
浙江省创新投资集团有限公司

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

1. 投资收益占比较高的风险

报告期内，投资收益对公司利润贡献较大，主要系被投资企业经营表现稳定和以公允价值计量的金融资产投资比重较大。由于公司并表范围内子公司和投资的企业多为金融企业，基于行业特点持有较多金融资产，虽然近年来经营业绩较为稳定，但易受国内外经济形势的影响；因此若证券市场行情和被投资企业出现经营业绩波动，可能对公司的利润和现金流产生影响，进而影响公司的偿债能力。

2. 公允价值变动产生的资产减值风险

随着公司股权投资业务的开展和政府基金投资业务的推进，股权项目和产业基金项目的投入金额不断增加，股权和基金投资科目将成为公司资产的重要组成部分。将来若出现不可抗力或宏观经济的负面变动，被投资单位发生重大亏损，将会引起长期股权投资账面价值的不利变动，从而使公司面临资产减值的风险。

3. 经营活动产生的现金流量波动较大的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额波动较大，主要是公司下属子公司永安期货本期客户保证金规模变动所致。若未来金融行业景气度及市场环境发生变化，可能导致公司经营活动产生的现金流发生不利变化，从而使投资者面临一定的偿付风险。

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.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
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.....	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.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
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.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
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.....	26
九、 对外担保情况.....	26
十、 重大诉讼情况.....	26
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
十二、 向普通投资者披露的信息.....	27
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	27
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	27
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	27
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	28
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.....	28
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	29
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	29
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	29
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表.....	32

释义

发行人、公司、本公司	指	浙江省创新投资集团有限公司
受托管理人、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
23 浙金控	指	浙江省金融控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
23 浙金 03	指	浙江省金融控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
24 浙控 01	指	浙江省金融控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
24 浙控 K1	指	浙江省金融控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（专项用于集成电路）
24 浙控 02	指	浙江省金融控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)（品种一）
25 浙控 K1	指	浙江省金融控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（专项用于集成电路）
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
发行人律师、天册、天册事务所	指	浙江天册律师事务所
会计师、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
控股股东、实际控制人	指	浙江省财政厅
董事会	指	浙江省创新投资集团有限公司董事会
监事会	指	浙江省创新投资集团有限公司监事会
下属企业/下属子公司	指	浙江省创新投资集团有限公司其各自直接或间接持有的各全资、控股子公司
财通证券	指	财通证券股份有限公司
永安期货	指	永安期货股份有限公司
浙商银行	指	浙商银行股份有限公司
浙江担保集团	指	浙江省担保集团有限公司
浙江省融资担保	指	浙江省融资担保有限公司
浙江省再担保	指	浙江省再担保有限公司
产业基金公司	指	浙江省产业基金有限公司
乡村振兴基金公司	指	浙江省乡村振兴投资基金有限公司
基础设施基金公司	指	浙江省基础设施投资基金有限公司
创投引导基金公司	指	浙江省创业风险投资引导基金管理有限公司
金控投资管理公司	指	浙江金控投资管理有限公司
创新发展公司	指	浙江省创新发展投资有限公司
金控投资公司	指	浙江金控投资有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	浙江省创新投资集团有限公司
中文简称	-
外文名称（如有）	Zhejiang Provincial Innovation Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	杨强民
注册资本（万元）	1,200,000.00
实缴资本（万元）	1,200,000.00
注册地址	浙江省杭州市 拱墅区环城北路 165 号汇金国际大厦东 1 幢 16 层 1601 室
办公地址	浙江省杭州市 拱墅区环城北路 165 号汇金国际大厦东 1 幢 16 层 1601 室
办公地址的邮政编码	310006
公司网址（如有）	https://www.zjfh.cn/
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	支炳义
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	党委委员、副总经理
联系地址	浙江省杭州市拱墅区环城北路 165 号汇金国际大厦东 D 座 15 层
电话	0571-85273653
传真	0571-85278389
电子信箱	wuyq@zjfh.cn

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：浙江省财政厅

报告期末实际控制人名称：浙江省财政厅

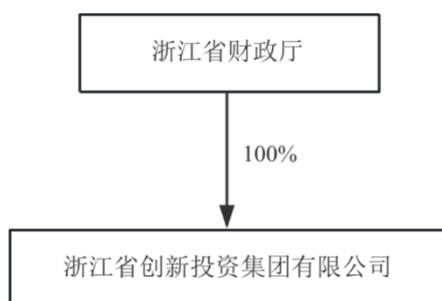
报告期末控股股东资信情况：资信良好

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：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：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

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

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%。

（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：杨强民

发行人的董事长或执行董事：杨强民

发行人的其他董事：翁文斌、朱建军、王巍、赵军、屈哲锋、朱波、吴伟达

发行人的监事：叶旻、韩伟锋

发行人的总经理：/

发行人的财务负责人：支炳义

发行人的其他非董事高级管理人员：王拯、侯兴钊

注：根据发行人2025年7月公告，浙江省金融控股有限公司更名为浙江省创新投资集团有限公司。以上为原浙江省金融控股有限公司董事、监事、高级管理人员名单。

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

目前，公司核心业务围绕政府基金运作与管理、金融资本投资与运营、数字科技与数据资产、战略支撑性投资四大板块展开，主要负责管理省级政府投资基金、金融和类金融股权投资管理，开展战略性新兴产业投资，建设和运营数字金融、数字政府相关项目等。

具体来看，核心业务建设情况如下：

（1）政府基金运作与管理

公司政府基金管理相关业务主要由公司本部及全资子公司浙江金控投资管理有限公司（以下简称“金控投资管理公司”）根据《浙江省产业基金管理办法》规定的相关职责进行受托管理。其中，公司本部根据授权代行浙江省产业基金部分出资人职责，负责基金法人主体组建、整合及资金安排等相关事项；负责对基金管理公司进行监督指导；做好基金年度财务审计和基金管理公司的考核评价；定期报送基金运作情况。金控投资管理公司受托管理浙江省产业基金，负责协助省级项目主管部门完善投资方案；对立项项目开展尽职调查，落实入股谈判、协议签署、投后管理、基金退出等工作，定期向公司本部报送基金运作情况。按照省委省政府部署，聚集“415X”先进制造业集群培育，省产业基金联合产业集群核心区、协同区所在地市和社会资本，大力推进“4+1”专项基金群建设。截至报告期末，已设立17支专项基金、目标总规模725亿元，撬动社会资本超1800亿元。

