

---

广西北部湾投资集团有限公司

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“风险因素”、“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最近一期募集说明书中“与发行人相关的风险”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.....                    | 10 |
| 第二节 债券事项.....                     | 11 |
| 一、 公司债券情况.....                    | 11 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....    | 16 |
| 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.....  | 17 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况.....              | 18 |
| 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.....  | 19 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....  | 19 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                 | 20 |
| 一、 财务报告审计情况.....                  | 20 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....      | 20 |
| 三、 合并报表范围调整.....                  | 20 |
| 四、 资产情况.....                      | 20 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....             | 22 |
| 六、 负债情况.....                      | 23 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....               | 24 |
| 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.....  | 25 |
| 九、 对外担保情况.....                    | 25 |
| 十、 重大诉讼情况.....                    | 25 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....       | 26 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....              | 26 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....        | 26 |
| 一、 发行人为可交换公司债券发行人.....            | 26 |
| 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.....  | 26 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人.....             | 26 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人.....            | 29 |
| 五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....             | 30 |
| 六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....           | 30 |
| 七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....           | 30 |
| 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..... | 30 |
| 九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....       | 30 |
| 十、 发行人为纾困公司债券发行人.....             | 30 |
| 十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....         | 30 |
| 十二、 其他专项品种公司债券事项.....             | 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.....                   | 31 |
| 财务报表.....                         | 33 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                 | 33 |

## 释义

|                      |   |   |
|----------------------|---|---|
| 广西北投、北投集团、发行人、公司、本公司 | 指 | 广西北部湾投资集团有限公司   |
| 国务院                  | 指 | 中华人民共和国国务院  |
| 国务院国资委               | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会  |
| 财政部                  | 指 | 中华人民共和国财政部  |
| 交通部                  | 指 | 原中华人民共和国交通部或中华人民共和国交通运输部（根据 2008 年《国务院机构改革方案》，新组建中华人民共和国交通运输部，不再保留中华人民共和国交通部）     |
| 上交所                  | 指 | 上海证券交易所   |
| 中国证监会                | 指 | 中国证券监督管理委员会   |
| 自治区发改委               | 指 | 广西壮族自治区发展和改革委员会   |
| 自治区国资委               | 指 | 广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会  |
| 自治区交通厅               | 指 | 广西壮族自治区交通运输厅  |
| 自治区财政厅               | 指 | 广西壮族自治区财政厅  |
| 工作日                  | 指 | 商业银行的对公营业日  |
| 交易日                  | 指 | 上海/深圳证券交易所的营业日  |
| 《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》  |
| 企业会计准则               | 指 | 财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 42 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定 |
| 法定节假日或休息日            | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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）                       |
| 元、万元、亿元              | 指 | 如无特别说明，指人民币元、万元、亿元  |
| 报告期、本期、本期末           | 指 | 2025 年 1-6 月/2025 年 6 月末  |
| 公路工程                 | 指 | 包括路基、路面、桥涵、隧道、交叉以及公路防护、排水工程和各种道路附属设施  |

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |   |
|-----------|---|
| 中文名称      | 广西北部湾投资集团有限公司                                 |
| 中文简称      | 北投集团、广西北投                                     |
| 外文名称（如有）  | GUANGXI BEIBU GULF INVESTMENT GROUP CO., LTD. |
| 外文缩写（如有）  | BGIGC   |
| 法定代表人     | 黄学军   |
| 注册资本（万元）  | 1,200,000.00                                  |
| 实缴资本（万元）  | 1,278,755.25（截至本报告日，尚未完成工商变更登记）               |
| 注册地址      | 广西壮族自治区南宁市 中泰路 11 号北部湾大厦                      |
| 办公地址      | 广西壮族自治区南宁市 中泰路 11 号北部湾大厦                      |
| 办公地址的邮政编码 | 530029  |
| 公司网址（如有）  | www.bgigc.com                                 |
| 电子信箱      | bgigczjzx@163.com                             |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| 姓名            | 李小芹                     |
| 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 | 外部董事、总会计师               |
| 联系地址          | 广西壮族自治区南宁市中泰路 11 号北部湾大厦 |
| 电话            | 0771-8096168            |
| 传真            | 0771-8095896            |
| 电子信箱          | Lixiaoqin@bgigc.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：广西壮族自治区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：广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会

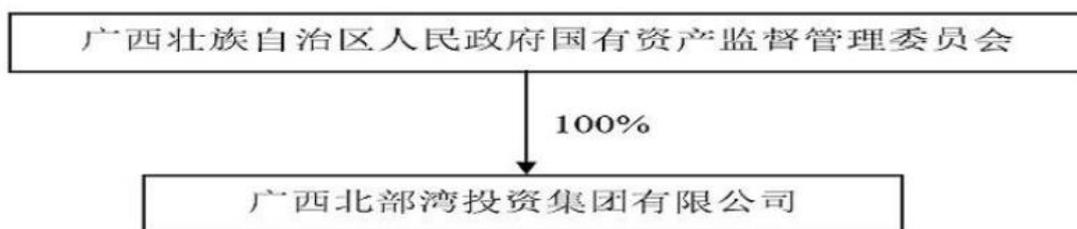
报告期末控股股东资信情况：不适用

报告期末实际控制人资信情况：不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：持股比例 100%，股权受限 0%

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例 100%，股权受限 0%

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 |
|--------|--------|--------|------|------------|----------|
|        |        |        |      |            |          |

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

|    |     |      |       |            |            |
|----|-----|------|-------|------------|------------|
| 监事 | 吕兢  | 职工监事 | 取消监事会 | 2025-02-13 | 2023-03-01 |
| 监事 | 黄海毅 | 职工监事 | 取消监事会 | 2025-02-13 | 2023-03-01 |

## （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15.38%。

## （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：黄学军

发行人的董事长或执行董事：黄学军

发行人的其他董事：罗真、李德智、刘旭、李利娜、李小芹

发行人的监事：无

发行人的总经理：罗真

发行人的财务负责人：李小芹

发行人的其他非董事高级管理人员：冯春萌、刘奕、蓝日彦、覃迪、张云

## 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）业务范围

许可项目：建设工程监理；建设工程质量检测；建设工程勘察；建设工程施工；建设工程设计；公路管理与养护；房地产开发经营；住宿服务；餐饮服务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

一般项目：资产评估；道路货物运输站经营；土地整治服务；工程造价咨询业务；规划设计管理；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；酒店管理；物业管理；国内贸易代理；对外承包工程；信息系统集成服务；新材料技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；会议及展览服务；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）（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）北投集团业务涵盖综合交通、口岸物流、环保水务、产业金融、战略新兴等，集设计咨询、技术研发、投资开发、施工建造、运营维护为一体，产业链完整、专业领域齐全，具备大型工程项目的全过程运作综合实力，能为基建全领域提供投融资、咨询规划、设计建造、管理运营等一揽子解决方案，致力于成为立足北部湾经济区、对接东盟、面向全球的具有核心竞争力的千亿级龙头企业。2025年1-6月实现营业收入308.51亿元，实现利润总额11.62亿元，2025年6月末资产总额达4,739.74亿元，净资产1,511.16亿元。

