（上接B054版）

本次债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、补充流动资金等法律法规允许的用途。具体募集资金用途提请股东会授权董事会并同意董事会授权公司经理层根据公司资金需求情况确定。

（十一）偿债保障措施

根据有关规定，提请股东会授权董事会并同意董事会授权公司经理层在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，将至少采取如下措施：

1.不向股东分配利润；

2.暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

3.调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

4.主要责任人不得调离。

（十二）担保事项

本次公司债券为无担保债券。

（十三）承销方式及上市安排

本次公司债券由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次公司债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门审核/注册，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次公司债券于其他交易场所上市交易。

（十四）本次发行决议的有效期

关于本次发行公司债券事宜的决议有效期为自股东会审议通过之日起三十六个月。

（十五）授权事项

根据本次发行公司债券的安排，为提高本次公司债券发行及上市相关工作的效率，特提请公司股东会授权公司董事会并同意董事会授权公司经理层全权办理公司本次发行公司债券相关事宜，包括但不限于：

1.根据相关法律、法规和公司股东会决议，结合公司和市场的实际情况，制定及调整本次公司债券发行的具体方案，包括但不限于债券品种、具体发行规模、债券期限、债券利率及其确定方式、发行时机、是否设置回售或者赎回条款、评级安排、担保事项、还本付息的期限和方式、具体申购和配售安排、上市地点、偿债保障措施，以及在股东会批准的募集资金用途范围内确定募集资金的具体使用等与公司债券相关的全部事宜；

2.确定并聘请债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》及制定《债券持有人会议规则》；

3.确定并聘请中介机构；

4.决定和办理本次发行的申报、上市及其他所必要的事项，包括但不限于制定、批准、签署、修改、公告与本次发行公司债券相关的各项文件、合同和协议，并根据审批机关以及法律法规的要求对申报文件进行相应补充或调整，以及根据法律法规及其他规范性文件进行相应的信息披露；

5.如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东会重新表决的事项外，授权董事会并同意董事会授权公司经理层根据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行调整；

6.根据相关证券交易场所的债券发行及上市规则，在本次发行完成后，办理本次公司债券上市相关事宜；

7.办理与本次公开发行公司债券有关的其他事项；

8.以上授权自股东会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

同时提请股东会同意董事会授权公司经理层具体处理与本次发行有关的事务。经理层有权根据公司股东会决议确定的授权范围和董事会的授权，代表公司在本次债券发行过程中处理与本次债券发行有关的上述事宜。

三、公司简要财务会计信息

（一）公司最近三年及一期合并范围变化情况

2022年末，本公司纳入合并报表的子公司总共190家，较2021年末合并范围新增20家公司，主要是因业务拓展需要，新设象屿石油（上海）有限责任公司等26家公司，减少厦门象屿农产投资有限责任公司等6家公司。

2023年末，本公司纳入合并报表的子公司总共205家，较2022年末合并范围新增15家公司，主要是因业务拓展需要，新设辽宁振丰新达新材料有限公司等21家公司，减少天津智运科技有限公司等6家公司。

2024年末，本公司纳入合并报表的子公司总共203家，较2023年末合并范围减少2家公司，主要是因业务拓展需要，新设或并购南通象屿工程装备有限责任公司等11家公司，减少山东恒隆粮油有限公司等13家公司。

2025年6月末，本公司纳入合并报表的子公司总共218家，较2024年末合并范围增加15家公司，主要是因业务拓展需要，新设或并购厦门象屿钢铁有限公司等19家公司，减少榆林象屿供应链管理有限公司等4家公司。

上述公司家数统计口径，不含股份母公司。

（二）公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司2020年、2021年、2022年合并财务报表进行了审计，并分别出具了容诚审字[2021]361Z0070号标准无保留意见审计报告、容诚审字[2022]361Z0006号标准无保留意见审计报告、容诚审字[2023]361Z0004号标准无保留意见审计报告。公司2023年1-9月财务报表未经审计。

