
西安曲江文化控股有限公司

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。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，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。

报告期内，受近年来宏观因素对文旅行业造成的不利影响，公司经营状况不及预期，资金面临流动性压力，公司及子公司发生多起债务舆情、被纳入失信被执行人名单、涉及重大诉讼等情形。截至本报告出具日，公司及子公司已有效开展债务化解工作，并取得阶段性进展，若未来公司经营状况及融资状况未能得到有效改善，公司仍存在发生债务舆情、被纳入失信被执行人名单、涉及重大诉讼等风险。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险揭示”无重大变化。

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.....	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.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	21
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.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	29
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	33
九、 对外担保情况.....	34
十、 重大诉讼情况.....	34
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
十二、 向普通投资者披露的信息.....	35
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	35
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	35
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.....	35
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	35
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	35
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	35
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	35
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	35
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	35
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	35
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	36
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	36
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	36
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第六节 备查文件目录.....	37
财务报表.....	39
附件一： 发行人财务报表.....	39

释义

发行人/本公司/公司/曲文控	指	西安曲江文化控股有限公司
文化集团	指	西安曲江文化产业投资(集团)有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工作日	指	国内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
节假日	指	国家规定的法定节假日和休息日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	西安曲江文化控股有限公司
中文简称	曲江文控
外文名称（如有）	Xi' anQujiangCultureHoldingsCo., Ltd.
外文缩写（如有）	QujiangCulture
法定代表人	张璐
注册资本（万元）	1,000,000
实缴资本（万元）	1,000,000
注册地址	陕西省西安市 曲江新区杜陵邑南路 6 号 3 号楼 2 层
办公地址	陕西省西安市 曲江新区杜陵邑南路 6 号 3 号楼 2 层
办公地址的邮政编码	710061
公司网址（如有）	无
电子信箱	qjwhkg_lrc@outlook.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张璐
在公司所任职务类型	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长、总经理
联系地址	陕西省西安市曲江新区杜陵邑南路 6 号 3 号楼 2 层
电话	029-68660401
传真	029-68660284
电子信箱	qjwhkg_lrc@outlook.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：西安曲江新区管理委员会

报告期末实际控制人名称：西安曲江新区管理委员会

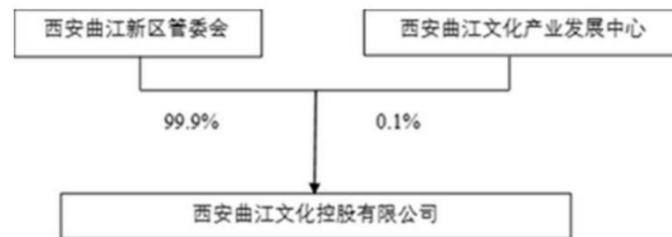
报告期末控股股东资信情况：良好

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：99.90%，无受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：99.90%，无受限

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间

¹均包含股份，下同。

董事	黄顺绪	总经理	离任	2024 年 1 月 17 日	2024 年 1 月 24 日
董事	柳三洋	总经理	变更	2024 年 1 月 17 日	2024 年 1 月 24 日
监事	黄慧	监事	离任	2024 年 1 月 17 日	2024 年 1 月 24 日
监事	何康存	监事	变更	2024 年 1 月 17 日	2024 年 1 月 24 日

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：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 28.57%。

（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：张璐

发行人的董事长或执行董事：张璐

发行人的其他董事：彭海涛、何康存

发行人的监事：无

发行人的总经理：张璐

发行人的财务负责人：黄慧

发行人的其他非董事高级管理人员：无

根据公司 2025 年 12 次股东会决议，撤销公司监事会，由公司内部审计部门履行相关职责。

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人是从事文化产业发展和建设、文化旅游项目的经营与管理、旅游景区相关配套基础设施建设及房地产开发的企业，其具体工作是根据西安曲江新区管理委员会规划要求，承担着文化旅游产业的规划建设、经营管理与品牌推广等责任，具体分为旅游资源的开发利用，区域文化的宣传推广，旅游景区的运营、维护与管理及相关配套基础设施建设。公司主营业务包括文化旅游商业经营、文化产业（工程）项目、景区基础设施建设和房地产，其中文化旅游产业的建设、经营与推广是公司的核心业务板块。

公司主营业务包括文化旅游商业经营、文化产业（工程）项目、景区基础设施建设和房地产，其中文化旅游产业的建设、经营与推广是公司的核心业务板块。

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) 文化产业

文化产业是指从事文化生产和提供文化服务的经营性行业，文化产业是社会生产力发展的必然要求，是随着社会主义市场经济体制的逐步完善和现代生产方式的不断进步，而

发展起来的新兴产业。文化产业分为影视业、音像业、文化娱乐业、文化旅游业、网络文化业、图书报刊业、文物和艺术品业、艺术培训业等 9 大门类。

2021 年 4 月 29 日，文化部发布《“十四五”文化和旅游发展规划》，提出到 2025 年，我国社会主义文化强国建设取得重大进展。文化事业、文化产业和旅游业高质量发展的体制机制更加完善，治理效能显著提升，人民精神文化生活日益丰富，中华文化影响力进一步提升，中华民族凝聚力进一步增强，文化铸魂、文化赋能和旅游为民、旅游带动作用全面凸显，文化事业、文化产业和旅游业成为经济社会发展和综合国力竞争的强大动力和重要支撑。

2024 年 2 月 1 日，国家统计局发布文化产业最新数据。2023 年，全国规模以上文化及相关产业企业实现营业收入 129515 亿元，比上年增长 8.2%。分领域看，文化核心领域实现营业收入 83978 亿元，比上年增长 12.2%，对全部规模以上文化企业营业收入增长的贡献率为 93.3%。文化相关领域实现营业收入 45,537 亿元，比上年增长 1.5%。

2）旅游行业

在文化和旅游部和陕西、山西两省省委省政府的大力支持下，陕西省文化和旅游厅与山西省文化和旅游厅紧密协作，推动黄河壶口瀑布旅游区成为全国首个省际联创 5A 级旅游景区，为全国探索跨省合作、开展同步共创提供了宝贵经验。陕西旅游“硬件”设施不断完善，品牌影响力持续扩大。

