
江西省投资集团有限公司

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。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

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

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

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 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.....	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.....	21
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.....	22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	26
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
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.....	29
十、 重大诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
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
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	30
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.....	30
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	30
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.....	34
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	34
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	34
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.....	34
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	36
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	39
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	39
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	39
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第六节 备查文件目录.....	40
财务报表.....	42
附件一： 发行人财务报表.....	42

释义

股东、实际控制人	指	江西省国有资产监督管理委员会
发行人、江西省投、本公司	指	江西省投资集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所、深圳证券交易所
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司
会计师事务所、审计机构	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》（2023 年修订）
《公司章程》	指	江西省投资集团有限公司公司章程
报告期	指	2025 年 1-6 月
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地区的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	江西省投资集团有限公司
中文简称	江西省投
外文名称（如有）	JIANGXI PROVINCIAL INVESTMENT GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	JXIC
法定代表人	揭小健
注册资本（万元）	600,000.00
实缴资本（万元）	669,000.00
注册地址	江西省南昌市 经济技术开发区南昌北郊新祺周大道 99 号
办公地址	江西省南昌市 东湖区阳明东路 66 号
办公地址的邮政编码	330096
公司网址（如有）	http://www.jxic.com/
电子信箱	cwglb@jxic.com

二、信息披露事务负责人

姓名	许芳
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、财务总监
联系地址	江西省南昌市东湖区阳明东路 66 号
电话	0791-88867677
传真	0791-88861697
电子信箱	cwglb@jxic.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：江西省国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：江西省国有资产监督管理委员会

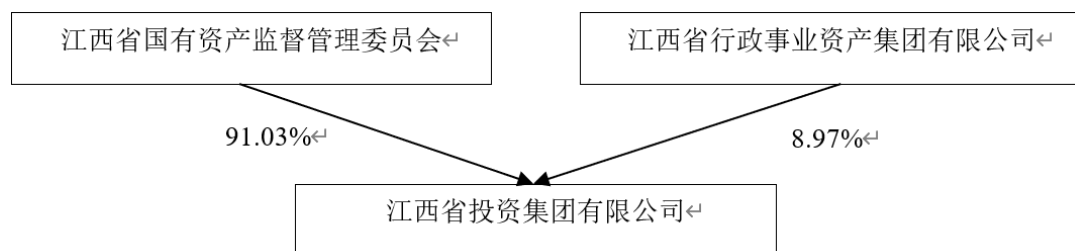
报告期末控股股东资信情况：良好

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：91.03%，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：91.03%，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

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	聂法健	外部董事	就任	2025 年 2 月	未完成

¹均包含股份，下同。

高级管理人员	张保泉	副总经理	就任	2025 年 5 月	未完成
董事	李松	董事	离任	2025 年 4 月	未完成
董事	余运俊	外部董事	离任	2025 年 2 月	未完成

（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：2 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 16.67%。

（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：揭小健

发行人的董事长或执行董事：揭小健

发行人的其他董事：曾昭和、许芳、顾有红、徐建章、唐其练、杨丽霞、聂法健

发行人的监事：公司不设监事会

发行人的总经理：曾昭和

发行人的财务负责人：许芳

发行人的其他非董事高级管理人员：周宏国、胡若兰、阙泳、叶荣、张保泉

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

发行人为江西省属国有资本投资运营公司，为贯彻江西省委、省政府关于加快国有企业市场化战略重组的决策部署，优化能源战略新兴产业布局结构，做强做优做大能源产业，江西省国资委将发行人和江西省能源集团有限公司进行战略重组。江西省国有资产监督管理委员会于 2019 年 11 月 18 日下发《关于无偿划转省能源集团、省建材集团股权有关事项的批复》，正式同意将其所持有的省能源集团 66.67% 股权和省建材集团 100% 股权无偿划转给发行人持有。2022 年，赣江控股集团有限公司及其子公司纳入发行人合并口径。2024 年 12 月 24 日，根据赣国资产权字[2024]60 号《关于无偿划转江西钨业控股集团有限公司国有股权有关事项的通知》，将江西省国资委持有江西钨业控股集团有限公司 47.0163% 的国有股权无偿划转给发行人持有。重组完成后，发行人产业包括建材板块、电力板块、天然气板块、煤炭板块、建筑施工板块、贸易板块、交通板块、钨矿业开采销售板块、房地产板块、环保及数字产业等。

公司主营业务总体经营情况如下：

建材板块：拥有一家上市公司-万年青，是全国最早采用新型干法水泥工艺线的厂家之一，“万年青”牌系列硅酸盐水泥广泛用于机场、高楼、桥梁、隧道、高等级公路等国家大型重点工程建设中。“万年青”品牌于 2007 年被国家工商总局认定为“中国驰名商标”。公司现拥有 11 条熟料生产线、61 条商砼生产线及 32 台水泥磨机，拥有熟料产能 1,375 万吨/年、水泥产能 2,600 万吨/年，商品混凝土产能 2,425 万立方米/年、骨料 1,500 万吨/年。

电力板块：拥有一家电力上市公司-赣能股份，赣能股份控股在营电厂包括丰城发电厂、居龙潭水电厂、抱子石水电厂以及多个光伏发电等清洁能源项目。截止到 2025 年 6 月底，火电装机 472 万千瓦、新能源装机 113.9 万千瓦；受托管理在营电厂有江投国华信丰发电有限责任公司及东津水电厂；此外江西赣能上高发电有限公司、江西峰山抽水蓄能有限公司

处于基建期，暂未开展实际性业务。

天然气板块：按照“四统一”及“全省一张网”模式推进江西省天然气开发利用，累计建成省网管道 3,182 公里，投产管道 3,099 公里，已建成 CNG 加气母站 8 座，投产 95 座场站，全省 99 个县市区用上了长输管道天然气。

煤炭板块：拥有一家煤炭上市公司-安源煤业，现有安源、曲江等 6 对矿井，产能 306 万吨，在九江建有年吞吐量 1,000 万吨的煤炭物流码头；其中安源煤矿成立于 1898 年，是我国近代煤炭工业基地之一，也是中国工人运动的策源地和秋收起义的主要爆发地，具有深厚的红色基因和工业文明底蕴。

建筑施工板块：建筑施工板块由中鼎国际建设集团有限责任公司及赣江控股集团有限公司负责，板块收入主要来源于中鼎国际建设集团有限责任公司。赣江控股集团有限公司于 2022 年新纳入公司合并范围。经营主体中鼎国际工程有限责任公司拥有矿山工程施工总承包特级资质，建筑和煤炭设计甲级资质，建筑工程、市政公用工程、隧道工程、钢结构工程和房地产开发一级资质，具备“对外援助成套项目总承包企业资格”，在阿尔及利亚、以色列等多个国家拥有当地最高工程承包资格。公司先后荣获“ENR 全球最大国际承包商 250 强企业”、“中国对外承包工程 100 强企业”、“全国煤炭建设综合实力前 10 强企业”，获评中国建筑业协会、煤炭工业协会、对外承包工程商会、中非民间商会 AAA 级信用企业、“江西省外经龙头企业”、“江西省走出去先进企业”等荣誉。数百项工程荣获鲁班奖、太阳杯奖、国家优质工程奖、中国援外“优良工程”奖、江西省优质工程“杜鹃花”奖等。

贸易板块：公司主要经营成品油和非煤产品的销售；

交通板块：在赣粤、赣闽、赣鄂交界处投资建设了九江一桥、九江二桥、康大高速、瑞寻高速、资溪高速等路桥基础设施，“两桥三路”总里程达 240.58 公里，项目对加强长江两岸经济社会联系、推动赣南原中央苏区振兴起到了积极的促进作用。

