
贵州省国有资本运营有限责任公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年八月

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债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与发行人前次披露的定期报告《贵州省国有资本运营有限责任公司公司债券年度报告（2023 年）》以及募集说明书所提示的风险因素没有重大变化。

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、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	15
四、 公司债券募集资金情况.....	15
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
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.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 重大诉讼情况.....	23
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十二、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

释义

发行人、公司、本公司、贵州资本、贵州资本公司	指	贵州省国有资本运营有限责任公司
公司章程	指	《贵州省国有资本运营有限责任公司章程》
报告期	指	2024 年 1-6 月
工作日	指	国内商业银行的对公业务对外营业的日期（不包括中国的法定公休日和节假日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	贵州省国有资本运营有限责任公司
中文简称	贵州资本公司
外文名称（如有）	Guizhou State Owned Capital Operation Co., Ltd
外文缩写（如有）	-
法定代表人	王贵军
注册资本（万元）	6,000,000.00
实缴资本（万元）	6,000,000.00
注册地址	贵州省贵阳市 云岩区南垭路 67 号
办公地址	贵州省贵阳市 云岩区南垭路 67 号
办公地址的邮政编码	550001
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	韩道权
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	党委委员、纪律检查委员、董事、副总经理
联系地址	贵州省贵阳市云岩区南垭路 67 号
电话	0851-86615356
传真	0851-86831555
电子信箱	gzzbxxpl@163.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：贵州金融控股集团有限责任公司（贵州贵民投资集团有限责任公司）。

报告期末实际控制人名称：贵州省财政厅。

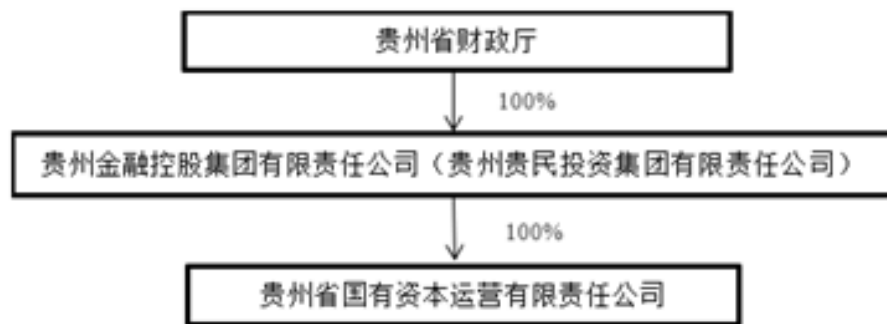
报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，公司控股股东资信情况良好，不存在被列为失信被执行人的情况。

报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，公司实际控制人资信情况良好，不存在被列为失信被执行人的情况。

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：发行人控股股东对发行人的持股比例为 100%，且持有的发行人股权不存在受限的情况。

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：发行人实际控制人持有的发行人股权不存在受限的情况。

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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、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）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

√是 □否

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	赵国洪	职工董事	离任	2024 年 4 月 2 日	2024 年 7 月 31 日

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1 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 8.33%。

（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：王贵军

发行人的董事长或执行董事：/

发行人的其他董事：王贵军、韩道权、梅波、王灏、杨友乾、陈岩、刘海

发行人的监事：陈方贤、杨波、凡杰

发行人的总经理：王贵军

发行人的财务负责人：/

发行人的其他非董事高级管理人员：汪旨福、张砚

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

发行人是负责贵州省资本运作的大型国有企业，为更好地支持贵州省的发展，发行人主要以资本投资为核心业务，具体包括了股权投资业务、债权投资业务和基金投资业务，在区域内具有重要地位。作为利润总额的主要来源，发行人投资业务的收益主要来源于发行人持有的被投资企业经营利润分红、资本转让增值收益，主要体现为投资收益。此外，发行人还开展了包括资产租赁、咨询服务等为依托的业务体系。

发行人的经营范围为：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（承担省委、省政府下达的重大民生工程和重点项目建设投融资业务；土地开发；国有资源及资产经营管理；对批准注入的国有资产和承建项目形成的国有资产进行经营管理；开展金融股权投资、基金管理、资产管理业务；物业经营、物业管理；企业并购与重组；对外股权投资；风险投资；受托资产管理；债务对应资产的批量收购、处置；投融资管理相关咨询业务；房屋出租；股东决定的其他投融资业务。）