公司最近三年及一期财务报表如下：

近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2025年6月30日	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：				
货币资金	2,622,851.42	1,860,582.14	2,225,598.29	1,982,779.67
交易性金融资产	204,253.69	31,949.91	82,382.16	53,865.30
衍生金融资产	46,882.50	61,879.73	29,078.46	13,816.48
应收票据	68,774.97	48,275.38	53,101.88	18,509.41
应收账款	1,825,228.19	1,890,183.45	1,780,828.21	2,093,311.34
应收款项融资	75,352.05	33,934.63	56,203.57	62,922.83
预付款项	2,095,154.66	1,988,926.18	3,017,922.44	1,741,089.18
其他应收款	480,653.98	395,059.83	482,436.37	416,177.41
存货	2,812,165.22	2,642,684.19	2,720,209.53	2,852,023.07
合同资产	93,885.03	75,311.83	62,395.43	75,173.46
一年内到期的非流动资产	371,688.69	346,864.07	394.00	44,141.15
其他流动资产	734,552.83	444,365.66	572,745.58	368,531.00
流动资产合计	11,431,443.23	9,820,016.99	11,083,296.94	9,722,340.31
非流动资产：				
其他非流动金融资产	4,442.29	4,795.78	11,805.69	13,186.42
长期应收款	264,429.84	617,275.16	322.00	100.00
长期股权投资	160,828.32	165,039.87	127,380.27	154,030.01
投资性房地产	148,001.26	133,818.99	125,354.29	95,215.66
其他权益工具投资	42,323.49	–	–	–
固定资产	1,005,231.33	1,036,142.91	1,013,025.62	1,014,663.27
在建工程	35,897.95	42,484.60	9,006.46	15,642.23
使用权资产	49,250.03	46,938.18	71,037.31	68,292.15
无形资产	212,090.16	217,062.97	206,925.40	200,392.26
开发支出	2,300.04	1,718.04	1,077.31	418.17
商誉	1,266.92	1,266.92	1,266.92	1,266.92
长期待摊费用	12,857.61	12,895.84	14,543.21	16,151.48
递延所得税资产	270,476.48	251,445.30	201,110.76	123,766.06
其他非流动资产	28,990.85	34,364.90	104,367.50	80,175.94
非流动资产合计	2,238,386.57	2,567,249.46	1,887,222.73	1,783,300.57
资产总计	13,669,829.80	12,387,266.45	12,970,518.67	11,505,640.89
流动负债：				
短期借款	2,689,851.51	2,407,865.57	2,307,228.60	1,195,935.31
交易性金融负债	919.81	–	–	–
衍生金融负债	71,022.66	71,124.29	85,537.57	63,422.97
应付票据	3,727,294.25	3,018,397.64	2,876,460.39	2,237,964.12
应付账款	1,056,434.25	1,244,095.32	1,355,355.60	1,547,400.70
预收款项	3,746.05	3,473.71	3,839.31	2,397.35
合同负债	1,307,806.94	1,052,563.87	1,002,617.80	981,471.77
应付职工薪酬	103,892.45	123,603.62	121,064.45	151,386.64
应交税费	57,182.23	84,126.51	56,564.42	108,814.36
其他应付款	119,526.03	245,232.16	449,896.01	403,408.56
一年内到期的非流动负债	258,419.20	80,792.10	296,075.80	159,293.14
其他流动负债	98,124.75	116,707.19	246,646.24	245,715.66
流动负债合计	9,494,220.12	8,447,981.99	8,801,286.19	7,097,210.59
非流动负债：				
长期借款	248,859.92	182,007.24	161,665.50	319,549.66
应付债券	–	–	–	299,849.23
租赁负债	31,370.02	32,364.21	32,149.46	26,267.92
长期应付款	10,187.49	14,966.71	19,592.23	–
长期应付职工薪酬	58,271.98	56,783.81	56,339.27	80,112.71
预计负债	1,345.08	1,376.94	974.45	1,011.99
递延所得税负债	8,669.84	10,380.13	9,548.42	13,988.89
递延收益	26,215.09	25,531.06	26,722.88	28,487.02
其他非流动负债	3,118.63	143,000.00	143,000.00	–
非流动负债合计	388,038.05	466,410.10	449,992.21	769,267.43
负债合计	9,882,258.17	8,914,392.09	9,251,278.40	7,866,478.02
所有者权益：				
实收资本(或股本)	280,636.97	223,306.31	226,820.60	225,409.40
其他权益工具	1,340,460.00	1,011,330.00	591,830.00	230,000.00
资本公积	658,559.05	409,053.18	614,098.19	608,901.04
减:库存股	60,852.79	16,495.80	46,051.39	46,576.51
其他综合收益	42,564.40	35,805.63	14,435.01	13,139.89
专项储备	12.07	–	–	–
盈余公积	89,746.10	89,746.10	80,966.55	69,074.20
一般风险准备	–	–	–	–
未分配利润	641,431.33	629,435.71	602,032.01	609,208.55
归属于母公司所有者权益合计	2,992,557.12	2,382,181.13	2,084,130.97	1,709,156.57
少数股东权益	795,014.50	1,090,693.23	1,635,109.30	1,930,006.30
所有者权益合计	3,787,571.63	3,472,874.35	3,719,240.27	3,639,162.86
负债和所有者权益总计	13,669,829.80	12,387,266.45	12,970,518.67	11,505,640.89

