

**四川省投资集团有限责任公司**

**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。

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

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买公司所发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与各期公司债券募集说明书中“风险因素”或“风险揭示”章节没有重大变化。

## 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
七、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	16
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	19
六、 受托管理人履职情况.....	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、 公司本年度新增重大投资状况.....	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	24
四、 公司治理情况.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	25
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
(一) 会计政策变更.....	25
(二) 会计估计变更.....	25
(三) 前期重要差错更正.....	25
三、 主要会计数据和财务指标.....	26
四、 资产情况.....	28
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	31
七、 对外担保情况.....	31
第五节 重大事项.....	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	32
二、 关于破产相关事项.....	33
三、 关于司法机关调查事项.....	33
四、 其他重大事项的信息披露.....	33
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	33
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	34
五、 其他特定品种债券事项.....	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第八节 备查文件目录.....	36

财务报表.....	38
<b>附件一： 发行人财务报表</b> .....	<b>38</b>
担保人财务报表.....	50

## 释义

发行人/公司/本公司/川投集团/集团公司	指	四川省投资集团有限责任公司
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
17 川投 01	指	四川省投资集团有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
18 川投 01	指	四川省投资集团有限责任公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
19 川投 01、19 川投债 01	指	2019 年第一期四川省投资集团有限责任公司公司债券（品种一）
19 川投 02、19 川投债 02	指	2019 年第一期四川省投资集团有限责任公司公司债券（品种二）
20 川债 01、20 川投债 01	指	2020 年第一期四川省投资集团有限责任公司公司债券
承销团	指	由主承销商和分销商组成的承销团
广发证券	指	广发证券股份有限公司
国信证券	指	国信证券股份有限公司
希格玛事务所	指	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
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》
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
四川省政府、省政府	指	四川省人民政府
省委	指	中共四川省委
四川省国资委、省国资委	指	四川省政府国有资产监督管理委员会
董事会	指	四川省投资集团有限责任公司董事会
监事会	指	四川省投资集团有限责任公司监事会
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
元	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	四川省投资集团有限责任公司
中文简称	川投集团
外文名称（如有）	Sichuan Provincial Investment Group Co.,LTD
外文缩写（如有）	SCIG
法定代表人	刘体斌
注册地址	四川省成都市 天府新区正兴街道顺圣路 178 号
办公地址	四川省成都市 武侯区临江西路 1 号 1 单元
办公地址的邮政编码	610041
公司网址	<a href="http://www.invest.com.cn/">http://www.invest.com.cn/</a>
电子信箱	<a href="mailto:mail@invest.com.cn">mail@invest.com.cn</a>

### 二、信息披露事务负责人

姓名	郑世红
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	副总经理
联系地址	成都市武侯区临江西路 1 号 1 单元
电话	028-86098801
传真	028-86098800
电子信箱	<a href="mailto:zsh@invest.com.cn">zsh@invest.com.cn</a>

### 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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 、 <a href="https://www.chinabond.com.cn">https://www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	公司办公室

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东姓名/名称：四川省政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：四川省政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

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

**（一）总经理变更**

2020年1月，根据四川省人民政府《关于李文志任职的通知》（川府函〔2020〕14号），李文志为四川省投资集团有限责任公司副董事长、总经理。

**（二）董事会成员变更**

2019年11月，根据四川省人民政府《关于邓凯任职的通知》（川府函〔2019〕228号），邓凯为四川省投资集团有限责任公司董事。

2020年5月，根据四川省人民政府相关文件，免去陈轲四川省投资集团有限责任公司副董事长、董事职务。

2020年6月，根据四川省政府国有资产监督管理委员会《关于陈建文任职的通知》（川国资任〔2020〕7号），陈建文为四川省投资集团有限责任公司兼职外部董事。2020年10月，根据四川省人民政府任免文件，任命郑世红为四川省投资集团有限责任公司董事。

**（三）监事人员变更**

2019年12月，根据《四川省投资集团有限责任公司工会委员会关于职工监事选举结果的报告》（川投工会〔2019〕30号），杨帆当选四川省投资集团有限责任公司职工监事。

**（四）高级管理人员变更**

2020年10月，根据《四川省投资集团有限责任公司关于黄劲任职的通知》（川府函〔2020〕202号），同意黄劲为四川省投资集团有限责任公司财务总监人选。

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦六层
签字会计师姓名（如有）	朱洪雄、彭国良

**（二）受托管理人/债券代理人**

债券代码	143069.SH、143098.SH
债券简称	17川投01、18川投01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广东省广州市天河区马场路26号广发证券大厦43楼
联系人	高加宽、杨冬晨、米捷、赵汉青
联系电话	020-66338888

债券代码	152173.SH/1980138.IB 、 152174.SH/1980139.IB 、 152604.SH/2080289.IB
债券简称	19川投01/19川投债01、19川投02/19川投债02、20川债01/20川投债01



名称	国信证券股份有限公司
办公地址	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
联系人	郭哲麟、陈增烁、林亿平、陶涛、傅晓军
联系电话	0755-81982901

### （三）资信评级机构

债券代码	143069.SH、143098.SH、152173.SH/1980138.IB、152174.SH/1980139.IB、152604.SH/2080289.IB
债券简称	17川投01、18川投01、19川投01/19川投债01、19川投02/19川投债02、20川债01/20川投债01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

## 七、中介机构变更情况

### （一）会计师事务所变更

为切实履行国有资本出资人职责，加强对省属企业财务决算审计工作的管理，规范审计委托行为，提高会计信息质量，四川省国资委为公司统一委托了会计师事务所进行2020-2022年财务决算审计工作。公司于2021年2月聘任希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）为公司进行2020-2022年财务决算审计工作。

## 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	143069.SH
2、债券简称	17川投01
3、债券名称	四川省投资集团有限责任公司公开发行2017年公司债券（第一期）
4、发行日	2017年4月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月14日
7、到期日	2022年4月14日
8、债券余额	18.38
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.10
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期发行的债券为固定利率债券，期限为5年期，在债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。发行人于2020年4月14日行使调整票面利率选择权，调整后票面利率为3.10%。
15、报告期内投资者回售选	本期发行的债券为固定利率债券，期限为5年期，在

择权的触发及执行情况	债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。部分投资者于2020年4月14日行使回售选择权，回售金额为1.62亿元。
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	143098.SH
2、债券简称	18川投01
3、债券名称	四川省投资集团有限责任公司公开发行2018年公司债券（第一期）
4、发行日	2018年7月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年7月27日
7、到期日	2023年7月27日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.37
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期发行的债券为固定利率债券，期限为5年期，在债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。尚未触发特殊条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期发行的债券为固定利率债券，期限为5年期，在债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。尚未触发特殊条款
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	152173.SH/1980138.IB
2、债券简称	19川投01/19川投债01
3、债券名称	2019年第一期四川省投资集团有限责任公司公司债券（品种一）
4、发行日	2019年4月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024年4月26日

