

---

青岛军民融合发展集团有限公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

## 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

### （一）利率风险

受国民经济总体运行状况，国家施行的经济政策、货币政策以及国际经济环境等诸多因素的影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。同时，债券属于利率敏感型投资品种，由于本次债券采用固定利率且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使本次债券投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

### （二）流动性风险

发行人具有良好信誉和信用记录，但由于非公开发行的公司债券是在债券市场交易的品种，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布和投资者交易意愿等因素的影响。本次债券将在上海证券交易所市场专业投资者之间进行流通，在转让时可能由于无法找到交易对手而难以将本次债券变现，具有流动性风险。发行人无法保证本次债券在交易所债券市场的交易量和活跃性，其流动性与市场供求状况紧密联系。

### （三）偿付风险

本次债券的存续期较长，在债券的存续期内，公司所处的宏观经济环境、行业发展状况、资本市场状况和国家相关政策等外部环境以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司不能如期从预期的还款来源获得用以偿还本次债券利息和本金所需要的资金，进而影响公司按期偿付本次债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

### （四）本次债券安排所特有的风险

发行人针对本次发行的公司债券安排了相应的偿债保障措施，但是在债券存续期内可能由于经济政策、市场环境、法律法规等不可控因素导致目前拟定的偿债保障措施不完全充分或无法有效履行，进而影响发行人按约定偿付本次债券本息的情形。

### （五）资信风险

报告期内，发行人目前资信状况良好，与银行、主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，发行人亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本次债券存续期内，如果发行人因系统性风险及自身相关风险等不可控因素影响，导致财务状况发生重大不利变化，则公司可能无法按期偿还贷款或无法履行与客户订立的业务合同，从而导致公司资信状况恶化，进而影响本次债券本息的偿付，导致本次债券投资者面临一定的资信风险。

## 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、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	15
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券募集资金情况.....	19
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.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	22
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.....	27
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 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	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、 发行人为扶贫债券发行人.....	27
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	27
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	28
八、 科技创新债或者双创债.....	28
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	28
十、 纾困公司债券.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31

## 释义

发行人/公司/融发集团	指	青岛军民融合发展集团有限公司
股东会	指	青岛军民融合发展集团有限公司股东会
董事会	指	青岛军民融合发展集团有限公司董事会
监事会	指	青岛军民融合发展集团有限公司监事会
上交所	指	上海证券交易所
主承销商/受托管理人	指	华西证券股份有限公司
开投集团	指	青岛开发区投资建设集团有限公司
融发核电	指	融发核电设备股份有限公司
开投资管	指	青岛开投资产管理有限公司
开投供应链	指	青岛开投供应链管理有限公司
正立信实业	指	青岛正立信实业有限责任公司
京鲁船业	指	蓬莱中柏京鲁船业有限公司
评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
工作日	指	每周一至周五，法定节假日除外
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

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

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李蓉蓉
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事兼总经理
联系地址	山东省青岛市西海岸新区车轮山路 388 号万鑫中央广场 A 座
电话	0532-85165977
传真	0532-85160055
电子信箱	3529660562@qq.com

### 三、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：青岛经济技术开发区投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：青岛西海岸新区国有资产管理局

报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：100%，不受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，不受限

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

董事	陈伟	董事、总经理	辞任	2023-4-26	2023-5-15
----	----	--------	----	-----------	-----------

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1 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 10.00%。

## （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：张金楼

发行人的董事长或执行董事：张金楼

发行人的其他董事：仝颂, 李蓉蓉, 王德波, 丁肇彬

发行人的监事：宋时春, 毕蕾, 王志远, 肖美玲, 刘娟

发行人的总经理：李蓉蓉

发行人的财务负责人：刘明华

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

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

发行人的业务包括工程业务、贸易业务、船舶业务、其他业务。

#### （1）工程业务

发行人及其下属子公司青岛开发区投资建设集团有限公司系古镇口核心区、青岛经济技术开发区及王台新动能产业基地核心启动区重要的工程代建项目建设和经营主体，承担了区内大量基础设施建设任务，在区域经济发展中发挥着不可替代的作用。

#### （2）贸易业务

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

#### （3）船舶业务

公司船舶生产和销售业务由下属子公司蓬莱中柏京鲁船业有限公司负责。京鲁船业成立于 2006 年 4 月，注册资本为 43,000.00 万元，该公司为山东融发舰船修造有限公司于 2019 年度收购。京鲁船业采购船板作为船舶建造的原材料，客户主要来自瑞典、德国、希腊、巴西、韩国、斯里兰卡、日本、新加坡、中国大陆各地及台湾。2022 年 1 月至 12 月，京鲁船业共销售船舶 80 艘，其中商船 10 艘、坞修船 69 艘、远洋渔船 1 艘，合计销售金额为 17.24 亿元。



2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

### 第一 公司所处行业基本情况

#### （1）基础设施建设行业

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。

#### 1) 行业发展现状

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济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等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。随着城镇化进程的快速推进，市政服务需求将快速增长，市政设施行业投资规模增长迅速，供排水、天然气管网项目、轨道交通领域发展空间较大，投资机会越来越多。根据国家统计局《2021年国民经济和社会发展统计公报》显示，全年全社会固定资产投资 552,884.00 亿元，比上年增长 4.9%。其中，固定资产投资（不含农户）544,547.00 亿元，增长 4.9%。分区域看，东部地区投资比上年增长 6.4%，中部地区投资增长 10.2%，西部地区投资增长 3.9%，东北地区投资增长 5.7%。未来几年国家财政投入也将逐步偏向民生工程，如保障房建设、水利建设等，与其配套的市政设施也将加快建设和改造。

