

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司公司债券半年度
报告
(2025 年)

2025 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司审计委员会已对本报告提出书面审核意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

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公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司基本情况	6
一、公司基本信息	6
二、信息披露事务负责人基本信息	6
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况	7
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况	8
五、公司独立性情况	8
六、公司合规性情况	13
七、公司业务及经营情况	13
第二节 公司信用类债券基本情况	18
一、公司债券基本信息	18
二、公司债券募集资金情况	21
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况	25
四、增信措施情况	25
第三节 重大事项	27
一、审计情况	27
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	27
三、合并报表范围变化情况	27
四、资产情况	28
五、非经营性往来占款和资金拆借情况	29
六、负债情况	29
七、重要子公司或参股公司情况	31
八、报告期内亏损情况	33
九、对外担保情况	33
十、重大未决诉讼情况	34
十一、信息披露事务管理制度变更情况	35
第四节 向普通投资者披露的信息	36
第五节 财务报告	37
一、财务报表	37
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	58
第七节 备查文件	59
附件一、担保人财务报告	61
附件二、其他附件	105

释义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/发行人	指	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司
控股股东	指	四川发展（控股）有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
24 国经 02	指	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
24 国经 01	指	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
21 国经 01	指	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
中信证券	指	中信证券股份有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日
担保人	指	四川发展融资担保股份有限公司、天府信用增进股份有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司
中文简称	四川省国经公司
外文名称（如有）	Sichuan State-owned Assets Operation Investment Management Co., Ltd
外文名称缩写（如有）	SCGJ
法定代表人	舒仕能
注册资本（万元）	115,004
实缴资本（万元）	115,004
注册地址	四川省成都市锦江区三色路 199 号 1 栋 1 单元 13 层
办公地址	四川省成都市锦江区三色路 199 号 1 栋 1 单元 13 层
公司网址（如有）	www.scgzjy.com
电子信箱	info@scgzjy.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	舒仕能
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位	董事长
联系地址	四川省成都市锦江区三色路 199 号 1 栋 1 单元 13 层
电话	028-62088773
传真	028-62088777
电子信箱	info@scgzjy.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

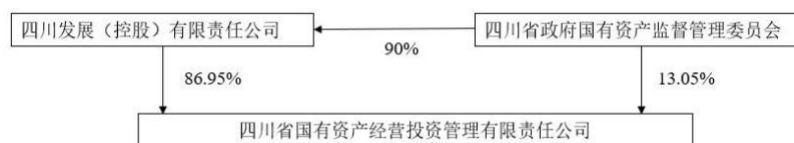
名称	四川发展（控股）有限责任公司
主要业务	投融资及资产经营管理；投资重点是：交通、能源、水务、旅游、农业、优势资源开发、环保和省政府授权的其他领域。
资信情况	AAA
对发行人的持股比例（%）	86.95%
相应股权（股份）受限情况	—
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	—

2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	四川省政府国有资产监督管理委员会
主要业务	—
资信情况	—
对发行人的持股比例（%）	91.31%
相应股权（股份）受限情况	—
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	—

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



（二）控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
舒仕能	董事长	董事
郭明杰	副董事长、总经理	董事、高级管理人员
杨廷奇	外部董事	董事
刘海月	外部董事	董事
叶建中	外部董事	董事
李文法	职工董事	董事

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	是否完成工商登记	工商登记完成时间
李红	董事	董事	离任	2025 年 05 月 26 日	否	
倪红	监事	监事	离任	2025 年 06 月 24 日	是	2025 年 07 月 07 日
卿世强	监事	监事	离任	2025 年 06 月 24 日	是	2025 年 07 月 07 日

报告期内董事、监事（如有）、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（如有）、高级管理人员总人数的 11.11%。

五、公司独立性情况

公司具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到分开，其合法权益和经营活动受国家法律保护。

（一）业务方面

公司与控股股东在业务方面相互独立，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（二）人员方面

公司与控股股东在人员方面相互独立，公司在劳动、人事及薪酬管理等方面独立于控股股东。

（三）资产方面

公司与控股股东在资产方面相互独立，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

（四）机构方面

公司与控股股东在机构方面相互独立，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

（五）财务方面

公司与控股股东在财务方面相互独立，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

与关联方之间的关联担保和关联交易说明：

公司发生关联交易时，需经相关权力机构审批后，由业务部门负责实施。一般关联交易，由经理层审批后实施；重大关联交易需董事会审批后由业务部门负责实施。发行人的关联交易遵循市场化、公正、公平、公开的原则，关联交易的价格或收费原则上不应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。

报告期内公司与关联方之间的关联担保和关联交易情况如下（单位：元）：

1、关联交易

(1) 购买商品

关联方类型及关联方名称	本年金额	上年金额
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业		
其中：四川保创国经物业服务有限公司	2,098,307.07	2,830,791.94
合计	2,098,307.07	2,880,963.94

(2) 销售商品

关联方类型及关联方名称	本年金额	上年金额
控股股东及最终控制方		
其中：		
四川发展（控股）有限责任公司	119,811.89	239,622.00
合营及联营企业		
其中：		
成都锦泓美穗投资合伙企业（有限合伙）	140,963.81	-
四川国经星驰航空科技投资合伙企业（有限合伙）	130,989.93	-
成都美吉金穗投资合伙企业（有限合伙）	60,427.05	-
淄博国经昆域股权投资基金合伙企业（有限合伙）	46,782.12	-
成都美科投资合伙企业（有限合伙）	15,417.53	-
芜湖国经信诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	196,484.88	-

(3) 关联托管情况

无

(4) 关联承包情况

无

(5) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
-------	-------	--------	----------	-------	-------	------	----------	-----------

四川省国祥时代实业有限公司	四川保创国经物业服务公司	房产	1,343,358.00	2024.1.1	2026.12.31	351,464.77	市场定价	-
---------------	--------------	----	--------------	----------	------------	------------	------	---

(6) 关联担保情况

无

(7) 关联方资金拆借

四川发展（控股）有限责任公司 424,195,055.56 元资金拆借款详见本报告“第一节 公司基本情况”之“五、公司独立性情况”之“（五）财务方面”之“2、关联方往来余额”之“（3）关联方其他应付款”。

(8) 关联方资产转让、债务重组情况

无

2、关联方往来余额

(1) 关联方应收账款

关联方（项目）	期末余额	期初余额
控股股东及最终控制方		
其中：四川发展（控股）有限责任公司	99,842.72	219,653.50
其他关联方		
其中：		
四川国经星驰航空科技投资合伙企业（有限合伙）	118,137.04	-
淄博国经昆域股权投资基金合伙企业（有限合伙）	239,178.08	-
成都美科投资合伙企业（有限合伙）	76,475.97	-
四川保创国经物业服务公司	432,038.14	-
减：坏账准备	45,431.55	-
合计	920,240.43	-

(2) 关联方其他应收款

关联方（项目）	期末余额	期初余额
新津盛瑞达房地产开发有限公司	42,426,040.86	42,526,040.86
四川绿科果蔬饮品有限责任公司	1,103,852.03	2,867,832.03
成都绿霖教育投资合伙企业（有限合伙）	573,000.00	573,000.00
四川发展（控股）有限责任公司	-	69,231.88
四川国经星驰航空科技投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	1,000.00
成都天佑印刷厂	300,000.00	-
成都鸿哲科技开发部	1,000,000.00	-
四川合德瑞技术咨询有限公司	100,000.00	-
成都虹哲科技发展有限公司	2,086,260.00	-
减：坏账准备	3,706,057.39	3,155,103.91
合计	43,896,495.50	42,882,000.86

(3) 关联方其他应付款

关联方（项目）	期末余额	期初余额
其中：四川发展（控股）有限责任公司	424,195,055.56	424,195,055.56
新津盛瑞达房地产开发有限公司	-	200,000.00
四川保创国经物业服务有限公司	-	1,089.00
四川产业振兴发展投资基金有限公司	6,316.69	-
四川省国有资产投资管理有限责任公司	424,842.90	-
四川省国投新川资产管理有限公司	10,000.00	-
成都西南交大智慧城置业有限公司	1,215,661.65	-
四川西南交大兴建置业有限公司	18,200,000.00	-
合计	444,051,876.80	424,396,144.56

(4) 关联方合同负债

关联方（项目）	期末余额	期初余额
其他关联关系方：		

四川保创国经物业服务有限公司	-	34,234.45
四川国经星驰航空科技投资合伙企业（有限合伙）	-	19,539.90
成都美吉金穗投资合伙企业（有限合伙）	64,433.23	3,004.62
成都锦泓美穗投资合伙企业（有限合伙）	143,300.34	-
芜湖国经信诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）	110,726.30	-
减：坏账准备	-	-
合计	318,459.87	56,778.97

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

公司是经四川省人民政府批准成立的国有企业，主要职能是代表省政府行使出资人权利，审慎实施直接投资和资本运作，积极开展多种经营。公司围绕以股权投资运营及资产运营管理为主业的战略发展目标，聚焦农业和科技产业细分领域投资与服务，着力构建农业生产服务、轨道交通技术、人力资源服务、教育信息及资本运营“4+1”业务布局。在农业生产服务领域，致力于成为以农业供应链管理、有机肥生产销售科研服务、川字号农产品品牌振兴服务和农业金融服务为鲜明特色的农业生产性服务龙头企业，力争成为土壤修复专家、高品质农产品提质专家；在轨交技术服务领域，加大在轨道交通焊接装备、维保安全、信息技术等关键核心技术领域项目投资，着力打造成为聚集一批轨道交通技术领域“专精特新”小巨人的科技创新型企业；在人力资源服务领域，着力打造以档案信息为基础的，不断拓展外包、培训、招聘、薪酬福利等业务的人力资源服务商；在教育信息领域，着力打造围绕“招、考、教”全链条的教育信息服务商；在资本运营领域，围绕国家和省发展战略及公司产业发展，以基金投资引领带动资金，支持一批“专精特新”企业发展上市，助力战略新兴产业发展。

其中农业领域构建起“农业供应链+品牌运营”模式，重塑农业价值链，助力乡村振兴。未来将进一步结合有机肥等农业产业化项目股权投资，夯实农业供应链整体实力，加快形成公司显著的差异化竞争优势。

科技领域一方面利用基金、定向增发等多种金融工具，通过资本运作，围绕新能源、新材料、军工、医疗器械、信创、半导体、检验服务等领域进行股权投资；另一方面依托下属轨交科技子企业，在轨道交通焊接装备、维保安全、信息技术等关键核心技术领域项目加大投资，培育“轨交技术领域‘专精特新’小巨人”。未来将通过相关优质科技类产业资产的划转并入，进一步加强在轨道交通技术等诸多领域的股权投资及资产运营。

1、公司投资收益的基本情况

立足新发展阶段，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真贯彻落实省委省政府决策部署，在省国资委坚强领导下，抢抓机遇、科学谋划、精准发力，积极参与市场化改革，在实现自身可持续发展基础上更好服务全省经济社会发展。“十四五”期间，公司以“助力农业和科技创新，服务四川经济发展”为使命，定位为“市场化、专业化、差异化的以农业和科技产业为重点领域的国有资本运营公司”，承担国有资产保值增值的任务。在农业领域支持四川省农业供应链产业、有机肥产业及其他省内重点农业产业发展，在科技领域支持国家战略新兴产业、高新技术产业发展。发行人股权投资业务收入在财务报表中体现为投资收益，报告期内形成的投资收益总额为 13,215.45 万元，其中主要来源于参股企业投资收益、分红收益和股票减持收益。

2、公司主营业务基本情况

公司报告期内营业收入 130,380.48 万元，营业成本 116,731.51 万元，主营业务集中在农产品销售收入、人力资源服务收入、科技服务业务收入、担保业务收入板块。

（1）农产品销售

发行人农产品销售业务主要来源于子公司四川国经兴农投资有限责任公司（以下简称“国经兴农”）及其下属企业四川国经瑞丰供应链管理有限公司、四川中农润泽生物科技有限公司等公司，主要包括农业供应链业务和有机肥生产销售。围绕公司战略规划，打造国经兴农农业供应链和农业产业投资“双轮驱动”的发展格局，充分发挥农业投资运营平台的资源整合优势。

（2）人力资源服务

发行人人力资源服务业务主要来源于子公司四川国经科服人力资源集团有限公司（以下简称“国经人力”）及其下属企业四川全盛人才服务有限责任公司、四川知行人力资源管理有限公司等公司，国经人力以科技信息为支撑、档案科研为依托、人力资源产业链业务为核心，市场化配置资源，专业化运营管理，科技赋能发展，立足人力资源领域，围绕人才“招选育用评”全链条服务布局。

（3）担保业务

发行人担保业务主要由子公司四川国经普惠融资担保有限责任公司（原名：四川现代农业融资担保有限责任公司，以下简称“国经普惠”）负责经营，担保对象为四川省的小微企业、涉农企业和个人等。2020年10月，国经普惠成为省财政厅、省经信厅、省地方金融管理局三方共同确认的第一批政府性担保公司。国经普惠的业务全部为直保业务，业务范围、经营规则和风险控制的相关规定均符合《融资担保公司监督管理条例》。

（4）科技服务业务

发行人科技服务业务主要包括轨交技术服务、教育信息及部分科技领域子公司：1. 四川国经扬华集团有限公司，负责轨道交通领域科技成果转化和推广、高科技企业孵化、科技开发技术咨询及技术服务等；2. 四川招生考试信息资讯有限责任公司，负责四川省招生考试信息网运维、教育数字化及网络化服务；3. 四川省天财网络有限责任公司，负责为全省财政系统及其行政事业单位的财政信息系统及基础环境提供 IT 运维服务、咨询服务和技术支持，同时提供信息化建设相关的软件研发及系统集成服务；4. 四川赛纳斯分析检测有限公司，主要从事食品、环境、材料、生物医药等方面的检测服务和研究工作。

(二) 公司业务经营情况

1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块 (产品/ 服务)	收入	收入同比 变动比例 (%)	收入占比 (%)	成本	成本同比 变动比例 (%)	成本占比 (%)	毛利率 (%)	毛利率同 比变动比 例 (%)	毛利占比 (%)
农产品 销售	660,150, 601.42	-10.87%	50.63%	620,348, 076.61	-12.52%	53.14%	6.03%	1.76%	29.16%
人力资 源服务	488,185, 134.87	49.29%	37.44%	481,876, 031.14	50.59%	41.28%	1.29%	-0.85%	4.62%
科技服 务	97,968,9 45.28	126.15 %	7.51%	52,211,0 40.07	115.56 %	4.47%	46.71%	2.62%	33.52%
担保业 务	43,222,2 63.93	55.94%	3.32%	4,915,81 5.73	100%	0.42%	88.63%	-11.37%	28.07%
其他	12,980,5 03.34	106.42 %	1%	7,773,23 5.01	114.91 %	0.67%	40.12%	-2.37%	3.82%
投资业 务	1,297,36 0.44	8.94%	0.1%	190,871. 02	-15.85%	0.02%	85.29%	4.33%	0.81%
合计	1,303,80 4,809.28	13.75%	100%	1,167,31 5,069.58	41.52%	100%	10.47%	2.7%	100%

业务收入、成本等指标同比变动达 30%以上的情况说明：

(1) 人力资源服务业务

人力资源服务业务主要由发行人子公司四川国经科服人力资源集团有限公司（简称“国经人力”）及其下属企业负责经营，最近半年度发行人人力资源服务业务实现的收入为 48,818.51 万元，占发行人当期营业收入 37.44%。

(2) 担保业务

担保业务主要由发行人子公司国经兴农下属企业四川国经普惠融资担保有限责任公司（以下简称“国经普惠”）负责经营。2025 年半年度，发行人担保业务实现的收入为 4,322.23 万元，占发行人当期营业收入 3.32%。

