
眉山环天实业有限公司

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。

北京兴华会计师事务所（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

1、有息负债规模较大的风险

公司为眉山市重要的城市建设主体，主要承担着天府新区眉山片区的基础设施建设职能。随着眉山市城市建设的不断深入，公司业务规模快速扩张，债务融资规模也相应扩大。截至 2024 年末，公司的有息负债余额为 87.50 亿元，资产负债率为 58.53%。预计未来几年发行人投资规模仍处于上升阶段，债务融资规模也将继续保持较高水平。如果公司无法有效控制债务规模，将对公司的偿债能力造成一定的压力，而不断增加的融资费用也将影响公司的盈利能力。

2、受限资产规模较大风险

截至 2024 年末，公司受限资产为 46.40 亿元，占总资产的比重为 13.33%。发行人受限资产主要由投资性房地产、货币资金、存货等构成。由于受限资产流动性较弱，在经济前景不稳定的情况下，发行人存在资产变现困难、流动性较弱及资产被处置的风险。

3、未来资本支出压力较大风险

公司主要承担天府新区眉山片区基础设施建设等业务。公司承担的工程项目具有前期投入大、回款周期长的特点。公司未来投资规划中资本性支出较大，如果上述投资项目不能如期产生预期现金流和收益，可能给发行人带来一定的资金压力。

4、宏观经济与国家政策的影响

公司的基础设施建设的投资规模、建设周期和运营收益水平等受到国家宏观经济和产业政策的影响。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整，国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理。如果未来国家政策出现重大变化，财政与货币政策大幅收紧，将会影响公司业务的发展。

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 | 11 |
| 七、 环境信息披露义务情况 | 12 |
| 第二节 债券事项 | 12 |
| 一、 公司债券情况 | 12 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况 | 13 |
| 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 | 13 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况 | 14 |
| 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 | 14 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况 | 14 |
| 七、 中介机构情况 | 15 |
| 第三节 报告期内重要事项 | 16 |
| 一、 财务报告审计情况 | 16 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 | 17 |
| 三、 合并报表范围调整 | 18 |
| 四、 资产情况 | 18 |
| 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 | 26 |
| 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 | 27 |
| 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、 发行为可交换公司债券发行人 | 28 |
| 二、 发行为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人 | 29 |
| 三、 发行为绿色公司债券发行人 | 29 |
| 四、 发行为可续期公司债券发行人 | 29 |
| 五、 发行为扶贫公司债券发行人 | 29 |
| 六、 发行为乡村振兴公司债券发行人 | 29 |
| 七、 发行为一带一路公司债券发行人 | 29 |
| 八、 发行为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人 | 29 |
| 九、 发行为低碳转型（挂钩）公司债券发行人 | 29 |
| 十、 发行为纾困公司债券发行人 | 29 |
| 十一、 发行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 | 30 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项 | 30 |
| 第六节 备查文件目录 | 31 |
| 财务报表 | 33 |
| 附件一： 发行人财务报表 | 33 |

释义

| | | |
|----------------------|---|---|
| 公司、本公司、发行人 | 指 | 眉山环天实业有限公司 |
| 20 天投管廊债、20 环天债 | 指 | 2020 年四川仁寿视高天府投资有限公司城市地下综合管廊建设专项债券 |
| 22 环天小微债 02、22 环微 02 | 指 | 2022 年第一期眉山环天实业有限公司小微企业增信集合债券(品种二) |
| 国投证券 | 指 | 国投证券股份有限公司 |
| 五矿证券 | 指 | 五矿证券有限公司 |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 交易所、上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 国家发改委、发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 公司法 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 证券法 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 公司章程 | 指 | 《眉山环天实业有限公司公司章程》 |
| 报告期 | 指 | 2024 年度（2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日） |

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

| | |
|-----------|-------------------------|
| 中文名称 | 眉山环天实业有限公司 |
| 中文简称 | 环天实业 |
| 外文名称（如有） | 无 |
| 外文缩写（如有） | 无 |
| 法定代表人 | 李川 |
| 注册资本（万元） | 317,893 |
| 实缴资本（万元） | 317,893 |
| 注册地址 | 四川省眉山市 仁寿县视高工业集中区 |
| 办公地址 | 四川省眉山市 仁寿视高街道中建大道二段 8 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 620564 |
| 公司网址（如有） | 无 |
| 电子信箱 | 958430040@qq.com |

二、信息披露事务负责人

| | |
|---------------|-------------------------|
| 姓名 | 李川 |
| 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 | 四川省眉山市仁寿县视高街道中建大道二段 8 号 |
| 电话 | 028-36790509 |
| 传真 | 028-36790509 |
| 电子信箱 | 958430040@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：眉山天府新区投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：眉山市国有资产监督管理委员会

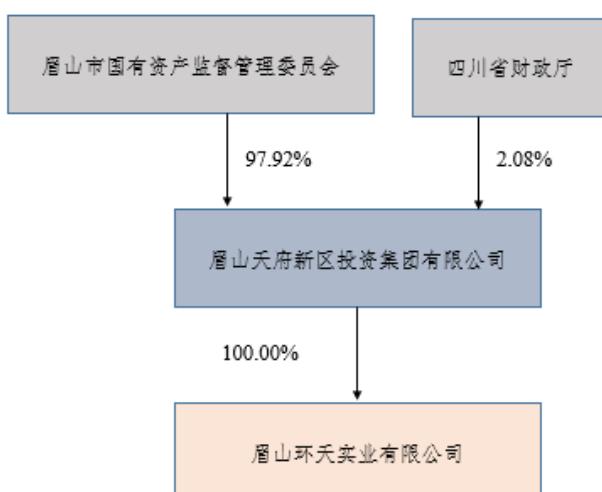
报告期末控股股东资信情况：良好

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：100.00%，无受限情况

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：97.92%，无受限情况

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：李川

发行人的董事长或执行董事：李川

发行人的其他董事：龚丽、徐国学、杨懿、郑飞

发行人的监事：无

发行人的总经理：李川

发行人的财务负责人：徐国学

发行人的其他非董事高级管理人员：朱保国、李丹、沈志宇

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

公司是眉山市重要的城市建设运营主体，主要承担着天府新区眉山片区的基础设施建设职能。公司报告期内从事的业务包括委托代建、水费入户安装、物业及房屋租赁、砂石及弃土等。公司基础设施建设采用委托代建模式，所承担的代建项目均与当地政府签订委托代建协议，并根据协议约定收取委托代建收入；公司水费相关业务由子公司眉山环天水务有限公司运营，覆盖区域包括天府新区眉山片区和清水镇、兴盛乡等。