#### 2) 行业政策及前景

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势。自 1998 年以来，我国城市化水平每年都保持 1.5%~2.2% 的增长速度，城市已成为我国经济发展的重要载体，成为促进经济、社会、人口、资源、环境协调发展的主要地域。目前，我国城市基础设施水平还比较低，即便是北京、上海、天津等城市，其基础设施水平与国外一些大城市相比，仍然存在着较大差距。实现以人为本的、高质量的城镇化成为当前的重点工作之一。为此，国家发展改革委于 2019 年 3 月 31 日印发了《2019 年新型城镇化建设重点任务》，指出要加快实施以促进人的城镇化为核心、提高质量为导向的新型城镇化战略，实现常住人口和户籍人口城镇化率均提高 1 个百分点以上，为保持经济持续健康发展和社会大局稳定提供有力支撑，为决胜全面建成小康社会提供有力保障。

在我国实现由农村化社会向城市化社会转型的过程中，城市化将进入加速发展阶段，对基础设施的需求也将有所增加。随着城市化进程的加快、城市人口的增加，我国城市基础设施短缺的矛盾将日益突出，主要表现为交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、污水处理设施缺乏、水资源短缺等。其中，中小城市及农村的基础设施水平尤其不足，自来水、天然气普及率和硬化道路比重低、污水和废物处理设施缺乏等问题长期存在。随着新型城镇化战略的实施，未来一定时期内我国固定资产投资规模将保持增长，我国基础设施的需求将继续上升，城市基础设施建设行业仍具备发展空间。

城市基础设施建设行业具有投资规模大、公益性强的经济外部性特征。全国各地区城市基础设施建设规模不断扩大，建设水平提高，城建需求增加。随着我国国民经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持增长的趋势。经过多年的发展，目前国内许多基础设施投资公司已形成了较大的经营规模，在城市基础设施建设领域中发挥着十分重要的作用。由于经济稳定发展以及政府的支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。城市基础设施的建设和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看，城市基础设施行业面临着较好的发展前景。

#### 3) 青岛西海岸新区基础设施建设行业的发展现状和前景

青岛西海岸新区 2014 年 6 月获国务院批复设立，成为第九个国家级新区，经济总量仅次于

上海浦东新区和天津滨海新区，位列第三，经济实力较强。新区位于黄海之滨、胶州湾西岸，陆域面积 2,128 平方公里，海域面积 5,000 平方公里、海岸线 282 公里，辖十大功能区、26 个镇街、1,229 个村居，总人口 186 万。

2018 年 10 月，《青岛西海岸新区总体规划（2018-2035 年）》正式获批，提出要逐步把西海岸新区建设成为山东半岛城市群的增长极、现代化经济体系的新引擎、新旧功能转换的引领区、高质量发展的国家级新区典范，在促进东部沿海地区经济率先转型发展、探索全国海洋经济科学发展新路径和海洋强国建设中发挥积极作用。

近年来青岛市黄岛区经济快速发展，2021 年全区生产总值 4,368.53 亿元，占全市生产总值的比重为 30.90%，按可比价格计算，增长 10.3%。其中，第一产业增加值 92.15 亿元，增长 6.3%；第二产业增加值 1,638.33 亿元，增长 8.0%；第三产业增加值 2,638.05 亿元，增长 11.8%。黄岛区紧紧抓住桥隧开通和西海岸经济新区建设的历史性机遇，立足为青岛和山东半岛蓝色经济区发展作贡献，以世界眼光谋划未来、以国际标准提升工作、以本土优势彰显特色，从以下几个方面加快黄岛区建设：加强基础设施建设，建设实力更强的经济新区；建设国家工业生态园；建设充满活力的开放新区；建设生态宜居的城市新区；建设文化繁荣的人文社区；建设和谐共享的幸福新区。

随着青岛西海岸新区经济的快速发展和相关规划的不断落实，该区域的城市基础设施建设将迎来一个蓬勃发展的高峰。公司作为青岛西海岸新区主要的基础设施建设主体，随着西海岸新区的发展和不断转型升级，将会承担更多的城市基础设施建设职能，在青岛西海岸新区的发展过程中扮演更加重要的角色。

## （2）贸易行业

### 1) 行业发展现状

贸易行业是我国商品流通和服务业的重要组成部分，易受宏观经济波动的影响。2010 年以来，面对极为复杂的国内外经济环境，中国政府加强和改善宏观调控，加快转变经济发展方式，大力促进贸易行业发展，中国贸易行业基本保持了平稳健康发展态势。

对外贸易方面，近年来随着国际经济环境变化，我国对外贸易行业的景气度有所波动。2008 年，受国际金融危机的影响，进出口需求萎靡，对外贸易受到严重冲击，我国对外贸易行业陷入一段时期的低潮。2010 年，随着世界经济的复苏及我国经济的企稳回升，对外贸易行业景气度有所上升。随后几年，在全球经济复苏乏力、欧洲主权债务危机继续深化等背景下，我国进出口贸易总额虽持续增长，但增速出现明显放缓。

### 2) 行业政策及前景

贸易行业已经成为我国国民经济的重要组成部分，是衡量国民经济发展水平的基础性产业。

2012 年 4 月，国务院出台了《关于加强进口促进对外贸易平衡的发展意见》，要求在保持出口稳定增长的同时，更重视进口，坚持进口与出口协调发展原则，优化进口结构，稳定和引导大宗商品进口，积极扩大先进技术设备、关键零部件和能源原材料进口，适度扩大消费品进口。

2016 年 12 月，商务部等 7 部门联合下发《关于加强国际合作提高我国产业全球价值链地位的指导意见》，目的是建设贸易强国、主动适应经济发展新常态，以创新发展为核心，支撑制造强国建设，推进供给侧结构性改革，实现发展动力转换，鼓励企业顺应全球化背景下科技、组织和商业模式创新的新趋势，通过深化全球价值链合作提高资源配置能力，推动我国对外贸易平稳发展，不断提升出口增加值。

2017 年 1 月，商务部印发《对外贸易发展“十三五”规划》，明确了“十三五”时期我国外贸发展的总体思路、目标任务和保障措施，是指导各级外贸主管部门工作的行动指南，为外贸企业开展经营活动提供参考。提出努力推进外贸结构“五个优化”，努力实现发展动力“五个转变”。这一调整符合经济全球化发生深刻变化、中国经济进入新常态的大背景，符合世界贸易发展普遍规律，也是中国外贸进入新阶段的客观需要。要摆脱数字情结、速度

