
江西省财政投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2024 年)

二〇二五年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

广东诚安信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况.....	16
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.....	17
四、 公司债券募集资金使用情况.....	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.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
七、 中介机构情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	24
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
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.....	27
九、 对外担保情况.....	28
十、 重大诉讼情况.....	28
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	28
十二、 向普通投资者披露的信息.....	28
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	28
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	29
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	29
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	29
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.....	29
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、江西财投	指	江西省财政投资集团有限公司
控股股东	指	江西省财政厅
实际控制人	指	江西省财政厅
省融担	指	江西省融资担保集团有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	每周一至周五，法定节假日或休息日除外
元/万元/亿元	指	除特别说明外，人民币元/万元/亿元
报告期、报告期末	指	2024 年度、2024 年末

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	江西省财政投资集团有限公司
中文简称	江西财投
外文名称（如有）	Jiangxi Financial Investment Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	袁敏
注册资本（万元）	900,000
实缴资本（万元）	900,000
注册地址	江西省南昌市 南昌经济技术开发区新祺周欣东杨路 8 号
办公地址	江西省南昌市 红谷滩区雅苑路 196 号金控大厦 16 层
办公地址的邮政编码	330038
公司网址（如有）	https://www.jxctjt.com.cn/
电子信箱	bzy_541123256@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王蓓蔚
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	副总经理
联系地址	江西省南昌市红谷滩区雅苑路 196 号金控大厦 16 层
电话	0791-86386798
传真	0791-86386798
电子信箱	bzy_541123256@126.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：江西省财政厅

报告期末实际控制人名称：江西省财政厅

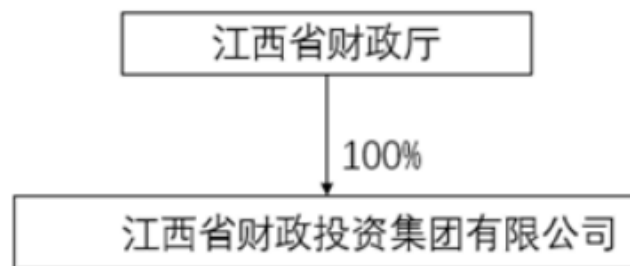
报告期末控股股东资信情况：发行人控股股东不存在涉嫌违法违规被有权机关调查、被采取强制措施或存在严重失信行为；不存在债务违约等负面情形；不存在股权进行质押及争议的情况。

报告期末实际控制人资信情况：发行人实际控制人不存在涉嫌违法违规被有权机关调查、被采取强制措施或存在严重失信行为；不存在债务违约等负面情形；不存在股权进行质押及争议的情况。

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：控股股东对发行人的持股比例为 100.00%，不存在股权受限情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：实际控制人对发行人的持股比例为 100.00%，不存在股权受限情况。

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

¹均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 0.00%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：袁敏

发行人的董事长或执行董事：袁敏

发行人的其他董事：刘章屿、杨枫桦、尤祥国、王小丁

发行人的监事：徐文霞、熊冬庚、罗勇、李华、袁辉翔

发行人的总经理：刘章屿

发行人的财务负责人：王蓓蔚

发行人的其他非董事高级管理人员：王蓓蔚

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

发行人为江西省财政厅直属的金融投资运营平台、厅属企业龙头。2020 年以来，江西省财政厅在资产、业务、股权等方面对发行人进行优化整合，发行人按照“政策性+市场化”功能定位，在承担政府委托的担保等政策性业务之外，积极开拓酒店宾馆等市场化业务。目前发行人主要收入来源于融资担保业务、贸易业务、酒店经营业务、保理业务、小贷业务等，其他收入主要为租赁收入及其他子公司零星收入。

发行人主营业务板块为融资担保业务、贸易业务、酒店业务、保理业务、小贷业务及物业服务业务。经营范围：资产经营；金融服务项目投资与管理；政府委托的政策性投资；基础设施、基础产业、高新技术产业项目的投资开发；房地产投资开发与经营；宾馆、酒店投资及物业管理；其他项目的投资与管理。（以上项目国家有专项许可的除外）。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）行业基本情况

1）担保行业

融资担保行业作为我国金融体系中的重要一环，肩负着稳定金融体系、推行普惠金融、分散金融风险等重要职责，因此离不开政策的引导与国家财政的支持。我国融资担保行业的监管制度在经历了央行监管、多元监管、省政府监管之后，目前采取的是联席会议制度，由财政部、发改委、央行、商务部等部委共同参与管理；在地方则遵循“谁审批设立、谁负责监管”的原则，由各地财政厅、金融办、中小企业局等进行落实。在政策方面，各个部委也在不同的历史阶段推出了各类政策进行适当引导。经过 20 多年的探索，我国担保行业的监管体系日益完善，政策明确指导下的各担保机构也将认清自身定位，积极参与支小支农等业务。

2）贸易行业

贸易行业主要由贸易商作为中间商，依托信息不对称、时间及空间差异、客户供应商资源和销售渠道，赚取购销差价。贸易行业受商品经济规律影响及制约，与国内外宏观经济形势密切相关，其需求通常具有周期性和季节性，价格波动较大、商品同质化程度高、市场竞争激烈，具有一定的周期性风险和价格波动风险。大宗商品贸易通常涉及采购、运输、仓储、保险、结算和销售等多个环节，业务交易环节复杂、交易工具种类繁多，易受国际政治、经济形势以及行业供需等多方面因素影响，价格波动较大。随着全球贸易合作不断深化及信息化程度不断提高，传统贸易行业竞争日趋激烈，盈利空间逐步收缩，越来越多的大宗商品贸易商开始整合产业链，向上游和下游延伸，逐渐开始扮演产业链管理者的角色。

3) 酒店行业

目前，我国酒店餐饮住宿行业集中度较高，行业竞争较为激烈。近年来，随着我国酒店行业的快速增长，行业规模持续扩大，新业态不断涌现，住宿业高端酒店在硬件上达到或者超过了发达国家水平，大众化的经济型酒店从自主扩张进入品牌并购重组、新产品开发并存的新阶段，低碳环保的绿色酒店在行业内逐步得到普及；国际品牌不断进入中国，民族品牌不断成熟壮大，酒店行业集团化、连锁化水平不断提升，电子商务平台和信息化管理得到广泛应用。酒店行业在国际化、现代化、品牌化方面走在了生活性服务业前列。