钨矿业开采销售板块：在钨以及部分有色金属领域形成了集采选、冶炼、加工和贸易为一体的完整产业链，主要产品包括仲钨酸铵、氧化钨、钨粉、碳化钨、钨铁、硬质合金、硬面材料、稀土化合物及稀土深加工产品、钽铌产品、锂云母精矿以及钴镍氧化物等产品。

其他业务板块：其他业务主要包含房地产开发板块、环保板块、数字板块、稀有贵金属销售板块。房地产开发业务主要由江西省投资房地产开发有限责任公司和中鼎国际工程有限责任公司负责经营。环保板块主要由发行人牵头设立的江西省华赣环境集团有限公司负责。数字板块主要由省级数字产业平台江西省数字产业集团有限公司负责。稀有贵金属销售板块由江西省碳和供应链有限公司负责。

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）建材行业

1）基本情况：水泥是国民经济建设的重要基础原材料，在国民经济基本建设、工业建设以及其他相关建设领域具有不可替代的作用，其产值约占建材工业的 40%。改革开放以来，随着经济建设规模的扩大，我国工业化、城镇化进程加快、经济建设逐步推进、人民消费结构不断升级，加上国外水泥制造业外移，我国水泥工业快速发展。

2）行业地位及竞争优势：发行人共拥有 11 条熟料生产线、61 条商砼生产线及 32 台水泥磨机，拥有熟料产能 1,375 万吨/年、水泥产能 2,600 万吨/年，商品混凝土产能 2,365 万立方米/年、骨料 1,500 万吨/年；生产的“万年青”牌系列硅酸盐水泥广泛用于机场、高楼、桥梁、隧道、高等级公路等国家大型重点工程建设中，发行人与江西南方水泥有限公司协同主导江西省 80%以上市场份额，同时辐射湖南、福建、广东三省，在华东地区拥有较高的品牌知名度及客户认知度。

（2）电力行业

1）基本情况：电力是国民经济的支柱性产业，电力行业的发展与我国经济发展状况密切相关。近年来，国内电力需求大幅增长。

2）行业地位及竞争优势：发行人是江西省省属唯一大型发电企业，随着近年来江西省电源需求的跨越式发展，华能、中电投、国电及大唐四大电力集团纷纷加快在江西省电力行业的投资步伐，在江西省电力市场与发行人形成了“五足鼎立”格局。在江西省电力发展过程中，发行人与四大电力集团形成竞争与合作并存关系，2009 年发行人与中电投合作投资建设彭泽核电项目，而发行人拥有的水电开发资源又与四大电力集团形成业务互补。

（3）交通行业

1）基本情况：公路运输行业的发展与国民经济发展水平、居民收入水平、消费结构升级、路网路况等密切相关。我国国民经济的持续快速发展、居民收入水平的不断增长、消费结构的逐渐升级以及路网路况的不断改善为我国公路运输行业的发展提供了良好的总体环境，我国公路运输行业未来发展前景广阔。

2）行业地位及竞争优势：发行人在赣粤、赣闽、赣鄂交界处投资建设了九江一桥、九江二桥、康大高速、瑞寻高速、资溪高速等路桥基础设施，“两桥三路”总里程达 240.58 公里，项目对加强长江两岸经济社会联系、推动赣南原中央苏区振兴起到了积极的促进作用。

（4）天然气行业

1）基本情况：近年来，中国城市燃气供给能力呈现出快速增长态势。其中，天然气逐步取代人工煤气和液化石油气，成为城市燃气发展的主要方向。江西省出台了《江西省“十四五”能源发展规划》，要求加快推进省级天然气管网和互联互通工程建设，依托国家管网构建多节点、多环型双向输气模式。随着相关政策的出台和江西省各县市陆续通气，预计江西省天然气城市用气人口将有大幅提升。

2）行业地位及竞争优势：发行人按照“四统一”及“全省一张网”模式推进江西省天然气开发利用，累计建成省网管道 3,182 公里，投产管道 3099 公里，已建成 CNG 加气母站 8 座，投产 95 座场站，全省 99 个县市区用上了长输管道天然气。未来几年，江西省天然气管网建设不断完善和延伸，发行人天然气业务具有较好的发展前景，市场地位短期内无法替代。

（5）煤炭行业

1）基本情况：我国是世界第一产煤大国。我国能源资源的基本特点是“富煤、贫油、少气”，煤炭是我国的主要能源。煤炭在我国一次能源结构中占 70%左右。随着供给侧改革的逐步推进，煤炭行业呈现出由大中小煤矿并举、中小煤矿为主，逐步转型到大型煤矿为主的趋势。

2）行业地位及竞争优势：发行人是江西省内最大的能源企业集团，近年来围绕“煤电一体化为主导、能源全产业链经营”发展战略，不断优化产业布局、加快转型发展。

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

无

（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

新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等情况

2024 年 12 月 24 日，根据赣国资产权字[2024]60 号《关于无偿划转江西钨业控股集团有限公司国有股权有关事项的通知》，将江西省国资委持有江西钨业控股集团有限公司 47.0163% 的国有股权无偿划转给发行人持有。发行人新增钨矿业开采销售板块。

发行人钨矿业开采销售板块在钨以及部分有色金属领域形成了集采选、冶炼、加工和贸易为一体的完整产业链，主要产品包括仲钨酸铵、氧化钨、钨粉、碳化钨、钨铁、硬质合金、硬面材料、稀土化合物及稀土深加工产品、钽铌产品、锂云母精矿以及钴镍氧化物等产品。

（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（%）
建材产品	23.69	19.73	16.74	7.52	33.38	29.92	10.37	15.01
电力销售	44.08	34.73	21.21	13.99	44.74	37.36	16.50	20.12
天然气销售	40.22	38.24	4.93	12.76	41.45	39.37	5.02	18.64
商品煤及煤炭延伸业	18.70	19.86	-6.23	5.93	22.78	22.34	1.93	10.25
建筑施工	22.85	20.98	8.18	7.25	23.04	20.96	9.03	10.36
稀有贵金属销售	18.79	18.61	0.96	5.96	13.97	13.52	3.22	6.28
成品油销售	10.94	10.57	3.38	3.47	12.92	12.29	4.88	5.81
车辆通行费	6.62	3.05	53.95	2.10	5.97	2.86	52.09	2.69
钨矿业开采销售	100.34	92.27	8.05	31.84	-	-	-	-
其他	28.92	22.71	21.47	9.18	24.07	18.82	21.81	10.83
合计	315.15	280.75	10.92	100.00	222.32	197.44	11.19	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、建材产品板块，营业成本较 2024 年 1-6 月减少 34.06%，主要系建材行业需求疲软，建材产品的销量下降，导致营业成本下降；毛利率较 2024 年 1-6 月增加 61.43%，主要系采取低库存、高频次采购策略，吨熟料煤炭成本下降；

2、商品煤及煤炭延伸业板块，毛利率较 2024 年 1-6 月减少 422.80%，主要系受煤炭市场下行影响，煤炭量价齐跌；

3、稀有贵金属销售板块，营业收入较 2024 年 1-6 月增加 34.50%，主要系供应链业务规模扩大；营业成本较 2024 年 1-6 月增加 37.65%，主要系随收入增加而相应增加；毛利率较 2024 年 1-6 月减少 70.19%，主要系市场竞争加剧，导致售价下降影响大于成本下降影响所致；

