

四川发展（控股）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。

信永中和会计师事务所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

（一）财务风险

1、财务管理风险

公司投资项目普遍存在投资金额大，投资回报周期长的特点，公司能否加强财务杠杆的管理，保持健康的财务状况将对公司日常经常产生重大影响。

2、资产负债率较高的风险

近三年，公司资产负债率分别为 72.23%、72.96%和 72.71%。在目前不断扩张的发展战略下，公司资产负债率处于较高水平。未来几年将是四川省交通建设高速发展的时期，公司所重点投资的交通基础设施等行业投资规模大、建设周期和投资回收期长，公司可能会继续依靠外部融资来满足公司投资需求，因此会导致公司资产负债率进一步上升，从而带来一定的债务压力。

3、资本支出压力较大的风险

公司肩负促进四川省社会经济持续快速发展的重任，需引领各类资金投向对四川经济社会发展具有战略意义的领域，推动重大项目建设，特别是四川省正处于快速发展中的交通基础设施、能源等板块，上述行业项目投资规模大、建设周期长，启动后需要源源不断的后续资金支持。

根据公司规模，未来三年投资计划超千亿元。在项目建设过程中，受宏观经济波动、市场环境变化等因素的影响，项目的实施进度、收益等可能达不到预期，存在一定的资本支出风险。

4、期间费用占比较高的风险

随着公司经营规模的持续扩大，其营业成本也逐年上升。近三年，公司的期间费用呈现较快增长趋势。如果未来经济增长持续放缓，市场利率大幅波动，则公司为筹措资金可能会支付更多的财务费用，从而导致公司的期间费用进一步上升，进而对公司的经营稳定性造成一定影响。

5、长期借款占比较高的风险

近三年，公司的长期借款分别为 4,440.64 亿元、4,487.69 亿元和 5,410.49 亿元，增长较快。长期借款占比较高，导致企业长期偿债压力较大，存在一定的资金周转风险。

6、受限资产金额较大的风险

截至 2020 年末，公司因用于担保及其他原因主要受限资产账面金额达到 1,107.67 亿元。公司受限资产相对较多，如出现违约情况，将对公司的经营活动产生一定影响。

7、BT 项目回款风险

BT 方式主要是指项目投资建成后移交给政府，由政府按约定价额进行回购，从而获得盈利；可见 BT 项目的回购很大程度上依赖于当地政府的财政实力和财政资金的平衡状况。故 BT 项目存在一定的回购风险，对公司的资金回笼带来影响。

（二）经营风险

1、交通设施运营及建设行业

基础设施建设、高速公路运营是公司的主营业务之一，在实际运营中，公司主要面临以下风险：

（1）高速公路自身的经营特点对业务运营的影响

公司从事四川省境内高速公路项目的建设、运营管理和特许经营等活动。由于高速公路运营的特点，在高速公路建设前期的征地费用、建设期间的筑路成本、工程质量的优劣均会直接影响公司的经营状况。高速公路建成通车后，定期对路面的日常养护会影响公路的正常通行，影响交通流量；某些不可预见因素也会不同程度地造成高速公路暂时无法正常通行或对高速公路设施造成破坏。上述因素均有可能导致公司的经营业绩受到一定的影响。

（2）基础设施建设投资回收周期较长的风险

公司在未来将承担四川省内大量的公路、铁路等基础设施建设及运营的任务，而基础设施建设往往存在着投资规模大、投资回收慢的特点，并且公路车流量及通行费收入受区域经济发展状况、汽车保有量、燃油价格变动、天气、交通方式的变化、交通条件的改善及现有平行国道的分流、新建平行高速公路的竞争、区域内公路系统的衔接性等因素的影响，这些将会对公司的经营产生一定的不确定性。

（3）高速公路收费政策调整的风险

高速公路的车辆通行费收入是公司主营业务收入的重要来源之一，因此收费标准对主营业务收入存在着较大的影响。目前，四川省内高速公路的收费标准由四川省政府统一确定，公司在决定收费标准时自主权很小，这使得公司一方面难以根据自身经营成本或市场供求变化及时对收费标准进行调整，另一方面如果相关政府部门出台新的规定，对全省高速公路收费标准进行调整，将对公司的经营效益产生直接的影响。

（4）铁路建设的不确定性风险

公司统一组织全省地方铁路的建设及运营，并代表四川省政府与中国铁路总公司合作，对省内部分新建铁路和规划中的铁路采取参股的方式进行投资建设，代表四川省参与合资铁路的管理。公司在资金、技术实力和政策支持力度上相比与中国铁路总公司存在一定的差距，在与中国铁路总公司的合作中处于从属的地位，铁路的建设存在不确定性。

（5）工程承包建设过程中的风险

公司主要经营公路、桥梁施工与投资、水电等业务，目前公司在进行工程开发建设中的大部分合同都是规定客户按照工程进度分期付款，并在工程结束后预留一定比例的合同金额作为保证金，公司经常需要在客户完全付款前向项目投入较大的资金，这对公司的现金流管理提出了较高的要求。

另外，工程建设过程存在一定操作风险。尽管公司一直以来严格按照国家法律法规的要求，尽力采取各种安全防护措施，但仍可能由于恶劣的天气、复杂的地质条件、高空建筑、地下工程及火工品与大型机械设备的使用等原因，使公司工程承包业务面临无法预测的危险，可能会损害公司的声誉并可能对公司的业务经营造成不利影响。

（6）食品安全风险

公司交通设施运营板块涉及航空食品业务，其经营所涉及食品安全一直是全社会关心的热点问题，尤其在近几年更是被提到了国家政策层面上，成为公众敏感的问题。公司下属川航集团经营的航空配餐行业对食品安全和质量比普通食品行业要求更高，食品安全风险会极大地影响到航空公司的声誉和业绩，可能会对公司的偿债能力形成一定的不利影响。

2、贸易行业

（1）市场竞争导致盈利能力下降的风险

公司批发零售行业是社会化大生产过程中的重要环节，是决定经济运行速度、质量和效益的引导性力量，是我国市场化程度最高、竞争最为激烈的行业之一，整体利润率不高。公司批发零售业务面临激烈的市场竞争，若经营不善，可能导致公司的盈利能力下降的风险。

（2）经济波动的风险

外贸业与世界经济水平具有较强的相关性。随着世界经济危机愈演愈烈，全世界的消费需求下降，公司的经营业绩也受到一定的冲击，未来经济的波动也将对公司营业收入产生影响。

3、传媒与文化产业行业

（1）产品结构单一的风险

公司出版业结构单一，其中教材、教辅的收入占到一半以上，教材教辅的定价受行政干预力度较大，利润率不高，并且，随着国家政策对中小学教科书招投标制改革，地方垄断局面将逐渐打破，造成竞争加剧，收入和利润均受到一定影响。

（2）出版发行业务受新兴媒体冲击的风险

公司的出版发行业务以传统的纸质媒介为主，音像、电子、网络出版等新兴媒体的发展滞后，面临着较为严峻的数字化挑战，随着新兴媒体的不断占据市场份额，公司传统出版发行业的生存空间就将大大被压缩。

4、电力生产与供应行业

公司是经四川省政府授权负责投资、经营、管理四川省地方电力的省级国有企业，公司电力生产与供应行业的主营业务包括四川省内农网建设、水力发电等业务。在实际经营中，公司本板块主要面临以下风险：

（1）电力生产经营的风险

公司电力生产以水电为主，电源结构较为单一，受气候变化和季节性雨量不均的影响较大，在公司发电量不足的情况下，公司只能被动地增加从国家电网的外购电量，而外购电价有时甚至要高于公司上网电价，从而增加公司营业成本。此外，目前授权公司管理的水电站装机规模普遍较小。这些小水电站广泛分布于四川省境内，自我调节能力差，受季节性雨量的影响较大，丰、枯水期发电出力不够均衡，从而给公司的电力生产和经营带来一定程度的影响。

（2）农网改造和建设风险

公司负责四川省内农网的改造和建设，由于地方电力网络基础相对薄弱，部分线路老化，这一方面造成公司在输电过程中损耗较大，另一方面也给公司带来较大的电网改造压力。另外，由于四川省境内多山，地形复杂，而农网所在的区域比较分散，建设费用相对较高，给公司农网改造带来较高的运营成本。

公司目前部分农网改造款项是由国家财政投入，另一部分由公司通过借款、发行债券等方式筹措，这一方面给公司带来一定的负债压力，另一方面如果财政投入政策发生改变，也会给公司产生一定的影响。

5、多元化经营的风险

公司的经营领域主要包括交通、贸易、文化传媒、能源等行业，其参与行业众多，虽然能分散行业风险，但是对公司的经营管理、投资决策、人才储备、内控等方面都提出挑战。

6、资产变现、改制重组过程中的不确定性风险

公司为国有企业，四川省国资委为公司的实际控制人，在未来经营过程中，如公司发生资产变现、改制重组等过程，需要得到政府部门的同意，受多重因素的影响，可能存在一定的不确定性。

