
什邡市国有投资控股集团有限公司

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。

中审亚太会计师事务所（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

投资者在评价及投资本公司债券时，应认真考虑各种可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中有关章节内容。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“本次发行债券风险因素”章节及上一期报告的“重大风险提示”章节相比未发生重大变化。

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.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
七、 中介机构情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
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.....	22
九、 对外担保情况.....	22
十、 重大诉讼情况.....	23
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	23
十二、 向普通投资者披露的信息.....	23
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	23
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.....	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	24
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	24
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	24
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.....	24
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	24
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	24
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	24
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

释义

发行人/公司/什邡国投	指	什邡市国有投资控股集团有限公司
PR 什邡债、18 什邡国投债	指	2018 年什邡市国有投资控股集团有限公司公司债券
20 什邡 01	指	什邡市国有投资控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
25 什邡 01	指	什邡市国有投资控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
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及政府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）
工作日	指	中国境内的商业银行的对公营业日（不包括国家法定节假日及休息日）
元	指	人民币元
东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
进出口担保	指	重庆进出口融资担保有限公司
天府增信	指	天府（四川）信用增进股份有限公司
成都中小担	指	成都中小企业融资担保有限责任公司
报告期	指	2024 年 1 月 1 日-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	什邡市国有投资控股集团有限公司
中文简称	什邡国投
外文名称（如有）	Shifang State Owned Investment Holding Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	何恩东
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	100,000.00
注册地址	四川省德阳市 什邡市经济开发区（南区）沱江路西段1号
办公地址	四川省德阳市 什邡市东顺城街438号
办公地址的邮政编码	618400
公司网址（如有）	www.sfgtjt.com
电子信箱	sfgtjt@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李永红
在公司所任职务类型	<input checked="" 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	董事、财务负责人
联系地址	四川省德阳市什方市东顺城街438号
电话	0838-8201200
传真	0838-8211229
电子信箱	2015217059@qq.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：德阳投资控股集团有限责任公司

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

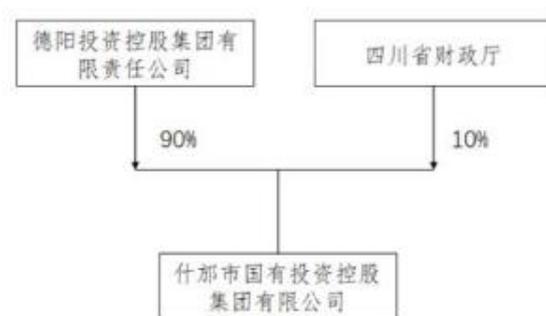
报告期末控股股东资信情况：良好

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：90.00%，受限情况：无。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：90.00%，受限情况：无。

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

¹均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	尹伟	董事	新任职	2024-09-03	2024-09-03
董事	刘永健	董事	新任职	2024-09-03	2024-09-03
监事	马娇	监事	离任	2024-09-03	2024-09-03
监事	何明儒	监事	新任职	2024-09-03	2024-09-03
高级管理人员	王瑞	总经理	离任	2024-12-27	2025-03-03
高级管理人员	何恩东	总经理	新任职	2024-12-27	2025-03-03

（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：2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25%。

（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：何恩东

发行人的董事长或执行董事：方鹏

发行人的其他董事：王瑞、李永红、尹伟、刘永健

发行人的监事：朱敏、李晓、陈乐昊、樊晓松、何明儒

发行人的总经理：何恩东

发行人的财务负责人：李永红

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

公司经核准的业务范围为：受什邡市人民政府委托授权，管理运营国有股权、国有资产和资源；对基础设施产业、高新技术产业、战略性新兴产业、地区支柱产业及创业创新产业进行投资、建设；对土地进行开发整理；对市政府委托的其它项目进行投资、建设和经营管理；从事法律允许的其他投资、建设和经营活动。（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）

作为什邡市重要的基础设施建设主体，报告期内，公司继续从事什邡市基础设施和保障房建设以及砂石开采与销售、酒店经营、融资担保、商贸等经营性业务。主营业务情况如下：

（1） 代建业务

报告期内，受什邡市人民政府委托，公司继续开展什邡市范围内市政、水利和农业基础设施及保障性住房项目建设，业务区域专营性较强，仍主要由子公司京什建投、恒升实

业和恒基建设负责。公司基础设施和保障房建设业务模式仍主要为委托代建，主要业务模式未发生重大变化。

（2）砂石业务

发行人砂石销售业务主要由其下属公司什邡建投负责运营。近年来，什邡市对砂石加工行业进行了规范和整合，关停了多家环保不达标的砂石加工厂。公司现存砂石生产线，是什邡市唯一合法的砂石生产线，整体来看，公司从事的砂石开采业务具有很强的竞争优势。