(3) 科技服务业务

科技服务业务由发行人子公司四川国经扬华集团有限公司、四川招生考试信息资讯有限责任公司、四川省天财网络有限责任公司、四川赛纳斯分析检测有限公司经营构成，2025 年半年度，发行人科技服务业务实现收入为 9,796.89 万元，占发行人当期营业收入 7.51%。

（4）其他

2025 年半年度，发行人其他业务实现收入为 1,298.05 万元，占发行人当期营业收入 1.00%。

2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	24 国经 02
债券代码	148990.SZ
债券名称	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
发行日	2024 年 11 月 04 日
起息日	2024 年 11 月 06 日
最近回售日	2027 年 11 月 06 日
到期日	2029 年 11 月 06 日
债券余额（亿元）	6.8
票面利率（%）	2.54
还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
最新主体评级	AA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	评级展望为稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 国经 01
债券代码	148879.SZ
债券名称	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
发行日	2024 年 08 月 20 日
起息日	2024 年 08 月 22 日
最近回售日	2027 年 08 月 22 日
到期日	2029 年 08 月 22 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	2.29
还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
最新主体评级	AA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	评级展望为稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所

主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	21 国经 01
债券代码	149503.SZ
债券名称	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
发行日	2021 年 06 月 07 日
起息日	2021 年 06 月 09 日
最近回售日	2024 年 06 月 09 日
到期日	2026 年 06 月 09 日
债券余额（亿元）	0.2
票面利率（%）	2.5
还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

最新主体评级	AA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	评级展望为稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	其他
	竞价交易、大宗交易
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	24 国经 02
债券代码	148990.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	

募集资金总额（亿元）	6.8
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还有息债务。其中 5 亿元用于偿还公司债券（21 国经 02），剩余 1.8 亿元用于偿还银行借款等其他有息债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	6.8
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	1.8
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	扣除承销费用后的净募集资金已于 2024 年 11 月 6 日汇入指定的募集资金专项账户，截至目前专项账户运作正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否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	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 国经 01
债券代码	148879.SZ

交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	5
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还有息债务。其中 3.8 亿元用于置换偿还债券的自有资金（21 国经 01），剩余 1.2 亿元用于偿还银行借款等其他有息债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	1.2
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	3.8
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	扣除承销费用后的净募集资金已于 2024 年 8 月 22 日汇入指定的募集资金专项账户，截至目前专项账户运作正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否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	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	21 国经 01
债券代码	149503.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	4
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还有息债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	4
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	4
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	扣除承销费用后的净募集资金已于 2021 年 6 月 9 日汇入指定的募集资金专项账户，截至目前专项账户运作正常
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	

募集资金是否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	☐ 是 ☒ 否
------------------------------------	--

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

☐适用 ☒不适用

四、增信措施情况

☒适用 ☐不适用

债券简称	24 国经 02
债券代码	148990. SZ
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容	由天府信用增进股份有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施执行情况	正常
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容的变化情况及对债券投资者合法权益的影响	不适用
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施是否发生变更	否

债券简称	24 国经 01
债券代码	148879. SZ
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容	由四川发展融资担保股份有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施执行情况	正常

债保障措施执行情况	
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容的变化情况及对债券投资者合法权益的影响	不适用
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施是否发生变更	否

债券简称	21 国经 01
债券代码	149503. SZ
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容	由四川发展融资担保股份有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施执行情况	正常
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容的变化情况及对债券投资者合法权益的影响	不适用
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施是否发生变更	否

第三节 重大事项

一、审计情况

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围发生如下重大变化：

新增纳入合并报表范围的公司情况：

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营业务	总资产	净资产	营业收入	净利润	报告期末公司持股比例（%）	新增纳入原因	对发行人生产经营和偿债能力的影响
交铁安全应急工程技术中心(成都)有限公司	工程技术服务	71,504,923.38	26,396,904.1	19,602,289.98	2,572,926.07	51%	非同一控制企业合并	无重大不利影响
交铁数据信息技术中心(成都)有限公司	信息系统集成服务	15,328,959.44	9,494,682.36	7,061,406.31	3,659,882.03	51%	非同一控制企业合并	无重大不利影响

新增移出合并报表范围的公司情况：

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营业务	总资产	净资产	营业收入	净利润	移出前公司持股比例（%）	新增移出原因	对发行人生产经营和偿债能力的影响
四川国经增联供应链管理有限责任公司 ¹	供应链与管理服务	19,238,170.5	674,898.62	5,005,814.62	-220,982.87	51%	出售	无重大不利影响

注：1 四川国经增联供应链管理有限责任公司已于 2025 年 3 月 1 日起不再纳入合并范围，本表格中总

资产、净资产、营业收入、净利润数据均为截至 2025 年 2 月 28 日/2025 年 1 月 1 日至 2 月 28 日数据

四、资产情况

(一) 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超 30%的，说明变动原因
长期股权投资	成都创新风险投资有限公司、四川发展资产管理有限公司、川财证券有限责任公司等企业股权	281,006.7	15.63%	271,719.9	3.42%	—
其他非流动资产	易地扶贫搬迁项目、国家农业综合开发产业化经营项目等 代管资产等	1,164,087.45	64.74%	1,164,163.33	-0.01%	—

(二) 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	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	75,163.66	15,757.81		20.96%
合计	75,163.66	15,757.81	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 0 万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 0 万，收回 0 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 0 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 0%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为 0 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

(一) 有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

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 202,676.03 万元和 203,642.15 万元，报告期内有息债务余额同比变动 0.48%。

具体情况如下：

单位：万元 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	6 个月以内 (含)	6 个月（不含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	11,070	10,200	64,450	85,720	42.09%
公司信用类 债券	0	0	0	117,922.15	117,922.15	57.91%
非银行金融	0	0	0	0	0	0%

机构贷款						
其他有息债务	0	0	0	0	0	0%
合计	0	11,070	10,200	182,372.15	203,642.15	100%

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 117,922.15 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 0 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 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 230,080.93 万元 和 226,917.98 万元，报告期内有息债务余额同比变动-1.37%。

具体情况如下：

单位：万元 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	6 个月以内 (含)	6 个月（不含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	15,360	20,428.58	70,040.24	105,828.82	46.64%
公司信用类债券	0	0	0	117,922.15	117,922.15	51.97%
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0%
其他有息债务	0	218.91	264	2,684.1	3,167.01	1.4%
合计	0	15,578.91	20,692.58	190,646.49	226,917.98	100%

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 117,922.15 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 0 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025

年 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

（二）公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

（三）负债变动情况

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目：

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)	变动原因
短期借款	14,991.22	1.01%	35,204.31	-57.42%	负债期限结构优化，短期借款占比减少
应付账款	19,101.66	1.28%	11,331.03	68.58%	一年以内（含 1）应付账款增加
预收账款	7,845.34	0.53%	49.7	15,685.39%	发行人子公司业务产生
应交税费	1,712.67	0.12%	3,079.85	-44.39%	税款支付
长期借款	69,535.24	4.68%	48,865	42.3%	负债期限结构优化，长期借款占比增加
租赁负债	3,167.01	0.21%	2,419.66	30.89%	发行人子公司业务增加

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	四川国经创新投资管理有限公司
发行人持股比例 (%)	100%

主营业务运营情况	主要从事基金及股权投资业务，经营范围包括：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	129.74	119.08
主营业务利润	110.65	96.4
净资产	99,340.41	95,409.12
总资产	104,315.22	102,542.5

单位：万元 币种：人民币

公司名称	四川国经扬华集团有限公司	
发行人持股比例（%）	100%	
主营业务运营情况	主要从事轨道交通技术服务。经营范围包括：投资与资产管理；创业投资基金；铁路运输设备制造；质检技术服务；通信系统设备制造	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	5,987.82	767.05
主营业务利润	2,786.65	384.02
净资产	43,828.23	41,451.73
总资产	63,881.33	56,135.53

单位：万元 币种：人民币

公司名称	成都创新风险投资有限公司	
发行人持股比例（%）	36.79%	
主营业务运营情况	风险投资、托管经营、投资咨询、资本运作	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额

主营业务收入	342.01	255.51
主营业务利润	327.99	237.67
净资产	342,392.97	327,081.53
总资产	371,275.94	352,754.59

单位：万元 币种：人民币

公司名称	四川发展资产管理有限公司	
发行人持股比例（%）	12%	
主营业务运营情况	收购、受托经营金融企业和非金融企业的不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；资产置换、转让与销售；债务重组及企业重组；投资与资产管理；资产管理范围内的非融资性担保；投资、财务及法律咨询与顾问；项目评估	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	73,607.95	62,500.23
主营业务利润	51,518.92	41,662.86
净资产	697,692.15	659,604.84
总资产	2,347,280.66	2,421,371.09

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 661,242.44 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 472,669.54 万元，占报告期末净资产比例为 151.79%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司存在重大未决诉讼情况，具体情况如下：

1. 洲亿公司起诉聚公司、工建公司建设工程施工合同纠纷案

成都交大工程技术建设开发有限公司（以下简称“工建公司”）、成都交大洪聚置业有限公司（以下简称“洪聚公司”，系工建公司全资子公司）为国经扬华下属企业。2016 年 5 月，洪聚公司与中欧国际建工集团有限公司（以下简称“中欧建工”）就“交大梦家”项目签订施工合同，2019 年项目竣工，2023 年 1 月，双方正式办理竣工结算，结算金额为 81,435,959.38 元。截至 2023 年 12 月，洪聚公司已支付 68,657,400.00 元，未支付 12,778,559.38 元，未退保证金余额 40 万元，合计欠付 13,178,559.38 元。2024 年 4 月，中欧建工与四川洲亿建筑劳务有限公司（简称洲亿公司）签订《债权转让协议》，将其在“交大梦家”项目项下的全部债权及其相关附属权利转让给洲亿公司。因洪聚公司未履行付款义务，洲亿公司诉至法院，请求判令洪聚公司支付工程款、保证金及相应利息，工建公司（作为洪聚公司唯一股东）承担连带责任，并主张在工程款范围内就“交大梦家”项目房产折价或拍卖价款优先受偿。

2025 年 8 月 7 日，公司收到法院一审判决：洪聚公司全额支付工程款、退还保证金并支付相应利息，并判定工建公司承担连带责任；洲亿公司在 1,277.86 万元范围内就项目折价或拍卖价款优先受偿。目前，工建公司已提起上诉。

2. 四川国经扬华集团有限公司与四川省创新投资有限公司，请求公司收购股份纠纷

国经扬华持有四川省创新投资有限公司 20% 股权，投资成本 2,600.00 万元。已全部计提减值准备，账面价值为 0。

2021 年双方曾达成回购和解备忘录，后因校企改革搁置。2024 年 7 月，创新投资公司召开临时股东会决议延长经营期限至长期，国经扬华投反对票，因协商清算或回购未果，国经扬华遂诉至法院要求其回购 20% 股权（涉案股权投资成本约 2,600.00 万元）。诉讼中，国经扬华向法院申请评估。2025 年 7 月评估机构出具报告，认定涉案 20% 股权价值 2,198.30 万元（不含乐山商行股权增值），国经扬华据此变更诉求为 3,319.08 万元（含乐山商行股权增值部分应得份额）。2025 年 8 月收到法院一审判决：判定创新投资公司应当向国经扬华回购该 20% 股权并按照评估价格向国经扬华支付 2,198.3 万元，支持

了国经扬华部分诉讼请求。目前国经扬华已准备上诉，拟请求法院增加支持国经扬华关于乐山商行股权增值部分应得份额请求。

3.国经兴农与陈丽园股权转让合同纠纷

国经兴农投资的汇链通产业供应链数字科技(厦门)有限公司未完成对赌条款，触发回购，其法人陈丽园在约定时间内未履行回购义务，国经兴农于 2025 年 1 月向成都市青羊区法院起诉陈丽园要求其支付股权回购价款，诉讼本金为 24,703,561.64 元。2025 年 7 月 28 日，青羊区法院判决国经兴农胜诉，陈丽园应当支付国经兴农股权回购价款 24,203,561.64 元及逾期付款利息。目前国经兴农正在推进执行。

4.国经瑞丰与鑫耀通买卖合同纠纷案

国经瑞丰从萍乡市鑫耀通供应链管理有限公司（以下简称"鑫耀通"）采购鸡蛋进行销售。2025 年 2 月，鑫耀通向国经瑞丰发起催款函，催款函所涉本金为 33,618,125 元，违约金 232,787.50 元。2025 年 5 月，鑫耀通在萍乡湘东区法院起诉国经瑞丰要求支付相关款项，并请求国经兴农（作为国经瑞丰的一人股东）承担连带责任，目前相关子企业已做好应诉准备，待开庭审理。

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

☐ 适用 ☒ 不适用

第五节 财务报告

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	751,636,634.21	767,073,314.16
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	167,311,671.96	296,830,925.14
衍生金融资产		
应收票据	10,548,362.36	6,199,989.7
应收账款	219,295,347.98	225,506,414.22
应收款项融资		
预付款项	83,457,597.94	72,403,206.93
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	220,454,250.25	208,791,472.17
其中：应收利息		4,220,783.24
应收股利	4,450,000	1,820,000
买入返售金融资产		
存货	368,478,616.49	244,477,611.47
合同资产	75,721,479.95	62,786,727.36

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	29,924,044.42	17,198,271.86
流动资产合计	1,926,828,005.56	1,901,267,933.01
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	17,270,355.6	15,803,196.37
长期股权投资	2,810,067,020.57	2,717,198,967.8
其他权益工具投资	161,564,285.78	161,556,500.01
其他非流动金融资产	996,675,977.97	906,572,085.74
投资性房地产	113,490,529.77	113,494,441.84
固定资产	120,195,358.28	106,547,091.3
在建工程	3,224,375.3	53,097.35
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	37,695,537.3	36,496,268.73
无形资产	31,492,585.31	30,230,809.88
开发支出	6,171,419.28	4,269,338.18
商誉	78,414,267.57	40,628,557.49
长期待摊费用	7,199,953.08	6,826,167.31
递延所得税资产	28,659,370.89	30,887,793.94
其他非流动资产	11,640,874,521.9	11,641,633,336.03

非流动资产合计	16,052,995,558.6	15,812,197,651.97
资产总计	17,979,823,564.16	17,713,465,584.98
流动负债：		
短期借款	149,912,191.78	352,043,124.84
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	191,016,636.89	113,310,337.59
预收款项	78,453,406.81	497,001.4
合同负债	61,052,613.76	49,549,855.91
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	43,058,254.85	50,601,058.08
应交税费	17,126,684.84	30,798,541.68
其他应付款	682,958,611.92	682,523,528.72
其中：应付利息	22,286,834.79	
应付股利	431,230.2	431,230.2
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	213,023,629.29	229,810,505.95
其他流动负债	124,158,025.51	105,294,706.98
流动负债合计	1,560,760,055.65	1,614,428,661.15
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	695,352,403.88	488,650,000
应付债券	1,179,221,478.84	1,206,108,980.74
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	31,670,086.57	24,196,622.95
长期应付款	11,317,816,591.09	11,317,816,591.09
长期应付职工薪酬		
预计负债	7,154,486.31	7,154,486.31
递延收益	16,806,577.91	17,029,193.46
递延所得税负债	57,073,837.86	51,587,259.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,305,095,462.46	13,112,543,134.53
负债合计	14,865,855,518.11	14,726,971,795.68
所有者权益：		
实收资本（或股本）	1,150,040,000	1,150,040,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	731,250,141.66	733,895,390.09

减：库存股		
其他综合收益	-42,610,825	-42,615,730.04
专项储备		
盈余公积	221,478,718.92	221,478,718.92
一般风险准备		
未分配利润	889,970,246.93	784,481,808.42
归属于母公司所有者权益合计	2,950,128,282.51	2,847,280,187.39
少数股东权益	163,839,763.54	139,213,601.91
所有者权益合计	3,113,968,046.05	2,986,493,789.3
负债和所有者权益总计	17,979,823,564.16	17,713,465,584.98