根据发行人的经营范围和实际业务，股权投资作为发行人最主要的业务，因此发行人为资本运营类的投资公司。根据 2004 年财政部印发的《投资公司会计核算办法》（财会【2004】14 号），投资公司的业务收益主要包括投资收益、利息收入、股权转让收益、委托管理收入、其他业务收入；业务支出主要包括利息支出、其他业务支出、营业费用、管

理费用和财务费用。

（1）资本投资业务

发行人作为贵州省大型国有资本运营公司，紧紧围绕国有资本运营公司功能定位，通过“股权运作、基金投资、培育孵化、价值管理、有序进退、收购并购、开发运营”等方式发挥资本运营功能，提升资本运营能力，推动产业集聚和转型升级，优化国有资本布局结构，促进国有资本合理流动，实现保值增值。

目前公司资本投资主要表现为股权投资和金融产品投资，其中股权投资通过直接投资和基金投资的方式实现，公司资本投资收益业务收入主要来自被投资企业分红、权益转让增值收益、发行人按持股比例享有的被投资企业利润、金融资产投资收益，基金投资收益较少，资本投资业务为发行人使用自有资金开展，暂无成本。

（2）债权投资业务

发行人除了投资股权以外，也在积极通过开展债权投资的方式，赚取稳定的收益。发行人债权投资通过购买标准化债券和委托贷款的方式开展。

发行人使用自有资金开展委托贷款业务。委贷主要用于全省部分市县开展重大项目建设，以及与其他贵州省内国有企业签订委贷协议实现的利息收入。

（3）资产运营业务

发行人作为贵州省级国有资本运营公司，持有多项优质资产，通过开发经营、培育孵化、产权转让、置换重组、价值管理等方式盘活存量资产、扩大有效投资，合理发挥国有资产规模效应，推动高质量发展。

（4）投融资咨询服务业务

为深入贯彻省委、省政府引资入黔、引金入黔战略，为打造金融服务平台，构建起融通银行、券商等金融机构的投融资服务平台，公司在 2020 年起为地方国企提供投融资咨询服务，具体服务内容包括（1）配合贵州省各市（州）政府对区域内可运营的优良资产进行梳理和筛选，主要考察现金流情况和资产质量情况，继而对各类资产和资源进行适度整合重组；（2）根据资产梳理和整合情况，为各市（州）政府控股的国有企业提供增信支持，为各市（州）国有企业融资提供担保，包括保证、实物资产抵押、权益资产质押等。

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，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）资本投资业务

近年来我国资本市场快速扩容。股票市场方面，我国沪深交易所在短短 30 余年间从无到有、从小到大，上市公司数量超过 4,000 家，位于全球股票市场前列。其中，前 2,000 家上市公司的积累经历了逾 20 年时间，而随着近年来多层次资本市场的建设和注册制改革的推进，市场扩容大幅提速，后 2,000 家上市公司的积累耗时不到 10 年。2021 年末 A 股总市值达到 92 万亿元，近 10 年累计增长 326%，近 3 年增长 111%。债券市场方面，我国债券市场从 1950 年发行第一批国债开始，先后形成交易所债券市场和银行间债券市场。资管市场方面，自资管新规发布以来，市场进入健康发展新阶段，过渡期市场规模稳中有升。

受益于国家经济持续快速发展、多层次资本市场建设的逐步完善、行业相关法律法规及政策的出台及扶持，国内资本投资行业得以迅猛发展，投融资活动活跃，我国的投资市场保持了极高的活跃度和吸引力，集聚了众多境内外资本、投资机构、各种基金、各类人才参与到投资领域。

资本投资行业是对市场前景广阔、管理规范、财务透明的公司进行的长期战略性投资，既可以投资于规模性增长的传统行业，如能源、生物和公共设施建设等行业，也可以投资于高速成长的新兴行业，如电子、通信和网络等行业。产业投资为企业提供股权投资，帮

助企业实现股权和资产结构优化，并且参与企业管理，协助企业制定中长期发展战略及营销战略规划、评估投资和经营计划等一系列方案，使所投资企业得到长足发展，获取超额利润。近年来，由于中国经济呈现高速发展，中国资本市场日益完善，产业投资行业发展迅猛，各地政府也设立产业投资引导基金来扶持当地经济和产业的发展。如北京大力发展“1+3+N”模式股权投资，主要对准新能源、节能环保、电动汽车、新材料、新医药、生物育种、信息产业等领域；广东省出台的《关于加快经济发展方式转变的若干意见》指出，要制定实施战略性新兴产业发展规划，培育 100 个战略性新兴产业项目。

