
泸州汇兴投资集团有限公司公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
四、 公司债券募集资金情况.....	22
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	30
十二、 向普通投资者披露的信息.....	30
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
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.....	31
三、 发行人为绿色债券发行人.....	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	31
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	31
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	31
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	31
八、 科技创新债或者双创债.....	31
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	32
十、 纾困公司债券.....	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

泸州汇兴、发行人、本公司、公司	指	泸州汇兴投资集团有限公司
本公司债券	指	17 泸州汇兴债、PR 泸汇兴、19 泸汇兴、20 泸汇兴、20 汇兴 02、20 汇兴 03、G21 汇兴 1、21 汇兴 01、21 汇兴 02、G21 汇兴 2
证监会		中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
银行间	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》
报告期、最近一期	指	2023 年 1 月 1 日—2023 年 6 月 30 日
元	指	指人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	泸州汇兴投资集团有限公司公司债券中期报告	
中文简称	泸汇兴	
外文名称（如有）	-	
外文缩写（如有）	-	
法定代表人	黄宁	
注册资本（万元）		30,000.00
实缴资本（万元）		30,000.00
注册地址	四川省泸州市 泸县玉蟾街道玉蟾大道西段 226 号	
办公地址	四川省泸州市 泸县玉蟾街道玉蟾大道西段 226 号	
办公地址的邮政编码	646100	
公司网址（如有）	http://www.lzhxjt.com/	
电子信箱	-	

二、信息披露事务负责人

姓名	杨建	
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员	
信息披露事务负责人具体职务	高级管理人员	
联系地址	泸县玉蟾街道玉蟾大道西段 226 号	
电话	0830-8806505	
传真	0830-8806515	
电子信箱	283618085@qq.com	

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：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

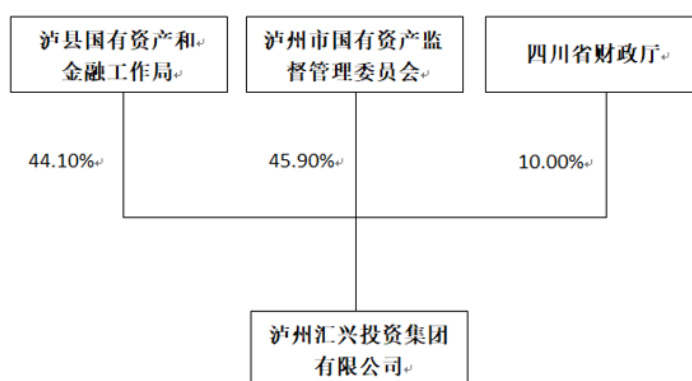
报告期末控股股东资信情况：无不良征信情况，资信状况良好。

报告期末实际控制人资信情况：无不良征信情况，资信状况良好。

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：45.90%，无受限股权

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：45.90%，无受限股权

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

¹均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	严雪锋	董事	聘任	2023 年 3 月 15 日	2023 年 5 月 15 日
董事	张菊梅	董事	聘任	2023 年 3 月 15 日	2023 年 5 月 15 日
董事	庞勇	董事	离任	2023 年 3 月 15 日	2023 年 5 月 15 日
董事	王若瑜	董事	离任	2023 年 3 月 15 日	2023 年 5 月 15 日
监事	唐敬富	监事	聘任	2023 年 3 月 15 日	2023 年 5 月 15 日
监事	钟晓宁	监事	聘任	2023 年 3 月 15 日	2023 年 5 月 15 日
监事	刘霞	监事	离任	2023 年 3 月 15 日	2023 年 5 月 15 日
监事	杨星	监事	离任	2023 年 3 月 15 日	2023 年 5 月 15 日

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 26.67%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：黄宁

发行人的董事长或执行董事：黄宁

发行人的其他董事：张小容、刘春玉、赵刚、卫一心、严雪锋、张菊梅

发行人的监事：钟明康、俞秀春、黄坚、唐敬富、钟晓宁

发行人的总经理：黄宁

发行人的财务负责人：杨建

发行人的其他非董事高级管理人员：杨翼、杨建、刘刚

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司作为泸县重要的国有资产经营主体，是泸县人民政府实施经营城市战略、加强基础设施和市政公用事业建设以及发展基础产业、高新产业、支柱产业的大型国有投资建设主体。

