

凉山州发展(控股)集团有限责任公司
公司债券半年度报告
(2020年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“第二条风险因素”等有关章节内容。

截至2020年6月30日，本公司面临的风险因素与《凉山州发展(控股)集团有限责任公司公司债券半年度报告(2020年)》中披露的情况没有重大变化，本公司发行债券兑付兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	17
六、 专项偿债账户设置情况.....	18
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	19
八、 受托管理人(包含债权代理人)履职情况.....	19
第三节 业务经营和公司治理情况.....	21
一、 公司业务和经营情况.....	21
二、 投资状况.....	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	23
四、 公司治理情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
第四节 财务情况.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 主要会计数据和财务指标.....	25
五、 资产情况.....	27
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	31
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.....	31
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
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.....	32
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	32
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第八节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36

担保人财务报表.....49

释义

发行人/公司/本公司/凉山发展	指	凉山州发展(控股)集团有限责任公司
债券受托管理人/国泰君安证券	指	国泰君安证券股份有限公司
《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	凉山州发展(控股)集团有限责任公司公司章程
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
专业投资者	指	符合《证券期货投资者适当性管理办法》第八条规定的资质条件的投资者
交易日	指	上海/深圳证券交易所的正常交易日
工作日	指	周一至周五（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日（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）
报告期	指	2020年1月1日-2020年6月30日
报告期末	指	2020年6月30日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

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	凉山州发展(控股)集团有限责任公司
中文简称	凉山发展
外文名称(如有)	无
外文缩写(如有)	无
法定代表人	代义
注册地址	四川省凉山彝族自治州 西昌市航天大道五段 53 号
办公地址	四川省凉山彝族自治州 西昌市航天大道五段 53 号
办公地址的邮政编码	615000
公司网址	http://www.lszgt.com/
电子信箱	1099388368@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周红
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务总监
联系地址	四川省凉山彝族自治州西昌市航天大道五段 53 号
电话	0834-3223263
传真	0834-3231272
电子信箱	200809105@qq.com

三、信息披露网址及置备地

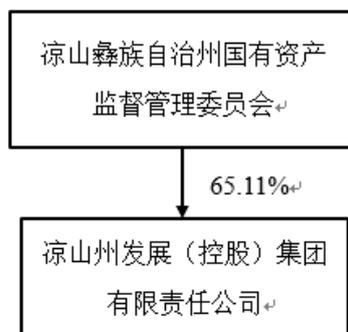
登载半年度报告的交易 场所网站网址	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
半年度报告备置地	四川省凉山彝族自治州西昌市航天大道五段 53 号

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：凉山彝族自治州国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：凉山彝族自治州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《关于凉山州发展(控股)集团有限责任公司董事会调整的通知》(凉国资党委〔2019〕103号)和《关于提名阿都建林同志任职的通知》(凉国资党委〔2019〕213号)以及《凉山州发展(控股)集团有限责任公司党委关于调整公司第一届董事会成员的报告》(凉发展党委〔2020〕66号)文件精神,免去阿力小文同志凉山州发展(控股)集团有限责任公司董事职务;免去严玉雯同志凉山州发展(控股)集团有限责任公司职工董事职务。阿都建林同志任凉山州发展(控股)集团有限责任公司党委委员、党委副书记、董事,总经理;赵泽勇同志任凉山州发展(控股)集团有限责任公司专职外部董事;贺锡万同志任凉山州发展(控股)集团有限责任公司专职外部董事;王勇同志任凉山州发展(控股)集团有限责任公司职工董事。

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	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206
签字会计师姓名	何夕灵、钟长红

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	163292.SH
债券简称	S20 凉山 1
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼
联系人	李璐
联系电话	010-83939719

债券代码	150692.SH
债券简称	S18 凉山 2
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼
联系人	李璐
联系电话	010-83939719

债券代码	150253.SH
债券简称	18 凉山 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼
联系人	李璐
联系电话	010-83939719

债券代码	145216.SH
债券简称	17 凉山 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼
联系人	李璐
联系电话	010-83939719

(三) 资信评级机构

债券代码	163292.SH
债券简称	S20 凉山 1
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

债券代码	150692.SH
债券简称	S18 凉山 2
名称	无
办公地址	无

债券代码	150253.SH
债券简称	18 凉山 01
名称	无
办公地址	无

债券代码	145216.SH
债券简称	17凉山01
名称	无
办公地址	无

(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	163292.SH
2、债券简称	S20凉山1
3、债券名称	凉山州发展(控股)集团有限责任公司2020年面向合格投资者公开发行扶贫专项公司债券(第一期)
4、发行日	2020年4月2日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年4月2日
7、到期日	2025年4月2日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况，下一付息日为2021年4月2日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150692.SH
2、债券简称	S18凉山2
3、债券名称	凉山州国有投资发展有限责任公司2018年非公开发行“扶贫”公司债券(第二期)