7、到期日	2029年4月26日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期发行的债券为固定利率债券，期限为10年期，在债券存续期的第5个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。尚未触发特殊条款
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期发行的债券为固定利率债券，期限为10年期，在债券存续期的第5个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。尚未触发特殊条款
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	152174.SH/1980139.IB
2、债券简称	19川投02/19川投债02
3、债券名称	2019年第一期四川省投资集团有限责任公司公司债券（品种二）
4、发行日	2019年4月26日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年4月26日
8、债券余额	11.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.40
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
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	152604.SH/2080289.IB
2、债券简称	20川债01/20川投债01
3、债券名称	2020年第一期四川省投资集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2020年10月9日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年10月9日
7、到期日	2025年10月9日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.83
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若债券持有人在第3年末行使回售选择权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日2023年10月9日一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	报告期内暂无付息兑付情况
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
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：143069.SH

债券简称	17川投01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	20.00
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	使用金额：20.00 使用情况：已根据募集说明书约定将本期债券扣除发行费用后的募集资金全部用于偿还金融机构借款及补充流动资金。 履行的程序：使用募集资金时，严格按照集团公司《资金支付管理办法》的规定履行审批手续。

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：143098.SH

债券简称	18 川投 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了本次公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	20.00
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	使用金额：20.00 使用情况：截至本报告披露之日，已根据募集说明书约定将本期债券扣除发行费用后的募集资金全部用于偿还金融机构借款。 履行的程序：使用募集资金时，严格按照集团公司《资金支付管理办法》的规定履行审批手续。
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：152173.SH/1980138.IB

债券简称	19 川投 01/19 川投债 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	9.00
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	使用金额：9.00 使用情况：截至本报告披露之日，已根据募集说明书约定将本期债券扣除发行费用后的募集资金全部用于能源产业项目投资。雅砻江两河口水电站拟使用募集资金 6.75 亿元，杨房沟水电站拟使用募集资金 2.25 亿元。履行的程序：使用募集资金时，严格按照集团公司《资金支付管理办法》的规定履行审批手续。
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：152174.SH/1980139.IB

债券简称	19 川投 02/19 川投债 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	11.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	使用金额：11.00

及履行的程序	使用情况：截至本报告披露之日，已根据募集说明书约定将本期债券扣除发行费用后的募集资金全部用于补充营运资金。履行的程序：使用募集资金时，严格按照集团公司《资金支付管理办法》的规定履行审批手续。
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：152604.SH/2080289.IB

债券简称	20川债01/20川投债01
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.60
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	使用金额：4.40 使用情况：截至本报告披露之日，已根据募集说明书约定将本期债券扣除发行费用后的募集资金用于能源产业项目投资及补充流动资金。雅砻江两河口水电站已使用募集资金2.40亿元，补充流动资金已使用募集资金2.00亿元。履行的程序：使用募集资金时，严格按照集团公司《资金支付管理办法》的规定履行审批手续。
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

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：是 否

### 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	143069.SH
债券简称	17川投01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	主体评级标识：受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低 债项评级标识：债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无。

债券代码	143098.SH
债券简称	18 川投 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	主体评级标识：受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低 债项评级标识：债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无。

债券代码	152173.SH/1980138.IB
债券简称	19 川投 01/19 川投债 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	主体评级标识：受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低 债项评级标识：债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无。

债券代码	152174.SH/1980139.IB
债券简称	19 川投 02/19 川投债 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	主体评级标识：受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低 债项评级标识：债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无。

债券代码	152604.SH/2080289.IB
债券简称	20 川债 01/20 川投债 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年9月24日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA

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	主体评级标识：受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经营环境的影响，违约风险极低 债项评级标识：债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无。

## （二）主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

### 1、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化

增信机制：本公司发行的 17 川投 01、18 川投 01、19 川投 01、19 川投 02、20 川债 01 债券无担保、抵押或质押等增信机制。

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化：报告期内不适用。

### 2、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施执行情况如下：

债券代码	143069.SH
债券简称	17 川投 01
偿债计划和其他偿债保障措施概述	本期债券起息日为 2017 年 4 月 14 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一期支付。本期债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 4 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。2020 年 4 月 14 日，部分债券持有人行使回售选择权，回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 4 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利）。报告期内，公司已按时付息，尚未进入还本期。根据《募集说明书》，公司为本期债券确定了以下六项偿债保障措施：（1）募集资金专款专用；（2）制定《债券持有人会议规则》；（3）充分发挥受托管理人的作用；（4）设立专门的偿付工作小组；（5）严格的信息披露；（6）其他保障措施。
偿债计划和其他偿债保障措施的变化情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码	143098.SH
债券简称	18 川投 01
偿债计划和其他偿债保障措施概述	本期债券起息日为 2018 年 7 月 27 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一期支付。本期债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年



	的7月27日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年的7月27日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利）。报告期内，公司已按时付息，尚未进入还本期。根据《募集说明书》，公司为本期债券确定了以下六项偿债保障措施：（1）募集资金专款专用；（2）制定《债券持有人会议规则》；（3）充分发挥受托管理人的作用；（4）设立专门的偿付工作小组；（5）严格的信息披露；（6）其他保障措施。
报告期内偿债计划和其他偿债措施执行情况与募集说明书的相关承诺的一致情况	报告期内，偿债保障措施执行情况良好。
偿债计划和其他偿债保障措施的变化情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码	152173.SH/1980138.IB
债券简称	19川投01/19川投债01
偿债计划和其他偿债保障措施概述	本期债券起息日为2019年4月26日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一期支付。本期债券的付息日为2020年至2029年每年的4月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2024年4月26日。报告期内该债券正常付息。根据《募集说明书》，公司为本期债券确定了以下六项偿债保障措施：（1）募集资金专款专用；（2）制定《债券持有人会议规则》；（3）充分发挥债权代理人的作用；（4）设立专门的偿付工作小组；（5）严格的信息披露；（6）其他保障措施。
偿债计划和其他偿债保障措施的变化情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码	152174.SH/1980139.IB
债券简称	19川投02/19川投债02
偿债计划和其他偿债保障措施概述	本期债券起息日为2019年4月26日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一期支付。本期债券的付息日为2020年至2024年每年的4月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。报告期内该债券正常付息。根据《募集说明

	书》，公司为本期债券确定了以下六项偿债保障措施：（1）募集资金专款专用；（2）制定《债券持有人会议规则》；（3）充分发挥债权代理人的作用；（4）设立专门的偿付工作小组；（5）严格的信息披露；（6）其他保障措施。
偿债计划和其他偿债保障措施的变化情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码	152604.SH/2080289.IB
债券简称	20川债 01/20川投债 01
偿债计划和其他偿债保障措施概述	本期债券起息日为2020年10月9日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一期支付。本期债券的付息日为2020年至2025年每年的10月9日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2023年10月9日。报告期内尚未进入还本付息期。根据《募集说明书》，公司为本期债券确定了以下六项偿债保障措施：（1）募集资金专款专用；（2）制定《债券持有人会议规则》；（3）充分发挥债权代理人的作用；（4）设立专门的偿付工作小组；（5）严格的信息披露；（6）其他保障措施。
偿债计划和其他偿债保障措施的变化情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

