
四川西南发展控股集团有限公司

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。

四川华信（集团）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.....	9
六、 公司治理情况.....	15
七、 环境信息披露义务情况.....	17
第二节 债券事项.....	17
一、 公司债券情况.....	17
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
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.....	22
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.....	24
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
七、 中介机构情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 合并报表范围调整.....	29
四、 资产情况.....	29
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	31
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	33
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.....	33
九、 对外担保情况.....	34
十、 重大诉讼情况.....	34
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
十二、 向普通投资者披露的信息.....	34
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	34
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	34
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	35
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	35
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	35
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.....	35
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	35
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	35
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	35
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第六节 备查文件目录.....	36
财务报表.....	38
附件一： 发行人财务报表.....	38

释义

本公司、公司、发行人、西南发展	指	四川西南发展控股集团有限公司
德阳发展	指	德阳发展控股集团有限公司
天府增信	指	天府信用增进股份有限公司
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	四川西南发展控股集团有限公司
中文简称	西南发展
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	兰军
注册资本（万元）	50,000
实缴资本（万元）	50,000
注册地址	四川省德阳市 罗江区景乐北路 78 号附 5 号
办公地址	四川省德阳市 罗江区景乐北路 78 号附 5 号
办公地址的邮政编码	618500
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	兰军
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、总经理
联系地址	四川省德阳市罗江区景乐北路 78 号附 5 号
电话	0838-3121368
传真	0838-3121368
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：德阳发展控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：德阳市国有资产监督管理委员会

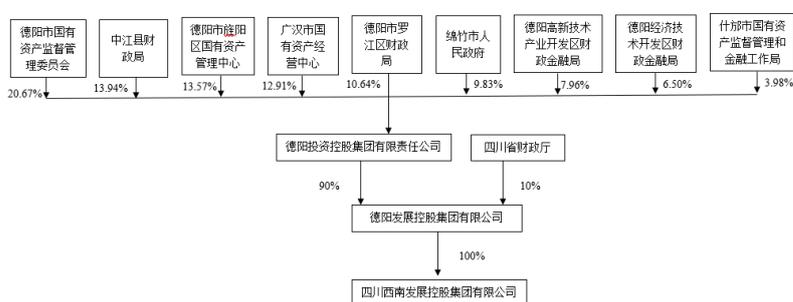
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100.00%，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：18.60%，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德阳市产业投资发展集团有限公司、德阳建设工程集团有限公司、德阳城市经营发展集团有限公司、德阳交通发展集团有限公司、德阳能源发展集团有限公司等德阳市国有企业股权。截至 2024 年末，发行人控股股东受限资产余额为 172.91 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

（三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

¹均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

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	尹华剑	董事长、董事	卸任	2024年3月25日	2024年3月26日
董事	兰军	董事长	聘任	2024年3月25日	2024年3月26日
高级管理人员	兰军	总经理	卸任	2024年9月27日	2024年9月27日
董事	李刚	董事、总经理	聘任	2024年9月27日	2024年9月27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20.00%。

（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：兰军

发行人的董事长或执行董事：兰军

发行人的其他董事：李刚、代博文、罗小华、李旻

发行人的监事：周振洪、曾加平、陈佳、周华斌、周俊

发行人的总经理：李刚

发行人的财务负责人：代博文

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

发行人的经营范围为：一般项目：自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；土地整治服务；土地使用权租赁；园林绿化工程施工；城市绿化管理；规划设计管理；工程管理服务；城市公园管理；砼结构构件制造；砼结构构件销售；水泥制品制造；水泥制品销售；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；粮油仓储服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；供应链管理服务；日用百货销售；针纺织品销售；服装服饰零售；日

用品销售；文具用品批发；体育用品及器材批发；第一类医疗器械销售；国内贸易代理；第二类医疗器械销售；家用电器销售；电子产品销售；五金产品批发；家具销售；建筑装饰材料销售；金属矿石销售；煤炭及制品销售；机械设备销售；机械设备租赁；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；建筑材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；塑料制品销售；销售代理；贸易经纪；进出口代理；园区管理服务；农副产品销售；饲料原料销售；金属材料销售。（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）许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程监理；建设工程勘察；药品批发；包装装潢印刷品印刷；文件、资料等其他印刷品印刷；出版物印刷；出版物批发。（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）。

发行人是德阳市重大基础设施项目及与城市功能相关项目的投资建设及运营主体。发行人收入主要来源于工程施工业务、商品销售业务、租赁业务等收入。

（1）工程施工

公司工程施工业务主要采取委托代建的模式，委托方作为项目的建设资金支付方，发行人作为项目的受托建设方，签订项目委托建设协议，协议中明确约定建设的项目、项目验收、项目成本及委托代建费。按照发行人近年度签订的工程施工协议，发行人负责组织工程设计、施工管理、质量监督、工程资金筹措等；委托方依照工程进度与发行人进行款项结算，确认项目实际投入的成本；同时，委托方根据实际投入成本金额的一定比例向发行人支付委托代建费等。

（2）销售商品

销售商品业务包含粮油销售和一般商品销售。

粮油销售业务主要模式为：①根据中央下达的收储任务，公司收购粮油，待验收合格后转为国家储备，储备粮食在存储期间，上级主管部门按照一定价格对公司进行补助，此业务模式占比较小。②贸易粮购销，发行人实行市场化运作，从事粮食的采购、仓储和贸易，市场化经营自负盈亏，上游供应商多为农散户、种植户及合作社，下游客户多为企业。

