

**西南水泥有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**（2020 年）**

二〇二一年五月

## 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。

天职国际会计师事务所（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

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。债券的投资价值在存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，因而债券投资者实际投资收益具有一定的不确定性。

公司主要经营水泥、熟料、混凝土等业务。公司经营容易受到宏观经济波动和产业政策调控的影响，在当前宏观经济增速逐步下降和产业结构调整的背景下，与宏观经济关联程度较高的部分业务板块可能会受到较大程度的影响。公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但若公司未来销售资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能影响公司的偿债能力。

随着公司的业务发展，公司资产负债率总体呈下降态势。2018 年-2020 年度，公司资产负债率分别为 77.97%、74.48%和 74.84%；流动比率分别为 0.23、0.19 和 0.20，速动比率分别为 0.16、0.13 和 0.14，流动比率和速动比率整体仍处于较低水平。公司资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，符合行业现状，但如果未来公司的资产负债率水平有所提高，公司将会面临一定的偿债压力。

2018 年-2020 年度，公司商誉账面价值分别为 1,600,140.09 万元、1,470,174.23 万元和 1,416,863.84 万元，占总资产的比例分别为 23.76%、23.72%和 22.63%。公司商誉账面价值呈平稳下降趋势，商誉主要为公司西南地区联合重组过程中收购子公司股权形成。若未来区域市场景气度发生不利变化，公司将面临商誉减值压力。根据《企业会计准则》，公司对非同一控制下企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉，如果相关资产业绩表现未达预期或经营状况不佳，将可能引起公司的商誉减值风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

2018 年-2020 年度，公司实现营业收入分别为 2,878,712.98 万元、3,026,618.91 万元和 2,690,884.00 万元，营业利润分别为 225,400.88 万元、201,893.47 万元和 154,724.58 万元。2018 年-2020 年度，公司毛利率分别为 27.73%、30.86%和 26.56%。近年来，公司经营情况逐年好转，但毛利率水平仍有所波动。若未来水泥行业出现不景气的情况，或水泥价格走低，将对公司盈利能力造成不利影响。

2011 年以来，公司响应国家号召，致力于联合重组，不断联合重组水泥企业，产能持续快速扩展。公司自成立以来，快速推进区域内联合重组。但被收购企业收购前存在的潜在纠纷、诉讼以及应收账款、其他应收款未能及时回收，都可能对公司的经营情况产生不利影响。

## 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.....                  | 8  |
| 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.....                  | 10 |
| 三、 报告期内资信评级情况.....                | 12 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....           | 13 |
| 五、 偿债计划.....                      | 16 |
| 六、 专项偿债账户设置情况.....                | 17 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况.....             | 17 |
| 八、 受托管理人履职情况.....                 | 17 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况.....              | 18 |
| 一、 公司业务和经营情况.....                 | 18 |
| 二、 公司本年度新增重大投资状况.....             | 18 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 .....       | 18 |
| 四、 公司治理情况.....                    | 18 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借 .....            | 19 |
| 第四节 财务情况.....                     | 20 |
| 一、 财务报告审计情况.....                  | 20 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....      | 20 |
| 三、 主要会计数据和财务指标.....               | 20 |
| 四、 资产情况.....                      | 21 |
| 五、 负债情况.....                      | 22 |
| 六、 利润及其他损益来源情况.....               | 23 |
| 七、 对外担保情况.....                    | 24 |
| 第五节 重大事项.....                     | 24 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 .....    | 24 |
| 二、 关于破产相关事项.....                  | 26 |
| 三、 关于司法机关调查事项.....                | 26 |
| 四、 其他重大事项的信息披露.....               | 26 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 .....         | 26 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人 .....             | 26 |
| 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.....  | 26 |
| 三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人 ..... | 26 |
| 四、 发行人为永续期公司债券发行人 .....           | 26 |
| 五、 其他特定品种债券事项 .....               | 26 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....           | 27 |
| 第八节 备查文件目录.....                   | 28 |
| 财务报表.....                         | 30 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                 | 30 |

|              |    |
|--------------|----|
| 担保人财务报表..... | 43 |
|--------------|----|

## 释义

|                 |   |                                   |
|-----------------|---|-----------------------------------|
| 发行人/公司/本公司/西南水泥 | 指 | 西南水泥有限公司                          |
| 20 西南 01        | 指 | 西南水泥有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种一） |
| 21 西南 01        | 指 | 西南水泥有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一） |
| 21 西南 02        | 指 | 西南水泥有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二） |
| 受托管理人/中信证券      | 指 | 中信证券股份有限公司                        |
| 元               | 指 | 指除特别说明外，下文中的货币单位“元”均指人民币元         |

## 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      | 西南水泥有限公司                                              |
| 中文简称      | 西南水泥                                                  |
| 外文名称（如有）  | Southwest Cement Co.,Ltd.                             |
| 外文缩写（如有）  | Southwest Cement                                      |
| 法定代表人     | 常张利                                                   |
| 注册地址      | 四川省成都市 高新区天府三街 218 号 1 栋 1 单元 25 层 2501 号、26 层 2601 号 |
| 办公地址      | 四川省成都市 高新区天府三街 218 号峰汇中心 1 号楼 26 层                    |
| 办公地址的邮政编码 | 610041                                                |
| 公司网址      | -                                                     |
| 电子信箱      | -                                                     |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                                |
|---------------|--------------------------------|
| 姓名            | 潘毅                             |
| 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 | 副总裁、财务总监                       |
| 联系地址          | 成都市高新区天府三街 218 号峰汇中心 1 号楼 26 层 |
| 电话            | 028-61558885                   |
| 传真            | 028-85156633                   |
| 电子信箱          | panerick@hotmail.com           |

### 三、信息披露网址及置备地

|                 |                                                                   |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------|
| 登载年度报告的交易场所网站网址 | 上海证券交易所 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> |
| 年度报告备置地         | 上海市普陀区中山北路 2000 号中期大厦 27 层                                        |

**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：中国建材股份有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院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：

报告期内，公司控股股东未发生变化，一直为中国建材股份有限公司；报告期内，公司实际控制人未发生变化，一直为国务院国有资产监督管理委员会。

**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

公司于 2020 年 7 月 1 日召开 2020 年度第一次临时股东会决议，审议通过《关于免去公司相关董事职务的议案》，毕伟先生不再担任公司董事职务。

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

☒ 适用 ☐ 不适用

|             |                                     |
|-------------|-------------------------------------|
| 名称          | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）                  |
| 办公地址        | 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域 |
| 签字会计师姓名（如有） | 申军、唐文中                              |

**（二）受托管理人/债权代理人**

|      |                            |
|------|----------------------------|
| 债券代码 | 163608、188045、188046       |
| 债券简称 | 20 西南 01、21 西南 01、21 西南 02 |
| 名称   | 中信证券股份有限公司                 |
| 办公地址 | 北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦      |
| 联系人  | 姜琪、闫嘉璇、姜家荣                 |
| 联系电话 | 010-60837679               |