### 3、专项偿债账户提取情况

债券代码	143069.SH
债券简称	17川投 01
账户资金的提取情况	正常付息
与募集说明书的相关承诺的一致情况	报告期内，专项偿债账户的设置及募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况与募集说明书相关承诺一致
专项偿债账户的变化情况（如有）	不适用
专项偿债账户变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码	143098.SH
债券简称	18川投 01
账户资金的提取情况	正常付息
与募集说明书的相关承诺的一致情况	报告期内，专项偿债账户的设置及募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况与募集说明书相关承诺一致
专项偿债账户的变化情况（如有）	不适用

专项偿债账户变化对债券持有人利益的影响（如有）	无
-------------------------	---

债券代码	152173.SH/1980138.IB
债券简称	19 川投 01/19 川投债 01
账户资金的提取情况	根据募集说明书约定及监管协议提取账户资金
与募集说明书的相关承诺的一致情况	报告期内，专项偿债账户的设置及募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况与募集说明书相关承诺一致
专项偿债账户的变化情况（如有）	不适用
专项偿债账户变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码	152174.SH/1980139.IB
债券简称	19 川投 02/19 川投债 02
账户资金的提取情况	根据募集说明书约定及监管协议提取账户资金
与募集说明书的相关承诺的一致情况	报告期内，专项偿债账户的设置及募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况与募集说明书相关承诺一致
专项偿债账户的变化情况（如有）	不适用
专项偿债账户变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码	152604.SH/2080289.IB
债券简称	20 川债 01/20 川投债 01
账户资金的提取情况	根据募集说明书约定及监管协议提取账户资金
与募集说明书的相关承诺的一致情况	报告期内，专项偿债账户的设置及募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况与募集说明书相关承诺一致
专项偿债账户的变化情况（如有）	不适用
专项偿债账户变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

## 五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内未召开债券持有人会议。

## 六、受托管理人履职情况

债券代码	143069.SH
债券简称	17 川投 01
受托管理人	广发证券股份有限公司
受托管理人履职情况	广发证券作为该期债券的受托管理人，遵照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定，履行《募集说明书》及受托管理协议约定的义

	务，对本公司进行持续跟踪和监督。（1）存续期督导广发证券持续关注和调查了解了本公司的经营状况、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。（2）受托管理事务报告根据《债券受托管理协议》约定，包括定期报告和临时报告。受托管理事务报告已按时披露。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	是
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上海证券交易所（ <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ）

债券代码	143098.SH
债券简称	18川投01
受托管理人	广发证券股份有限公司
受托管理人履职情况	广发证券作为该期债券的受托管理人，遵照《公司债券发行与交易管理办法》及《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定，履行《募集说明书》及受托管理协议约定的义务，对本公司进行持续跟踪和监督。（1）存续期督导广发证券持续关注和调查了解了本公司的经营状况、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。（2）受托管理事务报告根据《债券受托管理协议》约定，包括定期报告和临时报告。受托管理实务报告已按时披露。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	是
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上海证券交易所（ <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ）

债券代码	152173.SH/1980138.IB
债券简称	19川投01/19川投债01
受托管理人	国信证券股份有限公司
受托管理人履职情况	国信证券代理债券持有人监督公司债券资金使用情况，对债券资金进行跟踪问责，确保债券资金使用合规、安全、有效。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	不适用
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上海证券交易所（ <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ）

债券代码	152174.SH/1980139.IB
债券简称	19 川投 02/19 川投债 02
受托管理人	国信证券股份有限公司
受托管理人履职情况	国信证券代理债券持有人监督公司债券资金使用情况，对债券资金进行跟踪问责，确保债券资金使用合规、安全、有效。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	不适用
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上海证券交易所（ <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> ）

债券代码	152604.SH/2080289.IB
债券简称	20 川债 01/20 川投债 01
受托管理人	国信证券股份有限公司
受托管理人履职情况	国信证券代理债券持有人监督公司债券资金使用情况，对债券资金进行跟踪监督，确保债券资金使用合规、安全、有效。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告	不适用
受托事务管理报告披露（或预计披露）地址	上海证券交易所（ <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

##### 1、公司从事的主要经营业务

作为国有独资的综合性投资控股集团公司，公司业务范围涉及电力生产、原材料工业、计算机应用服务、供水供气、房地产开发、酒店管理、国内外贸易、金融（基金）等。

##### 2、经营模式

##### （1）能源板块

公司能源板块以上市公司川投能源公司为发展能源产业的战略平台，先后注入了雅砻江公司、田湾河公司等优质资产，其他能源电力企业的控股子公司还包括紫坪铺公司、川南发电公司以及川投气电公司等。公司能源板块由水电、火电及煤炭采掘构成。

##### （2）基础设施板块

公司的基础设施板块的运营主体一是川投水务公司，主要负责城市供水、供气、收费公路等城市基础设施和公用事业的投资与经营管理等业务。二是四川川投兴川建设有限责

任公司、四川川投新区建设有限责任公司以及四川川投怡心湖建设有限责任公司，主要负责运营 PPP 项目。

### （3）高新技术产业板块

公司的高新技术产业板块包括铁合金产品的生产销售、计算机应用服务、电子信息产业等业务。铁合金产品的生产销售业务运营主体主要为四川川投峨眉铁合金（集团）有限责任公司等，计算机应用服务的运营主体主要为成都交大光芒科技股份有限公司，电子信息产业的运营主体主要为川投信息产业集团有限公司。

### （4）现代服务产业板块

公司现代服务板块包含房地产开发、综合酒店服务、写字楼租赁及贸易业务、医疗服务与康养。发行人城市服务业的发展思路为：以构建现代服务业为目标，按照有限多元化战略，合理配置短、平、快项目，补齐产业协同发展短板，构建一个具有强大优势的支撑辅助产业。

### （5）金融（基金）产业板块

公司金融（基金）产业主要包括投资基金管理和 PPP 项目运营等。投资基金管理业务承载主体主要为四川省川投航信股权投资基金管理有限公司等。

## 3、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

### （1）电力行业

电力行业是支撑国民经济和社会发展的基础性产业和公用事业，随着我国国民经济的快速发展和人民生活水平的不断提高，对电力的依赖程度也越来越高。受宏观经济增速下滑影响，近两三年来，电力行业进入了一个相对缓慢的调整期。

### （2）铁合金行业

铁合金主要供钢铁行业生产中作为脱硫、脱氧剂量和合金钢添加剂（增加钢的强度等）使用，普通合金主要供钢铁行业使用，特种合金主要供军工企业和航空航天企业使用。每吨钢需要铁合金在 25.00 公斤左右，因此只要钢铁行业维持合理产能，铁合金行业就有存在的空间。目前由于钢铁行业增速减缓，因此国内铁合金的价格处在微利时代（不含处于资源优势的钨系等特种合金）。