法定代表人：舒仕能主管会计工作负责人：魏东兵会计机构负责人：周瑛

（二） 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	175,142,580.62	145,156,129.35
交易性金融资产	87,732,180.1	84,022,798.14
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	372,743.7	30,970,635.83
应收款项融资		
预付款项	3,025,952.64	7,379,106.99
其他应收款	12,816,614.84	57,779,115.78
其中：应收利息		347,388.89

应收股利		20,353,600
存货	70,675.55	69,045.08
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	4,145,714	3,830,615.13
流动资产合计	283,306,461.45	329,207,446.3
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	13,048,689.35	13,048,689.35
长期股权投资	4,785,500,968.23	4,614,000,414.15
其他权益工具投资	9,484,876.95	9,484,876.95
其他非流动金融资产	214,974,886.35	214,974,886.35
投资性房地产	36,411,700.11	37,713,844.57
固定资产	29,731,158.79	30,760,604.08
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,988,521.24	5,335,118.26
开发支出	3,083,871.04	3,083,871.04
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	7,146,016.25	7,146,016.25
其他非流动资产	11,634,780,000	11,634,780,000
非流动资产合计	16,739,150,688.31	16,570,328,321
资产总计	17,022,457,149.76	16,899,535,767.3
流动负债：		
短期借款	1,000,000	150,118,055.55
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	346,094.9	357,046
预收款项	17,221,520.41	104,762
合同负债		
应付职工薪酬	722,806.55	3,873,032.13
应交税费	84,774.92	692,964.1
其他应付款	856,343,968.34	831,088,682.55
其中：应付利息	22,282,638.95	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	211,700,000	193,833,215
其他流动负债		
流动负债合计	1,087,419,165.12	1,180,067,757.33
非流动负债：		
长期借款	644,500,000	476,700,000
应付债券	1,179,221,478.84	1,206,108,980.74

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	11,310,000,000	11,310,000,000
长期应付职工薪酬		
预计负债	7,154,486.31	7,154,486.31
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	13,148,692,556.24	13,007,780,058.14
负债合计	14,236,111,721.36	14,187,847,815.47
所有者权益：		
实收资本（或股本）	1,150,040,000	1,150,040,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	620,622,342.7	620,622,342.7
减：库存股		
其他综合收益	-9,196,496.77	-9,196,496.77
专项储备		
盈余公积	221,478,718.92	221,478,718.92
未分配利润	803,400,863.55	728,743,386.98
所有者权益合计	2,786,345,428.4	2,711,687,951.83
负债和所有者权益总计	17,022,457,149.76	16,899,535,767.3

(三) 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,303,804,809.28	1,146,219,054.41
其中：营业收入	1,303,804,809.28	1,146,219,054.41
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,328,914,023.04	1,199,813,144.29
其中：营业成本	1,167,315,069.58	1,057,161,836.74
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,746,372.33	-1,866,442.85
销售费用	38,592,846.23	27,836,167.34
管理费用	76,908,433.58	70,931,610.37
研发费用	11,627,711.41	6,613,688.15
财务费用	28,723,589.91	39,136,284.54
其中：利息费用	30,430,493.22	42,334,855.83

利息收入	6,427,008.4	6,461,494.76
加：其他收益	4,163,141.24	621,248.26
投资收益（损失以“-”号填列）	132,154,518.34	168,245,217.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	124,904,997.6	110,619,516.41
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）		0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	43,446,219.08	-413,093.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-20,048,659.38	-10,465,131.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-954,192.67	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,021,514.8	5,389.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	134,673,327.65	104,399,540.14
加：营业外收入	956,079.85	1,186,275.58
减：营业外支出	6,737,204.82	788,821.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	128,892,202.68	104,796,994.71

”号填列)		
减：所得税费用	13,618,421.14	4,566,855.4
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	115,273,781.54	100,230,139.31
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	115,273,781.54	100,230,139.31
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. 归属于母公司所有者的净利润	105,488,438.51	98,477,823.08
2. 少数股东损益	9,785,343.03	1,752,316.23
六、其他综合收益的税后净额	4,905.04	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	4,905.04	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	4,905.04	
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	4,905.04	

4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
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	115,278,686.58	100,230,139.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	105,493,343.55	98,477,823.08
归属于少数股东的综合收益总额	9,785,343.03	1,752,316.23
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益		

(二) 稀释每股收益		
------------	--	--

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。

法定代表人：舒仕能主管会计工作负责人：魏东兵会计机构负责人：周瑛

(四) 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	1,018,630.35	1,232,219.45
减：营业成本	1,307,798.44	978,564.3
税金及附加	318,032.99	481,091.91
销售费用	1,719,715.28	1,723,595.6
管理费用	13,818,172.42	14,273,375.39
研发费用	1,908,631.42	1,706,237.9
财务费用	28,840,021.74	41,144,469.32
其中：利息费用	25,201,946.73	39,424,487.99
利息收入	1,041,646.35	1,470,456.38
加：其他收益	460,021.73	19,376.34
投资收益（损失以“-”号填列）	122,088,270.47	103,716,038.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	3,709,381.96	26,315.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,617,000	2,502,588.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		8,038.02
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	80,980,932.22	47,197,241.81
加：营业外收入		
减：营业外支出	6,323,455.65	3,879.1
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	74,657,476.57	47,193,362.71
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	74,657,476.57	47,193,362.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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		
5. 其他		
(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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		

六、综合收益总额	74,657,476.57	47,193,362.71
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五）合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	1,395,383,967.41	1,206,932,019.95
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	83,491.31	1,057,801.79
收到其他与经营活动有关的现金	638,421,129.82	264,200,639.7
经营活动现金流入小计	2,033,888,588.54	1,472,190,461.44
购买商品、接受劳务支付的现金	1,232,809,626.83	1,134,540,219.01
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	95,364,809.49	84,727,787.62
支付的各项税费	61,907,887.45	53,062,692.28
支付其他与经营活动有关的现金	779,048,655.12	286,819,158.08
经营活动现金流出小计	2,169,130,978.89	1,559,149,856.99
经营活动产生的现金流量净额	-135,242,390.35	-86,959,395.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	680,008,459.21	594,137,239.42

取得投资收益收到的现金	57,456,696.19	11,062,492.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,190	62,418.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,749,577.63	1,800,000
收到其他与投资活动有关的现金	30,000,000	18,112,737
投资活动现金流入小计	779,227,923.03	625,174,886.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,849,549.25	2,816,657.1
投资支付的现金	565,504,814.96	620,339,020.15
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	38,589,250.26	
支付其他与投资活动有关的现金	40,000,774.7	69,856.26
投资活动现金流出小计	648,944,389.17	623,225,533.51
投资活动产生的现金流量净额	130,283,533.86	1,949,353.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,000,000	2,856,500
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,000,000	2,856,500
取得借款收到的现金	392,642,897.6	643,540,000
收到其他与筹资活动有关的现金	113,913.72	332,779.75

筹资活动现金流入小计	396,756,811.32	646,729,279.75
偿还债务支付的现金	419,017,375.91	892,519,208.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,587,646.34	39,689,358.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,000,000	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,229,088.12	1,616,785.82
筹资活动现金流出小计	440,834,110.37	933,825,353.01
筹资活动产生的现金流量净额	-44,077,299.05	-287,096,073.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,941.38	
五、现金及现金等价物净增加额	-49,043,096.92	-372,106,115.67
加：期初现金及现金等价物余额	643,101,622.21	712,556,347.54
六、期末现金及现金等价物余额	594,058,525.29	340,450,231.87

(六) 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	65,822.7	15,545,163
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现	828,616,223.47	862,318,789.52

金		
经营活动现金流入小计	828,682,046.17	877,863,952.52
购买商品、接受劳务支付的现金	1,014,130.84	810,547.03
支付给职工以及为职工支付的现金	12,386,509.12	14,223,840.5
支付的各项税费	1,355,472.05	1,810,579.02
支付其他与经营活动有关的现金	833,341,055.6	691,499,235.75
经营活动现金流出小计	848,097,167.61	708,344,202.3
经营活动产生的现金流量净额	-19,415,121.44	169,519,750.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	24,515,554.25	557,662.75
取得投资收益收到的现金	76,598,455.36	5,014,683.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		22,242.4
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16,798,343.58	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	117,912,353.19	5,594,588.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,294.69	429,732.13
投资支付的现金	73,319,100	118,413,740
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	73,323,394.69	118,843,472.13
投资活动产生的现金流量净额	44,588,958.5	-113,248,883.51
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	251,000,000	560,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	251,000,000	560,000,000
偿还债务支付的现金	233,700,000	825,510,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,487,385.79	37,458,987.43
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	246,187,385.79	862,968,987.43
筹资活动产生的现金流量净额	4,812,614.21	-302,968,987.43
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	29,986,451.27	-246,698,120.72
加：期初现金及现金等价物余额	145,156,129.35	358,851,215.64
六、期末现金及现金等价物余额	175,142,580.62	112,153,094.92

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	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
2	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
3	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

备查文件查阅

备查文件置备地点	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司
具体地址	四川省成都市锦江区三色路 199 号 1 栋 1 单元 13 层
查阅网站	www.szse.cn

(本页无正文，为《四川省国有资产经营投资管理有限责任公司公司债券半年度报告(2025 年)》盖章页)

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

2025 年 8 月 29 日



附件一、担保人财务报告

合并资产负债表

编制单位：四川发展融资担保股份有限公司

2025年6月30日

单位：人民币元

项 目	期末余额	期初余额	项 目	期末余额	期初余额
资产：			负债：		
货币资金	5,680,465,200.34	4,270,142,273.65	短期借款		
应收担保费	1,183,133.24	17,137,229.16	*交易性金融负债		
应收担保账款			预收担保费	200,539,128.20	213,927,878.63
应收代偿款	4,223,520.57	5,765,551.59	应付手续费		
应收股利		11,078,587.58	存入保证金		
其他应收款	3,718,014.13	10,490,435.79	应付分担保账款		
存出保证金	443,685,651.98	354,551,623.37	应付职工薪酬	61,380,299.40	74,816,908.71
*金融投资	853,222,103.12	1,071,561,357.43	其中：工资、奖金、津贴和补贴	54,751,041.88	67,474,758.54
*交易性金融资产	490,000,000.00	923,000,000.00	应交税费	43,400,249.21	107,404,157.99
*债权投资	141,410,846.20	138,392,517.43	其他应付款	38,500,623.22	22,660,441.90
*其他债权投资	221,811,256.92	10,168,840.00	未到期责任准备金	289,226,657.84	266,935,399.00
*其他权益工具投资			担保赔偿准备	1,001,078,570.56	934,785,846.96
委托贷款	1,615,091,600.00	1,665,157,104.96	租赁负债	121,380.18	880,349.93
长期股权投资	642,434,634.98	642,434,634.98	预计负债		
投资性房地产			长期借款		
固定资产	360,694.13	485,538.67	应付债券		
在建工程			长期应付款		
使用权资产	247,090.76	2,471,110.65	专项应付款		
无形资产	5,521,571.56	2,954,720.26	递延所得税负债	61,772.70	617,777.67
商誉			其他负债	9,688,377.61	7,606,895.58
长期待摊费用		547,672.82	其中：应付股利	1,893,698.63	
抵债资产	32,095,330.77	32,095,330.77	负债合计	1,643,997,058.92	1,629,635,656.37
递延所得税资产	182,511,589.90	174,752,414.08	所有者权益（或股东权益）：		
其他资产	5,231,997.44	1,092,329.72	实收资本（或股本）	5,881,988,500.00	5,881,988,500.00
			国家资本		
			集体资本		
			法人资本	5,881,988,500.00	5,881,988,500.00
			其中：国有法人资本	5,881,988,500.00	5,881,988,500.00
			个人资本		
			外商资本		
			其他权益工具	1,000,000,000.00	
			优先股		
			永续债	1,000,000,000.00	
			其他		
			资本公积	85,009,415.80	87,371,679.96
			减：库存股		
			其他综合收益	1,400,436.77	-2,626.97
			盈余公积	117,130,132.92	117,130,132.92
			一般风险准备	124,480,847.34	124,480,847.34
			担保扶持基金		
			未分配利润	559,086,918.05	366,956,862.65
			归属于母公司所有者权益合计	7,769,096,250.88	6,577,925,395.90
			少数股东权益	56,898,823.12	55,156,863.21
			所有者权益（或股东权益）合计	7,825,995,074.00	6,633,082,259.11
资产总计	9,469,992,132.92	8,262,717,915.48	负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,469,992,132.92	8,262,717,915.48

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

周锦堂

母公司资产负债表

编制单位：四川发展融资担保股份有限公司

2025年6月30日

单位：人民币元

项 目	期末余额	期初余额	项 目	期末余额	期初余额
资产：			负债：		
货币资金	5,185,311,485.33	3,805,443,154.01	短期借款		
应收担保费	964,375.96	16,918,471.88	*交易性金融负债		
应收分担保账款			预收担保费	148,149,236.15	197,726,474.78
应收代偿款	3,296,233.37	5,765,551.59	应付手续费		
应收股利		11,078,587.58	存入保证金		
其他应收款	1,704,626.35	4,379,110.07	应付分担保账款		
存出保证金	385,791,317.00	313,487,043.21	应付职工薪酬	51,720,764.58	63,561,231.27
*金融投资	803,222,103.12	1,021,561,357.43	其中：工资、奖金、津贴和补贴	46,615,085.94	57,754,996.26
*交易性金融资产	440,000,000.00	873,000,000.00	应交税费	38,112,302.92	83,286,302.75
*债权投资	141,410,846.20	138,392,517.43	其他应付款	34,188,155.16	20,843,079.63
*其他债权投资	221,811,256.92	10,168,840.00	未到期责任准备金	238,393,065.15	225,360,984.95
*其他权益工具投资			担保赔偿准备	994,487,492.14	929,246,476.05
委托贷款	1,535,430,000.00	1,585,495,504.96	租赁负债	103,070.78	826,039.62
长期股权投资	1,092,434,634.98	1,092,434,634.98	预计负债		
投资性房地产			长期借款		
固定资产	350,392.61	485,538.67	应付债券		
在建工程			长期应付款		
使用权资产	209,275.50	2,395,480.03	专项应付款		
无形资产	5,521,571.56	2,954,720.26	递延所得税负债	52,318.88	598,870.01
商誉			其他负债	9,688,377.61	7,606,895.58
长期待摊费用		547,672.82	其中：应付股利	1,893,698.63	
抵债资产	32,095,330.77	32,095,330.77	负债合计	1,514,894,783.37	1,529,056,354.64
递延所得税资产	170,451,058.30	164,435,493.77	所有者权益（或股东权益）：		
其他资产	5,119,221.44	1,092,329.72	实收资本（或股本）	5,881,988,500.00	5,881,988,500.00
			国家资本		
			集体资本		
			法人资本	5,881,988,500.00	5,881,988,500.00
			其中：国有法人资本	5,881,988,500.00	5,881,988,500.00
			个人资本		
			外商资本		
			其他权益工具	1,000,000,000.00	
			优先股		
			永续债	1,000,000,000.00	
			其他		
			资本公积	85,009,415.80	87,371,679.96
			减：库存股		
			其他综合收益	1,400,436.77	-2,626.97
			盈余公积	117,130,132.92	117,130,132.92
			一般风险准备	117,130,132.92	117,130,132.92
			担保扶持基金		
			未分配利润	504,348,224.51	327,895,808.28
			归属于母公司所有者权益合计	7,707,006,842.92	6,531,513,627.11
			少数股东权益		
			所有者权益（或股东权益）合计	7,707,006,842.92	6,531,513,627.11
资产总计	9,221,901,626.29	8,060,569,981.75	负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,221,901,626.29	8,060,569,981.75

