
新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

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。

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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

截至 2025 年 4 月末，公司面临的有关风险因素与募集说明书及上一报告期所提示的风险无重大变化之处。

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.....	8
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.....	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.....	17
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.....	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
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.....	18
三、 合并报表范围调整.....	18
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、 报告期内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.....	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	23
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	23
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.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

释义

本公司、公司、发行人	指	新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司
22四师02	指	新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) (品种二)
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
报告期	指	2024年1-12月
报告期末	指	2024年12月末
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司
中文简称	可克达拉国投
外文名称(如有)	-
外文缩写(如有)	-
法定代表人	王立革
注册资本(万元)	112,626.00
实缴资本(万元)	112,626.00
注册地址	新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州 可克达拉市镇江西路426号
办公地址	新疆维吾尔自治区伊犁哈萨克自治州 可克达拉市镇江西路426号
办公地址的邮政编码	835000
公司网址(如有)	-
电子信箱	2436614350@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王立革
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	新疆可克达拉市镇江西路426号
电话	0999-8983397
传真	0999-8130621
电子信箱	2436614350@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：新疆生产建设兵团第四师国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：新疆生产建设兵团第四师国有资产监督管理委员会

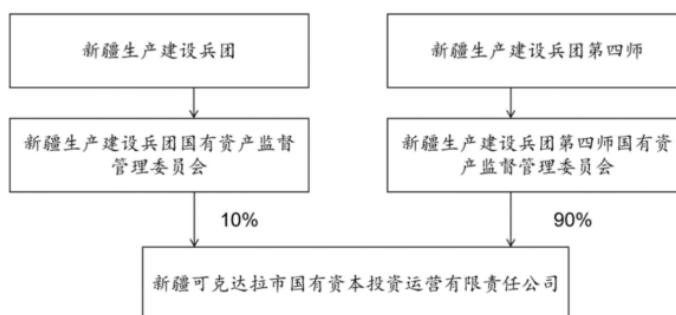
报告期末控股股东资信情况：良好

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：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 90.00%，对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的 0.00%

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：报告期末实际控制人对发行人的持股比例为 90.00%，对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的 0.00%

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	李江玲	董事	减少	2024年2月	2024年2月
董事	张荣华	董事	增加	2024年2月	2024年2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：1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6.67%。

（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：王立革

发行人的董事长或执行董事：王立革

发行人的其他董事：宋亚南、刘伟、文国强、张荣华、林萍、饶良波

发行人的监事：无

发行人的总经理：宋亚南

发行人的财务负责人：王立革

发行人的其他非董事高级管理人员：曾拥军、胡建斌、顾建华

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

发行人在农四师国资委授权范围内的国有资产经营,管理与托管,包括国有产(股)权管理,融资与投资,产(股)权收购兼并与转让资产委托管理,商品的批发及零售,生产性废旧物资收购,五金交电、矿产品的销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可展开经营活动)

1、建筑施工板块

发行人建筑施工业务主要来自于子公司新疆可克达拉建设投资经营有限公司的并表孙公司新疆宏远建设集团有限公司。宏远建设建筑施工业务按市场化模式运作,主要通过招投标方式承揽项目。发行人建筑施工业务的业主单位主要为四师各团场、四师下属企业等,此外少量项目承接自当地非兵团及疆外地区项目。宏远建设承揽工程是采用公开招投标的形式进行,投标新疆生产建设兵团第四师内部的项目有投标限价,由于承担新疆生产建设兵团第四师辖区内的各项民生保障项目的建设任务,因此在投标时宏远建设会将预算降至保证盈利即可,为师部降低建设成本,带有一定的行政影响同时相较其他投标公司报价更低,确保公司对于新疆生产建设兵团第四师内部项目中标几率;在外部项目投标时,宏远建设采用市场化原则进行预算,项目管理按照市场化原则进行。

2、电力供应板块

发行人电力板块业务主要是通过下属子公司新疆可克达拉建设经营有限公司旗下控股子公司新疆生产建设兵团第四师电力公司经营。

新疆生产建设兵团第四师电力公司具有新疆维吾尔自治区颁发的供电营业资质,主营水电开发、电力供应,负责18个农牧团场及4个地方乡场的工业、农业、居民、商业供电任务,逐步形成了霍尔果斯垦区、昭苏垦区、察布查尔垦区3个供电电网及南岗和阿拉尔2个供电小