7、突发事件引发的经营和治理结构风险

公司涉及行业众多，包括公路及铁路施工、航空、电力生产等，易受自然灾害及天气因素影响。由于四川地质情况复杂，自然灾害较多且频繁，公司经营可能面临天气恶劣、自然灾害等突发事件影响，因可能导致企业项目停工、航空业运作暂停等情况发生，公司面临因此引发的经营风险。

此外，公司为四川省政府国资委独资公司，四川省政府近年来加大资产整合力度，不断调整整合企业资源，加强国有资产的专业管理。公司可能面临政府对其及下属公司股权结构进行调整的突发事件影响，从而引发治理结构变化的风险。

（三）管理风险

1、对下属子公司的管理风险

公司的下属子公司极多，尽管公司从财务、投资、人力资源管理、市场营销等多方面制定了一系列对下属子公司的管理制度，实施科学管理，建立现代企业制度，但仍可能因管控力度不足造成一定程度的管理风险。

公司部分下属公司是由原来的国有企业转制而来的，并且还有部分公司尚未完成转制工作，因此部分企业人员负担沉重、经营效率不高。未来几年，公司计划尽快完成转制，提高管理水平，提升经营效率。

2、人力资源管理风险

公司经过多年的培养，汇集了一批专业技术过硬、富有经验的复合型人才。如果公司的核心管理人员流失，将会在一定时期内影响公司的生产经营及管理，可能对公司生产经营产生不利影响。

未来人才的需求将会越来越大，对人才的素质要求将越来越高，对人才的知识结构和专业技能的要求将更加多元化。人才问题有可能成为制约企业未来发展的不确定因素。

3、关联交易风险

公司在采购商品或接受劳务、销售商品或提供劳务、租赁业务等方面存在关联交易。虽然公司建立了关联交易管理制度，对公司的关联交易进行了严格的管理，但如果出现过多的关联交易，将可能对公司在市场上的竞争力和公司的经营情况造成一定程度的不利影响。

4、董事、监事缺位风险

根据公司章程，公司董事会由 9 名董事组成，经查公司董事的任职文件，目前公司现任董事 7 名。根据公司章程，公司监事会成员 3 人，目前公司现任监事会成员 1 人，公司监事人数不符合《公司法》关于国有独资有限公司监事人数不少于 5 人的规定，有一定的合规风险，若该情况持续下去，未来或将对公司经营管理决策的制定和执行产生一定的负面影响。

5、资产划转风险

作为四川省国资委直属的最大的一家国有企业，公司下属子公司极多，在经营过程中存在着股权、土地等划转的情况，在资产划转过程中，可能在批文完备情况、手续合法合规性等方面出现风险。

6、首期出资未经评估作价的风险

公司 2008 年 12 月 24 日成立时，首期实收资本 400 亿元中的净资产出资系四川省政府以原省属 22 户企业股权出资，具体出资方式为以经审计的账面净资产认缴出资，该出资不符合新、旧《公司法》关于非货币资产出资需评估作价的规定。但上述情况不会导致公司的解散或终止，且已经由工商主管部门办理了登记手续，不影响本次发行的主体资格，但仍然存在首期出资未经评估作价的风险。

7、省属国有企业管理风险

公司及下属公司均属于省属国有企业，子公司数量众多，经营规模大，管理难度高，部分子公司存在经营过程中部分决策不规范的风险；部分子企业存在会计核算不准确，薪酬管理不到位的风险。

（四）政策风险

1、政府补贴政策调整的风险

公司目前的交通运输和基础设施建设等行业很多项目都处在投资建设期或运营初期，市场化经营收入尚不足以平衡投资成本，政府的补贴收入是公司的利润来源之一。如果在此期间，政府补贴政策发生变化，将有可能对公司业务规模和盈利能力产生一定影响。

2、产业政策调整的风险

公司是一家综合性投资经营公司，交通设施运营及建设板块的收入是公司主要业务收入来源。对于四川省而言，交通运输建设是经济发展的基础，因此目前受到四川省人民政府的高度重视和重点支持。但在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方政府可能会基于经济发展态势对交通基础设施建设的产业政策做出调整和变动，这将对公司的投资、经营和盈利产生直接的影响。

3、与铁路业务相关的政策风险

公司主要从事铁路基础设施建设和经营管理业务，受国家宏观经济政策和产业政策的影响较大。如果未来国家相关政策发生不利于公司的变动，将会对公司经营环境和业绩产生不利影响。

4、公路收费政策调整风险

公司从事的公路建设业务目前处于国家政策鼓励发展阶段，同时国家西部大开发及成渝经济区规划也将对公司的经营带来积极的影响。但在国民经济的不同发展阶段，国家的产业、区域政策可能有不同程度地调整。如果未来国家产业政策调整，则有可能对公司的生产经营活动产生一定的影响。

按照国务院颁布的《收费公路管理条例》规定：经营性收费公路的收费期限中西部省不超过 30 年，该条例从 2004 年 11 月 1 日起施行。2011 年 6 月，交通运输部、国家发展改革委、财政部、监察部和国务院纠风办联合发布了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发〔2011〕283 号文），根据《通知》的要求，要全面清理公路超期收费、通行费收费标准偏高、违规设收费站（点）等违规及不合理收费，坚决撤销收费期满的收费项目，取消间距不符合规定的收费站（点），进一步规范收费公路管理。随着国家进一步加强清理与规范公路收费，收费价格及政策调整趋势日趋明显，可能对公司的营业收入产生一定影响。

5、燃油附加费政策

对航空运输业的风险燃油附加费政策的变化对航空运输业业绩具有较大影响。中国航空业是受高度监管的行业，民航总局对机票价格实行以政府指导价为主，但是各种变相的降价竞争现象仍然存在。随着国际航油价格波动加速、航空业市场化程度的加深，燃油附加费成为机票价格的重要组成部分，目前国内燃油附加费价格的调整与航油价格波动已形成较为紧密的关联关系。现行燃油附加费执行政策由国家发改委、民航局于 2008 年统一公布。燃油附加费收费标准多次上调，但仍不能弥补航油价格波动的风险，燃油附加费政策的变化与航油价格变动密切相关，对公司的盈利存在一定影响。

6、盐业政策风险

自 1994 年起，国家正式实行食盐专营政策。在食盐专营政策保护下，公司的竞争优势主要来自于现有的专营政策、产销一体化的产业布局以及独特的地理位置，在区域内的核心业务上目前不存在全面的市场竞争者，食盐产品的价格和市场份额相对比较稳定。但是，随着国家经济体制改革的进一步深入，盐业体制改革面临着打破垄断、引入竞争机制的发展趋势。

如果未来国家食盐专营政策发生变化，放开食盐专营市场，公司食盐业务将面临因政策变化而导致市场竞争的风险，一方面，食盐价格和利润有可能下降，并有可能丧失原先的优势地位；另一方面，如放开食盐专营政策，制盐企业可能会建立自己的销售渠道，对公司

的营销网络造成冲击，公司目前以食盐和小工业盐为基础的稳定利润来源将面临市场竞争。

7、环保政策风险

水电作为世界第一大清洁能源，与其它能源相比在减排温室气体、循环可再生等方面具有独特优势。近年来，国家持续加大环保政策的执行力度，水电运行对所在流域的水生生态环境的影响也越来越受到国民的重视和关注。国家“十二五”规划明确指出，在做好生态保护和移民安置的前提下积极发展水电。水电行业肩负着水能利用和生态保护双重任务，公司在推动项目建设与自然环境协调发展的过程中，面临着一定的压力。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	11
第一节 公司及相关中介机构简介	12
一、 公司基本信息.....	12
二、 信息披露事务负责人.....	12
三、 信息披露网址及置备地.....	12
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	13
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	13
六、 中介机构情况.....	13
七、 中介机构变更情况.....	14
第二节 公司债券事项.....	14
一、 债券基本信息.....	14
二、 募集资金使用情况.....	23
三、 报告期内资信评级情况.....	23
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	23
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	23
六、 受托管理人履职情况.....	24
第三节 业务经营和公司治理情况.....	24
一、 公司业务和经营情况.....	24
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
四、 公司治理情况.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	26
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 主要会计数据和财务指标.....	29
四、 资产情况.....	31
五、 负债情况.....	34
六、 利润及其他损益来源情况.....	36
七、 对外担保情况.....	37
第五节 重大事项.....	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	37
二、 关于破产相关事项.....	37
三、 关于司法机关调查事项.....	37
四、 其他重大事项的信息披露.....	37
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	38
一、 发行人为可交换债券发行人	38
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.....	38
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	38
四、 发行人为永续期公司债券发行人	38
五、 其他特定品种债券事项	38
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第八节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41
附件一： 发行人财务报表.....	41
担保人财务报表.....	54

