
江阴国有资本控股（集团）有限公司

公司债券中期报告

（2025 年）

二〇二五年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及投资本公司债券时，应认真考虑各种可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险提示及说明”、“重大事项提示”等有关章节内容。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第一节 风险提示及说明”章节及上一期报告的“重大风险提示”章节相比未发生重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
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.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	20
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.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
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.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
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.....	29
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	30
十二、 向普通投资者披露的信息.....	30
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34

释义

发行人、公司、本公司	指	江阴国有资本控股(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》
《公司章程》	指	《江阴国有资本控股(集团)有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2025 年 1-6 月
报告期末	指	2025 年 6 月 30 日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	江阴国有资本控股（集团）有限公司
中文简称	江阴国控
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王晖
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	500,000.00
注册地址	江苏省无锡市 江阴市澄江中路 8 号
办公地址	江苏省无锡市 江阴市澄江中路 8 号
办公地址的邮政编码	214431
公司网址（如有）	无
电子信箱	jyct1122@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张竹
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、法务审计部负责人
联系地址	江阴市澄江中路 8 号
电话	0510-86861850
传真	0510-86861850
电子信箱	jyct1122@163.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：江阴市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：江阴市人民政府国有资产监督管理委员会

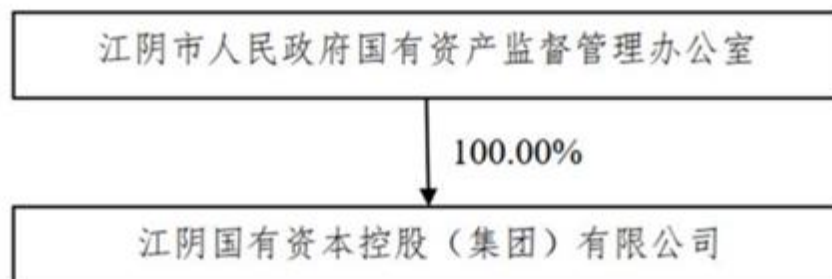
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：资信情况良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100.00%，不存在受限情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100.00%，不存在受限情况。

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

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	变更人员姓	变更人员职	变更类型	辞任或新任 职的生效时	工商登记完
-------	-------	-------	------	----------------	-------

¹均包含股份，下同。

型	名	务		间	成时间
董事	赵双双	董事长、总经理、审计委员会成员	辞任	2025.8.22	2025.8.22
董事	肖晶	董事、审计委员会成员	辞任	2025.8.22	2025.8.22
董事	许力	董事、审计委员会主任	辞任	2025.8.22	2025.8.22
董事	王晖	董事长、总经理、审计委员会主任	聘任	2025.8.22	2025.8.22
董事	张竹	董事、信息披露事务负责人、法务审计部负责人、审计委员会成员	聘任	2025.8.22	2025.8.22
董事	殷敏	董事、审计委员会成员	聘任	2025.8.22	2025.8.22
董事	汤颖	董事、审计委员会成员	聘任	2025.8.22	2025.8.22
董事	潘琴	董事、审计委员会成员	聘任	2025.8.22	2025.8.22

（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：3 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 100%。

（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：王晖

发行人的董事长或执行董事：王晖

发行人的其他董事：张竹、殷敏、汤颖、潘琴

发行人的监事：无，审计委员会成员：王晖、张竹、殷敏、汤颖、潘琴

发行人的总经理：王晖

发行人的财务负责人：暂无

发行人的其他非董事高级管理人员：暂无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

（1）公司业务范围：

许可项目：建设工程施工；水利工程建设监理；房地产开发经营；城市公共交通；公路管理与养护；建设工程设计；建设工程监理；建设工程勘察；建设工程质量检测；港口经营；林木种子生产经营；演出场所经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）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；股权投资；创业投资（限投资未上市企业）；水资源管理；防洪除涝设施管理；城市绿化管理；市政设施管理；规划设计管理；建筑材料销售；五金产品批发；礼品花卉销售；机械设备销售；国内贸易代理；健身休闲活动；组织文化艺术交流活动；体育保障组织；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；组织体育表演活动；养生保健服务（非医疗）；会议及展览服务；停车场服务（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）。

（2）公司主要产品（或服务）：

发行人作为江阴市国有资产经营主体，其主要业务为水务业务、港口业务、新能源业务、金融板块、保障性住房、市政基础设施等。近年来，发行人通过多种方式筹措资金，提高了资产经营管理效率，各项业务均得到了较快发展，为江阴市的经济发展和城市建设做出了巨大的贡献。

（3）经营模式：

1）水务板块

发行人水务业务主要包括自来水业务、工程业务和污水处理及服务业务，主要由子公司江苏江南水务股份有限公司（简称“江南水务”）负责经营。

①自来水业务

江南水务主营业务包括自来水制售、自来水排水及相关水处理业务。江南水务自来水业务为特许经营模式，根据江阴市人民政府《关于同意<关于授予江苏江南水务股份有限公司供水特许经营权的请示>的批复》（澄政复〔2010〕14 号）文件，及江阴市建设局与江南水务签署的《江阴市城乡供水特许经营协议》，江阴市政府同意授予公司供水特许经营权，期限为 30 年。