2024年度，发行人实现营业收入24.02亿元，主要包括：委托代建收入11.30亿元，占比47.04%；水费入户安装费收入3.00亿元，占比12.49%；智慧设备设施服务收入4.19亿，占比17.44%；成品油销售收入1.79亿元，占比7.45%；人力资源服务收入1.16亿元，占比4.83%。此外，公司从事的业务还包括汽车租赁、广告制造等，相关业务在营业收入中占比较小。报告期内，发行人各项业务稳健运行，经营业务以及经营业绩对公司偿债能力无负面影响，公司保持了良好的短期偿债能力和资产变现能力。

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

公司是眉山市重要的城市建设运营主体，所在的行业主要为城市基础设施建设行业。眉山市是国家级天府新区、成都经济区和大峨眉国际旅游区的重要组成部分，具有独特的区位优势。眉山市拥有的区位优势为发行人未来发展创造了良好的外部环境和发展机会。公司在资金及土地注入、政策支持等方面都获得了当地政府和控股股东眉山天府新区投资集团有限公司的大力支持。公司主要承担着天府新区眉山片区的基础设施建设职能，业务具有一定的区域垄断性。公司为眉山市社会经济发展做出了积极的贡献，有力地支持了区域城市基础设施建设的发展。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及所在行业情况未发生重大变化。

（二）新增业务板块

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

适用 不适用

（三）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（%） |
| 委托代建收入 | 11.30 | 9.66 | 14.51 | 47.04 | 9.12 | 7.73 | 15.24 | 47.13 |
| 水费入户安装费收入 | 3.00 | 2.08 | 30.67 | 12.49 | 2.83 | 1.91 | 32.51 | 14.63 |
| 物业、房租收入 | 0.80 | 0.45 | 43.75 | 3.33 | 0.79 | 0.58 | 26.58 | 4.08 |
| 广告制造收入 | 0.27 | 0.20 | 25.93 | 1.12 | 0.19 | 0.11 | 42.11 | 0.98 |
| 人力资源服务收入 | 1.16 | 1.14 | 1.72 | 4.83 | 1.04 | 1.01 | 2.88 | 5.37 |
| 沙石、弃土收入 | 0.20 | 0.07 | 65.00 | 0.83 | 0.40 | 0.32 | 20.00 | 2.07 |
| 智慧设备设施服务收入 | 4.19 | 2.90 | 30.79 | 17.44 | 2.90 | 1.85 | 36.21 | 14.99 |
| 汽车租赁 | 0.16 | 0.16 | 0.00 | 0.67 | 0.18 | 0.18 | 0.00 | 0.93 |
| 酒店收入 | 0.29 | 0.33 | -13.79 | 1.21 | 0.30 | 0.30 | 0.00 | 1.55 |
| 土地管护、租赁 | 0.07 | 0.02 | 71.43 | 0.29 | 0.10 | 0.01 | 90.00 | 0.52 |
| 食材销售 | 0.19 | 0.19 | 0.00 | 0.79 | 0.14 | 0.14 | 0.00 | 0.72 |
| 成品油销售 | 1.79 | 1.63 | 8.94 | 7.45 | 1.30 | 1.19 | 8.46 | 6.72 |
| 医疗器械销售 | 0.46 | 0.41 | 10.87 | 1.92 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他业务 | 0.13 | 0.07 | 46.15 | 0.54 | 0.06 | 0.06 | 0.00 | 0.31 |
| 合计 | 24.02 | 19.31 | 19.61 | 100.00 | 19.35 | 15.39 | 20.47 | 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

发行人主要收入来源为委托代建、水费及智慧设备销售收入，不涉及分产品情况。

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) 物业、房租收入：发行人物业、房租收入同比基本无变化，但成本同比有所下降，导致该业务毛利率增幅较大。
- (2) 广告制作收入：发行人广告制作收入及成本同比大幅增加，主要原因系该业务量增加所致。
- (3) 人力资源服务收入：随着人力资源服务业务规模的增加，导致发行人该业务收入及成本增长较快。由于该业务成本增速高于收入增速，导致毛利率同比降幅较大。
- (4) 沙石、弃土收入：报告期内沙石、弃土业务收入和成本规模同比降幅较大，主要系公司目前正在进行业务整合，报告期内结算的项目减少所致。
- (5) 智慧设备设施服务收入：发行人智慧设备设施服务规模增加，导致该业务收入、成本增幅较大。
- (6) 土地管护、租赁收入：报告期内发行人土地管护、租赁规模下降，导致该业务收入、成本降幅较大。
- (7) 食材销售：发行人食材销售收入及成本同比大幅增加，主要原因系该业务量增加所致。
- (8) 成品油销售：发行人成品油销售收入及成本同比大幅增加，主要原因系该业务量增加所致

（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，说明报告期内的业务发展目标

根据四川天府新区眉山管理委员会及眉山天府新区投资集团有限公司的规划，公司未来仍作为眉山天府新区城市基础设施建设的主要承担者和建设者，负责建设眉山天府新区的基础设施项目及市政道路项目等。未来，按照市委、市政府做强眉山环天府新区经济带的重大决策部署，发行人将根据“做大、做强、做实”的总体要求，以“实体化发展、市场化运作、规范化管理”为总体发展思路，秉承“投融建管营一体化”的发展理念，依托眉山天府新区范围内的基础设施、资产运营等方面的资源，紧紧围绕园区发展方向从多个业务板块开展业务，为促进天府新区眉山片区经济发展做出贡献。

