
金华市国有资本运营有限公司

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公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读债券《募集说明书》中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与《募集说明书》中“风险因素”等有关章节内容相比无重大变化。

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.....	15
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
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.....	19
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.....	24
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	29
四、 资产情况.....	30
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	31
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
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.....	33
九、 对外担保情况.....	33
十、 重大诉讼情况.....	34
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
十二、 向普通投资者披露的信息.....	34
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	34
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第六节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37
附件一： 发行人财务报表.....	37

释义

金华国资、发行人、公司、本公司	指	金华市国有资本运营有限公司
控股股东、实际控制人	指	金华市人民政府国有资产监督管理委员会
主承销商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	浙江浙经律师事务所
章程、公司章程	指	金华市国有资本运营有限公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	金华市国有资本运营有限公司
中文简称	金华国资
外文名称（如有）	Jinhua State-Owned Assets Management Co., Ltd.
外文缩写（如有）	JSCO
法定代表人	宣利新
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	500,000.00
注册地址	浙江省金华市 婺城区八一南街 387 号信华大楼 5 楼
办公地址	浙江省金华市 婺城区八一南街 387 号信华大楼 5 楼
办公地址的邮政编码	321000
公司网址（如有）	-
电子信箱	839312739@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	宣利新
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	董事长、总经理
联系地址	浙江省金华市八一南街 387 号信华大楼 5 楼
电话	0579-82477025
传真	-
电子信箱	839312739@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：金华市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：金华市人民政府国有资产监督管理委员会

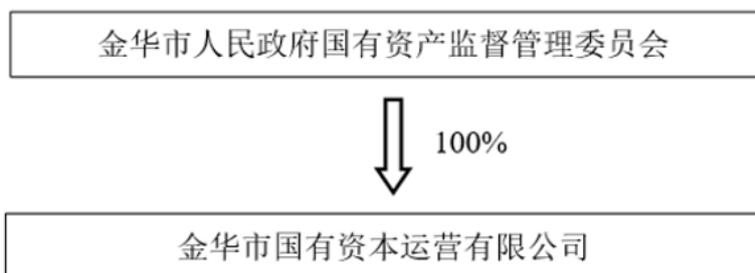
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：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：控股股东金华市人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人100%的股份，无股权受限情况

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：实际控制人金华市人民政府国有资产监督管理委员会，持有发行人100%的股份，无股权受限情况

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

（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：宣利新

发行人的董事长或执行董事：宣利新

发行人的其他董事：刘波、丁海燕、金海滨、陈春晖

发行人的监事：张溧、虞储萍、陈蕾

发行人的总经理：宣利新

发行人的财务负责人：金军政

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

1.水泥建材板块

发行人水泥建材主要由上市子公司浙江尖峰集团股份有限公司及其子公司运营，主要销售水泥产品和建材，水泥产品是一种重要的建筑材料，广泛应用于铁路、公路、机场、水利等基础设施及房屋等的建设。此外金华市城市建设投资集团有限公司、金华市交通投资集团有限公司子公司也有部分建材销售。

2.医药板块

发行人医药板块主要由下属上市子公司浙江尖峰集团股份有限公司及其子公司运营，公司的药品已形成抗生素类、心脑血管类、抗抑郁类、眼科类用药等产品线，并向抗肿瘤药物、婴幼儿用药方向发展，目前主要产品有注射用盐酸头孢甲肟、门冬氨酸氨氯地平片、盐酸帕罗西汀片、醋氯芬酸缓释片、玻璃酸钠滴眼液、盐酸奥洛他定滴眼液等。

3.交通运输板块

发行人交通运输板块主要由下属子公司金华市公交集团有限公司、金华市浙中国际物流发展有限公司和金华市轨道交通集团有限公司及子公司运营，交通运输主要为客运服务、物流服务和客运票务。

4.仪器仪表制造业

发行人生产仪器仪表制造业的经营主体为浙江八达电子仪表有限公司。公司主要在金华市当地生产智能电表、高低压开关柜以及输电线路铁塔等其他电力设备。而销售区域则根据产品的特性有所差异，配变终端、高低压开关柜等主要集中在浙江省内，输电线路铁塔集中在浙江省内及周边的江苏、安徽、福建、上海、江西等省市，智能电表主要销售区域包括黑龙江省、吉林省、辽宁省、内蒙古以及上海等省市。

5.土地开发

报告期内，发行人土地整理业务主要由发行人子公司金华城投、多湖商投和浙江金华金义新区发展集团有限公司来运营，主要采用成本加成方式确认收入。

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、水泥行业

（1）水泥行业基本情况

水泥行业是较典型的需求拉动型行业，与固定资产投资密切相关。近年来，国内水泥行业持续深入推进供给侧结构性改革，以质量和效益为中心，着力去产能、调结构、稳增长、提品质，严格实行错峰生产政策，强化行业自律，为自身健康发展营造了良好的环境。国家层面鼓励水泥企业推进并购重组，实现行业集中度提升，推进绿色环保发展，实现产业环保升级，推进两化融合，加快智能工厂建设。水泥行业连续几年高回报进一步刺激资本逐利性和投机冲动，一批落后产能通过产能置换“死灰复燃”，产能过剩局面未得到根本性改变。

国际方面，一些发展中国家和地区未来市场需求增长仍具潜力，在“一带一路”倡议及RCEP协议推动下，沿线国家基础设施建设力度加大，水泥需求旺盛，为中国企业加大海外投资力度，转移过剩产能提供了良好的国际市场机遇。

（2）水泥行业市场竞争格局

水泥行业是一个高度竞争和高度市场化的行业，前期市场集中度较低，过去几年水泥行业并购风起云涌，主要有中国建材股份有限公司组建西南水泥有限公司、中国中材集团有限公司和中国建材股份有限公司合并、北京金隅集团有限责任公司和金隅唐山冀东水泥股份有限公司合并等。根据中国产业发展研究网数据显示，前十大水泥企业市场集中度已经从2010年的40%提高至2018年的57%，这对改善行业竞争格局，提高盈利水平起到重要作用。水泥行业受到地方经济和运输半径的影响，具有较强的区域性特征，单体企业市场份额集中态势不明显，产业集中度偏低。

预计今后几年我国水泥行业产销在一定时期内将保持增长，但以新建生产线方式来扩大产能的可能性较小，水泥行业的兼并重组步伐将加快。行业整合向更深层次发展，有资金实力的大型企业将快速发展，市场集中度进一步提高。立窑等落后工艺产能的淘汰也将加速，新型干法——尤其是中、西部地区新型干法项目建设进入高峰期，水泥行业将再次成为投资热点。

总体来看，水泥行业产能过剩局面未根本性改变、市场不确定因素增多、环保治理压力等一系列不利因素，给行业发展带来严峻挑战。未来，水泥行业将加快淘汰落后产能，实行差异化错峰生产，企业兼并重组持续推进，行业集中度将进一步提高，绿色化、智能化发展之路不断加快，实现总产能压缩和市场优化布局。在国家新政策支持下，机制砂石行业将迎来新的发展机遇。国家鼓励水泥企业开展水泥窑协同处置业务，大量的城乡废弃物给水泥窑协同处置业务带来重要机遇，且每年10%左右增长。

