
江苏资产管理有限公司

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

截至本报告出具日，本公司其他重大风险提示与募集说明书及上一报告期所揭示的风险无重大变化之处。

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.....	11
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
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.....	15
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
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.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 资产情况.....	17
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
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.....	21
九、 对外担保情况.....	21
十、 重大诉讼情况.....	21
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	21
十二、 向普通投资者披露的信息.....	21
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	22
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第六节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25

释义

发行人、江苏资产、公司	指	江苏资产管理有限公司
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工作日	指	指中国证券经营机构的正常营业日（不包括法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
《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》
截至目前	指	截至本中期报告签署日
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	江苏资产管理有限公司
中文简称	江苏资产
外文名称（如有）	JIANGSU ASSET MANAGEMENT CO.,LTD.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	赵俊
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	1,000,000.00
注册地址	江苏省无锡市 金融一街 8 号
办公地址	江苏省无锡市 金融一街 8 号
办公地址的邮政编码	214000
公司网址（如有）	https://www.jsamc.com.cn/
电子信箱	zhglb@jsamc.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	赵俊
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	江苏省无锡市金融一街 8 号
电话	0510-85181609
传真	0510-85181609
电子信箱	zhaojun@jsamc.com.cn

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：无锡市国联发展（集团）有限公司

报告期末实际控制人名称：无锡市人民政府国有资产监督管理委员会

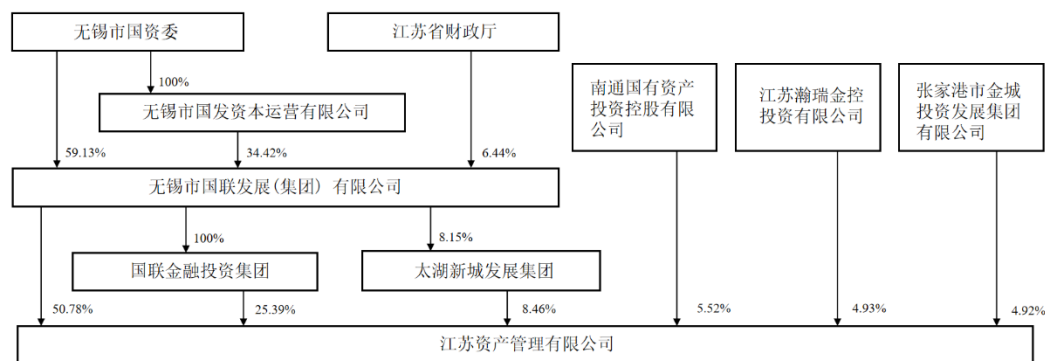
报告期末控股股东资信情况：无锡市国联发展（集团）有限公司是由无锡市国资委授权具有国有资产投资主体资格的有限责任公司，公司资信良好，无失信被执行记录

报告期末实际控制人资信情况：无锡市人民政府国有资产监督管理委员会是无锡市人民政府特设机构，代表政府履行出资人职责，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：直接持股比例 50.78%，控股股东所持股权无受限情况。

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：间接持股比例合计 77.46%，无权利受限情况

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

¹均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	汤兴良	董事	离任	2025 年 4 月	-
董事	裴思远	董事	聘任	2025 年 4 月	-
高级管理人员	张乔谷	党委副书记	聘任	2025 年 4 月	无需进行工商登记变更

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 11.11%。

（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：赵俊

发行人的董事长或执行董事：-

发行人的其他董事：赵俊、吴干平、裴思远

发行人的监事：李梭、朱煜、金轶梅

发行人的总经理：赵俊

发行人的财务负责人：黄圣哲

发行人的其他非董事高级管理人员：张乔谷、黄圣哲、陈学、戴菊玲

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司经营范围包括江苏省内金融不良资产的批量转让；从事企业资产的并购、重组（法律法规禁止的除外）；对外投资；受托资产管理；企业项目策划；企业上市、风险管理服务；受托管理私募股权投资基金，从事投资管理及相关咨询服务业务；企业破产清算服务。（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）

目前，公司主要业务包括不良资产经营业务（不良资产收购与处置）、电线电缆业务、合伙企业管理服务业务、融资租赁业务、保理业务、小贷业务和其他业务，其中不良资产经营业务是公司利润的主要来源。