区。兵团系统的供电网络未与国家电网相连，故各师均设有电力供应公司进行电网建设和电力供应，新疆生产建设兵团第四师电力公司主要向国家电网、伊犁河流域建设管理局采购电力，销售电力至辖区内的工业、商业、民用用户，同时公司自建有小型水电站进行供电。目前，电力公司自有电源包括小水电站 23 座，发电机组 42 台，总装机容量 45,700KW。近年来因 63 团、73 团硅厂用电需求的上升，电力公司供电量逐年增加。

3、农业板块

（1）农资销售

发行人的农资产品销售是通过下属公司新疆生产建设兵团第四师供销社下属子公司农资公司经营，农资公司的主要经营范围：化肥、农药、农膜，农用机械，机电产品，农副产品，仓储租赁，储运，目前实际主营化肥、农药的批发零售，经营的主要品牌包括石化尿素、贵州瓮福磷酸铵、宁夏金牛复合肥等化肥产品，伊犁邦农公司生产的各种规格农膜以及拜尔公司和乌鲁木齐市霍夫农农药公司生产的各类农药等百余种产品，是新疆生产建设兵团第四师区域农资产品流通的主渠道，担负保障新疆生产建设兵团第四师区域内农业生产正常进行的重要任务，截至 2018 年 6 月末，农资公司已建立自营及加盟农资销售网点 258 个、农资超市 85 个，基本实现销售范围覆盖农四师全部辖区。

（2）棉花销售

发行人的棉花销售是通过下属子公司新疆生产建设兵团第四师供销社下属棉麻公司经营，棉麻公司主要是收购棉农籽棉，通过 3 个植棉团场轧花厂和 5 个下属轧花厂进行棉花加工，向市场提供棉麻产品。棉花生产是兵团各师的重要经济支柱产业，棉麻公司是新疆生产建设兵团第四师唯一具有棉花收购权的大型收储加工企业，承担新疆生产建设兵团第四师各个团场棉花的收购、检验、加工、销售任务。公司在杭州等地设有销售分公司，并以会员的身份加入天津渤海商品交易所进行现货交易。同时，棉麻公司下属第四师辖区外的棉花轧花厂均位于南疆棉花主产区，可按照当地市场价格向周边地区棉农收购籽棉，原料供应较有保障。籽棉采购由棉农向轧花厂自行交售，采购价格由公司成立的新疆生产建设兵团第四师棉花管理小组统一管理。棉麻公司下属轧花厂及外部轧花厂向棉农采购棉花后，统一加工后由棉麻公司统一销售，终端供应上均为棉农，按照现货现款的形式向农户采购棉花。

（3）糖业销售

发行人糖业销售是通过下属子公司新疆绿华糖业有限责任公司经营，绿华糖业主营白砂糖、甜菜颗粒粕加工。采购方面，绿华糖业以新疆生产建设兵团第四师 61 团至 70 团 10 个团场为主要原料种植基地，并在霍城县、伊宁县、察布查尔县发展了约 4 万余亩的原料种植面积。绿华糖业从各团场的甜菜采购量一般占到甜菜采购总量的 2/3 以上，剩余约 1/3 的甜菜收购量为当地农民种植量。公司原材料采购结算采取采购-验收-申请-审批-付款的模式。受甜菜种植面积减少、农民劳动力成本不断上升等因素影响，近年来全国甜菜价格明显上升，直接推高绿华糖业采购价格。未来由于区域内甜菜加工能力大于种植总量可能引起甜菜价格上涨，加之甜菜含糖量呈下降趋势导致采购量增加，绿华糖业将面临较大的成本压力。

4、白酒板块新疆伊力特实业股份有限公司（简称“伊力特股份”）是该公司白酒业务的主要运营主体。

伊力特股份主要从事“伊力”牌系列白酒生产和销售业务，是新疆区域龙头白酒企业。“伊力”牌系列白酒被誉为“新疆第一酒”，“伊力”商标为“中国驰名商标”，在新疆地区及国内市场具有一定的品牌知名度。

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）棉花行业

棉花是关系国计民生的重要物资，在国民经济发展中具有重要地位。棉花具有产业链长的显著特征，涉及生产、加工、流通、纺织、出口等多个行业，属劳动密集型产业。作为人口大国和纺织品出口大国，我国棉花需求量巨大，并大量从美国等国家进口棉花。

新疆是我国最主要的高产棉区，棉花单产远高于全国其它地区平均水平，区内棉花总产量、单产、调拨量常年位居全国首位。

鉴于新疆棉花产量占全国棉花产量比重较大，加之新疆地区可供替代棉花种植的经济作物较少，对棉花的依赖性较强。棉花产业直接关系新疆地区稳定繁荣。预计未来3-5年新疆地区的棉花播种面积将基本保持稳定。

