

---

安徽省国有资本运营控股集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，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，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”章节有关内容。

截至本中期报告批准报出日，公司面临的风险因素与“22 皖控 01”、“24 皖控 01”和“24 皖控 02”募集说明书披露的重大风险提示章节没有重大变化。

## 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.....	14
第二节 债券事项.....	18
一、 公司债券情况.....	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	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.....	22
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.....	22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
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.....	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	31
十二、 向普通投资者披露的信息.....	31
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34

## 释义

发行人、公司、本公司、安徽国控	指	安徽省国有资本运营控股集团有限公司
控股股东/实际控制人	指	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会
董事会	指	安徽省国有资本运营控股集团有限公司董事会
主承销商	指	华安证券股份有限公司
受托管理人	指	国盛证券有限责任公司
发行人会计师	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
债券持有人	指	发行人发行债券的投资者
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上期/上年同期	指	2024 年 1-6 月
上期末/上年同期末	指	2024 年 6 月 30 日
本期/本报告期/报告期	指	2025 年 1-6 月
本期末/本报告期末/报告期末	指	2025 年 6 月 30 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《安徽省国有资本运营控股集团有限公司公司章程》
交易日	指	证券交易所的正常交易日
工作日	指	中国商业银行的对公营业日（不包含法定节假日及休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，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	安徽省国有资本运营控股集团有限公司
中文简称	安徽国控
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	虞建斌
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	479,637.57
注册地址	安徽省合肥市 滨湖新区华山路 808 号徽盐世纪广场 A 座
办公地址	安徽省合肥市 滨湖新区华山路 808 号徽盐世纪广场 A 座
办公地址的邮政编码	230001
公司网址（如有）	<a href="http://www.ahgkjt.com/">http://www.ahgkjt.com/</a>
电子信箱	wangxuan@ahgkjt.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	朱元林
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师
联系地址	安徽省合肥市滨湖新区华山路 808 号徽盐世纪广场 A 座
电话	0551-62857121
传真	0551-62857121
电子信箱	wangxuan@ahgkjt.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：安徽省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：安徽省人民政府国有资产监督管理委员会

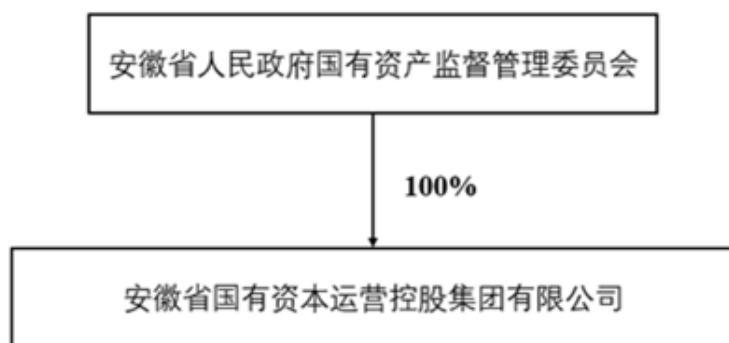
报告期末控股股东资信情况：资信情况良好

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<sup>1</sup>受限情况：控股股东对发行人的直接持股比例为 100%，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：实际控制人对发行人的持股比例为 100%，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，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

<sup>1</sup>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	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	舒其林	外部董事	离任	2025 年 3 月 24 日	不适用
高级管理人员	逯松全	副总经理	新任	2025 年 5 月 12 日	不适用

##### （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：2 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 20.00%。

##### （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：虞建斌

发行人的董事长或执行董事：无

发行人的其他董事：虞建斌、方泰峰、方晓宏、牛占奎

发行人的监事：无

发行人的总经理：虞建斌

发行人的财务负责人：朱元林

发行人的其他非董事高级管理人员：程红波、逯松全、何中望

#### 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）业务范围

公司为安徽省属国有资本运营公司的改革试点单位，主要承担国有资产运营处置、国有股权管理、国有资本投融资等三大战略任务。根据安徽省政府 2018 年 3 月发布的《关于印发安徽省国有资产运营公司改组为国有资本运营公司试点方案的通知》（简称《试点方案》，皖政办秘[2018]60 号），公司的功能定位包括：（1）加强对划入的省属上市公司国有股权的运作与管理，以市场化手段推进股权有序进退、合理流动，实现国有资本保值增值和价值最大化；（2）围绕省委、省政府战略部署，开展国有资本投融资业务，培育新兴产业，发展混合所有制经济；（3）负责接收和整合划入的省属企业各类存量资产，推动存量资产合理流动，提升国有存量资产价值。

目前，公司的经营范围为：负责国有资本投资、运营及相关业务；国有股权持有、投资及运营；资产管理及债权债务重组；企业重组及产业并购组合；企业及资产（债权、债务）托管、收购、处置；重大经济建设项目投融资；产业、金融、资本运作等研究咨询；财富管理；建筑设计与施工；财务顾问；企业重组兼并顾问及代理；经审批的非银行金融



服务业项目运作；经批准的国家法律法规禁止以外的其他资产投资与运营活动等。（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）。

### （2）主要产品（或服务）

证券业务主要服务包括证券经纪业务、期货经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务以及信用交易业务等；2025 年 1-6 月，公司证券业务营业收入为 236,351.58 万元，同比上升 21.01%；营业成本为 79,392.21 万元，同比上升 16.72%；毛利率为 66.41%，同比上升 1.89%。

商贸物流业务主要产品包括铁精粉和标准砂等；2025 年 1-6 月，公司商贸物流业务营业收入为 437.09 万元，同比下降 99.42%；营业成本为 243.67 万元，同比下降 99.67%，营业收入和营业成本降低主要系发行人子公司业务转型，不再从事铁精粉等贸易业务所致；毛利率为 44.25%，同比上升 1,008.34%，主要系发行人子公司标准砂业务毛利率较高所致。

建筑设计业务主要服务包括房地产开发商的商品房设计，企业厂房设计，政府的剧院、保障房、医院等公共项目设计等。2025 年 1-6 月，公司建筑设计业务营业收入为 15,888.35 万元，同比下降 7.70%；营业成本为 11,472.27 万元，同比下降 14.00%；毛利率为 27.79%，同比上升 23.54%。

类金融业务主要服务包括担保业务、小贷业务、租赁业务、保理业务、其他业务服务。2025 年 1-6 月，公司类金融业务营业收入为 35,184.41 万元，同比上升 15.73%；营业成本为 2,288.17 万元，同比下降 10.21%；毛利率为 93.50%，同比上升 2.05%。

### （3）经营模式

公司的经营模式为通过对国有资本的运作，按照国家产业政策，优化国有资本结构，促进国有资本保值增值，提高国有经济整体运营效益。公司依法享有自主经营权和对外投资权，对存量及增量国有资本实行授权经营，以国有资本投资、控股、参股、兼并、重组、产权出让及收购、有偿资金运用等为主要运作方式，从事国有资本运营，并对出资形成的投资收益进行管理和监督。公司经过近年来的改革发展和对子公司的大力支持，取得显著成效和较为突出的成绩，形成了证券业务、建筑设计、商贸物流、类金融业务为主的四大业务板块。未来，公司将以提升国有资本运营效率、提高国有资本回报为目标，以财务性持股为主，通过股权运作、基金投资、培育孵化、价值管理、有序进退等方式，盘活国有资产存量，引导和带动社会资本共同发展，更好地服务全省产业转型升级和国有企业改革发展。

