
国新发展投资管理有限公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对债券偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

截至报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”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	11
第二节 债券事项	13
一、 公司债券情况	13
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	14
四、 公司债券募集资金使用情况	15
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	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	15
第三节 报告期内重要事项	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 合并报表范围调整	15
四、 资产情况	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借	16
六、 负债情况	17
七、 利润及其他损益来源情况	18
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	19
九、 对外担保情况	19
十、 重大诉讼情况	19
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	19
十二、 向普通投资者披露的信息	19
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	19
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	19
第六节 备查文件目录	20
财务报表	22
附件一： 发行人财务报表	22

释义

常用词语释义		
国新发展、本公司、发行人	指	国新发展投资管理有限公司
交易所、上交所	指	上海证券交易所
《企业会计准则》	指	中华人民共和国财政部会公布并不时修订的中国企业财务报告准则
《公司章程》	指	《国新发展投资管理有限公司章程》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元（如无特指）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	国新发展投资管理有限公司
中文简称	国新发展
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	姚兰
注册资本（万元）	5,000,000.00
实缴资本（万元）	2,540,510.76
注册地址	北京市 西城区车公庄大街 4 号 2 幢 1 层 A2108 室
办公地址	北京市 海淀区复兴路 12 号恩菲科技大厦 B 座
办公地址的邮政编码	100038
公司网址（如有）	-
电子信箱	fengqiwen@crhc.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	姚兰
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	执行董事
联系地址	北京市海淀区复兴路 12 号恩菲科技大厦 B 座 5 层
电话	010-63971393
传真	010-63971393
电子信箱	fengqiwen@crhc.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：中国国新控股有限责任公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

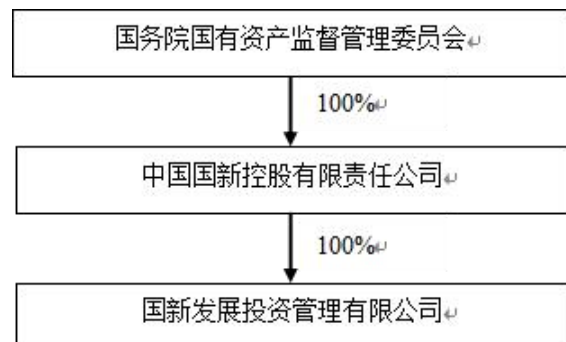
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权1受限情况：持有发行人 100%股权，所持有股权未受限

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

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

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

1均包含股份，下同。

高级管理人员	胡健毓	总法律顾问、首席风险官、首席合规官	新任	2026 年 1 月	-
监事	张宇宁	监事	离任	2026 年 1 月	2026 年 1 月

（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50.00%。

（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：姚兰

发行人的董事长或执行董事：姚兰

发行人的其他董事：-

发行人的监事：-

发行人的总经理：马媛茹

发行人的财务负责人：张树鑫

发行人的其他非董事高级管理人员：胡健毓

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

公司承担着中国国新对外直接投资的功能，致力于通过投资活动和资本运作等方式助力中央企业完成股权多元化、专业化整合、重组并购、混合所有制改革等任务，当好央企产业发展的“长期资本”“耐心资本”“战略资本”，有力助推国资央企更好发挥“三个作用”。公司作为国有资本的直投平台，秉持专业化、市场化原则，依托自有资金长周期优势，聚焦战略性资源能源、传统产业优化提升、战略性新兴产业三大方向，通过“全链条、全周期、全要素”的国有资本“投资+投行”服务模式，以资本活力激发企业高质量发展的内生动力。截至“十四五”期末，公司与超过 30 家中央企业建立股权投资伙伴关系，实现对 11 大类国民经济行业及 7 大类战略性新兴产业的布局，构建起多元化的资产组合，打造中国国新“战略安全+产业领军+科技创新”的“压舱石”和“稳定器”。

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

公司承担着中国国新对外直接投资的功能，致力于通过投资活动和资本运作等方式助力中央企业完成股权多元化、专业化整合、重组并购、混合所有制改革等任务，当好央企产业发展的“长期资本”“耐心资本”“战略资本”，有力助推国资央企更好发挥“三个作用”。

