

---

四川发展（控股）有限责任公司

公司债券年度报告

（2024 年）

二〇二五年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

信永中和会计师事务所（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

### （一）财务风险

公司投资项目普遍存在投资金额大，投资回报周期长的特点，公司能否加强财务杠杆的管理，保持健康的财务状况将对公司日常经营产生重大影响。

### （二）经营风险

基础设施建设、高速公路运营是公司的主营业务之一，在实际运营中，公司主要面临投资回收周期较长、高速公路收费政策调整、铁路建设的不确定性、工程承包建设过程中的安全问题等风险。

### （三）管理风险

公司的下属子公司极多，尽管公司从财务、投资、人力资源管理、市场营销等多方面制定了一系列对下属子公司的管理制度，实施科学管理，建立现代企业制度，但仍可能因管控力度不足造成一定程度的管理风险。

公司部分下属公司是由原来的国有企业转制而来的，并且还有部分公司尚未完成转制工作，因此部分企业人员负担沉重、经营效率不高。未来几年，公司计划尽快完成转制，提高管理水平，提升经营效率。

### （四）政策风险

公司目前的交通运输和基础设施建设等行业很多项目都处在投资建设期或运营初期，市场化经营收入尚不足以平衡投资成本，政府的补贴收入是公司的利润来源之一。如果在此期间，政府补贴政策发生变化，将有可能对公司业务规模和盈利能力产生一定影响。公司重大风险较上一报告期不存在重大变化。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司面临的风险因素与《四川发展（控股）有限责任公司公司债券中期报告（2024 年）》中披露的情况没有重大变化，本公司发行债券兑付兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

## 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.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	15
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况.....	16
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.....	24
四、 公司债券募集资金使用情况.....	27
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.....	29
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	29
七、 中介机构情况.....	29
第三节 报告期内重要事项.....	32
一、 财务报告审计情况.....	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	32
三、 合并报表范围调整.....	33
四、 资产情况.....	34
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	36
六、 负债情况.....	37
七、 利润及其他损益来源情况.....	40
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.....	40

九、	对外担保情况.....	40
十、	重大诉讼情况.....	41
十一、	报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	41
十二、	向普通投资者披露的信息.....	41
第四节	专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	41
一、	发行人为可交换公司债券发行人.....	41
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.....	41
三、	发行人为绿色公司债券发行人.....	41
四、	发行人为可续期公司债券发行人.....	41
五、	发行人为扶贫公司债券发行人.....	41
六、	发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	42
七、	发行人为一带一路公司债券发行人.....	42
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.....	42
九、	发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	42
十、	发行人为纾困公司债券发行人.....	43
十一、	发行人为中小微企业支持债券发行人.....	44
十二、	其他专项品种公司债券事项.....	44
第五节	发行人认为应当披露的其他事项.....	44
第六节	备查文件目录.....	45
	财务报表.....	47
附件一：	发行人财务报表.....	47

## 释义

公司、本公司或四川发展	指	四川发展（控股）有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会及其派出机构
上交所	指	上海证券交易所
控股股东、四川省国资委、国资委	指	四川省国有资产监督管理委员会
蜀道集团	指	蜀道投资集团有限责任公司
四川交投、交投集团	指	四川省交通投资集团有限责任公司
四川能投、能投集团	指	四川省能源投资集团有限责任公司
四川铁投、铁投集团	指	四川省铁路产业投资集团有限责任公司
水电集团、四川水电	指	四川省水电投资经营集团有限责任公司
川高公司	指	四川高速公路建设开发总公司
新华集团	指	四川新华发行集团有限公司
锦弘集团	指	四川省锦弘集团有限责任公司
金控集团	指	四川金融控股集团有限公司
川航集团	指	四川航空集团公司
川航股份	指	四川航空股份有限公司
出版集团	指	四川出版集团有限责任公司
外贸集团	指	四川省外贸集团有限责任公司
四川成渝、成渝公司	指	四川成渝高速公路股份有限公司
九黄公司	指	九黄机场公司
四川路桥	指	四川路桥建设股份有限公司
路桥集团	指	四川公路桥梁建设集团有限公司
港航公司	指	四川省港航开发有限责任公司
四川城投、城投公司	指	四川省城乡建设投资有限责任公司
水务集团	指	四川省水务投资集团有限责任公司
产业基金	指	四川产业振兴发展投资基金有限公司
长江集团	指	四川省长江集团有限公司
国资经营	指	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司
国资投资	指	四川省国有资产投资管理有限责任公司
盐业公司	指	四川省盐业总公司
融资担保	指	四川省发展融资担保有限责任公司
川航汉莎	指	四川航空汉莎食品有限公司
重庆配餐	指	四川航空重庆空港配餐服务有限公司
南充顺城	指	南充顺城盐化有限公司
顺城化工	指	四川顺城化工股份有限公司
国科公司	指	四川国科资产管理有限公司
金牛宾馆	指	四川省人民政府金牛宾馆
土地公司	指	四川发展土地资产运营管理有限公司
《公司章程》	指	《四川发展（控股）有限责任公司章程》

## 第一节 发行人情况

### 一、 公司基本信息

中文名称	四川发展（控股）有限责任公司
中文简称	四川发展
外文名称（如有）	Sichuan Development Holding Co., Ltd.
外文缩写（如有）	SDH
法定代表人	徐一心
注册资本（万元）	8,000,000
实缴资本（万元）	7,719,876.66
注册地址	四川省成都市 高新区天府二街 151 号 1 栋 2 单元
办公地址	四川省成都市 高新区天府二街 151 号领地环球金融中心 B 座
办公地址的邮政编码	610041
公司网址（如有）	<a href="https://www.sdholding.com">https://www.sdholding.com</a>
电子信箱	sdholding@sdholding.com

### 二、 信息披露事务负责人

姓名	刘柯柯
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	总经济师
联系地址	四川省成都市高新区天府二街 151 号环球金融中心四川发展大厦
电话	028-80587207
传真	028-80587300
电子信箱	liukeke@sdholding.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：四川省政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：四川省政府国有资产监督管理委员会

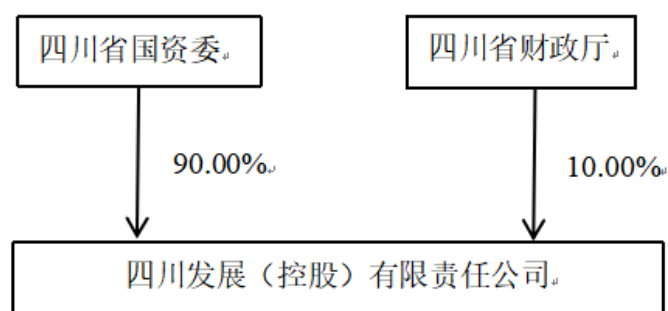
报告期末控股股东资信情况：四川省政府国有资产监督管理委员会资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：四川省政府国有资产监督管理委员会资信情况良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末控股股东对发行人的持有比例为 90%，无股权受限的情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末控股股东对发行人的持有比例为 90%，无股权受限的情况。

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

#### （二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

#### （三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用



四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	张宜刚	党委书记、董事长	离任	2024 年 6 月	2024 年 7 月
董事	徐一心	党委书记、董事长	新任	2024 年 6 月	2024 年 7 月
董事	郑世红	兼职外部董事	新任	2024 年 5 月	2024 年 7 月
董事	李小波	兼职外部董事	新任	2024 年 5 月	2024 年 7 月
董事	兰如达	兼职外部董事	离任	2024 年 12 月	—
董事	黄永庆	兼职外部董事	离任	2024 年 5 月	2024 年 7 月

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 21.43%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：徐一心

