

---

广西农垦集团有限责任公司

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。

中审众环会计师事务所（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并仔细阅读《募集说明书》中的“风险因素”等有关章节。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”及《募集说明书》中的“风险因素”等有关章节。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	13
第二节 债券事项.....	13
一、 公司债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	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调整情况.....	20
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.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
六、 负债情况.....	26
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.....	29
九、 对外担保情况.....	29
十、 重大诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	29
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.....	30
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	30
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	30
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	30
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.....	30
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	30
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	31
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	31
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34

## 释义

公司、本公司、广西农垦、发行人	指	广西农垦集团有限责任公司
自治区人民政府	指	广西壮族自治区人民政府
自治区国资委	指	广西壮族自治区国有资产监督管理委员会
20 桂农 02、20 广西农垦债	指	2020 年广西农垦集团有限责任公司农村产业融合发展专项债券
23 桂垦 V1	指	广西农垦集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券（第一期）
23 桂垦 V2	指	广西农垦集团有限责任公司 2023 年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券(第二期)
24 桂垦 01	指	广西农垦集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(用于乡村振兴领域)
25 桂垦 01	指	广西农垦集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
上交所	指	上海证券交易所
银行间	指	中国银行间市场交易商协会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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）
工作日	指	中华人民共和国的商业银行对公营业日(不包括法定节假日或休息日)
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

## 第一节 发行人情况

## 一、公司基本信息

中文名称	广西农垦集团有限责任公司
中文简称	广西农垦
外文名称（如有）	Guang Xi State Farms Group CO.,LTD.
外文缩写（如有）	Guang Xi State Farms
法定代表人	谭良良
注册资本（万元）	1,000,000
实缴资本（万元）	1,000,000
注册地址	广西壮族自治区南宁市 青秀区七星路 135 号
办公地址	广西壮族自治区南宁市 青秀区七星路 135 号
办公地址的邮政编码	530022
公司网址（如有）	<a href="http://www.gxnk.com.cn">http://www.gxnk.com.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:gxnkjt_cwb@163.com">gxnkjt_cwb@163.com</a>

## 二、信息披露事务负责人

姓名	谭良良
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	董事长、法定代表人
联系地址	广西南宁市民族大道 32 号农垦大厦
电话	0771-2855293
传真	0771-2855293
电子信箱	<a href="mailto:gxnkjt_cwb@163.com">gxnkjt_cwb@163.com</a>

### 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：广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会

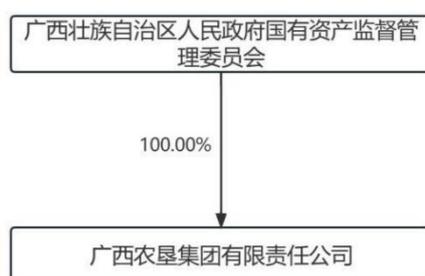
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：100%，无受限

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%，无受限

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	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

董事	蒋旭雄	外部董事、 总会计师	新任	2024年4月	2024年4月
董事	冯柳江	外部董事	离任	2024年4月	2024年4月
董事	吴法	外部董事	离任	2024年1月	2024年4月
高级管理人员	李东	副总经理， 总会计师	离任	2024年1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：3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21.43%。

## （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：谭良良

发行人的董事长或执行董事：谭良良

发行人的其他董事：罗掌华、覃绍生、蒋旭雄、黄文德、李丹云

发行人的监事：陈锡彤、陈坚坚

发行人的总经理：罗掌华

发行人的财务负责人：蒋旭雄

发行人的其他非董事高级管理人员：李金刚、张安明、黄永华、黄河

## 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

广西农垦集团创建于1951年，是自治区人民政府直属的国有大型现代企业集团，是中国制造业500强、广西50强企业。广西农垦拥有202万亩土地，资产总额1012亿元，拥有11家专业集团公司、2家研究院公司、13家农场公司、1家高职院校（广西职业技术学院），在职职工2万余人，分布在广西14个市45个县（区）。

2021年，根据《自治区国资委关于广西农垦集团有限责任公司主业的批复》（桂国资复〔2021〕13号）有关规定，自治区国资委确定广西农垦主业为食品产业及其他特色农业产业化投资运营、垦区土地综合开发利用、农业产业链综合服务。近年是广西农垦抢抓机遇、加速崛起的关键期，在自治区党委、政府坚强领导和大力支持下，广西农垦决定转型打造现代一流食品企业，2021年12月，自治区政府专门出台《关于支持广西农垦集团打造现代一流食品企业的实施意见》（桂政办发〔2021〕133号），给予全方位政策支持。农垦集团迎来加快发展的重大战略机遇。

按照自治区的部署，农垦集团打造一流食品企业的总体战略是，以发展“绿色、健康、养生”中高端食品为方向，大力发展粮油及糖酒、畜禽及水产、果蔬及茶叶、休闲及速食食品、调味及添加食品等5大产业，带动农业旅游、工业旅游、医疗康养等3大产业，构建“从田间到餐桌”的食品全产业链和供应体系，建成具有一流产业链供应链整合能力和一流产业生态主导能力的食品产业链“链主”企业，力争建成全国农业领域“航母群”的“桂垦号”，迈入全国500强企业行列。