2022 年 12 月，国资委印发《关于进一步深化国有资本运营公司改革有关事项的通知》（国资资本〔2022〕588 号），提出“中国诚通、中国国新作为运营公司，近年来紧紧围绕功能定位，推进改革试点取得明显成效，运营模式和业务格局初步成型，运营能力有效提升，功能作用显著发挥，由试点转入持续深化改革阶段”。

近年来国有企业股权运作相关政策如下：

颁布机构	文号	名称	主要内容
中共中央、国务院	中发（2015）22 号	《中共中央、国务院关于深化国有企业改革的指导意见》	指出以管资本为主推动国有资本合理流动优化配置。改组组建国有资本投资、运营公司，探索有效的运营模式，通过开展投资融资、产业培育、资本整合，推动产业聚集和转型升级，优化国有资本布局结构；通过股权运作、价值管理、有序进退，促进国有资本合理流动，实现保值增值。国有资本投资、运营公司作为国有资本市场化运作的专业平台，依法自主开展国有资本运作，对所出资企业行使股东职责，按照责权对应原则切实承担起国有资本保值增值责任。
国务院	国发（2015）63 号	《国务院关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》	改组组建国有资本投资、运营公司。主要通过划拨现有商业类国有企业的国有股权，以及国有资本经营预算注资组建，以提升国有资本运营效率、提高国有资本回报为主要目标，通过股权运作、价值管理、有序进退等方式，促进国有资本合理流动，实现保值增值。国有资本投资、运营公司依据《公司法》等相关法律法规，对所出资企业依法行使股东权利，以出资额为限承担有限责任。以财务性持股为主，建立财务管控模式，重点关注国有资本流动和增值状况；或以对战略性核心业务控股为主，建立以战略目标和财务效益为主的管控模式，重点关注所出资企业执行公司战略和资本回报状况。
国务院	-	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》	深化国有企业改革，增强国有经济活力、控制力、影响力、抗风险能力。健全国有资本合理流动机制，推进国有资本布局战略性调整，引导国有资本更多投向关系国家安全、国民经济命脉的重要行业和关键领域，坚定不移把国有企业做强做优做大，更好服务于国家战略目标。
国务院	-	2016 年政府工作报告	2016 年的重点工作之一就是大力推进国有企业改革，加快改组组建国有资本投资、运营公司。
国务院	国发（2018）23 号	《国务院关于推进国有资本投资、运营公司改革试点的实施意见》	通过改组组建国有资本投资、运营公司，构建国有资本投资、运营主体，改革国有资本授权经营体制，完善国有资产管理体制，实现国有资本所有权与企业经营权分离，实行国有资本市场化运作。发挥国有资本投资、运营公司平台作用，促进国有资本合理流动，优化国有资本投向，向重点行业、关键领域和优势企业集中，推动国有经济布局优化和结构调整，提高国有资本配置和运营效率，更好服务国家战略需要。试点先行，大胆探索，及时研究解决改革中的重点难点问题，尽快形成可复制、可推广的经验和模式。
国资委	国资资本（2022）588 号	《关于进一步深化国有资本运营公司改革有关事项的通知》	中国诚通、中国国新作为运营公司，近年来紧紧围绕功能定位，推进改革试点取得明显成效，运营模式和业务格局初步成型，运营能力有效提升，功能作用显著发挥，由试点转入持续深化改革阶段。

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

否

（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 (%)
直接投资	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-

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。

发行人作为中国国新专注中央企业战略性重组、专业化整合、股权多元化改革、混合所有制改革的直投板块平台公司，专注于以市场化、专业化方式助力中国国新发挥运营公司功能作用、助力国资央企改革发展，支持合作央企共同发挥“三个作用”，实现国有资本优化配置、保值增值。