发行人的董事长或执行董事：徐一心

发行人的其他董事：郭勇、杨福林、乔兴勇、宇德钧、李剑铭、郑世红、李小波、龚丹

发行人的监事：无

发行人的总经理：郭勇

发行人的财务负责人：曹建琴

发行人的其他非董事高级管理人员：曾健、刘柯柯、景平、李玲娜、毛飞、龚圆

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

公司是四川省政府出资设立的国有独资有限责任公司，主要从事投融资和资产经营管理，独立核算、自主经营、自负盈亏。发行人的经营范围主要包括投融资及资产经营管理，投资重点是交通、能源、水务、旅游、农业、优势资源开发、节能环保及省政府授权的其他领域。公司主营业务集中在交通设施运营及建设、贸易、传媒与文化、电力生产与供应、新材料、航空运输及其他业务七大板块。发行人营业收入主要来源于交通设施运营及建设、贸易、传媒与文化、电力生产与供应、新材料、航空运输及其他共七大板块。

### （1）交通设施运营及建设板块

发行人交通设施运营与建设板块的业务主要可分为公路铁路、航空部分。其中公路、铁路部分主要涉及公路铁路的建设和经营，航空部分主要起到航空枢纽的作用，提供航空产业上下游服务，包括航空食品、航空维修和航空培训等。该板块公路、铁路业务主要由蜀道投资集团有限责任公司开展，航空业务主要由四川航空集团有限责任公司开展。

### （2）贸易板块

发行人贸易板块主要包括大宗物资贸易及盐业贸易，产品包括钢材、矿产品、建材、煤炭、有色金属、盐业等。从事贸易板块的主体主要为：四川蜀道物流集团有限公司、蜀道交通服务集团有限责任公司、四川能投物资产业集团有限公司以及四川省盐业集团有限责任公司。

### （3）传媒与文化板块

公司传媒与文化板块主要为发行和出版两大部分。公司出版业务涵盖图书、期刊、音像制品及数字产品等出版物出版、印刷服务及物资供应业务。公司发行业务涵盖了各渠道商品的统一采购、配送，向学校和学生发行教材及助学类读物，出版物的零售、分销及互联网销售业务等。传媒与文化板块主要营业公司为四川新华发行集团有限公司。

### （4）电力生产与供应板块

公司电力生产与供应板块经营范围：能源资源的开发利用；电网、电源的投资建设及运营管理；新能源的投资建设及运营管理；天然气、煤层气、页岩气开发利用及管网的投资建设及运营管理；其他需政府出资引导的能源项目投资建设及运营管理。发行人电力生产与供应板块主要由子公司四川省能源投资集团有限责任公司及下属企业负责经营。

### （5）航空运输服务板块

公司航空运输服务板块以投资经营航空运输为主，同时涉及航空维修、航空食品、航空教育培训、航空物流、航空地产、航空文化旅游、航空金融、通用航空、机场及临空区域综合开发等多业态的综合性业务。航空运输服务板块主要营业公司为子公司四川航空集团有限责任公司。

### （6）其它收入板块

公司其它收入包括矿业新材料收入、环境水务经营收入等，其它收入占总营业收入的比例不超过 10%。经营主体包括四川省生态环保产业集团有限责任公司、四川省先进新材料产业投资集团有限公司等下属子公司。

## 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

公司是四川省政府出资设立的国有独资有限责任公司，主要从事投融资和资产经营管理。公司的目标是依托资本市场，利用自身优势，运用现代经营管理理念，进行股权投资和资产经营，引领各类资金投向对四川经济社会发展具有战略意义的领域，推动重大项目建设，实现国有资产保值增值和安全运营。

### （1）交通设施运营及建设板块

中国铁路主要包括国家铁路、地方铁路、合资铁路。国家铁路由中国铁路总公司统一实施管理，地方铁路由地方政府负责管理，合资铁路则由地方政府与中国铁路总公司合作建设。另外尚有专用铁路、铁路专用线等。总的来说，铁路建设属于由国有资本主导的垄断性经营。铁路是国家重要交通基础设施和重大民生工程，“十三五”期间，全国铁路营业里程增加到 14.63 万公里，铁路客运量和货运量都呈增长趋势。新时代交通强国铁路先行，“十四五”期间，我国铁路建设任务仍十分繁重，在建、已批项目规模达 3.19 万亿元，将坚持补短板强弱项防风险，分类分层推进建设。

公司是四川省第一个挂牌运营的省级专业性产业投资公司，在相关政策上有独具的优势，包括政府持续注资；支持公司通过发行铁路债券、安排国债以及协调政策性贷款等融资方式筹集铁路建设资本金；省政府根据铁路建设项目情况给予一定年限的贷款贴息支持；公司享受税收返还政策；土地、矿产资源开发，将铁路沿线有增值空间的土地按铁路建设的征地拆迁补偿标准征用后交铁路投资集团公司开发经营，增值部分用于铁路项目建设；将铁路沿线的部分煤炭、金属等矿产资源配置给蜀道集团开发，收益用于充实资本金和弥补经营性亏损；补偿机制，支持通过财政资金、政府所有的土地、矿产和旅游等资源的开发收益中给予一定的补偿，支持分享政府指定项目给受益市、县带来的收益。

现代交通是由公路、铁路、水路、航空、管道等五种运输方式构成的综合运输体系中，公路交通在综合运输体系中占主导地位。公路交通作为最广泛、最普及的运输方式在综合运输体系中具有基础性、先导性的作用。高速公路是现代经济社会重要的基础设施是现代化交通的重要基础，是国防、经济和政治发展的重要纽带，受到国家产业重点政策扶持。在我国，公路客运量、货运量、客货周转量等方面均遥遥领先于其他运输方式的总和，高速公路已成为我国经济持续稳定快速发展的重要保障。

公司承担了四川省内绝大部分高速公路的投融资任务，公司的经营得到了政策支持，包括：对公司投资的高速公路给予资本金补助；将公司绝大部分项目列入省重点建设项目计划，项目的审批流程和征地拆迁等工作均得到政府相关部门的支持配合；公司参与省交通基础设施建设等相关政策制定等，对公司的经营起到了积极的促进作用。

### （2）贸易板块

我国盐矿资源丰富，资源量在 6.2 万亿吨以上。2006 年我国制盐业产能 6,900 万吨，成为世界第一大产盐国。根据盐矿资源的不同，盐可分为海盐、湖盐和井矿盐。国内 23 个省、市、区均有丰富的海盐、湖盐和井矿盐资源，近年来中国原盐行业产能布局发生变化，井矿盐占比逐年提高，自 2011 年起已超过海盐占比。

我国井矿盐在原盐中所占比重不断增大，四川作为井矿盐的主要产区，近年来发展规模总量攀升，特色优势明显。四川省盐业总公司是四川食盐生产经营的专营主体，产、运、销已形成网络，营销渠道优势明显。四川省盐业总公司在十多年食盐专营体制中建立了遍布四川辖区内连锁经营网络的战略实施，积聚了规模经营要素。在建立和管理这些食盐销售网络的过程中，详细搜集当地的市场情况，熟悉当地的零售商状况，对于企业竞争对手，具备很大优势。

### （3）传媒与文化板块

新闻出版业涵盖出版、印刷、复制、发行、物流等环节。近年来我国新闻出版产业规模实力不断提高，正在成为文化产业的支柱产业。

公司零售渠道共拥有 154 家直营门店覆盖四川省各市县；拥有西南书城、成都购书中心、天府书城、总府音像城等大中型书城 25 家；在四川省内凉山州、阿坝州拥有加盟店约 28 家；在四川省构建了 18 个市公司、116 个分公司组成的网络，覆盖 5 万多个乡村，数千销售人员深入学校为广大师生家长服务；在重庆、贵州、云南等地建立了服务中心；面对全国市场，在北京设立了拓展中心。公司拥有向小学及初中发行非政府资助教材的独家发行权，亦为四川省小学及初中政府资助教材之总供应商。总的来看，公司在四川省内的发行渠道处于垄断地位。