（3）商贸业务

发行人商贸业务由发行人下属多个子公司开展，主要包括恒升实业、恒基置业、恒阳文旅、京什建设，开展的贸易业务商品主要包括建材、化工材料、水果等。

（4）劳务派遣、外包业务

发行人该业务由恒升实业子公司什邡市恒祥保安服务有限公司和什邡市恒升劳务有限公司具体负责。劳务派遣业务主要由发行人子公司恒升实业作为劳务派遣方，将员工派遣至用工单位，派遣员工的工资、社保及其他福利支出均由用工单位确认并承担，用工单位根据合同约定按人数结算管理费并支付给发行人。劳务外包业务主要由发行人对外承接各项劳务外包项目，发包企业将其公司内部部分业务或职能工作内容发包给发行人，发行人自行安排人员按照其要求完成相应的业务或职能工作内容，发包企业根据合同约定向发行人支付业务承揽费用。

（5）租金业务

发行人租金业务由发行人本部、子公司恒升实业及京什建设负责。公司对外出租的资产以标准厂房、商铺为主。租赁承租期限各有不同，以一年期租赁为主。

（6）宾馆业务

公司宾馆业务由子公司四川省什邡市盖峰宾馆负责，其运营的盖峰宾馆位处什邡市城区中心区域，区位较好、交通便利。公司酒店业务收入规模较小，但毛利率较高。公司酒店业务收入主要包括客房收入、餐厅收入及棋牌室收入。

（7）融资担保

公司融资担保业务由子公司锦程担保负责运营。锦程担保主要为德阳市内中小企业提供融资担保、工程履约担保、诉讼保全担保及经济咨询等业务。

（8）殡仪服务业务

发行人殡仪服务业务由发行人子公司恒阳文旅开展，主要负责殡仪公墓服务中心的运营及公墓出售业务。

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）基础设施项目建设行业的现状和前景

城市基础设施是城市生存和发展所必须具备的工程性基础设施和社会性基础设施的总称，是城市中为顺利进行各种经济活动和其他社会活动而建设的各类设施的总称。城市基础设施是城市正常运行和健康发展的物质基础，是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会协调发展的物质条件，对改善城市人居环境、增强城市综合承载能力和提高城市运行效率具有重要作用。

改革开放以来，我国城镇化水平不断提升，根据国家统计局发布的《中华人民共和国2024年国民经济和社会发展统计公报》，截至2024年末，我国城镇常住人口达到94,350万人，城镇化率已达67.00%。城市已成为我国经济发展的重要载体，但我国城镇化率与世界发达国家甚至一些发展中国家相比仍有较大差距，城市化进程和新农村建设的不断推进对我国城镇居民住房建设、基础设施项目建设提出了新的要求。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出，要建设现代化综合交通运输体系，推进各种运输方式一体化融合发展，提高网络效应和运营效率。完善综合运输大通道，加强出疆入藏、中西部地区、沿江沿海沿边战略骨干通道建设，有序推进能力紧张通道升级扩容，加强与周边国家互联互通。构建快速网，基本贯通“八纵八横”高速铁路，提升国家高速公路网络质量，加快建设世界级港口群和机

场群。完善干线网，加快普速铁路建设和既有铁路电气化改造，优化铁路客货布局，推进普通国道省道瓶颈路段贯通升级，推动内河高等级航道扩能升级，稳步建设支线机场、通用机场和货运机场，积极发展通用航空。加强邮政设施建设，实施快递“进村进厂出海”工程。推进城市群都市圈交通一体化，加快城际铁路、市域（郊）铁路建设，构建高速公路环线系统，有序推进城市轨道交通发展。提高交通通达深度，推动区域性铁路建设，加快沿边抵边公路建设。同时注重构建现代能源体系和加强水利基础设施建设。

总体来看，基础设施项目建设行业正处于不断推进的步伐中，未来发展前景良好。

（2）砂石行业的现状和前景

砂石俗称建筑用骨料，在建材和交通业又称集料，是天然石在自然状态下，经水的作用力长时间反复冲撞、摩擦产生的，它主要用于工程基础设施建设、混凝土、砂浆和相应制品。砂石是建筑、填海造滩不可缺少的材料，属大宗建材贸易，是典型的资源产品。截至2023年末，我国常住人口城镇化率为66.16%，远低于发达国家80%的水平。城镇化率区位特征明显，部分发达地区城镇化率突破80%，西南等地区与之相比有较大的潜力和发展空间。据估计，城镇化率每提高一个百分点，便可带动上万亿的固定资产投资发展，消耗的建设砂石骨料也呈指数级递增。《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》的出台也再次显示出中央政府积极推动新型城镇化发展的战略定位和实践决心。而围绕城镇化和产业化相结合的具体战略布局也相继面世，从京津冀一体化、长江经济带、丝绸之路、泛长三角、泛珠三角到海峡经济带、珠江经济带等实质性区域规划均会给全国经济发展注入新的活力，也会为建设砂石骨料带来海量的市场需求。