（3）水泥行业未来展望

水泥需求总量仍将维持在平台期内波动。在城市化进程持续及国家全面推进乡村振兴、加快农业农村现代化、构建现代化高质量国家综合立体交通网的政策引领下，基建投资预计保持合理增长，对水泥需求仍有较强支撑，但房地产因受“三道红线”政策影响，对水泥需求拉动有限。“去产量”的总基调不变。水泥作为供给侧结构性改革重点行业，在产能总量严控和环保持续加码的大背景下，错峰生产常态化依旧是当前水泥行业供给压缩和有效化解过剩产能的重要途径。但随着国家“碳达峰、碳中和”工作的推进，“去产能”的新政策、新举措，有望加快推出。

进一步推进绿色、低碳、高质量发展。随着中国积极应对气候变化，预计“十四五”期间的生态环保政策会持续加码。近几年，水泥行业领军企业不断加大科技创新的投入，数字化、信息化、智能化技术和成果不断得以应用，能效利用水平和资源综合利用水平明显提升，水泥行业在加快绿色化、智能化、数字化的转型升级发展。水泥价格承压，生产成本

上升。错峰生产常态化、环保限产等措施持续执行，市场供需关系总体维持动态平衡状态，但随着政策效用的递减，水泥价格承压，波动幅度扩大。随着国家对能源行业去产能、环保标准的不断提高、“碳达峰”、运输治超及矿山整治等政策执行力度不断加大，水泥企业的原燃料采购及运输成本、环保投入将会继续上涨。

2、医药行业

（1）全球医药行业概况

世界经济的持续稳定发展、全球人口总量的不断增长、社会老龄化程度的逐步提高、疾病谱的不断改变、新型国家城市化进程的加快、各国医疗保障体制的不断完善以及人们保健意识的增强，推动了全球医药市场的蓬勃发展。IQVIA 最新预测未来 5 年全球医药市场容量年均复合增长率约为 4%-7%，预计 2020 年我国将成为世界第一大药品消费国。随着经济的发展、世界人口总量的增长和社会老龄化程度的提高，全球医药市场整体增长平稳。尽管大量药品专利陆续到期，且以美国为代表的发达国家加强控制医疗费用支出，鼓励使用低价仿制药，导致全球医药市场规模增速在 2012 年以后有所放缓，但随着社会经济生活水平的提高，新兴医药市场需求增强，全球医疗支出不断增加。根据 IQVIA 的预测，全球医药行业市场规模将以 3%-6%的复合增长速度稳步增长，到 2023 年，全球医药市场规模将超过 1.5 万亿美元。

（2）国内医药制造行业概况

随着我国经济持续快速发展，人民生活水平提高推动对医疗保健需求的增长，我国医药行业呈持续快速增长态势，医药产业已经是我国国民经济的重要组成部分。

2020 年，国家医药政策改革深入推进，以国家药品集中带量采购为突破口，医保目录调整、医保支付模式改革和药品价格管理为核心的医疗保障相关政策，以及对过保护期专利药的仿制替代等，已经成为医药行业长远发展的政策重点。创新导向和成本优势将成为未来医药企业竞争力的重要体现，中国医药制造企业正面临前所未有的机遇和挑战。

2021 年，在国家大力支持工业发展、着力激发工业企业活力、积极推进高质量发展的背景下，我国医药企业利润整体实现较快增长。全年医药制造业实现营业收入 2.93 万亿元，同比增长 20.1%；利润总额 6271.4 亿元，同比增长 77.9%（数据来源：国家统计局）。2021 年，医药行业政策改革力度空前，国家及各部委相继出台多项与医保、医疗、医药相关政策，医药行业正在加快转型升级。医保改革方面，2021 是 DRG 和 DIP 两项医疗保险支付方式改革试点工作的关键之年，国家医保局制定了《DRG/DIP 支付方式改革三年行动计划》，明确提出到 2025 年底，DRG/DIP 支付方式覆盖所有符合条件的开展住院服务的医疗机构，基本实现病种、医保基金全覆盖。医药改革方面，国务院办公厅发布《关于推动药品集中带量采购工作常态化制度化开展的意见》，药品集中带量采购工作将进一步扩大和常态化。这一系列政策措施的施行，将对药品价格、医疗机构用药、医药生产企业市场拓展带来重大影响，未来“创新、品质”将是医药企业参与市场竞争的必然选择。

3、交通运输行业

（1）交通运输

交通运输是国民经济循环的动脉，串联生产、消费、流通各个环节，是形成完整内需体系坚实的支撑，同时，是国内国际双循环相互促进的重要纽带，也是产业链、供应链安全稳定的保障基石，因此十分重要。

根据国家统计局数据显示，按照可比口径，2015-2021 年我国货运总量呈递增趋势；2021 年，我国完成货运总量 529.7 亿吨，全国货运量的增长与国内宏观经济向好密切相关。

2021 年 2 月 24 日，中共中央、国务院对外公布《国家综合立体交通网规划纲要》，提出未来 15 年我国综合立体交通网的建设目标和实现路径。预计 2021 至 2035 年旅客出行量（含小汽车出行量）年均增速为 3.2%左右；全社会货运量年均增速为 2%左右，邮政快递业务量年均增速为 6.3%左右；基本建成便捷顺畅、经济高效、绿色集约、智能先进、安全可靠的

现代化高质量国家综合立体交通网。到本世纪中叶，全面建成现代化高质量国家综合立体交通网，拥有世界一流的交通基础设施体系，交通运输供需有效平衡、服务优质均等、安全有力保障。新技术广泛应用，实现数字化、网络化、智能化、绿色化。出行安全便捷舒适，物流高效经济可靠，实现“人享其行、物优其流”，全面建成交通强国，为全面建成社会主义现代化强国当好先行。

（2）物流行业

近年来，中国经济保持平稳较快增长，为现代物流行业的快速发展提供了良好的宏观环境。根据中国物流与采购网统计显示，我国社会物流总额从2010年的125.4万亿元增长至2021年的335.2万亿元，复合增长率达9.35%，整体呈现上升趋势，反映出我国物流行业需求呈持续增长态势。

同时，我国社会物流总费用也保持整体增加趋势。社会物流总费用是一定时期内国民经济各个部门用于物流活动的总支出，在一定程度上反映了社会对物流的总需求和总规模。根据国家统计局数据显示，我国社会物流总费用从2010年的7.1万亿元增长至2021年的16.7万亿元，复合增长率达8.09%，整体呈现上升趋势，反映出我国物流行业在总体需求持续增长的背景下，费用规模也不断扩大。

随着国内经济结构转型与产业升级，客户对于物流的需求不断提升，不再局限于物流外包，而是逐步向供应链上下游延伸，以期获得涵盖原材料采购、原材料物流、生产制造、产品物流等环节的一体化物流服务。因此，提供专业化、一体化的综合性物流服务将成为物流企业未来的业务增长点。

