
四川阳安交通投资有限公司

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。

山东舜天信诚会计师事务所（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

截至 2024 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素和与募集说明书中披露的风险因素没有重大变化。

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.....	10
六、 公司治理情况.....	17
七、 环境信息披露义务情况.....	19
第二节 债券事项.....	19
一、 公司债券情况.....	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	21
四、 公司债券募集资金使用情况.....	21
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
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.....	24
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
六、 负债情况.....	25
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.....	28
九、 对外担保情况.....	28
十、 重大诉讼情况.....	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	31
十二、 向普通投资者披露的信息.....	31
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	31
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.....	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	31
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	31
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	31
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	31
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.....	32
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	32
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	32
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	32
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

本公司、公司、发行人、阳安交投	指	四川阳安交通投资有限公司
简阳市国资委	指	简阳市国有资产管理委员会
担保人	指	四川发展融资担保股份有限公司、四川简州空港城市发展投资集团有限公司
报告期	指	2024 年度
期末、报告期末	指	2024 年末
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和 / 或休息日）
元	指	人民币元
万元	指	如无特别说明，指人民币万元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	四川阳安交通投资有限公司
中文简称	阳安交投
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	张宇
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	82,000.00
注册地址	四川省成都市 简阳市简城东城新区映山岭秀(一期)S-4 栋 3 层(龙颈路 233 号)
办公地址	四川省成都市 简阳市简城东城新区映山岭秀(一期)S-4 栋 3 层(龙颈路 233 号)
办公地址的邮政编码	641400
公司网址（如有）	www.scyajt.com
电子信箱	admin@scyajt.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张宇
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、法定代表人
联系地址	成都市简阳市简城东城新区映山岭秀(一期)S-4 栋 3 层
电话	028-27023989
传真	028-27023989
电子信箱	—

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：四川简州空港城市发展投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：简阳市国有资产管理委员会

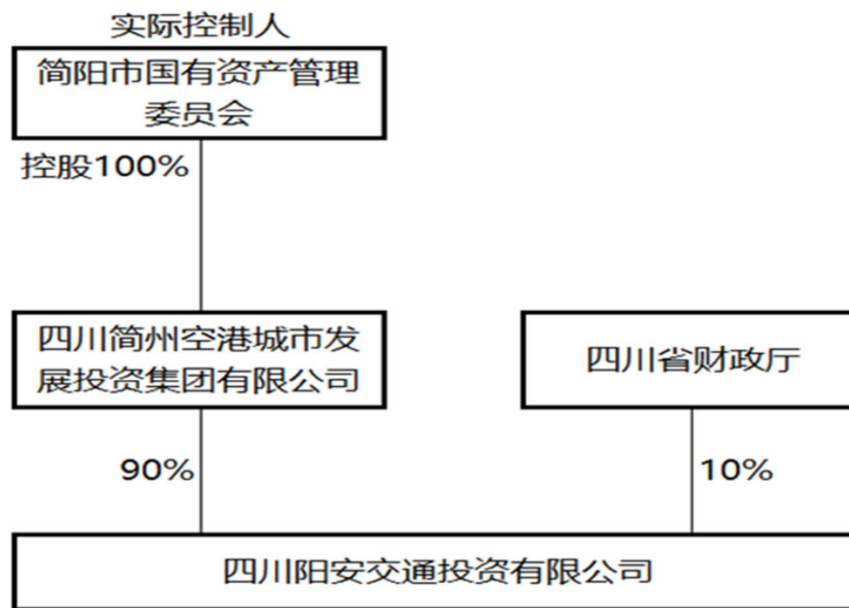
报告期末控股股东资信情况：良好

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：90.00%，股权无限制

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：90.00%，股权无限制

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

发行人控股股东除发行人外还持有四川雄州实业有限责任公司、简阳市水务投资发展有限公司和简阳发展（控股）有限公司等简阳市国有企业股权。截至 2024 年末，发行人控股股东受限资产余额为 40.53 亿元。

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

¹均包含股份，下同。

（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	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	崔藤	董事	聘任	2024 年 1 月 24 日	2024 年 1 月 25 日
董事	晏璟莹	董事	聘任	2024 年 1 月 24 日	2024 年 1 月 25 日
董事	陈志刚	董事	聘任	2024 年 1 月 24 日	2024 年 1 月 25 日
董事	钱慧	董事	聘任	2024 年 1 月 24 日	2024 年 1 月 25 日
董事	王彬璐	董事	离任	2024 年 1 月 24 日	2024 年 1 月 25 日
董事	代学佳	董事	离任	2024 年 1 月 24 日	2024 年 1 月 25 日
监事	马弋丁	监事	离任	2024 年 1 月 24 日	—
监事	邹竞劼	监事	离任	2024 年 1 月 24 日	2024 年 1 月 25 日
监事	周志斌	监事	离任	2024 年 1 月 24 日	2024 年 1 月 25 日
监事	刘永	监事	离任	2024 年 1 月 24 日	—
董事	晏璟莹	董事	离任	2024 年 7 月 31 日	2024 年 8 月 1 日
董事	钱慧	董事	离任	2024 年 7 月 31 日	2024 年 8 月 1 日
董事	袁熙杰	董事	聘任	2024 年 5 月	2024 年 8 月

				9 日	1 日
董事	梁爽	董事	聘任	2024 年 5 月 9 日	2024 年 8 月 1 日
高级管理人员	付修钧	副总经理	离任	2024 年 12 月 9 日	—
高级管理人员	阮云晓	副总经理	离任	2024 年 12 月 9 日	—

