
泸州市高新投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2021 年)

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对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，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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。

四川华信（集团）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

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司所面临的风险因素与《泸州市高新投资集团有限公司 2021 年度第一期中期票据募集说明书》披露的风险因素相比无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	21
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	25
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
七、 中介机构情况.....	27
第三节 报告期内重要事项.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 资产情况.....	31
五、 负债情况.....	33
六、 利润及其他损益来源情况.....	34
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	35
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	35
九、 对外担保情况.....	36
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	38
十一、 向普通投资者披露的信息.....	38
第四节 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、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	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.....	39
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第六节 备查文件目录.....	40
财务报表.....	42
附件一： 发行人财务报表.....	42

释义

发行人、公司、本公司、泸州高投	指	泸州市高新投资集团有限公司
泸州市国资委、控股股东、实际控制人	指	泸州市国资委、控股股东、实际控制人
主承销商	指	财达证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、东方证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所、华信	指	四川（华信）集团会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券结算登记有限责任公司上海分公司
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
报告期	指	2021年1-12月
最近两年	指	2020年、2021年
公司章程	指	《泸州市高新投资集团有限公司公司章程》
公司法	指	《公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
管委会	指	泸州高新技术产业开发区管理委员会

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	泸州市高新投资集团有限公司
中文简称	泸州高投
外文名称（如有）	Luzhouhigh-techinvestmentgroupCo.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	底伟
注册资本（万元）	200,000
实缴资本（万元）	200,000
注册地址	四川省泸州市 江阳区酒谷大道 5 段 19 号
办公地址	四川省泸州市 江阳区酒谷大道 5 段 19 号
办公地址的邮政编码	646003
公司网址（如有）	http://www.lzhtgroup.com/
电子信箱	911385277@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	包鹏
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	常务副总经理
联系地址	四川省泸州市 江阳区酒谷大道 5 段 19 号
电话	0830-8919978
传真	0830-8919978
电子信箱	911385277@qq.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

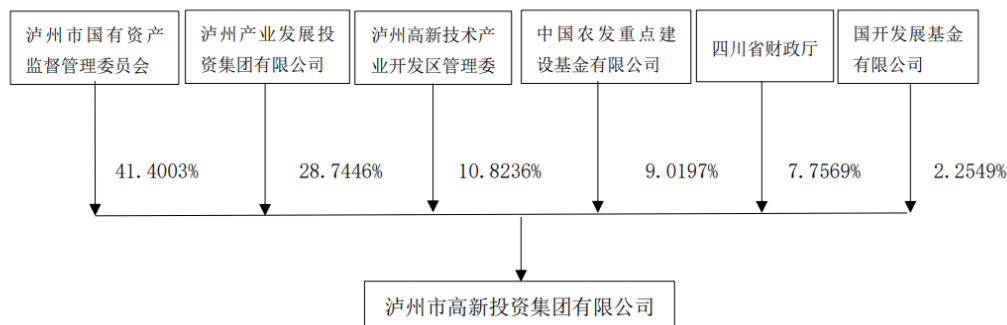
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：泸州市国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0.00

报告期末实际控制人名称：泸州市国有资产监督管理委员会

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



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	刘斌	董事（离任）	2022年1月24日	2022年2月21日
董事	罗火明	董事、总经理（离任）	2022年1月24日	2022年2月21日
董事	刘伟平	董事（离任）	2022年1月24日	2022年2月21日

			日	日
董事	赵仲荣	董事（离任）	2022年1月24日	2022年2月21日
监事	缪薇	监事（离任）	2022年1月24日	2022年2月21日
监事	李光强	监事（离任）	2022年1月24日	2022年2月21日
董事	贾纯国	董事（新增）	2022年1月24日	2022年2月21日
董事	唐亚琼	董事（新增）	2022年1月24日	2022年2月21日
董事	刘锡元	董事（新增）	2022年1月24日	2022年2月21日
监事	李钰	监事（新增）	2022年1月24日	2022年2月21日
监事	欧莹莹	监事（新增）	2022年1月24日	2022年2月21日
高级管理人员	王玉华	副总经理（新增）	2022年4月22日	-

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：6人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 37.50%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：底伟

发行人的其他董事：刘锡元、喻龙、贾纯国、赵云川、唐亚琼

发行人的监事：余静、欧盈盈、李钰、张莹、张帅

发行人的总经理：无

发行人的财务负责人：包鹏

发行人的其他高级管理人员：朱瑛、蒋立涛、王玉华、张金华

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

发行人的业务主要集中在城市基础设施建设板块，初步形成了以城市基础设施建设业

务为核心，物业租赁管理、混泥土出售等产业业务为辅助的多层次业务体系。

（1）城市基础设施建设代建业务

泸州市人民政府和泸州高新技术产业开发区管理委员会赋予发行人对泸州市高新区范围内从事基础设施建设的职能，具体包括基础设施、土地整理、园林绿化工程等。发行人是泸州市和泸州高新技术产业开发区城市建设重要运营实体。

在基础设施建设业务方面，发行人采取委托代建模式运作基础设施项目建设，泸州高新技术产业开发区管理委员会根据国家有关法规和政策授权发行人对城市基础设施项目进行施工建设，项目规模、内容和标准、周期均以各项目批准文件为准。

