
联发集团有限公司

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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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“风险因素”等有关章节内容。

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.....	8
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.....	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.....	22
四、 公司债券募集资金使用情况.....	23
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.....	26
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	26
七、 中介机构情况.....	27
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.....	29
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.....	33
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.....	34
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

发行人/公司/本公司/联发集团	指	联发集团有限公司
报告期	指	2024年1-12月
报告期末	指	2024年12月末
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行债券而制作的《联发集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》《联发集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》《联发集团有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书》《联发集团有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》《联发集团有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书》《联发集团有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)募集说明书》《联发集团有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》《联发集团有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书》
董事会	指	本公司董事会
建发集团	指	厦门建发集团有限公司
建发股份	指	厦门建发股份有限公司
厦门市国资委	指	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会
中银证券	指	中银国际证券股份有限公司
招商证券	指	招商证券股份有限公司
审计机构	指	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
阶段性担保	指	房地产企业按照房地产经营惯例为商品房承购人提供抵押贷款担保。担保期限自保证合同生效之日起,至商品房承购人所购住房的房屋产权证及抵押登记手续办妥后并交银行执管之日止
交易日	指	每周一至周五,不含法定节假日或休息日
法定节假日或休息日	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地区的法定节假日和/或休息日)
工作日	指	每周一至周五,不含法定节假日或休息日
《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》
元、千元、万元、亿元	指	如无特别说明,为人民币元、千元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	联发集团有限公司
中文简称	联发集团
外文名称（如有）	LIAN FA GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	赵胜华
注册资本（万元）	210,000
实缴资本（万元）	210,000
注册地址	福建省厦门市 湖里区湖里大道 31 号
办公地址	福建省厦门市 湖里区湖里大道 31 号
办公地址的邮政编码	361006
公司网址（如有）	www.xudc.com
电子信箱	info@xudc.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李鹏
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务总监
联系地址	厦门市湖里区湖里大道 31 号
电话	0592-5680654
传真	0592-5691050
电子信箱	lp@xudc.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：厦门建发股份有限公司

报告期末实际控制人名称：厦门市人民政府国有资产管理委员会

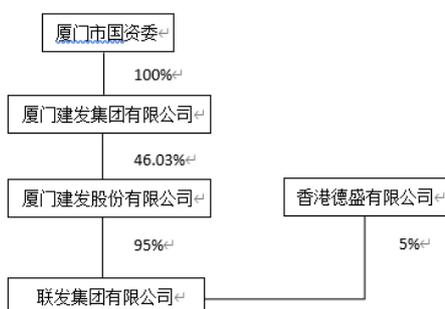
报告期末控股股东资信情况：AAA

报告期末实际控制人资信情况：优秀

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：否

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：否

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

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

（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：0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0%。

（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：赵胜华

发行人的董事长或执行董事：王文怀

发行人的其他董事：黄文洲、叶衍榴、郑永达、赵胜华、庄学谦、谢永志

发行人的监事：陈耀煌

发行人的总经理：赵胜华

发行人的财务负责人：李鹏

发行人的其他非董事高级管理人员：李镪、庄学臻、孙涛

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）经营范围

本公司的经营范围为：本公司的经营范围为：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程设计；住宅室内装饰装修；建筑物拆除作业（爆破作业除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业总部管理；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；物业管理；工程管理服务；土地整治服务；房屋拆迁服务；房地产咨询；工程造价咨询业务；房地产评估；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；招投标代理服务；市场营销策划；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；柜台、摊位出租；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；园区管理服务；停车场服务；仓储设备租赁服务；餐饮管理；货物进出口；进出口代理；采购代理服务；国内贸易代理；供应链管理服务；贸易经纪。（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）。

（2）公司业务简介

公司是以房地产为核心业务的大型房地产运营商，聚焦房地产开发、产业运营、物业服务、代建及城市更新等领域。房地产开发业务产品以住宅为主，辅以商业店面、写字楼等多种物业；产业运营围绕持有物业的升级、改造、运营管理等方面开展业务；物业服务通过打造“温情九度”全生命周期服务体系，提供持续有温度的陪伴及优质的物业服务；代建及城市更新改造以代建及城中村改造、旧城改造为主，并将业务拓展至基础设施建设、公共配套建设等领域。

（3）公司主营业务分析

①房地产开发业务

公司及下属各子公司主要通过招拍挂获取土地储备，并采用自主开发为主，合作开发为辅的经营模式。用于项目开发的资金主要由自有资金、外部融资和预售房款构成。一般情况下，自有资金出资占项目开发总投资的30%以上。外部融资项目开发的资金主要向银行等金融机构取得项目开发贷款等。公司采用集团公司、项目公司的两层管理架构，公司房地产开发业务均以项目公司作为经营实体，日常的管理主要由项目公司完成，公司对项目公司及下属项目的建设、销售计划进行管控指导并组织考核。截至2024年12月底，公司共有控股子公司224家，其中项目公司164家。公司开发的项目主要分布在上海、深圳、厦门、重庆、武汉、天津、南京、杭州、南昌等一、二线重要城市，公司项目定位于中、高端市场，在厦门、南京、重庆、南昌等地已成为区域性知名房地产品牌。

公司下属项目的开发管理由各项目公司直接负责，项目的监督主要由公司工程管理部、成本管理部和产品设计研发部负责。为提高项目开发效率，公司采取多种措施，其中包括投资与客户研究部根据集团公司整体战略及可持续发展目标，编制集团公司土地开发工作的中、长期目标和短期目标（年度目标）、以及项目的可行性研究等工作；产品设计研发部负责项目拿地可研阶段的概念方案研究，以及产品的产品定位、方案设计等工作；工程管理部及成本管理部负责拿地后的招标、设计管理、工程进度管理、工程质量管理以及工程成本管理工作。

