衢州市国有资本运营有限公司

公司债券年度报告

（2024 年）

二〇二五年四月

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、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....5
第一节 发行人情况.....6
一、 公司基本信息.....6
二、 信息披露事务负责人.....6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....8
五、 公司业务和经营情况.....8
六、 公司治理情况.....12
七、 环境信息披露义务情况.....14
第二节 债券事项.....14
一、 公司债券情况.....14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....20
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.....21
四、 公司债券募集资金使用情况.....21
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
七、 中介机构情况.....24
第三节 报告期内重要事项.....27
一、 财务报告审计情况.....27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....27
三、 合并报表范围调整.....28
四、 资产情况.....28
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....30
六、 负债情况.....31
七、 利润及其他损益来源情况.....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.....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 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....34
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....34
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.....34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....34
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....34
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....35
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....35
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....36
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....36
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....36
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....36
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....36
十二、 其他专项品种公司债券事项.....36
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....36
第六节 备查文件目录.....37
财务报表.....39
附件一： 发行人财务报表.....39

释义

公司、发行人、衢州国资	指	衢州市国有资本运营有限公司
董事会	指	衢州市国有资本运营有限公司董事会
监事会	指	衢州市国有资本运营有限公司监事会
股东会	指	衢州市国有资本运营有限公司股东会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
华泰联合	指	华泰联合证券有限责任公司
财通证券	指	财通证券股份有限公司
评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《衢州市国有资本运营有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
本市	指	衢州市
报告期	指	2024 年 1-12 月

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	衢州市国有资本运营有限公司
中文简称	衢州资本
外文名称（如有）	Quzhou State-owned Capital Operation Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	姜宏强
注册资本（万元）	511,269.44
实缴资本（万元）	511,269.44
注册地址	浙江省衢州市 柯城区芹江东路衢时代创新大厦 3 号楼 A 栋
办公地址	浙江省衢州市 柯城区芹江东路衢时代创新大厦 3 号楼 A 栋
办公地址的邮政编码	324000
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	毛梓权
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、副总经理、财务负责人
联系地址	浙江省衢州市柯城区芹江东路衢时代创新大厦 3 号楼 A 栋 605 室
电话	0570-3810199
传真	-
电子信箱	-

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：衢州市国资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：衢州市人民政府国有资产监督管理委员会

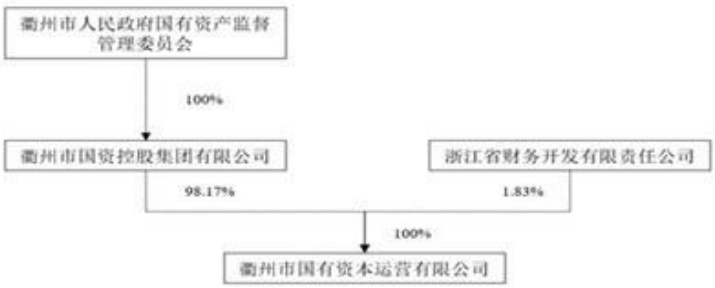
报告期末控股股东资信情况：资信良好

报告期末实际控制人资信情况：资信良好

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：98.17%，无受限情况

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：98.17%，无受限情况

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，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） 报告期内控股股东发生变更

□适用 √不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

□适用 √不适用

[1]均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	杜清	董事	新增	2024 年 2 月	2024 年 2 月

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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的 0.00%。

（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：姜宏强
发行人的董事长或执行董事：姜宏强
发行人的其他董事：杜蔚萍、毛梓权、杜清、王茜茜、刘雪亮
发行人的监事：刘琪、杨阳、徐亚妮、缪水琴、周艺瑶
发行人的总经理：姜宏强
发行人的财务负责人：毛梓权
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

公司系衢州市最大的基础设施建设及国有资产运营主体，业务涉及工程建设、商品销售、商贸服务、酒店经营、水费、保障房、租赁、电费、通行费、污水处理费等，业务板块主要划分为工程建设板块、商品销售板块、酒店经营板块、水务板块、保障房板块和其他板块。

公司基础设施建设业务和土地开发整理业务主要依托下属子公司慧发集团、城发集团、衢江控股及柯城国资来开展。各子公司与各区开发建设管理委员会、财政、水利、建设、交通等部门签订委托代建协议，合同的内容包含征地拆迁、土地平整、道路桥梁管线及公建设施等基础配套设施的建设，各项基础配套设施的维护与管理。工程施工模式下，发行人下属子公司振兴养护公司、和正建设公司、顺达公路养护、宝红建设及城投建设公司运营，施工运营主体根据自身资质能力承接各类符合条件的工程项目。

公司商品销售板块主要载体为衢州东方商厦有限公司、衢州市衢江东方广场商贸有限公司、衢州市龙游东方广场商贸有限公司，发行人根据消费新趋势，有效加载新业务，积极立体密集布点，充分发挥区域的集约化优势，实现了衢州地区经营管理资源的有效整合，降低运营成本，扩大总体规模，增强抗风险力，确保经营可持续稳健发展。此外，发行人通过下属子公司衢通集团、衢控集团、衢江控股以及城发集团经营建材、工程材料、电力设备等销售业务。

公司酒店服务业务板块主要经营载体为浙江衢州东方集团股份有限公司。拥有 5 家酒店，即衢州东方大酒店（含桥庵里、大俱源），开化东方大酒店（含江滨店分公司）、常山东方

大酒店、西区东方大酒店、衢江东方大酒店。

公司水务业务主要由浙江衢州水业集团有限公司（简称“水业集团”）负责。水业集团是衢州市区及周边乡镇范围内主要的自来城市水务经营主体，主要承担全市范围内的工业、生活用水供水服务和污水处理任务，经营业务包括供水业务和污水处理两个板块。

公司安置房及房地产销售业务板块所建房屋主要为安置房，专项用于安置被拆迁的原住民，对于完善衢州市加快城乡一体化建设起到了一定的推动作用。发行人保障房板块主要承载主体为衢州市慧城产业发展集团有限公司、衢州市城投置业发展有限公司（曾用名衢州市保障房建设开发有限公司）、衢州市柯城区利民城乡建设投资开发有限责任公司、衢州市衢江区城乡建设发展有限公司。发行人保障房建设业务采用委托代建模式，保障房建设完毕后，安置居民部分是直接按安置协议销售给居民，安置后如有剩余房源，按国有资产处置流程，委托专业拍卖机构对居民及公司进行市场公开拍卖。