发行人基础设施建设业务主要由公司本部负责运营，在审计报告中，发行人根据代建委托人的性质不同，分别将基础设施建设业务收入确认为代建业务收入和工程建设收入。当委托方为泸州高新区管委会等地方政府部门时，在营业收入中确认为代建业务收入；当委托方为非地方政府部门时，在营业收入中确认为工程施工收入。虽然委托方的主体类型不同，但基础设施建设业务均主要采取委托代建模式开展，发行人根据当年代建项目的投资金额按一定比例向委托方收取代建服务费用，报告期内发行人收取的代建费率一般约为10%-15%。两部分收入除委托方外，在业务模式、会计处理等方面均无其他区别，

发行人代建基础设施建设工程类项目，主要根据委托方委托进行项目代建，代建服务价款为成本的115%，结算成本包括经确认的项目投资成本、融资

成本（2018年度开始，委托人为泸州高新区管委会的代建项目，融资成本部分以成本结算，不再按比例加成确认收入）及其他成本。根据代建协议约定按照发行人当年工程施工成本进行结算。其确认流程为：委托方与公司在每个会计年度的最后一个月结束前，对公司当年完成代建项目实际成本进行确认，之后进行结算并确认收入。

发行人根据委托代建合同进行施工建设，具体项目由项目管理部负责全程监理、跟踪审计、竣工决算审计等措施进行质量、工期和造价的监督管控。项目实施时期，项目管理部根据项目投入和进度情况向财务部申请资金，经项目管理部负责人、财务部负责人、分管领导逐级审批通过后，由财务部划拨款项。项目竣工后，由委托方按照实际建设情况及工程验收决算情况安排资金支付工程款。

发行人基础设施项目代建业务符合国发〔2010〕19号文、国发〔2014〕43号文、国办发〔2015〕40号文、国办发〔2015〕42号文、财预〔2010〕412号文、财预〔2012〕463号文、财综〔2016〕4号文、财预〔2017〕50号文、财预〔2017〕87号文、财金〔2018〕23号文、审计署2013年第24号和32号公告以及“六真”原则的要求，符合国家有关政策，业务合法合规。

（2）土地整理业务

发行人作为泸州市政府设立的国有公司，负责承担泸州市高新区的土地整理、基础设施建设等职能。公司土地整理业务由公司本部负责承接及运营，土地整理业务是发行人主要业务之一，公司主要承接泸州市高新区的土地整理工作，市场需求相对稳定，持续经营能力较强。

发行人土地整理业务合法合规，符合财预〔2012〕463号文、国发〔2014〕43号、财综〔2016〕4号文、财预〔2017〕50号文及财预〔2017〕87号文等相关文件要求，不存在强拆等违规情况。

发行人土地整理业务实行委托代建模式，发行人与委托方泸州高新区管委会签订《委托代建协议》，约定发行人作为项目代建方，对相关土地整理项目进行建设，并使相关土地达到土地出让条件。发行人根据与委托方签订的委托代建协议开展土地整理业务，每年末，发行人向委托方提交工程项目产值结算申请，并以委托方确认后出具的项目产值结算批复或工程结算单为依据对土地整理项目进行年度结算。其中，结算成本包括发行人的前期工程费、拆迁补偿安置费用和其他土地整理费用等。发行人按照经确认的土地整理成本（包含融资成本）与委托方结算确认委托建设工程款，确认收入和结转成本，服务价款一般为结算成本的110%，委托方据此支付委托建设工程款。发行人代建项目相关回款安排能够综合考虑融资成本和时间成本，发行人业务盈利性良好，无公益性项目。

（3）资产租赁业务

发行人作为泸州市国资委设立的国有公司，负责承担泸州市高新区范围内国有资产租赁业务。公司资产租赁业务由发行人本部、高投资管、高新房产负责运营，主要为自持物

业资产出租，主要包括标准化厂房、大数据中心、办公楼以及商铺等资产的出租。得益于高新区持续招商引资，园区内企业数量和规模不断增长，发行人资产租赁业务具有较好的持续性和稳定性，为公司带来稳定现金流入。

发行人本部或子公司作为业主方，与资产承租方签订《租赁合同》。在《租赁合同》中约定租赁标的名称、范围、租期、用途等内容。并根据租赁标的约定租金及支付方式。

根据《租赁合同》中约定的租金及支付方式，承租方分别按月份、季度或年度向发行人支付租金。发行人根据约定将租赁标的物交付给承租方使用。承租方如对租赁标的物造成损毁，需根据《租赁合同》约定进行赔偿。

（4）混凝土销售业务

发行人混凝土销售业务主要由控股子公司四川国泰高新管廊产业投资有限公司承担。高新管廊公司由泸州市高新投资集团有限公司与中国十九冶集团有限公司于2016年合资设立，其中发行人持股比例为51%。高新管廊与中国五冶集团有限公司、中建海峡建设发展有限公司、中国十九冶集团有限公司、中国建筑一局（集团）有限公司等建立合作关系，为其工程项目供应预拌混凝土及钢结构。

发行人混凝土销售业务主要由控股子公司四川国泰高新管廊产业投资有限公司承担。高新管廊公司与供应商签订合同，购买水泥等原始物料，将水泥、砂、石等原始物料进行加工，形成混凝土后对外进行销售。高新管廊公司与购买方签订《销售合同》，混凝土销售根据运输车的发货总量（体积）计算，根据混凝土品类和装载体积确定单车总价，运输至目的地后由购买方验收并签单确认。

（5）汽车零配件销售业务

发行人汽车零配件销售业务主要由控股子公司中航传动负责生产销售，主要生产齿轮、输入轴、总成、内外行星轮等汽车传动系统组件。中航传动由发行人与重庆渝青机械配件制造有限公司于2016年合资设立，注册资本4亿元，其中泸州市高新投资集团有限公司出资占比75%。

