
云南能投资本投资有限公司

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。

信永中和会计师事务所（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.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	11
六、 公司治理情况.....	16
七、 环境信息披露义务情况.....	18
第二节 债券事项.....	18
一、 公司债券情况.....	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
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.....	19
四、 公司债券募集资金使用情况.....	20
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.....	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
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
六、 负债情况.....	29
七、 利润及其他损益来源情况.....	31
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.....	31

九、	对外担保情况.....	31
十、	重大诉讼情况.....	32
十一、	报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十二、	向普通投资者披露的信息.....	32
第四节	专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	32
一、	发行人为可交换公司债券发行人.....	32
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.....	32
三、	发行人为绿色公司债券发行人.....	33
四、	发行人为可续期公司债券发行人.....	33
五、	发行人为扶贫公司债券发行人.....	33
六、	发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	33
七、	发行人为一带一路公司债券发行人.....	33
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.....	33
九、	发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	33
十、	发行人为纾困公司债券发行人.....	33
十一、	发行人为中小微企业支持债券发行人.....	33
十二、	其他专项品种公司债券事项.....	33
第五节	发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节	备查文件目录.....	34
	财务报表.....	36
附件一：	发行人财务报表.....	36

释义

能投集团、云南能投集团	指	云南省能源投资集团有限公司
发行人、本公司、公司、云能资本	指	云南能投资本投资有限公司
云能保理	指	云能商业保理（上海）有限公司
云能租赁	指	云能融资租赁（上海）有限公司
云能基金	指	深圳云能基金管理有限公司
碳资产公司	指	云南省碳资产交易管理有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
信永中和、会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（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》
报告期	指	2024 年度
报告期末	指	2024 年 12 月 31 日
工作日	指	中国的商业银行对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定及政府制定节假日或休息日（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、千元、万元、亿元	指	人民币元、千元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	云南能投资本投资有限公司
中文简称	云能资本
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李湘
注册资本（万元）	569,264.00
实缴资本（万元）	569,264.00
注册地址	云南省昆明市 高新技术产业开发区孵化器管理中心二环西路 220 号云南软件园（高新区产业研发基地）基地 B 座第 5 楼 524-4-268 号
办公地址	云南省昆明市 西山区日新中路 616 号云南能投集控中心大厦 16 楼
办公地址的邮政编码	650228
公司网址（如有）	无
电子信箱	zhangmiao@cnyei.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨池东
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	财务总监
联系地址	云南省昆明市西山区日新中路 616 号云南能投集控中心大厦 16 楼
电话	0871-64981662
传真	0871-64981664
电子信箱	yangchidong@cnyei.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：云南省能源投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

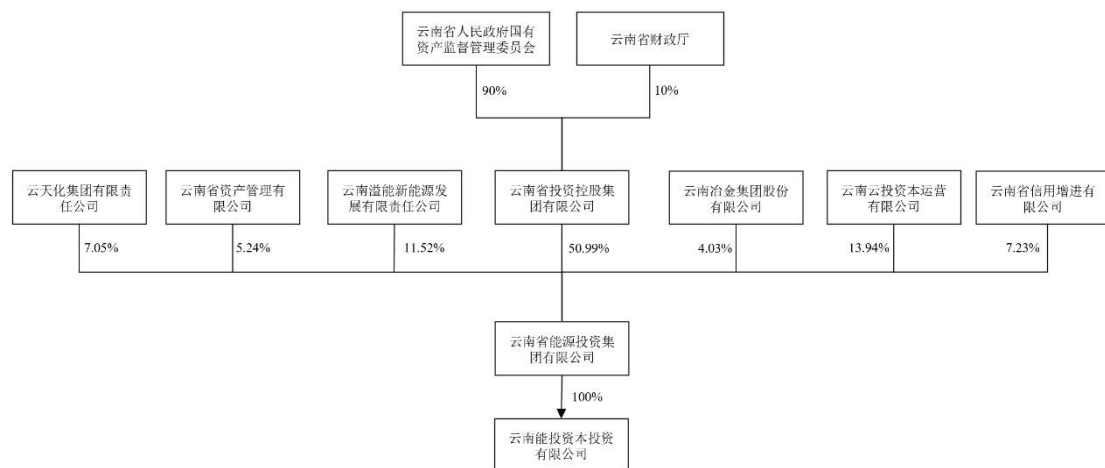
报告期末控股股东资信情况：主体评级 AAA

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%，不存在受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，不存在受限情况

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

控股股东所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

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	221.84	66.77	-	30.10
应收账款	111.40	39.13	-	35.12
存货	48.69	1.43	-	2.93
固定资产	394.11	81.63	-	20.71
无形资产	323.36	11.65	-	3.60
投资性房地产	33.56	6.46	-	19.26
长期股权投资	812.34	184.75	-	22.74
长期应收款	55.34	35.83	-	64.75

¹均包含股份，下同。

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（%）
其他权益工具 投资	124.02	2.52	-	2.03
其他非流动资 产	69.09	2.97	-	4.30
其他非流动金 融资产	61.27	11.28	-	18.41
合计	2,255.02	444.42	—	—

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

变更人员类 型	变更人员名 称	变更人员职 务	变更类型	辞任或新任 职的生效时 间	工商登记完 成时间
董事	李清璞	董事	就任	2024 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 24 日
董事	赵婷	董事	就任	2024 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 24 日
董事	马海霞	董事	就任	2024 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 24 日
董事	滕卫恒	董事	离任	2024 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 24 日
董事	胡春锦	董事	离任	2024 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 24 日