主要承担区域内市政基础设施建设和国有资产经营管理等工作，涉及代建开发业务、粮食购销业务、资产租赁业务、供水业务和工程施工等。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

公司主要业务包括了城市基础设施建设、建筑行业、粮食购销行业、资产租赁行业、供水业务行业、保安业务行业、商砼销售行业。公司是泸县最大的国有企业，是泸县最主要的城市基础设施及配套建设的代建实施主体，是确保泸县经济发展、投资建设工作顺利进展的关键载体，对泸县的发展起着较为重要的作用。近几年来，随着公司经营规模的扩大和综合竞争实力的增强，发行人在泸县城市基础设施建设、工程施工、商砼销售等行业积累了丰富的经验，其在区域内城市基础设施建设开发等方面具有一定的垄断地位。此外，公司开展的粮油购销和供水业务，具有较强的地区垄断性，市场集中度高，公司可凭借其优质服务在行业内稳定发展。公司开展的保安服务业务是竞争性较强的业务，发行人凭借多元化业务和引入技术人才建立起了专业化和规模化的竞争优势。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大不利变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
贸易业务	0.02	-	100.00	0.42	0.45	0.46	-2.51	6.99
粮油业务	0.47	0.49	-3.09	9.37	0.49	0.49	0.54	7.31
广告及课后服务业务	0.60	0.55	7.56	11.81	0.50	0.48	5.31	7.16
学校及相关业务	0.45	0.37	17.89	9.00	0.51	0.40	22.25	5.95
保安及安保业务	0.45	0.42	6.76	9.02	0.36	0.32	10.10	4.84
商砼销售业务	0.27	0.26	3.13	5.34	0.26	0.24	7.84	3.56

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
供水及安装业务	0.20	0.26	-27.90	3.98	0.27	0.27	-1.57	4.06
项目工程业务	1.66	1.56	5.94	32.99	0.18	0.16	12.93	2.34
其他主营业务	0.85	0.74	13.46	16.89	4.18	3.80	8.98	57.27
其他业务	0.06	0.05	14.69	1.17	0.04	0.03	25.00	0.51
合计	5.04	4.70	6.71	100.00	7.22	6.64	8.09	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

公司主营业务包括项目工程业务、供水及安装业务、保安及安保业务、广告及课后服务业务等，不涉及具体的产品。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

公司贸易业务营业收入减少比率、营业成本减少比率、毛利率增加比率均在 30%以上，主要系公司贸易业务由全额法核算改为净额法核算所致；公司粮油业务毛利率减少比率在 30%以上，主要系储备粮轮换品种为水稻，需求量和储备量大，且由于旧粮价格均低于新粮价格，加之仓储库存等成本较高，导致粮油业务毛利率由正转为负所致；公司广告及课后服务业务毛利率增加比率超过 30%，主要系收取的托管费用增加较多，业务成本未同步增长所致；保安及安保业务营业成本增加比率和毛利率减少比率超过 30%，主要系劳务用工紧急，部分政府部门及事业单位用人的成本较高所致；公司商砼销售业务毛利率减少比率超过 30%，主要系售价降低所致；公司供水及安装业务毛利率降低比率超过 30%，主要系固定资产折旧规模较大，新建水厂工程进度缓慢，导致新增供水能力不足致使安装业务收入明显降低，该板块业务毛利润为负所致；公司项目工程业务营业收入增加比率、营业成本增加比率和毛利率减少比率均在 30%以上，主要系确认的毛利率较低的代建业务收入增加较多所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司将不断探索适合自身发展的经营思路，认真研究融资相关政策，精心谋划，促进公司向国有资本投资运营的实体企业迅速转型，以“做大、做强、做实”作为公司发展定位，不断整合全县各类优质资产、资源，壮大公司的综合实力，构建立体型的资本市场融资体系，建成泸县投资、融资、资产经营管理和资本运营为一体的集团化企业，形成产业投资多元化、经营范围多领域的综合性集团公司。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）市场扩张及投资风险