发行人汽车零配件销售业务主要由控股子公司中航传动承担。中航传动公司与供应商签订合同，购买零件毛坯等原始物料，将原始物料进行加工，形成汽车传动系统组件后对外进行销售。中航传动公司与购买方签订《销售合同》，将生产形成的汽车传动系统组件运输并交付给购买方，由购买方验收并签单确认。

（6）商品房销售业务

发行人具备四川省住房和城乡建设厅颁发的证书编号为510500D275的《房地产开发企业资质证书》，资质等级为二级。发行人子公司泸州市高新房地产开发有限公司具备四川省住房和城乡建设厅颁发的证书编号为510500D198的《房地产开发企业资质证书》，资质等级为三级。发行人开展商品房开发及销售业务合法合规。

发行人商品房销售业务主要由发行人及控股子公司高新房产公司承担。发行人及高新房产公司竞拍获得住宅用地后，在住宅用地上进行房地产项目建设开发。待商品房建筑完成后移交给购房者，完成商品房销售。

（7）其他业务

①新能源出租车运输业务

公司新能源出租车运输业务主要由子公司泸州市新能源出租汽车公司运营。泸州市新能源出租汽车公司由泸州市交通投资集团有限责任公司、四川省泸州市川泸运业有限公司和发行人共同出资于2014年组建成立，注册资金5,000.00万元。出租车旅客运输业务主要是采用司机承包制，司机每月缴纳固定的管理费用给新能源出租公司，其他由司机自负盈亏。现有纯电动出租车250辆，由于尚处于成立初期，收入规模相对较小。

②云服务收入

公司云服务业务主要由子公司四川智慧华云大数据有限公司运营。公司成立于2015年11月，注册资本5,000.00万元，经营范围涵盖数据处理和存储服务、信息技术咨询服务以及互联网接入等基础服务业务。四川智慧华云大数据有限公司主要经营模式为公司与华为合作云服务项目，合作模式为公司租用华为云服务大平台，具体开发专属云服务业务。公司云服务的客户主要包括：泸州银行、泸天化（集团）有限责任公司、高新兴科技集团股份有限公司等。提供的专属云服务协议和服务标准按照《智慧华云专属云服务协议》《智慧华云专属云等级协议》履行，提供的设备租赁服务协议和服务标准按照《智慧华云设备裸

金属服务器服务协议》《智慧华云裸金属服务器服务等级协议》履行。

③ 计算机软件开发及信息系统集成服务收入

发行人计算机软件开发及信息系统集成服务由西南云海大数据产业投资有限公司运营，公司成立于2016年11月，主要负责大数据产业投资以及大数据应用业务。目前主要围绕智慧城市、智慧交通、智慧校园建设等进行市场开发。主要针对泸州市企业等单位提供信息平台建设服务，包括硬件和软件安装调试以及后续的维护升级服务、培训服务和数据归集服务。公司该业务主要的结算和收款模式为：通过签订计算机软件开发及信息系统集成服务合同，按合同约定的数据搭建及软件开发进度进行分期确认收入及结算。

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

发行人系泸州市政府批准于2013年成立的大型国有控股企业。经营范围涵盖了基础设施投资建设、国有资产经营管理、投资经营有关咨询服务、高新产业投资及物业管理等。发行人承担着泸州市国有资产经营管理、泸州市高新技术产业投资、泸州国家级高新区基础设施建设等重要任务，对于促进泸州市高新产业发展、优化产业结构、推动泸州市高新区基础设施建设发展具有重要意义。

发行人作为是泸州市唯一一家从事高新技术产业投资的国有企业，负责泸州市新能源产业、大数据产业等高新技术产业投资，为更好地促进泸州市高新技术产业的发展。公司同时也肩负着服务高新区建设发展的任务，承担了部分高新区基础设施的建设工作。在投资业务方面，公司坚持把产业建设作为推进公司前进的“发展引擎”，以新能源汽车、充电桩、天然气管网等重点项目建设为抓手，以西南云海、国泰高新管廊、国久大数据、中航转向、江麓容大、华恒电力等合资公司的设立为依托，以高新产业投资基金为推手，带动一大批能力强、成长潜力大、综合效益好的优质新兴产业项目落地高新区，推进了泸州市高新产业的快速发展。

发行人在泸州市高新技术产业投资及泸州高新区范围内城市基础设施建设领域承担重要的职能，对泸州市高新技术产业发展、泸州市产业转型升级及高新区快速发展起到了强有力的推动作用。

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

报告期内公司业务、经营情况以及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
代建业务	2.92	2.78	4.79	15.69	3.10	3.06	1.29	18.88
资产租赁和物业服务	3.26	0.67	79.45	17.52	3.14	0.54	82.80	19.12

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
务								
咨询服务	0.04	0.01	75.00	0.21	0.09	0.01	88.89	0.55
房地产销售	2.31	1.81	21.65	12.41	2.47	1.69	31.58	15.04
软件开发和云服务	1.62	1.49	8.02	8.70	1.89	1.76	6.88	11.51
能源销售	1.91	1.65	13.61	10.26	0.79	0.63	20.25	4.81
出租车旅客运输	0.25	0.16	36.00	1.34	0.21	0.17	19.05	1.28
建材销售	2.39	1.93	19.25	12.84	2.05	1.68	18.05	12.48
汽车零配件销售	2.55	2.17	14.90	13.70	2.54	2.17	14.57	15.47
建材贸易	1.36	1.34	1.47	7.31	0.15	0.14	6.67	0.91
合计	18.61	13.99	24.83	100.00	16.42	11.86	27.77	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

