

---

武汉国有资本投资运营集团有限公司

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本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读本期债券募集说明书中“重大事项提示”和“风险因素”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募集说明书中“重大事项提示”以及“风险因素”及上一期报告内容没有重大变化

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	11
六、 公司治理情况.....	17
七、 环境信息披露义务情况.....	18
第二节 债券事项.....	18
一、 公司信用类债券情况.....	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
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.....	20
四、 公司债券募集资金情况.....	20
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.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	22
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
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.....	28
九、 对外担保情况.....	28
十、 重大诉讼情况.....	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换债券发行人.....	29
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	29
三、 发行人为绿色债券发行人.....	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	29
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	29
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	29
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	29
八、 科技创新债或者双创债.....	30
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	30
十、 纾困公司债券.....	30
十一、 中小微企业支持债券.....	30

十二、 其他专项品种公司债券事项 .....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项 .....	31
第六节 备查文件目录 .....	32
附件一： 发行人财务报表 .....	34

## 释义

发行人/公司/集团	指	武汉国有资本投资运营集团有限公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
天风证券	指	天风证券股份有限公司
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
武商集团	指	武商集团股份有限公司
中百集团	指	中百控股集团股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《武汉国有资本投资运营集团有限公司章程》
报告期	指	2024年1月1日至2024年6月30日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中华人民共和国的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	武汉国有资本投资运营集团有限公司
中文简称	武汉国投集团
外文名称（如有）	Wuhan State-owned Capital Investment and Operation Group Co.,ltd
外文缩写（如有）	WSCIOG
法定代表人	周凯
注册资本（万元）	3,000,000.00
实缴资本（万元）	427,356.40
注册地址	湖北省武汉市 江汉区唐家墩路 32 号 B 座 5-9 层
办公地址	湖北省武汉市 江汉区唐家墩路 32 号 B 座 5-9 层
办公地址的邮政编码	430015
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	马全丽
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理、总会计师
联系地址	湖北省武汉市唐家墩路 32 号国创大厦 B 座
电话	027-85613631
传真	027-85613636
电子信箱	125437417@qq.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：武汉产业投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：武汉市人民政府国有资产监督管理委员会

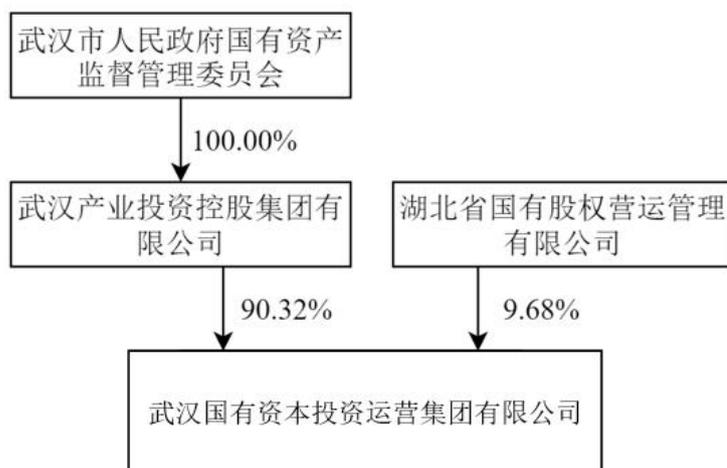
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：90.32%，不存在股权受限情况

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：90.32%，不存在股权受限情况

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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

（三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

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	王建国	董事长	离任	2024年5月	2024年5月
董事	杨盛云	董事	离任	2024年5月	2024年5月
董事	倪苏红	董事	离任	2024年5月	2024年5月
监事	胡晨	监事	离任	2024年5月	2024年5月
高级管理人员	周凯	总经理	离任	2024年5月	2024年5月
高级管理人员	宋汉杰	总会计师	离任	2024年5月	2024年5月
高级管理人员	李军	副总经理	离任	2024年5月	-
高级管理人员	潘洪祥	副总经理	离任	2024年5月	-
高级管理人员	廖伟	总经济师	离任	2024年5月	-
董事	周凯	董事长	聘任	2024年5月	2024年5月
董事	夏伟	副董事长, 总经理	聘任	2024年5月	2024年5月
董事	韩辉	董事	聘任	2024年5月	2024年5月

				月	月
董事	雷杨	董事	聘任	2024年5月	2024年5月
董事	刘唯	董事	聘任	2024年5月	2024年5月
董事	孙芳洁	董事	聘任	2024年5月	2024年5月
监事	陈颖	监事	聘任	2024年5月	2024年5月
高级管理人员	马全丽	副总经理、 总会计师	聘任	2024年5月	2024年5月
高级管理人员	贾蕾	副总经理	聘任	2024年5月	-
高级管理人员	邱宏清	副总经理	聘任	2024年5月	-
高级管理人员	潘军	副总经理	聘任	2024年5月	-
高级管理人员	黄新华	副总经理	聘任	2024年5月	-

## （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：9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90.00%。

## （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：周凯

发行人的董事长或执行董事：周凯

发行人的其他董事：夏伟、韩辉、雷杨、刘唯、孙芳洁、郭亚东

发行人的监事：陈颖

发行人的总经理：夏伟

发行人的财务负责人：马全丽

发行人的其他非董事高级管理人员：贾蕾、邱宏清、潘军、黄新华

## 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

武汉国有资本投资运营集团有限公司作为武汉市首家综合性国有投资控股公司，诞生于国有经济战略性调整和国有企业建立现代企业制度的大变革时代，从自身特殊定位和使命出发，着力在公司和控、参股企业两个层面打造核心竞争力，商业零售业为公司的主要经营领域。