3）商业零售

国家统计局发布的数据显示，2023 年全年，全国居民消费价格指数（CPI）比上年上涨 0.2%，物价运行保持总体稳定。展望 2024 年，我国物价有望温和回升，保供稳价具有坚实基础。分类别看，食品烟酒价格上涨 0.3%，衣着价格上涨 1.0%，居住价格持平，生活用品及服务价格上涨 0.1%，交通通信价格下降 2.3%，教育文化娱乐价格上涨 2.0%，医疗保健价格上涨 1.1%，其他用品及服务价格上涨 3.2%。在食品烟酒价格中，猪肉价格下降 13.6%，鲜菜价格下降 2.6%，粮食价格上涨 1.0%，鲜果价格上涨 4.9%。扣除食品和能源价格后的核心 CPI 上涨 0.7%。12 月份，居民消费价格同比下降 0.3%，环比上涨 0.1%。

4）曲江新区文化产业（工程）项目及基础设施行业

作为陕西省、西安市确立的文化产业发展核心区域，曲江新区主要投资建设文化产业类项目。2002 年以来，该区先后建成大雁塔北广场、大唐芙蓉园、曲江国际会展中心、曲江池遗址公园、大唐不夜城等一批重大文化项目，形成了以文化旅游、会展创意、影视演艺、出版传媒等产业为主导的文化产业体系，成为西部最重要的文化、旅游集散地，陕西文化、旅游产业发展的标志性区域。为推动该区尽快实现既定的经济和社会发展目标，2009 年西安市政府决定扩大该区建设管理区域，启动二期建设，规划建设出版传媒产业园区、会展产业园区、国际文化创意园区、动漫游戏产业园区、文化娱乐产业园区、国际文化体育休闲区、影视娱乐产业园区、艺术家村落等，打造文化产业门类最齐全、规模最大、效能最优的国家级文化产业示范区。目前，曲江新区核心区域 51.5 平方公里，同时辐射带动大明宫遗址保护区、临潼国家旅游休闲度假区和楼观台道文化展示区等区域，发展区域面积近 700 平方公里。随着曲江新区管理区域的扩大，区内投资规模逐年增长。

5）房地产行业

房地产行业是我国国民经济的重要支柱产业，对于拉动钢铁、建材及家电家居用品等产业发展举足轻重，对金融业稳定和发展至关重要，对于推动居民消费结构升级、改善民生具有重要作用。近年来，以住宅为主的房地产开发投资持续快速增长。从最近几年的统计数字看，中国房地产行业投资增长率保持在 20%左右，个别年份甚至接近 30%。

2024 年，全国房地产开发投资 10,0280 亿元，比上年下降 10.6%，其中，住宅投资 76,040 亿元，下降 10.5%。2024 年，新建商品房销售面积 97,385 万平方米，比上年下降 12.9%，其中住宅销售面积下降 14.1%。2024 年末，新建商品房销售额 96,750 亿元，下降

17.1%，其中住宅销售额下降 17.6%；商品房待售面积 75,327 万平方米，比上年末增长 10.6%。其中，住宅待售面积增长 16.2%。

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

报告期内公司业目前公司面临的风险主要包括：营业收入受市场环境影响规模有所下降、存量债务的短期流动性风险，债务违约造成的舆情风险，房地产板块业务经营面临房地产销售价格较大波动的风险等。

针对上述业绩下滑的情况，公司已采取和拟采取的应对措施主要包括：

（1）加快现有资源盘活、变现，促进企业经营性资产提质增效；提高景区基础设施建设和土地一级开发效率，加快应收账款回收速度；积极探索金融工具的运用，抓住政策化债契机；压缩成本费用开支，降低运营成本；坚持价值导向，推进平台公司市场化转型。加强现金流管理，提升销售回款率，控制回款周期，保障现金流充盈，降低流动性风险。

（2）聚焦核心主业，充分发挥曲江新区文化旅游资源优势，提升旅游景区内容品质，加强文创产品研发，扩大优质旅游产品供给，提升文旅业务盈利能力。

（3）房地产业务方面，考虑到行业政策及市场前景均存在不确定性，发行人将在保障在建项目按期完工交付的前提下，严控项目新增，逐步降低房地产业务投资规模。

（4）针对文化商业运营中的新零售部分，公司主要采取的措施包括：

措施 1：重塑人人乐未来发展战略，创新经营模式，变革组织架构，强化供应链建设，持续优化商品结构，拓展新业务新项目增长点，加大线上经营占比，严格控制经营成本，全力抓好经营工作,改善经营业绩。

措施 2：收缩战线，集中资源发展优势区域。对长期亏损且扭亏无望的区域逐步实施关闭收缩，加快优势区域门店的转型升级，不断增强门店商品力、体验力、服务力，提高门店的综合吸客能力。

措施 3：加大薪酬考核制度改革，完善激励机制，加强团队建设，提高团队积极性与履责责任和经营管理能力。

措施 4：盘活存量低效资产，提高资产运营效益。人人乐目前正在对部分低效自有资产进行清理，包括运能过剩的物流配送资产、自购低效商业资产、以及其他闲置的设备设施资产。

措施 5：审慎对外资本性投资，严格控制财务风险。根据目前行业市场环境与人人乐经营发展现状，人人乐现阶段暂不发展新区并谨慎开展门店选址与开新店工作；对于其他投资项目非经严格的可行性评估或不具备投资前景的项目实施暂停或暂缓等控制措施。

由于受制于外部环境与内部经营管理等多重因素的影响，上述各项措施的结果可能仍存在一定的不确定性。

基于上述持续经营的改善措施，管理层认为业绩下滑趋势可以扭转，公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

（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（%）
文化旅游商业经营	56.92	46.00	19.19	37.56	77.83	60.93	21.71	54.67
文化产业（工程）项目	6.52	7.37	-13.04	4.30	14.76	11.44	22.49	10.37
景区基础设施建设	5.75	4.76	17.22	3.79	19.99	18.01	9.90	14.04
房地产	76.43	69.17	9.50	50.44	23.31	20.30	12.91	16.38
文化旅游其他	5.92	3.86	34.74	3.91	6.46	3.15	51.24	4.54
合计	151.54	131.16	13.45	100.00	142.35	113.83	20.04	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

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）文化产业（工程）项目：收入和成本均减少主要系业务规模减少所致，毛利率下降系成本增加较多所致。

（2）景区基础设施建设：收入和成本均减少主要系业务规模减少所致，毛利率提升系本期成本控制较好所致。

（3）房地产：收入和成本均增加主要系本期业务规模增加所致。

（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

加快推动文旅融合高质量发展，扛起中国文化产业领跑者大旗。公司秉持“中国领先、世界知名的文旅融合服务商”的发展愿景，定位为“创造幸福生活的文旅融合综合服务商”；坚定文化自信，切实加强文化建设，将文化旅游资源挖掘、梳理、展示与城市有机更新和文旅产业要素导入有机融合；深化文商旅融合，加快推动文化旅游品牌优势和整体势能转化为文商旅融合发展的新动能。