#### 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

我国交通等基础建设任务逐步完成，整体投资内生需求逐渐减弱。根据《国家综合立体交通网规划纲要》《国家公路网规划》（2022版），到2035年，我国高速公路规划总里程为25万公里左右，现阶段通车里程已完成规划里程的73%。根据规划，广西到2035年将形成总规模1.52万公里的路网布局，这意味着未来五年需年均新增约1000公里。投资重

点从单纯里程扩张转向“路网加密”和存量升级，例如推进沿边沿海通道、省际互联互通项目，以及既有线路扩容（如南宁至北海主干道）。高速公路企业以智慧交通为核心的科技创新不断推进。交通运输部在《加快推进新一代国家交通控制网和智慧公路试点》中明确提到“基础设施数字化、路运一体化车路协同、北斗高精度定位综合应用、基于大数据的路网综合管理、互联网+路网综合服务、新一代国家交通控制”。取消高速公路省界收费站、新一代国家交通控制网和智慧公路试点等新政策新举措的推行，为智慧高速的发展带来契机。

北投集团是广西壮族自治区人民政府直属的大型国有企业，是广西基础设施建设的主力军和排头兵，在国内同行业具有较高知名度和社会影响力。北投集团集设计咨询、技术研发、投资开发、施工建造、运营维护为一体，业务范围几乎涵盖所有基础建设领域，现已形成以综合交通、口岸物流、环保水务等基础设施投融资建设为主业主轴，以新兴业务和产业金融为两翼的“一轴两翼”发展格局，产业链完整、行业全覆盖、专业领域齐全，具备人才技术优势、全产业链优势、筹融资优势、大型项目综合运作能力优势，能为基建全领域提供一揽子解决方案，是独具特色的“基建树”“产业林”。连年获评“广西十佳企业”，荣获自治区“第六届主席质量奖”，位列中国企业500强第310名、广西企业100强前十强。

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

未发生重大变化，未对公司生产经营和偿债能力产生重大影响。

## （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 (%) |
| 综合交通   | 164.85 | 128.06 | 22.31   | 53.43    | 214.35 | 170.83 | 20.30   | 64.24    |
| 口岸贸易物流 | 80.59  | 78.43  | 2.68    | 26.12    | 45.52  | 43.06  | 5.41    | 13.64    |
| 环保水务   | 8.64   | 5.29   | 38.78   | 2.80     | 13.82  | 10.69  | 22.67   | 4.14     |
| 城乡综合服务 | 25.83  | 20.49  | 20.69   | 8.37     | 27.01  | 23.91  | 11.46   | 8.09     |
| 产业金融   | 0.77   | 0.02   | 96.97   | 0.25     | 1.03   | 0.03   | 96.83   | 0.31     |
| 战略新兴   | 18.20  | 12.68  | 30.36   | 5.90     | 22.29  | 19.53  | 12.38   | 6.68     |
| 培育业务   | 9.63   | 7.91   | 17.86   | 3.12     | 9.66   | 8.45   | 12.53   | 2.90     |
| 合计     | 308.51 | 252.88 | 18.03   | 100.00   | 333.68 | 276.50 | 17.14   | 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。

口岸贸易物流板块收入、成本、毛利率变化原因：本年开展原油贸易、同时油品直销销量同比增加，收入规模扩大，但受市场因素、商品种类及价格波动因素影响，营业成本增幅略大于营业收入增幅，毛利率同比有所下降。

环保水务板块收入、成本、毛利率变化原因：一是收入构成中建造服务收入同比减少；二是本年环水板块多元化开拓市场，进一步压降项目经营成本，整体毛利提水平有提高。

城乡综合服务板块毛利率变化原因：本年达到收入确认条件结转的房地产楼盘项目盈利较高，使得整体毛利率同比增加。

战略新兴板块成本、毛利率变化原因：该板块相关企业上半年达到收入确认条件的项目利润水平较去年同期有提升，导致毛利率同比增长。

培育业务板块毛利率变化的原因：主要是纳入并表范围的电视传媒类企业内部部门职能调整，对应成本费用核算口径对应变化导致毛利率变动。

### （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

北投集团坚持优化“一轴”、伸展“两翼”、强化“五个驱动”为一体的发展思路，将优化以综合交通、口岸物流、环保水务等基础设施投资建设和运营为主轴的产业布局，加快向产业链中高端迈进。提升以战略新兴业务和产业金融为两翼的市场占比，加快培育和发展新质生产力。坚持稳中求进、以进促稳，坚持系统集成、协同配合，坚持实干为要、创新为魂，一以贯之坚持“正风、协同、拓展、增效”工作方针，秉承“向上向新、求实求进”的精气神，全力以赴推动集团公司实现更高质量、更高效率、更有韧性、更可持续发展，朝着全面建设全国一流标杆企业战略目标挺膺担当、阔步前进。

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

债券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募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险提示及说明”等有关章节。

## 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、业务经营等方面相互独立。

### （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

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规、规范性文件、《企业会计准则》以及公司的章程，公司制定了相关制度，规定开展关联交易应签订书面合同或协议，并遵循平等自愿、等价有偿的原则，合同或协议内容应包括交易的定价政策

。确定关联交易价格，可以视不同的交易情形，采用可比非受控价格法、再销售价格法、成本加成法、交易净利润法、利润分割法及其他符合独立交易原则的方法。

**（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                     | 广西北部湾投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)        |
| 2、债券简称                     | 23 桂北 02   |
| 3、债券代码                     | 115705.SH  |
| 4、发行日                      | 2023 年 7 月 25 日                                      |
| 5、起息日                      | 2023 年 7 月 27 日                                      |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日   | -  |
| 7、到期日                      | 2026 年 7 月 27 日                                      |
| 8、债券余额                     | 5  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.45   |
| 10、还本付息方式                  | 本次债券每年付息一次，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                    | 天风证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司, 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                   | 天风证券股份有限公司   |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券   |
| 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 | 广西北部湾投资集团有限公司 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 桂北 04                                 |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 3、债券代码                     | 240084.SH                                       |
| 4、发行日                      | 2023年11月23日                                     |
| 5、起息日                      | 2023年11月27日                                     |
| 6、2025年8月31日后的最近回售日        | -   |
| 7、到期日                      | 2026年11月27日                                     |
| 8、债券余额                     | 5   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.40  |
| 10、还本付息方式                  | 本次债券每年付息一次，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，中信建投证券股份有限公司，国开证券股份有限公司，东方证券股份有限公司 |
| 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                | 面向专业投资者交易的债券                                    |
| 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                     | 广西北部湾投资集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行企业债券(第一期)                     |
| 2、债券简称                     | 23桂北05/23桂北投债01  |
| 3、债券代码                     | 271087.SH/2380370.IB                                       |
| 4、发行日                      | 2023年12月28日  |
| 5、起息日                      | 2023年12月29日  |
| 6、2025年8月31日后的最近回售日        | 2026年12月29日  |
| 7、到期日                      | 2028年12月29日  |
| 8、债券余额                     | 10   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 3.23   |
| 10、还本付息方式                  | 本次债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。                        |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间  |
| 12、主承销商                    | 国开证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，东方证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司，浙商证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人                   | 国开证券股份有限公司   |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券   |
| 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 | 广西北部湾投资集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种一) |
|--------|--|