不良资产经营业务是发行人的核心业务，主要是由公司本部来运营，按照资产收购来源渠道分为金融机构不良资产经营业务和非金融机构不良资产经营业务。金融机构不良资产经营业务主要是指对银行不良资产及非银行金融机构不良资产的收购、经营和处置业务。公司通过开展尽职调查与估值工作对金融机构不良资产做出价值判断，在此基础上，公司通过公开竞标、竞拍或协议转让等方式，从以银行为主的金融机构和非银行金融机构的不良资产市场上按账面原值的一定折扣批量收购不良资产包，然后根据不良资产的特点制定

相应的管理策略，运用直接催收、诉讼、债务重组和资产转让等多种处置手段，最大化提升资产价值，实现现金回收。

非金融机构不良资产经营业务是指公司通过收购境内企业法人等非金融机构持有的不良资产等，发挥专业化处置能力，通过债务重组、对外转让等方式，化解风险，实现增值收益。公司非金融机构不良资产业务的经营区域以江苏省等区域为主，非金融机构不良资产的底层资产涉及行业较为分散，非金融机构不良资产经营业务均设置了较强的担保措施，担保方式主要为资产抵押和股权质押等。报告期内，公司实现营业收入 32.97 亿元，实现净利润 6.2 亿元，主营业务开展情况良好。

公司成立以来，始终以“化解不良金融资产风险、优化区域金融生态环境、推动地方经济转型升级”为己任，打造面向江苏省的不良资产处置和综合金融方案服务商。

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

公司成立于 2013 年 5 月，是经江苏省人民政府批准设立、中国银监会核准的全国范围内第一家省级资产管理公司，具有江苏省内金融机构不良资产批量经营资质。公司作为在江苏省全省范围内最早经营不良资产收购与处置业务的地方性资产管理公司，起步早，业务团队专业，处置经验丰富，存量优势明显。公司本土特征明显，对当地经济、金融形势、产业、企业信用状况较为了解，可以有效整合各方资源，为项目获取、收购与处置等奠定基础。公司易于获得地市、区县政府的支持，更快熟悉当地政策环境和企业情况，业务属地优势明显，具备良好的行业地位。经过近年来的发展，公司的业务种类日趋全面，日益发展成为一家有市场影响力的专业化管理、多元化经营的资产管理公司。公司面临的主要竞争为省内其他资产管理公司的竞争，随着公司在资产管理业务方面进一步做深做透，公司未来将成为一家有核心竞争力的资产管理公司。

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，公司的业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（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 (%)
不良资产经营业务	7.76	0.11	98.64	23.53	7.55	0.15	97.99	26.38
合伙企业	0.08	-	100.00	0.24	0.08	-	100.00	0.29

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 (%)
管理服务业务								
电线电缆	22.37	20.41	8.79	67.85	18.59	16.56	10.88	64.91
融资租赁业务	1.22	0.37	70.08	3.71	1.00	0.34	65.78	3.50
保理业务	0.83	0.22	73.23	2.51	0.72	0.23	68.29	2.52
小贷业务	0.18	-	100.00	0.55	0.22	-	100.00	0.79
其他业务	0.53	0.27	48.87	1.62	0.46	0.39	15.18	1.61
合计	32.97	21.37	35.18	100.00	28.63	17.68	38.26	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、发行人不良资产经营业务营业成本较上年同期减少 30.38%，主要系报告期内发行人整体不良资产业务经营处置水平有所提升所致。

2、发行人其他业务营业成本较上年同期减少 30.25%，毛利率同比增加 221.96%，主要系子公司远程电缆股份有限公司（简称“远程股份”）的其他业务成本降低所致。

上述变动属于公司正常经营及业务开展中的变动，具有合理性。

（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

江苏资产战略定位是“做强不良资产主业，逐步提升投资水平”。根据这一定位，公司按“立足无锡、面向全省”的原则，推动业务开展，切实加强全面风险管理能力，不断提高核心竞争力。同时，根据实际情况和经营需要，按照“推进股份制改造、引进战略投资者、资本市场上市”三步走的战略，适时推动公司改革和发展。