据清科研究统计，2021 年我国股权投资金额达到 1.4 万亿元，其中信息技术、生物技术、半导体及电子设备、互联网领域的合计投资金额接近 9,000 亿元，远高于传统行业。当前我国正在加速形成科技、资本与产业的良性循环生态，资本市场服务国家战略的能力持续提升。未来我国的产业投资行业将会迎来进一步发展壮大的机会。一方面，产业投资行业的资金渠道将更加多元化。随着政策逐步放开，养老保险资金可以逐步进入产业投资基金市场，为中国产业投资基金公司的发展提供机遇。同时，政府支持中小企业的创业基金、证券公司以及部分实力雄厚的大型国有企业的部分资金都可以作为资金来源的一部分。另一方面，随着产业投资行业的发展，所关注的行业将进行进一步细分，在细分行业中将会挖掘出更多的可投资的优质企业。

（2）债权投资业务

金融业是第三产业中的主导行业，是各种社会资源以货币形式进行优化配置的重要领域。随着经济的发展，服务业在国民经济中的比重越来越大，其中金融业已经成为现代市场经济的血脉，在国民经济发展中的支柱地位和资源配置作用日益增强，甚至关系到整个国家的经济安全。自改革开放尤其是近十年来，随着我国经济的快速发展，我国金融服务业获得了长足进步，金融资产总量快速增长，金融服务业成为增长最快的产业之一，已基本形成了与建设社会主义市场经济体系相适应的以银行、保险、证券、信托为四大支柱、以其他非银行金融业为补充的金融服务业体系。

中国股票、债券、期货市场规模已居世界第二位，上市公司总市值近 80 万亿元。股权市场和债券市场为我国金融市场重要投资领域，股权市场方面，A 股市场融资稳步增长，2022 年前三季度沪深交易所 IPO 筹资金额分列全球交易所第一和第二位。多层次资本市场不断健全，科创板、创业板试点注册制相继落地，提升了资本市场对优质企业的吸引力，集中展现了中国经济的高质量发展。

近年来，贵州经济发展取得巨大进步，经济发展质量不断提升。为更好完善金融服务体系，提高金融服务实体经济能力，公司围绕贵州资源禀赋和产业基础做大做强，以服务实体经济高质量发展为基础，助力金融链、资产链、创新链有机融合，通过股权投资与债权投资双轮驱动，布局产业股权投资及债券市场投资，利用多层次资本市场工具，发挥国有资产运营优势。切实解决企业融资难融资贵问题，支撑战略性新兴产业集群发展，切实增强金融服务实体经济的能力。

（3）租赁业务

我国不动产租赁行业作为房地产市场体系的重要组成部分，经过多年发展，我国不动产交易市场建设已经有了较快速的发展，但租赁市场的发展相对缓慢。现阶段来看，我国的租赁市场尚不发达，租赁人口与租赁房屋比例均低于国际水平。租赁人口比例仅为美日英的三分之一，而流动人口集中的一线城市深圳、上海和北京，在租的房屋占比仅为 20%，存量房屋资源利用不充分，租赁市场发展空间广阔。党的十九大报告提出“加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度”。2018 年国务院政府工作报告中指出，要“支持居民自主购房需求，培育住房租赁市场，发展共有产权房”。“两多一并”的住房制度是未来我国住房制度的目标，“房住不炒”是指导思想。因此，建立健康可持续的住房租赁市场尤为重要。中央政府从 2015 年初开始制定一系列的政策，鼓励支持住房租赁市场的发展。

发行人将取得的经营性房地产采取对外出租、委托经营管理、合作等各种方式，以取

得租金管理费或其他收入，经营行为包含经营期间的配套物业管理事项。

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

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（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：万元 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 (%)
债权投资-委托贷款收入	41,444.26	0.00	100.00	75.91	30,903.33	0.00	100.00	57.40
咨询服务业务	6,831.29	700.32	89.75	12.51	17,428.75	6,349.42	63.57	32.37
租赁业务	5,565.36	437.54	92.14	10.19	5,416.68	713.70	86.82	10.06
其他收入	752.92	-	100.00	1.38	92.39	54.68	40.81	0.17
合计	54,593.83	1,137.86	97.92	100.00	53,841.15	7,117.81	86.78	100.00

注 1：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。

上述表格为发行人合并利润表中营业收入以及营业成本科目对应板块的具体情况。根据发行人的经营范围和实际业务，股权投资作为发行人最主要的业务，因此发行人为资本运营类的投资公司。根据 2004 年财政部印发的《投资公司会计核算办法》（财会【2004】14 号），发行人主要业务板块还包括资本投资业务以及债权投资业务。发行人资本投资业务收入为发行人取得的投资收益，投资收益在发行人的合并财务报表中计入“投资收益”科目。发行人债权投资业务收入为发行人债券投资、委托贷款等取得的投资收益，其中投资收益在发行人的合并财务报表中计入“投资收益”科目及主营业务收入的委贷利息收入项目。

