

**泸州市兴泸投资集团有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2020 年)**

二〇二一年四月

## 重要提示

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

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

四川华信（集团）会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买我公司债券之前，应认真考虑下述各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读15兴泸债、17兴泸01、17兴泸03、18兴泸01、18兴泸02、20兴泸01、21兴泸01、21兴泸02、21兴泸03募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### 一、经济周期风险

公司所从事的城市基础设施建设、小额贷款、担保服务等板块的经营活动均受经济周期影响。如果出现经济增长速度放缓、停滞或衰退，将可能使本公司的经营效益下降，现金流减少。

### 二、产业政策风险

国家宏观调控政策等变动均会对本公司收入和利润产生重要的影响，国家的固定资产投资、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策、地方政府支持政策调整等方面的变化将会在一定程度上影响发行人的正常经营活动。

### 三、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。在市场利率发生波动时，可能影响债券的投资收益水平。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	17
三、 报告期内资信评级情况.....	19
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	21
五、 偿债计划.....	24
六、 专项偿债账户设置情况.....	26
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	27
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	27
第三节 业务经营和公司治理情况.....	30
一、 公司业务和经营情况.....	30
二、 投资状况.....	31
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	31
四、 公司治理情况.....	31
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	32
第四节 财务情况.....	33
一、 财务报告审计情况.....	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	33
三、 合并报表范围调整.....	33
四、 主要会计数据和财务指标.....	33
五、 资产情况.....	35
六、 负债情况.....	37
七、 利润及其他损益来源情况.....	39
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	39
九、 对外担保情况.....	39
第五节 重大事项.....	39
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	39
二、 关于破产相关事项.....	39
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	39
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	40
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	40
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	41
第八节 备查文件目录.....	42
财务报表.....	44
附件一： 发行人财务报表.....	44
担保人财务报表.....	57

## 释义

本公司、公司、发行人	指	泸州市兴泸投资集团有限公司
15 兴泸债	指	发行人发行的总额为人民币 10 亿元的 2015 年泸州市兴泸投资集团有限公司公司债券。
17 兴泸 01	指	发行人发行的总额为人民币 10 亿元的泸州市兴泸投资集团有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）。
17 兴泸 03	指	发行人发行的总额为人民币 7 亿元的泸州市兴泸投资集团有限公司 2017 年公开发行公司债券（第二期）。
18 兴泸 01	指	发行人发行的总额为人民币 8.6 亿元的泸州市兴泸投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）。
18 兴泸 02	指	发行人发行的总额为人民币 1.4 亿元的泸州市兴泸投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）。
20 兴泸 01	指	发行人发行的总额为人民币 6.5 亿元的泸州市兴泸投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。
21 兴泸 01	指	发行人发行的总额为人民币 7 亿元的泸州市兴泸投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
21 兴泸 02	指	发行人发行的总额为人民币 2 亿元的泸州市兴泸投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
21 兴泸 03	指	发行人发行的总额为人民币 4 亿元的泸州市兴泸投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《泸州市兴泸投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告》
15 兴泸债募集说明书	指	《2015 年泸州市兴泸投资集团有限公司公司债券募集说明书》
17 兴泸 01 募集说明书	指	《泸州市兴泸投资集团有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
17 兴泸 03 募集说明书	指	《泸州市兴泸投资集团有限公司 2017 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》
18 兴泸 01、18 兴泸 02 募集说明书	指	《泸州市兴泸投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
20 兴泸 01 募集说明书	指	《泸州市兴泸投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
21 兴泸 01 募集说明书	指	《泸州市兴泸投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
21 兴泸 02、21 兴泸 03 募集说明书	指	《泸州市兴泸投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》

15 兴泸债《债券持有人会议规则》	指	《2015 泸州市兴泸投资集团有限公司公司债券债券持有人会议规则》
17 兴泸 01、17 兴泸 03、18 兴泸 01、18 兴泸 02《债券持有人会议规则》	指	《泸州市兴泸投资集团有限公司 2016 年公司债券债券持有人会议规则》
20 兴泸 01、21 兴泸 01、21 兴泸 02、21 兴泸 03《债券持有人会议规则》	指	《泸州市兴泸投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》
15 兴泸债《债权代理协议》	指	《2015 年泸州市兴泸投资集团有限公司公司债券债权代理协议》
17 兴泸 01、17 兴泸 03、18 兴泸 01、18 兴泸 02《债券受托管理协议》	指	《泸州市兴泸投资集团有限公司 2016 年公司债券受托管理协议》
20 兴泸 01、21 兴泸 01、21 兴泸 02、21 兴泸 03《债券受托管理协议》	指	《泸州市兴泸投资集团有限公司 2020 年面向专项投资者公开发行公司债券受托管理协议》
15 兴泸债主承销商	指	国开证券有限责任公司
17 兴泸 01 主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
17 兴泸 03 主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
18 兴泸 01 主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
18 兴泸 02 主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
20 兴泸 01 主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
21 兴泸 01 主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
21 兴泸 02、21 兴泸 03 主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
15 兴泸债债权代理人	指	国家开发银行股份有限公司四川省分行
17 兴泸 01 债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
17 兴泸 03 债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
18 兴泸 01 债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
18 兴泸 02 债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
20 兴泸 01 债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
21 兴泸 01 债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
21 兴泸 02、21 兴泸 03 债券受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
15 兴泸债监管银行	指	国家开发银行股份有限公司四川省分行
17 兴泸 01 监管银行	指	中国建设银行股份有限公司泸州分行
17 兴泸 03 监管银行	指	中国建设银行股份有限公司泸州分行
18 兴泸 01 监管银行	指	中国建设银行股份有限公司泸州分行
18 兴泸 02 监管银行	指	中国建设银行股份有限公司泸州分行
20 兴泸 01 监管银行	指	中国工商银行股份有限公司泸州分行、招商银行股份有限公司泸州分行
21 兴泸 01 监管银行	指	中国工商银行股份有限公司泸州分行、招商银行股份有限公司泸州分行
21 兴泸 02、21 兴泸 03 监管银行	指	中国工商银行股份有限公司泸州分行、成都银行泸州分行
15 兴泸债资信评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
17 兴泸 01 资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
17 兴泸 03 资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
18 兴泸 01 资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司