（2）农资行业

我国的农资行业主要包括化肥、种子（种苗）、农药、农机具、农膜五大领域，农资流通指农资产品从厂家到农业终端用户（农民、种植合作社等）之间的流通渠道，化肥经销商、复合肥厂、农药制剂公司、农机流通商等都属于典型的农资流通企业。

化肥是重要的农业生产资料，是农业生产发展和国际粮食安全的重要保障，我国是全球最大的化肥生产国和消费国，化肥产量和消费量约占全球的三分之一。国内外经济形势影响及关税政策调整等影响，国内化肥产销量逐年波动较为明显。

从资源结构来看，疆内氮肥产能过剩，磷肥缺口较大。新疆农资流通市场主要由自治区地方系统下的农资集团和兵团系统下农资公司占据，农资集团凭借在全疆范围内形成的集团化运作、网络化建设及品牌优势具备相对较强的竞争力。

（3）种子行业

种子产业位于农业生产链条的最上端，是农业生产中最基本、最重要的生产资料。种子产业在欧美发达国家已有250多年的历史，是一个成熟的产业。中国种业的发展是从建国初开始的，从真正意义上说应是从20世纪70年代末80年代初实现杂交水稻“三系配套利用”开始，经过不到30年的发展，现已初具规模，成为较大产业。

（4）糖业

我国白糖主要产区分布在广西、云南、广东、海南等南方热带地区，主要是甘蔗糖，其中广西白糖产量占全国白糖产量60%。北方新疆、黑龙江、内蒙古等地区也生产一定数量白糖，主要是甜菜糖。

（5）白酒行业

近年来，受益于人均可支配收入快速增长和消费升级持续升级，我国白酒行业整体景气度较好，产品结构向高端化发展，带动行业盈利水平上升。我国白酒市场持续分化，龙头企业凭借强大的品牌、渠道等优势，受益消费升级最为显著，预计白酒行业未来仍然会保持平稳的发展态势。

（6）电力供应

电力行业位居我国经济发展中的优先发展战略地位，近年来中国电力工业得到全面快速发展，电源、电网规模分别位居世界第二和世界第一位，从总量上看已经基本可以满足国民经济发展的需求。电力结构上进入了大机组、大电厂、大电网、超高压、自动化、信息化，水电、火电、核电、新能源发电全面发展的新时期。

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，公司主营业务未发生重大变化，对公司经营情况和偿债能力不造成重大不利影响。

（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 (%)
电力	18.99	14.49	23.70	9.68	15.76	12.40	21.32	8.22
建筑	55.28	50.67	8.34	28.17	59.20	54.39	8.13	30.88
农业	85.00	81.50	4.12	43.31	76.32	72.52	4.98	39.81
酒类	21.90	10.36	52.69	11.16	22.27	11.41	48.77	11.62
化工产品	7.02	7.55	-7.55	3.58	7.92	9.07	-14.52	4.13
商品销售	3.43	3.29	4.08	1.75	3.59	3.43	4.46	1.87
其他	4.64	3.55	23.49	2.36	6.64	4.69	29.37	3.46
合计	196.26	171.41	12.66	100.00	191.70	167.91	12.41	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 (%)
电	电力板块	18.99	14.49	23.72	20.51	16.87	11.14
白酒	酒类	21.90	10.36	52.71	-1.63	-9.20	8.08
合计	—	40.89	24.85	—	7.55	4.38	—

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) 化工产品板块的毛利率同比变动在 30%以上的主要原因为：化工产品主要为 PVC, 因该产品市场价格同比下 560 元/吨, 造成毛利率下降；

(2) 其他板块的营业收入同比变动在 30%以上的主要原因为：主要系电力工程业务未产生

收入所致。

（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，说明报告期内的业务发展目标

目前，新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司合并报表范围内的子公司共 15 家，已经形成了农业、白酒、建筑施工、电力供应、酒店服务等多板块的经营格局。农业方面，新疆生产建设兵团第四师地处天山西部北坡山区，农作物种植所具备的水土光热地缘优势明显，农业为新疆生产建设兵团第四师及国资公司重点发展及优势产业。公司农业板块经营业务主要包括农资、棉麻产品销售，农用种子、白砂糖产品的生产和销售。未来公司将继续立足于服务新疆生产建设兵团第四师农业产业化、新型工业化和新兴团场建设，大力推进农资和棉麻产品等连锁经营，积极做好棉花购销，拓展棉花进出口贸易；进一步加大种子培育、白砂糖生产研发投入，提升产品质量及附加值，完善销售网络建设，在保持现有疆内外市场份额的基础上，挖掘潜力，强化管理，提高销售收入，提升市场竞争力。白酒行业保持平稳的发展态势，品牌优势进一步增强，内地市场占有率逐步提高，产品和消费群体细分程度进一步提高。把握改革时机，顺应市场变化，从观念创新、战略创新、市场创新、组织创新到管理创新，通过成功的战略实施和流程再造，建立供需双方互赢互利的生产链，使公司进一步发展壮大，市场地位和社会形象进一步提升。