**（三）资信评级机构**

|      |                                                                             |
|------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码 | 163608、188045、188046                                                        |
| 债券简称 | 20 西南 01、21 西南 01、21 西南 02                                                  |
| 名称   | 联合资信评估股份有限公司（2020 年 10 月 21 日，联合信用评级有限公司现有的评级业务及其对应的权利义务全部由联合资信评估股份有限公司承继。） |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层                                                 |

**七、中介机构变更情况**

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                      | 163608                                    |
| 2、债券简称                      | 20 西南 01                                  |
| 3、债券名称                      | 西南水泥有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）（品种一）         |
| 4、发行日                       | 2020 年 6 月 4 日                            |
| 5、是否设置回售条款                  | 否                                         |
| 6、最近回售日                     | 不适用                                       |
| 7、到期日                       | 2023 年 6 月 8 日                            |
| 8、债券余额                      | 5.00                                      |
| 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。利息每年支付一次，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                 | 面向专业投资者交易的债券                              |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 本期债券的首次付息日为 2021 年 6 月 8 日，报告期内未涉及付息兑付情况。 |
| 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                                       |
| 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           | 188045                                  |
| 2、债券简称           | 21 西南 01                                |
| 3、债券名称           | 西南水泥有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种一）       |
| 4、发行日            | 2021 年 4 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            | 2024 年 4 月 22 日                         |
| 8、债券余额           | 14.00                                   |
| 9、截至报告期末的票面利率（%） | 3.59                                    |
| 10、还本付息方式        | 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。 |
| 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                 | 面向专业投资者交易的债券                               |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 本期债券的首次付息日为 2022 年 4 月 22 日，报告期内未涉及付息兑付情况。 |
| 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                                        |
| 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                      | 188046                                     |
| 2、债券简称                      | 21 西南 02                                   |
| 3、债券名称                      | 西南水泥有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（品种二）          |
| 4、发行日                       | 2021 年 4 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                       | 2026 年 4 月 22 日                            |
| 8、债券余额                      | 6.00                                       |
| 9、截至报告期末的票面利率（%）            | 3.94                                       |
| 10、还本付息方式                   | 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。    |
| 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                 | 面向专业投资者交易的债券                               |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 本期债券的首次付息日为 2022 年 4 月 22 日，报告期内未涉及付息兑付情况。 |
| 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                                        |
| 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：163608

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| 债券简称         | 20 西南 01        |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本期公司债券募集资金专项账户： |

|                          |                                                                                                                                                                                |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                          | 账户名称：西南水泥有限公司<br>开户银行：兴业银行股份有限公司成都分行营业部<br>银行账户：431020100101418944                                                                                                             |
| 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      | 根据募集说明书约定，本期公司债券募集资金拟使用 4.5 亿元偿还有息债务，并根据国家有关政策精神，公司拟将不低于 10% 的募集资金，即 0.50 亿元用于以预付款方式向上游供应商以及相关物流企业支付采购货款、运输费用等，支持产业链各环节协同复工复产。公司已按照募集说明书约定使用募集资金，公司募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序 |
| 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：188045

|                          |                                                                                         |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | 21 西南 01                                                                                |
| 募集资金专项账户运作情况             | 本期公司债券募集资金专项账户：<br>账户名称：西南水泥有限公司<br>开户银行：兴业银行股份有限公司成都分行营业部<br>银行账户：431020100101418944   |
| 募集资金总额                   | 14.00                                                                                   |
| 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      | 根据募集说明书约定，本期公司债券募集资金拟用于偿还公司及下属子公司的有息债务。公司已按照募集说明书约定使用募集资金，公司募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序 |
| 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：188046

|                     |                                                                                         |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                | 21 西南 02                                                                                |
| 募集资金专项账户运作情况        | 本期公司债券募集资金专项账户：<br>账户名称：西南水泥有限公司<br>开户银行：兴业银行股份有限公司成都分行营业部<br>银行账户：431020100101418944   |
| 募集资金总额              | 6.00                                                                                    |
| 募集资金期末余额            | 5.15                                                                                    |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 根据募集说明书约定，本期公司债券募集资金拟用于偿还公司及下属子公司的有息债务。公司已按照募集说明书约定使用募集资金，公司募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序 |
| 募集资金是否存在违规使用及       | 不适用                                                                                     |

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| 具体情况（如有）                 |     |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

|                           |                                                                                                                                                                 |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                      | 163608                                                                                                                                                          |
| 债券简称                      | 20 西南 01                                                                                                                                                        |
| 评级机构                      | 联合资信评估股份有限公司（2020 年 10 月 21 日，联合信用评级有限公司现有的评级业务及其对应的权利义务全部由联合资信评估股份有限公司承继。）                                                                                     |
| 评级报告出具时间                  | 2020 年 5 月 28 日                                                                                                                                                 |
| 评级结果披露地点                  | 上交所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）<br>联合资信网站（ <a href="http://www.lianheratings.com.cn/">http://www.lianheratings.com.cn/</a> ） |
| 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                | 公司偿还债务的能力极强，受不利经济环境的影响极小，违约风险极低                                                                                                                                 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 与上一次评级结果的对比：维持评级<br>对投资者适当性的影响：无                                                                                                                                |

|                           |                                                                                                                                                                 |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                      | 188045、188046                                                                                                                                                   |
| 债券简称                      | 21 西南 01、21 西南 02                                                                                                                                               |
| 评级机构                      | 联合资信评估股份有限公司（2020 年 10 月 21 日，联合信用评级有限公司现有的评级业务及其对应的权利义务全部由联合资信评估股份有限公司承继。）                                                                                     |
| 评级报告出具时间                  | 2021 年 4 月 15 日                                                                                                                                                 |
| 评级结果披露地点                  | 上交所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）<br>联合资信网站（ <a href="http://www.lianheratings.com.cn/">http://www.lianheratings.com.cn/</a> ） |
| 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                | 公司偿还债务的能力极强，受不利经济环境的影响极小，违约风险极低                                                                                                                                 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 与上一次评级结果的对比：维持评级<br>对投资者适当性的影响：无                                                                                                                                |

#### （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）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：163608

| 债券简称       | 20 西南 01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 其他偿债保障措施概述 | <p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（一）设立专门的偿付工作小组公司指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。（二）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（三）制定《债券持有人会议规则》公司已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（四）充分发挥债券受托管理人的作用公司按照《管理办法》的要求，聘请中信证券担任本期债券的债券受托管理人，并与</p> |

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                               | 中信证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。（五）严格履行信息披露义务公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《证券法》《管理办法》《债券受托管理协议》及中国证监会、证券业协会及上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于在境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况             | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是                                                                                                                                                                                                                                                                |