|                            |   |
|----------------------------|---|
| 2、债券简称                     | 25 桂北 Y1  |
| 3、债券代码                     | 242626.SH   |
| 4、发行日                      | 2025年3月25日  |
| 5、起息日                      | 2025年3月26日  |
| 6、2025年8月31日后的最近回售日        | -   |
| 7、到期日                      | 2028年3月26日  |
| 8、债券余额                     | 10  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.57  |
| 10、还本付息方式                  | 本次债券每年付息一次，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、中信建投证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人                   | 华泰联合证券有限责任公司                                      |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                      |
| 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                     | 广西北部湾投资集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第二期)(品种一)    |
| 2、债券简称                     | 25 桂北 Y3  |
| 3、债券代码                     | 242796.SH   |
| 4、发行日                      | 2025年4月23日  |
| 5、起息日                      | 2025年4月24日  |
| 6、2025年8月31日后的最近回售日        | -   |
| 7、到期日                      | 2028年4月24日  |
| 8、债券余额                     | 8   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.43  |
| 10、还本付息方式                  | 本次债券每年付息一次，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、中信建投证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人                   | 华泰联合证券有限责任公司                                      |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                      |
| 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                     | 广西北部湾投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行绿色公司债券(第一期)           |
| 2、债券简称                     | G24 桂北 1   |
| 3、债券代码                     | 240724.SH  |
| 4、发行日                      | 2024年3月26日   |
| 5、起息日                      | 2024年3月28日   |
| 6、2025年8月31日后的最近回售日        | -  |
| 7、到期日                      | 2029年3月28日   |
| 8、债券余额                     | 2  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.93   |
| 10、还本付息方式                  | 本次债券每年付息一次，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, 中信建投证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司, 东方证券股份有限公司 |
| 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                | 面向专业投资者交易的债券                                       |
| 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                     | 广西北部湾投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)        |
| 2、债券简称                     | 24 桂北 01   |
| 3、债券代码                     | 241402.SH  |
| 4、发行日                      | 2024年8月14日   |
| 5、起息日                      | 2024年8月15日   |
| 6、2025年8月31日后的最近回售日        | -  |
| 7、到期日                      | 2029年8月15日   |
| 8、债券余额                     | 10   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.30   |
| 10、还本付息方式                  | 本次债券每年付息一次，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                    | 国开证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司, 天风证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人                   | 国开证券股份有限公司   |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                       |
| 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                     | 广西北部湾投资集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第二期)(品种二)    |
| 2、债券简称                     | 25桂北Y4  |
| 3、债券代码                     | 242797.SH   |
| 4、发行日                      | 2025年4月23日  |
| 5、起息日                      | 2025年4月24日  |
| 6、2025年8月31日后的最近回售日        | -   |
| 7、到期日                      | 2030年4月24日  |
| 8、债券余额                     | 2   |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.70  |
| 10、还本付息方式                  | 本次债券每年付息一次，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、中信建投证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人                   | 华泰联合证券有限责任公司                                      |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                      |
| 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                     | 广西北部湾投资集团有限公司2024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                     | 24桂北02   |
| 3、债券代码                     | 241403.SH  |
| 4、发行日                      | 2024年8月14日   |
| 5、起息日                      | 2024年8月15日   |
| 6、2025年8月31日后的最近回售日        | -  |
| 7、到期日                      | 2034年8月15日   |
| 8、债券余额                     | 5  |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.53   |
| 10、还本付息方式                  | 本次债券每年付息一次，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                    | 国开证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司, 天风证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人                   | 国开证券股份有限公司   |
| 14、投资者适当性安排                | 面向专业投资者交易的债券                                       |
| 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

|  |   |
|--|---|
| 债券代码                                   | 271087.SH/2380370.IB  |
| 债券简称                                   | 23 桂北 05/23 桂北投债 01   |
| 债券约定的选择权条款名称                           | <input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><input type="checkbox"/> 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） | <p>发行人调整票面利率选择权：在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人有权决定是否调整本期债券的票面利率，发行人可选择在原债券票面利率基础上上调或下调 0-300 个基点（含本数）。</p> <p>投资者回售选择权：发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。</p> |

|  |   |
|--|---|
| 债券代码                                   | 242626.SH、242796.SH   |
| 债券简称                                   | 25 桂北 Y1、25 桂北 Y3   |
| 债券约定的选择权条款名称                           | <input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权<br><input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><input checked="" type="checkbox"/> 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） | <p>续期选择权：本期债券以每 3 个计息年度为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，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。发行人续期选择权的行使不受次数的限制，发行人将于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。</p> <p>发行人调整票面利率选择权：在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人有权决定是否调整本期债券的票面利率，发行人可选择在原债券票面利率基础上上调或下调 0-300 个基点（含本数）。</p> <p>赎回选择权：除下列情形外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。发行人如果进行赎回，将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。</p> <p>情形 1：发行人因税务政策变更进行赎回；</p> <p>情形 2：发行人因会计准则变更进行赎回；</p> |
|--|--|

|  |  |
|--|--|
| 债券代码                                   | 242797.SH  |
| 债券简称                                   | 25 桂北 Y4   |
| 债券约定的选择权条款名称                           | <input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权<br><input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><input checked="" type="checkbox"/> 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） | <p>续期选择权：票面利率调整选择权：本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人将于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。</p> <p>发行人调整票面利率选择权：在本期债券存续期的第 5 个计息年度末，发行人有权决定是否调整本期债券的票面利率，发行人可选择在原债券票面利率基础上上调或下调 0-300 个基点（含本数）。</p> <p>赎回选择权：除下列情形外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。发行人如果进行赎回，将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。</p> <p>情形 1：发行人因税务政策变更进行赎回；</p> <p>情形 2：发行人因会计准则变更进行赎回；</p> |

### 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           | 115705.SH 、 240084.SH 、 271087.SH/2380370.IB 、 240724.SH 、 241402.SH 、 241403.SH 、 242626.SH 、 242796.SH、 242797.SH |
| 债券简称           | 23 桂北 02、23 桂北 04、23 桂北 05/23 桂北投债 01、G24 桂北 1、24 桂北 01、24 桂北 02、25 桂北 Y1、25 桂北 Y3、25 桂北 Y4                         |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 发行人偿债措施保障承诺、资信维持承诺、救济措施   |
| 债券约定的投资者保护条款的  | 报告期内未出现需披露的与投资者权益保护条款相关事  |

|  |     |
|--|-----|
| 监测和披露情况                                | 宜   |
| 投资者保护条款是否触发或执行                         | 否   |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 不适用 |

#### 四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

##### （一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码      | 债券简称     | 是否为专项品种债券 | 专项品种债券的具体类型 | 募集资金总额 | 报告期末募集资金余额 | 报告期末募集资金专项账户余额 |
|-----------|----------|-----------|-------------|--------|------------|----------------|
| 242626.SH | 25 桂北 Y1 | 是         | 可续期公司债      | 10.00  | 10.00      | 0              |
| 242796.SH | 25 桂北 Y3 | 是         | 可续期公司债      | 8.00   | 8.00       | 0              |
| 242797.SH | 25 桂北 Y4 | 是         | 可续期公司债      | 2.00   | 2.00       | 0              |