释义

公司、本公司、公司或四川发展	指	四川发展（控股）有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会及其派出机构
上交所	指	上海证券交易所
控股股东、四川省国资委、国资委	指	四川省国有资产监督管理委员会
四川交投、交投集团	指	四川省交通投资集团有限责任公司
四川能投、能投集团	指	四川省能源投资集团有限责任公司
四川铁投、铁投集团	指	四川省铁路产业投资集团有限责任公司
水电集团、四川水电	指	四川省水电投资经营集团有限责任公司
川高公司	指	四川高速公路建设开发总公司
新华集团	指	四川新华发行集团有限公司
锦弘集团	指	四川省锦弘集团有限责任公司
金控集团	指	四川金融控股集团有限公司
川航集团	指	四川航空集团公司
川航股份	指	四川航空股份有限公司
出版集团	指	四川出版集团有限责任公司
外贸集团	指	四川省外贸集团有限责任公司
四川成渝、成渝公司	指	四川成渝高速公路股份有限公司
九黄公司	指	九黄机场公司
四川路桥	指	四川路桥建设股份有限公司
路桥集团	指	四川公路桥梁建设集团有限公司
港航公司	指	四川省港航开发有限责任公司
四川城投、城投公司	指	四川省城乡建设投资有限责任公司
水务集团	指	四川省水务投资集团有限责任公司
产业基金	指	四川产业振兴发展投资基金有限公司
长江集团	指	四川省长江集团有限公司
国资经营	指	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司
国资投资	指	四川省国有资产投资管理有限责任公司
盐业公司	指	四川省盐业总公司
融资担保	指	四川省发展融资担保有限责任公司
川航汉莎	指	四川航空汉莎食品有限公司
重庆配餐	指	四川航空重庆空港配餐服务有限公司
南充顺城	指	南充顺城盐化有限公司
顺城化工	指	四川顺城化工股份有限公司
国科公司	指	四川国科资产管理有限公司
金牛宾馆	指	四川省人民政府金牛宾馆
土地公司	指	四川发展土地资产运营管理有限公司
《公司章程》	指	《四川发展（控股）有限责任公司章程》

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	四川发展（控股）有限责任公司
中文简称	四川发展
外文名称（如有）	SichuanDevelopmentHoldingCo.,Ltd
外文缩写（如有）	SDH
法定代表人	李文清
注册地址	四川省成都市高新区九兴大道 12 号
办公地址	四川省成都市高新区天府二街 151 号环球金融中心 B 座
办公地址的邮政编码	610041
公司网址	http://www.sdholding.com
电子信箱	sdholding@sdholding.com

二、信息披露事务负责人

姓名	曹建琴
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	四川省成都市高新区天府二街 151 号环球金融中心四川发展大厦
电话	028-80587176
传真	028-80587200
电子信箱	chenwenji@sdholding.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	四川省成都市高新区天府二街 151 号环球金融中心 B 座

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：四川省国资委

报告期末实际控制人姓名/名称：四川省国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

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

六、中介机构情况

（一）会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李晓英，张克，叶韶勋

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

联系人：尹淑萍，郝卫东

联系电话：028-62991888

传真：028-62922666

（二）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

法定代表人：闫衍

住所：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

联系地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

联系人：邵新惠、刘艳美

联系电话：021-60330988

传真：021-60330991

（三）债券受托管理人：

申万宏源证券有限公司(19 川发 01、19 川发 02)

法定代表人：杨玉成

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

联系人：邱源、孙钦璐

联系电话：010-88085380

传真：010-88085373

华融证券股份有限公司（16 川发 01、17 川发 01、18 川发 01、18 川发 02、19 川发 03、19 川发 04）

法定代表人：张海文

住所：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号 16 层

联系人：张涵

联系电话：010-85556348

传真：010-85556405

中银国际证券股份有限公司（19 川发 05、19 川发 06）

法定代表人：宁敏

住所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

联系地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

联系人：陈微、卢苏莎

电话：010-66229150

传真：010-66578961

中信建投证券股份有限公司（19 川发 07、19 川发 08）

法定代表人：王常青

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层

联系人：谢常刚、许可、刘国平、李雨龙、张海虹、黄泽轩

联系电话：010-85130658、010-85130580、010-86451354、010-86451350

传真：010-65608445

国泰君安证券股份有限公司（20 川发 02）

法定代表人：贺青

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

联系地址：上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 层

联系人：李玉贤、杨银松、蔡晓伟

联系电话：021-38032189、021-38032644

传真：021-38670666

中国国际金融股份有限公司（20 川发 03、20 川发 04）

法定代表人：沈如军

住所：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

联系地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

联系人：程达明、祁秦、毕小川、蒋丽佳、梁晓彤

联系电话：010-65061166

传真：010-65051156

七、中介机构变更情况

无

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	136819.SH
2、债券简称	16 川发 01
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 11 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 17 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.90%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 11 月 17 日支付债券利息 1.17 亿元
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	143360.SH
2、债券简称	17 川发 01
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 10 月 23 日
5、是否设置回售条款	5 年末公司上调利率选择权及投资者回售权
6、最近回售日	2022 年 10 月 25 日
7、到期日	2024 年 10 月 25 日
8、债券余额	40
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.09%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 10 月 25 日支付债券利息 2.036 亿元
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	143562.SH
2、债券简称	18 川发 01

3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 6 月 1 日
5、是否设置回售条款	5 年末公司上调利率选择权及投资者回售权
6、最近回售日	2023 年 6 月 5 日
7、到期日	2025 年 6 月 5 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.17%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 6 月 5 日支付债券利息 1.551 亿元
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	143293.SH
2、债券简称	18 川发 02
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2017 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 8 月 1 日
5、是否设置回售条款	5 年末公司上调利率选择权及投资者回售权
6、最近回售日	2023 年 8 月 6 日
7、到期日	2025 年 8 月 6 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.55%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 8 月 6 日支付债券利息 0.91 亿元
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	155277.SH
2、债券简称	19 川发 01
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2019 年 3 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 26 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.30%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 3 月 26 日支付利息 0.86 亿元
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	155278.SH
2、债券简称	19 川发 02
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2019 年 3 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2029 年 3 月 26 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.75%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 3 月 26 日支付利息 0.475 亿元
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	155623.SH
2、债券简称	19 川发 03
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年公开发行纾困专项债券（品种一）
4、发行日	2019 年 8 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 8 月 19 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.83%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 8 月 19 日支付利息 0.5745 亿元
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	155624.SH
2、债券简称	19 川发 04

3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年公开发行纾困专项债券（品种二）
4、发行日	2019 年 8 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	—
7、到期日	2026 年 8 月 19 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.22%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 8 月 19 日支付利息 0.633 亿元
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	155817.SH
2、债券简称	19 川发 05
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）
4、发行日	2019 年 11 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	—
7、到期日	2026 年 11 月 7 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.40%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 11 月 7 日支付利息 0.22 亿元
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	155818.SH
2、债券简称	19 川发 06
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
4、发行日	2019 年 11 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2029 年 11 月 7 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.75%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 11 月 7 日支付利息 0.95 亿元
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	163057.SH
2、债券简称	19 川发 07
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）
4、发行日	2019 年 12 月 4 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 6 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.90%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 12 月 6 日支付利息 0.195 亿元
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	163058.SH
2、债券简称	19 川发 08
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）
4、发行日	2019 年 12 月 4 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2029 年 12 月 6 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.57%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 12 月 6 日支付利息 0.914 亿元
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	163289.SH
2、债券简称	20 川发 02

3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2020 年 3 月 17 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	—
7、到期日	2030 年 3 月 19 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.99%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2021 年 3 月 19 日支付利息 0.1995 亿元
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	163381.SH
2、债券简称	20 川发 03
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
4、发行日	2020 年 4 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	—
7、到期日	2025 年 4 月 9 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.13%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2021 年 4 月 9 日支付利息 0.1565 亿元
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	163382.SH
2、债券简称	20 川发 04
3、债券名称	四川发展（控股）有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2020 年 4 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 9 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.99%
10、还本付息方式	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一同支付
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2021 年 4 月 9 日支付利息 1.197 亿元
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

报告期内，16 川发 01、17 川发 01、18 川发 01、18 川发 02、19 川发 01、19 川发 02、19 川发 03、19 川发 04、19 川发 05、19 川发 06、19 川发 07、19 川发 08、20 川发 02、20 川发 03、20 川发 04 募集资金已全部按照当期募集说明书约定使用完毕。

三、报告期内资信评级情况

报告期内公司主体评级为 AAA。

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

无

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、受托管理人履职情况

华融证券作为 16 川发 01、17 川发 01、18 川发 01 和 18 川发 02、19 川发 03、19 川发 04 的受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》等规定和约定，履行了债券受托管理人各项职责，对公司履行《募集说明书》、《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

