
青岛军民融合发展集团有限公司

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

投资者在评价及投资本公司债券时，应认真考虑各种可能对各期存续债券的偿付、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有关风险等相关内容。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书及上一期报告所提示的风险相比未发生重大变化。

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.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	12
第二节 债券事项.....	12
一、 公司信用类债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
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.....	18
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.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
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.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	26
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

释义

发行人/公司/融发集团	指	青岛军民融合发展集团有限公司
董事会	指	青岛军民融合发展集团有限公司董事会
监事会	指	青岛军民融合发展集团有限公司监事会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
银行间	指	中国银行间市场交易商协会
主承销商/受托管理人	指	华西证券股份有限公司、东方证券承销保荐有限公司
主承销商/债权代理人	指	财达证券股份有限公司
开投集团	指	青岛开发区投资建设集团有限公司
融发核电	指	融发核电设备股份有限公司
开投资管	指	青岛开投资产管理有限公司
开投供应链	指	青岛开投供应链管理有限公司
正立信实业	指	青岛正立信实业有限责任公司
京鲁船业	指	蓬莱中柏京鲁船业有限公司
评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
工作日	指	每周一至周五，法定节假日除外
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	青岛军民融合发展集团有限公司
中文简称	融发集团、军民融合
外文名称（如有）	Qingdao Military-Civilian Integration Development Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	Military-Civilian Group
法定代表人	张金楼
注册资本（万元）	237,650.00
实缴资本（万元）	237,650.00
注册地址	山东省青岛市 黄岛区大学园东一路
办公地址	山东省青岛市 西海岸新区车轮山路 388 号万鑫中央广场 A 座
办公地址的邮政编码	266500
公司网址（如有）	http://www.qdrfgroup.com
电子信箱	18661905376@163.com、qdrfjtzhb@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李蓉蓉
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	董事、总经理
联系地址	山东省青岛市西海岸新区车轮山路 388 号万鑫中央广场 A 座
电话	0532-85165977
传真	0532-85160055
电子信箱	55742610@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：青岛经济技术开发区投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：青岛西海岸新区国有资产管理局

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¹受限情况：100%，不受限

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：100%，不受限

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

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

¹均包含股份，下同。

（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：0 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 0%。

（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：张金楼

发行人的董事长或执行董事：张金楼

发行人的其他董事：李蓉蓉、仝颂、王德波、丁肇彬

发行人的监事：王志远、宋时春、刘娟、肖美玲、毕蕾

发行人的总经理：李蓉蓉

发行人的财务负责人：山川

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

发行人经营范围为：城市基础设施建设及配套项目投资建设、以自有资产对外投资(以上范围未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务);从事海洋技术研发,市政工程,公用设施建设,土地整理、开发,房屋租赁,房地产开发,批发、零售:建筑材料,物业管理;公交客运;道路客运经营;经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

发行人的业务包括船舶建造、制造、工程、贸易和房地产等业务。

（1）船舶业务

公司船舶生产和销售业务由下属子公司蓬莱中柏京鲁船业有限公司负责，客户主要来自瑞典、德国、希腊、巴西、韩国、斯里兰卡、日本、新加坡、中国大陆各地及台湾。

（2）贸易业务

发行人贸易业务主要通过青岛开投资产管理有限公司、青岛开投供应链管理有限公司以及青岛正立信实业有限责任公司经营，其中开投资管主要经营钢材、水泥、木材、棉花等商品的国内贸易，正立信实业主要经营煤炭、铜及有色金属的销售业务。

（3）工程业务

发行人及其下属子公司青岛开发区投资建设集团有限公司系古镇口核心区、青岛经济技术开发区及王台新动能产业基地核心启动区重要的建设和经营主体。

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

（一）贸易行业

1、我国贸易行业的发展现状和前景

据海关总署发布的统计数据，2023 年我国进出口总值 41.76 万亿元，同比增长 0.2%。其中，出口 23.77 万亿元，增长 0.6%；进口 17.99 万亿元，下降 0.3%。

2023 年，我国货物贸易进出口好于预期，实现了促稳提质目标。各地各部门在推动外贸稳规模优结构、促进民营经济发展壮大、加快内外贸一体化发展等方面，拿出了一些硬招实招。海关也就优化营商环境、推动加工贸易持续高质量发展等，采取了不少有针对性的具体支持措施。各种政策落地见效，红利持续释放，有力稳住了外贸基本盘，激发了新

动能。

过去一年，世界经济复苏乏力，全球贸易整体表现比较低迷，外需疲弱对我国出口形成直接冲击。但我国出口在高基数上再创新高，不仅实现了量的合理增长，也保持了份额的整体稳定，更在增长动能、区域格局等方面实现了质的有效提升，彰显了强劲韧性和综合竞争力。根据世界贸易组织最新数据，预计 2024 年我国出口的国际市场份额继续保持在较高水平，整体竞争力依然稳固。