从供给方面看，全国约有2万多家大小砂石厂（企业），其中绝大部分生产规模是在百万吨级别以下，且少于30万吨规模的居多。从2014年开始，各地政府对规模以下企业和涉及无证开采、乱采乱挖、盗采等加大了整顿力度，实施关、停、并转、兼并重组等措施，涉及相关企业4000多家。随着相关政府部门对砂石规范生产整顿力度的加强，现有砂石生产点70%以上处在调整或整合状态。从砂石供给辐射面来看，主要以区域性短线供给为主，以跨区域长线输送为辅，这也是建设砂石最明显的特征之一，现行砂石场主要围绕省会城市、地级市、县城等经济聚集区100公里范围之内，另外沿江沿海骨料矿山资源丰富的地区也是砂石场集中分布的地带，这种现象决定于砂石先天性特征，因此未来在布局形式上不会发生太大的变动，而生产个体则会实现由小到大的根本性转换。而从砂石产品供给来源来看，主要为机制砂石和天然砂石（海砂较少，且被限制使用），而国内机制砂石的市场份额占比将近70%，并且随着天然砂石日益枯竭，河道生态保护进一步加强等主客观限制性因素变化，预计这一比例还会继续上升。

近年来，在基础建设活动的拉动和政府对于砂石行业大力整顿规范下，造成了河砂供不应求的局面，砂石销售行业具有较好的发展前景。

4、公司所处的行业地位与未来发展

发行人是什邡市最重要的城市基础设施建设主体。公司自成立以来，经营规模和实力不断壮大，在什邡市城市基础设施建设、砂石开采销售等领域均处于龙头地位，有显著的竞争力，在区域内具有较大的行业优势。未来，发行人将继续以什邡市及德阳市为依托，多业并举，做强主业，做实产业，不断提升经营水平，实现国有企业高质量发展。

5、公司面临的主要竞争状况：

（1）区域经济潜力较好。发行人主要负责德阳市什邡市的基础设施建设。什邡市是德阳市代管县级市，位于成都平原西北部，南距成都市主城区40余公里、东离德阳市市中心20公里。近年来，什邡市经济保持平稳增长，经济总量位居德阳市前列，经济实力较强。2023年，什邡市地区生产总值同比增长8.1%，居德阳市下辖区、县（市）首位。同期，什邡市全社会固定资产投资和社会消费品零售总额保持较快增长，同比分别增长7.2%和10.2%。公司所在什邡市及德阳市具有较强的综合实力，区域经济潜力较好。

（2）丰富的项目运营经验。公司系由什邡市财政局于2000年12月出资成立的国有独资有限责任公司，在长期投资建设与运营的过程中，积累了包括什邡市内砂石开采及销售、宾馆运营、商贸业务等业务经验，建立了完善的业务运营管理体系，掌握了丰富的项目资源。随着什邡市城市化建设的不断推进和城市转型产业的不断升级，发行人将在未来的运营中得到更好的发展。

（3）综合性经营优势。发行人具有良好的企业治理结构、规范的内部管理制度，拥有

一批从业经历丰富、综合素质较高的经营管理团队和专业技术人才和完善的监管体系，为公司管理及运作提供了良好的人力资源支持。良好的内部治理结构有效杜绝了管理漏洞，提高了投资效益，为发行人提供了较强的综合性经营优势。