电力供应及建筑施工等各项业务均立足于更好地服务于当地经济及社会发展，目前经营情况稳定，经营规模及当地市场业务需求基本匹配，但经营管理模式陈旧、业务模式创新不足等制约公司拓展经营范围做大做强的远期发展目标的实现，未来，公司将借鉴疆内外同类企业发展壮大的成功经验，丰富并创新业务模式，拓展上下游产业链，将业务做广做深，培育各项业务核心优势，更好服务于当地民生、基础设施建设。

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）宏观经济波动的风险

发行人主要经营范围为农业、建筑、白酒。农业受宏观经济影响较为明显，宏观经济周期、国内外市场供求关系、国内产业政策以及能源等生产资料价格等因素的变化均可能引起农产品价格的变化。近年来，生产资料价格波动较为剧烈，对农业生产成本影响显著，同时发行人主要从事的种子和白砂糖行业等受国际市场影响较大，发行人存在受国内国外经济波动影响的风险，白酒行业受“国八条”、“三公消费”等政策影响，白酒销量受到了一定影响，进而收入增幅放缓。发行人将保持对宏观经济形势的关注，积极拓展上下游，以尽可能降低宏观经济波动带来的负面影响。

（2）行业分散风险

发行人涉足行业有一定的分散性，虽然经营的多元化可以增加利润增长点，增强公司抵御非系统风险的能力，但产品结构的相对分散也给原材料采购、产品销售、新产品开发和资本运营等增加了难度，存在一定的行业分散风险。发行人将通过实施有效的管理，加强对各业务板块的高效管理，降低负面影响。

（3）区域集中度较高的风险

发行人是第四师属国有资产主要的经营及管理主体，本部及下属子公司注册地均在新疆伊犁地区，生产销售主要集中在当地，其棉麻、农资、种子、电力供应板块均在第四师区域内进行，以服务于第四师农业产业化、新型工业化和新兴团场建设，具有一定的区域垄断性。尽管公司凭借金天元种业、霍尔果斯白砂糖等既有优势，在保持现有疆内外市场份额的基础上，挖掘潜力，强化管理，提高疆外市场占有率，有一定成效，但棉麻、农资、种子、电力供应板块业务区域外及疆外拓展行业壁垒较高，难度较大，短期难见效，故发行人面临一定的产品销售区域集中度较高的风险。发行人将积极拓展客户群体，坚持拓宽疆外客户群体，力争降低区域集中度。

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. 业务独立

发行人及下属企业独立完成原材料采购，独立完成生产销售，具有独立自主的经营能力，发行人及下属企业采购原材料、产品生产和销售无需通过控股股东，不存在对控股股东和其他关联企业的依赖性。

2. 资产独立

发行人及下属企业合法拥有独立的业务，建有完整的生产经营体系，自有生产经营的资产，自主经营、自负盈亏，具备完全独立生产的能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。

3. 人员独立

发行人建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。发行人的总经理、副总经理和财务负责人等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。发行人总经理、副总经理和财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

4. 机构独立

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立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。

5. 财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理、内部控制制度，独立在银行开户，独立纳税。发行人建立了规范的财务会计制度和财务管理制度，未将以公司名义取得的银行授信额度转借给控股股东。

（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

公司关联交易根据公司章程及相关内控制度进行，由公司董事会对关联交易事宜进行审议，关联方董事需对表决进行回避，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。公司与关联方之间的业务往来，按照独立公司之间的业务往来收取或者支付价款、费用，并按照与关联方交易类型的具体情况确定定价方法，并在相应关联交易协议中予以明确，但监管机构未作要求的除外。如触发重大关联交易事项，将及时进行重大事项信息披露。

（四）发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

报告期内，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94.69亿元人民币。

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	新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	22 四师 02
3、债券代码	138667.SH
4、发行日	2022 年 11 月 28 日
5、起息日	2022 年 11 月 30 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 11 月 30 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信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	专业机构投资者
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
----------------------------	---

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	138667.SH
债券简称	22四师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	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）	1、条款的具体约定内容（1）调整票面利率选择权：行人有权在本期债券存续期的第2年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。发行人决定行使票面利率调整选择权的，自票面利率调整生效日起，本期债券的票面利率按照以下方式确定：调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。（2）投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第2年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人 2、触发执行的具体情况：未触发。 3、对投资者权益的影响无影响