下一步，广西农垦的核心工作，就是按照自治区部署，对标北京首农、上海光明等国内先进食品企业，高质量建设全国一流食品企业。

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

广西农垦集团是广西最大的国有农业类综合产业集团，是保障国家重要农产品有效供给的国家队、中国特色新型农业现代化的示范区，广西农垦传承“艰苦奋斗、勇于开拓”的农垦精神，始终坚持“以农为本”，立足农、深耕农、提升农，打造出了制糖、生猪养殖、变性淀粉、剑麻制品、特色果蔬等一批在国际国内具有影响力的特色产业，形成了门类比较齐全的“农工商一体化，产供销一条龙”经济体系，拥有3家农业产业化国家重点龙头企业、13家广西重点龙头企业、3个广西千亿元产业研发中心，建成1所国家示范性高职院校、1个国家重点实验室、1个国家核心种猪场和35个自治区级现代特色农业核心示范区，31家企业建立了农产品质量追溯体系，17种农产品实现全程质量可追溯，培育出了2个中国名牌农产品、21个广西名优名牌产品，获得28个绿色有机食品、17个无公害农产品认证，形成了农业现代化、工业规模化、企业集团化发展的良好格局，是广西经济社会发展的一支重要力量。

广西农垦经过多年发展，已形成糖业、木薯淀粉、剑麻、畜牧、茶业、果蔬、水产品、矿泉饮料等核心业务，在蔗糖、畜牧、蔬果茶、木薯淀粉等领域的技术、种植养殖、加工、销售等部分环节具备较强的产业基础和优势。在蔗糖产业方面，具备较强原料蔗种植基地和蔗糖生产加工能力，产能超过130万吨，制糖产业份额约占全国10%，拥有多个白砂糖精品品牌，其中“防港”牌精制糖处于国内行业领先水平。生猪产业方面，广西农垦在良种繁育、疫病防控和精准营养领域掌握核心技术，2024年出栏生猪430万头，是大连商品交易所批准的两广、西南地区首个“生猪非集团交割仓库”及指定车板交割场所，供港活猪占广西供应量90%以上，占香港市场20%以上份额；下属公司已成长为广西生猪屠宰领军企业，目前是广西在香港注册的内地冰鲜猪肉企业，目前猪肉供应南宁市场近50%的份额。木薯变性淀粉产业，下属公司是目前国内最大的集研制、生产、销售、应用技术服务于一体的木薯变性淀粉生产企业，是全国首家、世界第5家获美国FDA食品接触码认证的淀粉企业，拥有全球食品、药品市场通行证，非粮生物质能技术国家重点实验室获科技部批准重组建设。剑麻制品产业，拥有国内规模最大、位居世界前列的剑麻制品生产企业，下属公司获认定自治区“专精特新”中小企业。主要水果品种有柑桔、橙子、龙眼、荔枝、芒果、酸梅等，享誉全国的富川脐橙、百色芒果、桂味荔枝，发源于桂垦农场，核心区也在桂垦农场，拥有广西最大的柑橙出口生产加工基地。

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未发生重大变化。

## （二） 新增业务板块

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

适用 不适用

## （三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
糖业	121.95	112.60	7.67	40.87	127.94	117.35	8.28	43.08
猪产业	107.19	97.62	8.93	35.92	90.21	81.91	9.20	30.37
土地业务	0.70	0.20	70.95	0.23	2.26	1.07	52.75	0.76
食品农业	48.58	43.74	9.96	16.28	46.52	40.39	13.17	15.66
其他主营业务收入	13.72	13.37	2.58	4.60	26.01	23.19	10.84	8.76
其他业务收入	6.25	3.64	41.77	2.09	4.07	1.16	71.43	1.37
合计	298.40	271.18	9.12	100	297.00	265.07	10.75	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

## (2) 分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

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

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
糖业	糖业	121.95	112.6	7.67	-4.68	-4.05	-7.36
猪产业	猪产业	107.19	97.62	8.93	18.82	19.18	-3.01
食品农业	食品农业	48.58	43.74	9.96	4.43	8.29	-24.38
合计	—	277.72	253.97	—	4.93	5.97	—

## 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）土地业务板块营业收入、营业成本分别同比下降 68.76%、80.79%，主要系早改水指标交易业务减少；毛利率同比增长 34.52%，主要因早改水指标交易业务减少，其他土地整理业务毛利率较高，导致毛利率增长。

（2）其他主营业务板块营业收入、营业成本、毛利率分别同比下降 47.24%、42.35%和 76.19%，主要系建筑业板块业务减少。

（3）其他业务板块营业收入、营业成本分别同比增长 53.74%、213.31%，主要系材料销售业务增加；毛利率同比下降 41.52%，主要因材料销售业务占比提高，而该项业务毛利率较其他业务毛利率低，导致毛利率下降。

### （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

在新的发展阶段，为全面贯彻习近平总书记“人民至上、健康至上”理念、对农垦“建设现代农业大基地、大企业、大产业，努力形成农业领域航母”重要指示精神和习近平总书记对广西工作论述的重要要求，深入落实中央和自治区关于进一步推进农垦改革发展的决策部署，把自治区人民政府关于广西农垦集团要升级打造现代一流食品企业的部署要求贯彻落实，广西农垦集团升级打造现代一流食品企业，具有以下优势：

一是土地优势。广西农垦集团拥有 202 万亩的土地资源，有 70 多万亩分布在南宁、柳州等广西主要城市周边，集中连片，便于现代农业、食品深加工整体开发利用，具备独特的发展主动权。

二是政策优势。自治区政府出台《支持打造现代一流食品企业实施意见》给予产业、财税、金融、项目、用地、资源整合、人才、开放合作等八大支持政策。

三是区位优势。广西背靠大西南，东连大湾区，面向东南亚，拥有“沿海”“沿边”“沿江”独特区位优势。长期以来，广西都是大湾区的重要“菜篮子”基地，也是东盟特色食品进入中国和中国农产品走向东盟的桥头堡。