（2）金融资本投资与运营

公司金融股权投资管理业务主要由公司本部金融管理部负责。作为浙江省政府的金融投资管理平台，公司金融类股权投资金额较大，所投企业涉及证券、期货、银行、保险、信托和金融租赁等多个行业。公司金融股权投资主要来源于自有资金投资和股东投入。

随着2018年6月党中央国务院出台《关于完善国有金融资本管理的指导意见》和2019年12月国务院出台《国有金融资本出资人职责暂行规定》，国有金融资本管理体制机制进一步理顺。2019年，《浙江省财政厅关于加强省属金融企业国有资本管理工作的通知》（浙财金〔2019〕45号）进一步明确了公司作为国有金融资本出资人代表，受托开展国有金融资本管理，是省财政厅管理省级金融资本的重要抓手。

截至报告期末，公司参控股金融类企业主要包括：财通证券股份有限公司（以下简称“财通证券”）、永安期货股份有限公司（以下简称“永安期货”）、浙商银行股份有限公司（以

下简称“浙商银行”）、浙江浙银金融租赁股份有限公司（以下简称“浙银金租”）、太平科技保险股份有限公司（以下简称“太平科技保险”）、浙江省担保集团有限公司（以下简称“浙江担保集团”）等。目前，公司金融股权投资管理板块并表企业为财通证券、永安期货和浙江担保集团。

具体业务包括：证券业务（财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务、证券自营业务、证券信用业务、境外证券业务等）、期货业务（期货经纪业务、资产管理业务、风险管理业务、基金销售业务、境外金融服务业务）、担保业务。

（3）股权投资管理

公司的投资管理业务主要以非金融类股权投资业务为主，由公司本部及全资子公司浙江金控投资有限公司（以下简称“金控投资公司”）负责。遵循合法性原则、战略性原则、效益性原则和风险性原则对投资活动实行分级授权决策的管理体制。公司董事会是公司本级投资活动的决策机构和责任主体，子公司董事会是子公司投资活动的责任主体和授权范围内的投资决策机构，本级和子公司董事会可视情将一定金额以下的决策权限转授权给经营层。

公司对股权投资项目作战略性投资和财务性投资的分类管理。战略性投资项目以服务省委省政府重大决策部署，实现公司整体战略、长远发展目标为主要目的，综合考虑社会效益和经济效益；财务性投资项目主要以财务回报为目标，公司建立完善对财务性投资项目的财务回报要求。

（4）数字科技与数据资产

公司的数字资产管理业务主要由全资子公司浙江金投数字产业发展公司（以下简称“金投数发公司”）负责。围绕数字财政、数字金融、数据要素等领域，按照“国有主导、市场化运作”原则，积极参与数字科技创新，为我省政务数字化改革提供全面技术支撑。围绕服务数字资产化改革，战略入股大数据交易中心，推动数据要素在各领域的广泛应用。

截至报告期末，公司参股数字类企业主要包括：政采云股份有限公司、数字浙江技术运营有限公司、浙江省金融综合服务平台管理有限公司、浙江浙里信征信有限公司等。

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

公司的主营业务包括了证券、期货、担保与基金管理四大板块。公司确立了充分发挥资源优势、加强不同产业协同效应发展优势产业，走多元化经营模式。

（1）证券业务相关行业分析

截至2025年6月末，上证指数报收3444.43点，上涨2.76%；深证成指报收10465.12点，上涨0.48%；创业板指报收2153.01点，上涨0.53%。纵观2024年以来，A股主要股指结束了此前连续两年的下跌态势，2025年我国资本市场改革持续深化，高质量发展扎实推进，多业务板块明细数据与上年同期均实现“翻身仗”。2024年4月发布的新“国九条”（《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》）提出，严把发行上市准入关，进一步完善发行上市制度，强化发行上市全链条责任，加大发行承销监管力度。近年来，外部环境不确定性增加，金融市场大幅波动，证券行业面临的经营环境更加复杂，行业格局也在重塑。一方面，行业集中度不断提高，头部券商在行业整体净利润中的占比不断提升，马太效应加剧；另一方面，行业并购重组增多，券商的梯队格局可能面临调整，部分券商通过加快行业并购，努力实现做大做强，行业竞争更加激烈。展望未来，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性持续上升，但中央金融工作会议的召开为行业发展打开了全新格局，行业未来将更加侧重于服务实体经济、追求高质量发展以及加快战略性突围，证券行业在面临严峻挑战的同时也迎来了全新的发展机遇。

根据中证协发布的证券业数据，整体来看2024年度经纪业务重回升势，2024年代理买卖

证券业务净收入（含交易单元席位租赁）达 1151.49 亿元，2024 年同比增长 16.98%。此外，2024 年年末，客户交易结算资金余额（含信用交易）为 2.58 万亿元，增幅高达 46.59%。两项数据均反映市场活跃度回升，投资者参与热情高涨。2025 年上半年，A 股市场整体稳中有升、韧性凸显。主要规模及综合指数实现不同程度的上涨，红利指数展现出较好的防御能力，成长风格指数表现相对优于价值风格指数。2025 年以来，指数产品规模快速增长，截至 6 月末，全市场 ETF 资产净值规模创历史新高，达 4.28 万亿元，其中跟踪科创系列指数的 ETF 规模合计超过 2550 亿元，跟踪中证“A 系列”指数的 ETF 规模合计超过 2360 亿元，沪深 300ETF 已成为我国首个市场规模突破万亿元的宽基 ETF 赛道。在当前增量资金持续入市下，将为券商的经纪、两融、资管、投行等业务打开增长空间，推动证券行业进入新一轮增长周期。

（2）期货业务相关行业分析

中国期货因实体经济需求而生，为实体经济发展而长。依托强大而稳步增长的实体经济，中国期货市场运行质量稳步提升，防风险能力进一步增强，逐步形成了与实体经济发展阶段相匹配、与风险管理需求相适应的服务体系，推动大宗商品逐步从传统的生产商或贸易商主导定价，逐渐转变为由相关各方参与的定价模式，有效提高粮食、能源安全保障能力和产业链供应链韧性。近年来，期货行业锐意进取，守正创新，期货市场建设取得长足发展，市场结构、市场功能、行业生态发生积极变化，市场基础制度不断完善，市场活力和韧性持续增强，逐步适应我国作为贸易大国的体量和风险管理需求，初步走出了一条既立足国情又借鉴全球有益经验的发展道路。