打造现代文化产业发展引领区，有重点分层次推进产业升级。公司以文化产业和旅游产业为核心，构建“2+4+N”产业组合，形成以文化、旅游板块为核心，以教育、现代服务、金融、开发建设为重点，同步探索体育、康养、电竞等产业；以“文化+”战略为核心，围绕“文化产业经营”“金融资本经营”“产业生态经营”三个维度寻求突破，发挥上市公司拓展优质资源，加强资本运作，轻重结合实现“走出去”，与文化、教育、商业、地产等协同发展；打造文化金融产业生态圈，支持文化金融产业做大做强。

进一步繁荣发展文化事业，推动文艺创作迈向新高峰。公司立足陕西、面向全国、走向世界，充实曲江“大文化”内涵，推动“文化”与“旅游”协作发展；坚持“抓精品、抓经营、出人才、出效益”的发展战略；以西安建设丝路文化高地和具有历史文化特色的国际化大都

市为引领，强化国际化、特色化的标志性公共文化载体建设，优化基层公共文化设施布局。

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

公司 2024 年净利润为-58.11 亿元，主要系原有文化产业工程和基础设施项目等相继完工，费用化利息增加较多；计提减值损失比例提高；子公司人人乐公司亏损。

随着西安旅游业的反弹及前期投资项目建设进展加快和逐步投入运营，预计发行人名下酒店、景区等旅游收入、项目建设收入将增加，发行人的营业利润及净利润预计未来将逐步好转。

针对上述业绩下滑的情况，公司已采取和拟采取的应对措施主要包括：

（1）加快现有资源盘活、变现，促进企业经营性资产提质增效；提高景区基础设施建设和土地一级开发效率，加快应收账款回收速度；积极探索金融工具的运用，抓住政策化债契机；压缩成本费用开支，降低运营成本；坚持价值导向，推进平台公司市场化转型。加强现金流管理，提升销售回款率，控制回款周期，保障现金流充盈，降低流动性风险。

（2）聚焦核心主业，充分发挥曲江新区文化旅游资源优势，提升旅游景区内容品质，加强文创产品研发，扩大优质旅游产品供给，提升文旅业务盈利能力。

（3）房地产业务方面，考虑到行业政策及市场前景均存在不确定性，发行人将在保障在建项目按期完工交付的前提下，严控项目新增，逐步降低房地产业务投资规模。

（4）针对文化商业运营中的新零售部分，公司主要采取的措施包括：

措施 1：重塑人人乐未来发展战略，创新经营模式，变革组织架构，强化供应链建设，持续优化商品结构，拓展新业务新项目增长点，加大线上经营占比，严格控制经营成本，全力抓好经营工作，改善经营业绩。

措施 2：收缩战线，集中资源发展优势区域。对长期亏损且扭亏无望的区域逐步实施关闭收缩，加快优势区域门店的转型升级，不断增强门店商品力、体验力、服务力，提高门店的综合吸客能力。

措施 3：加大薪酬考核制度改革，完善激励机制，加强团队建设，提高团队积极性与履职责任和经营管理能力。

措施 4：盘活存量低效资产，提高资产运营效益。人人乐目前正在对部分低效自有资产进行清理，包括运能过剩的物流配送资产、自购低效商业资产、以及其他闲置的设备设施资产。

措施 5：审慎对外资本性投资，严格控制财务风险。根据目前行业市场环境与人人乐经营发展现状，人人乐现阶段暂不发展新区并谨慎开展门店选址与开新店工作；对于其他投资项目非经严格的可行性评估或不具备投资前景的项目实施暂停或暂缓等控制措施。

由于受制于外部环境与内部经营管理等多重因素的影响，上述各项措施的结果可能仍存在一定的不确定性。

基于上述持续经营的改善措施，管理层认为业绩下滑趋势可以扭转，公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

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

公司目前拥有的资产权属清晰，与控股股东之间产权关系明晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。公司在报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其关联方违规提供担保的情况。

2、人员独立

公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。公司董事、监事及高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。目前，公司日常经营管理能保持必要的独立性。

3、机构独立

公司已根据中国法律法规及相关规定建立了股东会、董事会、监事会以及管理层在内的法人治理结构。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

4、财务独立

公司已建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在共用银行账户情况。

5、业务独立

公司合法拥有与经营有关的资产。公司日常业务独立于出资人，与出资人没有显失公平的关联交易，能够按照自己的独立意志行使经营管理权、独立开展各项业务活动。公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；公司拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权，能够独立自主地进行经营活动；公司能够顺利组织开展相关业务，具有独立面对市场并经营的能力。

（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、发行人关联交易决策权限、决策程序

各一级子公司每季度编制或更新股权结构表上报曲文控，公司财务部审核汇总后编制曲文控关联方名录后，下发各职能部门、各一级子公司，以便于掌握关联方信息。公司财务部应根据会计准则要求对关联交易的信息在“年度审计报告”中予以披露；据国家相关监管机构的要求需要披露的，在相关审计报告中予以披露。

2、发行人关联交易定价机制

发行人的关联交易定价，应当遵循以下基本原则：①诚实信用的原则；②关联人回避表决的原则；③市场价格的原则：1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润；6）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，也不适合成本加成定价的，则按照协议定价。

3、发行人关联交易信息披露安排

公司按照年度报告报告期内的关联交易事项。

（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	0.25
出售商品/提供劳务	0.48

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	1.72
资金拆借，作为拆入方	0.31

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 135.86 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	西安曲江文化控股有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 曲控 01
3、债券代码	114461.SH
4、发行日	2022 年 12 月 7 日
5、起息日	2022 年 12 月 8 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 8 日

8、债券余额	2.90
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	按年付息，到期还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	西部证券股份有限公司
13、受托管理人	西部证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	西安曲江文化控股有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20 曲控 02
3、债券代码	167998.SH
4、发行日	2020 年 12 月 9 日
5、起息日	2020 年 12 月 11 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 11 日
8、债券余额	2.10
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	按年付息，到期还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者中的机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2020 年第一期西安曲江文化控股有限公司公司债券
2、债券简称	20 曲文控债 01、20 曲控一
3、债券代码	2080433.IB、152714.SH
4、发行日	2020 年 12 月 23 日
5、起息日	2020 年 12 月 25 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2025 年 12 月 25 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
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	在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；持有中国证券登记公司上海分公司基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2021 年第一期西安曲江文化控股有限公司公司债券
2、债券简称	21 曲文控债 01、21 曲控一
3、债券代码	2180301.IB、152980.SH
4、发行日	2021 年 7 月 26 日
5、起息日	2021 年 7 月 29 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 7 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
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	在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；持有中国证券登记公司上海分公司基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	西安曲江文化控股有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	25 曲控 02
3、债券代码	257422.SH
4、发行日	2025 年 2 月 10 日
5、起息日	2025 年 2 月 12 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2028 年 2 月 12 日
7、到期日	2030 年 2 月 12 日
8、债券余额	13.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.90