情结，从短期稳增长转到长期调结构、培育新优势新动能、推动贸易大国向贸易强国转变上来。

2017年4月，商务部等多部门印发《关于进一步推进开放型经济新体制综合试点试验的若干意见》，支持试点地区探索扩大贸易投资便利化、推进放管服改革等事项。

2019年2月，商务部等12部门印发《关于推进商品交易市场发展平台经济的指导意见》，结合区位优势、资源禀赋和产业特色，力争到2020年，培育一批发展平台经济成效较好的千亿级商品市场，推动上下游产业和内外贸融合，形成适应现代化经济体系要求的商品流通体系，更好服务供给侧结构性改革。

### 3) 青岛西海岸新区贸易行业的发展现状和前景

根据《青岛西海岸新区（黄岛区）国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，西海岸新区将以董家口港区大型矿石、原油、液体化工码头等为依托，建设港区大宗交易平台，形成区域性大宗商品交易中心、定价中心和运行指数中心。扶持发展现有的20家现货类交易公司，规划建设国际橡胶交易中心、国际矿石交易中心、木材交易中心、水产品交易中心、木浆交易中心、棉花（棉纱）交易中心六大商品交易中心。争取设立原油商品交易所，开展现货交易。建设董家口原油、成品油、天然气储备基地和石油交割库，实现由传统石油存储向能源储运中心转变。

同时，以中德生态园和中韩贸易合作区为重点，扩展经济合作。推进中韩贸易合作区的建设，在AEO互认、金融合作、服务贸易、知识产权保护等领域开展先行先试。开展中韩跨境电子商务服务试点，鼓励韩国及国内知名电商企业设立仓储中心、物流分拨中心、运营结算中心及区域总部。加大在健康产业、海洋经济、智慧城市、港口等领域的战略合作，举办中韩投资贸易博览会、中韩地方经济合作青岛论坛等展会，打造中韩地方合作先行示范区。加强与东盟、欧盟各国的经济合作，推进中日创新产业园规划建设，筹建中澳、中巴等合作产业园。

## 第二 公司所处行业地位

自公司成立以来，在青岛西海岸新区人民政府的大力支持下，公司抓住发展机遇，经营规模和公司实力不断壮大，承接融合创新战略，做实融合创新政府投资主体和市场运营主体，增强融合创新投融资能力、开发建设能力和国资经营管理能力。同时，公司通过产业布局以及整合并购区域内国有企业优质产业资源，积极参与市场化实体经济业务经营，成为全国一流融合创新专业化投资平台，未来将进一步提升区域内国有企业市场竞争力，在青岛西海岸新区快速发展过程中扮演更重要的角色。

### （1）基础设施建设业务

根据公司本部与青岛古镇口核心区管委会签订的《委托代建合同书》，公司本部负责整个古镇口融合区的道路及其周边环境建设以及规划建设技术装备创新产业园，包括电子信息制造产业园、航空产业园、船舶海工产业园、新材料产业园、智能制造产业园、跨境电商产业园六个产业园功能区和商务服务、生活服务两个配套片区。

根据2017年4月26日青岛市黄岛区人民政府办公室政务专报第120期确定，青岛经济技术开发区的基础设施建设项目和土地开发整理项目主要由公司子公司开投集团承担，开投集团也会部分涉及经济技术开发区区域以外的项目。

根据2017年6月9日召开的《关于青岛开发区固定资产投资项目专题会议纪要》（会议纪要（2017）20号）的要求，由城发集团（青岛）开发投资股份有限公司承担的经济技术开发区的主要基础设施项目变更为开投集团负责。开投集团是青岛经济技术开发区最重要的基础设施建设企业，在青岛西海岸新区城市基础设施建设行业占有重要地位。

近年来，伴随着经济社会的不断发展，青岛西海岸新区进入了城市化快速发展的阶段，市场对土地的需求不断增加。为保障西海岸新区范围内的土地供给，支持西海岸新区的经济发展和城市建设，未来公司及子公司开投集团也将承担部分区域内土地一级开发职能。

## （2）贸易业务

公司通过开投资产、开投贸易、开投供应链和正立信实业等子公司开展商品贸易业务。其中正立信实业存续时间较长，所经营煤炭现货主要供给大唐三电厂等用煤企业，是大唐三电厂发电用煤的主要供应商之一，通过多年经营，正立信实业已与上下游客户建立了良好的合作关系，在本地煤炭贸易行业占据了重要的一席之地。开投资产、开投贸易和开投供应链成立时间尚短，贸易业务虽已有一定规模，但仍处于起步阶段，在同行业尚不能称为翘楚。公司地处青岛西海岸新区，将依托前湾港和政府政策支持优势，依靠自身良好的企业信誉和资金实力，大力发展国际国内贸易，积极拓宽集团经营渠道，提升集团的盈利能力。

### 第三 公司竞争优势分析

#### （1）优越的区位优势、便利的交通条件

青岛西海岸新区位于山东省青岛市胶州湾西岸，濒胶州湾和黄海，包括黄岛区全部行政区域，即青岛市经济技术开发区和原胶南市全部行政区域，其中陆域面积约2,096平方公里、海域面积约5,000平方公里。西海岸新区战略定位为海洋科技自主创新领航区、深远海开发战略保障基地、融合创新示范区、海洋经济国际合作先导区、陆海统筹发展试验区。

西海岸新区是国务院批准的第9个国家级新区，处于山东半岛蓝色经济区和环渤海经济圈内，处于京津冀和长三角两大都市圈之间核心地带，与日本、韩国隔海相望，域内拥有前湾港区、董家口港区等重要港区，具有贯通东西、连接南北的战略优势，是黄河流域主要出海通道和欧亚大陆桥东部重要端点。

西海岸新区从改善投资环境、促进社会全面进步、提高人民生活水平的高度出发，加快了城市建设步伐，高起点规划，高标准建设，为西海岸新区的城市基础设施建设提供了良好的发展基础。西海岸新区城市优势明显，优越的区位优势、便利的交通条件，为公司业务的进一步发展提供了可靠保障。