②工程业务

工程业务主要由江南水务全资子公司江南水务市政工程江阴有限公司负责经营，工程业务主要由江南水务全资子公司江南水务市政工程江阴有限公司负责经营，市政工程公司具备市政公用工程施工总承包二级资质，是江阴主要独立承担大中型自来水管安装和施工的企业。工程业务范围主要在江阴，目前主要经营自来水管道安装工程、一户一表改造工程、高层高压管工程、房产小区管网建设工程、二次供水设施建设和维护工程、房产小区雨污水工程等。

③污水处理业务

污水处理业务主要由江南水务全资子公司江阴市恒通排水设施管理有限公司负责运营，下属的 2 家污水厂处理能力为 3.5 万吨/日，主要负责处理南闸、徐霞客璜塘工业园区的工业废水及镇区生活污水。此外，江南水务参股光大水务（江阴）有限公司 30% 股权，其下属有光大水务（江阴）有限公司滨江污水处理厂、光大水务（江阴）有限公司澄西污水处理厂、光大水务（江阴）有限公司石庄污水处理厂，处理能力为 22 万吨/日，主要负责辖区内的工业废水和生活污水。各污水处理厂均采用国内成熟污水处理工艺，能够满足现行尾水达标排放的要求。

2）港口业务

发行人负责全市港口资源整合及新建码头等港口设施的投资、建设、开发和运营管理、港

口物流经营（装卸、仓储、短驳运输）、港口（船舶）服务、开展金属材料、非金属矿及制品销售、化工产品销售、进出口贸易等相关业务进出口贸易和供应链服务等，同时以数据为基础构建港口智能决策支持系统，发挥数据背后的商业价值，提供港口物流一站式服务，加快形成“前有港口功能，后有产业支撑”的布局。

3) 新能源板块

以光伏电站建设为起点，进入光伏材料制造、储能设备、氢能站、虚拟电站建设等新能源行业。目前已拥有 10 余个建成电站及 10 余个在建电站。同时，公司正在建设全市光伏开发集约化数字管理平台，以实现光伏资源、规划、备案、建设、验收、并网、发电、储能、运维、安全等全过程管理。

4) 金融板块

以股权或基金参与投资混沌技术、澄企联转贷基金、慧居科技基石投资、松澄壹芯专项基金（此芯科技）等项目，正在参与无锡太湖基金、无锡新兴产业基金等项目。

5) 保障房

发行人保障房建设业务经营主体主要为下属子公司江阴城市建设投资有限公司。江阴城市建设投资有限公司（简称“江阴城投”）负责江阴市部分保障房业务，2011 年公司受江阴市政府委托，建设江阴市第四期经济适用房、廉租房和公共租赁住房项目（以下简称“汇雁城”项目）。“汇雁城”项目为江阴城投主要的保障房项目，采用自主开发的模式进行。“汇雁城”项目经济适用房已于 2017 年 11 月完工验收合格，自 2018 年开始向符合条件的购买人出售（申购条件由 2011 年 11 月 30 日公布的《江阴市经济适用房管理办法》规定），售价不超过江阴同类型住宅商品房平均销售价格的 70%。“汇雁城”项目廉租房和公共租赁住房产权归江阴城投所有，按期向承租人收取租金。

6) 贸易

发行人原粮业务主要由子公司江阴白屈港粮食储备库有限公司负责实施运营。江阴白屈港粮食储备库有限公司受江阴市人民政府委托，承担政策性粮食收购、储存、轮换等调控任务，原粮品种为小麦和粳稻，成品粮品种主要为大米、面粉和食用油。发行人建材及金属贸易业务分别主要由子公司江阴澄筑建材贸易有限公司和江苏恒德港口发展有限公司经营，经营模式为发行人与上游供应商签订采购合同、与下游客户签订销售合同，约定采购或销售产品数量、定价等相关情况。发行人贸易业务主要为服务江阴地区企业，通过批量采购为客户争取更具优势的价格、提供较为灵活的信用条件，同时进一步丰富自身业务模式，发展市场化业务。

7) 基础设施建设

发行人基础设施建设业务收入主要来源于项目管理费及建设项目回款，目前主要由下属子公司江阴城投负责，其业务经营模式如下：江阴城投与江阴市人民政府签订建设协议，协议中约定每年公司需按照江阴市政府的要求做好建设工程的项目策划、办理各种审批手续、投资管理、制定融资方案、资金管理、组织施工、审计和验收等工作。江阴城投根据具体项目建设需要，委托专门的工程单位或归口部门组织建设，并与相应的单位和归口主管部门签署建设管理协议，签署的协议中明确约定由江阴城投负责工程项目监督管理，归口主管部门负责项目工程的招标、质量监控和施工进度审核管理，施工单位负责项目建设。

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）水务行业

我国城市供水业在度过改革开放以来的成长期以后，目前正逐步迈入成熟阶段的早期。水务行业作为公用事业行业，其成熟期的持续时间相对较长，随着城市化进程的推进，我国供水业还将平缓增长。随着宏观经济的发展，国家对环境产业政策的频繁发布和对水污染的防治日益重视，水务行业面临巨大的发展机遇。江阴市自来水消费及污水处理需求量总

体稳定，发行人下属子公司江南水务及其子公司在本区域内水务业务领域有较强的区域垄断，江南水务为江阴市唯一从事供水业务的企业，市政工程公司具备市政公用工程施工总承包二级资质，是江阴唯一一家能独立承担大中型自来水管安装和施工的企业。发行人已获得江阴市建设局授予的 30 年供水特许经营权，在全市区域范围内实现排他性经营，预计发行人未来该业务经营环境稳定。

