

广东珠江投资管理集团有限公司

2025 年半年度报告



发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证定期报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。

2025 年 8 月 28 日

目录

第一章企业基本情况	3
一、公司信息	3
二、信息披露事务负责人	3
第二章债务融资工具续存情况	4
一、截至报告批准报出日存续债务融资工具基本信息	4
二、报告期内信用评级结果调整情况	4
三、特殊条款触发及执行情况	4
四、存续期内债券增信、偿债计划、偿债保障措施情况	4
第三章报告期内重要事项	5
一、会计政策、会计估计变更和会计差错更正	5
二、合并报表范围内亏损超过上年末净资产 10%	5
三、截至报告期末的资产抵押、质押、被查封等超过上年末净资产 50%	5
四、截至报告期末的对外担保金额及重大未决诉讼	6
五、报告期内信息披露事务管理制度变更	7
第四章财务报告	8
第五章备查文件	9
一、备查文件	9
二、查询地址	9
三、查询网站	9

第一章企业基本情况

一、公司信息

公司中文名称	广东珠江投资管理集团有限公司
公司中文名称简称	广东珠江投资管理集团
公司外文名称	Guangdong Pearl River Investment Management Group CoLtd.
公司外文名称简称（如有）	Pearl River Investment

二、信息披露事务负责人

姓名	马江涛
职位	总裁助理、财务管理中心总监
联系地址	广东省广州市天河区兴民路 222 号之三 4701 房
电话	020-22383366
传真	020-22383368
电子信箱	majt20@126.com

第二章 债务融资工具续存情况

一、截至报告批准报出日存续债务融资工具基本信息

截至本定期报告披露日，发行人存续债务融资工具情况如下：

单位：亿元

债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	交易场所	存续期管理机构
25 珠江投管 MTN001	10258370 4.IB	2025 年 8 月 27 日	2025 年 8 月 28 日	2030 年 8 月 28 日	2.00	2.80%	全国银行间债券市场	申万宏源证券有限公司

二、报告期内信用评级结果调整情况

截至本定期报告披露日，发行人主体评级维持 AA+，无调整。

三、特殊条款触发及执行情况

1、存续期内债券行权情况

不涉及。

2、存续期内债券投资者保护条款触发和执行情况

不涉及。

四、存续期内债券增信、偿债计划、偿债保障措施现状、执行情况及变化情况

1、增信机制

“25 珠江投管 MTN001”由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截至本定期报告披露日，发行人存续债务融资工

具未触发担保代偿、增信机制未发生变更。

2、偿债计划、偿债保障措施情况

发行人存续债务融资工具主要偿债来源及保障措施为发行人较为充裕的经营活动现金流入及优质自有资产造血、变现能力，能够为发行人偿债付息提供良好支持。截至本定期报告披露日，发行人存续债务融资工具偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更。

第三章报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更和会计差错更正

2025 年 1-6 月，公司未发生重要会计政策变更、会计估计变更及重大会计差错更正。

二、合并报表范围内亏损超过上年末净资产 10%

不涉及。

三、截至报告期末的资产抵押、质押、被查封等超过上年末净资产 50%

截至 2025 年 6 月末，公司受限资产合计 3,251,970.13 万元，占上年期末净资产的比例为 178.48%，超过上年末净资产的 50%。

发行人投资的各个项目为大型基础设施类项目，具有资金投入大，建设周期长的特征，为筹措项目建设资金，发行人一般通过抵、质押的方式取得银行借款，因此受限资产规模相应较大。

除上述抵质押资产之外，发行人不存在资产被查封、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用以抵偿债务的情况和其他权利受限制的情况和安排，不存在其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

四、截至报告期末的对外担保金额及重大未决诉讼

1、对外担保

发行人对外担保余额为 31,442.46 万元，主要为对合营企业合创汽车科技有限公司的关联担保；

2、发行人重要子公司尚未了结的重大诉讼和仲裁包括：

(1) 内蒙古珠江投资有限公司青春塔煤矿项目矿业权出让收益差价补缴一案

内蒙古珠江投资有限公司于 2023 年 3 月 21 日收到内蒙古自治区自然资源厅送达的《责令缴纳矿业权出让收益决定书》，该决定书要求内蒙古珠江补缴青春塔煤矿项目矿业权出让收益差价 113,224.44 万元，内蒙古珠江不服该决定书，申请行政复议，并分别于 2023 年 5 月 12 日、5 月 25 日，向内蒙古自治区司法厅提交《行政复议申请书》《行政复议听证申请书》。2023 年 6 月 14 日，内蒙古自治区司法厅复议处组织召开听证会。2023 年 7 月 5 日，收到自治区司法厅送达的《行政复议决定书》，复议结果为“维持被申请人作出的《决定书》”。内蒙古珠江不服该行政复议决定，已于 2023 年 8 月向国务院提交裁决申请书，截至本定期报告披露日，国务院尚未对本案作出裁决。