##### （二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

适用  不适用

##### （三） 报告期内募集资金的使用情况

###### 1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码      | 债券简称     | 报告期内募集资金实际使用金额 | 偿还有息债务（不含公司债券）金额 | 偿还公司债券金额 | 补充流动资金金额 | 用于固定资产投资项目的金额 | 用于股权投资、债权投资或资产收购的金额 | 用于其他用途的金额 |
|-----------|----------|----------------|------------------|----------|----------|---------------|---------------------|-----------|
| 242626.SH | 25 桂北 Y1 | 10.00          | 10.00            | 0.00     | 0.00     | 0.00          | 0.00                | 0.00      |
| 242796.SH | 25 桂北 Y3 | 8.00           | 8.00             | 0.00     | 0.00     | 0.00          | 0.00                | 0.00      |
| 242797.SH | 25 桂北 Y4 | 2.00           | 2.00             | 0.00     | 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  |
|-----------|----------|-------------|------------------------|
| 242626.SH | 25 桂北 Y1 | 无           | 偿还银行借款及 24 北部湾投 SCP001 |

|           |          |   |   |
|-----------|----------|---|---|
| 242796.SH | 25 桂北 Y3 | 无 | 与 25 桂北 Y4 合并一同偿还 22 北部湾投 MTN002A、23 北部湾投 MTN001 本金 |
| 242797.SH | 25 桂北 Y4 | 无 | 与 25 桂北 Y3 合并一同偿还 22 北部湾投 MTN002A、23 北部湾投 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 |
|-----------|----------|----------------|-----------------------------|--|-----------------------------|------------------|----------------------|
| 242626.SH | 25 桂北 Y1 | 偿还有息债务         | 偿还有息债务                      | 是                                      | 是                           | 是                | 是                    |
| 242796.SH | 25 桂北 Y3 | 偿还有息债务         | 偿还有息债务                      | 是                                      | 是                           | 是                | 是                    |
| 242797.SH | 25 桂北 Y4 | 偿还有息债务         | 偿还有息债务                      | 是                                      | 是                           | 是                | 是                    |

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

#### 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

适用 不适用

#### 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

##### （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：115705.SH、240084.SH、271087.SH/2380370.IB、240724.SH、241402.SH、

241403.SH、242626.SH、242796.SH、242797.SH

|   |  |
|---|--|
| 债券简称                                    | 23 桂北 02、23 桂北 04、23 桂北 05/23 桂北投债 01、G24 桂北 1、24 桂北 01、24 桂北 02、25 桂北 Y1、25 桂北 Y3、25 桂北 Y4                            |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | 未设置增信机制。偿债计划及其他偿债保障措施内容：公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、严格信息披露、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。 |
| 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） | 无变化  |
| 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             | 报告期内，公司认真落实本期债券偿债保障措施，与募集说明书的相关承诺一致。   |

### 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 |
|------|----------|-------|--------------|------------------|
| 应收票据 | 银行承兑汇票和商 | 1.36  | -49.54       | 应收票据贴现及背书导致      |

| 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 |
|-------------|----------------------------|----------|--------------|------------------|
|             | 业承兑汇票                      |          |              |                  |
| 应收款项融资      | 根据准则满足相关条件应列报至该科目的应收票据     | 0.53     | -55.41       | 票据贴现所致           |
| 预付款项        | 预付供应商款项                    | 16.93    | 30.35        | 预付材料款增加所致        |
| 其他应收款       | 单位往来款                      | 24.66    | -22.41       | -                |
| 一年内到期的非流动资产 | 一年内到期的债权投资                 | 3.98     | -20.89       | -                |
| 债权投资        | 对外债权投资                     | 2.32     | -14.75       | -                |
| 长期应收款       | 长期应收货款、融资租赁款               | 10.40    | -13.82       | -                |
| 固定资产        | 房屋及构筑物、运输工具、机械设备、电子设备及办公设备 | 233.24   | 22.46        | -                |
| 在建工程        | 主要是在建的高速公路项目               | 2,080.69 | 3.14         | -                |
| 无形资产        | 公路土地使用权、特许经营权              | 1,228.25 | 4.05         | -                |
| 开发支出        | 资本化研发项目支出                  | 0.48     | -10.71       | -                |
| 其他非流动资产     | 流动性在一年以上的合同资产              | 59.73    | -25.96       | -                |

## （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<br>(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    | 230.62                       | 10.21       |              | 4.43                   |
| 应收账款    | 103.37                       | 14.21       |              | 13.75                  |
| 存货      | 277.26                       | 89.12       |              | 32.14                  |
| 合同资产    | 104.30                       | 5.99        |              | 5.74                   |
| 长期应收款   | 10.40                        | 4.16        |              | 40.05                  |
| 投资性房地产  | 75.92                        | 12.29       |              | 16.18                  |
| 固定资产    | 233.24                       | 21.61       |              | 9.26                   |
| 无形资产    | 1,228.25                     | 100.08      |              | 8.15                   |
| 在建工程    | 2,080.69                     | 0.21        |              | 0.01                   |
| 其他非流动资产 | 59.73                        | 28.19       |              | 47.20                  |
| 合计      | 4,403.79                     | 286.08      | —            | —                      |

注：本公司存在将高速公路、环保水务项目、工程及配套设施项目未来收费权或收益权进行质押的情形，本公司收费权质押的高速公路对应资产的账面价值为 1743.99 亿元，收益权质押的环保水务项目对应资产的账面价值为 100.91 亿元，收益权质押的工程及配套设施项目对应资产的账面价值为 102.60 亿元。截至 2024 年末，本公司的子公司广西北投能源投资集团有限公司将持有广西北投富能商业管理有限公司（曾用名：南宁市万科投资有限公司）的股权进行了质押融资，出质股权金额 2.55 亿元。

## 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：6.76 万元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：6,000 万元，收回：6.76 万元；

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：6,000 万元，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 万元。

**（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779.14亿元和788.90亿元，报告期内有息债务余额同比变动1.25%。

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   | -    | -       | 72.00    | 72.00  | 9.13          |
| 银行贷款      | -    | 109.33  | 438.87   | 548.21 | 69.49         |
| 非银行金融机构贷款 | -    | 10.99   | 18.56    | 29.56  | 3.75          |
| 其他有息债务    | -    | 0.00    | 139.14   | 139.14 | 17.64         |
| 合计        | -    | 120.33  | 668.57   | 788.90 | —             |

注：上述有息债务统计不包括利息。

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27亿元，企业债券余额10亿元，非金融企业债务融资工具余额35亿元。

**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2,590.69亿元和2,679.48亿元，报告期内有息债务余额同比变动3.43%。

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   | -    | 0.00    | 105.00   | 105.00   | 3.92          |
| 银行贷款      | -    | 222.01  | 2,141.98 | 2,363.99 | 88.23         |
| 非银行金融机构贷款 | -    | 14.95   | 21.49    | 36.44    | 1.36          |
| 其他有息债务    | -    | 2.32    | 171.73   | 174.05   | 6.50          |
| 合计        | -    | 239.28  | 2,440.20 | 2,679.48 | —             |