2. 收入和成本分析

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

① 代建业务

发行人代建业务板块 2021 年营业收入同比下降 5.81%，营业成本同比下降 9.15%，毛利率同比增加 3.50 个百分点，增幅为 271.32%。主要原因为相关业务成本下降导致毛利率上升。

② 咨询服务

发行人咨询服务板块 2021 年营业收入同比下降 55.56%，营业成本同比下降 0.00%，毛利率同比下降 13.89 个百分点，降幅为 15.63%，主要原因为该业务板块为偶发业务，不具有稳定性。

③ 房地产销售

发行人房地产销售板块 2021 年营业收入同比下降 6.48%，营业成本同比增加 7.10%，毛利率同比下降 9.93 个百分点。降幅为 31.44%，主要原因为悦城二期土地和建安成本较高。

④ 能源销售

发行人能源销售板块 2021 年营业收入同比上升 141.77%，营业成本同比上升 161.90%，毛利率同比下降 6.64 个百分点，降幅为 32.79%，主要原因为新增子公司泸州能投石化有限公司和泸州耀鑫能源有限公司收入增加。

⑤ 出租车旅客运输

发行人出租车旅客运输板块 2021 年营业收入同比增加 19.05%，营业成本同比下降 5.88%，毛利率同比增加 16.95 个百分点，增幅为 88.98%，主要原因为部分车辆折旧期满，降低了该业务板块的运营成本。

⑥ 建材贸易

发行人建材贸易板块 2021 年营业收入同比增加 806.67%，营业成本同比增加 857.14%

，毛利率同比减少 5.20 个百分点，降幅为 77.96%，主要原因为原木和乙二醇销售额增加。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

公司将按照做“推动全市高新技术产业和战略性新兴产业发展的主引擎，泸州国家高新区产业新城的主投资商与主运营商，国企机制创新发展的探路先锋”的定位。坚持产城融合的发展理念，改善服务环境，加速构建高新技术和战略性新兴产业集群，大力构筑产业新城，着力探索国有企业市场化运营途径，在发展资金募集、产业投资和园区承载能力提升等方面充分发挥主导作用。

公司未来将抢抓新一轮改革机遇，整合多方资源，全力推进建设平台、产业平台、金融平台“三位一体”发展战略。以城市功能建设为基础，以高新产业和战略性新兴产业投资为引领，以多元渠道融资为手段，以规范公司管理为保障，形成以激活土地资源价值，经营城市资源为核心目标，集投资、运营、建设、服务和资金保障为主线的城市一体化运营模式；最终建成泸州市资产规模大、持续经营能力强、具备现代企业制度、专注高新技术产业的国有资本投资公司。

根据公司“十三五”规划,公司未来发展目标如下:

（1）产业新城功能齐备

加快高新区范围内的生产生活基础设施投入，基本形成支撑产业高度聚集的空间载体能力，配套完善的城市生活环境。协助管委会新征土地面积 10,000 亩，建成面积达到 20 平方公里，完成高新区内主要道路交通网络，完善配套绿化景观工程和地下网管布局；工业建筑面积 270 万平方米；医院、学校、公园等公共服务设施齐全，规划 1-2 个商业综合区域，产业集中区域达到“七通一平”。

（2）持续经营和发展能力显著提升

公司资产总额达到 200 亿元，具备较强的持续经营能力，产业投资初具规模，业务多元化及市场化稳步推进；具备和业务发展相匹配的综合融资能力，合理控制负债规模，优化负债结构，为业务发展提供良好的资金支持。公司目前正在进行房地产开发业务的尝试，现拥有多个房地产在开发项目，分别为高新悦城、高新湖畔、商业综合体、科创大厦等项目。随着上述项目的逐步开发，房地产业务将为进一步提升公司带来的收入和利润，改善公司的盈利能力。

（3）管理机制改革创新

推进国有企业改革，规范公司法人治理结构，完善现代企业制度，落实国有企业董事会重大决策、选拔用人、薪酬考核等方面的职权；运行高效灵活的经营机制，继续深化劳动、人事、分配制度改革。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

随着公司近年来主营业务的不断发展，项目建设的投资需求不断提高，导致公司债务规模逐年增加，截至 2019 年末、2020 年末和 2021 年末，发行人负债总额分别为 943,647.71 万元、1,219,158.82 万元和 1,403,641.59 万元，资产负债率分别为 66.53%、69.64%和 68.91%。报告期内，总负债和资产负债率持续上升，公司面临债务规模逐年增加的风险。

随着未来疫情影响缓解，公司业务将步入稳定期，公司将积极提高经营管理能力、效率；逐步控制债务的增加，同时，随着公司实力增强，将通过低成本资金逐步置换高成本资金，降低偿债压力。此外，公司将充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效调整债务结构。

六、公司治理情况

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

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、决策机构和决策人

根据《泸州市高新投资集团有限公司关联交易管理制度》，公司与关联方发生关联交易，应当报集团财务部审核，总经理审核签字后，报董事会批准。

2、决策程序

根据生产经营需要，集团公司各职能部室和子公司负责提出关联交易计划。计划内容包括项目、业务量和价格等信息。报集团公司财务部审核，泸州市高新投资集团有限公司总经理审核签字后，报董事会审议批准，集团公司财务部备案。公司关联人与公司签署涉及关联交易的合同或协议时，采取以下必要的回避措施：

- （1）任何个人只能代表一方签署协议；
- （2）关联人不得以任何方式干预公司的决定；
- （3）公司董事会审议关联交易事项时，关联董事回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