董事	陈奕霖	董事	离任	2024 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 24 日
监事	谢跃文	监事会主席	就任	2024 年 5 月 27 日	2024 年 9 月 10 日
监事	李柯颀	监事	就任	2024 年 5 月 27 日	2024 年 9 月 10 日
监事	陈立	监事	离任	2024 年 5 月 27 日	2024 年 9 月 10 日
监事	罗天镭	监事	离任	2024 年 5 月 27 日	2024 年 9 月 10 日
高级管理人员	潘海峰	首席风控官	离任	2024 年 05 月 05 日	无需办理
高级管理人员	寇校彰	总法律顾问、首席风控官、首席合规官	就任	2024 年 5 月 5 日	无需办理
高级管理人员	杨晓琳	纪委书记	就任	2024 年 1 月 22 日	无需办理
高级管理人员	赵彦	纪委书记	离任	2024 年 1 月 22 日	无需办理
高级管理人员	张承明	财务总监、披露事务负责人	离任	2025 年 3 月 25 日	无需办理
高级管理人员	杨池东	财务总监、披露事务负责人	就任	2025 年 3 月 25 日	无需办理

（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：7 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 43.75%。

（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：李湘

发行人的董事长或执行董事：李湘

发行人的其他董事：万怀中、李清璞、赵婷、高颖、马海霞、秦媛

发行人的监事：谢跃文、欧阳铜、李柯韵

发行人的总经理：万怀中

发行人的财务负责人：杨池东

发行人的其他非董事高级管理人员：赵彦、保姣、杨池东、寇校彰、杨晓琳、杨崇龄、曹益嘉

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

发行人是云南能投集团能源产业资本投资布局的重要载体，在云南能投集团深化国企改革，打造国有资本投资公司的战略背景下，承担着云南能投集团产业资本及金融投资功能。作为云南能投集团“双百”改革的示范企业，发行人积极拓展业务，寻求创新式的发展，是云南省“产融结合”式发展的先行者。发行人业务收入主要来源于直接投资业务和金融投资业务。

（1）直接投资业务

发行人直接投资业务收入主要包括通过直接股权投资、参与定增、投资信托和资管产品等取得的收益。为了更好地契合产融结合的战略目标，进一步加强与云南能投集团业务协同，云能资本主要围绕中央能源企业、省属国有企业、地方优质项目、中小水电行业等业务方向开展直接投资。自公司成立以来，云能资本陆续完成了对三峡资本、华能资本、国电投资、国核资本、电投能源、融和电科、青海黄河、东方能源、曲靖银行、云能基金、国电南瑞、恩捷股份、通威股份、上海盛超、贵州轮胎、云南天然气等企业的投资，基本完成了优质资产底仓的打造。发行人《云南能投资本投资有限公司投资事项管理办法》中对直接投资业务流程做出了详细的规定。

（2）金融投资业务

发行人金融投资业务主要包括融资租赁业务、基金管理业务、委托贷款业务和商业保理业务，基于聚焦直接投资主业及公司整体业务风险管理的考虑，发行人委托贷款业务和商业保理业务均已停止，报告期内发行人金融投资业务收入主要来自于融资租赁业务和基金管理业务。

1）融资租赁业务

发行人通过在上海自贸区成立的控股子公司云能租赁开展融资租赁业务，在能源领域以及基础设施建设领域具有专业优势。2013 年 12 月 31 日，上海市商务委出具了《市商务委关于同意设立云能融资租赁(上海)有限公司的批复》(沪商外资批[2013]5671 号)，批复了云能租赁从事融资租赁业务的资质，经营期限 30 年。

公司融资租赁业务主要包括直接融资租赁(以下简称“直接租赁”)和售后回租两大类。直接租赁业务是出租人融资购买承租人选定的租赁物,双方根据承租人资质以及资金使用期限等因素协商确定租金,承租人按照租约支付每期租金并于期满结束后按照约定的残值价格购回租赁物所有权。售后回租业务是承租人将已经购买并正在使用的设备或设施卖给租赁公司,再作为租赁物反租回来,对设备或设施仍有使用权,其实质是以物为抵押的融资业务,是企业盘活资产、拓宽融资渠道、优化财务指标的重要手段。

为明确租赁业务各环节的内部流转程序,厘清部门职责,防范操作风险,提高工作效率,发行人子公司云能租赁制定了《云能融资租赁(上海)有限公司融资租赁业务管理办法》。该办法规定租赁项目操作流程主要包括项目立项、尽职调查、审查审批、资金投放、档案移交、息费回收、投后管理等环节。

2) 基金管理业务

云能基金为发行人基金管理业务运行主体,基金公司 2014 年 11 月于深圳前海注册成立,注册资本 103,086.94 万元;基金公司在中国证券投资基金业协会备案为私募股权、创业投资基金管理人,主要经营范围为受托管理股权投资基金,对未上市企业进行股权投资,投资管理,股权投资,资产管理以及创业投资。

基金公司积极服务主业领域产业投资,聚焦能源、现代物流、绿色能源新材料三大主业,投资重点产业升级转型项目、支持深化国企改革、壮大集团“8+X”支柱产业,推动“风光水火、天然气、煤炭、现代物流、新材料和新能源赛道”形成一定产业规模。在践行国资国企改革发展责任的同时,充分发挥风险防控、合规管理、资源集聚与整合优势,延伸市场触角,为合作伙伴提供“产业+投资”的优质产品解决方案。公司依照《深圳云能基金管理有限公司规章制度汇编》投资制度严格执行投资业务流程。

(3) 咨询服务业务

发行人通过控股子公司云南省碳资产管理服务有限公司以全方位,立体式低碳综合能力向客户提供全产业链、全方位、专业化、差异化、一体化低碳业务综合服务,致力于发展成为行业内领先的绿色低碳综合服务商。碳资产公司主要业务包括一中心(立足地方、服务云南省的碳资产综合服务中心);四大业务(碳资产开发管理及交易、绿色低碳投资开发、双碳咨询及技术服务、绿色金融服务);四大平台(能碳大数据管理平台、绿证交易服务平台、绿色金融授信平台、双碳能力建设及人才培养平台)。碳资产公司作为新兴产业,以对标学习为切入口,进一步明细碳资产发展方向,找准“突破口”和“发力点”,推动能碳管理平台打造。