4、成品油销售板块，毛利率较 2024 年 1-6 月减少 30.74%，主要系受国际原油价下行影响，成品油量价齐跌所致；

5、钨矿业开采销售为新增业务板块，系报告期内新合并江西钨业控股集团有限公司增加。

（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

“十四五”时期，公司锚定建设一流企业目标，聚焦高质量跨越式发展，坚持目标导向和问题导向相结合，推动各项工作全面进步，奋力打造新时代新江投。

一是高质量发展迈上新台阶。力争到 2025 年末，集团资产质量效益明显提高，年均利润增幅超过收入增幅，企业全员劳动生产率、安全生产水平逐年提高，污染物排放、单位能耗逐年下降，企业社会责任模范履行。

二是产业布局实现新优化。基本完成产业结构调整，“十四五”期间 90%的新增投资向主责主业、优势产业和新兴产业集中，产业高端化和竞争力不断提升。有序退出剥离非主业非优势业务和低效无效资产处置，有效解决历史遗留问题，夯实集团发展根基。

三是科技创新展现新作为。把科技创新作为引领企业发展的第一动力。力争到 2025 年末，集团所属工业企业科技创新投入强度达到 3.5%，集团有效授权专利总数不低于 900 项，打造若干个省级以上技术中心或创新平台，在关键行业和重要领域掌握一批核心技术，引进培养一批科技人才、高水平创新团队，研发人员数量占职工人数比重逐年增长。

四是国企改革取得新突破。全面完成国企改革三年行动，乘势而上推进国企改革深化提升行动，集团主责主业更加清晰、产业结构不断优化、管理层级持续压减，在中国特色现代企业制度建设，市场化经营机制，三项制度改革等重要领域和关键环节取得积极突破。管资本为主的集团管控体系更加完善，国有资本投资运营公司功能充分发挥，集团治理体系和治理能力现代化水平显著提升。

五是党的领导党的建设得到新加强。党的领导全面加强，党建基层基础更加巩固，领导班子和人才队伍建设明显加强，全面从严治党、“廉洁江投”建设向纵深发展，党建工作引领企业发展、服务生产经营的制度机制更加完善，企业政治优势、组织优势充分发挥。

与此同时，全面深入贯彻落实省委、省政府决策部署，牢牢把握将省投资集团委托赣江新区领导和管理的战略机遇，全面融入赣江新区，推进战略转型，以新区的总体策划和发展规划为蓝图，加快实施一批基础设施、产业升级、生态环保、数字赋能等领域的重大工程和项目，助力新区招商引资、产业培育、园区运营、人才引进等工作，为推动新区高质量发展贡献力量。

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

主要风险：发行人所处的电力、交通、天然气、建材、建设开发和煤炭等业务均属于资金密集型行业，相关项目的建设存在建设周期长，投资金额大的特点。近几年，发行人一直处于项目投资建设的高峰期，投资额度较大，且主要由负债拉动，因此负债规模较高。随着发行人项目建设的不断推进，项目投资和负债规模将进一步增长，发行人面临的偿债压力也随之加大。

拟采取措施：发行人建立了一系列债务风险管控措施，包括建立资产负债约束机制及债务风险管控工作机制、进一步加强资金预算管理、强化融资与到期债务管理、完善债务风险监测预警体系、严格管控对内对外担保风险、加强对到期债务资金的安排，制定有效

的偿债保障措施等。

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

发行人具有独立的企业法人资格，与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务方面做到了“五独立”，发行人董事会和经营管理层能够独立运作。

1. 资产方面：发行人在资产所有权方面产权关系明确，不存在出资人违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

2. 人员方面：发行人的高级管理人员未在实际控制人及其控制的其他企业中担任行政职务，未在实际控制人及其控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。发行人按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与实际控制人或其他关联方相互独立。

3. 机构方面：发行人的生产、销售、采购、劳动、人事及工资管理、行政、综合等经营管理部门均独立于实际控制人。发行人拥有自己独立的日常办公场所，与实际控制人在不同场所办公。发行人机构与实际控制人机构均各自独立，不存在与实际控制人混合经营、合署办公的情况。

4. 财务方面：发行人在会计机构、会计人员、会计帐簿等财务方面拥有自主权，具有规范、独立的财务会计制度和财务管理制度，独立核算，能够独立作出财务决策。

5. 业务经营方面：发行人是江西省国有资产监督管理委员会履行出资人职责的国有企业，具有独立的企业法人资格，在政府授权范围内，行使国有资产出资人权力，进行国有资产的经营和管理，以其全部法人财产，自主经营，自负盈亏，独立核算。

（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

发行人根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》和《公司章程》的有关规定，对关联关系和关联交易的范围进行了认定，建立了关联交易的决策和披露规则。发行人关联交易遵循诚实信用、关系人回避的基本原则以及公平公正公开的商业原则，并制定了不偏离市场独立第三方的定价标准。对于占净资产一定比例以上的关联交易，由公司管理层提交最高权力机构进行审议，并按有关规定进行披露。

（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	江西省投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	23 赣投 Y2
3、债券代码	148196.SZ
4、发行日	2023 年 3 月 2 日
5、起息日	2023 年 3 月 6 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 3 月 6 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
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，到期一次还本付息
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，国泰海通证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
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	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

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型挂钩可续期公司债券（第一期）
2、债券简称	赣投 YK01
3、债券代码	115907.SH
4、发行日	2023 年 9 月 7 日
5、起息日	2023 年 9 月 11 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 9 月 11 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
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，到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，国信证券股份有限公司，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	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

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型挂钩可续期公司债券（第二期）
2、债券简称	赣投 YK02
3、债券代码	240328.SH
4、发行日	2023 年 11 月 24 日
5、起息日	2023 年 11 月 28 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 11 月 28 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.29
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，到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司，国泰海通证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
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

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 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	赣投 YK05
3、债券代码	242696.SH
4、发行日	2025 年 4 月 9 日
5、起息日	2025 年 4 月 11 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2028 年 4 月 11 日
8、债券余额	28.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.04
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，到期一次还本付息
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, 申万宏源证券有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 国信证券股份有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
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

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2024 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	赣投 YK03
3、债券代码	240940.SH
4、发行日	2024 年 4 月 19 日
5、起息日	2024 年 4 月 23 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 4 月 23 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.65
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, 到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 国信证券股份有限公司
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	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

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新绿色公司债券(第一期)
2、债券简称	GK 赣投 01
3、债券代码	241116.SH
4、发行日	2024 年 6 月 13 日
5、起息日	2024 年 6 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 6 月 17 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.38
10、还本付息方式	按年付息, 到期一次还本
11、交易场所	上交所

12、主承销商	中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，国信证券股份有限公司
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	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

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2024 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	赣投 YK04
3、债券代码	241236.SH
4、发行日	2024 年 7 月 10 日
5、起息日	2024 年 7 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 7 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.37
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，到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司，中信建投证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
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

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)
2、债券简称	24 赣投债 01/24 赣投 01
3、债券代码	2480093.IB/271191.SH
4、发行日	2024 年 10 月 16 日
5、起息日	2024 年 10 月 18 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 10 月 18 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.38
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所+银行间
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
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	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

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2024 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	24 赣投 K1
3、债券代码	241153. SH
4、发行日	2024 年 6 月 19 日
5、起息日	2024 年 6 月 21 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2034 年 6 月 21 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.60
10、还本付息方式	按年付息, 到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
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