18 兴泸 02 资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
20 兴泸 01 资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
21 兴泸 01 资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
21 兴泸 02、21 兴泸 03 资信评级机构	指	联合资信评估股份有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	泸州市兴泸投资集团有限公司章程
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	泸州市兴泸投资集团有限公司
中文简称	兴泸集团
外文名称（如有）	LUZHOUXINGLUINVESTMENTGROUPCO.,LTD
外文缩写（如有）	LZXLJT
法定代表人	代志伟
注册地址	四川省泸州市 江阳区酒城三段 17 号
办公地址	四川省泸州市 江阳区酒城三段 17 号
办公地址的邮政编码	646000
公司网址	<a href="http://www.lzxljt.com/">http://www.lzxljt.com/</a>
电子信箱	LZ_XLJT@163.COM

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈兵
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	泸州市江阳区酒城三段 17 号兴泸集团大厦
电话	0830-2294584
传真	0830-2294584
电子信箱	chenbing@163.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 中国债券信息网 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	泸州市兴泸投资集团有限公司

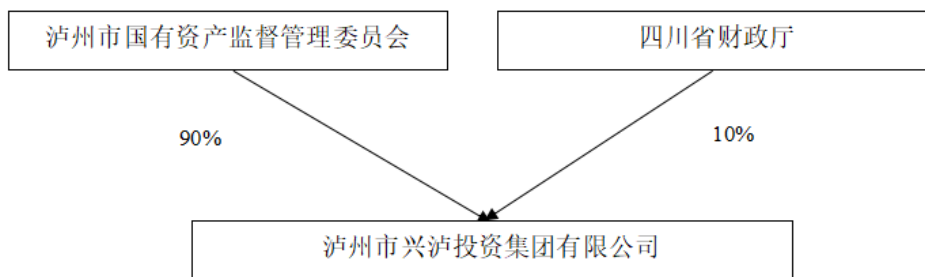


#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：泸州市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：泸州市国有资产监督管理委员会

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



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

根据泸州市国资委委员会通知，代志伟同志任泸州市兴泸投资集团有限公司董事长。李亮同志任泸州市兴泸投资集团有限公司总经理。杨晓彬同志任泸州市兴泸投资集团有限公司外部监事；张斌同志不再担任泸州市兴泸投资集团有限公司外部监事。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	成都市洗面桥街18号金茂礼都南28楼
签字会计师姓名	李武林、刘小平

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1580125、127179
债券简称	15兴泸债
名称	国家开发银行股份有限公司四川省分行
办公地址	成都市高新区天泰路120号
联系人	赵义洲
联系电话	028-86029664

债券代码	143133
债券简称	17 兴泸 01
名称	中信建设证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	曾阳阳
联系电话	010-65608079

债券代码	143414
债券简称	17 兴泸 03
名称	中信建设证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	曾阳阳
联系电话	010-65608079

债券代码	143665
债券简称	18 兴泸 01
名称	中信建设证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	曾阳阳
联系电话	010-65608079

债券代码	143672
债券简称	18 兴泸 02
名称	中信建设证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	曾阳阳
联系电话	010-65608079

债券代码	175081
债券简称	20 兴泸 01
名称	中信建设证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	曾阳阳
联系电话	010-65608079

债券代码	175635
债券简称	21 兴泸 01
名称	中信建设证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	曾阳阳
联系电话	010-65608079

债券代码	188028
债券简称	21 兴泸 02
名称	中信建设证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	曾阳阳
联系电话	010-65608079

债券代码	188029
债券简称	21 兴泸 03
名称	中信建设证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	曾阳阳
联系电话	010-65608079

### （三）资信评级机构

债券代码	1580125、127179
债券简称	15 兴泸债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	143133
债券简称	17 兴泸 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 1201

债券代码	143414
债券简称	17 兴泸 03
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 1201

债券代码	143665
债券简称	18 兴泸 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 1201

债券代码	143672
债券简称	18 兴泸 02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 1201

债券代码	175081
债券简称	20 兴泸 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 1201

债券代码	175635
债券简称	21 兴泸 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 1201

债券代码	188028
债券简称	21 兴泸 02
名称	联合资信评估股份有限公司

办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 1201
债券代码	188029
债券简称	21 兴泸 03
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 1201

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、 债券 代码	1580125 、 127179	143133	143414	143665	143672	175081	175635	188028	188029
2、 债券 简称	15 兴泸 债	17 兴 泸 01	17 兴 泸 03	18 兴 泸 01	18 兴 泸 02	20 兴泸 01	21 兴 泸 01	21 兴 泸 02	21 兴 泸 03
3、 债券 名称	2015 泸 州市兴 泸投资 集团有 限公司 公司债 券	泸州市 兴泸投 资集团 有限公 司 2017 年公开 发行公 司债券 （第一 期）	泸州市 兴泸投 资集团 有限公 司 2017 年公开 发行公 司债券 （第二 期）	泸州市 兴泸投 资集团 有限公 司 2018 年公开 发行公 司债券 （第一 期）品 种一	泸州市 兴泸投 资集团 有限公 司 2018 年公开 发行公 司债券 （第一 期）品 种二	泸州市 兴泸投 资集团 有限公 司 2020 年公开 发行公 司债券 （第一 期）	泸州市 兴泸投 资集团 有限公 司 2021 年公开 发行公 司债券 （第一 期）	泸州市 兴泸投 资集团 有限公 司 2021 年公开 发行公 司债券 （第二 期）（ 品种一 ）	泸州市 兴泸投 资集团 有限公 司 2021 年公开 发行公 司债券 （第二 期）（ 品种二 ）
4、 发行 日	2015 年 4 月 23 日	2017 年 6 月 7 日	2017 年 11 月 24 日	2018 年 6 月 7 日	2018 年 6 月 7 日	2020 年 8 月 28 日	2021 年 1 月 13 日	2021 年 4 月 19 日	2021 年 4 月 19 日
5、 是否 设置	否	是	是	是	是	是	是	是	否