经营主体活力充足，民营企业主力作用增强。2023 年，我国有进出口实绩的外贸主体达到 64.5 万家，创历史新高。其中，民营企业 55.6 万家，合计进出口 22.36 万亿元，增长 6.3%，占进出口总值的 53.5%，提升 3.1 个百分点。广大外贸经营主体迎难而上、锐意进取，积极拓市场、抓订单，不断开辟新的发展空间。

产品竞争优势稳固，出口动能丰富活跃。我国出口机电产品 13.92 万亿元，增长了 2.9%，占出口总值的 58.6%；同期劳动密集型产品出口 4.11 万亿元，占出口总值的 17.3%。机电产品中，电动载人汽车、锂离子蓄电池和太阳能电池“新三样”产品合计出口 1.06 万亿元，首次突破万亿元大关，增长了 29.9%。船舶、家用电器的出口分别增长 35.4%和 9.9%。出口动能体现了从中国制造向中国创造的迈进。

2023 年，我国对共建“一带一路”国家进出口 19.47 万亿元，增长 2.8%，外贸规模和占比均为共建“一带一路”倡议提出以来的最高水平。货物通关更加顺畅，2023 年，中欧班列开行 1.7 万列，发送货物 190 万标箱，同比分别增长 6%和 18%。互利共赢更加深入，我国以对外承包工程方式，对共建国家出口 861 亿元，增长近三成。

2023 年，我国对拉美、非洲分别进出口 3.44 万亿元和 1.98 万亿元，分别增长 6.8%和 7.1%。第四季度对欧盟、美国进出口回暖，全年分别进出口 5.51 万亿元、4.67 万亿元。

2023 年，我国高水平开放稳步推进，成功举办进博会、消博会、广交会等重点展会，为全球厂商进入中国市场提供了新机遇。我国加快培育进口贸易创新示范区，发展跨境电商等新业态新模式，让中国消费者更多地享受到来自全球的特色优质产品。去年全年进口特色食品、母婴用品、数码家电等消费品 1.95 万亿元，增长 1.2%。

2、西海岸新区贸易行业的发展现状和前景

根据《青岛西海岸新区（黄岛区）国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，黄岛区将打造国际航运贸易、总部经济、金融、消费“四大中心”。抢抓进口贸易促进创新示范区获批契机，依托前湾港、董家口港，构建海陆空管道多式联运交通网，打造现代航运集疏运体系。做强做大跨境电商物流、汽车物流，重点突破保税物流、冷链物流、电子物流、化工物流，提升中心枢纽功能。优化贸易结构，推动传统贸易向高新技术、服务贸易转变。创新贸易模式，以数字化推动服务贸易转型升级，推动发展订单贸易、跨境电子商务等新业态。加快推动国际贸易“单一窗口”建设，推进跨国采购、国际分拨、国际配送，发展国际货物中转业务、转口业务，拓展在仓单状态下的国际中转集拼业务。加快形成由大宗商品交易平台、港铁航联动集疏运系统、保税物流园区、供应链金融平台组成的“四位一体”现代港口物流服务体系，发展综合型贸易主体和新型贸易业态，培育引进航运物流、贸易等总部项目，打造国际航运贸易中心，构建新型国际贸易强区。

构建更加开放的产业体系。围绕建设国际航运贸易金融创新中心，以大宗资源性商品贸易等优势产业为切入点，开展棉花、橡胶等大宗商品交易，培育现货期货交易市场，实现全球贸易青岛交割，争取组建青岛商品交易所，建设“大宗商品交易、跨境电商、航运物流、金融服务”四个平台集群，打造航运贸易金融耦合发展主阵地。

（二）船舶建造行业

1、船舶建造行业的现状和前景

我国的船舶制造业在最近的十年中虽然经历了金融危机带来的增长放缓，但是从全球的行业地位上来看，我国的船舶制造业地位处于不断上升状态，世界船舶市场份额呈现由日本、韩国向我国转移的趋势。船舶制造业是我国国民经济的重要组成部分，不仅为水运交通、能源运输和海洋开发等行业提供装备，也是国防建设的战略性产业。

根据中国船舶工业行业协会统计，2023 年，全国造船完工 4,232 万载重吨，同比增长 11.8%。承接新船订单 7,120 万载重吨，同比增长 56.4%。12 月底，手持船舶订单 13,939 万载重吨，同比增长 32%。全国完工出口船 3,453 万载重吨，同比增长 12.6%；承接出口船订单 6,651 万载重吨，同比增长 64.1%；12 月底，手持出口船订单 13,015 万载重吨，同比增