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) 权益投资行业

发行人的直接投资业务主要指股权投资业务。以 1992 年 IDG 进入中国为标志,我国股权投资市场进入萌芽期。随着我国经济的不断发展和市场配套政策和基础设施的不断完善,2014 年在国家提出“大众创业、万众创新”等相关政策后,股权投资市场活跃度逐步提升,优质可投资资产不断涌现,行业进入快速发展期。但此过程中一些乱象也逐步显现,为规范从业规则、防范金融风险,2018 年“资管新规”(即《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》)等法规的相继出台后,我国股权投资市场步入调整期。随着行业法律监管的不断完善、股权投资理论与实践经验的积累,我国股权投资行业逐步走向规范、健

康发展的轨道。

2024 年，我国股权投资市场正处于调整阶段。在此周期下，机构投资节奏同步趋缓，市场总案例数和金额均有所减少。同时，退出面临承压，被投企业 IPO 案例减少，但仍为退出的主要方式。国资背景机构成为市场重要支撑，其资金属性决定基金的投资方向集中于新能源、新材料、半导体等战略新兴产业。地域上，北上深仍为股权投资机构及产品备案热点地区。就存续私募管理人数量及基金产品数量与规模来看，北上深仍为备案热点地区。据中国证券投资基金业协会数据，截至 2024 年末，已登记私募基金管理人数量从注册地分布来看，集中在上海市、北京市、深圳市、浙江省（除宁波）、广东省（除深圳）和江苏省，总计占比达 72.24%。

根据清科研究中心数据，2024 年我国股权投资市场共发生投资案例数 8,408 起，同比下降 10.4%；披露投资金额 6,380.71 亿元人民币，剔除 2024 年大连新达盟及 2023 年中粮福临门大额案例后，投资总金额为 6,036.47 亿元人民币，同比降低 10.3%，案例数及金额同比降幅均低于 2023 年（-11.8%及-23.7%）。2024 年，我国股权投资市场投资活动仍然承压，投资机构出手愈发谨慎，投资次数和规模普遍下降，且更加重视项目的投资确定性和招商属性。在当前外部环境日趋复杂，同时国内产业扶持政策、行业监管政策等密集发布以及 LP 诉求转变升级下，投资机构的战略眼光、研究能力和投资定力等将迎来新一轮考验，在适时调整投资策略的同时，更需提升机构的风险管理能力，以新打法、新模式适应新的行业周期。

发行人作为云南能投集团下属的金融投资管理平台，股东实力雄厚，但公司本部位于西南地区，人才资源的吸引和储备客观上受到一定程度制约，面临较大的竞争压力。公司已于 2020 年设立了上海业务分部，逐渐形成了昆明、北京、深圳、上海四个业务部差异化的业务布局，增强公司人才储备和项目拓展能力。

（2）融资租赁行业

我国现代融资租赁业始于二十世纪八十年代初，中国东方租赁有限公司的设立为我国现代融资租赁业开始的标志。由于行业及监管结构重整，行业初期发展速度缓慢。随着中国加入世界贸易组织的开放承诺以及中国政府多项法律及法规政策的颁布，2004 年以来，我国融资租赁行业开始步入发展正轨。2007 年银监会颁布了《金融租赁公司管理办法》，对符合条件的商业银行放开进入租赁行业的门槛，融资租赁业开始快速发展。2011 年以来随着国家各项扶持、鼓励融资租赁行业发展的政策出台，融资租赁行业进一步呈现爆发式增长。根据中国租赁联盟数据统计，截至 2023 年底，全国融资租赁企业（不含单一项目公司、分公司、SPV 子公司、港澳台当地租赁企业和收购海外的公司，包括一些地区监管部门列入失联或经营异常名单的企业、不含已正式退出市场的企业）总数约为 8,846 家。近年来，随着市场需求的不断扩张和行业配套政策的完善，行业处于快速发展阶段，与此同时行业内部竞争也更加激烈，头部效应凸显。头部融资租赁公司、金融租赁公司有着注册资本金高、融资成本相对较低等竞争优势，发行人面临的竞争较为激烈。

（3）基金管理行业

私募基金是泛资产管理行业的重要组成部分。我国私募基金经历了一个自发生长、逐步规范的发展历程。根据相关研究分析，自 2018 年资管新规发布以来，私募资管业务持续规范化整改，通道业务快速缩减。2023 年，私募基金领域监管政策密集出台，私募基金规则体系重塑，生态环境发生显著变化。私募基金行业的规模和数量不断扩大，产品种类和投资领域不断丰富，整体呈现出稳定发展的态势。经过近十年的高速扩张，2023 年私募行

业开始进入出清风险机构的阶段。2023 年以来，《私募投资基金监督管理条例》的发布及《私募投资基金监督管理暂行办法》的修订，进一步健全了私募基金监管领域行政法规层级，对于私募基金管理人来说，提升自身在募、投、管、退的投资全流程的专业能力刻不容缓，尤其是在募资方面需开发研究新的、可行的募资策略与募资模式，如以有前景有潜力但尚处于早期的赛道为吸引点，找到有足够的投资能力的投资者。

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

公司所从事的直接投资业务、融资租赁业务、基金管理业务与宏观经济有较为密切的关联。目前中国经济面临的不确定性因素较多，如果经济增长放缓或是出现衰退，企业盈利能力下降、居民消费能力和城市基础设施的需求受到负面影响，公司上述业务也将不可避免的受到影响，从而对发行人的盈利能力产生不利影响。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 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：万元 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 (%)
直接投资	104,538.39	19,679.29	81.18	88.95	100,219.73	28,105.77	71.96	75.41
金融投资	11,202.74	4,097.91	63.42	9.53	30,944.22	4,387.00	85.82	23.28
咨询服务	332.72	209.22	37.12	0.28	362.24	295.93	18.31	0.27
其他业务	1,449.14	1,057.61	27.02	1.23	1,376.17	1,065.32	22.59	1.04
合计	117,522.99	25,044.01	78.69	100.00	132,902.35	33,854.02	74.53	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。

注 2：本公司营业成本主要为利息支出，因此上表中营业成本含利息支出。

(2) 分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

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）公司金融投资板块营业收入同比下降 63.80%，主要系融资租赁项目和基金管理存量项目正常到期退出所致；