近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
营业总收入	20,394,825.43	36,667,061.15	45,903,545.38	53,814,806.41
营业收入	20,394,825.43	36,667,061.15	45,903,545.38	53,814,806.41
营业成本	20,052,593.97	35,816,557.07	45,020,773.96	52,667,344.73
税金及附加	110.42	412.80	499.77	855.51
销售费用	7.54	73.50	215.82	170.72
管理费用	7,537.22	13,582.68	16,007.59	15,443.94
财务费用	-10,984.67	-10,906.05	13,691.40	7,097.18
其他收益	10,668.05	20,659.83	14,997.48	1,639.10
投资收益	35,199.14	84,774.22	95,576.09	177,540.89
公允价值变动收益	22.48	-22.48	-1,618.33	5,780.69
资产减值损失	–	–	–	–
信用减值损失	-5.48	3,023.56	-315.43	67.98
资产处置收益	-1.14	-0.50	0.25	1.14
营业利润	54,025.92	121,983.65	88,762.96	187,458.52
加:营业外收入	0.00	774.50	–	0.01
减:营业外支出	21.11	0.01	1.65	9.99
利润总额	54,004.81	122,758.14	88,761.31	187,448.54
减:所得税	1,315.25	4,066.72	1,577.74	3,079.17
净利润	52,689.56	118,691.42	87,183.58	184,369.37

