

新加坡證券交易所有限公司、香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



CHINA EVERBRIGHT WATER LIMITED

中國光大水務有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(香港股份代號：1857)

(新加坡股份代號：U9E)

海外監管公告

本海外監管公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而刊發。

請參閱隨附的中國光大水務有限公司(「本公司」)已於今日在北京金融資產交易所、上海清算所及中國外匯交易中心暨全國銀行間同業拆借中心之網站刊發之文件。

承董事會命
中國光大水務有限公司
法律顧問兼聯席公司秘書
關詠蔚

香港，2025年8月29日

於本公告日期，本公司董事會成員包括：(i)一名非執行董事－欒祖盛先生(董事長)；(ii)兩名執行董事－熊建平先生(總裁)及王悅興先生；以及(iii)四名獨立非執行董事－郝剛女士、黃裕喜先生、蘇國良先生及陳佩珊女士。



CHINA EVERBRIGHT WATER LIMITED

中國光大水務有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(香港股份代號：1857)

(新加坡股份代號：U9E)

中国光大水務有限公司

2025 年半年度報告

中国光大水務有限公司



2025 年 8 月 29 日

重要提示

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、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、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。

目 录

重要提示	2
目 录	3
释 义	4
第一章 企业及中介机构主要情况	5
一、企业基本情况	5
第二章 债务融资工具存续情况	6
一、存续债务融资工具信息	6
二、报告期内信用评级结果调整情况	11
三、附特殊条款的存续债务融资工具报告期内的触发和执行情况	11
四、其他情况	13
第三章 报告期内重要事项	14
一、报告期内会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	14
二、财务报告审计情况	14
三、报告期内合并报表范围是否发生重大变化	14
四、报告期内合并报表是否发生亏损超过上年末净资产规模 10%的情况 ..	14
五、受限资产情况	14
六、对外担保情况	14
七、重大未决诉讼情况	14
八、信息披露事务管理制度变更情况	15
九、环境信息披露	15
第四章 财务报告	16
一、审计报告	16
第五章 备查文件	17
一、备查文件	17
二、查询地址	17
三、查询网站	17

释 义

在本报告中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司	指	中国光大水务有限公司
光大集团	指	中国光大集团股份公司
光大环境	指	中国光大环境（集团）有限公司
报告期内	指	2025年1月1日至2025年6月30日
报告期末	指	2025年6月30日

第一章 公司及中介机构主要情况

一、公司基本情况

(一) 公司基本情况

中文名称	中国光大水务有限公司
中文简称	光大水务
外文名称	China Everbright Water Limited
外文缩写	Everbright Water
董事长	栾祖盛
注册资本（万元）	1,000,000.00 ¹
实缴资本（万元）	286,087.6723
注册地址	境外 Clarendon House, 2 Church Street Hamilton HM11, Bermuda
办公地址	广东省深圳市福田区深南大道1003号东方新天地广场A座26楼
邮政编码	518000
公司网址	www.ebwater.com
电子信箱	info@ebwater.com

(二) 债务融资工具信息披露事务负责人的基本信息

姓名	关詠蔚
职位	法律顾问兼联席公司秘书
联系地址	新加坡百德里路9号MYP中心#20-02室 邮编：049910
电话	(65)62217666
传真	(65)62257666
电子信箱	kwanyf@ebwater.com

¹ 注册资本及实缴资本币种均为港币

第二章 债务融资工具存续情况

一、存续债务融资工具信息

(一) 存续债务融资工具情况

存续债务融资工具信息

单位：人民币亿元、%

序号	债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人(如有)
1	中国光大水务有限公司 2023 年度 第一期中期票据	23 光大水务 MTN001	102380899.IB	2023-04-13	2023-04-17	2028-04-17 (附第 3 个计息年末发行人利率调整选择权和投资人回售选择权, 下一行权日为 2026-04-17)	10	3.20	每年付息一次, 到期一次还本(若投资者行使回售选择权, 则其回售部分本期中期票据本金的兑付日为 2026 年 4 月 17 日, 未回售部分债券的本金兑付日为 2028 年 4 月 17 日。)	银行间债券市场	光大证券股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司	光大证券股份有限公司	无
2	中国光大水务有限公司 2023 年度 第二期中期票据	23 光大水务 MTN002	102381697.IB	2023-07-13	2023-07-17	2028-07-17 (附第 3 个计息年末发行人利率	15	2.97	每年付息一次, 到期一次还本(若投资者行使回售选择权, 则其回售部分本	银行间债券市场	光大证券股份有限公司	光大证券股份有限公司	无