（2）基础设施行业

伴随着我国城市化进程的推进和经济的快速增长，旧城改造、新城建设、拆迁安置等工程带来大量的基础设施建设任务。根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，以市场化方式加大城市基础设施建设力度是未来城市建设的发展方向，城市基础设施建设行业未来一段时间仍将面临较大的发展机遇。江阴市是长江下游集水、路、铁于一体，江、河、湖、海联运的重要交通枢纽城市。2018 年以来，已有君山路（环城北路—人民中路）、育才路（五星路—夏东路）、外滩鑫钻西侧道路工程、江阴市医疗中心（人民医院东院）等市政项目建设完工，为推动江阴城市基础设施建设行业的持续发展带来新的动力和重大机遇。作为江阴市重要的基础设施建设投融资和公用事业运营主体，发行人将受益于江苏省政府以及江阴市政府发展公用事业及城镇建设的长期战略，在未来长时期内获得政府的经营、优质资产整合、融资、价格等多方面的支持。

（3）发行人行业地位及面临的竞争状况

发行人是经江阴市人民政府批准，由江阴市国资办出资设立的国有独资公司，是江阴市重要的基础设施建设投融资和公用事业运营主体，是江阴市政府直接管理的江阴市直属企业。发行人受江阴市政府委托，管理授权范围内的国有和集体资产。根据江阴市人民政府《关于同意〈关于授予江苏江南水务股份有限公司供水特许经营权的请示〉的批复》（澄政复〔2010〕14 号）、《江阴市城乡供水特许经营协议》，发行人获得江阴市建设局授予的 30 年供水特许经营权，发行人水务业务具有一定的行业垄断优势。发行人作为江阴市开发建设的主体，在区域内基础设施及配套公共设施建设方面占有主导地位，但随着政府鼓励在城市基础设施建设市场进行有序竞争，以及城市基础设施建设市场开发领域的扩大及开发程度的加深，城市基础设施建设的市场化进程必然进一步发展，市场竞争不断加剧。

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

报告期内公司所在行业未发生重大变化，对公司经营状况和偿债能力无重大不利影响。

（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（%）
水务	6.06	3.65	39.73	21.92	6.40	4.01	37.39	29.91
基础建设	4.53	0.00	100.00	16.37	5.23	0.00	100.00	24.43

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（%）
贸易	1.29	1.24	3.71	4.67	2.30	2.23	3.23	10.75
房屋销售	3.32	3.34	-0.68	11.99	0.25	0.21	15.29	1.16
保安	0.84	0.74	11.67	3.02	0.88	0.70	19.90	4.11
工程	7.31	6.58	10.07	26.44	3.29	2.94	10.67	15.37
物业及酒店	0.52	0.40	22.91	1.90	0.48	0.34	28.53	2.24
照明	0.46	0.31	33.59	1.67	0.64	0.50	23.05	3.00
其他	3.33	3.29	0.98	12.02	1.93	2.27	-17.54	9.02
合计	27.66	19.56	29.30	100.00	21.41	13.20	38.35	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）2025 年 1-6 月发行人贸易收入同比下降 43.88%，成本下降 44.16%，毛利率下降 14.95%，主要系本期贸易类业务减少所致。

（2）2025 年 1-6 月发行人房屋销售收入同比上升 1,233.59%，成本上升 1,485.02%，毛利率下降 104.44%，主要系当期新增完工楼盘销售所致。

（3）2025 年 1-6 月发行人工程收入同比上升 122.28%，成本上升 123.79%，毛利率下降 5.68%，主要系工程项目规模扩大所致。

（4）2025 年 1-6 月发行人照明收入同比下降 28.06%，成本下降 37.92%，毛利率上升 45.75%，主要系该板块节约开支，加强成本控制所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

（1）水务业务

公司立足做强做大水务主业，加快基础设施开发建设。公司将围绕打造中小城市水务企业行业标杆的目标，以优势业务——供水业务为依托，以市场发展趋势为导向，以精细化管理、智能化管理为保障，以提供优质的水务服务为目标，以服务客户为基础，延长水务产业链条，扩大市场范围，建立水务综合服务集聚地，为不同客户提供水环境系统解决方案。随着环保产业的发展，环境治理项目建设进入高潮期，江阴市将加快生态文明建设，加大节能减排力度，积极发展循环经济、低碳经济、绿色经济，加强生态环境保护与修复，建设资源节约型、环境友好型社会，公司将充分把握这一机遇，通过收购或托管运营等市场化手段开拓污水处理业务，拓展环保新领域。未来，公司将继续推进收购江阴市域内污水处理厂，积极参与市政污水管网建设，促进江阴市城乡污水一体化的发展。

（2）基础设施建设业务

发行人作为江阴城市建设主力，在“拓展空间、高效配置”的目标指导下，发行人将以城市建设为立足点，依托发行人的自身资源优势，对土地等资源实现深度开发；积极经营好自有资产，努力增加发行人的自营收入，使公司可持续发展。

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

本公司暂无未来可能对生产经营或偿债能力产生重大不利影响的重大风险。

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、资产独立

发行人及所属子公司拥有的经营性资产权属清晰，不存在资产被控股股东、实际控制人无偿占用的情况。发行人能够独立运用各项资产开展经营活动，未受到其它任何限制。

2、人员独立

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，人员与控股股东、实际控制人相互独立。公司的董事、审计委员会成员及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