一般商品销售业务主要模式为：公司于2019年8月9日成立四川汉江新材料有限公司，该公司主要采购乙二醇、精对苯二甲酸、聚酯切片作为原材料，生产销售瓶用聚精对苯二甲酸和乙二醇（PET）片材。此外，发行人本部也负责一般商品销售业务。报告期内，发行人销售商品主要以建材、精对苯二甲酸和聚酯切片为主。

（3）租赁业务

发行人租赁业务收入中城市基础设施项目租赁特许经营权租赁收入为住房和城乡建设局租用发行人2016年首批政府租用企业投资城市基础设施项目产生的收入。发行人与住房和城乡建设局2017年签订《2016年首批政府租用企业投资城市基础设施项目租用合同书》，租赁期为15年。此外，发行人与承租人签订租赁合同，将自持的办公楼、厂房

等资产出租给承租人，约定租赁期限、租金等，主要租赁期限为 2-5 年期，承租人主要为国资局等政府部门以及四川华厨荷斐斯餐调供应链有限公司等当地企业。

（4）文体业务

文体服务业务主要为经营德阳市文化体育 PPP 项目，本项目特许经营权 15 年，采用转让-运营-移交（TOT）的运作方式，出让的项目经营权包括德阳市体育馆、德阳市奥林匹克学校、德阳市演艺中心、艺术宫四个子项目。通过采用 PPP 模式，由项目公司德阳文鑫文化体育有限公司负责项目的投融资、运营和维护等工作。

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）德阳市城市基础设施建设的现状和发展前景

十四五时期，国家推行五大发展理念、实施创新驱动战略以及四川省推动全面改革创新、三大发展战略对德阳提出新的要求，成德加速同城化等区域格局变化也为德阳带来新的机遇与挑战。德阳作为重装之都、四川省第二大工业城市，面临“高位求进”、“保持五个前列”和城市转型升级的迫切任务。进一步提升德阳社会经济和城乡发展，强化规划对城乡发展的调控和引导作用，促进城市全面可持续发展。持续推进全域城镇化，构建五环多轴综合交通体系，打造成都北部新城。市域形成“一核、两片、三轴”空间格局。一核：打造中部城镇密集区形成组团城市，促进全域统筹；两片：东南部丘陵片区、西部龙门山片区特色发展；三轴：以三大发展轴对接区域，推进成德同城。控制“三核、三点、多廊”生态格局，三核指市域西北部龙门山生态核心区，中部龙泉山生态核心区和东南部继光水库-响滩水库生态核心区；三点指三江汇流区，双河口水库、兴元水库；多廊指鸭子河、石亭江、绵远河、凯江、郫江及苍山河等六条河流，人民渠干渠、继光右干渠等堰渠水系的生态廊道。

（2）德阳市商品贸易行业的行业现状和发展前景

2019年8月，四川省人民政府出台了《关于印发了中国(四川)自由贸易试验区德阳等7个协同改革先行区建设总体方案的通知》(川府发〔2019〕21号)，明确了德阳、资阳、眉山、南充、自贡、内江、温江等7个协同改革先行区的建设总体方案。《通知》强调，建设中国(四川)自由贸易试验区协同改革先行区，是四川服务国家战略、深化自由贸易试验区差别化探索的重要举措，是有效提升四川区域综合竞争力和对外开放影响力的核心引擎。协同改革先行区将享受和自贸试验区同样的省级权限下放，赋予德阳更大改革自主权，有利于促进成德同城化发展，更好地推广复制自贸试验区政策经验，以制度创新为核心推动全面创新，充分激发市场主体活力。德阳协同改革先行区将创新推进重装基地转型升级、协同建设对外开放新平台、创新协同开放开发新模式、加快构建立体开放新格局、提升投资贸易便利化水平、深入推进政府职能转变等6大方向18个领域的改革任务。

（3）公司的地位和竞争优势

发行人是德阳市重大基础设施项目及与城市功能相关项目的投资建设与运营主体。近年来，德阳市经济发展迅速，城市化进程显著加快。发行人作为德阳市重要的城市基础设施建设主体和公共事业运营主体充分发挥了其在德阳市经济建设中的重要作用，得到了当地政府在项目建设、政府补助等方面的大力支持。

1）政策支持

发行人在德阳市城市建设和经济社会发展中具有重要地位，得到当地政府在项目建设、政府补助等方面的大力支持。在项目建设方面，发行人承担了德阳市重要项目的投融资建设任务，得到德阳市委、市政府的重要支持。

在政府补助方面，当地政府对发行人城市基础设施建设等业务的大力支持，极大地提升了公司的经营实力，保障了公司获得稳定的收益，增强了其主营业务的可持续性。

2）区位优势

2024年，德阳市地区生产总值为3,265.40亿元，同比增长7.20%；全市一般公共预算收入为200.50亿元，比上年增长9.20%。经济的快速增长和财政实力的不断增强，为德阳市城市基础设施的投资建设奠定了较好的经济基础。预计未来德阳市、经济仍将处于稳步上升的发展阶段，随着旧城改造、新城建设、招商引资等规划的不断推进，德阳市经济、财政将不断增强。