3、定价机制

关联交易的价格或者取费原则包括市场价、协议价、成本加成价三种。

4、监督与信息披露

各单位财务部每季度将关联交易明细表报送集团财务部进行汇总，并编制集团关联交易明细表，交集团进行审核确认，对下属子公司是否存在关联方占用、转移公司资金、资产及资源行为进行监督。一旦发现异常情况，财务部应报并通过集团公司提请董事会、监事会采取相应措施。

关联交易合同或协议一经确定，各关联公司应严格按照合同或协议规定的交易条件进行交易，交易过程中任何人不得自行更改交易条件，如因实际情况变化确需更改时，需按照关联交易计划的审批程序进行审批。集团公司财务部根据双方签订的合同或协议编制关联交易结算清单，经办业务部门或子公司领导审定确认后交集团财务部，报集团审批后办理结算业务。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
出售商品/提供劳务	5.23
关联租赁	0.05
合计	5.28

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	4.72
合计	4.72

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 48.21 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的
□适用 √不适用

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

□是 √否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 107.35 亿元，其中公司信用类债券余额 40.55 亿元，占有息债务余额的 37.77%；银行贷款余额 43.54 亿元，占有息债务余额的 40.56%；非银行金融机构贷款 21.47 亿元，占有息债务余额的 20.00%；其他有息债务余额 1.79 亿元，占有息债务余额的 1.67%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内(含)；	6个月(不含)至1年(含)	1年(不含)至2年(含)	2年以上(不含)	
短期借款	-	3.90	5.37	-	-	9.27
长期借款	-	-	-	3.85	23.79	27.64
一年内到期非流动负债	-	14.02	10.34	0.40	4.65	29.40
应付债券	-	-	-	5.00	24.87	29.87
长期应付款中有息部分	-	-	0.50	1.00	7.88	9.38
其他应付款中有息	-	1.79	--	-	-	1.79

部分						
租赁负债	-	-	-	-	-	-
合计	-	19.71	16.21	10.24	61.19	107.35

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 29.00 亿元，企业债券余额 5.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 6.55 亿元，且共有 13.55 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	泸州市高新投资集团有限公司 2019 年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	19 泸州高新 PPN001
3、债券代码	031900425. IB
4、发行日	2019 年 4 月 28 日
5、起息日	2019 年 4 月 30 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 4 月 30 日
7、到期日	2024 年 4 月 30 日
8、债券余额	1.55
9、截止报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	上海浦东发展银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	银行间债券市场交易机制
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	泸州市高新投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	19 泸投 01
3、债券代码	151729. SH
4、发行日	2019 年 6 月 26 日
5、起息日	2019 年 6 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 6 月 28 日
7、到期日	2024 年 6 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所

12、主承销商	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者非公开发行
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	泸州市高新投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	19 泸投 02
3、债券代码	162075.SH
4、发行日	2019 年 9 月 10 日
5、起息日	2019 年 9 月 11 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 9 月 11 日
7、到期日	2024 年 9 月 11 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者非公开发行
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2020 年泸州市高新投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	20 泸投债
3、债券代码	152516.SH
4、发行日	2020 年 7 月 13 日
5、起息日	2020 年 7 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 7 月 14 日
7、到期日	2027 年 7 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.65
10、还本付息方式	每年期末付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	财达证券股份有限公司

13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	向合格投资者公开发行
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	泸州市高新投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20 泸投 01
3、债券代码	175542.SH
4、发行日	2020 年 12 月 10 日
5、起息日	2020 年 12 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 12 月 14 日
7、到期日	2025 年 12 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率（%）	5.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者公开发行
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	无

1、债券名称	泸州市高新投资集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 泸投 01
3、债券代码	177960.SH
4、发行日	2021 年 3 月 15 日
5、起息日	2021 年 3 月 17 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 3 月 17 日
7、到期日	2026 年 3 月 17 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率（%）	7.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中泰证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中泰证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者非公开发行

适用)	
15、适用的交易机制	报价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	泸州市高新投资集团有限公司 2021 年公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 泸高 01
3、债券代码	188230.SH
4、发行日	2021 年 6 月 24 日
5、起息日	2021 年 6 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 6 月 25 日
7、到期日	2026 年 6 月 25 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	浙商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者公开发行
15、适用的交易机制	竞价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	泸州市高新投资集团有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 泸州高新 MTN001
3、债券代码	102103252.IB
4、发行日	2021 年 12 月 13 日
5、起息日	2021 年 12 月 15 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 12 月 15 日
7、到期日	2026 年 12 月 15 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	东方证券股份有限公司、成都银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场的机构投资者
15、适用的交易机制	银行间债券市场交易机制

16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用
---------------------------	-----

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：151729.SH

债券简称：19 泸投 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未到行权日，发行人未行使票面利率选择权，投资者未行使回售选择权

债券代码：162075.SH

债券简称：19 泸投 02

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未到行权日，发行人未行使票面利率选择权，投资者未行使回售选择权

债券代码：152516.SH

债券简称：20 泸投债

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未到行权日，发行人未行使债券提前偿还权

债券代码：175542.SH

债券简称：20 泸投 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未到行权日，发行人未行使票面利率选择权，投资者未行使回售选择权

债券代码：177960.SH

债券简称：21 泸投 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未到行权日，发行人未行使票面利率选择权，投资者未行使回售选择权

债券代码：188230.SH

债券简称：21 泸高 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未到行权日，发行人未行使票面利率选择权，投资者未行使回售选择权