4、仪器仪表制造

目前，我国的电能表行业处于智能电表替代阶段。随着中国智能电网的发展以及全社会用电量的不断扩大，作为智能电网用电环节的重要组成部分，智能电表的需求大幅增加。在国家电网和南方电网的电能表招标中，智能电表逐渐成为主流。

以乡镇农村为主的农网招标、新增住宅需求和更新换代需求将推动未来智能电表招标量保持稳定和增长。

其他方面，如智能电表的产品使用寿命有限，作为计量器具，受到国家对计量器具实施鉴定的相关规定的限制，存在轮换期问题，从而导致智能电表的总体需求保持上升趋势。此外，智能电表目前属于发展的初步阶段，因此智能化程度较低，随着智能电网的不断发展，对电表的功能要求逐步增加，智能电表还将经历数次的更新换代，因此，未来电表行业将存在可持续的发展。

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

1、水泥板块

水泥板块是公司的核心业务板块之一，主要由子公司尖峰集团经营负责。尖峰集团是国家重点支持水泥工业结构调整60家大型企业之一的上市公司，是浙江省“三名”培育试点企业，多次入选“中国建材企业100强”，报告期内，公司荣获“2021年中国水泥熟料产能50强企业”称号。公司凭借在水泥行业六十余年的经营经验，以高质量的“尖峰”牌水泥产品和良好的口碑来赢得客户，在各布点区域内享有较高的知名度和认同度。

公司的水泥企业已全面采用新型干法生产工艺，同时配备了纯低温余热发电系统、脱硫脱硝系统，公司持续不断地对水泥生产新工艺、新技术、新装备进行研究、探索和运用，以确保工艺和技术装备的先进性，不断通过技术改造，加强节能降耗减排、提高系统运转效率。

发行人子公司尖峰集团已经在水泥行业耕耘六十余年，拥有较为丰富的水泥企业经营管理经验，公司还通过加强全面预算管理，推行标杆管理、标准化管理，持续开展以降成本、降费用、降用工，提高工作效率、提高营销能力、提高创新能力为核心的“三降三提高”

活动，持续提高管理水平。

2、医药板块

2021年，发行人子公司尖峰集团医药板块多项技改和工程建设取得进展，尖峰药业金西生产基地年产20亿片固体制剂（国际化）项目建设有序推进，目前该项目的土建工程、设备安装调试工作已基本完成，正在进行项目验收及CGMP申请认证的前期准备工作；新北卡、尖峰北卡继续实施全面技术改造，拟在现有的农药、医药中间体的基础上进行提升，打造原料药、医药中间体、农药的综合研发生产基地，积极推进公司医药板块的原料药、制剂一体化的产业升级战略。尖峰药业及其子公司进一步加大研发投入，完成了盐酸莫西沙星滴眼液、甲磺酸仑伐替尼胶囊、缬沙坦氨氯地平片、艾司奥美拉唑镁肠溶干混悬剂4个药品的注册申报。报告期，尖峰药业产品首次中标全国药品集中采购，盐酸奥洛他定滴眼液中标第四批全国药品集中采购，有利于该产品的市场推广，销量有较大提高。

尖峰药业始终坚持“立尖峰志，追求卓越品质；做精品药，造福人类社会”的质量方针，不断完善公司质量管理体系，强化生产经营过程控制，提高全员质量意识水平，为产品质量的安全性和有效性提供了根本保障，为企业发展提供了质量保证。公司将持续完善质量管理体系建设，不断提高监督、控制水平，确保工艺真实、可行；质量可控、稳定；数据规范、可追溯。

尖峰药业现已形成抗生素类、心脑血管类、抗抑郁类、眼科类用药等产品线，并向抗肿瘤药物、婴幼儿用药方向发展。尖峰药业及其子公司有20多项研发及一致性评价项目，分别处于临床前研究、临床研究、生产前研究或申报生产的各个阶段，为公司医药板块的持续发展提供了产品保障。报告期，尖峰药业盐酸奥洛他定滴眼液中标第四批全国药品集中采购，有利于进一步提高产品市场占有率。

尖峰药业集药品研发、生产、销售为一体，构建了较为健全的医药企业运营架构。在研发方面，尖峰药业一直以来注重科研平台的建设和发展，拥有省级药物研究院、院士专家工作站、博士后流动工作站等科研平台，是尖峰药业科技创新、新产品开发的坚强后盾。尖峰药业获评国家重点高新技术企业、国家知识产权示范企业，浙江省创新型示范企业、浙江省专利示范企业。在生产方面，尖峰药业正实施中间体、原料药、制剂的全产业链升级战略，构建纵向一体化的布局，产业链的完善有利于公司提高对原料的控制力，增强竞争力。品牌优势 尖峰药业为浙江省医药工业十强企业，多次获得“最具品牌价值医药工业企业”荣誉，报告期获得金华市“创新能力十强企业”荣誉，入选浙江省创新型领军企业培育名单。尖峰药业产品贝润宁（盐酸奥洛他定滴眼液）入选中国医药“最具成长力产品品牌”，获得“十三五中国医药科技标志性成果”奖。在商标注册用商品和服务国际分类第5类人用药、化学原料药、化学医药制剂商品上的“尖峰”注册商标被认定为驰名商标，有较好的知名度和美誉度。

3、交通运输行业

子公司金华公交公司拥有公交营运车辆1,124辆，营运线路210条，承担着金华市99%的公共交通业务，在金华市公交客运业中处于绝对垄断地位。公司在金华市区的客运控制率已达到90%以上。

同时，公司在金华地区的城际客运控制率也已达90%以上，线路优质，具有较强的区域竞争能力。公司对金华市各区县间客运采取自营模式，运营基本处于垄断地位。公司会定期根据各线路实际运营情况进行线路调整，整体运营线路规模较稳定。

4、物流行业

物流业务是公司当前主要业务板块和未来业务发展的重点方向之一，发展空间大。目前，公司已拥有金华-中亚国际班列及金华-宁波海铁联运集装箱班列两条主要线路，处于浙江省乃至全国领先地位。后续将进一步打造浙中公铁联运港，以立足金华、服务全省、辐射全国、接轨国际为目标，将其发展成为国内领先的公铁联运综合服务型的物流枢纽港。

公司作为金华市内重要的投资建设主体和国有资产运营主体，受金华市委、市政府委托，

负责金华市本级市区范围土地开发平整及拆迁、城市基础设施建设等职能，承担了金华市本级市内重大项目的建设工程。成立以来，公司经营业绩良好、实力不断增强，城市基础设施建设、土地开发平整及拆迁具有区域垄断优势。公司下属子公司金华城投的主营业务为土地开发、委托代建和房屋销售等，金华交投的主营业务为交通、道路、桥梁的建设和维护，金华轨交的主营业务为修建金华市内的轨道交通，金华社发的主营业务为市内医疗和教育类产业投资，金华水务的主营业务为金华市内的供水及污水处理业务，尖峰集团的主营业务为水泥和医药行业。总体来看，公司金华市内各个主要子公司所经营的业务内容清晰、范围明确，不存在相互竞争关系。目前，金华市面积达 10,942 平方公里，伴随金华市本级市建设规模的不断扩大和基础实施需求的不断增加，公司的实力将不断增强，在行业中地位也将进一步巩固。