### （4）电力生产与供应板块

四川省能源资源丰富，是能源建设、生产和消费大省，在全国能源平衡和发展格局中具有举足轻重的地位。省委九届四次会议确立的构建西部经济发展高地的战略目标，对能源的供应保障、开发利用、结构调整、消费升级、节能环保等方面均提出了更高要求，亟需进一步加快能源发展改革，加快有序开发水电，在 2020 年前后建成全国优质清洁能源重要生产基地。

四川素有中国“水电王国”之称，金沙江、雅砻江、大渡河、岷江等大河飞流直下贯穿全省。四川水能资源理论蕴藏量总计 1.44 亿千瓦，占全国四分之一以上。其中，技术可开发量 1.2 亿千瓦，占全国的 26%，是我国水能资源最富集的地区。中小水电资源可开发量达 3,437 万千瓦，位居全国首位，发展潜力巨大，具有发展农村水电得天独厚的条件，开发前景非常广阔。因此，四川的水电资源将参与全国的资源优化配置，在全国经济发展中发挥更大作用。

四川能投集团是代表省政府统一行使地方电力省级国有资产所有者职能的国有独资有限责任公司，公司经营发展得到国家和地方政策上的大力支持，农网建设贷款本息由财政统一偿还。四川省政府《关于加强全省地方电力企业国有资产监督管理的通知》和《关于印发省水电集团运作与发展及农网资产实施方案的通知》，授权公司子公司水电集团作为省级项目法人，投资、经营、管理地方电力省级国有资产，并就农网资产权属、处置原则、方式和政策、纪律进一步给予明确。

### （5）航空运输

航空运输是国家重要的战略性资源，具有承运货物附加值高、快捷高效等特点，在应急处突、抢险救灾、军事保障等方面具有重要作用。促进航空货运设施发展，对集聚和优化航空要素资源配置、提升航空货运企业国际竞争力、促进民航业和物流业持续健康发展具有重要意义，是深化航空业供给侧结构性改革的必然选择，是航空业转型升级实现高质量发展的重要途径。随着我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段，电子商务和快递物流业持续快速增长，航空运输规模逐年上升。

发行人下属公司四川航空以成都、重庆和昆明为基地，在成都时刻占有率排名第二，在重庆排名第二，同时公司拥有 16 架适宜高原飞行的飞机；且与其他航空公司相比，公司西南地区业务受高铁影响较小，客流量有一定的保证。因主要业务集中在西南地区，随着西部大开发的进一步推进以及旅游出行需求的进一步增长，预计未来四川航空的旅客周转量有望继续得到提升；同时客座率的不断上升也显示了公司在一定程度上存在运力紧张

的情况，随着订购飞机的交付，这一问题有望得以解决，届时运力的提升有利于公司进一步开拓客运市场。

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，对公司生产经营和偿债能力 不存在重大不利影响。

## （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（%）
交通设施运营及建设	1,706.12	1,324.52	22.37	38.07	1,864.02	1,440.58	22.72	45.18
贸易	1,563.86	1,546.80	1.09	34.89	1,353.94	1,330.26	1.75	32.82
传媒与文化	123.75	80.69	34.80	2.76	121.28	75.72	37.57	2.94
电力生产与供应	324.68	255.69	21.25	7.24	271.02	204.09	24.70	6.57
新材料	128.99	114.03	11.59	2.88	75.57	66.65	11.80	1.83
航空运输	328.34	322.75	1.70	7.33	160.57	147.57	8.10	3.89
其他	237.28	183.53	22.65	5.29	213.08	147.28	30.88	5.16
其他业务	68.95	28.63	58.48	1.54	66.15	30.56	53.80	1.60
合计	4,481.96	3,856.63	13.95	100.00	4,125.63	3,442.71	16.55	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/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。

（1）贸易板块：2024 年毛利率较 2023 年下降 37.64%，主要系市场变动使得行业整体毛利率下降，具有合理性。

（2）新材料板块：2024 年营业收入、营业成本较 2023 年分别增长 70.68%、71.08%，主要系本期蜀道集团新增矿产及新材料收入，成本相应增加，具有合理性。

（3）航空运输板块：2024 年营业收入、营业成本较 2023 年分别增长 104.49%、119.14%，毛利率同比下降 79.44%，主要系川航集团 2023 年下半年并表四川航空带来的收入、成本同比增加，收入增加幅度大于成本增加幅度，具有合理性。

#### （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

立足新发展阶段、贯彻新发展理念、融入新发展格局，为更好服务省委、省政府重大战略部署，打造主业突出、实力雄厚、现代企业制度完善的一流国有资本投资运营公司，公司明确了争创“三个一流”的发展愿景与目标，即管理一流、业绩一流、品牌一流。明确了发展模式与路径，既坚持产融结合、实体发展与资本运作双轮驱动的总体思路，围绕做强实体产业、做优平台功能、做好资本运作核心任务，以价值贡献为导向，构建“川发实业”创造价值、“川发投资”引领价值、“川发资本”发掘价值的良性发展模式。

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

截至 2024 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节及 2024 年中期报告所提示的风险相比未发生重大变化。

## 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

四川发展具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏。公司严格按照《公司法》等相关法律法规从事生产经营活动，在资产、业务、人员、机构、财务方面拥有充分的独立性。

### （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人按《公司法》、《企业会计准则》等相关规定认定关联方与关联方交易，并根据实质重于形式原则作出判断。发行人的关联交易遵循市场公正、公平、公开的原则，关联交易的价格或取费原则上不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，通过合同明确有关成本和利润的标准。

**（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	26.07
出售商品/提供劳务	114.38

**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
关联租赁	0.04
资金拆借，作为拆出方	115.15
资金拆借，作为拆入方	0.09

**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 388.98 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	四川发展（控股）有限责任公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
2、债券简称	18 川发 01
3、债券代码	143562.SH
4、发行日	2018 年 6 月 1 日
5、起息日	2018 年 6 月 5 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 6 月 5 日
8、债券余额	29.7780
9、截止报告期末的利率(%)	5.17
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国新证券股份有限公司,川财证券有限责任公司
13、受托管理人	国新证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）
2、债券简称	18 川发 02
3、债券代码	143293.SH
4、发行日	2018 年 8 月 1 日
5、起息日	2018 年 8 月 6 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 8 月 6 日
8、债券余额	19.9970
9、截止报告期末的利率(%)	4.55
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国新证券股份有限公司,川财证券有限责任公司
13、受托管理人	国新证券股份有限公司



14、投资者适当性安排	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年公开发行纾困专项公司债券（品种二）
2、债券简称	19 川发 04
3、债券代码	155624.SH
4、发行日	2019 年 8 月 15 日
5、起息日	2019 年 8 月 19 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 19 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.22
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国新证券股份有限公司
13、受托管理人	国新证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）
2、债券简称	19 川发 05
3、债券代码	155817.SH
4、发行日	2019 年 11 月 5 日
5、起息日	2019 年 11 月 7 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 7 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	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一同支付
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
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	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式

	商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
2、债券简称	16 川发 01
3、债券代码	136819.SH
4、发行日	2016 年 11 月 15 日
5、起息日	2016 年 11 月 17 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 17 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国新证券股份有限公司，川财证券有限责任公司
13、受托管理人	国新证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第三期）
2、债券简称	24 川发 K4
3、债券代码	256475.SH
4、发行日	2024 年 11 月 13 日
5、起息日	2024 年 11 月 15 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 11 月 15 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.23
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司,川财证券有限责任公司,中国国际金融股份有限公司,中信证券股份有限公司
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	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交