(2) 广深沿江高速与保利长大工程有限公司（2023）穗仲案字第 17023 号工程合同纠纷

2023 年 9 月申请人保利长大工程有限公司向广州仲裁委员会申请仲裁，要求广深沿江高速支付工程款 6.2957 亿元及利息 3.2524 亿元，合计约 9.6798 亿元。2023 年 12 月 18 日，广深沿江对长大公司提出反仲裁申请，要求长大公司返还超付工程款、支付违约金等合计 6.12 亿元。2024 年 3 月 15 日，本案在中国广州仲裁委员会进行了第一次庭审，截至本定期报告披露日，广州仲裁委员会尚未针对本次仲裁出具仲裁裁决书。

除上述情况外，截至本定期报告披露日，发行人及其他重要子公司不存在其他对其生产经营、偿债能力或债券价格产生重大不利影响、尚未了结的重大诉讼、仲裁案件。

五、报告期内信息披露事务管理制度变更

报告期内，发行人信息披露事务管理制度未发生变更。

第四章 财务报告

广东珠江投资管理集团有限公司

合并资产负债表

2025年6月30日



资 产	附注五	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	(一)	5,920,833,697.11	3,207,059,333.92
交易性金融资产	(二)	4,439,763.88	85,686,779.05
衍生金融资产			
应收票据		-	-
应收账款	(三)	972,943,072.14	1,246,936,768.75
应收款项融资			
预付款项	(四)	121,941,956.63	89,360,584.39
其他应收款	(五)	7,320,565,118.69	6,392,456,615.94
存货	(六)	511,578,536.33	644,716,053.72
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	(七)	126,608,303.66	224,613,246.46
流动资产合计		14,978,910,448.44	11,890,829,382.23
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(八)	4,623,011,102.59	4,578,249,530.75
其他权益工具投资	(九)	1,276,470,426.89	1,274,257,571.25
其他非流动金融资产	(十)	500,000,000.00	500,000,000.00
投资性房地产	(十一)	38,214,058.14	38,732,800.98
固定资产	(十二)	19,719,623,704.13	20,226,301,792.31
在建工程	(十三)	3,296,662,109.21	2,805,761,893.71
生产性生物资产			
使用权资产			
油气资产			
无形资产	(十四)	14,396,465,760.49	14,817,539,034.13
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		7,825,529.14	-
递延所得税资产	(十五)	228,376,238.68	285,083,274.33
其他非流动资产	(十六)	1,422,402,734.53	1,269,517,445.00
非流动资产合计		45,509,051,663.80	45,795,443,342.46
资产总计		60,487,962,112.24	57,686,272,724.69