3）发行人所拥有的行业资源具有区域内独特优势

公司的主营业务基础设施建设行业在发行人所处区域内具有一定的垄断资源优势。公司其他各行业兼具成长性与盈利性。公司的产业结构具备一定的良性互动。

4）发行人具有较强的盈利能力和融资能力优势

发行人作为德阳市的城市基础设施投资主体，肩负着在宏观调控和区域竞争的条件下，做好基础设施开发建设、资本运营、探索有效的区域开发模式的重任。发行人发挥了作为城区资源整合和投资主体的功能，采用商业贷款和资本市场融资等相结合的模式，为德阳市基础设施建设和公用事业发展提供了极大支持。

同时，发行人拥有良好的资信条件，与众多金融机构建立了密切、长久的合作关系。通过与各大商业银行的良好合作，发行人的经营发展将得到有利的信贷支持，业务拓展能力也有了可靠的保障，并为发行人开展资本市场融资提供了有效的偿付保证。

5）丰富的项目建设经验和人才优势

发行人业务优势明显，在长期从事城市基础设施投资建设与运营过程中积累了丰富的经验，培养出一大批高素质的人才，形成了一套降低投资成本、保证项目质量、缩短工程周期的高效管理程序；在管理、运营项目较多的情况下，能较好的控制项目工期、质量以及成本，具有较强的项目建设能力。

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：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 (%)
工程施工	6.07	5.18	14.66	9.06	4.92	4.20	14.63	12.79
销售商品	58.85	57.20	2.80	87.81	31.59	30.79	2.53	82.12
租赁业务	0.47	0.37	21.28	0.70	0.81	0.50	38.27	2.11
文体服务	1.10	0.69	37.27	1.64	0.81	0.68	16.05	2.11
其他	0.53	0.40	24.53	0.79	0.35	0.36	-2.86	0.91
合计	67.02	63.84	4.74	100.00	38.47	36.53	5.04	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 (%)
工程施工	工程施工	6.07	5.18	14.66	23.37	23.33	0.19
销售商品	销售商品	58.85	57.20	2.80	86.29	85.77	10.71
合计	—	64.92	62.38	—	77.81	78.28	—

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。

2024年度，发行人销售商品业务营业收入及营业成本较上一年度大幅增长，主要系精对苯二甲酸、聚酯切片等贸易业务的加大，收入及成本变动趋势基本一致。

（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

（1）重点工程投资

在完成德阳市政府下达任务的基础上，发行人主动承揽重大项目建设任务。结合德阳市发展的需要，以城市基础建设投资为重点，进一步挖掘高内空间资源，加大投资力度，努力完成“十四五”期间重点项目投资建设任务。

（2）德阳市资源整合与业务发展

在德阳市总体发展战略的指导下，通过各项资源整合，大力培育经营性业务，进一步提升公司实力。同时进一步调整业务和管理结构，在资源整合中重点打造依托于德阳市资源的土地开发与运营、城市基础设施建设等核心业务和专业化平台，形成与资产规模相适应的盈利水平、与资产性质相适应的盈利能力。以城乡统筹发展为契机，积极参与到德阳市的建设发展中，提高市场占有率和收益能力。

（3）实现产业资本布局和金融资本布局

产业资本布局按照三级布局：市级业务为德阳市的城市基础设施开发建设；区级业务为德阳市水务、环保、交通、能源等资源开发建设；公司级为土地置业、精细化城建管理等增值业务。金融资本布局按照三阶段进行拓展：初级阶段以财政融资、借贷为主；中级阶段以债券、产业基金、融资租赁为主；高级阶段以成立集团公司、上市公司为主。

（4）公司内部管理体系建设

公司内部管理工作要坚持改革创新，以高效、活力、专业、安全为原则，积极构建规范科学的管理机制。要深化内部管理机制改革，集约管理、规范科学的管理机制，人尽其才、能上能下的用人机制。以及严格自律、全面监督的约束机制。

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）毛利率水平较低风险。2024年度，公司毛利率为4.74%，水平较低，主要系发行人销售商品业务规模较大，而商品销售业务因采用以销定购模式毛利率较低，以及其他业务毛利率下降，整体拉低公司平均毛利率所致。未来，随着德阳市城市化快速发展以及发行人工程施工项目的顺利实施，发行人营业收入稳定增长，毛利率也将得到进一步提升。

（2）存货跌价风险。截至2024年末，公司存货为103.49亿元，占当期资产总额的33.65%，存货占比较高。公司存货的变现能力直接影响着公司的资产流动性及偿债能力如果发行人土地储备价值出现大幅下滑，将对其偿债能力和资金调配带来较大压力。目前，德阳市土地市场前景较好，土地出现减值的可能性较低。

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

发行人具备独立的企业法人资格，其独立性表现在以下五个方面：

1、业务经营方面

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，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；发行人根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保发行人发展战略的实施。

2、人员方面

发行人已建立人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。发行人的董事、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。发行人总经理、副总经理等高级管理人员任职符合国有企业和公务人员的任职规定。