4) 保理业务

保理业务是以应收账款转让为核心的综合性金融服务，涵盖融资、信用风险管理、账款催收及坏账担保等职能。中国保理行业自 2012 年商业保理试点启动以来，已成为服务中小企业融资、优化产业链资金周转的重要工具。随着新兴行业如跨境电商、新能源等账期管理复杂度上升，推动反向保理、国际双保理等创新模式发展。

5) 小额贷款行业

小额贷款行业作为中小微企业和农村金融的支持行业，小额信贷的发展，国家政策和法律扶持所要发挥的作用必不可少，而且在政策扶持的前提下，小贷公司自身技术的突破也至关重要。国家政策、技术革新和比较优势即将催化一个无限潜力的小贷行业和无数为中小企业、农村提供支持的优质小贷公司。2025 年 1 月 17 日，国家金融监督管理总局发布《小额贷款公司监督管理暂行办法》，对小贷公司的业务范围、单户贷款余额上限、杠杆倍数指标以及禁止行为等做了明确要求，进一步规范小额贷款公司运营。

（2）行业发展趋势

1) 担保行业

未来担保行业的发展机遇与风险并存。未来市场需求将持续增长，中小企业是国民经济重要推动力，对于增加就业，稳定社会，活跃经济起到了重要作用。但中小企业财务制度、公司治理不规范，信息不对称，信用缺乏，企业规模也较小，抗风险能力低，很难从信贷机构获得融资，从而阻碍其发展壮大。融资性担保公司，作为连接中小企业和信贷机构的中介，通过为中小企业提供融资担保，增强中小企业信用，从而使中小企业获得融资，对于缓解中小企业融资难、融资贵的问题起到重要作用。基于我国中小企业目前及未来一段时间将继续面临的融资难、融资贵的难题以及我国政府对中小企业和担保机构的支持，未来中小企业融资担保市场需求将继续增长。

2) 贸易行业

近年来，为助力供给侧结构性改革，推动经济高质量发展，国家相继发布了《国务院办公厅关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》《关于开展供应链创新与应用试点的通知》《关于开展 2018 年流通领域现代供应链体系建设的通知》等系列政策，为我国大宗商品现代流通业的创新发展指明了方向、明确了重点。而伴随着供给侧改革、“一带一路”倡议实施以及“互联网+”行动计划的持续推进，中国大宗商品市场正在向规模化、专业化、规范化和国际化转型。大宗商品行业的快速发展为市场的转型升级，更好地服务实体经济提供了强有力的支撑。同时随着人民币国际化进程加速，中国因素在全球大宗商品市场中

的影响也愈发明显，对商品供需关系的影响正在不断加强。

3）酒店行业

从未来发展看，中国未来经济、人均 GDP 将继续保持增长的趋势，经济的健康稳定发展将给酒店业的发展带来契机。近年来酒店业增长较快，随着酒店行业竞争的加剧，单体酒店受制于营销渠道与品牌影响力，竞争力日趋下降，未来酒店业将呈现品牌化、规模化和集团化的趋势。酒店管理业由于资本支出小、利润率高、风险小，从中长期看，旅游产业政策推动和旅游需求拉动将成为驱动中国旅游业长期高速增长的基本动力，随着中国旅游业的持续发展，酒店行业仍面临良好的发展机遇。

4）保理行业

未来保理行业将与供应链金融深度融合，商业保理行业将加速拥抱大数据、云计算和人工智能等技术，提升业务处理效率和风险管理水平，实现线上化、自动化服务，电商保理等新兴业态将成为新增长点。保理业务将成为解决供应链上下游企业融资难题的关键工具，围绕动产的融资模式将不断创新，推动商业保理行业专业化发展。同时随着行业发展，风险控制将更加重要。保理公司将借助先进的技术和数据分析手段，完善风险评估模型，加强对信用风险、市场风险等各类风险的管理。

5）小贷行业

小额贷款行业作为中小微企业和农村金融的支持行业，小额信贷的发展，国家政策和法律扶持所要发挥的作用必不可少，而且在政策扶持的前提下，小贷公司自身技术的突破也至关重要。国家政策、技术革新和比较优势即将催化一个无限潜力的小贷行业和无数为中小企业、农村提供支持的优质小贷公司。未来小贷行业将加快数字化转型，广泛采用人工智能和大数据分析进行信用评估，利用区块链技术提高贷款合同透明度和安全性，提升服务质量和效率。同时在严格监管环境下，合规经营是小贷公司生存发展关键，需加强内部管理，完善治理结构，规范业务流程。

（3）发行人行业地位

江西财投为江西省财政厅直属金融投资运营平台。2020 年以来，通过资产、业务、股权整合，公司承担起政府委托的担保、股权投资等业务。发行人拥有省内唯一对接国家融资担保基金的省级担保平台；代表江西省财政厅受让《江西省划转部分国有资本充实社保基金实施方案》投资标的（股权价值合计 469.98 亿元），实行专户管理和运营。发行人按照“政策性+市场化”的功能定位，承担政策性融资担保、社保基金持有股权的运营管理、统贷统还、专项债项目建设等政策性任务，区域重要性显著，同时拓展并形成了贸易、保理、投资、基金、小贷等构成的市场化业务组合，业务布局多元。

公司承担了较多政府委托的担保、股权投资等政策性业务，地位较为重要。担保业务方面，省融担资本实力雄厚，尚未使用的银行贷款担保授信额度规模较大，业务发展空间大，代偿能力很强。公司持有大量优质资产，公司账面拥有大量货币资金，并持有较多江西省内国企股权。公司总债务绝大部分是统贷统还项目形成的长期借款，发行人自身不承担实际还款义务，还款来源为中央及省财政安排的专项资金、项目经营收益和其他财政安排资金等，公司实际负债水平较低。

未来，在江西省财政厅的大力支持下，发行人经营规模和运营实力不断增强，各项业务具有良好的发展前景。

（4）发行人竞争优势

1）区域地位显著，承担较多政策性业务，可获得政府有力支持。

发行人是江西省财政厅直属的金融投资运营平台，控股的融资担保、国有股权运营管理、统贷统还等多项业务具备较强政策性，近年来持续获得股东在资源、资产注入以及财政补贴等方面的有力支持。

2）发行人担保业务快速发展，担保业务收入持续增长，且代偿能力很强。

发行人子公司江西省融资担保集团有限责任公司负责发行人的担保业务，省融担是江西省内规模最大的政府性融资担保机构，作为江西省内唯一对接国家融资担保基金的省级平台，省融担承担江西省政府性融资担保体系建设职责，近年来担保业务快速发展，担保收入持续增长。