1、债券名称	江西省投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型挂钩公司债券(第一期)
2、债券简称	24 赣投 K2
3、债券代码	241335. SH
4、发行日	2024 年 7 月 23 日
5、起息日	2024 年 7 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2034 年 7 月 25 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.52
10、还本付息方式	按年付息, 到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 国信证券股份有限公司
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	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

1、债券名称	江西省能源集团有限公司 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 江能 01
3、债券代码	133795.SZ
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	2026 年 3 月 19 日
8、债券余额	6.10
9、截止报告期末的利率(%)	2.84
10、还本付息方式	按年付息, 到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司, 中信证券股份有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
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、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	江西省能源集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	24 江能 02
3、债券代码	133824.SZ
4、发行日	2024 年 4 月 15 日
5、起息日	2024 年 4 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 4 月 17 日
8、债券余额	13.24
9、截止报告期末的利率(%)	2.70
10、还本付息方式	按年付息, 到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司, 中信证券股份有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
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、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

施	
---	--

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	148196. SZ、115907. SH、240328. SH、240940. SH、241236. SH、242696. SH
债券简称	23 赣投 Y2、赣投 YK01、赣投 YK02、赣投 YK03、赣投 YK04、赣投 YK05
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）	不涉及

债券代码	148195. SZ
债券简称	23 赣投 Y1
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	是
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）	本期债券基础期限为 2 年，以每 2 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 2 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。本期债券于报告期内触发续期选择权条款，发行人决定不行使续期选择权，并于 2025 年 3 月 6 日全额兑付本期债券。

债券代码	149889. SZ
债券简称	22 赣投 Y1
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	是

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）	本期债券基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。本期债券于报告期内触发续期选择权条款，发行人决定不行使续期选择权，并于 2025 年 4 月 22 日全额兑付本期债券。
--	--

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	115907.SH、240328.SH、240940.SH、241116.SH、241153.SH、241236.SH、241335.SH、2480093.IB/271191.SH、242696.SH、133795.SZ、133824.SZ
债券简称	赣投 YK01、赣投 YK02、赣投 YK03、GK 赣投 01、24 赣投 K1、赣投 YK04、24 赣投 K2、24 赣投债 01/24 赣投 01、赣投 YK05、24 江能 01、24 江能 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常监测和披露
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）	-

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
242696.SH	赣投 YK05	是	科技创新公司债券、可续期公司债券	28.00	0.00	0.00

（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
242696.SH	赣投YK05	28.00	8.00	20.00	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
242696.SH	赣投 YK05	使用募集资金 20.00 亿元偿还 22 赣投 Y1 本金	使用募集资金 8.00 亿元偿还 20 赣投 MTN001 本金

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
242696.SH	赣投YK05	偿还发行人有息债务	偿还发行人有息债务	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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司净利润	子公司总资产	子公司净资产	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
江西钨业控股集团有限公司	有色金属产品的生产、销售及其技术服务等	115.08	0.50	255.81	60.30	新增	无偿划转

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：
预计不会产生重大不利影响。

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	216.01	19.27	—
交易性金融资产	债务工具投资、权益工具投资、银行理财	5.49	421.56	主要系合并江西钨业
应收票据	银行承兑票据、商业承兑票据	12.93	103.75	主要系合并江西钨业
应收账款	应收账款	90.25	17.31	—
应收款项融资	应收款项融资	5.50	66.88	主要系合并江西钨业
预付款项	预付款项	27.55	49.97	主要系合并江西钨业
其他应收款	应收利息、应收股利、其他应收款	54.49	19.71	—
应收利息	应收利息	0.23	-22.34	—
应收股利	应收股利	0.07	0.30	—
存货	开发成本、合同履约成本、原材料、在途物资、生产成本及自制半成品、库存商品、开发产品、周转材料、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产	223.24	25.92	—
合同资产	已完工未结算款、未到期质保金	12.70	16.29	—
持有待售资产	持有待售资产	1.91	0.77	—
一年内到期的非流动资产	一年内到期的长期应收款、一年内到期的可转换公司债券、一年内到期的大额定期存单	20.82	-15.44	—
其他流动资产	其他流动资产	38.68	38.50	主要系赣能股份其他流动资产增加
债权投资	大额定期存单、企业借款	52.70	1.19	—
长期应收款	长期应收款	41.04	36.06	主要系鄱阳湖融资租赁公司融资租赁投放项目增加
长期股权投资	对子公司投资、对合营企业投资、对联营企业投资	88.52	11.04	—
其他权益工具投资	其他权益工具投资	31.34	-1.49	—
其他非流动金融资产	其他非流动金融资产	35.44	0.26	—

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
投资性房地产	投资性房地产	114.94	4.05	—
固定资产	土地资产、公路、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、其他	497.12	6.38	—
在建工程	在建工程项目、工程物资	177.48	23.90	—
生产性生物资产	生产性生物资产	0.02	5.40	—
使用权资产	土地、房屋及建筑物、机器运输办公设备、资产经营权	4.66	15.58	—
无形资产	软件、土地使用权、专利权、采矿及探矿权、商标权、特许权、其他	96.82	25.67	—
开发支出	开发支出	0.92	30.91	主要系合并江西钨业
商誉	商誉	2.20	2.45	—
长期待摊费用	装修费、绿化工程、租入固定资产改良支出、系统费、其他	1.80	38.59	主要系合并江西钨业
递延所得税资产	递延所得税资产	9.56	31.87	主要系合并江西钨业
其他非流动资产	其他非流动资产	54.92	-10.59	—

（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	216.01	39.02	-	18.06
应收票据	12.93	0.47	-	3.63
应收账款	90.25	2.23	-	2.47
其他应收款	54.49	-	-	0.01
存货	223.24	9.23	-	4.13
一年内到期的非流动资产	20.82	12.91	-	60.01
长期应收款	41.04	17.68	-	43.08
其他非流动资产	54.92	14.28	-	26.00
投资性房地产	114.94	9.43	-	8.20
固定资产	497.12	48.55	-	9.77

无形资产	96.82	2.16	-	2.23
合计	1,422.58	155.96	—	—

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：0.22 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：0.00 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：0.22 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：0.04%，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 312.32 亿元和 314.84 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.81%。

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	-	97.34	172.00	269.34	85.55
银行贷款	-	43.00	2.50	45.50	14.45
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-

合计	-	140.34	174.50	314.84	—
----	---	--------	--------	--------	---

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 147.34 亿元，企业债券余额 20.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 102.00 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 1,037.34 亿元和 1,114.39 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 7.43%。

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	-	131.23	215.31	346.54	31.10
银行贷款	-	245.73	479.44	725.17	65.07
非银行金融机构贷款	-	-	5.00	5.00	0.45
其他有息债务	-	4.06	33.62	37.68	3.38
合计	-	381.02	733.37	1,114.39	—

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 205.54 亿元，企业债券余额 20.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 121.00 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 0.00 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0.00 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	253.75	25.58	—
应付票据	81.06	342.86	主要系合并江西钨业
应付账款	79.00	10.96	—
预收款项	10.25	187.64	主要系合并江西钨业
合同负债	27.33	-1.08	—
应付职工薪酬	7.93	-3.64	—
应交税费	5.93	-10.11	—
其他应付款	60.01	40.48	主要系合并江西钨业
一年内到期的非流动负债	100.71	30.73	主要系合并江西钨业
其他流动负债	7.84	-55.90	主要系江西建材短期债务到期
长期借款	397.20	2.19	—
应付债券	201.48	4.07	—

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
租赁负债	2.95	24.01	-
长期应付款	74.95	0.94	-
长期应付职工薪酬	0.44	-26.59	-
预计负债	5.40	95.09	主要系合并江西钨业
递延收益	11.23	87.10	主要系合并江西钨业
递延所得税负债	8.60	14.33	-
其他非流动负债	1.89	59.00	主要系合并江西钨业

