
桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司

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

投资者在评价和购买本公司债券时，应当认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、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“风险因素”等有关章节的内容。

截至本报告出具日，本公司所面临的风险因素与 2022 年年度报告相比没有重大变化。

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、 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.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
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.....	16
四、 公司债券募集资金情况.....	17
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.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 资产情况.....	22
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
六、 负债情况.....	23
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.....	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	28
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	28
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	28
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

桐庐国控、我公司	指	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司
桐庐县国资委	指	桐庐县国有资产管理委员会
桐庐国资/桐庐建发	指	桐庐投资建设发展集团有限公司（原桐庐县国有资产投资经营有限公司）
桐庐交发	指	桐庐县交通发展集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程	指	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司章程
工作日	指	中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
我国、中国	指	中华人民共和国
报告期	指	2023年1月1日至2023年6月30日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司
中文简称	桐庐国控
外文名称（如有）	Tonglu County State-Owned Capital Investment And Operation Holding Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	TONGLU COUNTY STATE-OWNED CAPITAL INVESTMENT AND OPERATION HOLDING GROUP
法定代表人	梅渥
注册资本（万元）	30,000.00
实缴资本（万元）	30,000.00
注册地址	浙江省杭州市 桐庐县桐庐县城迎春南路 453 号
办公地址	浙江省杭州市 桐庐县春江路 688 号财税大楼 901 室
办公地址的邮政编码	311500
公司网址（如有）	/
电子信箱	/

信息披露事务负责人

姓名	梅渥
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长兼总经理
联系地址	浙江省杭州市桐庐县桐庐县城迎春南路 453 号
电话	0571-58507054
传真	0571-58507054
电子信箱	314501666@qq.com

二、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：桐庐县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：桐庐县人民政府

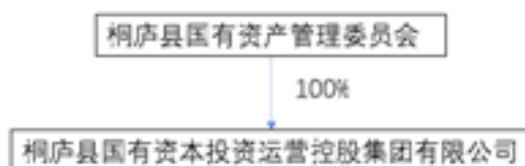
报告期末控股股东资信情况：良好

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¹受限情况：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：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

三、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

（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：3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 27.27%。

¹均包含股份，下同。

（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：梅渥

发行人的董事长或执行董事：梅渥

发行人的其他董事：陈夏玲、徐伟青、吴飞、华俊

发行人的监事：赵明霞、杨文鸣、翁慧芬、周晓芳、朱丹

发行人的总经理：梅渥

发行人的财务负责人：梅渥

发行人的其他非董事高级管理人员：无

四、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

我公司是桐庐县最核心的国有资产运营主体，本部业务量很小，业务集中在下属子公司。目前合并范围内业务涉及基础设施建设、土地开发整理、安置房建设、砂石业务、水务、发电、安保、租赁等，其中基础设施、安置房建设和砂石业务是公司相对稳定且主要的收入来源。

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

（1）城市基础设施建设行业

城市基础设施状况是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的物质条件，是整个国民经济水平在城市中的集中体现。城市基础设施的增长不仅是城市容量的基础，更是城市生活品质提高和城市文明的保证。不断建设和完善城市基础设施，对于改善城市投融资环境、提高全社会经济效率和发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。城镇化进入新的发展时期，应该更加重视基础设施建设的力度和科学性。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》明确指出，坚持走中国特色新型城镇化道路，深入推进以人为核心的新型城镇化战略，以城市群、都市圈为依托促进大中小城市和小城镇协调联动、特色化发展，使更多人民群众享有更高品质的城市生活。根据《桐庐县国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》，未来桐庐按照“转型跨越、绿色崛起”的总体要求，聚焦聚力高质量、竞争力、现代化，奋发图强，乘势而上，全力建设杭州大都市区重要经济增长极和浙江大花园“耀眼明珠”，美丽幸福的社会主义现代化示范县建设取得阶段性成果。十四五期间，实现县域综合实力显著跃升、美丽生态建设显著进步、科技创新能力显著增强、开放合作成效显著提升、文化文明魅力显著彰显、幸福生活品质显著提高、社会治理效能显著增强。整体而言，该行业未来前景较为广阔。