3）发行人持有大量优质资产，股权分红收益稳健，债务负担轻。

江西省行政事业资产集团有限公司作为江西省国有股权划转至社保基金的管理和运营主体，持有较多江西省内国企股权，股权分红收益稳健。公司账面拥有大量货币资金，总债务绝大部分是统贷统还项目形成的长期借款，发行人自身不承担实际还款义务，还款来源为中央及省财政安排的专项资金、项目经营收益和其他财政安排资金等，公司实际负债水平较低。

4）发行人资本实力较强

发行人得益于财政资金的持续注入，以及江西省行政事业资产集团有限公司等优质子公司的整体划入，发行人已具备较强的资本实力和抗风险能力。未来随着公司各项业务的稳定开展及财政资金的注入，发行人的资本实力将逐年增强。

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

报告期内发行人新增房地产业务，为发行人子公司江西博苑房地产有限责任公司开发的博苑·象湖茗居二期房地产项目。房地产业务非发行人主营业务，报告期内发行人房地产业务收入全部来自博苑·象湖茗居二期房地产项目，除此之外，无在建、拟建房地产项目，无拟开拓其他房地产项目计划。相关变化预计不会对发行人生产经营及偿债能力造成重大不利影响。

（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

新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等情况：

报告期内发行人新增房地产业务，为发行人子公司江西博苑房地产有限责任公司开发的博苑·象湖茗居二期房地产项目。房地产业务非发行人主营业务，与原主营业务关联性较弱，报告期内发行人房地产业务收入全部来自博苑·象湖茗居二期房地产项目，除此之外，无在建、拟建房地产项目，无拟开拓其他房地产项目计划。

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
担保业务	4.80	1.14	76.20	28.20	4.40	1.07	75.72	45.74
贸易业务	5.10	4.93	3.34	29.92	2.58	2.42	6.54	26.85
酒店经营业务	0.92	0.51	44.80	5.39	0.87	0.54	37.93	9.06
保理业务	1.34	-	100.00	7.85	0.56	-	100.00	5.86

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（%）
贷款利息	0.38	-	100.00	2.24	0.24	-	100.00	2.49
物业服务	0.46	0.50	-9.63	2.68	0.28	0.26	7.95	2.93
房地产业务	2.87	2.77	3.41	16.84	-	-	-	-
其他主营业务	0.91	0.73	19.94	5.34	0.19	0.15	19.08	1.97
租赁收入及其他	0.26	0.03	87.26	1.54	0.49	0.03	94.65	5.10
合计	17.03	10.61	37.72	100.00	9.63	4.47	53.62	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

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

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
担保业务	担保业务	4.80	1.14	76.20	9.06	6.91	0.63
贸易业务	贸易业务	5.10	4.93	3.34	97.13	103.89	-49.01
保理业务	保理业务	1.34	-	100.00	137.06	-	-
房地产业务	房地产业务	2.87	2.77	3.41	-	-	-
合计	—	14.11	8.84	—	243.25	110.80	—

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）贸易业务：发行人 2024 年贸易业务收入为 5.10 亿元，较上年同期增长 97.13%，主要系贸易业务规模扩大所致；2024 年贸易业务成本为 4.93 亿元，较上年同期增长了 103.89%，主要系贸易业务规模扩大所致；2024 年贸易业务毛利率为 3.34%，较上年同期减少了 49.01%，主要系成本增幅大于收入增幅所致。

（2）保理业务：发行人 2024 年保理业务收入为 1.34 亿元，较上年同期增长 137.06%，主要系业务规模扩大所致。

（3）贷款利息业务：发行人 2024 年贷款利息收入较上年同期增长 58.95%，主要系业务规模扩大所致。

（4）物业服务业务：发行人 2024 年物业服务业务收入较上年同期增长 61.84%，物业服务业务成本较上年同期增长 92.74%，主要系江西省赣财城市运营服务有限公司业务规模扩大所致。2024 年物业服务业务毛利率较上年同期减少 221.09%，主要系当年成本增幅大于收入增幅所致。

（5）房地产业务：发行人 2024 年新增房地产业务收入 2.87 亿元，新增房地产业务成本 2.77 亿元，主要系当年销售博苑·象湖茗居二期房地产项目所致。

（6）其他主营业务：发行人 2024 年其他主营业务收入为 0.91 亿元，较上年同期增长 380.38%；2024 年其他主营业务成本为 0.73 亿元，较上年同期增长 375.27%，主要系科技

服务等规模扩大所致。

（7）租赁收入及其他：发行人 2024 年租赁及其他收入为 0.26 亿元，较上年同期减少 46.73%，主要系租赁收入减少所致。

（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

发行人主营业务为担保业务、酒店业务及贸易业务等。发行人未来将打造金融、投资、科技、城市运营、担保五大业务板块。

金融板块致力于打造具有集团特色的供应链金融服务品牌，在深耕供应链、基金业务的同时，积极拓展融资租赁、商业保理业务，实现集团供应链+基金+融资租赁+商业保理的金融服务体系。

投资板块是集团实施战略投资、资本运营的重要业务板块。业务涵盖产业投资、基础设施建设投资、产城融合投资、资产管理等多个领域。根据集团战略部署，目前已形成以“项目投资”为主体，将资产盘活、产城融合等领域投资作为主线带动其他业务板块协同发展的一体化战略。

科技板块未来在聚焦各区县政府数字营商环境信息化服务的同时，将更加积极探索智慧园区、城市大脑、新兴科技产业市场等细分领域业务。

城市运营（物业酒店）板块未来聚焦省内政府、商业大楼、社区物业服务的同时，将大力开拓城市公共资产维护管理、城市资源经营管理、城市文化建设管理等业务。

担保板块围绕“一体系，两平台”（政府性融资担保体系、最大再担保平台、最大发债担保平台）布局，践行普惠金融，服务实体经济，着力打造全国有特色、行业有地位、江西有影响的全国一流政府性融资担保集团。发行人担保板块资本实力雄厚，尚未使用的银行贷款担保授信额度规模较大，业务发展空间大。

未来，在江西省财政厅的大力支持下，发行人经营规模和运营实力不断增强，各项业务具有良好的发展前景。

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）市场竞争风险

公司的主要业务板块涉及担保、贸易、酒店等均处于激烈的市场竞争中，随着经济的发展、金融行业不断创新及互联网金融的冲击，未来金融行业的市场竞争将日益加剧，公司未来将面临日益激烈的竞争风险。