申万宏源证券作为 19 川发 01、19 川发 02 的受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》等规定和约定，履行了债券受托管理人各项职责，对公司履行《募集说明书》、《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

中银证券作为 19 川发 05、19 川发 06 的受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》等规定和约定，履行了债券受托管理人各项职责，对公司履行《募集说明书》、《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

中信建投作为 19 川发 07、19 川发 08 的受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》等规定和约定，履行了债券受托管理人各项职责，对公司履行《募集说明书》、《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

国泰君安作为 20 川发 02 的受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》等规定和约定，履行了债券受托管理人各项职责，对公司履行《募集说明书》、《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

中金公司作为 20 川发 03、20 川发 04 的受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》等规定和约定，履行了债券受托管理人各项职责，对公司履行《募集说明书》、《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

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

公司是四川省政府出资设立的国有独资有限责任公司，主要从事投融资和资产经营管理，独立核算、自主经营、自负盈亏。

公司的目标和任务是依托资本市场，利用自身优势，运用现代经营管理理念，进行股权投资和资产经营，引领各类资金投向对四川经济社会发展具有战略意义的领域，推动重大项目建设，实现国有资产保值增值和安全运营。

公司的经营范围主要包括投融资及资产经营管理，投资重点是交通、能源、水务、旅游、农业、优势资源开发、节能环保及省政府授权的其他领域。公司主营业务集中在交通设施运营及建设、贸易、传媒与文化、电力生产与供应四大板块。

1、交通设施运营及建设板块

公司交通设施运营与建设板块的业务主要可分为铁路、公路、航空三大部分。其中铁路、公路部分主要涉及铁路、公路的建设和经营，航空部分主要起到航空枢纽的作用，提供航空产业上下游服务，包括航空食品、航空维修和航空培训等。该板块主要包括三家子公司：四川省铁路产业投资集团有限责任公司、四川省交通投资集团有限责任公司和四川航空集团有限责任公司。

2、贸易板块

公司贸易板块包括材料销售、进出口贸易和盐业贸易三大部分，其中材料销售以汽柴油销售、混凝土等土木工程材料的销售为主，进出口贸易包括纺织品进出口、五金矿产进出口、医药保健品进出口、机械进出口等。本板块主要包括：铁投集团下的中国航油集团四川铁投石油有限责任公司、四川路桥盛通建筑工程有限公司，能投集团下的四川能投物资产业集团有限公司以及四川省盐业总公司。

3、传媒及文化板块

公司传媒与文化板块主要为发行和出版两大部分。公司出版业务涵盖了图书、期报刊、音像制品及数字产品等出版物出版、印刷服务及物资供应业务。公司发行业务涵盖了各渠道商品的统一采购、配送，向学校和学生发行教材及助学类读物，出版物的零售、分销及互联网销售业务等。

4、电力生产与供应板块

公司电力生产与供应板块经营范围：能源资源的开发利用；电网、电源的投资建设及运营管理；新能源的投资建设及运营管理；天然气、煤层气、页岩气开发利用及管网的投资建设及运营管理；其他需政府出资引导的能源项目投资建设及运营管理。公司电力生产与供应板块主要为两家子公司：四川省能源投资集团有限责任公司和四川港航开发有限责任公司。

（二） 公司未来展望

2021 年工作的总体思路是：以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻中央和省委决策部署，牢牢把握高质量发展工作主线，突出“深化改革年”主题，按照“稳健发展、深化改革、调整结构、优化管理、从严治企”的工作总基调，抢抓成渝地区双城经济圈建设等重大战略机遇，聚焦国有资本运营主业和产业投资引领主责，以强化资本运营、培育重点产业、推进重大项目为支撑，以巡视“回头看”整改为契机，不断提升公司服务大局能力、核心竞争能力、经营管理能力，奋力开创高质量发展新局面，为打造具有全球竞争力的世界一流企业迈开重大步伐。

公司将突出抓好六大重点工作：第一是着力抓好提质增效；第二是着力抓好规范管理；第三是着力抓好资本运营；第四是着力抓好激励约束；第五是着力抓好开放合作；第六是着力抓好风险防控。

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：

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

（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

非经营性往来占款或资金拆借明细见下表。

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

单位：亿元

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
代四川省财政厅拨付款项	否	50.92	否	转付款项	按财政厅文件要求回款
四川省港航开发有限责任公司	否	29.76	否	借款	预计可全额收回
川化集团有限责任公司	否	20.31	否	借款	按预计损失计提
四川能投化学新材料有限公司	否	16.32	否	借款	按预计损失计提
四川省绵阳市丰谷酒业有限责任公司	否	7.35	否	借款	预计可全额收回
四川省财政厅	否	6.50	否	转付款项	按预计损失计提
泸州兴阳投资集团有限公司	否	5.42	否	借款	预计可全额收回
其他		349.66	否	转付款项、借款等	按财政厅文件要求回款、按约定回款等
合计	—	486.24	—	—	—

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）会计政策变更及影响

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》（以下简称“新收入准则”）。本集团下属在境内的上市公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则以及通知，对适用会计政策进行调整。依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团执行新收入准则的企业对收入来源及客户合约流程进行复核以评估新收入准则对财务报表的影响，本公司实施新收入准则对本公司除财务报表列报以外无重大影响。

本集团根据首次执行新收入准则的累计影响数，调整 2020 年 1 月 1 日的留存收益及财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

对 2020 年 1 月 1 日合并资产负债表各项目的影响汇总如下：

单位：元 币种：人民币

项目	资产负债表		
	2019 年 12 月 31 日	收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日
资产：			
应收账款	25,043,438,081.84	-1,273,655,149.45	23,769,782,932.39
其他应收款	40,756,573,622.94	-2,390,230,636.81	38,366,342,986.13
存货	69,270,167,996.79	-12,519,857,950.86	56,750,310,045.93
合同资产		14,012,562,574.54	14,012,562,574.54
其他流动资产	17,833,055,899.03	227,191,141.13	18,060,247,040.16
递延所得税资产	2,400,658,481.61	58,778,346.95	2,459,436,828.56
负债：			
预收款项	14,980,353,872.79	-4,660,043,205.75	10,320,310,667.04
合同负债	1,087,068,910.21	2,658,851,148.48	3,745,920,058.69
应交税费	3,676,997,142.01	-76,087,602.17	3,600,909,539.84
其他流动负债	12,908,722,159.28	450,913,762.08	13,359,635,921.36
预计负债	1,394,866,854.60	88,574,805.28	1,483,441,659.88
递延所得税负债	3,584,704,324.03	20,000.00	3,584,724,324.03
股东权益：			
未分配利润	3,114,575,004.32	-90,130,443.10	3,024,444,561.22
少数股东权益	129,037,655,235.29	-257,310,139.32	128,780,345,095.97

注：上表中的 2019 年 12 月 31 日金额系上年对外披露的金额，尚未考虑调整下述（三）重要前期差错更正事项的影响金额。

（二）会计估计变更及影响

本年无重大会计估计变更。

（三）重要前期差错更正及影响

1. 交投集团子公司四川高速公路建设开发集团有限公司（以下简称“川高公司”）下属子公司四川省川北高速公路股份有限公司（以下简称“川北高速”）所属广北二专路于 2017 年 8 月 31 日 24 时停止设站收费。停止设站收费后，经审计确认的项目剩余债务每年所产生的利息支出，由川北高速和广元市人民政府各承担 50.00%。2020 年度，川高公司将四川省审计厅认定的广北二专路由广元市人民政府承担的利息列入其他应收款 2,523.85 万元，并调增应交税费 378.58 万元。

2. 交投集团子公司川高公司下属子公司四川川西高速公路有限责任公司、成都绕城高速公路（西段）有限责任公司、四川都汶公路有限责任公司、四川成德南高速公路有限责任公司 2020 年度补缴了 2014 年至 2019 年房产税、城镇土地使用税 2,372.81 万元。

3. 交投集团子公司川高公司下属子公司四川雅西高速公路有限责任公司会计核算账套由雅

西基建和雅西营运账套组成，2012 年 4 月 28 日雅西高速通车试运行后，根据会计制度规定，雅西营运 2012 年计提汇兑损益 4,019.85 万元；2013 年度雅西基建根据审计厅要求计提亚行 2012 年度汇兑损益 4,019.85 万元。2020 年 9 月，鉴于雅泸路已竣工决算，将雅西营运和雅西基建账套进行合并，调整了雅西基建账套重复计提亚洲开发银行汇兑损益。