债券代码：188045

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称       | 21 西南 01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（一）设立专门的偿付工作小组公司指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。（二）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（三）制定《债券持有人会议规则》公司已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（四）充分发挥债券受托管理人的作用公司按照《管理办法》的要求，聘请中信证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。（五）严格履行信息披露义务公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《证券法》《管理办法》《债券受托管理协议》及中国证监会、证券业协会及上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于在境内外其他证券交易场所、媒</p> |

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
|                               | 体或其他场合披露的时间。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用          |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况             | 不适用          |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是            |

债券代码：188046

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                          | 21 西南 02                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 其他偿债保障措施概述                    | <p>为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（一）设立专门的偿付工作小组公司指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。（二）制定并严格执行资金管理计划本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。（三）制定《债券持有人会议规则》公司已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（四）充分发挥债券受托管理人的作用公司按照《管理办法》的要求，聘请中信证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。（五）严格履行信息披露义务公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《证券法》《管理办法》《债券受托管理协议》及中国证监会、证券业协会及上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于在境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。</p> |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况             | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

## 五、偿债计划

## （一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

## （二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：163608

|                          |                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | 20 西南 01                                                                                                                                                                                         |
| 偿债计划概述                   | 本期债券的起息日为 2020 年 6 月 8 日。债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，本期债券的付息日期为 2021 年至 2023 年每年的 6 月 8 日。本次债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用                                                                                                                                                                                              |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是                                                                                                                                                                                                |

债券代码：188045

|                          |                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | 21 西南 01                                                                                                                                                                                           |
| 偿债计划概述                   | 本期债券的起息日为 2021 年 4 月 22 日。债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，本期债券的付息日期为 2022 年至 2024 年每年的 4 月 22 日。本次债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用                                                                                                                                                                                                |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是                                                                                                                                                                                                  |

债券代码：188046

|                          |                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | 21 西南 02                                                                                                                                                                                           |
| 偿债计划概述                   | 本期债券的起息日为 2022 年 4 月 22 日。债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，本期债券的付息日期为 2022 年至 2026 年每年的 4 月 22 日。本次债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用                                                                                                                                                                                                |



|                    |   |
|--------------------|---|
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |
|--------------------|---|

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：163608

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| 债券简称                            | 20 西南 01       |
| 账户资金的提取情况                       | 按照募集说明书约定执行。   |
| 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） | -              |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 与募集说明书相关承诺保持一致 |

债券代码：188045

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| 债券简称                            | 21 西南 01       |
| 账户资金的提取情况                       | 按照募集说明书约定执行。   |
| 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） | -              |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 与募集说明书相关承诺保持一致 |

债券代码：188046

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| 债券简称                            | 21 西南 02       |
| 账户资金的提取情况                       | 按照募集说明书约定执行。   |
| 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） | -              |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 与募集说明书相关承诺保持一致 |

## 七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

## 八、受托管理人履职情况

报告期内，中信证券作为 20 西南 01 的受托管理人，尽职履行了受托管理人的职责：（1）持续关注发行人的资信状况及偿债保障措施的实施情况；（2）在债券存续期内监督发行人募集资金的使用情况；（3）对发行人的偿债能力进行全面调查和持续关注；（4）在债券存续期内持续督导发行人履行信息披露义务。

### 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）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块  | 本期     |        |            |              | 上年同期   |        |            |              |
|-------|--------|--------|------------|--------------|--------|--------|------------|--------------|
|       | 收入     | 成本     | 毛利率<br>(%) | 收入占<br>比 (%) | 收入     | 成本     | 毛利率<br>(%) | 收入占<br>比 (%) |
| 水泥板块  | 247.52 | 179.87 | 27.33      | 94.17        | 285.31 | 195.45 | 31.50      | 95.03        |
| 熟料板块  | 12.58  | 11.32  | 10.02      | 4.79         | 11.24  | 9.83   | 12.54      | 3.74         |
| 混凝土板块 | 2.75   | 1.85   | 32.73      | 1.05         | 3.67   | 2.43   | 33.79      | 1.22         |
| 合计    | 262.85 | 193.04 | 26.56      | 100.00       | 300.22 | 207.71 | 30.82      | 100.00       |

##### 2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 分产品或分服务 | 营业收入   | 营业成本   | 毛利率<br>(%) | 营业收入比<br>上年同期增<br>减 (%) | 营业成本<br>比上年增<br>减 (%) | 毛利率比<br>上年增减<br>(%) |
|---------|--------|--------|------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|
| 水泥板块    | 247.52 | 179.87 | 27.33      | -15.27                  | -8.66                 | -15.26              |
| 熟料板块    | 12.58  | 11.32  | 10.02      | 10.65                   | 13.16                 | -25.15              |
| 混凝土板块   | 2.75   | 1.85   | 32.73      | -33.45                  | -31.35                | -3.24               |
| 合计      | 262.85 | 193.04 | 26.56      | -14.22                  | -7.60                 | -16.04              |

##### 3.经营情况分析

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

2020 年度，公司混凝土板块营业收入及营业成本较上年同期分别下降 33.45%、31.35%，主要原因是售价下降和水泥购进成本较同期有所下调所致。

#### 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：

公司组织机构健全，股东会、董事会、监事会和管理层之间责权分明，相互制约，运作良好。公司资产结构完整，产权明晰。公司自主经营，业务独立。公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司的人员配备也独立于控股股东，在管理和决策上均能保持独立。

#### （一）业务独立

公司独立于控股股东，具有独立完整的业务体系，具有自主经营能力。公司股东会、董事会和高管人员均按照《公司法》和《公司章程》规定各司其职。实际控制人不能随意干涉本公司的生产经营，仅按照《公司法》和《公司章程》规定，依据自身持有股权和派出董事，通过股东会和董事会行使相应的权利。

#### （二）资产独立

公司拥有独立的生产设备、配套设施、房屋；与出资人在工业产权及非专利技术方面界定清楚。公司的资产是独立完整的，不存在控股股东违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

#### （三）人员独立

公司按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。出资人推荐的董事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序。公司设有独立行政管理机构，拥有系统化的管理规章和制度。公司与出资人在人员方面是独立的。

#### （四）财务独立

公司设置了独立的财务部门，有独立的会计人员、独立的财务会计制度；并建立独立的会计核算体系，具有规范独立的会计财务制度与会计管理制度；公司独立在银行开户，有独立的银行账号。公司独立纳税，有独立的纳税登记号。公司独立对外签订贷款合同，独立进行财务决策。公司与出资人在财务方面是独立的，不存在出资人干预公司资金使用的情况；公司未以其资产、权益或信誉为控股股东债务提供过担保，公司依法对其资产拥有控制支配权。