公司应对措施：公司积极关注市场动态，及时调整经营模式，强化公司品牌效应，同时提高自主创新能力，依靠技术进步、科学管理手段，形成自己的竞争优势，来应对市场竞争风险。

（2）业务集中度较高的风险

公司担保业务集中度较高，集中在江西省，存在一定的代偿风险和应收代偿款坏账风险。存续期内如果应收代偿款未能及时回收，可能造成公司的经营状况和财务状况发生重大不利变化，或者受市场环境等不可控因素影响，影响公司未来的业务发展。

公司应对措施：公司积极推进多元化投资策略，布局筹划多行业、宽领域的综合业务体系，减少业务集中所带来的风险。

（3）担保业务代偿的风险

随着发行人业务规模快速扩张，代偿额逐年增加，考虑到发行人间接融资担保对象以民营中小微企业为主，叠加宏观经济下行影响，需持续关注发行人担保业务代偿的风险。

公司应对措施：公司密切关注担保对象经营状况，制定完备的担保对象违约应对措施，降低担保业务代偿的风险带来的负面影响。

（4）贸易业务风险

由于大宗商品价格波动幅度较大，贸易商在持有货权期间，承担价格波动风险，一旦价格跌破采购价格，贸易商或将承担跌价损失，尤其对于库存积压严重以及未提前采取价格锁定措施的贸易商损失较大。另外贸易商还面对对手方资质较差风险和资金结算风险，加大融资压力，导致应收款项损失风险较大。

公司应对措施：公司建立多样化的采购和销售渠道，建立健全的合同制度、明确交易条件、价格及交付期限，以降低合同履行风险；并对市场进行定期研究和预测，以了解市场动态和价格趋势，及时调整策略。

（5）资产划转风险

发行人作为江西省财政厅直属金融投资运营平台，其下属子公司股权和相关资产划拨均由江西省财政厅最终控制决定，存在着一定的不确定性。近年来，江西省财政厅陆续向发行人注入了部分经营性资产和优质股权资产，发行人的综合实力逐年稳步上升。未来，如果江西省财政厅相关决策发生变化，存在着优质资产被划拨的风险，从而对发行人的生产经营活动产生不利影响。

公司应对措施：公司密切关注自身资产情况，做好江西省财政厅的沟通工作，保持良好的投资关系，同时积极拓宽自身的业务领域，使得优质资产多元化。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

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

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，发行人与控股股东、实际控制人之间在资产、人员、机构、财务、业务方面拥有充分的独立性。

1、资产方面

发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，资产产权清晰，管理有序。与股东和实际控制人之间的资产产权界定明确，不存在控股股东和实际控制人占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

2、人员方面

发行人严格遵循有关规定，公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理手册并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。发行人独立招聘员工，与员工签订劳动合同。公司的董事、监事及高级管理人员按照《公司法》《公司章程》等有关规定选举或聘任产生。

3、机构方面

发行人生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，所有机构均能独立行使职权。与股东、实际控制人和关联企业不存在重叠和上下级关系，办公机构和生产经营场所与股东和实际控制人严格分开，不存在股东和实际控制人干预公司机构设置或代行公司职能的行为。

4、财务方面

发行人设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立于出资人的账户，不存在与股东和实际控制人共用银行账户的情况。发行人独立办理税务登记，依法独立纳税。发行人能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东和实际控制人干预公司资金使用的情况。

5、业务方面

发行人拥有独立的业务，拥有完整的业务体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主

经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。发行人相对于控股股东和实际控制人在业务方面是独立的。实际控制人、控股股东及其下属的其他单位没有从事与发行人相同或相近的业务，不存在同业竞争，也不存在显失公平的关联交易。

（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

为规范发行人及其子公司的关联交易管理，发行人严格按照相关法律法规的规定，并结合公司的实际情况，制定了《公司关联交易管理制度》。发行人按照制度要求定期检查公司日常关联交易情况，发行人的关联交易决策程序遵守《公司关联交易管理制度》，确保关联交易合法合规，公平合理。公司关联交易的定价机制、披露要素规定如下：

（1）关联交易定价机制

关联方之间发生转移资源、劳务或义务的交易定价应遵循以下原则：

- 1）如该交易事项有国家定价的，直接使用此价格；
- 2）若没有国家定价，则参照市场价格定价；
- 3）若没有市场价格，则适用成本加成法（指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润）定价；
- 4）若没有国家定价、市场价格，也不适合以成本加成法定价的，采用协议定价方式。

（2）关联交易披露要素

公司与关联方发生关联方交易的，应当在附注中披露该关联方关系的性质、交易类型及交易要素。交易要素至少应当包括：

- 1）交易的金额；
- 2）未结算项目的金额、条款和条件，以及有关提供或取得担保的信息；
- 3）未结算应收项目的坏账准备金额；
- 4）定价政策。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
提供服务	0.01

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联方向集团提供资金（贷款）	0.15

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为14.83 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

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

□适用 √不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	江西省财政投资集团有限公司 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 赣财 01
3、债券代码	115469.SH
4、发行日	2023 年 6 月 6 日
5、起息日	2023 年 6 月 9 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 6 月 9 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.94
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	江西省财政投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	23 赣财 02
3、债券代码	240029.SH
4、发行日	2023 年 9 月 22 日
5、起息日	2023 年 9 月 26 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2026 年 9 月 26 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.78
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

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	115469.SH
债券简称	23 赣财 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	无异常、按时披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期内未触发

债券代码	240029.SH
债券简称	23 赣财 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	无异常，按时披露

投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	报告期内未触发

四、公司债券募集资金使用情况

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

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□ 适用 √ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□ 适用 √ 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√ 适用 □ 不适用

债券代码：115469.SH

债券简称	23 赣财 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无增信。 2、偿债计划：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人的普通债务。 3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按照约定执行

债券代码：240029.SH

债券简称	23 赣财 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：本期债券无增信。 2、偿债计划：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人的普通债务。

	3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	广东诚安信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	广州市天河区华强路1号902、903、904、905、906室
签字会计师姓名	袁丽、胡日生

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	115469.SH
债券简称	23 赣财 01
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街9号泓晟国际中心17层
联系人	王广伟、陈振、郭静琨
联系电话	010-59013951