（2）土地开发整理行业

城市土地开发与运营是通过对城市土地进行勘测、设计、拆迁、维护、整治和城市基础设施配套建设，对城市国有土地进行开发和再开发的经营活动，包括新城区的土地开发和旧城区土地的再开发。通过使用权转让或出租，土地开发企业可获取一定的经济收益；同时，城市土地开发与运营盘活了存量土地，增加了城市土地的经济供给。围绕城市的总体发展目标，结合城市发展的特殊机遇，运用市场经济手段，城市土地开发与运营有利于最大限度地发掘城市土地资源的潜力，实现资源利用和综合效益最大化、最优化，谋求资本的流动和增值，推动城市的可持续发展。

整体看，近年来桐庐县土地出让形势良好，未来几年土地计划出让规模较大，有望形成较大土地净收益现金流。发行人作为桐庐县的土地开发及整理主要载体，具有一定的区域业务垄断地位，亦受益于近年来土地市场景气行情。根据《桐庐县国民经济和社会发展的第十四个五年规划纲要》，“十四五”期间，桐庐县保障性住房累计建筑面积将达到 111 万平方米。未来随着桐庐县经济社会的快速发展，保障性住房的需求也将日益增大。未来发行人保障性住房建设业务发展前景良好。

（3）保障性住房建设行业

保障性住房建设是一项重大的民生工程，加快建设保障性安居工程，对于改善民生、促进社会和谐稳定具有重要意义。随着我国经济的发展和城镇化的加快推进，居住需求和攀升的房价矛盾日益突出，居住问题成为社会关注的焦点问题。根据《桐庐县国民经济和社会发展的第十四个五年规划纲要》，“十四五”期间，桐庐县保障性住房累计建筑面积将达到 111 万平方米。未来随着桐庐县经济社会的快速发展，保障性住房的需求也将日益增大。未来发行人保障性住房建设业务发展前景良好。

（4）自来水及污水处理行业

水务事业作为政府公用事业的核心内容之一，是地方经济和社会发展的载体，直接关系到社会公共利益，关系到人民群众生活质量，关系到地方经济和社会的可持续发展，具有显著的基础性、先导性、公用性和自然垄断性的特点。目前，水务行业已经形成政府监管力度有效加强、政策法规不断完善、市场投资主体和运营主体多元化、水务工程技术含量提升、供水与排污管网里程延伸、供水与排污能力大幅增强、水务市场蓬勃发展、产业化程度越来越高、水务投资和经营企业规模壮大的新局面。

未来中国供水和污水处理市场需求巨大。供水方面，随着国民经济的持续快速发展和城镇化水平的提高，城镇用水，尤其是居民生活用水将呈现出稳步增长的趋势。桐庐积极推进县城供水管网向东延伸，改造和提升乡镇现有水厂，全面实施农村安全饮水工程，实现全覆盖；推进县城和乡镇污水处理厂扩容，加大污水管网铺设力度，县城实现雨污分流、排水畅通，全面推进农村生活污水处理设施建设。

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：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（%）	收比
受托代建项目	387,554,016.93	352,028,232.04	9.17	55.75	211,979,553.02	180,684,598.96	14.76	
砂石销售	7,637,168.13	243,739.20	96.81	1.10	210,263,115.85	126,155,871.43	40.00	
房产销售	7,717,185.72	3,707,208.49	51.96	1.11	15,671,473.20	26,302,583.20	-67.84	
安保服务	51,053,186.20	47,784,349.82	6.40	7.34	40,141,674.19	38,022,131.69	5.28	
商品销售	106,574,674.53	127,108,994.07	-19.27	15.33	99,299,146.21	101,351,757.27	-2.07	
自来水及污水处理	35,963,484.94	28,341,254.98	21.19	5.17	28,454,389.81	23,338,957.27	17.98	
物业管理	14,403,382.01	16,180,052.09	-12.34	2.07	42,208,003.21	20,950,690.27	50.36	
电站发电	15,082,557.92	17,184,758.24	-13.94	2.17	20,214,638.39	14,433,753.64	28.60	
停车厂收费	2,628,445.73	1,995,050.59	24.10	0.38	15,138,202.91	18,470,473.19	-22.01	
工程结算	24,832,215.18	19,848,875.77	20.07	3.57	15,793,812.34	12,562,778.88	20.46	
车辆服务费	2,231,674.42	-	100	0.32	1,555,219.45	-	100	
公交运营及出租车业务	1,865,447.56	1,072,573.32	42.50	0.27	1,406,654.11	848,144.00	39.70	
演出收入	2,247,195.64	926,775.68	58.76	0.32	1,675,515.75	880,095.00	47.47	
油品销售	15,094,705.41	14,296,551.64	5.29	2.17	23,841,111.28	22,838,973.91	4.20	
其他业务	20,219,621.35	26,756,818.66	-32.33	2.91	5,817,138.60	8,391,899.53	-44.26	
合计	695,104,961.67	657,475,234.59	5.41	100.00	733,459,648.32	595,232,708.24	18.85	100