商品零售业务是公司营业收入中最为主要的部分。公司商品零售业务主要以控股子公司武汉商联（集团）股份有限公司为主体，公司持有武汉商联（集团）股份有限公司100.00%的股权。武汉商联（集团）股份有限公司主要依托旗下的两家国内A股上市公司——武商集团（000501.SZ）、中百集团（000759.SZ）来开展商品零售业务。公司商品零售业务主要由超市与百货两种业态组成，其中超市业务主要由子公司中百集团负责，而百货业务主要由子公司武商集团负责。

**高新技术板块：**公司子公司华工科技产业股份有限公司1999年成立于“中国光谷”腹地，2000年在深圳交易所上市，是集“研发、生产、销售、服务”为一体的高科技企业集团，2015年评定为国家级创新型企业。成立以来，公司坚持“以激光技术及其应用”为主业，投资发展传感器产业。经过多年的技术、产品积淀，形成了以激光加工技术为重要支撑的智能制造装备业务、以信息通信技术为重要支撑的光联接、无线联接业务，以敏感电子技术为重要支撑的传感器以及激光防伪包装业务三大业务格局，聚焦新基建、新能源、新材料，汽车新四化、工业数智化等赛道，开展多层次开放式创新，参与构建全联接、全感知、全智能世界。

其他业务板块主要由金融服务业务板块和房地产和园区开发行业板块组成。

**金融服务业务板块：**公司从事金融行业的主要子公司为一级子公司武汉东湖创新科技投资有限公司和一级子公司武汉国创资本投资集团有限公司。武汉东湖创新科技投资有限公司主要从事产业投资、创业投资，武汉国创资本投资集团有限公司主要从事对金融服务业和实业的投资。

**房地产和园区开发行业板块：**公司地产业务主要是对存量土地的盘活开发，业务定位以商业地产开发为主，工业地产与住宅地产开发和优质物业服务为辅。

#### 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）公司商业零售行业地位分析

公司商业零售业的主体企业武汉商联（集团）股份有限公司是武汉市商业旗舰，在百货和超市两大业态中均占据区域性龙头地位，主要由下属子公司武商集团股份有限公司、中百控股集团股份有限公司两家上市商业零售企业运营。

两家上市企业中，武商集团股份有限公司是湖北省最大的综合性商业零售企业之一，也是国家商务部重点扶持的20家大型商业、物资企业之一，是湖北省第一家上市公司，也是最早上市的商业企业之一，在湖北省乃至整个中部地区具有较高的品牌认知度和美誉度。武商集团的业务范围主要是湖北省，是湖北省百货业的龙头企业，在武汉市百货业的市场份额约为20%。中百控股集团股份有限公司是湖北第一大超市零售商，是一家专注于超市业态的连锁扩张企业，也是商务部重点扶持的20家大型商业、物资企业之一。连续10年进入全国连锁经营30强、超市经营前十名，跻身武汉企业10强，连续五年蝉联中国企业500强。整体来看，武汉商联（集团）股份有限公司在中国零售行业已经占有较高的市场份额。

多年来，公司在湖北省零售业排名第一，远远超出其竞争对手（如百货业态的大洋百货、新世界百货、银泰百货、万千百货等，或超市业态的沃尔玛超市、家乐福超市、大润发超市、新一佳超市、华联超市等），稳居湖北市场龙头地位。

## （2）公司高新技术行业地位分析

### 1) 光电器件行业。

作为光电子器件研发的先行者，公司子公司华工正源光子技术有限公司拥有业界先进的端到端产品线和整体解决方案，先后承担了国家“863计划”、“重点研发计划”等各级政府项目100余项。华工正源光子技术有限公司连续14年蝉联“中国光器件与辅助设备和原材料最具竞争力企业10强”榜单，并被国家发改委、科技部等联合授予“国家认定企业技术中心”、“国家技术创新示范企业”称号；在规模制造能力上，华工正源光子技术有限公司拥有国内先进的光模块自动化线体，以及华中地区最具竞争力的智能终端精益化生产基地。

### 2) 激光加工及系列成套设备行业。

公司子公司武汉华工激光工程有限公司是中国激光加工设备制造的龙头企业，是国家重点高新技术企业、国际标准制定参与单位、国家标准制定的牵头组织和承担单位。武汉华工激光工程有限公司凭借40多年激光关键技术及激光工成套设备研发制造的雄厚底蕴和丰富经验，为我国能量光电子行业创造了无数“第一”。

### 3) 敏感元器件行业。

公司子公司孝感华工高理电子有限公司作为国内唯一掌握芯片制造核心技术和拥有从元件到器件完整生产链的企业，一直秉承“技术创新，专利先行”的知识产权战略，被评为国家知识产权示范企业，拥有自主知识产权350多项。孝感华工高理电子有限公司是中电元协和敏协分会副理事长单位，拥有三十年专业从事新型多功能传感器的技术开发与产业化建设经验，建有教育部敏感陶瓷工程研究中心、热敏功能陶瓷湖北省工程研究中心、湖北省敏感元器件工程技术研究中心等数个国家级、省级科研机构，多次承担着国家、省、部级重大科技攻关项目的研究开发工作。