序号	债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人(如有)
						调整选择权和投资人回售选择权, 下一行权日为 2026-07-17)			期中期票据本金的兑付日为 2026 年 7 月 17 日, 未回售部分债券的本金兑付日为 2028 年 7 月 17 日。)			司	
3	中国光大水务有限公司 2023 年度第三期中期票据	23 光大水务 MTN003	102382170. IB	2023-08-21	2023-08-23	2028-08-23 (附第 3 个计息年末发行人利率调整选择权和投资人回售选择权, 下一行权日为 2026-08-23)	10	2.82	每年付息一次, 到期一次还本(若投资者行使回售选择权, 则其回售部分本期中中期票据本金的兑付日为 2026 年 8 月 23 日, 未回售部分债券的本金兑付日为 2028 年 8 月 23 日。)	银行间债券市场	光大证券股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司	光大证券股份有限公司	无
4	中国光大水务有限公司 2024 年度第一期中期票据	24 光大水务 MTN001	102480045. IB	2024-01-04	2024-01-08	2029-01-08 (附第 3 个计息年末发行人利率调整选择权和投资人回售选择权, 下一行权日为 2027-01-08)	15	2.80	每年付息一次, 到期一次还本(若投资者行使回售选择权, 则其回售部分本期中中期票据本金的兑付日为 2027 年 1 月 8 日, 未回售部分债券的本金兑付日为 2029 年 1 月 8 日。)	银行间债券市场	光大证券股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司	光大证券股份有限公司	无

序号	债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人(如有)
											公司、浙商银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司		
5	中国光大水务有限公司 2025 年度第一期中期票据	25 光大水务 MTN001	102501127. IB	2025-01-06	2025-01-08	2030-01-08 (附第 3 个计息年末发行人利率调整选择权和投资人回售选择权, 下一行权日为 2028-01-08)	15	1.78	每年付息一次, 到期一次还本 (若投资者行使回售选择权, 则其回售部分本期中期票据本金的兑付日为 2028 年 1 月 8 日, 未回售部分债券的本金兑付日为 2030 年 1 月 8 日。)	银行间债券市场	光大证券股份有限公司、招商银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、宁波银行股	光大证券股份有限公司	无

序号	债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人(如有)
											份有限公司、渤海银行股份有限公司		
6	中国光大水务有限公司 2025 年度第二期中期票据	25 光大水务 MTN002	102501303. IB	2025-04-14	2025-04-16	2030-04-16 (附第 3 个计息年末发行人利率调整选择权和投资人回售选择权, 下一行权日为 2028-04-16)	10	1.90	每年付息一次, 到期一次还本 (若投资者行使回售选择权, 则其回售部分本期中期票据本金的兑付日为 2028 年 4 月 16 日, 未回售部分债券的本金兑付日为 2030 年 4 月 16 日。)	银行间债券市场	光大证券股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司	光大证券股份有限公司	无

序号	债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	付息兑付方式	交易场所	主承销商	存续期管理机构	受托管理人(如有)
7	中国光大水务有限公司 2025 年度第三期中期票据	25 光大水务 MTN003	102501386. IB	2025-06-05	2025-06-09	2028-06-09 (若发行人不行使赎回选择权, 则本期中期票据将继续存续)	7	2.07	若发行人不行使利息递延支付选择权, 每年付息一次; 发行人有权选择在本期中期票据每个票面利率重置日按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息(如有)) 赎回本期中期票据。若发行人不行使赎回选择权, 则本期中期票据将继续存续。	银行间债券市场	光大证券股份有限公司, 招商银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司, 江苏银行股份有限公司, 浙商银行股份有限公司	光大证券股份有限公司	无