(2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

公司仅有城投类业务，无产业类业务。

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）受托代建项目：2023年1-6月，发行人该业务收入较2022年1-6月增加82.83%，成本较2022年1-6月增加94.83%，毛利率较2022年1-6月下降37.91%，主要系不同项目成本加成比例有所差异，本期完工结算项目加成比例较低，成本上升幅度高于收入上升幅度，毛利率有所下滑所致。

（2）砂石销售：2023年1-6月，发行人该业务收入较2022年1-6月下降96.37%，成本较2022年1-6月下降99.81%，毛利率较2022年1-6月增加142.02%，主要系因受开展亚运会影响，2023年上半年未开采砂石，砂石销售业务受影响。

（3）房产销售：2023年1-6月，发行人该业务收入较2022年1-6月下降50.76%，成本较2022年1-6月下降85.91%，毛利率较2022年1-6月增加176.60%，主要系安置房销售数量减少所致。

（4）商品销售：2023年1-6月，发行人该业务毛利率较2022年1-6月下降832.11%，主要系商品销售业务成本变动幅度高于收入变动幅度所致。

（5）物业管理：2023年1-6月，发行人该业务收入较2022年1-6月下降65.88%，毛利润较2022年1-6月下降124.49%，主要系人员数量增加导致人工成本上升，成本变动幅度高于收入变动幅度，故毛利率下滑。

（6）电站发电：2023年1-6月，发行人该业务毛利润较2022年1-6月下降148.74%，主要系2023年1-6月发行人部分月份发电收入减少，而人员工资、折旧等固定成本波动较小，故毛利率下滑。

（7）停车厂收费：2023年1-6月，发行人该业务收入较2022年1-6月下降82.64%，成本较2022年1-6月下降89.20%，毛利率较2022年1-6月上升209.47%，主要系受市场变化等因素影响，停车厂经营成本较2022年度大幅度减少所致，毛利率由负转正。

（8）工程结算：2023年1-6月，发行人该业务收入较2022年1-6月增加57.23%，成本较2022年1-6月增加58.00%，主要系发行人工程结算业务扩张，工程竣工验收结算项目增加所致。

（9）车辆服务费：2023年1-6月，发行人该业务收入较2022年1-6月增加43.50%，主要系业务扩张所致。

（10）公交运营及出租车业务：2023年1-6月，发行人该业务收入较2022年1-6月增加32.62%，主要系出租车承包经营增加，管理费收入增加所致。

（11）演出收入：2023年1-6月，发行人该业务收入较2022年1-6月增加34.12%，主要系发行人演出业务扩张所致。

（12）油品销售：2023年1-6月，发行人该业务收入较2022年1-6月减少36.69%，成本较2022年1-6月减少37.40%，主要系油品需求量减少所致。

（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

未发生变化，与 2022 年度一致

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

未发生变化，与 2022 年度一致

五、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：

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均与公司控股股东保持独立性。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、关联交易的认定

公司关联交易是指公司及其控股子公司与关联人之间发生的转移资源或义务的事项，包括但不限于下列事项：购买或者出售资产；对外投资（含委托理财、委托贷款等）；提供财务资助；提供担保；租入或者租出资产；委托或者受托管理资产和业务；赠与或者受赠资产；债权、债务重组；签订许可使用协议；转让或者受让研究与开发项目；购买原材料、燃料、动力；销售产品、商品；提供或者接受劳务；委托或者受托销售；在关联人的财务公司存贷款；与关联人共同投资等。

2、关联交易定价原则

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》等有关规定，制定了《桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司关联交易管理制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等作了详尽的规定，明确以市场价格为主旨的关联交易定价原则和方法，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

（1）发行人关联交易遵循以下基本原则：

a、诚实信用的原则；

b、关联人回避的原则；

c、公平、公开、公允的原则；

d、书面协议的原则，公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后

的交易金额重新履行相应的审批程序。

E、公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否损害公司利益，必要时应当聘请专业机构进行评估。

(2) 公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

a、交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

b、交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

c、除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

d、关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联人与独立于关联人的第三方发生非关联交易价格确定；

e、既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

(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	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 桐控 01
3、债券代码	177914.SH
4、发行日	2021 年 3 月 26 日
5、起息日	2021 年 3 月 31 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 31 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.75
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司

