

---

中国邮政集团有限公司

公司债券年度报告

(2024 年)

二〇二五年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

容诚会计师事务所（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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

## 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
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.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
七、 中介机构情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	20
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	23
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	26
九、 对外担保情况.....	26
十、 重大诉讼情况.....	26
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	26
十二、 向普通投资者披露的信息.....	26
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	26
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	27
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	27
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	27
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	27
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.....	27
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	27
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	27
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	27
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	27
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31



释义

中国邮政/本公司/公司/本集团/发行人	指	中国邮政集团有限公司
财政部	指	中华人民共和国财政部
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
资信评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
登记机构、托管机构、结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
本报告、年度报告	指	本公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《中国邮政集团有限公司公司债券年度报告（2024 年）》
公司章程	指	《中国邮政集团有限公司章程》
《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/2024 年末
邮储银行	指	中国邮政储蓄银行股份有限公司
中邮保险	指	中邮人寿保险股份有限公司
中邮证券	指	中邮证券有限责任公司
中邮速递	指	中国邮政速递物流股份有限公司
中邮资本	指	中邮资本管理有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	中国邮政集团有限公司
中文简称	中国邮政
外文名称（如有）	China Post Group Corporation Limited
外文缩写（如有）	China Post
法定代表人	刘爱力
注册资本（万元）	13,760,000.00
实缴资本（万元）	13,760,000.00
注册地址	北京市 西城区金融大街甲 3 号
办公地址	北京市 西城区金融大街甲 3 号
办公地址的邮政编码	100808
公司网址（如有）	www.chinapost.com.cn
电子信箱	zhaiquanxinxipilu@chinapost.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	栗健
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事、党组副书记
联系地址	北京市西城区金融大街甲 3 号
电话	010-68859783
传真	010-68859784
电子信箱	zhaiquanxinxipilu@chinapost.com.cn

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：中华人民共和国财政部

报告期末实际控制人名称：中华人民共和国财政部

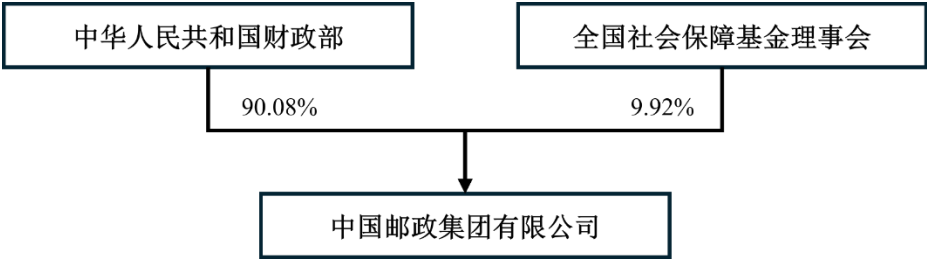
报告期末控股股东资信情况：控股股东为政府相关部门，不适用

报告期末实际控制人资信情况：控股股东为政府相关部门，不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：90.08%，不存在股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：90.08%，不存在股权受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

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	简勤	董事、党组副书记	离任	2024 年 3 月	—
董事	陈东浩	董事	离任	2024 年 4 月	—

<sup>1</sup>均包含股份，下同。



董事	刘新安	董事	就任	2024 年 4 月	-
高级管理人员	曲云海	副总经理、党组成员	就任	2024 年 5 月	-
董事	栗健	董事、党组副书记	就任	2024 年 12 月	-

（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：5 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 35.71%。

（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：刘爱力  
 发行人的董事长或执行董事：刘爱力  
 发行人的其他董事：郑国雨、栗健、韩文博、刘瑞钢、冯雅琳、马旭林、刘新安、陈雪  
 发行人的监事：无  
 发行人的总经理：郑国雨  
 发行人的财务负责人：栗健  
 发行人的其他非董事高级管理人员：盛道文、曲云海、温少祺、王俭、刘建军

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

（1）主要业务

本公司经营范围为：国内、国际邮件寄递业务；邮政汇兑业务，依法经营邮政储蓄业务；机要通信业务和义务兵通信业务；邮票发行业务；图书、报纸、期刊、电子出版物、音像制品批发、零售、网上销售（有效期至 2028 年 04 月 30 日）；各类邮政代理业务；报刊等出版物发行业务；邮政物流、电子邮件等新兴业务；邮政软件开发；电子商务；邮政用品及通讯设备销售；邮政工程规划及邮政器材销售；邮政编码信息和经济技术业务开发、咨询与服务；自有房屋租赁；广告业务；仓储服务；会务、礼仪服务及咨询；农业生产资料、农副产品、百货、第一类医疗器械、家用电器、电子产品、文化用品、体育用品、针纺织品、服装、五金交电、家具、建筑材料、汽车的销售。保险兼业代理（限分支机构经营）；住宿、餐饮服务、（仅限分支机构经营）；电影票务代理；文艺演出票务代理；承办展览展示；组织文化艺术交流活动（不含演出）；体育运动项目经营（高危险性体育项目除外）；创意服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；健康咨询服务（不含诊疗服务）；国内旅游业务；入境旅游业务；批发、零售食品；零售药品；零售烟草；互联网信息服务；经营电信业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；国内旅游业务、入境旅游业务、批发、零售食品、零售药品、零售烟草、互联网信息服务、经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（2）主要产品及用途

本公司主要提供邮务及包裹快递服务和金融业务服务。

（3）经营模式

公司坚持把发展作为第一要务，提出了将中国邮政打造成为行业的“国家队”的目标。坚持普服为“根”、客户为“本”，以窗口资源、线上线下相结合的综合便民服务平台为依托，推动邮储银行转型升级，建立新的发展优势，推动寄递翼深化改革，提升发展质量效益，通过机制创新，形成经营发展新格局。公司邮务业务主要通过 31 家省分公司及下属涉及邮务业务板块的子公司开展。公司金融业务涵盖银行、保险及证券领域，综合优势明显。其中，本公司银行业务主要通过中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下简称“邮储银行”）开展，保险业务主要通过中邮人寿保险股份有限公司（以下简称“中邮保险”）开展，证券业务主要通过中邮证券有限责任公司（以下简称“中邮证券”）开展。公司包裹快递业务主要通过 31 家省分公司及下属涉及包裹寄递业务板块的子公司开展。

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

邮务业务是关系国计民生和国家信息安全的重要社会公用事业。公司作为代国家行使邮政普遍服务职能的唯一机构，长期以来，在促进我国国民经济和社会发展、保障公民的基本通信权利、承担普遍服务义务等方面发挥了重要作用。