3、资产方面

发行人及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东、实际控制人共享生产经营资产的情况。发行人没有以资产、权益为股东、实际控制人提供担保，不存在资产、资金被股东、实际控制人占用而损害发行人利益的情况。

4、机构方面

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

5、财务方面

发行人设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户的情况；发行人执行的税率均严格遵循国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东及关联方违法违规占用发行人资金的行为。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、关联交易的决策权限和决策程序：

发行人对于关联交易的定义、决策程序、决策权限、定价机制及信息披露等方面进行了规范，并在实际工作中严格遵照执行，以规范发行人的关联交易以及与关联方之间的资

金往来，保证关联交易合法、公允、合理，有效控制发行人资金管理风险，确保公司的关联交易不损害公司和全体股东的利益。

2、关联交易的定价机制：

根据《关联交易管理办法》规定，关联交易的价格或者取费原则应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。

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。

3、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

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
资金拆借，作为拆入方	3.61

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12.40亿元人民币。

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	四川通融统筹城乡建设投资有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	22通融02
3、债券代码	194674.SH
4、发行日	2022年6月10日
5、起息日	2022年6月14日
6、2025年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025年6月14日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2023年四川西南发展控股集团有限公司县城新型城镇化建设专项企业债券(第一期)
2、债券简称	23西南01/23西南发展债01
3、债券代码	270060.SH/2380214.IB
4、发行日	2023年7月7日
5、起息日	2023年7月12日
6、2025年4月30日后的最近回售日	2026年7月12日
7、到期日	2030年7月12日
8、债券余额	9.40
9、截止报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7个计息年度末分别按本期债券发行总额的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还本金；本期债券存续期后5年每年利息随本金的兑付一起支付。在本期债券存续期内第3个计息年度末，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付。本期债券的投资者在第3年末行使回售选择权后，自债券存续期第3年至第7年，发行人分别按照剩余债券每百元本金值的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	方正证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	方正证券承销保荐有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者发行
15、适用的交易机制	采取匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式
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	四川西南发展控股集团有限公司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西南02
3、债券代码	252101.SH
4、发行日	2023年8月25日
5、起息日	2023年8月29日
6、2025年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026年8月29日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者交易的债券

15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	四川西南发展控股集团有限公司2023年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	23西南03
3、债券代码	252488.SH
4、发行日	2023年9月22日
5、起息日	2023年9月26日
6、2025年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026年9月26日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	四川西南发展控股集团有限公司2024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	24西南01
3、债券代码	255870.SH
4、发行日	2024年10月17日
5、起息日	2024年10月21日
6、2025年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029年10月21日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	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	面向专业投资者中的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
1、债券名称	四川西南发展控股集团有限公司2025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	25西南01
3、债券代码	258464.SH
4、发行日	2025年4月24日
5、起息日	2025年4月25日
6、2025年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2030年4月25日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	兴业证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者中的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	270060.SH、2380214.IB
债券简称	23西南01、23西南发展债01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>发行人调整票面利率选择权：本期债券在存续期的第3个计息年度末，发行人有权选择在原债券票面利率基础上上调或者下调调整幅度为0至300个基点（含本数），其中一个基点为0.01%，调整后的债券票面年利率在存续期后4年固定不变。若发行人未使用调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>投资者回售选择权：本期债券存续期的第3个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本期债券票面年利率以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回</p>

	售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。 报告期内未触发。
--	---

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	194674.SH
债券简称	22 通融 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺，由德阳发展控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	270060.SH、2380214.IB
债券简称	23 西南 01、23 西南发展债 01
债券约定的投资者保护条款名称	由德阳发展控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	252101.SH
债券简称	23 西南 02
债券约定的投资者保护条款名称	由德阳发展控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	252488.SH
债券简称	23 西南 03

债券约定的投资者保护条款名称	由德阳发展控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	255870.SH
债券简称	24 西南 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺，由德阳发展控股集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

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
270060.SH、2380214.IB	23 西南 01、23 西南发展债 01	是	县城新型城镇化建设专项债券	9.40	0.62	0.62

（二）募集资金用途涉及变更调整

适用 不适用

债券代码	债券简称	约定的募集资金用途（请全文列示）	变更调整后的募集资金用途	变更调整所履行的程序	变更调整的信息披露情况	变更调整的合法合规性（包括变更调整后的用途、履行程序、信息披露情况）

270060.SH、 2380214.IB	23 西南 01、 23 西南 发展 债 01	本期债券募集资金人民币9.40亿元，其中4.70亿元用于德阳市罗江区“补短板”升级改造项目，4.70亿元拟用于补充营运资金。	剩余未使用募集资金0.77亿元投入德阳市罗江区经开区园区基础设施提档升级建设项目。	2024年4月，已召开债券持有人会议，通过并公告了变更募集资金用途等事项。	2024年4月，已召开债券持有人会议，通过并公告了变更募集资金用途等事项。	募集资金用途变更所履行程序均合法合规。
--------------------------	--	--	---	---------------------------------------	---------------------------------------	---------------------

（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
270060.S H 、 2380214.I B	23 西南 01、23 西南 发展 债 01	0.63				0.63	