(二) 是否存在逾期未偿还的债务融资工具

是 否

二、报告期内信用评级结果调整情况

报告期内主体评级或评级展望发生调整

是 否

报告期内债项评级或评级展望发生调整

是 否

三、附特殊条款的存续债务融资工具报告期内的触发和执行情况

报告期末存续债务融资工具不涉及投资人保护条款等特殊条款，设置的发行人或投资者选择权条款如下：

序号	债券名称	债券简称	发行人选择权条款	投资人选择权条款	行权日	报告期内触发和/或执行情况
1	中国光大水务有限公司2022年度第二期中期票据	22光大水务MTN002	利息递延支付选择权、赎回选择权	无	2025-6-13 (利息递延支付选择权、赎回选择权)	未行使利息递延支付选择权,已行使赎回选择权,22光大水务MTN002已全额兑付
2	中国光大水务有限公司2023年度第一期中期票据	23光大水务MTN001	中期票据存续期的第3个计息年度末,发行人有权选择上调或者下调本期中期票据的票面利率。调整后的票面利率在后2个计息年度固定不变	发行人披露投资人回售选择权行使公告后,投资人有权选择在投资人回售登记期内进行登记,将持有的本期中期票据按面值全部或部分回售给发行人,或选择继续持有本期中期票据	2026-04-17	尚未行权

3	中国光大水务有限公司 2023 年度第二期中期票 据	23 光大水 务 MTN002	中期票据存续期的 第 3 个计息年度 末，发行人有权选 择上调或者下调本 期中期票据的票面 利率。调整后的票 面利率在后 2 个计 息年度固定不变	发行人披露投资人 回售选择权行使公 告后，投资人有权 选择在投资人回售 登记期内进行登 记，将持有的本期 中期票据按面值全 部或部分回售给发 行人，或选择继续 持有本期中期票据	2026-07-17	尚未行权
4	中国光大水 务有限公司 2023 年度第 三期中期票 据	23 光大水 务 MTN003	中期票据存续期的 第 3 个计息年度 末，发行人有权选 择上调或者下调本 期中期票据的票面 利率。调整后的票 面利率在后 2 个计 息年度固定不变	发行人披露投资人 回售选择权行使公 告后，投资人有权 选择在投资人回售 登记期内进行登 记，将持有的本期 中期票据按面值全 部或部分回售给发 行人，或选择继续 持有本期中期票据	2026-08-23	尚未行权
5	中国光大水 务有限公司 2024 年度第 一期中期票 据	24 光大水 务 MTN001	中期票据存续期的 第 3 个计息年度 末，发行人有权选 择上调或者下调本 期中期票据的票面 利率。调整后的票 面利率在后 2 个计 息年度固定不变	发行人披露投资人 回售选择权行使公 告后，投资人有权 选择在投资人回售 登记期内进行登 记，将持有的本期 中期票据按面值全 部或部分回售给发 行人，或选择继续 持有本期中期票据	2027-01-08	尚未行权
6	中国光大水 务有限公司 2025 年度第 一期中期票 据	25 光大水 务 MTN001	中期票据存续期的 第 3 个计息年度 末，发行人有权选 择上调或者下调本 期中期票据的票面 利率。调整后的票 面利率在后 2 个计	发行人披露投资人 回售选择权行使公 告后，投资人有权 选择在投资人回售 登记期内进行登 记，将持有的本期 中期票据按面值全	2028-01-08	尚未行权

			息年度固定不变	部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期中期票据		
7	中国光大水务有限公司 2025年度第二期中期票据	25光大水务MTN002	中期票据存续期的第3个计息年度末，发行人有权选择上调或者下调本期中期票据的票面利率。调整后的票面利率在后2个计息年度固定不变	发行人披露投资人回售选择权行使公告后，投资人有权选择在投资人回售登记期内进行登记，将持有的本期中期票据按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期中期票据	2028-04-16	尚未行权
8	中国光大水务有限公司 2025年度第三期中期票据	25光大水务MTN003	利息递延支付选择权、赎回选择权	无	2026-06-09 (利息递延支付选择权)、 2028-06-09 (赎回选择权)	尚未行权

四、其他情况

报告期末存续债务融资工具无增信机制，偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内无变化，未发生对债务融资工具投资者权益产生影响的变化。