### 4) 激光全息防伪技术行业。

武汉华工图像技术开发有限公司是国内激光全息防伪技术和防伪标签的龙头企业，在该细分行业内处于垄断地位。武汉华工图像技术开发有限公司作为国家防伪包装产品和信息安全防伪的产业化基地，是国家防伪工程技术研究中心、中国防伪行业协会优秀会员单位、中国全息技术学会副主任委员单位及国际全息制造商协会正式成员，同时也是国家重点高新技术企业及国家认定的企业技术中心，承担多项国家级及省级科技攻关项目，并牵头组织制定多项激光全息防伪技术标准。武汉华工图像技术开发有限公司拥有核心的激光全息防伪技术，是激光全息防伪解决方案的权威提供商，其产品广泛应用于国家证卡防伪、烟草、酒类、医药、饮料、食品、日化等 26 个行业的不同领域，并出口到海外 17 个国家和地区，在保障国家执法安全、金融安全、经济安全等方面做出了突出贡献。

### （3）公司的竞争优势

#### 1) 区位优势

公司区位优势明显，因而具有广阔的发展空间。公司所在地武汉历来被称为“九省通衢”之地，是中国内陆最大的水陆空交通枢纽，距离北京、上海、广州、成都、西安等中国大城市都在 1,000 公里左右，是中国经济地理的“心脏”，具有承东启西、沟通南北、维系四方的作用。京广铁路、京九铁路、汉丹铁路（丹江口）、武九高铁、武杭高铁和沪汉蓉高铁等铁路干线以及京港澳高速公路、福银高速公路和沪蓉高速公路等多条高速公路在此交汇，是全国铁路、公路运输枢纽之一。同时，武汉市已形成“干支一体，通江达海”的水运客货运输网络。武汉港是我国长江流域重要的枢纽港和对外开放港口，武汉天河机场是华中地区唯一可办理落地签证的出入境口岸，为全国八大枢纽机场之一。

#### 2) 行业竞争优势

公司子公司武商集团是湖北省最大的综合性商品零售企业之一，也是国家商务部重点扶持的 20 家大型商业、物资企业之一，是湖北省第一家上市公司，也是最早上市的商业企业之一，在湖北省乃至整个中部地区具有较高的品牌认知度和美誉度。中百集团是湖北第一大超市零售商，是一家专注于超市业态的连锁扩张企业，也是商务部重点扶持的 20 家大型商业、物资企业之一。综上所述，公司在商品零售行业竞争优势明显。公司子公司华工科技产业股份有限公司以“激光技术及其应用”为主业，是国家重点高新技术企业、国家创新型企业。华工科技产业股份有限公司致力于“为智能制造提供关键产品和解决方案”，在机械制造、铁路机车、航空航天、汽车工业、船舶工业、消费电子、钢铁冶金、通信网络等国民经济重要领域均处于行业领先地位，在能量激光领域、信息激光领域、传感器领域具有核心竞争力。

#### 3) 资源优势

公司具有较强的资源获取能力，公司不仅与各类金融机构保持密切沟通，也与政府部门保持良好关系，拥有较为固定且成熟的市场资源、政府资源。

#### 4) 资本优势

公司具有变现能力突出的优质资产，主要是上市公司法人股、土地资源以及部分控参股企业的股权；拥有产生乘数效应的品牌资产，具有较高的知名度和较大的影响力。

## 5) 体制优势

公司自成立以来一直致力于体制和机制创新，在防范投资与经营风险，提高投资与经营效益方面构建了行之有效的制度体系。公司坚持走市场化道路，建立起涉及投资管理、财务管理、证券管理、内部审计、薪酬与考核管理等系列制度体系，通过缩短产权、股权链不断优化管理模式，提高管理效率，逐步构建起适应市场竞争的体制和机制基础。

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

公司商业零售业占主营业务比例超过 50%，因此下文主要将围绕商业零售行业概况分析。

### （1）中国商业零售业发展现状

总体来看，我国商业零售业近十年来发展迅猛，已经成为国民经济中的重要组成部分。根据《中华人民共和国 2023 年国民经济和社会发展统计公报》公布的数据，全年社会消费品零售总额 471,495 亿元，比上年增长 7.2%。按经营地统计，城镇消费品零售额 407,490 亿元，增长 7.1%；乡村消费品零售额 6,400 亿元，增长 8.0%。按消费类型统计，商品零售额 418,605 亿元，增长 5.8%；餐饮收入额 52,890 亿元，增长 20.4%。零售行业作为国民经济基础性行业，继续发挥促进消费升级、推动经济高质量发展的重要作用。随着业态结构不断优化，融合发展日益加深，一大批新业态、新模式不断涌现，受到消费者普遍欢迎，为形成国内强大市场作出贡献。

### （2）中国商业零售业发展特点

#### 1) 线上线下融合成为新的发展趋势

直播带货或者线上卖货成为百货行业发展的新趋势。百货行业龙头纷纷推出直播带货或线上卖货形式。

#### 2) 居民消费升级需求旺盛

随着居民收入水平的提升、中高档收入群体的不断扩大、消费升级带来社会需求结构的变化，百货作为中高档产品消费的主要渠道，在下游需求旺盛情况下，居民消费开始从满足于基本生存需求向重视生活质量提高方向转变，消费倾向逐渐迁移到中高档消费层次和领域。随着中国百货零售业的快速发展，零售业竞争也日趋激烈，市场并购现象频繁发生。市场的整合使得我国零售行业的集中度进一步加强，零售 100 强销售规模持续扩大。从总体规模看，近几年“连锁百强”的总销售规模平均增幅超过 30%。连锁业态在零售行业中的地位不断上升，行业总体上呈现一种向连锁不断集中的态势。