综上，发行人主要业务板块情况如下：

单位：万元

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 (%)
资本投资业务	201,299.75	-	100	71.95	179,531.22	-	100	69.73

债权投资业务	65,313.45	-	100	23.35	54,998.10	-	100	21.36
咨询服务业务	6,831.29	700.32	89.75	2.44	17,428.75	6,349.42	63.57	6.77
租赁业务	5,565.36	437.54	92.14	1.99	5,416.68	713.7	86.82	2.1
其他收入	752.92	-	100	0.27	92.39	54.68	40.81	0.04
合计	279,762.77	1,137.86	99.59	100	257,467.14	7,117.81	97.24	100

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。

（1）咨询服务业务收入成本毛利率变动超 30%：发行人 2024 年 1-6 月咨询服务业务收入以及成本分别同比减少 60.80%以及 88.97%，主要系业务规模变动影响；咨询服务业务毛利率同比增长 41.18%，主要系计提准备金减少。

（2）租赁业务成本变动超 30%：发行人 2024 年 1-6 月租赁业务板块成本减少 38.69%，主要系部分成本尚未达到结算条件。

（3）其他收入板块收入成本毛利率变动超 30%：其他业务板块 2024 年 1-6 月收入以及毛利率同比分别增长 714.94%以及 145.04%，主要系罚息等收入增加；其他业务板块成本同比减少 100%，主要系业务模式调整影响，公司不再承担园区燃气费用开支，导致成本同比减少。

（4）债权投资-委托贷款收入同比增长 34.11%：主要系委贷规模有所增长。

（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

“十三五”时期，公司实现收入 21.89 亿元，上缴税利 12.81 亿元，年均增长率 211.37%，在全省风险化解和经济发展中发挥了重要作用，公司获得多家评级公司“AAA”的主体信用评级。“十四五”时期是公司转型发展的起步阶段和关键阶段，公司坚持“做强做优为主，稳步做大为辅”的发展策略，以资本为纽带、以产权为基础、以产业为载体，依法依规开展资本运作。公司以建设专业化的产业投资平台、资产经营平台和金融服务平台为抓手，助力贵州省产业发展和风险防范。

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

无。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间存在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

公司资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法

人治理结构和组织机构，实行了与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

1、资产独立情况

发行人在资产所有权方面产权关系明确，不存在被实际控制人占用资金、资产等情况。贵州金控集团、贵州省财政厅授权发行人自主经营公司的全部国有资产，对公司法人资产享有充分的占有、使用、处分、收益权，承担资产保值增值的义务。

2、人员独立情况

发行人拥有独立于股东及关联方的劳动、人事和工资管理体系；董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定产生。

3、机构独立情况

发行人设立了独立的组织机构，拥有独立的法人治理结构和必要的日常组织运行机构。拥有独立的决策管理机构和职能部门，并建立了相应的规章制度，与贵州金控集团、贵州省财政厅及其职能部门之间相互分开，各自独立。

4、财务独立情况

发行人建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度；发行人独立在银行开设账户，不存在与实际控制人（贵州省财政厅）及其控制的其他企业共用银行账户的情形。发行人拥有独立的财务会计部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；单独税务登记，依法独立纳税；独立做出财务决策。

5、业务独立情况

发行人拥有独立、完整的业务和自主经营的能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。公司设置了业务经营和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。发行人未因关联方而使经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

（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

发行人在发生关联交易时均签订有明确的购销合同；而关联交易的定价方式为：如有国家定价，则以国家定价为基础；如有政府指导价的，执行不高于政府指导价的价格；如既没有国家定价和政府指导价，也没有市场价，则由交易双方协商定价。交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的协议中予以明确。

（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

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

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	贵州省国有资本运营有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 黔资 01
3、债券代码	240365
4、发行日	2023 年 12 月 7 日
5、起息日	2023 年 12 月 11 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 11 日
8、债券余额	18
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司
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	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交, 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	贵州省国有资本运营有限责任公司 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	24 黔资 01
3、债券代码	254135
4、发行日	2024 年 3 月 14 日
5、起息日	2024 年 3 月 18 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 3 月 18 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	国泰君安证券股份有限公司，中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	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	240365
债券简称	23 黔资 01
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券设置发行人偿债保障措施承诺和救济措施的投资者保护条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常执行
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	未触发或执行

