,910.32
结算备付金	800,355,717.63	705,689,748.17
拆出资金		980,052,266.67
交易性金融资产	39,503,657,087.27	38,717,453,568.17
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	21,776,503.84	3,889,718.50
应收票据		
应收账款	155,265,115.46	156,988,079.17
应收款项融资		
预付款项	26,175,600.34	17,821,710.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,368,101,009.87	221,696,374.61
其中：应收利息	4,446,629.79	4,532,810.22
应收股利	57,050,241.75	55,847,455.28
买入返售金融资产	2,906,183,236.42	2,362,992,669.11
存货	284,780,586.05	296,451,713.74
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	18,552,407,095.25	18,889,289,183.28
其他流动资产	13,168,787,912.15	13,018,923,977.47
流动资产合计	92,699,231,410.07	97,347,905,919.28
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	2,070,267,644.70	2,133,629,145.81
可供出售金融资产		
其他债权投资	8,389,229,785.78	11,721,710,648.50
持有至到期投资		

长期应收款	29,174,704,468.88	31,947,178,927.54
长期股权投资	5,126,453,471.57	5,029,903,759.74
其他权益工具投资	5,236,259,255.58	4,106,178,750.98
其他非流动金融资产	1,211,980,001.34	1,172,644,894.71
投资性房地产	270,168,227.04	274,228,737.62
固定资产	631,045,956.59	642,800,372.92
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	272,738,685.50	322,345,127.98
无形资产	467,927,018.91	512,075,067.21
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	2,046,552,994.66	2,046,552,994.66
长期待摊费用	62,394,262.05	77,683,260.09
递延所得税资产	2,855,360,205.13	2,757,643,101.43
其他非流动资产	829,699,400.59	413,814,554.96
非流动资产合计	58,644,781,378.32	63,158,389,344.15
资产总计	151,344,012,788.39	160,506,295,263.43
流动负债：		
短期借款	26,233,403,055.56	29,444,070,833.33
向中央银行借款		
拆入资金	5,702,590,441.68	2,801,376,861.09
交易性金融负债	11,732,287,229.37	11,413,505,772.84
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	7,554,003.56	11,233,923.89
应付票据	766,360,000.00	249,904,000.00
应付账款	41,107,844.89	39,571,752.17
预收款项		
合同负债	75,272,444.91	44,350,702.28
卖出回购金融资产款	7,994,903,419.49	9,103,032,687.94
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	2,989,268,778.67	2,893,648,784.42
代理承销证券款		
应付职工薪酬	901,539,409.70	1,094,393,165.17
应交税费	189,402,993.87	241,674,005.92
其他应付款	440,915,759.65	3,880,878,986.79
其中：应付利息	1,875,527.41	1,222,706.86
应付股利	603,801.67	1,318,000,000.00

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	4,732,932,943.36	8,438,035,246.54
其他流动负债	14,431,257,381.53	18,112,118,941.91
流动负债合计	76,238,795,706.24	87,767,795,664.29
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,246,782,483.42	3,290,442,169.49
应付债券	10,840,000,000.00	7,900,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	164,793,997.97	198,901,698.95
长期应付款	966,188,445.14	1,255,889,537.57
长期应付职工薪酬	477,983,937.28	442,706,193.45
预计负债	812,655,065.17	734,555,065.17
递延收益	3,703,999.93	3,870,666.61
递延所得税负债	148,090,509.98	95,380,253.15
其他非流动负债	281,016,652.72	354,979,243.01
非流动负债合计	15,941,215,091.61	14,276,724,827.40
负债合计	92,180,010,797.85	102,044,520,491.69
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	33,710,200,000.00	33,710,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	450,259,877.71	450,292,896.58
减：库存股		
其他综合收益	-958,188,806.46	-929,894,529.73
专项储备		
盈余公积	2,186,014,841.25	2,185,968,045.17
一般风险准备	2,813,522,683.63	2,813,522,683.63
未分配利润	11,108,608,972.02	10,489,422,208.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	49,310,417,568.15	48,719,511,303.65
少数股东权益	9,853,584,422.39	9,742,263,468.09
所有者权益（或股东权益）合计	59,164,001,990.54	58,461,774,771.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	151,344,012,788.39	160,506,295,263.43