#### 3) 信息技术为中心满足新体验、新需求

国家正在加快 5G、人工智能、工业互联网、物联网等新一代信息基础设施建设。零售业、居民服务业是信息技术应用的重要领域，将进一步加快信息技术设施建设和应用，从而更好地提高零售市场的效率和竞争力，更好地满足消费者的新体验、新需求，更好地促进行业创新和高质量发展。

#### 4) 品质为中心优化商品供给

提高品质是居民消费升级的重要特征，是零售业、居民服务业高质量发展的重要内容。在高品质消费的大趋势下，零售企业将进一步提升供给水平，严格

把关进口商品质量、丰富商品品类、改善购物环境、提高服务质量、提升品牌竞争力，以此促进我国消费品市场向品牌化、品质化方向发展。

#### 5) 智能产品为中心催生新商品消费热点

目前我国 5G、人工智能、互联网、物联网等信息技术快速发展，一些技术已处于世界领先水平。这些信息技术的快速发展和商用，将推动众多品类智能产品的发展，如智能手机、智能家电、智能汽车、智能穿戴产品、智能厨房产品、智能床上产品、智能健康监测产品、智能教育产品等。未来智能产品的市场将是巨大的，是商品消费市场巨大的消费热点，包括传统消费品的智能化和生产大量新消费商品。

#### 6) 社区商业为中心提高居民幸福感

随着我国零售业、居民服务业线上线下深度融合的快速发展，社区商业在商品配送、消费体验、人文关怀等方面的地位和作用更加突出，社区治理和社区商业也发挥了重要作用。未来，社区商业将转变“千店一面”的经营方式，根据社区的人口结构、社区消费者年龄以及需求特点灵活地调整商品结构，将文化元素、人文情怀、服务项目融入社区商业，为社区居民带来个性化、差异化的消费感受。

#### (3) 中国零售业未来发展趋势

从中国整体经济结构来看，国内消费仍具有巨大潜力，中国依然是全球经济增长最快的地区之一，经济增长为国内消费需求扩张提供了一定的基础和保障。同时社会保障体系的不断完善、城镇化进程的不断推进，以及保障性住房建设力度的加强，为消费增长奠定了坚实基础。

零售行业将加快转型探索，实现线上线下合力发展，通过整合线上线下资源，以更快、更方便的方式实现购物体验。未来在智能终端普及与 5G 移动网络逐步推广的前提下，附有移动支付功能的在线购物、移动购物等全渠道立体化的零售模式将更有机会脱颖而出。

发行人所在行业发生的变化不会对公司偿债能力带来巨大影响。

## (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：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 (%)
商业零售	99.56	70.41	29.28	63.95	102.85	69.61	32.32	66.19

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（%）
售								
高新技术	52.69	40.29	23.53	33.85	50.74	39.15	22.84	32.66
其他板块	3.42	2.57	24.77	2.20	1.79	1.53	14.53	1.15
合计	155.67	113.27	27.24	100.00	155.37	110.28	29.02	100.00

## 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。

其他板块营业收入和营业成本同比增加超过 30%，系房地产销售、房屋租赁等板块业务规模增长所致

### （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

#### （1）公司未来发展战略

公司对企业未来发展战略定位为：围绕武汉经济发展战略，立足贯彻落实市委市政府打造五个中心、建设现代化大武汉的决策部署，逐渐将公司打造成为主业突出、业态创新、线上线下融合发展的中国一流商贸流通集团。

#### （2）公司未来发展目标

1) 经营发展目标：力争到“十四五”末，集团资产规模和商业销售规模实现“双超千亿”，营业收入和利润总额比“十三五”实现“双倍增”。改革发展目标：新增 3-5 家上市公司；二级企业混改比例超过 65%，三级企业混改比例超过 95%；二级企业全面推行经理层成员聘用制和契约化管理，基本建成以混合所有制为主体，现代化治理结构和市场化的现代企业运行机制。

2) 业务发展目标：商业零售企业系统数字化改造率 100%，线上销售比例实现翻两番，连锁超市源头直采和自有品牌商品销售占比提升至 30%以上，连锁网点超过 2,300 家；改造新建 3 个智能化现代综合物流基地，冷链库容达到 100 万吨，基本建立冷链供应链、粮油供应链、果品供应链、优质生鲜供应链管理平台，构建现代商贸物流全产业链体系。高新技术方面将围绕客户需求持续创新，聚焦“感知、联接、智能制造”三大核心业务，面向国内、国际两个市场，拓展智能制造装备业务、光联接、无线联接业务，传感器以及激光防伪包装业务等相关业务。

3) 行业发展目标：公司子公司武商集团引领高端时尚消费潮流，梦时代项目成为华中商业新地标，成为武汉市商业引流吸客引擎；子公司中百集团提升居

民生活质量，稳定物价保障民生，业务布局走出湖北迈向全国，成为线上线下全渠道一体化的全国性连锁超市，营收及利润规模排名全国连锁百强榜单前十名；肉联万吨冷储容量跃居全国第一；果品市场交易额超百亿，成为辐射中西部的进口果品贸易桥头堡；粮油市场交易额超百亿，粮食周转量超百万吨，发展成为区域内重要粮油物流基地。搭建武汉首家国有第三方城市配送平台，补齐城市物流功能短板，大幅推进商贸物流产业联动发展。公司子公司华工科技产业股份有限公司围绕“行业领先、国产替代、专精特新”产品战略，持续为激光加工设备制造行业、新能源汽车、半导体和电子制造产业的发展做出贡献。