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

1) 资产负债率偏高的风险

随着发行人主业的快速发展以及未来发展规划的实施，在未来几年对资金的需求将继续增加，对外融资规模也将相应扩大，由此形成的资金需求将会对发行人的融资带来压力。

(2) 财务费用较高的风险

虽然发行人资信较好，能够以基准利率或基准利率下浮的成本获得贷款，尽量降低了利息费用支出，同时运用各类定期存款方式，增加利息收入，但由于银行借款规模较大，导致财务费用占营业收入的比例较高，对发行人保持稳定的盈利水平带来一定压力和风险。

发行人为更好地应对面临的风险，加强公司治理和内部控制机制建设，根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规及现代企业制度的要求，遵循内部控制的基本原则，结合自身的实际情况制定了财务管理制度和保障正常经营的一系列规章，建立了管理人员、企业员工的考评和激励约束机制、分配机制，明确管理人员和广大员工风险与收益的关系，不断促进公司管理团队建设及公司经营目标的实现。

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

发行人依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定，设立了董事会等组织机构。发行人具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，并与具有实际控制权的股东做到了业务分开、机构独立、人员独立、资产完整、财务分开要求。

1、业务独立情况

公司是独立享有民事权利和承担民事义务的法人。公司自主开展业务活动，具有独立完整的业务和自主经营能力。公司主营业务独立，与控股股东没有发生同业竞争现象，对于公司与控股股东及其下属企业发生的关联交易，均明确双方的权利义务关系，实行公允、合理、规范的运作，并及时履行信息披露义务。

2、资产独立情况

发行人资产独立完整、权属清楚，拥有独立的运营系统，与股东之间的资产产权界定明确，对各项财产拥有独立处置权，未发生控股股东挪用公司资金问题。公司以其全部资产对公司债务承担责任。

3、人员独立情况

发行人有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度。所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。

4、机构独立情况

发行人法人治理结构健全，董事会、监事会均独立运作，公司拥有独立的职能管理部门。公司部门间权责范围明晰，依照相关规章制度独立行使各自职权。公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况。

5、财务独立情况

发行人设有独立的财务管理部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，与股东的财务核算体系没有业务、人员上的重叠。公司对各业务部、各项目实行严格统一的财务内控制度，公司财务实行独立核算、自负盈亏。公司独立办理税务登记，依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，自主决定资金使用事项。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、决策权限和决策程序

为规范关联交易，保证关联交易的合理性和公允性，发行人按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，并制定了相关内部规章制度，对关联交易的决策权限进行了明确约定。发行人的关联交易均按照《公司章程》的相关规定以及相关内部控制流程，在权限范围内履行了决策程序。

对于发行人的关联交易事项，根据各部门职责确定具体对接部门，对于一般关联交易按照公司一般业务内部授权审批程序审批，对于重大关联交易应提交公司董事会审议。

对于关联交易中的担保事项，在履行完内部审批后，还应根据公司财务管理制度的相关规定，履行相关集团审批及备案流程。

发行人涉及的关联交易涉及国有资产的，应符合国有资产管理的相关规定。

在审批关联交易项目时，与关联交易有利害关系的董事、股东或股东代表等关联人员应当回避。

2、定价机制

关联交易应当条件公允，明确交易对价的确定原则及定价方法。具体参照下列原则执行：

- （1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

- （2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- （3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- （4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；
- （5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

（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	江苏资产管理有限公司 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 苏资 01
3、债券代码	115134.SH
4、发行日	2023 年 4 月 11 日
5、起息日	2023 年 4 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 4 月 12 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
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	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江苏资产管理有限公司 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 苏资 02
3、债券代码	115357.SH
4、发行日	2023 年 5 月 16 日
5、起息日	2023 年 5 月 17 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 5 月 17 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.28
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
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	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江苏资产管理有限公司 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 苏资 03
3、债券代码	115428.SH
4、发行日	2023 年 6 月 5 日
5、起息日	2023 年 6 月 5 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 6 月 5 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.27
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
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	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江苏资产管理有限公司 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 苏资 01
3、债券代码	240853.SH
4、发行日	2024 年 4 月 12 日
5、起息日	2024 年 4 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 4 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.54
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
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	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江苏资产管理有限公司 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 苏资 02
3、债券代码	241360.SH
4、发行日	2024 年 8 月 2 日
5、起息日	2024 年 8 月 5 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 8 月 5 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.02
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本，最后一期利息随本金一起支付
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	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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