公司在业务拓展方面，如不能有效进行业务拓展，则会对本公司的营收情况造成不利影响。

公司将借助当地政府的支持，采取多种合作模式，以确保本公司对外业务的拓展。

（2）经营管理风险

公司的经营业绩及财务状况依赖于地区的经济社会情况，如未能取得充足资金或为现有债务再融资，可能对公司的经营管理及财务状况造成不利影响。

公司将确保有足够的管理、营运、人力及财务资源维护我们的可持续发展，提高自身的竞争力、营利能力。同时增强风险意识，建立有效的风险防范机制，对融资全过程实行动态管理，并创新融资方式，尽力降低融资成本。

（3）成本控制风险

能源、人工、原材料等成本的上升可能会对本公司的财务状况造成不利影响。

公司将结合内部监管制度建设，进一步完善运营管理体系和业务流程；加强对下属企业的管理和建设，继续推进精细化管理体系；注重员工培训，提高其专业技能，以降低成本。

（4）政策风险

相关政府的宏观政策调整对公司的经营收益有所影响。

公司将加快对外投资拓展；延伸上下游产业链寻求新的利润增长弥补宏观政策调整造成的不利影响。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

本公司具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。出资人仅以出资额为限承担有限责任，相关举借债务由公司作为独立法人负责偿还。

1、资产独立

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。公司对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在控股股东、实际控制人以及其他关联方占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

2、人员独立

本公司设有独立的劳动、人事管理体系，与控股股东、实际控制人及其他关联方完全分离。公司的董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

3、机构独立

本公司设立了健全的组织机构体系，与政府主管部门不存在从属关系；公司严格按照《公司法》等有关规定，制订了公司章程，并根据公司章程设立了包括董事会、监事会和经理层在内的法人治理结构，形成决策、监督和执行相分离的管理体系。

4、财务独立

本公司实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税，拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，配备了独立的财务人员，履行公司自有的资金管理、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、实际控制人以及其他关联方干预财务管理的情况。

5、业务独立

本公司拥有独立、完整的自主经营能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。公司配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均以公司名义办理相关事宜，公司相对于控股股东、实际控制人以及其他关联方在业务方面相互独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司制定了关联交易管理制度。根据生产经营需要，集团公司各职能部室和子（分）公司负责提出关联交易计划，经审议通过的关联交易计划，由经办业务的部门或子（分）公司起草书面合同或协议，明确关联方交易的定价原则和价格水平，由本单位的法定代表人或被授权人签订具体的关联交易合同或协议。公司与关联方进行交易时遵循公平合理的原则，购销合同价格均按照国内外市场价格为基础制定，其它业务以市场公允价格基础确定。

公司现存关联交易本着公正、公平、公开、公允原则进行，不存在违法违规进行的关联交易。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 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

第二节 债券事项

一、公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	泸州汇兴投资集团有限公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券(第二期)
2、债券简称	20 汇兴 02
3、债券代码	177368.SH
4、发行日	2020 年 12 月 15 日
5、起息日	2020 年 12 月 18 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 12 月 18 日
7、到期日	2025 年 12 月 18 日
8、债券余额	1.30
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	本次债券以非公开发行方式向具备相应风险识别和承担

	能力的合格投资者发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泸州汇兴投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	20 汇兴 03
3、债券代码	177453.SH
4、发行日	2020 年 12 月 28 日
5、起息日	2020 年 12 月 30 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 12 月 30 日
7、到期日	2025 年 12 月 30 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	本次债券以非公开发行方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泸州汇兴投资集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 汇兴 01
3、债券代码	178717.SH
4、发行日	2021 年 6 月 7 日
5、起息日	2021 年 6 月 9 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 6 月 9 日
7、到期日	2026 年 6 月 9 日
8、债券余额	2.62
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	本次债券以非公开发行方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泸州汇兴投资集团有限公司 2021 年非公开发行绿色项目收益专项公司债券(第二期)
2、债券简称	G21 汇兴 2
3、债券代码	178764.SH
4、发行日	2021 年 6 月 7 日
5、起息日	2021 年 6 月 9 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 6 月 9 日
7、到期日	2028 年 6 月 9 日
8、债券余额	4.90
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	西南证券股份有限公司
13、受托管理人	西南证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	本次债券以非公开发行方式向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泸州汇兴投资集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	21 汇兴 02
3、债券代码	197025.SH
4、发行日	2021 年 9 月 9 日
5、起息日	2021 年 9 月 9 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 9 月 9 日
7、到期日	2026 年 9 月 9 日
8、债券余额	5.38
9、截止报告期末的利率(%)	7.10
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所