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

周锦堂

合并利润表

编制单位：四川发展融资担保股份有限公司

2025年6月

单位：人民币元

项 目	本期金额	上年同期	项 目	本期金额	上年同期
一、营业收入	336,520,948.65	313,104,750.61	三、营业利润（亏损以“-”号填列）	247,420,394.62	199,714,217.29
（一）已赚保费	221,142,546.39	209,482,604.44	加：营业外收入		596,262.23
担保业务收入	243,433,805.23	198,851,287.57	减：营业外支出		50,875.00
减：分出担保费			四、利润总额（亏损以“-”号填列）	247,420,394.62	200,259,604.52
提取未到期责任准备	22,291,258.84	-10,631,316.87	减：所得税费用	51,654,680.68	51,018,674.01
（二）投资收益（损失以“-”号填列）	14,081,143.26	22,355,524.78	五、净利润（净亏损以“-”号填列）	195,765,713.94	149,240,930.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			归属于母公司所有者的净利润	194,023,754.03	147,363,060.04
*以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			*少数股东损益	1,741,959.91	1,877,870.47
（三）*净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			六、其他综合收益的税后净额	1,403,063.74	
（四）公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,403,063.74	
（五）利息净收入（损失以“-”号填列）	94,676,132.66	78,982,947.45	1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
利息收入	107,305,784.34	91,762,962.30	2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	1,403,063.74	
利息支出	12,629,651.68	12,780,014.85	（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（六）汇兑收益（损失以“-”号填列）			（2）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（七）其他业务收入	6,433,980.66	2,212,314.85	（3）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（八）资产处置收益（损失以“-”号填列）			（4）*其他债权投资公允价值变动	1,403,063.74	
（九）其他收益	187,145.68	71,359.09	（5）*金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
二、营业支出	89,100,554.03	113,390,533.32	（6）*其他债权投资信用损失准备		
（一）担保赔偿支出			（7）现金流量套期损益的有效部分		
（二）手续费支出	900,605.39	2,186,970.46	（8）外币财务报表折算差额		
（三）分担保费支出	1,244.34	4,306.61	（9）其他		
（四）提取担保赔偿准备金	66,292,723.60	92,001,569.72	（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
（五）税金及附加	2,170,774.80	2,072,488.48	七、综合收益总额	197,168,777.68	149,240,930.51
（六）业务及管理费	22,343,718.87	20,192,902.82	归属于母公司所有者的综合收益总额	195,426,817.77	147,363,060.04
（七）其他业务成本			归属于少数股东的综合收益总额	1,741,959.91	1,877,870.47
（八）*信用减值损失（转回金额以“-”号填列）	-2,608,512.97	-3,067,704.77	八、每股收益		
（九）*其他资产减值损失（转回金额以“-”号填列）			基本每股收益		
（十）资产减值损失（转回金额以“-”号填列）			稀释每股收益		

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



周锦堂

母公司利润表

编制单位：四川发展融资担保股份有限公司

2025年6月

单位：人民币元

项 目	本期金额	上年同期	项 目	本期金额	上年同期
一、营业收入	304,288,297.97	284,753,993.42	三、营业利润（亏损以“-”号填列）	226,392,614.18	174,503,477.49
（一）已赚保费	197,247,103.07	190,377,668.41	加：营业外收入		596,262.23
担保业务收入	210,279,183.27	184,215,022.88	减：营业外支出		50,875.00
减：分出担保费			四、利润总额（亏损以“-”号填列）	226,392,614.18	175,048,864.72
提取未到期责任准备	13,032,080.20	-6,162,645.53	减：所得税费用	48,046,499.32	44,586,638.91
（二）投资收益（损失以“-”号填列）	13,684,063.91	21,673,617.32	五、净利润（净亏损以“-”号填列）	178,346,114.86	130,462,225.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			归属于母公司所有者的净利润	178,346,114.86	130,462,225.81
*以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			*少数股东损益		
（三）净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			六、其他综合收益的税后净额	1,403,063.74	
（四）公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,403,063.74	
（五）利息净收入（损失以“-”号填列）	86,758,985.52	70,424,461.04	1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
利息收入	99,387,588.47	83,201,363.14	2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	1,403,063.74	
利息支出	12,628,602.95	12,776,902.10	（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（六）汇兑收益（损失以“-”号填列）			（2）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（七）其他业务收入	6,433,980.66	2,212,314.85	（3）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（八）资产处置收益（损失以“-”号填列）			（4）*其他债权投资公允价值变动	1,403,063.74	
（九）其他收益	164,164.81	65,931.80	（5）*金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
二、营业支出	77,895,683.79	110,250,515.93	（6）*其他债权投资信用损失准备		
（一）担保赔偿支出			（7）现金流量套期损益的有效部分		
（二）手续费支出	896,467.79	2,184,674.81	（8）外币财务报表折算差额		
（三）分担保费支出	1,244.34	4,306.61	（9）其他		
（四）提取担保赔偿准备金	65,241,016.09	90,617,791.52	（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
（五）税金及附加	1,913,726.58	1,933,208.99	七、综合收益总额	179,749,178.60	130,462,225.81
（六）业务及管理费	19,462,188.07	18,144,784.67	归属于母公司所有者的综合收益总额	179,749,178.60	130,462,225.81
（七）其他业务成本			归属于少数股东的综合收益总额		
（八）*信用减值损失（转回金额以“-”号填列）	-9,618,959.08	-2,634,250.67	八、每股收益		
（九）*其他资产减值损失（转回金额以“-”号填列）			基本每股收益		
（十）资产减值损失（转回金额以“-”号填列）			稀释每股收益		

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

周锦堂



合并现金流量表

编制单位：四川发展融资担保股份有限公司

2025年6月

单位：人民币元

项 目	本期金额	上年同期	项 目	本期金额	上年同期
一、经营活动产生的现金流量：			投资支付的现金	708,792,785.17	125,000,000.00
收到担保业务担保费取得的现金	238,515,965.37	246,804,902.68	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
收到再担保业务担保费取得的现金			支付其他与投资活动有关的现金	1,192,000.00	3,249.00
收到担保代偿款项现金	30,686,192.45	4,772,261.82	投资活动现金流出小计	709,984,785.17	125,003,249.00
收到利息、手续费及佣金的现金	109,290,132.00	133,118,655.71	投资活动产生的现金流量净额	290,336,259.24	289,784,841.84
收到的税费返还			三、筹资活动产生的现金流量：		
收到其他与经营活动有关的现金	23,525,698.38	86,928,079.73	吸收投资收到的现金		
经营活动现金流入小计	402,017,988.20	471,623,899.94	取得借款收到的现金		
支付担保业务赔付款项的现金		2,556,293.62	发行债券收到的现金	997,950,000.00	
支付再担保业务赔付款项的现金			卖出回购投资收到的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	99,721.56	852,480.14	收到其他与筹资活动有关的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	26,758,689.06	25,152,899.37	筹资活动现金流入小计	997,950,000.00	
支付的各项税费	142,462,455.96	72,915,071.12	偿还债务支付的现金		
支付其他与经营活动有关的现金	107,321,762.75	69,888,393.28	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
经营活动现金流出小计	276,642,629.33	171,365,137.53	偿付卖出回购投资支付的现金		
经营活动产生的现金流量净额	125,375,358.87	300,258,762.41	支付其他与筹资活动有关的现金	3,338,691.42	3,608,342.23
二、投资活动产生的现金流量：			筹资活动现金流出小计	3,338,691.42	3,608,342.23
收回投资收到的现金	974,740,272.04	390,000,000.00	筹资活动产生的现金流量净额	994,611,308.58	-3,608,342.23
取得投资收益收到的现金	25,580,772.37	24,788,090.84	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			五、现金及现金等价物净增加额	1,410,322,926.69	586,435,262.02
收到其他与投资活动有关的现金			加：期初现金及现金等价物余额	4,270,142,273.65	3,814,307,786.20
投资活动现金流入小计	1,000,321,044.41	414,788,090.84	六、期末现金及现金等价物余额	5,680,465,200.34	4,400,743,048.22

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the Chief Accountant.

周锦堂

母公司现金流量表

编制单位：四川发展融资担保股份有限公司

2025年6月

单位：人民币元

项 目	本期金额	上年同期	项 目	本期金额	上年同期
一、经营活动产生的现金流量：			投资支付的现金	658,792,785.17	25,000,000.00
收到担保业务担保费取得的现金	158,320,505.24	229,908,572.61	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
收到再担保业务担保费取得的现金			支付其他与投资活动有关的现金	1,192,000.00	3,249.00
收到担保代偿款项现金	27,823,482.62	4,772,261.82	投资活动现金流出小计	659,984,785.17	25,003,249.00
收到利息、手续费及佣金的现金	103,242,878.32	124,279,108.45	投资活动产生的现金流量净额	289,915,355.13	289,062,019.93
收到的税费返还			三、筹资活动产生的现金流量：		
收到其他与经营活动有关的现金	12,566,766.77	80,901,506.74	吸收投资收到的现金		
经营活动现金流入小计	301,953,632.95	439,861,449.62	取得借款收到的现金		
支付担保业务赔付款项的现金		2,556,293.62	发行债券收到的现金	997,950,000.00	
支付再担保业务赔付款项的现金			卖出回购投资收到的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	95,583.96	850,184.49	收到其他与筹资活动有关的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	23,243,767.75	21,975,483.17	筹资活动现金流入小计	997,950,000.00	
支付的各项税费	115,899,143.38	63,900,902.46	偿还债务支付的现金		
支付其他与经营活动有关的现金	67,491,064.98	38,104,018.76	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
经营活动现金流出小计	206,729,560.07	127,386,882.50	偿付卖出回购投资支付的现金		
经营活动产生的现金流量净额	95,224,072.88	312,474,567.12	支付其他与筹资活动有关的现金	3,221,096.69	3,524,137.75
二、投资活动产生的现金流量：			筹资活动现金流出小计	3,221,096.69	3,524,137.75
收回投资收到的现金	924,740,272.04	290,000,000.00	筹资活动产生的现金流量净额	994,728,903.31	-3,524,137.75
取得投资收益收到的现金	25,159,868.26	24,065,268.93	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			五、现金及现金等价物净增加额	1,379,868,331.32	598,012,449.30
收到其他与投资活动有关的现金			加：期初现金及现金等价物余额	3,805,443,154.01	3,517,148,912.94
投资活动现金流入小计	949,900,140.30	314,065,268.93	六、期末现金及现金等价物余额	5,185,311,485.33	4,115,161,362.24

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

周锦堂



四川发展融资担保股份有限公司
2025 年 1-6 月合并财务报表附注

一、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更

【无】。

（二）会计估计变更

【无】。

（三）前期会计差错更正

【无】。

二、合并财务报表主要项目注释

（一）货币资金

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
现金	6,377.02	6,377.02
银行存款	5,680,458,823.32	4,270,135,896.63
其他货币资金		
合计	5,680,465,200.34	4,270,142,273.65
其中：存放在境外的款项总额		

注：本公司期末无受限、冻结的货币资金。

（二）应收担保费

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应收担保费	2,131,389.48	18,081,969.79
减：坏账准备	948,256.24	944,740.63
合计	1,183,133.24	17,137,229.16

（三）应收代偿款

1、应收代偿款分类

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应收代偿款	661,311,748.63	665,527,797.58
减：坏账准备	657,088,228.06	659,762,245.99
合计	4,223,520.57	5,765,551.59

(四) 其他应收款

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款项	3,718,014.13	10,490,435.79
合计	3,718,014.13	10,490,435.79

(1) 2025 年 6 月末单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账面价值	预期信用损失率 (%)	计提理由
四川五一机械制造有限公司	2,321,496.37	2,321,496.37	0	100	预计无法收回
四川坤伦纺织有限公司	1,411,727.90	1,411,727.90	0	100	预计无法收回
明通电器	808,799.12	808,799.12	0	100	预计无法收回
成都荣兴贵金属投资有限公司	807,352.77	807,352.77	0	100	预计无法收回
盛美家建材	755,951.32	755,951.32	0	100	预计无法收回
成都海冶三川金属材料有限公司	245,224.38	245,224.38	0	100	预计无法收回
四川太平洋暖通设备建设工程有限公司	14,767.56	14,767.56	0	100	预计无法收回
美奕家	1,221.50	1,221.50	0	100	预计无法收回
四川中利贸易有限公司	2,877.70	2,877.70	0	100	预计无法收回
合计	6,369,418.62	6,369,418.62		—	—

(2) 按欠款方归集的 2025 年 6 月 30 日前五名的其他应收款：

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
四川五一机械制造有限公司	抵债资产过户税费	2,321,496.37	5 年以上	20.51	2,321,496.37
中海振兴（成都）物业发展有限公司	押金	2,042,032.04	2-3 年	18.04	606,769.58
四川省信用再担保有限公司	担保业务分险款等	2,035,723.92	1 年以内	17.98	101,786.20
四川坤伦纺织有限公司	抵债资产过户税费	1,411,727.90	5 年以上	12.47	1411727.9
明通电器	抵债资产过户税费	808,799.12	5 年以上	7.14	808,799.12
合计	—	8,619,779.35	—	76.15	5,250,579.17

(五) 交易性金融资产

1、交易性金融资产分类

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
结构性存款	490,000,000.00	923,000,000.00
合计	490,000,000.00	923,000,000.00

(六) 债权投资

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
非公开定向债务融资工具	20,000,000.00	20,000,000.00
中期票据	105,000,000.00	105,000,000.00
资产管理计划及其他	10,000,000.00	10,000,000.00
公司债		
小计	135,000,000.00	135,000,000.00
加：应计利息	6,410,846.20	3,392,517.43
减：减值准备		

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
合计	141,410,846.20	138,392,517.43

(七) 其他债权投资

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
公司债券	221,811,256.92	10,168,840.00
其他债权投资净额	221,811,256.92	10,168,840.00

(八) 委托贷款

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
委托贷款	1,630,000,000.00	1,680,000,000.00
减：减值准备	14,908,400.00	14,842,895.04
合计	1,615,091,600.00	1,665,157,104.96

(九) 长期股权投资

1、长期股权投资分类

项目	2025 年 6 月 30 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
对联营企业投资	642,434,634.98			642,434,634.98
小计	642,434,634.98			642,434,634.98
减：减值准备				
合计	642,434,634.98			642,434,634.98

2、长期股权投资明细											
项目	2025年6月 30日	本年增减变动								2024年12月 31日	减值准 备准备 期末余 额
		追加 投资	减少 投资	权益法 下确认 的投资 损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备	其他		
四川发展国 惠小额贷款 有限公司	189,001,735.95									189,001,735.95	
四川天府商 业保理有限 公司	453,432,899.03									453,432,899.03	
合计	642,434,634.98									642,434,634.98	

(十) 预收担保费

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
预收担保费	200,539,128.20	213,927,878.63
合计	200,539,128.20	213,927,878.63

(十一) 担保责任准备金

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
未到期责任准备金	289,226,657.84	266,935,399.00
担保赔偿准备金	1,001,078,570.56	934,785,846.96
合计	1,290,305,228.40	1,201,721,245.96

(十二) 其他权益工具

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
永续债	1,000,000,000.00	
合计	1,000,000,000.00	

(十三) 已赚保费

项目	2025 年 1-6 月	2024 年
担保业务收入	243,433,805.23	533,870,797.99
减：提取未到期责任准备	22,291,258.84	34,798,007.56
合计	221,142,546.39	499,072,790.43

(十四) 投资收益

项目	2025 年 1-6 月	2024 年
权益法核算的长期股权投资收益		24,504,979.73
交易性金融资产取得的投资收益	7,367,122.33	31,307,701.62
债权投资持有期间的投资收益	3,129,723.45	7,045,538.50
其他债权投资持有期间的投资收益	3,584,297.48	8,943.67

项目	2025 年 1-6 月	2024 年
合计	14,081,143.26	62,867,163.52

(十五) 利息净收入

项目	2025 年 1-6 月	2024 年
利息收入	107,305,784.34	206,345,646.29
委托贷款利息收入	71,123,165.24	127,617,933.96
存款利息收入	36,182,619.10	78,727,712.33
利息支出	12,629,651.68	27,827,864.25
租赁负债利息支出	29,651.68	592,030.92
一般借款利息支出	12,600,000.00	27,235,833.33
利息净收入	94,676,132.66	178,517,782.04