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) 公司面对的风险：

- ① **行业风险：**公司的基础设施建设的投资规模、建设周期和运营收益水平等受到国家宏观经济和产业政策的影响。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整，国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响公司的经营管理。
- ② **财务风险：**主要包括有息债务规模及短期偿债压力较大的风险、政府补助持续性风险、资产流动性较弱的风险、存货占比较高及跌价风险、对外担保规模较大的风险、受限资产金额较大的风险、应收款项不能及时回款的风险等。
- ③ **经营风险：**合同定价风险、合同履约风险、主营业务受政府基建需求及调控影响较大的风险等。
- ④ **政策风险：**如果未来国家宏观经济政策发生变化，而发行人未能及时调整经营策略和方向，则可能对其正常运营产生不利影响。同时，发行人从事的业务所属行业受到国家产业政策的支持，行业面临良好的发展前景。但如果国家产业政策发生变化，可能对公司的业务发展产生影响。

(2) 对公司的影响以及应对措施:

上述风险可能导致公司生产经营环境产生不利变化,进而对公司正常生产经营和财务业绩造成不利影响。针对上述风险,公司将充分利用眉山市区域优势、资源优势和信用优势,扩大自身业务范围,提升管理能力和再融资能力。

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

发行人报告期内能够与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营保证独立性、保持自主经营能力。

(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

为规范关联交易行为,提高公司规范运作水平,维护公司和所有股东的合法权益,保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则,确保公司关联交易行为不损害公司和全体股东的利益,发行人根据《公司法》及其他有关法律、法规和公司章程的规定,制定了《关联交易管理制度》,制度规定公司关联交易管理遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则,不得损害公司和股东的利益。同时,公司按照有关法律、行政法规、部门规章等有关规定,明确划分对关联交易事项的审批权限,规定关联交易事项的审议程序和回避表决要求。

(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 |
|------------|-----------|
| 出售商品/提供劳务 | 0.12 |
| 关联租赁,作为出租方 | 0.03 |
| 其他关联交易 | 2.98 |

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 |
|------------|-----------|
| 应收项目 | 24.07 |
| 应付项目 | 77.03 |
| 资金拆借,作为拆出方 | 20.50 |
| 资金拆借,作为拆入方 | 1.86 |

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

27.22 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 | 2022 年第一期眉山环天实业有限公司小微企业增信集合债券(品种二) |
| 2、债券简称 | 22 环天小微债 02, 22 环微 02 |
| 3、债券代码 | 2280436, 184595.SH |
| 4、发行日 | 2022 年 10 月 10 日 |
| 5、起息日 | 2022 年 10 月 11 日 |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日 | 2025 年 10 月 11 日 |
| 7、到期日 | 2026 年 10 月 11 日 |
| 8、债券余额 | 2.50 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 5.00 |
| 10、还本付息方式 | 每年付息一次，到期一次性还本。附第 3 年末投资者回售选择权和发行人上调票面利率选择权。 |
| 11、交易场所 | 上交所+银行间 |
| 12、主承销商 | 五矿证券有限公司 |
| 13、受托管理人 | 中国工商银行股份有限公司眉山分行 |
| 14、投资者适当性安排 | 面向专业投资者 |

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| 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 | 不适用 |

| | |
|----------------------------|---|
| 1、债券名称 | 2020 年四川仁寿视高天府投资有限公司城市地下综合管廊建设专项债券 |
| 2、债券简称 | 20 天投管廊债, 20 环天债 |
| 3、债券代码 | 2080145, 152491.SH |
| 4、发行日 | 2020 年 5 月 29 日 |
| 5、起息日 | 2020 年 6 月 2 日 |
| 6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2027 年 6 月 2 日 |
| 8、债券余额 | 3.78 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 5.38 |
| 10、还本付息方式 | 每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自债券存续期第 3 年末起，逐年分别兑付债券本金的 20%，最后 5 期利息随本金一起支付。年度付息款项日自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。 |
| 11、交易场所 | 上交所+银行间 |
| 12、主承销商 | 国投证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人 | 国投证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 面向专业投资者 |
| 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 | 不适用 |

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

| | |
|--|--|
| 债券代码 | 2280436, 184595.SH |
| 债券简称 | 22 环天小微债 02, 22 环微 02 |
| 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） | 不适用 |

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的公司债券有投资者保护条款

| | |
|--|---|
| 债券代码 | 2280436,184595.SH |
| 债券简称 | 22 环天小微债 02,22 环微 02 |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 聘请债权代理人，并与债权代理人签署《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》；聘请监管银行，并与监管银行签署《募集资金账户及偿债账户监管协议》。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 正常监测和披露 |
| 投资者保护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） | 已执行 |

| | |
|--|---|
| 债券代码 | 2080145,152491.SH |
| 债券简称 | 20 天投管廊债,20 环天债 |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 聘请债权代理人，并与债权代理人签署《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》；聘请监管银行，并与监管银行签署《募集资金账户及偿债账户监管协议》。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 正常监测和披露 |
| 投资者保护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） | 已执行 |

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：2080145,152491.SH

| | |
|----------------------|---|
| 债券简称 | 20 天投管廊债,20 环天债 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 由四川省金玉融资担保有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保 |

| | |
|---|-------|
| 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 | 按约定执行 |

债券代码：2280436,184595.SH

| | |
|---|--|
| 债券简称 | 22 环天小微债 02,22 环微 02 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 由天府信用增进股份有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保 |
| 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 | 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 | 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间 |
| 签字会计师姓名 | 陈小华、何素容 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 2280436, 184595. SH |
| 债券简称 | 22 环天小微债 02, 22 环微 02 |
| 名称 | 中国工商银行股份有限公司眉山分行 |
| 办公地址 | 眉山市东坡区三苏路 81 号 |
| 联系人 | 罗苓倨 |
| 联系电话 | 028-36202948 |

| | |
|------|------------------------|
| 债券代码 | 2080145, 152491. SH |
| 债券简称 | 20 天投管廊债, 20 环天债 |
| 名称 | 国投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 深圳市福田区福华一路 119 号安信金融大厦 |
| 联系人 | 张兵权 |
| 联系电话 | 010-57839296 |