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

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
270060.S H 、 2380214.I B	23 西南 01、23 西南 发展 债 01	截至报告期末，德阳市罗江区“补短板”升级改造项目已竣工，德阳市罗江区经开区园区基础设施提档升级建设项目正在建设过程中。	截至报告期末，德阳市罗江区“补短板”升级改造项目已投入运营的项目情况良好；德阳市罗江区经开区园区基础设施提档升级建设项目正在建设过程中，暂未投入运营。	无	无

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：是 否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：是 否

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
270060.SH 、 2380214.IB	23 西南01、 23 西南发展债01	截至报告期末，本期债券使用募集资金人民币 8.78 亿元，其中 3.93 亿元用于德阳市罗江区“补短板”升级改造项目，4.70 亿元用于补充营运资金，0.15 亿元用于德阳市罗江区经开区园区基础设施提档升级建设项目。	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

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：194674.SH

债券简称	22 通融 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由德阳发展控股集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。发行人为本期债券的法定偿债人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、净利润、经营活动产生的现金流、其他融资渠道、可变现资产以及政府的支持等。发行人将根据本期债券本息未到期情况支付安排制定资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议

	规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、设立募集资金与偿债保障金专项账户等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行有效，未出现异常情况。

债券代码：270060.SH、2380214.IB

债券简称	23 西南 01、23 西南发展债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	德阳发展控股集团有限公司为本次债券按期偿付提供了有效保障。德阳发展控股集团有限公司为本次债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。德阳发展控股集团有限公司资金实力较为雄厚，资信情况良好，具有较强的担保实力，能够为本次债券本息按时偿付提供有力保证。担保人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行有效，未出现异常情况。

债券代码：252101.SH

债券简称	23 西南 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由德阳发展控股集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。发行人为本期债券的法定偿债人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、净利润、经营活动产生的现金流、其他融资渠道、可变现资产以及政府的支持等。发行人将根据本期债券本息未来到期情况支付安排制定资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、设立募集资金与偿债保障金专项账户等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执	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	
-----	--

债券代码：252488.SH

债券简称	23 西南 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由德阳发展控股集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。发行人为本期债券的法定偿债人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、净利润、经营活动产生的现金流、其他融资渠道、可变现资产以及政府的支持等。发行人将根据本期债券本息未来到期情况支付安排制定资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、设立募集资金与偿债保障金专项账户等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行有效，未出现异常情况。

债券代码：255870.SH

债券简称	24 西南 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由德阳发展控股集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。发行人为本期债券的法定偿债人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、净利润、经营活动产生的现金流、其他融资渠道、可变现资产以及政府的支持等。发行人将根据本期债券本息未来到期情况支付安排制定资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、设立募集资金与偿债保障金专项账户等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行有效，未出现异常情况。

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	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	泸州市江阳中路28号楼3单元2号
签字会计师姓名	秦茂、聂小兵、薛之尚

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	194674.SH、252101.SH、252488.SH、258464.SH
债券简称	22通融02、23西南02、23西南03、25西南01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街甲6号世界财富大厦32层
联系人	刘江曼、彭秋艳
联系电话	021-38565494

债券代码	270060.SH、2380214.IB
债券简称	23西南01、23西南发展债01
名称	方正证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门南大街10号兆泰国际中心A座15层
联系人	孔德才
联系电话	010-56991915

债券代码	255870.SH
债券简称	24西南01
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	刘畅、邱艳慧、孔令雯
联系电话	18210226272

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	194674.SH、270060.SH、2380214.IB、252101.SH、252488.SH
债券简称	22通融02、23西南01、23西南发展债01、23西南02、23西南03
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

债券代码	258464.SH
债券简称	25 西南 01
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 SOH05 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
194674.SH 、 2380214.IB 、 270060.SH 、 252101.SH 、 252488.SH 、 255870.SH 、 258464.SH	会计师事务所	中兴会计师事务所（普通合伙）	四川华信（集团）会计师事务所（普通合伙）	2025年1月13日	根据国务院国资委关于印发《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》（财会〔2023〕4号文）第十二条规定，国有企业连续聘任同一会计师事务所原则上不超过8年（最高不超过10年）。原审计机构连聘期满，并综合考虑公司业务发展和未来审计的需要，重新选聘年报审计机构。经重新选聘，四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2024年度财务决算审计机构。	本次中介机构变更已通过公司内部有权机构的决策程序，符合有关规定。	无

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。

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
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”），解释17号“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”和“关于售后租回交易的会计处理”自2024年1月1日起施行。	无	0.00
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”），解释18号“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”和“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。本公司自财政部发布之日起开始施行该事项相关的会计处理。	无	0.00

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	银行存款和其他货币资金	31.54	44.59	主要系 2024 年新发境外债券所致
应收票据	应收银行承兑汇票	10.76	8.09	

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
应收账款	应收租金、工程款、货款等	15.52	102.61	主要系应收货款增加所致
预付款项	预付货款	7.90	62.02	主要系报告期内商品销售业务规模进一步扩大，对主要供应商预付货款增加所致
其他应收款	往来款	43.51	1.87	
存货	土地、工程施工项目形成的合同履约成本	103.49	12.00	
投资性房地产	房屋、建筑物	14.23	2.05	
固定资产	房屋及建筑物和机械设备等	11.68	24.26	
无形资产	砂砾石固废处置权、土地使用权	50.68	-1.70	