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	在上海证券交易所挂牌，并采取点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易
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	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	21 桐控 02
3、债券代码	196926.SH
4、发行日	2021 年 11 月 2 日
5、起息日	2021 年 11 月 5 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 11 月 5 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.45
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
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	在上海证券交易所挂牌，并采取点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易
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	2021 年桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券
2、债券简称	21 桐控债、21 桐庐债
3、债券代码	184074.SH、2180401.IB
4、发行日	2021 年 9 月 24 日
5、起息日	2021 年 9 月 26 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 9 月 26 日
7、到期日	2028 年 9 月 26 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.78
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国开证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人	中国工商银行股份有限公司
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	竞价、报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市或者	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
1、债券名称	2022年桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司县城新型城镇化建设专项债券(第一期)
2、债券简称	22桐庐债01、22桐控01
3、债券代码	184563.SH、2280366.IB
4、发行日	2022年8月31日
5、起息日	2022年9月5日
6、2023年8月31日后的最近回售日	2027年9月5日
7、到期日	2029年9月5日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国开证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
13、受托管理人	中国工商银行股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司2023年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23桐控01
3、债券代码	251617.SH
4、发行日	2023年6月27日
5、起息日	2023年6月28日
6、2023年8月31日后的最近回售日	/
7、到期日	2026年6月28日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.39
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司、国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
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	在上海证券交易所挂牌，并采取点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易
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	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2023 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 桐控 02
3、债券代码	251745.SH
4、发行日	2023 年 7 月 17 日
5、起息日	2023 年 7 月 19 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	/
7、到期日	2026 年 7 月 19 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	4.25
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国信证券股份有限公司、国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国信证券股份有限公司
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	在上海证券交易所挂牌，并采取点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易
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	184074.SH、2180401.IB
债券简称	21 桐控债、21 桐庐债
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）	<p>发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 5 年末调整本期债券后 2 年的票面利率，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0 至 300 个基点（含本数）。发行人将于本期债券第 5 个计息年度付息日前的第 20 个工作日，在债券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第 5 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照债券相关业务规则完</p>

	成回售支付工作。
--	----------

债券代码	184563.SH、2280366.IB
债券简称	22 桐庐债 01、22 桐控 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 5 年末调整本期债券后 2 年的票面利率，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调 0 至 300 个基点（含本数）。发行人将于本期债券第 5 个计息年度付息日前的第 20 个工作日，在债券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按 40 元/每百元面值的价格回售给发行人。本期债券第 5 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照债券相关业务规则完成回售支付工作。</p>

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	251617.SH、251745.SH
债券简称	23 桐控 01、23 桐控 02
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、负面事项救济措施
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未触发，无需披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

四、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：196926.SH

债券简称	20 桐控 01
------	----------

债券全称	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
是否为特定品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
特定品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	10
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期公司债券募集资金扣除发行费用后,不超过 7 亿元用于省级棚改项目建设,不超过 2.8 亿元用于置换发行人其他有息债务,剩余资金用于补充桐庐县疫情防控用途的流动资金。
是否变更募集资金用途	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定（如发生变更）	2022 年 12 月 21 日，我公司及国信证券作为联合召集人，召集了 20 桐控 01 债券持有人会议，对本期公司债券已退回监管账户的募集资金重新设定用途，对已在发行人体内统筹的募集资金使用结果进行追认。因当天参会人数不足未形成有效决议。 2023 年 1 月 19 日，我公司及国信证券作为联合召集人，再次召集了 20 桐控 01 的债券持有人会议，就上述议案提请债券持有人审议并获得通过。我公司均按时披露了持有人会议召集公告、持有人会议决议公告及律所鉴证法律意见书。
变更募集资金用途的信息披露情况（如发生变更）	我公司均按时披露了持有人会议召集公告、持有人会议决议公告及律所鉴证法律意见书。
变更后的募集资金使用用途（如发生变更）	1、4,161.00 万元由发行人子公司桐庐城市发展经营有限公司用于补充流动资金；41,732.70 万元由发行人子公司桐庐县铁路建设投资开发有限公司、桐庐公望大岭图农业发展有限公司和桐庐百川水利生态建设工程有限公司用于偿还有息负债； 2、26,706.00 万元由发行人子公司桐庐县铁路建设投资开发有限公司用于支付项目工程款及偿还有息债务。 3、剩余募集资金 27,000 万元用于偿还有息负债。
报告期内募集资金实际使用金额（不含临时补流）	2.70
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	2.70
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	1、发行人于 2023 年 2 月 28 日通过杭州银行 6161 监管账户将 1 亿元募集资金划至桐庐县交通建设有限公司之光大银行杭州吴山支行 5823 存款账户。桐庐县交通建设有限公司于 2023 年 3 月 3 日将上述 1 亿元资金划至光大银行杭州吴山支行贷款账户完成还款。 2、发行人于 2023 年 4 月 23 日通过工商银行 0574 监管账户先后将 8,36.21 万元募集资金划至桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司之杭州桐庐银行 2204 存款账户。杭州银行桐庐支行将于 2023 年 4 月 26 日将上述 8,356.21 万元资金从 2204 上账户直接扣款，完成还款。 3、发行人于 2023 年 4 月 26 日通过杭州银行 6161 监管账户将 9920 万元（含本次退回募集资金中的 8,353.51 万元及此前临时补流正常退回募集资金 1,120 万元及账户利息）募集资金划至桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司杭州桐庐银行 2204 存款账