报告期内，发行人取得的收益体现在投资收益、公允价值变动损益等科目，发行人主营业务收入、营业成本为 0。

（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

中共中央、国务院在 2015 年 8 月 24 日发布的《中共中央、国务院关于深化国有企业改革的指导意见》（中发〔2015〕22 号）中指出以管资本为主推动国有资本合理流动优化配置。意见提出要改组组建国有资本投资、运营公司，探索有效的运营模式，通过开展投融资、产业培育、资本整合，推动产业聚集和转型升级，优化国有资本布局结构；通过股权运作、价值管理、有序进退，促进国有资本合理流动，实现保值增值。国有资本投资、运营公司作为国有资本市场化运作的专业平台，依法自主开展国有资本运作，对所出资企业行使股东职责，按照责权对应原则切实承担起国有资产保值增值责任。

国务院 2015 年 10 月 25 日发布的《国务院关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》（国发〔2015〕63 号）指出改组组建国有资本投资、运营公司。意见提出主要通过划拨现有商业类国有企业的国有股权，以及国有资本经营预算注资组建，以提升国有资本运营效率、提高国有资本回报为主要目标，通过股权运作、价值管理、有序进退等方式，促进国有资本合理流动，实现保值增值。国有资本投资、运营公司依据《公司法》等相关法律法规，对所出资企业依法行使股东权利，以出资额为限承担有限责任。以财务性持股为

主，建立财务管控模式，重点关注国有资本流动和增值状况；或以对战略性核心业务控股为主，建立以战略目标和财务效益为主的管控模式，重点关注所出资企业执行公司战略和资本回报状况。

2015 年 10 月 29 日通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》再次强调深化国有企业改革，增强国有经济活力、控制力、影响力、抗风险能力。建议要求健全国有资本合理流动机制，推进国有资本布局战略性调整，引导国有资本更多投向关系国家安全、国民经济命脉的重要行业和关键领域，坚定不移把国有企业做强做优做大，更好服务于国家战略目标。

2016 年 3 月 5 日李克强总理所作的《2016 年政府工作报告》指出，2016 年的重点工作之一就是大力推进国有企业改革，加快改组组建国有资本投资、运营公司。国务院 2018 年 7 月 30 日发布的《国务院关于推进国有资本投资、运营公司改革试点的实施意见》（国发〔2018〕23 号），明确了国有资本运营公司试点的功能定位、组建方式、授权机制、治理结构、运行模式和监督与约束机制，同时明确了配套政策和实施步骤，指出加快推进国有资本投资、运营公司改革试点，是深化国有企业改革的重要组成部分，是改革和完善国有资产管理体制的重要举措。国务院国有企业改革领导小组负责国有资本投资、运营公司试点工作的组织协调和督促落实。中央组织部、国家发展改革委、财政部、人力资源社会保障部、国务院国资委等部门按照职责分工制定落实相关配套措施，密切配合、协同推进试点工作。中央层面的国有资本投资、运营公司试点方案，按程序报党中央、国务院批准后实施。

2022 年 12 月，国资委印发《关于进一步深化国有资本运营公司改革有关事项的通知》（国资资本〔2022〕588 号），提出“中国诚通、中国国新作为运营公司，近年来紧紧围绕功能定位，推进改革试点取得明显成效，运营模式和业务格局初步成型，运营能力有效提升，功能作用显著发挥，由试点转入持续深化改革阶段”。

发行人作为中国国新专注中央企业战略性重组、专业化整合、股权多元化改革、混合所有制改革的直投板块平台公司，专注于以市场化、专业化方式助力中国国新发挥运营公司功能作用、助力国资央企改革发展，支持合作央企共同发挥“三个作用”，实现国有资本优化配置、保值增值。

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

公司交易性金融资产和长期股权投资的投向主要为央企或其子公司的股权，基础资产价值的波动将导致公司上述资产的价值波动。如果公司所持金融资产价值受到宏观经济环境及资本市场周期影响，将可能影响其盈利水平和偿债能力。

拟采取的措施：

公司通过优化资产配置和长期持有优质股权以努力获取稳定的持有期收益，随着我国资本市场的不断完善以及公司资本运作能力的不断提升，预计公司的盈利水平也将进一步提高。

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

发行人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面与控股股东、实际控制人相互独立，具有独立完整的业务及自主经营能力。具体情况如下：