	易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）品种二
2、债券简称	19 川发 02
3、债券代码	155278.SH
4、发行日	2019 年 3 月 21 日
5、起息日	2019 年 3 月 26 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 3 月 26 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.75
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	24 川发 02
3、债券代码	133851.SZ
4、发行日	2024 年 5 月 29 日
5、起息日	2024 年 5 月 31 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 31 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	深交所
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	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（成渝双城经济圈）（第一期）（品种一）
2、债券简称	24 川发 K1
3、债券代码	133850.SZ
4、发行日	2024 年 5 月 29 日
5、起息日	2024 年 5 月 31 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 31 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	深交所
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	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第二期）
2、债券简称	24 川发 K3
3、债券代码	256184.SH
4、发行日	2024 年 10 月 18 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	-
7、到期日	2029 年 10 月 21 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司,国泰海通证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,川财证券有限责任公司,中国国际金融股份有限公司,中信证券股份有限公司
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	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用
----------------------------	-----

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
2、债券简称	19 川发 06
3、债券代码	155818.SH
4、发行日	2019 年 11 月 5 日
5、起息日	2019 年 11 月 7 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 11 月 7 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.75
10、还本付息方式	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一同支付
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
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	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）
2、债券简称	19 川发 08
3、债券代码	163058.SH
4、发行日	2019 年 12 月 4 日
5、起息日	2019 年 12 月 6 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 12 月 6 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.57
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

施	
---	--

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	20 川发 02
3、债券代码	163289.SH
4、发行日	2020 年 3 月 17 日
5、起息日	2020 年 3 月 19 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 19 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.99
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	20 川发 04
3、债券代码	163382.SH
4、发行日	2020 年 4 月 7 日
5、起息日	2020 年 4 月 9 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 9 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.99
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司，申万宏源证券承销保荐有限责任公司，国新证券股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券（第四期）
2、债券简称	24 川发 K5
3、债券代码	257009.SH
4、发行日	2024 年 12 月 24 日
5、起息日	2024 年 12 月 25 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 12 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.16
10、还本付息方式	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一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 申万宏源证券有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 川财证券有限责任公司, 中国国际金融股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司
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	面向专业的机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采用点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	143562.SH
债券简称	18 川发 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	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）	发行人有权决定在债券存续期间第 5 年末调整后 2 年的票面利率，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分债券按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券； 发行人决定不调整本期债券后 2 年的票面利率，本期债券回售金额为 22,200,000 元，对投资者权益无重大影响。

债券代码	143293.SH
债券简称	18 川发 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 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）	发行人有权决定在债券存续期间第 5 年末调整后 2 年的票面利率，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分债券按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券； 发行人决定不调整本期债券后 2 年的票面利率，本期债券回售金额为 300,000 元，对投资者权益无重大影响。

### 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	256475.SH
债券简称	24 川发 K4
债券约定的投资者保护条款名称	经营维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用（尚未到付息、兑付日）
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）	经营维持承诺：（一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形；；（二）发行人在债券存续期内，出现违反“一、资信维持承诺”第（一）条约约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求；（三）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务；（四）发行人



	违反资信维持承诺且未在本节“一、资信维持承诺”第（二）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。
--	---

债券代码	133851.SZ
债券简称	24 川发 02
债券约定的投资者保护条款名称	经营维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用（尚未到付息、兑付日）
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）	经营维持承诺：（一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形；（二）发行人在债券存续期内，出现违反“一、资信维持承诺”第（一）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求；（三）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务；（四）发行人违反资信维持承诺且未在本节“一、资信维持承诺”第（二）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

债券代码	133850.SZ
债券简称	24 川发 K1
债券约定的投资者保护条款名称	经营维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用（尚未到付息、兑付日）
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）	经营维持承诺：（一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形；（二）发行人在债券存续期内，出现违反“一、资信维持承诺”第（一）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求；

	（三）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务；（四）发行人违反资信维持承诺且未在本节“一、资信维持承诺”第（二）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。
--	---

债券代码	256184.SH
债券简称	24 川发 K3
债券约定的投资者保护条款名称	经营维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用（尚未到付息、兑付日）
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）	经营维持承诺：（一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形；（二）发行人在债券存续期内，出现违反“一、资信维持承诺”第（一）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求；（三）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务；（四）发行人违反资信维持承诺且未在本节“一、资信维持承诺”第（二）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

债券代码	257009.SH
债券简称	24 川发 K5
债券约定的投资者保护条款名称	经营维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用（尚未到付息、兑付日）
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）	经营维持承诺：（一）发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上，分立，被责令停产停业的情形；（二）发行人在债券存续期内，出现违反“一、资信

	维持承诺”第（一）条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求； （三）当发行人发生违反资信维持承诺，发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务；（四）发行人违反资信维持承诺且未在本节“一、资信维持承诺”第（二）条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。
--	--

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
257009.SH	24 川发 K5	是	科技创新公司债券	10.00	10.00	0.00
256475.SH	24 川发 K4	是	科技创新公司债券	20.00	20.00	0.00
256184.SH	24 川发 K3	是	科技创新公司债券	30.00	30.00	0.00
133851.SZ	24 川发 02	否	不适用	20.00	20.00	0.00
133850.SZ	24 川发 K1	是	科技创新公司债券	5.00	5.00	0.00

（二）募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产项目投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
257009.SH	24 川发 K5	10.00	0.00	0.00	0.00	0.00	约 7.95 亿元用于置换科技创新领域投资支出，剩余部分用于生产性支出
256475.	24 川	20.00	5.00	15.00	0.00	0.00	-

SH	发 K4						
256184.SH	24 川发 K3	30.00	0.00	30.00	0.00	0.00	-
133851.SZ	24 川发 02	20.00	20.00	0.00	0.00	0.00	-
133850.SZ	24 川发 K1	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00	置换对控股子公司的股权投资款

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
133850.SZ	24 川发 K1	已完成	正常	无	无
257009.SH	24 川发 K5	已完成	正常	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
257009.SH	24 川发 K5	约 7.95 亿元用于置换科技创新领域投资支出，剩余部分用于生产性支出	是	是	是	是
256475.SH	24 川发 K4	15 亿元用于偿还到期债券，5 亿元用于偿还发行人到期债务	是	是	是	是
256184.SH	24 川发 K3	偿还到期债券	是	是	是	是
133851.SZ	24 川发 02	偿还有息债务	是	是	是	是
133850.SZ	24 川	置换对控股子公司的股	是	是	是	是

	发 K1	权投资款				
--	------	------	--	--	--	--

## 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

## 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	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师姓名	何勇、蒋红伍

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	257009.SH、256475.SH、256184.SH、163289.SH、133850.SZ、133851.SZ
债券简称	24 川发 K5、24 川发 K4、24 川发 K3、20 川发 02、24 川发 K1、24 川发 02
名称	国泰海通证券股份有限公司

办公地址	上海市静安区南京西路 768 号
联系人	李玉贤、杨银松、蔡晓伟、邱艳慧
联系电话	021-38675804、021-38032189

债券代码	136819.SH、143293.SH、143562.SH、 155624.SH
债券简称	16 川发 01、18 川发 02、18 川发 01、19 川发 04
名称	国新证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险 大厦 16 层
联系人	黄超毅
联系电话	13672421168

债券代码	155278.SH
债券简称	19 川发 02
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层
联系人	陈柯羽
联系电话	010-88085380

债券代码	163382.SH
债券简称	20 川发 04
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
联系人	祁秦、李紫琪、梁舒培
联系电话	010-65061166