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

在报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况较 2023 年度未发生重大变化。

（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 (%)
砂石收入	1.47	1.60	-8.84	40.70	2.28	2.34	-2.63	44.18
劳务派遣、劳务外包收入	0.72	0.69	4.17	19.94	0.62	0.57	8.06	11.95
租金收入	0.48	0.36	25.00	13.24	0.40	0.26	35.00	7.78
宾馆收入	0.43	0.23	46.51	12.06	0.41	0.19	53.66	7.87
物管收入	0.11	0.08	27.27	3.00	0.10	0.08	20.00	1.94
殡仪服务收入	0.09	0.01	88.89	2.52	0.11	0.02	81.82	2.13
担保费收入	0.04	0.00	100.00	1.25	0.05	0.00	100.00	0.92
固废处置收入	0.02	0.02	0.00	0.69	0.04	0.03	25.00	0.84
运输、装卸收入	0.02	0.02	0.00	0.67	0.02	0.02	0.00	0.36
商贸收入	0.01	0.01	0.00	0.33	0.07	0.05	28.57	1.42
代建收入	0.00	0.00	—	0.00	0.02	0.00	100.00	0.41
房屋销售收入	0.00	0.00	—	0.00	0.89	0.81	8.99	17.22
其他收入	0.04	0.02	50.00	1.01	0.05	0.02	60.00	0.89
其他业务收入	0.17	0.10	41.18	4.59	0.11	0.06	45.45	2.09
合计	3.60	3.14	12.78	100.00	5.15	4.46	13.40	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（%）
砂石收入	砂石收入	1.47	1.60	-9.11	-35.61	-31.80	203.15
劳务派遣、劳务外包收入	劳务派遣、劳务外包收入	0.72	0.69	4.22	16.63	20.86	-44.31
租金收入	租金收入	0.48	0.36	23.75	18.97	41.52	-33.84
宾馆收入	宾馆收入	0.43	0.23	47.00	7.23	18.70	-9.83
合计	—	3.10	2.88	—	—	—	—

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）砂石收入：收入和成本均减少系业务规模减少所致，毛利率提升系成本控制改善；
- （2）劳务派遣、劳务外包收入：毛利率降低系本期成本支出较大；
- （3）租金收入：成本增加系本期维修成本较高所致，毛利率较低系本期成本支出较大所致；
- （4）殡仪服务收入：成本减少系本期业务规模减少所致；
- （5）固废处置收入：收入和成本均较少系业务规模减少所致；
- （6）运输、装卸收入：成本增加系业务规模增加所致；
- （7）商贸收入：收入和成本均较少系业务规模减少所致；
- （8）代建收入：本期未确认相关收入导致收入、成本、毛利率较上期相比减少；
- （9）房屋销售收入：本期未确认相关收入导致收入、成本、毛利率较上期相比减少；
- （10）其他业务收入：收入和成本均增加系业务规模增加所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

未来几年，公司将以更高的智慧和勇气，更大的决心和魄力，进一步解放思想，改革创新，抓重点，攻难点，切实采取有效措施，圆满完成各项目标任务。创新融资工作思路，拓展融资渠道；强化工程建设管理；加强国有资产的经营管理。

公司将继续推动业务转型，提升市场化经营业务，降低对于基础设施代建业务的依赖，利用短期内在区域内基础设施建设行业、砂石贸易领域的龙头地位开展全面转型工作，努力提升公司的盈利能力、国有资产运营实力。在业务转型期内，公司可能面临着更大的周期性风险和经营风险，需要公司做好充足的准备。

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）产业政策风险

公司主要从事的城市基础设施建设项目代建业务、酒店业务、担保业务等，现阶段都属于国家支持发展的行业，但是在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响公司的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

对策：针对未来产业政策变动风险，公司将与主管部门保持密切的联系，加强相关行业及政策信息的收集与研究，准确掌握行业动态，及时了解判断政策的变化，积极制定应对策略，以积极的态度适应新环境。同时根据国家政策变化制定应对策略，对可能产生的政策风险予以充分考虑，并在现有政策条件下加强综合经营能力，加快企业的市场化进程，提高企业整体运营效率，增加自身的积累，提升企业的可持续发展能力，尽量降低政策变动为企业经营带来的不确定影响。

（2）公司经营风险

公司承担着部分社会职能，政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性。此外，城市基础设施建设项目依赖于政府的政策支持和资金支持，可能对公司的经营活动和发展产生一定程度上的影响。

对策：从全国和地区经济发展及政策导向情况看，政府投资仍将保持增长趋势，政府的相关补贴也将不断落实，企业经营风险相对较低。此外，企业今后将不断加强管理、提高整体运营实力，建立健全各项内部管理制度和风险控制制度，提高运营效率。

（3）公司融资风险

发行人所在地区发展速度较快，对基础设施建设和城市棚户区改造需求较大，发行人作为当地相关业务的主要从事者，其目前在建项目较多，需要大量资金投入其中，如其不能在筹资方面作出合理安排，未来将会存在较大的融资压力。

对策：发行人正积极、灵活地利用各种融资手段开展融资工作，提高企业的融资效率，进一步加强与相关金融机构的合作；同时，企业在运营项目上也将更注重项目本身的经济效益，项目本身是否能产生足够的收益用以偿还使用融资工具所获得的款项将是发行人选择项目的一个重要指标。