## 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

公司未来可能面对经济波动带来的消费疲软的风险。

公司主营业务中百货零售业务占比较高。经济发展及经济周期波动将直接影响到消费者实际可支配收入水平、消费者收入结构、消费者信心指数和消费倾向，并直接影响百货和超市行业的市场需求。近年来我国经济增速有所放缓，且未来经济走势依然受国内外诸多因素影响，存在较大不确定性，影响零售业的盈利和发展。

对策：集团所属商业零售定位在高端消费群体和社区居民消费群体。为满足国际高端消费回流以及国内消费升级的需求，集团将继续打造高端重奢购物中心，形成立足华中、辐射华东的业态布局，进一步提升高端市场影响力、辐射带动力。社区连锁超市一方面，围绕武汉及周边省市打造15分钟便民生活圈，加大业态创新、场景创新、功能创新，不断贴合社区居民美好消费需求；另一方面，持续推进数字化转型与线上线下融合发展，建立统一的数据仓库、数据分析平台，为经营和决策提供数据支撑，保证业务经营提质增效，完善优化线上线下一体化新模式，构建仓店一体化模式，打通全渠道供应链，完善线上下单到店自提、线上下单配送到家购物体验。

## 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、业务经营等方面保持相互独立。

### （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

公司安排专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理，遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照中国证监会的有关规定和《证券法》《管理办法》《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露，使公司的偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督

，防范偿债风险。主承销商将指定专门人员辅导、督促和检查发行人的信息披露事务以及投资者关系管理。信息披露将在上交所网站专区或上交所认可的其他方式向专业投资者披露。

关联交易管理方面，公司关联交易采取公平、公正、自愿、诚信的原则，关联交易按照公平市场价格定价，根据《关联交易管理办法（试行）》等相关制度详细划分了母公司及下属子公司关联交易事项的审批权限，规定了关联交易事项的审批程序和关联人回避表决制度。

**（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	武汉国有资产经营有限公司2020年公开发行公司债券（面向专业投资者）（疫情防控债）
2、债券简称	20武资01
3、债券代码	163588.SH
4、发行日	2020年5月27日
5、起息日	2020年5月29日
6、2024年8月31日后的最近回售日	2025年5月29日
7、到期日	2030年5月29日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率	3.65

(%)	
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。每期付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	南京证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	2023年第一期武汉商贸集团有限公司公司债券
2、债券简称	23武商01、23武汉商贸债01
3、债券代码	270139.SH、2380302.IB
4、发行日	2023年10月12日
5、起息日	2023年10月16日
6、2024年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年10月16日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.75
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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的本金到期一次性兑付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

债券代码	163588.SH
债券简称	20武资01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	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）	报告期内未触发选择权条款

## 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

## 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

## 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

债券代码：163588.SH

债券简称	20武资01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、监管专项偿债账户 2、设立专门的偿付工作小组 3、制定专门的债券募集资金使用计划，切实做到专款专用 4、制定专门的债券募集资金使用计划 5、充分发挥债券受托管理人作用 6、严格履行信

	息披露义务 7、其他偿债保障措施
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）	无变化
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	正常
债券代码：270139.SH、2380302.IB	
债券简称	23 武商 01、23 武汉商贸债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、聘请债权代理人，制定《债券持有人会议规则》 2、聘请账户及资金监管人
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）	无变化
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	正常

### 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
货币资金	主要由库存现金、银行存款和其他货币资金构成
长期股权投资	主要包含对联营企业投资
固定资产	主要包含房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备等相关资产

##### 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	99.05	107.70	-8.03	
交易性金融资产	3.11	3.25	-4.51	
应收票据	3.18	1.81	75.19	主要系商业承兑汇票增加所致
应收账款	60.79	60.75	0.07	
应收款项融资	6.06	5.31	14.14	
预付款项	14.79	10.65	38.87	主要系下属子公司增加一年以内（含一年）的预付项目款所致
其他应收款	7.86	13.88	-43.33	主要系账龄组合中 1 至 2 年、2 至 3 年等其他应收款项减少所致
存货	60.33	55.54	8.63	
合同资产	9.31	5.92	57.23	
持有待售资产	0.00	0.04	-100.00	主要系本期未形成持有待售资产所致
一年内到期的非流动资产	24.16	24.70	-2.18	
其他流动资产	11.22	10.14	10.69	
发放贷款和垫款	0.82	1.16	-29.34	
债权投资	5.45	5.45	0.00	
长期应收款	0.27	1.46	-81.36	主要系融资租赁项和未实

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
				现融资收益减少所致
长期股权投资	116.10	114.37	1.51	
其他权益工具投资	19.04	19.96	-4.63	
其他非流动金融资产	27.52	23.37	17.75	
投资性房地产	10.38	6.00	72.95	主要系房屋、建筑物、土地使用权增加所致
固定资产	218.03	220.91	-1.30	
在建工程	7.68	6.04	27.14	
使用权资产	28.31	30.27	-6.48	
无形资产	78.95	80.46	-1.88	
开发支出	0.77	0.36	110.76	主要系激光器及设备系项目开发、激光防伪系列产品项目开发等相关支出增加所致
商誉	35.07	35.03	0.10	
长期待摊费用	14.74	15.70	-6.12	
递延所得税资产	6.48	5.99	8.13	
其他非流动资产	28.46	19.24	47.92	主要系预付长期资产购置款、抵债资产等资产增加所致