（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：7.31 亿元

报告期非经常性损益总额：4.90 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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.01	长期股权投资处置收益	0.01	不可持续
公允价值变动损益	-0.19	持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益	-0.19	不可持续
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.92	-	0.92	不可持续
营业外支出	1.03	-	1.03	不可持续
信用减值损失	0.03	单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.03	不可持续
资产处置收益	0.71	非流动性资产处置损益	0.71	不可持续
其他收益	4.46	计入当期损益的政府补助	4.46	不可持续

（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
江西赣能股份有限公司	是	37.78%	火力发电，水力发电，水库综合利用，节能项目开发等	195.95	68.09	30.31	4.53
江投国华信丰发电有限责任公司	是	90.00%	电力项目的投资、建设和经营管理；分布式能源项目投资、建设和经营管理等	42.82	12.69	12.39	1.79
江西省能源集团有限公司	是	83.33%	煤炭开采、洗选、焦化和综合利用，电力生产、供应、输变电，电气设备维修服务	123.25	-3.03	20.86	-1.20
赣江控股集团有限公司	是	95.64%	能源、交通运输、高新技术、社会事业及其他行业基础设施项目的投资等	684.64	164.86	36.56	-0.81

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：3.18 亿元

报告期末对外担保的余额：4.03 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.85 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：4.03 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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241116.SH
债券简称	GK 赣投 01
专项债券类型	科技创新公司债券、绿色公司债券
募集总金额	2.00
已使用金额	2.00
临时补流金额	0.00
未使用金额	0.00
绿色项目数量	5
绿色项目名称	新庄光伏项目、抚州市东乡区尚宇太阳能科技有限公司红星垦殖场 50MWP 农光互补项目、江西中材新材料有限公司屋面分布式光伏项目、高安罗斯福陶瓷 40MWP 分布式光伏项目、高安市八景煤业分散式风电项目
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否变更 ³	☐ 是 ☒ 否
变更后用途是否全部用于绿色项目	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金 ⁴ 金	0.00

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

³ 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

⁴ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

额	
闲置资金存放、管理及使用计划情况	为确保募集资金的使用与募集说明书中陈述的用途一致，规避市场风险、保证债券持有人的合法权利，发行人在监管银行对募集资金设立募集资金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照募集说明书中披露的用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	1、抚州市东乡区尚宇太阳能科技有限公司红星垦殖场 50MWP 农光互补项目已于 2023 年 12 月份实现并网发电，2025 年 1-6 月发电 2,763 万度，发电收入 793.77 万元； 2、江西中材新材料有限公司屋面分布式光伏项目已于 2023 年 9 月并网发电，2025 年 1-6 月发电 296 万度，发电收入 141.65 万元； 3、高安罗斯福陶瓷 40MWP 分布式光伏项目已于 2023 年 6 月并网发电，2025 年 1-6 月发电 965 万度，发电收入 465.81 万元； 4、高安市八景煤业分散式风电项目已于 2021 年 12 月并网发电，2025 年 1-6 月发电 585 万度，发电收入 259.52 万元； 5、新庄光伏项目已于 2024 年 4 月底并网发电，2025 年 1-6 月发电 1,017 万度，发电收入 364 万元。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	无
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	根据国家气候战略中心公布的《2023 年度减排项目中国区域电网基准线排放因子》，并参考原中国银保监会《绿色融资统计制度》（2020 版）中的绿色信贷项目节能减排量测算指引，二氧化碳减排量计算公式如下： $CO_2 = \omega_g \times \alpha_i$ 式中：CO₂ 为二氧化碳当量减排量，单位：吨二氧化碳/年； ω_g 为项目年供电量，单位：兆瓦时； α_i 为可再生能源发电项目所在地区区域电网的二氧化碳基准线排放因子，单位：吨二氧化碳/兆瓦时；根据 UNFCCC《电力系统排放因子计算工具(5.0 版)》，对于风电、光电项目，$\alpha_i = 75\% \times EF_{grid,OM,y} + 25\% \times EF_{grid,BM,y}$。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	1.预期环境效益 本期绿色公司债券项目与燃煤电厂同等上网电量相比，每年可减排二氧化碳 7.51 万吨。项目按照募集资金使用额度的比例对应产生的环境效益进行折算，再进行累计加和，则本期绿色公司债券募集资金预计可实现年减排二氧化碳 3.17 万吨。 募投项目年度上网电量与同等火力发电上网电量相比，预计每年可实现节能量 3.42 万吨标煤，减排颗粒物 1.94 吨，减排 SO₂ 9.44 吨，减排 NO_x 15.13 吨。项目按照募集资金使用额度的比例对应产生的环境效益进行折算，再进行累计加和，则本期绿色公司债券预计每年可实现节能量 1.44 万吨标煤，减排颗粒物 0.83 吨，减

	排 SO2 3.98 吨，减排 NOx 6.39 吨。 2.实际环境效益 本期绿色公司债券已投项目与燃煤电厂同等上网电量相比，2025 年 1-6 月实现减排二氧化碳 4.08 万吨。 募投项目半年度上网电量与同等火力发电上网电量相比，每半年可实现节约标煤 1.70 万吨，减排颗粒物 0.73 吨，减排 SO2 4.33 吨，减排 Nox 7.03 吨。 按照募集资金使用额度占项目总投资的比例进行折算后加和，则本期绿色公司债券 2025 年 1-6 月实现减排二氧化碳 1.93 万吨，节约标煤 0.80 万吨，减排颗粒物 0.35 吨，减排 SO2 2.05 吨，减排 Nox 3.33 吨
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超 15%）需披露说明原因	无
募集资金管理方式及具体安排	发行人在监管银行对募集资金设立募集资金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照募集说明书中披露的用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。
募集资金的存放及执行情况	发行人按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排合理有效地使用募集资金，实行专款专用。
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	联合赤道环境评价股份有限公司已于 2025 年 4 月 30 日前出具了《江西省投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新绿色公司债券（第一期）存续期跟踪评估认证报告（2024 年度）》，本期绿色公司债券绿色等级维持 G1。 联合赤道环境评价股份有限公司将于本期债券存续期每年度 4 月 30 日前出具存续期评估报告。
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	无
其他事项	无

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

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	148196.SZ
债券简称	23 赣投 Y2
债券余额	8
续期情况	未到达续期时点
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	未触发
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。

其他事项	无
------	---

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115907.SH
债券简称	赣投 YK01
债券余额	10
续期情况	未到达续期时点
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	未触发
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240328.SH
债券简称	赣投 YK02
债券余额	20
续期情况	未到达续期时点
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	未触发
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242696.SH
债券简称	赣投 YK05
债券余额	28
续期情况	未到达续期时点
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	未触发
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240940.SH
------	-----------

债券简称	赣投 YK03
债券余额	20
续期情况	未到达续期时点
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	未触发
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241236.SH
债券简称	赣投 YK04
债券余额	10
续期情况	未到达续期时点
利率跳升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	未触发
是否仍计入权益及相关会计处理	是。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
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

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	115907.SH
债券简称	赣投 YK01
债券余额	10
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券募集资金约定用于偿还到期债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体

基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	不适用

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	240328.SH
债券简称	赣投 YK02
债券余额	20
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券募集资金约定用于偿还到期债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	不适用

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	242696.SH
债券简称	赣投 YK05
债券余额	28
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券募集资金约定用于偿还到期债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	不适用