1、资产

与公司业务经营相关的资产所有权或使用权均由发行人拥有；发行人目前租赁使用的办公用房，均由发行人独立与出租方签订租赁合同。发行人对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资产混同的情形。

2、人员

发行人制定了独立的劳动、人事及工资管理制度，并设有独立的劳动、人事、工资管理体系。

3、机构

发行人已经建立起独立完整的组织架构，拥有独立的职能部门。各职能部门依照各项规章制度行使职权并独立运作，形成了独立完善的管理机构和经营体系，保证了发行人运转顺利。发行人的经营场所与控股股东、实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

4、财务

发行人设立独立的财务部门，拥有独立的财务人员。发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用账户的情形。发行人成立后依法独立进行纳税申报和缴纳。发行人的财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开。

5、业务经营

发行人业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有完整的法人财产权和独立的经营系统，能够独立支配和使用人、财、物等业务要素，独立开展业务，不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上，发行人拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，与控股股东、实际控制人做到了资产完整、人员独立、机构独立、财务分开、业务分开，符合独立性的要求。

（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、关联交易的决策权限、决策程序

报告期内，发行人向关联方拆借资金，均履行了必要的内部决策程序，签订了《借款协议》，按时还本付息，不存在违规占用资金的行为。

2、关联交易定价机制

发行人向中国国新及下属财务公司的关联方借款采取固定利率，按照市场利率水平确定。发行人与其他关联方的关联交易均采用市场定价机制。

3、信息披露安排：

（1）发行人信息披露制度

发行人已制定了信息披露事务管理办法，对信息披露事务做出了安排，在债券发行及存续过程中，参照前述信息披露管理办法的相关规定履行信息披露义务。如有关信息披露管理制度发生变化，公司将依据其变化对信息披露作出调整。

发行人承诺，在债券存续期内，将按照法律法规规定和募集说明书的约定，及时、公平地履行信息披露义务，保证信息披露内容的真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂。

（2）债券存续期内定期信息披露安排

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

（3）债券存续期内重大事项披露

发行人承诺，当发生影响发行人偿债能力、债券价格、投资者权益的重大事项或募集说明书约定发行人应当履行信息披露义务的其他事项时，或者存在关于发行人及其债券的重大市场传闻时，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果，并持续披露事件的进展情况。

（4）还本付息信息披露

发行人承诺，将按照募集说明书的约定做好债券的还本付息工作，切实履行本次债券还本付息和信用风险管理义务。如本次债券的偿付存在不确定性或者出现其他可能改变债券本次偿付安排事件的，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务。

（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	国新发展投资管理有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	国新发 01
3、债券代码	255679.SH
4、发行日	2024 年 8 月 26 日
5、起息日	2024 年 8 月 28 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 8 月 28 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.27
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	国新发展投资管理有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	国新发 02
3、债券代码	257349.SH
4、发行日	2025 年 2 月 20 日
5、起息日	2025 年 2 月 24 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 2 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.15
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本

11、交易场所	上交所
12、主承销商	招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	国新发展投资管理有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	国新发 03
3、债券代码	280051.SH
4、发行日	2025 年 9 月 12 日
5、起息日	2025 年 9 月 16 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 9 月 16 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.99
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、国新证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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	255679.SH、257349.SH、280051.SH
债券简称	国新发 01、国新发 02、国新发 03
债券约定的投资者保护条款名称	发行人资信维持承诺、负面事项救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	定期监测，报告期内不涉及披露
投资者保护条款是否触发或执行	□是 √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
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	□是 √否

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

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

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：255679.SH、257349.SH、280051.SH

债券简称	国新发 01、国新发 02、国新发 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无； 偿债计划：按年付息，到期一次还本； 其他偿债保障措施：设立募集资金专项账户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，严格的信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