近两年我国期货市场整体交易规模相对稳定，交易额有所增长。根据中国期货业协会最新统计资料，以单边计算 2025 年 6 月全国期货交易市场成交量为 739,579,418 手，成交额为 527,934.14 亿元，同比分别增长 28.91%和 17.25%。1-6 月全国期货市场累计成交量为 4,076,413,725 手，累计成交额为 3,397,278.36 亿元，同比分别增长 17.82%和 20.68%。在多重因素影响下，期货行业的盈利能力稳中有升，行业由增量转向提质。

此外，在监管部门的强化监管下，期货公司的合规意识和能力都有明显提升。围绕场内品种开发的商品指数产品、场外衍生品不断涌现，多元联动的期货市场产品生态加快形成，期货市场服务实体经济能力持续提升，“中国价格”的国际影响力日渐增强。

（3）担保业务相关行业分析

融资担保行业在支持普惠金融发展、分散金融机构信用风险、构建地方金融体系等方面具有重要作用，但由于服务中小微企业融资的担保业务普遍面临收益和风险不对等问题，因此相关业务开展对政策扶持要求较高，而在我国，受行业发展前期监管和政策缺位、法律体系不完善等因素影响，融资担保机构服务中小微企业的意愿不强、能力不足。近年来，政府及监管部门出台了一系列政策规范，引导担保行业规范、健康、持续地发展并支持融资担保机构经营。

在一系列政策带动下，各类融资担保机构的定位逐步清晰。其中，全国性担保机构（主要指中债增、中投保、中合担保、中证增 4 家）基于资本实力、团队素质、内部管理以及在债券市场的先发优势，具有经营独立性强、市场化程度高、业务范围分布全国、业务结构集中于债券担保等特点。而地方担保机构具有很强的区域性特征，其主要由地方国有企业、政府部门等控股，成立目的一是为推动省、市、区（县）政策性融资担保体系的搭建，破解当地中小微企业“融资难、融资贵”问题；二是为缓解地方国有企业、平台类企业、龙头民企及上市公司等大中型客户债务周转压力，化解区域金融风险及系统性风险。其中，定位小微企业的地方担保机构往往会采取“以商补政”的经营模式，即通过债券担保等低风险业务和投资业务形成的利润，弥补小微企业融资担保业务产生的亏损。

与此同时，市场需求呈现出不断攀升的态势，中小企业渴望资金支持以扩大生产、开拓市场，根据中国融资担保业协会显示，2025 年上半年，融担基金新发生再担保合作业务规模 8254.56 亿元，服务市场主体 63.77 万户；在保业务规模 1.72 万亿元，在保客户 140.18 万户。2025 年以来，国有背景担保机构持续注资，行业整体的资本实力和抗风险能力不断增

强；担保业务趋于多元化发展，担保品种也日趋丰富，经营模式逐渐成熟，规模化及专业化特征显现；风险补偿机制不断完善，通过多渠道风险补偿机制实现风险分担的运营。

（4）政府产业投资基金业务相关行业分析

我国政府产业基金肇始于创业投资引导基金，伴随国内股权投资市场的发育成长和财政资金管理的体制机制改革，历经二十余年的快速发展，初步形成以产业类基金为主的万亿级市场，并在设立目标、运营模式、引导方式、绩效考核等方面持续优化。近年来，一些早期设立的政府引导基金已进入退出期，开启了存量优化与精耕细作的新阶段，加速推进“增量有序设立+存量重组整合”的优化机制。根据《2024年政府引导基金专题研究报告》，截至2024年末，政府引导基金累计规模已达3.35万亿，累计数量达1,627只。2025年上半年，政府投资基金领域政策暖风频吹，监管“松绑”与基金“瘦身”双向发力。在一系列细化政策的推动下，政府投资基金出资积极性显著提升，执中ZERONE统计显示，上半年政府资金类LP（有限合伙人）出资额同比增长超102%，其中政府投资基金出资增幅为151.22%。政策红利持续释放，不仅让政府投资基金在出资上更有底气，也推动其在投向与运作上更趋精准高效。

近年来，通过优化整合当地资源，以规模升级增强基金竞争力与资源配置力，通过在省级或市级层面组建产业投资集团统筹管理各类产业基金，提升政府产业基金运营主体的资金实力、规划层级、品牌影响力。存量基金的重组整合有利于解决基金政策目标重复、资金闲置和碎片化等问题，实现同类政府引导基金的化零为整，推动建立横向协同、纵向联动的创业投资体系。政府投资基金已经成为私募股权市场重要的活水源泉，在推动股权投资市场健康发展、引导新兴产业发展、推动产业优化升级、撬动社会资本投入、提高财政资金利用效率等各方面发挥了重要作用。

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重大不利影响。

（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） 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 (%)
证券业务	29.59	16.70	43.57	28.83	30.26	19.07	36.98	18.21
期货业务	55.56	53.66	3.42	54.13	121.11	117.47	3.00	72.86
担保业务	3.48	3.44	1.08	3.39	3.74	3.59	4.08	2.25
基金管理	3.81	1.58	58.51	3.72	3.68	1.37	62.85	2.22

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 (%)
业务								
股权投资业务	14.74	0.33	97.73	14.36	11.83	0.37	96.91	7.12
合并抵销及调整	-4.55	-1.37	69.80	-4.43	-4.42	-1.26	71.43	-2.66
合计	102.64	74.35	27.57	100.00	166.19	140.60	15.40	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业总收入/营业总成本金额一致。

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。

2025年1-6月，公司实现合并营业总收入102.64亿元，其中证券业务板块收入29.59亿元、期货业务板块收入55.56亿元、担保业务板块收入3.48亿元、基金管理业务板块收入3.81亿元、股权投资业务板块收入14.74亿元。其中：