## 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）证券行业

证券市场是金融市场的重要组成部分，具有融通资本、资本定价与资源配置等功能。证券市场与实体经济紧密依存，对于引导储蓄转化为社会投资、促进实体经济发展具有不可替代的重要作用。

近年来，随着资本市场持续发展和深化改革的推进，证券行业全业务链监管体系逐步完善，券商的资本实力、市场声誉、风控能力和治理水平继续得到提升，服务的深度和广度进一步拓展，业务结构更加均衡、收入来源更加多元。但从整体上看，中国证券市场尚处于成长期，证券公司的经营业绩对二级市场波动较为敏感。证券公司除了在财富管理业务积极探索经纪业务转型新模式外，还要努力在投资银行、资产管理等核心主业上保持行业优势，进一步挖掘业务潜力，在并购重组、盘活存量方面充分发挥好资源配置的作用，积极落实党的二十大和中央金融工作会议关于提高服务实体经济能力、防控金融风险的任务要求。

公司证券业务板块的经营主体为华安证券股份有限公司（以下简称“华安证券”）。华安证券前身是 1991 年成立的安徽省证券公司，安徽省第一家专营证券机构。2001 年，在整合原安徽省证券公司、安徽证券交易中心的证券类资产的基础上，成立了华安证券有限责任公司，是安徽省最早设立的综合类证券公司。2012 年，公司整体变更为股份有限公司。2016 年 4 月 27 日，公司 IPO 申请获得中国证监会无条件通过，同年 11 月 11 日获得中国证监会发行批文，12 月 6 日正式在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：SH.600909）。目前，华安证券共有分支机构 150 余家，各项业务以安徽省内为基础，辐射全国主要地区。华安证券是华富基金的主发起人和第一大股东，全资控股华安期货公司，参股安徽股权托管交易中心和中证报价系统公司，全资拥有华安嘉业、华富瑞兴和华安新兴，初步建立起集团化发展框架。

华安证券现持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》（流水号：000000059777），持有《上海证券交易所会员资格证书》（会员编号：0011）、《深圳证券交易所会员资格证书》（会员编号：000247）、《中国证券业协会会员证》（编号：0066）及上海证券交易所《大宗交易系统专业投资者资格证书》（编号：A00031）。

### （2）商贸物流行业

商贸物流行业是指商品流通和为商品流通提供服务的产业，主要包括批发和零售贸易业、餐饮业、仓储业，并涉及交通运输业和贸易平台等，连接了生产环节与消费环节。我国积极支持商贸物流业的发展，出台了一系列相关政策，改变了传统国有企业的垄断地位，促进了各种经济主体的发展。在商贸物流业中，充分利用国内外资金，港澳台投资企业、外商投资企业、私营法人企业等都不断增多，商贸流通业呈多元化发展格局，吸引了更多的资金，促进了商贸流通业的发展。近年来，中国经济规模保持不断扩大的势态，刺激国内贸易稳步发展。

公司商贸物流主要通过旗下安徽省金安汇成商贸有限责任公司（为安徽国控资产管理有限公司的控股子公司）负责经营。另有其全资子公司安徽省锦安建材有限公司，主要经营标准砂的商贸业务。安徽省金安汇成商贸有限责任公司主要经营铁精粉等业务。

### （3）建筑设计行业

建筑设计是指建筑物在建造之前，设计者按照建设任务，根据使用者的视觉、功能等相关需求，把施工过程和使用过程中所存在的或可能存在的问题，预先综合考虑并拟定好解决这些问题的办法、方案，通过图纸和文件表达出来。建筑设计依托于各类房地产公司、地方政府、工矿企业的市场需求开展业务，属于智力资源密集型行业，重人力、轻资本。建筑设计行业整体呈现出项目周期短、施工图工作量大等特点，周期性、区域性、季节性比较明显。虽然建筑设计行业的发展充满挑战，但作为建筑业高质量发展的引领者和提升工程项目投资效益、社会效益和环境效益的重要参与者，在我国高质量推进城乡建设的大背景下，面对新型城镇化、城市更新、乡村振兴行动等新机遇，碳达峰、碳中和及数字化等新方向，以及全过程工程咨询、工程总承包、建筑师负责制等新模式，建筑设计行业依然拥有较为广阔的市场拓展空间。

公司建筑设计板块的经营主体主要为安徽省建筑设计研究总院股份有限公司。建筑设计研究院是安徽省成立最早、规模最大的国有建筑设计院，为省内同行业的领导者。建筑设计研究院自建院以来，创作了一批构思新颖、功能合理、技术先进的优秀勘察设计作品，获省、部级优秀设计奖 350 项；省、部级科技进步奖、自然科学奖 2 项；建筑设计研究院及下属子公司安徽晟元工程咨询有限公司、安徽省科信工程建设监理有限公司、安徽省施工图审查有限公司具有市政行业（给水工程、排水工程、热力工程）专业甲级，建筑行业（建筑工程）甲级，风景园林工程设计专项甲级，电力行业（变电工程）专业乙级、市政行业（道路工程、桥梁工程）专业乙级、建筑行业（人防工程）乙级、工程造价咨询甲级、房屋建筑工程监理甲级等资质，在医院、城市综合体、文教体育、居住区规划和住宅单体等专项设计中积累了丰富的经验，形成了自己的特色产品。公司立足安徽、面向全国、开拓海外，作品分布安徽、上海、北京、浙江、江苏、甘肃、四川、西藏、新疆等地。建筑设计研究院于 2017 年开始进入上市辅导期，于 2021 年 4 月 22 日提交创业板上市

申报材料，于 2021 年 5 月 27 日过会，并于 2021 年 12 月 6 日成功上会，创业板代码为 301167.SZ。

#### （4）类金融行业

类金融行业是在我国大金融背景下专门为中小企业提供便捷金融资本服务的行业，目前我国的类金融行业涵盖了小贷、租赁、担保、典当、保理等方面。

公司类金融业务主要由安徽国控资本有限公司（以下简称“国控资本”）负责运营。国控资本主要以类金融业务为主，下属子公司安徽省皖投融资担保有限责任公司、安徽省安振小额贷款有限公司、安振（天津）融资租赁有限责任公司、安振（天津）商业保理有限公司、安徽国控资本私募基金管理有限公司、合肥安振股权投资合伙企业（有限合伙）分别从事担保、小贷、租赁、保理、基金、股权投资业务。

### 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） 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（%）
主营业务	28.79	9.34	67.56	82.27	38.36	21.14	44.89	87.27
其他业务	6.21	4.98	19.82	17.73	5.6	4.67	16.62	12.73
合计	34.99	14.32	59.09	100.00	43.96	25.81	41.29	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。

注释 1：2025 年 1-6 月，公司商贸物流业务营业收入为 437.09 万元，同比下降 99.42%；营业成本为 243.67 万元，同比下降 99.67%，营业收入和营业成本降低主要系发行人子公司业务转型，不再从事铁精粉等贸易业务所致；毛利率为 44.25%，同比上升 1,008.34%，主要系发行人子公司标准砂业务毛利率较高所致。