	户。杭州银行桐庐支行于 2023 年 4 月 26 日将上述 9,920 万元资金从 2204 上账户直接扣款，完成还款。
2.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	-
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	-
3.1 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）金额	-
3.2 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）情况	-
4.1 其他用途金额	-
4.2 其他用途具体情况	-
临时补流金额	0
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序、临时报告披露情况	不适用
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0
专项账户运作情况	正常
报告期内募集资金是否存在违规情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167114.SH

债券简称	20 桐控 02
债券全称	桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第二期)
是否为特定品种债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
特定品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	7
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，不超过 7 亿元用于省级棚改项目建设，不超过 2.8 亿元用于置换发行人其他有息债务，剩余资金用于补充桐庐县疫情防控用途的流动资金。
是否变更募集资金用途	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序	2022 年 12 月 21 日，我公司及国信证券作为联合召集

，该程序是否符合募集说明书的约定（如发生变更）	人，召集了 20 桐控 02 债券持有人会议，对本期公司债券已退回监管账户的募集资金重新设定用途，对已在发行人体内统筹的募集资金使用结果进行追认，议案获得通过。我公司均按时披露了持有人会议召集公告、持有人会议决议公告及律所鉴证法律意见书。
变更募集资金用途的信息披露情况（如发生变更）	我公司均按时披露了持有人会议召集公告、持有人会议决议公告及律所鉴证法律意见书。
变更后的募集资金使用用途（如发生变更）	1、21,000.00 万元由发行人子公司桐庐县铁路建设投资开发有限公司用于偿还有息负债。 2、30,024.00 万元由发行人子公司桐庐县铁路建设投资开发有限公司和桐庐县城市建设投资集团有限公司用于支付项目工程款及偿还有息债务。 3、剩余募集资金 18,976.00 万元用于偿还有息负债。
报告期内募集资金实际使用金额（不含临时补流）	1.8976
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	1.8976
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	1、发行人于 2022 年 12 月 29 日通过工商银行 0574 号监管账户将两笔合计 1 亿元的募集资金划至桐庐水务有限公司之浙商银行富阳支行 6442 存款账户。桐庐水务有限公司于 2022 年 12 月 29 日将上述 1 亿元资金划至浙商银行富阳支行贷款账户完成还款。 2、发行人于 2023 年 1 月 18 日通过工商银行 0574 号监管账户将一笔 5,000 万元及一笔 3,600 万元的募集资金划至桐庐水务有限公司之浙商银行富阳支行 6442 存款账户。桐庐水务有限公司于 2023 年 1 月 21 日将上述 8,600 万元资金划至浙商银行富阳支行贷款账户完成还款。
2.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	-
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	-
3.1 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）金额	-
3.2 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）情况	-
4.1 其他用途金额	-
4.2 其他用途具体情况	-
临时补流金额	-
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序、临时报告披露情况	不适用
报告期末募集资金余额	0
报告期末募集资金专项账户余额	0
专项账户运作情况	正常
报告期内募集资金是否存在违	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

规情况	
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用。
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：177914.SH、196926.SH

债券简称	21 桐控 01、21 桐控 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、发行人经营收入及综合实力为本息偿还提供了补充；2、持有的大量优质资产是本期债券还本付息的有力补充；3、地方政府支持力度较大
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	正常