#### （2）政府的大力支持

作为青岛西海岸新区的融合创新专业化投资平台，公司承接融合创新战略，做实融合创新政府投资主体和市场运营主体。公司根据国家的产业政策、西海岸新区经济发展战略和社会发展的要求，在城市环境整治、城市基础设施建设、园区建设等方面进行重大项目投资及建设，在提高西海岸新区城市基础设施服务水平、改善环境状况等方面发挥着重要的作用。公司自成立之初就为西海岸新区国资局重点打造的国有企业，因而得到了当地政府的大力支持。一方面公司不断强化对青岛打造融合创新示范区的服务保障功能，在资源、资金和产业整合等方面获得了政府从政策上以及沟通协调方面的大力支持；另一方面，公司经过几年的发展，不断调整内部治理结构，自觉接受政府的监督，增强融合创新投融资能力、开发建设能力和国资经营管理能力，提升企业市场竞争力、品牌影响力和资产运营力，为青岛和西海岸新区率先走在全省全国前列做出更大贡献。

同时，随着国家海洋战略的推动以及融合创新试点发展在西海岸新区的落地，青岛市的发展重心逐步向西海岸新区倾斜。公司作为西海岸新区核心区域青岛经开区投融资和国有资产经营主体，凭借其在城市基础设施建设领域重要的地位，将得到市政府和新区管委强有力的政策和资金的支持。

#### （3）多元化行业经营优势

首先，公司作为青岛西海岸新区主要的城市基础设施建设主体之一，在青岛经济技术开发区和青岛古镇口核心区的城市基础设施建设和土地开发整理领域具有市场垄断地位。

其次，公司自成立之初就立足于积极发挥国有资本独特优势以及沿海临港地区优越的区位优势，进行实业经营，未来经营领域将涵盖金融投资、科技孵化、资产运营、文化旅游等多个领域。

此外，公司将立足地方国企优势，联合社会资本，成立基金管理公司，撬动社会资本、产

业资本和金融资本，发起设立总额度达到一定规模的青岛西海岸制造业转型升级发展基金进行产业投资，为新区开发建设和新旧动能转换提供资金保障，在取得收益的同时，服务于西海岸新区制造业转型升级。随着青岛西海岸新区经济的快速发展，人民生活水平的不断提高，公司在行业内的优势将不断增加，并对公司业务量和盈利能力的稳步提升起到较大帮助。

（4）良好的信用记录

公司作为青岛市西海岸新区城市建设投资主要主体单位之一，有着良好的信用水平。公司与主要商业银行建立了紧密的业务合作关系，获得了充足的银行授信额度，这将充分保证公司及时获得流动资金，也为本期债券的偿还提供了重要保障。

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

未发生重大变化

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 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 (%)
工程业务	2.58	2.54	1.55	2.38	5.30	4.91	7.36	4.52
贸易业务	83.61	82.68	1.11	77.06	91.04	89.61	1.57	77.62
船舶业务	11.17	10.58	5.28	10.29	7.15	6.98	2.38	6.10
其他	11.14	7.41	33.48	10.27	13.80	9.78	29.13	11.76
合计	108.50	103.21	4.88	100.00	117.29	111.28	5.12	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

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 (%)
煤炭、	贸易业	83.61	82.68	1.11	-8.16	-7.73	-29.30

钢材	务						
船舶原材料采购、船舶建造	船舶业务	11.17	10.58	5.28	56.22	51.58	221.85
其他	其他业务	13.72	9.95	27.48	-	-	-
合计	—	108.50	103.21	—	-5.92	5.63	—

## 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。

（1）工程业务。发行人工程业务营业收入较去年同期下降 51.32%，营业成本较去年同期下降 48.27%，毛利率较去年同期下降 78.94%，主要系报告期部分工程业务尚未完成竣工结算。

（2）船舶业务。发行人船舶业务营业收入较去年同期上升 56.22%，营业成本较去年同期上升 51.58%，毛利率较去年同期上升 121.85%，主要系报告期内发行人船舶订单大幅增长，船舶业务整体规模较去年同期有所扩大，所生产的船舶种类不同，造成当期毛利率较去年增长。

### （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

面向未来，融发集团将以承接融合创新战略使命为契机，以打造全国一流融合创新专业化投资平台为目标，深入推进融合创新政策转化、资源整合、产业集聚、资本运作，助力青岛打造融合创新示范区。

推进融合创新重大基础设施项目建设，推动片区改造和区域环境整治，实施土地一级整理和一二级开发联动，打造国内一流的融合创新开发建设平台，为融合创新产教研城一体化发展提供完善的基础设施配套。发挥国有资本引领带动作用，以股权投资等市场化手段投资融合创新重大项目。同时，联合国内知名金融机构，通过融合创新产业基金、发债及融资租赁等多种模式，聚集社会资本、产业资本和金融资本，打造国内一流的融合创新金融投资平台，为融合创新开发建设和产业发展提供金融支撑。高标准规划建设融合创新产业示范园区，吸引融合创新前沿项目和高端业态，推动融合创新协同创新与科技成果转化，打造国内一流的融合创新科技孵化平台。整合区域融合创新文化旅游资源，推动科技、文化与旅游、教育等深度融合、互动发展，打造国内一流的融合创新文化旅游平台，打造青岛融合创新文化旅游新名片。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

#### （1）面临风险

贸易业务毛利率较低的风险

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

#### （2）采取对策

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

## 六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、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） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

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

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

若债券存续期内发生需要披露的重大关联交易，则发行人将在定期报告或临时报告中及时披露。

（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（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	青岛军民融合发展集团有限公司2019年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	19军融01
3、债券代码	162017.SH
4、发行日	2019年9月2日
5、起息日	2019年9月3日
6、2023年8月31日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024年9月3日
8、债券余额	12.90
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，到期