公司拥有房地产开发壹级资质，先后开发了厦门五缘湾1号、厦门滨海名居、厦门嘉和府、厦门嘉悦里、南京嘉和府、上海金海汀雲台、重庆嘉樾、重庆嘉禧、重庆嘉和府等多个项目，且其中多个项目斩获行业殊荣。截至2024年12月底，公司累计开发总建筑面积3,266.4万平方米，土地储备权益面积117.43万平方米，已形成了快速滚动发展与自主运营相结合的战略布局。

②产业运营

公司是持有型物业最具规模的专业化运营平台，成立以来多次获得厦门市重点文化企业、文创新地标等殊荣奖项，主要依靠自身持有的物业对外出租，收取租金和管理费的方式获取收入。自成立以来40余年的发展历程，公司逐步形成了开发与持有合理配比，滚动发展与自主运营相结合的合理有效布局。目前公司持有的物业主要为工业地产、商用房产（包括商业和写字楼）和教育地产，公司物业出租情况总体良好，采取预收1至3个月的租金作为保证金，租户按月或季度缴纳租金的收费方式，租赁业务年收入逐年增长，物业平均出租率在85%以上，该部分业务收入比较稳定。公司在厦门市湖里区拥有物业近65万平方米，位于厦门岛内湖里区黄金地带的湖里大道两侧，紧邻厦门自由贸易试验区，区位优势十分明显，交通物流极其便利。为顺应厦门岛内产业升级换代的发展趋势，建设国家级闽台（厦门）文化产业园的需要，联发集团对湖里物业逐步进行改造升级，筹划开发和运营符合区域经济特点和产业发展需求的高端产业园区。在与城市共进的路途上，发行人深谙人才对于城市发展的推动作用，通过打造青年公寓、多维文化运营，构筑起服务城市人才发展的产业-生活-文化立体赋能生态链，开创城市美好生活新图景。

③物业服务

物业服务业态涉及住宅、商务写字楼、商业体、产业园区、工业园区、市政公建项目、学校等业务。公司下属子公司拥有国家一级物业管理资质、国际金钥匙联盟的成员之一中国物业管理协会理事单位、获ISO9001国际质量保证体系ISO14001环境管理体系等六项体系认证，连续16年位居“中国物业服务百强企业”。截至2024年底，公司提供物业服务的地区涵盖了厦门、福州、合肥、南宁、重庆、深圳、南昌、武汉、等城市，服务面积超4300万m²，超50万业主，涵盖住宅、写字楼、产业园区市政公建等多种类型，通过打造“温情九度”全生命周期服务体系，为入住业主提供持续有温度的陪伴及优质的物业服务，通过信息化技术以及智慧社区的建设，不断提升居住品质，为项目的保值增值提供保障，并坚持“以客户为中心”的理念，持续精进产品与服务与客户携手为美好、共向上。

④代建及城市更新业务

公司代建业务主要由子公司厦门联发工程管理有限公司负责开展，代建项目多次斩获“中国建设工程鲁班奖”等行业最高荣誉，业务范围涵盖大型公建场馆、产业园区、住宅、写字楼、市政工程、医疗、教育及酒店等。代建业务的经营模式主要为：代建建设单位通常会通过招投标方式选择专业化的代建单位，发行人中标后承接代建项目，并通过招标方式选择施工方。公司作为代建方，全过程参与项目管理，包括组织设计、施工管理、监理到最后交付给建设单位。公司仅作为项目建设的组织方，并不参与具体施工，会就项目建设要求、资金来源、代建事项、代建工作管理目标、代建费用、资金拨付流程等主要内容与建设单位、责任单位进行充分沟通，并签订代建合同。提供的代建服务包括前期工作计划、初步设计、施工图设计、报批报建手续等，并在代建过程中落实施工管理并确保施工单位按设计要求完成项目建设。代建项目包含厦门海悦山庄酒店、武夷山大红袍山庄酒店、2017年金砖国家领导人厦门会晤场馆、厦门海峡大剧院（金鸡百花主会场）、厦门银行泉州分行大厦、亿联网络智能产业园项目等。

公司城市更新改造业务主要是作为实施主体提供征迁服务。政府根据不同项目体量类型，通过竞争性磋商、直接委托等方式明确公司子公司作为实施主体，实施主体依据拆迁公告、拆迁补偿标准完成拆迁工作后移交政府。公司以专业化的管理方式作为实施主体为政府统筹实施片区征迁开发，一方面运用高效科学的管理方式节约片区成本提升片区商业价值，另一方面充分发挥企业的灵活性提升开发效率。公司提供的服务内容包括不限于前期的调查摸排、拆迁商谈、拆除整理、安置房及片区公建配套代建等。公司作为中国房地产城市更新优秀企业，目前在建的城市更新改造项目包括湖边水库东片区旧村整村改造项目及前埔片区城中村改造项目等。

⑤供应链运营业务

公司的供应链运营业务前期主要是围绕公司房地产业务进行的，目的是降低公司的运营成本，拓宽融资渠道，为公司房地产业务发展提供有力的支撑，以保障公司的盈利水平。公司贸易业务主要由子公司厦门联信诚有限公司、厦门联仪通有限公司、厦联发有限公司负责，业务内容主要包括仪器、石材、化工、矿产品、农副产品等进口、内贸业务，钢材、电梯等建材代理业务，服装辅料、休闲鞋、塑料制品等出口业务。

公司经过多年的稳健发展，已经与国内外众多客商建立起长期稳定的贸易伙伴关系，在业界取得了良好的商业信誉和经济效益。公司既是一般商品的外贸进出口商，又是这些产品的专业代理商，业务网络覆盖地域较广，形成了一定规模的运营价值链，并保证了较为稳定的盈利能力。