债券代码：251617.SH、251745.SH

债券简称	23 桐控 01、23 桐控 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、发行人经营收入及综合实力为本息偿还提供了补充；2、持有的大量优质资产是本期债券还本付息的有力补充；3、地方政府支持力度较大
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	正常

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
其他应收款	往来款
存货	合同履行成本、开发成本

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
预付款项	0.14	0.08	70.99	一年内预付账款增加
其他流动资产	2.90	1.76	64.62	增值税借方余额增加所致
应收账款	9.21	6.64	38.72	桐庐公望大岭图农业发展有限公司的欠款大幅增加

（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（%）
固定资产	12.34	1.22		9.86
存货	371.88	6.56		1.76
合计	384.22	7.78	—	—

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：6.68 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.18 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

不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：6.86 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：3.39%，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 105.42 亿元和 118.14 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 12.07%。

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	-	3.00	14.96	91.18	109.14	92.38%
银行贷款	-	4.74	2.76	1.50	9.00	7.62%
非银行金	-	-	-	-	-	-

融机构贷款						
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	7.74	17.72	92.68	118.14	—

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 37.88 亿元，企业债券余额 11.94 亿元，非金融企业债务融资工具余额 49.85 亿元，且共有 11.98 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 423.49 亿元和 481.10 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 13.63%。

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	-	40.14	24.95	170.77	235.85	49.02%
银行贷款	-	27.85	31.80	173.89	233.54	48.54%
非银行金融机构贷款	-	4.89	1.45	5.37	11.71	2.43%
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	72.88	58.19	350.03	481.10	—

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 93.81 亿元，企业债券余额 18.88 亿元，非金融企业债务融资工具余额 94.55 亿元，且共有 29.96 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 9.50 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

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

适用 不适用

(三) 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	27.41	12.05	127.46	由于发行人最近一期保证借款增加所致。
应付账款	7.28	3.67	98.42	主要系 1 年以内的应付账款大幅增加所致

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
预收款项	0.11	0.08	35.94	主要系新增1至2年预收账款所致
应付职工薪酬	0.07	0.17	-57.71	主要系短期薪酬降低所致
长期借款	175.53	121.58	44.37	由于发行人最近一期保证借款增加所致。

（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：0.09 亿元

报告期非经常性损益总额：1.73 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.01	权益法核算的长期股权投资收益、其他非流动资产金融资产持有期间取得的股利收入等	0.01	具有一定可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.18	罚没收入、与日常活动无关的政府补助等	0.18	不具备可持续性
营业外支出	-0.01	捐赠支出、罚款、滞纳金支出等营业外支出	-0.01	不具备可持续性
其他收益	1.73	基础设施运营补助	1.73	具备可持续性
信用减值损失	-0.18	其他应收款坏账、应收账款坏账	-0.18	不具备可持续性

（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
桐庐县交通发展集团有限公司	是	100%	基础设施建设、交通运营、砂石开采及销售	79.17	33.23	1.78	0.21
桐庐投资建设发展集团有限公司	是	100%	基础设施建设、土地整理、安置房销售及其他市场化业务	566.62	170.41	5.17	0.17

（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

本期我公司实现净利润 0.09 亿元，当期的经营活动现金流量净额为-35.41 亿元。差异较大，主要系公司是桐庐县重要的基础设施建设投融资和国有资产经营主体，项目前期建设的资金投入较大，后期资金回收期较长，项目建设期产生的现金流入和现金支出在短期内无法匹配，现金流量的流入、流出存在时间差，导致经营活动产生的现金净流量负数较大。

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：215.23 亿元

报告期末对外担保的余额：213.52 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.71 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：1.20 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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
桐庐县铁路建设投资有限公司	非关联方	6.30	铁路项目开发建设、投融资、土地	良好	保证担保	24.51	2028年12月5日	无不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			一级开发及其他市场化业务					
桐庐新城发展投资有限公司	非关联方	1.10	以自有资金从事投资活动；工程管理服务；园区管理服务以及其他市场化业务	良好	保证担保	26.90	2043年3月15日	无不利影响
合计	—	—	—	—	—	51.41	—	—

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司公司债券中期报告（2023年）》盖章页)

桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司

2023年8月21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：桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,358,142,112.87	4,471,880,202.53
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	920,561,097.86	663,633,027.15
应收款项融资		
预付款项	13,683,009.13	8,002,069.22
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,217,426,277.69	16,846,032,123.34
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	37,187,870,308.89	33,604,173,721.60
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	33,000,000.00	33,000,000.00
其他流动资产	290,209,237.25	176,285,751.96
流动资产合计	62,020,892,043.69	55,803,006,895.80
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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	29,698,160.87	29,110,019.68