近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	11,844.70	84,097.84	296,937.56	360,503.57
收到的税费返还	–	–	9.05	–
收到其他与经营活动有关的现金	276,275.37	526,889.44	388,157.96	207,994.74
经营活动现金流入小计	288,120.08	610,987.28	685,104.57	568,498.31
购买商品、接受劳务支付的现金	69,524.82	61,271.73	274,864.54	378,648.61
支付给职工以及为职工支付的现金	3,029.63	5,683.22	7,119.78	8,519.82
支付的各项税费	4,167.79	3,149.47	3,753.44	3,579.30
支付其他与经营活动有关的现金	174,822.18	531,206.36	316,697.51	123,418.93
经营活动现金流出小计	251,544.42	601,310.77	602,435.28	514,166.66
经营活动产生的现金流量净额	36,575.65	9,676.51	82,669.29	54,331.65
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	3,711,798.06	10,609,692.08	10,423,196.23	21,066,115.54
取得投资收益收到的现金	92,110.42	118,803.44	155,189.39	167,991.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.72	1.55	2.39	3.03
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流入小计	3,803,909.21	10,728,497.07	10,578,388.01	21,234,109.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.30	5.06	14.78	22.96
投资支付的现金	3,554,862.32	12,102,875.51	10,364,150.42	20,906,208.35
投资活动现金流出小计	3,554,863.62	12,102,880.57	10,364,165.20	20,906,231.31
投资活动产生的现金流量净额	249,045.59	-1,374,383.51	214,222.81	327,878.45
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	915,425.41	453,335.59	570,551.48	87,491.93
取得借款收到的现金	2,213,579.49	7,154,515.44	16,120,204.88	10,557,912.72
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	3,129,004.90	7,607,851.03	16,690,756.36	10,645,404.65
偿还债务支付的现金	2,967,203.72	6,129,227.24	16,581,885.38	10,407,768.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	113,547.96	124,969.32	192,036.65	185,215.43
支付其他与筹资活动有关的现金	314,428.01	48,505.80	202,642.77	250,298.30
筹资活动现金流出小计	3,395,179.69	6,302,702.37	16,976,564.80	10,843,282.73
筹资活动产生的现金流量净额	-266,174.79	1,305,148.67	-285,808.45	-197,878.07
汇率变动对现金的影响	-138.82	812.42	-558.06	2,848.36
现金及现金等价物净增加额	19,307.63	-58,745.91	10,525.59	187,180.38
期初现金及现金等价物余额	159,876.66	218,622.57	208,096.98	20,916.59
期末现金及现金等价物余额	179,184.28	159,876.66	218,622.57	208,096.98

（三）公司最近三年及一期主要财务指标

合并财务报表主要财务指标

项目	2025年1-6月（末）	2024年（末）	2023年（末）	2022年（末）
流动比率	1.20	1.16	1.26	1.37
速动比率	0.91	0.85	0.95	0.97
资产负债率（%）	72.29	71.96	71.33	68.37
EBITDA（亿元）	24.61	44.80	51.49	74.42
EBITDA利息保障倍数	5.64	3.75	2.94	4.65
应收账款周转率（次/年）	10.98	19.98	23.70	30.47
存货周转率（次/年）	7.35	13.36	16.16	20.77

注：上述财务指标计算方法如下：

（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

（3）资产负债率=负债总额/资产总额；

（4）EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；

（5）EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）；

（6）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

（7）存货周转率=营业成本/存货平均余额；

（8）2025年1-6月数据未进行年化处理

（四）管理层简明财务分析

公司管理层以最近三年及一期公司财务报表为基础，对其资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力及可持续性、未来发展目标进行了如下分析：