银行业务方面，邮储银行已成为中国最知名的金融服务品牌之一。保险业务方面，中邮保险以“服务基层、服务三农”为初心和使命，以“自营+代管”独特运营模式为基础，探索出一条具有中国邮政特色的保险发展之路，开创了“保险业近十年以来建设速度最快、业务规模增长最快”的记录。证券业务方面，中邮证券借助中国邮政的服务网络及品牌优势快速发展，已从一家结构单一、以经纪业务为主的证券公司，发展成为全牌照的综合服务券商。

国内速递业务方面，本公司是我国国内异地快递业务市场的领先者，是我国同城快递业务市场的主要运营商之一；国际快递业务方面，市场主要被本公司及主要国际快递公司占据。近年来，本公司及子公司中国邮政速递物流股份有限公司通过与万国邮政联盟和 KPG 组织成员运营商的紧密合作，以及与其他大型国际商业快递服务企业的业务合作，国际速递业务通达包括港、澳、台地区在内的全球 200 多个国家和地区。

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，本公司不存在由公司董事会或有权机构判断为重大的且对公司经营情况及偿债能力产生重大影响的事项。

## （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（%）
邮务及包裹快递业务	2,966.59	3,219.64	-8.53	42.27	3,039.15	3,116.02	-2.53	43.89
金融业务	5,718.31	4,854.64	15.10	81.48	5,625.73	4,819.05	14.34	81.25
减：合并抵消	-1,666.43	-1,668.58	-0.13	-23.74	-1,741.10	-1,741.97	-0.05	-25.15
合计	7,018.47	6,405.70	8.73	100.00	6,923.78	6,193.10	10.55	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业总收入/营业总成本金额一致。

(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。

公司 2024 年度邮务、寄递及其他业务毛利率相较上年同期有所下降，主要系受“报行合一”政策影响，代理保险收入下降所致。

（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

中国邮政以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的十九大、二十大及历次全会精神，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，融入新发展格局，全面落实国家“十四五”规划纲要，坚持和加强党的领导、党的建设，坚持“人民邮政为人民”的服务宗旨，以推动高质量发展为主题，以改革创新为根本动力，以打造三大核心优势为关键，以推进十大战略任务为举措，以实现九个突破为路径，坚持创新驱动，全面深化改革，完善公司治理，在“四梁八柱”战略框架下，加快业务转型，强化协同优势，履行国企责任，积极服务国家重大战略部署，着力构建新邮政发展格局，开启中国邮政“二次崛起”新征程。

核心业务发展目标及实施路径：

普遍服务和邮政业务：强化提质达标，提升普服质量；全面推动渠道平台转型，丰富普服新内涵；加快“十大工程”落地，增强服务乡村振兴基础能力，在电商快递物流进村、网络销售农产品进城、便民服务网点叠加，确保公共服务均等化方面发挥中国邮政的主导和兜底作用；强化函件传媒、报刊图书等业务创新转型，邮票发行要发挥好“国家名片”作用，围绕中心大局、彰显文化自信、打造精品工程，保障好重大题材邮票发行任务，着力提高邮务业务社会价值。努力将新时代普服打造成为政务便民综合服务提供商、城乡寄递物流主导者、普惠金融主力军、乡村振兴国家队，更好满足人民群众美好用邮需要。

寄递业务：聚焦加快发展，明确方向、靶向拓客、提升质效。持续完善时限、成本、服务、市场和 IT“五大体系”，系统推进“两集中”、邮区中心、陆运网、市趟、运输、揽投网“六大改革”，强化时限五库应用，保障够量市场和重点客户时限竞争力，为快速批量获客提供支撑；围绕“八大市场”，深挖价值、靶向拓展、做大规模；优化运营组织，改进

作业流程，加大技术创新力度，推动收、分、运、投、管理五大环节成本压降。

**邮储银行：**以推动高质量发展为主题；服务乡村振兴和新型城镇化，形成城乡“双轮驱动”战略格局；坚持服务“三农”、城乡居民和中小企业三大定位；发力普惠金融、财富金融、产业金融、绿色金融四大领域；推进向特色化、综合化、轻型化、数字化、集约化“五化”转型；强化科技赋能、客户深耕、中收跨越、人才强行、风控护行、协同发展六大专项战略。

**代理金融：**坚持“财富金融”“生态金融”转型战略，将风控合规贯穿始终。紧扣“拓客增收、以量补价、合规发展”，以“10 个结合”加快推进财富金融和生态金融转型。通过做大基础客群与做强头部、腰部客群相结合，做大 AUM 规模；发挥代理金融遍布县乡的网点优势，做强做优支付结算业务；以邮银协同为抓手，提升资负、公私、信用联动能力；深化“智能风控+雷霆行动”，实现风险的早识别、早预警、早暴露、早处置。

**中邮保险：**加快价值转型，向行业一流保险公司迈进。一是兼顾市场、渠道、股东和自身等多方利益，平衡规模增长、价值提升、偿付能力、盈利要求等多目标，强化资负联动匹配，坚定不移推进价值转型；二是加速多元渠道布局，持续推进邮银主渠道赋能，聚力银保外拓、团险渠道、中介等多元渠道扩面提质，打造发展“新动能”；三是乘势推进数字化转型，通过科技引领促进专业能力提升，不断优化产品供给能力，提升运营集中化智能化，深化财务集约化管理；四是积极服务国家重大战略，践行绿色发展理念，加强科技创新、数字经济、绿色发展、健康、医疗等领域投资，更好服务国家重大战略与实体经济发展。发挥邮政网络的下沉优势，大力发展普惠保险，当好民生“稳定器”。

**中邮证券：**稳健发展，提升价值。要以有效账户开发和金融产品销售为抓手，壮大客户资产规模；以资管产品创设及投行项目突破为重点，提高发展质量。要积极服务集团板块协同和证券化需要，推进客户资源、渠道资源、数据资源共享，深挖增量空间，扩大协同效应。

**农村电商：**一要加快推进邮乐转型，完善治理结构，推动上海邮乐从“被动支撑”转向“主动运营、全面赋能”。二要以做优平台批销为抓手，增强对邮乐购站点的掌控力，固化模式，提升效益。三要加强与金融、寄递的协同，实现业务发展的场景化、数字化和产品化，发挥平台协同效应。四要加强与社会电商平台业务合作，推动线下网点对外开放，尝试打造“电商综合线下体验店”，提升平台竞争力。