长 36.7%。出口船舶分别占全国造船完工量、新接订单量、手持订单量的 81.6%、93.4%和 93.4%。

2023 年，我国造船大国地位进一步巩固，市场份额已连续 14 年居世界第一。我国造船完工量、新接订单量、手持订单量以载重吨计分别占世界总量的 50.2%、66.6%和 55.0%，市场份额首次全部超过 50%，较 2022 年分别增长 2.9、11.4 和 6.0 个百分点。三大指标市场份额以修正总吨计分别占 47.6%、60.2%和 47.6%。骨干船企国际竞争力不断增强，分别有 5 家、7 家和 6 家企业位居世界造船完工量、新接订单量和手持订单量前 10 强。中国船舶集团造船三大指标在全球造船集团中均位居第一。

2023 年，全国规模以上船舶工业企业实现主营业务收入 6,237 亿元，同比增长 20.0%；实现利润总额 259 亿元，同比增长 131.7%。

2、青岛市船舶行业的现状和前景

根据《青岛市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》及国家、山东省关于战略性新兴产业发展有关部署，结合青岛市实际，《青岛市“十四五”战略性新兴产业发展规划》（以下简称“《规划》”）正式发布。根据《规划》要求，“十四五期间”，青岛市战略性新兴产业的总体要求之一为：深入推进经略海洋攻势，统筹沿海、浅海、深海、远海发展，科学、绿色、立体开发海洋，加快海洋科技创新步伐，提高海洋资源开发能力，构建完善的现代海洋产业体系，积极创建全球海洋中心城市。进一步地，《规划》指出：在海洋工程装备方面，要面向深海大洋资源开发，以核心设备国产化为导向，重点突破极地冰区平台、天然气水合物开发、深海油气勘探等海洋工程平台的研发建造。加快推进青岛海上综合试验场、中国海洋工程研究院建设，发挥中国船舶集团海洋装备研究院、哈尔滨工程大学青岛船舶科技园等平台创新优势，突破总装集成能力，发展深海浮式生产储卸装置（FPSO）、深水海洋装备系泊系统等。强化海洋环境智能监测，重点发展海底观测平台、远程探测雷达、观测浮标、观测台站用传感器与设备、声学 and 光学测量与观测设备、探测雷达、遥感监测无人机、深海探测机器人等海洋环境监测与探测设备。

作为重点发展的十大千亿产业之一，近几年，青岛市船舶与海工产业实现了稳步发展，建设了海西湾船舶与海洋工程装备产业聚集区、董家口海洋工程装备产业聚集区、即墨女岛船舶工业功能区，海西湾船舶海工产业集聚区被评为国家新型工业化产业示范基地。

船舶海工产业链是我市重点打造的工业千亿级产业链之一。近年来，航运市场低迷，国际油价下跌，海工装备低端产品过剩，使船舶海工产业发展面临严峻考验。在此背景下，青岛船舶海工企业加快新旧动能转换，积极开拓国内外市场，克服各种困难“逆势上扬”。在船舶关键配套、海工装备重大项目、深海运载作业等领域的创新能力大为增强。2020 年，青岛海西湾船舶与海洋工程装备示范基地获评五星级示范基地，成为全国仅有两家入选的船舶海工装备示范基地之一。

发行人在行业中具备区位优势、融资优势及政策支持优势。

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：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（%）
工程业务	6.27	5.90	5.90	6.52	2.58	2.54	1.55	2.38
贸易业务	62.41	61.62	1.27	64.89	83.61	82.68	1.11	77.06
制造业业务	22.31	19.99	10.40	23.20	16.95	15.63	7.79	15.62
其他业务	5.19	1.45	72.06	5.39	5.36	2.36	55.97	4.94
合计	96.18	88.96	7.51	100.00	108.50	103.21	4.88	100.00

注：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。

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。

发行人工程业务营业收入同比增长 143.02%、营业成本同比增长 132.28%、毛利率同比增长 277.42%，主要系当期确认收入的其他工程业务规模较大且毛利较高所致。

发行人制造业业务营业收入同比增长 31.62%、毛利率同比增长 33.89%，主要系当期船舶业务收入增长较快且毛利较高所致。

发行人其他业务营业成本同比减少 38.56%、主要系其他业务中的物业租赁等业务营业成本降低所致。

（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

未来公司作为西海岸新区的融合创新投资主体和市场运营主体，将结合融合创新国家战略，推进融合创新政策转化、资源整合、产业集聚、资本运作。未来公司还将继续依托西海岸新区良好的经济发展基础、港口和土地资源等优势，开展贸易、船舶制造、公路施工、房地产等产业类业务，并积极开拓其他种类的产业类业务，实现业务的多元化发展。