四是产业优势。一是蔗糖产业，广西农垦下属广糖集团拥有 14 家制糖公司，产能超过 130 万吨，制糖产业份额约占全国 10%；拥有多个白砂糖精品品牌，其中“防港”牌精制糖处于国内行业领先水平；二是生猪产业，广西农垦在良种繁育、疫病防控和精准营养领域掌握核心技术，2024 年出栏生猪 430 万头，是大连商品交易所批准的两广、西南地区首个“生猪非集团交割仓库”及指定车板交割场所，供港活猪占广西供应量 90%以上，占香港市场 20%以上份额；下属公司已成长为广西生猪屠宰领军企业，目前是广西在香港注册的内地冰鲜猪肉企业，目前猪肉供应南宁市场近 50%的份额。三是木薯变性淀粉产业，拥有国内最大的集研制、生产、销售、应用技术服务于一体的木薯变性淀粉生产企业。是全国首家、世界第 5 家获美国 FDA 食品接触码认证的淀粉企业，拥有全球食品、药品市场通行证，非粮生物质能技术全国重点实验室获科技部批准重组建设。四是食品农业产业方面，拥有广西规模最大的剑麻制品生产企业；广西最大的产供销、产学研、初精制一体化茶业企业；拥有广西最大的柑橙出口生产加工基地，富川脐橙、百色芒果、桂味荔枝发源于桂垦农场，核心区也在桂垦农场。广西农垦还拥有优质的奶源基地，为全国优良奶牛品种基地、南方奶牛管理高标准化示范单位。

综上，广西农垦集团转型打造现代一流食品企业基础扎实，优势突出，发展前景广阔，将有效填补我区在食品产业领域缺乏龙头型国有企业的空白，为引领我区食品产业高质量发展提供强大龙头引领力量。

广西农垦集团转型高质量建设全国一流食品企业总体方向和目标：

在发展定位上，对标北京首农、上海光明，以保障大宗优质主副食品供应为基础，以发展“绿色、健康、养生”中高端食品为方向，构建从“田间到餐桌”的食品全产业链和供应体系，建成立足广西、服务粤港澳大湾区、布局全国、走向东盟乃至更广阔国际市场，国内领先、具有国际影响力和竞争力的现代一流食品企业。

在产业格局上，以满足城乡居民消费升级和中高端食品需求为导向，大力发展粮油及糖酒、畜禽及水产、果蔬及茶叶、休闲及速食食品、调味及添加食品等 5 大产业，带动农业旅游、工业旅游、医疗康养等 3 大产业，形成优势彰显、布局合理、产业链完整、辐射带动力强的食品产业集群，建成具有一流产业链供应链整合能力和一流产业生态主导能力的食品产业链“链主”企业。

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

广西农垦集团要升级打造现代一流食品企业还需补齐三项短板。一是深加工能力不足。目前农垦集团食品生产主要集中在种植养殖前端，以食糖、生猪、果蔬、水产以初级产品为主，食品深加工基地和深加工能力十分欠缺。农垦优质产品的附加值未能充分体现出来。二是没有形成完整产业链条。农垦食品供应链、加工链不完善，销售链不健全，冷链配送

和终端销售渠道更没有形成体系。三是市场营销和品牌建设不足。改革转型前，广西农垦长期以来实行“政企合一”体制，客户开发、市场营销、品牌宣传推广工作重视不足，只专注于生产端管理，没有从需求端买方市场去研究客户的需求和客户体验，品牌建设跟不上发展需求。亟须通过资源整合、内强外拓方式加快补齐短板。

下一步，广西农垦集团将根据《农垦集团打造现代一流食品企业实施方案》以发展“绿色、健康、养生”中高端食品为方向，以建成现代一流食品企业为目标，以打好“五大攻坚战”为抓手，促进一、二、三产业融合发展，构建“从田间到餐桌”的全产业链体系和食品供应体系，将农垦集团打造成为广西食品产业链供应链链主企业、食品产业安全发展排头兵、城乡居民食品供应和服务保障主力军。

## 六、公司治理情况

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

是 否

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

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

### （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

发行人与关联公司的所有交易参照市场价格经双方协商确定。

为规范关联交易管理，防范关联交易风险，发行人严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》（2019年修订）、《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》等相关法律法规和规范性文件规定，制定了关联交易管理制度，规定了在处理关联方交易时应遵循的原则，并明确规定公司在处理与关联方之间的关联交易时，不得损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

发行人与关联方之间的交易事项均参照市场交易价格，由双方协商定价，确保关联交易事项遵循公开、公平、公正的商业原则，防止关联方通过关联交易侵害公司的利益，防止国有资产流失。

### （四） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

适用 不适用

#### 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87.07亿元人民币。

#### 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	广西农垦集团有限责任公司2024年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券(第一期)(用于乡村振兴领域)
2、债券简称	24 桂垦 01
3、债券代码	241506.SH
4、发行日	2024年11月8日
5、起息日	2024年11月11日
6、2025年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027年11月11日
8、债券余额	4.90
9、截止报告期末的利率(%)	2.75
10、还本付息方式	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。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司,五矿证券有限公司,首创证券股份有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易方式
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	广西农垦集团有限责任公司2023年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券(第一期)
2、债券简称	23 桂垦 V1

3、债券代码	115279.SH
4、发行日	2023年4月25日
5、起息日	2023年4月27日
6、2025年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026年4月27日
8、债券余额	5.1
9、截止报告期末的利率(%)	4.5
10、还本付息方式	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。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	首创证券股份有限公司,天风证券股份有限公司、五矿证券有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易方式
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	广西农垦集团有限责任公司2023年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券(第二期)
2、债券简称	23桂垦V2
3、债券代码	115992.SH
4、发行日	2023年9月15日
5、起息日	2023年9月19日
6、2025年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025年9月19日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.5
10、还本付息方式	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。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	首创证券股份有限公司,天风证券股份有限公司,五矿证券有限公司
13、受托管理人	首创证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2020年广西农垦集团有限责任公司农村产业融合发展
--------	---------------------------