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

2024年行业延续“房住不炒”基调，但政策工具箱进一步宽松，包括：核心城市放宽限购、降低首付比例（如部分二线城市首套首付降至15%）；房贷利率降至历史低位（首套房贷利率普遍低于4%）；加大保障性住房供给，推进“平急两用”基础设施建设。

全国商品房销售面积同比降幅收窄至5%-8%（较2023年10%+降幅改善）；70城新房价格指数连续22个月环比下跌后，2024年Q2首次企稳；土地市场呈现“国进民退”，央企/地方国资拿地占比超65%。就年内新房成交发展趋势来看，随着房地产市场积极因素不断累积和展现，市场信心和购房预期也在逐渐增强。

公司坚持深耕高能级城市，提高投资标准，量入为出优化配置投资资源，聚焦集团战略布局、持续深耕的城市，主要布局了福建省以及上海、深圳、杭州、南京、重庆等高能级城市。公司稳健发展，以客户为中心，综合实力再攀新高，在由中国指数研究院发布的“2025中国房地产百强企业”位列第26名，已连续19年位列房地产百强。同时公司凭借优化运营体系、加快开发节奏、标准化运营等方面的优秀表现，位列房地产百强企业“运营效率TOP7”、“2025年中国房地产百强企业成长性TOP8”。公司始终坚持以客户为中心，建立适应一二线城市新青年需求的产品战略，开发“优总价、高品质、强运营、智慧化”

产品，做到总价最优、品质兑现、社区运营丰富，家居和社区数智化，打造“有品质、有文化、有烟火气”的社区，为城市新青年创造全新的生活方式。

公司高度重视现金流管理，强调销售及时回款，在确保资金安全的前提下，加强资金流动性管理，通过投融资结合，提升资金利用效率。公司持续通过项目合作、拓宽融资渠道、保持良好的债务结构和资金状况来确保公司经营的安全稳定。公司始终将负债规模和融资成本保持在合理水平，坚守稳健发展的经营思路，致力于保持合理的债务规模，进一步优化融资结构、降低融资成本。

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，房地产市场继续在低位调整。截止2024年12月底，业务规模在报告期内保持相对稳定。

（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 (%)
房地产开发业务	336.43	310.14	7.82	93.11	264.84	249.38	5.84	91.89
供应链运营业务	10.76	10.44	2.99	2.98	10.33	10.03	2.91	3.58
物业及租赁管理业务	9.42	6.48	31.23	2.61	8.59	5.69	33.74	2.98
其他	4.72	2.99	36.58	1.31	4.47	3.23	27.64	1.55
合计	361.34	330.05	8.66	100.00	288.23	268.33	6.90	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

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。

房地产开发业务营业毛利率变动超过 30%，主要系房地产项目竣工交楼结转毛利润同比增加导致。

（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

2024 年，房地产行业在复杂多变的环境中持续调整，中央加强政策预期管理，提出“止跌回稳”的清晰定调，持续推出一系列宽松的财政、货币等刺激政策，以及一系列稳楼市、促消费的政策，市场在第四季度开始呈现出止跌回稳的态势，但市场回稳的基础尚未牢固，预计仍将在震荡中逐步调整企稳。

在行业竞争格局方面，行业集中度持续提升，行业分化趋势加剧。根据克而瑞研究中心统计数据，在销售方面，2024 年百强房企实现销售操盘金额 38,840 亿元，同比下降 28%，全口径千亿房企数量再减 5 家至 11 家，TOP30 房企商品房销售额占比高达 83%，其中 TOP10 房企占比 52%。在新增货值方面，2024 年 TOP10 房企新增货值占百强货值比例为 62%，较上年末增加 9 个百分点，央国企房企依然是土地市场主力。在房地产企业竞争格局加速分化的背景下，在产品力、服务力、营运能力和融资能力方面具备优势的房企将更具竞争力。

公司将根据房地产行业特点与市场变化，聚焦房地产投资，始终坚持客户至上、产品致胜，践行联发长期主义发展观，并借助建发集团、建发股份的支持和强大实力以及自身积累的各项业务开发经验，拓展各项业务机会，探索房地产新的发展模式，持续完善新青年社区产品体系，构建联发的差异化产品能力，创造品质生活、服务城市发展，成为中国优秀的房地产运营商。

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

房地产行业加速洗牌、整合，房企分化日益明显，竞争格局日益清晰。发展过程中可能面临政策风险、市场竞争风险等。

主要应对措施：公司作为国有控股上市公司的子公司，能够结合国有体制和市场化机制的双重优势，让公司在实现稳健经营的同时也具备市场化经营管理的活力。在当前房地产行业下行周期中，公司能够保障各项财务指标稳健运行，同时持续优化市场研判能力、不断精进库存管理能力、全力加快周转速度，凭借强劲的综合实力穿越周期实现可持续发展。

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

（1）资产独立

发行人独立拥有与经营相关的土地、房产、设备、商标的所有权或使用权，不存在资产被控股股东、实际控制人以及其他关联方控制及占用的情形。

（2）人员独立

发行人董事、监事及高级管理人员的推荐及选举方式符合相关法律、法规及《公司章程》之规定，人员独立。

（3）机构独立

发行人已建立完善的组织机构和管理体系，经营、人事、财务等均设立独立机构，各职能部门分工明确，各司其职。

（4）财务独立

发行人设有独立的财务会计部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立进行财务决策，建立和制定了适合本公司实际、符合国家财务会计核算和管理的相关财务管理和会计核算制度。开立独立的基本存款账户，拥有独立的银行账户，不存在与其控股股东、实际控制人及其他企业共用银行账户的情形。

（5）业务经营独立

发行人主要以房地产开发为主业，还包括供应链业务及物业租赁管理等业务。发行人有独立的销售机构，具有自主、独立开展业务的能力，独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、决策权限