债券代码	254135
债券简称	24 黔资 01
债券约定的投资者保护条款名称	本期债券设置发行人偿债保障措施承诺和救济措施的投资者保护条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常执行
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	未触发或执行

四、公司债券募集资金情况

□ 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

债券代码：254135

债券简称：24 黔资 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	贵州省国有资本运营有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
是否为专项品种债券	□是 √否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	30.00

报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00

（二）募集资金用途变更调整

约定的募集资金用途（请全文列示）	本期债券募集资金 30.00 亿元拟用于偿还银行借款本息。发行人拟偿还的银行借款明细如下：					
	单位：亿元					
	序号	借款单位	债务类型	贷款期限	到期日	贷款余额
	1	工商银行	银行借款	12-17 年	2033.6.20-2034.12.20	77.72
	2	农业银行	银行借款	20 年	2037.2.19-2038.11.29	37.11
	3	中国银行	银行借款	17 年	2035.12.20	8.68
	4	建设银行	银行借款	20 年	2037.2.19-2037.2.23	15.61
	5	交通银行	银行借款	18 年	2039.8.3-2040.1.26	2
	6	贵阳银行	银行借款	5 年	2027.11.15	13
	7	贵阳农村商业银行	银行借款	5 年	2028.12.25	12
	-	总计	-			166.12
是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否					
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用					
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用					
变更调整后的募集资金用途及其合法性	不适用					

（三）募集资金实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	30.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	30.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	扣除发行费用后，剩余用于偿还银行借款本息。
3.2.1 偿还公司债券金额	0.00
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金金额	0.00
3.3.2 补充流动资金情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用

3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资、股权投资或债权投资或者资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

（六）募集资金合规情况

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）	本期债券募集资金 30.00 亿元用于偿还银行借款本息。
实际用途与约定用途（含募集	☒ 是 ☐ 否

说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	☒ 是 ☐ 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐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

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任一占合并报表 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占上个报告期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
长期应收款	主要系棚改项目以及校企合作项目相关款项。
其他权益工具投资	主要为发行人投资的公司股权及基金。
其他非流动金融资产	主要为发行人投资的非上市公司股权。

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	36.37	28.76	26.45	不适用
交易性金融资产	162.22	108.91	48.94	金融资产投资变动
应收账款	0.30	0.18	67.79	应收租金等收入增加变动
预付款项	4.59	4.29	7.01	不适用
其他应收款	13.35	10.31	29.52	不适用
一年内到期的非流动资产	29.36	33.40	-12.09	不适用
其他流动资产	87.60	115.49	-24.15	不适用
债权投资	155.43	152.39	1.99	不适用
长期应收款	386.67	387.77	-0.28	不适用
其他权益工具投资	1,066.58	1,064.81	0.17	不适用
其他非流动金融资产	412.08	412.11	-0.01	不适用
投资性房地产	4.22	4.26	-1.02	不适用
固定资产	0.03	0.03	-13.50	不适用
在建工程	0.02	0.02	-	不适用
无形资产	0.02	0.02	-4.37	不适用
长期待摊费用	0.14	0.18	-20.18	不适用
递延所得税资产	9.34	9.34	-	不适用
其他非流动资产	21.00	21.00	-	不适用

（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.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

不存在

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：0.00%，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 511.95 亿元和 514.33 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.46%。

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	6 个月以内（含）	6 个月以上		
公司信用类债券	-	-	48	48	0.0933
银行贷款	-	4.77	461.56	466.33	0.9067
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.00
其他有息债务	-	-	-	-	0.00
合计	-	4.77	509.56	514.33	—

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 48 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

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 511.95 亿元和 514.33 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.46%。

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	6 个月以内（含）	6 个月以上		
公司信用类债券	-	-	48	48	0.0933
银行贷款	-	4.77	461.56	466.33	0.9067
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.00
其他有息债务	-	-	-	-	0.00
合计	-	4.77	509.56	514.33	—

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 48 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

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，且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 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）主要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	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	-	0.01	-51.7	支付 2023 年末应付款项。
应付职工薪酬	0.02	0.15	-84.4	主要是清算前期薪酬。
应交税费	0.65	2.83	-77.08	2023 年年末计提税费在 2024 年支付。
其他应付款	16.29	17.13	-4.88	不适用
合同负债	1.71	2.09	-18.21	不适用