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

（1）行业状况

1）工程建设行业现状及前景

发行人的工程建设业务主要为基础设施建设，城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。

2）商品销售行业现状及前景

从 2004 年开始，中国已成为世界第三大进出口国，进出口总额增长速度高于 GDP 增幅，中国经济已成为世界经济的重要组成部分。党中央、国务院着眼国际国内两个大局，不断完善对外开放战略布局，促进对外贸易优化升级，推动外贸从“大进大出”向“优进优出”转变;着力构建对外开放新体制，加快自贸区建设，加大人民币国际化步伐，积极推进“一带一路”战略实施，加强国际产能合作，推动“引进来”和“走出去”更好结合，开放型经济水平进一步提高，国际影响力不断增强。全年货物进出口总额继续位居世界第一，占世界贸易总额的比重进一步提高，尽管出口有所下降，但降幅小于世界出口降幅，出口占世界出口总额比重继续提高。从长期来看，随着我国经济持续健康发展和世界经济一体化进程的加快，我国进出口贸易行业发展空间广阔。

3）酒店服务行业现状及前景

我国酒店业的市场起步较晚、集中度较低，自 20 世纪 80 年代至今，经过近四十多年不断积累和壮大，我国酒店服务行业产业规模迅速扩大，产业内部结构调整加快，行业进入了平稳增长、规范化发展的时期。截至 2022 年末，全国共经营星级酒店 7,337 家，比上年减少 339 家，同比减少 4.42%。其中五星级酒店 783 家、四星级酒店 2,285 家、三星级酒店 3,487 家、二星级酒店 768 家、一星级酒店 14 家。2022 年全国星级酒店拥有客房 111.41 万间/套，床位 204.67 万张。全国星级酒店营业收入总额 1,177.68 亿元，其中餐饮收入 467.85 亿元、占比 39.73%，客房收入 474.88 亿元、占比 40.32%。

4）水务行业现状及前景

水务行业是关系国计民生的公用事业行业，具有区域垄断性。水务行业与各行业生产和居民生活息息相关，是关系国计民生和国家安全的公用事业行业。由于城市自来水供应和污水处理都需要铺设大量管网，同一地区不可能进行管网的重复建设，这使行业具有区域垄断的特征。

5）保障房行业现状及前景

保障性住房建设是一项重大的民生工程，对于改善民生、促进社会和谐稳定具有重要意义，也是完善住房政策和供应体系的必然要求。目前，我国已初步形成了保障性安居工程体系，

建设力度在持续加大，并突出了公共租赁住房的发展，加快保障性住房建设，是党中央、国务院的重大决策，是当前和今后一个时期政府工作的一项重要任务。

（2）行业地位

公司作为衢州市政府唯一国有大型投资运营公司，是衢州市政府重点打造的国有资产运营唯一主体，业务领域涵盖商品销售、公共事业、城市基础设施建设、国有资产经营管理等关系国计民生的重要行业，在衢州市具有举足轻重的地位和作用，在推动地方经济发展方面一直拥有政府广泛持续的支持。

（3）竞争优势

公司作为衢州市国有资产运营管理最重要的主体，担负着国有资产保值增值的重要任务，在国有资产经营领域具备如下的优势：

1）良好的政府资源优势

公司是衢州市国有资产经营管理的最重要主体，得到了衢州市政府的大力支持和持续关注，在资产注入、资源配置、财政补贴上有着巨大的政策优势。此外，借助强大的政府背景，公司在充分利用政府资源、社会关系和有关政策方面具有明显的优势。随着公司业务规模的扩大，预计未来获得财政补贴收入的规模也将持续增长。

2）突出的垄断地位

公司作为衢州市重点构建的市场化运营的国有资产运营主体，是衢州市属国有企业集中、统一的出资和融资平台，其经营领域和投资范围涵盖了基础设施建设、商品销售、酒店服务、水务板块等众多行业，在衢州市处于行业垄断地位，市场相对稳定，持续盈利能力较强，经营的资产具有长期稳定的投资收益。随着衢州市经济的不断发展，人民生活水平的不断提高，公司的业务量和效益将持续增加。

3）下属企业的综合优势

公司下属企业均为衢州市大型国有企业，各自都有突出的业务或知名的产品，在衢州市乃至浙江省具有一定的竞争优势和市场地位。从整体上看，公司具备下属企业的综合竞争优势。

4）较强的整体抗风险能力

公司下属企业的行业各不相同。不同行业的景气周期和受宏观经济的影响不尽相同，某些行业出现的低谷可以由其他行业的繁荣来弥补，有利于公司抵御非系统性风险。

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，对公司生产经营和偿债能力无不利影响。

（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毛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） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1)分业务板块情况

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（%）
工程建设	22.30	19.83	11.09	10.72	26.70	23.74	11.08	14.02
商品销售	112.52	106.62	5.25	54.06	82.51	76.72	7.01	43.32
房产销售	27.29	23.59	13.58	13.11	39.24	34.04	13.24	20.60
租赁	13.82	2.55	81.52	6.64	11.13	1.46	86.88	5.84
其他	32.19	24.06	25.25	15.47	30.89	23.27	24.66	16.22
合计	208.13	176.65	15.13	100.00	190.47	159.24	16.40	100.00

：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)分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
代建及工程施工	工程建设	22.30	19.83	11.09	-16.48	-16.48	0.00
建材、工程材料、电力设备、煤炭等商品销售	商品销售	112.52	106.62	5.25	36.37	38.96	-1.77
安置房及商品房	房产销售	27.29	23.59	13.58	-30.44	-30.70	0.34
自有房产出租	租赁	13.82	2.55	81.52	24.21	75.04	-5.37
合计	—	175.94	152.59	—			—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）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，发行人商品销售收入和成本同比大幅增加，主要系板块业务规模扩张。
报告期内，发行人房产销售收入和成本同比大幅下降，主要系受房地产市场下行影响，销售面积下滑。