其他权益工具投资	1,185,106,410.15	1,185,106,410.15
其他非流动金融资产	24,760,020.35	27,035,220.35
投资性房地产	470,669,881.65	449,327,831.26
固定资产	1,233,966,303.56	1,245,394,570.34
在建工程	2,336,267,790.54	1,943,596,316.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,337,942,395.12	6,357,127,931.87
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	60,785,651.88	68,890,072.38
递延所得税资产	10,385,315.48	10,345,975.46
其他非流动资产	594,508,919.10	469,447,681.00
非流动资产合计	12,284,090,848.70	11,785,382,029.26
资产总计	74,304,982,892.39	67,588,388,925.06
流动负债：		
短期借款	2,740,643,194.44	1,204,886,111.11
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		
应付账款	728,045,849.61	366,927,570.93
预收款项	10,647,935.84	7,833,047.98
合同负债	469,117,200.10	469,308,828.35
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	7,384,924.22	17,461,744.51
应交税费	160,294,437.26	129,141,183.84
其他应付款	2,053,782,437.74	2,470,913,202.52
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	8,399,046,381.83	8,011,806,700.90
其他流动负债	1,915,715,030.28	2,244,175,424.53

流动负债合计	16,484,677,391.32	14,922,453,814.67
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	17,552,734,506.32	12,158,296,010.87
应付债券	17,076,657,367.68	16,682,928,722.69
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,863,564,659.85	3,356,144,018.05
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	91,205,307.92	91,385,045.94
递延所得税负债	12,630,340.10	12,630,340.10
其他非流动负债		
非流动负债合计	37,596,792,181.87	32,301,384,137.65
负债合计	54,081,469,573.19	47,223,837,952.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,739,238,281.63	18,459,144,629.02
减：库存股		
其他综合收益	37,891,020.32	37,891,020.32
专项储备		
盈余公积	137,175,298.12	137,175,298.12
一般风险准备		
未分配利润	939,190,871.90	1,359,923,050.32
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,153,495,471.97	20,294,133,997.78
少数股东权益	70,017,847.23	70,416,974.96
所有者权益（或股东权益）合计	20,223,513,319.20	20,364,550,972.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	74,304,982,892.39	67,588,388,925.06

公司负责人：梅滢 主管会计工作负责人：朱丹 会计机构负责人：朱丹

母公司资产负债表

2023年06月30日

编制单位：桐庐县国有资本投资运营控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		

货币资金	1,366,178,857.50	1,680,560,155.89
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	12,262,212,608.63	9,943,343,069.71
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	13,628,391,466.13	11,623,903,225.60
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,015,961,231.23	14,015,961,231.23
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产		9,743,949.74
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,015,961,231.23	14,025,705,180.97
资产总计	27,644,352,697.36	25,649,608,406.57
流动负债：		

短期借款	500,265,833.33	174,265,833.33
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	399.43	399.43
其他应付款	1,961,497,834.67	1,023,086,697.82
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	1,987,477,548.05	2,211,994,270.28
其他流动负债		
流动负债合计	4,449,241,615.48	3,409,347,200.86
非流动负债：		
长期借款	207,800,000.00	116,510,000.00
应付债券	9,118,302,888.47	8,228,047,814.91
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,326,102,888.47	8,344,557,814.91
负债合计	13,775,344,503.95	11,753,905,015.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,711,851,771.94	13,721,595,231.23
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	20,989,383.08	20,989,383.08

未分配利润	-163,832,961.61	-146,881,223.51
所有者权益（或股东权益）合计	13,869,008,193.41	13,895,703,390.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,644,352,697.36	25,649,608,406.57