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
一年内到期的非流动负债	33.76	45.31	-25.49	不适用
其他流动负债	4.58	4.25	7.67	不适用
长期借款	452.57	478.64	-5.45	不适用
应付债券	47.97	17.99	166.66	1. 2024 年 3 月完成 30 亿元公司债券发行。 2. 公司债券余额 48 亿元，财务核算时根据金融工具准则——摊余成本法进行债券利息调整摊销，故债券报表余额为 47.97 亿元。
长期应付款	9.15	9.15	-	不适用
递延所得税负债	0.99	0.73	35.4	主要是债权投资摊销时间差异影响等。
其他非流动负债	3.56	3.84	-7.11	不适用

（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：23.15 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

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
贵州茅台酒股份有限公司	否	4.54%	白酒生产、销售	2,792.07	2,280.45	834.51	575.51

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：205.77 亿元

报告期末对外担保的余额：231.42 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：25.65 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发行人合并口径报告期末净资产 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

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	受理时间	受理法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程序
贵州省国有资本运营有限责任公司	贵州诺博泰纳智能科技有限公司	房屋租赁合同纠纷	1. 一审受理时间 2023 年 1 月 28 日； 2. 二审受理时间 2024 年 2 月 19 日。	1. 一审受理法院：贵阳市云岩区人民法院； 2. 二审受理法院：贵阳市中级人民法院。	1. 本诉 4505.95 万元； 2. 反诉 3313.66 万元。	二审

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

□适用 √不适用

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 专项品种债券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

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，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

（以下无正文，为贵州省国有资本运营有限责任公司公司债券中期报告（2024 年）盖章页）

贵州省国有资本运营有限责任公司
2024 年 8 月 16 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位： 贵州省国有资本运营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,637,015,568.30	2,876,337,645.18
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	16,221,867,896.22	10,891,238,199.30
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	30,080,875.50	17,927,792.02
应收款项融资		
预付款项	459,235,068.61	429,140,332.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,334,697,128.79	1,030,516,328.41
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	2,936,402,345.46	3,340,231,920.80
其他流动资产	8,760,042,898.60	11,549,490,066.42
流动资产合计	33,379,341,781.48	30,134,882,284.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	15,542,853,260.92	15,239,075,496.74
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	38,666,547,810.64	38,776,832,010.64
长期股权投资		

其他权益工具投资	106,658,180,243.74	106,480,500,243.74
其他非流动金融资产	41,208,326,416.64	41,210,689,016.84
投资性房地产	421,884,151.32	426,210,816.60
固定资产	2,822,451.82	3,262,847.39
在建工程	1,523,815.93	1,523,815.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,628,774.69	1,703,196.11
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	14,149,932.64	17,727,459.00
递延所得税资产	933,817,266.15	933,817,266.15
其他非流动资产	2,100,000,000.00	2,100,000,000.00
非流动资产合计	205,551,734,124.49	205,191,342,169.14
资产总计	238,931,075,905.97	235,326,224,453.51
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	413,172.61	855,476.03
预收款项		
合同负债	170,606,169.85	208,585,556.92
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	2,284,838.24	14,643,781.65
应交税费	64,921,726.88	283,210,899.71
其他应付款	1,629,349,872.34	1,712,933,347.93
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	3,375,973,515.84	4,530,846,815.84
其他流动负债	457,741,837.13	425,126,163.37
流动负债合计	5,701,291,132.89	7,176,202,041.45
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	45,257,099,639.50	47,864,345,697.42
应付债券	4,796,974,725.02	1,798,927,480.30
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	914,537,118.83	914,537,118.83
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	98,874,042.20	73,024,121.11
其他非流动负债	356,270,473.64	383,529,807.50
非流动负债合计	51,423,755,999.19	51,034,364,225.16
负债合计	57,125,047,132.08	58,210,566,266.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	60,000,000,000.00	60,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	112,546,007,548.04	109,246,007,548.04
减：库存股		
其他综合收益	-2,698,280,163.68	-2,698,280,163.68
专项储备		
盈余公积	1,888,420,550.81	1,888,420,550.81
一般风险准备		
未分配利润	9,412,710,509.66	8,027,058,252.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	181,148,858,444.83	176,463,206,187.66
少数股东权益	657,170,329.06	652,451,999.24
所有者权益（或股东权益）合计	181,806,028,773.89	177,115,658,186.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	238,931,075,905.97	235,326,224,453.51