12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	本次债券以非公开发行方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2017年泸州汇兴投资有限公司公司债券
2、债券简称	17 泸州汇兴债
3、债券代码	127653.SH
4、发行日	2017年10月18日
5、起息日	2017年10月19日
6、2023年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年10月19日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.28
10、还本付息方式	每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付；分次还本，自本期债券存续期第3年起，逐年分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人	招商银行股份有限公司成都双楠支行
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泸州汇兴投资集团有限公司2019年非公开发行项目收益专项公司债券(第一期)
2、债券简称	19 泸汇兴
3、债券代码	162701.SH
4、发行日	2019年12月16日
5、起息日	2019年12月16日
6、2023年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年12月16日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起

	支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泸州汇兴投资集团有限公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券
2、债券简称	20 泸汇兴
3、债券代码	166804.SH
4、发行日	2020 年 6 月 19 日
5、起息日	2020 年 6 月 23 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 6 月 23 日
8、债券余额	1.70
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华西证券股份有限公司
13、受托管理人	华西证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	本次债券以非公开发行方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泸州汇兴投资集团有限公司 2021 年非公开发行绿色项目收益专项公司债券(第一期)
2、债券简称	G21 汇兴 1
3、债券代码	178087.SH
4、发行日	2021 年 3 月 16 日
5、起息日	2021 年 3 月 18 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 3 月 18 日
7、到期日	2028 年 3 月 18 日
8、债券余额	2.10
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	本次公司债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息

	一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	西南证券股份有限公司
13、受托管理人	西南证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	本次债券以非公开发行方式向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	166804.SH
债券简称	20 泸汇兴
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>（1）发行人调整票面利率选择权：对于本期债券，发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日前，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>（2）投资者回售选择权：对于本期债券，发行人发出关于是否调整票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人。发行人将按照上海证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。</p> <p>触发执行的具体情况：本公司于 2023 年 5 月 22 日出具《泸州汇兴投资集团有限公司 2020 年非公开发行项目收益专项 2023 年票面利率不调整公告》，即本期债券票面利率仍为 7.00%，并在存续期的第 3 年至第 5 年（2023 年 6 月 23 日至 2025 年 6 月 22 日）固定不变。</p> <p>“20 泸汇兴”债券持有人于回售登记期内对其所持有的全部或部分“20 泸汇兴”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“20 泸汇兴”（债券代码：166804.SH）回售有效期登记数量为 74,261 手，回售金额为 74,261,000.00 元。</p> <p>公司“20 泸汇兴”上述选择条款的触发及执行对投资者</p>

	权益不产生重大不利影响。
--	--------------

债券代码	177368.SH
债券简称	20 汇兴 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	177453.SH
债券简称	20 汇兴 03
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	178717.SH
债券简称	21 汇兴 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	178764.SH
债券简称	G21 汇兴 2

债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	197025.SH
债券简称	21 汇兴 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	162701.SH
债券简称	19 泸汇兴
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

债券代码	178087.SH
债券简称	G21 汇兴 1
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
--	-----

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	178087
债券简称	G21 汇兴 1
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度及《债券受托管理协议》
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	178764.SH
债券简称	G21 汇兴 2
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度及《债券受托管理协议》
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	177453.SH
债券简称	20 汇兴 03
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、发行人偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度及《债券受托管理协议》
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	177368.SH
债券简称	20 汇兴 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度及《债券受托管理协议》
债券约定的投资者权益保护条款	已按照约定进行监测和披露

款的监测和披露情况	
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	166804.SH
债券简称	20 泸汇兴
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度及《债券受托管理协议》
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	162701.SH
债券简称	19 泸汇兴
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度及《债券受托管理协议》
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	1780314
债券简称	17 泸州汇兴债
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度及《债券受托管理协议》
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	178717
债券简称	21 汇兴 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度及《债券受托管理协议》
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执	否

行	
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	197025
债券简称	21 汇兴 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度及《债券受托管理协议》
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