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

发行人报告期内存在与控股股东、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。

（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、关联交易决策机制

发行人关联交易应遵循平等、自愿、等价、有偿、公平、公开、公允的原则，不得损害股东的合法权益。发行人在审议关联交易事项时，确保做到：符合国家法律法规及有关规定；详细了解交易标的真实状况；充分论证此项交易的合法性、合规性、必要性和可行性；根据充分的定价依据确定交易价格。发行人发生因关联方占用或转移发行人资金、资产或其他资源而给发行人造成损失或可能造成损失的，应及时采取保护措施避免或减少损失。

2、关联交易定价机制

发行人的关联交易遵循以下基本原则：诚实信用的原则；关联人回避表决的原则；公平、公开、公允的原则；关联交易的价格原则上不能偏离市场独立第三方的价格或收费的

标准。

3、决策程序及决策流程

发行人关联交易需履行的审批流程如下：

（1）由战略投资管理中心提供资金使用审批单，申请内容包含事项原由、款项的用途、金额等；

（2）资金使用审批单经财务部门、分管领导、公司领导审批后付款。

（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
出售商品/提供劳务	1.46

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	2.07
资金拆借，作为拆入方	1.50

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 28.07 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	2018年什邡市国有投资控股集团有限公司公司债券
2、债券简称	PR 什邡债、18 什邡国投债
3、债券代码	127886.SH、1880281.IB
4、发行日	2018年12月4日
5、起息日	2018年12月5日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年12月5日
8、债券余额	1.20
9、截止报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年期末付息一次，分次还本，在第3至第7个计息年度每年分别偿还本期债券发行总额的20%。偿还本金时，本金按照债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。在第3至第7个计息年度，利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金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	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
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，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	什邡市国有投资控股集团有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券
2、债券简称	25 什邡 01
3、债券代码	133924.SZ
4、发行日	2025年1月23日
5、起息日	2025年1月24日
6、2025年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年1月24日

8、债券余额	6.7
9、截止报告期末的利率(%)	2.56
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。即利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	长江证券股份有限公司
13、受托管理人	长江证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、协商成交、竞买成交
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

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	133924.SZ
债券简称	本期债券设有偿债承诺条款、救济措施、偿债计划和保障措施、违约事项及纠纷解决机制
债券约定的投资者保护条款名称	依约定执行
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	否
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）	未触发或执行

四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：127886.SH、1880281.IB

债券简称	PR 什邡债、18 什邡国投债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保机制：本期债券由重庆进出口融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>2、偿债计划：“PR 什邡债/18 什邡国投债”起息日为 2018 年 12 月 5 日，每年期末付息一次，分次还本，在第 3 至第 7 个计息年度每年分别偿还本期债券发行总额的 20%。每年还本时，本金按照债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。在第 3 至第 7 个计息年度，利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。</p> <p>3、其他偿债保障措施：为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金和偿债资金专户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债权代理人，设立专门的偿付工作小组以及严格加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。</p>
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	已严格按募集说明书执行

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	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206
签字会计师姓名	何夕灵、康澜

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127886.SH、1880281.IB
债券简称	PR 什邡债、18 什邡国投债
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 2 层

联系人	薛晗、曾成、曲陶然
联系电话	010-59833001、010-59833016

债券代码	133924.SZ
债券简称	25 什邡 01
名称	长江证券股份有限公司
办公地址	湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号
联系人	尹磊
联系电话	13349831480

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	127886.SH、1880281.IB
债券简称	PR 什邡债、18 什邡国投债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市丰台区丽泽路 24 号院 3 号楼 5 层至 45 层 101 内 44 层 4401-1

债券代码	133924.SZ
债券简称	25 什邡 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 SOHO5 号楼

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者权益的影响
127886.SH、1880281.IB	会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）	2024 年 4 月 18 日	公司正常业务调整和审计工作需要	经公开招标选聘确定	无重大不利影响

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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
其他应收款	应收股利、其他应收款	36.97	20.58	-
存货	原材料、周转材料、在产品、库存商品、开发产品、开发成本、待开发土地	74.26	-14.02	-
无形资产	土地使用权、软件、林权证、砂石采矿权、商标	40.81	-1.00	-

（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	3.61	0.02	-	0.55
投资性房地产	6.86	2.45	-	35.71
存货	74.26	35.05	-	47.20
固定资产	2.05	1.14	-	55.61
无形资产	40.81	0.18	-	0.44

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(%)
其他流动资产	1.32	0.79	-	59.85
合计	128.91	39.63	—	—

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：4.19 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.57 亿元，收回：0.72 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：6.05 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：2.07 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：6.53%，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

注：年初数与 2023 年年度报告不一致系分类口径变更所致。

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 11.26 亿元和 14.21 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 26.20%。