报告期内，发行人租赁板块成本大幅上升，主要系维修及翻新成本增加。

（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

公司是衢州市本级重要的国有资本控股平台。公司是贯彻衢州市战略意图的产业投资主体。在服务于区域经济发展的同时，坚持以盈利为目标，通过专业化和市场化运作，确保国有资本的有进有退和保值增值目标的实现。以盘活资产、筹集资金、实施项目建设为主要经营内容，并以按时还本付息、防范风险、降低建设成本、加快项目推进为主要经营目标。具体业务涉及城市基础设施、土地开发；连锁酒店、百货经营；电力及水利水电设施的投资建设；道路、交通基础设施建设；企业资产的管理与经营；项目风险投资；土地开发经营；投资管理与咨询服务；物流园区基础设施配套建设等。

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）公司未来面对的风险
1）财务管理风险
随着未来投资项目及规模的增加，公司作为衢州市重要的产业投融资主体，需要通过对直接融资渠道和间接融资渠道的综合利用来筹措资金，并不断加强对资金运用的管理，提高资金收益。因此，公司将面临加强财务管理和控制财务成本方面的压力。
2）未来投资支出较大的风险
公司在建及拟建项目未来资本支出规模较大。在项目实施过程中，市场环境等因素有可能发生较大变化，使项目达不到预期收益，存在一定的投资风险，且公司工程建设项目很大部分为政府委托代建项目，回收期较长。同时，大规模的项目建设也会相应增加公司负债规模，提高公司财务杠杆水平，将对公司的财务稳健性带来不利影响。
3）负债水平上升的风险
公司建设项目未来投资较多，需要大量资金投入，因此公司对直接及间接融资需求较大，外部融资依赖性增加，未来负债水平将有所上升，还本付息压力有所增加。
（2）采取的措施
公司通过开展资本运作、整合，项目投融资等，塑造经营性主营业务，推动市级国有企业市场化转型，成为自负盈亏、独立运作的市场经济主体，优化市级国有资本布局结构。
发挥国有资本控股平台在资本运作方面的优势，架设国企连接社会多元资本的渠道，推动国有资本更好与社会资本融合，积极有序在子公司层面推进混合所有制经济结构建设，推动重点企业 IPO 和新三板挂牌工作。
到“十四五”末，公司力争实现国有经济总量、综合实力、盈利能力、创新能级大幅跃升，以基础设施建设和民生保障为主体、以战略性新兴产业和现代服务业为两翼的国资产业体系全面重塑，现代化治理体系和市场化经营机制成熟定型。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间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

发行人具备独立的企业法人资格，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，公司与实际

控制人在资产、人员、机构、财务、业务五方面保持相对独立。

（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，公司根据《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》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等作了详尽的规定，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。公司与关联方之间的关联交易应签订书面合同或协议，并遵循平等自愿、等价有偿的原则，合同或协议内容应明确、具体。公司董事会需对关联交易事项进行审议，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。监事会对需董事会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司合法权益的情形明确发表意见。

为规范公司的披露行为，加强信息披露事务管理，促进中心依法规范运作，加强信息披露事务管理，发行人依据《中华人民共和国公司法》等相关法律、法规及《衢州市国有资本运营有限公司章程》等有关规定，制订《衢州市国有资本运营有限公司信息披露事务管理制度》。发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、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。

发行人设立信息披露事务管理部门，受信息披露工作负责人领导，负责具体执行信息收集、整理和披露的工作。管委会成员、高级管理人员、部门负责人和子公司负责人负有按照信息披露要求提供信息的义务，公司的出资人和公司的关联人也承担相应的信息披露义务。公司的各控股子公司（含全资子公司）和参股公司指派专人负责本公司的相关信息披露文件、资料的管理，并及时向管委会主任和信息披露工作负责人报告。发行人严格遵守《衢州市国有资本运营有限公司信息披露事务管理制度》规定，切实履行信息收集、传递、编制、审核、审议和披露等相应环节职责，确保信息披露的真实、准确、完整和合规。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

□适用 √不适用

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
应收项目余额	112.04
应付项目余额	5.09

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 187.02 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上

□适用 √不适用

（五） 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

（六） 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	衢州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可续期乡村振兴公司债券(第一期)
2、债券简称	V 衢资 Y01
3、债券代码	250955.SH
4、发行日	2023 年 5 月 8 日
5、起息日	2023 年 5 月 10 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 5 月 10 日
7、到期日	2025 年 5 月 10 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.67
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	华泰联合证券有限责任公司、浙商证券股份有限公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
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	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	衢州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短期公司债券(第二期)

2、债券简称	24 衢资 D2
3、债券代码	133859.SZ
4、发行日	2024 年 6 月 11 日
5、起息日	2024 年 6 月 13 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 6 月 13 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.10
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	财通证券股份有限公司
13、受托管理人	财通证券股份有限公司
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	衢州市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	22 衢资 02
3、债券代码	137932.SH
4、发行日	2022 年 10 月 13 日
5、起息日	2022 年 10 月 17 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 10 月 17 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
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、浙商证券股份有限公司
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	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	衢州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(第二期)

2、债券简称	23 衢资 02
3、债券代码	250012.SH
4、发行日	2023 年 2 月 20 日
5、起息日	2023 年 2 月 22 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 2 月 22 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
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	浙商证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
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	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	衢州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 衢资 03
3、债券代码	250680.SH
4、发行日	2023 年 4 月 12 日
5、起息日	2023 年 4 月 14 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 14 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.65
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	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
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	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	衢州市国有资本运营有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)
2、债券简称	25 衢资 D1
3、债券代码	258365.SH

4、发行日	2025 年 4 月 17 日
5、起息日	2026 年 4 月 21 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 21 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.92
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	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
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	衢州市国有资本运营有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	22 衢资 03
3、债券代码	137933.SH
4、发行日	2022 年 10 月 13 日
5、起息日	2022 年 10 月 17 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 10 月 17 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
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、浙商证券股份有限公司
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	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	衢州市国有资本运营有限公司 2022 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	22 衢资 04
3、债券代码	114245.SH

4、发行日	2022 年 11 月 21 日
5、起息日	2022 年 11 月 23 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 11 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
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	浙商证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
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	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	衢州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(第一期)
2、债券简称	23 衢资 01
3、债券代码	114707.SH
4、发行日	2023 年 1 月 10 日
5、起息日	2023 年 1 月 12 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 1 月 12 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.54
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	浙商证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
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	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	衢州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 衢资 04
3、债券代码	253372.SH
4、发行日	2023 年 12 月 18 日
5、起息日	2023 年 12 月 20 日