	专项债券
2、债券简称	20 桂农 02、20 广西农垦债
3、债券代码	152654.SH、2080361.IB
4、发行日	2020 年 11 月 16 日
5、起息日	2020 年 11 月 18 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2027 年 11 月 18 日
8、债券余额	5.04
9、截止报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，分次还本。本次债券从第三个计息年度开始偿还本金，第三至第七个年度分别按照本金总额 20%的比例均摊偿还债券本金。本次债券存续期后五年利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其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	国海证券股份有限公司
13、受托管理人	国海证券股份有限公司（债权代理人）
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易方式
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	广西农垦集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 桂垦 01
3、债券代码	242779.SH
4、发行日	2025 年 4 月 22 日
5、起息日	2025 年 4 月 24 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2028 年 4 月 24 日
8、债券余额	3.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.15
10、还本付息方式	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。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司,平安证券股份有限公司,首创证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易方式
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

**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	115279.SH
债券简称	23 桂垦 V1
债券约定的投资者保护条款名称	无
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，定期披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>本期债券募集说明书约定了投资者保护机制，明确了：</p> <p>（一）资信维持承诺。（1）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。（2）1 发行人在债券存续期内现违反（1）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）1 发行人违反资信维持承诺且未在第 1.2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照第 2 条的约定采取负面事项救济措施。（二）救济措施。（1）如发行人违反（一）资信维持承诺”相关承诺要求且未能在“（一）资信维持承诺/（2）”约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。（2）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。除此之外，发行人也在募集说明书中明确了违约事项及纠纷解决机制，同时制定了持有人会议规则和签署了受托管理人协议。（详见募集说明书）</p>

债券代码	115992.SH
债券简称	23 桂垦 V2
债券约定的投资者保护条款名称	无
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，定期披露
投资者保护条款是否触发或执行	否

<p>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>	<p>本期债券募集说明书约定了投资者保护机制，明确了： （一）资信维持承诺。（1）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。（2）1 发行人在债券存续期内现违反（1）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）1 发行人违反资信维持承诺且未在第 1.2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照第 2 条的约定采取负面事项救济措施。（二）救济措施。（1）如发行人违反（一）资信维持承诺”相关承诺要求且未能在“（一）资信维持承诺/（2）”约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。（2）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。除此之外，发行人也在募集说明书中明确了违约事项及纠纷解决机制，同时制定了持有人会议规则和签署了受托管理人协议。（详见募集说明书）</p>
---	--

<p>债券代码</p>	<p>241506.SH</p>
<p>债券简称</p>	<p>24 桂垦 01</p>
<p>债券约定的投资者保护条款名称</p>	<p>无</p>
<p>债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况</p>	<p>持续监测，定期披露</p>
<p>投资者保护条款是否触发或执行</p>	<p>否</p>
<p>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>	<p>本期债券募集说明书约定了投资者保护机制，明确了： （一）资信维持承诺。（1）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。（2）1 发行人在债券存续期内现违反（1）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）1 发行人违反资信维持承诺且未在第 1.2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照第 2 条的约定采取负面事项救济措施。（二）救济措施。（1）如发行人违反（一）资信维持承诺”相关承诺要求且未能在“（一）资信维持承诺/（2）”约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采</p>

	取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解；在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。（2）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。除此之外，发行人也在募集说明书中明确了违约事项及纠纷解决机制，同时制定了持有人会议规则和签署了受托管理人协议。（详见募集说明书）
--	---

债券代码	242779.SH
债券简称	25 桂垦 01
债券约定的投资者保护条款名称	无
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，定期披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>本期债券募集说明书约定了投资者保护机制，明确了：</p> <p>（一）资信维持承诺。（1）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。（2）1 发行人在债券存续期内现违反（1）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。（3）当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。（4）1 发行人违反资信维持承诺且未在第 1.2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照第 2 条的约定采取负面事项救济措施。（二）救济措施。（1）如发行人违反“（一）资信维持承诺”相关承诺要求且未能在“（一）资信维持承诺/（2）”约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解；在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。（2）持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。除此之外，发行人也在募集说明书中明确了违约事项及纠纷解决机制，同时制定了持有人会议规则和签署了受托管理人协议。（详见募集说明书）</p>

#### 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
241506.SH	24 桂垦 01	否		4.90	0	0
115279.SH	23 桂垦 V1	是	乡村振兴公司债券	5.00	0	0
115992.SH	23 桂垦 V2	是	乡村振兴公司债券	10.00	0	0
242779.SH	25 桂垦 01	否		3.50	3.50	3.50

**（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
241506.S H	24 桂 垦 01	4.9	4.9	0	0	0	0
115279.S H	23 桂 垦 V1	5	5	0	0	0	0
115992.S H	23 桂 垦 V2	10	10	0	0	0	0
242779.S H	25 桂 垦 01	0	0	0	0	0	0

## 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

241506.SH	24 桂垦 01	不低于 70% 用于与乡村振兴领域有关的原材料、饲料等的采购和与偿还采购相关的额有息借款，不超过 30% 用于补充日常生产经营所需流动资金。	是	是	是	是
115279.SH	23 桂垦 V1	支付糖料蔗采购款及运费等。	是	是	是	是
115992.SH	23 桂垦 V2	偿还有息负债，剩余部分补充流动资金。	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）	241506.SH、115279.SH、115992.SH、152654.SH
债券简称（如有）	24 桂垦 01、23 桂垦 V1、23 桂垦 V2、20 桂农 02
报告期初评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
报告期末评级机构	安融信用评级有限公司、东方金诚国际信用评估有限公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2024 年 6 月 28 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2024 年 11 月 19 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）	AA+
报告期末债项评级（如有）	-
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	公司资信水平提高