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	115134.SH
债券简称	23 苏资 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内持续监测，未触发需披露情况。
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	115357.SH
债券简称	23 苏资 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内持续监测，未触发需披露情况。
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	115428.SH
债券简称	23 苏资 03
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内持续监测，未触发需披露情况。
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	240853.SH
债券简称	24 苏资 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内持续监测，未触发需披露情况。
投资者保护条款是否触发或执行	否

行	
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	241360.SH
债券简称	24 苏资 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内持续监测，未触发需披露情况。
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

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：万元 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、存放财务公司款项	159,923.93	-12.08	-
交易性金融资产	资产包、权益工具投资、信托理财等	391,897.65	0.30	-
应收票据	商业承兑汇票	2,739.70	104.95	主要系商业承兑汇票增加所致
应收账款	应收货款等	429,021.13	15.99	-
应收款项融资	银行承兑汇票	6,774.19	-31.62	主要系银行承兑汇票减少所致
预付款项	预付款项	5,152.46	32.51	主要系预付项目款项增加所致
其他应收款	往来款、保证金、押金等	6,588.61	-3.94	-
存货	在产品、库存商品	33,049.98	-7.74	-
合同资产	质保金	4,820.80	40.46	主要系质保金增加所致
一年内到期的非流动资产	一年内到期的债权投资、一年内到期的应收融资租赁款	1,027,682.27	-7.80	-
其他流动资产	待抵扣增值税、预缴税费	4,945.08	62.75	主要系待抵扣增值税增加所致
发放贷款及垫款	短期贷款、中长期贷款	42,017.87	32.89	主要系短期贷款增加所致
债权投资	资产包	773,085.00	12.90	-
长期应收款	应收融资租赁款	151,746.14	-8.88	-
长期股权投资	对联营企业投资	111,492.72	22.87	-
其他非流动金融资产	权益工具投资	160,564.59	9.52	-
投资性房地产	房屋建筑物、土地使用权	-	-100.00	主要系投资性房地产转出所致
固定资产	房屋、建筑物	54,278.53	-7.22	-
在建工程	信息化工程建设、	3,461.03	135.74	主要系设备安装

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
	设备安装及零星工程、建设工程			、建设工程增加所致
使用权资产	房屋及建筑物	1,029.44	-36.96	主要系可使用房屋及建筑物减少所致
无形资产	土地使用权	17,235.75	-3.71	-
商誉	被投资单位形成的商誉	18,924.16	-7.29	-
长期待摊费用	装修费	1,400.10	-2.13	-
递延所得税资产	债权投资减值准备	19,542.95	5.30	-
其他非流动资产	抵债资产	207,475.84	-7.22	-

（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	15.99	0.64	-	3.99
固定资产	5.43	2.29	-	42.10
无形资产	1.72	0.71	-	41.30
应收款项融资	0.68	0.08	-	11.90
应收账款	42.90	0.87	-	2.03
合计	66.72	4.59	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用

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 170.17 亿元和 173.19 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.74%。

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	-	30.67	55.00	85.67	49.47%
银行贷款	-	31.00	54.11	85.12	49.15%
非银行金融机构贷款	-	0.50	1.90	2.40	1.39%
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	62.18	111.01	173.19	—

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 30 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 55 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 204.79 亿元和 209.83 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.46%。

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	-	35.21	57.94	93.15	44.39%

银行贷款	-	56.00	55.83	111.84	53.30%
非银行金融机构贷款	-	2.70	1.90	4.60	2.19%
其他有息债务	-	0.24	-	0.24	0.12%
合计	-	94.16	115.67	209.83	—

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 30 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 55 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：万元 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	359,134.89	0.94	—
应付票据	11,470.71	30.72	主要系银行承兑汇票增加所致
应付账款	23,058.64	-12.53	—
预收款项	95.28	100.00	主要系预收款项增加所致
合同负债	8,911.95	-44.33	主要系预收货款减少所致
应付职工薪酬	8,410.44	-23.85	—
应交税费	13,823.90	-44.90	主要系应交企业所得税减少所致
其他应付款	111,915.23	13.79	—
一年内到期的非流动负债	430,058.80	16.85	—
其他流动负债	152,417.40	-24.96	—
长期借款	577,316.15	-3.54	—
应付债券	579,396.60	10.88	—
租赁负债	417.50	-20.96	—
预计负债	300.00	-78.45	主要系未决诉讼减少所致
递延收益	246.37	-9.00	—
递延所得税负债	6,168.96	50.67	主要系公允价值变动相关的递延所得税负债增加所致