债券代码	163058.SH
------	-----------

债券简称	19 川发 08
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 9 层
联系人	谢常刚、许可、曾阳阳、李雨龙、黄泽轩
联系电话	010-56051947

债券代码	155818.SH、155817.SH
债券简称	19 川发 06、19 川发 05
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	陈微、邢文杰、卢苏莎
联系电话	010-66229150

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	136819.SH、143562.SH、143293.SH、155278.SH、155624.SH、155817.SH、155818.SH、163058.SH、163289.SH、163382.SH
债券简称	16 川发 01、18 川发 01、18 川发 02、19 川发 02、19 川发 04、19 川发 05、19 川发 06、19 川发 08、20 川发 02、20 川发 04
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

### （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
257009.SH、	会计师事务所	四川华信（集团）会	信永中和会计师事务所	2025 年 1 月 16 日	由于业务需要，公司根据《国有企	本次中介机构变更已通过公司内部	公司生产经营情况正常，上

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
256475.SH 、 256184.SH 、 133850.SZ 、 133851.SZ		计师事务所（特殊普通合伙）	所（特殊普通合伙）		业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》及四川省政府国有资产监督管理委员会关于省属企业财务决算审计选聘工作的相关要求，新聘信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司年报审计机构。	有权决策机构的决策程序，该项变更决策程序符合公司的有关规定。根据《债券持有人会议规则》的有关规定，本次中介机构变更不触及债券持有人会议召开条件，无需取得债券持有人会议同意。	述变更预计不会对集团日常管理、生产经营和偿债能力产生不利影响。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

2024 年年会计政策变更及影响、会计估计变更及影响、前期差错更正及影响如下：

（一）会计政策变更及影响

1.2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《关于印发<企业会计准则解释第 17 号>的通知》（财会〔2023〕21 号），规定了“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”、“关于售后租回交易的会计处理”。自 2024 年 1 月 1 日起施行。该项会计政策变更对本公司及本集团财务报表无重大影响。

2.2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《关于印发<企业会计准则解释第 18 号>的通知》（财会〔2024〕24 号），规定对于不属于单项履约义务的保证类质量保证，应当按照《企业



会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，该解释规定自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。公司自 2024 年 1 月 1 日起执行“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定,并对可比期间信息进行追溯调整。具体调整情况如下：

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目	影响金额（万元）
《企业会计准则解释第 18 号》	主营业务成本	4,407.49
	销售费用	-4,407.49

（二）会计估计变更及影响

1.会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
蜀道集团原对铁路资产采用年限平均法核算，由于各铁路线近期、中期、远期的工作量差异较大，当前的折旧办法未考虑铁路资产各阶段工作量及损耗的差异。为客观公正地反映铁路资产工作量和铁路损耗之间的配比关系，更加真实、准确反映财务状况和经营成果，根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》的相关规定，改按工作量法核算。	本次变更经公司第一届 2024 年第 4 次临时董事会审议通过。	自 2024 年 1 月 1 日起	1.工作量的定义： （1）针对货运铁路，采用中介机构出具的专项报告或《项目建设可行性研究报告》（以下简称“报告”）的货运量作为工作量。 （2）针对客运铁路，采用报告的客运量（如列车开运对数）作为工作量。 2.各项铁路资产明细在其使用年限内，以报告的当年度工作量占该项资产使用年限内总工作量的比重作为折旧系数。

2.受影响的报表项目和金额

蜀道集团对上述会计估计变更采用未来适用法，该项会计估计变更影响数不能确定。

（三）重要前期差错更正及影响

本集团本报告期无重要前期差错调整。

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	库存现金、银行存款、 其他货币资金	1,389.99	1.35	-
结算备付金	公司自有备付金	11.11	-	公司自有备付金增加
拆出资金	拆放其他银行、非银行 金融机构资金	132.86	-	拆放其他银行、非银 行金融机构资金增加
交易性金融资 产	分类以公允价值计量且 其变动计入当期损益的 金融资产、权益工具投 资、指定为以公允价值 计量且其变动计入当期 损益的金融资产等	141.01	-25.22	-
衍生金融资产	现金流量套期	0.41	-20.07	-
应收票据	银行承兑汇票、商业承 兑汇票	12.74	3.85	-
应收账款	应收施工业务板块工程 质保金、工程款、尚未 清分结算的车辆通行费 等	591.34	12.21	-
应收款项融资	银行承兑汇票、应收账 款	12.07	-8.85	-
预付款项		155.41	-5.25	-
其他应收款	应收利息、应收股利、 其他应收账款	433.49	5.31	-
买入返售金融 资产	国债逆回购、债券等	1.06	70.29	主要系买入返售债券
存货	原材料、半成品及在产 品、产成品等	782.19	0.91	-
合同资产	应收质保金款项、应收 未结算货款、基础设施 建设形成的已完工未结 算资产等	423.40	3.64	-
持有待售资产	四川发展兴欣钒能源科 技有限公司 60%股权、 四川大润环境科技集团 有限公司 40%股权、成 都金昇水务工程有限公 司 30%股权、成都瀚域 城市管理服务有限公司 30%股权等	5.32	1,226.17	主要增加四川发展兴 欣钒能源科技有限公 司 60%股权所致

资产项目	主要构成	本期末 余额	较上期 末的变 动比例 (%)	变动比例超过 30%的 ，说明原因
一年内到期的非流动资产	长期委托贷款、BOT 及 BT 项目应收款等	134.63	-8.44	-
其他流动资产	预缴税款、待抵扣、待认证进项税等	327.65	11.82	-
发放贷款和垫款	个人贷款和垫款、企业贷款和垫款等	48.44	-14.94	-
债权投资	非公开定向债务融资工具、美元债券等	29.61	-40.91	主要系非公开定向债务融资工具规模减少所致
其他债权投资	成都鹏道股权投资基金合伙企业（有限合伙）	4.57	40.38	主要系其他债券投资增加所致
长期应收款	融资租赁款、分期收款销售商品、分期收款提供劳务等	801.68	-9.03	-
长期股权投资	对子公司投资、对合营、联营企业投资	1,691.84	30.66	主要系追加对合营、联营企业投资所致
其他权益工具投资	对京昆高速铁路西昆有限公司、四川省港航投资集团有限责任公司等的投资	1,368.47	19.01	-
其他非流动金融资产	对四川产业振兴发展投资基金有限公司、HiveBoxHoldingsLimited 等的投资	328.55	62.74	主要系增加对四川产业振兴发展投资基金有限公司的投资所致
投资性房地产	房屋、建筑物、土地使用权等	134.44	5.59	-
固定资产	房屋建筑物、铁路线路、机器设备等	4,677.55	2.25	-
在建工程	在建工程及工程物资	1,341.64	-17.03	-
生产性生物资产	林业种植业、水产业	0.70	5.16	-
使用权资产	房屋建筑物、土地使用权、飞机及飞机发动机等	334.80	0.10	-
无形资产	土地使用权、BOT 资产及特许权、专利权及专有技术、软件等	4,789.09	19.98	-
开发支出	开发支出	5.71	-13.38	-
商誉	四川信托、炼石航空等企业形成的商誉	153.26	181.68	新增四川信托、炼石航空等形成的商誉
长期待摊费用	装修费及其他	53.25	-3.99	-
递延所得税资产	资产减值准备、可抵扣亏损等	92.03	17.39	-
其他非流动资产	临时设施、预付购买长期资产款项等	1,177.99	2.95	-