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘桂红

会计机构负责人：

郭永玲

广东珠江投资管理集团有限公司
合并资产负债表（续）

2025年6月30日

单位：人民币元

负债和所有者权益		期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	(十七)	9,523,715,272.11	7,512,122,884.44
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	(十八)	-	6,128,899.06
应付账款	(十九)	4,052,061,854.16	4,283,640,767.94
预收款项	(二十)	501,056.27	187,232.24
合同负债	(二十一)	334,661,117.13	112,264,020.00
应付职工薪酬	(二十二)	50,502,288.84	67,130,777.51
应交税费	(二十三)	595,286,797.04	835,100,051.89
其他应付款	(二十四)	1,119,984,576.01	1,154,214,507.76
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(二十五)	4,223,092,082.69	3,937,188,428.60
其他流动负债	(二十六)	81,496,981.83	225,480,756.29
流动负债合计		19,981,302,026.08	18,133,458,325.73
非流动负债：			
长期借款	(二十七)	19,094,439,158.65	20,277,162,864.78
应付债券		-	-
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	(二十八)	1,330,232,491.73	849,645,320.06
预计负债			
递延收益		137,899,409.64	-
递延所得税负债	(十五)	14,709,793.39	14,709,793.39
其他非流动负债	(二十九)	47,306,200.58	190,951,011.84
非流动负债合计		20,624,587,053.99	21,332,468,990.07
负债合计		40,605,889,080.07	39,465,927,315.80
实收资本	(三十)	4,172,000,000.00	4,172,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(三十一)	119,809,627.82	119,809,627.82
减：库存股			
其他综合收益	(三十二)	-1,052,904,527.05	-1,052,904,527.05
专项储备	(三十三)	1,341,993,124.15	1,161,192,462.08
盈余公积	(三十四)	1,703,234,194.73	1,703,234,194.73
未分配利润	(三十五)	10,890,629,566.61	9,430,005,913.56
归属于母公司所有者权益合计		17,174,761,986.26	15,533,337,671.14
少数股东权益		2,707,311,045.91	2,687,007,737.75
所有者权益合计		19,882,073,032.17	18,220,345,408.89
负债和所有者权益总计		60,487,962,112.24	57,686,272,724.69

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘桂红

会计机构负责人：

郭嘉玲

广东珠江投资管理集团有限公司
合并利润表

2025年1-6月



单位：人民币元

项目	附注五	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	(三十六)	7,090,297,885.64	8,932,483,015.47
减：营业成本	(三十六)	4,555,113,529.71	5,776,729,859.57
税金及附加	(三十七)	243,495,246.51	296,263,109.07
销售费用	(三十八)	4,824,365.86	6,126,299.92
管理费用	(三十九)	178,154,677.74	234,834,168.65
研发费用		-	-
财务费用	(四十)	661,669,358.05	669,258,844.13
其中：利息费用	(四十)	598,150,316.00	736,199,286.54
利息收入	(四十)	20,846,751.31	126,032,784.13
加：其他收益	(四十一)	1,240,420.76	729,088.12
投资收益（损失以“-”号填列）	(四十二)	253,586,334.27	-174,480,138.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	(四十二)	229,309,452.02	-201,997,089.80
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	(四十三)	-13,630,288.25	20,481,994.01
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(四十四)	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(四十五)	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(四十六)	171,791.70	84,913.45
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,688,408,966.25	1,796,086,590.82
加：营业外收入	(四十七)	4,954,487.07	18,677,864.87
减：营业外支出	(四十八)	2,723,710.59	1,607,094.98
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,690,639,742.73	1,813,157,360.71
减：所得税费用	(四十九)	209,712,781.52	290,034,367.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,480,926,961.21	1,523,122,992.79
（一）按经营持续性分类		1,480,926,961.21	1,523,122,992.79
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,480,926,961.21	1,523,122,992.79
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		1,480,926,961.21	1,523,122,992.79
1、少数股东损益		20,303,308.16	18,249,408.87
2、归属于母公司股东的净利润		1,460,623,653.05	1,504,873,583.92
六、其他综合收益的税后净额		-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
（一）以后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）以后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、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		1,480,926,961.21	1,523,122,992.79
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,460,623,653.05	1,504,873,583.92
归属于少数股东的综合收益总额		20,303,308.16	18,249,408.87
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘桂红