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

（1）面临风险贸易业务毛利率较低的风险

发行人贸易业务收入占比较高而毛利率水平较低，若整体经济环境发生不利变化，可能影响发行人贸易业务盈利水平，由此将会对发行人的偿债能力造成一定影响。

（2）采取对策

针对上述情况，发行人正积极优化贸易产品结构，提高贸易毛利率较高产品占比，逐步降低贸易业务毛利率较低的风险。

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

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

为规范自身关联交易行为，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，制定了《关联交易管理制度》，在关联人及关联交易认定、关联交易决策程序、关联交易定价等方面进行了规定。该制度要求公司关联交易定价应当公允，并根据实际情况交由公司总经理或董事会审批。若上述关联交易在执行过程中主要条款发生重大变化，或发生新增关联交易，应及时向公司董事会报告，重新履行审批程序。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

在进行关联交易时，发行人坚持平等、自愿、等价、有偿的原则，以市场公允价格为基础，以保证交易的公平、合理。

（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	青岛军民融合发展集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	19 军融 01
3、债券代码	162017.SH
4、发行日	2019 年 9 月 2 日
5、起息日	2019 年 9 月 3 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 9 月 3 日
8、债券余额	12.90
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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	华西证券股份有限公司
13、受托管理人	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向不超过 200 人的专业投资者非公开发行
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	青岛军民融合发展集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	19 军融 02
3、债券代码	162276.SH
4、发行日	2019 年 10 月 28 日
5、起息日	2019 年 10 月 30 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 10 月 30 日
8、债券余额	6.44
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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	华西证券股份有限公司
13、受托管理人	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向不超过 200 人的专业投资者非公开发行
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	青岛军民融合发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 军融 01
3、债券代码	188806.SH
4、发行日	2021 年 10 月 14 日
5、起息日	2021 年 10 月 15 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 10 月 15 日
7、到期日	2026 年 10 月 15 日
8、债券余额	8.70
9、截止报告期末的利率(%)	4.40
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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	华西证券股份有限公司、国开证券股份有限公司
13、受托管理人	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	2022 年青岛军民融合发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	22 青岛融发债、22 融发债
3、债券代码	2280293. IB、184462. SH
4、发行日	2022 年 6 月 27 日
5、起息日	2022 年 6 月 29 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 6 月 29 日
7、到期日	2029 年 6 月 29 日
8、债券余额	4.20
9、截止报告期末的利率(%)	3.58
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本期债券本金。若投资者行使回售选择权，其回售部分债券在存续期内第 3 个计息年度末（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）偿还剩余全部债券本金。若投资者未行使回售选择权，自债券存续期第 3 年至第 7 年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	财达证券股份有限公司, 东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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	青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 融发 01
3、债券代码	254546. SH
4、发行日	2024 年 4 月 17 日
5、起息日	2024 年 4 月 19 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 4 月 19 日
7、到期日	2029 年 4 月 19 日

8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.75
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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	东方证券承销保荐有限公司, 财通证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
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

1、债券名称	青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24 融发 02
3、债券代码	254547.SH
4、发行日	2024 年 4 月 17 日
5、起息日	2024 年 4 月 19 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 4 月 19 日
8、债券余额	7
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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	东方证券承销保荐有限公司, 财通证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
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

1、债券名称	青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	24 融发 03
3、债券代码	255283.SH
4、发行日	2024 年 7 月 11 日
5、起息日	2024 年 7 月 15 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 7 月 15 日
7、到期日	2029 年 7 月 15 日

8、债券余额	4.34
9、截止报告期末的利率(%)	2.37
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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	东方证券承销保荐有限公司, 财通证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
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

1、债券名称	青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	24 融发 04
3、债券代码	255284.SH
4、发行日	2024 年 7 月 11 日
5、起息日	2024 年 7 月 15 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 7 月 15 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.79
10、还本付息方式	采用单利按年付息，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	东方证券承销保荐有限公司, 财通证券股份有限公司, 首创证券股份有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
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

债券代码	162017.SH
债券简称	19 军融 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权

选择权条款是否触发或执行	是
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）	本期债券的期限为不超过 5 年（含 5 年），附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。执行的具体情况：19 军融 01 回售金额为 1000 万元，票面利率由 4.80%调整为 3.80%。 对投资者权益的影响：报告期内未触发，无不利影响

债券代码	162276.SH
债券简称	19 军融 02
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
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）	本期债券的期限为不超过 5 年（含 5 年），附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。执行的具体情况：19 军融 02 回售金额为 5600 万元，票面利率由 4.70%调整为 3.50%。 对投资者权益的影响：报告期内未触发，无不利影响。

债券代码	188806.SH
债券简称	21 军融 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 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）	不涉及