回售条款									
6、最近回售日	-	-	-	2021年6月7日	2023年6月7日	2021年8月31日	2024年1月13日	2024年4月19日	-
7、到期日	2025年4月23日	2022年6月7日	2022年11月24日	2021年6月7日	2023年6月7日	2025年8月31日	2026年1月13日	2026年4月19日	2026年4月19日
8、债券余额	7.00	10.00	7.00	8.60	1.40	6.50	7.00	2.50	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.41	3.25	3.82	6.03	6.40	4.00	3.94	3.80	4.40
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，本期债券从发行后第三年起，即从债券存续期内第3、4、5、6年分别按照债券发行总额10%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，附第5年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

	的比例偿还本金，自存续期内第7、8、9、10年分别按照债券发行总额15%的比例偿还本金，后8年利息随本金一起支，年度付息款自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息								
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向专业投资者交易的债券	面向专业投资者交易的债券	面向专业投资者交易的债券	面向专业投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	本期债券已于2016年4月23日至2019年4月23日期间共计兑付4次利息，不存在兑付兑息违约情况	本期债券已于2018年6月7日至2019年6月7日期间共计兑付2次利息，不存在兑付兑息违约情况	本期债券已于2018年11月24日至2019年11月24日期间共计兑付2次利息，不存在兑付兑息违约情况	本期债券已于2019年6月7日完成首次利息兑付工作，不存在兑付兑息违约情况	本期债券已于2019年6月7日完成首次利息兑付工作，不存在兑付兑息违约情况	报告期内尚未到首次付息日	报告期内尚未到首次付息日	报告期内尚未到首次付息日	报告期内尚未到首次付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无	报告期内发行人将票面利率由5.7%调整至3.25%	报告期内发行人将票面利率由5.98%调整至3.82%	无	无	无	无	无	无
15、报告期内投资者回售	无	报告期内投资者回售金额29500万元，发行人对回售部分债券29500	报告期内投资者回售金额29600万元，发行人对回售部分债券29600	无	无	无	无	无	无

选择权的触发及执行情况		万元完成转售	万元完成转售						
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无	无	无	无	无	无	无	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权	无	无	无	无	无	无	无	无	无



的触发及执行情况									
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无	无	无	无	无	无	无	无	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580125、127179

债券简称	15 兴泸债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 10 亿元，已用 10 亿元，其中 4.2 亿元用于泸州市中心城区棚户区改造项目（一期）、1.5 亿元用于泸州市垃圾焚烧发电厂项目、1 亿元用于泸州市城东污水处理厂工程、0.8 亿元用于泸州市城南污水处理厂、2.5 亿元用于沱四桥。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143133

债券简称	17 兴泸 01
------	----------

募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	偿还公司债券 14 兴泸 PPN002
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143414

债券简称	17 兴泸 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	偿还公司债券 12 兴泸集 MTN1
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143665、143672

债券简称	18 兴泸 01、18 兴泸 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	5 亿元用于偿还到期债务，5 亿元用于补充流动资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175081

债券简称	20 兴泸 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	4.7 亿元用于偿还有息债务，1.8 亿元用于补充流动资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175635

债券简称	21 兴泸 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7
募集资金期末余额	7
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	偿还公司债券 11 兴泸债
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188028、188029

债券简称	21 兴泸 02、21 兴泸 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.5
募集资金期末余额	6.5
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	偿还公司有息负债
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1580125、127179
债券简称	15 兴泸债
评级机构	鹏元资信评估有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	143133
------	--------

债券简称	17 兴泸 01
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 16 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	143414
债券简称	17 兴泸 03
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 16 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	143665、143672
债券简称	18 兴泸 01、18 兴泸 02
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 16 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	175081
债券简称	20 兴泸 01
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020 年 5 月 29 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+

评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	175635
债券简称	21 兴泸 01
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2021 年 1 月 5 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	188028、188029
债券简称	21 兴泸 02、21 兴泸 03
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2021 年 4 月 9 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

**（二） 主体评级差异**

适用 不适用

**四、增信机制及其他偿债保障措施情况**

**（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况**

**1. 保证担保**

**1) 法人或其他组织保证担保**

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：1580125、127179

债券简称	15 兴泸债
其他偿债保障措施概述	发行人良好的财务状况和充足的可变现资产等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143133

债券简称	17 兴泸 01
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143414

债券简称	17 兴泸 03
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143665

债券简称	18 兴泸 01
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143672

债券简称	18 兴泸 02
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：175081

债券简称	20 兴泸 01
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：175635

债券简称	21 兴泸 01
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响	不适用

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：188028

债券简称	21 兴泸 02
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：188029

债券简称	21 兴泸 03
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：1580125、127179

债券简称	15 兴泸债
偿债计划概述	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，本期债券从发行后第三年起，即从债券存续期内第 3、4、5、6 年分别按照债券发行总额 10%的比例偿还本金，自存续期内第 7



	、8、9、10年分别按照债券发行总额15%的比例偿还本金，后8年利息随本金一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143133

债券简称	17兴泸01
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143414

债券简称	17兴泸03
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143665

债券简称	18兴泸01
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143672

债券简称	18兴泸02
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：175081

债券简称	20兴泸01
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

相关承诺执行	
--------	--

债券代码：175635

债券简称	21 兴泸 01
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：188028

债券简称	21 兴泸 02
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：188029

债券简称	21 兴泸 03
偿债计划概述	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：1580125、127179