（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：10 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 100.00%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：张宇

发行人的董事长或执行董事：张宇

发行人的其他董事：赵伟、崔藤、陈志刚、孔祥波、袁熙杰、梁爽

发行人的监事：鄢广艺

发行人的总经理：赵伟

发行人的财务负责人：阮云晓

发行人的其他非董事高级管理人员：罗泓波、杨韵诚

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

发行人的经营范围：许可项目：建设工程施工；城市公共交通；公路管理与养护；道路旅客运输经营；房地产开发经营；建设工程监理；城市建筑垃圾处置（清运）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土地整治服务；工程管理服务；道路货物运输站经营；市政设施管理；城市绿化管理；城市公园管理；花卉绿植租借与代管理；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；商业综合体管理服务；建筑材料销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；煤炭及制品销售；矿山机械销售；液压动力机械及元件销售；隧道施工专用机械销售；机械电气设备销售；建筑工程用机械销售；五金产品批发；五金产品零售；电子产品销售；广告设计、代理；广告发布；广告制作；停车场服务；金属材料销售；金银制品销售；规划设计管理；城乡市容管理；园区管理服务；森林公园管理；休闲观光活动；游览景区管理；国内贸易代理；供应链管理服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；物业管理；互联网销售（除销售需要许可的商品）；砼结构构件销售；金属制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；农副产品销售；食用农产品批发；林业产品销售；家用电器销售；

石油制品销售（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；针纺织品及原料销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；机械设备销售；通讯设备销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；医用口罩批发；医护人员防护用品批发；新能源汽车整车销售；电池零配件销售；新能源汽车换电设施销售；机动车充电销售；充电桩销售；电动汽车充电基础设施运营；集中式快速充电站。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

发行人目前主要承担了简阳市交通基础设施建设任务，发行人营业收入主要来自工程项目收入和贸易收入。发行人另有少部分租赁收入，对发行人营业收入规模贡献小。

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）简阳市城市基础设施行业现状及前景

2016 年，国务院下发《关于同意四川省变更县级简阳市代管关系的批复》，同意将资阳市代管的县级简阳市改由成都市代管，这将很大程度促进简阳经济的发展，为简阳的工业发展带来强劲的动力和支撑力，并将推动产业的特色化和高端化转型，实现经济总量的增长、结构优化和质量提升，促进经济、交通、教育等规划全面与成都同步。

根据四川省委、省政府提出的主体功能区规划中，简阳市被列入重点开发区域。简阳市处于成渝经济的核心地带，成渝经济区的加快建设有利于推进简阳市开放合作。成都市打造天府新区和建设世界现代田园城市的规划，为简阳市融入成都经济圈、加快基础设施建设、完善产业布局、提升公共服务、增强社会保障等方面提供了难得机遇。

根据《简阳市城市总体规划（2016-2035 年）》，为落实“东进”战略，构建多中心网络化的城乡空间，提出在简阳市域范围内形成“一区、三城”的分区结构，构建简阳新的经济地理发展格局：构建临空经济都市区，提升简阳发展能级，支撑东进战略；形成空港新城、简阳城区、简州新城三个产业新城协同发展格局，规划三城人口规模各 105.00、65.00 和 60.00 万人，用地各 120.00、65.00、60.00 平方公里；将空港新城发展为国家级国际航空枢纽，成为西部重要的国际化现代空港新城；简阳城区发展为成都东部城市新区综合服务基地、高端装备、智能制造基地；简州新城发展为先进制造业基地、东进五大组团高品质的生活服务中心。随着简阳市城镇化建设的不断推进，为简阳市城市基础设施建设行业提供了良好的发展机遇和发展前景。

（2）公司的地位和竞争优势

发行人是经简阳市人民政府授权从事简阳市城市交通投资建设主体。发行人自成立以来，经营规模和实力不断壮大，在区域内具有行业垄断性，有着较强的竞争优势。伴随着简阳市经济的不断发展及城市化水平的不断提升，发行人将迎来更大的发展机遇。

1) 区域经济优势

简阳地处四川盆地腹地，具有“密迹锦城，西控巴陵”的战略区位，与成都仅一山之隔，是成都向东拓展、辐射川中、连接重庆、走向全国、放眼世界的门户，具有广阔的服务半径和市场空间，川东、川南资源要素也汇集于此。随着成渝城际客运专线、成安渝高速、成都第二绕城高速、成都经济区环线、成都新机场高速等大型通道的建设和竣工通车，简阳将全面融入成都“半小时经济圈”。伴随着成都天府国际机场的建设，简阳的航空交通线将与水、陆交通要道相结合，推动该市形成“水陆空并举，大中小配套”的综合交通网络体系。2016 年，国务院下发《关于同意四川省变更县级简阳市代管关系的批复》，同意将资阳市代管的县级简阳市改由成都市代管，此举很大程度促进了简阳经济的发展。

2) 政府的高度重视和支持

发行人作为简阳市主要的交通基础设施投资建设主体，担负着简阳市交通基础设施建设和运营任务，在项目投融资方面均得到了简阳市政府的大力支持。为支持公司发展，简阳市政府给予了公司一系列扶持与优惠政策，发行人可以充分利用政府资源、资金、社会关系和有关政策，分享简阳市经济社会发展所带来的一系列经济效益。