（2）公司本期将云南省碳资产交易管理有限公司纳入合并范围，新增咨询服务业务板块。

（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

发行人紧紧围绕云南能投集团主业，重点聚焦产业金融、绿色金融、科技金融方向，打造金融投资、产业整合一体化的平台，积极探索以融助产、产融协同实施路径，加快赋能成熟产业、孵化新兴产业，助力云南能投集团高质量发展。三个定位：

——产融协同支撑服务主业发展。立足云南能投集团现有产业基础和未来转型升级需要，审视和革新公司业务布局，逐步退出与云南能投集团主业协同不显著、战略意义不突出的资产。进一步聚焦能源、现代物流和新材料三大主业，加强产融协同、以融助产，充分发挥发行人资本运作及投研专业优势，助力主业进一步拓展规模，深化产业链上下游整合，增强规模竞争力。

——高质量孵化培育产业增长极。将培育战略新兴增长极产业作为发行人业务发展方向进行谋篇布局，积极发挥资本探头作用，关注原创性、颠覆性、结合云南省资源禀赋的新质生产力，集中主要资源局部造优，采用产业基金等多元化的投资方式，对新能源电池、氢能、电力聚合商、有机硅等新兴产业进行跟踪、投资、孵化、并购，协助集团打造新的业务增长曲线。

——稳步推进资产证券化水平。充分发挥资本增值创效重要作用，孵化、整合优质资产注入云南能投集团资本平台，稳步提升云南能投集团资本平台影响力。筛选盘点云南能投集团主板块优质资源资产，提升传统产业、新能源产业以及新业务板块产业的资产证券化率。

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

公司所从事的直接投资业务、融资租赁业务、基金管理业务与宏观经济有较为密切的关联。目前中国经济面临的不确定性因素较多，如果经济增长放缓或是出现衰退，企业盈利能力下降、居民消费能力和城市基础设施的需求受到负面影响，公司上述业务也将不可避免的受到影响，从而对发行人的盈利能力产生不利影响。

在此背景下，公司将坚持聚焦绿色能源产业，关注绿色能源生产、绿色能源应用、绿色能源服务全产业链上的各个细分领域，重点布局水电、海/陆风电、光伏、新能源汽车、智慧能源、智慧城市等相关投资。

立足产业资本投资者的战略定位，云能资本未来将主动顺应并掌握资本对市场的资源动态配置趋势，保持好目前运作成熟的业务发展路径与投资策略，凭借资本实力、资源优势、专业能力不断加强市场优质投资机构的协同，对绿色能源产业内各相关领域龙头企业持续加深资本合作，以多层次资本投资稳步推进云能资本作为产业资本投资者在绿色能源产业各细分领域的全覆盖，在资产负债合理匹配条件下，充分运用权益性资本投资融入产业发展，分享产业效益，打通产业栓塞，编制形成产业互补、业务协同、收益共享的绿色能源产业“互联网”。

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

发行人由云南能投集团全资设立。发行人的控股股东为云南能投集团，实际控制人为云南省国资委。发行人与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、机构、财务等方面相互独立，具备独立完整的业务及自主经营能力。

（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

1、决策权限及决策程序

发行人制定了《云南能投资本投资有限公司基本财务管理制度》，对关联交易管理进行了规范，具体情况如下：

（1）公司通过规范关联交易活动，保证公司与各关联方的关联交易遵循诚实信用、自愿、平等、公平、公开的原则，确保关联交易行为不损害公司和成员单位及其他相关各方合法权益。

（2）关联交易的认定及披露依据《企业会计准则》的相关规定执行。

（3）关联方之间发生转移资源、劳务及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，直接使用该价格；

②如该交易事项实行政府指导价的，应在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

③除实行国家定价或政府指导价外，交易事项有可比的市场价格或收费标准的，优先参考该价格或标准确定交易价格；

④如交易事项无可比的市场价格或收费标准的，交易定价应参考关联方与独立于关联方的第三方发生的非关联交易价格确定；

⑤既无市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，则应以合理的成本费用加合理利润作为定价的依据，或由交易双方通过协议价的方式协商确定关联交易价格。

（4）发现关联方通过关联交易侵占公司资产、损害公司及股东利益时，公司董事会应当采取有效措施，要求关联方停止侵害并就该损害造成的损失承担赔偿责任；公司本部或所属公司将视情节轻重，对直接责任人予以处分。单位通过关联交易安排发生非经营性资金占用、违规担保等情况，给公司或所属公司造成不良影响或造成损失的，公司将对相关责任人予以处分。

公司未单独制定规定关联交易决策权限相关制度，开展具体业务时系按照相关业务制度执行关联交易。根据公司《云南能投资本投资有限公司贯彻落实“三重一大”决策制度实施办法》，一般金融投资项目，按公司的金融投资事项管理决策流程开展，报董事会决

议，项目放款完成后 10 个工作日内报集团进行事后备案；重大金融投资（即：单笔或针对同一客户、同一投资产品及其关联企业的累计投资余额超过限额〈单笔投资限额 2 亿元，累计投资限额 5 亿元〉的非低风险金融产品投资）在履行完公司相关程序后，应按集团金融投资事项管理的相关规定报集团相关部门进行事前备案同意后，方可履行后续程序。

2、定价机制

（1）公司通过规范关联交易活动，保证公司与各关联方的关联交易遵循诚实信用、自愿、平等、公平、公开的原则，确保关联交易行为不损害公司和成员单位及其他相关各方合法权益。

（2）关联交易的认定及披露依据《企业会计准则》的相关规定执行。

（3）关联方之间发生转移资源、劳务及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，直接使用该价格；

2）如该交易事项实行政府指导价的，应在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

3）除实行国家定价或政府指导价外，交易事项有可比的市场价格或收费标准的，优先参考该价格或标准确定交易价格；

4）如交易事项无可比的市场价格或收费标准的，交易定价应参考关联方与独立于关联方的第三方发生的非关联交易价格确定；

5）既无市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，则应以合理的成本费用加合理利润作为定价的依据，或由交易双方通过协议价的方式协商确定关联交易价格。