公司负责人：赵立功 主管会计工作负责人：叶志翔 会计机构负责人：蔡琦

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：五矿资本控股有限公司

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	121,655,972.13	1,476,916,753.32
交易性金融资产	6,771,464,664.45	6,048,755,101.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	3,022,508.00	161,059.95
其他应收款	2,521,550,237.67	1,700,494,289.92
其中：应收利息		
应收股利	204,725,523.23	329,029.68
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		3,052,660,493.11
其他流动资产	178,097,592.17	
流动资产合计	9,595,790,974.42	12,278,987,697.40
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	39,162,334,728.89	39,065,785,017.06
其他权益工具投资	261,580,460.12	193,429,435.48
其他非流动金融资产	1,021,155,239.02	1,273,225,517.35
投资性房地产	2,681,482.42	2,838,565.72
固定资产	12,732,795.49	14,596,512.72
在建工程		
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	23,934,533.43	34,650,334.35
无形资产	6,887,001.76	8,740,237.06
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,524,567.21	3,955,146.81
递延所得税资产		
其他非流动资产	4,077,782.26	3,225,238.95
非流动资产合计	40,496,908,590.60	40,600,446,005.50
资产总计	50,092,699,565.02	52,879,433,702.90
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债	73,260.00	
应付职工薪酬	93,411,660.76	93,648,235.63
应交税费	33,679.20	2,015,494.35
其他应付款	9,104,902.05	3,335,740,024.67
其中：应付利息		
应付股利		1,318,000,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	179,968,438.56	2,871,024,429.77
其他流动负债	8,141.71	172,227.53
流动负债合计	282,600,082.28	6,302,600,411.95
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	10,900,000,000.00	7,900,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,860,795.74	13,085,111.65
长期应付款		
长期应付职工薪酬	4,041,185.02	3,243,102.00
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,907,901,980.76	7,916,328,213.65
负债合计	11,190,502,063.04	14,218,928,625.60
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	33,710,200,000.00	33,710,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	639,422,817.87	639,455,836.74
减：库存股		
其他综合收益	-1,689,122,269.80	-1,523,117,891.21
专项储备		
盈余公积	2,186,014,841.25	2,185,968,045.17
未分配利润	4,055,682,112.66	3,647,999,086.60
所有者权益（或股东权益）合计	38,902,197,501.98	38,660,505,077.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,092,699,565.02	52,879,433,702.90

公司负责人：赵立功 主管会计工作负责人：叶志翔 会计机构负责人：蔡琦

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	3,330,247,455.83	3,877,202,735.45
其中：营业收入	623,344,186.61	254,569,598.92
利息收入	1,646,826,829.46	2,238,829,561.94
已赚保费		
手续费及佣金收入	1,060,076,439.76	1,383,803,574.59
二、营业总成本	2,842,075,575.56	2,764,572,807.51
其中：营业成本	600,074,816.66	231,647,357.95
利息支出	752,817,844.94	965,014,160.78
手续费及佣金支出	230,729,803.67	140,176,880.86
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	12,135,271.55	18,627,845.39