（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	31.54	16.25	—	51.52
存货	103.49	25.50	—	24.64
投资性房地产	14.23	13.45	—	94.52
无形资产	50.68	0.32	—	0.63
固定资产	11.68	0.25	—	2.14
应收票据	10.76	3.80	—	35.32
合计	222.38	59.57	—	—

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：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 85.14 亿元和 107.74 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 26.54%。

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		19.62	42.55	62.17	57.70%
银行贷款		24.52	20.02	44.54	41.34%
非银行金融机构贷款			1.03	1.03	0.96%
其他有息债务					
合计		44.14	63.59	107.74	—

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 35 亿元，企业债券余额 9.4 亿元，非金融企业债务融资工具余额 8.5 亿元，且共有 5 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 104.63 亿元和 126.24 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 20.66%。

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		19.62	42.55	62.17	49.25%
银行贷款		29.78	29.81	59.59	47.20%
非银行金融机构贷款		0.99	2.06	3.04	2.41%
其他有息债务		0.002	1.44	1.44	1.14%
合计		50.39	75.85	126.24	—

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 35 亿元，企业债券余额 9.4 亿元，非金融企业债务融资工具余额 8.5 亿元，且共有 5 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 8.84 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	17.69	12.69	39.37	主要系发行人贸易等业务发展需要增加的短期贷款
应付票据	15.96	5.26	203.41	主要系增开银行承兑汇票所致
应付账款	8.55	2.08	311.61	主要系应付商品贸易供应商的贸易款增加所致
其他应付款	21.95	25.05	-12.38	
一年内到期的非流动负债	32.70	13.00	151.46	主要系一年内到期的应付债券增加所致
其他流动负债	7.85	10.56	-25.72	
长期借款	29.81	30.74	-3.03	
应付债券	42.55	47.32	-10.09	
长期应付款	6.91	4.89	41.23	主要系新增融资租赁款所致

（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：1.53 亿元

报告期非经常性损益总额：3.69 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	-0.45	权益法核算的长期股权投资收益	-0.45	可持续
公允价值变动损益	0.61	交易性金融资产公允价值变动	0.61	可持续
资产减值损失	-0.77	存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-0.77	不可持续
营业外收入	0.01	罚款收入、违约赔偿收入等	0.01	不可持续
营业外支出	0.02	罚款、违约及赔偿支出	0.02	不可持续
其他收益	4.30	政府补助	4.30	可持续
信用减值损失	-0.37	应收款项坏账损失	-0.37	不可持续
资产处置收益	0.38	固定资产处置	0.38	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
四川西南产业发展有限公司	是	100%	商业服务业	77.05	53.56	48.91	0.69

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：16.57 亿元

报告期末对外担保的余额：18.98 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：2.41 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：6.07 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、发行人为永续期公司债券发行人

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。

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

23 西南 01/23 西南发展债 01（270060.SH/2380214.IB）为县城新型城镇化建设专项债券，本期债券募集资金人民币 9.40 亿元，其中 4.70 亿元拟用于德阳市罗江区“补短板”升级改造项目，4.70 亿元拟用于补充营运资金。2024 年 4 月，公司已召开债券持有人会议，通过并公告了变更募集资金用途等事项，将未使用募集资金 0.77 亿元投入德阳市罗江区经开区园区基础设施提档升级建设项目。截至 2024 年末，德阳市罗江区“补短板”升级改造项目已建设完工，已投入运营的项目情况良好；德阳市罗江区经开区园区基础设施提档升级建设项目正在建设过程中。

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://my.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(本页无正文，为《四川西南发展控股集团有限公司公司债券年度报告（2024年）》盖章页)

四川西南发展控股集团有限公司



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：四川西南发展控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,153,701,460.44	2,181,089,690.81
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	61,870,629.41	676,791.12
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	1,076,163,214.93	995,651,000.00
应收账款	1,552,244,196.91	766,123,661.94
应收款项融资		
预付款项	790,125,617.40	487,665,745.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,350,781,253.71	4,270,871,925.67
其中：应收利息		529,915.07
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,348,534,364.27	9,239,923,945.53
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	89,518,407.36	21,310,485.15
流动资产合计	21,422,939,144.43	17,963,313,245.81
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	579,469,413.59	353,983,226.53
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	220,475,765.55	220,200,765.55
投资性房地产	1,422,576,839.92	1,393,944,588.10
固定资产	1,167,627,072.16	939,648,757.40
在建工程	399,322,627.78	654,741,379.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,067,500,050.72	5,154,950,360.59
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	998,663.05	1,176,693.70
递延所得税资产	12,444,896.56	5,662,407.44
其他非流动资产	460,740,576.00	
非流动资产合计	9,331,155,905.33	8,724,308,178.89
资产总计	30,754,095,049.76	26,687,621,424.70
流动负债：		
短期借款	1,769,174,496.46	1,269,399,722.33
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	1,595,907,694.49	525,992,424.00
应付账款	854,854,143.60	207,685,836.91
预收款项	1,521,573.49	5,433,605.83
合同负债	807,954,659.02	469,367,979.58
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	15,161,165.12	11,670,928.20
应交税费	71,515,503.59	100,989,129.77
其他应付款	2,195,082,807.71	2,505,283,811.25
其中：应付利息	16,688,684.93	16,688,684.93
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	3,270,042,628.42	1,300,440,900.30
其他流动负债	784,515,080.68	1,056,214,573.27
流动负债合计	11,365,729,752.58	7,452,478,911.44