**（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	1,389.99	101.76	-	7.32
应收账款	591.34	164.87	-	27.88
合同资产	423.40	3.07	-	0.73
存货	782.19	56.90	-	7.27
交易性金融资产	141.01	10.62	-	7.53
一年内到期的非流动资产	134.63	34.72	-	25.79
投资性房地产	134.44	25.25	-	18.78
固定资产	4,677.55	2,932.04	-	62.68
无形资产	4,789.09	3,364.53	-	70.25
在建工程	1,341.64	656.14	-	48.91
长期股权投资	1,691.84	100.54	-	5.94
长期应收款	801.68	259.36	-	32.35
其他非流动资产	1,177.99	80.79	-	6.86
拆出资金	132.86	0.02	-	0.02
合计	18,209.65	7,790.61	—	—

**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：111.29 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：14.06 亿元，收回：10.20 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

无

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：115.15 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：88.18 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：1.96%，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 1,211.25 亿元和 1,217.96 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.55%。

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	-	54.78	419.00	473.78	38.90%
银行贷款	-	359.50	321.95	681.45	55.95%
非银行金融机构贷款	-	7.20	55.10	62.30	5.12%
其他有息债务	-	0.28	0.16	0.44	0.04%
合计	-	421.76	796.21	1,217.96	—

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 274.775 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 229.00 亿元，且共有 49.775 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 12,132.38 亿元和 13,355.85 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.08%。

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	-	366.37	1,684.48	2,050.85	15.36%
银行贷款	-	1,780.08	8,855.41	10,635.49	79.63%
非银行金融机构贷款	-	74.74	267.19	341.93	2.56%
其他有息债务	-	56.55	271.03	327.58	2.45%
合计	-	2,277.74	11,078.11	13,355.85	—

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 734.575 亿元，企业债券余额 33.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 1,949.50 亿元，且共有 402.0489 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 3.776 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	590.54	685.86	-13.90	-
拆入资金	6.74	-	-	新增金融机构拆入资金
交易性金融负债	0.04	0.01	239.64	其他交易性金融负债增加
衍生金融负债	0.17	-	-	新增外汇掉期交易
应付票据	140.06	105.83	32.35	主要系银行承兑汇票增加
应付账款	772.64	766.11	0.85	-
预收款项	9.91	18.51	-46.43	主要系 1 年以内（含 1 年）预收款项减少
合同负债	193.47	187.31	3.29	-
卖出回购金融资产款	14.42	-	-	卖出回购债券、基金、同业存单
吸收存款及同业存放	2.42	2.34	3.55	-
代理买卖证券款	54.45	-	-	新增普通经纪业务和信用业务
应付职工薪酬	109.45	90.26	21.26	-
应交税费	62.54	56.88	9.93	-
其他应付款	548.16	538.23	1.84	-
持有待售负债	3.58	-	-	新增持有待售长期借款、应付账款等
一年内到期的非流动负债	1,543.82	1,536.38	0.48	-
其他流动负债	279.48	202.82	37.80	主要系短期应付债券增加
保险合同准备金	-	7.09	-100.00	未到期责任准备金、增信赔偿准备金减少
长期借款	8,855.41	8,455.87	4.72	-
应付债券	1,684.48	1,149.34	46.56	新发行中期票据
租赁负债	271.03	252.53	7.33	-
长期应付款	299.46	336.80	-11.09	-
长期应付职工薪酬	0.73	1.03	-29.49	-
预计负债	36.99	43.12	-14.22	-
递延收益	81.07	72.44	11.92	-
递延所得税负债	114.06	89.37	27.63	-
其他非流动负债	38.10	44.53	-14.43	-

#### （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：144.68 亿元

报告期非经常性损益总额：35.20 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
蜀道投资集团 有限责任公司	是	100.00%	交通基 础设施 投资、 建设和 运营管 理	15,002.50	4,565.29	2,569.90	394.18
四川省能源 投资集团有 限责任公司	是	84.16%	能源项 目的投 资与管 理	2,683.36	826.47	1,173.77	115.29

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：330.83 亿元

报告期末对外担保的余额：394.20 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：63.37 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：167.82 亿元

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



#### 十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

#### 十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

#### 十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

### 第四节 专项品种公司债券<sup>1</sup>应当披露的其他事项

#### 一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

---

<sup>1</sup> 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

单位：亿元币种：人民币

债券代码	257009.SH
债券简称	24 川发 K5
债券余额	10.00
科创项目进展情况	正常
促进科技创新发展效果	正常
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	无

债券代码	256475.SH
债券简称	24 川发 K4
债券余额	20.00
科创项目进展情况	正常
促进科技创新发展效果	正常
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	无

债券代码	256184.SH
债券简称	24 川发 K3
债券余额	30.00
科创项目进展情况	正常
促进科技创新发展效果	正常
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	无

债券代码	133850.SZ
债券简称	24 川发 K1
债券余额	5.00
科创项目进展情况	正常
促进科技创新发展效果	正常
基金产品的运作情况（如有）	无
其他事项	无

#### 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

单位：亿元币种：人民币

债券代码	155624.SH
债券简称	19 川发 04
债券余额	15.00
参与纾困计划进展情况以及纾困效果	本期债券为四川发展（控股）有限责任公司 2019 年公开发行纾困专项公司债券（品种二），本期债券募集资金已全部按照募集说明书中的约定使用完毕，已全部用于纾困专项基金。自纾困专项债成功发行以来，四川发展围绕四川省委省政府重大决

	策部署，通过使用纾困专项债资金支持优质上市公司及其股东融资，缓解上市公司及股东流动性压力，培植、引导四川优势产业发展方向。纾困发展基金始终立足四川本土开展业务，截至 2024 年底已开展省内项目 44 个，共计投放纾困资金超过 40 亿元，占比超 60%。引领带动超过 380 亿元社会资本投向四川省，支持四川省产业转型升级。创新多种市场化方式，形成“六大类”纾困模式，纾解上市公司各类困难。自成立以来，累计滚动投资超过 200 亿元。
其他事项	无

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，  
<https://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《四川发展（控股）有限责任公司公司债券年度报告（2024年）》之盖章页）

四川发展（控股）有限责任公司



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:四川发展（控股）有限责任公司

单位:元币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	138,999,339,024.91	137,151,057,779.74
结算备付金	1,111,285,456.38	
拆出资金	13,286,270,346.99	
交易性金融资产	14,100,526,445.49	18,856,826,420.78
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	41,474,479.67	51,886,635.57
应收票据	1,273,803,259.99	1,226,628,556.33
应收账款	59,133,584,166.66	52,701,334,516.84
应收款项融资	1,206,689,065.91	1,323,799,439.05
预付款项	15,541,157,074.87	16,402,874,667.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	43,349,371,299.96	41,165,249,397.90
其中：应收利息		
应收股利	1,591,375,590.79	1,206,486,867.76
买入返售金融资产	106,434,456.87	62,501,072.16
存货	78,218,923,745.13	77,515,177,725.70
合同资产	42,340,475,393.47	40,855,168,802.69
持有待售资产	531,623,160.33	40,087,204.44
一年内到期的非流动资产	13,462,551,257.82	14,703,215,640.29
其他流动资产	32,765,152,671.50	29,302,790,848.87
流动资产合计	455,468,661,305.95	431,358,598,707.73
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	4,843,593,539.67	5,694,547,017.90
债权投资	2,960,777,184.83	5,010,377,180.84
可供出售金融资产		
其他债权投资	456,751,936.26	325,367,383.79
持有至到期投资		
长期应收款	80,168,408,780.76	88,129,910,641.91
长期股权投资	169,183,764,956.00	129,487,006,883.21
其他权益工具投资	136,846,673,925.03	114,990,970,455.57