3) 发行人具备良好的资信状况及融资能力

发行人拥有良好的资信条件，与中国工商银行、成都农商银行以及成都银行等金融机构建立了长期稳固的合作关系。根据发行人企业基本信用信息报告，发行人信用记录良好，不存在违约记录。以债券发行为契机，发行人将进一步多元化融资渠道。良好的资信条件和融资能力有力地支持了发行人稳定可持续发展。

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、经营情况及公司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：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 (%)
代建业务	58,915.24	37,130.32	36.98	34.48	55,511.61	48,636.92	12.38	35.03
贸易业务	100,395.49	100,298.63	0.10	58.76	96,520.86	89,579.80	7.19	60.91

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 (%)
租赁业务	422.83	456.29	-7.91	0.25	256.60	256.01	0.23	0.16
停车位业务	7,255.99	7,371.52	-1.59	4.25	6,026.05	5,635.26	6.49	3.80
其他业务	3,878.55	2,525.29	34.89	2.27	143.32	61.97	56.76	0.09
合计	170,868.10	147,782.04	13.51	100.00	158,458.44	144,169.95	9.02	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

公司主营业务较难细分出精确化产品及服务。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

代建业务毛利率 2024 年度较 2023 年度大幅增长，主要系对代建项目取得的补贴收入由原计入“其他收益”科目调整为直接冲减“主营业务成本”，导致利润率增加。

贸易业务毛利率 2024 年度较 2023 年度大幅下降，主要系发行人在 2023 年收到了砂石经营的罚没收入，故 2023 年度毛利率较高所致。

租赁业务收入 2024 年度较 2023 年度增加 166.23 万元，增幅 64.78%，成本 2024 年度较 2023 年度增加 200.28 万元，主要系新增广告位租金收入和摊位租金收入、汽车租赁收入所致。租赁业务 2024 年度毛利率由正转负。主要系发行人汽车租赁市场竞争大，业务同质化高，故毛利率低或为负。

停车位业务成本 2024 年度较 2023 年度增加 1,736.26 万元，增幅 30.81%，主要系停车位经营权折旧摊销所致。停车位业务 2024 年度毛利率由正转负，主要系停车位经营权折旧摊销金额较大。

其他业务收入 2024 年度较 2023 年度增加 3,735.23 万元，增幅 2,606.29%，成本 2024 年度较 2023 年度增加 2,463.31 万元，增幅 3,974.72%，主要系发行人 2024 年度扩大苗木业务等其他业务规模所致。

（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

简阳市地理位置优越，是四川成都天府新区简阳片区及成都天府国际机场所在地。成渝、成安渝、成都第二绕城等高速公路穿市而过，成渝高铁设简阳南站，未来简阳市将建成集航空、铁路、高速公路于一体的现代化综合交通体系。整体看，简阳市经济平稳发展，固定资产投资稳定增长，交通实业发展持续推进，为公司发展奠定了良好的外部环境。本公司是简阳市人民政府授权经营的国有独资有限责任公司，公司作为简阳市最主要的交通基础设施建设开发和投融资主体，得到了简阳市各级政府的大力支持，公司规模不断壮大，在区域内行业垄断优势明显，因而有着较强的项目竞争优势和广阔的发展前景。公司将按照简阳市产业政策要求，结合公司的职能职责和区域的发展规划，紧紧围绕“推进三大转

型、建设三新简阳”的发展战略，进一步加快各项业务的开展，增强投融资能力，提高项目综合管理水平，强化资金使用管理效率，提升公司内部管理效率，进一步巩固自身的行业地位。

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）与行业相关的风险及对策风险

A.经济周期风险

发行人主营业务收益水平受经济发展状况和经济周期的影响较大，如果未来经济增长放缓，将可能造成发行人业务规模萎缩，经营效益下降，现金流量减少。

B.产业政策风险

发行人经营领域主要涉及基础设施建设，属于国家大力支持和发展的产业。发行人肩负着简阳市内道路建设的职能。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、产业政策、物价政策的调整将直接影响简阳市人民政府对道路建设的投入，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

风险对策：

A.经济周期风险

随着我国国民经济和城市化进程的快速增长，为公司所从事的城市交通基础设施建设行业的发展带来了重大机遇，在一定程度上抵销了经济周期对公司生产经营的不利影响。公司已形成了明确的业务模式，拓宽了产业基础。公司会通过提高管理水平和运营效率，采取积极有效的经营策略，尽量抵御外部环境的变化对其经营业绩可能产生的不利影响。

B.产业政策风险

针对未来政策变动风险，公司将进一步跟踪政府的政策取向，加强对国家产业结构、金融政策及财政政策的深入研究，提前采取相应的措施以降低国家政策变动所造成的影响。同时，公司将强化内部管理，降低可控成本，提高公司经营效益。

（2）与公司相关的风险

A.公司运营的政策性风险

公司在进行市场化经营，实现经济效益的同时，承担着部分社会职能，仍然受到政策约束，这种情况将对公司正常的业务收益产生一定的影响。

B.内部管理风险

尽管公司已经建立了较健全的管理制度体系，但随着公司业务发展，公司内部管理和风险控制的难度也在加大，难以完全保证内部控制制度覆盖到公司生产经营的各个方面和所有环节，不能完全避免因业务操作差错可能导致的安全事故、经济损失、法律纠纷和违规风险。

C. 投资项目建设风险

公司对在建项目进行了严格的可行性论证，从而保障了项目能够保质、保量、按时交付使用。但是由于项目的投资规模较大，后续仍存在一定投资压力，需要对外融资解决建设资金，公司债务可能进一步上升，如果公司不能及时、足额获得项目建设资金，将会延缓在建项目的建设进度，对其经营活动和后续偿债带来一定影响。此外，资金按时到位情况、项目建设中的监理情况以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