第三章 报告期内重要事项

一、报告期内会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

报告期内，发行人不涉及会计政策、会计估计变更或会计差错更正的情况。

二、财务报告审计情况

标准无保留 其他审计意见 未经审计

三、报告期内合并报表范围是否发生重大变化

是 否

四、报告期内合并报表是否发生亏损超过上年末净资产规模10%的情况

是 否

五、受限资产情况

截至2025年6月末，本公司的受限资产总额为93.67亿港元，占2025年6月末本公司净资产的比例为63.20%。

发行人之附属子公司通过向商业银行申请发展资金以及项目建设资金等方式获得资金，增信方式包括特许经营权质押、应收账款质押以及土地使用权抵押等方式，因此产生受限资产。该等事项不会对发行人的经营产生重大影响。

六、对外担保情况

适用 不适用

七、重大未决诉讼情况

适用

不适用

八、信息披露事务管理制度变更情况

适用

不适用

九、环境信息披露

公司不属于应当履行环境信息披露义务的主体。

第四章 财务报告

一、审计报告

中国光大水务有限公司 2025 年半年度合并及母公司财务报表
表附后。

第五章 备查文件

一、备查文件

1、中国光大水务有限公司2025年半年度合并及母公司财务报表

二、查询地址

广东省深圳市福田区深南大道东方新天地广场A座26楼

三、查询网站

投资者可通过北京金融资产交易所（<https://www.cfae.cn>）、中国货币网（<https://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所（<https://www.shclearing.com.cn>）查询本公司2025年半年度报告。

（以下无正文）

(本页无正文,为《中国光大水务有限公司 2025 年半年度报告》
之盖章页)

中国光大水务有限公司 (盖章)
2025 年 8 月 29 日



综合财务状况表

2025年6月30日



编制单位：中国光大水务有限公司

单位：千元 币种：港币 审计类型：未经审计

科目	2025年6月30日	2024年12月31日
非流动资产		
物业、厂房及设备	995,512	989,156
使用权资产	87,963	82,310
投资物业	11,144	10,918
	1,094,619	1,082,384
无形资产	2,728,189	2,318,584
商誉	1,369,946	1,342,426
联营公司权益	3,213	3,540
合营公司权益	1,903	1,903
合约资产	21,552,548	20,883,947
其他应收款项	291,761	255,498
递延税项资产	79,750	42,954
非流动资产总额	27,121,929	25,931,236
流动资产		
存货	102,444	57,159
应收账款及其他应收款项	6,833,736	5,846,666
合约资产	2,255,047	2,173,568
可收回即期税项	29,914	-
其他金融资产	-	32,928
现金及现金等价物	1,869,776	1,847,805
流动资产总额	11,090,917	9,958,126
资产总额	38,212,846	35,889,362
流动负债		
应付账款及其他应付款项	3,712,051	3,283,728
借贷	3,729,409	4,181,329
即期税项负债	97,027	53,013
租赁负债	6,225	3,341



流动负债总额	7,544,712	7,521,411
非流动负债		
其他应付款项	59,762	61,406
借贷	13,526,971	12,208,281
递延税项负债	2,255,490	2,105,199
租赁负债	4,322	1,387
非流动负债总额	15,846,545	14,376,273
负债总额	23,391,257	21,897,684
权益		
本公司权益持有人应占权益		
股本	2,860,877	2,860,877
储备	9,753,640	8,974,243
本公司权益持有人应占权益总额	12,614,517	11,835,120
永续资本工具	755,686	806,982
非控股权益	1,451,386	1,349,576
权益总额	14,821,589	13,991,678
负债和权益总额	38,212,846	35,889,362