债券简称	15 兴泸债
账户资金的提取情况	本期债券存续期的第一年至第二年发行人应提取当期应付债券利息作为偿债资金；债券存续期的第三年至第六年，发行人应分别提取债券发行总额的 10%以及当期应付债券利息作为偿债资金；债券存续期的第七年至第十年，发行人应分别提取债券发行总额的 15%以及当期应付债券利息作为偿债资金。发行人将在本期债券付息日或兑付日前 10 个工作日提取偿债资金存入偿债账户，并将切实保障偿债资金按时、足额提取。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1580125、127179
债券简称	15兴泸债
债券受托管理人名称	国家开发银行股份有限公司四川省分行
受托管理人履行职责情况	公司聘请了国家开发银行股份有限公司四川省分行作为本期债券的债权代理人，并与其签订了《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》，债权代理人监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权人代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/ <a href="https://www.chinabond.com.cn">https://www.chinabond.com.cn</a>

债券代码	175635
债券简称	21兴泸01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了中信建投证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人，并与其签订了《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》，受托管理人监管发行人的募集资金使用和债券偿付情况，持续关注发行人偿债能力，较好地履行了受托管理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

债券代码	188028
债券简称	21兴泸02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了中信建投证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人，并与其签订了《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》，受托管理人监管发行人的募集资金使用和债券偿付情况，持续关注发行人偿债能力，较好地履行了受托管理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

债券代码	188029
债券简称	21 兴泸 03
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了中信建投证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人，并与其签订了《受托管理协议》和《债权持有人会议规则》，受托管理人监管发行人的募集资金使用和债券偿付情况，持续关注发行人偿债能力，较好地履行了受托管理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

债券代码	143133
债券简称	17 兴泸 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了中信建投证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人，并与其签订了《受托管理协议》和《债权持有人会议规则》，受托管理人监管发行人的募集资金使用和债券偿付情况，持续关注发行人偿债能力，较好地履行了受托管理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

债券代码	143414
债券简称	17 兴泸 03
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了中信建投证券股份有限公司作为本期债券的受

	托管理人，并与其签订了《受托管理协议》和《债权持有人会议规则》，受托管理人监管发行人的募集资金使用和债券偿付情况，持续关注发行人偿债能力，较好地履行了受托管理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

债券代码	143665
债券简称	18兴泸01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了中信建投证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人，并与其签订了《受托管理协议》和《债权持有人会议规则》，受托管理人监管发行人的募集资金使用和债券偿付情况，持续关注发行人偿债能力，较好地履行了受托管理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

债券代码	143672
债券简称	18兴泸02
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了中信建投证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人，并与其签订了《受托管理协议》和《债权持有人会议规则》，受托管理人监管发行人的募集资金使用和债券偿付情况，持续关注发行人偿债能力，较好地履行了受托管理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

泸州市兴泸投资集团有限公司是泸州市政府从事城市基础设施投融资、建设管理以及国有资产经营管理等业务的运营主体。公司经营范围：从事能源、交通、基础设施、支柱产业及高新技术产业的投资；对公用企业、经营性项目进行参股、控股；对授权的国有资产进行经营、管理，并通过资本营运，开展投资、融资业务；开发建设、投资理财的信息咨询及委托代理业务；景区、公园、停车场的管理、服务。

##### （二）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况亿元

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比(%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比(%)
城市服务	21.49	12.17	43.37	39.02	19.57	11.28	42.36	37.33
交通运营	2.40	0.00	100.00	4.36	2.18	0.00	100.00	4.16
城市建设	4.55	3.46	23.96	8.26	5.22	6.72	-28.74	9.96
金融服务	26.63	26.03	2.25	48.36	25.46	25.14	1.26	48.56
合计	55.07	41.66	24.35	-	52.43	43.14	17.72	-

##### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司非生产制造型企业

##### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

（1）城市建设：成本较上年同期减少 49%，毛利率较上年同期减少 183%，主要一是限价房已基本分房完毕，限价房销售收入同比减少 2.2 亿元，限价房成本同比减少 3.66 亿元，收入小于成本是由限价房不盈利的属性决定的，收入与成本之差额由财政补足；二是部分工程因业主原因未确认工程进度，未达收入确认节点。

（2）交通运营：毛利率较上年同期增加 179%，主要是上年同期公交客运、货物运输、驾考培训和广告收入受疫情影响较大，收入减少；固定折旧人工等公交运营成本产生致毛利率较低，本期业务恢复性增长。

##### （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 105,768 万元，占报告期内销售总额 18.29%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额 50,958 万元，占报告期内采购总额 11.67%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名

称

适用 不适用

其他说明

无

#### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

#### （五） 公司未来展望

2021 年是“十四五”规划开局之年，是向第二个百年奋斗目标进军之年，也是兴泸集团迈上千亿台阶之年。兴泸集团将紧紧围绕市委、市政府“全面融入成渝双城经济圈建设”各项部署，按照“三个提速”要求，立足城市综合运营商功能定位，牢固树立经营城市、服务城市理念，充分利用市场需求回暖时机，统筹推进国有企业优化重组、核心产业协同发展等重点工作，高质高效实现国有资产保值增值目标，全力以赴为泸州建成全省和成渝地区经济副中心贡献力量。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

本公司严格按照《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力：

#### 1、业务方面

本公司拥有独立、完整的业务体系和直接面向市场经营能力，持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，并拥有足够的资金、设备及员工，不依赖于控股股东。

#### 2、资产方面

本公司资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。本公司对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害本公司利益的情形。

### 3、人员方面

本公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与股东单位完全分离。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

### 4、财务方面

本公司实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。本公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，履行公司自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东干预财务管理的情况。本公司最近三年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方违规提供担保的情形。