	一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向不超过 200 人的专业投资者非公开发行
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	青岛军民融合发展集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	19 军融 02
3、债券代码	162276.SH
4、发行日	2019 年 10 月 28 日
5、起息日	2019 年 10 月 30 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 10 月 30 日
8、债券余额	6.44 亿元
9、截止报告期末的利率(%)	3.50%
10、还本付息方式	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向不超过 200 人的专业投资者非公开发行
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	青岛军民融合发展集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 军融 01
3、债券代码	188806.SH
4、发行日	2021 年 10 月 14 日
5、起息日	2021 年 10 月 15 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 10 月 15 日
7、到期日	2026 年 10 月 15 日
8、债券余额	8.70
9、截止报告期末的利率(%)	4.40
10、还本付息方式	采用单利按年付息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华西证券股份有限公司、国开证券股份有限公司



13、受托管理人	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者公开发行
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2022年青岛军民融合发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	22 青岛融发债、22 融发债
3、债券代码	2280293.IB、184462.SH
4、发行日	2022年6月27日
5、起息日	2022年6月29日
6、2023年8月31日后的最近回售日	2025年6月29日
7、到期日	2029年6月29日
8、债券余额	4.20亿元
9、截止报告期末的利率(%)	3.58
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3至第7个计息年度末按照本期债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还本期债券本金。若投资者行使回售选择权，其回售部分债券在存续期内第3个计息年度末（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）偿还剩余全部债券本金。若投资者未行使回售选择权，自债券存续期第3年至第7年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	财达证券股份有限公司、东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	财达证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	162017.SH、162276.SH、188806.SH
债券简称	19 军融 01、19 军融 02、21 军融 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p><b>19 军融 01:</b>                  具体约定内容：本期债券的期限为不超过 5 年（含 5 年），附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。                  执行的具体情况：19 军融 01 回售金额为 1000 万元，票面利率由 4.80%调整为 3.80%。                  对投资者权益的影响：无重大不利影响。</p> <p><b>第 2 项:</b>  <b>19 军融 02:</b>                  本期债券的期限为不超过 5 年（含 5 年），附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。                  执行的具体情况：19 军融 02 回售金额为 5600 万元，票面利率由 4.70%调整为 3.50%。                  对投资者权益的影响：无重大不利影响。</p>
--	---

债券代码	2280293.IB、184462.SH
债券简称	22 青岛融发债、22 融发债
债券约定的选择权条款名称	<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）	暂无

### 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

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

债券代码	2280293.IB、184462.SH
债券简称	22 青岛融发债、22 融发债
债券约定的投资者保护条款名称	救济机制、处置程序
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否

行	
投资者保护条款的触发和执行情况	暂无

#### 四、公司债券募集资金情况

- 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

#### 五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

- 适用  不适用

#### 六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

- 适用  不适用

##### （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

- 适用  不适用

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

- 标准无保留意见  其他审计意见  未经审计

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

- 适用  不适用

#### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

- 适用  不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

- 适用  不适用

#### 四、资产情况

##### （一）资产及变动情况

##### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	库存现金、银行存款、其他货币资金
存货	原材料、库存商品、开发成本、在产品、

	低值易耗品
投资性房地产	房屋、建筑物、土地使用权、海域使用权

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应收票据	3.50	3.49	0.29	
货币资金	132.58	96.58	37.28	发行人票据、保函等保证金增加，同时因报告期内发行债券及增加银行借款导致货币资金增长较快
应收款项融资	0.25	0.13	92.31	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据增加所致
预付款项	48.99	39.46	24.15	
存货	324.61	286.74	13.21	
债权投资	2.39	4.21	-43.23	发行人减少对部分公司债券投资所致
长期应收款	10.51	10.06	4.47	
其他权益工具投资	9.08	7.08	28.25	
投资性房地产	122.17	107.26	13.90	
固定资产	27.97	22.46	24.53	
在建工程	49.05	52.15	-5.94	
生产性生物资产	0.02	0.02	5.36	
商誉	3.47	3.47	0.19	
长期待摊费用	0.38	0.42	-9.52	

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值（包含该类别资产非受限部分）	资产受限部分账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限部分账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	132.58	44.31		33.42
投资性房地产	122.17	36.03		29.49
存货	324.61	36.80		11.34
固定资产	27.97	10.46		37.40
无形资产	27.28	0.72		2.64

在建工程	49.05	8.19		16.70
合计	683.66	136.51	—	—

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

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
中石大科技园有限公司	60,171.58	13,268.72	15.24	65.00	100.00	项目并购贷
山东高速物流置业有限公司	66,316.04	7,281.66	3,719.17	100.00	100.00	项目并购贷
融发核电设备股份有限公司	644,111.30	464,464.70	24,562.40	27.00	50.00	项目并购贷
蓬莱中柏京鲁船业有限公司	674,518.62	87,234.44	127,154.15	51.00	100.00	项目并购贷
合计	1,445,117.54	572,249.52	155,450.96	—	—	—

五、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金

拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.75 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 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

无。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.75 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 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：0.25%，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 157.15 亿元和 183.83 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 16.98%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	10.99	9.99	46.61	67.58	36.76%
银行贷款	0.00	4.79	17.99	67.01	89.79	48.85%
非银行金融机构贷款	0.00	3.99	3.85	10.11	17.95	9.77%
其他有息债务	0.00	0.00	8.50	0.00	8.50	4.62%
合计	0.00	19.77	40.33	123.73	183.83	—

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 28.04 亿元，企业债券余额 4.20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 35.50 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

**2. 发行人合并口径有息债务结构情况**

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 395.18 亿元和 494.74 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 25.19%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比(%)
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至	超过 1 年（不含）		

			1年（含）			
公司信用类债券	0.00	10.99	9.99	81.44	102.42	20.70
银行贷款	0.74	30.29	59.87	199.02	289.92	58.60
非银行金融机构贷款	0.00	12.52	16.29	48.09	76.90	15.54
其他有息债务	0.00	0.01	20.01	5.48	25.50	5.15
合计	0.74	53.81	106.16	334.03	494.74	—