#### （五）机构独立

公司治理结构合理有效，与控股股东在机构设置上是完全分开、独立运行的；与控股子公司、参股公司及控股股东的下属分子公司，机构设置完全分开。

因此，公司与其控股股东之间在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立。

#### （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

#### 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

### 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<br>(%) | 变动比例超过<br>30%的，说明原因 |
|----|-------------------------|--------|--------|-------------|---------------------|
| 1  | 总资产                     | 626.00 | 619.82 | 1.00        | -                   |
| 2  | 总负债                     | 468.49 | 461.63 | 1.49        | -                   |
| 3  | 净资产                     | 157.51 | 158.19 | -0.43       | -                   |
| 4  | 归属母公司股东的净资产             | 150.32 | 150.67 | -0.23       | -                   |
| 5  | 资产负债率（%）                | 74.84  | 74.48  | 0.48        | -                   |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的<br>资产负债率（%） | 106.28 | 107.57 | -1.20       | -                   |
| 7  | 流动比率                    | 0.20   | 0.19   | 5.26        | -                   |
| 8  | 速动比率                    | 0.14   | 0.13   | 7.69        | -                   |
| 9  | 期末现金及现金等价物余额            | 13.98  | 14.94  | -6.43       | -                   |

| 序号 | 项目                    | 本期     | 上年同期   | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过<br>30%的，说明原因 |
|----|-----------------------|--------|--------|-------------|---------------------|
| 1  | 营业收入                  | 269.09 | 302.66 | -11.09      | -                   |
| 2  | 营业成本                  | 198.37 | 214.03 | -7.32       | -                   |
| 3  | 利润总额                  | 14.26  | 20.33  | -29.86      | -                   |
| 4  | 净利润                   | 10.14  | 13.53  | -25.06      | -                   |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润          | 10.43  | 12.70  | -17.86      | -                   |
| 6  | 归属母公司股东的净利润           | 8.65   | 11.73  | -26.26      | -                   |
| 7  | 息税折旧摊销前利润（<br>EBITDA） | 53.75  | 59.42  | -9.54       | -                   |
| 8  | 经营活动产生的现金流净额          | 77.24  | 103.34 | -25.26      | -                   |
| 9  | 投资活动产生的现金流净额          | -34.49 | -18.24 | 89.09       | 资本开支增加所致            |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额          | -43.71 | -87.19 | -49.87      | 压降有息负债总额所致          |

|    |              |        |        |        |                       |
|----|--------------|--------|--------|--------|-----------------------|
| 11 | 应收账款周转率      | 40.67  | 28.43  | 43.05  | 公司近期大力压降应收账款，提高回款效率所致 |
| 12 | 存货周转率        | 9.32   | 7.60   | 22.63  | -                     |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.27   | 0.37   | -28.04 | -                     |
| 14 | 利息保障倍数       | 1.96   | 2.17   | -9.43  | -                     |
| 15 | 现金利息保障倍数     | 6.60   | 7.30   | -9.51  | -                     |
| 16 | EBITDA 利息倍数  | 3.65   | 3.37   | 8.18   | -                     |
| 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

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：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   | 17.51  | 20.03            | -12.58  |                   |
| 其他应收款  | 14.45  | 13.23            | 9.21    |                   |
| 存货     | 20.40  | 22.15            | -7.89   |                   |
| 长期股权投资 | 12.45  | 12.66            | -1.68   |                   |
| 固定资产   | 301.06 | 313.38           | -3.93   |                   |
| 在建工程   | 29.46  | 13.49            | 118.38  | 公司扩大产能，增加生产线投入所致  |
| 无形资产   | 43.50  | 43.67            | -0.40   |                   |
| 商誉     | 141.69 | 147.02           | -3.63   |                   |

#### 2.主要资产变动的原因

见上表。

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：93,421.46 万元

| 受限资产 | 账面价值      | 评估价值（如有） | 所担保债务的主体、类别及金额（如有） | 由于其他原因受限的情况（如有） |
|------|-----------|----------|--------------------|-----------------|
| 货币资金 | 35,317.38 | -        | -                  | -               |

| 受限资产 | 账面价值      | 评估价值（如有） | 所担保债务的主体、类别及金额（如有） | 由于其他原因受限的情况（如有） |
|------|-----------|----------|--------------------|-----------------|
| 固定资产 | 58,104.08 | -        | -                  | -               |
| 合计   | 93,421.46 | -        | -                  | -               |

## 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

2020 年度，公司母公司口径营业总收入为 6.25 亿元，占合并口径营业总收入的 2.32%。

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(%) | 母公司持有的股权中权利受限的比例 | 权利受限原因                        |
|------------|-------------|------------|--------------------|------------------|-------------------------------|
| 云南西南水泥有限公司 | 128.45      | 50.12      | 100.00             | 100.00           | 公司持有的云南西南水泥有限公司股权因云南永保案件被司法冻结 |
| 合计         | 128.45      | 50.12      | -                  | -                | -                             |

## 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：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           |
|--------|--------|------------------|---------|-----------------------------|
| 短期借款   | 103.23 | 84.96            | 21.50   |                             |
| 应付票据   | 25.73  | 22.49            | 14.43   |                             |
| 应付账款   | 43.01  | 31.30            | 37.42   | 根据经营情况，调整负债结构所致             |
| 其他应付款  | 189.94 | 193.69           | -1.94   |                             |
| 其他流动负债 | 1.09   | 51.55            | -97.88  | 偿还短期应付债券所致                  |
| 长期借款   | 26.50  | 12.89            | 105.63  | 公司根据经营情况调整负债结构所致，导致长期借款增加较多 |
| 应付债券   | 40.00  | 30.00            | 33.33   | 发行公司债券及中期票据产品               |
| 长期应付款  | 16.01  | 9.54             | 67.86   | 公司增加了直租业务，长期应付款增加           |

## 2.主要负债变动的原因

见上表。

## （二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

## （三）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

## （四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不涉及。

## （五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

## （六）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   |
|--------|--------|--------|--------|
| 建设银行   | 11.50  | 9.50   | 2.00   |
| 交通银行   | 31.37  | 22.12  | 9.25   |
| 中国银行   | 8.62   | 6.06   | 2.56   |
| 农业银行   | 44.29  | 32.47  | 11.83  |
| 兴业银行   | 37.00  | 11.71  | 25.29  |
| 北京银行   | 10.00  | -      | 10.00  |
| 民生银行   | 7.20   | 3.40   | 3.80   |
| 浦发银行   | 14.94  | 8.52   | 6.42   |
| 邮储银行   | 25.00  | 15.68  | 9.32   |
| 中信银行   | 16.00  | 10.67  | 5.33   |
| 招商银行   | 7.40   | 6.48   | 0.92   |
| 平安银行   | 12.00  | 8.01   | 3.99   |
| 浙商银行   | 4.00   | 1.00   | 3.00   |
| 广发银行   | 19.50  | 8.00   | 11.50  |
| 上海银行   | 5.00   | -      | 5.00   |
| 光大银行   | 6.14   | 1.93   | 4.21   |
| 恒丰银行   | 1.50   | 1.50   | -      |
| 大连银行   | 1.00   | 0.15   | 0.85   |
| 交银租赁   | 9.00   | 7.00   | 2.00   |
| 成都银行   | 2.00   | 2.00   | -      |
| 恒生银行   | 1.50   | 0.97   | 0.53   |
| 重庆银行   | 2.09   | 0.20   | 1.89   |
| 集团财务公司 | 17.00  | -      | 17.00  |
| 其他     | 18.47  | 15.25  | 3.22   |
| 合计     | 312.52 | 172.62 | 139.90 |