6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 12 月 20 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
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	浙商证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
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	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	衢州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 衢资 01
3、债券代码	253935.SH
4、发行日	2024 年 2 月 26 日
5、起息日	2024 年 2 月 28 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 2 月 28 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
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	浙商证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	浙商证券股份有限公司
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	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	衢州市国有资本运营有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 衢资 01
3、债券代码	242325.SH
4、发行日	2025 年 1 月 16 日
5、起息日	2025 年 1 月 20 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-

7、到期日	2030 年 1 月 20 日
8、债券余额	14.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.00
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、国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	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	衢州市国有资本运营有限公司 2025 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	25 衢资 02
3、债券代码	133967.SZ
4、发行日	2025 年 3 月 14 日
5、起息日	2025 年 3 月 18 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 18 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.47
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	财通证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司
13、受托管理人	财通证券股份有限公司
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	250955.SH
债券简称	V 衢资 Y01

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	133859.SZ
债券简称	24 衢资 D2
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。2、当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。3、发行人违反资信维持承诺且未在半年内恢复资信维持承诺的，持有人有权要求发行人采取负面事项救济措施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	否
投资者保护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）	无

债券代码	137932.SH、137933.SH
债券简称	22 衢资 02、22 衢资 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
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）	不适用

债券代码	250955.SH
债券简称	V 衢资 Y01
债券约定的投资者保护条款名	发行人偿债保障措施承诺、救济措施

称	
债券约定的投资者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
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）	无

债券代码	114245.SH 、 114707.SH 、 250012.SH 、 250680.SH 、 253372.SH、253935.SH
债券简称	22 衢资 04、23 衢资 01、23 衢资 02、23 衢资 03、23 衢资 04、24 衢资 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护承诺、救济措施
债券约定的投资者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
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）	报告期内未触发执行投资者保护条款

四、公司债券募集资金使用情况

□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

（一）公司债券基本情况

单位：亿元　币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
253935.SH	24 衢资 01	否	不适用	12.00	0	0
133806.SZ	24 衢资 D1	是	短期公司债券	15.00	0	0
133859.SZ	24 衢资 D2	是	短期公司债券	15.00	0	0

（二）募集资金用途涉及变更调整

□适用 √不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元　币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金	偿还有息债务（不	偿还公司债券情况	补充流动资金情况	固定资产项目投资	其他用途及所涉金

		实际使用金额	含公司债券）情况及所涉金额	及所涉金额	及所涉金额	情况及所涉金额	额
253935.SH	24 衢资 01	12.00	不适用	偿还到期公司债券 21 衢资 01 本金，12.00	不适用	不适用	不适用
133806.SZ	24 衢资 D1	15.00	不适用	偿还到期公司债券 23 衢资 D1 本金,15.00	不适用	不适用	不适用
133859.SZ	24 衢资 D2	15.00	不适用	偿还到期公司债券 23 衢资 D2 本金,15.00	不适用	不适用	不适用

2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

□适用 √不适用

3. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	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）	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	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
253935.SH	24 衢资 01	偿还到期公司债券 21 衢资 01	是	是	是	是
133806.SZ	24 衢资 D1	偿还到期公司债券 23 衢资 D1	是	是	是	是
133859.SZ	24 衢资 D2	偿还到期公司债券 23 衢资 D2	是	是	是	是

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

□适用 √不适用

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

□适用 √不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□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：133859.SZ

债券简称	24 衢资 D2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制： 24 衢资 D2 由衢州市国资控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：24 衢资 D2 的起息日为 2024 年 6 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），债券利息将于 2025 年 6 月 13 日支付一次（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。24 衢资 D2 兑付日为 2025 年 6 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。 其他偿债保障措施：为形成确保债券本息偿付安全的内部机制，公司设立了专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，采取了一系列设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理制度等措施。
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）	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	报告期内未触发

债券代码：137932.SH、137933.SH

债券简称	22 衢资 02、22 衢资 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1.增信机制：各期债券均无担保。2.偿债计划：利息自起息日起每年支付一次，到期一次还本，本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。3.其他偿债保障措施：3.1 资信维持承诺 3.1.1 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。3.1.2 发行人在债券存续期内，出现违反第 1.1.1 条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。3.1.3 当发行人发生违反资信维持承诺、

	发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。3.1.4 发行人违反资信维持承诺且未在第 1.1.2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照第 1.2 条的约定采取负面事项救济措施。3.2 救济措施 3.2.1 如发行人违反本章相关承诺要求且未能在第 1.1.2 条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。3.2.2 持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。
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	发行人报告期内严格执行上述偿债保障措施。

债券代码：250955.SH

债券简称	V 衢资 Y01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格的信息披露。
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
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：114245.SH、114707.SH、250012.SH、250680.SH、253372.SH、253935.SH

债券简称	22 衢资 04、23 衢资 01、23 衢资 02、23 衢资 03、23 衢资 04、24 衢资 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1.增信机制：各期债券均无担保 2.偿债计划：利息自起息日起每年支付一次，到期一次还本，本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理，具体事项将按照国家有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。3.其他偿债保障措施内容：为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施，包括专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用及严格的信息披露等。
增信机制、偿债计划及其他	不适用

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）	
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	发行人报告期内未触发投资者保护条款。

七、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 23 层
签字会计师姓名	鲁周洲、周卿

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	250955.SH、258365.SH
债券简称	V 衢资 Y01、25 衢资 D1
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 座 20 楼
联系人	田淼森
联系电话	021-20426486

债券代码	133859.SZ、133967.SZ
债券简称	24 衢资 D2、25 衢资 02
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市西湖区财通双冠大厦东 2007
联系人	郑晨骏
联系电话	0571-87828076

债券代码	137932.SH、137933.SH、242325.SH
债券简称	22 衢资 02、22 衢资 03、25 衢资 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦
联系人	张超
联系电话	010-56050509

债券代码	114245.SH 、 114707.SH 、 250012.SH 、 250680.SH、253372.SH、253935.SH
债券简称	22 衢资 04、23 衢资 01、23 衢资 02、23 衢资 03、23 衢资 04、24 衢资 01
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市上城区五星路 201 号

联系人	陈江芳宇
联系电话	021-80105900

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	250955.SH
债券简称	V 衢资 Y01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