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	240940.SH
债券简称	赣投 YK03
债券余额	20
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券募集资金约定用于偿还到期债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	不适用

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	241116.SH
债券简称	GK 赣投 01
债券余额	2
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券募集资金约定用于绿色项目，不涉

	及科创项目
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	不适用

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	241236.SH
债券简称	赣投 YK04
债券余额	10
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券募集资金约定用于偿还到期债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	不适用

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	241153.SH
债券简称	24 赣投 K1
债券余额	10
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券募集资金约定用于偿还到期债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	不适用

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	241335.SH
债券简称	24 赣投 K2
债券余额	20
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券募集资金约定用于偿还到期债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）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	115907.SH
债券简称	赣投 YK01
债券余额	10
低碳转型项目进展情况（如有）及其产能效益或转型效果（低碳转型公司债券适用）	本期债券为低碳转型挂钩债券，募集资金约定用于偿还到期债务，不涉及低碳转型项目
关键绩效指标表现（低碳转型挂钩公司债券适用）	本期债券关键绩效指标为江西省投资集团有限公司清洁能源发电装机容量，2023 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日清洁能源累计发电新增装机容量达到 71.90 万千瓦。
低碳转型目标达成情况（低碳转型挂钩公司债券适用）	2023 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日清洁能源累计发电新增装机容量达到 71.90 万千瓦。
对债券结构所产生的影响（低碳转型挂钩公司债券适用）	根据本期低碳转型挂钩公司债券发行前设定的低碳转型绩效目标，若发行人未达到预设目标，则本期低碳转型挂钩公司债券基础期限的第三个计息年度票面利率上调 10BP。由于触发票面利率调整机制的验证年份为 2025 年度，故本次不涉及债券财务和/或结构变化。
实现的低碳转型效益（低碳转型挂钩公司债券适用）	2023 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日，江西投资清洁能源累计发电新增装机容量 71.90 万千瓦，新增清洁能源发电项目 2025 年 1-6 月上网电量合计为 41,048.54 万千瓦时，结合国家气候战略中心公布的《2023 年度减排项目中国区域电网基准线排放因子》、中国银行保险监督管理委员会《绿色融资统计制度》（2020 版）中的绿色信贷项目节能减排测算指引以及中国电力企业联合会在《中国电力行业年度发展报告 2025》中公布的火电发电标准煤耗及单位火电发电量污染物排放量计算，新增清洁能源发电项目 2025 年 1-6 月年度实现二氧化碳减排量 29.77 万吨，节约标煤量 12.41 万吨。
评估意见或认证报告的出具情况及主要评估或认证内容（低碳转型挂钩公司债券适用）	联合赤道环境评价股份有限公司已于 2025 年 4 月 30 日前出具了《江西省投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型挂钩可续期公司债券（第一期、第二期存续期跟踪评估认证报告（2024 年度）》，认定 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，本次两期低碳转型绩效目标达到“新增清洁能源累计发电新增装机容量为 64.93 万千瓦”，本次不涉及债券财务和/或结构变化，预期江西省投资集团有限公司 2025 年度可以完成低碳转型绩效目标。 联合赤道环境评价股份有限公司将于 2026 年 4 月 30 日前出具存续期跟踪验证报告，验证低碳转型绩效目标的最终完成情况。
其他事项	无

债券代码	240328.SH
债券简称	赣投 YK02
债券余额	20
低碳转型项目进展情况（如有）及其产能效益或转型效果（低碳转型公司债券适用）	本期债券为低碳转型挂钩债券，募集资金约定用于偿还到期债务，不涉及低碳转型项目

关键绩效指标表现（低碳转型挂钩公司债券适用）	本期债券关键绩效指标为江西省投资集团有限公司清洁能源发电装机容量，2023 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日清洁能源累计发电新增装机容量达到 71.90 万千瓦。
低碳转型目标达成情况（低碳转型挂钩公司债券适用）	2023 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日清洁能源累计发电新增装机容量达到 71.90 万千瓦。
对债券结构所产生的影响（低碳转型挂钩公司债券适用）	根据本期低碳转型挂钩公司债券发行前设定的低碳转型绩效目标，若发行人未达到预设目标，则本期低碳转型挂钩公司债券基础期限的第三个计息年度票面利率上调 10BP。由于触发票面利率调整机制的验证年份为 2025 年度，故本次不涉及债券财务和/或结构变化。
实现的低碳转型效益（低碳转型挂钩公司债券适用）	2023 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日，江西投资清洁能源累计发电新增装机容量 71.90 万千瓦，新增清洁能源发电项目 2025 年 1-6 月上网电量合计为 41,048.54 万千瓦时，结合国家气候战略中心公布的《2023 年度减排项目中国区域电网基准线排放因子》、中国银行保险监督管理委员会《绿色融资统计制度》（2020 版）中的绿色信贷项目节能减排量测算指引以及中国电力企业联合会在《中国电力行业年度发展报告 2025》中公布的火电发电标准煤耗及单位火电发电量污染物排放量计算，新增清洁能源发电项目 2025 年 1-6 月年度实现二氧化碳减排量 29.77 万吨，节约标煤量 12.41 万吨。
评估意见或认证报告的出具情况及主要评估或认证内容（低碳转型挂钩公司债券适用）	联合赤道环境评价股份有限公司已于 2025 年 4 月 30 日前出具了《江西省投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型挂钩可续期公司债券（第一期、第二期存续期跟踪评估认证报告（2024 年度）》，认定 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，本次两期低碳转型绩效目标达到“新增清洁能源累计发电新增装机容量为 64.93 万千瓦”，本次不涉及债券财务和/或结构变化，预期江西省投资集团有限公司 2025 年度可以完成低碳转型绩效目标。 联合赤道环境评价股份有限公司将于 2026 年 4 月 30 日前出具存续期跟踪验证报告，验证低碳转型绩效目标的最终完成情况。
其他事项	无

债券代码	241335.SH
债券简称	24 赣投 K2
债券余额	20
低碳转型项目进展情况（如有）及其产能效益或转型效果（低碳转型公司债券适用）	本期债券为低碳转型挂钩债券，募集资金约定用于偿还到期债务，不涉及低碳转型项目
关键绩效指标表现（低碳转型挂钩公司债券适用）	本期债券关键绩效指标为江西省投资集团有限公司清洁能源发电装机容量，2024 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日，江西省投资集团有限公司清洁能源发电新增装机容量为 36.19 万千瓦
低碳转型目标达成情况（低碳转型挂钩公司债券适用）	本期债券低碳转型绩效目标为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，江西省投资集团有限公司清洁能源发电新增装机容量不低于 42.28 万千瓦。2024 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日，江西投资清洁能源发电新增装机容量为 36.19 万千瓦。
对债券结构所产生的	本次不涉及债券财务和/或结构变化

影响（低碳转型挂钩公司债券适用）	
实现的低碳转型效益（低碳转型挂钩公司债券适用）	本期债券 2024 年度低碳转型目标的绩效结果为江西省投资集团有限公司 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日清洁能源发电新增装机容量 36.19 万千瓦，新增清洁能源发电项目 2025 年 1-6 月供电量合计为 2,811.69 万千瓦时，在 2025 年 1-6 月本期债券达成的低碳转型效益为节约标准煤 0.85 万吨，减少二氧化碳排放 2.04 万吨，减排二氧化硫量 2.44 吨，减排氮氧化物量 3.92 吨，减排烟尘量 0.50 吨。
评估意见或认证报告的出具情况及主要评估或认证内容（低碳转型挂钩公司债券适用）	中诚信绿金科技（北京）有限公司已于 2025 年 4 月 30 日前出具了《江西省投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型挂钩公司债券（第一期）验证评估报告（2024 年度）》，经中诚信可持续发展评估委员会审定，中诚信认为本期债券在 2024 年度低碳转型目标实现的绩效结果合理且未来满足低碳转型目标要求的可能性极高，达成的低碳转型效益显著，由此预计未来无需对其财务特征进行调整的可能性极高。 中诚信绿金科技（北京）有限公司将于 2027 年 4 月 30 日前出具触发年度验证报告，验证低碳转型绩效目标的最终完成情况。
其他事项	无