## 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

## 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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层
签字会计师姓名	唐艳艳、廖舒琰

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	241506.SH
债券简称	24 桂垦 01
名称	首创证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 13 号楼 A 座 11-21 层
联系人	徐高飞
联系电话	010-81152555

债券代码	115279.SH
债券简称	23 桂垦 V1
名称	首创证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 13 号楼 A 座 11-21 层
联系人	徐高飞
联系电话	010-81152555

债券代码	115992.SH
债券简称	23 桂垦 V2
名称	首创证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号院 13 号楼 A 座 11-21 层
联系人	徐高飞

联系电话	010-81152555
------	--------------

债券代码	152654.SH、2080361.IB
债券简称	20 桂农 02、20 广西农垦债
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 15 层
联系人	陈茜
联系电话	010-88576900

债券代码	242779.SH
债券简称	25 桂垦 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同 20 号丰铭国际大厦 B 座 7 层
联系人	王新亮、石梦钰
联系电话	010-56839300

（三） 资信评级机构

适用  不适用

债券代码	241506.SH、115279.SH、115992.SH、152654.SH
债券简称	24 桂垦 01、23 桂垦 V1、23 桂垦 V2、20 桂农 02
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 号兆泰国际中心 C 座 12 楼

债券代码	242779. SH
债券简称	25 桂垦 01
名称	安融信用评级有限公司
办公地址	北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 B 座 9 层

（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

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

财政部于2023年11月9日发布《企业会计准则解释第17号》（以下简称“解释17号”），自2024年1月1日起施行。执行解释17号对本报告期内财务报表无影响。

### （二）主要会计估计变更说明

本报告期内，本集团无应披露的会计估计变更事项。

### （三）前期会计差错更正

本报告期内，本集团无应披露的前期会计差错更正事项。

## 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		34.73	-12.28	
交易性金融资产		2.71	-9.67	
应收票据		0.575	10.21	
应收账款		12.93	5.80	
预付款项		10.82	2.56	
其他应收款		22.56	-4.36	
应收股利		0.0003	-	
存货		93.35	2.34	
合同资产		17.64	35.82	应收工程款增加
其他流动资产		5.95	-15.47	
债权投资		-	-100.00	债权投资到期收回
长期股权投资		2.45	7.22	

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
其他权益工具投资		9.59	-0.02	
投资性房地产		23.36	2.36	
固定资产	主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备	122.67	9.06	
在建工程		36.32	-23.40	
生产性生物资产		8.60	2.41	
使用权资产		2.43	26.43	
无形资产	主要为土地使用权、软件、蔗区权益	599.75	0.18	
开发支出		0.27	-35.25	部分项目已完工结转至无形资产
商誉		0.08	-	
长期待摊费用		1.90	30.21	下属金光农场增加拓展线下门店，待摊装修成本较上年增加。
递延所得税资产		1.64	17.12	
其他非流动资产		1.83	21.46	

## （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	34.73	1.14		3.28
存货	93.35	16.66		17.84
其它流动资产	5.95	0.04		0.7
固定资产	122.67	2.29		1.87
无形资产	599.75	0.37		0.06
投资性房地产	23.36	0.26		1.13
使用权资产	2.43	2.43		100
合计	882.24	23.19	—	—

### 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

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
广西糖业集团有限公司	98.72	19.70	119.82	76.3471	10.2286	农垦集团总部向广糖集团小股东收购 10.2286%股权，并以该并购标的作为股权质押担保向光大银行申请并购贷款
合计	98.72	19.70	119.82	—	—	—

## 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

0

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 177.41 亿元和 182.18 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.69%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	16.56	44.31	60.87	33.41%
银行贷款	0.00	53.46	60.18	113.65	62.38%
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
其他有息债务	0.00	1.58	6.09	7.67	4.21%
合计	0.00	71.60	110.58	182.18	100.00%

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 20 亿元，企业债券余额 5.04 亿元，非金融企业债务融资工具余额 35 亿元，且共有 14.68 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 298.47 亿元和 308.38 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 3.32%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	16.56	44.31	60.87	19.74%
银行贷款	0.00	132.28	106.42	238.70	77.40%
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
其他有息债务	0.00	2.04	6.78	8.82	2.86%
合计	0.00	150.87	157.51	308.38	100.00%

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 20 亿元，企业债券余额 5.04 亿元，非金融企业债务融资工具余额 35 亿元，且共有 14.68 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	73.36	78.54	-6.60	
应付票据	1.80	4.73	-61.95	票据到期兑付
应付账款	45.43	43.43	4.61	
预收款项	1.03	0.52	98.08	报表项目间调整所致，预收租金从其他应付款调整到预收账款
合同负债	10.54	9.06	16.34	
应付职工薪酬	1.83	1.86	-1.61	
应交税费	3.11	3.54	-12.15	
其他应付款	30.26	32.95	-8.16	
应付股利	0.02	0.04	-50.00	下属公司本年支付股利
一年内到期的非流动负债	76.28	33.20	129.76	一年内到期的中长期流贷、中长期债券增加
其他流动负债	1.30	7.85	-83.44	到期偿还超短期融资券
长期借款	106.42	130.24	-18.29	
应付债券	51.37	47.04	9.20	
租赁负债	2.53	1.93	31.09	当年新并购公司存在租赁负债
长期应付款	16.19	23.07	-29.82	
预计负债	0.01	0.02	-50.00	未决诉讼已结案，已支付诉讼判决款
递延收益	15.47	21.98	-29.62	
递延所得税负债	1.40	1.38	1.45	