（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 (%)
土地开发业务	0.00	0.00	-	0.00	1.74	1.65	5.22	3.03
建材行业业务	6.51	5.37	17.44	10.89	9.61	7.87	18.07	16.75
医药行业业务	5.00	3.83	23.37	8.36	4.74	3.46	27.10	8.27
交通运输业务	8.97	13.99	-55.93	15.02	8.39	11.31	-34.76	14.63
仪器仪表制造业业务	7.49	6.35	15.17	12.53	7.65	6.45	15.72	13.35
委托代建业务	7.26	6.80	6.41	12.15	5.24	4.96	5.24	9.13
健康品行业业务	4.26	3.62	15.12	7.13	3.78	3.19	15.73	6.60
工程施工业务	1.83	1.25	31.93	3.06	2.06	1.76	14.84	3.60
房产销售业务	0.70	0.54	22.90	1.18	0.39	0.27	31.91	0.69
水务行业业务	2.39	1.92	19.65	4.00	1.74	1.20	31.11	3.04
安保服务业务	1.62	1.15	29.10	2.72	1.55	1.19	22.90	2.70
教育行业业务	1.53	1.02	33.57	2.56	2.15	1.20	43.96	3.75

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 (%)
粮食销售业务	1.41	1.41	0.00	2.36	1.39	1.39	-0.22	2.42
酒店运营业务	1.04	0.64	38.69	1.74	0.85	0.70	17.96	1.49
旅游服务业务	0.31	0.32	-4.79	0.51	0.20	0.22	-10.42	0.34
其他主营业务	3.63	3.30	8.88	6.07	1.54	1.26	18.02	2.69
其他业务	5.81	3.36	42.18	9.71	4.31	3.57	17.16	7.51
合计	59.77	54.88	8.18	100.00	57.33	51.65	9.92	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。

报告期内没有土地项目竣工结算，因此报告期内未确认收入和成本。

报告期内建材行业收入和成本下降主要系产品需求总体迟滞。

报告期内交通运输业务毛利率亏损同比上升，主要系业务运营成本上升幅度较大等所致。

报告内委托代建业务收入和成本上升，主要系报告期委托代建业务结算项目增多所致。

其余报告期内收入、成本和毛利率变高的业务占发行人营业收入比例较小，主要系自身经营或者金额较小导致变化幅度较高。

（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

公司将在金华市委市政府的领导和部署下，积极发挥国有资本运营公司职能，优化国有资本配置，以国有资产保值增值为根本，面向市场、拥抱发展，未来将争当市属国企发展的“主力军”，在大都市区提能升级上挑重担，在招大引强培优育强上出大力，在内陆高水平开放上当尖兵，在共同富裕先行示范上立新功，为金华市高水平建设内陆开放枢纽中心城市提供有力金融支撑，为金华市经济社会发展大局作出贡献。

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

1、未来资本支出较大的风险

公司作为金华市最重要的国有资产运营主体，主要从事城市基础设施的投资、建设、管理、政府授权范围内的土地整理服务、交通事业投建、管理等，在建和拟建项目尚需投资规模大，面临较大的资本支出压力。公司未来投资规模大且回收期长，持续的资本支出将给公司的资金筹措和管理带来一定的压力，可能会引发一定程度的财务风险。

2、资产划转风险

公司是金华市国资委全资控股的国有企业，近年来为了支持发行人的发展，增强企业的经营能力，地方政府向发行人注入划入了大量的货币和实物资产，大大增强了发行人的资产实力和运用能力。近年来，国有企业改革步伐逐步加快，若后续因国有资产整合需要，发行人可能会面临资产划转的风险。

针对上述情况，公司健全建立了公司治理结构，完善了内控制度体系，目前公司生产经营活动良好，并通过直接融资和间接融资实现了银行、债券等融资渠道的通畅，公司资信水

平良好，上述风险预计不会对公司产生重大不利影响。

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

1、资产独立

公司为国有独资企业，公司资产独立完整、权属清晰。公司对其资产拥有完全的产权，独立登记、建账、核算、管理，拥有独立的运营系统。

2、人员独立

公司具有独立的劳动、人事和工资管理体系，在人力资源及工资管理方面独立制定了完全符合国家的法律法规和政策的规章制度并严格执行。发行人的高级管理人员由出资人任免，不存在股东或实际控制人违反公司章程及相关法律法规作出人事任免决定的情况。

3、机构独立

公司依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定，不设立股东会，建立了董事会等组织机构，董事会为公司的决策机构，重大决策由董事会依法做出。公司董事依法定程序参与公司决策，公司拥有独立完整的经营管理机构。

4、财务独立

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系，具有规范、独立的财务会计制度、财务管理制度和内部审计制度；拥有独立的银行账户，发行人依法对其资产拥有控制支配权。

5、业务独立

公司主要负责对国有企业的投资，发行人在业务方面独立于出资人，具有独立完整的业务体系，具有自主经营能力，在主管机构核准的经营范围内独立、自主经营，具有独立完整业务能力和自主经营能力。

（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

1、关联交易的决策权限、决策程序及定价机制

有关部门在经营管理过程中，如遇与已确认的关联人实施关联交易的，相关部门须将有关关联交易情况以书面形式报送公司领导，报告必须包括以下内容：

- （一）关联人的名称、住所；
- （二）具体关联交易的项目以及交易金额；
- （三）关联交易价格的定价原则与定价依据；
- （四）该项关联交易的必要性；
- （五）其他事项。

公司分管领导对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查，总经理办公会审核通过后，由总经理提议召开董事会会议。

公司总经理依照有关规定，根据相关部门的报告、协议或者合同，向董事会提供相关议案，并组织编制董事会关联交易报告。

董事会应对有关关联交易的公允性进行审查。董事会在审查有关关联交易的公允性时，须考虑以下因素

（一）该项关联交易的标的如属于关联人外购产品的，则必须调查公司能否自行购买或独立销售。当公司不具备采购或销售渠道、或若自行采购或销售可能无法获得有关优惠待遇的；或若公司向关联人购买或销售可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。但该项关联交易价格须按关联人的采购价加上分担部分

（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	金华市国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	23 金华 03
3、债券代码	251571.SH
4、发行日	2023 年 6 月 26 日
5、起息日	2023 年 6 月 27 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 6 月 27 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.41
10、还本付息方式	每年付息 1 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	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	金华市国有资本运营有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)
2、债券简称	23 金华 04
3、债券代码	252448.SH

4、发行日	2023年9月15日
5、起息日	2023年9月18日
6、2024年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年9月18日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.07
10、还本付息方式	每年付息1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	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	金华市国有资本运营有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第五期)
2、债券简称	23金华05
3、债券代码	252837.SH
4、发行日	2023年10月31日
5、起息日	2023年11月1日
6、2024年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年11月1日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.15
10、还本付息方式	每年付息1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	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	金华市国有资本运营有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24金华01
3、债券代码	240566.SH
4、发行日	2024年1月29日
5、起息日	2024年1月30日
6、2024年8月31日后的最近回售日	2027年1月30日