债券代码	240029.SH
债券简称	23 赣财 02
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街9号泓晟国际中心17层
联系人	王广伟、陈振、郭静琨
联系电话	010-59013951

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	115469.SH
债券简称	23 赣财 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3

	楼
--	---

债券代码	240029.SH
债券简称	23 赣财 02
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者权益的影响
115469.SH	会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	广东诚安信会计师事务所（特殊普通合伙）	2024 年 12 月 25 日	原审计机构已连续 5 年参与公司审计业务，需到期更换	已经过公司有权机构审议	本次会计师事务所变更事项属于公司正常经营活动范围，不会对公司生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响
240029.SH	会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	广东诚安信会计师事务所（特殊普通合伙）	2024 年 12 月 25 日	原审计机构已连续 5 年参与公司审计业务，需到期更换	已经过公司有权机构审议	本次会计师事务所变更事项属于公司正常经营活动范围，不会对公司生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1、重要会计政策变更

（1）《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 11 月 9 日发布《企业会计准则解释第 17 号》(以下简称“解释 17 号”)，自 2024 年 1 月 1 日起施行。本集团于 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的规定。执行解

释 17 号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

（2）《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》(以下简称“解释 18 号”), 自发布之日起施行。本集团选择自发布年度(2024 年度)提前执行该解释。执行解释 18 号的相关规定对本集团报告期内财务报表无重大影响。

2、会计估计变更

（1）出于加强担保业务资产管理，本集团下属子公司江西省融资担保集团有限责任公司经董事会审议批准通过《呆账核销管理暂行办法》，规范呆账的认定条件、呆账损失核销程序和应收款项及应收代偿款减值计提标准等。本次变更减值标准的计提及列报由预期损失率 1%变更为区分单项金额重大(1000 万不含以上)和非重大的应收款项及应收代偿按照账龄分别设立计提比例。与此同时，公司基于前述暂行办法，参照呆账认定标准单项评价信用风险预计信用损失金额。

会计估计变更的内容和原因	适用时点	受影响的报表项目名称	影响金额（元）
担保业务相关的应收款项及应收代偿款减值的会计估计变更-因公司担保业务相关的应收款项增加及代偿项目的后续进展，原有的减值计提政策及列报无法合理反映财务状况和经营成果	2024.9.18	应收保费	-2,759,629.11
		应收代偿款	-388,162,611.08
		其他应收款	-28,688,338.60
		其他流动资产	-9,236,900.00
		担保赔偿准备金	429,066,891.35
		信用减值损失	-219,412.56

3、重要前期差错更正

（1）其他重要前期差错的性质。

1）本公司及下属子公司江西省财投实业发展有限公司对外投资的有经营期限的合伙企业原计入其他权益工具投资金额为 479,126,400.00 元，但因其非可持续经营的特性不符合权益工具的定义，为公允的反映财务情况，现按照真实情况对财务报表进行了调整，对其重分类到其他非流动金融资产。

2）下属子公司江西赣江新区财投时代伯乐启辰股权投资中心（有限合伙）对外投资的原计入其他非流动金融资产金额为 16,000,000.00 元，但因其为赚取差价为目的购入的股权投资，为公允的反映财务情况，现按照真实情况对财务报表进行了调整，对其重分类到交易性金融资产。

3）下属子公司江西省融资担保集团有限责任公司年初列入担保公司专用科目“存出保证金”余额中 2.6 亿系因开展电子投标保函担保业务存入江西省公共资源交易集团有限公司银行账户，合并层面并入货币资金报表项目，因该保证金划入的银行账户不属于公司，将其调整至其他应收款。

4）下属子公司江西省融资担保集团有限责任公司年初应收账款 19,317.72 万元款项性质为代垫款项及应收省级风险补偿金，不符合应收账款核算范围，将其他调整至其他应收款。

5）下属子公司江西省融资担保集团有限责任公司年初货币资金存在 1 年以上定期存款 6.8 亿元，将其重分类至其他非流动资产。

6）下属子公司江西省融资担保集团有限责任公司担保代偿支付的现金项目属于支付的其他与经营活动有关的现金，将原计入购买商品、接受劳务支付的现金项目的 1,656,496,088.14 元，调整到支付的其他与经营活动有关的现金。

7）下属子公司江西省融资担保集团有限责任公司存出保证 260,000,000.00 元，不符合现金等价物，调整支付的其他与经营活动有关的现金、现金及现金等价物净增加额项目。

8) 下属子公司江西省融资担保集团有限责任公司一年以上定期存款 680,000,000.00 元，不符合现金等价物，调整支付的其他与经营活动有关的现金、现金及现金等价物净增加额项目。

9) 下属二级子公司江西省赣财融资再担保有限责任公司备付金 6,930,378.75 元为受限资金，不符合现金等价物，调整支付的其他与经营活动有关的现金、现金及现金等价物净增加额项目。

(2) 重要前期差错前期财务报表中受影响的项目名称和更正金额。

事项	受影响的报表项目名称	年初/上期数影响额 (元)
其他权益工具投资重分类到其他非流动金融资产	其他权益工具投资	-479,126,400.00
	其他非流动金融资产	479,126,400.00
其他非流动金融资产重分类到交易性金融资产	其他非流动金融资产	-16,000,000.00
	交易性金融资产	16,000,000.00
其他货币资金调整至其他应收款	货币资金	-260,000,000.00
	其他应收款	260,000,000.00
应收账款调整至其他应收款	应收账款	-193,177,218.03
	其他应收款	193,177,218.03
一年以上定期存款重分类至其他非流动资产	货币资金	-680,000,000.00
	其他非流动资产	680,000,000.00
购买商品、接受劳务支付的现金调整至支付的其他与经营活动有关的现金	购买商品、接受劳务支付的现金	-1,656,496,088.14
	支付的其他与经营活动有关的现金	1,656,496,088.14
调整支付的其他与经营活动有关的现金、现金及现金等价物净增加额	支付的其他与经营活动有关的现金	946,930,378.75
	现金及现金等价物净增加额	-946,930,378.75

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

√适用 □不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司净利润	子公司总资产	子公司净资产	变动类型 (新增或减少)	新增、减少原因
温州市财投钟鼎辰通股权投资合伙企业(有限合伙)	股权投资、投资管理	-	0.50	0.98	0.98	新增	投资管理