(十六) 其他业务收入

项目	2025 年 1-6 月	2024 年
收回不良项目资金占用费	5,589,452.99	2,784,660.88
不动产租赁收入	437,960.60	860,863.94
其他	406,567.07	79,963.28
合计	6,433,980.66	3,725,488.10

(十七) 其他收益

项目	2025 年 1-6 月	2024 年
小微企业融资担保业务奖补		35,326,698.11
财政金融互动奖补奖金		
三代手续费返还	57,949.09	71,359.09
稳岗补贴	129,196.59	95,462.45
合计	187,145.68	35,493,519.65

四川发展融资担保股份有限公司

2025 年 8 月 18 日



资产负债表（未经审计）

2025年6月30日

编制单位：天府信增进股份有限公司

金额单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额	项目	附注	期末余额	期初余额
资产：				负债：			
货币资金	七（一）	1,399,993,134.99	1,126,007,897.59	短期借款			
存放中央银行款项				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
衍生金融资产				交易性金融负债			
买入返售金融资产				衍生金融负债			
合同资产				应付款项			
持有待售资产				卖出回购金融资产款			
应收款项	七（二）	30,042,546.93	18,398,657.69	吸收存款			
发放贷款和垫款	七（三）	2,625,878,559.43	2,621,657,239.87	应付职工薪酬	七（十五）	14,719,086.30	22,696,096.16
金融投资		6,034,712,154.38	6,380,834,500.39	其中：工资、奖金、津贴和补贴		14,398,268.06	22,060,918.78
其中：交易性金融资产	七（四）	1,590,000,000.00	2,060,000,000.00	应交税费	七（十六）	79,101,843.55	106,426,909.10
债权投资	七（五）	3,991,518,983.66	3,873,575,576.24	责任准备金	七（十七）	953,596,451.50	882,596,451.50
其他债权投资	七（六）	25,944,406.51	25,517,694.18	合同负债		-	-
其他权益工具投资	七（七）	427,248,764.21	419,711,229.97	持有待售负债			
保险合同资产				租赁负债	七（十八）	5,543,039.99	5,543,039.99
分出再保险合同资产				预计负债			
长期股权投资	七（八）	342,552,066.94	342,552,066.94	应付债券			
投资性房地产				保险合同负债			
固定资产	七（九）	553,257.71	629,237.25	分出再保险合同负债			
其中：固定资产原价		2,326,941.47	2,298,571.69	长期借款	七（十九）	590,790,219.15	740,619,926.42
累计折旧		1,773,683.76	1,669,334.44	递延所得税负债	七（二十）	4,994,626.59	4,994,626.59
固定资产减值准备				其他负债	七（二十一）	25,702,436.79	225,512,884.46
固定资产清理				其中：应付股利		25,552,191.81	225,029,040.95
在建工程		-	-	负债合计		1,674,447,703.87	1,968,389,934.22
使用权资产	七（十）	5,335,720.98	5,335,720.98	所有者权益（或股东权益）：			
无形资产	七（十一）	301,729.51	620,597.41	实收资本（或股本）	七（二十一）	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
商誉				国家资本			
长期待摊费用	七（十二）	545,876.03	637,728.95	集体资本			
抵债资产				法人资本		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
递延所得税资产	七（十三）	4,658,217.85	4,658,217.85	其中：国有法人资本		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其他资产	七（十四）	1,427,403.35	1,305,384.07	个人资本			
				外商资本			
				其他权益工具	七（二十二）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
				优先股			
				永续债		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
				其他			
				资本公积			
				减：库存股			
				其他综合收益		10,982,089.01	10,982,089.01
				盈余公积	七（二十三）	400,273,532.23	400,273,532.23
				一般风险准备	七（二十四）	756,151,540.40	756,151,540.40
				未分配利润	七（二十五）	1,604,145,802.59	1,386,840,153.13
				所有者权益（或股东权益）合计		8,771,552,961.23	8,534,247,314.77
资产总计		10,446,000,668.10	10,502,637,248.99	负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,446,000,668.10	10,502,637,248.99

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利 润 表（未经审计）

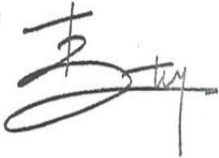
2025年1-6月

编制单位：天府信用增进股份有限公司

金额单位：元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额	项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		514,018,315.02	486,140,575.06	减：所得税费用	七（三十五）	125,175,499.13	118,540,268.52
（一）主营业务净收入	七（二十六）	298,040,531.38	284,970,442.06	五、净利润（亏损以“-”号填列）		272,078,800.32	308,153,595.70
其中：增资业务收入		298,040,531.38	308,970,442.06	（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		272,078,800.32	308,153,595.70
减：提取未到期责任准备金		-	24,000,000.00	（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）中间业务净收入				六、其他综合收益的税后净额		-	-2,235,200.00
（三）投资收益（损失以“-”号填列）	七（二十七）	93,736,512.61	132,570,222.47	（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-2,235,200.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				1.重新计量设定受益计划变动额			
*以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益				2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
（四）*净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				3.其他权益工具投资公允价值变动		-	-2,235,200.00
（五）公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-	4.企业自身信用风险公允价值变动			
（六）汇兑收益（损失以“-”号填列）				5.其他			
（七）其他业务收入	七（二十八）	122,107,308.91	68,493,462.08	（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	
其中：利息净收入		122,107,308.91	68,493,462.08	1.权益法下可转损益的其他综合收益			
利息收入		130,985,906.78	114,934,227.24	2.其他债权投资公允价值变动			
利息支出		8,878,597.87	46,440,765.16	3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（八）资产处置收益（损失以“-”号填列）				4.其他债权投资信用减值准备			
（九）其他收益	七（二十九）	133,962.12	106,448.45	5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
二、营业支出		116,764,015.57	58,646,710.84	6.外币财务报表折算差额			
（一）税金及附加	七（三十）	3,609,444.61	3,862,060.71	7.其他			
（二）业务及管理费	七（三十一）	21,899,358.85	19,624,944.47	七、综合收益总额		272,078,800.32	305,918,395.70
（三）*信用减值损失（转回金额以“-”号填列）		-		八、每股收益：		—	—
（四）*其他资产减值损失（转回金额以“-”号填列）				（一）基本每股收益			
（五）保险业务支出	七（三十二）	91,000,000.00	35,000,000.00	（二）稀释每股收益			
（六）其他业务成本	七（三十三）	255,212.11	159,705.66				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		397,254,299.45	427,493,864.22				
加：营业外收入							
减：营业外支出	七（三十四）		800,000.00				
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		397,254,299.45	426,693,864.22				

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表(未经审计)

2025年1-6月

编制单位:天府信增选股份有限公司

金额单位: 元

项 目	本期发生额	上期发生额	项 目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:	—	—	取得投资收益收到的现金	113,563,049.23	132,551,075.58
销售商品、提供劳务收到的现金			处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		
客户存款和同业存放款项净增加额			处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
向中央银行借款净增加额			收到其他与投资活动有关的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额			投资活动现金流入小计	5,039,035,983.62	5,939,273,444.00
收到原保险合同保费取得的现金			投资支付的现金	4,586,302,935.62	6,284,000,000.00
收到再保业务现金净额			返售业务资金净增加额		
保户储金及投资款净增加额			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
收取利息、手续费及佣金的现金	425,139,722.71	414,957,795.91	质押贷款净增加额		
拆入资金净增加额			购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,920.00	214,290.00
回购业务资金净增加额			支付其他与投资活动有关的现金		
代理买卖证券收到的现金净额			投资活动现金流出小计	4,586,321,855.62	6,284,214,290.00
收到其他与经营活动有关的现金	204,458.21	368,434.74	投资活动产生的现金流量净额	452,714,128.00	-344,940,846.00
经营活动现金流入小计	425,344,180.92	415,326,230.65	三、筹资活动产生的现金流量:	—	—
购买商品、接受劳务支付的现金			吸收投资收到的现金		
客户贷款及垫款净增加额			取得借款收到的现金		
存放中央银行和同业款项净增加额			发行债券收到的现金		
支付原保险合同赔付款项的现金			回购业务资金净增加额		
为交易目的而持有的金融资产净增加额			收到其他与筹资活动有关的现金		
拆出资金净增加额			筹资活动现金流入小计	0.00	0.00
返售业务资金净增加额			偿还债务支付的现金	149,750,000.00	152,750,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	243,208,305.14	76,073,338.88
支付保单红利的现金			支付其他与筹资活动有关的现金	32,962.50	3,162.50
支付给职工及为职工支付的现金	20,389,756.07	20,024,026.36	筹资活动现金流出小计	392,991,267.64	228,826,501.38
支付的各项税费	187,244,400.59	140,283,013.36	筹资活动产生的现金流量净额	-392,991,267.64	-228,826,501.38
支付其他与经营活动有关的现金	7,570,424.99	1,905,199.19	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
经营活动现金流出小计	215,204,581.65	162,212,238.91	五、现金及现金等价物净增加额	269,862,459.63	-320,653,355.64
经营活动产生的现金流量净额	210,139,599.27	253,113,991.74	加:期初现金及现金等价物余额	850,004,425.39	1,666,510,691.26
二、投资活动产生的现金流量:	—	—	六、期末现金及现金等价物余额	1,119,866,885.02	1,345,857,335.62
收回投资收到的现金	4,925,472,934.39	5,806,722,368.42			

单位负责人:

主管会计工作负责人:

詹芸

会计机构负责人:

一、 公司的基本情况

天府信用增进股份有限公司（曾用名：天府（四川）信用增进股份有限公司）（以下简称“本公司”或“公司”）成立于 2017 年 8 月 28 日，系由四川发展（控股）有限责任公司（以下简称“四川发展”）、四川金融控股集团有限公司（以下简称“四川金控”）、四川省铁路产业投资集团有限责任公司（以下简称“铁投集团”）、四川交投产融控股有限公司（以下简称“交投产融”）、中银投资资产管理有限公司（以下简称“中银投资”）、成都高新投资集团有限公司（以下简称“高投集团”）、成都空港兴城投资集团有限公司（原名为成都双流兴城建设投资有限公司，以下简称“兴城投资”）、成都交子金融控股集团有限公司（原名为成都金融控股集团有限公司，以下简称“成都金控”）、成都工投资产经营有限公司（以下简称“成都工投”）出资组建的其他股份有限公司（非上市）；注册资本 40.00 亿元，实收资本 40.00 亿元，其中：四川发展出资 10.00 亿元，占注册资本的比例为 25.00%；四川金控出资 6.00 亿元，占注册资本的比例为 15.00%；铁投集团出资 6.00 亿元，占注册资本的比例为 15.00%；交投产融出资 6.00 亿元，占注册资本的比例为 15.00%；中银投资出资 3.00 亿元，占注册资本的比例为 7.50%；高投集团出资 3.00 亿元，占注册资本的比例为 7.50%；兴城投资出资 3.00 亿元，占注册资本的比例为 7.50%；成都金控出资 2.00 亿元，占注册资本的比例为 5.00%；成都工投出资 1.00 亿元，占注册资本的比例为 2.50%。

2019 年 10 月 8 日，经本公司股东大会决议同意通过，成都金控将其持有本公司股份全部划转至成都交子新兴金融投资集团股份有限公司（以下简称“交子新兴金融”），至此交子新兴金融持有本公司 5.00% 股份。

2020 年 1 月 22 日，经本公司股东大会决议同意通过，兴城投资将其持有本公司股份全部划转至成都空港产业兴城投资发展有限公司（原名为成都双流产业新城投资发展有限公司，以下简称“空港产业兴城”），至此空港产业兴城持有本公司 7.50% 股份。

2020 年 2 月 28 日，成都高新区市场监督管理局出具《企业名称变更登记通知书》（（国）名内变字[2020]第 20112 号），载明：经国家市场监督管理总局同意，企业名称变更为天府信用增进股份有限公司。

2021 年 4 月 9 日，经本公司股东大会决议同意通过，铁投集团将其持有本公司股份全部划转至四川铁投资本控股有限公司（以下简称“铁投资本”），至此铁投资本持有本公司 15% 股份。

2021 年 7 月 14 日，成都工投更名为成都产业资本控股集团有限公司（以下简称“产业资本”）。

2021 年 10 月 21 日，交投产融更名为蜀道资本控股集团有限公司（以下简称“蜀道资本”）。

2022 年 1 月 27 日，四川铁投资本控股有限公司更名为蜀道（四川）股权投资基金有限公司（以下简称“蜀道基金”）。

根据四川省财政厅、四川发展（控股）有限责任公司和四川金融控股集团有限公司于 2024 年 1 月 29 日签署的《无偿划转协议书》，四川发展（控股）有限责任公司将所持本公司 25% 股权无偿划转四川省财政厅，四川省财政厅将划转股份作价出资注入四川金融控股集团有限公司。股权划转完成后，四川金融控股集团有限公司持有本公司 40% 股权，本公司控股股东变更为四川金融控股集团有限公司。

2025 年 3 月，公司原股东中银投资资产管理有限公司将其持有的公司 3.00 亿元股份（持股比例 7.50%）转让至四川金控投资管理有限公司。

本公司统一社会信用代码：91510100MA6DGM5Q14。营业期限：2017 年 08 月 28 日至长期。

本公司法定代表人：刘绣峰，注册地址：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道 177 号 1 栋 2 单元 9 层 911 号。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司股本及股权结构情况如下：

股东名称	实收资本	持股比例（%）
四川金融控股集团有限公司	1,600,000,000.00	40.00
蜀道资本控股集团有限公司	600,000,000.00	15.00
蜀道（四川）股权投资基金有限公司	600,000,000.00	15.00
四川金控投资管理有限公司	300,000,000.00	7.50
成都高新投资集团有限公司	300,000,000.00	7.50
成都空港产业兴城投资发展有限公司	300,000,000.00	7.50
成都交子新兴金融投资集团股份有限公司	200,000,000.00	5.00
成都产业资本控股集团有限公司	100,000,000.00	2.50
合计	4,000,000,000.00	100.00

本公司的控股股东为四川金融控股集团有限公司。本公司设有董事会和总经理办公会，对公司重大决策和日常工作实施管理和控制。

本公司经营范围：企业信用增进服务；信用增进的评审、策划、咨询、技术推广；信用产品的创设和交易；资产投资、投资策划、投资咨询；资产管理及资产受托管理；经济信息咨询；会议服务。（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注四“重要会计政策和会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、 重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

（四）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款，现金流量表之现金等价物系指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（五）金融工具

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1. 金融资产

（1）金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。不属于任何套期关系的一部分的该类金融资产，按照实际利

率法摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。本公司分类为该类的金融资产具体包括：应收账款、应收票据、其他应收款。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。不属于任何套期关系的一部分的该类金融资产所产生的所有利得或损失，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司分类为该类的金融资产具体包括：应收款项融资。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性工具投资包括：其他权益工具投资。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：集团管理该金融资

产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流，仅为对本金金额为基础的利息的支付）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流，仅为对本金金额为基础的利息的支付）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

2. 金融负债

（1）金融负债分类、确认依据和计量方法

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，此类金融负债按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。此类金融负债，本公司按照金融资产转移相关准则规定进行计量。

③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。本公司作为此类金融负债的发行方的，在初始确认后按照依据金融工具减值相关准则规定确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销后的余额孰高进行计量。

（2）金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经

调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，应收款项融资使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。这类权益工具投资包括：其他权益工具投资。

4. 金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5. 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（六）应收款项