10、还本付息方式	单利计息，按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
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	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	西安曲江文化控股有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	25 曲控 01
3、债券代码	257421.SH
4、发行日	2025 年 2 月 10 日
5、起息日	2025 年 2 月 12 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 2 月 12 日
8、债券余额	6.50
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	单利计息，按年付息，到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
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	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

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	257422.SH
债券简称	25 曲控 02
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 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）	未触发或执行

债券代码	114461.SH
债券简称	22 曲控 01
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 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）	1、条款约定的具体内容： 调整票面利率：发行人有权决定在本期债券存续期的第 2 年末上调或者下调本期债券最后一年的票面利率。回售：发行人发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告后，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，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。 2、触发执行的具体情况：2024 年 11 月 11 日发行人披露了 22 曲控 01 票面利率调整公告，调整后的票面利率为 3.40%，经回售登记期后 22 曲控 01 回售金额 2.20 亿元，上述回售金额于 2025 年 1 月 7 日完成转售。 3、对投资者权益的影响：对投资者无重大不利影响，发行人均按照募集说明书约定披露公告并实施回转售。

债券代码	2080433.IB、152714.SH
债券简称	20 曲文控债 01、20 曲控一
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 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）	调整票面利率：在本期债券品种一存续期第 3 个计息年度末，发行人有权选择上调本期债券品种一的票面利率或者下调本期债券品种一的票面利率，调整幅度为 0 至 300 个基点(含本数)，并以发行人调整票面利率公告中约定的调整幅度为准。回售：在本期债券品种一存续期的第 3 个计息年度末,发行人刊登关于是否调整本期债券品种一票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将持有的本期债券品种一按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券品种一并接受上述调整，发行人有权选择将回售的债券进行转售或注销。报告期内上述条款未触发或执行，对投资者权益不构成影响。

债券代码	167998.SH
债券简称	20 曲控 02

债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 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）	1、条款约定的具体内容： 回售：债券持有人有权选择在本期债券第 2 个计息年度付息日和第 4 个计息年度付息日将其持有的本期债券的全部或部分按面值回售给发行人。调整票面利率：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 2 年末和第 4 年末调整本期债券的票面利率。 2、触发执行的具体情况：本期债券触发执行调整票面利率选择权，20241211-20251210 票面利率已调整为 3.80%；本期债券触发回售选择权，回售金额为 1.10 亿元，已全部完成转售。 3、对投资者权益的影响：无重大不利影响。

债券代码	2180301.IB、152980.SH
债券简称	21 曲文控债 01、21 曲控一
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 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）	调整票面利率选择权：在本期债券存续期第 3 个计息年度末，发行人有权选择上调本期债券的票面利率或者下调本期债券的票面利率，调整幅度为 0 至 300 个基点（含本数）并以发行人调整票面利率公告中约定的调整幅度为准。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。投资者回售选择权：在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券并接受上述调整。发行人有权选择将回售的债券进行转售或注销。2024 年 7 月 29 日，发行人调整票面利率至 5.50%，本期债券 0.7 亿元被投资者选择回售，发行人完成转售后，债券余额仍为 5 亿元，对投资者权益不存在重大不利影响。

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	257421.SH
债券简称	25 曲控 01
债券约定的投资者保护条款名	资信维持承诺

称	
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照募集说明书约定执行
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

债券代码	257422.SH
债券简称	25 曲控 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照募集说明书约定执行
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

债券代码	114461.SH
债券简称	22 曲控 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、发行人行为限制承诺、交叉保护承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	存续期内持续监测并及时披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发或执行

债券代码	2080433.IB、152714.SH
债券简称	20 曲文控债 01、20 曲控一
债券约定的投资者保护条款名称	为了充分、有效地维护本次债券持有人的合法权益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，形成一套确保债券安全兑付的保障措施。主要包括：设立专门的偿付工作小组，制定《债券持有人会议规则》，引入了债券代理人制度，严格的信息披露。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	存续期内持续监测并及时披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发或执行

债券代码	2180301.IB、152980.SH
债券简称	21 曲文控债 01、21 曲控一
债券约定的投资者保护条款名称	为了充分、有效地维护本次债券持有人的合法权益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，形成一套确保债券安全兑付的保障措施。主要包括：设立专门的偿付工作小组，制定《债券持有人会议规则》，引入了债券代理人制度，严格的信息披露。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	存续期内持续监测并及时披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	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

债券代码（如有）	152714.SH/2080433.IB 、 152980.SH/2180301.IB 、 114461.SH
债券简称（如有）	20 曲控一、21 曲控一、20 曲文控 MTN001、22 曲控 01
报告期初评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期末评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2023 年 6 月 28 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2024 年 6 月 28 日
报告期初主体评级（如有）	AAA
报告期末主体评级（如有）	AAA
报告期初债项评级（如有）	AAA
报告期末债项评级（如有）	AAA
报告期初主体评级展望（如有）	稳定
报告期末主体评级展望（如有）	
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	是
评级结果变化的原因	本次评级结果是考虑到：西安市作为陕西省省会，战略地位较高，曲江新区作为国家文化部授予的首个国家级文化产业示范区，拥有西安市众多旅游资源的管理权；公司是西安市发展旅游产业的主要抓手，公司

	打造并运营管理西安市众多标志性旅游景点，打通文化旅游全产业链，业态类型多样；政府继续给予公司较大力度的支持。同时中证鹏元也关注到，2023 年公司各主要板块经营状况明显下滑，出现了自成立以来的首次亏损，零售超市业务和房地产业务面临较大经营风险；受累于经营亏损等影响，2023 年公司资本实力进一步削弱，当期负债规模却仍保持增长，财务杠杆高企，公司总债务规模大、结构较差，还本付息对外部融资依赖较大，2023 年以来，公司及子公司涉及多起债务兑付舆情，公司本部及主要子公司多次被纳入被执行人名单，给公司再融资能力造成一定负面影响；公司较多子公司股权因融资而质押受限、主要资产抵质押比率较高，融资弹性有限；此外，公司因对外担保存在较大或有负债风险。
--	--

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：257421.SH

债券简称	25 曲控 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无 偿债计划：每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，到期一次还本。偿债资金主要源于公司营业收入和经营活动产生的现金流入。 其他偿债保障措施：本期债券未制定除募集说明书中约定之外的其他保障措施。
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）	不适用
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	已严格按照募集说明书约定执行相关措施