（1）公司与关联人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，在获得公司董事会审议批准后方可实施，但公司获赠现金资产和提供担保除外。公司与关联方有关提供担保的事项按照《联发集团资金管理制度》相关规定执行。

（2）除应提交董事会审议的关联交易外，由董事会授权公司总经理决定。

2、决策程序

（1）由公司总经理或董事长审议批准的关联交易，应当由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告公司总经理或董事长，由公司总经理或者董事长对该等关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查。

（2）由董事会审议批准的关联交易，董事会应当就该项关联交易的必要性、合理性、公允性进行审查和讨论，经董事会表决通过后方可实施。

3、定价机制

根据相关内部制度规定，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，也不适合以成本加法定价的，采用议定价方式。

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。

4、信息披露安排

涉及关联交易事项的信息披露安排依据公司章程、信息披露制度及交易所配套规则指引执行。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	1.11
出售商品/提供劳务	1.78

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，作为拆出方	23.08
资金拆借，作为拆入方	63.90

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 136.17 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	联发集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	20 联发 01
3、债券代码	149214.SZ
4、发行日	2020 年 8 月 21 日

5、起息日	2020年8月21日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年8月25日
8、债券余额	0.71
9、截止报告期末的利率(%)	3.65
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
11、交易场所	深交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、协商成交、竞买成交、询价成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	联发集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	22联发01
3、债券代码	137691.SH
4、发行日	2022年8月24日
5、起息日	2022年8月26日
6、2025年4月30日后的最近回售日	2025年8月26日
7、到期日	2028年8月26日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
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、协商成交、竞买成交、询价成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	联发集团有限公司2022年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	22联发03
3、债券代码	137876.SH
4、发行日	2022年10月28日
5、起息日	2022年11月1日
6、2025年4月30日后的最	2025年11月1日

近回售日	
7、到期日	2028年11月1日
8、债券余额	10.80
9、截止报告期末的利率(%)	4.20
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、协商成交、竞买成交、询价成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	联发集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)
2、债券简称	23联发05
3、债券代码	240447.SH
4、发行日	2023年12月25日
5、起息日	2023年12月27日
6、2025年4月30日后的最近回售日	2025年12月27日
7、到期日	2029年12月27日
8、债券余额	10.09
9、截止报告期末的利率(%)	3.60
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	招商证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,兴业证券股份有限公司,华福证券有限责任公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、协商成交、竞买成交、询价成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	联发集团有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	23联发02
3、债券代码	115073.SH
4、发行日	2023年3月16日
5、起息日	2023年3月20日
6、2025年4月30日后的最近回售日	2026年3月20日

7、到期日	2029年3月20日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.68
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、协商成交、竞买成交、询价成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	联发集团有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	23联发03
3、债券代码	115338.SH
4、发行日	2023年4月27日
5、起息日	2023年5月4日
6、2025年4月30日后的最近回售日	2026年5月4日
7、到期日	2029年5月4日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、协商成交、竞买成交、询价成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	联发集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	23联发06
3、债券代码	240448.SH
4、发行日	2023年12月25日
5、起息日	2023年12月27日
6、2025年4月30日后的最近回售日	2026年12月27日
7、到期日	2029年12月27日
8、债券余额	9.20

9、截止报告期末的利率(%)	3.75
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	招商证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 兴业证券股份有限公司, 华福证券有限责任公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、协商成交、竞买成交、询价成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	联发集团有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	23 联发 01
3、债券代码	115072.SH
4、发行日	2023 年 3 月 16 日
5、起息日	2023 年 3 月 20 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 3 月 20 日
7、到期日	2029 年 3 月 20 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、协商成交、竞买成交、询价成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	联发集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	24 联发 01
3、债券代码	241746.SH
4、发行日	2024 年 10 月 23 日
5、起息日	2024 年 10 月 25 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 10 月 25 日
7、到期日	2033 年 10 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.98

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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 华福证券有限责任公司, 兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、协商成交、竞买成交、询价成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	联发集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	24联发03
3、债券代码	241963.SH
4、发行日	2024年11月19日
5、起息日	2024年11月21日
6、2025年4月30日后的最近回售日	2027年11月21日
7、到期日	2032年11月21日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.95
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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 华福证券有限责任公司, 兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	华福证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、协商成交、竞买成交、询价成交
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	149214.SZ
债券简称	20联发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）	-
--	---

债券代码	137691.SH
债券简称	22 联发 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 checked="" 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）	-

债券代码	137876.SH
债券简称	22 联发 03
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 checked="" 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）	-

债券代码	115072.SH
债券简称	23 联发 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 checked="" 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	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>“23 联发 01” 期限为 6 年，附第 2 年末及第 4 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。根据《联发集团有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）募集说明书》中关于调整票面利率选择权的约定，公司有权决定在存续期的第 2 个计息年度末调整本期债券存续期第 3 至 4 个计息年度的票面利率。根据公司实际情况及当前市场环境，发行人预计将本期债券 2025 年 3 月 20 日至 2027 年 3 月</p>

	<p>19日的票面利率下调至2.45%，调整后的起息日为2025年3月20日。</p> <p>根据《联发集团有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）募集说明书》、《联发集团有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2025年债券回售实施公告》中设定的回售条款，“23联发01”债券持有人于回售登记期（2025年2月7日至2025年2月13日）内对其所持有的全部或部分“23联发01”登记回售，回售价格为债券面值（100元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“23联发01”（债券代码：115072.SH）回售有效期登记数量为500,000手，回售金额为500,000,000.00元。</p> <p>根据《联发集团有限公司2023年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2025年债券回售实施公告》，发行人可对本次回售债券进行转售。发行人决定对本次回售债券进行转售，并于2025年3月21日-2025年4月17日按照相关规定办理回售债券的转售。</p>
--	---