截至 2020 年末，公司获得综合授信额度合计 312.52 亿元，已使用额度 172.62 亿元，剩余额度 139.90 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：-0.29 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

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 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

报告期内，公司涉及的重大未决诉讼或仲裁事项具体如下：

#### 1. 资中东方红案件

本公司下属子公司四川资中西南水泥有限公司（以下简称“资中西南”）根据与四川省资中县东方红水泥有限责任公司（以下简称“东方红公司”）于 2012 年签署的资产收购协议向东方红公司收购了若干资产。其后，东方红公司与其若干债权人发生纠纷，自 2012 年 9 月起，部分东方红公司债权人向东方红公司、资中西南以及本公司提起诉讼，涉及诉讼案件上百起，除要求东方红公司清偿债务外，要求资中西南以及本公司就东方红公司纠纷的争议款项承担连带责任。

2015 年资中西南及本公司就其中四川省高级人民法院的一项判决向中国最高人民法院申请再审，并于 2016 年 6 月 23 日收到中国最高人民法院（2016）最高法民再 108 号的民事判决书，认定本公司及资中西南与东方红公司不存在人格混同，不承担连带责任。本公司及资中西南在收到判决后第一时间向内江市中级人民法院汇报改判情况，并在后续递交了执行回转申请书。截至 2021 年 2 月 28 日，相关法院已全部改判涉案案件（163 起），本公司已积极对接地方法院，全力挽回我方损失。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司尚未追回的执行款 59,181,093.09 元。

#### 2. 云南永保案件

本公司在 2012 年 3 月 23 日与自然人谭国仁签署《股权转让协议》，就本公司收购云南永保特种水泥股份有限公司（后更名为云南永保特种水泥有限责任公司，以下简称“云南永保”）100%股权事宜进行了约定。在《股权转让协议》履行过程中，出现转让方谭国仁违反《股权转让协议》的情形，本公司根据《股权转让协议》的约定对转让价款进行了扣减，但谭国仁对此不予认可，其向上海国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“上海贸仲”）申请仲裁，要求支付股权转让价款余款。上海贸仲于 2018 年 6 月 26 日作出仲裁裁决，裁决结果为本公司向谭国仁支付股权转让价款余款 430,811,048.61 元及逾期付款损失、仲裁费。该仲裁裁决作出后，谭国仁向云南省昆明市中级人民法院（以下简称“昆明中院”）申请执行，并申请冻结了本公司持有云南西南水泥有限公司的股权。在昆明中院执行过程中，本公司提出中止执行申请，昆明中院已于 2019 年 11 月 11 日裁定中止执行。

针对转让方谭国仁违反《股权转让协议》的事由，本公司向中国国际贸易仲裁委员会（以下简称“中国贸仲”）申请仲裁，中国贸仲于 2019 年 9 月 29 日作出部分裁决，部分裁决结果为谭国仁应向本公司返还代付的个人收入所得税税金 205,858,074.18 元，及以此为基数按照年利率 8% 计算自 2018 年 6 月 11 日起至实际支付之日止的利息。除此之外，本公司申请谭国仁向本公司赔偿投资损失 1,068,919,380.67 元的仲裁包括（1）产能不足导致



的生成成本增加和产销倒挂导致的经营利润损失 641,800,000.00 元；（2）云南永保工程直接费及设备采购安装费用等各类损失 145,000,000.00 元；（3）隐匿债务 210,000,000.00 元；（4）交接前未披露的负债 72,119,380.67 元；其他仲裁请求将在经审计、鉴定等程序后由仲裁庭实体审理后进行裁决。

此外，针对谭国仁在其控制及经营云南永保期间损害云南永保利益事由，云南永保向四川省高级人民法院提起诉讼，要求被告谭国仁等赔偿云南永保遭受的损失合计 694,618,533.95 元，包括民间借贷资金 46,213,971.66 元、应付债务 328,404,562.29 元、工程损失 100,000,000.00 元、税款 220,000,000.00 元。目前该案件仍在审理过程中。

### 3. 长寿西南水泥有限公司涉诉案件

长寿西南水泥有限公司的前身重庆润江环保建材股份有限公司（下称“润江公司”）与重钢集团分别于 2008 年、2009 年签订了四份合作合同。按照合同的相关约定，润江公司为全面持续利用重钢集团矿渣、钢渣，先后投资江南矿渣及钢渣粉磨生产线（投资约 4.2 亿元）、重钢集团一期及二期钢渣热焖处理生产线（投资 1.1 亿元）。

西南水泥有限公司 2012 年 6 月正式收购润江公司，更名为长寿西南水泥有限公司。收购后，发现《合作合同》的履行存在诸多问题，包括但不限于两渣供应量严重不足、矿渣含水量超标、矿渣价格未按合同要求调价等事实，造成长寿西南直接或间接损失数额巨大。经过多次与重钢集团相关部门沟通协调，未得到根本解决，长寿西南于 2016 年底向重庆市高级人民法院起诉要求重钢集团承担赔偿责任，本金部分约 4.14 亿元。目前本案仍在一审过程中。

### 4. 贵州西南水泥有限公司仲裁案件

（1）2019 年 7 月，贵州西南水泥有限公司（以下简称“贵州西南”）收到中国国际经济仲裁委员会《关于大方永贵建材有限责任公司产权交易合同争议案仲裁通知》，河南能源化工集团有限公司（原河南煤业化工集团有限责任公司，以下简称“河南能源化工”）诉贵州西南未按照合同的约定支付股权转让款，尚有股权转让款 13,388,771.51 元未付，已经逾期支付的股权转让款应付违约利息 29,521,799.95 元（计至 2017 年 10 月 24 日）。同时，在股权转让之前，河南能源化工的财务公司向大方永贵建材有限责任公司（以下简称“大方永贵”）提供借贷资金，贵州西南为借款提供担保，现大方永贵未按约还款，请求裁决贵州西南对大方永贵的借款利息和罚息 35,936,414.60 元承担连带保证责任。贵州西南代大方永贵用远期承兑汇票偿还借款，给河南能源化工造成利息损失，请求裁决贵州西南补偿对其采用远期承兑汇票代大方永贵还款造成的损失 6,954,116.67 元及支付河南能源化工花费的律师费 99 万元。

针对河南能源化工的仲裁请求，贵州西南于 2020 年 1 月提起了仲裁反请求，认为河南能源化工未能完整、适当地履行《产权交易合同》所约定的转让方的义务，请求裁决河南能源化工赔偿贵州西南 23,006,010.30 元，返还贵州西南垫付款 349,669,148.34 元，以及前述款项截至 2020 年 12 月 31 日止应承担的利息损失，合计 464,675,769.59 元。