D. 工程建设质量风险

由于建设管理等多方面原因，公司负责的工程可能未能严格按照规划要求实施，或随意改变项目计划、改变项目建设内容，从而导致工程项目不能满足原定要求或达到原定标准，带来潜在的违约风险，可能给公司造成损失。

E. 未来资本支出较大风险

公司工程代建业务属于资金密集型业务，建设周期长，建设投入与回款之间存在一定的时间差。随着公司规模的逐年扩大，在建项目逐年增多，而回款的速度不能完全匹配，回款不能完全满足在建项目的投入。随着未来几年资本性支出的增加，公司将存在一定的债务负担。

F. 受限资产不能正常使用的风险

截至 2024 年末，公司受限资产账面价值合计达 40.53 亿元，占总资产的比例为 13.39%。受限资产主要是金融机构借款所设定的抵质押，较大规模的受限资产给公司的后续融资以及资产的所有权及使用权方面带来一定的风险。

G. 对外担保较大风险

截至 2024 年末，发行人对外担保余额合计 61.29 亿元，占总资产的比例为 20.24%，主要系对简阳市水务投资发展有限公司、四川雄州实业有限责任公司、简阳融城国投实业有限公司等公司的担保，由于被担保企业与公司的地区和行业关联度较高，存在一定的或有负债风险。

风险对策：

A. 公司运营的政策性风险

公司今后将进一步加强与政府的沟通和协商，并在当地政府部门的大力扶持和政策支持下，不断加强管理、提高公司整体运营实力。进一步加强银企合作，充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效降低融资成本。进一步完善法人治理结构，建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，通过产权改革、资本运营加强对国有资产的经营管理，提高运营效率。

B. 内部管理风险

公司将在未来的生产经营中不断强化内部管理，健全相关管理机制，防范管理风险。

安全生产方面，确保安全责任落实到位，加强工程管理，优化调度管理，提高工程质量，并且科学制定应急预案，认真落实有关措施。财务方面，进一步加强计划与预算工作，落实资产经营责任，统筹安排资金投向，不断提高资金使用效率，强化审核效能监察工作，以有效控制财务活动风险。

C. 投资项目建设风险

公司具有完善的项目管理和财务管理制度，在项目的实施过程中，将继续通过内部费用控制和合理使用资金等手段有效地控制公司的运营成本。同时将积极加强各投资环节的管理，计划推进工程建设进度，使建设项目能够按时投入使用，努力达到预期的经济效益和社会效益。此外，公司将严格项目质量管理，合理安排工程工期，加强招投标管理及合同管理，严格按照相关规定建立健全质量保证体系，保证项目质量和进度。确保项目建设实际投资控制在预算内，并如期按质竣工和及时投入运营。

D. 工程建设质量风险

公司将依托自身在施工建设管理方面的丰富经验，严格选择施工单位，加强工程监督管理，保证工程项目建设符合项目业主的相关规划或标准，保证工程建设内容符合公司与项目业主的相关约定。

E. 未来资本支出较大风险

针对未来资本支出压力，一方面，公司建立了有效的内部管理体系，将根据公司资金情况和融资规划合理地控制未来投资规模和进度；另一方面，公司信用记录良好，具备较强的外部融资能力，后续可以通过银行借款、债券等方式筹措后续资金，以应对资本支出压力大。

F. 受限资产不能正常使用的风险

公司作为简阳市重要的交通基础设施建设主体，目前收入和盈利情况较为稳定。公司多年来与各大商业银行等金融机构保持着长期良好稳固的合作关系，是多家银行等金融机构在区域内的最大客户和重点客户，公司获得了较低的贷款利率。公司的融资渠道畅通，如果未来发生临时资金流动性不足，公司将凭借自身良好的资信状况，以及与金融机构良好的合作关系，在国家法律法规和银行信贷政策及规章制度允许的情形下，通过银行借款等融资手段筹措资金，确保债务按时偿付。

G. 对外担保较大风险

公司担保对象均为公司所属区域的产业支持企业，经营稳健，信用资质良好。公司将持续关注被担保人的经营状况、资产状况及支付能力，充分了解被担保人的偿债计划，必要时要求被担保人提供相应的反担保措施，切实降低对外担保的或有风险。

六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、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

发行人在控股股东及实际控制人授权的范围内，进行公司的经营和管理，公司与简阳市国有资产管理委员会之间在资产、人员、机构、财务、业务上完全分开，做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

1、业务独立情况

发行人独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司业务结构完整，自主独立经营，发行人产供销业务均独立运作，控股股东不存在直接或间接干预公司经营运作的情形。发行人在业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易，发行人可根据国家产业政策及其经济发展战略，制定审批其发展战略、经营方针和投融资计划，确保发展战略的实施。

2、资产独立情况

发行人资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权，独立登记、建账、核算和管理。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情形。

3、机构独立情况

发行人法人治理结构完善、董事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能。发行人与股东在机构设置上完全分开、独立运行，不存在控股股东直接干预公司经营活动的情况。

4、人员独立情况

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，公司董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人各组织机构的劳动、人事、工资管理体系与股东相互独立，不存在违反法定程序作出人事任免决定的情况。

5、财务独立情况

发行人设立了独立的财务主管部门，配备了独立的财务人员，具有规范、独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号，依法独立纳税。