四、公司债券募集资金情况

- 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

- 适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

- 适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

- 适用 不适用

债券代码：178087.SH

债券简称	G21 汇兴 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：汇兴集团作为本次绿色项目收益债券的差额补偿人，承担其差额补足责任。偿债计划：公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。偿债保障措施：本次绿色项目收益债券募集资金投向良好，预期将产生稳定的收益，对本息的偿付具有较强的保障；发行人自身财力保障；专户监管机制为本次绿色项目收益债券的还本付息提供了制度保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未触发

债券代码：178764.SH

债券简称	G21 汇兴 2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：汇兴集团作为本次绿色项目收益债券的差额补偿人，承担其差额补足责任。偿债计划：公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。偿债保障措施：本次绿色项目收益债券募集资金投向良好，预期将产生稳定的收益，对本息的偿付具有较强的保障；发行人自身财力保障；专户监管机制为本次绿色项目收益债券的还本付息提供了制度保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未触发

债券代码：178717.SH

债券简称	21 汇兴 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。偿债保障措施：报告期内，公司设置了严格的债券本息偿付内部机制。各项偿债保障措施执行情况良好。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未触发

债券代码：197025.SH

债券简称	21 汇兴 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。偿债保障措施：报告期内，公司设置了严格的债券本息偿付内部机制。各项偿债保障措施执行情况良好。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执	报告期内未触发

行情况	
-----	--

债券代码：177453.SH

债券简称	20 汇兴 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。偿债保证措施：报告期内，公司设置了严格的债券本息偿付内部机制。各项偿债保障措施执行情况良好。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未触发

债券代码：177368.SH

债券简称	20 汇兴 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。偿债保证措施：报告期内，公司设置了严格的债券本息偿付内部机制。各项偿债保障措施执行情况良好。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未触发

债券代码：166804.SH

债券简称	20 泸汇兴
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。偿债保证措施：报告期内，公司设置了严格的债券本息偿付内部机制。各项偿债保障措施执行情况良好。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

如有)	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未触发

债券代码：162701.SH

债券简称	19 泸汇兴
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。偿债计划：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。偿债保证措施：报告期内，公司设置了严格的债券本息偿付内部机制。各项偿债保障措施执行情况良好。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未触发

债券代码：1780314.IB

债券简称	17 泸州汇兴债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：四川发展融资担保股份有限公司为本期债券的本息承担连带责任保证担保。偿债计划及保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。偿债保证措施：报告期内，公司设置了严格的债券本息偿付内部机制。各项偿债保障措施执行情况良好。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未触发

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

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

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 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

项目名称	主要构成
其他应收款	往来款
存货	土地指标收储、开发成本、工程施工
固定资产	房屋建筑物、专用设备
其他非流动资产	划入水库资产、已完工未结算政府项目、预付土地款

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	15.70	8.85	77.43	银行存款增加较多所致
应收票据	0.01	0.01	-34.39	系应收银行承兑汇票减少所致
应收账款	5.96	2.86	92.41	新增的较多收入尚未收到款项所致
预付款项	0.66	0.44	49.30	预付购买款增加所致
在建工程	7.00	4.69	49.38	在建项目投入增加所致
无形资产	5.41	3.37	45.04	购置土地使用权所致

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值 (包含该类别资产 非受限部分)	资产受限部 分账面价值	受限资产评估 价值(如有)	资产受限部分账 面价值占该类别 资产账面价值的 比例(%)
货币资金	15.70	4.75	-	30.26
存货	27.22	15.66	-	57.53
其他非流动金 融资产	2.87	0.50	-	17.40
固定资产	24.32	2.02	-	8.29
投资性房地产	22.85	11.87	-	51.95
合计	92.97	34.08	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名 称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可 能产生的影 响
存货	27.22	-	15.66	为贷款提供 抵押	无实质性负 面影响
投资性房地 产	22.85	-	11.87	为贷款提供 抵押	无实质性负 面影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：10.03 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.03 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：10.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

(二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：9.75%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

(三) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 28.65 亿元和 32.02 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 11.76%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券	-	2.00	-	23.84	25.84	80.70%
银行贷款	-	0.28	0.40	5.50	6.18	19.30%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	2.28	0.40	29.34	32.02	—

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 21.85 亿元，企业债券余额 3.99 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 5.30 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 89.56 亿元和 90.28 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.81%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券	-	2.00	-	23.84	25.84	28.62%
银行贷款	-	13.05	8.66	41.65	63.36	70.18%
非银行金融机构贷款	-	0.48	0.41	0.27	1.09	1.21%
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	15.53	9.07	65.76	90.28	—