### （3）商品贸易行业

近年来，中国宏观经济及固定资产投资增速明显放缓，主要下游行业景气度弱化，大宗商品价格持续低迷且波动剧烈；国际市场中，全球经济复苏乏力，随着人民币定价机制市场化改革的深入，人民币汇率波动显著增强，同时中国综合成本不断上升，传统外贸竞争优势逐步减弱。在此背景下，商品贸易行业经营环境恶化，风险事件不断暴露，诉讼事项明显增多，坏账计提力度加大进一步侵蚀企业利润，企业效益普遍下滑，加速中小型商品贸易企业及高风险贸易模式退出。

由于商品贸易行业经营环境不佳，导致发行人在此板块的收入逐年下降。2019 年，公

公司将积极从赚取购销差价向资源整合、提供物流、信息等综合服务商转变，通过多元化发展，逐步提高在该板块的竞争力。

#### （4）城市基础设施建设行业

城市基础设施是供水、供气、供热、市政设施、公共交通、城市绿化和环境卫生等城市公用事业的物质载体，是城市建设发展实现现代化的必要保障，对社会、经济的持续快速发展起到重要的支撑推动作用。城市基础建设水平对城市的社会、经济发展状况起到至关重要的作用，是城市发展的关键环节。

#### （5）水务行业

近年来，随着我国水资源短缺和污染问题日益严重和社会民众对用水安全以及环境保护的关注度逐渐提升，水治理的问题得到了越来越多的重视，水治理是一个系统性的工程，需要成套的设计和规划。因此，水环境综合整治也就显得越来越迫切，具体来看，水环境综合整治包括截污、管网、水利、清淤、水质净化、生态修复等方面，水治理工程是一个系统的工程，需要综合治理来实现。

#### （6）城市燃气行业

以天然气为最重要构成部分的城市燃气是城市发展不可或缺的重要能源。天然气输配系统是城市基础设施建设的重要组成部分，是城市现代化的重要标志之一。天然气在优化能源结构、改善城市环境、加速城市现代化建设和提高人民生活水平等方面的作用日益突出。

### 4、公司的行业地位及竞争优势

#### A. 公司的行业地位

作为四川省最大的地方电力投资企业，参股的雅砻江公司拥有雅砻江流域的开发权，在四川省发电企业中具有绝对领先优势。

#### B. 竞争优势

##### （1）能源主业优势突出

随着 20 多年来的发展与积累，川投集团已从一个单纯的政府型投资企业发展成以能源产业为核心、跨行业、综合性的战略投资控股集团，拥有雄厚的资本实力、强大的资产规模和良好的资产结构。川投集团近年来专注于四川水能资源的综合开发利用，致力于四川能源结构的调整与平衡。目前参、控股了雅砻江流域开发、大渡河梯级开发、田湾河梯级电站、紫坪铺水利枢纽工程、亭子口利枢纽工程等大型水电项目，江油电厂、江油燃机、泸州电厂、福溪坑口电厂、达州燃机等大型火力、燃气发电项目。从装机容量、水火比例、发电排序来看，川投集团在四川电力市场具备较强的规模优势和竞争优势。

##### （2）管理团队优势

经过 20 余年的发展，公司已经培养出一支具有丰富项目运作经验以及强大凝聚力和高效执行力的经营管理团队，能够灵活调动资源、转换经营策略以适应经济周期波动，在各

种市场环境下均能确保企业获得稳定的发展。高素质的经营管理团队是公司抵抗风险以及实现盈利增长的重要保证。

### （3）良好的企业资信和融资能力

发行人经营管理规范，财务状况健康，保持着良好的信用等级，并且已和国内多家大型金融机构建立了稳固、良好的合作关系，具有较强的融资能力。

## 5、经营情况分析

单位：亿元

项目	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
1. 主营业务小计	123.16	99.91	18.88	94.66
电力销售	39.32	27.51	30.02	30.22
有色金属销售	20.08	19.58	2.48	15.43
城市基础设施建设	18.69	15.94	14.69	14.37
服务	8.62	6.33	26.53	6.62
产品销售	35.66	24.77	30.55	27.41
其他	0.79	5.77	-628.92	0.61
2. 其他业务小计	6.94	5.99	13.80	5.34
租赁	0.65	0.36	44.04	0.50
材料销售	5.34	5.01	6.09	4.10
其他	0.96	0.61	36.24	0.74
<b>合计</b>	<b>130.10</b>	<b>105.89</b>	<b>18.61</b>	<b>100.00</b>

## （二） 公司未来展望

依据“一体两翼、集群协同；金融为器、链式发展”的理念，以打造“具有国际影响力的一流国有资本投资集团”为愿景，发行人将构建“一体两翼”为基础的产业发展格局，促进集团各产业板块所属单位及合作伙伴“集群协同”，有效利用资本市场和金融工具推进集团产融结合互动，“金融为器”聚合优质资源、升级核心竞争力，作为产业链高端环节、关键环节的持有者和产业要素的整合者，聚力实现产业生态“链式发展”，组织、带动产业联盟，真正引领产业生态实现转型升级。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

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：

不适用

（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

1. 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 否

截至 2020 年末，公司非经营性往来占款或资金拆借余额为 13.39 亿元，相关借款已履行内部审批程序。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

### 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

##### （一）会计政策变更

报告期内，本公司无会计政策变更。

##### （二）会计估计变更

报告期内，本公司无会计估计变更。

##### （三）前期重要差错更正

#### 1、前期重要会计差错的性质、内容、形成原因

（1）本公司上年编制合并报表时，对持有川投能源的可转债面值和因公允价值变动确认的其他综合收益予以抵消，未对内部持有部分对应确认的利息予以抵消，本期予以追溯

调整。

（2）本公司所属四川省紫坪铺开发有限责任公司在建工程项下低流速泄洪发电工程挂账金额为 3,500,000.00 元，挂账时间 5 年以上，经了解，该工程款实际为 2012 年委托四川省水利水电勘测设计研究院进行低流速泄洪发电工程勘测设计所形成的费用，本期予以追溯调整。

（3）本公司所属四川川投峨眉铁合金（集团）有限责任公司编制合并报表时对购买新银江公司评估值变动部分进行了摊销和折旧，但未对递延所得税资产和负债进行向相应调整，本期予以追溯调整。

（4）本公司所属川投信产公司对所持有的东方网力科技股份有限公司的股权按照权益法核算，上年因东方网力公告时间晚于川投信产报告时间，川投信产按照东方网力快报确认投资收益，本期对公告报表与快报差异部分予以追溯调整。