其他非流动金融资产	32,855,251,652.59	20,188,576,378.02
投资性房地产	13,443,945,289.43	12,731,809,522.22
固定资产	467,754,578,142.27	457,445,488,624.93
在建工程	134,163,954,576.07	161,700,571,996.75
生产性生物资产	69,934,144.34	66,501,157.42
油气资产		
使用权资产	33,480,303,931.07	33,448,004,599.65
无形资产	478,908,910,848.59	399,149,658,732.05
开发支出	571,300,985.04	659,586,435.58
商誉	15,326,312,564.88	5,440,982,107.94
长期待摊费用	5,324,677,924.81	5,545,966,318.02
递延所得税资产	9,202,897,199.11	7,839,558,495.26
其他非流动资产	117,799,298,766.85	114,424,551,239.43
非流动资产合计	1,703,361,336,347.60	1,562,279,435,170.49
资产总计	2,158,829,997,653.55	1,993,638,033,878.22
<b>流动负债：</b>		
短期借款	59,053,683,933.92	68,585,958,607.51
向中央银行借款		
拆入资金	673,861,180.48	
交易性金融负债	3,847,325.27	1,132,767.92
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	17,223,359.27	
应付票据	14,006,437,098.26	10,582,646,919.87
应付账款	77,264,259,016.77	76,610,850,645.30
预收款项	991,413,865.49	1,850,659,016.47
合同负债	19,347,173,077.92	18,731,084,023.48
卖出回购金融资产款	1,442,384,424.86	
吸收存款及同业存放	242,167,218.73	233,868,581.22
代理买卖证券款	5,444,560,427.09	
代理承销证券款		
应付职工薪酬	10,944,781,812.14	9,025,756,115.49
应交税费	6,253,577,774.83	5,688,442,867.58
其他应付款	54,815,831,793.56	53,822,977,171.54
其中：应付利息	-	-
应付股利	1,492,101,400.26	1,425,562,090.82
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	358,243,234.92	
一年内到期的非流动负债	154,381,626,922.04	153,638,331,034.65
其他流动负债	27,947,971,835.26	20,281,977,976.80
流动负债合计	433,189,044,300.81	419,053,685,727.83



<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		709,307,839.28
长期借款	885,540,825,428.69	845,587,179,837.91
应付债券	168,448,095,865.35	114,934,417,632.10
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	27,102,896,039.18	25,252,776,521.31
长期应付款	29,945,823,516.45	33,679,807,566.39
长期应付职工薪酬	72,560,087.75	102,914,030.28
预计负债	3,698,703,054.74	4,311,660,512.65
递延收益	8,107,201,042.06	7,243,910,588.44
递延所得税负债	11,406,426,869.31	8,937,168,085.03
其他非流动负债	3,810,254,977.52	4,452,810,709.21
非流动负债合计	1,138,132,786,881.05	1,045,211,953,322.60
负债合计	1,571,321,831,181.86	1,464,265,639,050.43
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	77,198,766,600.00	74,041,060,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	244,169,995,517.11	206,704,218,526.69
减：库存股		
其他综合收益	10,883,849,055.74	9,032,813,134.54
专项储备	1,053,085,653.86	850,011,432.68
盈余公积	893,977,136.03	893,977,136.03
一般风险准备	76,816,158.91	454,733,609.20
未分配利润	-5,432,870,089.33	-6,176,747,233.10
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	328,843,620,032.32	285,800,066,606.05
少数股东权益	258,664,546,439.37	243,572,328,221.74
所有者权益（或股东权益）合计	587,508,166,471.69	529,372,394,827.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,158,829,997,653.55	1,993,638,033,878.22

公司负责人：徐一心 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：姚兵

#### 母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：四川发展（控股）有限责任公司

单位：元币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	13,226,325,301.22	11,627,906,128.14
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		
应收款项融资		
预付款项	6,573,719.59	5,546,582.21
其他应收款	6,604,876,324.02	6,341,909,969.42
其中：应收利息		
应收股利	985,099,765.76	466,231,208.76
存货	2,154,988.14	2,578,377.17
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	12,283,640,578.56	10,838,690,905.00
其他流动资产	64,256,273.75	63,382,739.75
流动资产合计	32,187,827,185.28	28,880,014,701.69
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	14,442,359,415.00	22,626,079,988.56
长期股权投资	191,650,936,984.85	191,734,193,525.40
其他权益工具投资	11,907,282,547.98	11,240,188,454.14
其他非流动金融资产	6,409,921,151.63	1,149,219,400.00
投资性房地产	399,967,149.99	
固定资产	7,450,668.34	9,120,524.61
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	47,714,062.38	73,230,018.87
无形资产	15,409,056.47	15,226,915.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,196,517.11	3,313,288.55
递延所得税资产		
其他非流动资产	3,003,643,257.38	2,797,550,892.60
非流动资产合计	227,888,880,811.13	229,648,123,007.95
资产总计	260,076,707,996.41	258,528,137,709.64

<b>流动负债：</b>		
短期借款	10,258,257,489.50	6,502,825,732.71
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		
合同负债		
应付职工薪酬	35,695,163.36	37,682,496.53
应交税费	5,111,681.56	4,217,282.76
其他应付款	11,777,511,530.05	10,537,778,674.92
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	34,079,227,071.43	32,497,363,362.79
其他流动负债		22,965,485.40
流动负债合计	56,155,802,935.90	49,602,833,035.11
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	37,105,114,071.34	49,576,548,494.00
应付债券	41,900,000,000.00	34,077,500,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	16,022,794.60	41,094,556.02
长期应付款	6,510,195.00	3,107,189,095.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		103,553,419.35
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	79,027,647,060.94	86,905,885,564.37
负债合计	135,183,449,996.84	136,508,718,599.48
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	77,198,766,600.00	74,041,060,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	49,721,332,530.20	50,932,090,005.05
减：库存股		
其他综合收益	2,922,227,295.04	2,589,352,689.16
专项储备		

盈余公积	436,006,581.08	436,006,581.08
未分配利润	-5,385,075,006.75	-5,979,090,165.13
所有者权益（或股东权益）合计	124,893,257,999.57	122,019,419,110.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	260,076,707,996.41	258,528,137,709.64

公司负责人：徐一心 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：姚兵

**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	448,195,538,610.50	412,563,220,083.71
其中：营业收入	448,002,379,473.39	412,064,912,279.64
利息收入	193,159,137.11	498,246,599.11
已赚保费		
手续费及佣金收入		61,204.96
二、营业总成本	448,191,344,794.15	403,997,525,740.39
其中：营业成本	385,654,382,755.27	344,167,902,434.32
利息支出	9,065,552.10	103,472,758.46
手续费及佣金支出	2,566.12	11,770.40
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	2,779,539,775.20	2,681,277,400.26
销售费用	5,689,287,234.24	5,177,644,810.51
管理费用	18,510,785,323.28	16,597,274,090.26
研发费用	4,702,718,098.30	5,789,500,573.50
财务费用	30,845,563,489.64	29,480,441,902.68
其中：利息费用	32,389,720,991.01	32,709,706,375.45
利息收入	2,569,673,833.21	3,770,626,676.83
加：其他收益	7,374,349,204.73	5,606,792,149.51
投资收益（损失以“－”号填列）	8,313,906,654.36	12,112,732,902.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,180,567,420.19	2,504,532,429.20
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）	10,891,494.46	
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）	593,443,983.77	1,276,629,446.02
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,533,069,421.79	-5,108,145,235.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,815,183,151.01	-3,045,149,518.70
资产处置收益（损失以“－”号填列）	426,749,809.83	304,926,664.86
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	11,375,282,390.70	19,713,480,752.59
加：营业外收入	3,658,556,863.76	1,893,977,058.94
减：营业外支出	566,150,386.02	731,680,194.38
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,467,688,868.44	20,875,777,617.15
减：所得税费用	5,531,261,766.03	5,782,718,416.15
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,936,427,102.41	15,093,059,201.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	8,936,427,102.41	15,093,059,163.16
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）	2,073,458,719.05	5,355,505,869.49
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	6,862,968,383.36	9,737,553,331.51
六、其他综合收益的税后净额	2,483,534,939.12	-2,351,745,065.87
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,350,661,554.44	-1,908,874,582.41
1.不能重分类进损益的其他综合收益	959,929,511.41	-1,958,572,074.17
（1）重新计量设定受益计划变动额	-109,622.95	
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	1,792,052,155.01	-573,771,983.30
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-844,996,927.91	-1,384,843,089.35
（4）企业自身信用风险公允价值变动	12,876.95	
（5）其他	12,971,030.31	42,998.48
2.将重分类进损益的其他综合收益	390,732,043.03	49,697,491.76
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	440,584,665.64	34,936,088.44
（2）其他债权投资公允价值变动	75,277.67	-1,982,693.25
（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）	-13,925,674.37	-18,053,302.41
（8）外币财务报表折算差额	-39,034,229.13	35,702,081.81
（9）其他	3,032,003.22	-904,682.83
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,132,873,384.68	-442,870,483.46
七、综合收益总额	11,419,962,041.53	12,741,314,135.13
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	3,424,120,273.49	3,446,631,287.08
（二）归属于少数股东的综合收益总额	7,995,841,768.04	9,294,682,848.05
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：徐一心 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：姚兵