4. 交投集团子公司川高公司下属子公司四川达陕高速公路有限责任公司根据省交投集团关于万源（川陕界）至达州（徐家坝）段高速公路项目审计报告（川交投审报（2019）13 号），对三级子公司达陕高速公司 2020 年财务决算报告期初数调整如下：（1）调减 2012 年多计资本化利息 23,064.12 万元；（2）通车后 2014-2016 年在基建管理费用列支的电费合计 24.62 万元，按审计要求应转入营运；（3）建设转营运车辆设备，已于营运期间报废处置，应调整增加期初未分配利润。

5. 交投集团子公司四川交投物流有限公司根据补缴 2019 年度增值税 1,626.38 万元。

6. 交投集团子公司四川交投地产有限公司子公司资阳交投房地产开发有限公司将取得施工许可证（2019 年 8 月）前的计入开发成本-借款费用-利息支出的资本化利息 1,648.87 万元（其中：计入 2019 年开发成本-借款费用-利息支出金额为 1,487.25 万元，计入 2018 年开发成本-借款费用-利息支出金额为 161.61 万元）进行会计差错更正，由资本化支出转为费用化支出。

7. 交投集团子公司交投地产子公司成都盛荣置业有限公司将取得施工许可证（2020 年 4 月）前的计入 2019 年开发成本-借款费用-利息支出的资本化利息 5,517.33 万元进行会计差错更正，由资本化支出转为费用化支出。

8. 四川省国有资产投资管理有限责任公司应收账款长账龄款项少计提坏账 240.68 万、预付款项长账龄款项少计提坏账 74.83 万，在建工程——省道 S302 梓潼境内段少计提减值准备 65.54 万，公司欠缴以前年度社保以及滞纳金 174.41 万元。

9. 四川省国有资产经营投资管理有限责任公司 2019 年将有重大影响的股权投资分类为可供出售金融资产，分类不准确，调减可供出售金融资产 9,950.00 万元。公司在 2019 年对成都鲁信菁蓉创业投资中心（有限合伙）的股权投资的投资收益计算不准确，调增长期股权投资 61.11 万元。公司 2019 年应收账款账龄划分错误，调增坏账 0.66 万元。公司 2019 年将关联方的借款分类为长期借款，分类不准确，调增其他非流动负债 56,100.00 万元

10. 四川发展环境投资集团有限公司于本年度对各子公司已投入运营的 BOT（TOT）项目进行了全面梳理，调减 2019 年度年初未分配利润 718.91 万元；调增 2019 年度主营业务成本 126.26 万元、财务费用 501.20 万元；调增截至 2019 年 12 月 31 日预计负债 1,346.37 万元。

11. 四川发展环境投资集团有限公司在本年度对在建项目以及已完工政府尚未审计的工程项目中归集的待摊管理费用进行了全面清理，调减 2019 年初未分配利润 1,613.67 万元；调增 2019 年度管理费用 10.07 万元、调增财务费用 138.17 万元，调减主营业务成本 37.88 万元；调减截至 2019 年 12 月 31 日在建工程 199.22 万元，无形资产原值 1,574.33 万元，无形资产累计摊销 49.52 万元。

综上所述本集团本年发生的前期差错更正事项对比较期间会计报表数据的影响汇总如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度更正后金 额	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度更正前金 额	更正金额
应收账款	25,041,031,261.84	25,043,438,081.84	-2,406,820.00
预付款项	8,154,215,349.56	8,154,963,673.05	-748,323.49
其他应收款	40,781,805,439.87	40,756,573,622.94	25,231,816.93
存货	69,198,506,048.70	69,270,167,996.79	-71,661,948.09
可供出售金融资产	49,815,106,864.86	49,914,606,864.86	-99,500,000.00

长期股权投资	83,469,182,119.70	83,371,966,201.95	97,215,917.75
固定资产	273,410,166,300.98	273,640,727,094.12	-230,560,793.14
在建工程	90,414,508,044.35	90,417,155,642.40	-2,647,598.05
无形资产	143,388,458,924.32	143,403,707,008.48	-15,248,084.16
资产总计	783,672,980,354.18	783,973,306,186.43	-300,325,832.25
应交税费	3,720,774,771.16	3,676,997,142.01	43,777,629.15
其他应付款	34,659,877,158.66	34,698,331,563.61	-38,454,404.95
长期借款	448,769,315,145.55	449,330,315,145.55	-561,000,000.00
预计负债	1,408,330,520.12	1,394,866,854.60	13,463,665.52
其他非流动负债	1,812,713,904.93	1,251,713,904.93	561,000,000.00
负债总计	490,371,011,500.42	490,352,224,610.70	18,786,889.72
未分配利润	2,795,960,344.27	3,114,575,004.32	-318,614,660.05
归属于母公司股东权益合计	181,001,782,240.84	181,320,396,900.89	-318,614,660.05
少数股东权益	129,037,157,173.37	129,037,655,235.29	-498,061.92
股东权益合计	310,038,939,414.21	310,358,052,136.18	-319,112,721.97
负债和股东权益总计	800,409,950,914.63	800,710,276,746.88	-300,325,832.25
主营业务收入	248,231,252,001.70	248,247,515,798.27	-16,263,796.57
主营业务成本	212,946,313,746.50	212,945,429,993.37	883,753.13
管理费用	9,172,396,920.46	9,172,296,184.28	100,736.18
财务费用	21,634,175,213.13	21,582,974,150.78	51,201,062.35
投资收益	9,478,253,641.84	9,480,537,724.09	-2,284,082.25
资产减值损失	41,411,471.40	41,418,111.40	-6,640.00
净利润	8,334,894,377.89	8,409,420,216.91	-74,525,839.02
其中：归属于母公司所有者的持续经营净利润	1,907,851,206.64	1,982,033,694.44	-74,182,487.80
少数股东持续经营损益	6,427,043,171.25	6,427,386,522.47	-343,351.22

除上述事项外，本集团本期无前期重大会计差错更正情况。

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	13,308.18	11,467.07	16.06	-
2	总负债	9,676.20	8,366.68	15.65	-
3	净资产	3,631.98	3,100.39	17.15	-
4	归属母公司股东的净资产	1,973.27	1,810.02	9.02	-
5	资产负债率（%）	72.71	72.96	-0.35	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	85.05%	83.75%	1.55	-
7	流动比率	1.19	1.29	-7.72	-
8	速动比率	0.95	0.99	-3.88	-
9	期末现金及现金等价物余额	1,099.73	1,155.48	-4.82	-

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	2,560.92	2,482.31	3.17	-
2	营业成本	2,201.00	2,129.46	3.36	-
3	利润总额	47.47	106.41	-55.39	利润总额减少主要系研发费用、财务费用、资产减值损失增加, 投资收益减少造成。
4	净利润	22.89	83.35	-72.54	与利润总额变化一致。
5	扣除非经常性损益后净利润	27.80	58.32	-52.34	与利润总额变化一致。
6	归属母公司股东的净利润	-47.89	19.08	-351.04	主要系出售股权形成。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	454.79	219.84	106.87	主要系所得税费用、利息费用增加
8	经营活动产生的现金流净额	213.56	108.12	97.52	主要系能投集团增加 20.24 亿、铁投集团 18.27 亿、交投集团 15.56 亿、城乡集团 31.41 亿
9	投资活动产生的现金流净额	-1,868.87	-902.40	107.10	主要系本部增加 299.42、能投集团减少 138.71 亿、铁投集团 143.57 亿、交投集团 56.14 亿、引领资本 30.93 亿
10	筹资活动产生的现金流净额	1,603.32	758.04	111.51	主要系能投集团、铁投集团增加
11	应收账款周转率	8.81	9.83	-10.36	-
12	存货周转率	3.28	3.30	-0.44	-
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.03	100	主要系所得税费用、利息费用增加
14	利息保障倍数	1.18	1.45	-18.93	-
15	现金利息保障倍数	0.90	0.60	50.20	跟经营活动产生的现金净额
16	EBITDA 利息倍数	1.46	0.75	96.12	主要系所得税费用、利息费用增加
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

报告期内，公司主要会计数据和财务指标的变动原因参见上表。

四、资产情况

（一）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	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
流动资产：				
货币资金	1,099.73	1,155.48	-5.00%	
交易性金融资产	12.30	15.61	0.00%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	32.50	41.49	-22.00%	
应收票据	9.16	14.63	-37.00%	年末金额 9.16 亿，较上年末的 14.64 亿减少 5.74 亿，下降 37.00%，主要变动单位为：铁投减少 1.33 亿，环投集团减少 2.71 亿。
应收账款	295.96	250.41	18.00%	
应收款项融资	2.45	0.00	0.00%	
预付款项	106.90	81.54	31.00%	年末金额 106.9 亿，较上年末的 81.54 亿增加 25.35 亿，增长 31.00%，主要变动单位为：铁投增加 23 亿，主要是预付甲方供料款；环投集团增加 4 亿。
其他应收款	412.71	407.82	1.00%	
买入返售金融资产	0.62	0.00	0.00%	
存货	635.51	691.99	-8.00%	
合同资产	174.40	0.00	0.00%	
持有待售资产	4.05	0.00	0.00%	
一年内到期的非流动资产	96.08	90.96	6.00%	
其他流动资产	224.54	178.33	26.00%	
流动资产合计	3,106.93	2,928.27	6.10%	
非流动资产：				
发放贷款及垫款	65.89	68.29	-4.00%	
可供出售金融资产	492.14	498.15	-1.00%	
其他债权投资	0.50	0.00	0.00%	