注释 2：2025 年 1-6 月，公司叉车业务营业收入和营业成本均为 0.00 万元，同比下降 100%，主要系发行人原子公司江淮重工划出所致。

#### （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

按照省委省政府和省国资委关于深化省国有资本运营公司改革的决策部署，展望 2035 年，全面实现集团高质量发展的远景目标，为增强我省国有资本竞争力、创新力、控制力、影响力、抗风险能力作出积极贡献。资本运营总量指标跃入同类公司前列，国有股权管理、国有资本投融资和国有资产管理等三大平台功能更好发挥，国有资产资本化的价值经营能力更加强劲，全面建成治理规范、制度科学、运作专业、管控有力、竞争力强的国有资本运营平台。

到“十四五”末，集团以做强做优做大国有资本、提升国有资本运营效率为使命，形成市场化运行机制和专业化运作模式，国有股权管理、国有资本投融资、国有资产管理等三大平台建设取得卓越成效。大力服务安徽，助推省内战略性新兴产业高质量发展；坚定立足国资，在推动经济布局优化和结构调整上取得明显成效；努力面向全国，致力于从安徽地方国有资本运营平台发展成为国内一流的市场化、专业化、综合性国有资本运营平台。

平台功能更加有效发挥。划转国有资本充实社保基金、省直党政机关和事业单位经营性国有资产集中统一监管、增动能稳投资等专项任务高质量完成，三大平台建设迈上新台阶，融入长三角一体化发展取得更大进展，“六大板块”实现更高质量协同发展，集团在服务我省国有经济布局优化和结构调整、服务省属企业改革发展中发挥更大作用。

公司治理更加完善高效。董事会及各专门委员会建设进一步加强，经理层经营管理作用充分发挥，三项制度改革、企业内部改革进一步深化，内控体系建设、合规管理、风险防控进一步强化，以章程为基础的企业内部制度体系进一步健全，以“管资本”为重点的信息化管控框架基本形成，基础管理水平不断提升。

党建质量实现更大提升。党委把方向、管大局、保落实的领导作用充分发挥，管党治党的责任意识进一步增强，基层党组织政治功能进一步强化，企业领导班子、人才队伍、党员队伍建设进一步加强，党风廉政建设和反腐败斗争向纵深发展，党的建设引领企业发展、服务生产经营，政治优势、组织优势充分发挥。

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） 主营业务所处行业竞争激烈的风险

公司主营业务包含证券业务、商贸物流业务，所处的行业均处于完全竞争的业务领域，同时这些行业与宏观经济运行情况密切相关，行业发展与国民经济的景气程度有很强的关联性，受固定资产投资规模、城市化进程等宏观经济因素的综合影响深远且重大。如果受经济周期影响，中国国民经济增长速度放缓或宏观经济出现周期性波动而公司未能对其有合理的预期并相应调整经营战略，则将对公司的经营状况产生不利的影响。

对策：针对所处行业竞争激烈的风险，公司将密切关注宏观经济运行情况，不断对政策信息、经济动态进行收集、研究，及时了解相关的变化，并制定相应的发展策略，不断提高公司的可持续发展能力，从而降低宏观经济环境变动和经营环境变动对公司造成的不利影响。

##### （2） 多元化经营风险

发行人的控股子公司较多，经营范围较广，近年来保持连续的快速增长，资产和业务规模大幅增长，业务涉及领域为类金融、商贸物流、建筑设计、金融服务等行业。多元化的经营模式对公司的管理能力和公司总部与子公司协同效益的发挥带来了挑战，若公司的组织管理体系和人力资源不能满足公司规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，可能存在着一定的风险。除此之外，相比于单一行业的风险，多元化经营使得发行人面临不同类别的行业风险，加大了发行人的经营风险，进而影响发行人的盈利能力。

对策：公司将依托其综合经济实力，进一步加强管理，提高运营效率，增强核心竞争

力，从而真正实现可持续发展。

（3）对下属子公司管理的风险。

公司控股及管理的子公司较多，这些子公司所从事的行业类型较多，行业跨度较大。大类上来看，涉及建筑设计、类金融、商贸物流、证券业务等。业务多元化的情况要求发行人具备较高的管理水平，如果发行人内部管理体系不能正常运作或者效率降低，或者下属企业自身管理水平不高，可能对下属企业开展业务和提高经营业绩产生不利影响，进而损害发行人的利益。业务的多元化可能会对公司获得管理资源构成一定压力。

对策：发行人将对于内部控制建立风险预警机制，一旦出现风险问题，立即采取相应的措施。同时，将重点关注子公司与母公司的关联交易及担保行为，以降低因对子公司管理而产生的风险而对发行人经营和管理产生的不利影响。

（4）未来资本支出规模较大的风险。

公司作为一家国有资本运营控股公司未来仍会保持投资规模的适度增长，将使公司面临一定的现金流压力。由于公司针对不同行业进行投资，在运营过程中客观存在不可控因素，公司无法精确把握投资期限，同时在投资完成后实现预计收益也需要一定周期，因而将可能影响公司未来经营绩效。如果公司不能很好地安排各项资金投入，公司财务将承受较大压力，带来一定的风险。

对策：公司经营状况良好，财务结构稳健。一方面，公司建立了有效的内部管理体系，有效地控制了投资规模和投资成本；另一方面，公司信用记录良好，主体信用等级为AAA，作为安徽省重要的省级国有资本运营主体，得到政府在政府补助、资金注入和资产划转等方面的有力支持，随着华安证券股份有限公司等纳入公司合并报表，公司资本实力得到增强。此外，公司还将积极寻求其他手段筹集项目资金，努力降低融资成本，以应对持续资本支出压力。

（5）项目投资决策风险。

公司以符合国家和安徽省的产业发展政策、符合公司战略发展规划的重点领域、重点产业为投资对象，并优先考虑在金融领域、城市基础设施领域、现代制造业领域、新兴产业高端领域中的项目。公司于项目投资决策前通过严格审慎的立项审查、尽职调查、专家咨询等关键环节，严控项目投资风险。但是，由于公司所投资的行业相对广泛，备选投资项目较多，项目背景、行业前景、拟被投资方的真实意图、拟被投资企业的真实经营情况及内部管理等存在一定的不确定因素，使得项目的投资决策面临一定风险。

对策：针对项目投资决策的风险，公司将继续优化项目风险控制，做好项目决策，并完善内部控制制度，尽可能多地对于被投资方进行调查，从而降低因项目投资决策不当对公司造成的不利影响。

（6）政策风险。

发行人主要进行资本市场运作，资本市场的融资期限较长，市场价格容易波动，所面临的风险也越大。国内的资本市场处于重要发展机遇时期，资本市场规模迅速扩大，市场制度和政策也不断变化。未来国内资本市场政策的变化，有可能会对公司的资本市场运作受到影响，面临一定风险。

对策：鉴于该等法律、法规、政策及措施未来可能出现的变化，公司将加强政策风险防范意识，针对政策变化及时进行调整，避免因未能完全符合适用法律、法规、政策及措施而对公司业务活动和发展产生不利影响。

## 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

发行人具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等方面的决策。发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，不断完善公司治理结构，规范公司运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力：