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.szse.cn>、<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

（本页无正文，为《江西省投资集团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： 江西省投资集团有限公司

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	21,600,500,848.98	18,110,091,504.47
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	549,454,393.92	105,347,874.12
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	1,293,010,963.27	634,620,773.07
应收账款	9,025,171,902.03	7,693,377,670.43
应收款项融资	550,290,225.35	329,752,106.53
预付款项	2,755,207,501.50	1,837,170,690.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,449,216,742.48	4,552,114,952.42
其中：应收利息	23,161,056.36	29,822,406.64
应收股利	6,668,972.18	6,648,972.18
买入返售金融资产		
存货	22,324,270,975.33	17,729,507,306.77
其中：数据资源		
合同资产	1,270,074,603.84	1,092,179,661.22
持有待售资产	191,244,007.86	189,779,443.86
一年内到期的非流动资产	2,081,613,375.17	2,461,648,001.07
其他流动资产	3,867,761,402.71	2,792,508,405.06
流动资产合计	70,957,816,942.44	57,528,098,389.25
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	5,270,138,340.43	5,207,929,332.02
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	4,103,543,884.91	3,015,941,515.91
长期股权投资	8,852,365,312.21	7,972,303,888.95

其他权益工具投资	3,133,875,769.99	3,181,223,740.19
其他非流动金融资产	3,544,003,788.24	3,534,735,013.12
投资性房地产	11,494,278,235.18	11,046,577,176.39
固定资产	49,712,345,173.46	46,730,047,008.79
在建工程	17,747,821,199.15	14,323,767,119.80
生产性生物资产	2,322,974.97	2,203,886.20
油气资产		
使用权资产	465,665,256.38	402,905,857.13
无形资产	9,681,917,234.42	7,704,361,203.31
其中：数据资源		
开发支出	91,743,755.81	70,081,994.05
其中：数据资源		
商誉	220,488,234.93	215,213,969.50
长期待摊费用	180,418,406.62	130,182,660.99
递延所得税资产	956,059,673.18	725,026,295.86
其他非流动资产	5,492,026,232.39	6,142,318,012.00
非流动资产合计	120,949,013,472.27	110,404,818,674.21
资产总计	191,906,830,414.71	167,932,917,063.46
流动负债：		
短期借款	25,374,770,417.27	20,205,881,980.62
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	8,105,560,608.01	1,830,293,272.02
应付账款	7,899,516,784.55	7,119,058,279.15
预收款项	1,024,958,026.64	356,328,893.68
合同负债	2,733,180,760.96	2,762,938,487.03
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	793,456,459.85	823,396,309.71
应交税费	592,962,477.47	659,619,158.01
其他应付款	6,001,119,377.89	4,271,877,851.23
其中：应付利息	190,679,240.29	210,775,148.98
应付股利	74,386,000.00	38,471,527.93
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	10,070,637,590.65	7,703,114,790.62
其他流动负债	783,742,046.89	1,777,049,596.66
流动负债合计	63,379,904,550.18	47,509,558,618.73
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	39,719,928,765.74	38,870,371,103.77
应付债券	20,147,851,032.01	19,359,647,781.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	294,512,200.74	237,492,297.69
长期应付款	7,495,207,723.99	7,425,665,135.37
长期应付职工薪酬	43,691,451.48	59,515,529.48
预计负债	540,180,919.14	276,882,171.75
递延收益	1,123,479,834.62	600,486,247.01
递延所得税负债	860,144,496.51	752,341,827.77
其他非流动负债	189,123,085.39	118,948,903.89
非流动负债合计	70,414,119,509.62	67,701,350,997.82
负债合计	133,794,024,059.80	115,210,909,616.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,690,000,000.00	6,690,000,000.00
其他权益工具	13,031,063,393.48	14,431,063,393.48
其中：优先股		
永续债	13,031,063,393.48	14,431,063,393.48
资本公积	18,261,413,032.75	16,410,060,021.16
减：库存股		
其他综合收益	-691,017,942.77	-663,907,277.24
专项储备	219,961,956.78	201,797,392.61
盈余公积	16,292,428.61	16,292,428.61
一般风险准备		
未分配利润	-3,651,819,576.70	-3,522,985,565.15
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	33,875,893,292.15	33,562,320,393.47
少数股东权益	24,236,913,062.76	19,159,687,053.44
所有者权益（或股东权益）合计	58,112,806,354.91	52,722,007,446.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	191,906,830,414.71	167,932,917,063.46

公司负责人：揭小健 主管会计工作负责人：许芳 会计机构负责人：付健

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：江西省投资集团有限公司

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	1,874,694,057.28	2,541,094,096.34
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	15,168,500.73	15,415,272.18
其他应收款	2,598,769,715.31	2,314,959,295.42
其中：应收利息	163,313,239.07	46,488,566.92
应收股利	25,000,000.00	166,500,000.00
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	5,386,591,877.77	5,398,591,877.77
流动资产合计	9,875,224,151.09	10,270,060,541.71
非流动资产：		
债权投资	4,200,014,888.38	4,128,453,414.22
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	29,279,784,422.28	27,681,074,053.87
其他权益工具投资	2,565,973,774.80	2,565,973,774.80
其他非流动金融资产	107,315,261.98	107,315,261.98
投资性房地产		
固定资产	67,523,832.96	70,724,210.22
在建工程	9,631,459.66	7,112,591.74
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	39,356,903.32	45,260,438.82
无形资产	2,217,894.37	2,412,676.87
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	11,413,397.24	11,413,397.24
其他非流动资产	9,522,050,000.00	9,507,050,000.00
非流动资产合计	45,805,281,834.99	44,126,789,819.76
资产总计	55,680,505,986.08	54,396,850,361.47
流动负债：		
短期借款	4,250,259,861.12	3,760,000,000.00
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		
应付账款	72,275.00	72,275.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	543,016.95	13,480,471.00
应交税费	6,596,900.26	3,155,456.93
其他应付款	1,079,477,484.74	1,040,409,962.35
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	1,266,684,164.15	1,229,388,033.51
其他流动负债	2,594,339,259.19	3,097,631,643.07
流动负债合计	9,197,972,961.41	9,144,137,841.86
非流动负债：		
长期借款	262,500,000.00	262,500,000.00
应付债券	13,298,252,000.00	12,134,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	36,114,046.13	34,262,399.29
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	11,315,109.70	11,315,109.70
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,608,181,155.83	12,442,077,508.99
负债合计	22,806,154,117.24	21,586,215,350.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,690,000,000.00	6,690,000,000.00
其他权益工具	12,600,000,000.00	14,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	12,600,000,000.00	14,000,000,000.00

资本公积	15,131,118,000.53	13,533,292,701.12
减：库存股		
其他综合收益	-473,424,550.58	-473,424,550.58
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-1,073,341,581.11	-939,233,139.92
所有者权益（或股东权益）合计	32,874,351,868.84	32,810,635,010.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计	55,680,505,986.08	54,396,850,361.47