4、发行日	2018年9月20日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年9月20日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.10
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况，下一付息日为2020年9月20日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150253.SH
2、债券简称	18凉山01
3、债券名称	凉山州国有投资发展有限责任公司2018年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2018年3月30日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年3月30日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.10
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已于2020年3月30日向债券持有人按时足额支付上一计息年度的利息，报告期内不涉及付息兑付情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	145216.SH
2、债券简称	17凉山01
3、债券名称	凉山州国有投资发展有限责任公司2017年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2017年11月7日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020年11月7日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.98
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况,到期兑付日为2020年11月7日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位:亿元 币种:人民币

债券代码:163292.SH

债券简称	S20凉山1
募集资金专项账户运作情况	本公司分别与恒丰银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国银行股份有限公司和成都农村商业银行股份有限公司签署了《2020年面向合格投资者公开发行扶贫专项公司债券(第一期)债券募集资金账户监管协议》,设立了募集资金账户,确保募集资金专款专用。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	5.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“S20凉山1”扣除费用后19.89亿元,截至2020年6月30日,各募集资金专户余额为资金5.00亿元,发行人已使用募集资金14.89亿元,均用于偿还公司有息债务

	，与该次公司债券《募集说明书》约定的用途一致。本公司制订专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金按照规定用于披露的用途。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额(如有)	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额(截止报告签发日，如有)	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途(如有)	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况(如有)	不存在违规使用情况
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况(如有)	不存在违规使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150692.SH

债券简称	S18 凉山 2
募集资金专项账户运作情况	本公司分别与华夏银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司和浙商银行股份有限公司签署了《2018年非公开发行“扶贫”公司债券(第二期)债券募集资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“S18 凉山 2”债券在募集说明书中约定：募集的资金在扣除发行费用后，全部用于偿还金融机构借款。“S18 凉山 2”扣除费用后 2.98 亿元，其中 1.18 亿元划至华夏银行成都分行募集资金专户，0.90 亿元划至浙商银行凉山分行募集资金专户，0.90 亿元划至重庆银行成都分行募集资金专户。截至 2020 年 6 月 30 日，各募集资金专户余额为资金 0.00 亿元，发行人已使用募集资金 2.98 亿元，均用于偿还公司有息债务，与该次公司债券《募集说明书》约定的用途一致。本公司制订专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金按照规定用于披露的用途。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额(如有)	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额(截止报告签发日，如	不适用

有)	
募集资金用于疫情防控的具体用途(如有)	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况(如有)	不存在违规使用情况
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况(如有)	不存在违规使用情况

单位: 亿元 币种: 人民币

债券代码: 150253.SH

债券简称	18凉山01
募集资金专项账户运作情况	本公司分别与华夏银行股份有限公司和重庆银行股份有限公司签署了《2018年非公开发行公司债券(第一期)债券募集资金账户监管协议》, 设立了募集资金账户, 确保募集资金专款专用。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“18凉山01”债券在募集说明书中约定: 募集的资金在扣除发行费用后, 全部用于偿还金融机构借款。“18凉山01”扣除费用后4.96亿元, 其中2亿元划至重庆银行成都分行募集资金专户, 2.96亿元划至华夏银行成都分行募集资金专户。截至2020年6月30日, 各募集资金专户余额为资金0.00亿元, 发行人已使用募集资金4.96亿元, 均用于偿还公司有息债务, 与该次公司债券《募集说明书》约定的用途一致。 本公司制订专门的债券募集资金使用计划, 相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查, 切实做到专款专用, 保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作, 并确保本期债券募集资金按照规定用于披露的用途。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额(如有)	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额(截止报告签发日, 如有)	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途(如有)	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况(如有)	不存在违规使用情况
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况(如有)	不存在违规使用情况

单位: 亿元 币种: 人民币

债券代码: 145216.SH

债券简称	17 凉山 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与华夏银行股份有限公司签署了《2017 年非公开发行公司债券（第一期）债券募集资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“17凉山01”债券在募集说明书中约定：募集的资金在扣除发行费用后，全部用于偿还金融机构借款。“17凉山01”扣除费用后11.95亿元，截至2020年6月30日，募集资金专户余额为资金0.00亿元，发行人已使用募集资金11.95亿元，均用于偿还公司有息债务，与该次公司债券《募集说明书》约定的用途一致。 本公司制订专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金按照规定用于披露的用途。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在违规使用情况
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在违规使用情况

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 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: 163292.SH

债券简称	S20 凉山 1
其他偿债保障措施概述	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,包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、制定债券持有人会议规则、严格履行信息披露义务、制定风险应急保障措施等,努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
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)	未变化,对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码: 150692.SH

债券简称	S18 凉山 2
其他偿债保障措施概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次,到期支付本金及最后一期利息。债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定,由发行人在中国证监会及上海证券交易所规定的媒体上披露的公告或通知中加以说明。
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)	未变化,对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码: 150253.SH

债券简称	18 凉山 01
其他偿债保障措施概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次,到期支付本金及最后一期利息。债券本金及利息的支付将

	通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定,由发行人在中国证监会及上海证券交易所规定的媒体上披露的公告或通知中加以说明。
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)	未变化,对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码: 145216.SH