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 21.85 亿元，企业债券余额 3.99 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 5.30 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

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

适用 不适用

（三） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付票据	0.73	0.10	600.06	应付银行承兑汇票增多所致
合同负债	7.93	5.00	58.59	预收房款及工程款减少
应付职工薪酬	0.05	0.07	30.87	短期薪酬减少所致

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：0.33 亿元

报告期非经常性损益总额：1.29 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.01	其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	0.01	不可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-0.14	主要为计提坏账损失	-0.14	不可持续
营业外收入	0.06	为固定资产处置收益	0.06	不可持续
营业外支出	0.03	主要为滞纳金支出	0.03	不可持续
资产处置收益	0.00	为固定资产处置收益	0.00	<0.01 亿元，不可持续
其他收益	1.39	为政府补助	1.39	有一定可持续性

（二） 投资状况分析

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

适用 不适用

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：15.58 亿元

报告期末对外担保的余额：11.30 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-4.28 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 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、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	178087.SH
债券简称	G21 汇兴 1
专项债券类型	绿色债券
债券余额	2.10
绿色项目进展情况	目前募投项目已开工
预期或实际环境效益	募投项目尚未正式运营，预期环境效益详见债券募集说明书
评估意见或认证报告的主要内容（如有）	无
其他事项	无

债券代码	178764.SH
债券简称	G21 汇兴 2
专项债券类型	绿色债券
债券余额	4.90
绿色项目进展情况	目前募投项目已开工
预期或实际环境效益	募投项目尚未正式运营，预期环境效益详见债券募集说明书
评估意见或认证报告的主要内容（如有）	无
其他事项	无

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《泸州汇兴投资集团有限公司公司债券中期报告（2023年）》
之签章页)



泸州汇兴投资集团有限公司

2023年8月31日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023年06月30日

编制单位：泸州汇兴投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,570,495,710.25	885,153,553.71
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		
应收票据	515,385.00	785,534.48
应收账款	595,513,117.08	309,506,639.94
应收款项融资		
预付款项	66,089,387.18	44,265,052.10
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,077,343,731.27	4,303,255,446.73
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,721,869,147.83	2,670,985,195.55
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	80,785,074.28	73,804,910.06
流动资产合计	9,112,611,552.89	8,287,756,332.57
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,029,811.63	7,029,811.63
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	287,365,527.86	286,999,904.76
投资性房地产	2,284,952,150.00	2,284,952,150.00
固定资产	2,432,259,571.48	2,227,889,683.18
在建工程	700,380,273.58	468,858,943.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	541,288,669.35	373,202,891.55
开发支出		
商誉	780,000.00	780,000.00
长期待摊费用	2,692,880.55	2,934,008.14
递延所得税资产	1,576,577.58	1,576,577.58
其他非流动资产	8,422,231,319.78	9,355,070,041.46
非流动资产合计	14,680,556,781.81	15,009,294,011.85
资产总计	23,793,168,334.70	23,297,050,344.42
流动负债：		
短期借款	936,795,000.00	866,775,000.00
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	72,830,349.50	10,403,457.58
应付账款	660,932,266.89	630,857,461.38
预收款项		
合同负债	792,973,350.63	500,024,646.90
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	5,099,362.42	7,376,412.60
应交税费	21,075,048.96	24,876,211.86
其他应付款	1,240,422,263.13	1,007,568,213.66
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	1,035,036,329.40	1,119,793,108.40
其他流动负债	3,401,186.32	3,578,115.34
流动负债合计	4,768,565,157.25	4,171,252,627.72

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,645,870,335.10	3,920,972,446.80
应付债券	2,383,534,276.27	2,385,534,276.27
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,515,363,204.16	1,991,252,195.76
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,830,315.40	3,103,195.21
递延收益	116,887,298.29	124,872,393.71
递延所得税负债	98,968,703.42	98,968,703.42
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,763,454,132.64	8,524,703,211.17
负债合计	13,532,019,289.89	12,695,955,838.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,543,522,516.16	8,915,266,009.58
减：库存股		
其他综合收益	18,871,710.79	18,871,710.79
专项储备		
盈余公积	27,895,831.09	27,895,831.09
一般风险准备		
未分配利润	838,736,983.13	806,487,425.62
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,729,027,041.17	10,068,520,977.08
少数股东权益	532,122,003.64	532,573,528.45
所有者权益（或股东权益）合计	10,261,149,044.81	10,601,094,505.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,793,168,334.70	23,297,050,344.42