## 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）资本风险

公司作为涉足金融和非金融两大领域多个行业的集团公司，由 31 个省（区、市）邮政分公司、集团下属子公司中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下简称“邮储银行”）、中邮人寿保险股份有限公司、中邮资本管理有限公司等控股子公司组成，现已形成邮务及包裹快递业务、金融业务各板块分业经营的格局。公司发展所需资本性支出和日常营运对公司的资金规模及资金流动性提出了较高要求。根据公司战略发展规划，公司将全面推进包括邮政、银行、包裹快递、保险等在内的数项业务条线快速发展，业务规模扩张的同时将可能存在一定资金风险。对策：邮政集团正不断加强对公司内部资金的合理运作及调配，每年均制定严格的投融资计划，确保公司资金能够得到最为有效的使用，同时确保公司始终保持合理的资金结构。

### （2）邮务业务经营风险

公司邮务业务主要通过分公司及下属涉及邮务业务板块的子公司开展。邮政业是劳动密集型行业，人工成本占总成本的比重较高。随着近几年全球范围内的货币宽松，社会劳动力成本的上涨给公司的成本控制带来较大的压力，从而导致利润率下降的风险。另外，随着信息技术的迅猛发展，互联网、移动通信等技术迅速普及，电子商务、网络支付、移动支付手段方兴未艾，人们的生产生活方式发生了很大变化，邮政客户的用邮需求也在不断变化。传统邮政业务的增长方式面临深度调整，未来与新技术、新媒体、新业态融合，打造邮政综合服务平台的转型工作也面临挑战。对策：公司在邮务业务中国邮政已经建立起了通达世界、覆盖全国、深入城乡的实物寄递网络，网点资源丰富，网络覆盖的广度和

深度在国内外处于领先水平。未来期间公司将进一步利用跨境电子商务等平台试点，拓宽公司邮务业务的经营空间，继续提高公司邮务业务的盈利能力及市场竞争力。

#### （3）多元化经营风险

公司下属子公司的业务涉及金融和非金融领域的多个行业，上述行业虽然在一定程度上具有互补性，有利于公司发挥集团的整体优势和协同效应，但也存在公司不能有效整合内部资源，造成内部效率偏低、管理成本上升等风险。对策：公司将从宏观层面合理把控各个业务板块的发展进度，加强对公司内部资源的整合管理及合理调配，确保现有资源边际价值的最大化。邮政物流服务、金融服务、电子商务、综合便民服务为主的多元化经营格局在为客户提供实物流、信息流和资金流“三流合一”的全方位、多功能、个性化服务的同时，也有利于各业务协同发展。公司将尽可能促进现有金融和非金融领域的联合发展，最大化的发挥集团的整体优势和协同效应。

#### （4）政策风险

公司的金融业务板块和非金融业务板块的经营活动均受到国际国内货币政策、财政政策、产业政策、环保政策等宏观调控政策的影响，相关政策发生变化将对公司相关业务的发展产生影响。对策：公司将加强政策信息和国际形势信息的收集与研究，及时了解和判断国际形势的变化，以积极的态度适应新的环境。同时根据经济环境变化和国际形势变化制定应对策略，尽量降低国际形势及政策变动风险对公司经营带来的不确定影响。

## 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

公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面已做到完全独立，且被授权经营，具备独立的自主经营能力。

#### （1）资产方面

公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与实际控制人之间的产权关系明晰，不存在以资产、权益或信誉为实际控制人提供担保的情况，不存在资产被实际控制人无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其它任何限制。

#### （2）人员方面

公司拥有完全独立于实际控制人的组织架构、劳动、人事及工资管理体系以及生产经营场所，公司的高级管理人员专职为公司工作，不存在于本公司和本公司实际控制人同时任职的情况。

#### （3）机构方面

公司拥有完全独立于实际控制人的组织机构，实际控制人的内设机构与本公司的相应部门是完全分开、独立运行的，没有上下级关系。

#### （4）财务方面

公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户，依法独立纳税，独立作出各项财务决策，不存在实际控制人干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于实际控制人。

#### （5）业务方面

公司拥有独立于实际控制人的生产经营系统和配套设施。公司直接拥有或通过协议获得与主营业务相关的土地使用权等权利。公司具有自主经营的能力，不存在对股东单位及其他关联方的重大依赖。

### （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

公司根据国家相关财经制度，加强关联交易管理。公司就关联交易的管理与规范制定了相关制度。在定价管理方面，公司本部与下属公司之间以及下属公司之间的内部交易均

以市场交易价格为定价基础。

（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
关联租赁	0.20

2. 其他关联交易

□适用 √不适用

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 117.14 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	中国邮政集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券（第一期）（品种三）
2、债券简称	20 邮政 Y3
3、债券代码	175248.SH
4、发行日	2020 年 10 月 19 日

5、起息日	2020 年 10 月 20 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 10 月 20 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.52
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。发行人有续期选择权及递延支付利息权，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息，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、中邮证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司
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	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交，点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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	175248.SH
债券简称	20 邮政 Y3
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 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）	<p>1、发行人续期选择权：本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期。在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。</p> <p>2、调整票面利率选择权：首个周期的票面利率由发行人与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。</p> <p>3、递延支付利息权：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。</p> <p>4、发行人赎回选择权：（1）发行人因税务政策变更进行赎回发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规</p>

	<p>规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。（2）发行人因会计准则变更进行赎回根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）等，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。</p> <p>报告期内未触发以上条款。</p>
--	--

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款   □ 本公司的公司债券有投资者保护条款

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：175248.SH

债券简称	20 邮政 Y3
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>本期债券无担保。本期债券的起息日为 2020 年 10 月 20 日，本期债券品种三以每 5 个计息年度为 1 个周期。在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。本期债券附设发行人递延支付利息选择权，除非发生债券条款约定的强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本期债券的发行条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。若在某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日期即为本期债券兑付日期，到期支付本金及最后一期利息。若在某一续期选择权行权年度末，发行人根据本期债券相关条款约定，选择递延兑付本期债券，则未支付的最后一期利息将按约定递延至下一付息日，未支付的本金将按约定递延至下一续期选择权行权年度。本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定</p>



	，由公司在监管机构指定媒体上发布的公告中加以说明。
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）	不涉及
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	按募集说明书相关承诺执行

## 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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层
签字会计师姓名	孟红兵、张力、焦林

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	175248.SH
债券简称	20 邮政 Y3
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
联系人	姜琪、王翔驹、华龙、薄通、文力航
联系电话	010-60837531

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	175248.SH
债券简称	20 邮政 Y3
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者权益的影响
175248.SH	会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	2025 年 1 月 3 日	公司原会计师事务所大华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2024 年 5 月 10 日收到中国证监会江苏	公司通过公开招标的形式选定了容诚会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2024-	本次会计师事务所变更属于公司正常经营活动范围，不会对公司生产