债券简称	17 凉山 01
其他偿债保障措施概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次,到期支付本金及最后一期利息。债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定,由发行人在中国证监会及上海证券交易所规定的媒体上披露的公告或通知中加以说明。
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)	未变化,对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
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: 163292.SH

债券简称	S20 凉山 1
偿债计划概述	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。下一付息日为 2021 年 4 月 2 日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响(如有)	未变化,对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码: 150692.SH

债券简称	S18 凉山 2
------	----------

偿债计划概述	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。下一付息日为2020年9月20日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响(如有)	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150253.SH

债券简称	18凉山01
偿债计划概述	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。下一付息还本日为2021年3月30日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响(如有)	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：145216.SH

债券简称	17凉山01
偿债计划概述	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。下一付息还本日为2020年11月8日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响(如有)	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
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：163292.SH

债券简称	S20凉山1
账户资金的提取情况	发行人分别与恒丰银行股份有限公司成都分行、天津银行股份有限公司成都分行青羊支行、中国银行股份有限公司凉山分行、成都农村商业银行股份有限公司天府新区支行及受托管理人国泰君安签署了《凉山州发展(控股)集团有限责任公司公开发行公司债券资金账户监管协议》，设立募集资金账户，确保募集资金专款专用，目前该账户正常。
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)	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：150692.SH

债券简称	S18 凉山 2
账户资金的提取情况	发行人分别与华夏银行成都分行、重庆银行成都分行、浙商银行凉山分行及受托管理人国泰君安签署了《凉山州国有投资发展有限责任公司非公开发行公司债券资金账户监管协议》，设立募集资金账户，确保募集资金专款专用，目前该账户正常。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：150253.SH

债券简称	18 凉山 01
账户资金的提取情况	发行人分别与华夏银行成都分行、重庆银行成都分行及受托管理人国泰君安签署了《凉山州国有投资发展有限责任公司非公开发行公司债券资金账户监管协议》，设立募集资金账户，确保募集资金专款专用，目前该账户正常。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：145216.SH

债券简称	17 凉山 01
账户资金的提取情况	发行人与华夏银行成都分行及受托管理人国泰君安签署了《凉山州国有投资发展有限责任公司非公开发行公司债券资金账户监管协议》，设立募集资金账户，确保募集资金专款专用，目前该账户正常。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

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	163292. SH
债券简称	S20 凉山 1
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，国泰君安证券作为本期债券的受托管理人，已按照《债券受托管理协议》的相关规定，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金

	使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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	本期债券 2020 年 3 月发行，不适用

债券代码	150692.SH
债券简称	S18 凉山 2
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，国泰君安证券作为本期债券的受托管理人，已按照《债券受托管理协议》的相关规定，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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，上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）

债券代码	150253.SH
债券简称	18 凉山 01
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，国泰君安证券作为本期债券的受托管理人，已按照《债券受托管理协议》的相关规定，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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，上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）

债券代码	145216.SH
债券简称	17 凉山 01

债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，国泰君安证券作为本期债券的受托管理人，已按照《债券受托管理协议》的相关规定，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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，上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）

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

1、工商登记的经营范围

从事投融资、资产经营管理和股权运营管理（国家法律法规限制或禁止的除外）；项目开发；资产收购、资产处置、企业和资产托管（国家法律法规限制或禁止的除外）；房屋租赁；土地整治和开发利用；咨询服务、财务顾问、企业重组兼并顾问及代理（国家法律法规限制或禁止的除外）；矿产品、建材经营；委托贷款（国家法律法规限制或禁止的除外）；州政府授权的其他经营业务。

2、具体的主营业务

本公司收入主要来源于矿产品销售、道路运输服务、电力产品销售、文化旅游、文体用品销售、农牧业、工程管理服务、委托贷款、商品销售、租赁业务、资金占用费、建材销售等板块业务。发行人业务板块较多，除上述主要业务之外，发行人其他业务收入还包括担保业务、安保物业等劳务服务、咨询技术服务等，由于收入占比较低故统归为其他板块收入。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
矿产品销售	39,374.32	28,389.78	27.90	22.09	21,235.03	12,075.94	43.13	19.47
运输及站务管理	10,441.04	7,082.39	32.17	5.86	14,256.60	10,264.26	28.00	13.07
电力销售	10,375.71	3,253.70	68.64	5.82	10,460.54	3,878.81	62.92	9.59

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 (%)
文化旅游	17,029.43	10,452.55	38.62	9.56	11,363.38	8,982.84	20.95	10.42
文体用品销售	4,293.36	2,188.40	49.03	2.41	-	-	-	-
农牧业	2,012.87	1,347.94	33.03	1.13	4,308.36	3,697.81	14.17	3.95
工程管理服务	9,714.35	7,747.74	20.24	5.45	-	-	-	-
建材销售	24,349.33	21,722.88	10.79	13.66	3,181.13	3,023.70	4.95	2.92
商品销售	14,744.64	13,423.91	8.96	8.27	11,031.48	9,747.23	11.64	10.11
租赁业务	4,655.24	1,097.55	76.42	2.61	4,316.47	671.51	84.44	3.96
委托贷款利息	2,488.05	-	100.00	1.40	3,926.60	-	100.00	3.60
其他业务板块	38,740.79	6,267.89	83.82	21.74	25,010.57	1,360.49	94.56	22.93
合计	178,219.14	102,974.73	42.22	100.00	109,090.18	53,702.60	50.77	100.00