公司负责人：黄宁 主管会计工作负责人：杨建 会计机构负责人：代志英

母公司资产负债表

2023年06月30日

编制单位：泸州汇兴投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		

货币资金	825,452,988.19	188,638,468.55
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	6,647,116.45	6,070,785.80
应收款项融资		
预付款项	261,353.17	92,195.14
其他应收款	4,458,404,452.31	5,526,667,902.21
其中：应收利息		
应收股利		
存货	216,921.32	339,710.32
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	5,459,167.66	3,199,006.19
流动资产合计	5,296,441,999.10	5,725,008,068.21
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,767,286,053.53	8,149,764,956.11
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	287,365,527.86	286,999,904.76
投资性房地产	2,227,881,440.00	2,227,881,440.00
固定资产	80,547,938.81	84,217,802.74
在建工程	23,300,450.13	5,518,015.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	26,534,863.02	24,323,913.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	474,183,700.00	474,183,700.00
非流动资产合计	10,887,099,973.35	11,252,889,732.16
资产总计	16,183,541,972.45	16,977,897,800.37
流动负债：		

短期借款	68,000,000.00	68,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,960,656.07	1,693,311.41
预收款项		
合同负债	12,864.00	12,864.00
应付职工薪酬	4,640.00	
应交税费	307,185.72	115,407.12
其他应付款	4,104,215,457.58	5,020,308,388.41
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	261,641,338.80	261,641,338.80
其他流动负债		
流动负债合计	4,436,142,142.17	5,351,771,309.74
非流动负债：		
长期借款	550,000,000.00	150,000,000.00
应付债券	2,383,534,276.27	2,385,534,276.27
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	50,000,000.00	50,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	98,871,308.42	98,871,308.42
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,082,405,584.69	2,684,405,584.69
负债合计	7,518,547,726.86	8,036,176,894.43
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,852,998,271.84	8,235,477,174.42
减：库存股		
其他综合收益	18,871,710.79	18,871,710.79
专项储备		
盈余公积	27,895,831.09	27,895,831.09

未分配利润	465,228,431.87	359,476,189.64
所有者权益（或股东权益）合计	8,664,994,245.59	8,941,720,905.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,183,541,972.45	16,977,897,800.37

公司负责人：黄宁 主管会计工作负责人：杨建 会计机构负责人：代志英

合并利润表
2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入	503,836,211.88	722,433,069.14
其中：营业收入	503,836,211.88	722,433,069.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	600,713,615.99	824,523,577.13
其中：营业成本	470,040,682.43	663,976,713.51
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	4,237,091.20	2,998,384.73
销售费用	6,266,390.48	7,386,891.95
管理费用	38,153,331.60	52,798,873.29
研发费用		
财务费用	82,016,120.28	97,362,713.65
其中：利息费用	85,866,585.59	84,925,361.58
利息收入	6,013,390.82	1,148,867.87
加：其他收益	139,456,774.77	204,538,405.36
投资收益（损失以“-”号填列）	888,149.04	429,990.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	150,000.00	
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)		-214,202.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-14,002,255.25	-32,851,351.46
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	3,150.00	
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	29,468,414.45	69,812,334.05
加: 营业外收入	6,176,211.56	3,040,005.41
减: 营业外支出	2,794,536.91	14,133,304.69
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	32,850,089.10	58,719,034.77
减: 所得税费用	1,052,056.40	3,999,860.03
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	31,798,032.70	54,719,174.74
(一) 按经营持续性分类	31,798,032.70	54,719,174.74
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	31,798,032.70	54,719,174.74
2.终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	31,798,032.70	54,719,174.74
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	32,249,557.51	54,719,174.74
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-451,524.81	
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	31,798,032.70	54,719,174.74
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	32,249,557.51	54,719,174.74
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-451,524.81	
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：黄宁 主管会计工作负责人：杨建 会计机构负责人：代志英