会计机构负责人：

张永明

广东珠江投资管理集团有限公司
合并现金流量表

2025年1-6月



单位：人民币元

项 目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	8,252,622,899.68	10,610,338,269.87
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	131,676,519.02	893,232,468.26
经营活动现金流入小计	8,384,299,418.70	11,503,570,738.13
购买商品、接受劳务支付的现金	5,449,957,809.80	4,486,786,224.42
支付给职工以及为职工支付的现金	348,214,267.82	422,594,244.89
支付的各项税费	1,040,858,274.73	1,256,605,346.49
支付其他与经营活动有关的现金	1,117,774,767.91	1,167,259,320.32
经营活动现金流出小计	7,956,805,120.26	7,333,245,136.12
经营活动产生的现金流量净额	427,494,298.44	4,170,325,602.01
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	201,717,195.45	434,754,780.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	87,158,826.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	329,832,487.56	110,239,874.03
投资活动现金流入小计	531,549,683.01	632,153,481.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	276,795,744.81	646,617,737.12
投资支付的现金	2,212,855.64	59,423,689.00
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	255,108,193.66	219,790,187.79
投资活动现金流出小计	534,116,794.11	925,831,613.91
投资活动产生的现金流量净额	-2,567,111.10	-293,678,132.90
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	8,302,787,191.58	7,265,792,345.93
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,209,654,335.53
筹资活动现金流入小计	8,302,787,191.58	8,475,446,681.46
偿还债务支付的现金	6,736,827,402.54	9,676,846,966.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	566,529,736.77	1,755,748,357.29
支付其他与筹资活动有关的现金	274,444,599.49	905,779,848.12
筹资活动现金流出小计	7,577,801,738.80	12,338,375,172.05
筹资活动产生的现金流量净额	724,985,452.78	-3,862,928,490.59
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	1,149,912,640.12	13,718,978.52
加：期初现金及现金等价物余额	909,236,839.19	998,982,476.33
六、期末现金及现金等价物余额	2,059,149,479.31	1,012,701,454.85

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘桂红

会计机构负责人：

李永玲

广东珠江投资管理集团有限公司
合并所有者权益变动表

单位：人民币元

2025年1-6月

项目	实收资本				其他权益工具		资本公积	减：库存股	归属于母公司所有者权益			本期发生额			少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益			专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	本期发生额			
		优先股	永续债				其他	其他综合收益					专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
一、上年年末余额	4,172,000,000.00	-	-	119,809,027.82	-	-1,052,304,527.05	1,161,192,462.08	1,703,224,194.73	9,430,005,913.56	-	-	2,087,007,737.75	18,220,345,408.89			
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年年初余额	4,172,000,000.00	-	-	119,809,027.82	-	-1,052,304,527.05	1,161,192,462.08	1,703,224,194.73	9,430,005,913.56	-	-	2,087,007,737.75	18,220,345,408.89			
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）																
（一）综合收益总额																
（二）所有者投入和减少资本																
1. 股东投入的普通股																
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他																
（三）利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配																
4. 其他																
（四）所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
（五）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（六）其他																
四、本期期末余额	4,172,000,000.00	-	-	119,809,027.82	-	-1,052,304,527.05	1,341,993,124.15	1,703,224,194.73	10,890,029,506.01	-	-	2,707,311,045.91	19,882,073,032.17			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

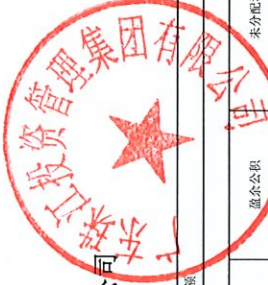
主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



刘桂红

郭承乾



广东珠江投资管理集团有限公司
合并所有者权益变动表（续）

单位：人民币元

项目	上年同期发生额											
	实收资本					归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	普通股	其他权益工具 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	4,172,000,000.00	-	-	112,400,899.71	-	-780,418,041.93	761,210,440.18	979,926,404.73	11,037,662,928.75	-	2,593,145,024.03	18,875,928,256.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	4,172,000,000.00	-	-	112,400,899.71	-	-780,418,041.93	761,210,440.18	979,926,404.73	11,037,662,928.75	-	2,593,145,024.03	18,875,928,256.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	2,684,645.58	-	-	236,854,040.00	-	475,006,505.87	-	30,857,553.33	735,402,744.78
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	1,504,873,585.92	-	18,249,408.87	1,523,122,992.79
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,026,249,940.52	-	-	-1,026,249,940.52
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,026,249,940.52	-	-	-1,026,249,940.52
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	236,854,040.00	-	-	236,854,040.00	-	-	-	-	236,854,040.00
1. 本期提取	-	-	-	304,945,755.97	-	-	304,945,755.97	-	-	-	-	304,945,755.97
2. 本期使用	-	-	-	128,091,715.97	-	-	128,091,715.97	-	-	-	-	128,091,715.97
（六）其他	-	-	-	2,684,645.58	-	-	-	-	-3,617,137.53	-	2,608,144.46	1,675,652.51
四、本期末余额	4,172,000,000.00	-	-	115,085,545.29	-	-780,418,041.93	998,064,480.18	979,926,404.73	11,512,669,434.62	-	2,614,003,177.96	19,611,331,000.85