（三）资信评级机构

适用 不适用

| | |
|------|---------------------|
| 债券代码 | 2080145, 152491.SH |
| 债券简称 | 20天投管廊债, 20环天债 |
| 名称 | 大公国际资信评估有限公司 |
| 办公地址 | 北京市海淀区西三环北路89号3层-01 |

| | |
|------|----------------------|
| 债券代码 | 2280436, 184595.SH |
| 债券简称 | 22环天小微债02, 22环微02 |
| 名称 | 中诚信国际信用评级有限责任公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101 |

（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 |
|--------------------|--------|----------------------|----------------------|------------|---------------------------|-----------|-----------|
| 2080145, 152491.SH | 会计师事务所 | 亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京亚泰国际会计师事务所（特殊普通合伙） | 2024年4月17日 | 综合考虑公司发展战略、未来业务拓展和审计需求等情况 | 经公开招标选聘确定 | 无重大不利影响 |
| 2280436, 184595.SH | 会计师事务所 | 亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙） | 北京亚泰国际会计师事务所（特殊普通合伙） | 2024年4月17日 | 综合考虑公司发展战略、未来业务拓展和审计需求等情况 | 经公开招标选聘确定 | 无重大不利影响 |

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) 执行《企业会计准则解释第 17 号》(财会[2023]21 号)

财政部于 2023 年 10 月发布《企业会计准则解释第 17 号》(财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”)，解释第 17 号自 2024 年 1 月 1 日起执行。

A. 关于售后租回交易的会计处理相关规定

解释第 17 号规定，售后租回交易中的资产转让属于销售的，在租赁期开始日后，承租人应当按照《企业会计准则第 21 号——租赁》中后续计量的相关规定对售后租回所形成的使用权资产和租赁负债进行后续计量。承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外）。

在首次执行上述会计处理规定时，应当按照上述会计处理规定对《企业会计准则第 21 号——租赁》首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整。本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行上述会计政策。

执行解释第 17 号中的上述会计处理规定未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

B. 关于流动负债与非流动负债的划分

根据解释第 17 号中关于流动负债与非流动负债划分的相关规定，本公司对可比期合并及母公司资产负债表相关项目调整如下：

执行解释第 17 号中的上述规定未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

C. 关于供应商融资安排的披露

根据解释第 17 号规定，供应商融资安排（又称供应链融资、应付账款融资或反向保理安排）具有下列特征：一个或多个融资提供方提供资金，为企业支付其应付供应商的款项，并约定该企业根据安排的条款和条件，在其供应商收到款项的当天或之后向融资提供方还款，该融资安排延长了公司的付款期，或者提前了该公司供应商的收款期。

仅为企业提供信用增级的安排（如用作担保的信用证等财务担保）以及企业用于直接与供应商结算应付账款的工具（如信用卡）不属于供应商融资安排。

解释第 17 号规范了供应商融资安排的界定，就供应商融资安排下与现金流量表相关的披露以及与金融负债相关的风险信息披露提出了明确的要求。执行解释第 17 号的影响如下：

公司在报告期内未进行了供应商融资安排。执行解释第 17 号中的上述规定未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 执行《企业会计准则解释第 18 号》(财会[2024]24 号)

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布《企业会计准则解释第 18 号》(财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”)，解释第 18 号自 2024 年 12 月 6 日起执行，允许企业自发布年度提前执行。

A. 关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理

对于不属于单项履约义务的保证类质量保证，企业应当根据《企业会计准则第 13 号——

或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。本公司自发布之日起执行上述规定。

执行上述会计政策未对 2024 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表和 2024 年度合并及母公司利润表的产生重大影响。

B. 关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量

执行《企业会计准则第 25 号——保险合同》（财会〔2020〕20 号）（以下简称“新保险合同准则”）的企业对于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产，在符合《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》有关采用公允价值模式进行后续计量的规定时，可以选择全部采用公允价值模式或者全部采用成本模式对其进行后续计量，但不得对该部分投资性房地产同时采用两种计量模式，且选择采用公允价值模式后不得转为成本模式。企业对于除上述情况外的其余投资性房地产只能从成本模式和公允价值模式中选择一种计量模式进行后续计量，不得同时采用两种计量模式。本公司自发布之日起执行上述规定。

执行上述会计政策未对 2024 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表和 2024 年度合并及母公司利润表的产生影响。

（3）其他说明

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2. 重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

3. 重要的前期差错更正

本报告期发生前期差错更正，采取追溯重述法处理，具体情况如下：

| 会计差错更正的内容 | 处理程序 | 受影响的各个比较期间报表项目名称 | 累积影响数（元） |
|----------------------|------|------------------|----------------|
| 更正 2023 年度资金利息收入报表列报 | - | 其他业务收入 | -78,060,769.72 |
| | | 财务费用-利息收入 | 78,060,769.72 |

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目 | 主要构成 | 本期末余额 | 较上期末的变动比例(%) | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|---------|------------------|-------|--------------|--------------------------------|
| 货币资金 | 银行存款、库存现金和其他货币资金 | 6.22 | 74.72 | 主要系银行存款增加所致 |
| 交易性金融资产 | 债务工具投资 | 0.00 | -100.00 | 主要系债务工具投资减少所致 |
| 应收账款 | 应收工程款等 | 36.68 | 39.31 | 主要系应收四川天府新区眉山管理委员会等单位的应收账款增加所致 |
| 预付款项 | 预付工程款等 | 7.20 | -16.08 | - |
| 其他应收款 | 往来款等 | 48.27 | 61.44 | 主要系与眉山天府新区投资集团有限公司等单位往来款增加所致 |
| 存货 | 基建开发成本和拟 | 77.04 | 22.40 | - |