公司负责人：王贵军 主管会计工作负责人：韩道权 会计机构负责人：张莉

母公司资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位：贵州省国有资本运营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,869,443,427.97	2,094,716,756.26
交易性金融资产	16,034,867,896.22	10,704,238,199.30
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	30,080,875.50	17,927,792.02
应收款项融资		
预付款项	279,235,068.61	279,140,332.24
其他应收款	1,334,697,128.79	1,030,516,328.41
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	2,936,402,345.46	3,340,231,920.80
其他流动资产	8,759,156,099.22	11,548,564,414.60
流动资产合计	32,243,882,841.77	29,015,335,743.63
非流动资产：		
债权投资	15,542,853,260.92	15,239,075,496.74
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	38,666,547,810.64	38,776,832,010.64
长期股权投资	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其他权益工具投资	106,358,487,243.74	106,180,807,243.74
其他非流动金融资产	40,512,123,835.61	40,512,123,835.61
投资性房地产	421,884,151.32	426,210,816.60
固定资产	2,822,451.82	3,262,847.39
在建工程	1,523,815.93	1,523,815.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,628,774.69	1,703,196.11
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	14,149,932.64	17,727,459.00
递延所得税资产	933,817,266.15	933,817,266.15
其他非流动资产	2,100,000,000.00	2,100,000,000.00
非流动资产合计	205,755,838,543.46	205,393,083,987.91
资产总计	237,999,721,385.23	234,408,419,731.54
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	413,172.61	855,476.03
预收款项		
合同负债	170,606,169.85	208,585,556.92
应付职工薪酬	2,284,838.24	14,643,781.65
应交税费	63,012,702.50	280,481,434.14
其他应付款	1,628,705,380.53	1,712,933,347.93
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	3,375,973,515.84	4,530,846,815.84
其他流动负债	457,741,837.13	425,126,163.37
流动负债合计	5,698,737,616.70	7,173,472,575.88
非流动负债：		
长期借款	45,257,099,639.50	47,864,345,697.42
应付债券	4,796,974,725.02	1,798,927,480.30
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	914,537,118.83	914,537,118.83
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	43,928,292.20	18,078,371.11
其他非流动负债	356,270,473.64	383,529,807.50
非流动负债合计	51,368,810,249.19	50,979,418,475.16
负债合计	57,067,547,865.89	58,152,891,051.04
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	60,000,000,000.00	60,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	112,546,007,548.04	109,246,007,548.04
减：库存股		
其他综合收益	-2,801,451,798.45	-2,801,451,798.45
专项储备		
盈余公积	1,888,420,550.81	1,888,420,550.81
未分配利润	9,299,197,218.94	7,922,552,380.10
所有者权益（或股东权益）合计	180,932,173,519.34	176,255,528,680.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	237,999,721,385.23	234,408,419,731.54

公司负责人：王贵军 主管会计工作负责人：韩道权 会计机构负责人：张莉

合并利润表
2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	545,938,319.47	538,411,466.66
其中：营业收入	545,938,319.47	538,411,466.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	482,417,833.33	505,727,368.71
其中：营业成本	11,378,567.69	71,178,061.76
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	14,947,206.77	13,538,612.72
销售费用		
管理费用	19,541,400.85	16,421,511.37
研发费用		
财务费用	436,550,658.02	404,589,182.86
其中：利息费用	465,704,461.54	419,220,463.25
利息收入	29,158,013.91	14,634,437.86
加：其他收益	42,050.25	10,209.03
投资收益（损失以“－”号填列）	2,251,689,386.77	2,036,259,968.05
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		
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）		
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）	2,315,251,923.16	2,068,954,275.03
加：营业外收入		542,273.00
减：营业外支出		16,730.66
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	2,315,251,923.16	2,069,479,817.37
减：所得税费用	140,881,336.17	141,926,939.13
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,174,370,586.99	1,927,552,878.24
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	2,174,370,586.99	1,927,552,878.24
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）	2,169,652,257.17	1,922,471,400.98
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）	4,718,329.82	5,081,477.26
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综 合收益的税后净额		
1.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		
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	2,174,370,586.99	1,927,552,878.24
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	2,169,652,257.17	1,922,471,400.98
（二）归属于少数股东的综合收益总额	4,718,329.82	5,081,477.26
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：王贵军 主管会计工作负责人：韩道权 会计机构负责人：张莉

母公司利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	545,938,319.47	538,411,466.66
减：营业成本	11,378,567.69	71,178,061.76
税金及附加	14,940,605.50	13,523,951.13
销售费用		
管理费用	19,664,876.49	16,356,132.36