1、公司期货业务营业收入较去年同期减少65.54亿元，降幅54.12%；公司期货业务营业成本较去年同期减少63.81亿元，降幅54.32%。主要系本期永安期货根据期货业协会规定，自2025年起对部分贸易类业务采用净额法确认收入，该调整影响财务报表中营业收入及营业支出的列示口径，收入与成本同时下降。

（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

作为省级战略性投资平台，公司专注打造政府基金运作与管理、金融资本投资与运营、数字科技与数据资产、战略支撑性投资四大业务板块，精准投资布局浙江重点领域、重点产业、重点项目，全力服务保障“创新浙江”建设和现代化产业体系打造。

（1）四大业务板块：

政府基金运作与管理：受托管理省级政府产业基金，充分发挥基金撬动效应，强化产业引导和投资引领，全力推进浙江现代化产业体系建设和新质生产力培育。

金融资本投资与运营：作为省级国有金融资本出资人代表，战略性持有省级财政体系金融资源，全面布局银行、证券、期货、保险等七大金融牌照，创新国有金融资本管理模式。

数字科技与数据资产：围绕加快数字产业化，构建政务数字化改革“一个技术支撑”、搭建政府采购、综合金融、企业信用“三大创新场景”，创新“数字金融”发展新路径。

战略支撑性投资：以“服务战略，赋能发展，创造价值”为使命，致力于打造“具有金控辨识度的综合资管平台，成为助推浙江特色现代化产业体系建设主力军”，促进现代产业培育发展和国有资本保值增值。

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）控股型公司风险

发行人属控股型公司类主体，下属业务板块分散在子公司，对发行人的管控能力、决策水平、财务管理能力、资本运作能力提出了更高的要求。同时，如果因其相关子公司盈利能力及分红政策发生重大变化，或者内部治理结构发生变化，也将影响公司的偿付能力。

（2）金融政策风险

发行人并表子公司包括财通证券、永安期货等金融企业。金融行业是受到高度监管的行业，业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管。如果国家关于金融行业的有关法律、法规和政策，如税收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、产品监管细则、业务收费标准等发生变化，可能会引起证券市场的波动和金融行业发展环境的变化，进而对发行人的各项金融业务产生影响。

公司严格按照《公司法》的要求，不断完善公司法人治理结构建设、制定相关的配套制度，规范董事会相关规则，明确股东、董事会及董事长、高级管理人员的各项职权，加强公司现代企业制度建设；为加强公司治理和内部控制机制建设，形成了以全面预算管理制度、财务管理制度、资金管理制度、关联交易制度等为主要内容的较为完善的内部控制体系，积极应对未来可能面对的风险。

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

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，与控股股东在业务、资产、人员、机构、财务方面做到了“五分开”。

1. 业务独立情况

公司有独立完整的主营业务体系，能够顺利组织开展相关业务，具有独立面对市场并经营的能力，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易。

2. 人员独立情况

公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立，独立招聘员工。公司高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。

3. 资产独立情况

公司拥有合法经营的资产，具备独立经营能力，经营性资产权属清晰，与控股股东之间产权关系明晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。

4. 机构独立情况

公司根据法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的治理结构，各组织结构结合自身业务特点独立行使经营管理职权。

5. 财务独立情况

公司设有独立的财会部门，有独立的财会人员，建立和制定了适合公司实际、符合国家财务会计核算和管理制度的企业内部财务管理和会计核算制度，在银行独立开户，独立经营、独立核算、独立纳税。

（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

发行人与关联公司的所有交易决策权限、决策程序和定价机制均依照发行人印发的《关联交易管理制度（试行）》进行。发行人合并范围内的上市子公司，按照其公司章程、公司治

理规范以及上市公司关联交易管理相关办法规定执行。

1. 关联交易定价机制

关联交易定价方法包括市场价、协议价、成本加成价等。

2. 关联交易的决策权限与决策程序

（1）公司及下属企业关联交易计划按年度管理。根据经营管理需要，关联交易经办部门负责提出关联交易计划，计划内容包括交易关联方、项目、定价依据及价格、业务量（如适用）、对本企业及股东利益的影响等信息，经部门负责人、部门分管领导审批后，由所在公司财务部门汇总。

（2）下属企业关联交易计划经所在公司党委会（党总支或党支部）前置研究讨论、董事会审议后，报公司本级财务部门。

（3）公司本级财务部门负责汇总公司及下属企业年度关联交易计划，经审计与风险管理委员会审议后，提交公司党委会前置研究讨论、董事会审议批准。

（4）公司及下属企业关联交易经办部门根据审议通过的关联交易起草书面合同，明确关联交易的定价原则和价格水平，经所在公司财务部门、风险合规部门审核，根据所在公司的合同审批程序进行最终审批后签署。

关联交易合同应包括交易价格、定价原则和依据（如适用）、交易总量或其确定方法、付款时间和方式等基本条款。关联交易合同签署后报财务部门备案。

（5）关联交易合同一经签署，各关联方应严格按照合同内容执行。关联交易合同执行过程中，任何人不得自行更改交易条件，若因实际情况变化确需更改时，需按关联交易合同的审批程序重新进行审批。若涉及关联交易计划内容更改时，还需按关联交易计划审批程序重新进行审批。

（6）公司各级财务部负责关联交易信息披露，并按相关会计准则规定或外部有关监管机构要求执行。

（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	浙江省金融控股有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（专项用于集成电路）
2、债券简称	25 浙控 K1
3、债券代码	242227.SH
4、发行日	2025 年 1 月 8 日
5、起息日	2025 年 1 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 1 月 10 日
7、到期日	2027 年 1 月 10 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.40
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金一同支付
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，财通证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
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	面向合格投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	浙江省金融控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 浙金控
3、债券代码	115727.SH
4、发行日	2023 年 8 月 10 日
5、起息日	2023 年 8 月 11 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 11 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.65
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金一同支付
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，财通证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
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	面向合格投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	浙江省金融控股有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	23 浙金 03
3、债券代码	240150.SH
4、发行日	2023 年 11 月 3 日
5、起息日	2023 年 11 月 6 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 6 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.98
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金一同支付
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，财通证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
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	面向合格投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	浙江省金融控股有限公司 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 浙控 01
3、债券代码	241396.SH
4、发行日	2024 年 8 月 9 日
5、起息日	2024 年 8 月 13 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 8 月 13 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.89
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金一同支付
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，财通证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
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	面向合格投资者交易的债券
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	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
1、债券名称	浙江省金融控股有限公司 2024 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	24 浙控 02
3、债券代码	241902.SH
4、发行日	2024 年 11 月 11 日
5、起息日	2024 年 11 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 11 月 12 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.10
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金一同支付
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，财通证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
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	面向合格投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	浙江省金融控股有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(专项用于集成电路)
2、债券简称	24 浙控 K1
3、债券代码	241714.SH
4、发行日	2024 年 10 月 18 日
5、起息日	2024 年 10 月 22 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 10 月 22 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.20
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本金于债券到期时一次性偿还，最后一期利息随本金一同支付
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，财通证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
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	面向合格投资者交易的债券