| 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 |
|--------|---------------------------|-------|--------------|-----------------------------|
| | 开发土地 | | | |
| 合同资产 | 销售服务相关的合同资产和项目质保金 | 0.11 | -42.11 | 主要系销售服务相关的合同资产减少所致 |
| 其他流动资产 | 待抵税金、待认证进项税额、增值税留抵税额和预交税金 | 0.96 | 104.26 | 主要系待认证进项税额、增值税留抵税额和预交税金增加所致 |
| 长期应收款 | 融 | 2.18 | 445. | 主要系融资租赁款增加所致 |

| 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 |
|----------|---------------|-------|--------------|------------------|
| | 资租贷款 | | 00 | |
| 长期股权投资 | 对联营、合营企业投资 | 0.61 | 8.93 | — |
| 其他权益工具投资 | 对四川银行股份有限公司投资 | 19.50 | 0.00 | — |
| 投资性房地产 | 房屋、建筑物和土地使用权 | 15.70 | 39.26 | 主要系土地使用权转出所致 |
| 固定资产 | 房屋及建筑物、 | 17.48 | 10.56 | — |

| 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 |
|--------|---------------------|-------|--------------|----------------------------|
| | 机器设备、运输工具、办公设备等 | | | |
| 在建工程 | 在建工程 | 27.95 | 45.72 | 主要系眉山天府新区普通高中项目等在建工程投入增加所致 |
| 使用权资产 | 房屋及建筑物 | 0.03 | 0.00 | — |
| 无形资产 | 软件、专利权、土地使用权、土地经营权等 | 87.72 | 35.83 | 主要系软件、土地使用权等增加所致 |
| 长期待摊费用 | 房屋 | 0.22 | 29.41 | — |

| 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 |
|---------|--------------|-------|--------------|-------------------------------|
| | 装修费 | | | |
| 递延所得税资产 | 未经抵消的递延所得税资产 | 0.12 | 300.00 | 投资性房地产公允价值变动等导致未经抵销的递延所得税资产增加 |

（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 | 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 | 6.22 | 3.10 | - | 49.84 |
| 存货 | 77.04 | 34.88 | - | 45.28 |
| 投资性房地产 | 15.70 | 8.42 | - | 53.63 |
| 合计 | 98.96 | 46.40 | - | - |

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产10%

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 受限资产名称 | 账面价值 | 评估价值(如有) | 受限金额 | 受限原因 | 对发行人可能产生的影响 |
|--------|-------|----------|-------|------|-------------|
| 存货 | 77.04 | - | 34.88 | 借款抵押 | 无重大影响 |

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：5.50亿元；

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：3.40亿元；

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：2.10亿元，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：1.45%，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49.54亿元和46.70亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.73%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | 金额合计 | 金额占有息债务的占比 |
|-----------|------|---------|----------|-------|------------|
| | 已逾期 | 1年以内（含） | 超过1年（不含） | | |
| 公司信用类债券 | 0.00 | 5.08 | 5.02 | 10.10 | 21.63 |
| 银行贷款 | 0.00 | 8.39 | 27.36 | 35.75 | 76.55 |
| 非银行金融机构贷款 | 0.00 | 0.00 | 0.85 | 0.85 | 1.82 |
| 其他有息债务 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 13.47 | 33.23 | 46.70 | — |

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0.00亿元，企业债券余额6.28亿元，非金融企业债务融资工具余额3.60亿元，且共有7.36亿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 73.37 亿元和 87.50 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 19.26%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | 金额合计 | 金额占有息债务的占比 |
|-----------|------|----------|------------|-------|------------|
| | 已逾期 | 1 年以内（含） | 超过 1 年（不含） | | |
| 公司信用类债券 | 0.00 | 5.08 | 5.02 | 10.10 | 11.54 |
| 银行贷款 | 0.00 | 17.68 | 49.09 | 66.77 | 76.31 |
| 非银行金融机构贷款 | 0.00 | 2.72 | 7.91 | 10.63 | 12.15 |
| 其他有息债务 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 25.48 | 62.02 | 87.50 | — |

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 0.00 亿元，企业债券余额 6.28 亿元，非金融企业债务融资工具余额 3.60 亿元，且共有 7.36 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 | 10.36 | 9.17 | 12.98 | — |
| 应付票据 | 0.56 | 0.59 | -5.08 | — |
| 应付账款 | 14.48 | 17.33 | -16.45 | — |
| 预收款项 | 0.24 | 0.37 | -35.14 | 主要系预收四川中梁建设工程有限公司等单位的预收款项结转所致 |
| 合同负债 | 1.65 | 1.88 | -12.23 | — |
| 应付职工薪酬 | 0.25 | 0.16 | 56.25 | 主要系短期薪酬增加所致 |
| 应交税费 | 3.95 | 3.34 | 18.26 | — |
| 其他应付款 | 86.19 | 48.73 | 76.87 | 主要系与眉山天府新区投资集团有限公司等单位的借款、往来款增加所致 |
| 一年内到期的非流动 | 15.10 | 14.07 | 7.32 | — |

| 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 |
|---------|-------|-------|----------|-------------------------------|
| 其他流动负债 | 0.11 | 0.08 | 37.5 | 主要系待转销项税额增加所致 |
| 长期借款 | 49.09 | 35.81 | 37.08 | 主要系保证借款、抵押借款等增加所致 |
| 应付债券 | 4.93 | 9.68 | -49.07 | 主要系部分债券进行偿付以及转入一年内到期的应付债券核算所致 |
| 租赁负债 | 0.02 | 0.03 | -33.33 | 主要系租赁付款额减少所致 |
| 长期应付款 | 14.00 | 10.51 | 33.20 | 主要系应付融资租赁款增加所致 |
| 递延收益 | 0.09 | 0.17 | -47.06 | 主要系纳入该科目核算的政府补助结转所致 |
| 递延所得税负债 | 2.64 | 3.51 | -24.79 | - |