（2）2013 年 9 月 4 日，贵州西南与贵州金宏化工有限责任公司（以下简称“贵州金宏”）及河南永创投资有限公司（以下简称“河南永创”）签署《关于安龙县金宏新型建筑材料有限公司之产权交易合同》，双方商定按照承债式收购的框架，由贵州西南以“股权转让款现金 1 元+承债 233,250,000 元”作为对价，收购永城煤电控股集团有限公司（以下简称“永城煤电”）实际控制的安龙县金宏建筑材料有限公司（以下简称“安龙金宏”）69.62% 股份，永城煤电为本案合同提供连带责任保证。合同签署后，贵州西南累计向永城煤电实际支付 230,509,898.48 元。安龙金宏由于设计缺陷、环保政策、产业政策、生产线质量缺陷等原因，虽经竭力拯救，但最终仍被政府责令关停。经与对方多次协商未果，贵州西南提起仲裁，请求裁决永城煤电、贵州金宏共同连带返还贵州西南股权转让款人民币 1 元；裁决永城煤电、贵州金宏共同连带返还贵州西南支付的股东借款 230,509,897.48 元；请求裁决永城煤电、贵州金宏连带赔偿贵州西南支出的全部仲裁费、财产保全费、诉讼财产保全责任险保费、公证费、律师费、办案差旅费等相关费用。

截至 2020 年 12 月 31 日，上述仲裁已开庭尚未裁决。

## 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

报告期内，发行人发生的重大事项情况如下表所示：

| 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 |
|-----------------|-------------------------------------------------------------|-----------|------|-----------------|
| 利润分配的公告         | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> | 2020-7-8  | 不适用  | 无               |
| 水泥资产建议重组的公告     | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> | 2020-7-27 | 不适用  | 无               |
| 水泥资产建议重组的最新进展公告 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> | 2020-8-10 | 不适用  | 无               |
| 水泥资产重组进展的公告     | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> | 2021-3-3  | 不适用  | 无               |

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《西南水泥有限公司公司债券年度报告（2020 年）》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：西南水泥有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目                     | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                  |                  |
| 货币资金                   | 1,750,903,228.89 | 2,002,924,560.36 |
| 结算备付金                  |                  |                  |
| 拆出资金                   |                  |                  |
| 交易性金融资产                | 5,059,257.02     | 5,403,104.46     |
| 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                   | 169,847,218.22   | 39,636,860.35    |
| 应收账款                   | 513,407,387.39   | 809,999,352.62   |
| 应收款项融资                 | 278,111,240.37   | 232,290,445.89   |
| 预付款项                   | 850,136,705.29   | 858,517,228.12   |
| 应收保费                   |                  |                  |
| 应收分保账款                 |                  |                  |
| 应收分保合同准备金              |                  |                  |
| 其他应收款                  | 1,444,581,621.35 | 1,322,712,684.18 |
| 其中：应收利息                |                  |                  |
| 应收股利                   |                  | 487,294.97       |
| 买入返售金融资产               |                  |                  |
| 存货                     | 2,039,979,571.00 | 2,214,837,491.25 |
| 合同资产                   |                  |                  |
| 持有待售资产                 |                  |                  |
| 一年内到期的非流动资产            |                  |                  |
| 其他流动资产                 | 360,065,701.40   | 50,786,950.35    |
| 流动资产合计                 | 7,412,091,930.93 | 7,537,108,677.58 |
| <b>非流动资产：</b>          |                  |                  |
| 发放贷款和垫款                |                  |                  |
| 债权投资                   |                  |                  |
| 可供出售金融资产               |                  |                  |
| 其他债权投资                 |                  |                  |
| 持有至到期投资                |                  |                  |
| 长期应收款                  |                  |                  |
| 长期股权投资                 | 1,244,624,422.51 | 1,265,925,855.42 |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 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                   | 30,105,892,060.44 | 31,338,442,763.67 |
| 在建工程                   | 2,946,229,980.88  | 1,349,132,808.99  |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  | 96,294,458.98     | 55,679,868.57     |
| 无形资产                   | 4,350,124,699.86  | 4,367,474,707.76  |
| 开发支出                   |                   | 10,451,292.82     |
| 商誉                     | 14,168,638,417.75 | 14,701,742,344.78 |
| 长期待摊费用                 | 1,025,335,458.34  | 901,486,595.55    |
| 递延所得税资产                | 178,579,300.21    | 110,891,381.14    |
| 其他非流动资产                | 1,071,859,845.88  | 343,325,049.38    |
| 非流动资产合计                | 55,187,578,644.85 | 54,444,552,668.08 |
| 资产总计                   | 62,599,670,575.78 | 61,981,661,345.66 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 10,322,588,595.10 | 8,495,636,600.85  |
| 向中央银行借款                |                   |                   |
| 拆入资金                   |                   |                   |
| 交易性金融负债                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   |                   |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据                   | 2,573,441,252.08  | 2,248,954,246.13  |
| 应付账款                   | 4,301,471,875.92  | 3,130,117,380.93  |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   | 839,533,932.41    | 603,556,096.93    |
| 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                 | 7,722,586.58      | 30,512,612.08     |
| 应交税费                   | 304,573,559.32    | 350,852,586.18    |
| 其他应付款                  | 18,994,131,274.80 | 19,368,987,414.69 |
| 其中：应付利息                |                   |                   |
| 应付股利                   | 148,039,683.77    | 44,427,611.24     |
| 应付手续费及佣金               |                   |                   |
| 应付分保账款                 |                   |                   |
| 持有待售负债                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 464,609,746.02    | 885,252,233.43    |
| 其他流动负债                 | 109,139,411.21    | 5,155,027,513.98  |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 流动负债合计               | 37,917,212,233.44 | 40,268,896,685.20 |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 保险合同准备金              |                   |                   |
| 长期借款                 | 2,649,550,000.00  | 1,288,500,000.00  |
| 应付债券                 | 4,000,000,000.00  | 3,000,000,000.00  |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 | 58,560,577.25     | 18,106,892.51     |
| 长期应付款                | 1,601,154,877.47  | 953,850,923.17    |
| 长期应付职工薪酬             |                   |                   |
| 预计负债                 | 7,864,427.15      |                   |
| 递延收益                 | 152,500,234.55    | 162,569,460.36    |
| 递延所得税负债              | 458,585,614.89    | 467,396,439.39    |
| 其他非流动负债              | 3,730,000.00      | 3,730,000.00      |
| 非流动负债合计              | 8,931,945,731.31  | 5,894,153,715.43  |
| 负债合计                 | 46,849,157,964.75 | 46,163,050,400.63 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 11,672,940,192.38 | 11,672,940,192.38 |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 185,905,285.54    | 246,434,636.51    |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               |                   |                   |
| 专项储备                 | 22,141,711.58     | 15,312,314.83     |
| 盈余公积                 | 825,766,565.37    | 681,847,746.06    |
| 一般风险准备               |                   |                   |
| 未分配利润                | 2,325,294,247.13  | 2,450,587,067.43  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 15,032,048,002.00 | 15,067,121,957.21 |
| 少数股东权益               | 718,464,609.03    | 751,488,987.82    |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 15,750,512,611.03 | 15,818,610,945.03 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 62,599,670,575.78 | 61,981,661,345.66 |