3、关联交易的认定及披露依据《企业会计准则》的相关规定执行。

（四）发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品	1,066.19
销售商品	14,506.25

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联租赁，作为承租方	762.61
关联租赁，作为出租方	85,102.45
资金拆借，作为拆出方	499,900.00

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 2.65 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	云南能投资本投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 云资 01
3、债券代码	241040.SH
4、发行日	2024 年 5 月 24 日
5、起息日	2024 年 5 月 28 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 5 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,红塔证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	否

1、债券名称	云南能投资本投资有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第二期)
2、债券简称	24 云资 02
3、债券代码	241534.SH
4、发行日	2024 年 9 月 20 日
5、起息日	2024 年 9 月 24 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 9 月 24 日
8、债券余额	3.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.85
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	红塔证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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	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	241040.SH
债券简称	24 云资 01
债券约定的投资者保护条款名称	维持资信承诺、救济措施和调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	不适用

债券代码	241534.SH
债券简称	24 云资 02
债券约定的投资者保护条款名称	维持资信承诺、救济措施和调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	不适用

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
241040.SH	24 云资 01	否	不适用	5.00	0.00	0.00
241534.SH	24 云资 02	否	不适用	3.50	0.00	0.00

（二）募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
241040.S H	24 云 资 01	5.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00
241534.S H	24 云 资 02	3.50	3.50	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 募集资金用于临时补流

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
241040.SH	24 云资 01	24 云资 01 募集资金扣除发行费用后全部用于置换偿还公司债券已回售注销本金所使用的自有或自筹资金	是	是	是	是
241534.SH	24 云资 02	24 云资 02 募集资金扣除发行相关费用后，拟用于偿还发行人到期的有息负债	是	是	是	是

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

☐适用 ☒不适用

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

☐适用 ☒不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☒适用 ☐不适用

债券代码（如有）	241040.SH
债券简称（如有）	24 云资 01
报告期初评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
报告期末评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2023 年 6 月 27 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2024 年 9 月 5 日
报告期初主体评级（如有）	AA+

报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	不适用
报告期末债项评级（如有）	不适用
报告期初主体评级展望（如有）	稳定
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	因云能资本强大的股东背景，持续的资产注入，股权投资资产质量较好，本部主要财务指标均明显优化，综合实力显著提升等正面因素对公司整体经营及信用水平的支撑作用，中诚信国际将公司主体信用等级由 AA+调升至 AAA，评级展望为稳定。

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：241040.SH

债券简称	24 云资 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无增信措施 偿债计划：发行人承诺，将按照募集说明书的约定做好债券的还本付息工作，切实履行本期债券还本付息和信用风险管理义务。如本期债券的偿付存在不确定性或者出现其他可能改变债券本期偿付安排事件的，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务。 偿债保障措施：资信维持承诺，设置救济措施、调研发行人、违约事项及纠纷解决机制、持有人会议规则、受托管理人等投资者保护机制
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	正常

债券代码：241534.SH

债券简称	24 云资 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无增信措施 偿债计划：发行人承诺，将按照募集说明书的约定做好债券的还本付息工作，切实履行本期债券还本付息和信用风险管理义务。如本期债券的偿付存在不确定性或者出现其他可能改变债券本期偿付安排事件的，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务。 偿债保障措施：资信维持承诺，设置救济措施、调研发行人、违约事项及纠纷解决机制、持有人会议规则、受托管理人等投资者保护机制
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	正常

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	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
签字会计师姓名	鲍琼、赵光枣

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	241040.SH、241534.SH
债券简称	24 云资 01、24 云资 02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层
联系人	朱鸽、杨权
联系电话	010-60833566

（三） 资信评级机构

☐适用 ☒不适用

（四） 报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☒适用 ☐不适用

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

☐适用 ☒不适用

单位：万元 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
昆明云能产融有限公司	以自有资金从事投资活动	35,337.06	33,463.79	624,077.04	623,216.50	新增	投资设立

相关事项对发行人生产经营和偿债能力的影响：

无重大不利影响。

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：万元 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
其他应收款	该科目主要包括发行人应收股利和其他应收款项。	610,326.84	796.21	主要系发行人报告期内内部拆借资金所致
长期股权投资	该科目主要包括发行人持有的能够对被投资单位实施重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。	1,261,596.81	-1.95	-
其他非流动金融资产	该科目主要核算公司持有的某些股权收益权等，其收益取决于标的资产的收益率。	316,503.51	-10.03	-

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 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（%）
长期应收款	14,482.93	4,399.08	-	30.37%
长期股权投资	1,261,596.81	333,995.00	-	26.47%
其他非流动金融资产	316,503.51	112,800.00	-	35.64%
投资性房地产	38,675.74	11,337.88	-	29.32%
子公司云能产业股权	101,035.12	101,035.12	-	100.00%

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（%）
子公司云能产融股权	259,606.99	259,606.99	-	100.00%
合计	1,991,901.10	823,174.07	-	

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：万元 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
长期股权投资	1,261,596.81	-	304,985.30	云南能投资本投资有限公司以华能资本服务有限公司 565,370,000 股的股权，为中国建设银行云南省分行的 2,450,000,000.00 元长期借款提供股权质押，利率 3.95%，截止 2024 年 12 月 31 日，借款余额为 2,082,500,000.00 元。受限长期股权投资账面价值 3,049,853,038.89 元。	若未来发行人的经营状况发生不利变化，受限资产无法进行自由处置，可能会对已发行债券的按期足额偿付造成一定影响。
子公司云能产融股权	259,606.99		259,606.99	公司与中国人寿资产管理有限公司、云南能	若未来发行人的经营状况发生不利变化，受限

				投集团三方共同签订《昆明云能产融有限公司股权质押合同》，将持有的全部昆明云能产融有限公司的股权(对应注册资本100.00万元)作为质押物，为中国人寿资产管理有限公司在《关于昆明云能产融有限公司之投资协议》项下出资及收益的实现提供质押担保。	资产无法进行自由处置，可能会对已发行债券的按期足额偿付造成一定影响。
--	--	--	--	--	---