1.资产结构分析

报告期各期末，公司资产情况如下：

单位：万元、%

项目	2025年6月30日		2024年12月31日		2023年12月31日		2022年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	2,622,851.42	19.19	1,860,582.14	15.02	2,225,598.29	17.16	1,982,779.67	17.23
交易性金融资产	204,253.69	1.49	31,949.91	0.26	82,382.16	0.64	53,865.30	0.47
衍生金融资产	46,882.50	0.34	61,879.73	0.50	29,078.46	0.22	13,816.48	0.12
应收票据	68,774.97	0.50	48,275.38	0.39	53,101.88	0.41	18,509.41	0.16
应收账款	1,825,228.19	13.35	1,890,183.45	15.26	1,780,828.21	13.73	2,093,311.34	18.19
应收款项融资	75,352.05	0.55	33,934.63	0.27	56,203.57	0.43	62,922.83	0.55
预付款项	2,095,154.66	15.33	1,988,926.18	16.06	3,017,922.44	23.27	1,741,089.18	15.13
其他应收款	480,653.98	3.52	395,059.83	3.19	482,436.37	3.72	416,177.41	3.62
存货	2,812,165.22	20.57	2,642,684.19	21.33	2,720,209.53	20.97	2,852,023.07	24.79
合同资产	93,885.03	0.69	75,311.83	0.61	62,395.43	0.48	75,173.46	0.65
一年内到期的非流动资产	371,688.69	2.72	346,864.07	2.80	394.00	0.00	44,141.15	0.38
其他流动资产	734,552.83	5.37	444,365.66	3.59	572,745.58	4.42	368,531.00	3.20
流动资产合计	11,431,443.23	83.63	9,820,016.99	79.28	11,083,296.94	85.45	9,722,340.31	84.50
其他非流动金融资产	4,442.29	0.03	4,795.78	0.04	11,805.69	0.09	13,186.42	0.11
长期应收款	264,429.84	1.93	617,275.16	4.98	322.00	0.00	100.00	0.00
长期股权投资	160,828.32	1.18	165,039.87	1.33	127,380.27	0.98	154,030.01	1.34
投资性房地产	148,001.26	1.08	133,818.99	1.08	125,354.29	0.97	95,215.66	0.83
其他权益工具投资	42,323.49	0.31	–	–	–	–	–	–
固定资产	1,005,231.33	7.35	1,036,142.91	8.36	1,013,025.62	7.81	1,014,663.27	8.82
在建工程	35,897.95	0.26	42,484.60	0.34	9,006.46	0.07	15,642.23	0.14
使用权资产	49,250.03	0.36	48,938.18	0.40	71,037.31	0.55	68,292.15	0.59
无形资产	212,090.16	1.55	217,062.97	1.75	206,925.40	1.60	200,392.26	1.74
开发支出	2,300.04	0.02	1,718.04	0.01	1,077.31	0.01	418.17	0.00
商誉	1,266.92	0.01	1,266.92	0.01	1,266.92	0.01	1,266.92	0.01
长期待摊费用	12,857.61	0.09	12,895.84	0.10	14,543.21	0.11	16,151.48	0.14
递延所得税资产	270,476.48	1.98	251,445.30	2.03	201,110.76	1.55	123,766.06	1.08
其他非流动资产	28,990.85	0.21	34,364.90	0.28	104,367.50	0.80	80,175.94	0.70
非流动资产合计	2,238,386.57	16.37	2,567,249.46	20.72	1,887,222.73	14.55	1,783,300.57	15.50
资产总计	13,669,829.80	100.00	12,387,266.45	100.00	12,970,518.67	100.00	11,505,640.89	100.00

近三年及一期末，本公司总资产分别为11,505,640.89万元、12,970,518.67万元、12,387,266.45万元及13,669,829.80万元，呈波动上升趋势，主要原因为本公司供应链业务规模不断扩大，导致存货大幅增加。本公司总资产中流动资产占比相对较高。近三年及一期末，本公司流动资产占总资产比例分别为84.50%、85.45%、79.28%及83.63%，非流动资产占资产总额比例分别为15.50%、14.55%、20.72%及16.37%。本公司所处行业资产结构以流动资产为主，符合该行业的特点。

本公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项和存货构成。本公司非流动资产主要由长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产和递延所得税资产构成。