1. 应收账款

本公司核算的应收账款主要包括应收被担保单位支付的增信费用。

（1）单项计提减值准备

本公司将下列情形作为单项计提减值确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大

（2）按组合计提减值准备

本公司的历史经验表明不同细分客户群体发生损失的情况存在显著差异，所以本公司对客户群体按照产品类型进行了恰当分组。

在分组的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，以此为基础计算预期信用损失。

本公司在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

2. 其他应收款

本公司按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本公司按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以本公司按照金融工具类型/信用风险评级/担保物类型/初始确认日期/剩余合同期限/借款人所处的行业/借款人所在的地理位置/贷款抵押率为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

（七）固定资产

本公司固定资产是指使用期限超过 1 年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等。

固定资产包括运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
电子设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
办公设备及其他	年限平均法	5.00	5.00	19.00

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（八）无形资产

本公司无形资产主要为软件，按取得时的实际成本计量。在预计使用寿命内平均摊销。

（九）风险准备金

1. 未到期责任准备金是本公司为尚未终止的增信责任提取的准备金。
2. 增信业务赔偿准备金是本公司为弥补业务对象不能按时还本付息时公司可能发生的损失而提取的准备金。

（十）长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的办公室装修费用，该费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十一）长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每期末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远低于（或者高于）预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（十二）职工薪酬

本公司的职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本公司的短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2. 离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与本公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。

本公司的设定提存计划，是指按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险以及企业年金等，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3. 辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。对于职工虽然没有与本公司解除劳动合同，但未来不再为本公司提供服务，不能为本公司带来经济利益，本公司承诺提供实质上具有辞退福利性质的经济补偿的，如发生“内退”的情况，在其正式退休日期之前应当比照辞退福利处理，在其正式退休日期之后，按照离职后福利处理。

本公司向职工提供辞退福利的，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时、本公司确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

对于辞退福利预期在年度报告期间期末后十二个月内不能完全支付的辞退福利，实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，本公司选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的辞退福利金额。

4. 其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

（十三）收入确认原则和计量方法

1. 收入确认原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本公司在合同中的履约义务满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

（3）在本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

（1）本公司就该商品或服务享有现时收款权利。

（2）本公司已将该商品的法定所有权转移给客户。

（3）本公司已将该商品的实物转移给客户。

（4）本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

（5）客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。

本公司信用增进服务收入应当在同时满足以下条件时予以确认：

- （1）信用增进合同成立并承担相应责任；
- （2）与信用增进合同相关的经济利益能够流入企业；
- （3）与信用增进合同相关的收入能够可靠地计量。

具体收入确认政策如下：

1. 信用增进收入

本公司的营业收入主要为信用增进服务收入，于信用增进函生效之日起承担相应责任，并予以确认。

对于服务期限超过一年的信用增进合同，根据当期收取的信用增进服务费用确认收入。

2. 咨询费收入

本公司在提供有关服务后且收取的金额可以合理的估算时确认。

（十四）政府补助

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产。

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

以资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理，难以区分的，应当整体归类为收益相关的政府补助。

（十五）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产,当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时,应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

（十六）租赁

租赁,是指在一定期间内,出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利,本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益,并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的,本公司将合同予以分拆,并分别对各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

1. 本公司作为承租人

在租赁期开始日,本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产按照成本进行初始计量,包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额),发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则,租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量,折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的,本公司采用增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用,并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后,发生下列情形的,本公司重新确定租赁付款额,并按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债:对购买选择权、续租选择

权或终止租赁选择权的评估结果发生变化、续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致等导致租赁期变化；根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。

在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

本公司已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

2. 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁下，在租赁期内各个期间，本公司采用直线法（或其他系统合理的方法），将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

五、 重要会计政策、会计估计变更及其他

（一）会计政策变更及影响

2025 年 1-6 月，本公司无重大会计政策变更事项。

（二）会计估计变更及影响

本公司参考了《融资担保公司监督管理条例》相关内容，变更增信业务未到期责任准备金计提系数。上述事项经本公司党委会讨论、总经理办公会及董事会审议通过，自 2024 年 1 月 1 日开始执行。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法，不改变以前期间的

会计估计,无需对已披露的财务报告进行追溯调整。本次变更后,增信业务未到期责任准备金计提比例和同一控股股东控制下的其他同业务类型企业保持一致。

六、 税 项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	3.00%
地方教育附加	应纳流转税额	2.00%

七、 财务报表重要项目的说明

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“期初”系指 2025 年 1 月 1 日,“期末”系指 2025 年 6 月 30 日,“本期”系指 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日,“上期”系指 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日,除另有注明外,货币单位为人民币元。

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	1,022,110,446.64	758,185,832.94
其他货币资金	367,756,438.38	361,818,592.45
加: 应计利息	10,126,249.97	6,003,472.20
合计	1,399,993,134.99	1,126,007,897.59
其中: 存放在境外的款项总额		

注: 期末其他货币资金主要为七天通知存款、定期存款和协定存款的余额。

(二) 应收款项

项目	期末余额	期初余额
预付账款余额	12,397.10	1,670,285.03
应收账款余额	30,030,149.83	17,608,813.33
减: 坏账准备	880,440.67	880,440.67
应收账款账面价值	30,910,590.50	16,728,372.66
合计	30,042,546.93	18,398,657.69

(三) 发放贷款和垫款

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	2,630,000,000.00	2,625,000,000.00
加：应计利息	7,015,277.87	7,793,958.31
减：减值准备	11,136,718.44	11,136,718.44
合计	2,625,878,559.43	2,621,657,239.87

(四) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
理财产品（结构性存款）	1,490,000,000.00	1,960,000,000.00
非上市公司股权投资	100,000,000.00	100,000,000.00
债务工具投资		
债务工具投资—公允价值变动		
合计	1,590,000,000.00	2,060,000,000.00

(五) 债权投资

1. 债权投资情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债权投资面值	3,918,000,000.00		3,918,000,000.00
应计利息	74,309,312.70		74,309,312.70
利息调整	-790,329.04		-790,329.04
合计	3,991,518,983.66		3,991,518,983.66

(续表)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
债权投资面值	3,796,410,526.32		3,796,410,526.32
应计利息	80,000,078.96		80,000,078.96
利息调整	-835,029.04		-835,029.04
合计	3,875,575,576.24		3,875,575,576.24

2. 期末重要债权投资

项目	本金	票面利率	起息日	到期日
债券投资 1	6,000,000.00	5.65%	2020/7/14	2027/7/14
债券投资 2	12,000,000.00	6.60%	2020/9/29	2027/9/29
债券投资 3	30,000,000.00	6.80%	2020/11/3	2027/11/3
债券投资 4	24,000,000.00	6.00%	2020/12/22	2027/12/22
债券投资 5	70,000,000.00	5.10%	2021/1/11	2026/1/11

项目	本金	票面利率	起息日	到期日
债券投资 6	18,000,000.00	7.00%	2021/2/5	2028/2/5
债券投资 7	48,000,000.00	4.30%	2021/2/9	2026/2/9
债券投资 8	42,000,000.00	3.50%	2021/5/7	2028/5/7
债券投资 9	36,000,000.00	6.25%	2021/6/7	2028/6/7
债券投资 10	140,000,000.00	3.20%	2021/6/23	2026/6/23
债券投资 11	30,000,000.00	2.80%	2021/8/16	2027/8/16
债券投资 12	32,000,000.00	6.00%	2021/9/16	2028/9/16
债券投资 13	70,000,000.00	3.50%	2021/11/2	2026/11/2
债券投资 14	52,000,000.00	6.00%	2022/6/20	2027/6/20
债券投资 15	100,000,000.00	5.43%	2022/7/1	2025/7/1
债券投资 16	90,000,000.00	5.00%	2022/8/1	2029/8/1
债券投资 17	30,000,000.00	5.00%	2022/8/22	2027/8/22
债券投资 18	65,000,000.00	5.00%	2022/8/29	2029/8/29
债券投资 19	160,000,000.00	5.30%	2022/8/30	2025/8/30
债券投资 20	74,000,000.00	5.00%	2022/9/22	2025/9/22
债券投资 21	10,000,000.00	4.30%	2022/9/28	2025/9/28
债券投资 22	50,000,000.00	5.00%	2022/10/11	2025/10/11
债券投资 23	60,000,000.00	5.00%	2022/11/23	2029/11/23
债券投资 24	100,000,000.00	4.80%	2022/12/20	2025/12/20
债券投资 25	64,000,000.00	6.00%	2023/1/18	2026/1/18
债券投资 26	70,000,000.00	5.80%	2023/3/2	2030/3/2
债券投资 27	16,000,000.00	2.60%	2025/3/16	2027/3/16
债券投资 28	120,000,000.00	4.01%	2023/6/15	2028/6/15
债券投资 29	38,000,000.00	5.45%	2023/8/8	2026/8/8
债券投资 30	40,000,000.00	4.90%	2023/8/18	2026/8/18
债券投资 31	107,000,000.00	4.00%	2023/8/23	2026/8/23
债券投资 32	200,000,000.00	4.00%	2024/3/27	2029/3/27
债券投资 33	2,000,000.00	3.00%	2024/4/22	2027/4/22
债券投资 34	24,000,000.00	3.00%	2024/6/27	2029/6/27
债券投资 35	160,000,000.00	2.98%	2024/7/5	2029/7/5
债券投资 36	60,000,000.00	2.83%	2024/7/8	2029/7/8
债券投资 37	20,000,000.00	2.80%	2024/7/15	2029/7/15
债券投资 38	100,000,000.00	2.60%	2024/7/29	2029/7/29

项目	本金	票面利率	起息日	到期日
债券投资 39	90,000,000.00	2.70%	2024/7/30	2029/7/30
债券投资 40	120,000,000.00	2.62%	2024/8/14	2029/8/14
债券投资 41	140,000,000.00	2.89%	2024/8/29	2029/8/29
债券投资 42	20,000,000.00	2.90%	2024/9/11	2029/9/11
债券投资 43	100,000,000.00	3.00%	2024/9/27	2027/9/27
债券投资 44	31,000,000.00	3.49%	2024/10/17	2029/10/17
债券投资 45	40,000,000.00	3.30%	2024/10/18	2029/10/18
债券投资 46	80,000,000.00	3.45%	2024/11/15	2029/11/15
债券投资 47	22,000,000.00	2.70%	2024/12/20	2029/12/20
债券投资 48	100,000,000.00	3.03%	2024/12/27	2029/12/27
债券投资 49	70,000,000.00	2.70%	2025/2/11	2030/2/11
债券投资 50	72,000,000.00	2.85%	2025/2/28	2030/2/28
债券投资 51	84,000,000.00	3.00%	2025/3/10	2030/3/10
债券投资 52	20,000,000.00	2.74%	2025/3/17	2028/3/17
债券投资 53	160,000,000.00	2.90%	2025/3/28	2030/3/28
债券投资 54	160,000,000.00	2.58%	2025/6/3	2030/6/3
债券投资 55	10,000,000.00	2.70%	2025/6/5	2030/6/5
债券投资 56	60,000,000.00	2.70%	2022/2/21	2026/10/29
债券投资 57	18,000,000.00	6.80%	2024/11/3	2027/11/3
债券投资 58	6,000,000.00	6.80%	2024/11/3	2027/11/3
债券投资 59	10,000,000.00	3.50%	2024/11/2	2026/11/2
债券投资 60	5,000,000.00	3.50%	2024/11/5	2026/11/2
债券投资 61	10,000,000.00	2.74%	2025/6/27	2029/7/18
债券投资 62	30,000,000.00	1.94%	2024/7/12	2027/7/12
债券投资 63	40,000,000.00	2.10%	2024/7/12	2029/7/12
债券投资 64	50,000,000.00	2.72%	2024/8/16	2030/6/21
合计	3,918,000,000.00	—	—	—

（六）其他债权投资

1. 其他债权投资情况

项目	期末余额	期初余额
其他债权投资面值	25,000,000.00	25,000,000.00
应计利息	444,931.51	48,219.18

项目	期末余额	期初余额
利息调整	-710.35	-710.35
公允价值变动	500,185.35	500,185.35
合计	25,944,406.51	25,547,694.18

2. 期末重要其他债权投资

项目	本金	票面利率	起息日	到期日
债券投资 1	25,000,000.00	3.20%	2024-12-4	2026-12-4
合计	25,000,000.00	—	—	—

(七) 其他权益工具投资

项目	期末余额	期初余额
其他权益工具投资面值	400,000,000.00	400,000,000.00
应计利息	13,106,164.21	5,568,629.97
公允价值变动	14,142,600.00	14,142,600.00
合计	427,248,764.21	419,711,229.97

(八) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
对合营企业投资				
对联营企业投资	342,552,066.94			342,552,066.94
小计	342,552,066.94			342,552,066.94
减：减值准备				
合计	342,552,066.94			342,552,066.94

2. 明细情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业					
四川天府商业保理有限公司	342,552,066.94				
合计	342,552,066.94				

(续表)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
四川天府商业保理有限公司					342,552,066.94	
合计					342,552,066.94	

3. 其他说明

本公司与四川金融控股集团有限公司、成都武侯资本投资管理集团有限公司及四川发展融资担保股份有限公司共同成立四川天府商业保理有限公司。该四川天府商业保理有限公司于 2021 年 12 月 10 日正式成立，注册资本 500,000,000.00 元，本公司出资 100,000,000.00 元，持股比例 20%。2024 年 12 月，四川天府商业保理有限公司进行增资扩股，本公司认购 20,000.00 万股，出资 221,111,400.00 元，持股比例变更为 15%。

(九) 固定资产

项目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	553,257.71	629,237.25
固定资产清理		
合计	553,257.71	629,237.25

(十) 使用权资产

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	21,016,585.00	21,016,585.00
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 在建工程转入		
(3) 内部购入增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 内部购入减少		
4. 期末余额	21,016,585.00	21,016,585.00
二、累计折旧		
1. 期初余额	15,680,864.02	15,680,864.02
2. 本期增加金额		
(1) 折旧		
(2) 内部购入增加		

项目	房屋建筑物	合计
3. 本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 内部转出		
4. 期末余额	15,680,864.02	15,680,864.02
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	5,335,720.98	5,335,720.98
2. 年初账面价值	5,335,720.98	5,335,720.98

(十一) 无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	2,997,835.97	2,997,835.97
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 在建工程转入		
(3) 内部购入增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 内部购入减少		
4. 期末余额	2,997,835.97	2,997,835.97
二、累计折旧		
1. 期初余额	2,377,238.56	2,377,238.56
2. 本期增加金额	318,867.90	318,867.90
(1) 折旧	318,867.90	318,867.90
(2) 内部购入增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置或报废		
(2) 内部转出		
4. 期末余额	2,696,106.46	2,696,106.46
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	301,729.51	301,729.51
2. 年初账面价值	620,597.41	620,597.41

(十二) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修费	637,728.95	44,503.21	136,356.13		545,876.03

合计	637,728.95	44,503.21	136,356.13		545,876.03
----	------------	-----------	------------	--	------------

(十三) 递延所得税资产与递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,089,831.39	3,272,457.85	13,089,831.39	3,272,457.85
租赁负债	5,543,039.99	1,385,760.00	5,543,039.99	1,385,760.00
合计	18,632,871.38	4,658,217.85	18,632,871.38	4,658,217.85

2. 递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	14,642,785.35	3,660,696.34	14,642,785.35	3,660,696.34
使用权资产	5,335,720.98	1,333,930.25	5,335,720.98	1,333,930.25
合计	19,978,506.33	4,994,626.59	19,978,506.33	4,994,626.59

(十四) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,174,165.66	2,059,544.15
减：其他应收款坏账准备	1,072,672.28	1,072,672.28
应收股利	308,705.69	308,705.69
其他	17,204.28	9,806.51
合计	1,427,403.35	1,305,384.07

(十五) 应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	22,696,096.16	13,663,164.56	21,640,174.42	14,719,086.30
离职后福利设定提存计划				
合计	22,696,096.16	13,663,164.56	21,640,174.42	14,719,086.30

(十六) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	62,062,653.40	90,200,669.42
增值税	15,089,651.95	13,086,769.57
城市维护建设税	1,126,456.36	999,577.76
教育费附加	484,000.93	429,624.19
地方教育费附加	306,802.20	270,551.19
其他税费	32,278.71	1,437,883.82