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 56.34 亿元，企业债券余额 4.20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 35.50 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.50 亿美元，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿美元。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债务名称 （如为公司信用类债券的，则填写债券代码和简称）	债务人名称	债权人类型	逾期金额	逾期类型 （本金逾期/利息逾期/本息均逾期）	逾期原因	截至报告期末的未偿还余额	处置进展及未来处置计划
银行借款	德阳台海核能装备有限公司	浙商银行成都分行	37,969,825.33	本息均逾期	流动资金紧张	37,969,825.33	截止报告报出日（2023年8月31日）已偿还完毕。
银行借款	德阳万达重型机械设备制造有限公司	长城华西银行德阳高新科技支行	5,565,570.74	本息均逾期	流动资金紧张	4,515,570.74	已与债权人达成还款意向，每月还15万，计划2023年年9月底前完成偿付

债务名称 (如为公司信用类债券的,则填写债券代码和简称)	债务人名称	债权人类型	逾期金额	逾期类型 (本金逾期/利息逾期/本息均逾期)	逾期原因	截至报告期末的未偿还余额	处置进展及未来处置计划
银行借款	德阳台海核能装备有限公司	中国工商银行德阳旌阳支行	19,500,000.00	本息均逾期	流动资金紧张	19,500,000.00	截止报告报出日(2023年8月31日)已偿还完毕
银行借款	德阳台海核能装备有限公司	中国工商银行德阳旌阳支行	2,500,000.00	本息均逾期	流动资金紧张	2,500,000.00	截止报告报出日(2023年8月31日)已偿还完毕
银行借款	德阳台海核能装备有限公司	中国工商银行德阳旌阳支行	9,196,472.37	本息均逾期	流动资金紧张	9,196,472.37	截止报告报出日(2023年8月31日)已偿还完毕
共计			74,731,868.44			73,681,868.44	

注释:

公司收购台海核电时间为2022年12月,上述逾期事项均为公司收购台海核电前发生事项。台海核电重整方案中已将上述担保债务作为普通债权,全额提存相应的股票和现金作为偿债资金,上述债权人可以随时申请提取。

2022年末收购时逾期本金金额为7,473.19万元,收购后公司积极沟通解决逾期事项,截至本报告报出日(2023年8月31日)剩余本金逾期金额421.56万元,目前公司正积极跟进,计划2023年9月底前完成债务违约的化解工作。

综合分析,以上违约金额占比较小,对公司没有实质性不良影响。

### (三) 主要负债情况及其变动原因

单位:亿元 币种:人民币

负债项目	本期末余额	2022年余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的,说明原因
应付票据	42.02	52.34	-19.72	



负债项目	本期末余额	2022年余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	55.87	34.68	61.10	主要系公司在报告期内增加较多银行借款所致
合同负债	6.27	7.15	12.31	
应付职工薪酬	0.41	1.60	74.38	主要系发行人于报告期内偿付了大量应付职工薪酬所致
应交税费	5.22	5.50	-5.09	
其他应付款	42.56	58.40	-27.12	
其他流动负债	20.53	10.26	100.10%	主要系发行人新增10亿元超短期融资债券所致
长期应付款	53.46	53.85	0.72	
预计负债	2.05	2.06	0.49	
递延收益	1.35	1.76	23.30	

#### （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：33,981.40 万元

报告期非经常性损益总额：12,884.83 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	7,382.32	权益法核算的长期股权投资收益、其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入、委贷利息收益	7,382.32	不可持续
公允价值变动损益	0.00	按公允价值计量的投资性房地产产生的收益、按公允价值计量其他非流动金融工具产生的收益	0.00	不可持续
资产减值损失	-948.53	应收账款余额增加较大、产品出货量及销售较同期上升	-948.53	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外收入	2,562.79	固定资产处理利得和盘盈利得、罚款收入、政府补助等	2,562.79	不可持续
营业外支出	207.70	对外捐赠、罚款及滞纳金、非流动资产毁损报废损失等	207.70	不可持续
信用减值损失	-840.44	坏账损失、短期财务性投资减值准备	-840.44	不可持续
资产处置收益	4,936.38	固定资产处置收益	4,936.38	不可持续

## （二）投资状况分析

如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
青岛开发区投资建设集团有限公司	是	60.00%	贸易、工程代建、房地产	419.63	160.98	64.16	2.17

## （三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

存在重大差异的原因

2023年1-6月，公司净利润为2.40亿元，公司经营活动产生的现金流净额为-53.14亿元，存在较大差异，主要系主要原因是发行人从事业务性质，业务回款进度可能存在时滞，因此导致净利润与经营性净现金流具有一定的差异。

## 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

是 否

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：9.00亿元

报告期末对外担保的余额：9.07亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.07亿元

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：4.33 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净资产 10%：是 否

#### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

#### 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

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 特定品种债券应当披露的其他事项

#### 一、发行人为可交换债券发行人

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、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

#### 六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

**七、发行人为一带一路债券发行人**

适用 不适用

**八、科技创新债或者双创债**

适用 不适用

**九、低碳转型（挂钩）公司债券**

适用 不适用

**十、纾困公司债券**

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，其他文件可于发行人办公地址查询。

（以下无正文）

(以下无正文，为《青岛军民融合发展集团有限公司公司债券中期报告（2023年）》盖章页)



青岛军民融合发展集团有限公司

2023年8月31日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2023年06月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	13,258,385,454.12	9,657,851,019.58
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	49,999,000.00	
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	349,719,164.96	349,434,116.37
应收账款	4,380,998,960.83	3,918,537,146.41
应收款项融资	25,107,858.20	13,366,341.38
预付款项	4,898,605,694.75	3,946,213,528.51
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,711,832,747.94	2,413,197,647.77
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	32,460,927,585.06	28,673,830,743.55
合同资产	7,176,751,506.80	6,943,267,933.11
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	867,571,362.21	486,102,395.56
流动资产合计	65,179,899,334.87	56,401,800,872.24
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	239,434,000.00	420,734,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资	351,517,649.00	351,517,649.00
持有至到期投资		
长期应收款	1,051,372,840.00	1,005,510,000.00
长期股权投资	1,790,951,408.70	1,725,554,106.47
其他权益工具投资	907,960,141.77	707,960,141.77