债券代码	254546.SH
债券简称	24 融发 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 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）	不涉及
--	-----

债券代码	255283.SH
债券简称	24 融发 03
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 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）	不涉及

债券代码	2280293.IB/184462.SH
债券简称	22 青岛融发债/22 融发债
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 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）	不涉及

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	188806.SH
债券简称	21 军融 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、发行人财务承诺、发行人 为限制承诺、资信维持承诺、交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
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	未触发和执行

债券代码	2280293.IB/184462.SH
------	----------------------

债券简称	22 青岛融发债/22 融发债
债券约定的投资者保护条款名称	救济机制、处置程序
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
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	未触发和执行

债券代码	254546.SH
债券简称	24 融发 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
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	未触发和执行

债券代码	254547.SH
债券简称	24 融发 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
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	未触发和执行

债券代码	255283.SH
债券简称	24 融发 03
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
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	未触发和执行

债券代码	255284.SH
债券简称	24 融发 04
债券约定的投资者保护条款名	资信维持承诺、救济措施

称	
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
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	未触发和执行

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

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
货币资金	库存现金、银行存款、其他货币资金
存货	原材料、库存商品、开发成本、在产品
投资性房地产	房屋、建筑物、土地使用权、海域使用权

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	111.69	104.21	7.18	
存货	406.64	374.35	8.63	
投资性房地产	150.87	150.91	-0.03	

（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	111.69	47.32	-	42.37
投资性房地产	150.87	73.70	-	48.85
存货	406.64	68.29	-	16.79
固定资产	38.21	12.70	-	33.24
无形资产	33.73	5.37	-	15.92
在建工程	30.93	6.68	-	21.60
合计	772.07	214.06	—	—

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
货币资金	111.69	-	47.32	借款质押、 开立承兑汇 票、信用证 押汇等	无重大影响

投资性房地产	150.87	-	73.70	借款抵押	无重大影响
存货	406.64	-	68.29	借款抵押	无重大影响

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
融发核电设备股份有限公司	81.57	51.71	4.2	27.00	50.00	项目并购贷
蓬莱中柏京鲁船业有限公司	72.08	9.11	15.27	51.00	100.00	项目并购贷
合计	153.65	60.82	19.47	—	—	—

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：0.75 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.75 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 180.76 亿元和 189.18 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.66%。

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	0	29.32	48.53	77.85	41.15%
银行贷款	0	16.24	67.66	83.9	44.35%
非银行金融机构贷款	0	4.54	11.79	16.33	8.63%
其他有息债务	0	0	11.1	11.1	5.87%
合计	0	50.1	139.08	189.18	—

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 38.04 亿元，企业债券余额 4.2 亿元，非金融企业债务融资工具余额 38.8 亿元，且共有 43.04 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 532.14 亿元和 573.34 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 7.74%。

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	0	32.89	85.96	118.85	20.74%
银行贷款	0	55.3	300.65	355.95	62.08%
非银行金融机构贷款	0	10.02	61.1	71.12	12.40%
其他有息债务	0	1.97	25.45	27.42	4.78%
合计	0	100.18	473.16	573.34	—

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 66.34 亿元，企业债券余额 4.2 亿元，非金融企业债务融资工具余额 38.8 亿元，且共有 43.04 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 0.5 亿元美元，6.35 亿元人民币，且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.5 亿元美元。

（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
一年内到期的非流动负债	108.97	87.54	24.48	
长期借款	245.21	222.96	9.98	
应付债券	79.54	72.08	10.35	

（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：2.10 亿元

报告期非经常性损益总额：1.23 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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.51	股权投资收益	0	是
公允价值变动损益	0.01	交易性金融资产和投资性房地产公允价值变动损益	0	是
资产减值损失	-0.31	存货跌价损失和合同资产减值损失	0	是
营业外收入	0.02	非流动资产处置利得；计入当期损益的政府补助和其他	0.02	否
营业外支出	0.07	债务重组损失；非流动资产处置损失和其他	0.07	否
其他收益	0.55	计入当期损益的政府补助	0.55	否
信用减值损失	0.67	单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.67	否
资产处置损益	0.06	非流动资产处置利得	0.06	否

（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
青岛开发区投资建设集团有限公司	是	60.00%	贸易、工程业务、生产制造、物业租赁	486.5	181.78	45.53	2.98
山东融发腾达产业发展集团有限公司	是	100.00%	船舶建造及物业租赁	136.30	43.08	16.27	2.14

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：6.75 亿元

报告期末对外担保的余额：4.93 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.82 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：2.78 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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