项目	期末余额	期初余额
印花税		1,833.15
合计	79,101,843.55	106,426,909.10

(十七) 责任准备金

项目	期末余额	期初余额
增信业务赔偿准备金	584,512,544.95	493,512,544.95
未到期责任准备金	368,673,208.96	368,673,208.96
投资业务准备金	410,697.59	410,697.59
合计	953,596,451.50	862,596,451.50

(十八) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	5,543,039.99	5,543,039.99
合计	5,543,039.99	5,543,039.99

(十九) 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	590,250,000.00	740,000,000.00
应计利息	540,219.15	619,926.42
合计	590,790,219.15	740,619,926.42

(二十) 其他负债

项目	期末余额	期初余额
应付股利	25,552,191.81	225,029,040.95
其他应付款	150,244.98	483,843.51
合计	25,702,436.79	225,512,884.46

1. 其他应付款按款项性质披露

项目	期末余额	期初余额
代收代付款	150,244.98	483,843.51
合计	150,244.98	483,843.51

(二十一) 股本

单位：（万元）

投资者名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-------	------	------	------	------

	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
四川金融控股集团有限公司	160,000.00	40.00			160,000.00	40.00
蜀道资本控股集团有限公司	60,000.00	15.00			60,000.00	15.00
蜀道（四川）股权投资基金有限公司	60,000.00	15.00			60,000.00	15.00
中银投资资产管理有限公司	30,000.00	7.50		30,000.00		
四川金控投资管理有限公司			30,000.00		30,000.00	7.50
成都高新投资集团有限公司	30,000.00	7.50			30,000.00	7.50
成都空港产业兴城投资发展有限公司	30,000.00	7.50			30,000.00	7.50
成都交子新兴金融投资集团股份有限公司	20,000.00	5.00			20,000.00	5.00
成都产业资本控股集团有限公司	10,000.00	2.50			10,000.00	2.50
合计	400,000.00	100.00	100,000.00	100,000.00	400,000.00	100.00

(二十二) 其他权益工具

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
永续债	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
合计	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00

注：2022年8月8日，公司召开股东大会，审议通过《关于审议发行可续期公司债券的议案》，同意发行人以公开方式发行不超过20亿元（含20亿元）可续期公司债券。已经上海证券交易所审核同意，并经中国证券监督管理委员会同意注册（证监许可〔2022〕3100号）。本期债券基础期限为3年，本期债券在每个约定的周期末附发行人续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长1个周期，并在不行使续期选择权全额兑付时到期。

(二十三) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	400,273,532.23			400,273,532.23
合计	400,273,532.23			400,273,532.23

(二十四) 一般风险准备金

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	756,151,540.40			756,151,540.40
合计	756,151,540.40			756,151,540.40

(二十五) 未分配利润

项目	本期	上期
上期期末余额	1,366,840,153.13	1,101,165,117.00
年初调整金额		
本期期初余额	1,366,840,153.13	1,101,165,117.00
加：本期净利润转入	272,078,800.32	724,379,946.18
其他调整		
减：本期提取盈余公积		72,437,994.62
本期提取一般风险准备		148,089,244.20
本期分配现金股利		175,000,000.00
转增资本		
应付永续债利息	34,773,150.86	63,177,671.23
本期期末余额	1,604,145,802.59	1,366,840,153.13

(二十六) 主营业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务净收入	298,040,531.38	284,970,442.06
其中：增信业务收入	298,040,531.38	308,970,442.06
减：提取未到期责任准备金		24,000,000.00
合计	298,040,531.38	284,970,442.06

(二十七) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
债券投资收益及其他	79,604,371.37	121,140,181.75
理财产品收益	13,485,573.75	10,046,919.83
基金分红		1,383,120.89
股权投资收益	646,567.49	
合计	93,736,512.61	132,570,222.47

(二十八) 其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	130,985,906.78	114,934,227.24
其中：委托贷款利息收入	120,576,389.58	100,832,546.79
存款利息收入	10,409,517.20	14,101,680.45

利息支出	8,878,597.87	46,440,765.16
其中：借款利息支出	8,878,597.87	17,059,258.32
租赁融资费用		
利息净收入	122,107,308.91	68,493,462.08
咨询服务或其他		
其他业务收入	122,107,308.91	68,493,462.08

(二十九) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
三代手续费返还	41,598.71	29,351.08
政府补助	92,363.41	77,097.37
合计	133,962.12	106,448.45

(三十) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,104,512.86	2,251,333.27
教育费附加	901,934.29	964,463.61
地方教育费附加	601,289.38	642,975.75
印花税	1,708.08	3,288.08
其他		
合计	3,609,444.61	3,862,060.71

(三十一) 业务及管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资、奖金、津贴和补贴	13,663,164.56	11,417,299.09
租赁费	4,291,543.74	4,302,010.30
折旧与摊销费	559,573.35	545,505.60
诉讼费、咨询费及中介费	424,251.45	1,354,700.01
办公、通讯、会务费等	280,209.82	231,856.63
物业管理费	821,107.97	820,972.29
业务招待费	70,678.76	182,746.80
差旅费	216,559.13	312,051.56
其他	1,572,270.07	457,802.19
合计	21,899,358.85	19,624,944.47

(三十二) 保险业务支出

项目	本期发生额	上期发生额
增信业务赔偿准备金	91,000,000.00	35,000,000.00
投资风险准备金		

项目	本期发生额	上期发生额
合计	91,000,000.00	35,000,000.00

(三十三) 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
手续费支出	255,212.11	159,705.66
合计	255,212.11	159,705.66

(三十四) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
捐赠支出		800,000.00
合计		800,000.00

(三十五) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	125,175,499.13	118,540,268.52
递延所得税费用		
合计	125,175,499.13	118,540,268.52

八、或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的或有事项。

九、承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

天府信用增进股份有限公司
二〇二五年八月十九日

附件二、其他附件

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项 目	行次	期末余额	年初余额
流动资产：	1		
货币资金	2	751,636,634.21	767,073,314.16
△结算备付金	3		
△拆出资金	4		
交易性金融资产	5	167,311,671.96	296,830,925.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6		
衍生金融资产	7		
应收票据	8	10,548,362.36	6,199,989.70
应收账款账面余额	9	276,332,711.64	282,364,628.42
减：坏账准备	10	57,037,363.66	56,858,214.20
应收账款	11	219,295,347.98	225,506,414.22
应收账款融资	12		
预付账款账面余额	13	83,457,597.94	72,403,206.93
减：坏账准备	14		
预付账款	15	83,457,597.94	72,403,206.93
△应收保费	16		
△应收分保账款	17		
△应收分保合同准备金	18		
应收利息	19	-	4,220,783.24
应收股利	20	4,450,000.00	1,820,000.00
其他应收款账面余额	21	308,662,290.55	288,618,883.19
减：坏账准备	22	92,658,040.30	85,868,194.26
其他应收款	23	216,004,250.25	202,750,688.93
△买入返售金融资产	24		
存货账面余额	25	393,954,484.50	268,024,607.82
减：存货跌价准备	26	25,475,868.01	23,546,996.35
存货	27	368,478,616.49	244,477,611.47
合同资产	28	75,721,479.95	62,786,727.36
划分为持有待售的资产	29		
一年内到期的非流动资产	30	-	
其他流动资产	31	29,924,044.42	17,198,271.86
流动资产合计	32	1,926,828,005.56	1,901,267,933.01
非流动资产：	33		
△发放贷款及垫款	34		
债权投资	35		
可供出售金融资产账面余额	36		
减：可供出售金融资产减值准备	37		
可供出售金融资产	38		
其他债权投资	39		
持有至到期投资账面余额	40		
减：持有至到期投资减值准备	41		
持有至到期投资	42		
长期应收款账面余额	43	49,184,936.60	47,717,777.37
减：长期应收款减值准备	44	31,914,581.00	31,914,581.00
长期应收款	45	17,270,355.60	15,803,196.37
长期股权投资账面余额	46	2,918,787,112.09	2,825,919,059.32
减：长期股权投资减值准备	47	108,720,091.52	108,720,091.52
长期股权投资	48	2,810,067,020.57	2,717,198,967.80
其他权益工具投资	49	161,564,285.78	161,556,500.01
其他非流动金融资产	50	996,675,977.97	906,572,085.74
投资性房地产账面余额	51	154,241,438.26	154,415,997.13
减：投资性房地产累计折旧	52	31,685,994.25	29,628,842.30
投资性房地产净值	53	122,555,444.01	124,787,154.83
减：投资性房地产减值准备	54	9,064,914.24	11,292,712.99

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项	行次	期末余额	年初余额
投资性房地产	55	113,490,529.77	113,494,441.84
固定资产原价	56	227,382,794.99	207,343,923.99
减：累计折旧	57	106,562,167.04	100,171,563.02
固定资产净值	58	120,820,627.95	107,172,360.97
减：固定资产减值准备	59	625,269.67	625,269.67
固定资产净额	60	120,195,358.28	106,547,091.30
在建工程账面余额	61	4,130,112.24	958,834.29
减：在建工程减值准备	62	905,736.94	905,736.94
在建工程	63	3,224,375.30	53,097.35
工程物资	64		
固定资产清理	65	-	-
生产性生物资产	66		
油气资产	67		
使用权资产	68	37,695,537.30	36,496,268.73
无形资产账面余额	69	46,562,135.38	44,179,032.43
减：累计摊销	70	11,926,612.55	10,805,285.03
无形资产净值	71	34,635,522.83	33,373,747.40
减：无形资产减值准备	72	3,142,937.52	3,142,937.52
无形资产	73	31,492,585.31	30,230,809.88
开发支出	74	6,171,419.28	4,269,338.18
商誉账面余额	75	78,414,267.57	44,747,046.51
减：商誉减值准备	76	-	4,118,489.02
商誉	77	78,414,267.57	40,628,557.49
长期待摊费用	78	7,199,953.08	6,826,167.31
递延所得税资产	79	28,659,370.89	30,887,793.94
其他非流动资产	80	11,640,874,521.90	11,641,633,336.03
其中：特种储备物资	81		
非流动资产合计	82	16,052,995,558.60	15,812,197,651.97
资产总计	83	17,979,823,564.16	17,713,465,584.98
流动负债：	84		
短期借款	85	149,912,191.78	352,043,124.84
△向中央银行借款	86		
△吸收存款及同业存放	87		
△拆入资金	88		
合同负债	89	61,052,613.76	49,549,855.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	90		
衍生金融负债	91		
应付票据	92		
应付账款	93	191,016,636.89	113,310,337.59
预收账款	94	78,453,406.81	497,001.40
△卖出回购金融资产款	95		
△应付手续费及佣金	96		
应付职工薪酬	97	43,058,254.85	50,601,058.08
应付税费	98	17,126,684.84	30,798,541.68
应付利息	99	22,286,834.79	-
应付股利	100	431,230.20	431,230.20
其他应付款	101	660,240,546.93	682,092,298.52
△应付分保账款	102		
△保险合同准备金	103		
△代理买卖证券款	104		
△代理承销证券款	105		
划分为持有待售的负债	106		
一年内到期的非流动负债	107	213,023,629.29	229,810,505.95
其他流动负债	108	124,158,025.51	105,294,706.98

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项 目	行次	期末余额	年初余额
流动负债合计	109	1,560,760,055.65	1,614,428,661.15
非流动负债	110		
长期借款	111	695,352,403.88	488,650,000.00
应付债券	112	1,179,221,478.84	1,206,108,980.74
租赁负债	113	31,670,086.57	24,196,622.95
长期应付款	114	11,310,000,000.00	11,310,000,000.00
长期应付职工薪酬	115		
专项应付款	116	7,816,591.09	7,816,591.09
预计负债	117	7,154,486.31	7,154,486.31
递延收益	118	16,806,577.91	17,029,193.46
递延所得税负债	119	57,073,837.86	51,587,259.98
其他非流动负债	120		
其中：特种储备基金	121		
非流动负债合计	122	13,305,095,462.46	13,112,543,134.53
负 债 合 计	123	14,865,855,518.11	14,726,971,795.68
所有者权益（或股东权益）：	124		
实收资本（股本）	125	1,150,040,000.00	1,150,040,000.00
国家资本	126		
其中：国有法人资本	127	1,150,040,000.00	1,150,040,000.00
集体资本	128		
民营资本	129		
其中：个人资本	130		
外商资本	131		
#减：已归还投资	132		
实收资本（或股本）净额	133	1,150,040,000.00	1,150,040,000.00
其他权益工具	134		
其中：优先股	135		
永续债	136		
资本公积	137	731,250,141.66	733,895,390.09
减：库存股	138		
其他综合收益	139	-42,610,825.00	-42,615,730.04
其中：外币报表折算差额	140		
专项储备	141		
盈余公积	142	221,478,718.92	221,478,718.92
其中：法定盈余公积	143	135,219,840.56	135,219,840.56
任意盈余公积	144	86,258,878.36	86,258,878.36
#储备基金	145		
#企业发展基金	146		
#利润归还投资	147		
一般风险准备	148		
未分配利润	149	889,970,246.93	784,481,808.42
归属于母公司所有者权益合计	150	2,950,128,282.51	2,847,280,187.39
少数股东权益	151	163,839,763.54	139,213,601.91
所有者权益合计	152	3,113,968,046.05	2,986,493,789.30
负债及股东权益总计	153	17,979,823,564.16	17,713,465,584.98

公司法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项 目	行次	期末余额	年初余额
流动资产：	1		
货币资金	2	175,142,580.62	145,156,129.35
△结算备付金	3		
△拆出资金	4		
交易性金融资产	5	87,732,180.10	84,022,798.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6		
衍生金融资产	7		
应收票据	8		
应收账款账面余额	9	4,618,874.49	36,833,766.62
减：坏账准备	10	4,246,130.79	5,863,130.79
应收账款	11	372,743.70	30,970,635.83
应收账款融资	12		
预付账款账面余额	13	3,025,952.64	7,379,106.99
减：坏账准备	14		
预付账款	15	3,025,952.64	7,379,106.99
△应收保费	16		
△应收分保账款	17		
△应收分保合同准备金	18		
应收利息	19	-	347,388.89
应收股利	20	-	20,353,600.00
其他应收款账面余额	21	36,448,839.36	55,049,008.50
减：坏账准备	22	23,632,224.52	17,970,881.61
其他应收款	23	12,816,614.84	37,078,126.89
△买入返售金融资产	24		
存货账面余额	25	70,675.55	69,045.08
减：存货跌价准备	26		
存货	27	70,675.55	69,045.08
合同资产	28		
划分为持有待售的资产	29		
一年内到期的非流动资产	30		
其他流动资产	31	4,145,714.00	3,830,615.13
流动资产合计	32	283,306,461.45	329,207,446.30
非流动资产：	33		
△发放贷款及垫款	34		
债权投资	35		
可供出售金融资产账面余额	36		
减：可供出售金融资产减值准备	37		
可供出售金融资产	38	-	-
其他债权投资	39		
持有至到期投资账面余额	40		
减：持有至到期投资减值准备	41		
持有至到期投资	42	-	-
长期应收款账面余额	43	16,763,270.35	16,763,270.35
减：长期应收款减值准备	44	3,714,581.00	3,714,581.00
长期应收款	45	13,048,689.35	13,048,689.35
长期股权投资账面余额	46	4,785,500,968.23	4,614,000,414.15
减：长期股权投资减值准备	47	-	-
长期股权投资	48	4,785,500,968.23	4,614,000,414.15
其他权益工具投资	49	9,484,876.95	9,484,876.95
其他非流动金融资产	50	214,974,886.35	214,974,886.35
投资性房地产账面余额	51	60,407,510.46	61,413,024.71
减：投资性房地产累计折旧	52	23,995,810.35	23,699,180.14
投资性房地产净值	53	36,411,700.11	37,713,844.57
减：投资性房地产减值准备	54		