（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：8.09 亿元

报告期非经常性损益总额：1.24 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

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 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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 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

无

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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《江苏资产管理有限公司 2025 年公司债券中期报告》之盖章页)



江苏资产管理有限公司

2025 年 8 月 28 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： 江苏资产管理有限公司

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	1,599,239,275.79	1,818,953,807.34
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,918,976,456.65	3,907,301,624.28
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	27,396,981.88	13,367,927.56
应收账款	4,290,211,261.49	3,698,663,453.49
应收款项融资	67,741,909.06	99,063,830.54
预付款项	51,524,579.77	38,884,219.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	65,886,069.42	68,590,506.55
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	330,499,842.54	358,212,766.59
其中：数据资源		
合同资产	48,207,967.36	34,322,629.79
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	10,276,822,661.57	11,145,947,981.28
其他流动资产	49,450,798.15	30,385,332.07
流动资产合计	20,725,957,803.68	21,213,694,079.01
非流动资产：		
发放贷款和垫款	420,178,748.40	316,181,553.31
债权投资	7,730,849,953.08	6,847,422,358.03
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	1,517,461,374.43	1,665,317,757.84
长期股权投资	1,114,927,151.32	907,416,659.31
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,605,645,924.09	1,466,115,959.80
投资性房地产		37,860,515.61
固定资产	542,785,349.84	585,045,324.97
在建工程	34,610,277.59	14,681,717.62
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	10,294,425.14	16,329,132.60
无形资产	172,357,510.74	178,990,781.20
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	189,241,578.74	189,241,578.74
长期待摊费用	14,001,004.39	15,101,387.06
递延所得税资产	195,429,465.76	199,673,814.76
其他非流动资产	2,074,758,364.86	1,970,399,715.67
非流动资产合计	15,622,541,128.38	14,409,778,256.52
资产总计	36,348,498,932.06	35,623,472,335.53
流动负债：		
短期借款	3,591,348,859.12	3,558,061,362.62
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	114,707,061.00	87,752,760.00
应付账款	230,586,370.67	263,628,549.51
预收款项	952,792.61	
合同负债	89,119,454.69	160,087,064.12
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	84,104,442.20	110,442,043.27
应交税费	138,239,031.04	250,867,380.20
其他应付款	1,119,152,339.54	983,497,939.81
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,300,588,041.59	3,680,514,219.41
其他流动负债	1,524,174,001.40	2,031,075,884.97
流动负债合计	11,192,972,393.86	11,125,927,203.91
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,773,161,500.00	5,984,953,067.00
应付债券	5,793,965,986.23	5,225,257,585.24
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,174,967.72	5,282,276.91
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

预计负债	3,000,000.00	13,921,004.09
递延收益	2,463,731.10	2,707,430.00
递延所得税负债	61,689,594.37	40,943,575.73
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,638,455,779.42	11,273,064,938.97
负债合计	22,831,428,173.28	22,398,992,142.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	96,086,587.52	3,260,828.35
减：库存股		
其他综合收益	53,137,895.74	53,137,895.74
专项储备		
盈余公积	496,029,979.63	496,029,979.63
一般风险准备		
未分配利润	1,905,476,448.41	1,612,408,332.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,550,730,911.30	12,164,837,036.03
少数股东权益	966,339,847.48	1,059,643,156.62
所有者权益（或股东权益）合计	13,517,070,758.78	13,224,480,192.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,348,498,932.06	35,623,472,335.53