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151729.SH

债券简称	19 泸投 01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	全部用于偿还公司债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	全部用于偿还公司债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162075.SH

债券简称	19 泸投 02
募集资金总额	7.00

募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	全部用于偿还公司债务。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	全部用于偿还公司债务。
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	全部用于偿还公司债务。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175542.SH

债券简称	20 泸投 01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	全部用于偿还公司债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	全部用于偿还公司债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152516.SH

债券简称	20 泸投债
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	0.50
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	3 亿元用于泸州高新区标准化厂房（一期）项目建设，2 亿元用于补充公司营运资金
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	3 亿元用于泸州高新区标准化厂房（一期）项目建设，2 亿元用于补充公司营运资金
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	项目建设的工期计划从 2017 年 1 月开始，建设期为 2017 年 1 月至 2020 年 6 月。本期债券存续期内，募集资金投资项目预计可实现营业收入 160,333.85 万元，扣除经营成本、增值税金及附加后预计可实现项目净收益 142,602.44 万元，预计可覆盖本期债券存续期内还本付息金额

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177960.SH

债券简称	21 泸投 01
募集资金总额	7.00
募集资金报告期内使用金额	7.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	使用不超过 7 亿元(含 7 亿元)的募集资金偿还公司有息债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	使用不超过 7 亿元(含 7 亿元)的募集资金偿还公司有息债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：188230.SH

债券简称	21 泸高 01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	5.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	全部用于偿还公司债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	全部用于偿还公司债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：151729.SH

债券简称	19 泸投 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券无担保。</p> <p>偿债计划：本期债券的起息日为 2019 年 6 月 28 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，存续期内每年的 6 月 28 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；本期债券到期日为 2024 年 6 月 28 日，如投资者行使回售权，则其回售部分债券的本金兑付日为 2022 年 6 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。</p>
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

债券代码：162075.SH

债券简称	19 泸投 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保。 偿债计划：本期债券的起息日为 2019 年 9 月 11 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，存续期内每年的 9 月 11 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；本期债券到期日为 2024 年 9 月 11 日，如投资者行使回售权，则其回售部分债券的本金兑付日为 2022 年 9 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

债券代码：152516.SH

债券简称	20 泸投债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：天府信用增进股份有限公司对本期债券提供不可撤销连带责任担保。 偿债计划：发行人将于债券存续期内每年的付息日通过债券托管机构向投资者支付债券利息，并在兑付日通过债券托管机构向投资者偿还债券本金。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

债券代码：175542.SH

债券简称	20 泸投 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由四川发展融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：发行人将于债券存续期内每年的付息日通过债券托管机构向投资者支付债券利息，并在兑付日通过债券托管机构向投资者偿还债券本金。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书相关承诺执行

况	
---	--

债券代码：177960.SH

债券简称	21 泸投 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保。 偿债计划：本期债券的起息日为 2021 年 3 月 17 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，存续期内每年的 3 月 17 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；本期债券到期日为 2026 年 3 月 17 日，如投资者行使回售权，则其回售部分债券的本金兑付日为 2024 年 3 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

债券代码：188230.SH

债券简称	21 泸高 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：四川发展融资担保股份有限公司对本期债券提供不可撤销连带责任担保。 偿债计划：本期债券的起息日为 2021 年 6 月 25 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，存续期内每年的 6 月 25 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）；本期债券到期日为 2026 年 6 月 25 日，如投资者行使回售权，则其回售部分债券的本金兑付日为 2024 年 6 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

七、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
----	------------------------

办公地址	成都市洗面桥街18号金茂礼都南28楼
签字会计师姓名	刘小平、郑秀云、任汝彬

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	151729.SH、162075.SH、175542.SH、188230.SH
债券简称	19 泸投 01、19 泸投 02、20 泸投 01、21 泸高 01
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市江干区五星路201号
联系人	张攀
联系电话	0571-87003317

债券代码	152516.SH
债券简称	20 泸投债
名称	乐山市商业银行股份有限公司泸州分行
办公地址	泸州市江阳区酒城大道三段12号1幢
联系人	张远强
联系电话	0830-3623109

债券代码	177960.SH
债券简称	21 泸投 01
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦13层
联系人	陈雅婷、唐伟杰、付子豪
联系电话	021-20315018

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	151729.SH、162075.SH、152516.SH、175542.SH、177960.SH、188230.SH
债券简称	19 泸投 01、19 泸投 02、20 泸投债、20 泸投 01、21 泸投 01、21 泸高 01、
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号1幢60101

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

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

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1、重要会计政策变更

本公司自2021年1月1日起执行财政部于2017年修订发布的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号-金融资产转移》、《企业会计准则第24号-套期会计》、《企业会计准则第37号-金融工具列报》，以下简称“新金融工具准则”。新金融工具准则规定在准则实施日，企业应当按照规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，本公司不需要调整可比期间信息；金融工具原账面价值和在本准则实施日的新账面价值之间的差额，计入2021年1月1日留存收益、其他综合收益及财务报表其他项目。

本公司自2021年1月1日起执行财政部于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”），对会计政策相关内容进行调整。资产负债表，将不含税的“预收款项”变更为“合同负债”列报；将“预收款项”包含的增值税销项税变更为“其他流动负债”列报；该变更仅影响财务报表列报，不影响资产总额、净资产和净利润。2020年1月1日起，运输费用为本公司履行合同发生的必要活动，其费用作为履约成本列报为营业成本。

本公司自2021年1月1日起执行财政部于2018年度修订了《企业会计准则第21号-租赁》（简称“新租赁准则”）。根据修订后的准则，对于首次执行日前已存在的合同，公司选择在首次执行日不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