债券代码：257422.SH

债券简称	25 曲控 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由陕西信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，到期一次还本。偿债资金主要源于公司营业收入和经营活动产生的现金流入。 其他偿债保障措施：本期债券未制定除募集说明书中约定之外的其他保障措施。

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）	不适用
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	已严格按照募集说明书约定执行相关措施

债券代码：114461.SH

债券简称	22 曲控 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信措施：本期债券由陕西信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：本期债券在存续期内每年付息 1 次，到期一次还本。发行人充足的货币资金、良好的经营状况与较强的盈利能力是本期债券偿债资金来源的重要基础，畅通的融资渠道与较强的持续融资能力是本期债券偿债资金来源的可靠保障。 偿债保障措施：1、设立专项账户管理；2、设立专门的偿付工作小组；3、制定并严格执行资金管理计划；4、制定《债券持有人会议规则》；5、聘请债券受托管理人；6、严格履行信息披露义务；7、发行人偿债保障措施承诺、行为限制承诺、交叉保护承诺
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）	不适用
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	正常

债券代码：167998.SH

债券简称	20 曲控 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。 偿债计划：本期债券在存续期内每年付息 1 次，到期一次还本。发行人充足的货币资金、良好的经营状况与较强的盈利能力是本期债券偿债资金来源的重要基础，畅通的融资渠道与较强的持续融资能力是本期债券偿债资金来源的可靠保障。 其他偿债保障措施：1、制定《债券持有人会议规则》，2、设立专门的偿付工作小组，3、制定并严格执行资金管理计划，4、充分发挥债券受托管理人的作用，5、设立专项偿债账户，6、严格履行信息披露义务
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）	不适用
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	正常

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	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦六层
签字会计师姓名	白晓、高洪艳

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	257421.SH、257422.SH
债券简称	25 曲控 01、25 曲控 02
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	李春雨
联系电话	010-56833861

债券代码	167998.SH
债券简称	20 曲控 02
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区丽泽平安金融中心 B 座 25 层
联系人	童尧、孙化雨、李艳茹
联系电话	010-56800264

债券代码	2080433.IB、152714.SH、2180301.IB、152980.SH
债券简称	20 曲文控债 01、20 曲控一、21 曲文控债 01、21 曲控一
名称	国泰海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	段从峰、于沛泽
联系电话	010-88027168

债券代码	114461.SH
债券简称	22 曲控 01
名称	西部证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
联系人	周雨佳
联系电话	029-87406648

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	2080433.IB、152714.SH、2180301.IB、152980.SH
债券简称	20 曲文控债 01、20 曲控一、21 曲文控债 01、21 曲控一
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（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

会计师事务所名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
审计意见类型	带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见
所涉及的事项	截至 2024 年 12 月 31 日，子公司人人乐连锁商业集团股份有限公司合并报表股东权益合计 -403,926,738.35 元，资产负债率 121.08%。人人乐 2024 年度经审计的净资产为负值，根据《深圳证券交易所股票上市规则》第 9.3.12 条第二项规定的情形，该公司股票可能被深圳证券交易所终止上市。
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	以上情况表明可能存在导致子公司人人乐持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

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。

报告期内，发行人存在如下会计政策变动：

1、财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》，自 2024 年 1 月 1 日起施行，其中“关于流动负债与非流动负债的划分”规定首次执行时对可比期间信息进行调整、“关于供应商融资安排的披露”规定采用未来适用法、“关于售后租回交易的会计处理”在首次执行时应进行追溯调整。发行人自 2024 年 1 月 1 日起执行上述准则解释相关规定，执行上述规定对公司财务报表无重大影响，对以往各年度经营成果和财务状况无重大影响。

2、财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》，自印发之日起施行，规定“对于不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债，应当按照确定的金额计入主营业务成本、其他业务成本等科目”，并在首次执行时作为会计政策变更进行追溯调整。发行人自 2024 年 1 月 1 日起执行上述准则解释相关规定，本次会计政策变更对公司财务报表无重大影响，对以往各年度经营成果和财务状况无重大影响。

报告期内，发行人无会计估计变更和重大会计差错更正。

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	现金、银行存款、其他货币资金	39.03	-51.90	主要系银行存款减少所致
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	0.01	-66.67	主要系分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少所致。
应收账款	代建费、回购款及相关工程款项	209.17	-3.38	-
其他应收款	往来款、保证金	547.24	-10.47	-

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	一年内的长期应收款	0.15	195.93	主要系一年内到期的长期应收款减少所致
其他流动资产	待抵扣进项税、预缴税金、合同取得成本及其他	14.79	-27.65	-
其他权益工具投资	对西安旅游投资集团有限公司、陕西法门寺文化发展有限公司等企业投资	3.88	-59.52	主要系部分其他权益工具投资项目减少所致
使用权资产	土地、房屋及建筑物、机器运输设备及其他	7.92	-57.03	主要系房屋及建筑物减少所致

（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	39.03	18.16		49.11
应收账款	209.17	5.18		2.48
存货	524.38	181.68		35.31

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 (%)
固定资产	140.94	71.23		50.54
在建工程	59.46	20.73		34.87
投资性房地产	125.58	114.83		91.77
长期股权投资	94.75	28.97		30.58
其他非流动金融资产	16.91	3.29		19.45
其他权益工具投资	3.88	2.01		51.93
无形资产	9.98	0.90		9.01
其他应收款	547.24	0.02		0.00
合计	1,771.32	448.01	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
持有西安曲江文化金融控股(集团)有限公司股权	22.56	/	22.56	抵/质押担保	无重大不利影响
希尔顿酒店(雁南一路 7 幢、8 幢、9 幢房产)	26.54	/	26.54	抵/质押担保	无重大不利影响
五里店项目土地	22.39	/	22.39	抵/质押担保	无重大不利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
西安曲江文化产业投资（集团）有限公司	1,032.87	130.58	119.89	100.00	22.33	抵/质押担保
合计	1,032.87	130.58	119.89	—	—	—

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：41.96 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：14.23 亿元，收回：5.93 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：50.25 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：50.25 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：24.80%，是否超过合并口径净资产的 10%：