母公司利润表

2023 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入	5,925,773.65	8,625,293.39
减：营业成本	6,101,507.49	6,022,676.79
税金及附加	1,516,385.74	1,298,887.42
销售费用		
管理费用	12,307,418.14	8,137,791.80
研发费用		
财务费用	13,026,819.74	35,034,908.80
其中：利息费用	15,848,649.67	35,034,908.80
利息收入	2,859,777.81	
加：其他收益	131,500,000.00	15,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	738,149.04	804,627.60

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		325,074.78
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）	726.65	-32,246.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	105,212,518.23	-26,096,589.87
加：营业外收入	544,224.00	0.1
减：营业外支出	4,500.00	7,671.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	105,752,242.23	-26,104,261.17
减：所得税费用		3,750,000.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	105,752,242.23	-29,854,261.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	105,752,242.23	-29,854,261.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出		

售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	105,752,242.23	-29,854,261.17
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：黄宁 主管会计工作负责人：杨建 会计机构负责人：代志英

合并现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022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	564,530,083.29	473,503,944.92
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		
收到其他与经营活动有关的现金	2,234,882,108.36	2,528,747,354.12
经营活动现金流入小计	2,799,412,191.65	3,002,251,299.04
购买商品、接受劳务支付的现金	460,468,608.80	375,801,045.83
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	90,894,144.58	40,455,086.07

支付的各项税费	9,446,463.73	32,258,887.22
支付其他与经营活动有关的现金	921,580,156.18	2,862,828,448.09
经营活动现金流出小计	1,482,389,373.29	3,311,343,467.21
经营活动产生的现金流量净额	1,317,022,818.36	-309,092,168.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		78,700,850.00
取得投资收益收到的现金		643,734.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		10,000.00
投资活动现金流入小计		79,354,584.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	632,198,845.76	192,777,519.92
投资支付的现金		566,158,190.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		40,000,000.00
投资活动现金流出小计	632,198,845.76	798,935,709.92
投资活动产生的现金流量净额	-632,198,845.76	-719,581,125.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		507,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	973,200,000.00	1,152,646,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金		120,000,000.00
筹资活动现金流入小计	973,200,000.00	1,779,646,200.00
偿还债务支付的现金	919,196,779.00	591,274,895.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	278,233,217.11	10,645,571.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		11,277,258.31
筹资活动现金流出小计	1,197,429,996.11	613,197,725.37
筹资活动产生的现金流量净额	-224,229,996.11	1,166,448,474.63
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	460,593,976.49	137,775,181.14

加：期初现金及现金等价物余额	634,739,978.62	260,997,303.00
六、期末现金及现金等价物余额	1,095,333,955.11	398,772,484.14

公司负责人：黄宁 主管会计工作负责人：杨建 会计机构负责人：代志英

母公司现金流量表

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022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	5,351,709.98	7,046,303.39
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	868,623,526.07	1,659,609,665.76
经营活动现金流入小计	873,975,236.05	1,666,655,969.15
购买商品、接受劳务支付的现金	8,315,594.59	5,612,561.62
支付给职工及为职工支付的现金	5,205,725.54	4,610,247.78
支付的各项税费	1,625,117.71	1,469,823.96
支付其他与经营活动有关的现金	798,048,760.28	818,876,974.71
经营活动现金流出小计	813,195,198.12	830,569,608.07
经营活动产生的现金流量净额	60,780,037.93	836,086,361.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		643,734.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		643,734.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,966,715.54	5,117,367.76
投资支付的现金		566,158,190.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	19,966,715.54	571,275,557.76
投资活动产生的现金流量净额	-19,966,715.54	-570,631,823.16
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	494,289,059.34	40,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	494,289,059.34	40,000,000.00

偿还债务支付的现金	40,000,000.00	180,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	187,787,862.09	1,266,667.00
支付其他与筹资活动有关的现金		6,802,951.65
筹资活动现金流出小计	227,787,862.09	188,069,618.65
筹资活动产生的现金流量净额	266,501,197.25	-148,069,618.65
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	307,314,519.64	117,384,919.27
加：期初现金及现金等价物余额	73,638,468.55	56,189,422.54
六、期末现金及现金等价物余额	380,952,988.19	173,574,341.81

公司负责人：黄宁 主管会计工作负责人：杨建 会计机构负责人：代志英