2.负债结构分析

报告期各期末，公司负债情况如下：

单位：万元、%

项目	2025年6月30日		2024年12月31日		2023年12月31日		2022年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	2,689,851.51	27.22	2,407,865.57	27.01	2,307,228.60	24.94	1,195,935.31	15.2
交易性金融负债	919.81	0.01	–	–	–	–	–	–
衍生金融负债	71,022.66	0.72	71,124.29	0.80	85,537.57	0.92	63,422.97	0.81
应付票据	3,727,294.25	37.72	3,018,397.64	33.86	2,876,460.39	31.09	2,237,964.12	28.45
应付账款	1,056,434.25	10.69	1,244,095.32	13.96	1,355,355.60	14.65	1,547,400.70	19.67
预收款项	3,746.05	0.04	3,473.71	0.04	3,839.31	0.04	2,397.35	0.03
合同负债	1,307,806.94	13.23	1,052,563.87	11.81	1,002,617.80	10.84	981,471.77	12.48
应付职工薪酬	103,892.45	1.05	123,603.62	1.39	121,064.45	1.31	151,386.64	1.92
应交税费	57,182.23	0.58	84,126.51	0.94	56,564.42	0.61	108,814.36	1.38
应付股利	18,056.90	0.18	29,635.05	0.33	24,554.89	0.27	3,296.97	0.04
其他应付款	101,469.13	1.03	215,597.11	2.42	425,341.12	4.60	400,112.59	5.09
一年内到期的非流动负债	258,419.20	2.61	80,792.10	0.91	296,075.80	3.20	159,293.14	2.02
其他流动负债	98,124.75	0.99	116,707.19	1.31	246,646.24	2.67	245,715.66	3.12
流动负债合计	9,494,220.12	96.07	8,447,981.99	94.77	8,801,286.19	95.14	7,097,210.59	90.22
长期借款	248,859.92	2.52	182,007.24	2.04	161,665.50	1.75	319,549.66	4.06
应付债券	0.00	–	–	–	–	–	299,849.23	3.81
租赁负债	31,370.02	0.32	32,364.21	0.36	32,149.46	0.35	26,267.92	0.33
长期应付款	10,187.49	0.10	14,966.71	0.17	19,592.23	0.21	–	–
长期应付职工薪酬	58,271.98	0.59	56,783.81	0.64	56,339.27	0.61	80,112.71	1.02
预计负债	1,345.08	0.01	1,376.94	0.02	974.45	0.01	1,011.99	0.01
递延所得税负债	8,669.84	0.09	10,380.13	0.12	9,548.42	0.10	13,988.89	0.18
递延收益	26,215.09	0.27	25,531.06	0.29	26,722.88	0.29	28,487.02	0.36
其他非流动负债	3,118.63	0.03	143,000.00	1.60	143,000.00	1.55	–	–
非流动负债合计	388,038.05	3.93	466,410.10	5.23	449,992.21	4.86	769,267.43	9.78
负债合计	9,882,258.17	100.00	8,914,392.09	100.00	9,251,278.40	100.00	7,866,478.02	100.00

最近三年及一期末，本公司总负债分别为7,866,478.02万元、9,251,278.40万元、8,914,392.09万元及9,882,258.17万元，增幅较大，与本公司总资产规模增长相匹配。本公司总负债中流动负债占比相对较高。最近三年及一期末，本公司流动负债占总负债比例分别为90.22%、95.14%、94.77%及96.07%，本公司所处行业负债结构以流动负债为主，符合该行业的特点。

本公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、合同负债和其他流动负债构成。本公司非流动负债主要由长期借款构成。

3.盈利能力分析

2022年度、2023年度、2024年度及2025年1-6月，公司盈利水平情况如下：

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
营业总收入	20,394,825.43	36,667,061.15	45,903,545.38	53,814,806.41
营业收入	20,394,825.43	36,667,061.15	45,903,545.38	53,814,806.41
营业成本	20,052,593.97	35,816,557.07	45,020,773.96	52,667,344.73
税金及附加	23,063.47	48,691.79	57,375.79	69,135.80
销售费用	108,508.22	221,549.11	194,257.41	233,992.85
管理费用	67,373.69	141,730.61	136,882.28	147,854.60
研发费用	3,601.47	9,622.42	12,717.10	5,217.74
财务费用	60,167.99	161,910.38	210,359.81	120,285.36
其他收益	30,463.01	52,463.71	67,458.30	52,820.82
投资收益	73,746.20	80,008.30	31,952.84	-18,754.12
公允价值变动收益	2,443.76	28,028.46	261.00	-45,894.26
资产减值损失	-32,425.72	-30,718.75	-37,334.24	-67,663.40
信用减值损失	-11,424.01	-177,138.38	-108,310.10	-13,971.33
资产处置收益	-488.50	1,770.31	472.77	3,811.97
营业利润	141,831.38	221,413.45	225,679.61	481,325.03
加:营业外收入	13,653.23	23,013.43	32,984.49	48,878.90
减:营业外支出	5,066.72	16,599.73	13,652.78	27,038.98
利润总额	150,417.89	227,827.15	245,011.31	503,164.94
减:所得税	23,424.52	38,715.59	13,623.06	125,365.37
净利润	126,993.37	189,111.56	231,388.25	377,799.57
少数股东损益	23,781.84	47,229.37	73,994.35	114,109.37
归属于母公司所有者的净利润	103,211.53	141,882.19	157,393.91	263,690.20