注：上述有息债务统计不包括利息。

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27亿元，企业债券余额10亿元，非金融企业债务融资工具余额68亿元。

## 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 亿元人民币。

## （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

## （三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目        | 本期末余额    | 较上年末的变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|-------------|----------|--------------|------------------|
| 应付职工薪酬      | 2.97     | 21.41        |                  |
| 应交税费        | 17.41    | -26.99       |                  |
| 其他应付款       | 39.03    | -10.26       |                  |
| 一年内到期的非流动负债 | 153.39   | 11.99        |                  |
| 其他流动负债      | 17.05    | -46.91       | 偿还 15 亿元超短期融资券所致 |
| 长期借款        | 2,141.98 | 4.55         |                  |
| 租赁负债        | 0.37     | 20.09        |                  |
| 预计负债        | 1.27     | -14.49       |                  |
| 递延收益        | 5.96     | 17.27        |                  |

## （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：11.62 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.21 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 |
|-----------|----------|--------|----------|--------|-------|--------|--------|
| 广西路建工程集团有 | 是        | 99.01% | 公路工程施工   | 222.05 | 80.85 | 44.90  | 7.80   |

|                  |   |         |           |          |        |        |       |
|------------------|---|---------|-----------|----------|--------|--------|-------|
| 限公司              |   |         |           |          |        |        |       |
| 广西交科集团有限公司       | 是 | 100.00% | 公路工程设计    | 62.95    | 19.72  | 14.37  | 3.93  |
| 广西路桥工程集团有限公司     | 是 | 94.34%  | 公路工程施工    | 827.48   | 295.60 | 124.95 | 24.19 |
| 广西新发展交通集团有限公司    | 是 | 98.81%  | 投资、运营高速公路 | 2,397.65 | 721.39 | 46.19  | -1.12 |
| 广西广播电视信息网络股份有限公司 | 是 | 27.84%  | 广播电视制作    | 70.09    | 3.09   | 5.71   | 0.28  |
| 广西北投产城投资集团有限公司   | 是 | 100.00% | 房地产开发经营   | 227.23   | 100.00 | 19.37  | 3.16  |

#### 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：109.96 亿元

报告期末对外担保的余额：112.17 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.21 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：109.87 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<sup>2</sup>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                   | 240724.SH   |
| 债券简称                   | G24 桂北 1  |
| 专项债券类型                 | 绿色公司债券  |
| 募集总金额                  | 2   |
| 已使用金额                  | 2   |
| 临时补流金额                 | 0   |
| 未使用金额                  | 0   |
| 绿色项目数量                 | 4   |
| 绿色项目名称                 | 广西北投农产品投资开发有限公司“光储充”能源一体化项目、交能融合”零碳供能高速公路(大浦高速)示范项目、柳州市柳江区屋顶分布式光伏项目(一期)、钦南区临港工业区分布式光伏项目(一期) |
| 募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                            |

<sup>2</sup> 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

|   |   |
|---|---|
| 募集资金用途是否变更 <sup>3</sup>                                   | √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   | 募集资金用途变更事宜已履行董事会内部决策程序，经发行人董事会审议通过并及时进行公告   |
| 变更事项是否披露  | √是 □否 □不适用  |
| 变更公告披露时间  | 2024年8月22日  |
| 报告期内闲置资金 <sup>4</sup> 金额                                  | 0   |
| 闲置资金存放、管理及使用计划情况  | 不涉及   |
| 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 | <p>1、广西北投农产品投资开发有限公司“光储充”能源一体化项目：项目位于崇左凭祥市，建设内容为在广西北投农产品投资开发有限公司园区内建设“光储充”能源一体化项目，总占用面积约为99,218 m<sup>2</sup>，规划光伏总装机容量约为14.376MWp。项目规划总投资额5,392.18万元，截至2025年6月末，项目累计完成投资4,902.37万元，完成投资进度90.92%。2025年6月末，已按实际可装机容量13.7MWp全额并网投营。</p> <p>2、“交能融合”零碳供能高速公路（大浦高速）示范项目：项目位于南宁市良庆区大塘镇至钦州市浦北县，建设内容为以大塘至浦北段高速公路作为示范项目，融合能源电力设施，建设源网荷储一体化、多能融合供能的新型交通能源系统。该项目新能源规划总容量90.66MWp（直流侧），均为分布式光伏项目。项目规划总投资额40,729.41万元，项目分I、II两个标段开展施工建设。截至2025年6月末，项目累计完成投资19,496.12万元，完成投资进度49.32%。2025年6月末，已实现部分投营。</p> <p>3、柳州市柳江区屋顶分布式光伏项目（一期）：项目位于柳州市柳江区，建设内容为在柳州市的37所学校和6个其他行政机关企事业单位，利用区域内闲置屋顶，以“整体开发、分步实施”模式建设屋顶分布式光伏发电项目。规划总容量直流侧约7.51MWp，采用“自发自用，余电上网”的并网模式。项目规划总投资额2,992.18万元，截至2025年6月末，项目累计完成投资2,981.64万元，完成投资进度99.65%。2025年6月末，已按实际可装机容量7.49MWp全额并网投营。</p> <p>4、钦南区临港工业区分布式光伏项目（一期）：项目位于钦州市钦南区，建设内容为在钦州市钦南区临港物流园区、金窝工业园及那丽产业园投资建设分布式光伏项目，利用区域内厂房屋顶以“整体开发、分步实施”模式建设。规划总装机容量为6.22MWp，采用“自发自用，余电上网”的并网模式。项目规划总投资额2,516.47万元，经进一步排查，实际可实施容量2.96MWp，项目计划投资总额调整为1,194.77万元，截至2025年6月末，项目累计完成投资1,105.11万元，完成投资进度92.50%。2025年6月末，已按调整后装机容量2.96MWp全额并网</p> |

<sup>3</sup> 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。

<sup>4</sup> 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

|   |   |
|---|---|
|   | <p>投营。</p> <p>上述项目属于“3.2.2 可再生能源设施建设与运营”。</p>   |
| 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）             | 不涉及   |
| 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                                     | <p>截至报告期末，募集资金投入项目中，广西北投农产品投资开发有限公司“光储充”能源一体化项目2025年5月30日整体投营，6月起至报告期末，节能量（替代化石能源量）为263.57吨，二氧化碳（当量）为540.83吨，产生经济收益35.12万元。折算预计每年节能量约3,162.84吨，二氧化碳量约6,489.96吨，经济收益421.44万元；柳州市柳江区屋顶分布式光伏项目（一期）于2025年4月15日整体投营，5月起至报告期末，节能量（替代化石能源量）为363.55吨，二氧化碳（当量）为745.97吨，产生经济收益53.00万元。折算预计每年节能量约2181.3吨，二氧化碳量约4475.82吨，经济收益318.00万元；钦南区临港工业区分布式光伏项目（一期）于2025年4月30日整体投营，5月起至报告期末，节能量（替代化石能源量）为164.96吨，二氧化碳（当量）为338.48吨，产生经济收益20.55万元。折算预计每年节能量约989.76吨，二氧化碳量约2,030.88吨，经济收益123.30万元。</p> |
| 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） | <p>报告期内折算收益与预期存在偏差，主要系仅为试运营阶段，且并未运营全部光伏点，不存在项目与预计存在实质性偏差的情况。</p>  |
| 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                                  | 不涉及   |
| 募集资金管理方式及具体安排   | <p>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本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。</p>   |
| 募集资金的存放及执行情况  | <p>发行人于广西北部湾银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司南宁分行开设募集资金监管账户，按照募集资金监管协议及募集说明书约定进行管理和使用。</p>  |
| 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  | 不涉及   |