债券代码	115073.SH
债券简称	23联发02
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 checked="" 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）	-

债券代码	115338.SH
债券简称	23联发03
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 checked="" 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）	-

债券代码	240447.SH
债券简称	23 联发 05
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 checked="" 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）	-

债券代码	240448.SH
债券简称	23 联发 06
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 checked="" 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）	-

债券代码	241746.SH
债券简称	24 联发 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 checked="" 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）	-

债券代码	241963.SH
债券简称	24 联发 03
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 checked="" 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）	-

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	137691.SH
债券简称	22 联发 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护,偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	-

债券代码	137876.SH
债券简称	22 联发 03
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护,偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	-

债券代码	115072.SH
债券简称	23 联发 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护,偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	-

债券代码	115073.SH
------	-----------

债券简称	23 联发 02
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护,偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	-

债券代码	115338.SH
债券简称	23 联发 03
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护,偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	-

债券代码	240447.SH
债券简称	23 联发 05
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护,偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	-

债券代码	240448.SH
债券简称	23 联发 06
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护,偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	-

债券代码	241746.SH
债券简称	24 联发 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护,偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	-

债券代码	241963.SH
债券简称	24 联发 03
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护,偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	-

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
241746.SH	24 联发 01	否	不适用	10	0	0
241963.SH	24 联发 03	否	不适用	5	0	0

（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	偿还有息债务（不含公司债	偿还公司债券情况及所涉金	补充流动资金情况及所涉金	固定资产投资情况及所	其他用途及所涉金额

		金额	券)情况 及所涉金 额	额	额	涉金额	
241746.S H	24 联发 01	10	0	10	0	0	0
241963.S H	24 联发 03	5	0	5	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
24174 6.SH	24 联 发 01	10	是	是	是	是
24196 3.SH	24 联 发 03	5	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：149214.SZ

债券简称	20 联发 01
------	----------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由厦门建发集团有限公司提供担保偿债计划；按募集说明书的相关承诺执行其他偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、设立专项偿债账户、制定管理措施、做好组织协调、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、加强信息披露等，努力形成一套确保本期债券本息按约定偿付的保障措施。
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	按募集说明书的相关承诺执行

债券代码：137691.SH、137876.SH、115072.SH、115073.SH、115338.SH、240447.SH、240448.SH、241746.SH、241963.SH

债券简称	22 联发 01、22 联发 03、23 联发 01、23 联发 02、23 联发 03、23 联发 05、23 联发 06、24 联发 01、24 联发 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由厦门建发股份有限公司提供担保偿债计划；按募集说明书的相关承诺执行其他偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、设立专项偿债账户、制定管理措施、做好组织协调、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、加强信息披露等，努力形成一套确保本期债券本息按约定偿付的保障措施。
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	按募集说明书的相关承诺执行

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 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	李仕谦、陶斓

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	149214.SZ
债券简称	20 联发 01

名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
联系人	陈志利、綦振铮
联系电话	010-66229000

债券代码	137691.SH、137876.SH、115072.SH、115073.SH、115338.SH、240447.SH、240448.SH
债券简称	22联发01、22联发03、23联发01、23联发02、23联发03、23联发05、23联发06
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路111号
联系人	王溪
联系电话	010-57783145

债券代码	241746.SH、241963.SH
债券简称	24联发01、24联发03
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	福州市台江区江滨中大道380号宝地广场18层
联系人	李锦强
联系电话	0591-87856503

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	149214.SZ、137691.SH、137876.SH、115072.SH、115073.SH、115338.SH、240447.SH、240448.SH、241746.SH、241963.SH
债券简称	20联发01、22联发01、22联发03、23联发01、23联发02、23联发03、23联发05、23联发06、24联发01、24联发03
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦17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。

（1）重要会计政策变更

执行《企业会计准则解释第17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。本公司于2024年1月1日起执行解释17号的规定。执行解释17号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

关于供应商融资安排的披露

本公司财务报表附注五、65之“（5）供应商融资安排”已按解释17号的要求披露2024年度与供应商融资安排的相关信息。

保证类质保费用重分类

财政部于2024年3月发布的《企业会计准则应用指南汇编2024》以及2024年12月6日发布的《企业会计准则解释第18号》，规定保证类质保费用应计入营业成本。执行该规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

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	128.84	13.8	/
交易性金融资产	公允价值计量的金融资产	10.19	15.3	/
衍生金融资产	远期外汇合约	-	-100	远期外汇合约到期
应收账款	应收房款	4.45	-20.4	/
预付款项	业务预付款	8.01	-77.6	预付土地款转入开发成本

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
其他应收款	合并范围外及合作方往来	157.99	15.9	/
存货	开发产品、开发成本	487.2	-26.8	/
合同资产	工程施工项目	1.00	-50	合同资产结算
长期应收款	分期收款提供劳务	2.93	11.4	
长期股权投资	对联营企业投资	101.86	2.8	/
其他非流动金融资产	权益工具投资	0.87	-20.8	/
投资性房地产	租赁性质物业	57.65	-4.3	/
固定资产	房屋建筑物、机器设备等	2.44	-15.4	/
在建工程	节能改造项目	0.05	0.0	/
使用权资产	房屋建筑物	1.64	10.9	/
无形资产	土地使用权、软件、非专利技术	0.24	23.7	/
开发支出	研发支出	0.11	-29.6	/
长期待摊费用	装修费	1.74	-66.3	本期处置鼎悦体育100%股权，鼎悦体育期初有大额长期待摊费用
递延所得税资产	可抵扣亏损、减值、预售房款等可抵扣差异形成的递延所得税资产	2.92	-66.8	合同负债下降导致递延所得税资产减少
其他非流动资产	行政事业投资及合同取得成本等	4.07	-2.2	/