7、到期日	2029年1月30日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.78
10、还本付息方式	每年付息1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	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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

1、债券名称	金华市国有资本运营有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24金国01
3、债券代码	133817.SZ
4、发行日	2024年4月9日
5、起息日	2024年4月10日
6、2024年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年4月10日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.65
10、还本付息方式	每年付息1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	深交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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

债券代码	251571.SH
债券简称	23金华03
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	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）	<p>具体约定内容：调整票面利率：发行人有权在本期债券存续期的第1年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。发行人决定行使票面利率调整选择权的，自票面利率调整生效日起，本期债券的票面利率按照以下方式确定：发行人决定行使票面利率调整选择权的，调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的1个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度（如有）的公告。本期债券投资者享有回售选择权，发行人承诺前款约定的公告将于本期债券回售登记期起始日前披露，以确保投资者在行使回售选择权前充分知悉票面利率是否调整及相关事项。</p> <p>触发执行的情况：报告期内发行人调整票面利率至2.41%，部分投资者行使回售选择权。</p> <p>对投资者权益的影响：无不利影响。</p>
--	--

债券代码	240566.SH
债券简称	24 金华 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）	未触发、不适用

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	251571.SH,252448.SH,252837.SH,240566.SH,133817.SZ
债券简称	23 金华 03,23 金华 04,23 金华 05,24 金华 01,24 金国 01
债券约定的投资者保护条款名称	<p>发行人承诺，本期公司债券的偿债资金将主要来源于发行人的货币资金。发行人承诺在本期公司债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前20个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的20%；在本期公司债券每次回售资金发放日前5个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的50%。</p>
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	报告期内，发行人投资者权益保护条款有效监测
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	不适用
-----------------	-----

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：240566.SH

债券简称：24 金华 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	金华市国有资本运营有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10.00
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

（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）	本期债券的募集资金扣除发行费用后,拟全部用于偿还到期的公司债券本金.
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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合规性	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	10
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	10

3.2.2 偿还公司债券情况	按照募集说明书约定用于偿还公司债券本金
3.3.1 补充流动资金金额	0
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
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
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
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项目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
临时补流金额	0
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）	按照募集说明书约定用于偿还公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 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

债券代码：133817.SZ

债券简称：24金国01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	金华市国有资本运营有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
是否为专项品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
专项品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	6.00
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0

（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）	本期债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还到期回售的公司债券本金。
是否变更调整募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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合规性	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	6
---------------	---

额	
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	6
3.2.2 偿还公司债券情况	按照募集说明书约定用于偿还公司债券本金
3.3.1 补充流动资金金额	0
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
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
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
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项目或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
---------------	--

时补充流动资金	
临时补流金额	0
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）	按照募集说明书约定用于偿还公司债券本金
实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金账户管理和使用是否合规	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 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

债券代码：251571.SH

债券简称	23 金华 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券为无担保债券。发行人本期债券偿债资金主要来源于公司主营业务产生的现金净流入、直接融资渠道及银行授信、可变现资产等方面，偿债安排具备可行性。关于发行人偿债资金来源的量化分析情况如下：1）货币资金偿付截至 2021 年末、2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人货币资金分别为 1,081,927.20 万元、1,243,980.18 万元及 2,009,944.96 万元，是发行人流动资产的主要组成部分，显示了公司较好的流动性和较强的

	<p>短期偿债能力，大量的货币资金为公司偿还到期债务提供最为直接的保障。资金余额在最近三年及一期较为充足且相对增长，相对充裕的账面现金可以为本次债券的偿付提供支持。2) 主营业务收入 2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人营业收入分别为 945,595.88 万元、1,403,589.97 万元及 235,224.84 万元；营业利润分别为 151,832.13 万元、113,167.53 万元及 -5,514.78 万元；净利润分别为 124,281.42 万元、98,144.01 万元及 -8,019.41 万元，发行人利润水平良好。未来，发行人将逐步加快内部资源整合力度，投融资水平不断提高，公司业务收入及利润水平或将随之增加，这将为本次债券的还本付息提供强有力的保障。3) 通畅的外部融资渠道发行人具有良好的信用状况，与国内主要金融机构建立良好的合作关系。截至 2022 年末，发行人及子公司在各家商业银行的授信总额为 10,847,589.41 万元，实际已使用金额为 4,884,649.21 万元，尚余额度 5,962,940.20 万元。发行人与众多金融机构合作关系稳固，融资渠道通畅，具备较强的外部融资能力，为贷款和债券的本息偿还提供了良好保障。4) 流动资产变现长期以来，发行人财务政策稳健，注重流动性管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2023 年 3 月末，发行人流动比率 2.84，速动比率 0.91，处于行业较高水平。为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金与偿债保障金专项账户、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。</p>
<p>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）</p>	<p>不适用</p>
<p>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</p>	<p>不适用</p>

债券代码：252448.SH

<p>债券简称</p>	<p>23 金华 04</p>
<p>增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容</p>	<p>本期债券为无担保债券。发行人本期债券偿债资金主要来源于公司主营业务产生的现金净流入、直接融资渠道及银行授信、可变现资产等方面，偿债安排具备可行性。关于发行人偿债资金来源的量化分析情况如下：1) 货币资金偿付截至 2021 年末、2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人货币资金分别为 1,081,927.20 万元、1,243,980.18 万元及 2,009,944.96 万元，是发行人流动资产的主要组成部分，显示了公司较好的流动性和较强的短期偿债能力，大量的货币资金为公司偿还到期债务提供最为直接的保障。资金余额在最近三年及一期较为充足且相对增长，相对充裕的账面现金可以为本次债券的偿付提供支持。2) 主营业务收入 2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人营业收入分别为 945,595.88 万</p>

	元、1,403,589.97万元及235,224.84万元；营业利润分别为151,832.13万元、113,167.53万元及-5,514.78万元；净利润分别为124,281.42万元、98,144.01万元及-8,019.41万元，发行人利润水平良好。未来，发行人将逐步加快内部资源整合力度，投融资水平不断提高，公司业务收入及利润水平或将随之增加，这将为本次债券的还本付息提供强有力的保障。3）通畅的外部融资渠道发行人具有良好的信用状况，与国内主要金融机构建立良好的合作关系。截至2022年末，发行人及子公司在各家商业银行的授信总额为10,847,589.41万元，实际已使用金额为4,884,649.21万元，尚余额度5,962,940.20万元。发行人与众多金融机构合作关系稳固，融资渠道通畅，具备较强的外部融资能力，为贷款和债券的本息偿还提供了良好保障。4）流动资产变现长期以来，发行人财务政策稳健，注重流动性管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至2023年3月末，发行人流动比率2.84，速动比率0.91，处于行业较高水平。为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金与偿债保障金专项账户、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
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）	不适用
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	不适用