公司负责人：揭小健 主管会计工作负责人：许芳 会计机构负责人：付健

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	31,515,497,072.25	22,232,197,807.76
其中：营业收入	31,515,497,072.25	22,232,197,807.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	31,500,236,189.72	22,570,618,212.47
其中：营业成本	28,075,231,214.00	19,743,799,478.09
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	271,349,329.91	148,610,415.62
销售费用	225,595,399.67	179,749,459.88
管理费用	1,388,638,602.26	1,079,012,416.04
研发费用	419,587,829.97	283,792,121.14
财务费用	1,119,833,813.91	1,135,654,321.70
其中：利息费用	1,402,146,670.56	1,416,969,917.91
利息收入	257,587,708.78	307,569,240.25
加：其他收益	453,355,846.68	410,525,490.33
投资收益（损失以“－”号填列）	217,984,975.62	178,001,319.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	152,496,088.33	127,128,263.46
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）	-19,492,038.32	88,068,795.92
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-41,253,135.76	7,041,773.29
资产减值损失（损失以“－”号填列）	46,297,624.74	1,522,412.95
资产处置收益（损失以“－”号填列）	70,873,580.68	17,834,875.14
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	743,027,736.17	364,574,262.58
加：营业外收入	91,596,380.48	71,072,436.76
减：营业外支出	103,167,116.03	124,480,275.96
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	731,457,000.62	311,166,423.38
减：所得税费用	267,740,931.65	216,735,900.88
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	463,716,068.97	94,430,522.50
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	463,716,068.97	94,430,522.50
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）	100,683,908.45	-35,209,105.51
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	363,032,160.52	129,639,628.01
六、其他综合收益的税后净额	-27,530,712.19	100,359,393.02
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,518,396.73	40,430,670.26
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-14,489,122.90	
（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	-14,489,122.90	
（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	7,970,726.17	40,430,670.26
（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	7,970,726.17	3,831,265.43
（9）其他		36,599,404.83
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-21,012,315.46	59,928,722.76
七、综合收益总额	436,185,356.78	194,789,915.52
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	94,165,511.72	5,221,564.75
（二）归属于少数股东的综合收益总额	342,019,845.06	189,568,350.77
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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：揭小健 主管会计工作负责人：许芳 会计机构负责人：付健

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	273,799,546.43	160,778,684.59
减：营业成本		
税金及附加	1,360,467.12	1,047,608.27
销售费用		
管理费用	37,422,945.77	36,115,413.54
研发费用		
财务费用	268,926,314.58	147,454,570.98
其中：利息费用	267,185,913.05	152,628,302.33

利息收入	10,233,275.19	9,168,128.66
加：其他收益	73,774.43	1,952.00
投资收益（损失以“－”号填列）	129,258,143.23	57,560,990.76
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）	-	33,933.92
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	95,421,736.62	33,757,968.48
加：营业外收入	7,742.19	179,400.00
减：营业外支出	20,000.00	267,027.80
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	95,409,478.81	33,670,340.68
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	95,409,478.81	33,670,340.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	95,409,478.81	33,670,340.68
（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	95,409,478.81	33,670,340.68
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：揭小健 主管会计工作负责人：许芳 会计机构负责人：付健

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	32,356,973,844.08	24,149,098,825.86
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	132,031,051.57	77,926,442.04
收到其他与经营活动有关的现	22,282,425,814.07	13,782,194,611.04

金		
经营活动现金流入小计	54,771,430,709.72	38,009,219,878.94
购买商品、接受劳务支付的现金	25,066,678,401.82	20,972,848,736.81
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	3,081,049,255.33	2,416,792,556.87
支付的各项税费	1,448,088,998.55	1,159,217,158.44
支付其他与经营活动有关的现金	22,055,831,966.22	12,632,740,221.60
经营活动现金流出小计	51,651,648,621.92	37,181,598,673.72
经营活动产生的现金流量净额	3,119,782,087.80	827,621,205.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	709,594,566.17	1,953,219,921.46
取得投资收益收到的现金	129,451,952.17	80,892,326.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,520,617.28	22,552,831.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	58,620,065.42	100,569,318.82
收到其他与投资活动有关的现金	1,381,498,641.33	124,979,689.75
投资活动现金流入小计	2,314,685,842.37	2,282,214,088.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,574,717,137.27	4,602,910,697.40
投资支付的现金	1,475,502,971.26	3,589,549,854.86
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	8,000,000.00	5,100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	778,662,488.35	59,394,787.94
投资活动现金流出小计	5,836,882,596.88	8,256,955,340.20
投资活动产生的现金流量净额	-3,522,196,754.51	-5,974,741,252.17
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	901,126,297.17	99,869,568.15
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	823,050,700.00	29,701,068.15
取得借款收到的现金	27,267,150,214.90	27,143,441,252.67
收到其他与筹资活动有关的现金	6,858,141,609.85	260,361,627.43
筹资活动现金流入小计	35,026,418,121.92	27,503,672,448.25
偿还债务支付的现金	26,897,859,539.20	23,537,378,619.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,658,333,377.15	1,779,560,173.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	214,443,458.02	91,673,251.97
支付其他与筹资活动有关的现金	2,355,599,922.14	590,078,980.46
筹资活动现金流出小计	31,911,792,838.49	25,907,017,773.51
筹资活动产生的现金流量净额	3,114,625,283.43	1,596,654,674.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	255,007.38	2,613,236.44
五、现金及现金等价物净增加额	2,712,465,624.10	-3,547,852,135.77
加：期初现金及现金等价物余额	14,986,173,968.74	20,284,791,327.88
六、期末现金及现金等价物余额	17,698,639,592.84	16,736,939,192.11

公司负责人：揭小健 主管会计工作负责人：许芳 会计机构负责人：付健

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	573,582.00	818,375.29
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	16,105,776.60	412,011,746.10
经营活动现金流入小计	16,679,358.60	412,830,121.39
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	34,706,810.72	36,450,334.95
支付的各项税费	7,298,297.13	8,252,405.18
支付其他与经营活动有关的现金	658,927,807.87	51,489,551.18

经营活动现金流出小计	700,932,915.72	96,192,291.31
经营活动产生的现金流量净额	-684,253,557.12	316,637,830.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	382,552,600.00	525,011,876.98
取得投资收益收到的现金	270,758,143.23	57,115,789.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	79,475.00
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	1,182,123,371.07	122,328,661.11
投资活动现金流入小计	1,835,434,114.30	704,535,802.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,851,549.00	4,554,926.50
投资支付的现金	382,552,600.00	1,104,000,000.00
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	1,200,000,000.00	1,621,902,000.00
投资活动现金流出小计	1,624,404,149.00	2,730,456,926.50
投资活动产生的现金流量净额	211,029,965.30	-2,025,921,123.62
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	7,050,000,000.00	5,050,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,050,000,000.00	5,050,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,797,500,000.00	1,750,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	432,760,242.74	331,041,618.25
支付其他与筹资活动有关的现金	12,916,204.50	3,843,200.00
筹资活动现金流出小计	7,243,176,447.24	2,084,884,818.25
筹资活动产生的现金流量净额	-193,176,447.24	2,965,115,181.75
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	-666,400,039.06	1,255,831,888.21
加：期初现金及现金等价物余额	2,541,094,096.34	1,782,336,418.89
六、期末现金及现金等价物余额	1,874,694,057.28	3,038,168,307.10

公司负责人：揭小健 主管会计工作负责人：许芳 会计机构负责人：付健