|                        |     |
|------------------------|-----|
| 机构基本情况、评估认证内容及评估结论     |     |
| 绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有） | 不涉及 |
| 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           | 242626.SH |
| 债券简称           | 25 桂北 Y1  |
| 债券余额           | 10.00     |
| 续期情况           | 报告期内不涉及   |
| 利率跳升情况         | 报告期内不涉及   |
| 利息递延情况         | 报告期内不涉及   |
| 强制付息情况         | 报告期内不涉及   |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是         |
| 其他事项           | 无。        |

|                |           |
|----------------|-----------|
| 债券代码           | 242796.SH |
| 债券简称           | 25 桂北 Y3  |
| 债券余额           | 8.00      |
| 续期情况           | 报告期内不涉及   |
| 利率跳升情况         | 报告期内不涉及   |
| 利息递延情况         | 报告期内不涉及   |
| 强制付息情况         | 报告期内不涉及   |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是         |
| 其他事项           | 无         |

|                |           |
|----------------|-----------|
| 债券代码           | 242797.SH |
| 债券简称           | 25 桂北 Y4  |
| 债券余额           | 2.00      |
| 续期情况           | 报告期内不涉及   |
| 利率跳升情况         | 报告期内不涉及   |
| 利息递延情况         | 报告期内不涉及   |
| 强制付息情况         | 报告期内不涉及   |
| 是否仍计入权益及相关会计处理 | 是         |
| 其他事项           | 无         |

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

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

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为广西北部湾投资集团有限公司 2025 年公司债券中期报告盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2025年06月30日

编制单位：广西北部湾投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2025年06月30日       | 2024年12月31日       |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 23,062,290,233.91 | 24,842,881,824.68 |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 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                   | 135,677,681.36    | 268,892,602.22    |
| 应收账款                   | 10,337,051,644.13 | 10,604,904,089.09 |
| 应收款项融资                 | 53,344,618.71     | 119,646,314.46    |
| 预付款项                   | 1,692,852,297.61  | 1,298,731,002.38  |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 2,465,720,086.83  | 3,177,828,502.49  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   | 1,560,309.33      | 4,112,516.48      |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 27,726,425,471.14 | 28,329,039,710.42 |
| 其中：数据资源                |                   |                   |
| 合同资产                   | 10,429,964,082.66 | 10,252,253,049.15 |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            | 398,316,300.67    | 503,471,535.06    |
| 其他流动资产                 | 7,562,344,438.88  | 7,060,638,994.88  |
| 流动资产合计                 | 83,863,986,855.90 | 86,458,287,624.83 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                | 1,022,796,255.75  | 1,016,897,212.45  |
| 债权投资                   | 231,999,999.93    | 272,146,616.38    |
| 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                  | 1,039,871,420.11   | 1,206,565,789.58   |
| 长期股权投资                 | 5,217,786,068.42   | 4,841,671,131.07   |
| 其他权益工具投资               | 11,355,723,690.05  | 11,025,556,337.81  |
| 其他非流动金融资产              | 1,924,395,998.34   | 1,921,413,757.65   |
| 投资性房地产                 | 7,592,439,458.23   | 7,406,834,701.15   |
| 固定资产                   | 23,323,640,715.79  | 19,045,710,271.18  |
| 在建工程                   | 208,069,463,264.01 | 201,735,562,044.98 |
| 生产性生物资产                |                    |                    |
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  | 74,856,221.02      | 78,520,655.07      |
| 无形资产                   | 122,825,074,667.22 | 118,046,803,700.29 |
| 其中：数据资源                |                    |                    |
| 开发支出                   | 48,046,605.98      | 53,809,931.63      |
| 其中：数据资源                |                    |                    |
| 商誉                     | 75,549,667.47      | 75,549,667.47      |
| 长期待摊费用                 | 621,996,593.88     | 667,474,846.17     |
| 递延所得税资产                | 713,727,796.89     | 672,249,600.98     |
| 其他非流动资产                | 5,973,075,636.85   | 8,067,563,644.84   |
| 非流动资产合计                | 390,110,444,059.94 | 376,134,329,908.70 |
| 资产总计                   | 473,974,430,915.84 | 462,592,617,533.53 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 8,674,444,550.07   | 7,998,501,415.40   |
| 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                   | 2,998,836,555.20   | 3,295,452,896.82   |
| 应付账款                   | 17,427,335,562.21  | 17,405,476,537.10  |
| 预收款项                   | 60,841,123.13      | 55,698,928.79      |
| 合同负债                   | 19,706,941,123.75  | 21,705,500,829.56  |
| 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                 | 297,089,524.20     | 244,694,855.84     |
| 应交税费                   | 1,740,502,756.84   | 2,383,770,483.23   |
| 其他应付款                  | 3,902,670,989.12   | 4,348,744,033.97   |
| 其中：应付利息                |                    |                    |
| 应付股利                   | 1,767,455.15       | 9,364,451.77       |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 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          | 15,338,960,182.83  | 13,697,243,326.42  |
| 其他流动负债               | 1,705,040,748.06   | 3,211,558,529.34   |
| 流动负债合计               | 71,852,663,115.41  | 74,346,641,836.47  |
| <b>非流动负债：</b>        |                    |                    |
| 保险合同准备金              |                    |                    |
| 长期借款                 | 214,197,950,453.34 | 204,879,050,045.82 |
| 应付债券                 | 10,544,355,705.15  | 11,494,638,258.56  |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  |                    |                    |
| 租赁负债                 | 37,005,460.68      | 30,815,253.53      |
| 长期应付款                | 25,136,277,107.89  | 25,520,265,034.04  |
| 长期应付职工薪酬             |                    |                    |
| 预计负债                 | 127,088,028.87     | 148,621,979.89     |
| 递延收益                 | 596,438,477.54     | 508,592,823.92     |
| 递延所得税负债              | 366,824,658.74     | 330,706,799.29     |
| 其他非流动负债              |                    |                    |
| 非流动负债合计              | 251,005,939,892.21 | 242,912,690,195.05 |
| 负债合计                 | 322,858,603,007.62 | 317,259,332,031.52 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            | 12,787,552,489.48  | 12,000,000,000.00  |
| 其他权益工具               | 41,140,000,000.00  | 35,763,000,000.00  |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  | 17,103,000,000.00  | 14,303,000,000.00  |
| 资本公积                 | 74,642,363,685.52  | 75,980,940,985.52  |
| 减：库存股                |                    |                    |
| 其他综合收益               | 600,501,247.51     | 596,239,501.44     |
| 专项储备                 | 195,356,606.12     | 237,746,312.53     |
| 盈余公积                 | 826,484,632.11     | 826,484,632.11     |
| 一般风险准备               | 30,074,788.45      | 30,074,788.45      |
| 未分配利润                | 12,425,110,121.58  | 11,888,858,985.04  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 142,647,443,570.77 | 137,323,345,205.09 |
| 少数股东权益               | 8,468,384,337.45   | 8,009,940,296.92   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 151,115,827,908.22 | 145,333,285,502.01 |
| 负债和所有者权              | 473,974,430,915.84 | 462,592,617,533.53 |

|            |  |  |
|------------|--|--|
| 益（或股东权益）总计 |  |  |
|------------|--|--|