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	138667.SH
债券简称	22四师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	（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，出现违反上述承诺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约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。
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）	未触发及执行

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：138667.SH

债券简称	22 四师 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信，债券每年付息一次，到期一次还本，偿债保障措施包括设立专门的偿付工作小组、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格执行资金管理计划、严格的信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行

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 22-23 层
签字会计师姓名	赵娜、王锋革

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	138667.SH
债券简称	22 四师 02
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

联系人	陈晓
联系电话	010-56052192

（三）资信评级机构

适用 不适用

债券代码	138667.SH
债券简称	22四师02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路398号华盛大厦14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

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12月，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第18号〉的通知》，明确不属于单项履约义务的保证金的会计处理，应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》规定，在确认预计负债的同时，将相关金额计入营业成本，并根据流动性列示预计负债。本公司于颁布日开始执行，该项会计政策变更对本公司财务报表无影响。

本公司自2024年1月1日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第17号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定，该项会计政策变更对本公司财务报表无影响。

财政部于2023年8月1日印发了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》的通知，明确了数据资源的适用范围、会计处理适用准则以及列示和披露要求，通知要求自2024年1月1日起施行，企业应当采用未来适用法执行上述规定，上述规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整，该项会计政策变更对本公司财务报表无影响。

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
存货	银行存款	98.14	31.91	宏远集团合同履约成本增加所致
固定资产	房屋及建筑物、机器设备	98.39	7.03	不适用
无形资产	土地使用权	46.68	0.65	不适用
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	1.23	719.42	回购伊力特股份股票
应收票据	银行承兑汇票	0.63	-74.95	持有票据减少
应收款项融资	应收票据	1.89	-32.66	持有票据减少
合同资产	施工项目	0.01	100.00	施工项目形成
其他流动资产	待抵扣进项税额	6.47	-37.60	购买的理财产品到期赎回
长期股权投资	企业股权投资	4.92	47.26	投资中源电力
其他权益工具投资	企业股权投资	2.96	-38.68	赎回部分其他权益工具
投资性房地产	房屋、建筑物	0.43	59.31	划入的房产增加
在建工程	在建项目	32.53	53.20	累计投资基建项目所致
商誉	新疆伊珠葡萄酒股份有限公司形成	0.11	-60.84	计提减值
长期待摊费用	办公楼装修、大修及技改费等	0.92	64.29	费用增加所致
递延所得税资产	资产减值准备	1.38	30.76	信用减值损失及可弥补亏损

(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(%)

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	37.21	0.01	—	0.03
合计	37.21	0.01	—	—

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

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：7.43亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：1.27亿元；

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：6.16亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

(二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期内，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：5.72%，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69.12亿元和85.82亿元，报告期内有息债务余额同比变动24.16%。

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年内(含)	超过1年(不含)		

公司信用类 债券		26.00	15.00	41.00	47.77%
银行贷款		18.85	4.78	23.63	27.53%
非银行金融 机构贷款		5.00	15.50	20.50	23.89%
其他有息债 务		0.69		0.69	0.80%
合计		50.54	35.28	85.82	—

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 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 35 亿元，且共有 16 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 194.91 亿元和 250.45 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 28.50%。

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		26.00	15.00	41.00	16.37%
银行贷款		101.98	70.08	172.06	68.70%
非银行金融 机构贷款		5.00	17.00	22.00	8.78%
其他有息债 务		2.20	13.19	15.39	6.14%
合计		135.18	115.27	250.45	—

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 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 35 亿元，且共有 16 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	101.99	98.73	3.30	不适用
应付账款	45.75	42.30	8.17	不适用
预收款项	0.43	0.25	74.71	预收租金增加
其他应付款	18.08	13.89	30.14	与外部单位往来款

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
				增加
其他流动负债	17.94	25.70	-30.18	到期归还债券
长期借款	70.08	47.68	46.97	因项目投资增大长期借款的融资规模
应付债券	17.60	12.90	36.40	增加债券融资规模
租赁负债	0.07	0.02	189.40	租赁付款额增加所致
长期应付款	3.68	6.13	-40.00	专项资金转增资本所致
递延收益	1.39	2.13	-35.05	根据摊销政策结转政府补助去损益

（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：3.85亿元

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
新疆伊力特集团有限公司	是	100.00	白酒业务	55.59	43.35	22.25	3.53

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：14.83亿元

报告期末对外担保的余额：12.42亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-2.41亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

□是 √否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

□发生变更 √未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

□是 √否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为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