## （二）资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值（包含该类别资产非受限部分价值）	资产受限部分账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限部分账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	99.05	2.43	-	2.45
应收票据	3.18	1.21	-	37.92
应收账款	60.79	0.23	-	0.38
应收款项融资	6.06	2.45	-	40.44

存货	60.33	0.05	-	0.08
固定资产	218.03	81.19	-	37.24
投资性房地 产	10.38	0.07	-	0.65
无形资产	78.95	38.96	-	49.35
交易性金融 资产	3.11	1.24	-	39.87
其他	-	6.76	-	-
合计	539.88	134.59	—	—

## 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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
固定资产	218.03	-	81.19	贷款抵押	若未来若因流动性不足等原因导致公司不能按时及足额偿付债务时，将有可能导致受限资产被冻结或处置，进而对公司的正常经营构成不利影响。
无形资产	78.95	-	38.96	贷款抵押	同上

## 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 亿元；
2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 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

不适用

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 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 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

## 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 124.14 亿元和 128.83 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 3.78%。

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		18.00	57.00	75.00	58.22%
银行贷款		2.72	51.11	53.83	41.78%
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		20.72	108.11	128.83	—

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 10.00 亿元，企业债券余额 20.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 45.00 亿元，且共有 10.00 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303.31亿元和316.71亿元，报告期内有息债务余额同比变动4.42%。

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		23.60	71.00	94.60	29.87%
银行贷款		2.72	219.39	222.11	70.13%
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		26.32	290.39	316.71	—

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10亿元，企业债券余额20亿元，非金融企业债务融资工具余额64.60亿元，且共有10.00亿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
短期借款	40.93	35.48	15.37	
交易性金融负债	0.00	0.004	-100.00	系本期未形成交易性金融负债所致
应付票据	20.56	17.60	16.83	
应付账款	68.66	68.61	0.08	
预收账款	0.40	0.45	-10.81	
合同负债	68.48	67.44	1.54	
应付职工薪酬	4.78	6.76	-29.36	
应交税费	2.54	4.86	-47.80	系本期缴纳增值

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
				税、消费税、企业所得税、城市维护建设税等税种增加所致
其他应付款	64.44	62.87	2.50	
一年内到期的非流动负债	50.85	69.84	-27.18	
其他流动负债	12.01	16.57	-27.56	
长期借款	157.96	136.85	15.42	
应付债券	71.00	60.80	16.78	
租赁负债	28.14	29.26	-3.84	
长期应付款	0.07	0.17	-60.02	主要系本期对日立租赁（中国）有限公司的长期应付款项减少所致
长期应付职工薪酬	0.23	0.24	-4.04	
预计负债	0.25	0.24	6.22	
递延收益	1.43	2.04	-30.05	主要系政府补助减少所致
递延所得税负债	3.49	3.19	9.46	

#### （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：6.77 亿元

报告期非经常性损益总额：0.75 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
华工科技产业股份有限公司	是	19.16%	高新技术	187.13	96.60	52.00	6.80
武商集团股份有限公司	是	27.01%	商业零售	310.50	111.86	36.43	2.33

#### 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 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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 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

#### 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

#### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

#### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

#### 三、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

#### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

#### 五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

#### 六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

#### 七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、 科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、 低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、 纾困公司债券

适用 不适用

十一、 中小微企业支持债券

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

单位：亿元

债券代码	163588.SH
债券简称	20 武资 01
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金约定用于疫情防控的金额	优先使用不低于 10%的募集资金用于发行人本部及下属子公司与疫情防控相关的工作
募集资金用于疫情防控的具体用途	实际使用不低于 10%的募集资金用于发行人下属子公司与疫情防控相关的工作

## 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](http://www.sse.com.cn)。

（以下无正文）



## 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： 武汉国有资本投资运营集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年06月30日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	9,904,995,389.68	10,770,155,126.41
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	310,622,797.09	325,290,371.14
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	317,808,699.90	181,406,713.94
应收账款	6,079,384,601.98	6,074,869,175.33
应收款项融资	605,721,328.09	530,686,595.38
预付款项	1,479,002,739.14	1,064,994,336.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	786,393,424.32	1,387,684,717.78
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,032,609,112.27	5,553,569,926.10
其中：数据资源		
合同资产	930,992,883.19	592,122,056.37
持有待售资产		4,005,569.65
一年内到期的非流动资产	2,416,371,307.42	2,470,278,884.50
其他流动资产	1,122,147,832.50	1,013,742,767.68
流动资产合计	29,986,050,115.58	29,968,806,240.59
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	82,207,293.70	116,347,545.87
债权投资	545,269,725.76	545,269,725.76
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	27,255,557.20	146,213,447.89
长期股权投资	11,609,704,576.89	11,436,616,262.79