3、机构独立

发行人法人治理结构完善，董事会和审计委员会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。发行人根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能。

4、财务独立

发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。发行人设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，独立履行公司自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能。

5、业务独立

发行人拥有独立、完整的业务体系和面向市场独立经营的能力，持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，并拥有足够的资金、设备及员工，业务方面与控股股东、实际控制人分开，不依赖控股股东、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

为了规范公司关联交易行为，保证公司与关联人所发生的关联交易的合法性、公允性，维护公司及股东利益，根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》的规定，制定关联交易管理制度，规定公司关联交易应遵循诚实信用、平等自愿、等价有偿、公开、公平、公允的原则，不得损害公司和非关联股东的利益，公司股东、董事、监事、高级管理人员不得利用其关联关系损害公司利益，否则应当承担赔偿责任。该制度规定了关联人及关联交易、关联交易的审批权限、关联交易的管理和审议程序。

公司已制定与公司债券相关的信息披露事务管理制度。同时，公司为规范自身的信息披露行为、加强信息披露管理，提高公司信息披露管理水平和信息披露质量，促进公司依法规范运行，保护投资者的合法权益，公司指定了董事为信息披露事务负责人，具体负责公司债券信息披露相关事务的协调和处理。公司将按照上海证券交易所的有关规定制作定期报告、临时报告和其他信息披露文件，保证真实、准确、完整、及时地披露对债券投资者有实质性影响的信息。

公司承诺，将于每一会计年度结束之日起 4 个月内披露年度报告，每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内披露半年度报告，且年度报告和半年度报告的内容与格式符合法律法规的规定和上交所相关定期报告编制技术规范的要求。

（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	江阴国有资本控股(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	22 江阴 03
3、债券代码	182685.SH
4、发行日	2022 年 9 月 14 日
5、起息日	2022 年 9 月 16 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 9 月 16 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.78
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金，最后一期的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	天风证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、民生证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江阴国有资本控股(集团)有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
--------	--

2、债券简称	23 澄控 01
3、债券代码	252944.SH
4、发行日	2023 年 11 月 1 日
5、起息日	2023 年 11 月 2 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 11 月 2 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
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
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江阴国有资本控股(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	22 江阴 02
3、债券代码	182541.SH
4、发行日	2022 年 8 月 22 日
5、起息日	2022 年 8 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 8 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息,付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金,最后一期的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	天风证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、民生证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江阴国有资本控股(集团)有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	22 江阴 04

3、债券代码	182686.SH
4、发行日	2022 年 9 月 14 日
5、起息日	2022 年 9 月 16 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 9 月 16 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金，最后一期的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	天风证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、民生证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江阴国有资本控股(集团)有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 江阴 01
3、债券代码	253984.SH
4、发行日	2024 年 3 月 15 日
5、起息日	2024 年 3 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 3 月 19 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.78
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江阴国有资本控股（集团）有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 江阴 01
3、债券代码	259402.SH

4、发行日	2025 年 7 月 24 日
5、起息日	2025 年 7 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2028 年 7 月 25 日
7、到期日	2030 年 7 月 25 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.93
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	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江阴国有资本控股（集团）有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 江阴 02
3、债券代码	259403.SH
4、发行日	2025 年 7 月 24 日
5、起息日	2025 年 7 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2030 年 7 月 25 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.06
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	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江阴国有资本控股(集团)有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 江阴 G2
3、债券代码	243467.SH
4、发行日	2025 年 8 月 12 日
5、起息日	2025 年 8 月 14 日

6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 8 月 14 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.03
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	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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,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	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	259402.SH
债券简称	25 江阴 01
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	182685.SH
债券简称	22 江阴 03
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按照募集说明书约定执行。
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	252944.SH
债券简称	23 澄控 01
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	按照募集说明书约定执行。
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	182541.SH
债券简称	22 江阴 02
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按照募集说明书约定执行。
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	182686.SH
债券简称	22 江阴 04
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按照募集说明书约定执行。
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	253984.SH
债券简称	24 江阴 01
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	按照募集说明书约定执行。
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	不适用

的影响等（触发或执行的）	
--------------	--

债券代码	259402.SH
债券简称	25 江阴 01
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	按照募集说明书约定执行
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	259403.SH
债券简称	25 江阴 02
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	按照募集说明书约定执行
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	243467.SH
债券简称	25 江阴 G2
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	按照募集说明书约定执行
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

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐ 适用 ☒ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：182685.SH

债券简称	22 江阴 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制：本期债券未设置增信措施。二、偿债计划：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，本期债券到期一次性偿还本金。1. 利息的支付：本期债券存续期内每年的 9 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息）。2. 本金的偿付：本期债券品种一的兑付日为 2025 年 9 月 16 日，品种二的兑付日为 2027 年 9 月 16 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。三、其他偿债保障措施：公司经营状况良好，营业收入稳定，有较强盈利能力以及畅通的外部融资渠道增强公司偿债能力；公司与监管银行以及主承销商天风证券股份有限公司签订《募集和偿债资金专项账户监管协议》，并建立资金账户专门用于接收募集资金及归集偿债资金，为本期债券还本付息的顺利进行提供了保障。发行人无法按时偿付本期债券本息时，应当按《募集说明书》的约定对后续偿债措施的实施作出安排，并及时通知受托管理人及债券持有人。后续偿债措施包括但不限于启动偿债应急保障方案包括动用发行人尚未使用的商业银行授信额度和处置变现部分发行人资产的安排。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书一致