**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	108,490,566.03	490,018,893.86
减：营业成本		
税金及附加	19,533,892.94	14,048,643.12
销售费用		
管理费用	190,327,327.99	201,715,433.16
研发费用		
财务费用	4,545,637,934.82	4,955,180,402.72
其中：利息费用	4,596,297,730.68	5,083,163,332.82
利息收入	65,638,327.25	132,548,979.72
汇兑净损失（净收益）	3.65	-246.28
加：其他收益	156,214.32	-245,510.95
投资收益（损失以“－”号填列）	6,303,733,359.83	3,824,962,678.89
其中：对联营企业和合营企业的投资	828,088,066.43	639,132,193.03

收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
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）	231,038,683.66	1,665,704,664.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-46,600,000.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11,348.69	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,841,331,016.78	809,496,247.07
加：营业外收入	8,777,982.85	
减：营业外支出	10,311,777.37	8,108,664.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,839,797,222.26	801,387,582.46
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,839,797,222.26	801,387,582.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,839,797,222.26	801,387,582.46
（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	332,874,605.88	-128,658,606.49
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	21,373,105.38	-160,984,586.40
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	36,373,105.38	94,015,413.60
3.其他权益工具投资公允价值变动	-15,000,000.00	-255,000,000.00
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	311,501,500.50	32,325,979.91
1.权益法下可转损益的其他综合收益	311,501,500.50	32,325,979.91
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	2,172,671,828.14	672,728,975.97
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：徐一心 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：姚兵

合并现金流量表

2024 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	398,919,421,548.15	390,189,474,598.41
客户存款和同业存放款项净增加额	-732,475.84	3,627,901.12
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	597,432,655.93	2,510,814,375.07
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	1,368,287,808.64	1,516,144,451.63
收到其他与经营活动有关的现金	88,856,573,776.12	69,728,060,604.21
经营活动现金流入小计	489,740,983,313.00	463,948,121,930.44
购买商品、接受劳务支付的现金	328,957,907,276.37	312,981,027,077.96
客户贷款及垫款净增加额	-403,355,772.42	247,535,229.56
存放中央银行和同业款项净增加额	10,870,076.85	-312,731,928.86
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	548,289,526.70	640,213,840.87
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	34,756,486,072.34	28,375,296,826.22
支付的各项税费	18,147,042,484.72	17,878,661,696.25



支付其他与经营活动有关的现金	72,279,134,865.44	74,707,560,540.95
经营活动现金流出小计	454,296,374,530.01	434,517,563,282.95
经营活动产生的现金流量净额	35,444,608,782.99	29,430,558,647.49
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	62,329,877,419.87	74,729,724,115.52
取得投资收益收到的现金	8,141,928,676.37	8,879,730,559.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	570,745,742.33	392,960,281.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	838,116,772.20	459,447,582.07
收到其他与投资活动有关的现金	12,932,457,066.73	9,101,771,449.55
投资活动现金流入小计	84,813,125,677.50	93,563,633,988.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,760,186,674.19	117,594,235,419.51
投资支付的现金	62,808,658,686.53	78,910,543,702.65
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	6,361,923,803.27	1,668,202,917.16
支付其他与投资活动有关的现金	31,076,797,296.50	10,187,107,671.03
投资活动现金流出小计	207,007,566,460.49	208,360,089,710.35
投资活动产生的现金流量净额	-122,194,440,782.99	-114,796,455,722.05
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	58,154,327,871.15	42,747,357,788.66
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	21,654,801,621.22	16,848,843,088.80
取得借款收到的现金	425,417,796,115.10	342,214,631,968.11
收到其他与筹资活动有关的现金	36,024,463,856.36	13,538,669,725.41
筹资活动现金流入小计	519,596,587,842.61	398,500,659,482.18
偿还债务支付的现金	302,072,227,644.94	231,429,669,922.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,426,997,685.35	53,205,840,474.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,153,874,989.28	3,459,922,565.49
支付其他与筹资活动有关的现金	63,723,635,235.72	30,663,598,602.49
筹资活动现金流出小计	416,222,860,566.01	315,299,108,999.60
筹资活动产生的现金流量净额	103,373,727,276.60	83,201,550,482.58
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-87,334,990.07	-56,069,120.61
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	16,536,560,286.53	-2,220,415,712.59
加：期初现金及现金等价物余额	124,817,401,349.50	127,037,817,062.09
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	141,353,961,636.03	124,817,401,349.50

公司负责人：徐一心 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：姚兵

母公司现金流量表  
2024 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2024年年度	2023年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	15,505,786,614.98	17,006,744,909.26
经营活动现金流入小计	15,505,786,614.98	17,006,744,909.26
购买商品、接受劳务支付的现金		12,661.19
支付给职工及为职工支付的现金	118,822,524.71	130,311,245.90
支付的各项税费	164,004,943.60	107,530,599.56
支付其他与经营活动有关的现金	12,113,770,019.15	12,464,581,296.13
经营活动现金流出小计	12,396,597,487.46	12,702,435,802.78
经营活动产生的现金流量净额	3,109,189,127.52	4,304,309,106.48
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	25,768,203,582.76	28,575,077,658.57
取得投资收益收到的现金	5,340,069,355.38	3,405,118,121.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,618.35	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		476,856,200.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	31,108,333,556.49	32,457,051,979.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,599,473.86	11,475,324.76
投资支付的现金	21,032,616,548.66	30,455,989,425.11
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	2,006,092,364.78	
投资活动现金流出小计	23,044,308,387.30	30,467,464,749.87
投资活动产生的现金流量净额	8,064,025,169.19	1,989,587,229.94
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	718,367,270.78	
取得借款收到的现金	39,402,570,719.35	32,593,775,727.00
收到其他与筹资活动有关的现金	120,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	40,240,937,990.13	32,593,775,727.00
偿还债务支付的现金	41,349,315,986.89	32,374,778,960.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,937,910,496.99	6,016,580,340.65
支付其他与筹资活动有关的现金	43,469,987.23	34,895,149.67

筹资活动现金流出小计	49,330,696,471.11	38,426,254,451.07
筹资活动产生的现金流量净额	-9,089,758,480.98	-5,832,478,724.07
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	2,083,455,815.73	461,417,612.35
加：期初现金及现金等价物余额	6,370,720,331.10	5,909,302,718.75
六、期末现金及现金等价物余额	8,454,176,146.83	6,370,720,331.10

公司负责人：徐一心 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：姚兵