#### 1、业务独立

发行人具有良好的业务独立性及自主经营能力，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

#### 2、资产独立

发行人拥有的经营性资产权属清楚，与出资者之间的产权关系明晰，发行人对其所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金及其他资源被出资者、实际控制人无偿占用的情况。发行人能够独立运用各项资产开展经营活动，未受到其他任何限制。

#### 3、人员独立

发行人董事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的有关规定产生；发行人的人事及薪酬管理与股东单位完全严格分离，与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，并独立进行劳动、人事及工资管理。

#### 4、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门并执行独立会计核算体系，具有独立的财务会计制度和对分支机构、子公司的财务管理制度。公司依法设立独立银行账户并进行财务决策，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

#### 5、机构独立

发行人法人治理结构完善，董事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预本公司经营活动的。

### （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、决策权限

（1）公司与关联自然人发生的交易金额不超过 30 万元以上的关联交易；公司与关联人发生的交易金额不超过公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易，由公司总经理批准后方可实施；

（2）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%以上的关联交易（公司提供担保除外），由公司董事会审议批准后方可实施；

（3）公司与关联人发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产

产绝对值 5%以上的关联交易，由公司董事会审议通过后提交股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施。

（4）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

## 2、决策程序

由公司总经理批准的关联交易，应当由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告公司总经理，由公司总经理对该等关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查。

由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。

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。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

## 3、定价机制

关联交易的定价原则遵循公平、公允原则，关联交易合同和协议建立在平等自愿的基础上签署，签订程序不违反相关法律法规及公司相关制度的规定。

关联交易定价原则上应参照市场价格来确定，不能偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，可通过合同明确有关成本和利润的标准，或按照有关监管部门规定的收费标准范围确定交易价格，亦可参照评估值、协商作价等方式确定交易价格。

## 4、信息披露安排

### （1）信息披露的程序

#### 1）未公开信息的传递、审核、披露流程：

企业未公开信息自其在重大事件发生之日或可能发生之日或应当能够合理预见结果之日的任一时点最先发生时，即启动内部流转、审核及披露流程。未公开信息的内部流转、审核及披露流程包括以下内容：

☐ 未公开信息应由负责该重大事件处理的相关责任部门在知悉后第一时间就事件起因、目前状况、可能发生影响等书面通知财务管理部；

☐ 财务管理部知悉重大事件后，根据相关法律法规及监管部门要求草拟临时公告，并提交内部审批程序后办理公告事宜；

☐ 如公告中出现错误、遗漏或者可能误导的情况，企业将按照有关法律法规及监管部门的要求，对公告作出说明并进行补充和修改。

#### 2）对外发布信息的申请、审核、发布流程

☐ 财务管理部制作信息披露文件；

☐ 相关部门对信息披露文件进行会审；

☐ 信息披露事务负责人向董事会或董事长报告；

☐ 董事会或董事长对信息披露文件进行审批；

☐ 财务管理部负责将信息披露文件报送相关金融机构审核并对外发布。

### （2）信息披露的内容

#### 1）债券发行的信息披露

□公司应当按照中国证监会信息披露内容与格式的有关规定公告发行公司债券的申请文件。发行文件至少应包括以下内容：

- a.发行公告；
- b.募集说明书；
- c.信用评级报告（如有）；
- d.票面利率公告；
- e.发行结果公告。

□在公司债券发行阶段，公司应按照以下时间安排或主管机关要求及时披露债券发行文件：

a.至少于簿记日前 2 个工作日，向证券交易所提交募集说明书、发行公告、信用评级报告等发行文件，经交易所审核后，文件于簿记日前 1 个工作日在交易所网站公布；

b.簿记日当天确定债券票面利率，并向交易所提交票面利率公告，簿记日后 1 个工作日，在交易所网站公布票面利率公告；

c.簿记后 2 个工作日，确定债券发行结果，并将发行结果公告报送证券交易所审核，簿记后 3 个工作日，正式公布发行结果公告。

## 2）存续期内定期信息披露

□在公司债券存续期内，公司应按以下要求持续披露信息：

a.每年 4 月 30 日以前，披露上一年度的年度报告及摘要、年度财务报告及附注；

b.每年 8 月 31 日以前，披露本年度上半年的半年度报告及摘要、半年度财务报告及附注。

□财务管理部负责制定定期报告编制工作方案，下达编制任务书；相关部门填报定期报告数据表格，撰写文字征询内容；公司董事、监事、高级管理人员对定期报告签署书面确认意见；财务管理部按本制度第三章第二节第十条规定时间在证券交易所网站披露。

年度财务报告应当由符合法律规定的会计师事务所审计，半年度财务报告可以不经审计，但相关法律法规和规范性文件另有规定的除外。

□公司应当在定期报告中披露公开发行公司债券募集资金的使用情况。非公开发行的公司债券应当在债券募集说明书中约定募集资金使用情况的披露事宜。

□公开发行公司债券的，信息披露义务人应当将披露的信息刊登在其债券交易场所的互联网网站。

□公司按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露年度报告、半年度报告、年度财务信息、半年度财务信息，或者将公司债券定期报告刊登在其他媒体上的时间不得早于在中国证监会指定媒体披露的时间。

□非公开发行公司债券的信息披露的时点、内容，应当按照募集说明书的约定履行，相关信息披露文件应当由受托管理人向中国证券业协会备案。

## 3）重大事项信息披露

□在公司债券存续期间，发生下列可能影响公司偿债能力或者债券价格的重大事项，或者存在关于公司及其债券的重大市场传闻的，公司应当及时向证券交易所提交并披露临时报告，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果。重大事项包括但不限于：

- 1.公司生产经营状况发生重大变化；
- 2.公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；



- 3.公司涉及需要说明的市场传闻；
  - 4.公司发生重大资产出售、转让、重大投资行为或重大资产重组；
  - 5.公司放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十，发生重大资产无偿划转；
  - 6.公司发生重大资产报废；
  - 7.公司发生可能影响偿债能力的资产被查封、扣押或冻结；
  - 8.公司新增借款超过上年末净资产的百分之二十；
  - 9.公司一次承担他人债务超过上年末净资产的百分之十，或者转移公司债券清偿义务；
  - 10.公司发生重大资产抵押质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
  - 11.公司发生未能清偿到期债务的违约情况，进行债务重组；
  - 12.公司股权、经营权涉及被委托管理；
  - 13.公司股权结构发生重大变化或者公司控股股东、实际控制人发生变更；
  - 14.公司丧失对重要子公司的实际控制权；
  - 15.公司作出减资、合并、分立、解散的决定或被责令关闭；
  - 16.公司作出申请破产的决定或者进入破产程序；
  - 17.公司涉嫌违法违规被有权机关调查、受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；
  - 18.公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；
  - 19.公司法定代表人、董事长或者总经理无法履行职责；
  - 20.公司三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理发生变动；
  - 21.公司涉及重大诉讼、仲裁；
  - 22.公司分配股利；
  - 23.公司名称变更；
  - 24.公司变更财务报告审计机构、债券受托管理人、资信评级机构；
  - 25.主体或债券信用评级发生调整，或者债券担保情况发生变更；
  - 26.募集说明书约定或发行人承诺的其他应当披露事项；
  - 27.其他可能影响发行人偿债能力、债券价格或投资者权益的事项。
- 公司应当及时披露重大事项的进展及对公司偿债能力可能产生的影响。公司受到重大行政处罚或纪律处分的，还应当及时披露相关违法违规行为的整改情况。
- ☐ 公司应当在最先发生以下任一情形的时点，及时履行本制度第三章第三节第十六条规定的重大事项的信息披露义务：
- a.董事会、监事会或者其他有权决策机构就该重大事项形成决议时；
  - b.有关各方就该重大事项签署意向书或者协议时；
  - c.董事、监事、高级管理人员或者具有同等职责的人员知悉该重大事项发生时；
  - d.收到相关主管部门关于重大事项的决定或通知时。
- 重大事项出现泄露或市场传闻的，公司应当及时履行信息披露义务。