√是 □否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

未到回款期

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	10.00	19.90%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	40.25	80.10%
合计	50.25	100.00%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/ 占款人名 称或者姓 名	报告期 发生额	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款 及未收回原 因	回款安排	回款期限结 构
西安曲江 临潼旅游 投资（集 团）有限 公司	8.71	38.22	一般	尚未到期	按约还款	6 个月-1 年 后
西安开元 临潼投资 发展有限 公司	0.60	5.71	一般	尚未到期	按约还款	6 个月-1 年 后
西安曲江 复地文化 商业管理 有限公司	-	3.02	一般	尚未到期	按约还款	6 个月-1 年 后
西安朝阳 信息科技 有限公司	-	2.60	一般	尚未到期	按约还款	6 个月-1 年 后
西安曲江 楼观旅游 农业开发 有限公司	-	0.38	一般	尚未到期	按约还款	6 个月-1 年 后
西安曲江 临潼文化 旅游发展 有限公司	-	0.22	一般	尚未到期	按约还款	6 个月-1 年 后

（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 264.34 亿元和 238.36 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-9.83%。

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	-	45.93	13.95	59.88	25.12%
银行贷款	-	39.09	31.54	70.62	29.63%
非银行金融	-	10.26	91.56	101.82	42.72%

机构贷款					
其他有息债务	-	6.03	-	6.03	2.53%
合计	-	101.30	137.05	238.36	—

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 5.00 亿元，企业债券余额 10.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 44.80 亿元，且共有 42.93 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 903.16 亿元和 784.07 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-13.19%。

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	-	115.65	58.25	173.90	22.18%
银行贷款	-	191.43	190.03	381.46	48.65%
非银行金融机构贷款	-	84.15	120.11	204.26	26.05%
其他有息债务	-	14.87	9.58	24.45	3.12%
合计	-	406.10	377.97	784.07	—

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 43.67 亿元，企业债券余额 10.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 117.7 亿元，且共有 104.64 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
应付票据	0.13	2.61	-95.10	主要系银行承兑汇票减少所致
预收款项	5.93	2.61	127.35	主要系预收租金增加所致
合同负债	69.22	132.03	-47.57	主要系预收商品销售减少所致

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
其他流动负债	43.65	72.10	-39.46	主要系应付短期债券减少所致
应付债券	58.24	98.58	-40.92	主要系本期偿还部分债券所致
租赁负债	7.73	18.08	-57.23	主要系租赁付款额减少所致
长期应付款	60.21	31.19	93.06	主要系专项应付款增加所致
预计负债	0.45	0.07	582.67	主要系未决诉讼预计负债增加所致

（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：-58.64 亿元

报告期非经常性损益总额：-12.68 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-2.80	权益法下的长期股权投资收益	-2.80	不可持续
公允价值变动损益	-1.06	按公允价值计量的投资性房地产、其他非流动金融资产、交易性金融资产	-1.06	不可持续
资产减值损失	-4.86	存货跌价损失、固定资产减值损失	-4.86	不可持续
营业外收入	0.29	与企业日常活动无关的政府补助、其他利得	0.29	不可持续
营业外支出	2.43	非流动资产毁损报废损失、其他支出	2.43	不可持续
其他收益	1.97	政府补助	1.97	不可持续
信用减值损失	-4.72	坏账损失	-4.72	不可持续
资产处置收益	0.93	固定资产处置利得，持有待售的非流动资产或处置组时确认的处置利得	0.93	不可持续

（二） 投资状况分析

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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
西安曲江文化产业投资（集团）有限公司	是	100%	文化体育设施、景区投资经营等	1,032.87	130.58	117.27	15.24

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

造成亏损的主要主体、亏损情况、亏损原因、对公司生产经营和偿债能力的影响：

公司 2024 年净利润为-58.11 亿元，主要系原有文化产业工程和基础设施项目等相继完工，费用化利息增加较多；计提减值损失比例提高；子公司人人乐公司亏损。

针对上述业绩下滑的情况，公司已采取和拟采取的应对措施主要包括：

（1）加快现有资源盘活、变现，促进企业经营性资产提质增效；提高景区基础设施建设和土地一级开发效率，加快应收账款回收速度；积极探索金融工具的运用，抓住政策化债契机；压缩成本费用开支，降低运营成本；坚持价值导向，推进平台公司市场化转型。加强现金流管理，提升销售回款率，控制回款周期，保障现金流充盈，降低流动性风险。

（2）聚焦核心主业，充分发挥曲江新区文化旅游资源优势，提升旅游景区内容品质，加强文创产品研发，扩大优质旅游产品供给，提升文旅业务盈利能力。

（3）房地产业务方面，考虑到行业政策及市场前景均存在不确定性，发行人将在保障在建项目按期完工交付的前提下，严控项目新增，逐步降低房地产业务投资规模。

（4）针对文化商业运营中的新零售部分，公司主要采取的措施包括：

措施 1：重塑人人乐未来发展战略，创新经营模式，变革组织架构，强化供应链建设，持续优化商品结构，拓展新业务新项目增长点，加大线上经营占比，严格控制经营成本，全力抓好经营工作,改善经营业绩。

措施 2：收缩战线，集中资源发展优势区域。对长期亏损且扭亏无望的区域逐步实施关闭收缩，加快优势区域门店的转型升级，不断增强门店商品力、体验力、服务力，提高门店的综合吸客能力。

措施 3：加大薪酬考核制度改革，完善激励机制，加强团队建设，提高团队积极性与履职责任和经营管理能力。

措施 4：盘活存量低效资产，提高资产运营效益。人人乐目前正在对部分低效自有资产进行清理，包括运能过剩的物流配送资产、自购低效商业资产、以及其他闲置的设备设施资产。

措施 5：审慎对外资本性投资，严格控制财务风险。根据目前行业市场环境与人人乐经营发展现状，人人乐现阶段暂不发展新区并谨慎开展门店选址与开新店工作；对于其他投资项目非经严格的可行性评估或不具备投资前景的项目实施暂停或暂缓等控制措施。

由于受制于外部环境与内部经营管理等多重因素的影响，上述各项措施的结果可能仍存在一定的不确定性。

基于上述持续经营的改善措施，管理层认为业绩下滑趋势可以扭转，公司自本报告期

末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：110.05 亿元

报告期末对外担保的余额：135.86 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：25.81 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：135.86 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
陕西天宝资产管理有限公司	受同一实际控制人控制	5.00	资产管理服务等	良好	保证担保、质押担保	40.34	2027 年 10 月 23 日	被担保人资信状况良好，不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
西安曲江杜邑文旅科技投资（集团）有限公司	受同一实际控制人控制	2.1006	文化旅游投资建设等	良好	保证担保、质押担保	37.80	2027 年 10 月 21 日	被担保人资信状况良好，不会对发行人偿债能力产生重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	78.14	—	—

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

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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

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，上海证券交易所 <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/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《西安曲江文化控股有限公司公司债券年度报告（2024 年）》
之盖章页)