**（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：9.21 亿元

报告期非经常性损益总额：11.19 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	2.56	债务重组收益、交易性金融资产持有期间的投资收益、权益法核算的长期股权投资收益等	2.15	非经常性损益部分不可持续
公允价值变动损益	-0.47	交易性金融资产、投资性房地产公允价值变动损益	-0.47	不可持续
资产减值损失	-0.94	存货跌价损失、固定资产减值损失、在建工程减值损失、生产性生物资产减值损失	-	-
营业外收入	15.33	接受捐赠、政府补助、土地收回补偿、违约金及罚款收入、非流动资产处置利得、无法支付款项等	15.33	可持续
营业外支出	6.45	社会性支出、非流动资产报废毁损损失、赔偿金、违约金及罚款支出、对外捐赠等	6.45	不可持续
资产处置收益	0.34	处置固定资产利得	0.34	不可持续
营业收入	298.40	销售商品及提供服务收入、逾期贷款违约金	0.29	非经常性损益部分不可持续

## （二） 投资状况分析

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

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
广西农垦永新畜牧集团有限公司	是	100.00%	主营业务为生猪养殖，经营情况良好	87.31	47.80	77.94	5.14
广西糖业集团	是	76.35%	主营业务为机制糖	98.72	19.70	119.82	2.02

有限公司			生产加工，经营情况良好				
------	--	--	-------------	--	--	--	--

#### 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、对外担保情况相应数据

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

## 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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115279.SH
债券简称	23 桂垦 V1
债券余额	5.10
乡村振兴项目进展情况	募集资金已使用完毕
乡村振兴项目产生的扶贫效益	1、促进粮食稳产，提升粮食和重要农产品供给保障能力；2、促进农民增收，巩固脱贫成果。
其他事项	无

债券代码	115992.SH
债券简称	23 桂垦 V2
债券余额	10.00
乡村振兴项目进展情况	募集资金已使用完毕
乡村振兴项目产生的扶贫效益	1、促进粮食稳产，提升粮食和重要农产品供给保障能力；2、促进农民增收，巩固脱贫成果。
其他事项	无

## 七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

## 八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

## 九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

无

### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

2020 年广西农垦集团有限责任公司农村产业融合发展专项债券募集资金使用及项目情况：

债券全称：2020 年广西农垦集团有限责任公司农村产业融合发展专项债券

债券代码：2080361.IB/152654.SH

债券简称：20 广西农垦债/20 桂农 02

本期发行的企业债券募集资金人民币 8.4 亿元，其中，4.20 亿元用于同正种猪场建设项目和万鑫种猪场建设项目，另外 4.20 亿元用于补充营运资金。募集资金已使用完毕。同正种猪场建设项目与万鑫种猪场建设项目已建设完毕并投入运营，整体运营情况良好。

## 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，（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)），投资人也可到发行人办公场所查阅。

（以下无正文）

（以下无正文，为《广西农垦集团有限责任公司公司债券年度报告（2024年）》  
之签章页）



## 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：广西农垦集团有限责任公司

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	3,473,255,228.55	3,959,400,833.46
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	271,193,240.18	300,229,759.22
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	56,700,450.41	51,449,627.97
应收账款	1,293,348,621.03	1,222,430,494.46
应收款项融资		
预付款项	1,081,828,750.97	1,054,803,585.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,256,035,049.16	2,358,866,412.45
其中：应收利息		
应收股利	28,500.00	
买入返售金融资产		
存货	9,335,170,494.63	9,121,382,986.01
合同资产	1,764,283,229.39	1,298,978,601.24
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	594,672,742.30	703,525,185.98
流动资产合计	20,126,487,806.62	20,071,067,486.44
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		200,000,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	245,302,735.52	228,787,959.63
其他权益工具投资	959,051,967.49	959,271,967.49

其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,336,236,016.23	2,282,398,812.18
固定资产	12,266,917,260.69	11,247,976,163.69
在建工程	3,632,160,753.95	4,741,615,576.38
生产性生物资产	860,070,946.01	839,863,434.78
油气资产		
使用权资产	242,818,778.00	192,050,589.84
无形资产	59,975,305,837.25	59,868,633,767.89
开发支出	26,853,910.43	41,473,218.54
商誉	8,378,719.68	8,378,719.68
长期待摊费用	190,220,162.60	146,083,346.51
递延所得税资产	164,303,978.51	140,285,021.35
其他非流动资产	182,852,333.17	150,545,913.68
非流动资产合计	81,090,473,399.53	81,047,364,491.64
资产总计	101,216,961,206.15	101,118,431,978.08
<b>流动负债：</b>		
短期借款	7,335,505,128.49	7,853,738,817.70
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	179,660,129.34	472,744,065.82
应付账款	4,543,242,593.99	4,343,370,337.10
预收款项	103,301,206.92	51,934,009.44
合同负债	1,053,815,804.92	905,957,175.07
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	183,232,458.16	186,431,937.57
应交税费	310,709,861.93	354,476,845.16
其他应付款	3,026,016,911.33	3,294,872,365.15
其中：应付利息		
应付股利	1,800,000.00	4,037,423.39
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	7,628,202,316.38	3,320,001,458.51
其他流动负债	129,826,836.53	784,510,346.41
流动负债合计	24,493,513,247.99	21,568,037,357.93