债券代码：252944.SH

债券简称	23 澄控 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制：本期债券不设定增信措施。二、偿债计划：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，本期债券到期一次性偿还本金。1. 利息的支付：本期债券存续期内每年的 11 月 2 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息）。2. 本金的偿付：本期债券的兑付日期为 2026 年 11 月 2

	日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。三、其他偿债保障措施：公司经营状况良好，营业收入稳定，有较强盈利能力以及畅通的外部融资渠道增强公司偿债能力，为本期债券还本付息的顺利进行提供了保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书一致

债券代码：182541.SH

债券简称	22 江阴 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制：本期债券未设置增信措施。二、偿债计划：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，本期债券到期一次性偿还本金。1. 利息的支付：本期债券存续期内每年的 8 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息）。2. 本金的偿付：本期债券品种一的兑付日为 2025 年 8 月 24 日，品种二的兑付日为 2027 年 8 月 24 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。三、其他偿债保障措施：公司经营状况良好，营业收入稳定，有较强盈利能力以及畅通的外部融资渠道增强公司偿债能力；公司与监管银行以及主承销商天风证券股份有限公司签订《募集和偿债资金专项账户监管协议》，并建立资金账户专门用于接收募集资金及归集偿债资金，为本期债券还本付息的顺利进行提供了保障。发行人无法按时偿付本期债券本息时，应当按《募集说明书》的约定对后续偿债措施的实施作出安排，并及时通知受托管理人及债券持有人。后续偿债措施包括但不限于启动偿债应急保障方案包括动用发行人尚未使用的商业银行授信额度和处置变现部分发行人资产的安排。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书一致

债券代码：182686.SH

债券简称	22 江阴 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制：本期债券未设置增信措施。二、偿债计划：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，本

	期债券到期一次性偿还本金。1. 利息的支付：本期债券存续期内每年的 9 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息）。2. 本金的偿付：本期债券品种一的兑付日为 2025 年 9 月 16 日，品种二的兑付日为 2027 年 9 月 16 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。三、其他偿债保障措施：公司经营状况良好，营业收入稳定，有较强盈利能力以及畅通的外部融资渠道增强公司偿债能力；公司与监管银行以及主承销商天风证券股份有限公司签订《募集和偿债资金专项账户监管协议》，并建立资金账户专门用于接收募集资金及归集偿债资金，为本期债券还本付息的顺利进行提供了保障。发行人无法按时偿付本期债券本息时，应当按《募集说明书》的约定对后续偿债措施的实施作出安排，并及时通知受托管理人及债券持有人。后续偿债措施包括但不限于启动偿债应急保障方案包括动用发行人尚未使用的商业银行授信额度和处置变现部分发行人资产的安排。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书一致

债券代码：253984.SH

债券简称	24 江阴 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制：本期债券未设置增信措施。二、偿债计划：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，本期债券到期一次性偿还本金。1. 利息的支付：本期债券存续期内每年的 3 月 19 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息）。2. 本金的偿付：本期债券的兑付日为 2029 年 3 月 19 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。三、其他偿债保障措施：公司经营状况良好，营业收入稳定，有较强盈利能力以及畅通的外部融资渠道增强公司偿债能力；公司与监管银行以及主承销商国泰海通证券股份有限公司签订《募集和偿债资金专项账户监管协议》，并建立资金账户专门用于接收募集资金及归集偿债资金，为本期债券还本付息的顺利进行提供了保障。发行人无法按时偿付本期债券本息时，应当按《募集说明书》的约定对后续偿债措施的实施作出安排，并及时通知受托管理人及债券持有人。后续偿债措施包括但不限于启动偿债应急保障方案包括动用发行人尚未使用的商业银行授信额度和处置变现部分发行人资产的安排。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及	不适用

对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书一致

债券代码：259402.SH

债券简称	25 江阴 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制：本期债券不设定增信措施。二、偿债计划：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，本期债券到期一次性偿还本金。1. 利息的支付：本期债券的付息日为 2026 年至 2030 年每年的 7 月 25 日，如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2026 年至 2028 年每年的 7 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。2. 本期债券的兑付日为 2030 年 7 月 25 日。如第 3 年末投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2028 年 7 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间兑付款项不另计息）。三、其他偿债保障措施：公司经营状况良好，营业收入稳定，有较强盈利能力以及畅通的外部融资渠道增强公司偿债能力，为本期债券还本付息的顺利进行提供了保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书一致

债券代码：259403.SH

债券简称	25 江阴 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制：本期债券不设定增信措施。二、偿债计划：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，本期债券到期一次性偿还本金。1. 利息的支付：本期债券的付息日为 2026 年至 2030 年每年的 7 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。2. 本期债券的兑付日为 2030 年 7 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间兑付款项不另计息）。三、其他偿债保障措施：公司经营状况良好，营业收入稳定，有较强盈利能力以及畅通的外部融资渠道增强公司偿债能力，为本期债券还本付息的顺利进行提供了保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