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	不适用

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	242227.SH
债券简称	25 浙控 K1
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）	回售选择权：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 1 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。 票面利率调整选择权：本期债券设置票面利率调整选择权，发行人有权在本期债券存续期的第 1 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。 触发执行情况：无

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的公司债券有投资者保护条款

四、公司债券募集资金使用情况

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
241714.SH	24 浙控 K1	是	科技创新公司债券	3.00	0.00	0.00
242227.SH	25 浙控 K1	是	科技创新公司债券	5.00	0.00	0.00

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

适用 不适用

（三） 报告期内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	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
241714.SH	24 浙控 K1	0.80	0.00	0.00	0.80	0.00	0.00	0.00
242227.SH	25 浙控 K1	5.00	0.00	0.00	0.10	0.00	4.90	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

适用 不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

适用 不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
241714.SH	24 浙控 K1	0.80 亿元用于补充流动资金，具体用于日常经营性支出，包括企业所得税缴纳、员工工资发放、员工社保缴纳、装修款支付、系统建设费及机构咨询费等。
242227.SH	25 浙控 K1	0.10 亿元用于补充流动资金，具体用于日常经营性支出，包括企业所得税缴纳、员工工资发放、员工社保缴纳、装修款支付、系统建设费及机构咨询费等。

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

适用 不适用

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
242227.SH	25 浙控 K1	本期债券募集资金用于置换通过浙江富浙集成电路产业发展有限公司对国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司的出资资金。 该基金目前所投项目相关研发、性能提升工作正常推进中。基金运行情况良好。	项目运营效益情况良好	不涉及	不涉及

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：是 否

报告期末项目净收益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：是 否

5. 募集资金用于其他用途

适用 不适用

6. 募集资金用于临时补流

适用 不适用

（四）报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	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）	报告期内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	报告期内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
241714.SH	24 浙控 K1	2.20 亿元用于置换前期出资的基金项目，0.8 亿元用于补充流动资金	2.20 亿元用于置换前期出资的基金项目，0.80 亿元用于补充流动资金，已使用完毕。	是	是	是	是
242227.SH	25 浙控 K1	4.90 亿元用于置换前期出资的基金项目，0.1 亿元用于补充流动资金	4.90 亿元用于置换前期出资的基金项目，0.10 亿元用于补充流动资金，已使用完毕。	是	是	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

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

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：亿元 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	库存现金、银行存款、其他货币资金	798.78	-7.67	/
结算备付金	客户备付金、公司备付金	63.45	-15.75	/
融出资金	融资融券业务融出资金、孖展融资	203.70	-3.71	/
衍生金融资产	权益衍生工具、利率衍生工具、其他衍生工具	5.17	-60.11	主要系子公司财通证券权益衍生工具金额减少所致
存出保证金	交易保证金、信用保证金、履约保证金	3.49	-46.61	主要系子公司财通证券交易保证金及履约保证金金额减少所致
应收货币保证金	期货业务应收对手方货币保证金	202.12	17.62	/
应收质押保证金	期货业务应收对手方质押保证金	5.52	-44.78	主要系子公司永安期货应收对手方质押保证金减少所致
应收结算担保金	期货业务应收对手方结算担保金	0.81	27.86	/

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
应收款项	应收清算款项、应收资产管理费、应收货款、应收期权结算款、应收手续费及佣金	21.02	429.35	主要系子公司财通证券应收清算款项和应收手续费及佣金增加所致
买入返售金融资产	股票质押式回购、债券质押式回购	28.21	-46.47	主要系债券资产减少所致
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	708.06	-7.25	/
债权投资	地方政府债、企业债、公司债、中期票据	107.15	-4.90	/
其他债权投资	国债、地方债、企业债、公司债、中期票据、应收票据	87.87	33.26	主要系公司债券投资金额增加所致
其他权益工具投资	非交易性权益工具	100.62	20.06	/
存货	库存商品、发出商品	9.84	4.09	/
长期股权投资	对联营或合营企业的投资	406.12	0.54	/
投资性房地产	房屋、建筑物	0.14	-5.73	/
固定资产	房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具	29.16	-2.02	/
使用权资产	房屋及建筑物	3.10	-5.55	/
无形资产	土地使用权、交易席位费、软件使用权	5.46	-4.70	/
商誉	增资永安期货产生的商誉	0.10	0.00	/
递延所得税资产	未经抵销的递延所得税资产	10.78	-5.11	/
其他资产	其他应收款、应收代偿款、预付款项、长期待摊费用、待摊费用	43.75	17.12	/

（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	798.78	20.66	-	2.59
交易性金融资产	708.06	182.15	-	25.72
债权投资	107.15	92.12	-	85.97
其他债权投资	87.87	38.74	-	44.09
存货	9.84	1.61	-	16.37
合计	1,711.70	335.27	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值(如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
交易性金融资产	708.06	-	182.15	正回购业务、融出证券业务、保证金等受限	不存在重大影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

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 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

(二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

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

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为69.54亿元和75.44亿元，报告期内有息债务余额同比变动8.49%。

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	0.00	0.00	75.44	75.44	100.00
银行贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00	75.44	75.44	—

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75.44亿元，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。

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796.37亿元和764.08亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.06%。

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	0.00	213.12	235.94	449.06	58.77
银行贷款	0.00	5.34	0.00	5.34	0.70
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	270.76	38.91	309.68	40.53
合计	0.00	489.22	274.86	764.08	—

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378.67亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额70.39亿元。