□ 标准无保留意见 □ 其他审计意见 √ 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□ 适用 √ 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	42.27	33.78	主要系减持股票及收到分红所致
交易性金融资产	权益工具投资	64.60	12.73	-
应收账款	应收账款	-	-100.00	主要系应收款项已收回所致
预付款项	预付款项	0.00	-45.11	主要系预付款已于当期确认费用所致
其他应收款	保证金	0.02	-	-
其他流动资产	待抵扣进项税	-	-100.00	主要系进项税已抵扣所致
长期股权投资	对联营企业投资	401.65	2.61	-
其他权益工具投资	其他权益工具	54.25	-1.66	-
固定资产	电子设备、办公设备	0.01	-16.94	-
长期待摊费用	装修费用	0.00	-50.00	主要系部分装修费用已摊销所致

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☐适用 ☒不适用

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：0.00亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

3.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

☐是 ☒否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，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 ☐不适用

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140.85亿元和152.41亿元，报告期内有息债务余额同比变动8.20%。

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	-	-	91.28	91.28	59.89
银行贷款	-	-	15.00	15.00	9.84
非银行金融机构贷款	-	-	0.90	0.90	0.59
其他有息债务	-	-	45.23	45.23	29.68
合计	-	-	152.41	152.41	—

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40.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额50.00亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为140.85亿元和152.41亿元，报告期内有息债务余额同比变动8.20%。

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	-	-	91.28	91.28	59.89
银行贷款	-	-	15.00	15.00	9.84
非银行金融机构贷款	-	-	0.90	0.90	0.59
其他有息债务	-	-	45.23	45.23	29.68

合计	-	-	152.41	152.41	—
----	---	---	--------	--------	---

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40.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额50.00亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上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
应付账款	-	-100.00	主要系应付款项已支付所致
应付职工薪酬	0.08	-45.10	主要系职工薪酬已支付所致
应交税费	-0.00	-100.45	主要系相关税费已支付所致
其他应付款	0.04	-9.53	-
一年内到期的非流动负债	-	-100.00	主要系一年内到期的非流动负债已偿还所致
长期借款	15.91	1,707.60	主要系新增长期借款 15 亿元所致
应付债券	91.28	1.46	-
递延所得税负债	5.38	-27.98	-
其他非流动负债	45.22	-8.45	-

（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：9.75亿元

报告期非经常性损益总额：0.00亿元

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：0.00亿元

报告期末对外担保的余额：0.00亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00亿元

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：0.00亿元

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，投资者可以至发行人、主承销商处查阅上述备查文件。

（以下无正文）

(以下无正文，为《国新发展投资管理有限公司公司债券中期报告（2026年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位： 国新发展投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,227,017,045.67	3,159,684,760.43
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	6,460,134,021.92	5,730,468,288.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		1,677,719.62
应收款项融资		
预付款项	287,740.00	524,251.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,950,546.92	1,950,546.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		71,272.44
流动资产合计	10,689,389,354.51	8,894,376,839.14
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	40,164,888,910.30	39,141,612,725.08
其他权益工具投资	5,424,671,654.05	5,516,413,705.36
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,230,178.24	1,481,110.85
在建工程		
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	105,275.81	210,551.63
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	45,590,896,018.40	44,659,718,092.92
资产总计	56,280,285,372.91	53,554,094,932.06
流动负债：		
短期借款		
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		
应付账款		1,259,146.47
预收款项		
合同负债		
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	8,201,687.10	14,938,221.17
应交税费	-86,830.99	19,096,364.63
其他应付款	4,497,037.79	4,970,856.89
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		65,221,719.90
其他流动负债		
流动负债合计	12,611,893.90	105,486,309.06
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,590,687,510.00	88,000,000.00
应付债券	9,127,510,722.81	8,996,507,701.06
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	538,376,277.81	747,487,692.59
其他非流动负债	4,522,472,887.63	4,939,999,994.00
非流动负债合计	15,779,047,398.25	14,771,995,387.65
负债合计	15,791,659,292.15	14,877,481,696.71
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	25,405,107,580.23	24,685,107,582.63
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,145,167,300.10	5,145,167,300.10
减：库存股		
其他综合收益	-134,008,601.51	-42,266,550.20
专项储备		
盈余公积	1,226,705,605.14	1,226,705,605.14
一般风险准备		
未分配利润	8,325,443,926.56	7,155,709,936.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,968,415,810.52	38,170,423,874.11
少数股东权益	520,210,270.24	506,189,361.24
所有者权益（或股东权益）合计	40,488,626,080.76	38,676,613,235.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,280,285,372.91	53,554,094,932.06