公司负责人：梅渥 主管会计工作负责人：朱丹 会计机构负责人：朱丹

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	695,104,961.67	733,459,648.32
其中：营业收入	695,104,961.67	733,459,648.32
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	859,759,858.82	749,773,395.00
其中：营业成本	657,475,234.59	595,232,708.24
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	22,278,694.47	12,343,864.78
销售费用	2,596,238.39	2,375,523.42
管理费用	110,808,467.07	113,020,539.48
研发费用		
财务费用	66,601,224.30	26,800,759.08
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	172,710,454.00	52,486,187.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,397,160.48	4,671,847.74
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）	-18,073,127.84	-1,615,159.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		18,750.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-8,620,410.51	39,247,878.15
加：营业外收入	18,380,305.99	12,133,341.62
减：营业外支出	514,565.68	495,059.41
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,245,329.80	50,886,160.36
减：所得税费用	318,700.07	2,269,778.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,926,629.73	48,616,381.53
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	8,926,629.73	48,616,381.53
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）	9,324,025.64	46,798,633.64
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-397,395.91	1,817,747.89
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
（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		
(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	8,926,629.73	48,616,381.53
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	9,324,025.64	46,798,633.64
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-397,395.91	1,817,747.89
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：梅渥 主管会计工作负责人：朱丹 会计机构负责人：朱丹

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		
减：营业成本		
税金及附加	1,830,785.90	
销售费用		
管理费用	1,291,354.95	765,419.76
研发费用		
财务费用	2,375,542.17	5,334,022.10
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）	-11,454,055.08	-4,893,373.10
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）	-16,951,738.10	-10,992,814.96
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-16,951,738.10	-10,992,814.96
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,951,738.10	-10,992,814.96
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,951,738.10	-10,992,814.96
（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	-16,951,738.10	-10,992,814.96
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：梅涅 主管会计工作负责人：朱丹 会计机构负责人：朱丹

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
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	490,032,356.18	760,174,972.47
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		23,024,492.93
收到其他与经营活动有关的现金	324,950,088.21	626,457,634.44
经营活动现金流入小计	814,982,444.39	1,409,657,099.84
购买商品、接受劳务支付的现金	3,576,773,483.00	3,485,246,024.23
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	105,795,711.90	40,283,736.98
支付的各项税费	64,331,282.93	69,413,430.63
支付其他与经营活动有关的现金	608,646,412.60	467,856,007.46
经营活动现金流出小计	4,355,546,890.43	4,062,799,199.30

经营活动产生的现金流量净额	-3,540,564,446.04	-2,653,142,099.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,462,622.18	849,745.09
取得投资收益收到的现金	621,597.11	9,824,385.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,849.49	
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	164,128,901.44	8,448,519.67
投资活动现金流入小计	167,215,970.22	19,122,650.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	568,381,319.26	498,728,438.98
投资支付的现金		
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	2,301,099,848.12	1,143,469,544.21
投资活动现金流出小计	2,869,481,167.38	1,642,197,983.19
投资活动产生的现金流量净额	-2,702,265,197.16	-1,623,075,332.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	13,541,810,038.72	8,393,041,325.00
收到其他与筹资活动有关的现金	892,595,442.26	2,492,516,472.42
筹资活动现金流入小计	14,434,405,480.98	10,885,557,797.42
偿还债务支付的现金	6,099,710,103.46	3,146,437,745.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,072,640,786.14	733,142,544.73
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	1,102,963,037.84	1,244,929,007.46
筹资活动现金流出小计	8,275,313,927.44	5,124,509,297.23
筹资活动产生的现金流量净额	6,159,091,553.54	5,761,048,500.19
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	-83,738,089.66	1,484,831,068.22
加：期初现金及现金等价物余额	4,441,880,202.53	6,180,148,625.06
六、期末现金及现金等价物余额	4,358,142,112.87	7,664,979,693.28

公司负责人：梅渥 主管会计工作负责人：朱丹 会计机构负责人：朱丹

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
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,372,085.02	2,769,710.31
经营活动现金流入小计	12,372,085.02	2,769,710.31
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		
支付的各项税费	1,830,785.90	
支付其他与经营活动有关的现金	14,597,158.36	
经营活动现金流出小计	16,427,944.26	
经营活动产生的现金流量净额	-4,055,859.24	2,769,710.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,131,175,123.19	497,500,000.00
投资活动现金流出小计	1,131,175,123.19	497,500,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,131,175,123.19	-497,500,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,089,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		125,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,089,000,000.00	125,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,971,710,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付	282,637,333.96	103,193,718.22

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	13,802,982.00	
筹资活动现金流出小计	2,268,150,315.96	103,193,718.22
筹资活动产生的现金流量净额	820,849,684.04	21,806,281.78
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	-314,381,298.39	-472,924,007.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,680,560,155.89	1,936,233,237.49
六、期末现金及现金等价物余额	1,366,178,857.50	1,463,309,229.58

公司负责人：梅渥 主管会计工作负责人：朱丹 会计机构负责人：朱丹