法定代表人：常张利 主管会计工作负责人：潘毅 会计机构负责人：潘毅

#### 母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:西南水泥有限公司

单位:元 币种:人民币

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



|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 150,364,150.03    | 57,363,868.95     |
| 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                   | 175,609,318.81    | 34,680,507.29     |
| 应收款项融资                 |                   |                   |
| 预付款项                   | 5,533,018.13      | 63,446,608.26     |
| 其他应收款                  | 28,585,590,485.25 | 31,750,547,499.72 |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   | 1,297,855,529.40  | 1,803,265,443.61  |
| 存货                     |                   |                   |
| 合同资产                   |                   |                   |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 | 1,318,393.28      |                   |
| 流动资产合计                 | 28,918,415,365.50 | 31,906,038,484.22 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               |                   |                   |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 12,324,954,766.00 | 12,439,187,246.54 |
| 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                   | 137,536,174.77    | 142,236,856.88    |
| 在建工程                   |                   |                   |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 11,099,756.33     | 7,351,715.70      |
| 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                |                   |                   |
| 非流动资产合计                | 12,473,590,697.10 | 12,588,775,819.12 |
| 资产总计                   | 41,392,006,062.60 | 44,494,814,303.34 |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 4,718,000,000.00  | 3,789,000,000.00  |
| 交易性金融负债                |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                   |                   |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付票据                   | 667,410,402.40    |                   |
| 应付账款                   | 113,215,209.90    | 24,125,405.69     |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   | 45,945.71         | 3,459,047.04      |
| 应付职工薪酬                 | 478,150.11        | 587,484.58        |
| 应交税费                   | 489,228.07        | 1,173,241.70      |
| 其他应付款                  | 17,306,784,219.95 | 17,994,152,143.96 |
| 其中：应付利息                |                   |                   |
| 应付股利                   | 35,865,000.00     |                   |
| 持有待售负债                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 63,681,232.87     | 765,865,545.32    |
| 其他流动负债                 | 5,972.94          | 5,077,014,897.49  |
| 流动负债合计                 | 22,870,110,361.95 | 27,655,377,765.78 |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 1,400,000,000.00  | 898,500,000.00    |
| 应付债券                   | 4,000,000,000.00  | 3,000,000,000.00  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 租赁负债                   |                   |                   |
| 长期应付款                  |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   |                   |                   |
| 递延所得税负债                |                   |                   |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 5,400,000,000.00  | 3,898,500,000.00  |
| 负债合计                   | 28,270,110,361.95 | 31,553,877,765.78 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 11,672,940,192.38 | 11,672,940,192.38 |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 资本公积                   | 228,941,865.34    | 228,941,865.34    |
| 减：库存股                  |                   |                   |
| 其他综合收益                 |                   |                   |
| 专项储备                   |                   |                   |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 盈余公积              | 825,766,565.37    | 681,847,746.06    |
| 未分配利润             | 394,247,077.56    | 357,206,733.78    |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 13,121,895,700.65 | 12,940,936,537.56 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 41,392,006,062.60 | 44,494,814,303.34 |

法定代表人：常张利 主管会计工作负责人：潘毅 会计机构负责人：潘毅

**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            | 26,908,840,011.58 | 30,266,189,113.87 |
| 其中：营业收入            | 26,908,840,011.58 | 30,266,189,113.87 |
| 利息收入               |                   |                   |
| 已赚保费               |                   |                   |
| 手续费及佣金收入           |                   |                   |
| 二、营业总成本            | 24,289,332,091.03 | 26,208,723,436.41 |
| 其中：营业成本            | 19,836,935,956.64 | 21,403,054,907.44 |
| 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              | 336,719,081.86    | 356,420,970.31    |
| 销售费用               | 896,039,639.65    | 1,044,346,445.45  |
| 管理费用               | 1,732,982,944.22  | 1,643,989,336.86  |
| 研发费用               | 19,084,861.77     |                   |
| 财务费用               | 1,467,569,606.89  | 1,760,911,776.35  |
| 其中：利息费用            | 1,466,517,962.00  | 1,743,382,327.97  |
| 利息收入               | 32,620,960.69     | 33,520,970.24     |
| 加：其他收益             | 286,413,687.32    | 343,267,242.10    |
| 投资收益（损失以“－”号填列）    | 776,272,198.48    | 262,153,882.28    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 121,390,747.87    | 196,366,031.24    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 |                   | -1,583,278.38     |
| 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）        | -21,589.50        | 106,164.88        |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | -580,757,767.82   | -637,325,587.57   |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -1,638,129,831.17 | -2,000,547,699.97 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | 83,961,196.26     | -6,184,998.51     |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）          | 1,547,245,814.12  | 2,018,934,680.67  |
| 加：营业外收入                    | 200,302,896.99    | 107,648,940.67    |
| 减：营业外支出                    | 321,639,640.84    | 93,625,203.59     |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）        | 1,425,909,070.27  | 2,032,958,417.75  |
| 减：所得税费用                    | 411,795,922.23    | 679,480,564.60    |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）          | 1,014,113,148.04  | 1,353,477,853.15  |
| （一）按经营持续性分类                |                   |                   |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      | 1,014,113,148.04  | 1,353,477,853.15  |
| 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） | 864,545,353.64    | 1,173,100,476.74  |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       | 149,567,794.40    | 180,377,376.41    |
| 六、其他综合收益的税后净额              |                   |                   |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    |                   |                   |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          |                   |                   |
| （1）重新计量设定受益计划变动额           |                   |                   |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益        |                   |                   |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动          |                   |                   |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动          |                   |                   |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益           |                   |                   |
| （1）权益法下可转损益的其他综            |                   |                   |

|                            |                  |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 合收益                        |                  |                  |
| （2）其他债权投资公允价值变动            |                  |                  |
| （3）可供出售金融资产公允价值变动损益        |                  |                  |
| （4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                  |                  |
| （5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                  |                  |
| （6）其他债权投资信用减值准备            |                  |                  |
| （7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                  |                  |
| （8）外币财务报表折算差额              |                  |                  |
| （9）其他                      |                  |                  |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     |                  |                  |
| 七、综合收益总额                   | 1,014,113,148.04 | 1,353,477,853.15 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额        | 864,545,353.64   | 1,173,100,476.74 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额          | 149,567,794.40   | 180,377,376.41   |
| 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：常张利 主管会计工作负责人：潘毅 会计机构负责人：潘毅