（四） 报告期内中介机构变更情况

□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

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。

1.会计政策变更
本次会计政策变更不涉及到追溯调整或重述。

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》(财会〔2023〕21 号)，“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”、“关于售后租回交易的会计处理”的内容自 2024 年 1 月 1 日起施行。	根据相关要求，本公司对会计政策予以相应变更，本次会计政策变更对公司总资产、负债总额、净资产及净利润等财务指标不会产生重大影响。	0.00
财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》(财会〔2024〕24 号)，“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的内容自印发之日起施行。	根据相关要求，本公司对会计政策予以相应变更，本次会计政策变更对公司总资产、负债总额、净资产及净利润等财务指标不会产生重大影响。	0.00

2、会计估计变更
本报告期主要会计估计未发生变更。

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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司净利润	子公司总资产	子公司净资产	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
衢州控股集团有限公司	主要经营业务为商品销售，经营情况良好	31.58	3.46	457.88	296.30	减少	无偿划转

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：

衢控集团持有衢州市城市投资发展集团有限公司、衢州市衢通发展集团有限公司及衢州市大花园建设投资发展集团有限公司各 49%股权。

鉴于衢州资本仍为衢州市城市投资发展集团有限公司、衢州市衢通发展集团有限公司及衢州市大花园建设投资发展集团有限公司控股股东，本次衢控集团 100%股权无偿划转至衢州市国资委后，按 2023 年末/度数据计算，将减少衢州资本合并口径净利润 1.41 亿元，占同期衢州资本合并口径净利润的比重为 12.88%。

本次划转或导致发行人未来年度的收入及利润下滑。鉴于发行人仍为衢州市城市投资发展集团有限公司、衢州市衢通发展集团有限公司及衢州市大花园建设投资发展集团有限公司控股股东，故资产划转后对发行人的财务状况无重大不利影响，对发行人的生产经营及偿债能力无实质性不良影响，不会影响发行人存续债券的本息兑付。

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	124.71	-39.64	支付工程款及偿还借款等
交易性金融资产	/	-	-100.00	交易性金融资产到期
应收票据	承兑汇票	1.63	542.53	承兑汇票增加
应收账款	应收代建、租金等收入	46.29	13.51	-

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
预付款项	城市建设、拆迁款、安置保障房建设、购房等款项	41.47	45.15	新增购房款
其他应收款	对原子公司衢控集团、工业集团及其下属子公司的内部往来款	157.09	43.78	原子公司衢控集团划出，原内部往来款转为合并口径其他应收款
存货	开发成本	725.37	14.09	-
合同资产	工程施工服务相关的合同资产	2.77	-26.47	-
持有待售资产	持有待售资产	0.86	100.00	新增部分待售的信安银座大楼
一年内到期的非流动资产	一年内到期的债权投资	0.22	-98.60	一年内到期的土地购置款及长期应收款减少
其他流动资产	待抵扣、待认证进项税额及预缴税费、留抵税额	32.60	-24.84	-
债权投资	浙江鸿盛新材料科技集团股份有限公司等公司债权投资	0.65	-86.23	持有的 2023 金雀 190 号资产服务信托到期
长期应收款	对开化县文化旅游集团有限公司的应收款	2.65	-89.11	原子公司衢控集团划出，发行人不再经营融资租赁业务，融资租赁投放款减少
长期股权投资	联营企业长期股权投资	274.94	18.56	-
其他权益工具投资	参股公司股权	112.22	12.29	-
其他非流动金融资产	基金出资	16.67	-77.85	原子公司衢控集团划出，由衢控集团出资的基金款减少
投资性房地产	房屋及建筑物	347.35	15.82	-
固定资产	房屋及建筑物等	69.45	-15.20	-
在建工程	自营项目	283.59	7.78	-
生产性生物资产	苗木	0.06	-9.59	-
使用权资产	房屋及建筑物	1.07	-69.62	无偿划转房屋及建筑物
无形资产	经营权	237.19	10.10	-
开发支出	委托外部研究费用	0.01	100.00	新增委托外部研究费用
商誉	衢州宝冶体育建设运营有限公司、衢州迪青水力发电有限公司形成商誉	2.19	13.13	-
长期待摊费用	装修费	5.09	-29.87	-

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
递延所得税资产	可抵扣经营亏损	1.46	-15.48	-
其他非流动资产	铜山源水库、乌引工程	117.85	1.25	-

（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	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	124.71	16.83	-	13.50
固定资产	69.45	14.25	-	20.52
无形资产	237.19	2.98	-	1.26
存货	725.37	76.95	-	10.61
持有待售资产	0.86	0.86	-	100.00
在建工程、投资性房地产	630.94	73.86	-	11.71
长期股权投资	274.94	1.08	-	0.39
应收账款	46.29	1.29	-	2.79
合计	2,109.75	188.10	—	—

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：78.06 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：44.63 亿元，收回：15.83 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：106.86 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：106.86 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：9.66%，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 209.00 亿元和 222.47 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 6.44%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	105.85	81.51	187.36	84.22
银行贷款	-	15.40	1.29	16.69	7.50
非银行金融机构贷款	-	18.42	-	18.42	8.28
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	139.67	82.80	222.47	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 111 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 45 亿元，且共有 33 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 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 907.85 亿元和 1,020.72 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 12.43%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	177.11	165.57	342.68	33.57
银行贷款	-	168.96	350.33	519.29	50.87

非银行金融机构贷款	-	23.36	84.48	107.85	10.57
其他有息债务	-	-	50.89	50.89	4.99
合计	-	369.43	651.29	1,020.72	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 225.7 亿元，企业债券余额 14.8 亿元，非金融企业债务融资工具余额 76 亿元，且共有 70 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 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 48.56 亿元人民币，且在 2025 年 5 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） 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	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	131.83	104.32	26.37	-
应付票据	19.76	22.88	-13.65	-
应付账款	55.40	53.86	2.86	-
预收款项	1.42	1.34	5.89	-
合同负债	31.27	40.84	-23.43	-
应付职工薪酬	0.63	1.05	-40.32	应付短期薪酬减少
应交税费	4.62	4.36	5.99	-
其他应付款	60.18	71.95	-16.36	-
一年内到期的非流动负债	208.09	140.64	47.96	一年内到期的应付债券增加
其他流动负债	35.41	38.53	-8.11	-
长期借款	371.84	303.64	22.46	-
应付债券	214.13	297.00	-27.90	-
租赁负债	0.69	3.07	-77.65	存在退租情形
长期应付款	320.36	263.81	21.44	-
预计负债	0.17	0.42	-59.74	未决诉讼减少
递延收益	22.75	12.50	82.02	收到资产相关的政府补助
递延所得税负债	19.19	20.48	-6.30	-
其他非流动负债	1.46	2.75	-46.90	未到期责任准备金和担保赔偿准备金减少