发行人于 2022 年 6 月 27 日成功发行 2022 年青岛军民融合发展集团有限公司公司债券，债券简称：22 青岛融发债/22 融发债，代码：2280293.IB/184462.SH，发行规模为 4.20 亿元，票面利率 3.58%，募集资金 1 亿元用于产业园一期，1.53 亿元用于特种装备（北方）维修保障基地二期，1.67 亿元用于补充营运资金，募集资金 2022 年全部使用完毕，募集资金实际用途与募集说明书中披露的一致。截止本报告批准报出日，产业园一期与特种装备（北方）维修保障基地二期均已完工，运营效益正常，目前项目根据实际租赁情况，通过每年租金收入回款。

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，其他文件可于发行人办公地址查询。

（以下无正文）

(以下无正文，为青岛军民融合发展集团有限公司 2024 年公司债券中期报告盖章页)

青岛军民融合发展集团有限公司
2024 年 8 月 30 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： 青岛军民融合发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	11,168,702,235.62	10,420,899,069.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	50,868,945.97	49,403,773.81
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	131,745,829.46	254,316,030.92
应收账款	3,571,474,770.60	4,673,175,687.83
应收款项融资	24,729,291.30	28,674,169.28
预付款项	5,596,060,422.01	3,836,894,729.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,160,120,557.50	2,344,832,558.67
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	40,663,877,854.73	37,434,753,797.16
其中：数据资源		
合同资产	8,676,133,228.62	8,415,856,165.95
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,221,638,511.55	1,127,578,701.48
流动资产合计	73,265,351,647.36	68,586,384,684.93
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	367,500,000.00	234,220,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资	351,831,531.81	351,832,001.73
持有至到期投资		
长期应收款	348,048,882.68	269,323,256.15
长期股权投资	1,783,128,838.07	1,783,538,979.31

其他权益工具投资	700,936,097.80	701,936,097.80
其他非流动金融资产	393,183,700.00	393,183,700.00
投资性房地产	15,086,779,537.40	15,090,970,402.97
固定资产	3,820,982,209.99	3,734,266,682.55
在建工程	3,092,794,115.59	2,826,455,917.68
生产性生物资产	3,549,951.54	3,952,902.82
油气资产		
使用权资产	11,179,333.28	13,395,879.58
无形资产	3,373,000,993.20	3,358,215,512.55
其中：数据资源		
开发支出	465,471.70	465,471.70
其中：数据资源		
商誉	347,241,794.90	347,241,794.90
长期待摊费用	40,609,895.84	48,422,362.40
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,739,275,337.82	2,641,547,815.18
非流动资产合计	32,460,507,691.62	31,798,968,777.32
资产总计	105,725,859,338.98	100,385,353,462.25
流动负债：		
短期借款	7,041,919,355.35	7,364,463,649.94
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	3,317,746,709.00	3,436,395,117.21
应付账款	2,882,724,877.50	3,835,879,932.43
预收款项		
合同负债	2,884,119,283.49	2,760,083,879.05
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	18,885,335.18	79,497,632.18
应交税费	622,199,458.38	640,808,213.76
其他应付款	5,589,602,757.13	4,823,293,914.20
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	10,897,024,694.25	8,753,623,153.50
其他流动负债	1,331,873,986.17	1,232,553,636.51
流动负债合计	34,586,096,456.45	32,926,599,128.78
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	24,521,278,898.89	22,295,868,405.25
应付债券	7,954,349,534.11	7,207,884,976.83
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,260,146.87	9,348,204.84
长期应付款	5,511,158,504.12	6,045,943,716.45
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	39,453,501.70	43,261,728.01
递延所得税负债	404,958,953.36	402,699,931.52
其他非流动负债	885,375,581.15	884,645,735.20
非流动负债合计	39,323,835,120.20	36,889,652,698.10
负债合计	73,909,931,576.65	69,816,251,826.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,376,500,000.00	2,376,500,000.00
其他权益工具	298,650,000.00	298,650,000.00
其中：优先股		
永续债	298,650,000.00	298,650,000.00
资本公积	19,731,360,070.26	18,669,844,098.57
减：库存股		
其他综合收益	2,385,439,138.65	2,385,484,140.81
专项储备	1,102,877.66	2,613,731.16
盈余公积	63,822,960.24	63,822,960.24
一般风险准备	12,827,751.88	12,827,751.88
未分配利润	1,558,130,282.19	1,463,937,536.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	26,427,833,080.88	25,273,680,218.82
少数股东权益	5,388,094,681.45	5,295,421,416.55
所有者权益（或股东权益）合计	31,815,927,762.33	30,569,101,635.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计	105,725,859,338.99	100,385,353,462.25