其他权益工具投资	1,903,913,117.85	1,996,403,536.45
其他非流动金融资产	2,751,772,631.07	2,337,039,717.43
投资性房地产	1,038,118,657.51	600,232,324.00
固定资产	21,803,124,323.72	22,090,554,621.91
在建工程	768,208,070.67	604,225,901.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,831,043,143.32	3,027,146,042.33
无形资产	7,895,416,820.31	8,046,391,758.83
其中：数据资源		
开发支出	76,633,068.98	36,360,646.80
其中：数据资源		
商誉	3,506,533,112.98	3,503,135,057.02
长期待摊费用	1,473,805,365.55	1,569,948,576.01
递延所得税资产	647,918,267.00	599,199,629.70
其他非流动资产	2,845,885,800.47	1,923,976,194.93
非流动资产合计	59,806,809,532.98	58,579,060,989.27
资产总计	89,792,859,648.56	88,547,867,229.86
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,093,452,369.90	3,548,015,254.92
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		351,775.00
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	2,056,145,791.02	1,759,967,263.39
应付账款	6,865,889,283.50	6,860,686,451.38
预收款项	39,754,888.13	44,572,089.64
合同负债	6,847,973,588.21	6,744,274,667.89
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	477,809,304.32	676,378,013.59
应交税费	253,704,716.53	486,006,754.36
其他应付款	6,444,195,448.18	6,286,928,783.09
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	5,085,348,458.53	6,983,640,425.12
其他流动负债	1,200,589,502.59	1,657,319,220.84
流动负债合计	33,364,863,350.91	35,048,140,699.22
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	15,795,564,011.85	13,684,984,486.76
应付债券	7,100,000,000.00	6,080,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,813,984,450.76	2,926,345,159.46
长期应付款	6,884,406.63	17,221,603.39
长期应付职工薪酬	22,791,105.30	23,750,232.98
预计负债	25,263,035.93	23,782,725.36
递延收益	142,804,408.10	204,161,859.98
递延所得税负债	349,214,936.99	319,033,732.12
其他非流动负债		
非流动负债合计	26,256,506,355.56	23,279,279,800.05
负债合计	59,621,369,706.47	58,327,420,499.27
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,273,563,980.36	4,273,563,980.36
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,613,344,652.71	2,583,366,853.89
减：库存股		
其他综合收益	-1,230,793,439.87	-1,129,683,367.35
专项储备		
盈余公积	119,893,043.60	119,893,043.60
一般风险准备	125,267,108.18	125,267,108.18
未分配利润	3,605,168,674.95	3,676,644,798.24
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,506,444,019.93	9,649,052,416.92
少数股东权益	20,665,045,922.16	20,571,394,313.67
所有者权益（或股东权益）合计	30,171,489,942.09	30,220,446,730.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	89,792,859,648.56	88,547,867,229.86

公司负责人：周凯 主管会计工作负责人：马全丽 会计机构负责人：马全丽

**母公司资产负债表**  
2024年06月30日

编制单位：武汉国有资本投资运营集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年06月30日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	547,947,460.24	497,660,745.04
交易性金融资产	60,520,114.67	70,576,869.63
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	136,048.70	136,070.70
其他应收款	4,202,708,051.68	3,866,856,659.74
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	114,494.64	19,825.99
流动资产合计	4,811,426,169.93	4,435,250,171.10
<b>非流动资产：</b>		
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	15,575,500,262.09	14,964,580,075.92
其他权益工具投资	247,088,614.39	247,088,614.39
其他非流动金融资产		
投资性房地产	21,684,901.91	22,094,697.11
固定资产	1,275,645.85	1,768,889.07
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	31,465.08	177,702.67
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	32,569,685.60	32,569,685.60
其他非流动资产	45,540,200.91	45,540,200.91
非流动资产合计	15,923,690,775.83	15,313,819,865.67
资产总计	20,735,116,945.76	19,749,070,036.77
<b>流动负债：</b>		
短期借款	120,000,000.00	
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	84,462.48	229,774.53
应交税费	131,910.14	512,618.42
其他应付款	1,732,546,104.54	1,184,803,228.57
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	2,817,206,666.67	3,684,234,166.67
其他流动负债		
流动负债合计	4,669,969,143.83	4,869,779,788.19
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,405,500,000.00	3,921,500,000.00
应付债券	5,700,000,000.00	4,900,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	152,000.00	152,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	153,400,558.21	155,914,746.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,259,052,558.21	8,977,566,746.95
负债合计	14,929,021,702.04	13,847,346,535.14
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,273,563,980.36	4,273,563,980.36

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,381,653,515.73	2,381,653,515.73
减：库存股		
其他综合收益	-639,865,687.12	-639,865,687.12
专项储备		
盈余公积	119,893,043.60	119,893,043.60
未分配利润	-329,149,608.85	-233,521,350.94
所有者权益（或股东权益）合计	5,806,095,243.72	5,901,723,501.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,735,116,945.76	19,749,070,036.77

公司负责人：周凯 主管会计工作负责人：马全丽 会计机构负责人：马全丽

**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	15,566,609,976.25	15,537,365,169.37
其中：营业收入	15,566,609,976.25	15,537,365,169.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	15,313,988,361.96	15,235,327,394.52
其中：营业成本	11,327,031,751.18	11,028,390,922.92
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	186,274,976.56	193,105,718.59
销售费用	2,471,718,943.16	2,672,999,770.96
管理费用	546,842,648.40	564,684,800.94
研发费用	355,876,035.63	302,886,097.08
财务费用	426,244,007.03	473,260,084.03
其中：利息费用	594,458,553.17	546,027,028.23
利息收入	179,163,874.98	149,746,360.23
加：其他收益	220,479,114.95	75,383,817.18

投资收益（损失以“－”号填列）	148,483,209.40	356,424,256.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	145,000,537.15	299,452,183.16
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）	35,616,339.08	32,005,543.27
信用减值损失（损失以“－”号填列）	2,253,359.27	-15,223,795.22
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-15,183,529.77	2,171,734.48
资产处置收益（损失以“－”号填列）	41,879,604.14	6,850,820.30
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	686,149,711.36	759,650,151.80
加：营业外收入	12,140,791.59	7,601,364.50
减：营业外支出	21,267,551.85	8,497,560.17
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	677,022,951.10	758,753,956.13
减：所得税费用	168,773,292.92	181,750,128.89
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	508,249,658.18	577,003,827.24
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	508,249,658.18	577,003,827.24
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）	-71,476,123.29	-50,121,052.15
2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	579,725,781.47	627,124,879.39
六、其他综合收益的税后净额	-106,137,132.49	-88,192,233.35
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-101,110,072.52	-100,823,523.09
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-100,995,777.25	-8,467,958.76