西安曲江文化控股有限公司

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：西安曲江文化控股有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,902,865,064.06	8,113,822,016.64
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,000,000.00	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	12,812,227.20	9,999,520.00
应收账款	20,916,935,781.50	21,649,618,235.44
应收款项融资		
预付款项	4,929,013,301.27	7,236,935,860.53
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	54,724,210,533.98	61,121,848,735.74
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	52,437,651,678.01	54,389,930,287.66
合同资产	623,016,379.75	610,759,688.12
持有待售资产	33,743,452.09	33,743,452.09
一年内到期的非流动资产	15,470,916.57	5,227,852.71
其他流动资产	1,478,978,182.34	2,044,333,769.05
流动资产合计	139,075,697,516.77	155,219,219,417.98
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	3,615,750,628.21	2,860,915,283.08
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	517,666,878.73	531,715,873.27
长期股权投资	9,474,764,491.72	10,140,936,919.84
其他权益工具投资	387,768,510.76	957,910,309.11

其他非流动金融资产	1,690,831,834.48	1,758,349,392.23
投资性房地产	12,558,444,616.61	12,387,581,989.26
固定资产	14,094,126,126.97	14,970,994,063.27
在建工程	5,946,208,587.67	5,997,322,978.60
生产性生物资产	53,804,284.25	54,242,949.15
油气资产		
使用权资产	792,397,705.91	1,844,174,657.83
无形资产	998,234,404.96	1,058,247,533.30
开发支出	7,025,155.20	7,025,155.20
商誉	121,132,767.34	122,024,387.05
长期待摊费用	674,845,807.47	644,662,894.70
递延所得税资产	1,514,999,185.08	1,577,220,827.07
其他非流动资产	2,034,859,841.80	2,304,294,920.75
非流动资产合计	54,482,860,827.16	57,217,620,133.71
资产总计	193,558,558,343.93	212,436,839,551.69
流动负债：		
短期借款	16,495,888,759.13	15,168,155,431.89
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	12,801,550.00	261,471,024.60
应付账款	17,314,928,435.32	17,070,955,883.86
预收款项	592,970,719.18	260,815,119.23
合同负债	6,922,321,564.08	13,202,785,259.11
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	436,663,878.06	383,106,873.24
应交税费	2,424,074,349.09	2,822,789,358.85
其他应付款	54,048,330,289.76	48,435,761,797.20
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	21,277,913,273.87	26,621,871,159.08
其他流动负债	4,364,780,408.65	7,209,650,802.01
流动负债合计	123,890,673,227.14	131,437,362,709.07

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	30,760,071,258.39	33,410,131,765.61
应付债券	5,823,910,377.40	9,858,118,992.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	773,073,512.76	1,807,639,657.37
长期应付款	6,020,747,832.76	3,118,555,219.73
长期应付职工薪酬	355,097,374.23	363,200,064.92
预计负债	45,331,774.80	6,640,361.68
递延收益	161,667,281.50	220,329,074.13
递延所得税负债	2,091,021,658.07	2,187,839,395.44
其他非流动负债	2,346,981,308.30	2,708,065,622.89
非流动负债合计	48,377,902,378.21	53,680,520,153.77
负债合计	172,268,575,605.35	185,117,882,862.84
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,349,062,535.79	10,622,133,353.18
减：库存股		
其他综合收益	-256,917,153.02	-157,310,056.57
专项储备		
盈余公积	226,444,748.19	226,444,748.19
一般风险准备		
未分配利润	-5,413,162,933.88	-494,246,647.24
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,905,427,197.08	20,197,021,397.56
少数股东权益	6,384,555,541.50	7,121,935,291.29
所有者权益（或股东权益）合计	21,289,982,738.58	27,318,956,688.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	193,558,558,343.93	212,436,839,551.69

公司负责人：张璐 主管会计工作负责人：张璐 会计机构负责人：黄慧

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位:西安曲江文化控股有限公司

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	1,554,528,069.26	3,325,548,239.77
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	378,634,691.40	302,571,811.40
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	17,249,344,385.89	20,247,905,358.65
其中：应收利息		
应收股利	185,686,274.87	266,241,170.00
存货		
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		
流动资产合计	19,182,507,146.55	23,876,025,409.82
非流动资产：		
债权投资	9,904,000.00	9,231,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	23,521,555,111.50	23,811,012,366.75
其他权益工具投资	193,485,650.17	553,211,015.23
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,617,615,744.64	2,691,699,116.71
在建工程	35,743,703.98	24,555,703.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	12,619.74	15,143.58
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	74,853,068.43	57,814,967.73
其他非流动资产		
非流动资产合计	26,453,169,898.46	27,147,539,313.64
资产总计	45,635,677,045.01	51,023,564,723.46
流动负债：		

短期借款	4,211,300,000.00	4,599,000,000.00
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	5,709,476.76	714,000.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	34,830,404.54	19,317,983.05
其他应付款	3,431,772,525.91	5,058,553,198.31
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,918,966,180.86	5,402,427,322.40
其他流动负债		
流动负债合计	13,602,578,588.07	15,080,012,503.76
非流动负债：		
长期借款	12,175,287,855.98	12,180,670,000.00
应付债券	1,395,000,000.00	4,034,500,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	135,078,955.30	318,101,122.01
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	21,960,000.00	21,960,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,727,326,811.28	16,555,231,122.01
负债合计	27,329,905,399.35	31,635,243,625.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,777,830,208.88	8,777,830,208.88
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	226,444,748.19	226,444,748.19

未分配利润	-288,149,850.20	734,674,236.77
所有者权益（或股东权益）合计	18,305,771,645.66	19,388,321,097.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,635,677,045.01	51,023,564,723.46