☐ 公司信息披露义务人及其他信息知情人，在了解或知悉本办法所述临时报告披露的事项后，应及时通知财务管理部，财务管理部就该项协调临时报告编制工作。

☐ 债券存续期间，公司应当在债券本金或利息兑付日前披露本金、利息兑付安排情况的公告。

☐ 债券附发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款等特殊条款的，公司应当按照相关规定和约定及时披露相关条款触发和执行情况。

**（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

## 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	安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 皖控 01
3、债券代码	137822.SH
4、发行日	2022 年 9 月 22 日
5、起息日	2022 年 9 月 22 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 9 月 22 日
7、到期日	2027 年 9 月 22 日
8、债券余额	8.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截止兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华安证券股份有限公司
13、受托管理人	国盛证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
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	安徽省国有资本运营控股集团有限公司 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 皖控 01
3、债券代码	240711.SH
4、发行日	2024 年 3 月 14 日
5、起息日	2024 年 3 月 14 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 3 月 14 日
7、到期日	2029 年 3 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.57
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截止兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华安证券股份有限公司
13、受托管理人	国盛证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
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	安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	24 皖控 02
3、债券代码	242077.SH
4、发行日	2024 年 12 月 10 日
5、起息日	2024 年 12 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 12 月 10 日
7、到期日	2029 年 12 月 10 日
8、债券余额	2.40
9、截止报告期末的利率(%)	2.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截止兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华安证券股份有限公司
13、受托管理人	国盛证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券

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	137822.SH
债券简称	22 皖控 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）	不适用

债券代码	240711.SH
债券简称	24 皖控 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）	不适用

债券代码	242077.SH
债券简称	24 皖控 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	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	137822.SH
债券简称	22 皖控 01
债券约定的投资者保护条款名称	（1）发行人偿债保障措施承诺（2）发行人财务承诺（3）发行人行为限制承诺（4）救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
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）	投资者保护条款未触发，不涉及执行情况

债券代码	240711.SH
债券简称	24 皖控 01
债券约定的投资者保护条款名称	（1）发行人偿债保障措施承诺（2）发行人财务承诺（3）发行人行为限制承诺（4）救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
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）	投资者保护条款未触发，不涉及执行情况

债券代码	242077.SH
债券简称	24 皖控 02
债券约定的投资者保护条款名称	（1）发行人偿债保障措施承诺（2）发行人财务承诺（3）发行人行为限制承诺（4）救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发投资者权益保护条款
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）	投资者保护条款未触发，不涉及执行情况

**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

**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：137822.SH

债券简称	22 皖控 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保情况：本期债券为无担保债券。2、偿债计划：</p> <p>（1）利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为本期债券存续期内每年的 9 月 22 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。（2）本金的偿付：本期债券到期一次还本。兑付日为 2027 年 9 月 22 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。若债券持有人选择行使投资者回售选择权，回售部分的兑付日为 2025 年 9 月 22 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。3、其他偿债保障措施：（1）充分发挥债券受托管理人的作用，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在本期债券本息无法按约定偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益；（2）制定债券持有人会议规则，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项；（3）设立募集资金与偿债保障金专项账户；（4）设立专门的偿付工作小组，自本期债券发行之日起至本金兑付结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜；（5）严格履行信息披露义务，发行人已遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理</p>

	人和股东的监督，防范偿债风险；（6）提升盈利能力和优化资产负债结构，公司已积极推进转型发展和创新发展，持续增强传统业务和创新业务的发展，不断提升主营业务的盈利能力，并持续优化资产负债结构。
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	已按《募集说明书》、《债券持有人会议规则》、《受托管理协议》等文件以及监管机构有关法律法规的规定执行

债券代码：240711.SH

债券简称	24 皖控 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保情况：本期债券为无担保债券。2、偿债计划：</p> <p>（1）利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为本期债券存续期内每年的 3 月 14 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。（2）本金的偿付：本期债券到期一次还本。兑付日为 2029 年 3 月 14 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。若债券持有人选择行使投资者回售选择权，回售部分的兑付日为 2027 年 3 月 14 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。3、其他偿债保障措施：（1）充分发挥债券受托管理人的作用，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在本期债券本息无法按约定偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益；（2）制定债券持有人会议规则，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项；（3）设立募集资金与偿债保障金专项账户；（4）设立专门的偿付工作小组，自本期债券发行之日起至本金兑付结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜；（5）严格履行信息披露义务，发行人已遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险；（6）提升盈利能力和优化资产负债结构，公司已积极推进转型发展和创新发展，持续增强传统业务和创新业务的发展，不断提升主营业务的盈利能力，并持续优化资产负债结构。</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	已按《募集说明书》、《债券持有人会议规则》、《受托管理协议》等文件以及监管机构有关法律法规的规定执行
-----------------------------	--

债券代码：242077.SH

债券简称	24 皖控 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保情况：本期债券为无担保债券。2、偿债计划：</p> <p>（1）利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为本期债券存续期内每年的 12 月 10 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。（2）本金的偿付：本期债券到期一次还本。兑付日为 2029 年 12 月 10 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。本期债券设置投资者回售选择权，债券持有人有权在本期债券存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。若债券持有人选择行使投资者回售选择权，回售部分的兑付日为 2027 年 12 月 10 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。3、其他偿债保障措施：（1）充分发挥债券受托管理人的作用，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在本期债券本息无法按约定偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益；（2）制定债券持有人会议规则，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项；（3）设立募集资金与偿债保障金专项账户；（4）设立专门的偿付工作小组，自本期债券发行之日起至本金兑付结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜；（5）严格履行信息披露义务，发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险；（6）提升盈利能力和优化资产负债结构，公司将积极推进转型发展和创新发展，持续增强传统业务和创新业务的发展，不断提升主营业务的盈利能力，并持续优化资产负债结构。</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	已按《募集说明书》、《债券持有人会议规则》、《受托管理协议》等文件以及监管机构有关法律法规的规定执行



### 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、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

#### 四、资产情况

##### （一）资产及变动情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	主要为库存现金、银行存款和其他货币资金	2,854,423.77	6.68	-
结算备付金	主要为客户备付金	759,775.99	-6.75	-
交易性金融资产	主要为债务工具投资、权益工具投资和其他	2,974,538.3	-22.00	-
衍生金融资产	主要为期权合约、远期合约	446.81	-84.96	主要系子公司华安证券期权合约规模变动所致
应收票据	主要为银行承兑汇票和商业承兑汇票	117.2	2.37	-
应收账款	主要为应收设计费、销售款等	62,431.54	-28.86	-
应收款项融资	主要为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等	1,969.82	-51.65	主要系分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款减少所致
预付款项	主要为预付采购货款等	32,213.02	-9.97	-
其他应收款	主要为接收股权划入带来的债权、应收国有资产经营预算等	94,126.73	-4.90	-