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

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
昆明云能产融有限公司	624,077.04	623,216.50	35,337.06	65.79	100.00	股权质押
合计	624,077.04	623,216.50	35,337.06	—	—	—

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 万元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：499,900 万元，收回：0 万元；

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：499,900 万元，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：499,900 万元。

（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：25.06%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☒是 ☐否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

2023 年 4 月，云能资本母公司云南能投集团将其持有的华能澜沧江水电股份有限公司 10 亿股股份无偿向云能资本划转，股权划转基准日为 2023 年 2 月 28 日。此次股权划转完成后，云能资本持有华能水电股份 10 亿股股份，占其股本的 5.56%。

2024 年 4 月，云能资本将其持有的 10 亿股华能水电股份（占华能水电总股本 5.56%）无偿划转至其两家全资子公司昆明云能产融有限公司（以下简称“云能产融”）和昆明云能产业有限公司（以下简称“云能产业”），其中向云能产融无偿划转 7.2 亿股华能水电股份（占华能水电总股本 4%），向云能产业无偿划转 2.8 亿股华能水电股份（占华能水电总股本 1.56%）。

2024 年 4 月末，为引入权益融资，增强发展基础，由云能产融和云能产业分别从中国人寿资产管理有限公司引入战略投资资金 36 亿元和 14 亿元，云能资本将其持有的云能产融和云能产业 100%股权质押给中国人寿资产管理有限公司。截止目前，云能产融和云能产业正对拟投资项目进行详细考察，暂无需动用资金。为进一步提高资金使用效率，避免大额资金闲置，云能产融和云能产业将闲置资金提供给云南能投集团短期使用，首次约定借款利率为 3%、到期日为 2024 年 12 月 31 日。后因对拟投资项目的投资计划推迟，为避免资金闲置将到期日展期至 2025 年 6 月 30 日。公司后续将根据投资项目进展情况灵活调整上述借款的偿还计划，提高资金使用效率。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：万元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的		
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	499,900.00	100%

尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	0.00	0%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	0.00	0%
合计	499,900.00	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：万元 币种：人民币

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款及 未收回原因	回款安排	回款期限结 构
云南省能源投资集团有限公司	499,900	499,900	主体评级 AAA	为进一步提高资金使用效率，避免大额资金闲置，云能产融和云能产业将闲置资金提供给云南能投集团短期使用	待云能产融、云能产业进行项目投资时收回，最迟还款时间为 2025 年 6 月 30 日	到期日在 6 个月内（含）

（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 472,358.74 万元和 430,799.04 万元，报告期内有息债务余额同比变动-8.80%。

单位：万元 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		-	158,357.89	158,357.89	36.76
银行贷款		209,450.00	17,400.00	226,850.00	52.66
非银行金融机构贷款		12,000.00	24,000.00	36,000.00	8.36

其他有息债务		8,911.74	679.41	9,591.15	2.23
合计	-	230,361.74	200,437.30	430,799.04	—

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 85,000.00 万元，企业债券余额 0.00 万元，非金融企业债务融资工具余额 74,000.00 万元，且共有 0.00 万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 491,059.27 万元和 432,612.33 万元，报告期内有息债务余额同比变动-11.90%。

单位：万元 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		-	158,357.89	158,357.89	36.61
银行贷款		211,263.29	17,400.00	228,663.29	52.86
非银行金融机构贷款		12,000.00	24,000.00	36,000.00	8.32
其他有息债务		8,911.74	679.41	9,591.15	2.22
合计	-	232,175.03	200,437.30	432,612.33	—

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 85,000.00 万元，企业债券余额 0.00 万元，非金融企业债务融资工具余额 74,000.00 万元，且共有 0.00 万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 万元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 万元人民币。

（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：万元 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
一年内到期的非流动负债	223,652.51	45,822.93	388.08	主要系一年内到期的长期借款增加所致
应付债券	158,357.89	97,608.58	62.24	主要系报告期内发行公司债券及债务融资工具所致

（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：116,753.62 万元

报告期非经常性损益总额：-34.03 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（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
华能资本服务有限公司	否	10%	其他金融业	2,586.82	826.98	142.12	53.96
华能澜沧江水电股份有限公司	否	5.56%	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,146.07	791.68	248.82	139.66

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：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：2.65 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.65 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：2.65 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

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

报告期内，发行人修订了信息披露事务管理相关制度。现《云南能投资本投资有限公司信用类债券信息披露事务管理办法》在原制度基础上细化完善信息披露参考规范文件，明确信息披露事务主管部门及信息披露事务负责人指派；明确对外发布信息的申请、审核、披露流程及法律责任；按要求新增未公开信息的传递、审核、披露流程，公司未公开信息的保密措施、内幕信息知情人员的范围和保密责任，暂缓、豁免信息披露的管理，财务管理和会计核算的内部控制及监督机制，与投资者、中介服务机构、媒体等的信息沟通与制度，涉及所属公司的信息披露事务管理和报告制度及档案管理方面的规定。

上述变化对投资者权益无重大不利影响。

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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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

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

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《云南能投资本投资有限公司公司债券年度报告（2024 年）》之盖章页）



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：云南能投资本投资有限公司

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	728,073,120.73	768,971,357.47
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	270,650,841.15	457,792,991.52
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	2,158,447.59	4,616,912.27
应收款项融资	-	-
预付款项	25,842,497.97	21,746,043.90
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	6,103,268,361.29	681,012,267.26
其中：应收利息		
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-

存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	678,734,690.55	475,311,804.32
其他流动资产	3,975,385.64	418,649.20
流动资产合计	7,812,703,344.92	2,409,870,025.94
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	144,829,279.28	246,154,393.61
长期股权投资	12,615,968,097.99	12,867,281,231.28
其他权益工具投资	198,346,592.11	129,821,869.00
其他非流动金融资产	3,165,035,112.19	3,517,863,036.89
投资性房地产	386,757,427.37	360,138,998.40
固定资产	32,115,955.83	56,839,799.45
在建工程	400,851.11	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	10,371,096.36	10,927,239.40
无形资产	1,210,854.97	2,513,013.19
开发支出	1,545,794.02	-
商誉	-	-