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：

相关事项未对发行人生产经营和偿债能力造成重大不利影响。

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末 余额	较上期末 的变动比 例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
交易性金融资产	权益性投资	7.54	83.17	主要系江西省财投实业发展有限公司本期购入可转债项目投资 1.92 亿元；江西省财投供应链金融有限公司本期新增股权投资所致
应收票据	银行承兑汇票	0.02	-	主要系江西省财投供应链金融有限公司贸易业务规模扩大所致
存货	库存商品、开发成本	3.50	-37.91	主要系江西博苑房地产开发有限公司本期出售存量商品房结转存货 2.77 亿元所致
一年内到期的非流动资产	定期存款	4.30	-	系江西省融资担保集团有限责任公司本期增加 1 年内到期的定期存款 4.30 亿所致
其他流动资产	委托贷款、短期债权投资、应收保理款	20.42	352.19	主要系江西省财投商业保理有限公司本期新增应收保理款所致
债权投资	债权投资	5.33	33.33	主要系江西省财投实业发展有限公司本期新增债权投资所致
长期应收款	应收地方财政统借统贷借款	46.25	-53.88	主要系江西省行政资产集团有限公司本期污水处理、易地扶贫和高标农田项目收回统借统贷向债务人的借款所致
其他非流动金融资产	权益性投资	7.22	50.62	主要系江西省财投实业发展有限公司及江西省财投供应链金融有限公司本期新增权益性投资所致

（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	113.84	2.34	-	2.06
房屋建筑物	20.88	3.01	-	14.42
合计	134.72	5.35	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.43 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：0.02 亿元；

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

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.41 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：0.04%，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 20.50 亿元和 37.85 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 84.63%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	0.19	15.97	16.16	42.70%
银行贷款	-	16.79	-	16.79	44.36%
非银行金融机构贷款	-	4.90	-	4.90	12.95%
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	21.88	15.97	37.85	—

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 16.16 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 147.97 亿元和 126.10 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-14.78%。

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	-	0.19	15.97	16.16	12.82%
银行贷款	-	36.34	51.09	87.43	69.33%
非银行金融机构贷款	-	4.90	-	4.90	3.89%
其他有息债务	-	0.61	17.00	17.61	13.97%
合计	-	42.03	84.06	126.10	—

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 16.16 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，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	39.04	10.45	273.49	主要系集团本部、江西省财投实业发展有限公司、江西省财投供应链金融有限公司及江西省财投商业保理有限公司本期借款净增加所致
存入保证金	0.12	0.22	-45.45	主要系江西省融资担保集团有限责任公司本期减少存入保证金所致
应付票据	1.80	-	-	主要系江西省财投供应链金融有限公司贸易业务规模扩大所致
应付账款	1.73	0.55	216.36	主要系江西博苑房地产开发有限公司本期暂估开发成本增加应付

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
				账款 1.02 亿元所致
预收保费	1.41	2.25	-37.08	主要系江西省融资担保集团有限责任公司本期将预收保费结转保费收入净减少预收保费 0.84 亿元所致
预收款项	0.00	0.02	-73.89	主要系天津赣津实业发展有限公司本期预收租赁款减少所致
合同负债	0.17	2.94	-94.18	主要系江西博苑房地产开发有限公司本期出售存量商品房净减少合同负债所致
应付职工薪酬	0.41	0.27	52.73	主要系江西省财信科技有限公司、江西省融资担保集团有限责任公司、天津赣津实业发展有限公司等公司本期均出现不同程度的业绩增长，期末业绩计提较上期增长 0.14 亿元所致
其他应付款	10.87	65.71	-83.45	主要系江西省财政投资集团有限公司本期支付江西省财政厅往来款 50 亿元所致
一年内到期的非流动负债	3.00	0.53	470.39	主要系江西省财投实业发展有限公司本期借款净增加 2 亿元所致
其他流动负债	0.00	0.63	-99.30	主要系江西省融资担保集团有限责任公司本期净减少应付分担保账款 0.37 亿元、江西博苑房地产开发有限公司本期出售存量商品房净减少待转销项税额 0.25 亿元所致
长期借款	51.09	104.05	-50.90	主要系江西省行政资产集团有限公司本期污水处理、易地扶贫和高标农田项目合计归还统借统贷向国开行和农发行的借款 53.90 亿元所致
递延收益	0.03	-	-	为 2022 年省级高技能人才培养基地补助
递延所得税负债	1.73	0.25	579.85	主要系江西省财政投资集团有限公司其他权益工具投资（股票）本期市值增长导致递延所得税负债增加 1.47 亿元
其他非流动负债	0.09	0.05	70.69	主要系江西省财投供应链金融有限公司子公司合伙企业本期业绩增长相应增加的其他优先级合伙人权益 0.04 亿元

（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：2.91 亿元

报告期非经常性损益总额：3.16 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	3.25	持有的权益及债权投资股利分配，持有的长期股权投资账面价值变动，处置权益和债权投资等	3.25	不可持续
公允价值变动损益	0.28	交易性金融资产公允价值变动	0.28	不可持续
资产减值损失	-0.34	商铺及车位跌价准备	-0.34	不可持续
营业外收入	0.00	固定资产报废及无须支付的款项等	0.00	不可持续
营业外支出	0.03	捐赠支出、无法收回的款项及罚款罚金等	0.03	不可持续

（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
江西省行政事业资产集团有限公司	是	100.00	出版物零售、权益性投资	1,030.34	977.70	0.03	0.01
江西省财投商业保理有限公司	是	100.00	保理业务	30.14	5.95	1.34	1.34
江西前湖迎宾馆有限公司	是	60.00	酒店经营业务	19.39	18.34	0.66	0.15

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：891.14 亿元

报告期末对外担保的余额：647.47 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-147.56 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：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《江西省财政投资集团有限公司 2024 年公司债券年报》之盖章页）

江西省财政投资集团有限公司



2025 年 4 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：江西省财政投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	11,384,369,511.25	12,541,441,648.45
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	753,661,938.74	411,465,716.04
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	1,871,462.78	
应收账款	166,240,645.00	235,784,711.04
应收款项融资		
预付款项	125,573,831.67	151,779,052.92
应收保费	56,815,534.12	46,303,201.80
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收代偿款	3,661,361,136.11	3,153,185,259.59
其他应收款	931,671,877.62	774,961,679.91
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	350,310,219.43	564,171,690.47
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	430,000,000.00	
其他流动资产	2,041,758,989.39	451,527,310.15
流动资产合计	19,903,635,146.11	18,330,620,270.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款	549,421,367.62	429,520,213.71
债权投资	532,589,394.93	399,442,495.45
抵债资产	12,259,632.00	12,259,632.00
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	4,625,258,344.87	10,028,399,774.04