总裁：熊建平

会计机构负责人：宋丽斌

主管会计工作负责人：葛丹



综合全面收益表

2025 财政年度上半年



编制单位：中国光大水务有限公司

单位：千元 币种：港币 审计类型：未经审计

科目	2025 财政年度上半年	2024 财政年度上半年
收入	3,279,565	3,352,595
直接成本及经营费用	(1,910,330)	(2,083,362)
毛利	1,369,235	1,269,233
其他收入及收益净额	21,622	42,983
行政及其他经营费用	(307,076)	(227,372)
财务收入	4,651	8,316
财务费用	(253,446)	(277,462)
所占联营公司亏损	(2,775)	(1,080)
所占合营公司盈利	-	689
除税前盈利	832,211	815,307
所得税开支	(206,887)	(187,739)
本期间盈利	625,324	627,568
其他全面收益/（亏损）		
不会于其后期间重新分类至损益之其他全面收益/（亏损）		
换算功能货币至呈报货币产生之汇兑差额	408,463	(157,099)
除所得税后本期间其他全面收益/（亏损）	408,463	(157,099)
本期间全面收益总额	1,033,787	470,469
应占盈利部分：		
本公司权益持有人	563,760	581,146
非控股权益	61,564	46,422
应占盈利总额	625,324	627,568
应占全面收益总额部分：		
本公司权益持有人	946,220	435,910
非控股权益	87,567	34,559
应占全面收益总额	1,033,787	470,469
本公司权益持有人应占每股盈利		
——基本及摊薄	19.71 港仙	20.31 港仙

总裁：熊建平

会计机构负责人：宋丽斌

主管会计工作负责人：葛丹

综合现金流量表

2025 财政年度上半年



编制单位：中国光大水务有限公司

单位：千元 币种：港币 审计类型：未经审计

科目	2025 财政年度上半年	2024 财政年度上半年
经营活动现金流量		
除税前盈利	832,211	815,307
经调整		
物业、厂房及设备折旧	29,098	24,686
使用权资产折旧	5,516	5,757
无形资产摊销	73,846	73,274
处置物业、厂房及设备之亏损	47	33
核销无形资产之亏损	72	-
财务费用	253,446	277,462
财务收入	(4,651)	(8,316)
所占联营公司之亏损	2,775	1,080
所占一家合营公司盈利	-	(689)
其他金融资产公允价值变动净额	(455)	(7,492)
处置其他金融资产之收益	(107)	-
应收账款预期信贷亏损拨备净额	73,031	34,715
其他应收款项预期信贷亏损（拨备转回）/ 拨备净额	(21,684)	2,418
合约资产预期信贷亏损（拨备转回）/ 拨备净额	(1,061)	913
汇率变动的的影响净额	62,550	(16,163)
营运资金变动前的经营现金流量	1,304,634	1,202,985
营运资金变动		
存货（增加）/减少	(43,087)	14,750
合约资产增加	(267,970)	(914,534)
应收账款及其他应收款项增加	(885,118)	(557,308)
应付账款及其他应付款项增加/（减少）	154,183	(26,318)
经营活动所产生/（动用）的现金	262,642	(280,425)
已付中华人民共和国（中国）所得税	(130,932)	(141,831)
经营活动所产生/（动用）的现金流量净额	131,710	(422,256)



投资活动现金流量		
购买物业、厂房及设备项目	(15,363)	(38,945)
处置物业、厂房及设备所得款项	35	488
添置无形资产付款	(201,942)	-
应收联营公司款项减少/(增加)	5,405	(4,422)
赎回及处置其他金融资产所得款项	33,668	48,855
已收利息	4,651	8,316
投资活动所(动用)/产生的现金流量净额	(173,546)	14,292
融资活动现金流量		
附属公司的非控股股东注资	14,243	35,185
发行永续资本工具所得款项	757,960	-
发行中期票据所得款项	2,677,800	1,631,700
发行资产支持证券所得款项	-	2,065,300
新增银行贷款	562,515	2,194,872
支付有关发行永续资本工具、中期票据及资产支持证券的开支	(10,319)	(9,758)
偿还公司债券	-	(761,460)
赎回永续资本工具	(806,982)	-
偿还中期票据	(1,072,200)	(1,087,800)
偿还资产支持证券	(99,749)	(48,803)
偿还银行贷款	(1,550,291)	(3,141,799)
已付利息	(253,647)	(296,017)
租赁付款的本金部分	(3,956)	(3,926)
租赁付款的利息部分	(146)	(202)
受限银行结余减少/(增加)	14,748	(2,530)
应付同系附属公司款项增加	-	698
已付本公司股东股息	(164,310)	(167,626)
已付永续资本工具持有人的分派	(24,777)	(25,047)
融资活动所产生的现金流量净额	40,889	382,787
现金及现金等价物减少净额	(947)	(25,177)
期初之现金及现金等价物	1,828,428	1,861,907
现金及现金等价物的汇率波动影响净额	37,540	(23,514)
期末之现金及现金等价物	1,865,021	1,813,216