### 5、机构方面

本公司法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预公司经营活动的情况。

#### （二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

#### （三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

#### （四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

#### （一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

非经营性往来款主要为政府部门及其他单位的资金拆借款

#### （二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

#### （三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：12.46，占合并口径净资产的比例（%）：2.6，是否超过合并口径净资产的10%：是 否



（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	9,303,692.02	8,877,287.23	4.80	
2	总负债	4,525,548.04	4,341,247.55	4.25	
3	净资产	4,778,143.98	4,536,039.68	5.34	
4	归属母公司股东的净资产	3,962,690.17	3,830,992.74	3.44	
5	资产负债率（%）	48.64	48.90	-0.53	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	49.26	49.54	-0.57	
7	流动比率	3.23	3.40	-5.00	
8	速动比率	1.82	1.87	-2.67	
9	期末现金及现金等价物余额	701,896.16	756,799.89	-7.25	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	578,286.94	537,756.58	7.54	
2	营业成本	436,800.03	438,993.36	-0.50	
3	利润总额	243,071.70	213,231.61	13.99	
4	净利润	227,277.43	202,762.03	12.09	
5	扣除非经常性损益后净利润	227,277.43	203,719.29	11.56	
6	归属母公司股东的净利润	200,346.18	178,986.46	11.93	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	385,889.04	349,401.40	10.44	
8	经营活动产生的现金流净额	56,763.44	-18,850.12	-401.13	主要系减少购买土地支出
9	投资活动产生的现金流净额	-20,507.91	-29,951.12	31.53	主要系收回对外借款
10	筹资活动产生的现金流净额	-91,145.42	-259,460.64	-64.87	主要系本期对外融资增加所导致
11	应收账款周转率	3.53	3.85	-8.31	
12	存货周转率	0.47	1.66	-71.69	主要系存货中开发成本增加
13	EBITDA全部债务比	0.10	0.1	0.00	
14	利息保障倍数	3.49	3.22	8.39	
15	现金利息保障倍数	0.74	0.92	-19.57	
16	EBITDA利息倍数	3.95	3.64	8.52	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00	100	0.00	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

- 1.经营活动产生的现金流净额本年为 5.67 亿元，较上年末增幅 401.13%，主要系减少购买土地支出；
- 2.投资活动产生的现金流净额为-2.05 亿元，较上年末增幅 31.53%，主要系收回对外借款；
- 3.筹资活动产生的现金流净额为-9.11 亿元，较上年末增幅 64.87%，主要系本期融资流入增加。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	821,698.35	892,752.00	-7.96	
发放贷款及垫款	104,865.48	72,422.00	44.8	主要系发放小额贷款增加
应收票据	1,675.44	486	244.74	主要系旗下公司应收票据增加
应收账款	161,136.29	166,738.00	-3.36	
预付账款	100,150.00	89,140.00	12.35	
其他应收款	307,186.39	336,718.00	-8.77	
存货	1,257,933.42	1,223,277.00	2.83	
一年内到期的非流动资产	76,000.00	74,546.00	1.95	
其他流动资产	49,753.44	60,746.00	-18.1	
可供出售金融资产	978,894.93	838,886.00	16.69	
持有至到期投资	54,005.00	64,749.00	-16.59	
长期应收款	1,242,330.72	1,192,222.00	4.2	
长期股权投资	2,156,494.83	2,109,425.00	2.23	
投资性房地产	200,325.36	126,220.00	58.71	主要系本期合并文旅投增加
固定资产	637,980.70	540,234.00	18.09	
在建工程	532,325.78	564,899.00	-5.77	
无形资产	109,054.73	105,337.00	3.53	
开发支出	175	-	-	
商誉	8,187.41	7,996.00	2.39	
长期待摊费用	7,297.60	6,000.00	21.63	
递延所得税资产	6,087.83	4,261.00	42.87	
其他非流动资产	490,133.29	400,231.00	22.46	

#### 2.主要资产变动的原因

- （1）发放贷款及垫款本期末 10.49 亿元，较上年末增加 44.80%，主要系发放小额贷款增加；
- （2）应收票据本期末 0.17 亿元，较上年末增加 244.74%，主要系旗下公司应收票据增加；
- （3）投资性房地产本期末 20.03 亿元，较上年末增加 58.71%，主要系本期合并文旅投增加；
- （4）递延所得税资产本期末 0.61 亿元，较上年末增加 42.87%，主要系计提各类坏账准备增加。

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：1,624,376.76 万元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	119,802.19			存出保证金
存货	738,423.69		江投公司用土地及商品房为其在国开行贷款提供抵质押	尚未开发的土地
可供出售金融资产	221,808.98		交投集团为将持有川南城际铁路有限责任公司股权为其取得30年期银团贷款提供股权质押担保	取得部分全民所有制公司时资不抵债，做备查登记。
长期股权投资	393,532.36		兴泸集团以持有泸州老窖1.02股为发行的11兴泸债提供股权质押担保	兴泸集团持有航发集团1.9亿股权尚未完成工商登记手续
投资性房地产	74,993.91		受限金额2.14亿元，文旅集团为其泸州银行贷款提供抵质押	未办妥产权证书，受限金额5.36亿元
固定资产	64,456.44		受限金额0.12亿元，江投集团为其国开行贷款提供抵质押	未办妥产权证书，受限金额6.33亿元
无形资产	6,538.04		受限金额0.15亿元，为水务集团为其银行贷款提供质押担保	未办妥产权证书，受限金额0.5亿元
应收账款	3,318.43		为水务集团为其银行贷款提供质押担保	
其他非流动资产	1,502.72			
合计	1,624,376.76		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额50%

□适用 √不适用

## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	98,595.00	93,155.00	5.84	-
应付票据	16,377.14	15,990.80	2.42	-
应付账款	127,818.05	133,234.49	-4.07	-
预收款项	99,026.47	75,714.25	30.79	主要系经营产生的预收款项增加
应付职工薪酬	21,320.69	17,003.71	25.39	-
应交税费	12,235.96	8,648.63	41.48	主要系应交企业所得税增加
其他应付款	161,849.00	155,246.72	4.25	-
一年内到期的非流动负债	354,970.49	359,151.64	-1.16	-
长期借款	1,182,608.85	1,043,424.86	13.34	-
应付债券	1,065,065.54	985,455.85	8.08	-
长期应付款	1,301,609.60	1,338,604.08	-2.76	-
预计负债	1,448.90	442.13	227.71	主要系摩尔商场事故预计损失
递延收益	65,937.42	105,781.11	-37.67	主要系结转损益递延收益减少
递延所得税负债	16,684.93	9,394.28	77.61	主要系应纳税暂时性差异产生的影响