（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

发行人根据《四川阳安交通投资有限公司关联交易决策管理制度》对发行人关联交易进行管理，保护公司、股东会和债权人的合法权益，保证关联交易决策行为的公允性。

关联交易的决策权限和决策程序：

（1）发行人拟与关联方达成的关联交易总额占公司最近经审计净资产值 1%及以下的关联交易，由董事长决定（但董事长应予以回避的关联交易除外）。

（2）发行人拟与关联方达成的关联交易总额占公司最近经审计净资产值 1%至 10%之间，以及本属于董事长决定的但其本人因关联关系而回避的关联交易，均由董事会做出决议。

（3）如发行人拟与关联方达成的关联交易总额高于公司最近经审计净资产值的 10%以上的，经由董事会向股东提交预案，经股东批准后生效。

（4）由发行人董事长决定的关联交易，应当由相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告董事长，由董事长对该等关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查。

（5）由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。

关联交易的定价机制：

关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：

（1）有国家定价（指政府物价部门定价或应执行国家规定的计价方式）的，依国家定价。

（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。

关联交易双方根据交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。关联方之间的往来款及资金拆借事项参照该制度执行。

信息披露安排：

公司按照将严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《信息披露制度》等相关法律、法规及规范性文件等，切实履行信息披露的有关规定，不损害股东合法权益。

（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
购买商品/接受劳务	0.07
出售商品/提供劳务	0.02

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
资产或股权出售	2.51

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人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 20.78 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	2019 年四川阳安交通投资有限公司公司债券
2、债券简称	19 阳交债/19 阳安交投债

3、债券代码	152371.SH/1980396.IB
4、发行日	2019 年 12 月 24 日
5、起息日	2019 年 12 月 25 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 25 日
8、债券余额	2.88
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	每年付息一次，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例逐年偿还债券本金。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金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	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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	四川阳安交通投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 阳安债
3、债券代码	253497.SH
4、发行日	2023 年 12 月 28 日
5、起息日	2023 年 12 月 28 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 28 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	川财证券有限责任公司
13、受托管理人	川财证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	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	177902.SH
------	-----------

债券简称	21 阳安债
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	条款具体约定内容：发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人发出关于是否调整票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人。 触发执行的具体情况：本期债券存续期的第 3 年末，发行人选择下调票面利率，即票面利率调整为 3.50%，在存续期的第 4 年至第 5 年固定不变。本期债券回售有效期登记数量为 600,000.00 手，回售金额为 600,000,000.00 元，为全额回售。 对投资者权益的影响：本期债券回售金额已全部兑付，对投资者权益未产生不良影响。

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	253497.SH
债券简称	23 阳安债
债券约定的投资者保护条款名称	偿债资金来源
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人承诺，按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 1 亿元或货币资金有息负债比例（货币资金/有息负债）不低于 1%。发行人在债券存续期内每半年度，披露报告期末的货币资金余额及受限情况。
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

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：152371.SH/1980396.IB

债券简称	19 阳交债/19 阳安交投债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了具体工作计划，包括指定专门部门与人员、设计规范的工作流程、安排偿债资金等，已形成一套确保债券安全兑付的内部机制。四川发展融资担保股份有限公司为本期债券提供担保。
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	执行正常

债券代码：253497.SH

债券简称	23 阳安债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了具体工作计划，包括指定专门部门与人员、设计规范的工作流程、安排偿债资金等，已形成一套确保债券安全兑付的内部机制。四川简州空港城市发展投资集团有限公司为本期债券提供担保。
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	执行正常

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	山东舜天信诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	山东省济南市历下区华能路 38 号汇源大厦 708 室
签字会计师姓名	刘增玉、邵美兰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152371.SH/1980396.IB
债券简称	19 阳交债/19 阳安交投债
名称	国泰海通证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	邱艳慧、孔令雯
联系电话	15622118007

债券代码	253497.SH
债券简称	23 阳安债
名称	川财证券有限责任公司
办公地址	中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼
联系人	姜苏展
联系电话	18428075113

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	152371.SH/1980396.IB
债券简称	19 阳交债/19 阳安交投债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

债券代码	253497.SH
债券简称	23 阳安债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

（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

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、其他货币资金	9.07	-37.34	主要系银行存款减少
应收账款	应收工程款和货款	23.61	-14.29	
存货	合同履约成本	127.47	15.04	
其他应收款	企业间往来款	18.02	58.73	主要系新增简阳市内国有企业往来款
投资性房地产	土地使用权等经营性资产	92.12	31.27	主要系政府划拨资产所致
固定资产	房屋建筑物、办公设备、运输工具等	4.33	-6.37	
无形资产	办公软件、特许经营权	22.71	-2.68	
在建工程	自营项目	2.40	1,223.23	主要系当期投入增加

（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	9.07	7.97		87.87

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(%)
投资性房地 产	92.12	10.37	10.37	11.26
固定资产	4.33	4.28	4.28	98.85
应收账款	23.61	17.92		75.90
合计	129.13	40.53	—	—

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：2.13 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：6.23 亿元，收回：4.48 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

非经营性往来占款或资金拆借情形不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：3.88 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：3.82%，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 101.50 亿元和 102.67 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.15%。

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	-	6.43	11.38	17.81	17.35%
银行贷款	-	12.45	39.08	51.53	50.19%
非银行金融机构贷款	-	17.20	14.92	32.12	31.28%
其他有息债务	-	0.01	1.20	1.21	1.18%
合计	-	36.09	66.58	102.67	—

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 10 亿元，企业债券余额 2.88 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5 亿元，且共有 1.44 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 122.74 亿元和 126.34 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.93%。