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
买入返售金融资产	主要为股票质押式回购、债券质押式回购等	133,405.22	-14.41	-
存货	主要为库存商品（产成品）、原材料、合同履约成本及其他	78,655.13	-9.22	-
合同资产	主要为建筑设计款、电量销售款	4,593.04	-6.35	-
一年内到期的非流动资产	主要为发放贷款及垫款、一年内到期的长期应收款等	334,833.16	20.74	-
其他流动资产	主要为融出资金、应收保理款等	1,225,056.96	-3.90	-
债权投资	主要为私募债、中期票据、非公开定向债务工具等	76,813.37	-40.97	主要系子公司华安证券本期债券投资到期兑付所致
其他债权投资	主要为地方债、中期票据、私募债等	2,248,508.76	60.10	主要系子公司华安证券本期债券投资规模增加所致
长期应收款	主要为融资租赁款	255,642.9	21.66	-
长期股权投资	主要为对联营企业的长期股权投资	1,515,549.99	10.44	-
其他权益工具投资	主要为股权、基金投资等	352,424.47	-10.19	-
其他非流动金融资产	主要为基金投资	594,356.83	4.85	-
投资性房地产	主要为房屋、建筑物	29,949.81	15.95	-
固定资产	主要为土地资产、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备、酒店业家具和其他	217,273.23	-0.46	-
在建工程	主要为储能项目	2,493.66	4.34	-
使用权资产	主要为房屋、建筑物	13,966.83	-10.17	-
无形资产	主要为软件、土地使用权、非专利技术	24,788.94	-3.96	-
商誉	主要为从外部非同一控制下企业合并形成的商誉	382.94		-
长期待摊费用	主要为非资本化的装修支出、改良支出等	2,538.94	4.89	-
递延所得税资产	主要为资产减值、计提职工薪酬、计提利息等	28,200.45	-2.35	-
其他非流动资产	主要为抵债资产、预付长期资产购置款和工程款	44,986.79	-9.69	-

**（二） 资产受限情况****1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：万元 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	2,854,423.77	455.65	-	0.02
应收账款	62,431.54	389.87	-	0.62
存货	78,655.13	31,020.42	-	39.44
固定资产	217,273.23	4,407.51	-	2.03
在建工程	2,493.66	980.25	-	39.31
交易性金融资产	2,974,538.30	988,573.38	-	33.23
其他债权投资	2,248,508.76	1,500,451.44	-	66.73
债权投资	76,813.37	4,035.64	-	5.25
合计	8,515,137.76	2,530,314.15	—	—

**2. 单项资产受限情况**

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

**3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况**

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

**五、非经营性往来占款和资金拆借****（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额**

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

**（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细**

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

**（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

√完全执行 □未完全执行

**六、负债情况****（一） 有息债务及其变动情况****1. 发行人债务结构情况**

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 70.59 亿元和 70.28 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.44%。

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	-	9.00	32.40	41.40	58.91
银行贷款	-	14.00	14.88	28.88	41.09
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.00
其他有息债务	-	-	-	-	0.00
合计	-	23.00	47.28	70.28	—

：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 15.90 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 25.50 亿元。

**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 643.76 亿元和 614.88 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.49%。

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	-	119.42	145.89	265.31	43.15
银行贷款	-	32.75	29.21	61.95	10.08
非银行金融机构贷款	-	1.53	-	1.53	0.25
其他有息债务	-	284.21	1.88	286.09	46.53
合计	-	437.9	176.97	614.88	—

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 188.89 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 74.50 亿元。

**3. 境外债券情况**

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0.00 亿元人民币。

**（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况**

□适用 √不适用

**（三） 负债情况及其变动原因**

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	304,079.48	14.92	-
拆入资金	20,004.92	33.33	主要系子公司华安证券拆入资金规模增加所致
交易性金融负债	277,651.13	-5.57	-
衍生金融负债	340.92	-81.53	主要系子公司华安证券期权合约规模变动所致
应付票据		-100.00	主要系发行人票据到期兑付所致
应付账款	45,340.08	-25.42	-
预收款项	2,440.12	206.86	主要系新增预收款所致
合同负债	12,463.87	-21.90	-
卖出回购金融资产款	2,316,380.01	-3.82	-
代理买卖证券款	2,549,311.69	7.31	-
代理承销证券款		-100.00	主要系子公司华安证券代理承销的基金募集完成认购款转出所致
应付职工薪酬	76,916.69	-3.62	-
应交税费	43,667.36	2.64	-
其他应付款	178,618.87	32.28	主要系客户保证金增加所致
一年内到期的非流动负债	23,583.74	-75.98	主要系一年内到期的长期借款和应付债券减少所致
其他流动负债	949,193.3	4.21	-
长期借款	292,090.26	29.93	-
应付债券	2,180,521.64	-8.61	-
租赁负债	13,013.94	-12.47	-
长期应付款	114,009.76	2.03	-
预计负债	60.44		-
递延收益	233.21	-1.50	-
递延所得税负债	31,849.91	-11.21	-

**（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：21.74 亿元

报告期非经常性损益总额：0.27 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

**（二）投资状况分析**

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：万元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
华安证券股份有限公司	是	24.34%	一、二级市场证券投资、交易，以获取手续费及佣金收入、利息收入、投资收益等	10,211,772.79	2,317,710.70	280,768.08	133,902.85

**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：20,000.00 万元

报告期末对外担保的余额：20,000.00 万元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 万元

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：20,000.00 万元

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发行人合并口径净资产的 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<sup>2</sup>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

#### 一、对外担保

报告期末公司对外担保余额为 2 亿元，不包含子公司皖投担保开展的担保业务余额。

#### 二、法定代表人发生变动

根据安徽省人民政府任免通知，经研究决定，免去张国元同志的省国有资本运营控股集团有限公司董事长职务。根据主管部门安排以及最新公司章程规定，公司的法定代表人由总经理担任，公司法定代表人变更为总经理虞建斌同志。截至本中期报告披露日，上述人员变动事项已由相关部门下发任免通知，公司就相关人员变动事宜已完成相应工商备案登记手续，本次人员变动符合《公司法》及公司章程规定。本次人员变动系公司正常人事变动，对公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力不会造成重大不利影响。上述人员变动对董事会或其他内部有权决策机构决策有效性不会产生不利影响。上述人员变动后，本公司治理结构仍符合国家法律法规、公司章程及其他规范性文件的规定。发行人已于 2025 年 8 月 21 日披露《安徽省国有资本运营控股集团有限公司关于法定代表人发生变动的公告》，受托管理人已对上述事项及时披露临时受托管理事务报告。

---

<sup>2</sup> 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

## 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，也可至发行人及主承销商处查阅上述备查文件。

（以下无正文）



(以下无正文,为安徽省国有资本运营控股集团有限公司 2025 年公司债券中期报告盖章页)