(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	-100,995,777.25	-8,467,958.76
(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	-114,295.27	-92,355,564.33
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-92,389,119.25
(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	-114,295.27	33,554.92
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,027,059.97	12,631,289.74
七、综合收益总额	402,112,525.69	488,811,593.89
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-172,586,195.81	-150,944,575.24
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	574,698,721.50	639,756,169.13
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 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：周凯 主管会计工作负责人：马全丽 会计机构负责人：马全丽

**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	574,601.15	236,628.59
减：营业成本	409,795.20	409,795.20
税金及附加	200,619.11	-593,247.59
销售费用		
管理费用	14,823,117.15	15,976,045.66
研发费用		
财务费用	214,652,296.74	263,667,483.06
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	1,019,784.10	38,526.88
投资收益（损失以“－”号填列）	140,358,517.91	141,055,257.80
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）	-10,056,754.96	7,183,396.40
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）	-98,189,680.00	-130,946,266.66
加：营业外收入	83,383.35	113,531.67
减：营业外支出	36,150.00	92,586.72
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-98,142,446.65	-130,925,321.71
减：所得税费用	-2,514,188.74	1,795,849.10
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-95,628,257.91	-132,721,170.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-95,628,257.91	-132,721,170.81
（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		-85,748,730.65
（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		-85,748,730.65
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-85,748,730.65
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	-95,628,257.91	-218,469,901.46
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：周凯 主管会计工作负责人：马全丽 会计机构负责人：马全丽

### 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	21,045,480,494.53	22,619,864,923.96
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	62,011,381.76	74,322,459.68
收到其他与经营活动有关的现金	4,757,643,751.95	2,169,671,333.76
经营活动现金流入小计	25,865,135,628.24	24,863,858,717.40
购买商品、接受劳务支付的现金	16,640,577,880.09	16,528,071,823.47
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	2,080,190,442.42	2,186,268,772.71
支付的各项税费	922,534,844.79	917,651,399.51
支付其他与经营活动有关的现金	5,367,975,946.64	3,239,165,433.54
经营活动现金流出小计	25,011,279,113.94	22,871,157,429.23
经营活动产生的现金流量净额	853,856,514.30	1,992,701,288.17
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	93,262,272.64	310,528,159.64
取得投资收益收到的现金	38,714,500.06	293,458,152.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	84,791,654.79	3,848,364.68

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	369,100.00	
收到其他与投资活动有关的现金	1,000,095,925.17	1,651,439.68
投资活动现金流入小计	1,217,233,452.66	609,486,116.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	795,875,980.20	2,281,533,456.54
投资支付的现金	1,197,349,185.83	93,000,000.00
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	99,990.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,520,708,415.82	283,801,439.68
投资活动现金流出小计	3,514,033,571.85	2,658,334,896.22
投资活动产生的现金流量净额	-2,296,800,119.19	-2,048,848,779.33
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,280,000.00	2,340,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,280,000.00	2,340,000.00
取得借款收到的现金	8,544,741,938.11	8,981,464,890.68
收到其他与筹资活动有关的现金	337,560,623.72	21,042,946.73
筹资活动现金流入小计	8,883,582,561.83	9,004,847,837.41
偿还债务支付的现金	7,194,899,783.91	5,964,642,220.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	593,584,901.23	586,377,593.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	144,656,943.45	3,150,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	480,307,633.25	457,447,876.59
筹资活动现金流出小计	8,268,792,318.39	7,008,467,691.21
筹资活动产生的现金流量净额	614,790,243.44	1,996,380,146.20
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-1,354,778.56	4,161,947.47
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-829,508,140.01	1,944,394,602.51
加：期初现金及现金等价物余额	10,479,344,034.30	8,790,263,566.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	9,649,835,894.29	10,734,658,169.31

公司负责人：周凯 主管会计工作负责人：马全丽 会计机构负责人：马全丽

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	603,331.20	248,460.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,080,149,752.76	339,446,753.09
经营活动现金流入小计	4,080,753,083.96	339,695,213.09
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	11,347,640.66	12,615,639.15
支付的各项税费	1,335,724.73	1,480,771.80
支付其他与经营活动有关的现金	3,859,790,019.67	70,769,225.39
经营活动现金流出小计	3,872,473,385.06	84,865,636.34
经营活动产生的现金流量净额	208,279,698.90	254,829,576.75
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	29,438,331.74	10,340,850.53
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	29,438,331.74	10,340,850.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		257,279.00
投资支付的现金	500,000,000.00	
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	500,000,000.00	257,279.00
投资活动产生的现金流量净额	-470,561,668.26	10,083,571.53
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,338,500,000.00	800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,338,500,000.00	800,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,869,500,000.00	806,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	156,431,315.44	206,670,517.65
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,025,931,315.44	1,012,670,517.65
筹资活动产生的现金流量净额	312,568,684.56	-212,670,517.65
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	50,286,715.20	52,242,630.63
加：期初现金及现金等价物余额	497,660,745.04	215,025,031.83
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	547,947,460.24	267,267,662.46

公司负责人：周凯 主管会计工作负责人：马全丽 会计机构负责人：马全丽