#### 2.主要负债变动的原因

- （1）预收账款本期末 9.9 亿元，较上年末增加 30.79%，主要系经营产生的预收款项增加；
- （2）应交税费本期末 1.22 亿元，较上年末增加 41.48%，主要系应交企业所得税增加；
- （3）预计负债本期末 0.14 亿元，较上年末增加 227%，主要系摩尔商场事故预计损失；
- （4）递延收益本期末 6.6 亿元，较上年末减少 37.67%，主要系结转损益递延收益减少；
- （5）递延所得税负债本期末 1.67 亿元，较上年末增加 77%，主要系应纳税暂时性差异产生的影响

### （二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 391.01 亿元，上年末有息借款总额 372.52 亿元，借款总额总比变动 4.96%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款

金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2021 年公司计划以债券市场和银行融资相结合来筹集资金满足经营周转和债务置换的需求。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
渤海银行	3.50	0.00	3.50
成都银行	1.50	1.00	0.50
工商银行	34.15	28.06	6.09
光大银行	11.10	2.10	9.00
国家开发银行	80.10	58.20	21.90
国开发展基金有限公司	8.11	8.11	0.00
汇丰银行	1.50	1.00	0.50
建设银行	54.92	12.18	42.74
交通银行	44.98	4.80	40.18
乐山市商业银行	4.00	0.00	4.00
泸州农村商业银行股份有限公司	0.50	0.50	0.00
泸州农商行	4.36	3.86	0.50
泸州市商业银行	1.00	1.00	0.00
农发行	0.74	0.74	0.00
天津银行泸州分行	6.00	6.00	0.00
兴业银行	2.80	1.45	1.35
邮政储蓄银行	16.60	2.00	14.60
长城华西银行	4.47	4.47	0.00
招商银行	4.02	1.79	2.23
中国银行	2.60	1.01	1.59

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	40.50	2.40	38.10
合计	327.45	-	186.78

上年末银行授信总额度：289 亿元，本报告期末银行授信总额度 327.45 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：38.45 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

37 亿元

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：24.31 亿元

报告期非经常性损益总额：0.12 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

### 九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：122 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：14 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

**四、其他重大事项的信息披露情况**

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

**（一）法规要求披露的事项**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
其他事项	上交所网站	2020年7月20日	信息披露事务负责人变更	无影响

**（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

无

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**

**一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人**

适用 不适用

**四、发行人为永续期公司债券发行人**

适用 不适用

**五、其他特定品种债券事项**

无



## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为泸州市兴泸投资集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2020年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,216,983,528.26	8,927,520,959.82
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	-	-
发放贷款及垫款	1,048,654,847.54	724,221,241.67
应收票据	16,754,386.47	4,860,000.00
应收账款	1,611,362,891.84	1,667,385,433.81
应收款项融资	-	-
预付款项	1,001,499,991.66	891,401,496.60
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	3,071,863,933.12	3,367,177,458.27
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	12,579,334,190.75	12,232,769,569.72
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	760,000,000.00	745,460,000.00
其他流动资产	497,534,433.90	607,461,370.32
流动资产合计	28,803,988,203.54	29,168,257,530.21
<b>非流动资产：</b>	-	-
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	9,788,949,344.05	8,388,866,133.52
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	540,050,000.00	647,492,473.79
长期应收款	12,423,307,240.74	11,922,218,713.27

长期股权投资	21,564,948,315.10	21,094,249,362.22
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	2,003,253,610.69	1,262,204,392.53
固定资产	6,379,806,994.92	5,402,345,310.34
在建工程	5,323,257,800.54	5,648,993,003.47
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	1,090,547,301.62	1,053,369,129.60
开发支出	1,750,000.00	-
商誉	81,874,138.17	79,963,138.17
长期待摊费用	72,976,030.65	59,998,537.73
递延所得税资产	60,878,295.69	42,607,292.71
其他非流动资产	4,901,332,905.44	4,002,307,322.61
非流动资产合计	64,232,931,977.61	59,604,614,809.96
资产总计	93,036,920,181.15	88,772,872,340.17
<b>流动负债：</b>		
短期借款	985,950,000.00	931,550,000.00
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	163,771,376.50	159,907,992.00
应付账款	1,278,180,460.24	1,332,344,912.35
预收款项	990,264,675.54	757,142,472.62
合同负债		
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	213,206,928.35	170,037,114.92
应交税费	122,359,630.39	86,486,282.10
其他应付款	1,618,490,015.20	1,552,467,153.90
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,549,704,883.78	3,591,516,413.10

其他流动负债	-	-
流动负债合计	8,921,927,970.00	8,581,452,340.99
<b>非流动负债：</b>	-	-
保险合同准备金		
长期借款	11,826,088,531.97	10,434,248,568.12
应付债券	10,650,655,388.61	9,854,558,505.19
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	13,016,096,040.30	13,386,040,798.81
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	14,488,994.39	4,421,340.56
递延收益	659,374,158.48	1,057,811,119.42
递延所得税负债	166,849,276.30	93,942,823.22
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	36,333,552,390.05	34,831,023,155.32
负债合计	45,255,480,360.05	43,412,475,496.31
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	-	-
实收资本（或股本）	4,934,049,244.01	4,934,049,244.01
其他权益工具	2,991,087,264.15	2,990,999,528.31
其中：优先股	-	-
永续债	2,991,087,264.15	2,990,999,528.31
资本公积	25,089,210,535.30	25,162,267,975.22
减：库存股	-	-
其他综合收益	478,820,606.34	253,610,065.56
专项储备	20,258,944.86	14,458,261.78
盈余公积	2,010,125,636.83	1,661,928,911.07
一般风险准备	-	-
未分配利润	4,103,349,489.47	3,292,613,421.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	39,626,901,720.96	38,309,927,407.23
少数股东权益	8,154,538,100.14	7,050,469,436.63
所有者权益（或股东权益）合计	47,781,439,821.10	45,360,396,843.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	93,036,920,181.15	88,772,872,340.17