持有至到期投资	31.15	21.27	46.00%	年末金额 31.15 亿，较上年末的 21.27 亿，增加 9.88 亿，增长 46.00%，主要变动单位为：能投增加 2.7 亿，发展国际 2.5 亿（天韵国际港股公司股权），信用增进 5.5 亿。
长期应收款	1,014.78	936.22	8.00%	
长期股权投资	1,014.67	834.69	22.00%	
其他权益工具投资	36.28	21.75	67.00%	年末余额 36.28 亿，较上年末余额 21.75 亿增加 14.53 亿，增长 67.00%，变动的主要单位：铁投 11 亿（执行新准则增加），新华集团 3 亿（上年已执行新准则），及交投、新筑股份、清新环境待上市公司的增加数。
其他非流动金融资产	7.82	5.76	36.00%	年末余额 7.82 亿，较上年末余额 5.76 亿增加 2.06 亿，增长 36.00%，变动的主要单位：新华集团 7.21 亿。
投资性房地产	47.77	41.71	15.00%	
固定资产	2,864.91	2,734.10	5.00%	
在建工程	1,656.59	904.15	83.00%	年末金额 1,657 亿，较上年末的 904 亿增加 752 亿，增长 83.22%，主要变动单位为：能投增加 12 亿（主要是简阳市河东污水处理配套项目等 12 个大型项目的增加）。铁投增加 570 亿（其中上年在其他非流动资产列报的代建铁路转入自建增加 450 亿；成宜、乐汉等投入共增加 110 亿）。交投增加 165 亿元（其中汶川至马尔康高速增加 21 亿，九寨至绵阳高速增加 52 亿，仁沐高速增加 48 亿，成资渝高速增加 34 亿，欠马高速增加 27 亿）等。
生产性生物资产	0.41	0.43	-2.00%	
使用权资产	4.54	4.22	7.00%	
无形资产	1,890.40	1,433.88	32.00%	年末金额 1,890 亿，较上年末的 1,434 亿增加了 456 亿元，增长 31.80%。主要变动情况：能投增加 19 亿（特许经营权增加 18 亿，另外土地使用权增加），铁投集团增加 73 亿（特许经营权 72 亿）；交投集团增加 385 亿（特殊经营权增加 357 亿）。
开发支出	5.20	5.28	-2.00%	
商誉	40.84	43.41	-6.00%	
长期待摊费用	27.76	22.05	26.00%	
递延所得税资产	30.93	24.01	29.00%	

其他非流动资产	968.70	939.42	3.00%	
非流动资产合计	10,201.25	8,538.80	19.47%	
资产总计	13,308.18	11,467.07	16.06%	

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：1,107.67 亿元

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）
一、用于抵押、质押担保的受限资产				
货币资金	34.06			保证金等
应收股利	0.10			借款质押抵押担保
应收票据	0.03			借款质押抵押担保
应收账款	25.04			借款质押抵押担保
存货	69.57			借款质押抵押担保
其他流动资产	4.91			保证金等
一年内到期的非流动资产	4.72			借款质押抵押担保
投资性房地产	3.04			借款质押抵押担保
可供出售金融资产	0.20			借款质押抵押担保
固定资产	172.27			借款质押抵押担保
无形资产	559.24			借款质押抵押担保
在建工程	15.26			借款质押抵押担保
长期股权投资	26.55			借款质押抵押担保
长期应收款	166.48			借款质押抵押担保
其他非流动资产	18.71			借款质押抵押担保
小计	1,100.19			
二、其他原因受限资产				
货币资金	0.86			受监管专项资金、冻结资金等
以公允价值计量变动计入当期损益的金融资产	3.24			银行或法院冻结
投资性房地产	0.63			法院冻结
固定资产	1.02			法院冻结
无形资产	1.72			法院冻结
在建工程	0.00			法院冻结
小计	7.48			
合计	1,107.67		-	-

五、负债情况

（一） 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	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
流动负债：				
短期借款	469.08	437.94	7.11%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.11	1.13	-89.89%	主要系发展国际减少 1.13 亿
衍生金融负债	2.03	0.00	0.00%	
应付票据	49.51	24.94	98.50%	年末金额 49.51 亿，较上年末的 24.94 亿，增加 24.57 亿，增长 98.50%，主要变动单位为：铁投集团增加 7.65 亿，能投增加 15.97 亿，发展国际 2.5 亿（天韵国际港股公司股权），信用增进 5.5 亿。
应付账款	564.18	454.95	24.01%	
预收款项	121.79	149.80	-18.70%	
合同负债	55.78	10.87	0.00%	
应付职工薪酬	46.62	41.05	13.55%	
应交税费	43.32	37.21	16.43%	
其他应付款	408.63	346.60	17.90%	
持有待售负债	0.12	0.00	0.00%	
一年内到期的非流动负债	659.26	629.94	4.65%	
其他流动负债	182.15	129.09	41.11%	年末金额 182.15 亿，较上年末的 129.09 亿增加 53.07 亿，增长 41.11%，主要是铁投 30 亿（主要短期债券 11 亿，增值税及附加 12 亿，待转销项 2.5 亿）；交投 21 亿（短期债券 20 亿），能投 6 亿（主要是短期债券增加）。
流动负债合计	2,602.59	2,263.52	14.98%	
非流动负债：				
保险合同准备金	4.23	6.40	-33.92%	主要系金控集团不再纳入合并造成。
长期借款	5,410.49	4,487.69	20.56%	
应付债券	1,090.95	1,110.29	-1.74%	
租赁负债	3.79	3.16	19.86%	

长期应付款	428.45	387.03	10.70%	
长期应付职工薪酬	0.30	0.33	-9.32%	
预计负债	16.34	14.08	16.01%	
递延收益	52.32	40.19	30.18%	年末余额 52 亿，较上年末的 40 亿增加 12 亿，增长 30.18%，主要变动是铁投 3 亿，交投 9 亿（政府补贴助，项目多）。
递延所得税负债	52.34	35.85	46.00%	年末余额 52 亿，较上年末的 36 亿增加 16 亿，增长 46%，主要变动是能投 -3 亿，交投 18 亿。
其他非流动负债	14.41	18.13	-20.52%	
非流动负债合计	7,073.60	6,103.16	15.90%	
负债合计	9,676.20	8,366.68	15.65%	

(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

不适用

(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
成都农商行	20.00	5.50	14.50
成都银行	5.00	5.00	-
大连银行	7.00	-	7.00
工商银行	76.00	64.95	11.05
光大银行	60.00	7.00	53.00
广发银行	15.00	5.00	10.00
国开行	0.50	0.50	-
恒生银行	2.73	-	2.73
华侨永亨银行	5.00	5.00	-
华夏银行	50.00	10.00	40.00
徽商银行	5.00	5.00	-
汇丰银行	9.10	9.10	-
建设银行	49.00	49.00	-
交通银行	96.10	95.58	0.52
进出口银行	77.00	24.26	52.74
绵阳市商业银行	5.00	5.00	-
民生银行	50.00	20.00	15.00
农业银行	150.19	80.11	70.08
平安银行	25.00	18.70	6.30
浦发银行	22.00	5.00	17.00
上海银行成都分行	15.00	5.00	10.00

四川银行	14.50	10.00	4.50
兴业银行	30.00	15.00	15.00
邮储银行	125.00	74.48	50.53
招商银行	20.00	16.80	3.20
浙商银行	23.75	-	23.75
中国银行	106.00	86.33	19.67
中信银行	40.00	21.00	19.00
合计	1,103.87	643.30	445.56

上年末银行授信总额度：1,033.21 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,103.87 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：增加 70.65 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：19.67 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

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	88.93	主要为：权益法核算的长期股权投资收益 31.96 亿；处置长投产生的投资收益 7.54 亿；金融资产（含委贷）持有期间取得的投资收益 23.52 亿；处置金融资产（除长投外）取得投资收益 10.46 亿；债务重组收益 3.96 亿、其他 11.49 亿	7.54	处置股权属于非经常性损益，不具有可持续性
公允价值变动损益	4.95	主要为三新公司交易性金融资产公允价值增加 1.94 亿、交投集团增加 1.43 亿	0.00	除购买及持有理财产品等企业日常资金管理行为的交易性金融资产公允价值变动损益计入经常损益，其他的非经常性损益不具有可持续性
信用减值损失	-3.43	主要为坏账损失 3.43 亿	0.00	计提往来款减值属于经常性损益，具有可持续性
资产减值损失	-27.65	主要为坏账损失 12.5 亿、其他非流动资产减值损失 15.15 亿	0.00	计提固定资产、在建工程减值属于经常性损益，具有可持续性
资产处置收益	1.86	主要系交投集团 1.13 亿。	1.86	处置固定资产、在建工程等属于非经常性损益，不具有可持续性
其他收益	11.02	均为与日常活动相关的政府补助	0.00	本期其他收益均为与日常活动相关的政府补助，故均为