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
					监管局下发的《行政处罚决定书》（[2024]1 号），被暂停从事证券服务业务 6 个月，经公司董事会决策，公司按审计协议约定通知大华会计师事务所（特殊普通合伙）终止后续服务。	2025 年度财务报表审计机构，且本次会计师事务所变更事项已经公司董事会 2024 年第七次会议审议通过，决策程序符合法律法规及公司章程的规定。	经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

（一）会计政策变更

（1）执行《企业会计准则解释第 17 号》和《企业会计准则解释第 18 号》

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称解释 17 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行。本集团于 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的规定，执行解释 17 号的相关规定对本集团报告期内财务报表无重大影响。

2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称解释 18 号），自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。本集团于 2024 年 12 月 6 日起执行解释 18 号的规定，执行解释 18 号的相关规定对本集团报告期内财务报表无重大影响。

（2）执行《企业会计准则第 25 号——保险合同》

2020 年财政部发布了《企业会计准则第 25 号——保险合同》（以下简称新保险合同准则），本集团于 2024 年 1 月 1 日开始执行新保险合同准则，并已根据新保险合同准则的要求重述了比较期间信息。实施新保险合同准则导致本集团保险服务收入与保险服务费用的确认、保险合同负债的计量方法、财务报表的列报等均发生了重大变化。

按照新保险合同准则的规定，本集团对于首次执行日之前的保险合同会计处理与新保险合同准则规定不一致的，采用追溯调整法处理，但对于过渡日完全追溯调整法不切实可行的合同组，本集团采用了公允价值法进行了衔接处理。

根据新保险合同准则的规定，本集团进行追溯调整无须披露当期和各个列报前期财务报表受影响项目的调整金额。因此本集团仅汇总了实施新保险合同准则及实施新保险合同准则对金融资产重分类对 2024 年期初财务指标的影响为：

单位：元

受影响的比较期间报表项目名称	执行新保险合同准则的影响金额
资产总额	8,679,299,760.19
负债总额	311,189,387.51
归属于母公司所有者权益	6,276,919,590.56
其中：未分配利润	19,901,016,252.38
少数股东权益	2,091,190,782.12

本集团于 2024 年 1 月 1 日前已执行新金融工具相关会计准则。根据新保险合同准则的规定，本集团于 2024 年 1 月 1 日根据金融资产所对应的保险合同的计量方式，对管理金融资产业务模式进行了重新评估并确定了金融资产的分类。对 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日期间已终止确认的金融资产，本集团选择采用分类重叠法基于同样的分类处理方式逐项重新确定了金融资产的分类。

上述金融资产 2024 年期初重新分类的主要变化披露如下：

单位：元

受影响的比较期间报表项目名称	执行新保险合同准则金融资产重分类的影响
交易性金融资产	-3,252,517,126.69
债权投资	-127,129,940,109.37
其他债权投资	137,266,927,340.29
其他权益工具投资	3,252,517,126.69

（二）会计估计变更

报告期内，本公司未发生重大的会计估计变更事项。

（三）前期重要差错更正

本集团于 2024 年对历史往来款项进行清理，发现以前年度存在部分无需支付的应付款项及无法收回的应收款项未及时核销的情况，根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，本集团采用追溯重述法对 2023 年度财务报表期初相关科目进行调整。主要影响如下：

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的比较期间报表项目名称	累积影响数
以前年度往来挂账清理	内部决策审批	预付款项	-31,200.00
以前年度往来挂账清理	内部决策审批	其他应收款	-14,878,301.55
以前年度往来挂账清理	内部决策审批	应付账款	-66,823,231.36
以前年度往来挂账清理	内部决策审批	其他应付款	-614,213,249.39
以前年度往来挂账清理	内部决策审批	未分配利润	666,126,979.20

### 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	-	13,294.24	-1.67	-
结算备付金	-	11.94	32.87	主要系邮储银行和中邮证券业务规模增加导致客户结算备付金和自有结算备付金增加所致
拆出资金	-	6,102.25	25.35	-
交易性金融资产	-	11,502.58	14.56	-
衍生金融资产	-	66.71	209.73	主要系邮储银行货币衍生工具增加所致
应收票据	-	2.44	12.85	-
应收账款	-	244.21	5.23	-
应收款项融资	-	1.17	677.51	主要系中邮速递应收银行承兑票据增加所致
预付款项	-	120.08	-15.94	-
其他应收款	-	140.01	24.03	-
买入返售金融资产	-	2,319.17	-44.63	主要系邮储银行买入返售金融资产减少所致
存货	-	97.28	-6.96	-
合同资产	-	3.79	-15.95	-
保险合同资产	-	2.34	1.01	-
分出再保险合同资产	-	0.75	-97.14	主要系中邮保险分出再保险合同资产减少所致
一年内到期的非流动资产	-	124.22	-73.73	主要系中邮保险一年内到期的非流动资产减少所致
其他流动资产	-	530.52	100.93	主要系邮储银行跨行清算资金往来增加所致

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
发放贷款和垫款	银行业务中发放给个人和企业的贷款及垫款	86,841.44	9.73	-
债权投资	公司持有的债券、ABS、同业存单等	43,054.73	7.96	-
其他债权投资	-	10,651.67	44.09	主要系邮储银行金融机构债券、政府债券等投资规模增加、中邮保险债务工具配置增加所致
长期应收款	-	5.07	57.27	主要系子公司湖南湘邮科技股份有限公司长期应收款所致
长期股权投资	-	182.75	2.39	-
其他权益工具投资	-	489.69	206.28	主要系中邮保险其他权益工具投资增加所致
其他非流动金融资产	-	397.63	16.48	-
投资性房地产	-	62.12	-3.74	-
固定资产	-	1,161.70	2.43	-
在建工程	-	199.84	25.08	-
使用权资产	-	198.56	3.01	-
无形资产	-	195.34	5.40	-
开发支出	-	23.79	84.05	主要系信息化系统开发支出增加所致
长期待摊费用	-	351.07	124.30	主要系邮储银行信贷服务费摊销金额增加所致
递延所得税资产	-	613.59	-2.12	-
其他非流动资产	-	550.30	25.89	-

## （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	13,294.24	12,162.55	-	91.49
应收账款	244.21	8.84	-	3.62

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 (%)
债权投资	43,054.73	1,209.51	—	2.81
固定资产	1,161.70	0.58	—	0.05
合计	57,754.88	13,381.48	—	—