债券代码：252837.SH

债券简称	23 金华 05
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券为无担保债券。发行人本期债券偿债资金主要来源于公司主营业务产生的现金净流入、直接融资渠道及银行授信、可变现资产等方面，偿债安排具备可行性。关于发行人偿债资金来源的量化分析情况如下：1）货币资金偿付截至2021年末、2022年末及2023年3月末，发行人货币资金分别为1,081,927.20万元、1,243,980.18万元及2,009,944.96万元，是发行人流动资产的主要组成部分，显示了公司较好的流动性和较强的短期偿债能力，大量的货币资金为公司偿还到期债务提供最为直接的保障。资金余额在最近三年及一期较为充足且相对增长，相对充裕的账面现金可以为本次债券的偿付提供支持。2）主营业务收入2021年度、2022年度及2023年1-3月，发行人营业收入分别为945,595.88万元、1,403,589.97万元及235,224.84万元；营业利润分别为151,832.13万元、113,167.53万元及-5,514.78万元；净利润分别为124,281.42万元、98,144.01万元及-8,019.41万元，发行人利润水平良好。未来，发行人将逐步加快内部资源整合力度，投融资水平不断提高，公司业务收

	<p>入及利润水平或将随之增加，这将为本次债券的还本付息提供强有力的保障。3）通畅的外部融资渠道发行人具有良好的信用状况，与国内主要金融机构建立良好的合作关系。截至2022年末，发行人及子公司在各家商业银行的授信总额为10,847,589.41万元，实际已使用金额为4,884,649.21万元，尚余额度5,962,940.20万元。发行人与众多金融机构合作关系稳固，融资渠道通畅，具备较强的外部融资能力，为贷款和债券的本息偿还提供了良好保障。4）流动资产变现长期以来，发行人财务政策稳健，注重流动性管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至2023年3月末，发行人流动比率2.84，速动比率0.91，处于行业较高水平。为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金与偿债保障金专项账户、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。</p>
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）	不适用
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	不适用

债券代码：240566.SH

债券简称	24 金华 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券为无担保债券。发行人本期债券偿债资金主要来源于公司主营业务产生的现金净流入、直接融资渠道及银行授信、可变现资产等方面，偿债安排具备可行性。关于发行人偿债资金来源的量化分析情况如下：1）货币资金偿付截至2020年末、2021年末、2022年末及2023年6月末，发行人货币资金分别为800,362.65万元、1,081,927.20万元、1,243,980.18万元及2,506,102.62万元，是发行人流动资产的主要组成部分，显示了公司较好的流动性和较强的短期偿债能力，大量的货币资金为公司偿还到期债务提供最为直接的保障。资金余额在最近三年及一期较为充足且相对增长，相对充裕的账面现金可以为本次债券的偿付提供支持。2）主营业务收入2020年度、2021年度、2022年度及2023年1-6月，发行人营业收入分别为655,254.76万元、945,595.88万元、1,403,589.97万元及573,340.75万元；营业利润分别为99,409.54万元、151,832.13万元、113,167.53万元及9,781.41万元；净利润分别为90,197.56万元、124,281.42万元、98,144.01万元及2,712.10万元，发行人利润水平良好。未来，发行人将逐步加快内部资源整合力度，投融资水平不断提高，公司业务收入及利润水平或将随之增加，这将为本次债券的还本付息提供强有力的保障。3）通畅的外部融资渠道发行人具有良好的信用状况，与国内主要金融机构建立良好的合作关系。截至2022年末</p>

	，发行人及子公司在各家商业银行的授信总额为10,847,589.41万元，实际已使用金额为4,884,649.21万元，尚余额度5,962,940.20万元。发行人与众多金融机构合作关系稳固，融资渠道通畅，具备较强的外部融资能力，为贷款和债券的本息偿还提供了良好保障。4）流动资产变现长期以来，发行人财务政策稳健，注重流动性管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至2023年6月末，发行人流动比率2.82，速动比率0.93，处于行业较高水平。为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金与偿债保障金专项账户、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
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）	不适用
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	不适用

债券代码：133817.SZ

债券简称	24金国01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券为无担保债券。发行人本期债券偿债资金主要来源于公司主营业务产生的现金净流入、直接融资渠道及银行授信、可变现资产等方面，偿债安排具备可行性。关于发行人偿债资金来源的量化分析情况如下：1）货币资金偿付截至2021年末、2022年末及2023年9月末，发行人货币资金分别为1,081,927.20万元、1,243,980.18万元及2,729,046.72万元，是发行人流动资产的主要组成部分，显示了公司较好的流动性和较强的短期偿债能力，大量的货币资金为公司偿还到期债务提供最为直接的保障。资金余额在最近两年及一期较为充足且相对增长，相对充裕的账面现金可以为本期债券的偿付提供支持。2）主营业务收入2021年度、2022年度及2023年1-9月，发行人营业收入分别为945,595.88万元、1,403,589.97万元及823,227.73万元；营业利润分别为151,832.13万元、113,167.53万元及22,584.98万元；净利润分别为124,281.42万元、98,144.01万元及12,863.74万元。未来，发行人将逐步加快内部资源整合力度，投融资水平不断提高，公司业务收入及利润水平或将随之增加，这将为本期债券的还本付息提供强有力的保障。3）通畅的外部融资渠道发行人具有良好的信用状况，与国内主要金融机构建立良好的合作关系。截至2022年末，发行人及子公司在各家商业银行的授信总额为10,847,589.41万元，实际已使用金额为4,884,649.21万元，尚余额度5,962,940.20万元。发行人与众多金融机构合作关系稳固，融资渠道通畅，具备较强的外部融资能力，为贷款和债券的本息偿还提供了良好保障。4）流</p>

	动资产变现长期以来，发行人财务政策稳健，注重流动性管理，资产流动性良好，必要时可以通过非受限流动资产变现来补充偿债资金。截至 2023 年 9 月末，发行人流动比率 3.00，资产具有较好的流动性。为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金与偿债保障金专项账户、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
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）	不适用
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	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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

财政部于 2024 年 3 月发布了《企业会计准则应用指南汇编 2024》，规定保证类质保费用应计入营业成本。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

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
存货	主要由开发成本、库存商品、开发产品等构成
固定资产	房屋建筑物、机器设备、电子及办公设备、运输设备等构成

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
存货	789.62	776.78	1.65	-
固定资产	418.03	423.61	-1.32	

（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	147.49	2.42	-	1.64
投资性房地产	80.26	14.68	-	18.29
存货	789.62	30.69	-	3.89
固定资产	418.03	0.02	-	0.00
无形资产	37.89	7.71	-	20.35
在建工程	172.07	0.23	-	0.13
合计	1,645.35	55.75	—	—

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：43.21 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：5.28 亿元，收回：23.29 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：25.20 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：3.43%，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 40 亿元和 51 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 27.50%。

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			30	30	58.82%
银行贷款		21		21	41.18%
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		21	30	51	—

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 30 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 921.15 亿元和 1,025.49 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 11.33%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类	到期时间	金额合计	金额占有息
-------	------	------	-------

别	已逾期	6个月以内 (含)	6个月以上		债务的占比
公司信用类 债券		22.3	221.26	243.56	23.75%
银行贷款		74.11	573.71	647.82	63.17%
非银行金融 机构贷款		10.32	79.72	90.04	8.78%
其他有息债 务		4.2	39.87	44.07	4.30%
合计		110.93	914.56	1,025.49	—