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：本公司收入及成本构成并非来源于主要产品和服务收入。

3. 经营情况分析

(1) 本公司 2020 年上半年矿产品销售收入较去年同期增加幅度较大，但毛利率有所下降，主要是由于较去年同期新增并表会东满矿集团矿产品经营有限公司，但由于其业务模式为购进直销因此毛利率较低。

(2) 本公司 2020 年上半年运输及站务管理营业收入较去年同期有所下降主要是受新冠肺炎疫情影响。

(3) 本公司 2020 年上半年文化旅游业务营业收入较去年同期有所增长，同时毛利率也有所增加，主要是较去年同期新增合并范围子公司凉山州文旅投资发展集团有限责任公司。

(4) 本公司 2020 年上半年新增文体用品销售业务收入，是由于较去年同期新增并表子公司凉山州新华书店。

(5) 本公司 2020 年上半年工程管理服务、建材销售、商品销售等业务较去年同期收入均有大幅增加，主要是由于公司按照凉山州深化国资国企改革部署要求，从而得到政府大力支持，新增投资注入部分优势公司。

(6) 本公司 2020 年上半年委托贷款利息收入较去年同期有所下降，主要是由于公司委托贷款余额有所下降。

(7) 本公司 2020 年上半年其他业务板块收入较去年同期有所增长，主要是由于安保、物业等劳务服务收入有较大增长。

(三) 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 14,691.43 万元，占报告期内销售总额 8.24%；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 7,522.96 万元, 占报告期内采购总额 7.31%; 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

作为凉山州最重要的投融资平台, 发行人得到地方政府全方位的支持。自 2018 年深化国企改革以来, 政府不断加大对公司支持力度, 通过优势资源和优势资产注入、税收优惠等方式帮助公司成长。

根据凉山州发展战略规划, 以凉山发展为龙头, 打造凉山州“1+6”的产业投融资集团公司, 其中“1”为凉山发展, “6”指凉山发展下设的农投公司、文旅投公司、交投公司、城投公司、工投公司及国兴公司, 分别专注于农业、文化旅游业、交通建设、城市建设、工业发展及资本管理 6 大板块。届时, 凉山发展以提升国有资本运营效率、提高国有资本回报为目标, 以财务性持股为主, 通过资本运营、股权运作、基金投资、培育孵化、价值管理、有序进退等方式, 盘活国有资产存量, 引导和带动社会资本共同发展, 实现国有资本合理流动和保值增值, 以此提升公司地位, 带动凉山的产业整合升级。

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:

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, 在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。根据公司章程, 公司对所投资的企业, 以其投入的资本额为限, 享有资产受益、重大决策和选择经营管理者的权利, 并承担相应的民事责任。

公司享有投资收益权,运用投资收益和产(股)权转让收入进行再投资,实现国有资产的保值增值。

(一) 业务独立

公司业务结构完整,自主独立经营,拥有完整的法人财产权,能够有效支配和使用人、财、物等要素,顺利组织和实施销售经营活动。公司实际控制人虽然为凉山州国资委,但在日常生产经营活动中,公司拥有自主经营决策权和独立的决策机制。

(二) 人事管理独立

公司董事会负责提名、聘任或解聘公司的总经理。副总经理、财务负责人及其他高级管理人员由公司总经理提名,由董事会聘任或解聘。公司董事会对控股、参股企业的法人代表有选派和管理权,参控股子公司独立履行人事职责。

公司及下属子公司没有控股股东凉山州国资委工作人员在公司内部兼职的情况,公司工作人员独立于凉山州国资委。公司设立有严格的人事管理制度。

(三) 资产独立

公司设立后,凉山州国资委以及其他各股东用于出资的各项资产均已划转完成,并已办理了相关资产的权属变更手续,取得了相关资产权属证书。实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

(四) 机构独立

公司设置了健全的组织结构体系,股东会、董事会、监事会、高级管理人员等各机构依法独立运作。

(五) 财务独立

公司设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系。公司根据经营需要独立作出财务决策,不存在实际控制人干预公司资金使用的情况。公司不存在与实际控制人共用银行账户的情况,实际控制人未干预公司的会计活动,公司独立运作、独立核算、独立纳税。

(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:万元 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:

按照款项性质划分

(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:

否

(三) 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计:179359.1万元,占合并口径净资产的比例(%):6.82,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 √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	7,424,520.83	7,040,470.08	5.45	不适用
2	总负债	4,795,762.90	4,555,802.44	5.27	不适用
3	净资产	2,628,757.93	2,484,667.64	5.80	不适用
4	归属母公司股东的净资产	2,582,471.54	2,437,709.53	5.94	不适用
5	资产负债率(%)	64.59	64.71	-0.19	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	66.83	67.00	-0.25	不适用
7	流动比率	1.80	1.75	2.86	不适用
8	速动比率	1.47	1.47	0.00	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	755,639.85	838,433.48	-9.87	不适用