如有)	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书一致

债券代码：243467.SH

债券简称	25 江阴 G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、增信机制：本期债券未设置增信措施。二、偿债计划：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，本期债券到期一次性偿还本金。1. 利息的支付：本期债券品种二的付息日为 2026 年至 2030 年间每年的 8 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。2. 本金的偿付：本期债券品种二的兑付日期为 2030 年的 8 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。三、其他偿债保障措施：公司经营状况良好，营业收入稳定，有较强盈利能力以及畅通的外部融资渠道增强公司偿债能力；公司与监管银行以及主承销商国泰海通证券股份有限公司签订监管协议，并建立资金账户专门用于接收募集资金及归集偿债资金，为本期债券还本付息的顺利进行提供了保障。发行人无法按时偿付本期债券本息时，应当按《募集说明书》的约定对后续偿债措施的实施作出安排，并及时通知受托管理人及债券持有人。后续偿债措施包括但不限于启动偿债应急保障方案包括动用发行人尚未使用的商业银行授信额度和处置变现部分发行人资产的安排。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书一致

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	库存现金、银行存款、其他货币资金	165.14	37.44	主要系新增融资所致
应收票据	-	0.27	-89.89	主要系基数较小所致
应收款项融资	-	0.02	-42.46	主要系基数较小所致
预付款项	-	6.19	33.71	主要系预付工程款增加所致
存货	开发成本及开发产品	810.59	-1.92	-
一年内到期的非流动资产	-	2.04	82.17	主要系基数较小所致
其他流动资产	-	4.58	37.41	主要系待扣增值税增加所致
在建工程	-	18.88	-32.32	主要系在建工程完工结转所致
长期待摊费用	-	0.77	58.12	主要系本期待摊费用增加所致

（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	165.14	3.93	-	2.38
存货	810.59	59.98	-	7.40

固定资产	33.10	0.22	—	0.66
投资性房地产	23.10	10.27	—	44.45
合计	1,031.94	74.41	—	—

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：19.33 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：5.19 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：14.14 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：0.00 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：2.78%，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 104.06 亿元和 123.06 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 18.26%。

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
--------	------	------	-------

	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		债务的占比（%）
公司信用类债券		29.99	29.99	59.98	48.74
银行贷款		17.58	30.31	47.89	38.91
非银行金融机构贷款		0	8.00	8.00	6.50
其他有息债务		0	7.20	7.20	5.85
合计		47.57	75.50	123.06	—

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 36.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 24.00 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 672.87 亿元和 673.08 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.03%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		98.62	115.78	214.40	31.85
银行贷款		150.89	228.52	379.41	56.37
非银行金融机构贷款		2.29	54.10	56.39	8.38
其他有息债务		8.38	14.50	22.88	3.40
合计		260.18	412.90	673.08	—

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 88.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 126.50 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 22.09 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 7.59 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	105.47	-0.83	—
合同负债	28.31	63.72	主要系预收货款增加所致

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
应交税费	2.05	-42.72	主要系应交增值税减少所致
一年内到期的非流动负债	151.01	18.53	-
长期借款	241.95	7.70	-
应付债券	130.23	-20.49	-

（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：2.36 亿元

报告期非经常性损益总额：0.75 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
江阴城市建设投资有限公司	是	90.00%	商务服务业	1,020.70	440.20	16.66	4.80
江阴市国有资产经营有限公司	是	100.00%	商务服务业	325.53	132.66	9.40	3.17
江苏江南水务股份有限公司	是	58.36%	公用事业	68.48	44.53	6.06	2.41

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：144.64 亿元

报告期末对外担保的余额：133.40 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-11.24 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：20.16 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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

2025 年撤销监事会及设立审计委员会事项

《中华人民共和国公司法（2023 年修订）》（以下简称《公司法》）第六十九条规定，有限责任公司可以按照公司章程的规定在董事会中设置由董事组成的审计委员会，行使《公司法》规定的监事会的职权，不设监事会或者监事。

2025 年 1 月 3 日，经发行人股东江阴市人民政府国有资产监督管理委员会决定，同意通过

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

新《江阴国有资本控股（集团）有限公司章程》，不设监事会及监事，在董事会中设置由董事组成的审计委员会，行使《公司法》规定的监事会职权，同时原公司章程废止。

本公司撤销监事会及设立审计委员会事项已经公司股东江阴市人民政府国有资产监督管理委员会决定通过，目前本公司章程以及人员变更已完成工商备案登记，董事会及审计委员会成员为王晖、张竹、殷敏、汤颖、潘琴。

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>；<https://one.sse.com.cn/investor/#/directionalDisclosure>。

（以下无正文）

（本页无正文，为《江阴国有资本控股（集团）有限公司公司债券中期报告（2025年）》之盖章页）

江阴国有资本控股（集团）有限公司

2025年8月29日



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： 江阴国有资本控股(集团)有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	16,514,381,864.31	12,015,445,910.43
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	80,655,710.71	77,577,703.64
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	27,360,410.10	270,651,870.46
应收账款	4,434,733,242.97	3,571,167,372.95
应收款项融资	1,512,415.10	2,628,298.59
预付款项	618,996,170.82	462,936,229.33
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	8,150,242,882.67	9,940,131,291.07
其中：应收利息	-	
应收股利	2,508,437.17	2,508,437.17
买入返售金融资产	-	-
存货	81,058,727,085.23	82,646,538,845.48
其中：数据资源		
合同资产	472,093,978.78	514,342,182.10
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	203,707,040.00	111,823,520.00
其他流动资产	458,150,513.88	333,412,842.97
流动资产合计	112,020,561,314.57	109,946,656,067.02
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	822,736,154.65	887,679,398.69
长期股权投资	7,929,791,740.25	7,819,733,656.70