长期待摊费用	111,117.01	363,771.91
递延所得税资产	110,339,771.05	128,418,787.28
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	16,667,031,949.29	17,320,322,140.41
资产总计	24,479,735,294.21	19,730,192,166.35
流动负债：		
短期借款	85,279,904.40	729,333,062.07
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	22,599,593.42	965,592.15
预收款项	1,709,447.24	2,425,093.81
合同负债	494,811.32	41,981.13
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	17,958,335.34	19,104,292.41
应交税费	30,030,039.89	30,046,913.28
其他应付款	6,417,219.48	209,074,019.91
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	2,236,525,115.14	458,229,295.14
其他流动负债	24,685,485.43	40,977,403.56
流动负债合计	2,425,699,951.66	1,490,197,653.46
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	414,000,000.00	2,472,632,888.89
应付债券	1,583,578,904.71	976,085,769.94
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	6,794,135.81	8,316,028.76
长期应付款	-	66,301,174.68
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	500,000.00	500,000.00
递延所得税负债	102,916,505.86	98,980,424.41
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	2,107,789,546.38	3,622,816,286.68
负债合计	4,533,489,498.04	5,113,013,940.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,692,640,000.00	5,692,640,000.00
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股	-	-

永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	3,887,861,213.51	4,111,565,919.66
减：库存股	-	-
其他综合收益	-79,012,227.21	-105,000,000.00
专项储备	-	-
盈余公积	453,497,942.63	389,233,152.41
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,900,103,835.08	1,492,568,773.55
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	13,855,090,764.01	13,581,007,845.62
少数股东权益	6,091,155,032.16	1,036,170,380.59
所有者权益（或股东权益）合计	19,946,245,796.17	14,617,178,226.21
负债和所有者权益（或 股东权益）总计	24,479,735,294.21	19,730,192,166.35

公司负责人：李湘 主管会计工作负责人：张承明 会计机构负责人：延祖昆

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:云南能投资本投资有限公司

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	14,216,417.21	25,785,851.69
交易性金融资产	269,912,091.15	457,591,901.52
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	197,326.25	-
应收款项融资	-	-
预付款项	24,985,235.07	20,664,867.66
其他应收款	765,252,339.31	60,023,586.04
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	145,595.72	268,363.55
流动资产合计	1,074,709,004.71	564,334,570.46
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	15,704,379,325.32	15,797,688,195.88
其他权益工具投资	198,346,592.11	129,821,869.00
其他非流动金融资产	1,917,628,203.26	2,152,420,861.22
投资性房地产	72,804,807.60	62,216,257.64
固定资产	405,596.98	569,146.25

在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	8,611,937.49	10,128,939.29
无形资产	1,017,557.69	2,203,783.25
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	15,056.09	26,348.09
递延所得税资产	2,218,413.47	2,667,138.34
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	17,905,427,490.01	18,157,742,538.96
资产总计	18,980,136,494.72	18,722,077,109.42
流动负债：		
短期借款	85,279,904.40	729,333,062.07
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	2,022,600.00	188,679.25
预收款项	945,745.97	1,698,436.81
合同负债	-	-
应付职工薪酬	13,285,193.44	11,474,751.93
应交税费	438,124.08	2,402,525.64
其他应付款	601,831,390.21	305,272,084.30
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	2,217,570,023.91	367,516,495.36
其他流动负债	24,659,807.67	40,927,231.03
流动负债合计	2,946,032,789.68	1,458,813,266.39
非流动负债：		
长期借款	414,000,000.00	2,442,500,000.00
应付债券	1,583,578,904.71	976,085,769.94
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	5,803,629.96	8,152,058.01
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	2,152,984.37	2,532,234.82
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	2,005,535,519.04	3,429,270,062.77
负债合计	4,951,568,308.72	4,888,083,329.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,692,640,000.00	5,692,640,000.00
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	4,404,824,590.22	4,404,824,590.22

减：库存股	-	-
其他综合收益	-85,962,776.89	-105,000,000.00
专项储备	-	-
盈余公积	453,497,942.63	389,233,152.41
未分配利润	1,563,568,430.04	1,452,296,037.63
所有者权益（或股东权益）合计	14,028,568,186.00	13,833,993,780.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,980,136,494.72	18,722,077,109.42

公司负责人：李湘 主管会计工作负责人：张承明 会计机构负责人：延祖昆

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	1,272,246,538.82	1,330,284,759.56
其中：营业收入	1,175,229,948.42	1,329,023,520.04
利息收入	97,016,590.40	1,261,239.52
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	350,559,732.20	450,850,419.60
其中：营业成本	50,472,566.09	57,100,860.39
利息支出	199,967,540.69	281,439,354.11
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	12,430,260.78	5,658,304.59
销售费用	16,416,954.92	23,186,763.78
管理费用	74,236,589.60	81,066,652.67
研发费用	-	-
财务费用	-2,964,179.88	2,398,484.06
其中：利息费用	474,985.30	481,011.13
利息收入	4,969,733.61	2,078,655.22
加：其他收益	350,964.01	3,086,854.50
投资收益（损失以“－”号填列）	-	79,161.98
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）	236,448,682.96	54,575,434.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,441,715.71	-426,141,179.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	13,151,107.66	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,209,594.25	-7,248.47