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	178,219.14	109,090.18	63.37	注1

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
2	营业成本	102,974.73	53,702.60	91.75	注 2
3	利润总额	8,331.49	12,698.93	-34.39	注 3
4	净利润	4,910.42	9,198.74	-46.62	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	5,123.50	9,425.36	-45.64	注 5
6	归属母公司股东的净利润	5,725.16	9,710.18	-41.04	注 6
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	54,225.35	55,554.10	-2.39	
8	经营活动产生的现金流净额	11,357.42	2,219.27	411.76	注 7
9	投资活动产生的现金流净额	-362,293.28	-128,120.54	-182.78	注 8
10	筹资活动产生的现金流净额	268,142.24	228,668.61	17.26	
11	应收账款周转率	2.16	2.51	-13.94	
12	存货周转率	0.18	0.12	50.00	注 9
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	0.00	
14	利息保障倍数	1.21	1.38	-12.32	
15	现金利息保障倍数	1.47	1.36	8.09	
16	EBITDA 利息倍数	1.34	1.99	-32.66	注 10
17	贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率(%)	100.00	100.00	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

注 1: 主要系包括矿产品销售、运输及站务管理和电力销售等在内的主营业务板块收入较上年同期增加 61,649.5 万元, 增幅达 71.17%。

注 2: 主要系包括矿产品销售、运输及站务管理和电力销售等在内的主营业务板块成本较上年同期增加 49,116.8 万元, 增幅达 91.74%。

注 3: 主要系 2020 年初疫情影响, 营业成本增幅高于营业收入增幅所致。

注 4: 主要系 2020 年初疫情影响, 营业成本增幅高于营业收入增幅所致。

注 5: 主要系 2020 年上半年净利润有所下降。

注 6: 主要系 2020 年上半年净利润有所下降。

注 7: 主要系报告较上年同期合并范围增加所致。

注 8: 主要系公司投资规模增加所致。

注 9: 主要系营业成本增加所致。

注 10: 主要系 2020 年上半年利息支出有所增加。

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：亿元 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	76.44	85.31	-10.40%	不适用
其他应收款	179.80	172.79	4.06	不适用
存货	62.45	53.65	16.40	不适用
可供出售金融资产	32.23	28.74	12.14	不适用
固定资产	38.57	38.81	-0.62	不适用
在建工程	134.01	126.42	6.00	不适用
其他非流动资产	89.70	95.14	-5.72	不适用

2. 主要资产变动的原因

不适用

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

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	0.87	-	-	借款质押担保、保证金
存货	1.70	-	-	借款抵押担保
固定资产	6.99	-	-	借款抵押担保
无形资产	2.06	-	-	借款抵押担保
投资性房地产	1.29	-	-	借款抵押担保
合计	12.90	-	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况:

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
木里蓝	0.31	0.004	51.00	100.00%	借款质押担保

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
月山谷文化旅游有限公司					
西昌观海听涛文化旅游有限公司	1.48	0.041	80.00	100.00%	借款质押担保
凉山州中小企业信用融资担保有限责任公司	1.51	0.003	79.50	14.88%	借款质押担保
合计	3.30	0.048	-	-	-

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：亿元 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
其他应付款	123.67	130.14	-4.97	不适用
长期借款	81.15	76.64	5.88	不适用
应付债券	65.93	43.67	50.97	注1
长期应付款	137.97	137.15	0.60	不适用
一年内到期的非流动负债	42.29	38.12	10.94	不适用

2.主要负债变动的的原因

注1: 主要系报告期内, 公司发行20亿元小公募公司债所致。

3.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

境外负债总额(按报告期末汇率折算为人民币金额): 21 亿元

具体内容:

2019年6月27日, 本公司发行境外债券3亿美元, 票面利率7.00%, 期限3年期。

(二) 有息借款情况

报告期末借款总额 205.94 亿元，其中短期有息借款 50.87 亿元；上年末借款总额 174.45 亿元，其中短期有息借款 48.73 亿元；借款总额总比变动 18.05%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还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

不适用

(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：

不适用

(六) 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年融资已按计划完成，下半年拟有 30 亿元融资安排，主要用于对存量债务置换及用于凉山扶贫项目。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
凉山州商业银行	20,000.00	0.00	20,000.00
建设银行	30,000.00	30,000.00	0.00
渤海银行	50,000.00	0.00	50,000.00
国家开发银行	230,000.00	154,303.00	75,697.00
华夏银行	120,000.00	60,000.00	60,000.00
天津银行	100,000.00	0.00	100,000.00
光大银行	15,000.00	10,000.00	5,000.00
浙商银行	100,000.00	70,000.00	30,000.00
邮储银行	30,000.00	29,950.00	50.00
凉山州农商银行	90,000.00	35,000.00	55,000
凉山州农商行西昌市支行	100,000.00	0.00	100,000.00
合计	885,000.00	409,253.00	495,747.00