公司负责人：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：山川

母公司资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位：青岛军民融合发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,476,060,198.25	1,624,121,933.56
交易性金融资产		
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		72,893,897.76
应收账款	93,595,828.58	62,758,359.71
应收款项融资		2,182,921.10
预付款项	101,757,693.88	155,968,933.01
其他应收款	9,847,137,508.90	8,545,802,809.67
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,063,776,070.41	5,434,150,767.80
其中：数据资源		
合同资产	6,398,882,939.71	6,398,882,939.71
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,962,082.51	5,920,166.99
流动资产合计	24,987,172,322.24	22,302,682,729.31
非流动资产：		
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	13,470,431,444.20	10,424,088,363.23
其他权益工具投资	216,817,298.85	333,922,832.18
其他非流动金融资产	84,633,700.00	84,633,700.00
投资性房地产	3,020,919,000.00	3,020,919,000.00
固定资产	200,568,938.09	200,785,981.38
在建工程	9,880,661.52	9,880,661.52
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	694,569.50	677,224.37
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	45,118.90	105,270.12
递延所得税资产	5,809,037.11	5,809,037.11
其他非流动资产		
非流动资产合计	17,009,799,768.17	14,080,822,069.91
资产总计	41,996,972,090.41	36,383,504,799.22
流动负债：		
短期借款	1,538,000,000.00	1,754,100,000.00
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	587,236,963.51	741,802,705.86
应付账款	589,147,805.75	597,183,785.27
预收款项		
合同负债	73,191,432.42	80,718,036.36
应付职工薪酬	180,158.77	857,934.80
应交税费	247,463,910.55	264,872,877.06
其他应付款	8,267,379,560.86	4,115,165,750.19
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	5,320,116,094.44	4,547,938,774.99
其他流动负债	1,007,965,634.76	1,008,711,361.94
流动负债合计	17,630,681,561.06	13,111,351,226.47
非流动负债：		
长期借款	4,993,021,200.00	5,499,291,200.00
应付债券	4,445,972,748.22	3,653,650,554.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	854,022,922.45	865,896,259.51
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	167,168,168.70	170,354,205.26
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,460,185,039.37	10,189,192,218.84
负债合计	28,090,866,600.43	23,300,543,445.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,376,500,000.00	2,376,500,000.00
其他权益工具	298,650,000.00	298,650,000.00
其中：优先股		

永续债	298,650,000.00	298,650,000.00
资本公积	10,307,624,925.06	9,463,644,925.06
减：库存股		
其他综合收益	503,650,485.70	513,208,595.37
专项储备		
盈余公积	63,822,960.24	63,822,960.24
未分配利润	355,857,118.98	367,134,873.24
所有者权益（或股东权益）合计	13,906,105,489.98	13,082,961,353.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,996,972,090.41	36,383,504,799.22

公司负责人：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：山川

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		
其中：营业收入	9,618,153,526.97	10,850,255,875.72
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本	8,896,452,780.65	10,321,142,088.13
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	83,005,653.45	56,021,232.63
销售费用	29,531,234.57	39,735,438.54
管理费用	243,074,093.48	180,585,218.27
研发费用	73,138,312.17	8,825,761.35
财务费用	227,070,569.86	86,712,763.40
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	54,615,928.31	53,732,315.07
投资收益（损失以“－”号填列）	50,573,543.87	73,823,231.47
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）	1,450,952.16	
信用减值损失（损失以“－”号 填列）	67,153,893.39	-8,404,409.65
资产减值损失（损失以“－”号 填列）	-30,792,532.36	-9,485,276.16
资产处置收益（损失以“－” 号填列）	5,929,437.32	49,363,836.61
三、营业利润（亏损以“－”号填 列）	214,812,105.48	316,263,070.74
加：营业外收入	2,102,109.93	25,627,928.45
减：营业外支出	6,653,133.81	2,077,045.90
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	210,261,081.60	339,813,953.29
减：所得税费用	95,145,119.67	99,856,499.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	115,115,961.93	239,957,453.77
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	115,115,961.93	239,957,453.77
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）	101,104,800.58	218,495,856.06
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）	14,011,161.35	21,461,597.71
六、其他综合收益的税后净额	-49,093.26	
（一）归属母公司所有者的其他综 合收益的税后净额	-45,002.16	
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	-45,002.16	
（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	-45,002.16	
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4,091.10	
七、综合收益总额	115,066,868.67	239,957,453.77
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	101,059,798.42	218,495,856.06
（二）归属于少数股东的综合收益总额	14,007,070.25	21,461,597.71
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：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：山川

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	43,430,061.07	319,543,887.81
减：营业成本	32,547,304.14	298,343,683.63
税金及附加	4,688,405.02	4,499,756.23
销售费用	6,484.84	8,933.00
管理费用	12,270,117.75	13,418,450.49