## 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
货币资金	13,294.24	-	12,162.55	存放中央银行法定存款准备金、被冻结的资金等	发行人合并范围内包含商业银行，货币资金受限金额较大主要系商业银行正常开展经营业务所致，不会对发行人的生产经营及偿债能力造成重大不利影响

## 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：亿元 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子公司股权总数的比例 (%)	权利受限原因
中国邮政储蓄银行股份有限公司	170,849.10	10,316.49	3,487.75	62.78	8.68	A 股非公开发行承诺限售股
合计	170,849.10	10,316.49	3,487.75	—	—	—

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 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

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

否

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

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，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 504.66 亿元和 1,062.85 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 110.61%。

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	-	251.05	423.83	674.88	63.50%
银行贷款	-	159.73	144.97	304.7	28.67%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	24.09	59.18	83.27	7.83%
合计	-	434.87	627.98	1,062.85	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 55 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 610 亿元，且共有 180 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 2,169.98 亿元和 2,919.65 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 34.55%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类	到期时间	金额合计	金额占有息
-------	------	------	-------

别	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		债务的占比
公司信用类债券	-	271.53	434.1	705.63	24.17%
银行贷款	-	251.67	149.29	400.97	13.73%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	132.57	1,680.48	1,813.05	62.10%
合计	-	655.77	2,263.87	2,919.65	—

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 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 610 亿元，且共有 180 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	158.32	159.08	-0.48	-
向中央银行借款	261.38	338.35	-22.75	-
拆入资金	476.00	608.42	-21.77	-
衍生金融负债	71.99	35.95	100.28	主要系邮储银行衍生金融负债增加所致
应付票据	5.33	2.44	118.87	主要系部分下属企业增加承兑汇票结算方式所致
应付账款	402.61	358.14	12.42	-
预收款项	27.29	32.43	-15.85	-
合同负债	315.96	344.91	-8.39	-
卖出回购金融资产款	2,700.46	3,022.81	-10.66	-
吸收存款及同业存放	154,084.42	140,406.96	9.74	-
代理买卖证券款	36.17	25.51	41.77	主要系中邮证券经纪业务增加所致
应付职工薪酬	371.43	327.25	13.50	-
应交税费	52.74	56.45	-6.57	-
其他应付款	349.57	321.75	8.65	-



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
应付手续费及佣金	12.73	9.27	37.32	主要系邮储银行业务规模增长导致应付手续费增加所致
持有待售负债	0.00	0.68	-100.00	报告期末不存在持有待售事项
一年内到期的非流动负债	226.10	121.68	85.82	主要系一年内到期的长期借款增加所致
其他流动负债	1,425.59	1,459.04	-2.29	-
长期借款	149.17	193.17	-22.78	-
应付债券	1,944.53	1,575.54	23.42	-
保险合同负债	5,322.69	4,313.05	23.41	-
分出再保险合同负债	0.23	0.03	797.82	主要系中邮保险分出再保险合同负债增加所致
租赁负债	153.32	151.47	1.22	-
长期应付款	7.00	4.60	52.35	主要系中邮速递长期应付款增加所致
长期应付职工薪酬	35.95	33.55	7.14	-
预计负债	102.28	94.01	8.79	-
递延收益	18.82	16.01	17.54	-
递延所得税负债	1.25	0.66	89.62	主要系邮储银行金融工具公允价值变动形成的递延所得税负债增加所致
其他非流动负债	122.04	44.55	173.93	主要系邮储银行的其他非流动负债增加所致

#### （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

### 七、利润及其他损益来源情况

#### （一） 基本情况

报告期利润总额：868.36 亿元

报告期非经常性损益总额：32.30 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
中国邮政储蓄银行股份有限公司	是	62.78%	银行业务，经营情况良好	170,849.10	10,316.49	3,487.75	867.16

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 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券<sup>2</sup>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

<sup>2</sup> 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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	175248
债券简称	20 邮政 Y3
债券余额	5.00
续期情况	报告期内未发生
利率跳升情况	报告期内未发生
利息递延情况	报告期内未发生
强制付息情况	报告期内未发生
是否仍计入权益及相关会计处理	截至本报告出具日，本期债券仍计入权益。根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（财会[2017]14 号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会[2014]13 号）等规定，发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	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

2024 年 12 月 8 日，发行人公告了《中国邮政集团有限公司关于董事发生变动的公告》。根据相关决定和任命，中国邮政集团有限公司董事会成员发生变动。简勤、陈东浩不再担任公司董事，刘新安、栗健新任公司董事。

2024 年 12 月 19 日，发行人公告了《中国邮政集团有限公司关于变更会计师事务所的公告》。大华会计师事务所（特殊普通合伙）不再担任发行人审计机构，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）担任发行人 2024-2025 年度审计机构。

2025 年 4 月 8 日，发行人公告了《中国邮政集团有限公司关于信息披露事务负责人发生变动的公告》。由于工作变动，郭成林先生不再担任中国邮政集团有限公司总会计师、党组成员及信息披露事务负责人。2025 年 4 月起，栗健先生负责中国邮政集团有限公司信息披露事务。

## 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）

（本页无正文，为《中国邮政集团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：中国邮政集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,329,423,620,715.11	1,352,068,411,987.64
结算备付金	1,193,874,973.37	898,557,150.86
拆出资金	610,224,845,567.18	486,812,627,338.77
交易性金融资产	1,150,258,060,140.07	1,004,087,079,311.30
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	6,671,326,179.48	2,153,901,153.51
应收票据	244,120,027.34	216,317,953.04
应收账款	24,420,509,919.30	23,206,561,680.34
应收款项融资	117,219,019.16	15,076,250.64
预付款项	12,008,479,664.52	14,285,702,122.35
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	14,000,520,274.77	11,287,648,019.27
其中：应收利息		
应收股利	28,582,062.16	552,250.00
买入返售金融资产	231,917,050,890.31	418,857,060,074.14
存货	9,728,394,689.28	10,456,463,900.41
合同资产	379,271,767.61	451,271,298.83
保险合同资产	234,332,416.98	231,983,031.43
分出再保险合同资产	75,070,277.46	2,622,810,972.21
持有待售资产	-	88,963,342.61
一年内到期的非流动资产	12,422,313,584.16	47,291,327,516.94
其他流动资产	53,051,935,891.97	26,403,420,318.97
流动资产合计	3,456,370,945,998.07	3,401,435,183,423.26
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	8,684,144,158,456.11	7,914,444,523,133.69
债权投资	4,305,472,576,846.61	3,988,209,834,423.01
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	1,065,167,341,951.11	739,251,499,994.55
持有至到期投资	-	-
长期应收款	506,858,997.30	322,279,692.79