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0亿元人民币，其中1年以内（含）到期本金规模为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	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	5.34	-4.80	/
应付货币保证金	409.98	-13.30	/
应付质押保证金	3.85	-52.69	主要系子公司永安期货应付质押保证金减少所致
应付短期融资款	70.89	-41.96	主要系子公司财通证券的应付短期融资券减少所致
拆入资金	7.80	-2.51	/
交易性金融负债	8.72	-5.05	/
衍生金融负债	2.43	-41.19	主要系子公司财通证券金融负债减少所致
卖出回购金融资产款	262.46	9.31	/
代理买卖证券款	297.56	8.27	/
应付职工薪酬	23.07	-10.23	/
应交税费	2.01	-55.64	主要系应交企业所得税减少所致
应付账款	1.78	-90.22	主要系子公司财通证券应付清算款减少所致
合同负债	4.72	47.42	主要系子公司永安期货预收货款增加所致
预计负债	0.00	-100.00	主要系子公司永安期货预计负债减少
应付债券	417.58	-0.69	/
租赁负债	2.91	-4.83	/
递延所得税负债	7.59	-3.94	/
其他负债	121.77	-5.90	/

（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：28.26 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.04 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：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
财通证券股份有限公司	是	29.16%	证券经纪，证券投资咨询，证券自营，证券承销与保荐，证券投资基金代销	1,392.46	366.54	29.59	12.89
浙商银行股份有限公司	否	12.57%	公司及零售银行服务，资金业务，其他商业银行业务	33,464.85	2,043.82	332.48	98.41

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：479.49 亿元

报告期末对外担保的余额：478.64 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.85 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过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²应当披露的其他事项

适用 不适用

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、 发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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

单位：亿元 币种：人民币

本次债券适用的发行人主体类别	<input type="checkbox"/> 科创企业类 <input checked="" type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	241714.SH
债券简称	24 浙控 K1
债券余额	3.00
科创项目进展情况	本期公司债券募集资金 2.20 亿元用于置换前期科技创新领域出资；剩余部分用于补充营运资金。科创项目进展情况如下： （1）国家集成电路产业投资基金二期于 2019 年 10 月 22 日成立，已完成全国政府出资产业投资基金信用信息登记系统登记信息备案（登记代码：200007）和中国证券投资基金业协会备案（基金编号：SJU890），基金主要投向为集成电路、智能制造、芯片制造、半导体制造设备和半导体材料等领域。目前所投项目相关研发、性能提升工作正常推进中。
促进科技创新发展效果	上述基金投资领域聚焦集成电路、智能制造、新材料领域、半导体材料领域等，公司的基金出资有利于助推浙江省升级现有产业结构，提升地区创新能力、竞争力和综合实力，促进新技术产业化、规模化应用，推动相关新兴产业加快发展。促进科技创新发展效果良好。
基金产品的运作情况（如有）	基金产品运作正常。国家集成电路产业投资基金二期于 2019 年 10 月 22 日成立，已完成全国政府出资产业投资基金信用信息登记系统登记信息备案（登记代码：200007）和中国证券投资基金业协会备案（基金编号：SJU890），基金主要投向为集成电路、智能制造、芯片制造、半导体制造设备和半导体材料等领域。目前所投项目相关研发、性能提升工作正常推进中。
其他事项	无

本次债券适用的发行人主体类别	<input type="checkbox"/> 科创企业类 <input checked="" type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	242227.SH
债券简称	25 浙控 K1
债券余额	5.00
科创项目进展情况	本期公司债券募集资金 4.90 亿元用于置换前期科技创新领域出资；剩余部分用于补充营运资金。科创项目进展情况如下： （1）国家集成电路产业投资基金二期于 2019 年 10 月 22 日成立，已完成全国政府出资产业投资基金信用信息登记系统登记信息备案（登记代码：200007）和中国证券投资基金业协会备案（基金编号：SJU890），基金主要投向为集成电路、智能制造、芯片制造、半导体制造设备和半导体材料等领域，属于“新一代信息技术领域”和“高端装备领域”，具有科创属性。目前所投项目相关研发、性能提升工作正常推进中。
促进科技创新发展效果	上述基金投资领域聚焦集成电路、智能制造、新材料领域、半导

	体材料领域等，公司的基金出资有利于助推浙江省升级现有产业结构，提升地区创新能力、竞争力和综合实力，促进新技术产业化、规模化应用，推动相关新兴产业加快发展。促进科技创新发展效果良好。
基金产品的运作情况（如有）	基金产品运作正常。国家集成电路产业投资基金二期于 2019 年 10 月 22 日成立，已完成全国政府出资产业投资基金信用信息登记系统登记信息备案（登记代码：200007）和中国证券投资基金业协会备案（基金编号：SJU890），基金主要投向为集成电路、智能制造、芯片制造、半导体制造设备和半导体材料等领域。目前所投项目相关研发、性能提升工作正常推进中。
其他事项	无

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

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，其他文件可至募集说明书约定查阅地点进行查询。

（以下无正文）

(以下无正文，为《浙江省创新投资集团有限公司 2025 年公司债券中期报告》盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：浙江省创新投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
资产：		
货币资金	79,878,333,388.42	86,511,769,155.31
其中：客户资金存款		
结算备付金	6,345,231,582.76	7,531,099,241.57
其中：客户备付金		
贵金属		
拆出资金		
融出资金	20,370,074,423.73	21,155,816,393.56
衍生金融资产	517,088,957.73	1,296,352,082.28
存出保证金	348,630,602.54	652,959,605.02
应收货币保证金	20,211,932,210.66	17,183,836,510.16
应收质押保证金	551,553,588.80	998,761,384.00
应收结算担保金	81,268,142.77	63,562,018.02
应收款项	2,102,362,687.27	397,157,369.67
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	2,820,847,675.73	5,269,948,353.34
持有待售资产		
金融投资：		
交易性金融资产	70,806,201,515.13	76,343,484,337.14
债权投资	10,715,393,613.89	11,267,549,996.20
其他债权投资	8,786,732,471.99	6,593,769,155.93
其他权益工具投资	10,061,945,514.50	8,380,433,457.06
存货	984,325,818.76	945,616,394.44
长期股权投资	40,612,302,808.39	40,393,471,163.23
投资性房地产	14,046,168.89	14,899,760.44
固定资产	2,916,353,308.26	2,976,403,096.08
在建工程		
使用权资产	310,120,466.29	328,347,851.21
无形资产	546,092,657.32	573,033,887.97
其中：数据资源		
商誉	9,998,091.42	9,998,091.42
递延所得税资产	1,077,659,872.24	1,135,647,160.04