				经营性损益，具有可持续性
营业外收入	5.52	主要为能投集团 1.36 亿，四川城投 5.56 亿、国科 3.42 亿	5.52	不具有可持续性
营业外支出	4.75	主要为交投集团 1.33 亿、铁投集团 0.77 亿、新华集团 0.43 亿、国科 0.42 亿、盐业 0.29 亿、能投集团 0.26 亿、四川城投 0.18 亿	4.75	不具有可持续性

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：236.47 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：较上年减少 350.86 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

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	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人延期披露 2019 年年度报告	上海证券交易所	2020 年 4 月 27 日	无	无
发行人党委书记,董事长,法定代表人,党委副书记,副董事长,总经理,党委副书记,董事变更	上海证券交易所	2020 年 6 月 23 日	无	无
发行人资产无偿划转	上海证券交易所	2020 年 8 月 10 日	无	无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《四川发展(控股)有限责任公司公司债券 2020 年年度报告》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:四川发展（控股）有限责任公司

单位:元币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	109,973,023,475.12	115,547,759,024.11
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,230,019,923.76	1,561,406,533.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,250,463,289.57	4,149,366,079.52
衍生金融资产		
应收票据	916,396,399.20	1,463,433,274.02
应收账款	29,595,911,427.08	25,041,031,261.84
应收款项融资	245,176,437.72	
预付款项	10,689,617,308.08	8,154,215,349.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	41,270,551,834.60	40,781,805,439.87
其中：应收利息		
应收股利	220,730,687.66	182,223,340.97
买入返售金融资产	62,085,483.56	
存货	63,551,492,648.62	69,198,506,048.70
合同资产	17,440,453,511.51	
持有待售资产	405,147,543.51	
一年内到期的非流动资产	9,608,210,444.50	9,096,182,008.50
其他流动资产	22,454,144,430.36	17,833,055,899.03
流动资产合计	310,692,694,157.19	292,826,760,918.17
非流动资产：		
发放贷款和垫款	6,588,625,444.39	6,829,485,257.75
债权投资		
可供出售金融资产	49,213,706,550.10	49,815,106,864.86
其他债权投资	50,000,000.00	
持有至到期投资	3,114,565,505.95	2,127,051,400.00
长期应收款	101,477,666,441.85	93,622,346,031.97
长期股权投资	101,467,083,439.01	83,469,182,119.70

其他权益工具投资	3,627,633,903.29	2,174,648,585.97
其他非流动金融资产	781,885,290.27	576,104,036.43
投资性房地产	4,776,512,721.74	4,170,939,013.24
固定资产	286,490,812,933.45	273,410,166,300.98
在建工程	165,659,260,540.09	90,414,508,044.35
生产性生物资产	41,488,484.88	42,518,734.68
油气资产		
使用权资产	453,633,649.50	422,496,046.17
无形资产	189,039,967,345.34	143,388,458,924.32
开发支出	519,860,835.78	528,141,503.37
商誉	4,083,951,564.50	4,341,417,486.42
长期待摊费用	2,775,683,566.42	2,205,146,184.05
递延所得税资产	3,092,771,776.18	2,400,658,481.61
其他非流动资产	96,870,231,287.88	93,941,718,070.71
非流动资产合计	1,020,125,341,280.61	853,880,093,086.58
资产总计	1,330,818,035,437.80	1,146,706,854,004.75
流动负债：		
短期借款	46,908,075,372.46	43,794,497,279.54
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	11,379,228.67	112,549,008.86
衍生金融负债	203,474,996.75	
应付票据	4,951,073,104.31	2,494,270,871.29
应付账款	56,418,032,983.59	45,494,505,912.44
预收款项	12,179,196,391.32	14,980,353,872.79
合同负债	5,577,567,492.33	1,087,068,910.21
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	4,661,671,668.09	4,105,311,851.04
应交税费	4,332,183,733.10	3,720,774,771.16
其他应付款	40,863,442,511.66	34,659,877,158.66
其中：应付利息		
应付股利	931,696,491.60	667,079,341.27
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	11,772,486.89	
一年内到期的非流动负债	65,926,136,288.77	62,994,126,254.22
其他流动负债	18,215,317,711.78	12,908,722,159.28

流动负债合计	260,259,323,969.72	226,352,058,049.49
非流动负债：		
保险合同准备金	423,143,117.00	640,312,203.76
长期借款	541,048,800,799.19	448,769,315,145.55
应付债券	109,094,617,653.06	111,029,223,853.40
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	379,267,527.34	316,428,186.60
长期应付款	42,844,585,579.20	38,702,939,039.20
长期应付职工薪酬	29,668,096.96	32,718,810.25
预计负债	1,633,775,075.59	1,408,330,520.12
递延收益	5,232,111,341.72	4,019,170,553.21
递延所得税负债	5,233,722,039.42	3,584,704,324.03
其他非流动负债	1,440,788,320.73	1,812,713,904.93
非流动负债合计	707,360,479,550.21	610,315,856,541.05
负债合计	967,619,803,519.93	836,667,914,590.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	74,041,060,000.00	74,041,060,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	121,100,530,967.92	101,473,960,505.73
减：库存股		
其他综合收益	4,357,881,774.65	1,565,837,437.02
专项储备	98,086,116.32	19,186,742.09
盈余公积	893,977,136.03	893,977,136.03
一般风险准备	150,932,377.07	211,800,075.70
未分配利润	-3,315,539,131.00	2,795,960,344.27
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	197,326,929,240.99	181,001,782,240.84
少数股东权益	165,871,302,676.88	129,037,157,173.37
所有者权益（或股东权益）合计	363,198,231,917.87	310,038,939,414.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,330,818,035,437.80	1,146,706,854,004.75

法定代表人：李文清 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：宋贵祥

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：四川发展（控股）有限责任公司

单位：元币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	9,114,521,412.56	10,539,628,200.03
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	4,962,464.93	4,559,467.39
其他应收款	18,893,174,225.16	19,118,232,258.40
其中：应收利息		
应收股利	1,039,997,428.63	740,670,989.04
存货	2,222,126.82	1,925,845.64
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	8,737,770,200.00	8,122,709,979.34
其他流动资产	4,486,116,061.57	3,551,000,000.00
流动资产合计	41,238,766,491.04	41,338,055,750.80
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,394,800,322.49	3,332,656,788.80
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	23,700,120,963.14	22,594,751,004.32
长期股权投资	173,545,570,143.00	165,382,841,399.23
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	6,001,884.72	6,375,925.05
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,467,102.32	460,650.19
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,015,164.36	3,677,216.77
递延所得税资产		
其他非流动资产	6,107,550,892.60	6,107,550,892.60
非流动资产合计	205,760,526,472.63	197,428,313,876.96
资产总计	246,999,292,963.67	238,766,369,627.76
流动负债：		

短期借款	9,936,336,000.00	12,519,181,600.00
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	35,455,237.37	38,295,946.53
应交税费	91,574,456.76	80,418,287.21
其他应付款	3,620,738,136.53	4,997,109,941.67
其中：应付利息		
应付股利	105,712,300.00	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,342,723,772.61	18,861,772,531.65
其他流动负债		
流动负债合计	26,026,827,603.27	36,496,778,307.06
非流动负债：		
长期借款	51,834,034,834.10	37,351,714,906.50
应付债券	36,964,533,134.29	35,953,010,300.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	8,167,024,500.00	5,166,034,500.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	198,592,970.28	251,395,005.74
递延收益		
递延所得税负债	35,333,386.60	5,352,226.10
其他非流动负债		
非流动负债合计	97,199,518,825.27	78,727,506,939.06
负债合计	123,226,346,428.54	115,224,285,246.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	74,041,060,000.00	74,041,060,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	50,288,955,809.17	48,788,072,465.74
减：库存股		
其他综合收益	82,333,837.52	12,037,248.16
专项储备		
盈余公积	436,006,581.08	436,006,581.08

未分配利润	-1,075,409,692.64	264,908,086.66
所有者权益（或股东权益）合计	123,772,946,535.13	123,542,084,381.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	246,999,292,963.67	238,766,369,627.76