公司负责人：姚兰 主管会计工作负责人：张树鑫 会计机构负责人：杨泽

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：国新发展投资管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,421,241,678.74	2,479,067,737.84
交易性金融资产	6,460,134,021.92	5,730,468,288.73
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	278,410.00	504,251.00
其他应收款	1,949,842.74	1,949,842.74
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		71,272.44
流动资产合计	9,883,603,953.40	8,212,061,392.75
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	35,082,267,822.08	34,247,412,086.83
其他权益工具投资	5,424,671,654.05	5,516,413,705.36
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,230,178.24	1,481,110.85
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	105,275.81	210,551.63
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	40,508,274,930.18	39,765,517,454.67
资产总计	50,391,878,883.58	47,977,578,847.42
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		1,259,146.47
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	8,080,409.81	13,972,522.14
应交税费	-139,673.67	18,419,878.66
其他应付款	4,468,975.41	4,952,656.52
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		65,221,719.90
其他流动负债		
流动负债合计	12,409,711.55	103,825,923.69
非流动负债：		

长期借款	1,590,687,510.00	88,000,000.00
应付债券	9,127,510,722.81	8,996,507,701.06
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	538,376,277.81	747,487,692.59
其他非流动负债	4,522,472,887.63	4,939,999,994.00
非流动负债合计	15,779,047,398.25	14,771,995,387.65
负债合计	15,791,457,109.80	14,875,821,311.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	25,405,107,580.23	24,685,107,582.63
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	277,475,631.46	277,475,631.46
减：库存股		
其他综合收益	-136,047,672.60	-44,305,621.29
专项储备		
盈余公积	1,226,705,605.14	1,226,705,605.14
未分配利润	7,827,180,629.55	6,956,774,338.14
所有者权益（或股东权益）合计	34,600,421,773.78	33,101,757,536.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,391,878,883.58	47,977,578,847.42

公司负责人：姚兰 主管会计工作负责人：张树鑫 会计机构负责人：杨泽

合并利润表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	192,703,028.10	152,397,281.62
其中：营业成本		
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	5,612,185.14	924,697.10

销售费用		
管理费用	18,616,730.81	15,716,016.16
研发费用		
财务费用	168,474,112.15	135,756,568.36
其中：利息费用	173,290,316.49	139,001,508.83
利息收入	4,996,972.32	3,551,108.80
加：其他收益	41,315.99	22,619.01
投资收益（损失以“－”号填列）	2,004,245,297.58	727,799,269.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,289,963,018.11	720,828,021.95
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）	-836,445,659.11	-1,193,427,667.89
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）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	975,137,926.36	-618,003,061.11
加：营业外收入		
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	975,137,926.36	-618,003,061.11
减：所得税费用	-208,616,972.76	-117,553,561.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,183,754,899.12	-500,449,499.84
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,183,754,899.12	-500,449,499.84
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）	1,169,733,990.12	-515,324,503.99
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	14,020,909.00	14,875,004.15
六、其他综合收益的税后净额	-91,742,051.31	17,989,806.39
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-91,742,051.31	17,989,806.39
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-91,742,051.31	17,989,806.39
（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	-91,742,051.31	17,989,806.39
(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	1,092,012,847.81	-482,459,693.45
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,077,991,938.81	-497,334,697.60
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	14,020,909.00	14,875,004.15
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：姚兰 主管会计工作负责人：张树鑫 会计机构负责人：杨泽

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	5,591,336.83	911,619.71
销售费用		
管理费用	17,380,729.25	15,706,016.16
研发费用		
财务费用	169,332,206.85	137,042,124.04
其中：利息费用	173,290,316.49	139,001,508.83
利息收入	4,138,663.62	2,265,125.12
加：其他收益	41,315.99	22,619.01
投资收益（损失以“－”号填	1,690,003,492.69	447,453,294.16