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	10,641,982,801.64	13,024,477,566.83
应付债券	5,137,174,297.53	4,704,493,843.62
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	253,240,765.55	193,101,228.43
长期应付款	1,618,921,042.64	2,306,937,389.38
长期应付职工薪酬		
预计负债	765,308.37	2,447,727.09
递延收益	1,547,199,185.98	2,197,775,860.63
递延所得税负债	139,619,694.98	137,693,641.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,338,903,096.69	22,566,927,257.25
负债合计	43,832,416,344.68	44,134,964,615.18
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	44,453,076,193.12	44,405,745,327.09
减：库存股		
其他综合收益	233,148,057.56	268,538,338.30
专项储备	17,829,085.84	18,671,196.47
盈余公积	41,863,580.42	41,863,580.42
一般风险准备		
未分配利润	1,949,524,222.10	1,399,484,519.23
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	56,695,441,139.04	56,134,302,961.51
少数股东权益	689,103,722.43	849,164,401.39
所有者权益（或股东权益）合计	57,384,544,861.47	56,983,467,362.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	101,216,961,206.15	101,118,431,978.08

公司负责人：谭良良 主管会计工作负责人：蒋旭雄 会计机构负责人：罗辉芳

### 母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：广西农垦集团有限责任公司

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	2,036,065,780.01	2,290,741,825.94

交易性金融资产	839,121.45	851,659.02
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		
应收款项融资		
预付款项	5,552,146.88	15,859,269.83
其他应收款	6,758,623,693.15	7,548,397,830.82
其中：应收利息		
应收股利		
存货	464,618,361.89	415,575,225.75
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		46,595,733.72
流动资产合计	9,265,699,103.38	10,318,021,545.08
<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		
长期股权投资	15,776,461,265.44	14,746,764,617.98
其他权益工具投资	578,378,073.17	578,378,073.17
其他非流动金融资产		
投资性房地产	260,210,200.00	260,183,420.00
固定资产	242,868,239.16	247,542,444.99
在建工程	72,455,538.66	93,792,606.09
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	52,552,729,054.81	52,545,345,970.71
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,089,111.55	1,938,481.55
递延所得税资产	54,606,229.26	54,606,229.26
其他非流动资产	50,338,337.80	40,000,000.00
非流动资产合计	69,591,136,049.85	68,568,551,843.75
资产总计	78,856,835,153.23	78,886,573,388.83
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,798,204,035.93	2,072,348,204.26

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		150,000,000.00
应付账款	4,744,244.92	4,205,497.64
预收款项		
合同负债	5,050,664.91	
应付职工薪酬		
应交税费	10,127,809.97	8,744,800.00
其他应付款	6,890,337,547.91	7,505,873,306.36
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	5,264,451,424.05	1,861,139,507.31
其他流动负债	303,039.89	703,698,333.34
流动负债合计	13,973,218,767.58	12,306,009,648.91
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	6,018,187,500.00	8,256,937,500.00
应付债券	5,137,174,297.53	4,704,493,843.62
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	24,824,813.00	85,376,632.78
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	91,772,124.92	97,931,769.13
递延所得税负债	28,408,543.14	28,401,848.14
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,300,367,278.59	13,173,141,593.67
负债合计	25,273,586,046.17	25,479,151,242.58
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	44,992,174,379.36	44,973,754,285.41
减：库存股		
其他综合收益	27,675,439.83	27,675,439.83
专项储备		
盈余公积	41,863,580.42	41,863,580.42
未分配利润	-1,478,464,292.55	-1,635,871,159.41

所有者权益（或股东权益）合计	53,583,249,107.06	53,407,422,146.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	78,856,835,153.23	78,886,573,388.83

公司负责人：谭良良 主管会计工作负责人：蒋旭雄 会计机构负责人：罗辉芳

**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	29,839,947,473.69	29,700,185,184.56
其中：营业收入	29,839,947,473.69	29,700,185,184.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	30,414,756,460.20	29,815,227,555.75
其中：营业成本	27,117,657,876.35	26,506,870,481.89
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	126,556,734.75	91,757,287.95
销售费用	311,193,728.97	332,216,761.76
管理费用	1,603,502,562.18	1,717,982,617.26
研发费用	328,943,596.13	265,983,978.95
财务费用	926,901,961.82	900,416,427.94
其中：利息费用	971,310,696.06	981,352,641.83
利息收入	73,013,628.88	62,976,128.65
加：其他收益	519,506,358.20	446,579,691.19
投资收益（损失以“-”号填列）	256,066,605.84	40,301,182.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,698,775.89	9,729,814.48
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）	-46,588,007.15	-76,760,963.35

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-60,154,776.86	-79,882,025.59
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-94,330,033.67	-196,613,305.46
资产处置收益（损失以“-”号填列)	34,132,336.93	27,653,647.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	33,823,496.78	46,235,855.82
加：营业外收入	1,532,539,665.96	1,181,509,505.12
减：营业外支出	645,340,856.76	342,208,084.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	921,022,305.98	885,537,276.60
减：所得税费用	173,120,245.04	150,826,667.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	747,902,060.94	734,710,608.97
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	747,902,060.94	734,710,608.97
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)	718,889,268.08	660,737,691.05
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	29,012,792.86	73,972,917.92
六、其他综合收益的税后净额	-35,936,384.11	21,503,969.19
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-35,390,280.74	21,496,086.22
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-200,000.00	
（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	-200,000.00	
（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	-35,190,280.74	21,496,086.22
（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)	-17,543,223.22	1,432,160.00
(8) 外币财务报表折算差额	-17,354,352.40	-8,038,687.75
(9) 其他	-292,705.12	28,102,613.97
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-546,103.37	7,882.97
七、综合收益总额	711,965,676.83	756,214,578.16
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	683,498,987.34	682,233,777.27
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	28,466,689.49	73,980,800.89
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