² 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

无。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司公司债券年度报告（2024年）》盖章页)



新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

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：新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,720,564,685.45	4,614,581,246.35
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	123,077,587.50	15,020,000.00
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	62,999,376.61	251,540,624.78
应收账款	3,082,884,067.42	3,164,439,056.47
应收款项融资	188,742,857.84	280,304,005.77
预付款项	1,662,689,820.54	2,004,285,309.18
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,179,187,630.46	2,597,830,021.68
其中：应收利息	795,973.05	2,999,560.08
应收股利	600,000.00	4,436,229.71
买入返售金融资产		
存货	9,678,764,821.38	7,439,842,276.48
合同资产	1,094,814.34	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	647,117,464.47	1,037,074,461.45
流动资产合计	21,347,123,126.01	21,404,917,002.16
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	1,213,972.50	1,213,972.50
长期股权投资	491,560,167.59	333,811,010.30
其他权益工具投资	296,433,619.92	483,448,219.92

其他非流动金融资产	138,033,245.00	166,965,245.00
投资性房地产	43,397,345.71	27,241,565.66
固定资产	9,838,517,606.36	9,192,151,822.02
在建工程	3,252,666,343.34	2,123,183,630.13
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,243,771,502.36	1,305,757,075.45
无形资产	4,668,113,364.58	4,637,835,030.51
开发支出		
商誉	11,073,290.60	28,276,382.26
长期待摊费用	92,120,203.99	56,070,897.50
递延所得税资产	138,653,856.99	105,825,939.28
其他非流动资产	517,752,676.00	436,282,694.59
非流动资产合计	20,733,307,194.94	18,898,063,485.12
资产总计	42,080,430,320.95	40,302,980,487.28
流动负债:		
短期借款	10,198,966,867.45	9,872,813,343.75
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	546,471,890.65	560,448,369.23
应付账款	4,574,898,059.29	4,229,548,626.66
预收款项	43,428,596.92	24,857,061.29
合同负债	1,085,545,449.01	1,489,633,397.65
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	279,619,680.13	303,724,598.87
应交税费	198,142,533.46	214,861,558.32
其他应付款	1,868,724,042.53	1,402,149,687.64
其中: 应付利息		
应付股利	60,767,497.28	12,930,485.99
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
未到期责任准备金	176,000.00	228,800.00
担保赔偿准备金	35,202.25	
一年内到期的非流动负债	1,140,150,358.77	1,183,148,598.23

其他流动负债	1,794,412,514.51	2,569,916,011.85
流动负债合计	21,730,571,194.97	21,851,330,053.49
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	7,008,108,366.63	4,768,434,528.05
应付债券	1,760,207,934.25	1,290,436,692.49
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债	6,967,389.39	2,407,534.31
长期应付款	367,930,066.58	613,176,628.39
长期应付职工薪酬		102,260.34
预计负债		
递延收益	138,578,339.69	213,373,440.00
递延所得税负债	314,366,820.97	330,018,214.24
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,596,158,917.51	7,217,949,297.82
负债合计	31,326,730,112.48	29,069,279,351.31
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	1,126,260,000.00	1,126,260,000.00
其他权益工具	34,953,230.56	49,147,978.74
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	5,251,529,832.68	5,257,250,425.96
减: 库存股		
其他综合收益	-85,200,923.57	-85,200,923.57
专项储备	8,981,494.29	4,536,206.14
盈余公积	24,912,853.58	24,912,853.58
一般风险准备		
未分配利润	1,298,779,373.68	1,506,085,838.28
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	7,660,215,861.22	7,882,992,379.13
少数股东权益	3,093,484,347.25	3,350,708,756.84
所有者权益(或股东权益)合计	10,753,700,208.47	11,233,701,135.97
负债和所有者权益(或股东权益)总计	42,080,430,320.95	40,302,980,487.28

公司负责人: 王立革 主管会计工作负责人: 王立革 会计机构负责人: 李宏伟

母公司资产负债表

2024年12月31日

编制单位:新疆可克达拉市国有资本投资运营有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产:		
货币资金	71,307,379.41	711,225,273.04
交易性金融资产	14,400,000.00	15,020,000.00
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		5,659,517.20
应收账款	1,065,500.00	1,372,889.25
应收款项融资	5,000,000.00	21,936,000.00
预付款项	15,000.00	15,000.00
其他应收款	5,376,184,611.62	5,326,809,047.08
其中：应收利息		
应收股利	22,626,863.33	27,100,942.17
存货	17,075,424.36	18,318,579.23
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	4,892,801.89	605,731,997.36
流动资产合计	5,489,940,717.28	6,706,088,303.16
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	2,566,266,993.35	2,103,828,470.93
其他权益工具投资	59,514,974.74	59,514,974.74
其他非流动金融资产	100,215,245.00	91,215,245.00
投资性房地产		
固定资产	234,587,270.10	82,400,450.79
在建工程	45,118.50	116,147,647.07
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	243,659,903.86	243,355,514.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,299,392.03	2,987,106.92
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,206,588,897.58	2,699,449,409.86