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,980,537,510.22	3,073,559,255.91
应付债券	4,254,890,627.54	4,732,353,634.01
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	690,691,927.88	489,038,171.35
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	12,238,353.61	12,993,977.40
递延所得税负债	15,283,307.53	
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,953,641,726.78	8,307,945,038.67
负债合计	19,319,371,479.36	15,760,423,950.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,941,204,246.10	9,782,415,863.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	686,937.01	231,504.99
盈余公积	158,076,334.59	153,540,220.82
一般风险准备		
未分配利润	391,131,409.57	336,906,881.94
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,991,098,927.27	10,773,094,470.86
少数股东权益	443,624,643.13	154,103,003.73
所有者权益（或股东权益）合计	11,434,723,570.40	10,927,197,474.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,754,095,049.76	26,687,621,424.70

公司负责人：兰军 主管会计工作负责人：代博文 会计机构负责人：钟小英

母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：四川西南发展控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：		

货币资金	2,546,624,598.95	1,158,756,704.63
交易性金融资产	61,133,230.13	
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	1,020,532,107.60	974,301,000.00
应收账款	444,777,290.29	441,552,780.56
应收款项融资		
预付款项	285,327,633.11	275,296,632.28
其他应收款	4,117,209,608.47	4,068,955,311.62
其中：应收利息	16,688,684.93	16,688,684.93
应收股利		
存货	7,456,250,823.31	7,508,451,797.03
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	74,840,451.08	
流动资产合计	16,006,695,742.94	14,427,314,226.12
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	4,220,002,056.81	1,534,274,110.58
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	217,475,765.55	217,200,765.55
投资性房地产	965,525,114.78	1,098,503,842.02
固定资产	25,569,160.31	29,377,535.63
在建工程	212,120,722.36	414,783,960.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,820,724,448.74	2,849,384,405.13
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	395,261.66	416,919.74
递延所得税资产	2,680,565.95	1,101,675.30
其他非流动资产	320,740,576.00	-
非流动资产合计	8,785,233,672.16	6,145,043,214.66
资产总计	24,791,929,415.10	20,572,357,440.78
流动负债：		

短期借款	1,471,833,180.55	971,620,819.44
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	1,486,210,000.00	200,000,000.00
应付账款	313,137,855.94	28,870,469.22
预收款项	26,000.00	2,446,046.64
合同负债	646,922,960.86	12,123,916.14
应付职工薪酬	3,335,212.50	2,383,083.93
应交税费	561,463.99	37,362,064.70
其他应付款	1,965,565,268.54	2,417,895,647.77
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	2,942,610,308.39	1,101,669,738.66
其他流动负债	717,735,894.99	975,877,109.10
流动负债合计	9,547,938,145.76	5,750,248,895.60
非流动负债：		
长期借款	2,001,685,458.15	1,828,175,300.00
应付债券	4,254,890,627.54	4,732,353,634.01
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	339,579,474.77	234,322,080.13
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	15,283,307.53	
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,611,438,867.99	6,794,851,014.14
负债合计	16,159,377,013.75	12,545,099,909.74
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,702,218,397.65	7,142,284,665.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	158,076,334.59	153,540,220.82

未分配利润	272,257,669.11	231,432,645.18
所有者权益（或股东权益）合计	8,632,552,401.35	8,027,257,531.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,791,929,415.10	20,572,357,440.78

公司负责人：兰军 主管会计工作负责人：代博文 会计机构负责人：钟小英

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	6,702,124,771.56	3,847,176,919.83
其中：营业收入	6,702,124,771.56	3,847,176,919.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,918,650,740.29	4,037,518,790.59
其中：营业成本	6,384,157,616.33	3,652,915,506.27
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	26,891,637.95	10,826,723.79
销售费用	5,848,581.30	7,863,823.57
管理费用	81,570,810.92	60,649,377.25
研发费用	1,089,286.26	
财务费用	419,092,807.53	305,263,359.71
其中：利息费用	441,447,892.87	290,903,901.88
利息收入	40,322,365.84	17,319,716.78
加：其他收益	430,386,609.12	281,807,623.79
投资收益（损失以“-”号填列）	-44,567,710.24	-1,152,992.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-44,628,318.40	-971,110.89
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)	61,133,230.13	14,425,765.55
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-37,095,618.52	-9,754,199.47
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-76,905,244.87	-40,975,761.37
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	38,106,949.50	98,493,598.53
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	154,532,246.39	152,502,164.19
加: 营业外收入	543,478.01	897,331.55
减: 营业外支出	2,415,913.91	944,009.37
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	152,659,810.49	152,455,486.37
减: 所得税费用	52,431,840.91	54,076,067.71
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	100,227,969.58	98,379,418.66
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	100,227,969.58	98,379,418.66
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)	77,269,259.37	104,991,814.50
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	22,958,710.21	-6,612,395.84
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	100,227,969.58	98,379,418.66
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	77,269,259.37	104,991,814.50
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	22,958,710.21	-6,612,395.84
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：10,726,138.47 元，上期被合并方实现的净利润为：2,725,260.25 元。