司负责人: 谭良良 主管会计工作负责人: 蒋旭雄 会计机构负责人: 罗辉芳

**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	21,558,972.19	130,367,854.21
减: 营业成本	18,305,216.20	88,930,195.91
税金及附加	6,531,503.03	4,267,712.79
销售费用		
管理费用	124,844,910.22	143,073,750.58
研发费用		
财务费用	551,864,328.68	558,230,048.76
其中: 利息费用	719,704,591.18	751,479,531.59
利息收入	176,835,507.88	173,362,570.20
加: 其他收益	6,474,995.21	9,305,648.18
投资收益(损失以“-”号填列)	256,204,880.19	569,740,022.15
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)		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	14,242.43	-1,529,909.70
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-2,927,143.45	-8,104,382.31
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-4,900,000.00
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		-13,008.22
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-420,220,011.56	-99,635,483.73
加: 营业外收入	745,175,102.09	540,774,128.30
减: 营业外支出	2,860,258.67	2,606,845.42
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	322,094,831.86	438,531,799.15
减: 所得税费用	6,695.00	-232,101.25
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	322,088,136.86	438,763,900.40
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	322,088,136.86	438,763,900.40
(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	322,088,136.86	438,763,900.40
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：谭良良 主管会计工作负责人：蒋旭雄 会计机构负责人：罗辉芳

### 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
<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	32,422,386,785.26	30,171,767,461.82
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	74,464,996.63	49,734,804.36
收到其他与经营活动有关的现金	2,913,807,001.83	2,929,337,480.96
经营活动现金流入小计	35,410,658,783.72	33,150,839,747.14
购买商品、接受劳务支付的现金	28,481,540,278.20	26,686,038,612.81
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	2,383,218,100.18	2,373,679,540.53
支付的各项税费	833,727,184.37	693,725,116.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,097,292,367.05	2,449,923,945.07
经营活动现金流出小计	33,795,777,929.80	32,203,367,214.62
经营活动产生的现金流量净额	1,614,880,853.92	947,472,532.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金	209,962,332.08	265,731,550.15
取得投资收益收到的现金	33,377,359.79	32,429,699.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,147,216.22	253,137.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	35,000,000.00	25,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	18,842,138.94	45,937,750.99
投资活动现金流入小计	298,329,047.03	369,352,137.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,338,614,415.29	1,517,983,139.16
投资支付的现金	23,400,000.00	939,118,120.25
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	4,846,309.70	
支付其他与投资活动有关的现金	8,570,527.75	430,125,941.94
投资活动现金流出小计	1,375,431,252.74	2,887,227,201.35
投资活动产生的现金流量净额	-1,077,102,205.71	-2,517,875,063.91
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	21,568,000.00	35,175,810.77
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,230,000.00	35,175,810.77
取得借款收到的现金	16,008,045,595.35	24,653,104,111.69
收到其他与筹资活动有关的现金	14,359,218.10	
筹资活动现金流入小计	16,043,972,813.45	24,688,279,922.46
偿还债务支付的现金	15,149,490,546.18	21,141,183,499.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,324,389,648.21	1,478,834,928.20
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	376,057,017.13	582,584,542.01
筹资活动现金流出小计	16,849,937,211.52	23,202,602,969.65
筹资活动产生的现金流量净额	-805,964,398.07	1,485,676,952.81
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	30,031,891.71	1,832,393.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-238,153,858.15	-82,893,184.96
加：期初现金及现金等价物余额	3,597,363,288.81	3,680,256,473.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,359,209,430.66	3,597,363,288.81

公司负责人：谭良良 主管会计工作负责人：蒋旭雄 会计机构负责人：罗辉芳

#### 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	22,108,198.29	124,123,548.87
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	46,563,236,312.76	47,068,782,814.21
经营活动现金流入小计	46,585,344,511.05	47,192,906,363.08
购买商品、接受劳务支付的现金	2,766,466.10	2,674,987.29
支付给职工及为职工支付的现金	89,951,850.87	88,523,316.67
支付的各项税费	10,164,381.93	5,035,012.24
支付其他与经营活动有关的现金	45,269,599,474.83	46,871,984,278.85
经营活动现金流出小计	45,372,482,173.73	46,968,217,595.05
经营活动产生的现金流量净额	1,212,862,337.32	224,688,768.03
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	321,703.08	95,620,412.00
取得投资收益收到的现金	5,115,800.93	16,521,551.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		104,782.81
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		80,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,437,504.01	192,246,746.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,147,353.85	13,737,196.17
投资支付的现金	1,030,425,683.20	1,327,415,400.00
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	1,038,573,037.05	1,341,152,596.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,033,135,533.04	-1,148,905,849.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	16,338,000.00	
取得借款收到的现金	6,053,883,400.00	14,053,233,566.67
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,070,221,400.00	14,053,233,566.67
偿还债务支付的现金	5,652,722,360.00	11,972,325,768.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	843,052,525.17	1,015,253,080.10
支付其他与筹资活动有关的现金	9,695,602.11	12,109,956.77
筹资活动现金流出小计	6,505,470,487.28	12,999,688,805.82
筹资活动产生的现金流量净额	-435,249,087.28	1,053,544,760.85

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-142.51	4,774.52
五、现金及现金等价物净增加额	-255,522,425.51	129,332,453.85
加：期初现金及现金等价物余额	2,290,741,825.94	2,161,409,372.09
六、期末现金及现金等价物余额	2,035,219,400.43	2,290,741,825.94

公司负责人：谭良良 主管会计工作负责人：蒋旭雄 会计机构负责人：罗辉芳