#### 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        | 624,874,909.39   | 167,155,636.47   |
| 减：营业成本        | 447,366,594.77   | 60,265,466.06    |
| 税金及附加         | 2,709,383.79     | 2,224,490.00     |
| 销售费用          |                  |                  |
| 管理费用          | 99,430,110.47    | 81,706,817.88    |
| 研发费用          |                  |                  |
| 财务费用          | -41,192,676.29   | 48,477,783.96    |
| 其中：利息费用       | 1,159,219,943.34 | 1,373,340,660.94 |
| 利息收入          | 1,220,109,691.41 | 1,357,702,251.27 |
| 加：其他收益        | 454,861.26       | 391,279.37       |
| 投资收益（损失以“－”号填 | 1,306,500,312.72 | 1,756,601,473.79 |

|                        |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
| 列)                     |                  |                  |
| 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     |                  |                  |
| 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）      | -294,855,668.64  | -292,290,992.85  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      | -114,232,480.54  |                  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      |                  |                  |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | 1,014,428,521.45 | 1,439,182,838.88 |
| 加：营业外收入                | 28,564,827.70    | 5,354.21         |
| 减：营业外支出                | 24,734,186.06    |                  |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 1,018,259,163.09 | 1,439,188,193.09 |
| 减：所得税费用                |                  |                  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 1,018,259,163.09 | 1,439,188,193.09 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,018,259,163.09 | 1,439,188,193.09 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） |                  |                  |
| 五、其他综合收益的税后净额          |                  |                  |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     |                  |                  |
| 1.重新计量设定受益计划变动额        |                  |                  |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益     |                  |                  |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动       |                  |                  |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动       |                  |                  |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益      |                  |                  |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益      |                  |                  |
| 2.其他债权投资公允价值变动         |                  |                  |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益     |                  |                  |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |                  |                  |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益   |                  |                  |
| 6.其他债权投资信用减值准备            |                  |                  |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |                  |                  |
| 8.外币财务报表折算差额              |                  |                  |
| 9.其他                      |                  |                  |
| 六、综合收益总额                  | 1,018,259,163.09 | 1,439,188,193.09 |
| 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：常张利 主管会计工作负责人：潘毅 会计机构负责人：潘毅

#### 合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2020年度            | 2019年度            |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 31,655,220,797.46 | 36,474,370,561.00 |
| 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               | 237,498,247.13    | 282,053,141.75    |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 331,724,093.03    | 378,973,745.69    |
| 经营活动现金流入小计            | 32,224,443,137.62 | 37,135,397,448.44 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 18,586,779,326.97 | 20,390,715,154.55 |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 客户贷款及垫款净增加额               |                   |                   |
| 存放中央银行和同业款项净增加额           |                   |                   |
| 支付原保险合同赔付款项的现金            |                   |                   |
| 拆出资金净增加额                  |                   |                   |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |                   |                   |
| 支付保单红利的现金                 |                   |                   |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 1,600,919,946.00  | 1,756,445,355.00  |
| 支付的各项税费                   | 2,433,636,884.99  | 2,727,466,807.85  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,878,908,479.83  | 1,926,879,010.28  |
| 经营活动现金流出小计                | 24,500,244,637.79 | 26,801,506,327.68 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 7,724,198,499.83  | 10,333,891,120.76 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 305,025.95        | 2,000,000.00      |
| 取得投资收益收到的现金               | 671,483.13        | 1,643,899.54      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 50,610,388.08     | 50,741,110.37     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                   |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   |                   |
| 投资活动现金流入小计                | 51,586,897.16     | 54,385,009.91     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,771,194,263.90  | 1,720,241,426.80  |
| 投资支付的现金                   | 246,137,820.00    | 147,000,000.00    |
| 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       | 483,172,386.20    | 11,072,586.69     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                   |                   |
| 投资活动现金流出小计                | 3,500,504,470.10  | 1,878,314,013.49  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -3,448,917,572.94 | -1,823,929,003.58 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |                   | 1,400,900,000.00  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                   | 900,000.00        |
| 取得借款收到的现金                 | 19,117,800,000.00 | 18,818,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 7,369,414,318.80  | 4,707,200,179.31  |



|                     |                   |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 筹资活动现金流入小计          | 26,487,214,318.80 | 24,926,100,179.31 |
| 偿还债务支付的现金           | 20,397,300,000.00 | 19,212,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 2,330,946,751.68  | 2,544,454,747.05  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 248,681,958.95    | 97,268,748.15     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 8,130,245,001.32  | 11,888,133,068.32 |
| 筹资活动现金流出小计          | 30,858,491,753.00 | 33,645,087,815.37 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | -4,371,277,434.20 | -8,718,987,636.06 |
| 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      | -95,996,507.31    | -209,025,518.88   |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 1,493,725,904.93  | 1,702,751,423.81  |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 1,397,729,397.62  | 1,493,725,904.93  |

法定代表人：常张利 主管会计工作负责人：潘毅 会计机构负责人：潘毅

#### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 2020年度           | 2019年度           |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 557,475,548.01   | 150,034,483.89   |
| 收到的税费返还               | 391,390.98       |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 29,245,643.02    | 25,770,759.57    |
| 经营活动现金流入小计            | 587,112,582.01   | 175,805,243.46   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 170,271,228.39   | 52,492,791.22    |
| 支付给职工及为职工支付的现金        | 31,082,064.92    | 30,883,097.32    |
| 支付的各项税费               | 16,278,479.13    | 5,357,689.01     |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 46,315,215.11    | 51,402,287.45    |
| 经营活动现金流出小计            | 263,946,987.55   | 140,135,865.00   |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 323,165,594.46   | 35,669,378.46    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                  |                  |
| 收回投资收到的现金             |                  | 6,000,000.00     |
| 取得投资收益收到的现金           | 1,823,965,443.61 | 2,988,058,285.13 |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                   |                   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                   |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   |                   |
| 投资活动现金流入小计                | 1,823,965,443.61  | 2,994,058,285.13  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 10,833,902.46     | 10,841,933.19     |
| 投资支付的现金                   |                   |                   |
| 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                | 10,833,902.46     | 10,841,933.19     |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 1,813,131,541.15  | 2,983,216,351.94  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |                   | 1,400,000,000.00  |
| 取得借款收到的现金                 | 10,018,000,000.00 | 13,375,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 9,914,872,074.71  | 1,357,702,251.27  |
| 筹资活动现金流入小计                | 19,932,872,074.71 | 16,132,702,251.27 |
| 偿还债务支付的现金                 | 13,304,789,472.26 | 14,035,500,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 1,961,839,255.79  | 2,192,262,648.48  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 6,709,540,201.19  | 3,196,510,331.50  |
| 筹资活动现金流出小计                | 21,976,168,929.24 | 19,424,272,979.98 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -2,043,296,854.53 | -3,291,570,728.71 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                   |                   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 93,000,281.08     | -272,684,998.31   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 57,363,868.95     | 330,048,867.26    |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 150,364,150.03    | 57,363,868.95     |

法定代表人：常张利 主管会计工作负责人：潘毅 会计机构负责人：潘毅

## 担保人财务报表

不适用。