（5）本公司所属川投信产公司下属子公司成都宏明电子因 IPO 申报，对以前年度报表进行追溯调整，导致本公司合并报表对应调整。

## 2、前期差错更正涉及主要报表项目

项目	上年年末数	本年期初数	差异
所有者权益总额	32,236,998,400.62	32,414,169,898.96	-177,171,498.34
归属于母公司所有者权益总额	13,830,567,013.33	13,919,996,952.08	-89,429,938.75
其中：实收资本（股本）			
资本公积	7,074,579,946.93	7,070,104,593.42	4,475,353.51
其他综合收益	182,639,723.16	184,317,887.58	-1,678,164.42
专项储备	90,738,071.56	90,738,036.38	35.18
盈余公积			
未分配利润	6,482,609,271.68	6,574,836,434.70	-92,227,163.02
少数股东权益	18,406,431,387.29	18,494,172,946.88	-87,741,559.59
营业总收入			
利润总额	2,575,981,478.57	2,803,834,257.32	-227,852,778.75
净利润	2,487,547,881.16	2,674,617,992.67	-187,070,111.51
归属于母公司所有者的净利润	998,589,775.55	1,093,710,868.68	-95,121,093.13
少数股东损益	1,488,958,105.61	1,580,907,123.99	-91,949,018.38

## 三、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	891.82	827.13	7.82	-
2	总负债	494.03	443.99	11.27	-
3	净资产	397.79	383.14	3.82	-
4	归属母公司股东的净资产	206.99	199.08	3.97	-
5	资产负债率 (%)	55.40	53.68	3.20	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	59.56	56.67	5.10	-
7	流动比率	1.10	1.28	-14.43	-
8	速动比率	0.90	1.09	-17.52	-
9	期末现金及现金等价物余额	71.56	77.79	-8.01	-

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	130.10	124.24	4.71	-
2	营业成本	133.61	128.43	4.03	-
3	利润总额	31.85	25.76	23.65	-
4	净利润	30.64	24.88	23.17	-
5	扣除非经常性损益后净利润	33.13	24.69	34.18	主要系发行人投资收益增加所致
6	归属母公司股东的净利润	13.04	9.99	30.58	主要系发行人投资收益增加所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	52.80	48.13	9.71	-
8	经营活动产生的现金流净额	7.18	6.43	11.68	-
9	投资活动产生的现金流净额	-24.82	-93.18	-73.37	主要系收回投资收到的现金增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	12.67	89.56	-85.85	主要系偿还债务支付的现金增加所致
11	应收账款周转率	6.11	8.53	-28.32	-
12	存货周转率	2.86	3.58	-20.06	-
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.13	5.13	-
14	利息保障倍数	3.56	3.44	3.39	-
15	现金利息保障倍数	1.95	1.68	15.84	-
16	EBITDA 利息倍数	4.46	4.29	3.94	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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

详见上表。

## 四、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	期末余额	期初余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明 原因
货币资金	834,760.06	818,117.38	2.03	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.25	599.81	-99.96	主要系权益工具投资减少所致
应收票据	150,725.58	91,803.37	64.18	主要系商业承兑汇票增加所致
应收账款	229,653.97	195,907.44	17.23	-
预付款项	87,890.53	86,923.86	1.11	-
其他应收款	85,743.25	233,680.93	-63.31	主要系将四川省煤炭产业集团公司款项调整至其他非流动资产所致
存货	397,567.24	342,492.23	16.08	-
一年内到期的非流动资产	32.17	50.13	-35.81	主要系结转预付基建工程款和缴纳一年内到期初装费税金所致
其他流动资产	374,156.25	462,114.57	-19.03	-
流动资产合计	2,160,529.30	2,231,689.71	-3.19	-
可供出售金融资产	297,176.85	427,996.53	-30.57	主要系按公允价值计量的可供出售权益工具减少所致
持有至到期投资	9,400.00	3,324.00	182.79	主要系增持资产支持专项计划和资产支持票据所致
长期应收款	422,954.20	367,622.96	15.05	-
长期股权投资	3,371,957.86	3,132,981.63	7.63	-
投资性房地产	58,380.73	61,272.86	-4.72	-
固定资产	1,653,433.30	1,435,153.36	15.21	-
在建工程	206,275.20	129,562.82	59.21	主要系金沙江

				银江水电站和川投西昌医院等项目投入所致
无形资产	556,855.24	370,290.72	50.38	主要系特许权和土地使用权增加所致
开发支出	3,840.24	3,356.49	14.41	-
商誉	66,107.60	66,107.60	0.00	-
长期待摊费用	12,408.61	10,616.57	16.88	-
递延所得税资产	13,691.29	11,835.40	15.68	-
其他非流动资产	85,204.75	19,497.27	337.01	主要系调整四川省煤炭产业集团公司款项所致
非流动资产合计	6,757,685.88	6,039,618.22	11.89	-
资产总计	8,918,215.18	8,271,307.93	7.82	-

## 2. 变动原因

详见上表

## (一) 资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：35.38 亿元

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	1,191,490,953.43	押金/保证金/项目共管资金
应收票据	137,924,725.90	票据池质押
应收账款	24,136,051.68	已用于借款质押
存货	102,005,051.54	抵押担保
固定资产	1,816,371,621.33	抵押担保
投资性房地产	226,232,779.41	抵押担保
无形资产	40,270,939.65	抵押担保
合计	<b>3,538,432,122.94</b>	-

## 五、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	变动比例（%）	变动比例超过
------	-------	--------	---------	--------

		说明书的报告 期末余额		30%的，说明原因
短期借款	618,970.33	642,006.43	-3.59	-
应付票据	217,390.83	123,225.16	76.42	主要系应付银行承兑汇票增加所致
应付账款	265,412.04	260,549.29	1.87	-
预收款项	79,027.48	70,823.56	11.58	-
应付职工薪酬	59,299.17	51,855.73	14.35	-
应交税费	28,170.98	20,378.26	38.24	主要系增值税、企业所得税和其他税费净增加所致
其他应付款	171,053.31	140,008.87	22.17	-
一年内到期的非流动负债	446,643.03	294,487.13	51.67	主要系一年内到期的长期借款和应付债券增加所致
其他流动负债	82,005.50	137,321.77	-40.28	主要系应付短期债券减少所致
流动负债合计	1,969,339.30	1,740,656.19	13.14	-
长期借款	1,345,809.20	1,136,641.19	18.40	-
应付债券	1,173,606.88	1,169,951.14	0.31	-
长期应付款	277,756.42	151,312.88	83.56	主要系新发行资产支持专项计划和资产支持票据所致
长期应付职工薪酬	38,158.50	1,373.03	2,679.14	主要系一次性计提离退休人员社会化非统筹费用所致
预计负债	7,896.40	8,579.12	-7.96	-
递延收益	83,856.36	78,068.70	7.41	-
递延所得税负债	41,278.00	38,950.17	5.98	-
其他非流动负债	2,577.78	114,341.39	-97.75	主要系并购贷减少所致
非流动负债合计	2,970,939.55	2,699,217.62	10.07	-
负债合计	4,940,278.85	4,439,873.81	11.27	-