2、重要会计估计变更及重大会计差错更正

无

3、执行上述准则影响本期期初相关项目情况

（1）合并资产负债表

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	影响数
应收票据	4,064,950.97		-4,064,950.97
应收账款	1,254,694,336.64	1,193,506,929.88	-61,187,406.76
应收款项融资		4,064,950.97	4,064,950.97
合同资产		61,187,406.76	61,187,406.76
债权投资		80,000,000.00	80,000,000.00
可供出售金融资产	310,260,960.00		-310,260,960.00
持有至到期投资	80,000,000.00		-80,000,000.00

其他权益工具投资		310,260,960.00	310,260,960.00
使用权资产		3,437,839.67	3,437,839.67
非流动资产合计	9,610,280,713.06	9,613,718,552.73	3,437,839.67
资产总计	17,505,390,770.69	17,508,828,610.36	3,437,839.67
预收款项	194,170,983.96		-194,170,983.96
合同负债		178,819,517.88	178,819,517.88
其他流动负债		15,351,466.08	15,351,466.08
租赁负债		3,437,839.67	3,437,839.67
非流动负债合计	8,596,842,968.99	8,600,280,808.66	3,437,839.67
负债合计	12,191,588,247.38	12,195,026,087.05	3,437,839.67
负债和所有者权益(或股东权益)合计	17,505,390,770.69	17,508,828,610.36	3,437,839.67

(2) 母公司资产负债表

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	影响数
应收账款	406,702,842.80	406,548,023.59	-154,819.21
其他应收款	4,292,584,406.02	4,293,364,310.67	779,904.65
流动资产合计	7,458,213,134.49	7,458,838,219.93	625,085.44
债权投资		80,000,000.00	80,000,000.00
可供出售金融资产	310,260,960.00		-310,260,960.00
持有至到期投资	80,000,000.00		-80,000,000.00
其他权益工具投资		310,260,960.00	310,260,960.00
使用权资产		12,209,604.73	12,209,604.73
递延所得税资产	20,060,886.33	19,904,614.97	-156,271.36
非流动资产合计	7,904,446,598.11	7,916,499,931.48	12,053,333.37
资产合计	15,362,659,732.60	15,375,338,151.41	12,678,418.81
预收款项	178,526,951.30	-	-178,526,951.30
合同负债		163,821,160.78	163,821,160.78

其他流动负债	-	14,705,790.52	14,705,790.52
租赁负债		12,209,604.73	12,209,604.73
非流动负债合计	7,587,082,308.48	7,599,291,913.21	12,209,604.73
负债合计	10,315,335,010.42	10,327,544,615.15	12,209,604.73
未分配利润	362,084,270.83	362,553,084.91	468,814.08
所有者权益(或股东权益)合计	5,047,324,722.18	5,047,793,536.26	468,814.08
负债和所有者权益(或股东权益)合计	15,362,659,732.60	15,375,338,151.41	12,678,418.81

(3) 合并利润表及母公司利润表

上述会计政策变更不影响上年合并利润表及母公司利润表。

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、资产情况

(一) 资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
应收票据	0.00	0.00	406.50	-100.00
应收账款	173,192.04	8.50	125,469.43	38.04
预付款项	1,166.74	0.06	2,497.73	-53.29
长期股权投资	83,125.99	4.08	32,884.71	152.78
固定资产	38,717.72	1.90	28,691.95	34.94
无形资产	31,794.68	1.56	19,044.57	66.95
长期待摊费用	300.41	0.01	638.29	-52.94
应收款项融资	450.61	0.02	0.00	100.00
合同资产	4,932.87	0.24	0.00	100.00
债权投资	5,000.00	0.25	0.00	100.00
持有到期投资	0.00	0.00	8,000.00	-100.00

可供出售金融资产	0.00	0.00	31,026.10	-100.00
其他权益工具投资	80,892.07	3.97	0.00	100.00
开发支出	46.60	0.00	0.00	100.00

发生变动的的原因：

1.应收票据较上年减少 100%，主要原因为会计师事务所根据新企业会计准则，将应收票据重分类到应收款项融资。

2.应收账款较上年增加 38.04%，主要原因为代建款、租金、货款应收增加。

3.预付款项较上年减少 53.29%，主要原因为年初预付的电费和油费结算减少。

4.长期股权投资较上年增加 152.78%，主要原因为泸州市城市建设投资集团有限公司以其持有的泸州市两江新城建设投资有限公司股权注入发行人子公司，增加两江新城建设投资有限公司股权。

5. 固定资产较上年增加 34.94%，主要原因为在建工程转固和投资性房地产重分类到固定资产。

6.无形资产较上年增加 66.95%，主要原因为在建工程中的加油站土地转无形资产所致。

7.长期待摊费用较上年减少 52.94%，主要原因为融资顾问费和装修摊销所致。

8.应收款项融资较上年增加 100%，主要原因为会计师事务所根据新企业会计准则，将应收票据重分类到应收款项融资。

9.合同资产较上年增加 100%，主要原因为新金融工具准则影响所致。

10.债权投资较上年增加 100%，主要原因为会计师事务所根据新企业会计准则，将持有至到期投资重分类至债权投资。

11.持有到期投资较上年减少 100%，主要原因为会计师事务所根据新企业会计准则，将持有至到期投资重分类至债权投资。

12.可供出售金融资产较上年减少 100%，主要原因为会计师事务所根据新企业会计准则，将可供出售金融资产重分类到其他权益工具投资。

13.其他权益工具投资较上年增加 100%，主要原因为对泸州临港投资集团有限公司投资增加。

14.开发支出较上年增加 100%，主要原因为报告期研发费用的增加。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	8.23	1.56		18.96
存货	30.13	2.63		8.73
投资性房地产	67.10	47.86		71.33
固定资产	3.87	0.86		22.22
在建工程	15.04	4.36		28.99
合计	124.37	57.26	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
投资性房地产	67.10		47.86	融资租赁、借款抵押、中票反担保抵押	受限资产账面价值较大，可能影响发行人资产的流动性。