其他非流动金融资产	361,210,000.00	321,210,000.00
投资性房地产	12,216,796,189.81	10,725,794,934.46
固定资产	2,797,341,587.73	2,246,468,036.54
在建工程	4,905,121,400.90	5,215,440,186.76
生产性生物资产	2,069,356.50	2,186,495.58
油气资产		
使用权资产	32,937,086.70	60,232,739.65
无形资产	2,727,903,563.86	2,748,820,578.81
开发支出	357,547.17	218,867.93
商誉	347,241,794.90	346,593,172.49
长期待摊费用	38,189,925.99	41,653,787.97
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,521,496,003.16	2,545,791,474.11
非流动资产合计	30,291,900,496.19	28,465,686,171.54
资产总计	95,471,799,831.06	84,867,487,043.78
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,586,910,384.02	3,468,421,557.26
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	4,201,576,819.05	5,233,504,908.34
应付账款	4,552,353,234.12	4,420,984,950.20
预收款项	2,079,802,837.38	1,320,174,267.24
合同负债	626,989,875.24	714,517,713.94
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	40,783,911.65	159,922,776.01
应交税费	521,753,260.57	549,634,573.95
其他应付款	4,256,176,414.20	5,839,887,733.44
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,982,393,263.75	5,539,307,515.64
其他流动负债	2,052,978,580.20	1,026,369,170.85
流动负债合计	29,901,718,580.18	28,272,725,166.87



<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	19,954,086,593.73	13,269,721,281.69
应付债券	9,137,335,287.15	8,894,398,911.23
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	27,273,329.59	54,792,190.26
长期应付款	5,345,959,583.18	5,384,824,277.31
长期应付职工薪酬		
预计负债	204,683,258.98	206,263,903.31
递延收益	134,544,102.95	175,555,509.54
递延所得税负债	1,168,525,338.15	1,174,013,854.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	35,972,407,493.73	29,159,569,928.05
负债合计	65,874,126,073.91	57,432,295,094.92
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,376,500,000.00	1,872,580,000.00
其他权益工具	298,650,000.00	298,650,000.00
其中：优先股		
永续债	298,650,000.00	298,650,000.00
资本公积	18,134,020,580.57	16,848,612,923.86
减：库存股		
其他综合收益	1,853,371,420.86	1,853,371,420.86
专项储备	705,590.35	
盈余公积	63,822,960.24	63,822,960.24
一般风险准备	12,827,751.88	12,827,751.88
未分配利润	1,479,087,450.14	1,260,591,594.08
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	24,218,985,754.04	22,210,456,650.92
少数股东权益	5,378,688,003.11	5,224,735,297.94
所有者权益（或股东权益）合计	29,597,673,757.15	27,435,191,948.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	95,471,799,831.06	84,867,487,043.78

公司负责人：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：刘明华

### 母公司资产负债表

2023年06月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,643,908,752.73	1,538,899,578.29

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	346,239,093.19	287,472,206.47
应收款项融资		
预付款项	86,685,283.36	314,647,922.38
其他应收款	9,151,382,290.24	7,989,302,698.41
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,779,516,290.55	3,610,926,089.83
合同资产	5,472,509,325.19	5,472,509,325.19
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	69,960,408.89	6,920,166.99
流动资产合计	22,550,201,444.15	19,220,677,987.56
<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		
长期股权投资	10,128,108,363.23	9,414,814,537.03
其他权益工具投资	373,720,298.85	373,720,298.85
其他非流动金融资产	69,950,000.00	69,950,000.00
投资性房地产	3,135,430,000.00	3,135,430,000.00
固定资产	213,977,566.90	212,846,440.57
在建工程	1,629,915,057.46	1,629,915,057.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	913,507.10	913,507.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	165,421.33	225,572.57
递延所得税资产	10,322,693.67	10,322,693.67
其他非流动资产		
非流动资产合计	15,562,502,908.54	14,848,138,107.25
资产总计	38,112,704,352.69	34,068,816,094.81
<b>流动负债：</b>		
短期借款	843,100,000.00	275,000,000.00

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	1,038,462,317.39	1,047,381,010.00
应付账款	1,292,812,647.67	1,393,353,839.48
预收款项	157,776,818.04	140,325,257.40
合同负债		
应付职工薪酬	99,420.63	
应交税费	161,586,058.74	170,633,241.02
其他应付款	4,670,090,789.24	4,257,300,306.80
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	1,719,712,682.59	1,854,188,333.77
其他流动负债	1,778,350,000.00	679,700,000.00
流动负债合计	11,661,990,734.30	9,817,881,988.47
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	6,720,901,200.00	5,075,781,200.00
应付债券	5,593,141,027.12	5,836,720,581.74
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,011,233,835.31	951,881,534.04
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		41,610,564.00
递延所得税负债	200,527,325.89	200,527,325.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,525,803,388.32	12,106,521,205.67
负债合计	25,187,794,122.62	21,924,403,194.14
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,376,500,000.00	1,872,580,000.00
其他权益工具	298,650,000.00	298,650,000.00
其中：优先股		
永续债	298,650,000.00	298,650,000.00
资本公积	9,133,098,925.06	8,912,018,925.06
减：库存股		
其他综合收益	512,717,985.70	512,717,985.70
专项储备		
盈余公积	63,822,960.24	63,822,960.24
未分配利润	540,120,359.07	484,623,029.67

所有者权益（或股东权益）合计	12,924,910,230.07	12,144,412,900.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,112,704,352.69	34,068,816,094.81

公司负责人：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：刘明华

**合并利润表**  
2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入	10,850,255,875.72	11,729,022,833.60
其中：营业收入	10,850,255,875.72	11,729,022,833.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,693,022,502.32	11,445,431,648.89
其中：营业成本	10,321,142,088.13	11,128,252,533.35
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	56,021,232.63	42,218,160.15
销售费用	39,735,438.54	10,392,989.18
管理费用	180,585,218.27	133,363,078.42
研发费用	8,825,761.35	3,581,802.06
财务费用	86,712,763.40	127,623,085.73
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	53,732,315.07	623,940.95
投资收益（损失以“-”号填列）	73,823,231.47	65,967,587.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以		