其他资产	4,375,233,962.69	3,735,837,490.53
资产总计	284,443,729,530.18	293,759,753,954.62
负债：		
短期借款	534,445,801.49	561,392,356.50
应付货币保证金	40,998,024,523.93	47,289,436,172.85
应付质押保证金	384,775,732.80	813,296,024.00
应付短期融资款	7,089,460,191.75	12,215,530,633.64
拆入资金	780,162,566.66	800,286,666.66
交易性金融负债	871,696,951.23	918,020,520.13
衍生金融负债	243,218,603.34	413,567,133.84
卖出回购金融资产款	26,245,948,582.00	24,010,678,374.90
代理买卖证券款	29,756,077,002.07	27,482,387,728.17
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,307,316,124.04	2,570,227,687.70
应交税费	200,882,583.40	452,861,497.90
应付款项	177,819,748.23	1,818,386,779.49
合同负债	472,207,538.12	320,317,056.20
持有待售负债		
预计负债		617,850.00
长期借款		
应付债券	41,757,967,431.72	42,049,578,613.55
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	290,842,710.96	305,602,950.44
递延收益		
递延所得税负债	759,491,832.15	790,684,111.87
其他负债	12,176,837,898.61	12,940,395,713.29
负债合计	165,047,175,822.50	175,753,267,871.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	46,617,685,378.14	46,616,346,415.51
减：库存股	299,999,337.91	
其他综合收益	498,692,037.78	908,554,489.61
盈余公积	2,244,552,136.68	2,244,552,136.68
一般风险准备	4,221,511,665.57	4,213,775,079.81
未分配利润	22,678,164,961.66	20,977,820,976.83
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	87,960,606,841.92	86,961,049,098.44
少数股东权益	31,435,946,865.76	31,045,436,985.05

所有者权益（或股东权益）合计	119,396,553,707.68	118,006,486,083.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	284,443,729,530.18	293,759,753,954.62

公司负责人：杨强民 主管会计工作负责人：支炳义 会计机构负责人：黄哲强

母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：浙江省创新投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
资产：		
货币资金	5,372,548,278.27	4,427,514,206.96
其中：客户资金存款		
结算备付金		
其中：客户备付金		
贵金属		
拆出资金		
融出资金		
衍生金融资产		
存出保证金		
应收款项		
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产		
持有待售资产		
金融投资：		
交易性金融资产	469,109,872.65	381,953,130.71
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资		
长期股权投资	76,617,248,291.79	76,292,221,040.82
投资性房地产		
固定资产	593,461.36	721,851.29
在建工程		
使用权资产		
无形资产	13,305,508.53	14,224,904.67
其中：数据资源		
商誉		
递延所得税资产		
其他资产	817,554,903.36	811,180,490.32
资产总计	83,290,360,315.96	81,927,815,624.77

负债：		
短期借款		
应付短期融资款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	584,196.00	8,903,309.56
应交税费	174,069.15	972,721.42
应付款项		
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	7,543,980,438.35	6,953,672,219.17
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
递延收益		
递延所得税负债	85,903,953.58	64,071,321.50
其他负债	1,123,030,314.89	1,357,961,147.90
负债合计	8,753,672,971.97	8,385,580,719.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	45,278,842,940.33	45,278,842,940.33
减：库存股		
其他综合收益	427,330,866.25	817,100,841.72
盈余公积	2,244,552,136.68	2,244,552,136.68
一般风险准备	2,244,552,136.68	2,244,552,136.68
未分配利润	12,341,409,264.05	10,957,186,849.81
所有者权益（或股东权益）合计	74,536,687,343.99	73,542,234,905.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	83,290,360,315.96	81,927,815,624.77

公司负责人：杨强民 主管会计工作负责人：支炳义 会计机构负责人：黄哲强

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	10,264,271,990.34	16,619,426,112.57
利息净收入	823,911,811.70	887,750,428.64
其中：利息收入	1,861,668,559.54	2,142,325,112.11
利息支出	1,037,756,747.84	1,254,574,683.47
手续费及佣金净收入	2,093,481,350.21	2,096,683,498.73
其中：经纪业务手续费净收入		
投资银行业务手续费净收入		
资产管理业务手续费净收入		
投资收益（损失以“—”号填列）	2,802,666,103.29	501,872,247.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,078,947,332.79	1,172,138,717.68
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
其他收益	66,838,007.30	49,370,079.92
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-462,466,530.81	1,873,494,913.48
汇兑收益（损失以“—”号填列）	12,311,882.59	-3,102,087.48
其他业务收入	4,927,544,023.88	11,189,208,711.86
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-14,657.82	24,148,319.95
二、营业总支出	7,434,615,716.90	14,059,998,023.30
税金及附加	30,099,841.32	27,190,931.10
业务及管理费	2,428,421,352.41	2,741,852,114.17
资产减值损失		
信用减值损失	-35,149,497.63	14,854,579.25
其他资产减值损失	135,531,440.03	198,037,116.30
其他业务成本	4,875,712,580.77	11,078,063,282.48
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,829,656,273.44	2,559,428,089.27
加：营业外收入	5,963,209.35	538,049.39
减：营业外支出	9,490,665.03	3,765,166.90
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,826,128,817.76	2,556,200,971.76
减：所得税费用	290,994,049.16	259,297,170.64
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,535,134,768.60	2,296,903,801.12
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,535,134,768.60	2,296,903,801.12
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）	1,708,080,570.59	1,534,366,207.58

2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	827,054,198.01	762,537,593.54
六、其他综合收益的税后净额	-454,210,196.53	194,155,813.51
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-409,862,451.83	55,803,361.44
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	7,074,199.54	-3,197,712.84
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	7,074,199.54	-3,197,712.84
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	-416,936,651.37	59,001,074.28
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-391,985,177.96	5,253,372.65
2.其他债权投资公允价值变动	-6,675,103.49	49,829,097.23
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备	-9,865,291.42	1,975,660.84
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-8,411,078.50	1,942,943.56
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-44,347,744.70	138,352,452.07
七、综合收益总额	2,080,924,572.07	2,491,059,614.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,298,218,118.76	1,590,169,569.02
归属于少数股东的综合收益总额	782,706,453.31	900,890,045.61
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：杨强民 主管会计工作负责人：支炳义 会计机构负责人：黄哲强