上年末银行授信总额度：73 亿元，本报告期末银行授信总额度 88.5 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：15.5 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：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：8,331.49 万元

报告期非经常性损益总额：2,413 万元

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

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	10,775.75	权益法核算投资企业	-	是
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-429.81	减值测试	-429.81	否
营业外收入	1,312.87	正常业务	1,312.87	否
营业外支出	1,529.94	正常业务	1,529.94	否

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

上年末对外担保的余额：9.85 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.83 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：10.68 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

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
与昌平房地产公司委托贷款诉讼	人民法院对昌平房地产公司的抵押资产分批次按程序处置中,目前公司已接收第一批部分处置资产约0.15亿元。	1.60	否	不会对公司经营情况和偿债能力产生重大不利影响	2020年4月7日
与五交化公司委托贷款诉讼	公司已于2020年3月向西昌市人民法院提请强制执行,现已立案受理。	0.69	否	不会对公司经营情况和偿债能力产生重大不利影响	2020年4月7日

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
发行人涉及重大诉讼、仲裁	http://www.sse.com.cn/	2020-04-07	见“重大诉讼”处披露	不会对公司经营情况和偿债能力产生重大不利影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/	2020-06-02	无	无影响

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

2020年4月7日和2020年6月2日，在公开信息平台披露《凉山州发展(控股)集团有限责任公司关于涉及重大诉讼的公告》和《凉山州发展(控股)集团有限责任公司关于董事和总经理发生变动的公告》。

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、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

专项债券类型：扶贫专项债

债券代码	163292.SH
债券简称	S20凉山1
债券余额	20.00
募集资金使用的具体领域	债券募集资金拟用于偿还发行人债务及扶贫项目建设等合法合规用途。
项目进展情况及效益	为了凉山州脱贫攻坚总目标的顺利完成，以及后续脱贫攻坚的成果保障，我司正在再次细化、拓展项目可研，后续项目将覆盖我州更多的脱贫区域，同时该项目所需其他手续也正在同步申报当中。

专项债券类型：扶贫专项债

债券代码	150692.SH
债券简称	S18凉山2
债券余额	3.00
募集资金使用的具体领域	募集资金用于偿还扶贫贷款
项目进展情况及效益	不适用

四、发行人为可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半年度报告、半年度财务信息。

(以下无正文)

(本页无正文，为《凉山州发展（控股）集团有限责任公司公司债券半年度报告
(2020年)》之盖章页)

凉山州发展（控股）集团有限责任公司



2020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

2020年6月30日

编制单位：凉山州发展(控股)集团有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	7,643,820,455.00	8,530,748,373.80
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	46,419,231.33	64,096,290.03
应收账款	873,495,193.16	774,288,783.43
应收款项融资		
预付款项	855,273,990.99	1,109,849,051.96
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	17,979,921,334.66	17,279,039,993.66
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,244,505,746.99	5,364,830,508.68
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	220,833,519.51	317,910,000.00
其他流动资产	459,098,344.08	462,026,930.27
流动资产合计	34,323,367,815.72	33,902,789,931.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	3,223,379,852.45	2,874,082,607.13
其他债权投资		
长期应收款	37,422,860.00	37,422,860.00
长期股权投资	5,067,489,517.89	2,301,747,478.91
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,416,128,913.52	2,423,643,197.55
固定资产	3,856,621,798.12	3,881,254,571.47

在建工程	13,400,975,538.70	12,642,457,441.64
生产性生物资产	172,843,588.63	173,339,983.77
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,374,736,101.44	2,296,923,369.73
开发支出		
商誉	113,954,159.05	113,954,159.05
长期待摊费用	177,330,074.38	180,602,555.48
递延所得税资产	110,615,591.44	62,009,062.30
其他非流动资产	8,970,342,459.76	9,514,473,566.37
非流动资产合计	39,921,840,455.38	36,501,910,853.40
资产总计	74,245,208,271.10	70,404,700,785.23
流动负债：		
短期借款	857,765,670.18	1,060,935,670.18
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		50,000.00
应付账款	624,234,294.90	675,078,163.72
预收款项	633,533,412.86	469,516,050.47
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	182,205,658.12	143,818,358.32
应交税费	133,124,999.50	181,174,986.59
其他应付款	12,367,462,213.39	13,013,706,463.43
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,229,227,269.43	3,812,268,290.78
其他流动负债	55,655,900.10	57,487,187.39
流动负债合计	19,083,209,418.48	19,414,035,170.88
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,115,025,507.38	7,663,876,520.17
应付债券	6,592,715,669.51	4,367,357,710.58
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	13,796,585,277.74	13,714,565,697.18
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,415,917.59	5,415,917.59
递延收益	55,003,910.23	55,584,634.41
递延所得税负债	284,155,915.94	311,671,357.17
其他非流动负债	25,517,358.53	25,517,358.53
非流动负债合计	28,874,419,556.92	26,143,989,195.63
负债合计	47,957,628,975.40	45,558,024,366.51
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,641,930,050.83	5,641,930,050.83
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,284,447,122.58	15,592,705,782.12
减：库存股		
其他综合收益	634,222,053.33	883,872,545.17
专项储备	80,062,505.32	75,853,905.44
盈余公积	249,109,575.77	249,109,575.77
一般风险准备		
未分配利润	1,934,944,083.72	1,933,623,473.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	25,824,715,391.55	24,377,095,332.92
少数股东权益	462,863,904.15	469,581,085.80
所有者权益（或股东权益）合计	26,287,579,295.70	24,846,676,418.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计	74,245,208,271.10	70,404,700,785.23