（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：2.06 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二）投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20% 以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 公司名称 | 是否发行 人子公司 | 持股比例 | 主营业务 经营情况 | 总资产 | 净资产 | 主营业务 收入 | 主营业务 利润 |
|--------------|--------------|-------|--------------|-------|-------|------------|------------|
| 眉山环天水务有限公司 | 是 | 51.00 | 水务 | 45.91 | 21.31 | 3.00 | 0.56 |
| 环天智慧科技股份有限公司 | 是 | 74.98 | 科技服务 | 15.12 | 2.95 | 4.36 | 0.58 |

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: 8.89 亿元

报告期末对外担保的余额: 27.97 亿元

报告期对外担保的增减变动情况: 19.08 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: 27.22 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

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 |
|----------------|---------------|----------|--------------------|----------|-------|-------|------------------|-------------|
| 眉山天府新区投资集团有限公司 | 关联方 | 50.00 | 委托代建、房产销售、贸易及工程施工等 | 良好 | 保证 | 2.95 | 2027 年 3 月 28 日 | 无重大不利影响 |
| 眉山天府新区投资集团有限公司 | 关联方 | 50.00 | 委托代建、房产销售、贸易及工程施工等 | 良好 | 保证 | 5.57 | 2027 年 6 月 24 日 | 无重大不利影响 |
| 眉山天府新区投资集团有限公司 | 关联方 | 50.00 | 委托代建、房产销售、贸易及工程施工等 | 良好 | 保证、抵押 | 14.78 | 2027 年 9 月 13 日 | 无重大不利影响 |
| 眉山天府新区投资集团有限公司 | 关联方 | 50.00 | 委托代建、房产销售、贸易及工程施工等 | 良好 | 保证 | 1.29 | 2025 年 12 月 10 日 | 无重大不利影响 |
| 眉山天府新区投资集 | 关联方 | 50.00 | 委托代建、房产销售 | 良好 | 保证 | 0.60 | 2025 年 12 月 2 日 | 无重大不利影响 |

| 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 |
|----------------|---------------|----------|--------------------|----------|-------|-------|------------|-------------|
| 团有限公司 | | | 、贸易及工程施工等 | | | | | |
| 眉山天府新区投资集团有限公司 | 关联方 | 50.00 | 委托代建、房产销售、贸易及工程施工等 | 良好 | 保证、抵押 | 1.62 | 2026年1月12日 | 无重大不利影响 |
| 眉山天府新区投资集团有限公司 | 关联方 | 50.00 | 委托代建、房产销售、贸易及工程施工等 | 良好 | 保证、抵押 | 0.31 | 2026年3月11日 | 无重大不利影响 |
| 合计 | — | — | — | — | — | 27.12 | — | — |

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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

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

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|-----------|--|
| 债券代码 | 2280436, 184595.SH |
| 债券简称 | 22环天小微债 02, 22环微 02 |
| 债券余额 | 2.50 |
| 中小微企业支持效果 | 截至报告期末，本期债券募集资金严格按照募集说明书的约定，通过委贷形式为符合条件的中小微企业提供资金支持，缓解其资 |

| | |
|------|-------------|
| | 金压力，支持其正常经营 |
| 其他事项 | 无 |

十二、 其他专项品种公司债券事项

不适用。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

2025 年 3 月 12 日，公司更换了 2024 年度审计机构，由北京亚泰国际会计师事务所（特殊普通合伙）变更为北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）。

2025 年 4 月 15 日，公司发布《眉山环天实业有限公司关于取消监事会的公告》。根据新的公司章程，公司取消监事会，免去牟志勇、罗茜、肖鑫监事职务，设立审计与合规委员会，由公司内部审计等机构根据实际行使监事会及监事的相关职责。

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，其他文件可在公司办公地点查阅。

（以下无正文）

(以下无正文，为眉山环天实业有限公司 2024 年公司债券年报盖章页)



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: 眉山环天实业有限公司

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 | 621,648,334.15 | 355,735,694.99 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | 40,782,323.29 |
| 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 | 3,667,989,365.66 | 2,633,125,360.40 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 720,307,311.65 | 857,769,926.59 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 4,826,905,561.44 | 2,989,628,611.48 |
| 其中: 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 7,704,278,551.83 | 6,294,244,062.04 |
| 合同资产 | 11,497,009.26 | 18,603,320.43 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 95,684,785.16 | 46,526,082.87 |
| 流动资产合计 | 17,648,310,919.15 | 13,236,415,382.09 |
| 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 | 217,637,741.29 | 39,860,125.44 |
| 长期股权投资 | 61,014,230.20 | 55,795,879.63 |
| 其他权益工具投资 | 1,950,000,000.00 | 1,950,000,000.00 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 1,570,347,481.80 | 2,585,396,716.00 |
| 固定资产 | 1,748,407,882.94 | 1,581,202,064.96 |
| 在建工程 | 2,794,627,433.66 | 1,917,752,550.46 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 2,786,744.49 | 3,412,303.31 |
| 无形资产 | 8,771,782,205.03 | 6,457,771,915.97 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 21,923,037.32 | 17,379,952.20 |
| 递延所得税资产 | 11,539,621.92 | 2,992,878.04 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 17,150,066,378.65 | 14,611,564,386.01 |
| 资产总计 | 34,798,377,297.80 | 27,847,979,768.10 |
| 流动负债: | | |
| 短期借款 | 1,036,169,000.00 | 916,500,000.00 |
| 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 | 55,836,051.77 | 59,137,906.19 |
| 应付账款 | 1,447,703,556.76 | 1,733,159,123.36 |
| 预收款项 | 23,818,881.59 | 37,223,262.52 |
| 合同负债 | 165,272,523.59 | 188,131,190.63 |
| 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 | 24,771,352.07 | 16,421,727.28 |
| 应交税费 | 394,584,901.42 | 333,653,272.04 |
| 其他应付款 | 8,618,748,104.38 | 4,873,459,639.20 |
| 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 | 1,510,252,689.47 | 1,406,843,276.00 |
| 其他流动负债 | 11,050,836.64 | 7,588,943.38 |
| 流动负债合计 | 13,288,207,897.69 | 9,572,118,340.60 |

| | | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流动负债: | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 4,908,985,244.70 | 3,580,823,669.44 |
| 应付债券 | 493,005,693.57 | 968,244,834.40 |
| 其中: 优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 2,368,512.13 | 3,418,603.47 |
| 长期应付款 | 1,399,578,220.82 | 1,051,326,501.90 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 9,250,000.00 | 17,246,200.00 |
| 递延所得税负债 | 264,479,485.27 | 351,233,853.12 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 7,077,667,156.49 | 5,972,293,662.33 |
| 负债合计 | 20,365,875,054.18 | 15,544,412,002.93 |
| 所有者权益 (或股东权益): | | |
| 实收资本 (或股本) | 3,093,930,000.00 | 3,093,930,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中: 优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 8,159,394,193.74 | 6,928,939,331.90 |
| 减: 库存股 | | |
| 其他综合收益 | 769,342,829.36 | 1,048,515,104.36 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 116,098,656.28 | 106,034,608.51 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 1,077,243,808.04 | 968,192,685.00 |
| 归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计 | 13,216,009,487.42 | 12,145,611,729.77 |
| 少数股东权益 | 1,216,492,756.20 | 157,956,035.40 |
| 所有者权益 (或股东权益) 合计 | 14,432,502,243.62 | 12,303,567,765.17 |
| 负债和所有者权益 (或股东权益) 总计 | 34,798,377,297.80 | 27,847,979,768.10 |

公司负责人: 李川 主管会计工作负责人: 徐国学 会计机构负责人: 万永洁

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:眉山环天实业有限公司

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 | 338,953,318.58 | 225,407,534.65 |
| 交易性金融资产 | | 40,782,323.29 |
| 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 | 2,986,841,921.81 | 2,190,911,902.00 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 444,444,455.42 | 444,640,995.16 |
| 其他应收款 | 1,697,334,542.59 | 1,595,104,684.96 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 3,655,383,929.60 | 3,939,940,514.99 |
| 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 | 9,122,958,168.00 | 8,436,787,955.05 |
| 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 | 2,747,634,804.66 | 3,680,972,460.23 |
| 其他权益工具投资 | 1,950,000,000.00 | 1,950,000,000.00 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 1,570,347,481.80 | 2,585,396,716.00 |
| 固定资产 | 91,981,408.81 | 36,721,561.13 |
| 在建工程 | 171,145,280.99 | 223,382,902.97 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 5,132,033,020.95 | 5,149,078,329.72 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 16,282,327.32 | 14,472,327.50 |
| 递延所得税资产 | 11,214,211.77 | 1,466,509.10 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 11,690,638,536.30 | 13,641,490,806.65 |
| 资产总计 | 20,813,596,704.30 | 22,078,278,761.70 |
| 流动负债： | | |

| | | |
|------------------------|------------------|-------------------|
| 短期借款 | 389,600,000.00 | 396,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 64,305,243.17 | 583,507,309.41 |
| 预收款项 | 24,004,928.16 | 36,168,935.26 |
| 合同负债 | 22,809,942.93 | 13,015,060.00 |
| 应付职工薪酬 | 4,253,817.00 | 2,782,822.43 |
| 应交税费 | 347,453,976.55 | 321,309,940.19 |
| 其他应付款 | 4,576,889,714.21 | 3,796,749,289.87 |
| 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 | 956,602,125.89 | 1,257,037,374.59 |
| 其他流动负债 | 1,211,724.55 | 780,903.60 |
| 流动负债合计 | 6,387,131,472.46 | 6,407,351,635.35 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 2,735,941,500.00 | 2,262,491,500.00 |
| 应付债券 | 493,005,693.57 | 968,244,834.40 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 85,000,000.00 | 85,000,000.00 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | 264,369,509.79 | 350,016,265.61 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 3,578,316,703.36 | 3,665,752,600.01 |
| 负债合计 | 9,965,448,175.82 | 10,073,104,235.36 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 3,093,930,000.00 | 3,093,930,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 5,867,620,509.35 | 6,846,114,709.90 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 769,342,829.36 | 1,048,515,104.36 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 116,098,656.28 | 106,034,608.51 |

| | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 未分配利润 | 1,001,156,533.49 | 910,580,103.57 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 10,848,148,528.48 | 12,005,174,526.34 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 20,813,596,704.30 | 22,078,278,761.70 |

公司负责人：李川 主管会计工作负责人：徐国学 会计机构负责人：万永洁

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 | 2,402,104,368.05 | 1,934,962,465.65 |
| 其中：营业收入 | 2,402,104,368.05 | 1,934,962,465.65 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 2,217,172,127.95 | 1,752,046,468.88 |
| 其中：营业成本 | 1,931,471,280.06 | 1,540,498,615.61 |
| 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 | 26,284,606.58 | 15,933,286.81 |
| 销售费用 | 24,416,638.03 | 19,178,772.48 |
| 管理费用 | 171,907,424.14 | 131,246,940.20 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 63,092,179.14 | 45,188,853.78 |
| 其中：利息费用 | 193,951,948.01 | 119,540,268.57 |
| 利息收入 | 140,004,849.98 | 83,485,675.87 |
| 加：其他收益 | 19,158,228.78 | 4,036,798.48 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 2,732,289.40 | 8,777,305.26 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 1,638,327.29 | 1,217,458.69 |
| 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） | 173,465.80 | 8,008,923.29 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -257,688.72 | -3,800,792.49 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -197,349.15 | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -170,693.66 | 260,175.07 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 206,370,492.55 | 200,198,406.38 |
| 加：营业外收入 | 219,804.51 | 2,514,888.03 |
| 减：营业外支出 | 903,737.86 | 1,116,968.30 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 205,686,559.20 | 201,596,326.11 |
| 减：所得税费用 | 62,955,539.30 | 43,619,579.40 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 142,731,019.90 | 157,976,746.71 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 142,731,019.90 | 157,976,746.71 |
| 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） | 119,115,170.81 | 145,418,506.34 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 23,615,849.09 | 12,558,240.37 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -279,172,275.00 | -359,900,099.54 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -279,172,275.00 | -359,900,099.54 |
| 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 | -279,172,275.00 | -359,900,099.54 |
| （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 | | -867,853.90 |
| (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 | -279,172,275.00 | -359,032,245.64 |
| (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 | -136,441,255.10 | -201,923,352.83 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -160,057,104.19 | -214,481,593.20 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | 23,615,849.09 | 12,558,240.37 |
| 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：李川 主管会计工作负责人：徐国学 会计机构负责人：万永洁