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,168,405,439.79	511,027,362.53
加：营业外收入	0.69	38,736.51
减：营业外支出	869,289.51	-10,817,324.36
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,167,536,150.97	521,883,423.40
减：所得税费用	67,039,967.67	-57,345,394.01
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,100,496,183.30	579,228,817.41
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,100,496,183.30	579,228,817.41
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）	933,852,541.50	518,934,933.56
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	166,643,641.80	60,293,883.85
六、其他综合收益的税后净额	29,601,974.10	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	25,987,772.79	-
1.不能重分类进损益的其他综合收益	23,235,796.39	-
（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	4,198,573.28	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	19,037,223.11	-
（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	2,751,976.40	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	2,751,976.40	-
（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	3,614,201.31	-
七、综合收益总额	1,130,098,157.40	579,228,817.41
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	959,840,314.29	518,934,933.56
（二）归属于少数股东的综合收益总额	170,257,843.11	60,293,883.85
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：-3,158,303.86 元,上期被合并方实现的净利润为：-2,645,203.26 元。

公司负责人：李湘 主管会计工作负责人：张承明 会计机构负责人：延祖昆

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	726,993,137.57	1,003,762,745.91
减：营业成本	212,422,613.85	283,624,809.02
税金及附加	6,810,141.81	2,816,843.24
销售费用	11,071,744.89	17,217,511.96
管理费用	45,507,326.60	39,565,407.98
研发费用	-	-
财务费用	1,566,332.11	3,886,966.20
其中：利息费用	431,251.62	470,627.80
利息收入	368,459.75	394,528.96
加：其他收益	198,374.84	209,438.90
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）	178,477,467.51	-19,974,768.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	171,830.07	-221,857.91

资产减值损失（损失以“-”号填列）	13,151,107.66	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,103,618.26	-7,243.13
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	642,717,376.65	636,656,776.86
加：营业外收入	-	420.00
减：营业外支出	-	-10,817,324.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	642,717,376.65	647,474,521.22
减：所得税费用	69,474.42	-61,818.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	642,647,902.23	647,536,339.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	642,647,902.23	647,536,339.67
（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	19,037,223.11	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	19,037,223.11	-
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	19,037,223.11	-
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	661,685,125.34	647,536,339.67
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：李湘 主管会计工作负责人：张承明 会计机构负责人：延祖昆

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	888,824,299.54	1,121,602,359.35
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	-	120,826.57
收到其他与经营活动有关的现金	8,173,079.78	9,851,524.86
经营活动现金流入小计	896,997,379.32	1,131,574,710.78
购买商品、接受劳务支付的现金	42,849,211.01	34,991,701.85
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	69,436,983.40	87,253,818.94
支付的各项税费	66,833,173.15	54,486,840.79
支付其他与经营活动有关的现金	19,558,055.76	18,244,123.79
经营活动现金流出小计	198,677,423.32	194,976,485.37
经营活动产生的现金流量净额	698,319,956.00	936,598,225.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,121,092,005.73	5,324,306,736.65
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	238,624.91	3,917.13
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	378,269,609.80	318,942,586.94
投资活动现金流入小计	1,499,600,240.44	5,643,253,240.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	478,770,003.07	328,873,471.00
投资支付的现金	232,191,322.58	2,487,222,873.55
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	5,800,514,939.30	21,846,000.65
投资活动现金流出小计	6,511,476,264.95	2,837,942,345.20
投资活动产生的现金流量净额	-5,011,876,024.51	2,805,310,895.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,005,000,000.00	2,000,000,000.00
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	1,981,039,903.55	1,134,878,483.28
收到其他与筹资活动有关的现金	404,099,822.19	1,752,508,510.80
筹资活动现金流入小计	7,390,139,725.74	4,887,386,994.08
偿还债务支付的现金	1,722,092,231.89	1,380,327,743.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	666,134,999.47	1,039,002,743.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	222,896,713.26

支付其他与筹资活动有关的现金	729,240,210.88	5,482,113,783.72
筹资活动现金流出小计	3,117,467,442.24	7,901,444,271.49
筹资活动产生的现金流量净额	4,272,672,283.50	-3,014,057,277.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,105.03	-4,063.37
五、现金及现金等价物净增加额	-40,886,890.04	727,847,780.15
加：期初现金及现金等价物余额	768,960,010.77	41,112,230.62
六、期末现金及现金等价物余额	728,073,120.73	768,960,010.77

公司负责人：李湘 主管会计工作负责人：张承明 会计机构负责人：延祖昆

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	496,203,034.90	737,951,766.13
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,583,224.14	3,196,071.29
经营活动现金流入小计	497,786,259.04	741,147,837.42
购买商品、接受劳务支付的现金	25,262.70	26,004.27
支付给职工及为职工支付的现金	42,890,591.85	44,985,382.83
支付的各项税费	16,777,352.92	7,191,110.88
支付其他与经营活动有关的现金	10,447,075.31	8,814,519.18
经营活动现金流出小计	70,140,282.78	61,017,017.16
经营活动产生的现金流量净额	427,645,976.26	680,130,820.26
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	571,124,838.91	1,269,932,791.79
取得投资收益收到的现金	-	24,978,154.95
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	7,756,129.43	147,711,163.65
投资活动现金流入小计	578,880,968.34	1,442,622,110.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	406,460.00	565,302.00
投资支付的现金	231,059,240.02	1,863,256,119.76
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	716,645,713.47	10,920,000.00
投资活动现金流出小计	948,111,413.49	1,874,741,421.76
投资活动产生的现金流量净额	-369,230,445.15	-432,119,311.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	2,000,000,000.00
取得借款收到的现金	1,981,039,903.55	1,084,878,483.28
收到其他与筹资活动有关的现金	1,354,099,822.19	1,188,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,335,139,725.74	4,272,878,483.28
偿还债务支付的现金	1,668,141,870.78	1,342,410,993.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	661,765,260.14	712,147,316.89
支付其他与筹资活动有关的现金	1,075,217,560.41	2,472,127,657.43
筹资活动现金流出小计	3,405,124,691.33	4,526,685,968.24
筹资活动产生的现金流量净	-69,984,965.59	-253,807,484.96

额		
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	-11,569,434.48	-5,795,976.07
加：期初现金及现金等价物余额	25,785,851.69	31,581,827.76
六、期末现金及现金等价物余额	14,216,417.21	25,785,851.69

公司负责人：李湘 主管会计工作负责人：张承明 会计机构负责人：延祖昆