（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：19.25 亿元

报告期非经常性损益总额：21.73 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	6.22	权益法核算的长期股权投资收益	6.22	不具有可持续性
公允价值变动损益	7.05	主要来源为其他非流动金融资产	7.05	不具有可持续性
资产减值损失	-0.04	固定资产减值损失	-0.04	不具有可持续性
营业外收入	0.34	罚没及违约金收入	0.34	不具有可持续性
营业外支出	0.49	罚款及滞纳金及赔偿金	0.49	不具有可持续性
其他收益	8.65	主要为政府补助	8.65	具有一定可持续性

（二） 投资状况分析

来源于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
衢州工业发展集团有限公司	否	49%	主营业务为贸易，经营情况良好	784.79	305.52	101.20	9.91

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：66.87（未包含提供经营性担保形成的担保余额）亿元

报告期末对外担保的余额：68.18（未包含衢州市衢江控股集团有限公司及其下属公司为其他单位提供经营性担保形成的担保余额 4.55 亿元）亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.41 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：47.06 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报告期末合并口径净资产的 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

□发生变更 √未发生变更

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 专项品种公司债券[2]应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

□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、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	250955.SH

[2] 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

债券简称	V 衢资 Y01
债券余额	5.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	否
其他事项	无

五、发行人为扶贫公司债券发行人

□适用 √不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	250955.SH
债券简称	V 衢资 Y01
债券余额	5.00
乡村振兴项目进展情况	本期公司债券募集资金不超过 5 亿元人民币（含 5 亿元），扣除发行费用后拟全部用于与乡村振兴领域有关的有息借款偿还。其中 3.19 亿元用于偿还柯城区石梁镇美丽城镇建设项目借款，1.81 亿元用于偿还“衢州有礼”诗画风光带沿线配套服务提升项目借款。 1、柯城区石梁镇美丽城镇建设项目 项目选址位于柯城区石梁镇镇区西面，建设低层联建房、多层公寓房，该项目围绕打造“千万工程”升级版，以全域景区化为导向，牵住农房体系构建和风貌提升“牛鼻子”，推动美丽乡村、魅力城镇、美丽生态建设。截至目前，该项目该项目 1#、2#地块已竣工，并完成产权证办理；3#、4#地块基本完工，正在开展扫尾以及专项验收。 2、“衢州有礼”诗画风光带沿线配套服务提升项目 项目建设地点为衢州诗画风光带沿线区域，通过建设各类主题休闲驿站、智慧景区基础设施和配套提升工程等，带动沿线的环境提质、产业升级、村民增收，促进周边地区商业、旅游业以及服务业的发展。该项目完成“衢州有礼”诗画风光带沿线标识标牌改造提升工作；衢江区云溪乡黄甲山驿站项目完成施工图设计与预算编制工作；开化县下溪村槿溪花驿站项目通过开化县文旅项目决策咨询，完成土地摘牌，同步进行方案与施工图设计；诗画风光带沿线彩色树木种植项目完成点位踏勘，招标公告挂网公示。
乡村振兴项目产生的扶贫效益	上述项目均为乡村振兴领域中通过建设完善乡村基础设施优化乡村就业结构、健全乡村产业体系、促进城乡一体化及乡村振兴发展等。目前正在持续建设完善，扶贫效益良好，后续将持续跟进上述乡村振兴项目的扶贫效益。
其他事项	无

七、发行人为一带一路公司债券发行人

□适用 √不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

□适用 √不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

□适用 √不适用

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人

□适用 √不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无

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年度报告、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，公募公司债查询地址为 http://www.sse.com.cn/，私募公司债查询地址为 http://my.sse.com.cn/。

（以下无正文）

（以下无正文，为衢州市国有资本运营有限公司 2024 年公司债券年报盖章页）

衢州市国有资本运营有限公司

2025 年 4 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 12 月 31 日

编制单位: 衢州市国有资本运营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	12,471,113,599.01	20,660,080,937.02
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		491,066,761.59
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	162,854,703.94	25,346,027.38
应收账款	4,628,695,793.63	4,077,705,260.12
应收款项融资		
预付款项	4,146,551,997.45	2,856,637,470.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	15,709,304,821.61	10,926,262,270.81
其中：应收利息	13,811,579.75	6,729,713.67
应收股利	55,477,594.76	31,500,373.03
买入返售金融资产		
存货	72,536,637,191.14	63,581,162,635.05
合同资产	277,445,752.93	377,347,735.90
持有待售资产	85,714,700.25	
一年内到期的非流动资产	22,211,458.36	1,590,057,728.50
其他流动资产	3,260,352,932.90	4,337,855,680.93
流动资产合计	113,300,882,951.22	108,923,522,508.07
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	65,000,000.00	471,975,959.66
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	265,491,375.00	2,437,577,816.45
长期股权投资	27,494,083,236.40	23,190,643,864.70
其他权益工具投资	11,221,998,307.59	9,994,136,465.44