公司负责人：赵俊 主管会计工作负责人：黄圣哲 会计机构负责人：胡琳

母公司资产负债表
2025 年 06 月 30 日

编制单位：江苏资产管理有限公司

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	620,349,602.32	854,635,604.04
交易性金融资产	3,320,664,757.13	3,183,107,207.40
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		
其他应收款	4,559,886,004.13	4,190,816,511.26
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	7,083,524,703.20	9,243,468,591.86
其他流动资产		
流动资产合计	15,584,425,066.78	17,472,027,914.56
非流动资产：		
债权投资	6,950,773,879.30	5,693,980,141.83
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	5,966,391,216.67	5,350,369,059.49
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,252,750,000.00	1,293,369,200.00
投资性房地产		
固定资产	77,747,319.04	80,744,581.45
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,613,664.02	5,737,335.23
无形资产	5,314,185.49	2,762,593.15
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	12,105,271.41	14,415,144.57
递延所得税资产	134,728,620.86	126,568,047.55
其他非流动资产	145,640,694.00	63,190,800.00
非流动资产合计	14,548,064,850.79	12,631,136,903.27
资产总计	30,132,489,917.57	30,103,164,817.83
流动负债：		
短期借款	935,212,969.46	904,609,318.05
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	1,983,745.68	1,912,422.91
应付职工薪酬	59,740,852.54	75,178,947.56
应交税费	74,934,716.99	181,024,304.20
其他应付款	1,127,912,924.76	1,282,110,750.80
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	3,776,118,155.59	3,265,924,197.06
其他流动负债	1,506,659,368.34	2,012,603,150.68
流动负债合计	7,482,562,733.36	7,723,363,091.26
非流动负债：		

长期借款	5,601,092,200.00	5,836,453,200.00
应付债券	5,500,000,000.00	4,998,040,952.27
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,003,619.08	
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	2,714,430.87	2,714,430.87
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,106,810,249.95	10,837,208,583.14
负债合计	18,589,372,983.31	18,560,571,674.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,260,828.35	3,260,828.35
减：库存股		
其他综合收益	53,137,895.74	53,137,895.74
专项储备		
盈余公积	548,647,384.18	548,647,384.18
未分配利润	938,070,825.99	937,547,035.16
所有者权益（或股东权益）合计	11,543,116,934.26	11,542,593,143.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,132,489,917.57	30,103,164,817.83

公司负责人：赵俊 主管会计工作负责人：黄圣哲 会计机构负责人：胡琳

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	3,297,145,344.98	2,863,436,727.01
其中：营业收入	3,297,145,344.98	2,863,436,727.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,612,232,136.39	2,236,909,519.48
其中：营业成本	2,137,117,070.83	1,767,942,013.00
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	18,767,459.33	12,235,873.64

销售费用	68,200,468.70	90,564,991.06
管理费用	136,506,390.71	90,403,469.56
研发费用	42,150,007.03	30,500,890.24
财务费用	209,490,739.79	245,262,281.98
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	2,722,792.85	28,324,717.50
投资收益（损失以“－”号填列）	159,504,012.71	95,814,609.62
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	-	2,807,514.38
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）	-	21,286,666.66
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-40,710,522.34	-66,988,101.06
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-635,828.90	-4,493,797.83
资产处置收益（损失以“－”号填列）	2,576,418.56	2,652,743.28
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	808,370,081.47	703,124,045.70
加：营业外收入	810,881.05	1,295,996.67
减：营业外支出	151,735.20	222,944.28
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	809,029,227.32	704,197,098.09
减：所得税费用	188,805,346.31	144,161,658.77
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	620,223,881.01	560,035,439.32
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	620,223,881.01	560,035,439.32
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）	589,068,116.10	528,074,636.74
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	31,155,764.91	31,960,802.58
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	620,223,881.01	560,035,439.32
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	589,068,116.10	528,074,636.74
（二）归属于少数股东的综合收益总额	31,155,764.91	31,960,802.58
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：赵俊 主管会计工作负责人：黄圣哲 会计机构负责人：胡琳

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	650,924,751.14	704,161,133.29
减：营业成本	2,386,325.49	6,085,165.49
税金及附加	4,313,349.57	4,186,397.11
销售费用		
管理费用	64,951,449.25	42,222,283.99
研发费用		
财务费用	195,862,028.77	229,282,181.34
其中：利息费用	224,372,810.70	265,519,961.18
利息收入		
加：其他收益	62,174.98	66,423.13
投资收益（损失以“－”号填	36,119,352.48	94,062,579.35