近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	22,092,506.43	40,221,411.89	52,820,569.05	59,381,050.22
收到的税费返还	76,304.91	103,946.58	69,513.25	119,924.28
收到其他与经营活动有关的现金	241,455.66	336,729.55	253,818.02	256,321.48
经营活动现金流入小计	22,410,267.00	40,662,088.02	53,143,900.32	59,757,295.99
购买商品、接受劳务支付的现金	22,182,041.04	39,107,940.23	51,577,986.02	58,147,138.38
支付给职工以及为职工支付的现金	137,172.94	226,732.23	235,128.00	203,604.16
支付的各项税费	149,515.42	206,399.27	322,861.40	349,287.87
支付其他与经营活动有关的现金	240,116.89	560,571.92	449,270.05	434,966.29
经营活动现金流出小计	22,708,846.29	40,101,643.65	52,585,245.47	59,134,996.71
经营活动产生的现金流量净额	-298,579.28	560,444.37	558,654.86	622,299.28
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	408,022.39	884,178.72	547,240.42	922,242.15
取得投资收益收到的现金	4,906.78	39,604.18	7,265.58	14,330.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,626.14	35,072.02	2,209.00	40,164.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	3,978.85	8,735.47	35,664.31
收到其他与投资活动有关的现金	–	0.00	425.04	3,504.45
投资活动现金流入小计	428,555.31	962,833.77	565,875.51	1,015,906.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,315.30	172,020.22	116,149.10	63,562.66
投资支付的现金	321,857.23	604,070.27	542,011.63	731,897.09
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	155.23	–
支付其他与投资活动有关的现金	–	10,374.07	–	–
投资活动现金流出小计	386,172.53	786,464.55	658,315.96	795,459.75
投资活动产生的现金流量净额	42,382.78	176,369.22	-92,440.46	220,446.41
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	961,088.41	510,797.72	729,408.13	1,204,285.17
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	45,663.00	57,462.13	158,856.65	1,116,793.23
取得借款收到的现金	4,127,937.42	8,087,550.84	11,234,988.11	11,185,643.61
收到其他与筹资活动有关的现金	138,229.53	463,121.85	339,827.71	24,298.72
筹资活动现金流入小计	5,227,255.36	9,061,470.42	12,304,223.95	12,414,227.50
偿还债务支付的现金	3,801,042.20	8,603,980.14	10,919,644.01	11,391,595.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	166,941.27	274,257.35	425,447.88	364,127.99
支付其他与筹资活动有关的现金	747,597.87	1,200,722.68	1,043,196.21	1,032,871.72
筹资活动现金流出小计	4,715,581.34	10,078,960.17	12,388,288.10	12,788,595.60
筹资活动产生的现金流量净额	511,674.02	-1,017,489.76	-84,064.15	-374,368.10
汇率变动对现金的影响	-3,768.65	-867.76	3,196.32	32,939.06
现金及现金等价物净增加额	251,708.86	-281,543.93	385,345.57	501,316.64
期初现金及现金等价物余额	1,668,649.38	1,950,193.31	1,564,847.74	1,063,531.11
期末现金及现金等价物余额	1,920,358.25	1,668,649.38	1,950,193.31	1,564,847.74

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年度	2023年度	2022年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	11,844.70	84,097.84	296,937.56	360,503.57
收到的税费返还	–	–	9.05	–
收到其他与经营活动有关的现金	276,275.37	526,889.44	388,157.96	207,994.74
经营活动现金流入小计	288,120.08	610,987.28	685,104.57	568,498.31
购买商品、接受劳务支付的现金	69,524.82	61,271.73	274,864.54	378,648.61
支付给职工以及为职工支付的现金	3,029.63	5,683.22	7,119.78	8,519.82
支付的各项税费	4,167.79	3,149.47	3,753.44	3,579.30
支付其