资产总计	8,696,529,614.86	9,405,537,713.02
流动负债:		
短期借款	1,884,500,000.00	2,231,540,142.85
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	20,000,000.00	300,000,000.00
应付账款		
预收款项		
合同负债	113,207.55	471,698.11
应付职工薪酬	129,435.10	187,968.84
应交税费		147,707.18
其他应付款	216,519,327.57	283,425,623.60
其中：应付利息		
应付股利	9,607,223.93	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	650,100,000.00	1,155,500,000.00
其他流动负债	1,549,718,337.67	2,064,509,890.92
流动负债合计	4,321,080,307.89	6,035,783,031.50
非流动负债:		
长期借款	478,400,000.00	125,000,000.00
应付债券	1,500,000,000.00	1,100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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	2,476,607.01	2,631,607.01
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,980,876,607.01	1,227,631,607.01
负债合计	6,301,956,914.90	7,263,414,638.51
所有者权益（或股东权益）:		
实收资本（或股本）	1,126,260,000.00	1,126,260,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,294,563,451.19	1,033,652,878.41
减：库存股		
其他综合收益	-30,000,000.00	-30,000,000.00

专项储备		
盈余公积	24,912,853.58	24,912,853.58
未分配利润	-21,163,604.81	-12,702,657.48
所有者权益（或股东权益）合计	2,394,572,699.96	2,142,123,074.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,696,529,614.86	9,405,537,713.02

公司负责人：王立革 主管会计工作负责人：王立革 会计机构负责人：李宏伟

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	19,626,184,083.10	19,169,994,583.24
其中：营业收入	19,626,184,083.10	19,169,994,583.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,291,593,971.49	18,665,847,941.23
其中：营业成本	17,181,859,920.16	16,791,434,158.32
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取未到期责任准备金	-52,800.00	-174,482.02
提取保险责任准备金净额	193,663.34	-127,231.00
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	435,416,645.27	395,106,758.13
销售费用	361,446,034.31	272,366,932.11
管理费用	655,223,935.16	641,659,683.00
研发费用	23,091,978.30	34,228,213.30
财务费用	634,414,594.95	531,353,909.39
其中：利息费用	977,763,856.85	712,224,456.34
利息收入	345,444,728.20	167,524,033.28
加：其他收益	90,293,035.31	60,734,798.07
投资收益（损失以“-”号填列）	161,994,278.67	62,061,178.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	57,581.63	9,228,579.43
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）	-21,915,681.90	-100,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-50,825,968.75	-69,407,146.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-36,462,452.32	-32,322,046.82
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-4,498,694.09	-7,043,856.02
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	473,174,628.53	518,069,569.95
加：营业外收入	26,357,983.94	20,556,656.49
减：营业外支出	114,470,139.37	58,924,187.98
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	385,062,473.10	479,702,038.46
减：所得税费用	208,991,688.47	250,877,283.05
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	176,070,784.63	228,824,755.41
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	176,070,784.63	228,824,755.41
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）	96,480,396.81	77,919,857.31
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	79,590,387.82	150,904,898.10
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	176,070,784.63	228,824,755.41
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	96,480,396.81	77,919,857.31
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	79,590,387.82	150,904,898.10
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：王立革 主管会计工作负责人：王立革 会计机构负责人：李宏伟

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	22,398,326.24	25,746,263.91
减：营业成本	1,254,289.38	12,667,478.55
税金及附加	1,451,791.61	441,476.38
销售费用	176,554.87	225,310.00
管理费用	18,998,042.70	17,681,502.93
研发费用		
财务费用	8,866,925.58	-2,133,441.45
其中：利息费用	193,844,302.83	211,749,284.08
利息收入	218,483,081.13	213,911,025.10
加：其他收益	196,200.57	1,316,202.59

投资收益（损失以“-”号填列）	191,706,024.63	25,698,089.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	128,024.64	3,006,304.28
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）	-620,000.00	-100,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,589,513.25	-11,598,855.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	933,245.05	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	180,276,679.10	12,179,373.89
加：营业外收入	47,679.00	321,594.33
减：营业外支出	953,922.99	187.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	179,370,435.11	12,500,781.02
减：所得税费用	-155,000.00	-25,000.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	179,525,435.11	12,525,781.02
(一)持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	179,525,435.11	12,525,781.02
(二)终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二)将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收		