销售费用	15,307,574.84	11,747,200.36
管理费用	1,062,554,143.18	1,193,196,148.02
研发费用	19,592,112.25	24,848,141.47
财务费用	148,864,008.47	179,315,072.68
其中：利息费用	150,810,359.36	180,903,722.14
利息收入	2,485,092.04	1,790,068.32
加：其他收益	3,870,988.90	15,537,661.99
投资收益（损失以“－”号填列）	466,815,315.24	264,777,551.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	385,879,103.02	306,315,855.13
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）	195,831.15	511,145.62
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）	-204,246,242.12	46,360,885.80
信用减值损失（损失以“－”号填列）	11,436,390.91	76,301,539.48
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-2,340,086.90
资产处置收益（损失以“－”号填列）	225,499.76	227,976.59
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	766,469,664.11	1,514,006,601.67
加：营业外收入	70,822.49	126,955.66
减：营业外支出	11,686,438.12	27,833,067.93
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	754,854,048.48	1,486,300,489.40
减：所得税费用	122,306,079.33	320,173,225.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	632,547,969.15	1,166,127,263.74
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	632,547,969.15	1,166,127,263.74
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）	521,257,542.18	901,710,994.34

2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	111,290,426.97	264,416,269.40
六、其他综合收益的税后净额	100,316,070.19	166,521,096.52
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	99,681,741.19	165,622,146.16
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	531,192,191.94	362,993,792.83
（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	156,505,658.04	164,361,762.54
（3）其他权益工具投资公允价值变动	374,686,533.90	198,632,030.29
（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	-431,510,450.75	-197,371,646.67
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-415,833,990.36	-229,348,628.41
（2）其他债权投资公允价值变动	-12,733,855.15	32,107,652.97
（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	-2,416,256.67	-347,603.80
（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	-526,348.57	216,932.57
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	634,329.00	898,950.36
七、综合收益总额	732,864,039.34	1,332,648,360.26
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	620,939,283.37	1,067,333,140.50
（二）归属于少数股东的综合收益总额	111,924,755.97	265,315,219.76
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：- 元, 上期被合并方实现的净利润为：-
公司负责人：赵立功 主管会计工作负责人：叶志翔 会计机构负责人：蔡琦

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	434,207.39	66,282.86
减：营业成本	157,083.30	157,083.31
税金及附加	338,109.19	376,403.53
销售费用		
管理费用	74,106,452.70	69,437,001.80
研发费用		
财务费用	109,952,139.07	98,499,586.70
其中：利息费用	142,739,423.79	173,203,345.83
利息收入	32,927,656.49	74,743,078.73
加：其他收益	91,567.87	123,092.61
投资收益（损失以“－”号填列）	616,862,029.86	490,386,432.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	385,879,103.02	306,340,353.46
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）	273,125.93	39,927,376.64
信用减值损失（损失以“－”号填列）	4,176,741.60	507,935.84
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-22,027.06	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	437,261,861.33	362,541,044.89
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	437,261,861.33	362,541,044.89
减：所得税费用		

四、净利润（净亏损以“－”号填列）	437,261,861.33	362,541,044.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	437,261,861.33	362,541,044.89
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-165,536,417.78	-207,278,465.87
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	250,297,572.58	22,070,162.54
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	156,505,658.04	164,361,762.54
3. 其他权益工具投资公允价值变动	93,791,914.54	-142,291,600.00
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	-415,833,990.36	-229,348,628.41
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-415,833,990.36	-229,348,628.41
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	271,725,443.55	155,262,579.02
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：赵立功 主管会计工作负责人：叶志翔 会计机构负责人：蔡琦

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	1,309,681,063.55	777,181,879.99
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	-1,892,302,183.10	-1,389,402,994.32
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	2,898,889,766.03	3,692,999,275.56
拆入资金净增加额	-400,000,000.00	213,000,000.00
回购业务资金净增加额	-1,643,789,341.09	231,324,602.72
代理买卖证券收到的现金净额	96,113,260.93	45,826,037.90
收到的税费返还	6,330,609.29	101,686.80
收到其他与经营活动有关的现金	4,733,711,254.06	5,282,322,797.79
经营活动现金流入小计	5,108,634,429.67	8,853,353,286.44
购买商品、接受劳务支付的现金	1,217,886,798.82	1,239,871,819.25
客户贷款及垫款净增加额	-2,764,597,788.92	-814,623,627.51
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额	5,124,346.8	7,332,699.99
拆出资金净增加额	-980,000,000.00	-1,617,000,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金	876,299,086.61	1,083,005,019.07
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	826,871,490.62	1,230,473,028.50
支付的各项税费	721,158,534.36	899,049,643.69