长期股权投资	18,275,325,410.51	17,848,320,213.91
其他权益工具投资	48,969,446,932.24	15,988,419,500.42
其他非流动金融资产	39,763,437,101.17	34,138,032,400.83
投资性房地产	6,211,766,911.43	6,452,865,141.97
固定资产	116,169,883,111.81	113,419,243,516.60
在建工程	19,984,439,708.48	15,977,395,920.32
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	19,856,325,569.24	19,275,416,142.26
无形资产	19,534,358,450.03	18,533,623,106.15
开发支出	2,379,464,127.26	1,292,808,410.69
商誉	-	-
长期待摊费用	35,107,110,717.74	15,652,113,340.72
递延所得税资产	61,359,172,002.97	62,686,806,230.35
其他非流动资产	55,029,531,327.04	43,712,998,757.06
非流动资产合计	14,497,931,197,621.05	13,007,206,179,925.32
资产总计	17,954,302,143,619.12	16,408,641,363,348.58
<b>流动负债：</b>		
短期借款	15,831,530,706.05	15,908,284,732.98
向中央银行借款	26,137,685,319.42	33,834,831,388.90
拆入资金	47,599,680,149.56	60,842,183,713.24
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	7,199,103,288.58	3,594,504,364.70
应付票据	533,333,675.92	243,672,234.84
应付账款	40,261,324,708.04	35,814,329,088.54
预收款项	2,728,622,586.47	3,242,674,581.78
合同负债	31,596,466,164.57	34,491,174,097.21
卖出回购金融资产款	270,046,458,246.28	302,280,942,204.23
吸收存款及同业存放	15,408,441,963,590.50	14,040,695,576,724.96
代理买卖证券款	3,617,185,091.66	2,551,428,384.53
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	37,142,885,567.22	32,724,685,349.82
应交税费	5,274,264,691.07	5,644,880,427.11
其他应付款	34,956,897,408.98	32,174,974,313.38
其中：应付利息		
应付股利	5,472,635,244.31	1,021,961.12
应付手续费及佣金	1,273,327,633.85	927,262,277.33
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	67,889,644.31
一年内到期的非流动负债	22,610,144,311.53	12,167,548,444.17



其他流动负债	142,559,087,475.02	145,903,807,943.08
流动负债合计	16,097,809,960,614.72	14,763,110,649,915.11
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	-	-
长期借款	14,916,519,440.22	19,317,000,000.00
应付债券	194,453,380,393.95	157,553,825,512.16
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
保险合同负债	532,268,981,386.37	431,304,541,966.58
分出再保险合同负债	23,363,986.71	2,602,315.87
租赁负债	15,332,385,839.74	15,146,894,746.86
长期应付款	700,184,205.22	459,596,866.26
长期应付职工薪酬	3,594,921,529.15	3,355,395,712.67
预计负债	10,227,555,979.53	9,401,012,245.90
递延收益	1,881,900,421.88	1,601,112,747.14
递延所得税负债	124,810,118.87	65,821,005.13
其他非流动负债	12,203,803,123.18	4,455,024,643.14
非流动负债合计	785,727,806,424.82	642,662,827,761.71
负债合计	16,883,537,767,039.54	15,405,773,477,676.82
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	140,304,495,226.46	139,968,406,221.70
其他权益工具	499,990,000.00	1,997,740,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	499,990,000.00	1,997,740,000.00
资本公积	38,314,447,146.61	37,385,812,963.11
减：库存股	-	-
其他综合收益	-22,293,315,971.90	-10,072,204,735.30
专项储备	5,926,467.10	6,209,395.59
盈余公积	5,471,160,047.41	4,521,890,989.63
一般风险准备	149,337,037,764.74	137,223,111,107.21
未分配利润	243,863,559,544.54	221,060,664,886.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	555,503,300,224.96	532,091,630,828.30
少数股东权益	515,261,076,354.62	470,776,254,843.46
所有者权益（或股东权益）合计	1,070,764,376,579.58	1,002,867,885,671.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,954,302,143,619.12	16,408,641,363,348.58

公司负责人：刘爱力 主管会计工作负责人：栗健 会计机构负责人：胡尔纲

**母公司资产负债表**  
2024 年 12 月 31 日

编制单位:中国邮政集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	13,639,334,685.46	12,020,657,675.26
交易性金融资产	-	143,737,592.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	1,768,814.00	1,420,000.00
应收账款	16,092,948,168.17	17,332,782,289.06
应收款项融资	-	-
预付款项	4,282,562,684.40	11,577,689,201.57
其他应收款	29,137,457,863.23	13,467,758,984.52
其中: 应收利息		
应收股利	9,195,922,845.46	3,000.00
存货	6,959,052,202.78	7,161,824,806.12
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	4,690,166,486.48	3,272,715,194.80
流动资产合计	74,803,290,904.52	64,978,585,743.83
<b>非流动资产:</b>		
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	47,800,000,000.00	-
长期股权投资	176,811,884,290.88	173,981,132,781.33
其他权益工具投资	6,104,630,518.94	4,627,950,014.43
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,044,858,869.23	1,123,505,862.05
固定资产	58,628,145,350.81	58,722,216,080.71
在建工程	4,001,827,345.34	3,370,512,409.72
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	9,131,272,118.51	8,462,935,783.09
无形资产	8,465,958,813.65	8,183,532,527.69
开发支出	-	69,834.14
商誉	-	-
长期待摊费用	418,815,796.53	392,851,004.26
递延所得税资产	-	-

其他非流动资产	87,488,342.15	81,486,069.00
非流动资产合计	312,494,881,446.04	258,946,192,366.42
资产总计	387,298,172,350.56	323,924,778,110.25
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,000,000,000.00	7,800,000,000.00
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	258,991,991.32	102,531,411.75
应付账款	26,181,092,311.65	26,667,745,498.54
预收款项	2,586,986,411.34	3,273,034,234.24
合同负债	28,026,991,376.74	30,936,883,642.08
应付职工薪酬	12,263,112,115.46	8,819,191,426.39
应交税费	982,563,065.38	945,488,438.86
其他应付款	17,800,407,738.32	17,357,558,364.75
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	19,871,607,786.09	11,776,444,932.90
其他流动负债	18,180,522,917.36	301,289,653.21
流动负债合计	131,152,275,713.66	107,980,167,602.72
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	14,484,000,000.00	18,962,000,000.00
应付债券	42,000,000,000.00	6,500,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	5,917,955,688.68	5,428,479,110.25
长期应付款	381,415,288.34	391,757,612.73
长期应付职工薪酬	2,802,713,849.39	2,606,670,255.85
预计负债	324,676,254.88	329,084,990.15
递延收益	1,739,826,119.09	1,456,256,587.25
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	67,650,587,200.38	35,674,248,556.23
负债合计	198,802,862,914.04	143,654,416,158.95
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	140,304,495,226.46	139,968,406,221.70
其他权益工具	499,990,000.00	1,997,740,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	499,990,000.00	1,997,740,000.00
资本公积	2,726,797,468.18	1,930,512,403.83