总裁：熊建平

会计机构负责人：宋丽斌

主管会计工作负责人：葛丹



母公司财务状况表

2025年6月30日



编制单位：中国光大水务有限公司

单位：千元 币种：港币 审计类型：未经审计

科目	2025年6月30日	2024年12月31日
非流动资产		
附属公司权益	10,440,485	10,322,881
非流动资产总额	10,440,485	10,322,881
流动资产		
应收账款及其他应收款项	10,450,201	9,381,972
现金及现金等价物	105,370	122,815
流动资产总额	10,555,571	9,504,787
流动负债		
应付账款及其他应付款项	142,579	166,888
借贷	2,946,745	3,002,204
流动负债总额	3,089,324	3,169,092
流动资产净额	7,466,247	6,335,695
总资产减流动负债	17,906,732	16,658,576
非流动负债		
借贷	7,251,043	5,833,775
非流动负债总额	7,251,043	5,833,775
资产净额	10,655,689	10,824,801
权益		
本公司权益持有人应占权益		
股本	2,860,877	2,860,877
储备	7,039,126	7,156,942
本公司权益持有人应占权益总额	9,900,003	10,017,819
永续资本工具	755,686	806,982
权益总额	10,655,689	10,824,801

总裁：熊建平

会计机构负责人：宋丽斌

主管会计工作负责人：葛丹

母公司损益表

2025 财政年度上半年



编制单位：中国光大水务有限公司

单位：千元 币种：港币 审计类型：未经审计

科目	2025 财政年度上半年	2024 财政年度上半年
收入	-	-
直接成本及经营开支	-	-
毛利	-	-
其他收入及收益净额	148,587	338,132
行政及其他经营费用	(87,927)	8,190
财务收入	98	152
财务费用	(141,536)	(175,360)
除税前（亏损）/盈利	(80,778)	171,114
所得税	-	-
本年度（亏损）/盈利	(80,778)	171,114
本公司权益持有人	(80,778)	117,114

总裁：熊建平

会计机构负责人：宋丽斌

主管会计工作负责人：葛丹

母公司现金流量表

2025 财政年度上半年

编制单位：中国光大水务有限公司



单位：千元 币种：港币 审计类型：未经审计

科目	2025 财政年度上半年	2024 财政年度上半年
经营活动现金流量		
除税前（亏损）/盈利	(80, 778)	171, 114
经调整：		
净财务费用	141, 438	175, 207
其他金融资产公允价值变动净额	-	(7, 036)
汇率变动的的影响净额	135, 176	(23, 986)
营运资金变动前的经营现金流量	195, 836	315, 299
营运资金变动：		
应收账款及其他应收款项（增加）/减少	(973, 239)	1, 345, 736
应付款项及其他应付款项增加	2, 899	616
经营活动所（动用）/产生的现金	(774, 504)	1, 661, 651
已付所得税	-	-
经营活动所（动用）/产生的现金流量净额	(774, 504)	1, 661, 651
投资活动现金流量		
应收附属公司款项减少	(12, 566)	(66, 018)
已收利息	98	152
购回其他金融资产所得款项	110	48, 855
投资活动所动用的现金流量净额	(12, 358)	(17, 011)
融资活动现金流量		
已付本公司股东股息	(164, 310)	(167, 626)
发行永续资本工具所得款项	757, 960	-
发行中期票据所得款项	2, 677, 800	1, 631, 700
新增银行贷款	386, 136	1, 626, 450
支付有关发行中期票据、资产支持证券和新增银行贷款的开支	(10, 319)	(4, 879)
偿还公司债券	-	(761, 460)
赎回永续资本工具	(809, 410)	-



偿还中期票据	(1,072,200)	(1,087,800)
偿还银行贷款	(833,410)	(2,572,674)
已付永续资本工具持有人的分派	(24,777)	(25,047)
已付利息	(140,077)	(202,675)
融资活动所产生/(动用)的现金流量净额	767,393	(1,564,011)
现金及现金等价物(减少)/增加净额	(19,469)	80,629
期初之现金及现金等价物	122,815	42,470
现金及现金等价物的汇率波动影响净额	2,024	(7,488)
期末之现金及现金等价物	105,370	115,611

总裁：熊建平

会计机构负责人：宋丽斌

主管会计工作负责人：葛丹