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-8,404,409.65	-1,749,603.82
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-9,485,276.16	
资产处置收益（损失以“-”号填列)	49,363,836.61	167,717.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	316,263,070.74	348,600,826.71
加：营业外收入	25,627,928.45	17,535,176.00
减：营业外支出	2,077,045.90	206,198.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	339,813,953.29	365,929,804.61
减：所得税费用	99,856,499.52	110,102,629.72
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	239,957,453.77	255,827,174.89
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	239,957,453.77	255,827,174.89
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)	218,495,856.06	204,118,792.88
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	21,461,597.71	51,708,382.01
六、其他综合收益的税后净额		513,485,340.28
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		513,485,340.28
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		513,485,340.28
（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		513,485,340.28
(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	239,957,453.77	769,312,515.17
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	218,495,856.06	717,604,133.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	21,461,597.71	51,708,382.01
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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：刘明华

### 母公司利润表

2023 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入	319,543,887.81	322,745,711.55
减：营业成本	298,343,683.63	262,143,663.62
税金及附加	4,499,756.23	2,181,348.60
销售费用	8,933.00	534,330.83
管理费用	13,418,450.49	16,043,362.73
研发费用		
财务费用	-11,475,658.71	316,000.33
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	41,635,066.57	
投资收益（损失以“－”号填列）	27,973.28	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	56,411,763.02	41,527,005.44
加：营业外收入	1,355,824.38	42,001.14
减：营业外支出	979,648.03	13,592.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	56,787,939.37	41,555,413.98
减：所得税费用	1,290,609.97	10,177,212.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	55,497,329.40	31,378,201.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	55,497,329.40	31,378,201.61
（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	55,497,329.40	31,378,201.61
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：刘明华

### 合并现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022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	11,259,004,164.77	12,467,226,379.17
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	28,835,224.11	39,673,284.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,917,428,491.84	14,364,784,603.08
经营活动现金流入小计	13,205,267,880.72	26,871,684,266.25
购买商品、接受劳务支付的现金	15,947,568,233.98	17,515,672,160.09
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	358,857,857.18	148,819,974.45
支付的各项税费	334,185,893.45	378,416,018.67
支付其他与经营活动有关的现金	1,878,694,630.47	12,275,528,891.91
经营活动现金流出小计	18,519,306,615.08	30,318,437,045.12
经营活动产生的现金流量净额	-5,314,038,734.36	-3,446,752,778.87
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	50,600,000.00	
取得投资收益收到的现金	36,854,987.20	70,055,099.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	64,788,697.94	824,576.99
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	18,134,957.95	-10,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	280,000,000.00	252,600,000.00
投资活动现金流入小计	450,378,643.09	323,469,676.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,828,724,963.52	436,384,787.96
投资支付的现金	832,211,966.21	23,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-14,333,047.52	317,040,054.74
支付其他与投资活动有关的现金	145,000,000.00	345,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,791,603,882.21	1,121,424,842.70
投资活动产生的现金流量净额	-2,341,225,239.12	-797,955,165.88
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,927,000,000.00	2,233,368,930.18
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		37,500,000.00
取得借款收到的现金	17,064,543,507.74	9,789,217,889.28
发行债券收到的现金	498,744,000.00	716,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现	553,927,501.51	355,334,726.14

金		
筹资活动现金流入小计	20,044,215,009.25	13,094,871,545.60
偿还债务支付的现金	7,149,462,863.99	5,166,887,941.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,041,838,888.93	868,848,897.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,582,307.89
支付其他与筹资活动有关的现金	390,654,339.08	1,377,461,246.89
筹资活动现金流出小计	8,581,956,092.00	7,413,198,085.11
筹资活动产生的现金流量净额	11,462,258,917.25	5,681,673,460.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	16,494,570.50	11,678,370.81
五、现金及现金等价物净增加额	3,823,489,514.27	1,448,643,886.55
加：期初现金及现金等价物余额	5,003,824,496.88	5,792,329,820.52
六、期末现金及现金等价物余额	8,827,314,011.15	7,240,973,707.06

公司负责人：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：刘明华

#### 母公司现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022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	272,455,960.92	39,182,041.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	410,139,228.15	4,527,955,081.55
经营活动现金流入小计	682,595,189.07	4,567,137,123.03
购买商品、接受劳务支付的现金	1,016,932,011.28	970,238,633.95
支付给职工及为职工支付的现金	16,514,021.80	16,333,438.94
支付的各项税费	18,323,589.57	21,192,673.25
支付其他与经营活动有关的现金	337,888,482.45	5,054,876,534.19
经营活动现金流出小计	1,389,658,105.10	6,062,641,280.33
经营活动产生的现金流量净额	-707,062,916.03	-1,495,504,157.30
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	27,973.28	13,596,541.09

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	27,973.28	13,596,541.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,409,716.81	616,800.00
投资支付的现金	1,285,309,917.05	643,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,286,719,633.86	643,916,800.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,286,691,660.58	-630,320,258.91
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	725,000,000.00	382,610,000.00
取得借款收到的现金	4,738,850,000.00	2,720,177,500.00
发行债券收到的现金	498,744,000.00	417,550,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		557,000,000.00
筹资活动现金流入小计	5,962,594,000.00	4,077,337,500.00
偿还债务支付的现金	2,302,103,349.91	<b>1,844,498,785.20</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	349,569,481.34	279,469,703.02
支付其他与筹资活动有关的现金	240,000,000.00	249,960,000.00
筹资活动现金流出小计	2,891,672,831.25	2,373,928,488.22
筹资活动产生的现金流量净额	3,070,921,168.75	1,703,409,011.78
<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>	1,077,166,592.14	-422,415,404.43
加：期初现金及现金等价物余额	1,538,899,578.29	1,920,598,772.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,616,066,170.43	1,498,183,367.62

公司负责人：张金楼 主管会计工作负责人：李蓉蓉 会计机构负责人：刘明华