支付其他与经营活动有关的现金	10,104,153,795.20	3,648,291,947.56
经营活动现金流出小计	10,006,896,263.49	5,676,400,530.55
经营活动产生的现金流量净额	-4,898,261,833.82	3,176,952,755.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	52,927,256,187.18	24,384,041,471.90
取得投资收益收到的现金	146,768,258.02	15,716,058.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	222,086.78	33,822.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	20,440,870.74	
投资活动现金流入小计	53,094,687,402.72	24,399,791,352.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,004,958.43	90,045,802.21
投资支付的现金	53,713,325,021.03	25,093,514,205.92
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	50,408,742.47	
投资活动现金流出小计	53,808,738,721.93	25,183,560,008.13
投资活动产生的现金流量净额	-714,051,319.21	-783,768,655.44
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	3,120,000,000.00	1,660,000,000.00
发行债券收到的现金	800,000,000.00	800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	269,831,312.02	1,609,537,444.11
筹资活动现金流入小计	4,189,831,312.02	4,069,537,444.11
偿还债务支付的现金	3,559,905,068.49	2,531,830,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,500,208,864.95	409,758,656.36
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	245,835,944.97	157,592,789.77
筹资活动现金流出小计	5,305,949,878.41	3,099,181,446.13
筹资活动产生的现金流量净额	-1,116,118,566.39	970,355,997.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,343,331.93	2,048,044.89
五、现金及现金等价物净增加额	-6,731,775,051.35	3,365,588,143.32
加：期初现金及现金等价物余额	22,303,902,836.01	20,861,228,258.28
六、期末现金及现金等价物余额	15,572,127,784.66	24,226,816,401.60

公司负责人：赵立功 主管会计工作负责人：叶志翔 会计机构负责人：蔡琦

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,809,515.20	1,837,840.79
经营活动现金流入小计	12,809,515.20	1,837,840.79
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	63,842,023.62	59,721,591.93
支付的各项税费	3,233,805.14	3,038,456.31
支付其他与经营活动有关的现金	3,894,139,025.45	8,032,906.59
经营活动现金流出小计	3,961,214,854.21	70,792,954.83
经营活动产生的现金流量净额	-3,948,405,339.01	-68,955,114.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	51,810,554,412.25	23,837,603,564.79
取得投资收益收到的现金	80,199,642.00	90,859,580.58

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	39,800.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	4,750,000,000.00	2,296,146,520.00
投资活动现金流入小计	56,640,793,854.25	26,224,609,665.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,492,676.46	3,295,115.00
投资支付的现金	52,411,609,402.56	25,535,520,931.29
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	440,000,000.00	200,000,000.00
投资活动现金流出小计	52,853,102,079.02	25,738,816,046.29
投资活动产生的现金流量净额	3,787,691,775.23	485,793,619.08
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	2,997,300,000.00	1,598,560,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,997,300,000.00	1,598,560,000.00
偿还债务支付的现金	2,700,000,000.00	1,600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,474,470,000.00	397,410,975.00
支付其他与筹资活动有关的现金	17,377,217.41	11,403,911.92
筹资活动现金流出小计	4,191,847,217.41	2,008,814,886.92
筹资活动产生的现金流量净额	-1,194,547,217.41	-410,254,886.92
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	-1,355,260,781.19	6,583,618.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,476,916,753.32	131,387,828.41
六、期末现金及现金等价物余额	121,655,972.13	137,971,446.53

公司负责人：赵立功 主管会计工作负责人：叶志翔 会计机构负责人：蔡琦