## 2.变动原因

详见上表。

## (二) 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

## (三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

**（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况**

除本报告列示的受限资产对应的负债外，无其他可对抗第三人优先偿付负债的情况。

**（五）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
中信银行	117.00	8.01	108.99
建行成都新华支行	120.00	43.18	76.82
工行成都春熙支行	101.80	35.20	66.60
邮储银行	60.00	3.79	56.21
交通银行四川省分行	57.08	12.79	44.29
农行光华支行	58.70	23.64	35.06
中行成都锦江支行	84.36	53.73	30.63
民生银行成都分行	36.80	6.65	30.15
成都银行琴台支行	37.82	7.96	29.86
国家开发银行	84.00	18.79	65.21
兴业银行	30.00	12.36	17.64
光大银行光华支行	15.00	1.96	13.04
浙商银行	14.00	0.98	13.02
平安银行成都分行	20.00	8.00	12.00
广发银行成都分行	15.00	4.50	10.50
大连银行成都分行	10.00	4.68	5.32
招商银行	10.50	5.50	5.00
汇丰银行	6.00	5.00	1.00
恒丰银行	2.40	2.40	0.00
<b>合计</b>	<b>880.46</b>	<b>259.12</b>	<b>621.34</b>

上年末银行授信总额度：683.19 亿元，本报告期末银行授信总额度 880.46 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：197.27 亿元

**六、利润及其他损益来源情况**

报告期非经常性损益总额：-2.49 亿元

本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

**七、对外担保情况**

**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：4.29 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4.29 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

## 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

案件	进展情况	涉及金额（亿元）	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
四川川投能源股份有限公司与成都亲华科技有限公司、邓亲华和邓翔合同纠纷	二审已判决	3	否	无重大不利影响	2021年4月27日
四川川投能源股份有限公司诉成都中德西拉子环保科技有限公司合同纠纷	二审已判决	1.5	否	无重大不利影响	2021年4月27日
四川川投能源股份有限公司诉德阳中德阿维斯环保科技有限公司、成都亲华环保科技有限公司合同纠纷	二审已判决	1.5	否	无重大不利影响	2021年4月27日
川投信息产业集团有限公司诉蒋宗文借款合同纠纷	一审中	1.41	否	无重大不利影响	2021年4月27日
川投信息产业集团有限公司诉高军借款合同纠纷	二审中	0.73	否	无重大不利影响	2021年4月27日
川投信息产业集团有限公司诉刘光借款纠纷	经成都中院调解，刘光同意将持有东方网力科技股份有限公司的60,121,772股转让给信产公司，用于偿还借款	4.78	否	无重大不利影响	2021年4月28日
四川展飞实业发展有限责任公司诉新兴重工内蒙古能源投资有限公司上海分公司合同纠纷	展飞实业与川投集团法务部沟通，决定以欺诈名义向成都市公安局报刑事案。截至2020年末，展飞实业尚未进行后续方案	0.68	否	无重大不利影响	2021年4月28日
川展飞实业发展有限责任公司与西安西地国际贸易有限公司合同纠纷案	展飞实业于2018年6月14日向成都市公安局济犯罪侦查支队举报西安西地公司及法定代表人范军涉嫌信用证欺诈，2018年6月20日已按合同诈骗罪立案并将西安西地公司法定代表人范军刑事拘留。截至2020年12月	0.6	否	无重大不利影响	2021年4月28日



	31日，相关调查工作尚未完成			
--	----------------	--	--	--

## 二、关于破产相关事项

适用 不适用

## 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

## 四、其他重大事项的信息披露

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	对公司经营情况和偿债能力的影响
四川省投资集团有限责任公司关于总经理、董事和监事发生变动的公告	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2020/1/20	无重大不利影响
四川省投资集团有限责任公司聘请的中介机构发生变更的公告	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2020/4/1	无重大不利影响
四川省投资集团有限责任公司关于董事发生变动的公告	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2020/8/4	无重大不利影响
四川省投资集团有限责任公司关于董事发生变动的公告	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2020/11/9	无重大不利影响
四川省投资集团有限责任公司关于董事涉嫌重大违法违规被调查的公告	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2021/1/5	无重大不利影响
四川省投资集团有限责任公司聘请的中介机构发生变更的公告	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2021/3/3	无重大不利影响

## 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

不适用

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

公司发行的其他债券和债务融资工具在报告期内的付息兑付情况：

债券类型	代码	简称	余额 (亿元)	偿还情况
中期票据	101353006.IB	13 川投 MTN001	-	已兑付
公司债	122295.SH	13 川投 01	-	已兑付
超短期融资券	011698841.IB	16 川投能源 SCP001	-	已兑付
超短期融资券	011754102.IB	17 川投能源 SCP001	-	已兑付
超短期融资券	011800505.IB	18 川投能源 SCP001	-	已兑付
超短期融资券	011900978.IB	19 川投能源 SCP001	-	已兑付
定向工具	132000013.IB	20 川投能源 GN001	5	未到兑付期
超短期融资券	012000025.IB	20 川投能源 SCP001	-	已兑付
超短期融资券	012001994.IB	20 川投能源 SCP002	-	已兑付
超短期融资券	012004408.IB	20 川投能源 SCP003	-	已兑付
可转债	110061.SH	川投转债	39.6246	正常付息
企业债	058030.IB	05 川投资 02	10	正常付息
ABS	116803.SZ	17 川投 A1	-	已兑付
ABS	116805.SZ	17 川投次	0.3	-
ABS	116804.SZ	17 川投 A2	2.1	正常付息
ABS	139977.SZ- 139995.SZ	川投 1A1-川投 1A19	4.351	正常付息或兑付
ABS	139996.SZ	川投 1 次	0.3	-

ABS	138482.SZ- 138484.SZ	川投 2A1-川投 2A3	7.73	正常付息或兑付
ABS	138485.SZ	川投 2 次	0.46	-
ABN	082000783.IB	20 邛崃航信 ABN001 优先 A1	-	已兑付
ABN	082000784.IB	20 邛崃航信 ABN001 优先 A2	0.265	未到兑付期
ABN	082000785.IB	20 邛崃航信 ABN001 优先 A3	3.654	未到兑付期
ABN	082000786.IB	20 邛崃航信 ABN001 次	0.15	-
中期票据	101901560.IB	19 四川投资 MTN001	10	正常付息
中期票据	101901596.IB	19 四川投资 MTN002	10	正常付息
超短期融资券	011902034.IB	19 紫坪铺 SCP001	-	已兑付
中期票据	102000836.IB	20 紫坪铺 MTN001	2	未到兑付期
超短期融资券	012001378.IB	20 紫坪铺 SCP001	-	已兑付
中期票据	102000143.IB	20 四川投资（疫情防控债） MTN001	10	未到兑付期
美元债	-	川投境外美元债	3（美元）	正常付息