其他非流动金融资产	1,666,656,059.22	7,524,581,247.24
投资性房地产	34,734,815,051.28	29,990,152,630.45
固定资产	6,944,802,121.96	8,189,961,489.92
在建工程	28,359,382,208.01	26,312,341,694.49
生产性生物资产	5,916,592.76	6,544,072.76
油气资产		
使用权资产	107,210,660.63	352,915,415.45
无形资产	23,719,038,694.64	21,543,284,072.01
开发支出	1,405,377.36	
商誉	219,200,789.36	193,759,852.85
长期待摊费用	508,543,281.04	725,112,070.02
递延所得税资产	146,170,059.24	172,937,457.57
其他非流动资产	11,784,869,661.37	11,639,018,002.75
非流动资产合计	147,244,583,475.86	142,744,942,111.76
资产总计	260,545,466,427.08	251,668,464,619.83
流动负债：		
短期借款	13,183,042,974.01	10,432,048,694.80
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	1,975,888,452.85	2,288,230,656.10
应付账款	5,540,374,584.20	5,386,268,362.89
预收款项	142,300,579.94	134,383,163.29
合同负债	3,127,237,475.22	4,084,061,500.44
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	62,596,168.97	104,884,501.94
应交税费	461,702,095.15	435,617,249.60
其他应付款	6,017,854,387.28	7,195,214,680.76
其中：应付利息		3,500,000.00
应付股利	418,807.11	37,391,534.97
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	20,808,707,347.59	14,064,181,007.37
其他流动负债	3,540,771,842.19	3,853,084,827.58
流动负债合计	54,860,475,907.40	47,977,974,644.77

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	37,184,353,455.86	30,364,310,432.37
应付债券	21,413,051,575.05	29,699,790.106.93
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	68,667,640.75	307,301,925.49
长期应付款	32,036,395,073.51	26,380,609,555.98
长期应付职工薪酬		
预计负债	16,771,622.53	41,656,714.75
递延收益	2,275,198,914.17	1,249,969,714.61
递延所得税负债	1,919,134,859.56	2,048,143,390.97
其他非流动负债	146,007,765.18	274,958,328.96
非流动负债合计	95,059,580,906.61	90,366,740,170.06
负债合计	149,920,056,814.01	138,344,714,814.83
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,112,694,376.00	5,112,694,376.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	66,592,946,396.82	90,716,455,689.79
减：库存股		
其他综合收益	4,074,621,218.26	4,458,934,048.70
专项储备	1,300,302.36	1,299,009.86
盈余公积	62,414,447.56	28,442,558.49
一般风险准备	1,987,419.44	2,115,987.97
未分配利润	8,106,410,847.58	7,701,953,622.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	83,952,375,008.02	108,021,895,293.79
少数股东权益	26,673,034,605.05	5,301,854,511.21
所有者权益（或股东权益）合计	110,625,409,613.07	113,323,749,805.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	260,545,466,427.08	251,668,464,619.83

公司负责人：姜宏强 主管会计工作负责人：毛梓权 会计机构负责人：毛梓权

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:衢州市国有资本运营有限公司

单位:元　币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	3,816,034,868.16	10,763,886,760.67
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	3,443,088.31	3,147,778.85
应收款项融资		
预付款项	24,380.46	21,250.78
其他应收款	21,393,618,179.70	20,997,719,450.55
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,043,500.00	4,043,500.00
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		
流动资产合计	25,217,164,016.63	31,768,818,740.85
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	45,800,045,049.87	46,983,559,027.12
其他权益工具投资	100,000.00	100,000.00
其他非流动金融资产	887,504,388.20	751,750,000.00
投资性房地产		
固定资产	2,247,952.38	2,395,925.22
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,022,039.62	2,555,264.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	63,836,707.49	70,597,206.36
递延所得税资产	6,351,113.01	3,907,232.61
其他非流动资产		
非流动资产合计	46,762,107,250.57	47,814,864,655.79
资产总计	71,979,271,267.20	79,583,683,396.64
流动负债：		

短期借款	2,815,515,013.97	1,101,473,083.33
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	540,000,000.00	
应付账款	35,000.00	288,351.89
预收款项	128,500.77	
合同负债		
应付职工薪酬	531,263.98	583,384.69
应交税费	8,157,611.74	5,719,670.69
其他应付款	6,626,636,317.50	14,754,156,605.56
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	9,642,315,579.62	4,089,143,181.19
其他流动负债	1,509,392,814.22	1,506,705,041.11
流动负债合计	21,142,712,101.80	21,458,069,318.46
非流动负债：		
长期借款	129,112,297.67	83,450,121.34
应付债券	8,150,716,924.24	14,119,754,239.28
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	33,938,597.05	
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,313,767,818.96	14,203,204,360.62
负债合计	29,456,479,920.76	35,661,273,679.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,112,694,376.00	5,112,694,376.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	37,041,935,521.30	38,959,452,847.83
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	62,414,447.56	28,442,558.49

未分配利润	305,747,001.58	-178,180,064.76
所有者权益（或股东权益）合计	42,522,791,346.44	43,922,409,717.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	71,979,271,267.20	79,583,683,396.64

公司负责人：姜宏强 主管会计工作负责人：毛梓权 会计机构负责人：毛梓权

合并利润表

2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业总收入	20,813,457,248.05	19,047,108,620.66
其中：营业收入	20,813,457,248.05	19,047,108,620.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	21,052,656,887.64	18,680,805,701.48
其中：营业成本	17,665,130,106.03	15,923,913,138.52
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	325,245,827.31	324,133,134.20
销售费用	358,505,843.90	338,611,138.70
管理费用	1,088,781,520.27	1,009,801,985.49
研发费用	88,983,723.44	78,905,696.59
财务费用	1,526,009,866.69	1,005,440,607.98
其中：利息费用	2,091,924,053.22	1,825,279,674.57
利息收入	690,320,042.54	931,651,314.57
加：其他收益	865,086,445.87	463,123,698.53
投资收益（损失以“－”号填列）	622,409,465.91	438,487,028.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	470,432,672.24	340,274,198.60
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）	705,268,221.26	115,074,953.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-57,049,871.04	-17,808,181.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,671,783.74	-1,763,979.60
资产处置收益（损失以“－”号填列）	47,215,725.25	22,055,425.67
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,940,058,563.92	1,385,471,865.39
加：营业外收入	34,186,972.65	71,270,656.11
减：营业外支出	48,986,133.31	39,808,060.13
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,925,259,403.26	1,416,934,461.37
减：所得税费用	518,420,751.85	322,369,639.20
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,406,838,651.41	1,094,564,822.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,406,838,651.41	1,094,564,822.17
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）	1,254,910,484.11	962,861,427.23
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	151,928,167.30	131,703,394.94
六、其他综合收益的税后净额	-384,312,830.44	715,784,111.13
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-384,312,830.44	715,784,111.13
1．不能重分类进损益的其他综合收益	66,323,612.06	389,466,058.39
（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	66,323,612.06	389,466,058.39
（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	-450,636,442.50	326,318,052.74
（1）权益法下可转损益的其他综	-136,565,974.52	221,009,395.31