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	-	6.43	11.38	17.81	14.10%
银行贷款	-	20.17	50.97	71.14	56.31%
非银行金融机构贷款	-	18.60	17.58	36.18	28.64%
其他有息债务	-	0.01	1.20	1.21	0.96%
合计	-	45.21	81.13	126.34	—

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 10 亿元，企业债券余额 2.88 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5 亿元，且共有 1.44 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 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 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	9.07	11.59	-21.79	
应付账款	14.25	17.26	-17.43	
其他应付款	40.64	33.22	22.32	
一年内到期的非流动负债	31.83	21.92	45.19	主要系长期借款、应付债券和长期应付款转入一年内到期的非流动负债
其他流动负债	4.32	5.05	-14.43	
长期借款	55.07	55.70	-1.12	
应付债券	11.38	18.97	-40.02	主要系“21 阳安债”、“21 阳安02”公司债券到期偿还本息所致
长期应付款	3.41	8.42	-59.54	主要系转入一年内到期的非流动负债所致
递延所得税负债	12.38	11.93	3.76	

（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：2.84 亿元

报告期非经常性损益总额：1.70 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-0.01	权益法核算的长期股权投资收益、处置长期股权投资产生的投资收益	-0.01	可持续
公允价值变动损益	1.79	按公允价值计量的投资性房地产	1.79	可持续
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.004	与日常活动无关的政府补助等	0.004	不可持续
营业外支出	0.003	滞纳金及罚款、非流动资产毁损报废损失	0.003	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
其他收益	0.02	与日常经营活动相关的政府补助等	0.02	可持续
信用减值损失	-0.11	坏账损失	-0.11	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

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：50.61 亿元

报告期末对外担保的余额：61.29 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：10.68 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：2.10 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
简阳市水务投资发展有限公司	无关联关系	11.57	水的生产和供应业	资信良好	信用担保	5.80	2042 年 12 月 18 日	无重大不利影响
简阳市水务投资发展有限公司	无关联关系	11.57	水的生产和供应业	资信良好	信用担保	3.00	2027 年 12 月 29 日	无重大不利影响
简阳市水务投资发展有限公司	无关联关系	11.57	水的生产和供应业	资信良好	信用担保	0.80	2025 年 3 月 14 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
简阳市水务投资发展有限公司	无关联关系	11.57	水的生产和供应业	资信良好	信用担保	0.30	2027年4月19日	无重大不利影响
简阳市水务投资发展有限公司	无关联关系	11.57	水的生产和供应业	资信良好	信用担保	0.98	2027年5月11日	无重大不利影响
简阳市水务投资发展有限公司	无关联关系	11.57	水的生产和供应业	资信良好	信用担保	2.80	2025年4月24日	无重大不利影响
简阳市水务投资发展有限公司	无关联关系	11.57	水的生产和供应业	资信良好	信用担保	1.02	2025年8月29日	无重大不利影响
四川雄州实业有限责任公司	无关联关系	10.10	国有资产管理、土地整理、政府公益性工程项目建设	资信良好	信用担保	7.09	2032年12月18日	无重大不利影响
四川雄州实业有限责任公司	无关联关系	10.10	国有资产管理、土地整理、政府公益性工程项目建设	资信良好	信用担保	4.66	2025年5月26日	无重大不利影响
四川雄州实业有限责任公司	无关联关系	10.10	国有资产管理、土地整理、政府公益性工程项目建设	资信良好	信用担保	2.10	2026年11月13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
四川雄州实业有限责任公司	无关联关系	10.10	国有资产管理、土地整理、政府公益性工程项目建设	资信良好	信用担保	0.55	2026 年 11 月 13 日	无重大不利影响
四川雄州实业有限责任公司	无关联关系	10.10	国有资产管理、土地整理、政府公益性工程项目建设	资信良好	信用担保	2.00	2026 年 11 月 13 日	无重大不利影响
四川雄州实业有限责任公司	无关联关系	10.10	国有资产管理、土地整理、政府公益性工程项目建设	资信良好	信用担保	1.00	2026 年 11 月 13 日	无重大不利影响
四川雄州实业有限责任公司	无关联关系	10.10	国有资产管理、土地整理、政府公益性工程项目建设	资信良好	信用担保	2.10	2025 年 11 月 22 日	无重大不利影响
四川雄州实业有限责任公司	无关联关系	10.10	国有资产管理、土地整理、政府公益性工程项目建设	资信良好	信用担保	1.42	2027 年 12 月 9 日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	35.62	—	—

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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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/>，也可于公司办公地址查询。