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘桂红

会计机构负责人：

郭新培

广东珠江投资管理集团有限公司
资产负债表

2025年6月30日



单位：人民币元

资 产	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	674,244,829.63	330,912,493.04
交易性金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	22,367,367.53	63,221,053.84
应收款项融资	-	-
预付款项	267,727.00	229,731.88
其他应收款	14,444,786,349.47	12,491,426,362.57
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	15,141,666,273.63	12,885,789,641.33
非流动资产：		
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	10,937,979,329.85	10,878,650,907.25
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	500,000,000.00	500,000,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	124,530,799.00	129,213,050.32
在建工程	-	1,500,225.47
生产性生物资产	-	-
使用权资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	34,548,343.59	36,018,302.65
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	1,333,750.00	1,333,750.00
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	11,598,392,222.44	11,546,716,235.69
资产总计	26,740,058,496.07	24,432,505,877.02

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘桂红

会计机构负责人：

郭永玲

广东珠江投资管理集团有限公司
资产负债表（续）

2025年6月30日



单位：人民币元

负债和所有者权益	期末余额	期初余额
流动负债：		
短期借款	702,648,486.49	795,056,870.74
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	825,760.00	514,560.00
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	192,867.50	814,531.16
应交税费	241,287.75	2,929,826.69
其他应付款	11,916,028,400.27	9,334,726,085.67
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	256,115,638.85	364,928,109.72
其他流动负债	-	-
流动负债合计	12,876,052,440.86	10,498,969,983.98
非流动负债：		
长期借款	232,500,000.00	311,000,000.00
应付债券	-	-
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	-	-
长期应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	232,500,000.00	311,000,000.00
负债合计	13,108,552,440.86	10,809,969,983.98
实收资本	4,172,000,000.00	4,172,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	27,767,307.25	27,767,307.25
减：库存股		
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,703,234,194.73	1,703,234,194.73
未分配利润	7,728,504,553.23	7,719,534,391.06
所有者权益合计	13,631,506,055.21	13,622,535,893.04
负债和所有者权益总计	26,740,058,496.07	24,432,505,877.02

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘桂红

会计机构负责人：

郭新强

广东珠江投资管理集团有限公司

利润表

2025年1-6月



单位：人民币元

项 目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	22,239,105.49	4,299,877.89
减：营业成本	-	-
税金及附加	56,864.66	1,261.97
销售费用	-	-
管理费用	12,277,814.97	13,792,099.03
研发费用	-	-
财务费用	939,700.67	-48,265,474.57
其中：利息费用	28,413,624.65	48,103,897.56
利息收入	28,665,226.85	97,243,185.98
加：其他收益	5,436.98	14,982.91
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-	-
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）	8,970,162.17	38,786,974.37
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）	8,970,162.17	38,786,974.37
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,970,162.17	38,786,974.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,970,162.17	38,786,974.37
（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）以后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）以后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、金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4、其他债权投资信用减值准备	-	-
5、现金流量套期储备	-	-
6、外币财务报表折算差额	-	-
六、综合收益总额	8,970,162.17	38,786,974.37
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘桂红

会计机构负责人：

郭嘉玲

广东珠江投资管理集团有限公司

现金流量表

2025年1-6月



单位：人民币元

项 目	本期发生额	上期发生额
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	63,768,315.10	103,449,108.44
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	12,133,682,809.67	20,906,613,301.80
经营活动现金流入小计	12,197,451,124.77	21,010,062,410.24
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,763,473.98	1,715,227.83
支付的各项税费	3,216,901.43	7,585,048.99
支付其他与经营活动有关的现金	11,776,861,093.35	19,521,136,344.13
经营活动现金流出小计	11,781,841,468.76	19,530,436,620.95
经营活动产生的现金流量净额	415,609,656.01	1,479,625,789.29
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	943,994,431.00	1,033,450,000.00
投资活动现金流入小计	943,994,431.00	1,033,450,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	575,710.28	2,142,011.71
投资支付的现金	59,328,422.60	-
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	646,944,385.77	598,000,000.00
投资活动现金流出小计	706,848,518.65	600,142,011.71
投资活动产生的现金流量净额	237,145,912.35	433,307,988.29
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	731,944,385.77	488,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	731,944,385.77	988,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,010,994,431.00	1,189,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,084,434.54	1,074,951,997.86
支付其他与筹资活动有关的现金	231,288,752.00	476,500.00
筹资活动现金流出小计	1,271,367,617.54	2,264,928,497.86
筹资活动产生的现金流量净额	-539,423,231.77	-1,276,928,497.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	113,332,336.59	636,005,279.72
加：期初现金及现金等价物余额	912,493.04	1,339,919.15
六、期末现金及现金等价物余额	114,244,829.63	637,345,198.87