（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	128.84	2.63	-	2.04
存货	487.20	77.15	-	15.84
投资性房地产	57.65	16.08	57.65	27.89
固定资产	2.44	1.44	-	59.02

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的 账面价值	受限资产评估价值(如有)	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比例 (%)
长期股权投资	101.86	5.94	—	5.83
合计	777.99	103.24	—	—

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 162.75 亿元和 175.07 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 7.57%。

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（	超过1年（		

		含)	不含)		
公司信用类债券	-	3.37	156.7	160.07	91.43%
银行贷款	-	1.70	13.30	15.00	8.57%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	5.07	169.99	175.07	—

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 71.63 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 88.43 亿元，且共有 34.10 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 315.25 亿元和 348.05 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.40%。

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	-	3.37	156.7	160.07	45.99%
银行贷款	-	45.49	135.47	180.96	51.99%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	0.71	6.31	7.02	2.02%
合计	-	49.57	298.48	348.05	—

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 71.63 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 88.43 亿元，且共有 34.10 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	15.60	18.36	-15.0	/
衍生金融负债	0.0008	0.0045	-82.4	远期外汇合约到期
应付票据	0.16	0.12	35.1	票据结算增加

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
应付账款	64.13	74.68	-14.1	/
预付账款	0.14	0.20	-28.5	/
合同负债	142.33	341.71	-58.3	预收房款减少
应付职工薪酬	1.18	1.17	0.6	/
应交税费	5.54	6.96	-20.4	/
其他应付款	126.73	111.43	13.7	/
一年内到期的非流动负债	34.11	74.68	-54.3	一年内到期负债占比下降
其他流动负债	10.40	38.11	-72.7	偿还超短期融资券
长期借款	135.47	98.50	37.5	项目开发贷增加
应付债券	156.70	111.77	40.2	新发行债券
租赁负债	1.69	1.44	17.1	/
长期应付款	4.48	0.14	3,082.9	增加了融资租赁借款
递延收益	0.40	0.41	-3.4	/
递延所得税负债	4.55	5.52	-17.5	/

（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：-12.86 亿元

报告期非经常性损益总额：0.04 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

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：7.61 亿元

报告期末对外担保的余额：17.69 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：10.08 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：17.69 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

五、发行人为扶贫公司债券发行人

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。

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

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
www.sse.com.cn\www.szse.cn。

（以下无正文）

（本页无正文，为《联发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：联发集团有限公司

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	12,883,860,674.07	11,320,364,947.66
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,019,232,125.68	884,136,836.64
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	-	1,757,783.31
应收票据	30,580.75	
应收账款	444,929,670.98	559,138,642.37
应收款项融资	477,500.00	
预付款项	801,113,049.42	3,570,645,415.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	15,799,171,906.28	13,633,577,469.65
其中：应收利息		
应收股利	20,902,716.88	20,902,716.88
买入返售金融资产		
存货	48,720,256,840.77	66,526,824,802.44
合同资产	100,302,629.18	201,546,022.18
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		-
其他流动资产	2,944,412,560.45	3,690,041,490.71
流动资产合计	82,713,787,537.58	100,388,033,410.25
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	292,616,426.35	262,616,426.35
长期股权投资	10,185,915,378.64	9,910,072,335.86
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	86,821,209.19	109,570,638.06
投资性房地产	5,765,471,408.21	6,021,914,025.71
固定资产	243,675,387.80	288,178,043.58
在建工程	4,991,288.00	4,991,288.00
生产性生物资产		
油气资产		-
使用权资产	164,084,318.14	147,930,402.05
无形资产	23,948,854.71	19,362,623.94
开发支出	10,531,917.10	14,953,527.77
商誉	47,541,045.44	47,541,045.44
长期待摊费用	174,021,447.56	516,426,531.92
递延所得税资产	291,905,842.14	879,209,346.99
其他非流动资产	406,801,767.70	416,019,581.67
非流动资产合计	17,698,326,290.98	18,638,785,817.34
资产总计	100,412,113,828.56	119,026,819,227.59
流动负债：		
短期借款	1,560,357,811.10	1,836,399,238.91
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	79,452.14	450,668.96
应付票据	15,871,662.30	11,748,403.13
应付账款	6,412,566,143.43	7,467,766,028.34
预收款项	14,320,308.44	20,022,414.64
合同负债	14,233,324,338.65	34,171,218,903.95
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	117,600,483.84	116,945,800.49
应交税费	554,030,918.90	696,034,455.22
其他应付款	12,672,713,607.61	11,142,568,592.90
其中：应付利息		
应付股利		-
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,411,392,641.03	7,468,025,502.38
其他流动负债	1,039,635,961.44	3,810,619,137.12
流动负债合计	40,031,893,328.88	66,741,799,146.04

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,547,096,125.29	9,850,241,341.19
应付债券	15,669,528,282.27	11,176,719,569.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	168,799,571.25	144,127,942.92
长期应付款	447,676,801.48	14,065,203.53
长期应付职工薪酬	-	
预计负债		
递延收益	39,632,830.55	41,048,563.85
递延所得税负债	455,499,216.90	552,176,963.68
其他非流动负债	200,000,000.00	-
非流动负债合计	30,528,232,827.74	21,778,379,584.84
负债合计	70,560,126,156.62	88,520,178,730.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,100,000,000.00	2,100,000,000.00
其他权益工具		1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	-	1,000,000,000.00
资本公积	155,428,379.12	139,691,455.54
减：库存股		
其他综合收益	319,160,320.76	393,804,763.15
专项储备		
盈余公积	1,084,549,887.34	1,084,549,887.34
一般风险准备		
未分配利润	5,770,956,550.70	7,813,521,134.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,430,095,137.92	12,531,567,240.10
少数股东权益	20,421,892,534.02	17,975,073,256.61
所有者权益（或股东权益）合计	29,851,987,671.94	30,506,640,496.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	100,412,113,828.56	119,026,819,227.59