法定代表人：代志伟 主管会计工作负责人：陈萍 会计机构负责人：邬高会

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：泸州市兴泸投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,536,077,884.64	754,380,444.77
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	450,192,783.48	450,192,783.48
其他应收款	3,876,139,398.46	3,175,575,002.24
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	1,039,113,333.70	1,001,808,150.00
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	646,000,000.00	695,460,000.00
其他流动资产	2,387,734.91	12,735,459.34
流动资产合计	7,549,911,135.19	6,090,151,839.83
<b>非流动资产：</b>	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	1,615,817,306.45	1,283,607,447.75
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	7,000,000.00	442,473.79
长期应收款	-	-
长期股权投资	36,894,569,779.83	36,879,515,110.92
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	378,307,236.67	388,469,533.03
固定资产	142,510,721.72	145,495,983.65
在建工程	239,700,000.00	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	272,508,441.71	274,232,411.65
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	40,843.55	44,054.39
其他非流动资产	3,186,165,440.17	3,096,375,961.26
非流动资产合计	42,736,619,770.10	42,068,182,976.44
资产总计	50,286,530,905.29	48,158,334,816.27

<b>流动负债：</b>	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	240,377,882.96	23,189,776.29
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	12,912,721.81	8,298,762.76
应交税费	3,365,982.70	3,617,758.70
其他应付款	1,218,608,603.81	2,117,146,183.01
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	1,502,300,000.00	1,399,000,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	2,977,565,191.28	3,551,252,480.76
<b>非流动负债：</b>	-	-
长期借款	1,737,700,000.00	1,061,500,000.00
应付债券	6,245,000,000.00	5,050,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	2,150,006,483.06	2,006,301,976.71
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	97,886,273.42	410,844,820.30
递延所得税负债	128,968,807.28	58,416,342.60
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	10,359,561,563.76	8,587,063,139.61
负债合计	13,337,126,755.04	12,138,315,620.37
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	-	-
实收资本（或股本）	4,934,049,244.01	4,934,049,244.01
其他权益工具	2,991,087,264.15	2,990,999,528.31
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	24,156,528,817.13	24,333,168,300.74
减：库存股	-	-
其他综合收益	433,143,158.12	223,661,084.78
专项储备	-	-



盈余公积	2,010,125,636.83	1,661,928,911.07
未分配利润	2,424,470,030.01	1,876,212,126.99
所有者权益（或股东权益）合计	36,949,404,150.25	36,020,019,195.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,286,530,905.29	48,158,334,816.27

法定代表人：代志伟 主管会计工作负责人：陈萍 会计机构负责人：邬高会

**合并利润表**  
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	5,782,869,428.84	5,377,565,783.93
其中：营业收入	5,782,869,428.84	5,377,565,783.93
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	5,920,249,913.08	5,865,970,714.87
其中：营业成本	4,368,000,348.84	4,389,933,638.55
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	81,307,968.04	58,647,110.21
销售费用	187,437,218.60	162,770,854.00
管理费用	440,236,264.66	430,338,933.35
研发费用	4,933,505.47	3,112,083.36
财务费用	838,334,607.47	821,168,095.40
其中：利息费用	977,540,607.70	961,133,923.98
利息收入	178,624,773.61	150,691,843.35
加：其他收益	754,640,385.70	973,109,175.90
投资收益（损失以“-”号填列）	1,897,909,751.88	1,701,702,886.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,500,638,276.31	1,224,576,124.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-79,539,207.18	-43,776,065.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7,031,361.06	-742,427.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,442,661,807.22	2,141,888,638.05
加：营业外收入	21,462,722.37	9,308,431.38
减：营业外支出	33,407,520.41	18,881,010.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,430,717,009.18	2,132,316,059.30
减：所得税费用	157,942,721.97	104,695,737.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,272,774,287.21	2,027,620,322.24
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,272,774,287.21	2,027,620,322.24
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,003,461,793.95	1,789,864,645.81
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	269,312,493.26	237,755,676.43
六、其他综合收益的税后净额	226,757,768.72	-110,919,064.41
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	225,210,540.78	-108,978,683.63
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-975,646.36	46,177,341.67
（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	-975,646.36	46,177,341.67
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	226,186,187.14	-155,156,025.30
（1）权益法下可转损益的其他综合	-1,199,674.32	-28,001,921.87

收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动	-	-
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	227,385,861.46	-127,154,103.43
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
(6) 其他债权投资信用减值准备	-	-
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-
(8) 外币财务报表折算差额	-	-
(9) 其他	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,547,227.94	-1,940,380.78
七、综合收益总额	2,499,532,055.93	1,916,701,257.83
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,228,672,334.73	1,680,885,962.18
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	270,859,721.20	235,815,295.65
八、每股收益:	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：代志伟 主管会计工作负责人：陈萍 会计机构负责人：邬高会

**母公司利润表**  
2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	20,451,634.32	22,022,801.26
减：营业成本	10,162,296.36	10,162,206.20
税金及附加	9,183,486.40	4,891,451.18
销售费用	-	-
管理费用	41,925,971.09	46,772,841.05
研发费用	-	-
财务费用	279,289,376.67	382,869,731.90
其中：利息费用	384,417,152.72	501,599,315.97
利息收入	121,423,182.31	125,418,185.36
加：其他收益	293,699,269.24	454,437,852.09
投资收益（损失以“-”号填列）	1,775,429,379.43	1,486,714,067.62
其中：对联营企业和合营企业	1,498,463,608.82	1,225,743,929.52