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	-	7.89		7.89	55.60%
银行贷款	-	2.50		2.5	17.63%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	2.85	0.97	3.8	26.77%
合计	-	13.24	0.97	14.21	—

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 6.69 亿元，企业债券余额 1.20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 1.20 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 64.55 亿元和 64.22 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.86%。

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	-	7.89	-	7.89	12.28%
银行贷款	-	11.69	36.47	48.16	74.98%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	4.68	3.49	8.17	2.74%
合计	-	24.26	39.96	64.22	—

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 6.69 亿元，企业债券余额 1.20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 1.20 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 0.00 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 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	5.82	2.95	97.25	主要系银行贷款增

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
				加所致
一年内到期的非流动负债	14.14	6.67	111.84	主要系一年内到期的应付债券增加所致
应付债券	0.00	7.85	-100.00	主要系应付债券重分类至一年内到期的应付债券所致

（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：1.45 亿元

报告期非经常性损益总额：0.49 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

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

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
什邡市恒升实业有限公司	是	100%	矿产品、建材等销售、房屋租赁、建设项目投资	62.78	30.22	2.88	0.45

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：35.43 亿元

报告期末对外担保的余额：43.99 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：8.56 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：0.00 亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
什邡市恒启农业发展有限公司	无	5.04	主要农作物种子生产	良好	保证	12.86	2043 年 9 月 24 日	无
合计	—	—	—	—	—	12.86	—	—

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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

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

一、募集资金用于固定资产投资项目的情形。

发行人于 2018 年 12 月发行了 18 什邡国投债，本期企业债券募集资金共计 6.00 亿元，其中的 3.60 亿元用于什邡市菱峰宾馆片区棚户区改造项目、什邡市师古镇棚户区危旧房改造项目及什邡市城西片区棚户区改造项目中已纳入什邡市 2016-2018 年保障性住房建设计划安置房及配套设施部分，剩余 2.40 亿元用于补充公司营运资金。

截至报告期末，本期债券募集资金共使用募集资金 6.00 亿元，募集资金用途与募集说明书约定一致。截至报告期末，本期债券募投项目已完工并实现部分销售收入。

发行人自有资金充足，已使用自有资金完成 2019-2024 年度利息支付以及 2021-2024 年度部分债券本金的偿付，预计上述事项对发行人偿债能力和投资者权益无重大不利影响。发行人将进一步落实项目销售工作，以实现项目投入资金的回款，同时在到期兑付三个月前根据情况预留偿债资金，妥善落实偿债资金来源。

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，上海证券交易所：<https://bms.uap.sse.com.cn/bms/form/426645516102.xform?moduleId=631382>、<http://www.sse.com.cn/>、中国债券信息网 <https://www.chinabond.com.cn/>、中国货币网 <https://www.chinamoney.com.cn/>），其他文件可至公司及主承销商处查询。

（以下无正文）

(以下无正文，为《什邡市国有投资控股集团有限公司公司债券年度报告（2024年）》之盖章页)

什邡市国有投资控股集团有限公司



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：什邡市国有投资控股集团有限公司

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	360,757,608.78	407,580,957.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		3,000,000.00
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	64,579,789.06	173,673,087.06
应收款项融资		
预付款项	24,016,377.51	41,891,193.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,697,430,205.59	3,066,431,425.46
其中：应收利息		
应收股利	13,851,265.12	5,423,859.67
买入返售金融资产		
存货	7,426,159,489.79	8,636,935,810.03
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		120,000.00
其他流动资产	131,808,655.08	82,121,851.67
流动资产合计	11,704,752,125.81	12,411,754,325.43
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	240,676,425.90	183,095,592.22
其他权益工具投资	138,826,798.55	140,811,798.55
其他非流动金融资产		
投资性房地产	686,457,473.91	324,998,717.62
固定资产	204,791,489.19	200,321,279.45
在建工程	710,361,518.49	469,285,228.15
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产	4,080,664,426.26	4,121,819,039.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	38,227,766.95	12,760,488.28
递延所得税资产	45,799,424.47	36,535,229.12
其他非流动资产	79,400,000.00	79,230,000.00
非流动资产合计	6,225,205,323.72	5,568,857,372.40
资产总计	17,929,957,449.53	17,980,611,697.83
流动负债：		
短期借款	581,680,000.00	294,900,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	49,551,085.81	62,221,748.56
预收款项	8,075,473.88	9,329,255.14
合同负债	15,521,068.92	13,590,715.31
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	5,372,570.69	4,680,607.97
应交税费	187,006,460.50	186,555,697.19
其他应付款	2,300,639,861.83	2,043,617,959.91
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	1,413,942,862.00	667,450,000.00
其他流动负债	37,757,500.57	37,477,730.43
流动负债合计	4,599,546,884.20	3,319,823,714.51
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,650,396,400.00	4,096,853,000.00
应付债券		785,451,228.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	409,510,000.00	459,310,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	8,186,111.64	8,186,111.64