研发费用		
财务费用	891,009.34	-11,475,658.71
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	69,917.64	41,635,066.57
投资收益（损失以“－”号填列）	1,007,078.24	27,973.28
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）	-5,896,264.14	56,411,763.02
加：营业外收入	151,716.87	1,355,824.38
减：营业外支出	-2,275.43	979,648.03
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-5,742,271.84	56,787,939.37
减：所得税费用	5,535,482.42	1,290,609.97
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-11,277,754.26	55,497,329.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-11,277,754.26	55,497,329.40
（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	-9,558,109.67	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-9,558,109.67	
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	-9,558,109.67	
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	-20,835,863.93	55,497,329.40
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: 张金楼 主管会计工作负责人: 李蓉蓉 会计机构负责人: 山川

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	11,732,626,048.31	11,259,004,164.77
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	135,748,322.18	28,835,224.11
收到其他与经营活动有关的现金	2,342,528,485.24	1,917,428,491.84
经营活动现金流入小计	14,210,902,855.73	13,205,267,880.72
购买商品、接受劳务支付的现金	14,204,552,251.82	15,947,568,233.98
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	393,493,946.01	358,857,857.18
支付的各项税费	242,301,062.55	334,185,893.45
支付其他与经营活动有关的现金	1,456,155,808.35	1,878,694,630.47
经营活动现金流出小计	16,296,503,068.73	18,519,306,615.08
经营活动产生的现金流量净额	-2,085,600,213.00	-5,314,038,734.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	35,895,318.36	50,600,000.00
取得投资收益收到的现金	8,204,265.87	36,854,987.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,039,541.93	64,788,697.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,481,958.20	18,134,957.95
收到其他与投资活动有关的现金	64,000,000.00	280,000,000.00
投资活动现金流入小计	129,621,084.36	450,378,643.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	387,053,340.91	1,828,724,963.52
投资支付的现金	849,392,028.03	832,211,966.21
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		-14,333,047.52
支付其他与投资活动有关的现金	200,000,000.00	145,000,000.00

投资活动现金流出小计	1,436,445,368.94	2,791,603,882.21
投资活动产生的现金流量净额	-1,306,824,284.58	-2,341,225,239.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,156,705,812.70	1,927,000,000.00
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	11,029,625,717.23	17,064,543,507.74
发行债券收到的现金	4,334,371,821.94	498,744,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	298,930,000.00	553,927,501.51
筹资活动现金流入小计	16,819,633,351.87	20,044,215,009.25
偿还债务支付的现金	11,179,118,649.99	7,149,462,863.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,342,305,460.91	1,041,838,888.93
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	487,172,488.13	390,654,339.08
筹资活动现金流出小计	13,008,596,599.03	8,581,956,092.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,811,036,752.84	11,462,258,917.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	17,562,617.47	16,494,570.50
五、现金及现金等价物净增加额	436,174,872.73	3,823,489,514.27
加：期初现金及现金等价物余额	6,000,468,179.95	5,003,824,496.88
六、期末现金及现金等价物余额	6,436,643,052.68	8,827,314,011.15

公司负责人：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：山川

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	84,241,749.66	272,455,960.92
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,850,554,650.23	410,139,228.15
经营活动现金流入小计	4,934,796,399.89	682,595,189.07
购买商品、接受劳务支付的现	310,948,219.07	1,016,932,011.28

金		
支付给职工及为职工支付的现金	15,745,347.78	16,514,021.80
支付的各项税费	14,833,481.50	18,323,589.57
支付其他与经营活动有关的现金	4,145,824,645.28	337,888,482.45
经营活动现金流出小计	4,487,351,693.63	1,389,658,105.10
经营活动产生的现金流量净额	447,444,706.26	-707,062,916.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,007,078.24	27,973.28
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	1,007,078.24	27,973.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,300.00	1,409,716.81
投资支付的现金	833,980,000.00	1,285,309,917.05
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	834,013,300.00	1,286,719,633.86
投资活动产生的现金流量净额	-833,006,221.76	-1,286,691,660.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	843,980,000.00	725,000,000.00
取得借款收到的现金	1,749,760,000.00	4,738,850,000.00
发行债券收到的现金	2,189,037,405.66	498,744,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,782,777,405.66	5,962,594,000.00
偿还债务支付的现金	3,162,149,935.12	2,302,103,349.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	383,127,690.35	349,569,481.34
支付其他与筹资活动有关的现金	24,110,650.12	240,000,000.00
筹资活动现金流出小计	3,569,388,275.59	2,891,672,831.25
筹资活动产生的现金流量净额	1,213,389,130.07	3,070,921,168.75

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	827,827,614.57	1,077,166,592.14
加：期初现金及现金等价物余额	711,121,933.56	1,538,899,578.29
六、期末现金及现金等价物余额	1,538,949,548.13	2,616,066,170.43

公司负责人：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：山川