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、营业总收入	1,429,290,944.02	1,238,227,681.25
利息净收入	219,628.19	-26,218,891.80
其中：利息收入	94,725,932.15	70,149,513.48
利息支出	94,506,303.96	96,368,405.28
手续费及佣金净收入		
其中：经纪业务手续费净收入		
投资银行业务手续费净收入		

资产管理业务手续费净收入		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,341,842,593.69	1,219,191,619.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,063,821,223.78	1,072,527,690.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	67,180.20	74,500.33
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	87,156,741.94	45,147,453.05
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他业务收入	4,800.00	33,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业总支出	23,240,684.36	33,186,755.17
税金及附加	720.00	321,020.55
业务及管理费	23,160,016.63	32,865,734.62
资产减值损失		
信用减值损失		
其他资产减值损失		
其他业务成本	79,947.73	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,406,050,259.66	1,205,040,926.08
加：营业外收入	4,786.66	
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,406,055,046.32	1,205,040,926.08
减：所得税费用	21,832,632.08	11,330,309.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,384,222,414.24	1,193,710,616.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,384,222,414.24	1,193,710,616.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-389,769,975.47	
（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	-389,769,975.47	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-389,769,975.47	
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用损失准备		
5.现金流量套期储备		

6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
七、综合收益总额	994,452,438.77	1,193,710,616.22
八、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：杨强民 主管会计工作负责人：支炳义 会计机构负责人：黄哲强

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
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	10,294,305,537.86	13,049,035,050.04
处置交易目的而持有的金融资产净增加额		1,700,581,534.06
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	4,703,618,649.81	4,392,109,138.24
拆入资金净增加额		640,000,000.00
回购业务资金净增加额	1,717,931,371.07	6,749,980,597.16
代理买卖证券收到的现金净额	1,847,602,914.17	885,749,200.44
为交易目的而持有的金融资产净减少额	6,550,336,696.20	
融出资金净减少额	806,668,411.51	1,925,092,891.75
收到其他与经营活动有关的现金	6,079,813,077.95	5,245,970,008.80
经营活动现金流入小计	32,000,276,658.57	34,588,518,420.49
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
购买商品、接受劳务支付的现金	9,567,210,670.38	14,530,791,210.84
拆出资金净增加额		
拆入资金净减少额	20,000,000.00	
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	695,073,436.00	747,198,661.10
支付给职工及为职工支付的现金	1,670,580,900.35	1,740,144,311.78
支付的各项税费	697,108,185.88	498,738,141.98
支付其他与经营活动有关的现金	25,543,226,430.96	19,709,316,165.98
经营活动现金流出小计	38,193,199,623.57	37,226,188,491.68
经营活动产生的现金流量净额	-6,192,922,965.00	-2,637,670,071.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,175,727,244.13	958,145,593.66
取得投资收益收到的现金	752,901,824.43	811,717,603.90
处置固定资产、无形资产和其他长期	157,069.96	424,023.29

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	2,928,786,138.52	1,770,287,220.85
投资支付的现金	1,799,088,217.98	1,817,550,779.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,638,907.59	1,606,950,195.29
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	1,859,727,125.57	3,424,500,974.39
投资活动产生的现金流量净额	1,069,059,012.95	-1,654,213,753.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		4,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,900,000.00
取得借款收到的现金	342,995,071.52	450,195,736.01
发行债券收到的现金	8,910,000,000.00	15,508,203,418.31
收到其他与筹资活动有关的现金	16,171,453.20	179,533,075.71
筹资活动现金流入小计	9,269,166,524.72	16,142,832,230.03
偿还债务支付的现金	14,820,281,827.76	16,385,675,018.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	423,230,751.10	1,047,545,921.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	394,285,276.69	278,535,566.86
偿还租赁负债支付的现金	62,318,153.01	83,529,831.73
支付其他与筹资活动有关的现金	312,957,681.04	5,826,168,910.81
筹资活动现金流出小计	15,618,788,412.91	23,342,919,682.16
筹资活动产生的现金流量净额	-6,349,621,888.19	-7,200,087,452.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,410,835.15	9,238,674.04
五、现金及现金等价物净增加额	-11,476,896,675.39	-11,482,732,602.82
加：期初现金及现金等价物余额	70,763,872,770.99	63,630,748,782.61
六、期末现金及现金等价物余额	59,286,976,095.60	52,148,016,179.79

公司负责人：杨强民 主管会计工作负责人：支炳义 会计机构负责人：黄哲强

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
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		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	58,159,332.15	70,149,513.48
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		
收到其他与经营活动有关的现金	582,876,596.97	412,008,676.89
经营活动现金流入小计	641,035,929.12	482,158,190.37
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	29,864,068.61	29,324,229.17
支付的各项税费		320,396.21
支付其他与经营活动有关的现金	644,090,141.85	267,751,466.38
经营活动现金流出小计	673,954,210.46	297,396,091.76
经营活动产生的现金流量净额	-32,918,281.34	184,762,098.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,798,449,900.00
取得投资收益收到的现金	667,572,300.15	712,804,541.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	667,572,300.15	6,511,254,441.47
投资支付的现金	189,500,000.00	260,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	119,947.50	5,427,761.12
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	189,619,947.50	265,427,761.12
投资活动产生的现金流量净额	477,952,352.65	6,245,826,680.35
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		
发行债券收到的现金	500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	500,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		5,798,449,900.00
筹资活动现金流出小计		5,798,449,900.00
筹资活动产生的现金流量净额	500,000,000.00	-5,798,449,900.00
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	945,034,071.31	632,138,878.96
加：期初现金及现金等价物余额	4,427,514,206.96	4,430,178,427.29
六、期末现金及现金等价物余额	5,372,548,278.27	5,062,317,306.25

公司负责人：杨强民 主管会计工作负责人：支炳义 会计机构负责人：黄哲强