公司负责人：黄学军 主管会计工作负责人：李小芹 会计机构负责人：唐海英

**母公司资产负债表**

2025年06月30日

编制单位：广西北部湾投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2025年06月30日       | 2024年12月31日       |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 6,967,933,636.95  | 5,832,401,872.98  |
| 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                   | 429,686,500.00    |                   |
| 应收账款                   | 71,533,498.12     | 48,039,651.82     |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 12,615,331.31     | 6,332,685.24      |
| 其他应收款                  | 24,332,348,776.87 | 22,613,835,163.64 |
| 其中：应收利息                |                   | 17,079,504.59     |
| 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            | 983,000,000.00    | 1,143,000,000.00  |
| 其他流动资产                 | 54,289,933.65     | 89,993,048.63     |
| 流动资产合计                 | 32,851,407,676.90 | 29,733,602,422.31 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 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                  | 20,747,065,128.82 | 19,920,766,169.18 |
| 长期股权投资                 | 99,775,329,760.63 | 98,566,916,850.65 |
| 其他权益工具投资               | 2,300,000,000.00  | 2,100,000,000.00  |
| 其他非流动金融资产              | 5,500,000.00      | 15,500,000.00     |
| 投资性房地产                 | 1,302,932,975.44  | 1,302,961,582.35  |
| 固定资产                   | 1,687,649,331.99  | 1,404,824,971.30  |
| 在建工程                   | 13,421,942,149.27 | 18,506,376,374.94 |
| 生产性生物资产                |                   |                   |

|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 油气资产                   |                    |                    |
| 使用权资产                  |                    |                    |
| 无形资产                   | 31,166,241,567.59  | 26,396,733,593.37  |
| 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                | 353,445,246.46     | 278,750,027.64     |
| 非流动资产合计                | 170,760,106,160.20 | 168,492,829,569.43 |
| 资产总计                   | 203,611,513,837.10 | 198,226,431,991.74 |
| <b>流动负债：</b>           |                    |                    |
| 短期借款                   | 3,847,788,500.00   | 2,925,273,800.00   |
| 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                   | 636,441,153.91     | 662,481,229.84     |
| 预收款项                   | 7,052,165.54       | 11,192,178.27      |
| 合同负债                   |                    |                    |
| 应付职工薪酬                 | 3,177,367.59       | 4,810,375.93       |
| 应交税费                   | 130,546,291.14     | 100,639,246.77     |
| 其他应付款                  | 12,687,076,059.62  | 13,135,921,876.11  |
| 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            | 8,289,215,749.04   | 6,941,829,128.09   |
| 其他流动负债                 | 2,481,617.34       | 1,500,803,988.73   |
| 流动负债合计                 | 25,603,778,904.18  | 25,282,951,823.74  |
| <b>非流动负债：</b>          |                    |                    |
| 长期借款                   | 43,887,193,955.01  | 42,268,527,009.72  |
| 应付债券                   | 7,196,738,661.25   | 8,494,638,258.56   |
| 其中：优先股                 |                    |                    |
| 永续债                    |                    |                    |
| 租赁负债                   |                    |                    |
| 长期应付款                  | 15,595,081,052.91  | 15,683,916,056.32  |
| 长期应付职工薪酬               |                    |                    |
| 预计负债                   |                    |                    |
| 递延收益                   | 17,385,944.65      | 17,385,944.65      |
| 递延所得税负债                | 15,634,746.43      | 15,634,746.43      |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 其他非流动负债              |                    |                    |
| 非流动负债合计              | 66,712,034,360.25  | 66,480,102,015.68  |
| 负债合计                 | 92,315,813,264.43  | 91,763,053,839.42  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                    |
| 实收资本（或股本）            | 12,787,552,489.48  | 12,000,000,000.00  |
| 其他权益工具               | 37,037,000,000.00  | 31,960,000,000.00  |
| 其中：优先股               |                    |                    |
| 永续债                  | 13,000,000,000.00  | 10,500,000,000.00  |
| 资本公积                 | 57,601,140,006.92  | 59,290,670,006.92  |
| 减：库存股                |                    |                    |
| 其他综合收益               |                    |                    |
| 专项储备                 |                    |                    |
| 盈余公积                 | 826,484,632.11     | 826,484,632.11     |
| 未分配利润                | 3,043,523,444.16   | 2,386,223,513.29   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 111,295,700,572.67 | 106,463,378,152.32 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 203,611,513,837.10 | 198,226,431,991.74 |

公司负责人：黄学军 主管会计工作负责人：李小芹 会计机构负责人：唐海英

**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     | 30,851,147,621.23 | 33,367,553,449.94 |
| 其中：营业收入     | 30,851,147,621.23 | 33,367,553,449.94 |
| 利息收入        |                   |                   |
| 已赚保费        |                   |                   |
| 手续费及佣金收入    |                   |                   |
| 二、营业总成本     | 29,711,180,709.37 | 31,701,684,505.84 |
| 其中：营业成本     | 25,287,962,126.59 | 27,650,003,840.17 |
| 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       | 159,522,013.42    | 156,345,174.41    |
| 销售费用        | 364,828,987.38    | 306,135,381.32    |
| 管理费用        | 1,038,226,882.38  | 967,663,117.71    |
| 研发费用        | 567,694,319.31    | 728,865,467.14    |

|                            |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 财务费用                       | 2,292,946,380.29 | 1,892,671,525.09 |
| 其中：利息费用                    | 2,304,523,337.78 | 1,960,567,158.34 |
| 利息收入                       | 50,899,570.73    | 75,096,939.00    |
| 加：其他收益                     | 45,393,900.43    | 42,998,785.35    |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 52,855,006.17    | 39,851,032.09    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | 42,542,837.18    | 36,322,279.09    |
| 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）        |                  | -26,186,552.93   |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | -29,721,476.19   | -18,379,750.32   |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -5,803,376.81    | -68,189.08       |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | 5,061,775.72     | 53,090,041.94    |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）          | 1,207,752,741.18 | 1,757,174,311.15 |
| 加：营业外收入                    | 26,101,264.95    | 21,635,492.34    |
| 减：营业外支出                    | 71,911,180.21    | 17,145,281.94    |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）        | 1,161,942,825.92 | 1,761,664,521.55 |
| 减：所得税费用                    | 497,013,320.41   | 470,043,304.65   |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）          | 664,929,505.51   | 1,291,621,216.90 |
| （一）按经营持续性分类                |                  |                  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      | 664,929,505.51   | 1,291,621,216.90 |
| 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） | 804,015,664.98   | 1,363,004,138.12 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       | -139,086,159.47  | -71,382,921.22   |
| 六、其他综合收益的税后净额              | 2,716,910.28     | -59,224,736.71   |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | 2,716,910.28     | -59,224,736.71   |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          | 2,716,910.28     | -59,224,736.71   |
| （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          | 2,716,910.28    | -59,224,736.71   |
| (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                    | 667,646,415.79  | 1,232,396,480.19 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 806,732,575.26  | 1,303,779,401.41 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额          | -139,086,159.47 | -71,382,921.22   |
| 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：黄学军 主管会计工作负责人：李小芹 会计机构负责人：唐海英