法定代表人：李文清 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：宋贵祥

合并利润表
2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	256,235,375,629.17	248,300,910,731.86
其中：营业收入	256,091,657,244.95	248,231,252,001.70
利息收入	143,062,047.43	68,333,023.13
已赚保费		
手续费及佣金收入	656,336.79	1,325,707.03
二、营业总成本	259,133,090,203.04	249,553,132,775.65
其中：营业成本	220,100,064,220.35	212,946,313,746.50
利息支出	82,036,902.97	
手续费及佣金支出	5,026,728.20	3,004,448.97
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额	181,963,600.40	140,579,666.19
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,527,220,544.01	1,427,527,440.62
销售费用	2,866,792,031.27	3,094,733,487.42
管理费用	9,272,808,296.06	9,172,396,920.46
研发费用	2,399,843,753.55	1,134,401,852.36
财务费用	22,697,334,126.22	21,634,175,213.13
其中：利息费用	25,103,873,367.25	23,439,484,657.64
利息收入	3,051,717,284.83	2,639,024,687.16
加：其他收益	1,102,084,802.14	780,337,593.98
投资收益（损失以“－”号填列）	8,892,934,607.69	9,478,253,641.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,196,203,722.15	3,106,583,785.25
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）	494,683,610.10	407,737,889.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-343,099,756.71	-216,861,480.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,765,186,229.11	41,411,471.40
资产处置收益（损失以“－”号填列）	185,551,985.48	237,536,348.40
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,669,254,445.72	9,476,193,420.41
加：营业外收入	552,493,226.14	1,571,561,326.12
减：营业外支出	474,956,645.16	406,522,674.73
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,746,791,026.70	10,641,232,071.80
减：所得税费用	2,458,277,173.31	2,306,337,693.91
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,288,513,853.39	8,334,894,377.89
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,066,617,541.86	8,334,894,377.89
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	221,896,311.53	
（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）	-4,789,412,363.89	1,907,851,206.64
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	7,077,926,217.28	6,427,043,171.25
六、其他综合收益的税后净额	2,896,278,565.02	1,146,175,851.49
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,792,044,337.63	691,208,261.07
1.不能重分类进损益的其他综合收益	24,454,194.34	137,785,136.22
（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	-9,620,027.30	
（3）其他权益工具投资公允价值变动	34,074,221.64	137,785,136.22
（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	2,767,590,143.29	553,423,124.85
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	2,593,380,445.35	325,306,459.25
（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	256,633,161.21	264,221,914.67
(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)	-71,604,218.02	-88,632,346.00
(8) 外币财务报表折算差额	-114,419,194.50	52,527,096.93
(9) 其他	103,599,949.25	
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	104,234,227.39	454,967,590.42
七、综合收益总额	5,184,792,418.41	9,481,070,229.38
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,997,368,026.26	2,599,059,467.71
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	7,182,160,444.67	6,882,010,761.67
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:李文清 主管会计工作负责人:曹建琴 会计机构负责人:宋贵祥

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	629,689,513.50	620,671,714.53
减:营业成本		
税金及附加	22,504,172.48	21,466,761.12
销售费用		
管理费用	161,179,606.88	178,969,272.21
研发费用		
财务费用	5,175,511,137.88	4,394,497,586.54
其中:利息费用	5,280,157,145.33	4,477,931,767.28
利息收入	104,930,328.62	83,273,921.58
加:其他收益	17,561,174.28	4,000,000.00
投资收益(损失以“—”号填列)	4,062,981,702.31	4,298,020,363.26
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	430,959,652.15	364,403,030.68

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-247,356,689.25	828,425,020.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-896,319,216.40	1,156,183,477.95
加：营业外收入	23,264,529.80	123,187.65
减：营业外支出	20,526,111.18	9,215,762.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-893,580,797.78	1,147,090,903.50
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-893,580,797.78	1,147,090,903.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-893,580,797.78	1,147,090,903.50
（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	70,296,589.36	-35,829,442.33
（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	70,296,589.36	-35,829,442.33
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-19,646,891.83	52,228,698.97
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	89,943,481.19	-88,058,141.30
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	-823,284,208.42	1,111,261,461.17
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：李文清 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：宋贵祥

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
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	251,366,300,653.80	249,809,055,126.99
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	1,356,761,605.91	913,565,524.74
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	328,329,752.24	350,956,860.47
收到其他与经营活动有关的现金	37,986,841,366.79	31,622,872,201.38
经营活动现金流入小计	291,038,233,378.74	282,696,449,713.58
购买商品、接受劳务支付的现金	214,174,525,860.43	219,064,213,820.09
客户贷款及垫款净增加额	390,376,435.14	-948,247,093.96
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	884,611,896.66	543,566,879.00
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	14,412,077,052.12	13,742,321,054.57
支付的各项税费	8,378,907,128.66	8,135,010,175.86
支付其他与经营活动有关的现金	31,442,036,051.02	31,347,936,109.31
经营活动现金流出小计	269,682,534,424.03	271,884,800,944.87

经营活动产生的现金流量净额	21,355,698,954.71	10,811,648,768.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	32,446,978,388.22	110,703,361,332.80
取得投资收益收到的现金	3,983,159,675.47	5,840,297,318.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,207,677,775.10	53,957,886.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	316,251,655.47	4,786,338,539.22
收到其他与投资活动有关的现金	49,417,087,200.67	9,008,402,971.63
投资活动现金流入小计	87,371,154,694.93	130,392,358,048.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,474,915,785.31	61,621,265,810.28
投资支付的现金	138,578,051,812.78	140,289,913,331.74
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	2,584,934,617.29	2,168,007,222.59
支付其他与投资活动有关的现金	48,620,653,837.93	16,553,016,340.45
投资活动现金流出小计	274,258,556,053.31	220,632,202,705.06
投资活动产生的现金流量净额	-186,887,401,358.38	-90,239,844,656.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	47,682,553,604.68	27,711,802,401.27
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	18,553,100,408.50	15,310,572,401.27
取得借款收到的现金	318,844,726,985.48	200,518,422,403.28
收到其他与筹资活动有关的现金	9,328,327,049.20	19,988,988,474.31
筹资活动现金流入小计	375,855,607,639.36	248,219,213,278.86
偿还债务支付的现金	160,868,921,196.75	123,707,068,560.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,461,582,631.36	32,199,971,626.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,317,176,937.55	3,446,583,151.79
支付其他与筹资活动有关的现金	18,193,282,750.76	16,508,330,193.28
筹资活动现金流出小计	215,523,786,578.87	172,415,370,379.47
筹资活动产生的现金流量净额	160,331,821,060.49	75,803,842,899.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	75,720,943.73	72,303,950.12
五、现金及现金等价物净增加额	-5,124,160,399.45	-3,552,049,038.31
加：期初现金及现金等价物余额	111,604,669,038.77	115,156,718,077.08
六、期末现金及现金等价物余额	106,480,508,639.32	111,604,669,038.77

法定代表人：李文清 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：宋贵祥

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	635,236,833.22	720,676,735.33
经营活动现金流入小计	635,236,833.22	720,676,735.33
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	123,434,965.20	109,075,168.88
支付的各项税费	177,385,758.98	195,263,928.37
支付其他与经营活动有关的现金	188,012,394.35	298,596,632.41
经营活动现金流出小计	488,833,118.53	602,935,729.66
经营活动产生的现金流量净额	146,403,714.69	117,741,005.67
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		77,710,677,889.89
取得投资收益收到的现金	1,237,998,113.27	4,200,928,014.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,057,781,108.00	
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	34,765,800,257.49	
投资活动现金流入小计	37,061,579,478.76	81,911,605,904.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,285,792.23	5,753,473.39
投资支付的现金	7,249,970,000.00	112,506,928,930.04
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	30,465,616,950.67	
投资活动现金流出小计	37,720,872,742.90	112,512,682,403.43
投资活动产生的现金流量净额	-659,293,264.14	-30,601,076,498.78
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		12,401,230,000.00
取得借款收到的现金	38,419,382,304.00	53,414,836,470.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,086,721,756.86	1,464,242,900.00
筹资活动现金流入小计	39,506,104,060.86	67,280,309,370.00
偿还债务支付的现金	31,572,662,143.84	28,577,065,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,957,123,037.19	5,099,939,728.42
支付其他与筹资活动有关的现金	2,888,536,043.20	714,385,981.09

筹资活动现金流出小计	40,418,321,224.23	34,391,390,709.51
筹资活动产生的现金流量净额	-912,217,163.37	32,888,918,660.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-74.65	584,467.64
五、现金及现金等价物净增加额	-1,425,106,787.47	2,406,167,635.02
加：期初现金及现金等价物余额	10,539,628,200.03	8,133,460,565.01
六、期末现金及现金等价物余额	9,114,521,412.56	10,539,628,200.03

法定代表人：李文清 主管会计工作负责人：曹建琴 会计机构负责人：宋贵祥

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