安徽省国有资本运营控股集团有限公司

2025 年 8 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 安徽省国有资本运营控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	28,544,237,698.95	26,756,009,946.19
结算备付金	7,597,759,933.92	8,147,339,633.49
拆出资金		
交易性金融资产	29,745,383,044.74	38,133,393,436.57
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	4,468,083.86	29,713,379.14
应收票据	1,171,980.00	1,144,837.40
应收账款	624,315,358.41	877,551,127.12
应收款项融资	19,698,196.62	40,739,785.31
预付款项	322,130,181.59	357,784,991.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	941,267,349.53	989,732,456.78
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	1,334,052,198.47	1,558,611,574.72
存货	786,551,281.97	866,475,069.66
其中：数据资源		
合同资产	45,930,369.50	49,044,415.86
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,348,331,592.78	2,773,074,469.06
其他流动资产	12,250,569,639.14	12,747,097,619.03
流动资产合计	85,565,866,909.48	93,327,712,741.75
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	768,133,667.71	1,301,299,517.27
可供出售金融资产		
其他债权投资	22,485,087,647.59	14,044,543,053.91
持有至到期投资		
长期应收款	2,556,429,044.76	2,101,292,138.50
长期股权投资	15,155,499,902.69	13,722,896,473.82
其他权益工具投资	3,524,244,704.35	3,924,143,888.74
其他非流动金融资产	5,943,568,280.26	5,668,665,924.70
投资性房地产	299,498,149.96	258,295,132.25
固定资产	2,172,732,277.79	2,182,768,289.47
在建工程	24,936,588.17	23,898,602.82
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	139,668,317.72	155,477,027.72
无形资产	247,889,375.68	258,105,767.69
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	3,829,390.10	3,829,390.10
长期待摊费用	25,389,354.19	24,205,170.07
递延所得税资产	282,004,474.17	288,780,289.47
其他非流动资产	449,867,873.58	498,114,381.66
非流动资产合计	54,078,779,048.72	44,456,315,048.19
资产总计	139,644,645,958.20	137,784,027,789.94
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,040,794,805.32	2,646,107,143.94
向中央银行借款		
拆入资金	200,049,166.67	150,037,500.00
交易性金融负债	2,776,511,307.41	2,940,138,157.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	3,409,156.63	18,458,654.41
应付票据		50,000,000.00
应付账款	453,400,766.99	607,944,087.89
预收款项	24,401,197.69	7,951,845.17
合同负债	124,638,725.03	159,578,794.47
卖出回购金融资产款	23,163,800,101.99	24,083,530,557.50
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	25,493,116,908.95	23,756,626,457.00
代理承销证券款		8,256,000.00
应付职工薪酬	769,166,889.90	798,071,113.62
应交税费	436,673,588.73	425,458,085.75
其他应付款	1,786,188,659.64	1,350,344,824.90
其中：应付利息		
应付股利	125,082,074.20	22,265,307.51
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	235,837,358.74	981,924,325.67
其他流动负债	9,491,933,031.75	9,108,537,423.78
流动负债合计	67,999,921,665.44	67,092,964,971.10
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	2,920,902,605.77	2,248,019,503.10
应付债券	21,805,216,376.26	23,860,038,716.98
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	130,139,438.04	148,680,082.42
长期应付款	1,140,097,625.60	1,117,389,828.10
长期应付职工薪酬		

预计负债	604,355.64	604,355.64
递延收益	2,332,142.24	2,367,567.20
递延所得税负债	318,499,131.01	358,711,349.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	26,317,791,674.56	27,735,811,402.64
负债合计	94,317,713,340.00	94,828,776,373.74
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,796,375,658.81	3,691,572,658.81
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,772,580,718.78	12,849,076,834.89
减：库存股		
其他综合收益	129,095,029.90	166,682,088.71
专项储备	7,671,684.07	6,404,244.89
盈余公积	378,710,109.40	378,710,109.40
一般风险准备	227,738,948.93	227,105,611.05
未分配利润	4,104,950,424.62	3,093,837,370.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	22,417,122,574.51	20,413,388,918.73
少数股东权益	22,909,810,043.69	22,541,862,497.47
所有者权益（或股东权益）合计	45,326,932,618.20	42,955,251,416.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	139,644,645,958.20	137,784,027,789.94

公司负责人：虞建斌 主管会计工作负责人：朱元林 会计机构负责人：胡甜甜

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：安徽省国有资本运营控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,144,409,866.03	2,450,730,569.66
交易性金融资产	15,446,021.00	51,474,061.00
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	4,943,994.48	10,262,363.84
其他应收款	1,988,138,813.93	2,022,466,218.84
其中：应收利息		
应收股利	1,164,800.00	
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产	50,000,000.00	
其他流动资产		
流动资产合计	5,202,938,695.44	4,534,933,213.34
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	540,000,000.00	490,000,000.00
长期股权投资	22,706,705,336.50	21,070,396,453.31
其他权益工具投资	826,019,176.55	736,090,149.66
其他非流动金融资产		
投资性房地产	35,098,400.68	35,669,867.38
固定资产	116,595,262.66	118,125,438.37
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,139,271.49	4,639,345.82
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	221,771.31	242,562.33
递延所得税资产	13,298,690.43	13,298,690.43
其他非流动资产		
非流动资产合计	24,242,077,909.62	22,468,462,507.30
资产总计	29,445,016,605.06	27,003,395,720.64
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,400,000,000.00	1,400,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,256,107.88	
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	6,486,415.50	11,559,447.15
应交税费	8,583,484.59	35,072,098.92
其他应付款	1,928,949,871.28	1,119,835,362.64
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		497,000,000.00
其他流动负债	200,000,000.00	450,000,000.00
流动负债合计	3,546,275,879.25	3,513,466,908.71
<b>非流动负债：</b>		

长期借款	1,487,735,200.00	1,272,000,000.00
应付债券	3,940,000,000.00	3,440,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,042,476,744.09	1,042,471,940.88
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	39,496,389.76	36,035,519.76
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,509,708,333.85	5,790,507,460.64
负债合计	10,055,984,213.10	9,303,974,369.35
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,796,375,658.81	3,691,572,658.81
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,664,407,333.70	10,670,472,373.12
减：库存股		
其他综合收益	13,479,977.35	13,479,977.35
专项储备		
盈余公积	378,710,109.40	378,710,109.40
未分配利润	3,536,059,312.70	2,945,186,232.61
所有者权益（或股东权益）合计	19,389,032,391.96	17,699,421,351.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,445,016,605.06	27,003,395,720.64

公司负责人：虞建斌 主管会计工作负责人：朱元林 会计机构负责人：胡甜甜

### 合并利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	3,499,170,514.84	4,395,944,067.66
其中：营业收入	3,499,170,514.84	4,395,944,067.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,214,414,373.53	4,120,670,284.34
其中：营业成本	1,431,501,775.51	2,580,701,530.85
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	41,888,947.56	28,222,713.77