减：库存股	-	-
其他综合收益	1,239,934,478.53	-247,827,759.74
专项储备	-	-
盈余公积	5,471,160,047.41	4,521,890,989.63
未分配利润	38,252,932,215.94	32,099,640,095.88
所有者权益（或股东权益）合计	188,495,309,436.52	180,270,361,951.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	387,298,172,350.56	323,924,778,110.25

公司负责人：刘爱力 主管会计工作负责人：粟健 会计机构负责人：胡尔纲

### 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	701,847,351,801.75	692,378,244,989.24
其中：营业收入	135,219,762,610.02	144,127,151,923.64
利息收入	521,104,836,852.32	507,998,332,349.82
保险服务收入	9,116,176,901.78	2,749,951,502.43
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	36,406,575,437.63	37,502,809,213.35
二、营业总成本	640,570,422,054.62	619,309,526,068.55
其中：营业成本	258,593,231,235.30	255,111,884,010.21
利息支出	223,415,938,478.24	217,774,494,265.63
手续费及佣金支出	2,840,342,772.34	3,150,532,183.93
保险服务费用	2,855,677,883.83	7,024,216,728.48
分出保费的分摊	62,530,627.95	71,873,363.31
减：摊回赔付支出	10,090,580.20	46,069,047.01
承保财物损失	15,092,307,635.58	8,211,135,812.74
减：分出再保险财务收益	3,010,109.82	58,260,009.90
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	4,365,342,851.59	4,235,818,609.47
销售费用	254,094,961.60	617,209,577.48
管理费用	130,550,436,461.48	121,542,181,018.83
研发费用	450,004,518.41	457,437,683.72
财务费用	2,103,615,318.32	1,217,071,871.66
其中：利息费用	2,209,640,375.54	1,656,935,169.58
利息收入	327,048,629.76	431,486,469.48
加：其他收益	5,641,998,310.82	6,293,854,675.74

投资收益（损失以“－”号填列）	19,307,214,100.40	21,741,242,361.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	349,132,971.61	520,839,628.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	3,058,067,389.90	2,241,650,179.33
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-368,935,074.86	-123,126,975.39
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）	28,519,102,324.60	13,754,031,716.24
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-28,656,419,920.51	-26,331,898,701.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-216,227,925.75	-143,424,446.52
资产处置收益（损失以“－”号填列）	457,781,714.49	1,028,025,655.76
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	85,961,443,276.32	89,287,423,206.49
加：营业外收入	961,418,511.35	1,075,860,232.36
减：营业外支出	86,703,572.11	955,438,210.39
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	86,836,158,215.56	89,407,845,228.46
减：所得税费用	10,645,637,755.81	2,904,217,128.64
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	76,190,520,459.75	86,503,628,099.82
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	76,190,520,459.75	86,503,628,099.82
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）	37,574,612,262.56	51,545,766,966.51
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	38,615,908,197.19	34,957,861,133.31
六、其他综合收益的税后净额	-15,083,406,501.51	-19,502,888,231.82
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-11,539,017,490.76	-14,511,997,618.06
1.不能重分类进损益的其他综合收益	3,611,941,286.64	-2,093,544,726.84
（1）重新计量设定受益计划变动额	-39,601,144.63	-7,816,389.44

（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	19,095,144.58	1,263,818.16
（3）其他权益工具投资公允价值变动	3,733,619,253.89	-2,086,992,155.56
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（5）不能转损益的保险合同金融变动	-101,171,967.20	-
（6）其他	-	-
2．将重分类进损益的其他综合收益	-15,150,958,777.40	-12,418,452,891.22
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	12,842,317.92	693,806.10
（2）其他债权投资公允价值变动	24,031,373,817.24	5,551,641,261.84
（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	-53,632,368.00	-98,673,238.42
（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	30,119,563.68	85,135,477.22
（9）可转损益的保险合同金融变动	-39,196,135,205.97	-17,957,250,197.96
（10）可转损益的分出再保险合同金融变动	24,473,097.73	-
（11）其他	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-3,544,389,010.75	-4,990,890,613.76
七、综合收益总额	61,107,113,958.24	67,000,739,868.00
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	26,035,594,771.80	37,033,769,348.45
（二）归属于少数股东的综合收益总额	35,071,519,186.44	29,966,970,519.55
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：刘爱力 主管会计工作负责人：栗健 会计机构负责人：胡尔纲

**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	221,487,621,379.05	235,696,967,271.18
减：营业成本	211,457,025,816.51	212,087,247,124.76
税金及附加	1,433,056,702.78	1,204,434,026.66
销售费用	-	-
管理费用	28,523,650,069.66	26,119,202,218.82
研发费用	22,315,253.27	35,256,684.02
财务费用	1,322,879,127.15	922,500,082.79
其中：利息费用	1,990,580,878.93	1,488,837,547.30
利息收入	846,385,058.63	530,548,277.08
加：其他收益	4,796,915,331.86	5,049,968,489.33
投资收益（损失以“－”号填列）	25,871,789,972.75	16,684,354,174.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	41,077,066.57	52,363,141.34
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）	-	3,737,592.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-25,258,620.20	-98,639,320.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-39,774,940.39	-84,221,607.91
资产处置收益（损失以“－”号填列）	403,279,340.59	980,977,075.04
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,735,645,494.29	17,864,503,537.15
加：营业外收入	445,655,359.69	453,704,412.75
减：营业外支出	688,610,276.14	623,679,651.80
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,492,690,577.84	17,694,528,298.10
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,492,690,577.84	17,694,528,298.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	9,492,690,577.84	17,694,528,298.10
（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	1,487,762,238.27	-316,740,430.78
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,476,680,504.51	-317,292,396.11
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	1,476,680,504.51	-317,292,396.11
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	11,081,733.76	551,965.33
1.权益法下可转损益的其他综合收益	11,081,733.76	551,965.33
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	10,980,452,816.11	17,377,787,867.32
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：刘爱力 主管会计工作负责人：栗健 会计机构负责人：胡尔纲