益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	179,525,435.11	12,525,781.02
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：王立革 主管会计工作负责人：王立革 会计机构负责人：李宏伟

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	18,925,734,317.58	19,300,430,040.39
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	16,696,819.13	104,957,787.17
收到其他与经营活动有关的现金	1,115,504,451.59	1,370,464,720.51
经营活动现金流入小计	20,057,935,588.30	20,775,852,548.07
购买商品、接受劳务支付的现金	14,730,389,470.21	15,468,770,172.49
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	2,415,063,543.56	2,390,205,309.04
支付的各项税费	1,209,378,531.82	1,330,183,128.08
支付其他与经营活动有关的现金	1,481,144,642.53	1,415,003,693.87
经营活动现金流出小计	19,835,976,188.12	20,604,162,303.48
经营活动产生的现金流量净额	221,959,400.18	171,690,244.59
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	1,346,387,477.00	66,390,274.85
取得投资收益收到的现金	301,634,467.65	104,425,891.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	113,848,157.54	18,423,703.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	812,541.50	
收到其他与投资活动有关的现金		102,750,658.78
投资活动现金流入小计	1,762,682,643.69	291,990,528.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,807,935,661.20	4,517,481,046.52
投资支付的现金	1,546,613,035.72	605,888,549.30
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	50,000,000.00	292,307,500.61
投资活动现金流出小计	3,404,548,696.92	5,415,677,096.43
投资活动产生的现金流量净额	-1,641,866,053.23	-5,123,686,568.10
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	455,147,728.22	853,826,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27,730,000.00	102,290,000.00
取得借款收到的现金	17,918,912,904.31	15,176,945,217.01
发行债券收到的现金	1,148,500,000.00	498,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	249,045,603.65	159,202,808.53
筹资活动现金流入小计	19,771,606,236.18	16,688,474,025.54
偿还债务支付的现金	17,384,719,892.55	10,233,969,724.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,507,711,807.67	903,990,978.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	10,425,629.36	
支付其他与筹资活动有关的现金	352,496,771.17	47,954,475.50
筹资活动现金流出小计	19,244,928,471.39	11,185,915,177.61
筹资活动产生的现金流量净额	526,677,764.79	5,502,558,847.93
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	-893,228,888.26	550,562,524.42
加：期初现金及现金等价物余额	4,606,019,046.35	4,055,456,521.93
六、期末现金及现金等价物余额	3,712,790,158.09	4,606,019,046.35

公司负责人：王立革 主管会计工作负责人：王立革 会计机构负责人：李宏伟

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	23,700,206.70	27,423,736.94
收到的税费返还		1,120,518.54
收到其他与经营活动有关的现金	4,240,701.07	6,059,689.84
经营活动现金流入小计	27,940,907.77	34,603,945.32
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	11,480,029.66	12,164,576.79
支付的各项税费	1,601,838.43	441,476.38
支付其他与经营活动有关的现金	791,445.90	15,427,522.52
经营活动现金流出小计	13,873,313.99	28,033,575.69
经营活动产生的现金流量净额	14,067,593.78	6,570,369.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,296,510,000.00	47,015,666.67
取得投资收益收到的现金	197,252,153.83	9,705,200.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,962,463.00	
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	1,501,724,616.83	56,720,866.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	88,682,971.57	58,779,397.00
投资支付的现金	1,078,500,000.00	1,134,020,000.00
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		785,110.00
投资活动现金流出小计	1,167,182,971.57	1,193,584,507.00
投资活动产生的现金流量净额	334,541,645.26	-1,136,863,640.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	48,000,000.00	530,000,000.00
取得借款收到的现金	4,867,223,261.12	4,375,040,142.85

发行债券收到的现金	1,148,500,000.00	498,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,063,723,261.12	5,403,540,142.85
偿还债务支付的现金	6,597,540,142.85	3,478,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	411,257,628.01	206,437,376.18
支付其他与筹资活动有关的现金	43,454,622.93	209,318,674.83
筹资活动现金流出小计	7,052,252,393.79	3,893,756,051.01
筹资活动产生的现金流量净额	-988,529,132.67	1,509,784,091.84
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	-639,919,893.63	379,490,821.19
加：期初现金及现金等价物余额	711,225,273.04	331,734,451.85
六、期末现金及现金等价物余额	71,305,379.41	711,225,273.04

公司负责人：王立革 主管会计工作负责人：王立革 会计机构负责人：李宏伟