销售费用	4,544,487.85	29,003,063.41
管理费用	1,228,544,956.35	969,951,192.85
研发费用	9,082,706.06	24,016,591.28
财务费用	498,851,500.20	488,775,192.18
其中：利息费用	527,283,567.33	511,063,400.27
利息收入	41,098,821.42	19,979,870.35
加：其他收益	6,847,357.68	20,010,612.29
投资收益（损失以“－”号填列）	1,796,968,544.35	935,586,205.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	232,729,892.19	204,460,257.02
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）	1,432,424.19	130,999.71
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）	71,705,382.34	204,901,061.66
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-11,039,922.48	-13,911,984.10
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-3,264,646.38	-10,209,330.08
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,330,200.94	4,766,609.32
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,148,735,481.95	1,416,547,957.27
加：营业外收入	26,388,537.92	3,349,795.24
减：营业外支出	1,147,129.80	5,071,701.83
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,173,976,890.07	1,414,826,050.68
减：所得税费用	356,083,224.21	124,475,035.61
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,817,893,665.86	1,290,351,015.07
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,817,893,665.86	1,290,351,015.07
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）	948,254,476.30	646,028,162.89
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	869,639,189.56	644,322,852.18
六、其他综合收益的税后净额	106,429,155.35	197,142,560.08
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	25,904,856.41	47,787,356.56
1.不能重分类进损益的其他综合收益	39,869,348.65	36,916,039.51
（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	-1,254.81	650,598.71
（3）其他权益工具投资公允价值变	39,870,603.46	36,265,440.80

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	-13,964,492.24	10,871,317.05
（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	-14,128,756.08	10,283,158.24
（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	1,515,493.16	-55,739.46
（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	-1,351,229.32	643,898.27
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	80,524,298.94	149,355,203.52
七、综合收益总额	1,924,322,821.21	1,487,493,575.15
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	974,159,332.71	693,815,519.45
（二）归属于少数股东的综合收益总额	950,163,488.50	793,678,055.70
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：虞建斌 主管会计工作负责人：朱元林 会计机构负责人：胡甜甜

**母公司利润表**  
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	26,847,368.23	24,183,321.47
减：营业成本	571,466.70	
税金及附加	5,024,223.91	1,417,697.07
销售费用		
管理费用	40,544,912.08	24,087,412.66
研发费用		
财务费用	85,864,124.12	90,011,016.83
其中：利息费用	106,346,446.15	93,902,073.02
利息收入	30,423,958.89	3,898,789.31
加：其他收益	69,357.77	2,432,771.63
投资收益（损失以“－”号填列）	666,802,985.40	463,845,461.48
其中：对联营企业和合营企业	125,343,764.96	204,460,257.02



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）	13,843,480.00	-7,195,939.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-549,644.89	13,667.47
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	60,156.33	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	575,068,976.03	367,763,156.49
加：营业外收入	21,789,095.41	99,108.60
减：营业外支出		86.06
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	596,858,071.44	367,862,179.03
减：所得税费用	5,984,991.35	-1,795,567.88
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	590,873,080.09	369,657,746.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	590,873,080.09	369,657,746.91
（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	590,873,080.09	369,657,746.91
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：虞建斌 主管会计工作负责人：朱元林 会计机构负责人：胡甜甜

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,663,603,213.93	2,938,742,117.46
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	2,032,550,955.22	-2,950,416,051.05
收取利息、手续费及佣金的现金	2,087,741,519.60	1,849,338,501.14
拆入资金净增加额	50,000,000.00	1,200,000,000.00
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额	1,730,730,365.11	1,552,218,127.21
收到的税费返还	66,686.53	43,966,847.28
收到其他与经营活动有关的现金	8,291,661,678.36	7,424,513,931.80
经营活动现金流入小计	16,856,354,418.75	12,058,363,473.84
购买商品、接受劳务支付的现金	3,123,211,968.89	3,322,864,376.31
客户贷款及垫款净增加额	188,607,161.91	123,130,000.00
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	405,267,427.31	397,785,064.11
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,057,137,780.14	1,024,991,512.84
支付的各项税费	722,551,148.22	342,315,562.03
支付其他与经营活动有关的现金	7,953,214,696.52	6,341,258,743.08
经营活动现金流出小计	13,449,990,182.99	11,552,345,258.37
经营活动产生的现金流量净额	3,406,364,235.76	506,018,215.47
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	25,629,735,290.63	2,355,088,247.54
取得投资收益收到的现金	507,472,845.91	252,410,795.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,402,030.08	7,963,896.13
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	14,184,546.53	16,531,771.80
投资活动现金流入小计	26,154,794,713.15	2,631,994,711.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	144,337,252.78	63,152,584.64
投资支付的现金	26,769,447,900.25	5,061,383,227.60
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	72,022,211.00	187,297,327.53
投资活动现金流出小计	26,985,807,364.03	5,311,833,139.77
投资活动产生的现金流量净额	-831,012,650.88	-2,679,838,428.70
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,141,103,000.00	2,190,498,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,900,000.00	
取得借款收到的现金	4,034,401,401.84	3,894,165,330.19
发行债券收到的现金	10,890,090,000.00	9,506,820,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	17,878.00	57,217,089.90
筹资活动现金流入小计	16,065,612,279.84	15,648,700,420.09
偿还债务支付的现金	16,245,781,973.33	9,340,730,959.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	868,620,688.56	870,853,473.04
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	275,948,172.98	56,188,136.71
筹资活动现金流出小计	17,390,350,834.87	10,267,772,569.69
筹资活动产生的现金流量净额	-1,324,738,555.03	5,380,927,850.40
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-4,067,633.16	4,977,740.94
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,246,545,396.69	3,212,085,378.11
加：期初现金及现金等价物余额	34,871,558,361.97	23,433,817,248.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	36,118,103,758.66	26,645,902,626.85

公司负责人：虞建斌 主管会计工作负责人：朱元林 会计机构负责人：胡甜甜

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,091,826.86	16,731,554.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,579,392,244.30	335,874,763.87
经营活动现金流入小计	2,596,484,071.16	352,606,318.17
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	19,279,294.32	18,177,496.54
支付的各项税费	33,287,871.30	13,278,795.00

支付其他与经营活动有关的现金	1,818,246,385.87	111,811,006.19
经营活动现金流出小计	1,870,813,551.49	143,267,297.73
经营活动产生的现金流量净额	725,670,519.67	209,339,020.44
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	24,233,299,038.74	1,619,047,230.01
取得投资收益收到的现金	531,348,712.38	266,022,776.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,117.20	
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	24,764,707,868.32	1,885,070,006.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,272,893.81	626,692.49
投资支付的现金	25,784,148,462.84	3,779,543,343.88
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	25,785,421,356.65	3,780,170,036.37
投资活动产生的现金流量净额	-1,020,713,488.33	-1,895,100,030.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,104,803,000.00	1,085,000,000.00
取得借款收到的现金	1,638,235,200.00	2,950,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,743,038,200.00	4,035,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,669,500,000.00	1,902,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	84,815,934.97	79,915,478.59
支付其他与筹资活动有关的现金		860,311.43
筹资活动现金流出小计	1,754,315,934.97	1,982,775,790.02
筹资活动产生的现金流量净额	988,722,265.03	2,052,224,209.98
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	693,679,296.37	366,463,200.19
加：期初现金及现金等价物余额	2,450,730,569.66	1,050,665,959.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,144,409,866.03	1,417,129,159.58

公司负责人：虞建斌 主管会计工作负责人：朱元林 会计机构负责人：胡甜甜