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	979,195,928.14	442,640,780.49
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）	-836,445,659.11	-1,193,427,667.89
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）	661,294,876.64	-899,611,514.63
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	661,294,876.64	-899,611,514.63
减：所得税费用	-209,111,414.77	-117,959,300.97
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	870,406,291.41	-781,652,213.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	870,406,291.41	-781,652,213.66
（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	-91,742,051.31	17,989,806.39
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-91,742,051.31	17,989,806.39
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	-91,742,051.31	17,989,806.39
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	778,664,240.10	-763,662,407.27
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：姚兰 主管会计工作负责人：张树鑫 会计机构负责人：杨泽

合并现金流量表

2026年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025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		
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	2,595.16	22,970.20
收到其他与经营活动有关的现金	7,317,635.56	3,992,629.12
经营活动现金流入小计	7,320,230.72	4,015,599.32
购买商品、接受劳务支付的现金		
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	21,735,108.70	16,394,740.89
支付的各项税费	64,475,553.05	6,124,657.53
支付其他与经营活动有关的现金	7,745,963.88	6,995,032.81
经营活动现金流出小计	93,956,625.63	29,514,431.23
经营活动产生的现金流量净额	-86,636,394.91	-25,498,831.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	22,111,098,054.00	8,014,624,011.56
取得投资收益收到的现金	1,051,561,168.97	246,394,312.96
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	23,162,659,222.97	8,261,018,324.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,512.88	54,250.76
投资支付的现金	23,705,720,971.36	7,759,000,000.00
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	23,705,726,484.24	7,759,054,250.76
投资活动产生的现金流量净额	-543,067,261.27	501,964,073.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	719,999,997.60	
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	2,579,000,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		12,093,000.00
筹资活动现金流入小计	3,298,999,997.60	1,012,093,000.00
偿还债务支付的现金	1,502,000,000.00	1,002,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,349,148.51	96,220,197.05
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	190,000.00	2,397,661.75
筹资活动现金流出小计	1,601,539,148.51	1,100,617,858.80
筹资活动产生的现金流量净额	1,697,460,849.09	-88,524,858.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,067,757,192.91	387,940,383.05
加：期初现金及现金等价物余额	3,159,259,852.76	1,377,496,612.63
六、期末现金及现金等价物余额	4,227,017,045.67	1,765,436,995.68

公司负责人：姚兰 主管会计工作负责人：张树鑫 会计机构负责人：杨泽

母公司现金流量表

2026年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		22,845.20
收到其他与经营活动有关的现金	4,718,716.54	2,527,588.69
经营活动现金流入小计	4,718,716.54	2,550,433.89
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	19,748,610.50	16,394,740.89
支付的各项税费	63,136,577.80	3,843,467.57
支付其他与经营活动有关的现金	7,661,320.37	6,893,980.27
经营活动现金流出小计	90,546,508.67	27,132,188.73
经营活动产生的现金流量净额	-85,827,792.13	-24,581,754.84

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	18,100,098,054.00	5,625,624,011.56
取得投资收益收到的现金	925,531,331.15	128,313,095.15
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	19,025,629,385.15	5,753,937,106.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,512.88	54,250.76
投资支付的现金	19,694,720,971.36	5,370,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	19,694,726,484.24	5,370,054,250.76
投资活动产生的现金流量净额	-669,097,099.09	383,882,855.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	719,999,997.60	
取得借款收到的现金	2,579,000,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		12,093,000.00
筹资活动现金流入小计	3,298,999,997.60	1,012,093,000.00
偿还债务支付的现金	1,502,000,000.00	1,002,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,349,148.51	96,220,197.05
支付其他与筹资活动有关的现金	190,000.00	2,397,661.75
筹资活动现金流出小计	1,601,539,148.51	1,100,617,858.80
筹资活动产生的现金流量净额	1,697,460,849.09	-88,524,858.80
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	942,535,957.87	270,776,242.31
加：期初现金及现金等价物余额	2,478,705,720.87	876,336,209.44
六、期末现金及现金等价物余额	3,421,241,678.74	1,147,112,451.75

公司负责人：姚兰 主管会计工作负责人：张树鑫 会计机构负责人：杨泽