（以下无正文）

（此页无正文，为《四川阳安交通投资有限公司公司债券年度报告（2024 年）》
之盖章页）



四川阳安交通投资有限公司

2025 年 4 月 30 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：四川阳安交通投资有限公司

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	906,946,620.54	1,447,499,438.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	6,482,795.00	
应收账款	2,361,053,310.25	2,754,762,867.31
应收款项融资		
预付款项	100,386,527.48	110,686,225.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,801,574,893.34	1,134,963,336.14
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,747,160,497.96	11,080,552,448.75
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	45,151,960.77	3,378,877.00
流动资产合计	17,968,756,605.34	16,531,843,193.24
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,859,119.23	12,457,871.89
其他权益工具投资	112,440,000.00	112,040,000.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	9,211,789,247.31	7,017,701,300.00
固定资产	432,926,099.67	462,383,361.67
在建工程	239,664,051.42	18,112,018.73
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,981,350.35	5,262,945.46
无形资产	2,270,878,609.80	2,333,444,774.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,995,805.37	1,150,125.78
递延所得税资产	10,295,851.32	6,480,192.60
其他非流动资产	14,525,931.00	94,043,383.66
非流动资产合计	12,310,356,065.47	10,063,075,973.86
资产总计	30,279,112,670.81	26,594,919,167.10
流动负债：		
短期借款	906,500,000.00	1,159,000,000.00
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	557,266,450.62	236,830,000.00
应付账款	1,425,257,108.98	1,726,172,746.44
预收款项	72,119,906.80	59,708,251.92
合同负债		
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	12,408.00	259,634.78
应交税费	135,007,351.20	135,557,765.03
其他应付款	4,063,649,493.87	3,322,119,748.82
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	3,182,737,901.36	2,192,167,397.89
其他流动负债	431,810,000.00	504,637,000.00
流动负债合计	10,774,360,620.83	9,336,452,544.88

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,507,480,000.00	5,569,665,000.00
应付债券	1,138,012,465.24	1,897,307,312.30
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,327,963.55	4,482,190.99
长期应付款	340,843,934.48	842,416,750.44
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,238,114,507.86	1,193,265,782.86
其他非流动负债	1,115,728,837.30	
非流动负债合计	9,344,507,708.43	9,507,137,036.59
负债合计	20,118,868,329.26	18,843,589,581.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	820,000,000.00	820,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,338,306,342.69	2,278,893,790.32
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	386,910,350.38	371,114,085.93
一般风险准备		
未分配利润	4,269,291,417.50	4,074,918,189.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,814,508,110.57	7,544,926,065.65
少数股东权益	345,736,230.98	206,403,519.98
所有者权益（或股东权益）合计	10,160,244,341.55	7,751,329,585.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,279,112,670.81	26,594,919,167.10

公司负责人：张宇 主管会计工作负责人：罗泓波 会计机构负责人：吴凤君

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：四川阳安交通投资有限公司

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	145,278,956.22	717,013,716.96

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	6,482,795.00	
应收账款	1,715,836,222.12	1,660,644,142.81
应收款项融资		
预付款项	33,054,690.40	79,791,797.80
其他应收款	1,191,301,727.65	1,340,371,649.01
其中：应收利息		
应收股利		
存货	11,880,875,959.87	9,503,667,267.80
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	36,037,361.39	
流动资产合计	15,008,867,712.65	13,301,488,574.38
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	3,512,168,619.23	3,574,414,351.89
其他权益工具投资	112,440,000.00	112,040,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	6,465,810,648.41	5,068,220,700.00
固定资产	421,397,609.04	448,795,282.40
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,403,370.02	3,300,163.20
无形资产	1,624,811,110.65	1,663,444,675.49
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,447,733.44	38,632.01
递延所得税资产	8,260,091.03	4,034,998.96
其他非流动资产	14,525,931.00	94,043,383.66
非流动资产合计	12,163,265,112.82	10,968,332,187.61
资产总计	27,172,132,825.47	24,269,820,761.99
流动负债：		
短期借款	643,000,000.00	952,000,000.00

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	217,266,450.62	156,830,000.00
应付账款	1,252,096,973.71	1,393,637,190.91
预收款项	23,865,749.70	41,585,666.08
合同负债		
应付职工薪酬		184,916.40
应交税费	76,887,998.62	73,116,051.54
其他应付款	5,479,922,330.08	4,228,961,792.62
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	2,534,207,185.08	2,114,109,087.45
其他流动负债	431,810,000.00	504,637,000.00
流动负债合计	10,659,056,687.81	9,465,061,705.00
非流动负债：		
长期借款	4,318,380,000.00	4,026,265,000.00
应付债券	1,138,012,465.24	1,897,307,312.30
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,188,413.04	2,617,297.41
长期应付款	65,688,200.01	526,604,369.68
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,192,299,248.93	1,167,392,148.93
其他非流动负债	1,015,728,837.30	
非流动负债合计	7,732,297,164.52	7,620,186,128.32
负债合计	18,391,353,852.33	17,085,247,833.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	820,000,000.00	820,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,509,883,290.32	2,070,469,890.32
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	386,910,350.38	371,114,085.93
未分配利润	4,063,985,332.44	3,922,988,952.42

所有者权益（或股东权益）合计	8,780,778,973.14	7,184,572,928.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,172,132,825.47	24,269,820,761.99

公司负责人：张宇 主管会计工作负责人：罗泓波 会计机构负责人：吴凤君

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	1,708,681,042.64	1,584,584,448.24
其中：营业收入	1,708,681,042.64	1,584,584,448.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,594,359,743.88	1,542,919,439.61
其中：营业成本	1,477,820,431.90	1,441,699,546.82
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	9,391,014.40	29,590,683.44
销售费用	21,188.51	
管理费用	68,703,902.97	70,818,422.57
研发费用		
财务费用	38,423,206.10	810,786.78
其中：利息费用	39,335,637.95	321,362.37
利息收入	3,216,365.43	2,460,851.60
加：其他收益	1,773,991.06	144,668,187.97
投资收益（损失以“－”号填列）	-787,537.58	11,187,677.07
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	179,394,900.00	165,823,335.73