### 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	162,164,425,524.24	165,713,781,530.80
客户存款和同业存放款项净增加额	1,367,712,373,797.36	1,237,164,980,798.61
向中央银行借款净增加额	-	8,780,500,000.00
向其他金融机构拆入资金净增	-	16,981,288,632.43



加额		
收到签发保险合同保费取得的现金	134,885,058,751.76	-
收到分入再保险合同的现金净额	2,573,630,003.83	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	109,710,425,198.44
收到再保业务现金净额	-	-48,723,700.71
保户储金及投资款净增加额	-	3,874,054.95
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-194,037,406.68	496,937,234.05
收取利息、手续费及佣金的现金	420,359,745,324.11	427,725,544,785.71
拆入资金净增加额	-330,000,000.00	-170,000,000.00
回购业务资金净增加额	1,477,217,473.34	89,945,888,971.70
代理买卖证券收到的现金净额	1,065,756,707.13	175,532,273.75
收到的税费返还	122,361,215.90	383,417,171.76
收到其他与经营活动有关的现金	136,312,984,415.07	83,672,059,808.37
经营活动现金流入小计	2,226,149,515,806.06	2,140,535,506,759.86
购买商品、接受劳务支付的现金	186,141,822,322.38	177,662,937,762.55
客户贷款及垫款净增加额	795,335,101,592.50	959,472,363,850.46
存放中央银行和同业款项净增加额	40,560,008,598.04	79,994,934,523.67
支付签发保险合同赔款的现金	96,233,324,932.67	-
支付分出再保险合同的现金净额	-	-
保单质押贷款净增加额	136,673,732.17	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	51,326,756,199.20
拆出资金净增加额	37,146,929,713.08	18,324,844,236.93
支付利息、手续费及佣金的现金	108,710,981,381.64	113,473,697,031.84
支付保单红利的现金	-	4,680,763,502.28
支付给职工及为职工支付的现金	172,870,407,938.23	173,094,633,697.46
支付的各项税费	31,076,547,045.29	30,286,920,550.37
支付其他与经营活动有关的现金	334,017,905,749.60	234,784,190,050.68
经营活动现金流出小计	1,802,229,703,005.60	1,843,102,041,405.44
经营活动产生的现金流量	423,919,812,800.46	297,433,465,354.42

净额		
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,816,739,676,103.91	1,806,158,375,527.14
取得投资收益收到的现金	152,418,860,272.39	160,755,112,270.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	578,916,565.42	758,984,357.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	38,786,999.19	24,585,180.50
收到其他与投资活动有关的现金	7,692,487,549.88	150,227,440.10
投资活动现金流入小计	1,977,468,727,490.79	1,967,847,284,776.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,442,188,404.20	21,774,130,835.23
投资支付的现金	2,557,268,290,287.24	2,214,979,894,294.84
质押贷款净增加额	-	7,194,947.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	379,483,244.46	3,393,951,682.47
支付其他与投资活动有关的现金	262,653,982.81	3,505,767,095.84
投资活动现金流出小计	2,587,352,615,918.71	2,243,660,938,856.36
投资活动产生的现金流量净额	-609,883,888,427.92	-275,813,654,080.01
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,256,178,100.00	46,256,178,095.12
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	44,999,999,995.12
取得借款收到的现金	377,210,006,539.89	565,104,500,174.72
收到其他与筹资活动有关的现金	45,794,557,165.84	3,492,502,994.10
筹资活动现金流入小计	424,260,741,805.73	614,853,181,263.94
偿还债务支付的现金	308,431,094,604.86	382,989,701,293.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,981,339,936.34	25,681,923,176.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	39,594,413.18	22,351,514,112.27
支付其他与筹资活动有关的现金	10,792,043,060.34	23,721,778,671.59
筹资活动现金流出小计	346,204,477,601.54	432,393,403,141.43
筹资活动产生的现金流量净额	78,056,264,204.19	182,459,778,122.51
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	109,477,997.86	82,520,729.60
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-107,798,333,425.41	204,162,110,126.52

加：期初现金及现金等价物余额	468,368,784,226.82	264,206,674,100.30
六、期末现金及现金等价物余额	360,570,450,801.41	468,368,784,226.82

公司负责人：刘爱力 主管会计工作负责人：粟健 会计机构负责人：胡尔纲

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	233,636,870,678.85	242,798,880,422.19
收到的税费返还	103,449,991.64	364,224,253.36
收到其他与经营活动有关的现金	43,883,924,176.51	48,822,059,592.97
经营活动现金流入小计	277,624,244,847.00	291,985,164,268.52
购买商品、接受劳务支付的现金	153,017,788,621.39	144,434,072,110.84
支付给职工及为职工支付的现金	93,239,887,387.26	95,407,158,235.91
支付的各项税费	2,181,855,280.51	1,952,738,418.57
支付其他与经营活动有关的现金	33,302,210,448.68	39,119,745,341.09
经营活动现金流出小计	281,741,741,737.84	280,913,714,106.41
经营活动产生的现金流量净额	-4,117,496,890.84	11,071,450,162.11
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	5,000,000.00	2,819,008.11
取得投资收益收到的现金	16,615,179,876.12	16,344,531,564.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	290,708,707.43	672,239,379.15
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	1,800,180.40
收到其他与投资活动有关的现金	3,780,276,813.04	119,881,320.17
投资活动现金流入小计	20,691,165,396.59	17,141,271,452.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,175,247,357.17	6,331,455,714.10
投资支付的现金	2,780,163,000.00	2,619,420,000.00
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	51,443,762,299.91	1,233,015.91

投资活动现金流出小计	61,399,172,657.08	8,952,108,730.01
投资活动产生的现金流量净额	-40,708,007,260.49	8,189,162,722.79
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,256,178,100.00	1,256,178,100.00
取得借款收到的现金	89,000,000,000.00	27,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,757,890,477.71	7,158,522,792.83
筹资活动现金流入小计	99,014,068,577.71	36,214,700,892.83
偿还债务支付的现金	34,915,500,000.00	36,498,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,787,676,275.20	3,330,409,064.03
支付其他与筹资活动有关的现金	13,926,247,934.91	17,464,510,402.05
筹资活动现金流出小计	52,629,424,210.11	57,293,719,466.08
筹资活动产生的现金流量净额	46,384,644,367.60	-21,079,018,573.25
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	1,008.14	16,142.83
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,559,141,224.41	-1,818,389,545.52
加：期初现金及现金等价物余额	11,975,971,966.56	13,794,361,512.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	13,535,113,190.97	11,975,971,966.56

公司负责人：刘爱力 主管会计工作负责人：栗健 会计机构负责人：胡尔纲