其他非流动负债		
非流动负债合计	4,068,092,511.64	5,349,800,340.43
负债合计	8,667,639,395.84	8,669,624,054.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,377,396,478.68	7,478,519,043.67
减：库存股		
其他综合收益	25,604,320.12	25,604,320.12
专项储备		
盈余公积	84,259,524.69	63,904,688.10
一般风险准备		
未分配利润	785,107,923.97	729,596,347.89
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,272,368,247.46	9,297,624,399.78
少数股东权益	-10,050,193.77	13,363,243.11
所有者权益（或股东权益）合计	9,262,318,053.69	9,310,987,642.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,929,957,449.53	17,980,611,697.83

公司负责人：何恩东 主管会计工作负责人：李永红 会计机构负责人：黄念晨

母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位：什邡市国有投资控股集团有限公司

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	2,608,312.68	84,296,979.58
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		255,416.50
应收款项融资		
预付款项	196,397.81	144,890.99
其他应收款	5,616,831,847.98	4,801,838,462.41
其中：应收利息		
应收股利	13,851,265.12	5,423,859.67
存货	187,502,235.75	361,934,331.75
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	1,245,962.82	1,545,602.05
流动资产合计	5,808,384,757.04	5,250,015,683.28

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	8,065,352,540.94	6,856,171,995.35
其他权益工具投资	117,455,292.79	117,455,292.79
其他非流动金融资产		
投资性房地产	32,007,414.27	31,464,679.37
固定资产	3,437,631.60	3,631,132.24
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,340.55	4,353.49
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	123,985.00	171,979.12
递延所得税资产	5,050,072.82	5,220,735.51
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,223,434,277.97	7,014,120,167.87
资产总计	14,031,819,035.01	12,264,135,851.15
流动负债：		
短期借款	250,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	903,861.48	1,525,550.04
合同负债		
应付职工薪酬	788,948.00	591,265.00
应交税费	163,071,552.75	104,946,958.31
其他应付款	3,582,606,456.06	3,350,094,383.02
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	840,528,862.00	177,450,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,837,899,680.29	3,634,608,156.37
非流动负债：		
长期借款		18,000,000.00
应付债券		785,451,228.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	100,100,000.00	103,400,000.00

长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	8,186,111.64	8,186,111.64
其他非流动负债		
非流动负债合计	108,286,111.64	915,037,340.43
负债合计	4,946,185,791.93	4,549,645,496.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,340,541,096.35	6,148,268,382.43
减：库存股		
其他综合收益	24,558,334.91	24,558,334.91
专项储备		
盈余公积	84,259,524.69	63,904,688.10
未分配利润	636,274,287.13	477,758,948.91
所有者权益（或股东权益）合计	9,085,633,243.08	7,714,490,354.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,031,819,035.01	12,264,135,851.15

公司负责人：何恩东 主管会计工作负责人：李永红 会计机构负责人：黄念晨

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	360,128,323.38	515,169,204.90
其中：营业收入	360,128,323.38	515,169,204.90
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	579,330,803.92	703,270,026.36
其中：营业成本	314,071,680.67	445,693,381.31
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	21,646,156.43	31,699,035.29
销售费用	26,852,615.20	25,190,971.68
管理费用	49,966,789.65	50,231,861.38
研发费用		
财务费用	166,793,561.97	150,454,776.70

其中：利息费用	157,215,751.78	139,076,266.73
利息收入	4,416,883.09	6,084,813.87
加：其他收益	355,489,816.74	340,097,121.36
投资收益（损失以“-”号填列）	29,759,763.21	14,667,480.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		14,507,629.22
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-40,304,569.95	-47,222,971.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	21,717,160.54	40,027,840.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	147,459,690.00	159,468,649.62
加：营业外收入	3,242,906.57	1,761,769.95
减：营业外支出	5,575,242.60	10,129,367.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	145,127,353.97	151,101,051.76
减：所得税费用	67,996,187.13	65,351,547.85
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,131,166.84	85,749,503.91
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	77,131,166.84	85,749,503.91
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）	100,544,603.72	110,751,931.11
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-23,413,436.88	-25,002,427.20
六、其他综合收益的税后净额		-8,186,111.64
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-8,186,111.64
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-8,186,111.64
（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	77,131,166.84	77,563,392.27
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	100,544,603.72	102,565,819.47
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-23,413,436.88	-25,002,427.20
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：何恩东 主管会计工作负责人：李永红 会计机构负责人：黄念晨