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 161 亿元，企业债券余额 13.1 亿元，非金融企业债务融资工具余额 69.65 亿元，且共有 11.3 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
长期借款	521.42	454.63	14.69	
应付债券	175.37	175.10	0.16	
长期应付款	159.08	121.54	30.89	专项应付款增加 6 亿，其他融资增加 31 亿

（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：7,102.07 万元

报告期非经常性损益总额：28,276.87 万元

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：万元 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	3,102.73	持股参股公司净利润及发放股利等	3,102.73	不可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	64.42	合同资产计提减值准备	64.42	不可持续
营业外收入	1,230.39	政府补助、罚款收入等	1,230.39	不可持续
营业外支出	1,266.60	生态补偿款等	1,266.60	不可持续
信用减值损失	-3,457.95	应收账款、其他应收款计提减值准备	-3,457.95	不可持续
资产处置收益	60.36	处置长期资产	60.36	不可持续
其他收益	97,043.19	政府补助等	28,276.87	部分具有可持续性

（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
金华市城市建设投资集团有限公司	是	100%	水务行业、药械经销、仪器仪表制造业等业务，相关主营业务正常开展。	647.86	270.86	20.80	3.58
金华市交通投资集团有限公司	是	98%	物流服务、工程代建等业务	906.34	287.76	20.36	1.28

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：48.21 亿元

报告期末对外担保的余额：55.95 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：7.74 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：22.28 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

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，
<http://my.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： 金华市国有资本运营有限公司

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	14,748,645,242.75	13,254,266,149.79
结算备付金		
拆出资金		
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	32,818,381.03	9,573,969.47
应收账款	5,261,740,856.68	4,348,880,256.17
应收款项融资	194,713,591.25	47,117,140.84
预付款项	1,052,623,603.72	736,455,430.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,627,739,953.42	12,455,988,177.07
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	78,961,517,677.22	77,677,940,190.43
其中：数据资源		
合同资产	83,446,988.89	99,746,797.64
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,961,004,805.52	5,077,151,684.60
流动资产合计	119,924,251,100.48	113,707,119,796.14
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	773,394,563.96	23,394,563.96
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	3,207,561.75	3,000,000.00
长期股权投资	4,904,132,469.63	4,859,812,139.70

其他权益工具投资	2,831,003,115.11	3,886,212,774.85
其他非流动金融资产	740,262,630.33	146,802,630.33
投资性房地产	8,026,127,383.55	6,543,550,164.87
固定资产	41,802,942,516.89	42,360,820,062.25
在建工程	17,206,846,921.64	14,011,725,051.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	246,062,513.56	252,779,203.89
无形资产	3,789,255,555.61	3,668,892,219.76
其中：数据资源		
开发支出	97,093,622.51	91,040,436.51
其中：数据资源		
商誉	63,108,220.13	63,108,220.13
长期待摊费用	131,796,060.29	128,517,308.74
递延所得税资产	133,497,088.44	120,030,421.11
其他非流动资产	3,864,286,284.52	3,141,089,062.17
非流动资产合计	84,613,016,507.92	79,300,774,259.55
资产总计	204,537,267,608.40	193,007,894,055.69
流动负债：		
短期借款	10,363,125,130.93	7,861,269,456.20
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	252,093,632.04	95,006,520.00
应付账款	8,341,032,310.67	11,408,382,884.37
预收款项	179,805,684.38	157,554,875.52
合同负债	2,536,113,184.83	2,184,058,511.20
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	192,123,042.12	348,209,997.68
应交税费	427,357,306.82	538,992,048.93
其他应付款	6,216,489,287.00	5,841,423,958.79
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	11,267,118,218.82	11,034,865,570.13
其他流动负债	3,331,434,393.96	5,125,847,615.54
流动负债合计	43,106,692,191.57	44,595,611,438.36
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	52,141,665,846.40	45,462,588,250.17
应付债券	17,537,493,899.65	17,509,504,781.10
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	248,441,646.25	257,455,393.19
长期应付款	15,907,775,911.93	12,153,816,160.20
长期应付职工薪酬	31,156,848.53	52,381,298.57
预计负债	50,000.00	50,000.00
递延收益	349,013,378.52	263,833,111.51
递延所得税负债	109,742,402.69	117,107,483.32
其他非流动负债	1,610,000,000.00	620,000,000.00
非流动负债合计	87,935,339,933.96	76,436,736,478.06
负债合计	131,042,032,125.54	121,032,347,916.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	49,400,765,767.48	49,294,488,582.46
减：库存股		
其他综合收益	7,636,576.71	-332,746,874.89
专项储备	20,649,721.42	17,975,607.76
盈余公积	205,620,680.81	205,620,680.81
一般风险准备		
未分配利润	3,248,276,847.63	3,351,534,710.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	57,882,949,594.05	57,536,872,706.54
少数股东权益	15,612,285,888.81	14,438,673,432.74
所有者权益（或股东权益）合计	73,495,235,482.86	71,975,546,139.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	204,537,267,608.40	193,007,894,055.69

公司负责人：宣利新 主管会计工作负责人：刘波 会计机构负责人：金军政

母公司资产负债表

2024年06月30日

编制单位：金华市国有资本运营有限公司

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	1,358,860,200.60	312,688,375.55
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		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		37,500.00
其他应收款	2,888,021,423.31	3,578,595,173.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	57,212,194.00	57,212,194.00
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	3,750,866.19	566,818.89
流动资产合计	4,307,844,684.10	3,949,100,062.04
非流动资产：		
债权投资	750,000,000.00	
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	55,540,976,810.21	55,502,323,472.37
其他权益工具投资	228,869,522.20	228,869,522.20
其他非流动金融资产		40,000,000.00
投资性房地产	21,216,703.97	21,823,915.85
固定资产	1,415,600.09	1,871,207.86
在建工程	10,256,934.99	10,070,154.95
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,236,248.94	1,236,248.94

递延所得税资产	12,271,748.46	12,615,794.04
其他非流动资产		
非流动资产合计	56,566,243,568.86	55,818,810,316.21
资产总计	60,874,088,252.96	59,767,910,378.25
流动负债：		
短期借款	2,103,726,666.67	400,378,888.89
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	196,332.08	1,048,694.44
合同负债		
应付职工薪酬	2,751,422.48	4,502,725.55
应交税费	1,287,642.11	1,974,163.19
其他应付款	46,485,578.16	198,147,306.41
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	36,075,572.63	33,864,600.00
其他流动负债		1,026,911,200.00
流动负债合计	2,190,523,214.13	1,666,827,578.48
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	3,000,000,000.00	2,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,000,000,000.00	2,600,000,000.00
负债合计	5,190,523,214.13	4,266,827,578.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	50,463,860,590.24	50,463,860,590.24
减：库存股		
其他综合收益	-10,000,000.00	-10,000,000.00
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	229,704,448.59	47,222,209.53
所有者权益（或股东权益）合计	55,683,565,038.83	55,501,082,799.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	60,874,088,252.96	59,767,910,378.25