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	-10,876,870.29	13,435,233.41
资产减值损失（损失以“－”号填列)		
资产处置收益（损失以“－”号填列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	283,825,781.95	376,779,442.81
加：营业外收入	381,288.44	721,068.42
减：营业外支出	297,176.14	33,934,063.64
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	283,909,894.25	343,566,447.59
减：所得税费用	72,964,231.87	105,672,502.19
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	210,945,662.38	237,893,945.40
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	210,945,662.38	237,893,945.40
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)	211,339,492.55	232,806,554.18
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	-393,830.17	5,087,391.22
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		

(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	210,945,662.38	237,893,945.40
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	211,339,492.55	232,806,554.18
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-393,830.17	5,087,391.22
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：张宇 主管会计工作负责人：罗泓波 会计机构负责人：吴凤君

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	1,227,255,242.73	1,272,124,351.75
减：营业成本	1,021,292,393.48	1,168,323,904.52
税金及附加	7,002,346.89	26,910,012.96
销售费用		
管理费用	52,616,468.83	57,072,683.95
研发费用		
财务费用	16,811,058.29	841,069.47
其中：利息费用	16,748,919.25	19,987.38
利息收入	1,673,594.04	1,871,365.96
加：其他收益		133,993,788.73
投资收益（损失以“－”号填列）	-9,708,612.15	1,187,677.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,826,143.31	467,677.07

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）	99,628,400.00	90,222,900.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-13,495,535.09	1,544,690.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	205,957,228.00	245,925,736.75
加：营业外收入	363,653.36	546,842.07
减：营业外支出	75,170.51	33,924,510.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	206,245,710.85	212,548,068.56
减：所得税费用	48,283,066.38	73,818,353.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	157,962,644.47	138,729,714.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合		

收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	157,962,644.47	138,729,714.75
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：张宇 主管会计工作负责人：罗泓波 会计机构负责人：吴凤君

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	1,769,839,265.88	1,527,236,184.89
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	40,145.35	143,289.54
收到其他与经营活动有关的现金	8,350,065,933.89	8,163,740,955.08
经营活动现金流入小计	10,119,945,345.12	9,691,120,429.51
购买商品、接受劳务支付的现金	1,156,705,561.51	1,339,096,264.18
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	18,594,223.87	17,240,460.56
支付的各项税费	34,326,371.52	47,493,562.84
支付其他与经营活动有关的现金	8,067,850,648.50	8,057,178,297.30
经营活动现金流出小计	9,277,476,805.40	9,461,008,584.88
经营活动产生的现金流量净额	842,468,539.72	230,111,844.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,360,000.00	720,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,360,000.00	720,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	109,949,778.16	999,694,313.05
投资支付的现金	400,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	106,356.96	
投资活动现金流出小计	110,456,135.12	999,694,313.05
投资活动产生的现金流量净额	-109,096,135.12	-998,974,313.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	24,000,000.00	100,000,000.00
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	4,266,500,000.00	5,737,633,000.01
收到其他与筹资活动有关的现金	1,111,206,099.01	2,308,884,608.10

筹资活动现金流入小计	5,401,706,099.01	8,146,517,608.11
偿还债务支付的现金	3,765,362,677.79	3,673,672,333.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	989,808,581.66	1,002,288,941.71
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	2,058,710,062.59	2,130,074,189.54
筹资活动现金流出小计	6,813,881,322.04	6,806,035,464.58
筹资活动产生的现金流量净额	-1,412,175,223.03	1,340,482,143.53
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	-678,802,818.43	571,619,675.11
加：期初现金及现金等价物余额	788,999,438.97	217,379,763.86
六、期末现金及现金等价物余额	110,196,620.54	788,999,438.97

公司负责人：张宇 主管会计工作负责人：罗泓波 会计机构负责人：吴凤君

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	976,765,682.30	1,045,093,168.43
收到的税费返还		13,586.22
收到其他与经营活动有关的现金	7,762,510,042.83	6,364,582,759.27
经营活动现金流入小计	8,739,275,725.13	7,409,689,513.92
购买商品、接受劳务支付的现金	715,946,432.93	981,179,604.76
支付给职工及为职工支付的现金	11,645,105.24	8,363,746.97
支付的各项税费	21,534,290.35	44,731,444.06
支付其他与经营活动有关的现金	7,455,447,819.19	5,712,438,287.54
经营活动现金流出小计	8,204,573,647.71	6,746,713,083.33
经营活动产生的现金流量净额	534,702,077.42	662,976,430.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	360,000.00	720,000.00
处置固定资产、无形资产和其		

他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	360,000.00	720,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,780.00	724,493,663.12
投资支付的现金	400,000.00	1,015,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	414,780.00	1,739,493,663.12
投资活动产生的现金流量净额	-54,780.00	-1,738,773,663.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	24,000,000.00	100,000,000.00
取得借款收到的现金	3,605,150,000.00	4,109,883,000.01
收到其他与筹资活动有关的现金	1,001,206,099.01	2,701,640,000.00
筹资活动现金流入小计	4,630,356,099.01	6,911,523,000.01
偿还债务支付的现金	3,406,082,677.79	3,100,835,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	858,820,270.75	892,486,223.32
支付其他与筹资活动有关的现金	1,471,835,208.63	1,371,179,144.77
筹资活动现金流出小计	5,736,738,157.17	5,364,500,368.09
筹资活动产生的现金流量净额	-1,106,382,058.16	1,547,022,631.92
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	-571,734,760.74	471,225,399.39
加：期初现金及现金等价物余额	667,013,716.96	195,788,317.57
六、期末现金及现金等价物余额	95,278,956.22	667,013,716.96

公司负责人：张宇 主管会计工作负责人：罗泓波 会计机构负责人：吴凤君