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	-314,070,467.98	105,308,657.43
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,022,525,820.97	1,810,348,933.30
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	870,597,653.67	1,678,645,538.36
（二）归属于少数股东的综合收益总额	151,928,167.30	131,703,394.94
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：姜宏强 主管会计工作负责人：毛梓权 会计机构负责人：毛梓权

母公司利润表

2024 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入	31,715,194.16	13,708,019.57
减：营业成本	58,566.80	1,016,671.18
税金及附加	5,053,528.28	4,544,972.58
销售费用		
管理费用	15,623,763.03	10,679,621.25
研发费用		
财务费用	58,378,727.08	83,307,815.57
其中：利息费用	736,305,804.95	778,417,182.84
利息收入	737,076,618.34	756,215,605.15
加：其他收益	13,372.13	
投资收益（损失以“－”号填	1,154,588,890.41	244,132,121.60

列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	466,488,165.38	79,779,154.29
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）	135,754,388.20	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,775,521.58	8,093,756.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-191,371.43	2,476,214.39
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,232,990,366.70	168,861,031.53
加：营业外收入		3,015,554.49
减：营业外支出	434,600.00	52,970.85
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,232,555,766.70	171,823,615.17
减：所得税费用	31,405,119.40	1,983,472.48
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,201,150,647.30	169,840,142.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,201,150,647.30	169,840,142.69
（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	1,201,150,647.30	169,840,142.69
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：姜宏强 主管会计工作负责人：毛梓权 会计机构负责人：毛梓权

合并现金流量表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
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	19,045,200,891.85	19,643,114,568.78
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	116,070,070.72	344,565,926.26
收到其他与经营活动有关的现金	8,707,770,794.34	8,095,153,671.16
经营活动现金流入小计	27,869,041,756.91	28,082,834,166.20

购买商品、接受劳务支付的现金	21,411,471,198.38	19,561,079,034.96
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	1,018,443,166.59	897,959,569.00
支付的各项税费	1,156,769,527.95	1,010,831,003.27
支付其他与经营活动有关的现金	5,634,970,347.71	6,657,286,804.65
经营活动现金流出小计	29,221,654,240.63	28,127,156,411.88
经营活动产生的现金流量净额	-1,352,612,483.72	-44,322,245.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	31,760,151,316.63	12,647,681,428.07
取得投资收益收到的现金	273,954,477.34	374,574,936.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	81,095,501.49	857,878,500.61
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	1,261,516,210.81	952,649,078.46
投资活动现金流入小计	33,376,717,506.27	14,832,783,943.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,355,124,718.36	10,947,785,938.39
投资支付的现金	33,673,162,996.84	22,292,403,028.22
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		508,452,401.17
支付其他与投资活动有关的现金	2,223,025,525.05	1,638,086,839.95
投资活动现金流出小计	48,251,313,240.25	35,386,728,207.73
投资活动产生的现金流量净额	-14,874,595,733.98	-20,553,944,263.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,532,426,425.71	2,324,862,688.95
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	42,712,202,479.61	38,483,511,827.76
发行债券收到的现金	14,649,176,000.00	21,231,314,547.94
收到其他与筹资活动有关的现金	2,818,034,133.41	2,340,786,847.16
筹资活动现金流入小计	61,711,839,038.73	64,380,475,911.81
偿还债务支付的现金	44,337,510,223.33	33,860,584,657.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,331,773,537.03	2,654,881,036.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,050,567,627.48	2,758,994,288.23
筹资活动现金流出小计	50,719,851,387.84	39,274,459,982.26
筹资活动产生的现金流量净额	10,991,987,650.89	25,106,015,929.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-53,754,660.81	-80,280,378.51
五、现金及现金等价物净增加额	-5,288,975,227.62	4,427,469,041.47
加：期初现金及现金等价物余额	15,189,074,942.42	10,761,605,900.95
六、期末现金及现金等价物余额	9,900,099,714.80	15,189,074,942.42

公司负责人：姜宏强 主管会计工作负责人：毛梓权 会计机构负责人：毛梓权

母公司现金流量表

2024 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2024年年度	2023年年度
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	55,984,902.60	51,255,703.62
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,307,579,581.51	11,917,524,940.64
经营活动现金流入小计	6,363,564,484.11	11,968,780,644.26
购买商品、接受劳务支付的现金	11,541,517.42	5,100,492.29
支付给职工及为职工支付的现金	4,451,803.79	4,486,675.62
支付的各项税费	15,762,554.35	30,669,777.59
支付其他与经营活动有关的现金	5,453,479,430.54	11,625,886,725.25

经营活动现金流出小计	5,485,235,306.10	11,666,143,670.75
经营活动产生的现金流量净额	878,329,178.01	302,636,973.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	28,805,632,000.00	11,890,180,096.59
取得投资收益收到的现金	709,641,096.70	164,352,967.31
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	29,515,273,096.70	12,054,533,063.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	332,468.63	639,437.43
投资支付的现金	26,461,687,555.56	14,064,311,669.60
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	26,462,020,024.19	14,064,951,107.03
投资活动产生的现金流量净额	3,053,253,072.51	-2,010,418,043.13
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	5,186,000,000.00	3,800,000,000.00
发行债券收到的现金	7,613,646,000.00	11,380,314,547.94
收到其他与筹资活动有关的现金	179,682,313,618.42	163,296,446,075.95
筹资活动现金流入小计	192,481,959,618.42	178,476,760,623.89
偿还债务支付的现金	11,467,300,332.00	12,507,703,754.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,450,758,244.02	824,695,413.37
支付其他与筹资活动有关的现金	187,604,194,804.29	161,377,765,296.94
筹资活动现金流出小计	200,522,253,380.31	174,710,164,464.84
筹资活动产生的现金流量净额	-8,040,293,761.89	3,766,596,159.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-49,679,000.00	-55,507,000.00
五、现金及现金等价物净增加额	-4,158,390,511.37	2,003,308,089.43
加：期初现金及现金等价物余额	6,666,364,816.08	4,663,056,726.65
六、期末现金及现金等价物余额	2,507,974,304.71	6,666,364,816.08

公司负责人：姜宏强 主管会计工作负责人：毛梓权 会计机构负责人：毛梓权