法定代表人：代义 主管会计工作负责人：周红 会计机构负责人：陈碧

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：凉山州发展(控股)集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,225,218,143.16	682,333,586.26
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	279,311,028.59	254,455,615.00

应收款项融资		
预付款项	100,000,000.00	
其他应收款	10,453,455,667.80	9,704,176,142.97
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	220,833,519.51	387,910,000.00
其他流动资产	14,593,811.87	406.80
流动资产合计	12,293,412,170.93	11,028,875,751.03
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,820,813,784.05	1,157,328,588.15
其他债权投资		
长期应收款	36,000,000.00	36,000,000.00
长期股权投资	18,068,445,965.83	15,319,805,901.40
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	36,721,932.07	37,630,646.36
固定资产	34,435,759.71	35,464,559.50
在建工程	16,568,064.57	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	127,664,330.55	71,708,364.53
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	98,359,121.35	98,522,130.84
递延所得税资产	31,752,066.14	30,916,825.95
其他非流动资产	8,419,503,939.36	8,788,785,378.47
非流动资产合计	28,690,264,963.63	25,576,162,395.20
资产总计	40,983,677,134.56	36,605,038,146.23
流动负债：		
短期借款	472,245,670.18	625,995,670.18
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	55,668.00	55,668.00
预收款项	351,187.40	659,102.40
合同负债		
应付职工薪酬	965,912.14	954,238.31

应交税费	164,736.73	18,825,529.95
其他应付款	10,670,868,608.77	10,769,105,767.01
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	3,462,113,330.40	2,896,687,597.01
其他流动负债		
流动负债合计	14,606,765,113.62	14,312,283,572.86
非流动负债：		
长期借款	4,167,310,000.00	3,960,810,000.00
应付债券	4,483,361,275.81	2,292,041,148.11
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,046,701,453.75	989,201,453.75
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	121,884,654.97	120,191,248.42
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,819,257,384.53	7,362,243,850.28
负债合计	24,426,022,498.15	21,674,527,423.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,641,930,050.83	5,641,930,050.83
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,953,280,870.19	8,310,901,397.61
减：库存股		
其他综合收益	365,653,964.92	360,573,745.27
专项储备		
盈余公积	121,358,213.60	121,358,213.60
未分配利润	475,431,536.87	495,747,315.78
所有者权益（或股东权益）合计	16,557,654,636.41	14,930,510,723.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,983,677,134.56	36,605,038,146.23

法定代表人：代义 主管会计工作负责人：周红 会计机构负责人：陈碧

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	1,782,191,378.20	1,090,901,769.30
其中：营业收入	1,782,191,378.20	1,090,901,769.30
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,814,428,595.62	1,118,190,341.16
其中：营业成本	1,029,747,345.80	537,025,982.49
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	36,153,673.77	27,426,792.86
销售费用	69,633,841.65	41,875,960.37
管理费用	278,210,718.61	268,707,437.74
研发费用		
财务费用	400,683,015.79	243,154,167.70
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	14,223,076.54	34,926,289.75
投资收益（损失以“-”号填列）	107,757,498.27	71,007,322.05
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）		
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）	-4,298,147.74	408,702.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	392.31	46,617,722.43
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	85,445,601.96	125,671,465.09

列)		
加：营业外收入	13,128,666.66	7,094,527.35
减：营业外支出	15,259,401.73	5,776,710.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	83,314,866.89	126,989,282.38
减：所得税费用	34,210,636.67	35,001,861.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,104,230.22	91,987,420.65
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	49,104,230.22	91,987,420.65
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）	57,251,647.71	97,101,838.71
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-8,147,417.49	-5,114,418.06
六、其他综合收益的税后净额	-249,650,491.84	49,654,920.20
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-249,650,491.84	68,863,757.03
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	-249,650,491.84	68,863,757.03
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-21,267,668.75
（2）其他债权投资公允价值变动		
可供出售金融资产公允价值变动损益	-249,476,621.68	90,131,425.78
（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（现		

现金流量套期损益的有效部分)		
(6) 外币财务报表折算差额	-173,870.16	
(7) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-19,208,836.83
七、综合收益总额	-200,546,261.62	141,642,340.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	-192,398,844.13	165,965,595.74
归属于少数股东的综合收益总额	-8,147,417.49	-24,323,254.89
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：代义 主管会计工作负责人：周红 会计机构负责人：陈碧