研发费用		
财务费用	443,880,033.91	413,434,287.94
其中：利息费用	465,704,461.54	419,220,463.25
利息收入	21,827,788.40	5,788,436.83
加：其他收益	42,050.25	10,209.03
投资收益（损失以“－”号填列）	2,243,193,306.16	2,025,192,060.42
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）	2,299,309,592.29	2,049,121,302.92
加：营业外收入		542,273.00
减：营业外支出		16,730.66
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,299,309,592.29	2,049,646,845.26
减：所得税费用	138,664,753.45	137,361,225.72
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,160,644,838.84	1,912,285,619.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,160,644,838.84	1,912,285,619.54
（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	2,160,644,838.84	1,912,285,619.54
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: 王贵军 主管会计工作负责人: 韩道权 会计机构负责人: 张莉

合并现金流量表

2024 年 1—6 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2024年半年度	2023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	489,165,299.62	411,212,089.48
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		
收到其他与经营活动有关的现金	131,982,434.05	43,258,451.36
经营活动现金流入小计	621,147,733.67	454,470,540.84
购买商品、接受劳务支付的现金	49,180.98	3,721,375.71
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	24,643,484.84	20,755,888.10
支付的各项税费	399,293,451.00	308,570,479.48
支付其他与经营活动有关的现金	218,584,176.93	38,518,653.99
经营活动现金流出小计	642,570,293.75	371,566,397.28
经营活动产生的现金流量净额	-21,422,560.08	82,904,143.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,096,380,480.93	8,372,126,740.48
取得投资收益收到的现金	2,065,617,412.62	1,820,006,863.90
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	13,161,997,893.55	10,192,133,604.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	637,727.81	503,966.70
投资支付的现金	13,639,335,662.27	9,324,904,802.93
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		269,139,620.27

投资活动现金流出小计	13,639,973,390.08	9,594,548,389.90
投资活动产生的现金流量净额	-477,975,496.53	597,585,214.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,300,000,000.00	
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	3,198,549,550.00	390,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,249,746,319.69	804,165,178.77
筹资活动现金流入小计	8,748,295,869.69	1,194,165,178.77
偿还债务支付的现金	2,962,119,357.92	817,343,723.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,177,934,635.77	419,220,463.25
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	3,348,165,896.27	634,503,499.62
筹资活动现金流出小计	7,488,219,889.96	1,871,067,686.79
筹资活动产生的现金流量净额	1,260,075,979.73	-676,902,508.02
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	760,677,923.12	3,586,850.02
加：期初现金及现金等价物余额	2,876,337,645.18	1,550,722,896.71
六、期末现金及现金等价物余额	3,637,015,568.30	1,554,309,746.73

公司负责人：王贵军 主管会计工作负责人：韩道权 会计机构负责人：张莉

母公司现金流量表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023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	489,165,299.62	411,212,089.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	123,865,016.73	34,412,450.33
经营活动现金流入小计	613,030,316.35	445,624,539.81
购买商品、接受劳务支付的现金	49,180.98	3,721,375.71

支付给职工及为职工支付的现金	24,643,484.84	20,755,888.10
支付的各项税费	396,204,659.44	302,268,868.46
支付其他与经营活动有关的现金	218,562,916.93	38,449,435.74
经营活动现金流出小计	639,460,242.19	365,195,568.01
经营活动产生的现金流量净额	-26,429,925.84	80,428,971.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,720,017,880.73	7,624,126,740.48
取得投资收益收到的现金	2,057,036,127.17	1,808,369,309.81
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	12,777,054,007.90	9,432,496,050.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	637,727.81	503,966.70
投资支付的现金	13,265,335,662.27	8,576,904,802.93
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		269,139,620.27
投资活动现金流出小计	13,265,973,390.08	8,846,548,389.90
投资活动产生的现金流量净额	-488,919,382.18	585,947,660.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,300,000,000.00	
取得借款收到的现金	3,198,549,550.00	390,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,249,746,319.69	804,165,178.77
筹资活动现金流入小计	8,748,295,869.69	1,194,165,178.77
偿还债务支付的现金	2,962,119,357.92	817,343,723.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,177,934,635.77	419,220,463.25
支付其他与筹资活动有关的现金	3,318,165,896.27	634,503,499.62
筹资活动现金流出小计	7,458,219,889.96	1,871,067,686.79
筹资活动产生的现金流量净额	1,290,075,979.73	-676,902,508.02
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	774,726,671.71	-10,525,875.83
加：期初现金及现金等价物余额	2,094,716,756.26	625,864,287.89
六、期末现金及现金等价物余额	2,869,443,427.97	615,338,412.06

公司负责人：王贵军 主管会计工作负责人：韩道权 会计机构负责人：张莉