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	12,843.36	1,732.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	48,410.26	21,230.41
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,749,080,406.09	1,518,501,453.78
加：营业外收入	24,000.07	94.08
减：营业外支出	5,264,516.66	2,674,532.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,743,839,889.50	1,515,827,015.25
减：所得税费用	2,856,260.72	433.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,740,983,628.78	1,515,826,582.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,740,983,628.78	1,515,826,582.07
（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	209,482,073.34	75,084,557.37
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-975,646.36	46,177,341.67
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	-975,646.36	46,177,341.67
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	210,457,719.70	28,907,215.70
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-1,199,674.32	-28,001,921.87
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	211,657,394.02	56,909,137.57
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-

6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
六、综合收益总额	1,950,465,702.12	1,590,911,139.44
七、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：代志伟 主管会计工作负责人：陈萍 会计机构负责人：邬高会

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,461,591,641.04	5,067,105,576.09
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	130,408,581.49	127,126,417.93
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	23,519,019.96	37,616,954.15
收到其他与经营活动有关的现金	1,743,854,779.67	3,032,997,895.98
经营活动现金流入小计	8,359,374,022.16	8,264,846,844.15
购买商品、接受劳务支付的现金	4,646,596,840.34	4,992,061,540.19
客户贷款及垫款净增加额	336,315,827.52	196,657,266.90
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	698,590,468.23	763,189,606.37
支付的各项税费	431,943,276.00	331,086,380.40

支付其他与经营活动有关的现金	1,678,293,242.54	2,170,353,255.00
经营活动现金流出小计	7,791,739,654.63	8,453,348,048.86
经营活动产生的现金流量净额	567,634,367.53	-188,501,204.71
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-
收回投资收到的现金	1,150,123,294.61	2,567,220,250.00
取得投资收益收到的现金	985,665,372.50	1,044,125,375.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,361,239.14	6,851,303.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,931,513.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	4,776,286,103.38	2,562,172,591.97
投资活动现金流入小计	6,937,367,522.63	6,180,369,521.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,695,636,612.89	1,452,675,687.94
投资支付的现金	2,242,711,800.00	1,551,583,187.00
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	-	176,079,314.92
支付其他与投资活动有关的现金	3,204,098,224.83	3,299,542,488.57
投资活动现金流出小计	7,142,446,637.72	6,479,880,678.43
投资活动产生的现金流量净额	-205,079,115.09	-299,511,157.42
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
吸收投资收到的现金	1,356,461,286.00	1,150,834,860.66
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,214,808,696.42	366,229,860.66
取得借款收到的现金	5,041,274,771.67	2,370,453,103.35
发行债券收到的现金	2,325,000,000.00	1,944,230,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	36,674,371.04	15,900,000.00
筹资活动现金流入小计	8,759,410,428.71	5,481,417,964.01
偿还债务支付的现金	6,231,602,164.59	4,363,943,153.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,750,169,592.40	2,531,213,861.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	90,753,933.65	76,425,880.12
支付其他与筹资活动有关的现金	689,092,860.53	1,180,867,369.40
筹资活动现金流出小计	9,670,864,617.52	8,076,024,384.09
筹资活动产生的现金流量净额	-911,454,188.81	-2,594,606,420.08
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-138,368.42	-577,350.21
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-549,037,304.79	-3,083,196,132.42

加：期初现金及现金等价物余额	7,567,998,900.68	10,651,195,033.10
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>7,018,961,595.89</b>	<b>7,567,998,900.68</b>

法定代表人：代志伟 主管会计工作负责人：陈萍 会计机构负责人：邬高会

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,816,630.22	23,060,118.26
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	122,010,542.30	896,086,814.30
经营活动现金流入小计	150,827,172.52	919,146,932.56
购买商品、接受劳务支付的现金	-	1,001,808,150.00
支付给职工及为职工支付的现金	22,845,715.08	27,835,888.65
支付的各项税费	32,251,171.26	23,219,056.83
支付其他与经营活动有关的现金	14,918,611.52	11,462,521.37
经营活动现金流出小计	70,015,497.86	1,064,325,616.85
经营活动产生的现金流量净额	80,811,674.66	-145,178,684.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-
收回投资收到的现金	682,442,473.79	2,133,000,000.00
取得投资收益收到的现金	784,490,848.43	784,190,305.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	63,220.39	40,208.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	894,645,700.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,676,187,662.98	1,404,754,224.22
投资活动现金流入小计	6,037,829,905.59	4,321,984,738.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,338,250.51	133,678,778.94
投资支付的现金	843,500,000.00	1,979,907,489.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	5,151,301,705.93	703,475,181.35
投资活动现金流出小计	6,066,139,956.44	2,817,061,449.29
投资活动产生的现金流量净额	-28,310,050.85	1,504,923,288.77
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
吸收投资收到的现金	65,000,000.00	700,000,000.00
取得借款收到的现金	1,400,000,000.00	80,000,000.00
发行债券收到的现金	2,325,000,000.00	650,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-

筹资活动现金流入小计	3,790,000,000.00	1,430,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,750,500,000.00	1,854,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,294,030,818.09	1,492,599,212.21
支付其他与筹资活动有关的现金	16,273,365.85	6,657,685.58
筹资活动现金流出小计	3,060,804,183.94	3,353,756,897.79
筹资活动产生的现金流量净额	729,195,816.06	-1,923,756,897.79
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	781,697,439.87	-564,012,293.31
加：期初现金及现金等价物余额	754,380,444.77	1,318,392,738.08
六、期末现金及现金等价物余额	1,536,077,884.64	754,380,444.77

法定代表人：代志伟 主管会计工作负责人：陈萍 会计机构负责人：邬高会



## 担保人财务报表

适用 不适用