其他权益工具投资	1,080,809,658.57	1,066,280,625.12
其他非流动金融资产	38,659,359.15	40,487,624.25
投资性房地产	2,310,258,020.08	2,250,032,471.37
固定资产	3,310,141,614.17	3,382,084,050.44
在建工程	1,888,318,293.41	2,790,013,757.40
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	12,329,205.50	12,744,363.99
无形资产	1,319,053,528.84	1,350,173,188.25
其中：数据资源		-
开发支出	-	
其中：数据资源		
商誉	6,098,708.18	6,098,708.18
长期待摊费用	76,985,619.94	48,688,697.89
递延所得税资产	185,466,108.65	191,513,053.14
其他非流动资产	1,960,267,009.31	1,960,258,909.31
非流动资产合计	20,940,915,020.70	21,805,788,504.73
资产总计	132,961,476,335.27	131,752,444,571.75
流动负债：		
短期借款	10,547,129,139.87	10,635,108,279.45
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	
衍生金融负债	-	-
应付票据	825,030,000.00	730,265,414.11
应付账款	3,397,622,752.74	3,000,712,475.48
预收款项	-	-
合同负债	2,831,468,061.30	1,729,455,177.32
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	128,241,684.38	151,808,137.02
应交税费	204,981,672.48	357,864,820.37
其他应付款	5,416,242,069.51	5,757,761,417.09
其中：应付利息	-	
应付股利	28,942,692.89	28,942,692.89
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	15,100,627,522.62	12,740,070,787.05
其他流动负债	727,929,748.47	643,872,135.74
流动负债合计	39,179,272,651.37	35,746,918,643.63
非流动负债：		
保险合同准备金	114,686,384.17	114,686,384.17
长期借款	24,195,180,629.91	22,464,510,705.69
应付债券	13,022,527,678.34	16,378,142,426.65
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	2,405,051.64	2,260,984.61
长期应付款	5,085,603,703.11	5,174,278,059.22
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	61,983,597.98	62,855,888.68
递延所得税负债	11,347,449.88	10,032,085.66
其他非流动负债	420,319,176.32	448,077,369.36
非流动负债合计	42,914,053,671.35	44,654,843,904.04
负债合计	82,093,326,322.72	80,401,762,547.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	32,893,255,692.37	33,648,442,471.83
减：库存股	-	-
其他综合收益	118,439,651.27	119,060,135.35
专项储备	100,428.85	76,509.59
盈余公积	7,988,366.48	7,988,366.48
一般风险准备	16,987,701.72	16,987,701.72
未分配利润	1,806,973,408.85	1,638,437,440.03
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,843,745,249.54	40,430,992,625.00
少数股东权益	11,024,404,763.01	10,919,689,399.08
所有者权益（或股东权益）合计	50,868,150,012.55	51,350,682,024.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	132,961,476,335.27	131,752,444,571.75

公司负责人：王晖 主管会计工作负责人：高飞鹏 会计机构负责人：夏静芬

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：江阴国有资本控股(集团)有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	893,474,936.33	1,816,385,826.82
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	1,588,920.70	1,588,920.70
应收款项融资	-	-
预付款项	-	-
其他应收款	9,963,062,483.90	8,064,742,483.90
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	-	-
其中：数据资源	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	10,858,126,340.93	9,882,717,231.42
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	34,128,903,409.13	33,914,915,354.87
其他权益工具投资	96,000,000.00	81,000,000.00
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	-	-
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	-	-
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-

长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	34,224,903,409.13	33,995,915,354.87
资产总计	45,083,029,750.06	43,878,632,586.29
流动负债：		
短期借款	1,200,000,000.00	900,000,000.00
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	279,000,000.00	400,000,000.00
应付账款	7,440.33	7,440.33
预收款项	-	-
合同负债	96,530.93	96,530.93
应付职工薪酬	-	-
应交税费	252,491.93	1,031,891.47
其他应付款	484,493,966.00	1,221,586,911.62
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	3,509,707,580.37	2,169,992,423.89
其他流动负债	46,972,997.27	82,245,471.30
流动负债合计	5,520,531,006.83	4,774,960,669.54
非流动负债：		
长期借款	3,830,900,000.00	2,535,600,000.00
应付债券	3,718,722,883.21	4,718,238,039.70
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
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	7,549,622,883.21	7,253,838,039.70
负债合计	13,070,153,890.04	12,028,798,709.24
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-

永续债	-	-
资本公积	27,079,244,726.57	26,865,256,672.31
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	7,988,366.48	7,988,366.48
未分配利润	-74,357,233.03	-23,411,161.74
所有者权益（或股东权益）合计	32,012,875,860.02	31,849,833,877.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,083,029,750.06	43,878,632,586.29

公司负责人：王晖 主管会计工作负责人：高飞鹏 会计机构负责人：夏静芬

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	2,766,214,560.23	2,141,151,965.53
其中：营业收入	2,766,214,560.23	2,141,151,965.53
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	2,930,192,039.93	2,250,838,531.65
其中：营业成本	1,955,691,488.48	1,320,054,592.34
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	73,009,240.11	42,261,804.63
销售费用	71,809,253.29	51,368,981.47
管理费用	239,852,807.57	259,116,923.70
研发费用	3,569,641.30	4,039,285.71
财务费用	586,259,609.18	573,996,943.80
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	325,054,266.17	272,811,351.29
投资收益（损失以“－”号填列）	58,603,173.96	43,793,666.62
其中：对联营企业和合营企业	-	-