公司负责人：兰军 主管会计工作负责人：代博文 会计机构负责人：钟小英

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	1,430,845,579.66	410,471,484.94
减：营业成本	1,374,504,003.66	326,162,450.86
税金及附加	14,758,786.73	4,709,727.64
销售费用	255,151.67	181,287.62
管理费用	20,431,689.79	14,057,402.19
研发费用		
财务费用	353,737,073.62	256,967,151.46
其中：利息费用	349,904,750.06	240,990,097.92
利息收入	12,949,332.96	14,811,637.27
加：其他收益	317,002,965.55	222,850,821.37
投资收益（损失以“—”号填	-797,800.55	-52,913.11

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-18,098,633.88	-1,980,093.06
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）	61,133,230.13	14,425,765.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,315,562.61	-1,931,676.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	28,280,544.85	51,900,351.99
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	66,462,251.56	95,585,814.66
加：营业外收入	290,660.54	60,400.00
减：营业外支出	775,742.11	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	65,977,169.99	95,646,214.66
减：所得税费用	20,616,032.29	24,846,535.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	45,361,137.70	70,799,679.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	45,361,137.70	70,799,679.27
（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	45,361,137.70	70,799,679.27
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：兰军 主管会计工作负责人：代博文 会计机构负责人：钟小英

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	11,863,832,201.10	5,385,679,932.04
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	248,120.16	30,131,042.60
收到其他与经营活动有关的现金	1,517,980,076.63	1,734,298,044.78
经营活动现金流入小计	13,382,060,397.89	7,150,109,019.42

购买商品、接受劳务支付的现金	10,777,138,951.71	6,478,580,107.60
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	77,348,416.85	57,431,323.64
支付的各项税费	172,185,192.85	90,157,687.35
支付其他与经营活动有关的现金	512,116,987.33	838,086,536.43
经营活动现金流出小计	11,538,789,548.74	7,464,255,655.02
经营活动产生的现金流量净额	1,843,270,849.15	-314,146,635.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,750,000.00	
取得投资收益收到的现金	4,752,320.75	2,790,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	349,420,531.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	99,300,833.33	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	460,223,685.08	2,790,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,765,414,216.87	754,874,289.35
投资支付的现金	130,910,495.00	18,147,591.12
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	407,166,319.91	
投资活动现金流出小计	2,303,491,031.78	773,021,880.47
投资活动产生的现金流量净额	-1,843,267,346.70	-770,231,880.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	200,490,000.00	57,700,000.00
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	4,392,482,560.98	5,819,093,063.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,954,318,263.89	35,110,728.41
筹资活动现金流入小计	7,547,290,824.87	5,911,903,791.41
偿还债务支付的现金	3,073,352,638.88	4,074,681,451.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	605,854,639.62	345,187,901.33
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	3,675,917,172.38	302,421,661.17
筹资活动现金流出小计	7,355,124,450.88	4,722,291,014.35
筹资活动产生的现金流量净额	192,166,373.99	1,189,612,777.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-74,643.53	
五、现金及现金等价物净增加额	192,095,232.91	105,234,260.99
加：期初现金及现金等价物余额	1,336,455,922.78	1,231,221,661.79
六、期末现金及现金等价物余额	1,528,551,155.69	1,336,455,922.78

公司负责人：兰军 主管会计工作负责人：代博文 会计机构负责人：钟小英

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	3,565,944,000.80	809,568,897.22
收到的税费返还		9,659,965.90
收到其他与经营活动有关的现金	890,300,026.46	1,604,969,937.80
经营活动现金流入小计	4,456,244,027.26	2,424,198,800.92
购买商品、接受劳务支付的现金	2,236,045,482.44	2,046,165,575.71
支付给职工及为职工支付的现金	9,935,276.49	6,916,937.52
支付的各项税费	119,996,177.92	52,385,870.24
支付其他与经营活动有关的现金	383,263,055.92	567,876,561.53
经营活动现金流出小计	2,749,239,992.77	2,673,344,945.00

经营活动产生的现金流量净额	1,707,004,034.49	-249,146,144.08
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	981,320.75	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	349,420,531.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	99,300,833.33	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	449,702,685.08	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,403,740,986.79	481,275,314.14
投资支付的现金	427,110,495.00	210,270,800.00
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	398,000,000.00	
投资活动现金流出小计	2,228,851,481.79	691,546,114.14
投资活动产生的现金流量净额	-1,779,148,796.71	-691,546,114.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,921,982,560.98	4,800,839,993.20
收到其他与筹资活动有关的现金	3,066,219,208.16	
筹资活动现金流入小计	6,988,201,769.14	4,800,839,993.20
偿还债务支付的现金	2,266,306,800.00	3,150,370,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	507,995,281.53	271,466,714.28
支付其他与筹资活动有关的现金	3,653,698,031.07	273,429,000.00
筹资活动现金流出小计	6,428,000,112.60	3,695,265,714.28
筹资活动产生的现金流量净额	560,201,656.54	1,105,574,278.92
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	488,056,894.32	164,882,020.70
加：期初现金及现金等价物余额	610,756,704.63	388,874,683.93
六、期末现金及现金等价物余额	1,098,813,598.95	553,756,704.63

公司负责人：兰军 主管会计工作负责人：代博文 会计机构负责人：钟小英