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	4,705,360.12	4,620,739.69
减：营业成本	3,419,934.36	3,995,174.48
税金及附加	1,156,020.86	4,034,494.98
销售费用	-	4,037,686.68
管理费用	10,158,920.39	10,061,918.32
研发费用		
财务费用	104,075,785.09	100,198,258.96
其中：利息费用	93,677,389.30	
利息收入	562,425.14	
加：其他收益	354,000,000.00	204,036,406.82
投资收益（损失以“－”号填列）	23,699,072.39	70,573,411.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,683,190.49

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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	213,225.07	-5,996,699.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	263,806,996.88	150,906,325.00
加：营业外收入	7,657.93	18,102.20
减：营业外支出	138,854.47	3,327,688.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	263,675,800.34	147,596,738.72
减：所得税费用	60,127,434.48	21,110,412.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	203,548,365.86	126,486,325.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	203,548,365.86	126,486,325.84
（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		-8,186,111.64
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-8,186,111.64
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		-8,186,111.64
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	203,548,365.86	118,300,214.20
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：何恩东 主管会计工作负责人：李永红 会计机构负责人：黄念晨

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	525,980,787.06	690,405,075.54
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		
收到其他与经营活动有关的现金	5,140,816,960.52	1,434,680,396.52
经营活动现金流入小计	5,666,797,747.58	2,125,085,472.06
购买商品、接受劳务支付的现金	209,120,243.8	390,536,791.14
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	123,186,802.96	105,234,335.81
支付的各项税费	88,844,661.19	66,665,620.83
支付其他与经营活动有关的现金	4,565,223,941.4	1,426,014,585.61
经营活动现金流出小计	4,986,375,649.35	1,988,451,333.39
经营活动产生的现金流量净额	680,422,098.23	136,634,138.67
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	20,723,808.32	13,991,454.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	196,572,943	16,216,250.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13,250,000	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	230,546,751.32	30,207,705.17
购建固定资产、无形资产和其他	334,737,210.24	192,035,617.3

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	900,000	23,610,600
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	41,500,000	19,830,000
投资活动现金流出小计	377,137,210.24	235,476,217.3
投资活动产生的现金流量净额	-146,590,458.92	-205,268,512.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,170,000	8,667,588
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	2,070,650,000	1,141,240,000
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000,000	135,000,000
筹资活动现金流入小计	2,235,820,000	1,284,907,588
偿还债务支付的现金	2,467,412,600	1,213,327,800
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	381,671,022.62	369,532,172.98
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	10,312,934.94	16,910,970.51
筹资活动现金流出小计	2,859,396,557.56	1,599,770,943.49
筹资活动产生的现金流量净额	-623,576,557.56	-314,863,355.49
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	-89,744,918.25	-383,497,728.95
加：期初现金及现金等价物余额	376,439,346.09	759,937,075.04
六、期末现金及现金等价物余额	286,694,427.84	376,439,346.09

公司负责人：何恩东 主管会计工作负责人：李永红 会计机构负责人：黄念晨

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	4,725,457.11	6,498,941
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,223,988,906.16	1,220,012,770.67
经营活动现金流入小计	2,228,714,363.27	1,226,511,711.67
购买商品、接受劳务支付的现金	4,028,567.44	527,530.84
支付给职工及为职工支付的现金	5,436,052.48	3,807,546.5
支付的各项税费	2,478,695.19	6,475,612.41
支付其他与经营活动有关的现金	2,205,119,291.6	969,612,445.03
经营活动现金流出小计	2,217,062,606.71	980,423,134.78
经营活动产生的现金流量净额	11,651,756.56	246,088,576.89
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	20,468,449.81	69,990,374.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	20,468,449.81	69,990,374.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,292.92	6,677,332.3
投资支付的现金	103,280,000	84,310,600
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	103,323,292.92	90,987,932.3
投资活动产生的现金流量净额	-82,854,843.11	-20,997,557.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,170,000	6,260,600
取得借款收到的现金	540,000,000	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	555,170,000	6,260,600
偿还债务支付的现金	447,300,000	147,300,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,042,645.41	99,720,420.24
支付其他与筹资活动有关的现金	10,312,934.94	16,910,970.51
筹资活动现金流出小计	565,655,580.35	263,931,390.75
筹资活动产生的现金流量净额	-10,485,580.35	-257,670,790.75
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	-81,688,666.9	-32,579,771.37
加：期初现金及现金等价物余额	84,296,979.58	116,876,750.95
六、期末现金及现金等价物余额	2,608,312.68	84,296,979.58

公司负责人：何恩东 主管会计工作负责人：李永红 会计机构负责人：黄念晨