**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 | 929,635,044.56 | 1,088,809,766.38 |
| 减：营业成本 | 582,862,931.59 | 572,382,976.85   |
| 税金及附加  | 8,521,944.27   | 10,526,593.28    |

|                        |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
| 销售费用                   |                  |                  |
| 管理费用                   | 66,961,228.52    | 57,467,787.81    |
| 研发费用                   |                  |                  |
| 财务费用                   | 577,355,926.46   | 785,554,163.28   |
| 其中：利息费用                | 913,215,496.57   | 1,075,039,318.60 |
| 利息收入                   | 339,324,809.17   | 290,939,087.13   |
| 加：其他收益                 | 1,127,958.64     | 268,907.30       |
| 投资收益（损失以“-”号填列）        | 1,188,366,118.10 | 998,567,971.44   |
| 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）      | 883,427,090.46   | 661,715,123.90   |
| 加：营业外收入                | 1,059,580.01     | 153,867.64       |
| 减：营业外支出                | 436,639.60       | 1,905,923.02     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 884,050,030.87   | 659,963,068.52   |
| 减：所得税费用                |                  | -576.03          |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 884,050,030.87   | 659,963,644.55   |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 884,050,030.87   | 659,963,644.55   |
| （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                  | 884,050,030.87 | 659,963,644.55 |
| 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：黄学军 主管会计工作负责人：李小芹 会计机构负责人：唐海英

#### 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          |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 26,387,524,216.37 | 27,388,635,223.45 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       |                   |                   |
| 向中央银行借款净增加额           |                   |                   |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       |                   |                   |
| 收到原保险合同保费取得的现金        |                   |                   |
| 收到再保业务现金净额            |                   |                   |
| 保户储金及投资款净增加额          |                   |                   |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        |                   |                   |
| 拆入资金净增加额              |                   |                   |
| 回购业务资金净增加额            |                   |                   |
| 代理买卖证券收到的现金净额         |                   |                   |
| 收到的税费返还               | 39,453,285.79     | 115,026,195.51    |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 3,002,530,982.84  | 3,264,222,087.95  |
| 经营活动现金流入小计            | 29,429,508,485.00 | 30,767,883,506.91 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 21,658,067,594.14 | 23,085,666,799.73 |

|                           |                    |                    |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| 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            | 2,254,642,029.06   | 2,442,160,193.61   |
| 支付的各项税费                   | 2,096,473,505.04   | 1,498,181,338.63   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,065,388,987.14   | 3,347,378,859.21   |
| 经营活动现金流出小计                | 29,074,572,115.38  | 30,373,387,191.18  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 354,936,369.62     | 394,496,315.73     |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                    |                    |
| 收回投资收到的现金                 | 506,747,885.01     | 1,123,942,260.06   |
| 取得投资收益收到的现金               | 29,462,481.19      | 690,520.31         |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 17,972,364.86      | 1,227,448.62       |
| 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            | 1,089,463.32       | 17,091,036.09      |
| 投资活动现金流入小计                | 555,272,194.38     | 1,142,951,265.08   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 10,515,869,559.47  | 13,611,276,068.93  |
| 投资支付的现金                   | 1,726,615,140.33   | 1,175,916,072.87   |
| 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            | 9,686,057.54       | 79,391,034.03      |
| 投资活动现金流出小计                | 12,252,170,757.34  | 14,866,583,175.83  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -11,696,898,562.96 | -13,723,631,910.75 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                    |                    |
| 吸收投资收到的现金                 | 8,960,448,114.48   | 8,616,649,000.00   |
| 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                 | 29,844,239,879.34  | 68,341,997,846.21  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 449,084,282.87     | 163,752,047.67     |
| 筹资活动现金流入小计                | 39,253,772,276.69  | 77,122,398,893.88  |
| 偿还债务支付的现金                 | 19,940,539,537.89  | 55,827,075,197.85  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 5,202,903,461.77   | 5,925,186,647.10   |
| 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     | 4,395,148,269.97  | 3,194,857,902.72  |
| 筹资活动现金流出小计         | 29,538,591,269.63 | 64,947,119,747.67 |
| 筹资活动产生的现金流量净额      | 9,715,181,007.06  | 12,175,279,146.21 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -10,829.19        | 1,187.25          |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -1,626,792,015.47 | -1,153,855,261.56 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 23,842,193,366.65 | 17,907,896,697.61 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 22,215,401,351.18 | 16,754,041,436.05 |

公司负责人：黄学军 主管会计工作负责人：李小芹 会计机构负责人：唐海英

### 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         |
|---------------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 929,253,058.40   | 1,332,455,443.40 |
| 收到的税费返还                   | 72,561.69        | 576.03           |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 3,910,977,508.40 | 3,343,232,581.10 |
| 经营活动现金流入小计                | 4,840,303,128.49 | 4,675,688,600.53 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 31,594,847.47    | 96,747,572.25    |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 82,364,760.26    | 110,200,651.76   |
| 支付的各项税费                   | 30,195,846.44    | 41,798,308.53    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 4,595,409,116.72 | 3,975,127,357.96 |
| 经营活动现金流出小计                | 4,739,564,570.89 | 4,223,873,890.50 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 100,738,557.60   | 451,814,710.03   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 407,701,782.61   | 1,795,323,293.77 |
| 取得投资收益收到的现金               | 571,529,966.05   | 534,350,644.38   |
| 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                | 979,231,748.66   | 2,329,673,938.15 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 386,006,255.37   | 248,021,940.44   |
| 投资支付的现金                   | 2,651,126,127.95 | 5,538,102,220.68 |
| 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            | 400,600,000.00   |                  |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 投资活动现金流出小计                | 3,437,732,383.32  | 5,786,124,161.12  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -2,458,500,634.66 | -3,456,450,222.97 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 8,142,868,289.48  | 8,591,880,000.00  |
| 取得借款收到的现金                 | 11,377,930,572.94 | 14,373,908,800.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                   |                   |
| 筹资活动现金流入小计                | 19,520,798,862.42 | 22,965,788,800.00 |
| 偿还债务支付的现金                 | 11,365,483,592.41 | 18,733,615,259.86 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 1,142,818,326.55  | 1,956,868,583.14  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 3,519,203,002.86  | 60,377,064.00     |
| 筹资活动现金流出小计                | 16,027,504,921.82 | 20,750,860,907.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 3,493,293,940.60  | 2,214,927,893.00  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | 0.43              | -0.36             |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 1,135,531,863.97  | -789,707,620.30   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 5,830,290,717.27  | 4,262,728,125.26  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 6,965,822,581.24  | 3,473,020,504.96  |

公司负责人：黄学军 主管会计工作负责人：李小芹 会计机构负责人：唐海英