公司负责人：宣利新 主管会计工作负责人：刘波 会计机构负责人：金军政

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	5,976,661,503.21	5,733,407,536.89
其中：营业收入	5,976,661,503.21	5,733,407,536.89
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,873,406,366.81	6,271,161,703.67
其中：营业成本	5,487,533,180.09	5,164,721,328.31
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	74,451,923.52	68,468,081.78
销售费用	189,775,425.42	170,887,242.52
管理费用	522,116,417.50	477,822,091.41
研发费用	77,357,030.93	74,771,386.09
财务费用	522,172,389.35	314,491,573.56
其中：利息费用	741,258,647.84	40,133,860.45
利息收入	199,866,775.56	31,293,987.99
加：其他收益	970,431,914.18	615,230,736.73
投资收益（损失以“－”号填列）	31,027,309.57	78,778,258.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-47,526,159.45	-231,678,107.63
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）	-34,579,513.99	-58,612,773.40
资产减值损失（损失以“－”号填列）	644,243.63	-407,188.67
资产处置收益（损失以“－”号填列）	603,625.75	579,230.88
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	71,382,715.54	97,814,096.78
加：营业外收入	12,303,940.95	12,167,774.28
减：营业外支出	12,665,972.89	11,219,114.38
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	71,020,683.60	98,762,756.68
减：所得税费用	84,782,671.98	71,641,799.51
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-13,761,988.38	27,120,957.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-13,761,988.38	27,120,957.17
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）	-98,057,862.76	-103,812,260.46
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	84,295,874.38	130,933,217.63
六、其他综合收益的税后净额	319,046,916.33	5,920,482.95
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	340,383,451.60	17,359,809.60
1.不能重分类进损益的其他综合收益	340,298,405.46	-29,927,367.88
（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	340,298,405.46	-29,927,367.88
（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	85,046.14	47,287,177.48
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	85,046.14	-731,751.78
(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		48,018,929.26
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-21,336,535.27	-11,439,326.65
七、综合收益总额	305,284,927.95	33,041,440.12
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	242,325,588.84	-86,452,450.86
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	62,959,339.11	119,493,890.98
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：宣利新 主管会计工作负责人：刘波 会计机构负责人：金军政

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	2,140,471.23	2,718,040.52
减：营业成本	1,049,395.04	83,057.85
税金及附加	391,275.53	466,760.78
销售费用		
管理费用	6,669,995.22	4,732,297.57
研发费用		
财务费用	20,510,878.93	-6,871,058.01

其中：利息费用	80,996,542.63	19,948,599.42
利息收入	62,603,940.05	26,846,772.34
加：其他收益	4,479.72	4,616.67
投资收益（损失以“－”号填列）	213,128,320.80	11,751,201.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-546,662.16	3,951,316.47
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）	1,376,182.33	2,842.44
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）	188,027,909.36	16,065,643.00
加：营业外收入	299.03	25,507.00
减：营业外支出	1,923.75	115,127.02
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	188,026,284.64	15,976,022.98
减：所得税费用	344,045.58	28,366.61
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	187,682,239.06	15,947,656.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	187,682,239.06	15,947,656.37
（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	187,682,239.06	15,947,656.37
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：宣利新 主管会计工作负责人：刘波 会计机构负责人：金军政

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	6,365,239,100.81	7,724,884,840.44
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	15,092,785.24	173,929,464.08
收到其他与经营活动有关的现金	3,954,593,000.27	1,284,383,705.41
经营活动现金流入小计	10,334,924,886.31	9,183,198,009.93
购买商品、接受劳务支付的现金	8,812,510,839.17	11,133,928,762.83
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	1,064,236,738.18	965,682,155.52
支付的各项税费	460,706,551.26	398,330,091.71
支付其他与经营活动有关的现金	900,664,658.19	888,849,591.85
经营活动现金流出小计	11,238,118,786.80	13,386,790,601.91
经营活动产生的现金流量净额	-903,193,900.49	-4,203,592,591.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,366,728,962.46	18,555,900.00
取得投资收益收到的现金	80,785,769.60	15,414,532.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,290,980.31	30,114,939.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		162,790,436.55
收到其他与投资活动有关的现金	1,682,474,978.29	1,270,047,339.27
投资活动现金流入小计	6,133,280,690.66	1,496,923,147.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,513,795,800.94	3,140,280,947.33
投资支付的现金	7,690,175,468.08	257,297,750.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	1,154,222,085.73	774,169,698.03
投资活动现金流出小计	14,358,193,354.75	4,171,748,395.36
投资活动产生的现金流量	-8,224,912,664.09	-2,674,825,247.83

净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,195,825,000.00	108,265,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	496,015,200.00	18,697,607.16
取得借款收到的现金	26,822,567,379.93	28,885,614,804.14
收到其他与筹资活动有关的现金	2,882,512,031.63	2,925,183,245.72
筹资活动现金流入小计	30,900,904,411.56	31,919,063,249.86
偿还债务支付的现金	16,870,404,613.42	10,558,305,917.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,065,261,169.57	1,398,174,740.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	45,333,285.14	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,438,416,432.78	388,487,696.98
筹资活动现金流出小计	20,374,082,215.77	12,344,968,355.33
筹资活动产生的现金流量净额	10,526,822,195.79	19,574,094,894.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,152,997.38	1,579,112.57
五、现金及现金等价物净增加额	1,399,868,628.59	12,697,256,167.29
加：期初现金及现金等价物余额	13,106,400,397.52	12,137,327,457.37
六、期末现金及现金等价物余额	14,506,269,026.11	24,834,583,624.66

公司负责人：宣利新 主管会计工作负责人：刘波 会计机构负责人：金军政

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	3,169,403.82	1,951,643.17
收到的税费返还		466,054.57
收到其他与经营活动有关的现金	1,142,920,941.15	145,894,543.92
经营活动现金流入小计	1,146,090,344.97	148,312,241.66
购买商品、接受劳务支付的现金	689,213.17	809,121.24
支付给职工及为职工支付的现金	5,989,542.33	3,983,044.89
支付的各项税费	2,857,274.30	746,719.97

支付其他与经营活动有关的现金	338,879,903.41	695,875,728.73
经营活动现金流出小计	348,415,933.21	701,414,614.83
经营活动产生的现金流量净额	797,674,411.76	-553,102,373.17
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	6,239,183.78	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		25,367.00
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	6,239,183.78	25,367.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	192,778.27	3,104,575.63
投资支付的现金	750,000,000.00	40,000,000.00
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	750,192,778.27	43,104,575.63
投资活动产生的现金流量净额	-743,953,594.49	-43,079,208.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,950,000,000.00	6,200,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,950,000,000.00	6,200,500,000.00
偿还债务支付的现金	2,850,000,000.00	2,600,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	107,548,992.22	29,398,599.42
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,957,548,992.22	2,629,898,599.42
筹资活动产生的现金流量净额	992,451,007.78	3,570,601,400.58
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	1,046,171,825.05	2,974,419,818.78
加：期初现金及现金等价物余额	312,688,375.55	79,868,799.80

六、期末现金及现金等价物余额	1,358,860,200.60	3,054,288,618.58
----------------	------------------	------------------

公司负责人：宣利新 主管会计工作负责人：刘波 会计机构负责人：金军政