公司负责人：张璐 主管会计工作负责人：张璐 会计机构负责人：黄慧

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	15,153,858,164.10	14,234,587,248.51
其中：营业收入	15,153,858,164.10	14,234,587,248.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,750,227,404.79	15,714,538,118.07
其中：营业成本	13,115,507,099.81	11,382,615,877.74
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	377,155,421.91	165,107,485.58
销售费用	1,221,177,149.22	1,557,565,996.42
管理费用	1,561,256,386.94	1,601,636,519.46
研发费用		
财务费用	3,475,131,346.91	1,007,612,238.87
其中：利息费用	3,962,807,234.69	1,135,191,655.90
利息收入	611,748,041.20	385,806,769.43
加：其他收益	197,461,976.84	228,943,284.84
投资收益（损失以“－”号填列）	-280,287,028.55	351,147,863.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-220,513,929.48	112,405,152.84
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）	-106,207,468.19	220,370,216.36
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-472,104,651.37	-586,020,662.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-485,960,827.79	-815,870,665.03
资产处置收益（损失以“－”号填列）	93,440,378.30	127,194,598.83
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-5,650,026,861.45	-1,954,186,233.77
加：营业外收入	28,816,664.74	514,601,026.35
减：营业外支出	242,697,678.78	95,201,523.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-5,863,907,875.49	-1,534,786,730.48
减：所得税费用	-52,738,116.03	112,962,881.97
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,811,169,759.46	-1,647,749,612.45
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-5,811,169,759.46	-1,647,749,612.45
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）	-4,932,372,961.50	-968,349,347.94
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-878,796,797.96	-679,400,264.50
六、其他综合收益的税后净额	-99,688,146.99	-147,325,921.70
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-99,607,096.45	-159,005,271.11
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-59,725,365.06	-221,551,426.40
（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		-19,950.28
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-59,725,365.06	-221,531,476.12
（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	-39,881,731.39	62,546,155.29
（1）权益法下可转损益的其他综	-39,881,731.39	62,546,155.29

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	-81,050.54	11,679,349.41
七、综合收益总额	-5,910,857,906.45	-1,795,075,534.14
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-5,031,980,057.95	-1,127,354,619.05
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-878,877,848.50	-667,720,915.09
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：张璐 主管会计工作负责人：张璐 会计机构负责人：黄慧

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	87,228,073.40	87,228,073.40
减：营业成本	71,434,945.32	71,470,608.48
税金及附加	13,471,983.62	12,939,102.59
销售费用		
管理费用	11,913,486.42	12,203,348.16
研发费用		
财务费用	602,097,872.19	116,902,760.47
其中：利息费用	840,189,185.21	153,124,560.29
利息收入	253,494,159.15	48,229,754.57
加：其他收益	1,487.62	1,756.75
投资收益（损失以“－”号填	-366,849,101.31	101,126,562.41

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-374,457,255.25	101,126,562.41
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）	-67,192,402.78	-83,698,688.18
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）	-1,045,730,230.62	-108,858,115.32
加：营业外收入	76,400.10	
减：营业外支出	3,663,095.52	161,914.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,049,316,926.04	-109,020,029.81
减：所得税费用	-13,014,364.20	-20,684,672.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,036,302,561.84	-88,335,357.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,036,302,561.84	-88,335,357.77
（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	-59,725,365.06	-199,016,181.36
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-59,725,365.06	-199,016,181.36
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	-1,096,027,926.90	-287,351,539.13
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：张璐 主管会计工作负责人：张璐 会计机构负责人：黄慧

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	9,009,386,050.80	17,910,911,879.75
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	62,713,446.01	30,946,569.44
收到其他与经营活动有关的现金	7,199,079,260.39	13,729,854,140.60
经营活动现金流入小计	16,271,178,757.20	31,671,712,589.79

购买商品、接受劳务支付的现金	8,094,882,921.01	15,181,337,309.19
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	1,817,157,114.57	1,972,278,820.06
支付的各项税费	603,211,556.87	1,136,535,026.20
支付其他与经营活动有关的现金	11,698,754,569.47	16,009,923,712.80
经营活动现金流出小计	22,214,006,161.92	34,300,074,868.25
经营活动产生的现金流量净额	-5,942,827,404.72	-2,628,362,278.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	326,347,646.24	
取得投资收益收到的现金	67,668,496.32	93,577,804.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,667,966.30	10,241,489.88
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	157,638,090.39	
投资活动现金流入小计	557,322,199.25	103,819,294.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	488,118,926.71	752,011,289.93
投资支付的现金	65,158,244.36	1,817,897,980.73
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		1,958,056.10
支付其他与投资活动有关的现金	862,901,218.25	
投资活动现金流出小计	1,416,178,389.32	2,571,867,326.76
投资活动产生的现金流量净额	-858,856,190.07	-2,468,048,032.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	530,292,390.29	24,720,998.00
其中：子公司吸收少数股东投	530,292,390.29	24,720,998.00

资收到的现金		
取得借款收到的现金	27,787,150,901.18	57,962,301,899.67
收到其他与筹资活动有关的现金	14,583,190,790.23	12,346,762,919.92
筹资活动现金流入小计	42,900,634,081.70	70,333,785,817.59
偿还债务支付的现金	30,667,450,373.58	50,782,216,728.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,954,041,265.94	5,161,717,771.35
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	4,534,360,685.05	11,743,630,827.83
筹资活动现金流出小计	39,155,852,324.57	67,687,565,327.66
筹资活动产生的现金流量净额	3,744,781,757.13	2,646,220,489.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-108,082.99
五、现金及现金等价物净增加额	-3,056,901,837.66	-2,450,297,904.13
加：期初现金及现金等价物余额	5,042,867,853.79	7,493,165,757.92
六、期末现金及现金等价物余额	1,985,966,016.13	5,042,867,853.79

公司负责人：张璐 主管会计工作负责人：张璐 会计机构负责人：黄慧

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		
收到的税费返还		1,862.15
收到其他与经营活动有关的现金	7,229,704,336.85	14,366,473,596.39
经营活动现金流入小计	7,229,704,336.85	14,366,475,458.54
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,508,082.48	3,934,331.04
支付的各项税费	13,443,859.13	17,686,650.98
支付其他与经营活动有关的现金	7,767,102,117.59	20,067,028,735.09
经营活动现金流出小计	7,784,054,059.20	20,088,649,717.11

经营活动产生的现金流量净额	-554,349,722.35	-5,722,174,258.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	25,000,000.00	25,908,888.89
取得投资收益收到的现金		22,392,301.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	178,800.00	
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	25,178,800.00	48,301,189.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,820.00
投资支付的现金	450,000.00	144,795,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	450,000.00	144,824,820.00
投资活动产生的现金流量净额	24,728,800.00	-96,523,630.11
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	4,826,248,000.00	22,345,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,214,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	6,040,248,000.00	22,345,500,000.00
偿还债务支付的现金	5,134,156,666.67	12,111,284,252.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	934,170,218.21	1,284,148,842.51
支付其他与筹资活动有关的现金	2,019,710.43	2,801,842,666.60
筹资活动现金流出小计	6,070,346,595.31	16,197,275,761.33
筹资活动产生的现金流量净额	-30,098,595.31	6,148,224,238.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-108,082.99
五、现金及现金等价物净增加额	-559,719,517.66	329,418,267.00
加：期初现金及现金等价物余额	559,783,446.81	230,365,179.81
六、期末现金及现金等价物余额	63,929.15	559,783,446.81

公司负责人：张璐 主管会计工作负责人：张璐 会计机构负责人：黄慧