长期股权投资	3,289,072,141.16	3,380,046,352.10
其他权益工具投资	97,330,302,803.58	96,740,329,874.21
其他非流动金融资产	722,026,400.00	479,376,400.00
投资性房地产	8,530,530.27	10,679,388.82
固定资产	2,227,057,531.17	2,310,421,133.44
在建工程	740,470,705.41	676,130,084.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	558,191,356.76	568,647,841.59
开发支出	163,810,906.39	163,120,340.35
商誉		
长期待摊费用	253,975,795.56	260,753,074.56
递延所得税资产	14,720,596.55	18,756,301.92
其他非流动资产	1,950,903,352.95	2,032,445,667.91
非流动资产合计	112,978,590,859.22	117,510,328,574.55
资产总计	132,882,226,005.33	135,840,948,844.92
流动负债：		
短期借款	3,903,622,536.21	1,045,163,233.08
存入保证金	12,000,000.00	22,000,000.00
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	180,058,778.95	
应付账款	173,444,892.09	54,824,923.00
预收保费	141,344,531.84	224,656,763.04
预收款项	462,623.76	1,771,743.77
合同负债	17,105,523.05	293,807,838.17
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	40,639,057.63	26,608,065.11
应交税费	42,488,548.80	32,773,148.05
其他应付款	1,087,302,114.39	6,570,729,354.95
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	299,861,411.11	52,571,633.33
未到期责任准备金	201,913,862.39	231,497,492.70
担保赔偿准备金	2,112,468,958.45	1,977,674,467.38
其他流动负债	436,005.76	62,654,322.19
流动负债合计	8,213,148,844.43	10,596,732,984.77
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,108,825,353.84	10,404,913,090.00
应付债券	1,597,428,835.55	1,595,277,058.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,323,744,388.37	2,322,498,549.58
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,000,000.00	
递延所得税负债	173,067,329.08	25,456,805.28
其他非流动负债	8,839,100.66	5,178,379.55
非流动负债合计	9,214,905,007.50	14,353,323,882.56
负债合计	17,428,053,851.93	24,950,056,867.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	102,506,535,064.78	102,478,949,222.23
减：库存股		
其他综合收益	373,173,435.28	71,556,447.77
专项储备		
盈余公积	100,414,278.20	24,385,663.46
一般风险准备		
未分配利润	1,226,420,767.68	1,037,099,718.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	113,206,543,545.94	108,611,991,051.97
少数股东权益	2,247,628,607.46	2,278,900,925.62
所有者权益（或股东权益）合计	115,454,172,153.40	110,890,891,977.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	132,882,226,005.33	135,840,948,844.92

公司负责人：袁敏 主管会计工作负责人：王蓓蔚 会计机构负责人：毛盼秋

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:江西省财政投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,965,504,899.03	7,191,909,250.92
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	107,057.09	257,132.50
应收款项融资		
预付款项	234,525.58	248,530.41
其他应收款	2,148,940,748.69	1,720,805,071.68
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	484,134.27	
流动资产合计	9,115,271,364.66	8,913,219,985.51
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	861,661,805.54	703,153,511.11
长期股权投资	9,676,618,687.92	9,306,742,109.28
其他权益工具投资	2,800,469,100.50	2,210,496,171.13
其他非流动金融资产	84,026,400.00	79,126,400.00
投资性房地产		
固定资产	27,337,464.22	27,872,315.00
在建工程	2,182,616.46	1,639,548.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	217,466,819.62	223,018,321.54
开发支出		

商誉		
长期待摊费用	6,310,843.71	3,172,744.46
递延所得税资产	759,266.48	253,708.91
其他非流动资产	39,000,000.00	39,000,000.00
非流动资产合计	13,715,833,004.45	12,594,474,830.22
资产总计	22,831,104,369.11	21,507,694,815.73
流动负债：		
短期借款	2,169,051,503.73	435,952,249.98
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	4,033,854.56	1,097,816.06
预收款项	43,584.00	
合同负债		
应付职工薪酬	2,019,606.36	1,955,342.10
应交税费	2,524,572.08	6,775,679.84
其他应付款	1,105,246,409.25	6,865,593,655.98
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	18,683,300.00	19,059,300.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,301,602,829.98	7,330,434,043.96
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,597,428,835.55	1,595,277,058.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	601,421,399.24	601,421,399.24
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	160,738,468.66	13,120,258.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,359,588,703.45	2,209,818,715.41
负债合计	5,661,191,533.43	9,540,252,759.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,695,624,647.67	6,695,624,647.67
减：库存股		
其他综合收益	482,215,405.99	39,360,774.07
专项储备		
盈余公积	100,414,278.20	24,385,663.46
未分配利润	891,658,503.82	208,070,971.16
所有者权益（或股东权益）合计	17,169,912,835.68	11,967,442,056.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,831,104,369.11	21,507,694,815.73

公司负责人：袁敏 主管会计工作负责人：王蓓蔚 会计机构负责人：毛盼秋

合并利润表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业总收入	1,703,095,985.41	962,726,551.25
其中：营业收入	1,703,095,985.41	962,726,551.25
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,365,907,773.35	607,831,067.36
其中：营业成本	1,060,760,124.76	446,523,030.91
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	28,962,453.75	24,839,038.79
销售费用	38,308,788.84	35,249,531.68
管理费用	251,122,854.09	228,748,446.58
研发费用	9,033,381.93	4,963,223.31
财务费用	-22,279,830.02	-132,492,203.91
其中：利息费用	530,577,972.45	560,333,341.57
利息收入	554,317,499.27	693,277,105.13
加：其他收益	231,426,195.31	268,012,368.09
投资收益（损失以“－”号填列）	324,683,897.22	280,783,826.48
其中：对联营企业和合营企业	37,271,598.71	81,357,582.86