公司负责人：赵胜华 主管会计工作负责人：李鹏 会计机构负责人：柯俊斌

母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：联发集团有限公司

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	2,866,784,797.10	1,872,530,279.94

交易性金融资产	992,177,638.08	870,651,292.16
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	59,905,889.04	6,499,047.57
应收款项融资		
预付款项	476,271.05	1,698,421,092.95
其他应收款	20,238,002,200.13	19,670,116,675.95
其中：应收利息		
应收股利	20,902,716.88	20,902,716.88
存货		
合同资产	100,302,629.18	201,546,022.18
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		-
其他流动资产	9,766.51	1,413,376.78
流动资产合计	24,257,659,191.09	24,321,177,787.53
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	19,442,875,670.39	19,696,106,483.33
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	88,977,956.40	113,186,330.64
投资性房地产	1,568,249,000.00	1,689,531,600.00
固定资产	66,497,586.35	70,431,565.71
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,144,656.83	-
无形资产	6,425,216.06	6,802,102.11
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	27,968,623.87	34,386,610.16
递延所得税资产		-
其他非流动资产	31,354,103.16	21,954,565.65
非流动资产合计	21,236,492,813.06	21,632,399,257.60
资产总计	45,494,152,004.15	45,953,577,045.13
流动负债：		
短期借款		-

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	221,684,038.17	371,732,057.60
预收款项	3,826,691.00	8,373,700.21
合同负债	-	
应付职工薪酬	27,013,726.75	30,601,224.75
应交税费	17,855,327.80	12,851,152.02
其他应付款	15,031,942,242.16	15,269,890,478.57
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	509,650,768.18	2,785,742,622.60
其他流动负债	-	1,207,113,934.43
流动负债合计	15,811,972,794.06	19,686,305,170.18
非流动负债：		
长期借款	1,329,853,652.76	1,104,980,100.20
应付债券	15,669,528,282.27	11,176,719,569.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,321,480.97	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	17,071,959.99	18,400,968.76
递延所得税负债	172,974,980.34	257,156,183.64
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	17,192,750,356.33	12,557,256,822.27
负债合计	33,004,723,150.39	32,243,561,992.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,100,000,000.00	2,100,000,000.00
其他权益工具		1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	180,115,636.14	164,446,742.21
减：库存股		
其他综合收益	-10,834,204.65	-3,535,449.40
专项储备		
盈余公积	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00
未分配利润	9,170,147,422.27	9,399,103,759.87

所有者权益（或股东权益）合计	12,489,428,853.76	13,710,015,052.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,494,152,004.15	45,953,577,045.13

公司负责人：赵胜华 主管会计工作负责人：李鹏 会计机构负责人：柯俊斌

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	36,133,571,890.03	28,823,207,437.51
其中：营业收入	36,133,571,890.03	28,823,207,437.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	35,531,602,465.35	28,694,431,737.96
其中：营业成本	33,005,213,039.03	26,833,229,899.76
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	392,047,573.83	104,593,967.65
销售费用	1,456,684,530.27	1,370,123,721.39
管理费用	96,384,517.48	144,652,003.35
研发费用	23,169,900.76	22,695,921.27
财务费用	558,102,903.98	219,136,224.54
其中：利息费用	614,318,432.78	419,526,108.50
利息收入	100,050,157.33	247,129,584.78
加：其他收益	7,993,363.29	22,793,844.53
投资收益（损失以“-”号填列）	343,171,015.81	67,196,879.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	265,691,040.68	-104,550,826.99
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-15,265.39	-62,438.55
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）	-146,324,894.74	-330,312,597.80

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	-1,776,155.22	-52,732,187.87
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-2,090,083,248.87	-1,477,201,607.89
资产处置收益（损失以“－”号填列)	435,797.88	-284,307.64
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	-1,284,614,697.17	-1,641,764,277.41
加：营业外收入	22,415,286.19	1,967,526,928.61
减：营业外支出	23,398,463.78	6,530,305.94
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	-1,285,597,874.76	319,232,345.26
减：所得税费用	578,946,817.38	211,000,020.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	-1,864,544,692.14	108,232,324.39
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	-1,864,544,692.14	108,232,324.39
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)	-2,009,761,666.70	72,340,904.09
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	145,216,974.56	35,891,420.30
六、其他综合收益的税后净额	-134,165,202.48	65,194,831.10
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-74,644,442.39	47,293,414.47
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-7,646,636.05	-6,067,523.02
（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	-7,646,636.05	-6,067,523.02
（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	-66,997,806.34	53,360,937.49
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	347,880.80	23,503.11
（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	不适用	不适用
(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	不适用	不适用
(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	-64,281,148.38	55,064,719.34
(9) 其他	-3,064,538.76	-1,727,284.96
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-59,520,760.09	17,901,416.63
七、综合收益总额	-1,998,709,894.62	173,427,155.49
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,084,406,109.09	119,634,318.56
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	85,696,214.47	53,792,836.93
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:赵胜华 主管会计工作负责人:李鹏 会计机构负责人:柯俊斌

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	387,213,770.61	432,636,529.77
减:营业成本	26,521,131.39	102,940,199.74
税金及附加	20,452,112.51	15,991,961.25
销售费用	94,987,066.08	83,413,267.28
管理费用	71,700,357.67	104,466,657.34
研发费用	17,752,799.65	14,330,495.67
财务费用	505,747,917.48	533,535,013.48
其中:利息费用	519,024,770.57	572,668,969.69
利息收入	17,730,454.89	53,923,322.09
加:其他收益	1,852,792.13	1,593,060.73
投资收益(损失以“—”号填列)	89,064,524.97	226,603,523.11
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-177,803,297.27	-88,154,333.42