## 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）

（本页无正文，为《四川省投资集团有限责任公司公司债券 2020 年年度报告》  
之盖章页）

四川省投资集团有限责任公司



2021年4月29日

## 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：四川省投资集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,347,600,570.46	8,181,173,796.95
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,524.92	5,998,099.40
衍生金融资产		
应收票据	1,507,255,836.87	918,033,678.16
应收账款	2,296,539,673.89	1,959,074,362.94
预付款项	878,905,296.86	869,238,567.16
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	857,432,489.14	2,336,809,274.77
其中：应收利息	94,694,501.94	177,655,201.94
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,975,672,443.52	3,424,922,309.85
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	321,744.41	501,274.48
其他流动资产	3,741,562,455.03	4,621,145,712.36
流动资产合计	21,605,293,035.10	22,316,897,076.07
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	2,971,768,518.19	4,279,965,331.01
持有至到期投资	94,000,000.00	33,240,000.00
长期应收款	4,229,541,981.40	3,676,229,570.04
长期股权投资	33,719,578,590.45	31,329,816,313.68
投资性房地产	583,807,343.05	612,728,624.99
固定资产	16,534,333,044.88	14,351,533,554.22
在建工程	2,062,752,002.04	1,295,628,207.12
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,568,552,424.37	3,702,907,169.73

开发支出	38,402,390.81	33,564,930.27
商誉	661,076,035.63	661,076,035.64
长期待摊费用	124,086,087.68	106,165,669.29
递延所得税资产	136,912,900.22	118,354,025.37
其他非流动资产	852,047,451.90	194,972,742.85
非流动资产合计	67,576,858,770.62	60,396,182,174.21
资产总计	89,182,151,805.72	82,713,079,250.28
<b>流动负债：</b>		
短期借款	6,189,703,311.15	6,420,064,332.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	13,666,260.00	
衍生金融负债		
应付票据	2,173,908,289.66	1,232,251,557.27
应付账款	2,654,120,444.10	2,605,492,871.00
预收款项	790,274,782.68	708,235,585.12
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	592,991,691.58	518,557,305.32
应交税费	281,709,836.09	203,782,552.81
其他应付款	1,710,533,105.31	1,400,088,714.46
其中：应付利息		
应付股利	5,786,998.71	1,752,145.28
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,466,430,286.84	2,944,871,259.14
其他流动负债	820,054,974.38	1,373,217,682.42
流动负债合计	19,693,392,981.79	17,406,561,859.54
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	13,458,092,036.92	11,366,411,876.23
应付债券	11,736,068,787.22	11,699,511,371.06
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,777,564,245.58	1,513,128,821.39
长期应付职工薪酬	381,584,998.71	13,730,315.47
预计负债	78,963,960.35	85,791,211.60

递延收益	838,563,637.11	780,686,984.86
递延所得税负债	412,780,044.57	389,501,708.59
其他非流动负债	25,777,821.67	1,143,413,936.46
非流动负债合计	29,709,395,532.13	26,992,176,225.66
负债合计	49,402,788,513.92	44,398,738,085.20
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,811,589,895.15	5,701,589,895.15
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,632,466,762.55	7,074,579,946.93
减：库存股		
其他综合收益	125,486,016.91	182,639,723.16
专项储备	137,997,773.05	90,738,071.56
盈余公积	375,752,869.31	375,752,869.31
一般风险准备		
未分配利润	7,615,326,708.66	6,482,609,271.68
归属于母公司所有者权益合计	20,698,620,025.63	19,907,909,777.79
少数股东权益	19,080,743,266.17	18,406,431,387.29
所有者权益（或股东权益）合计	39,779,363,291.80	38,314,341,165.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	89,182,151,805.72	82,713,079,250.28

法定代表人：刘体斌 主管会计工作负责人：黄劲 会计机构负责人：叶光明

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：四川省投资集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,797,399,716.35	2,093,888,337.58
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	8,233.65	66,726,157.38
预付款项	1,878,429.00	
其他应收款	2,464,869,711.17	3,910,605,656.69
其中：应收利息		1,331,855.28
应收股利		
存货		
持有待售资产		



一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	5,264,156,090.17	6,071,220,151.65
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	3,992,789,188.77	5,222,147,677.21
持有至到期投资	94,000,000.00	33,000,000.00
长期应收款	668,078,831.91	512,078,831.91
长期股权投资	19,023,731,673.27	17,004,286,596.64
投资性房地产	327,097,648.96	344,105,049.09
固定资产	62,698,541.21	66,964,286.87
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,728,919.82	4,002,389.28
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	758,949,419.48	31,352,447.55
非流动资产合计	24,930,074,223.42	23,217,937,278.55
资产总计	30,194,230,313.59	29,289,157,430.20
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,500,000,000.00	2,530,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	12,817,400.00	
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,698,686.30	1,698,686.30
预收款项	8,228,413.70	7,765,323.44
应付职工薪酬	82,013,205.16	81,167,252.73
应交税费	4,292,329.51	10,124,118.20
其他应付款	1,077,821,918.65	1,160,407,330.83
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	1,585,311,454.57	1,000,000,000.00
其他流动负债	2,301,356.03	
流动负债合计	4,274,484,763.92	4,791,162,711.50
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,800,007,396.20	4,195,145,853.75
应付债券	9,337,849,000.00	8,000,000,000.00
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	200,168,000.00	218,815,998.66
长期应付职工薪酬	42,406,561.29	
预计负债		
递延收益	462,919.49	147,074.65
递延所得税负债	137,611,947.49	171,908,565.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,518,505,824.47	12,586,017,492.33
负债合计	17,792,990,588.39	17,377,180,203.83
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,811,589,895.15	5,701,589,895.15
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,752,355,838.06	5,869,387,854.16
减：库存股		
其他综合收益	406,770,822.92	490,530,740.16
专项储备		
盈余公积	375,752,869.31	375,752,869.31
未分配利润	54,770,299.76	-525,284,132.41
所有者权益（或股东权益） 合计	12,401,239,725.20	11,911,977,226.37
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	30,194,230,313.59	29,289,157,430.20