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）		
提取担保赔偿准备金	-563,861,382.42	-646,974,011.20
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）	27,758,742.71	12,379,674.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-29,070,516.57	-15,205,086.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-34,477,406.57	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		4,090.97
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	293,647,741.74	253,896,345.90
加：营业外收入	159,823.57	500,128.80
减：营业外支出	2,992,714.13	10,279,462.17
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	290,814,851.18	244,117,012.53
减：所得税费用	57,774,782.93	32,445,891.13
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	233,040,068.25	211,671,121.40
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	233,040,068.25	211,671,121.40
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）	267,136,921.51	248,177,737.75
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-34,096,853.26	-36,506,616.35
六、其他综合收益的税后净额	301,616,987.51	201,556,444.05
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	301,616,987.51	201,556,444.05
1.不能重分类进损益的其他综合收益	301,616,987.51	201,556,444.05
（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	-141,237,644.41	-4,616,031.94
（3）其他权益工具投资公允价值变	442,854,631.92	206,172,475.99

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	534,657,055.76	413,227,565.45
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	568,753,909.02	449,734,181.80
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-34,096,853.26	-36,506,616.35
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：袁敏 主管会计工作负责人：王蓓蔚 会计机构负责人：毛盼秋

母公司利润表
2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入	42,934,629.12	45,386,017.62
减：营业成本	3,286,758.90	32,617.34
税金及附加	2,480,080.80	2,165,997.20
销售费用		
管理费用	39,216,443.17	39,280,713.94

研发费用		
财务费用	-10,176,967.89	-7,319,223.44
其中：利息费用	83,558,407.38	42,135,929.48
利息收入	93,747,498.31	49,466,472.38
加：其他收益	11,398.29	3,458,211.67
投资收益（损失以“－”号填列）	754,664,252.49	22,875,234.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,618,442.24	3,226,995.42
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）	-2,022,230.26	-508,721.42
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）	760,781,734.66	37,050,637.11
加：营业外收入	4,724.96	797.88
减：营业外支出	800,000.00	873,856.39
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	759,986,459.62	36,177,578.60
减：所得税费用	-299,687.78	4,051,690.90
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	760,286,147.40	32,125,887.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	760,286,147.40	32,125,887.70
（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	442,854,631.92	206,172,475.99
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	442,854,631.92	206,172,475.99
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	442,854,631.92	206,172,475.99
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收		

益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	1,203,140,779.32	238,298,363.69
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：袁敏 主管会计工作负责人：王蓓蔚 会计机构负责人：毛盼秋

合并现金流量表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,113,331,151.22	3,691,929,565.48
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	7,594,623.20	10,241,048.55
收到其他与经营活动有关的现金	6,666,245,649.23	9,609,634,860.01
经营活动现金流入小计	12,787,171,423.65	13,311,805,474.04
购买商品、接受劳务支付的现金	6,219,754,320.50	3,942,807,069.33
客户贷款及垫款净增加额	121,000,000.00	
存放中央银行和同业款项净增加		

额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	156,059,967.73	134,092,489.33
支付的各项税费	121,052,339.40	72,392,961.52
支付其他与经营活动有关的现金	7,792,780,303.32	3,973,877,751.10
经营活动现金流出小计	14,410,646,930.95	8,123,170,271.28
经营活动产生的现金流量净额	-1,623,475,507.30	5,188,635,202.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	370,420,819.55	62,048,341.37
取得投资收益收到的现金	385,852,294.07	199,378,843.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,699.03	140,331.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	15,364.84	
收到其他与投资活动有关的现金	30,833,670.47	
投资活动现金流入小计	787,126,847.96	261,567,516.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,719,756.61	197,674,404.19
投资支付的现金	1,343,441,536.45	1,929,374,427.47
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	5,050,000.00	
投资活动现金流出小计	1,395,211,293.06	2,127,048,831.66
投资活动产生的现金流量净额	-608,084,445.10	-1,865,481,315.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,006,722,195.00	9,423,207.95
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,722,195.00	1,896,000.00
取得借款收到的现金	4,747,560,408.16	2,879,269,840.26
发行债券收到的现金		1,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		21,044,668.59
筹资活动现金流入小计	8,754,282,603.16	4,509,737,716.80
偿还债务支付的现金	6,931,504,795.74	3,769,536,406.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	580,667,116.09	622,137,745.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		7,728,161.64

支付其他与筹资活动有关的现金	1,837,522.50	5,449,056.60
筹资活动现金流出小计	7,514,009,434.33	4,397,123,208.04
筹资活动产生的现金流量净额	1,240,273,168.83	112,614,508.76
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	-991,286,783.57	3,435,768,396.48
加：期初现金及现金等价物余额	12,141,326,236.03	8,705,557,839.55
六、期末现金及现金等价物余额	11,150,039,452.46	12,141,326,236.03

公司负责人：袁敏 主管会计工作负责人：王蓓蔚 会计机构负责人：毛盼秋

母公司现金流量表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,331,974.85	35,699,089.88
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,370,873,809.43	5,103,837,770.74
经营活动现金流入小计	1,374,205,784.28	5,139,536,860.62
购买商品、接受劳务支付的现金	1,200.00	32,617.34
支付给职工及为职工支付的现金	17,794,858.36	16,486,121.46
支付的各项税费	10,650,942.53	8,381,312.34
支付其他与经营活动有关的现金	7,058,448,879.85	1,689,474,016.38
经营活动现金流出小计	7,086,895,880.74	1,714,374,067.52
经营活动产生的现金流量净额	-5,712,690,096.46	3,425,162,793.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		34,000,000.00
取得投资收益收到的现金	24,748,693.65	19,648,238.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,699.03	
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	608,670.47	
投资活动现金流入小计	25,362,063.15	53,648,238.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,375,795.28	12,781,121.66
投资支付的现金	177,000,000.00	1,005,786,000.00
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	4,900,000.00	
投资活动现金流出小计	190,275,795.28	1,018,567,121.66

投资活动产生的现金流量净额	-164,913,732.13	-964,918,882.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000,000.00	7,527,207.95
取得借款收到的现金	2,245,806,876.23	1,679,222,435.16
发行债券收到的现金		1,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,245,806,876.23	3,286,749,643.11
偿还债务支付的现金	479,597,807.66	1,323,630,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	115,009,591.87	26,550,363.97
支付其他与筹资活动有关的现金		5,449,056.60
筹资活动现金流出小计	594,607,399.53	1,355,629,420.57
筹资活动产生的现金流量净额	5,651,199,476.70	1,931,120,222.54
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	-226,404,351.89	4,391,364,132.84
加：期初现金及现金等价物余额	7,191,909,250.92	2,800,545,118.08
六、期末现金及现金等价物余额	6,965,504,899.03	7,191,909,250.92

公司负责人：袁敏 主管会计工作负责人：王蓓蔚 会计机构负责人：毛盼秋