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	
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）	1,895,814.59	-8,648,220.85
信用减值损失（损失以“-”号填列）	27,070,446.14	8,871,201.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-14,855,353.37	-979,427.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	37,687.31	20,413,104.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	233,828,555.10	226,575,108.73
加：营业外收入	3,526,985.08	2,053,372.25
减：营业外支出	1,381,296.84	2,008,033.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	235,974,243.34	226,620,447.73
减：所得税费用	2,538,981.17	68,802,028.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	233,435,262.17	157,818,419.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	233,435,262.17	157,818,419.66
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）	168,535,968.82	170,300,120.04
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	64,899,293.35	-12,481,700.38
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	233,435,262.17	157,818,419.66
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	168,535,968.82	170,300,120.04
（二）归属于少数股东的综合收益总额	64,899,293.35	-12,481,700.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-	
（二）稀释每股收益(元/股)	-	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：王晖 主管会计工作负责人：高飞鹏 会计机构负责人：夏静芬

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	-	495,281.86
减：营业成本	-	
税金及附加	106,768.52	8,234,594.57
销售费用	-	
管理费用	603,643.18	576,813.38

研发费用	-	
财务费用	65,235,659.59	58,315,834.11
其中：利息费用	-	
利息收入	-	
加：其他收益	15,000,000.00	68,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	
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）	-50,946,071.29	1,368,039.80
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）	-50,946,071.29	1,368,039.80
减：所得税费用	-	251,852.01
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-50,946,071.29	1,116,187.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-50,946,071.29	1,116,187.79
（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	-50,946,071.29	1,116,187.79
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：王晖 主管会计工作负责人：高飞鹏 会计机构负责人：夏静芬

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,979,191,411.64	2,438,595,455.05
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	29,811.72	25,916.19
收到其他与经营活动有关的现金	5,882,663,193.97	5,698,816,060.62
经营活动现金流入小计	8,861,884,417.33	8,137,437,431.86
购买商品、接受劳务支付的现金	3,512,490,888.30	4,161,831,617.25
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	377,943,888.33	343,607,972.63
支付的各项税费	257,931,606.59	330,153,893.98
支付其他与经营活动有关的现金	453,996,456.49	3,429,134,364.00
经营活动现金流出小计	4,602,362,839.71	8,264,727,847.86
经营活动产生的现金流量净额	4,259,521,577.62	-127,290,416.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	47,278,178.74
取得投资收益收到的现金	32,383,730.10	28,363,290.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,790,147.70	46,409,512.88
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	188,932,296.77	537,109,747.85
投资活动现金流入小计	227,106,174.57	659,160,729.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	241,679,404.21	141,352,474.34
投资支付的现金	23,400,000.00	5,044,252,730.79
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	201,440,417.50	336,292,674.99

投资活动现金流出小计	466,519,821.71	5,521,897,880.12
投资活动产生的现金流量净额	-239,413,647.14	-4,862,737,150.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	206,800,000.00	
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	15,969,540,744.26	12,043,916,380.30
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	391,000,000.00	3,647,835,013.23
筹资活动现金流入小计	18,567,340,744.26	16,691,751,393.53
偿还债务支付的现金	16,825,214,601.27	16,206,662,009.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,037,128,138.51	961,473,953.74
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	383,718,039.74	742,146,365.29
筹资活动现金流出小计	18,246,060,779.52	17,910,282,329.02
筹资活动产生的现金流量净额	321,279,964.74	-1,218,530,935.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,985,433.07	14,986,080.12
五、现金及现金等价物净增加额	4,356,373,328.29	-6,193,572,421.70
加：期初现金及现金等价物余额	11,385,541,201.13	17,757,135,862.94
六、期末现金及现金等价物余额	15,741,914,529.42	11,563,563,441.24

公司负责人：王晖 主管会计工作负责人：高飞鹏 会计机构负责人：夏静芬

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	315,900.00	727,499.88
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	353,091,070.72	2,237,688,009.51
经营活动现金流入小计	353,406,970.72	2,238,415,509.39
购买商品、接受劳务支付的现	65,249.15	159,211.69

金		
支付给职工及为职工支付的现金	60,000.00	
支付的各项税费	1,136,818.91	9,642,149.90
支付其他与经营活动有关的现金	2,937,800,118.41	3,294,166,954.98
经营活动现金流出小计	2,939,062,186.47	3,303,968,316.57
经营活动产生的现金流量净额	-2,585,655,215.75	-1,065,552,807.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	215,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	215,000,000.00	
投资活动产生的现金流量净额	-215,000,000.00	
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	200,000,000.00	
取得借款收到的现金	2,955,800,000.00	700,000,000.00
发行债券收到的现金	-	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	3,355,800,000.00	1,200,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,020,300,000.00	545,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	136,755,674.74	95,912,197.85
支付其他与筹资活动有关的现金	121,000,000.00	879,245.29
筹资活动现金流出小计	1,278,055,674.74	642,291,443.14
筹资活动产生的现金流量净额	2,077,744,325.26	557,708,556.86

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	-722,910,890.49	-507,844,250.32
加：期初现金及现金等价物余额	1,616,385,826.82	2,482,754,794.54
六、期末现金及现金等价物余额	893,474,936.33	1,974,910,544.22

公司负责人：王晖 主管会计工作负责人：高飞鹏 会计机构负责人：夏静芬