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	281,019,166.86	358,898,910.94
减：营业成本	692,024.76	214,835.10
税金及附加	3,947,240.82	2,442,012.27
销售费用		
管理费用	11,123,891.90	18,051,961.48
研发费用		
财务费用	318,209,046.41	313,386,129.43
其中：利息费用		311,653,286.97
利息收入		1,925,489.49
加：其他收益	211.38	
投资收益（损失以“-”号填列）	84,583,295.45	29,861,967.92
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）		
信用减值损失（损失以“-”号		

填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-3,340,960.76	
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		47,023,988.66
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	28,289,509.04	101,689,929.24
加: 营业外收入	2,331,247.60	
减: 营业外支出	1,049,538.63	204,978.00
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	29,571,218.01	101,484,951.24
减: 所得税费用	-163,003.08	13,152,733.00
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	29,734,221.09	88,332,218.24
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	29,734,221.09	88,332,218.24
(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	5,080,219.65	126,510,348.44
(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	5,080,219.65	126,510,348.44
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		
可供出售金融资产公允价值变动损益	5,080,219.65	126,510,348.44
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	34,814,440.74	214,842,566.68
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：代义 主管会计工作负责人：周红 会计机构负责人：陈碧

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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	2,039,923,314.96	1,189,719,582.72
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	838,745,275.84	400,918,468.02
经营活动现金流入小计	2,878,668,590.80	1,590,638,050.74
购买商品、接受劳务支付的现金	1,707,837,100.10	442,753,378.71
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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	307,639,595.93	263,017,790.86
支付的各项税费	230,072,190.69	182,475,190.08
支付其他与经营活动有关的现金	519,545,511.31	680,198,983.83
经营活动现金流出小计	2,765,094,398.03	1,568,445,343.48
经营活动产生的现金流量净额	113,574,192.77	22,192,707.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	70,000,000.00	18,338,777.27
取得投资收益收到的现金	40,248,729.46	74,148,928.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,273,047.37	680,993.56
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	446,922,614.20	916,417,255.86
投资活动现金流入小计	566,444,391.03	1,009,585,954.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,012,294,946.21	1,432,333,367.50
投资支付的现金	2,712,549,580.60	117,642,000.00
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	464,532,696.08	740,815,998.19
投资活动现金流出小计	4,189,377,222.89	2,290,791,365.69
投资活动产生的现金流量净额	-3,622,932,831.86	-1,281,205,410.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,579,919,956.00	77,333,983.28
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	1,451,970,000.00	1,787,850,000.00
发行债券收到的现金	2,689,200,000.00	3,062,410,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	305,682,137.68	397,112,757.39
筹资活动现金流入小计	6,026,772,093.68	5,324,706,740.67
偿还债务支付的现金	2,306,460,445.28	2,387,700,269.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	452,051,343.98	252,212,849.67
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	586,837,906.12	398,107,560.82
筹资活动现金流出小计	3,345,349,695.38	3,038,020,679.71
筹资活动产生的现金流量净额	2,681,422,398.30	2,286,686,060.96
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	-827,936,240.79	1,027,673,357.30
加：期初现金及现金等价物余额	8,384,334,754.35	7,224,088,207.25
六、期末现金及现金等价物余额	7,556,398,513.56	8,251,761,564.55

法定代表人：代义 主管会计工作负责人：周红 会计机构负责人：陈碧

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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	92,100,981.44	175,610,632.86
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,721,594,554.70	834,355,805.53
经营活动现金流入小计	1,813,695,536.14	1,009,966,438.39
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	7,455,814.01	7,855,484.13
支付的各项税费	50,859,775.43	73,874,293.94
支付其他与经营活动有关的现金	2,565,501,672.60	645,227,980.73
经营活动现金流出小计	2,623,817,262.04	726,957,758.80
经营活动产生的现金流量净额	-810,121,725.90	283,008,679.59
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	31,554,050.57	38,417,723.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	540.00	300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	193,578,193.73	510,225,945.35

投资活动现金流入小计	225,132,784.30	548,643,968.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,353,546.87	10,892,342.41
投资支付的现金	2,733,355,197.12	128,242,978.38
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	301,175,038.51	202,393,587.81
投资活动现金流出小计	3,072,883,782.50	341,528,908.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,847,750,998.20	207,115,059.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,300,000,000.00	220,000,000.00
取得借款收到的现金	2,012,200,555.56	2,486,270,000.00
发行债券收到的现金	2,689,200,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	105,938,506.30	1,680,247,745.22
筹资活动现金流入小计	6,107,339,061.86	4,386,517,745.22
偿还债务支付的现金	1,421,208,193.85	4,076,127,541.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	428,971,955.55	410,513,787.86
支付其他与筹资活动有关的现金	106,401,631.46	415,274,548.60
筹资活动现金流出小计	1,956,581,780.86	4,901,915,877.68
筹资活动产生的现金流量净额	4,150,757,281.00	-515,398,132.46
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	492,884,556.90	-25,274,392.92
加：期初现金及现金等价物余额	682,333,586.26	726,664,694.41
六、期末现金及现金等价物余额	1,175,218,143.16	701,390,301.49

法定代表人：代义 主管会计工作负责人：周红 会计机构负责人：陈碧

担保人财务报表

适用 不适用