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）	-34,492,198.32	-36,428,074.73
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）	385,100,927.20	480,086,033.11
加：营业外收入		899.20
减：营业外支出	2.14	10,404.68
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	385,100,925.06	480,076,527.63
减：所得税费用	88,577,134.23	100,809,048.15
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	296,523,790.83	379,267,479.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	296,523,790.83	379,267,479.48
（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	296,523,790.83	379,267,479.48
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：赵俊 主管会计工作负责人：黄圣哲 会计机构负责人：胡琳

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	9,946,482,677.80	6,093,923,411.47
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	1,054.41	
收到其他与经营活动有关的现金	177,162,786.91	346,233,987.28
经营活动现金流入小计	10,123,646,519.12	6,440,157,398.75
购买商品、接受劳务支付的现金	8,972,238,658.39	7,218,012,667.69
客户贷款及垫款净增加额	106,022,925.49	27,096,171.77
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	129,769,116.62	91,800,160.46
支付的各项税费	374,722,506.81	207,827,540.66
支付其他与经营活动有关的现金	225,607,067.39	253,216,752.42
经营活动现金流出小计	9,808,360,274.70	7,797,953,293.00
经营活动产生的现金流量净额	315,286,244.42	-1,357,795,894.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	97,710,995.31	46,371,616.37
取得投资收益收到的现金	43,463,239.11	119,999,204.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,626,518.00	403,251.00
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		

投资活动现金流入小计	142,800,752.42	166,774,071.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,443,124.00	40,089,256.59
投资支付的现金	200,156,863.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	217,599,987.00	40,089,256.59
投资活动产生的现金流量净额	-74,799,234.58	126,684,814.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,959,895,000.01	4,300,000,000.00
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	3,144,301,829.89	4,323,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	39,000,000.00	26,500,000.00
筹资活动现金流入小计	7,143,196,829.90	8,649,750,000.00
偿还债务支付的现金	6,902,701,032.00	7,596,351,110.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	650,521,851.64	430,751,940.67
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	28,640,000.00	38,250,000.00
筹资活动现金流出小计	7,581,862,883.64	8,065,353,051.52
筹资活动产生的现金流量净额	-438,666,053.74	584,396,948.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-65.80	170.44
五、现金及现金等价物净增加额	-198,179,043.90	-646,714,130.92
加：期初现金及现金等价物余额	1,733,550,838.60	1,256,199,072.17
六、期末现金及现金等价物余额	1,535,371,728.90	609,485,111.69

公司负责人：赵俊 主管会计工作负责人：黄圣哲 会计机构负责人：胡琳

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	8,124,679,941.76	4,979,080,454.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,554,477.67	6,358,819.88
经营活动现金流入小计	8,130,234,419.43	4,985,439,274.00
购买商品、接受劳务支付的现金	8,015,144,450.33	5,611,148,610.68
支付给职工及为职工支付的现金	46,535,005.68	29,830,339.19
支付的各项税费	236,354,081.14	139,535,421.90
支付其他与经营活动有关的现金	23,680,517.48	7,304,680.19
经营活动现金流出小计	8,321,714,054.63	5,787,819,051.96
经营活动产生的现金流量净额	-191,479,635.20	-802,379,777.96

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	92,119,200.00	34,006,800.00
取得投资收益收到的现金	43,115,309.51	119,898,315.18
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	135,234,509.51	153,905,115.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	115,240.35	420,338.95
投资支付的现金		
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	115,240.35	420,338.95
投资活动产生的现金流量净额	135,119,269.16	153,484,776.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,499,895,000.01	4,300,000,000.00
取得借款收到的现金	1,987,449,000.00	2,575,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,487,344,000.01	6,875,500,000.00
偿还债务支付的现金	5,094,900,000.00	6,346,574,385.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	570,381,310.69	389,011,740.67
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,665,281,310.69	6,735,586,125.92
筹资活动产生的现金流量净额	-177,937,310.68	139,913,874.08
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	-234,297,676.72	-508,981,127.65
加：期初现金及现金等价物余额	854,634,854.04	751,862,656.34
六、期末现金及现金等价物余额	620,337,177.32	242,881,528.69

公司负责人：赵俊 主管会计工作负责人：黄圣哲 会计机构负责人：胡琳