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 | 1,152,470,936.35 | 1,020,599,344.69 |
| 减：营业成本 | 946,440,364.30 | 856,274,939.80 |
| 税金及附加 | 15,034,624.61 | 11,347,698.00 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 40,892,809.94 | 25,386,226.28 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 19,514,335.48 | 20,302,260.09 |
| 其中：利息费用 | 49,176,498.24 | 48,995,843.62 |
| 利息收入 | 30,838,567.14 | 29,042,650.61 |
| 加：其他收益 | 816,615.83 | 4,005.46 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 2,830,349.77 | 8,948,931.32 |

| | | |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 1,736,387.66 | 1,389,084.75 |
| 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） | 173,465.80 | 8,008,923.29 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 87,723.70 | -3,330,448.36 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -170,693.66 | 332,599.59 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 134,326,263.46 | 121,252,231.82 |
| 加：营业外收入 | 24,774.96 | 234,700.24 |
| 减：营业外支出 | 128,632.50 | 985,832.21 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 134,222,405.92 | 120,501,099.85 |
| 减：所得税费用 | 33,581,928.23 | 27,887,040.76 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 100,640,477.69 | 92,614,059.09 |
| (一)持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 100,640,477.69 | 92,614,059.09 |
| (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 | -279,172,275.00 | -359,900,099.54 |
| (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 | -279,172,275.00 | -359,900,099.54 |
| 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 | | -867,853.90 |
| 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 | | |

| | | |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| 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 | -279,172,275.00 | -359,032,245.64 |
| 六、综合收益总额 | -178,531,797.31 | -267,286,040.45 |
| 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：李川 主管会计工作负责人：徐国学 会计机构负责人：万永洁

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 | 1,413,599,517.92 | 1,082,562,707.51 |
| 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 | 70,707.41 | 8,759,965.64 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 462,542,288.65 | 221,141,198.47 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,876,212,513.98 | 1,312,463,871.62 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 950,043,894.05 | 630,565,468.92 |
| 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 | 83,693,879.59 | 63,956,773.02 |

| | | |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|
| 支付的各项税费 | 69,433,534.61 | 36,202,604.01 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 466,673,818.53 | 357,924,051.97 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,569,845,126.78 | 1,088,648,897.92 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 306,367,387.20 | 223,814,973.70 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | |
| 收回投资收到的现金 | | 18,926,343.45 |
| 取得投资收益收到的现金 | 28,477,352.85 | 7,559,846.57 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 60,006,570.00 | 234,875,100.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | -39,039.13 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 88,444,883.72 | 261,361,290.02 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,220,342,188.26 | 4,568,453,042.55 |
| 投资支付的现金 | 4,080,023.28 | 242,395,234.09 |
| 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 | -120,657.29 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 2,224,301,554.25 | 4,810,848,276.64 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,135,856,670.53 | -4,549,486,986.62 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | |
| 吸收投资收到的现金 | 500,000.00 | |
| 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 | 3,504,273,737.72 | 2,756,393,215.82 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 3,294,785,717.85 | 3,344,081,208.02 |
| 筹资活动现金流入小计 | 6,799,559,455.57 | 6,100,474,423.84 |
| 偿还债务支付的现金 | 2,643,052,606.31 | 1,598,365,223.01 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 355,090,353.68 | 317,621,555.54 |
| 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 | 1,803,925,768.33 | 361,024,975.19 |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,802,068,728.32 | 2,277,011,753.74 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,997,490,727.25 | 3,823,462,670.10 |
| 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 | 168,001,443.92 | -502,209,342.82 |

| | | |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 143,336,195.53 | 645,545,538.35 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 311,337,639.45 | 143,336,195.53 |

公司负责人：李川 主管会计工作负责人：徐国学 会计机构负责人：万永洁

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 | 280,595,832.14 | 115,167,852.92 |
| 收到的税费返还 | | 41,005.46 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 37,425,940.95 | 35,091,214.50 |
| 经营活动现金流入小计 | 318,021,773.09 | 150,300,072.88 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 173,084,080.56 | 75,419,163.98 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 13,696,959.66 | 13,482,581.24 |
| 支付的各项税费 | 11,404,536.28 | 9,236,509.70 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 85,790,102.96 | 25,561,002.82 |
| 经营活动现金流出小计 | 283,975,679.46 | 123,699,257.74 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 34,046,093.63 | 26,600,815.14 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | 18,926,343.45 |
| 取得投资收益收到的现金 | 28,477,352.85 | 7,559,846.57 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 6,570.00 | 234,875,100.00 |
| 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 | 28,483,922.85 | 261,361,290.02 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 1,258,285,102.91 |
| 投资支付的现金 | 6,530,023.28 | 865,902,935.74 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 806,234.04 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 7,336,257.32 | 2,124,188,038.65 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 21,147,665.53 | -1,862,826,748.63 |
| 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 | 1,108,600,000.00 | 936,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,594,774,164.84 | 1,763,396,537.61 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,703,374,164.84 | 2,699,396,537.61 |

| | | |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|
| 偿还债务支付的现金 | 1,382,300,000.00 | 913,400,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 231,224,488.26 | 243,465,935.59 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,041,583,188.52 | 33,897,623.11 |
| 筹资活动现金流出小计 | 2,655,107,676.78 | 1,190,763,558.70 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 48,266,488.06 | 1,508,632,978.91 |
| 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 | 103,460,247.22 | -327,592,954.58 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 25,183,534.65 | 352,776,489.23 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 128,643,781.87 | 25,183,534.65 |

公司负责人：李川 主管会计工作负责人：徐国学 会计机构负责人：万永洁