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）	-4,168,905.17	-187,185,661.84
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-20,159,448.90	-17,037,557.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,596,607.00	2,813,363.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11,525.17	11,114.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-281,750,518.97	-395,243,223.47
加：营业外收入	1,561,461.60	1,927,456,439.43
减：营业外支出	145,566.86	188,885.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-280,334,624.23	1,532,024,330.89
减：所得税费用	-84,181,203.30	-199,497,515.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-196,153,420.93	1,731,521,845.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-196,153,420.93	1,731,521,845.95
（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	-7,298,755.25	-6,044,019.91
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-7,365,377.62	-6,067,523.02
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	-7,365,377.62	-6,067,523.02
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	66,622.37	23,503.11
1.权益法下可转损益的其他综合收益	66,622.37	23,503.11
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	-203,452,176.18	1,725,477,826.04
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：赵胜华 主管会计工作负责人：李鹏 会计机构负责人：柯俊斌

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	17,717,368,360.26	25,592,895,240.29
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	440,350,586.92	490,604,490.68
收到其他与经营活动有关的现金	1,673,412,649.32	2,115,606,266.23
经营活动现金流入小计	19,831,131,596.50	28,199,105,997.20
购买商品、接受劳务支付的现金	16,744,942,999.88	18,212,768,415.91
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	989,842,665.65	1,004,369,011.45
支付的各项税费	1,022,458,032.97	1,622,857,316.83
支付其他与经营活动有关的现金	2,782,933,088.82	2,118,109,579.31
经营活动现金流出小计	21,540,176,787.32	22,958,104,323.50
经营活动产生的现金流量净额	-1,709,045,190.82	5,241,001,673.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	549,961,745.06	855,503,265.95
取得投资收益收到的现金	20,069,141.50	79,071,604.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,499,032.85	11,991,007.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	46,940,003.62	6,991,595.97
收到其他与投资活动有关的现金	2,911,080,756.79	8,984,288,650.99
投资活动现金流入小计	3,532,550,679.82	9,937,846,123.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	88,092,553.07	249,576,803.39
投资支付的现金	632,352,662.58	3,818,750,888.25
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		
支付其他与投资活动有关的现金	3,120,294,453.96	4,843,069,437.00
投资活动现金流出小计	3,840,739,669.61	8,911,397,128.64
投资活动产生的现金流量净额	-308,188,989.79	1,026,448,995.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,114,036,920.00	1,228,718,298.23
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,114,036,920.00	1,228,718,298.23
取得借款收到的现金	18,306,521,027.47	19,181,891,758.59
收到其他与筹资活动有关的现金	9,494,006,646.55	3,606,153,177.90

筹资活动现金流入小计	30,914,564,594.02	24,016,763,234.72
偿还债务支付的现金	14,993,935,935.69	23,358,784,426.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,519,935,316.30	2,244,486,351.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	145,393,168.05	446,729,476.79
支付其他与筹资活动有关的现金	10,931,719,584.95	10,556,762,543.56
筹资活动现金流出小计	27,445,590,836.94	36,160,033,321.67
筹资活动产生的现金流量净额	3,468,973,757.08	-12,143,270,086.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,500,806.33	-8,343,588.75
五、现金及现金等价物净增加额	1,446,238,770.14	-5,884,163,006.66
加：期初现金及现金等价物余额	11,174,832,707.42	17,058,995,714.08
六、期末现金及现金等价物余额	12,621,071,477.56	11,174,832,707.42

公司负责人：赵胜华 主管会计工作负责人：李鹏 会计机构负责人：柯俊斌

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	454,532,542.95	569,507,566.52
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	50,225,879,091.33	93,933,909,745.46
经营活动现金流入小计	50,680,411,634.28	94,503,417,311.98
购买商品、接受劳务支付的现金	40,994,331.43	1,813,912,223.60
支付给职工及为职工支付的现金	109,646,748.80	83,565,264.77
支付的各项税费	34,717,340.03	35,282,555.10
支付其他与经营活动有关的现金	51,844,742,913.67	95,180,437,107.94
经营活动现金流出小计	52,030,101,333.93	97,113,197,151.41
经营活动产生的现金流量净额	-1,349,689,699.65	-2,609,779,839.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	95,510,947.74	617,543,607.51
取得投资收益收到的现金	246,570,360.67	1,937,644,016.06
处置固定资产、无形资产和其	197,273.26	107,500.00

他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,122,722,767.21	333,723,304.68
投资活动现金流入小计	1,465,001,348.88	2,889,018,428.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,210,270.67	28,805,487.99
投资支付的现金	45,631,512.84	1,897,447,586.24
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	376,559,800.93	261,408,400.00
投资活动现金流出小计	442,401,584.44	2,187,661,474.23
投资活动产生的现金流量净额	1,022,599,764.44	701,356,954.02
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	6,855,122,692.20	10,959,060,100.20
收到其他与筹资活动有关的现金	5,398,805,567.57	1,002,449,603.87
筹资活动现金流入小计	12,253,928,259.77	11,961,509,704.07
偿还债务支付的现金	5,652,440,000.00	7,963,440,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	656,281,280.50	875,254,018.65
支付其他与筹资活动有关的现金	4,623,862,528.13	3,404,000,375.03
筹资活动现金流出小计	10,932,583,808.63	12,242,694,393.68
筹资活动产生的现金流量净额	1,321,344,451.14	-281,184,689.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1.23	-8,015.01
五、现金及现金等价物净增加额	994,254,517.16	-2,189,615,590.03
加：期初现金及现金等价物余额	1,872,530,279.94	4,062,145,869.97
六、期末现金及现金等价物余额	2,866,784,797.10	1,872,530,279.94

公司负责人：赵胜华 主管会计工作负责人：李鹏 会计机构负责人：柯俊斌