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘桂红 会计机构负责人：郭新玲

广东珠江投资管理集团有限公司
所有者权益变动表

2025年1-6月

单位：人民币元

项目	本期发生额										
	实收资本	其他权益工具 优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	4,172,000,000.00	-	-	-	27,767,307.25	-	-	-	1,703,234,194.73	7,719,534,391.06	13,622,535,893.04
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	4,172,000,000.00	-	-	-	27,767,307.25	-	-	-	1,703,234,194.73	7,719,534,391.06	13,622,535,893.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,970,162.17	8,970,162.17
（一）综合收益总额										8,970,162.17	8,970,162.17
（二）所有者投入和减少资本										-	-
1. 股东投入的普通股										-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本										-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额										-	-
4. 其他										-	-
（三）利润分配										-	-
1. 提取盈余公积										-	-
2. 对所有者（或股东）的分配										-	-
3. 其他										-	-
（四）所有者权益内部结转										-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）										-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）										-	-
3. 盈余公积弥补亏损										-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										-	-
5. 其他综合收益结转留存收益										-	-
6. 其他										-	-
（五）专项储备										-	-
1. 本期提取										-	-
2. 本期使用										-	-
（六）其他										-	-
四、本期末余额	4,172,000,000.00	-	-	-	27,767,307.25	-	-	-	1,703,234,194.73	7,728,504,553.23	13,631,506,055.21

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：

刘桂红

会计机构负责人：

郭永红



广东珠江投资管理集团有限公司
所有者权益变动表 (续)

2025年1-6月

单位: 人民币元

项目	上年同期发生额							所有者权益合计			
	实收资本	其他权益工具 优先股	永续债	其他	资本公积	减: 库存股	其他综合收益		专项储备	盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额	4,172,000,000.00	-	-	-	27,767,307.25	-	-	-	979,926,404.73	3,709,764,281.05	8,889,457,993.03
加: 会计政策变更											-
前期差错更正											-
同一控制下企业合并											-
其他											-
二、本年期初余额	4,172,000,000.00	-	-	-	27,767,307.25	-	-	-	979,926,404.73	3,709,764,281.05	8,889,457,993.03
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-987,462,966.15	-987,462,966.15
(一) 综合收益总额										38,786,974.37	38,786,974.37
(二) 所有者投入和减少资本											-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配										-1,026,249,940.52	-1,026,249,940.52
1. 提取盈余公积											-
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-1,026,249,940.52	-1,026,249,940.52
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转											-
1. 资本公积转增资本 (或股本)											-
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-
(五) 专项储备											-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
(六) 其他											-
四、本期期末余额	4,172,000,000.00	-	-	-	27,767,307.25	-	-	-	979,926,404.73	2,722,301,314.90	7,901,995,026.88

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

刘桂红

会计机构负责人:

郭永玲

第五章 备查文件

一、备查文件

- 1、广东珠江投资管理集团有限公司 2025 年半年度财务报告
- 2、《广东珠江投资管理集团有限公司 2025 年半年度报告》原件

二、查询地址

如对上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人。

发行人:广东珠江投资管理集团有限公司

地址:广东省广州市天河区兴民路 222 号之三 4701 房

法定代表人:郑伟健

联系人:杨越

联系电话:020-22383366、020-22383368

三、查询网站

投资者可通过中国货币网 (<http://www.chinamoney.com.cn>)、北京金融资产交易所网站 (<https://www.cfae.cn>) 或上海清算所网站 (<http://www.shclearing.com>) 等交易商协会认可的网站下载上述备查文件,或在债券存续期内工作日的一般办公时间,到上述地点查阅上述备查文件。

(以下无正文)

广东珠江投资管理集团有限公司 2025 年半年度报告

(本页无正文，为《广东珠江投资管理集团有限公司 2025 年半年度报告》
盖章页)



广东珠江投资管理集团有限公司

2025 年 8 月 28 日