法定代表人：刘体斌 主管会计工作负责人：黄劲 会计机构负责人：叶光明

### 合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	13,009,947,053.40	12,424,467,008.01
其中：营业收入	13,009,947,053.40	12,424,467,008.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,360,679,253.86	12,843,101,088.23
其中：营业成本	10,589,182,454.79	10,417,670,036.69
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	179,380,223.41	144,793,885.63
销售费用	367,512,957.93	331,050,584.55
管理费用	1,065,021,444.90	873,010,207.98
研发费用	228,807,585.77	155,693,036.20
财务费用	930,774,587.06	920,883,337.18
其中：利息费用	1,026,586,634.80	1,050,778,614.89
利息收入	134,373,953.47	153,096,451.16
加：其他收益	93,189,609.33	140,415,515.35
投资收益（损失以“－”号填列）	3,764,499,508.40	2,914,425,666.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,244,127,838.04	2,818,106,511.09
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-13,280,990.00	-2,157.80
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-351,638,149.12	-116,431,809.80
资产处置收益（损失以“－”号填列）	22,734,475.74	1,057,580.73
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,164,772,253.89	2,520,830,715.19
加：营业外收入	76,120,843.27	78,786,405.49
减：营业外支出	55,805,784.62	23,635,642.11
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,185,087,312.54	2,575,981,478.57
减：所得税费用	121,067,088.73	88,433,597.41
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,064,020,223.81	2,487,547,881.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,047,124,383.20	2,487,547,881.16
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	16,895,840.61	
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	1,303,918,536.98	998,589,775.55
2.少数股东损益	1,760,101,686.83	1,488,958,105.61
六、其他综合收益的税后净额	-60,533,553.44	106,974,548.33
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-57,139,721.00	97,132,979.58
（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		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-57,139,721.00	97,132,979.58
1.权益法下可转损益的其他综合收益	19,125,154.93	-752,748.88
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-72,599,578.81	98,726,009.56
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-3,665,297.12	-840,281.10
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-3,393,832.44	9,841,568.75
七、综合收益总额	3,003,486,670.37	2,594,522,429.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,246,778,815.98	1,095,722,755.13
归属于少数股东的综合收益总额	1,756,707,854.39	1,498,799,674.36
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。

法定代表人：刘体斌 主管会计工作负责人：黄劲 会计机构负责人：叶光明

### 母公司利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	267,507,874.80	375,945,826.50
减：营业成本	624,529,903.24	526,132,642.52
税金及附加	12,255,014.31	12,771,407.38
销售费用		
管理费用	122,285,085.87	90,896,646.64
研发费用		
财务费用	-7,620,458.89	601,792.45
其中：利息费用		

利息收入		
加：其他收益	4,098,653.00	573,699.75
投资收益（损失以“－”号填列）	1,356,254,829.99	808,058,444.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	85,308,064.23	90,457,804.71
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-12,817,400.00	
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-117,435,171.20	28,603,910.11
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	746,159,242.06	582,779,392.33
加：营业外收入	2,619,725.36	15,269,974.50
减：营业外支出	7,467,169.79	4,618,973.75
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	741,311,797.63	593,430,393.08
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	741,311,797.63	593,430,393.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	741,311,797.63	593,430,393.08
（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	-83,759,917.24	413,076,705.58
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-83,759,917.24	413,076,705.58
1.权益法下可转损益的其他综合收益	19,129,936.09	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-102,889,853.33	413,076,705.58
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	657,551,880.39	1,006,507,098.66

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：刘体斌 主管会计工作负责人：黄劲 会计机构负责人：叶光明

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	11,566,039,493.85	11,532,791,845.20
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还	80,348,386.50	45,994,907.07
收到其他与经营活动有关的现金	214,075,015.42	1,055,330,691.35
经营活动现金流入小计	11,860,462,895.77	12,634,117,443.62
购买商品、接受劳务支付的现金	7,953,398,889.16	8,984,463,924.53
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		
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	1,663,113,854.60	1,383,604,804.33
支付的各项税费	945,804,410.79	652,471,436.35
支付其他与经营活动有关的现金	579,816,741.00	970,363,905.68
经营活动现金流出小计	11,142,133,895.55	11,990,904,070.89
经营活动产生的现金流量净额	718,329,000.22	643,213,372.73
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	11,291,779,938.25	1,421,317,424.29
取得投资收益收到的现金	3,111,424,781.52	2,973,572,177.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,874,566.14	3,407,938.57
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	247,508,916.61	570,942,715.12
投资活动现金流入小计	14,681,588,202.52	4,969,240,255.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,574,911,554.82	3,003,983,812.57
投资支付的现金	12,399,041,061.19	8,694,830,943.31
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	841,532,916.02	1,578,872,970.21
支付其他与投资活动有关的现金	347,838,461.64	1,009,251,725.65
投资活动现金流出小计	17,163,323,993.67	14,286,939,451.74
投资活动产生的现金流量净额	-2,481,735,791.15	-9,317,699,196.30
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	242,432,258.00	306,723,957.52
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	22,483,992.69	306,723,957.52
取得借款收到的现金	19,151,933,064.47	15,660,035,360.16
发行债券收到的现金	500,000,000.00	7,135,781,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,983,359,701.98	530,000,000.00
筹资活动现金流入小计	22,877,725,024.45	23,632,540,317.68
偿还债务支付的现金	17,600,455,042.32	11,057,839,422.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,833,094,532.52	2,435,227,341.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	13,594,076.45	674,674,645.61

支付其他与筹资活动有关的现金	2,176,795,979.46	1,183,596,537.38
筹资活动现金流出小计	21,610,345,554.30	14,676,663,301.34
筹资活动产生的现金流量净额	1,267,379,470.15	8,955,877,016.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-127,002,935.96	35,535,601.44
五、现金及现金等价物净增加额	-623,030,256.74	316,926,794.21
加：期初现金及现金等价物余额	7,779,139,873.77	7,462,213,079.56
六、期末现金及现金等价物余额	7,156,109,617.03	7,779,139,873.77

法定代表人：刘体斌 主管会计工作负责人：黄劲 会计机构负责人：叶光明

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	261,561,362.72	340,300,509.47
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	24,576,667.88	15,573,509.88
经营活动现金流入小计	286,138,030.60	355,874,019.35
购买商品、接受劳务支付的现金	505,907,457.51	422,617,503.05
支付给职工以及为职工支付的现金	44,368,459.39	45,989,249.25
支付的各项税费	46,928,969.98	24,772,052.27
支付其他与经营活动有关的现金	168,603,595.98	174,883,002.71
经营活动现金流出小计	765,808,482.86	668,261,807.28
经营活动产生的现金流量净额	-479,670,452.26	-312,387,787.93
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	4,427,062,334.65	5,765,328,032.85
取得投资收益收到的现金	1,305,216,472.98	769,974,427.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,099.33	293,181.69
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	122,400.00	



投资活动现金流入小计	5,732,443,306.96	6,535,595,641.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,046,941.15	238,350.00
投资支付的现金	4,883,288,283.15	12,019,794,892.48
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	4,886,335,224.30	12,020,033,242.48
投资活动产生的现金流量净额	846,108,082.66	-5,484,437,600.51
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	110,000,000.00	
取得借款收到的现金	5,463,534,400.46	7,729,214,842.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	5,573,534,400.46	9,729,214,842.00
偿还债务支付的现金	5,064,689,457.55	3,005,068,988.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	171,771,100.00	728,346,400.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,236,460,557.55	3,733,415,388.25
筹资活动产生的现金流量净额	337,073,842.91	5,995,799,453.75
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-94.54	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	703,511,378.77	198,974,065.31
加：期初现金及现金等价物余额	2,093,888,337.58	1,894,914,272.27
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,797,399,716.35	2,093,888,337.58

法定代表人：刘体斌 主管会计工作负责人：黄劲 会计机构负责人：叶光明

## 担保人财务报表

适用 不适用