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项 目	行次	期末余额	年初余额
投资性房地产	55	36,411,700.11	37,713,844.57
固定资产原价	56	49,847,054.96	49,996,495.47
减：累计折旧	57	20,115,896.17	19,235,891.39
固定资产净值	58	29,731,158.79	30,760,604.08
减：固定资产减值准备	59		
固定资产净额	60	29,731,158.79	30,760,604.08
在建工程账面余额	61		
减：在建工程减值准备	62		
在建工程	63		
工程物资	64		
固定资产清理	65		
生产性生物资产	66		
油气资产	67		
使用权资产	68		
无形资产账面余额	69	7,803,950.16	7,803,950.16
减：累计摊销	70	2,815,428.92	2,468,831.90
无形资产净值	71	4,988,521.24	5,335,118.26
减：无形资产减值准备	72		
无形资产	73	4,988,521.24	5,335,118.26
开发支出	74	3,083,871.04	3,083,871.04
商誉账面余额	75		
减：商誉减值准备	76		
商誉	77	-	-
长期待摊费用	78		
递延所得税资产	79	7,146,016.25	7,146,016.25
其他非流动资产	80	11,634,780,000.00	11,634,780,000.00
其中：特种储备物资	81		
非流动资产合计	82	16,739,150,688.31	16,570,328,321.00
资产总计	83	17,022,457,149.76	16,899,535,767.30
流动负债：	84		
短期借款	85	1,000,000.00	150,118,055.55
△向中央银行借款	86		
△吸收存款及同业存放	87		
△拆入资金	88		
合同负债	89		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	90		
衍生金融负债	91		
应付票据	92		
应付账款	93	346,094.90	357,046.00
预收账款	94	17,221,520.41	104,762.00
△卖出回购金融资产款	95		
△应付手续费及佣金	96		
应付职工薪酬	97	722,806.55	3,873,032.13
应付税费	98	84,774.92	692,964.10
应付利息	99	22,282,638.95	-
应付股利	100	-	
其他应付款	101	834,061,329.39	831,088,682.55
△应付分保账款	102		
△保险合同准备金	103		
△代理买卖证券款	104		
△代理承销证券款	105		
划分为持有待售的负债	106		
一年内到期的非流动负债	107	211,700,000.00	193,833,215.00
其他流动负债	108		

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	行次	期末余额	年初余额
流动负债合计	109	1,087,419,165.12	1,180,067,757.33
非流动负债	110		
长期借款	111	644,500,000.00	476,700,000.00
应付债券	112	1,179,221,478.84	1,206,108,980.74
租赁负债	113		
长期应付款	114	11,310,000,000.00	11,310,000,000.00
长期应付职工薪酬	115		
专项应付款	116	7,816,591.09	7,816,591.09
预计负债	117	7,154,486.31	7,154,486.31
递延收益	118		
递延所得税负债	119		
其他非流动负债	120		
其中：特种储备基金	121		
非流动负债合计	122	13,148,692,556.24	13,007,780,058.14
负债合计	123	14,236,111,721.36	14,187,847,815.47
所有者权益（或股东权益）：	124		
实收资本（股本）	125	1,150,040,000.00	1,150,040,000.00
国家资本	126		
其中：国有法人资本	127	1,150,040,000.00	1,150,040,000.00
集体资本	128		
民营资本	129		
其中：个人资本	130		
外商资本	131		
#减：已归还投资	132		
实收资本（或股本）净额	133	1,150,040,000.00	1,150,040,000.00
其他权益工具	134		
其中：优先股	135		
永续债	136		
资本公积	137	620,622,342.70	620,622,342.70
减：库存股	138		
其他综合收益	139	-9,196,496.77	-9,196,496.77
其中：外币报表折算差额	140		
专项储备	141		
盈余公积	142	221,478,718.92	221,478,718.92
其中：法定盈余公积	143	135,219,840.56	135,219,840.56
任意盈余公积	144	86,258,878.36	86,258,878.36
#储备基金	145		
#企业发展基金	146		
#利润归还投资	147		
一般风险准备	148		
未分配利润	149	803,400,863.55	728,743,386.98
归属于母公司所有者权益合计	150	2,786,345,428.40	2,711,687,951.83
少数股东权益	151		
所有者权益合计	152	2,786,345,428.40	2,711,687,951.83
负债及股东权益总计	153	17,022,457,149.76	16,899,535,767.30

公司法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

合并利润表

2025年1-6月

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、营业总收入	1	1,303,804,809.28	1,146,219,054.41
其中：营业收入	2	1,303,804,809.28	1,146,219,054.41
其中：主营业务收入	3	1,292,397,886.55	1,140,702,188.24
其他业务收入	4	11,406,922.73	5,516,866.17
△利息收入	5		
△已赚保费	6		
△手续费及佣金收入	7		
二、营业总成本	8	1,328,914,023.04	1,199,813,144.29
其中：营业成本	9	1,167,315,069.58	1,057,161,836.74
其中：主营业务成本	10	1,160,406,729.47	1,053,916,164.09
其他业务成本	11	6,908,340.11	3,245,672.65
△利息支出	12		
△手续费及佣金支出	13		
△退保金	14		
△赔付支出净额	15		
△提取保险合同准备金净额	16		
△保单红利支出	17		
△分保费用	18		
税金及附加	19	5,746,372.33	-1,866,442.85
销售费用	20	38,592,846.23	27,836,167.34
管理费用	21	76,908,433.58	70,931,610.37
研发费用	22	11,627,711.41	6,613,688.15
财务费用	23	28,723,589.91	39,136,284.54
其中：利息支出	24	30,430,493.22	42,334,855.83
汇兑净损失（汇兑净收益以“-”号填列）	25	70,052.51	
其他	26		
加：其他收益	27	4,163,141.24	621,248.26
投资收益（损失以“-”号填列）	28	132,154,518.34	168,245,217.62
其中：对联营和合企业投资收益	29	124,904,997.60	110,619,516.41
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	30		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	31		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	32		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	33	43,446,219.08	-413,093.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	34	-20,048,659.38	-10,465,131.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	35	-954,192.67	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	36	1,021,514.80	5,389.32
三、营业利润	37	134,673,327.65	104,399,540.14
加：营业外收入	38	956,079.85	1,186,275.58
其中：非流动资产处置利得	39		
非货币性资产交换利得（非货币性交易收益）	40		
政府补助（补贴收入）	41		
债务重组利得	42		
减：营业外支出	43	6,737,204.82	788,821.01
其中：非流动资产处置损失	44		
非货币性资产交换损失（非货币性交易损失）	45		
债务重组损失	46		
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	47	128,892,202.68	104,796,994.71

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表			
合并利润表			
2025年1-6月			
编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司		单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计	
项目	行次	本期金额	上年同期金额
减：所得税费用	48	13,618,421.14	4,566,855.40
五、净利润(亏损以“-”号填列)	49	115,273,781.54	100,230,139.31
归属于母公司所有者的净利润	50	105,488,438.51	98,477,823.08
少数股东本期损益	51	9,785,343.03	1,752,316.23
公司法定代表人：		主管会计工作负责人：	会计机构负责人：
			

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

母公司利润表

2025年1-6月

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	行次	本期金额	上年同期金额
一、营业总收入	1	1,018,630.35	1,232,219.45
其中：营业收入	2	1,018,630.35	1,232,219.45
其中：主营业务收入	3		
其他业务收入	4	1,018,630.35	1,232,219.45
△利息收入	5		
△已赚保费	6		
△手续费及佣金收入	7		
二、营业总成本	8	47,912,372.29	60,307,334.42
其中：营业成本	9	1,307,798.44	978,564.30
其中：主营业务成本	10		
其他业务成本	11	1,307,798.44	978,564.30
△利息支出	12		
△手续费及佣金支出	13		
△退保金	14		
△赔付支出净额	15		
△提取保险合同准备金净额	16		
△保单红利支出	17		
△分保费用	18		
税金及附加	19	318,032.99	481,091.91
销售费用	20	1,719,715.28	1,723,595.60
管理费用	21	13,818,172.42	14,273,375.39
研发费用	22	1,908,631.42	1,706,237.90
财务费用	23	28,840,021.74	41,144,469.32
其中：利息支出	24	25,201,946.73	39,424,487.99
汇兑净损失（汇兑净收益以“-”号填列）	25		
其他	26		
加：其他收益	27	460,021.73	19,376.34
投资收益（损失以“-”号填列）	28	122,088,270.47	103,716,038.44
其中：对联营和合企业投资收益	29	118,669,114.61	99,791,332.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	30		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	31		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	32		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	33	3,709,381.96	26,315.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）	34	1,617,000.00	2,502,588.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	35		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	36		8,038.02
三、营业利润	37	80,980,932.22	47,197,241.81
加：营业外收入	38		
其中：非流动资产处置利得	39		
非货币性资产交换利得（非货币性交易收益）	40		
政府补助（补贴收入）	41		
债务重组利得	42		
减：营业外支出	43	6,323,455.65	3,879.10
其中：非流动资产处置损失	44		
非货币性资产交换损失（非货币性交易损失）	45		
债务重组损失	46		
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	47	74,657,476.57	47,193,362.71

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表			
母公司利润表			
2025年1-6月			
编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司		单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计	
项目	行次	本期金额	上年同期金额
减：所得税费用	48	-	
五、净利润(亏损以“-”号填列)	49	74,657,476.57	47,193,362.71
归属于母公司所有者的净利润	50	74,657,476.57	47,193,362.71
少数股东本期损益	51	-	
公司法定代表人：		主管会计工作负责人：	会计机构负责人：
			

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

合并现金流量表

2025年1-6月

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项 目	行次	本年金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	1,395,383,967.41	1,206,932,019.95
△客户存款和同业存放款项净增加额	3		
△向中央银行借款净增加额	4		
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5		
△收到原保险合同保费取得的现金	6		
△收到再保业务现金净额	7		
△保户储金及投资款净增加额	8		
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	9		
△收取利息、手续费及佣金的现金	10		
△拆入资金净增加额	11		
△回购业务资金净增加额	12		
△代理买卖证券收到的现金净额	13		
收到的税费返还	14	83,491.31	1,057,801.79
收到其他与经营活动有关的现金	15	638,421,129.82	264,200,639.70
经营活动现金流入小计	16	2,033,888,588.54	1,472,190,461.44
购买商品、接受劳务支付的现金	17	1,232,809,626.83	1,134,540,219.01
△客户贷款及垫款净增加额	18		
△存放中央银行和同业款项净增加额	19		
△支付原保险合同赔付款项的现金	20		
△拆出资金净增加额	21		
△支付利息、手续费及佣金的现金	22		
△支付保单红利的现金	23		
支付给职工及为职工支付的现金	24	95,364,809.49	84,727,787.62
支付的各项税费	25	61,907,887.45	53,062,692.28
支付其他与经营活动有关的现金	26	779,048,655.12	286,819,158.08
经营活动现金流出小计	27	2,169,130,978.89	1,559,149,856.99
经营活动产生的现金流量净额	28	-135,242,390.35	-86,959,395.55
二、投资活动产生的现金流量：	29		
收回投资收到的现金	30	680,008,459.21	594,137,239.42
取得投资收益收到的现金	31	57,456,696.19	11,062,492.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32	13,190.00	62,418.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	33	11,749,577.63	1,800,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	34	30,000,000.00	18,112,737.00
投资活动现金流入小计	35	779,227,923.03	625,174,886.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36	4,849,549.25	2,816,657.10
投资支付的现金	37	565,504,814.96	620,339,020.15
△质押贷款净增加额	38		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39	38,589,250.26	-
支付其他与投资活动有关的现金	40	40,000,774.70	69,856.26
投资活动现金流出小计	41	648,944,389.17	623,225,533.51
投资活动产生的现金流量净额	42	130,283,533.86	1,949,353.14
三、筹资活动产生的现金流量：	43		
吸收投资收到的现金	44	4,000,000.00	2,856,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45	4,000,000.00	2,856,500.00
取得借款收到的现金	46	392,642,897.60	643,540,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	47	113,913.72	332,779.75

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

合并现金流量表

2025年1-6月

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项 目	行次	本年金额	上年同期金额
筹资活动现金流入小计	48	396,756,811.32	646,729,279.75
偿还债务所支付的现金	49	419,017,375.91	892,519,208.33
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	50	20,587,646.34	39,689,358.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51	4,000,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	52	1,229,088.12	1,616,785.82
筹资活动现金流出小计	53	440,834,110.37	933,825,353.01
筹资活动产生的现金流量净额	54	-44,077,299.05	-287,096,073.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	55	-6,941.38	-
五、现金及现金等价物净增加额	56	-49,043,096.92	-372,106,115.67
加：期初现金及现金等价物余额	57	643,101,622.21	712,556,347.54
六、期末现金及现金等价物余额	58	594,058,525.29	340,450,231.87

公司法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

母公司现金流量表

2025年1-6月

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项 目	行次	本年金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	65,822.70	15,545,163.00
△客户存款和同业存放款项净增加额	3		
△向中央银行借款净增加额	4		
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5		
△收到原保险合同保费取得的现金	6		
△收到再保业务现金净额	7		
△保户储金及投资款净增加额	8		
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	9		
△收取利息、手续费及佣金的现金	10		
△拆入资金净增加额	11		
△回购业务资金净增加额	12		
△代理买卖证券收到的现金净额	13		
收到的税费返还	14		
收到其他与经营活动有关的现金	15	828,616,223.47	862,318,789.52
经营活动现金流入小计	16	828,682,046.17	877,863,952.52
购买商品、接受劳务支付的现金	17	1,014,130.84	810,547.03
△客户贷款及垫款净增加额	18		
△存放中央银行和同业款项净增加额	19		
△支付原保险合同赔付款项的现金	20		
△拆出资金净增加额	21		
△支付利息、手续费及佣金的现金	22		
△支付保单红利的现金	23		
支付给职工及为职工支付的现金	24	12,386,509.12	14,223,840.50
支付的各项税费	25	1,355,472.05	1,810,579.02
支付其他与经营活动有关的现金	26	833,341,055.60	691,499,235.75
经营活动现金流出小计	27	848,097,167.61	708,344,202.30
经营活动产生的现金流量净额	28	-19,415,121.44	169,519,750.22
二、投资活动产生的现金流量：	29		
收回投资收到的现金	30	24,515,554.25	557,662.75
取得投资收益收到的现金	31	76,598,455.36	5,014,683.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32		22,242.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	33	16,798,343.58	
收到其他与投资活动有关的现金	34		
投资活动现金流入小计	35	117,912,353.19	5,594,588.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36	4,294.69	429,732.13
投资支付的现金	37	73,319,100.00	118,413,740.00
△质押贷款净增加额	38		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	39		
支付其他与投资活动有关的现金	40		
投资活动现金流出小计	41	73,323,394.69	118,843,472.13
投资活动产生的现金流量净额	42	44,588,958.50	-113,248,883.51
三、筹资活动产生的现金流量：	43		
吸收投资收到的现金	44		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	45		
取得借款收到的现金	46	251,000,000.00	560,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	47		

四川省国有资产经营投资管理有限责任公司2025年半年度报表

母公司现金流量表

2025年1-6月

编制单位：四川省国有资产经营投资管理有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项 目	行次	本年金额	上年同期金额
筹资活动现金流入小计	48	251,000,000.00	560,000,000.00
偿还债务所支付的现金	49	233,700,000.00	825,510,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	50	12,487,385.79	37,458,987.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51		
支付其他与筹资活动有关的现金	52		
筹资活动现金流出小计	53	246,187,385.79	862,968,987.43
筹资活动产生的现金流量净额	54	4,812,614.21	-302,968,987.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	55	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	56	29,986,451.27	-246,698,120.72
加：期初现金及现金等价物余额	57	145,156,129.35	358,851,215.64
六、期末现金及现金等价物余额	58	175,142,580.62	112,153,094.92

公司法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