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

□适用 √不适用

五、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
预收款项	25.64	0.00	19,417.10	-99.87
其他应付款	46,333.16	3.30	25,337.98	82.86
一年内到期的非流动负债	303,086.06	21.59	112,043.53	170.51
合同负债	6,005.68	0.43	0.00	100.00
租赁负债	309.85	0.02	0.00	100.00

发生变动的的原因：

1.预付款项较上年减少 99.87%，主要原因为会计师事务所根据新企业会计准则，将预收账款重分类到合同负债。

2.其他应付款较上年增加 82.86%，主要原因为外新增带息负债往来款 1.7 亿元所致。

3.一年内到期的非流动负债较上年增加 170.51%，主要原因为一年内到期的应付债券较上年大幅增加。

4.合同负债较上年增加 100%，主要原因为会计师事务所根据新企业会计准则，将预收账款重分类到合同负债，报告期内销售商品相关的合同负债大幅减少。

5.租赁负债较上年增加 100%，主要原因为新金融工具准则影响所致。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

□适用 √不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

□适用 √不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：109.93 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 127.82 亿元，有息债务同比变动 16.28%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：49.28 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 40.55 亿元，占有息债务余额的 31.72%；银行贷款余额 58.63 亿元，占有息债务余额的 45.87%；非银行金融机构贷款 26.65 亿元，占有息债务余额的 20.85%；其他有息债务余额 2.00 亿元，占有息债务余额的 1.56%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
短期借款	-	8.97	8.57	--	0.40	17.94
长期借款	-	-	-	7.64	28.66	36.31
一年内到期非流动负债	--	16.70	11.29	0.20	2.12	30.31
应付债券	-	-	-	5.00	24.87	29.87
长期应付款中有息部分	-	0.38	0.32	4.62	6.27	11.58
其他应付款中有息部分	-	1.79	-	-	-	1.79
租赁融资	-	-	-	-	0.03	0.03
合计	-	27.84	20.17	17.46	62.34	127.82

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：12,720.80 万元

报告期非经常性损益总额：975.96 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
泸州医药产业园区投资有限公司	否	35.82%	资产租赁和商务服务业	44.85	15.84	2.40	0.53

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：10.21 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.12 亿元，收回：0.70 亿元；

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

不适用

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：11.62 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：4.72 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：18.35%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：未收回的非经营性往来占款和资金拆借主要为国企间借款。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	1.95	16.78%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	9.67	83.22%
合计	11.62	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前5名债务方

单位：亿元币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末累计占款和拆借金额	拆借/占款方的资信状况	主要形成原因	回款安排	回款期限结构
泸州高泰实业有限公司	1.95	6.90	良好	国企间借款	一次还本	其中1.95亿元为1年；4.95亿元为4年
泸州医药产业园区投资有限公司	0.29	2.24	良好	国企间借款	一次还本	3年
泸州领秀置地有限责任公司	0.10	1.42	良好	国企间借款	一次还本	3年
泸州领秀四川康润高新房地产开发有限公司	0.03	1.07	良好	国企间借款	一次还本	3年

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：44.34亿元

报告期末对外担保的余额：57.15亿元

报告期对外担保的增减变动情况：12.81亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：30.86亿元

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

单位：亿元币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泸州市城市建设投资集团有限公司	无关联关系	45.00	工程施工、建材销售、融资租赁、房地产销售等	良好	连带责任担保	8.50	2022年1月31日	无重大影响
泸州临港投资	其他关联方	21.83	建筑工程、物	良好	连带责任担保	18.79	2022年3月13	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
集团有限公司			业管理				日	
泸州产业发展投资集团有限公司	公司股东	35.50	贸易	良好	连带责任担保	12.07	2022年6月5日	无重大影响
四川省酒业集团有限责任公司	无关联关系	10.00	酒、饮料和精制茶制造业	良好	连带责任担保	2.80	2022年11月10日	无重大影响
泸州智通自动化设备有限公司	无关联关系	0.50	工业制造	良好	连带责任担保	0.50	2022年4月28日	无重大影响
泸州长江机械有限公司	无关联关系	0.25	工业制造	良好	连带责任担保	0.73	2022年6月8日	无重大影响
泸州兴阳投资集团有限公司	无关联关系	0.50	投资与资产管理	良好	连带责任担保	1.00	2022年6月14日	无重大影响
泸州市交通投资集团有限责任公司	无关联关系	41.67	投资与资产管	良好	连带责任担保	0.40	2023年12月24日	无重大影响
泸州市江阳区城投建设开发投资有限公司	无关联关系	0.70	建筑业	良好	连带责任担保	2.00	2035年6月11日	无重大影响
四川纳兴实业集团有限公司	无关联关系	2.00	投资与资产管理	良好	连带责任担保	4.50	2022年1月20日	无重大影响
泸州城投融资租赁有限公司	无关联关系	2.50	货币金融服务	良好	连带责任担保	0.30	2022年6月6日	无重大影响
泸州航	无关联	18.32	商务服务	良好	连带责	0.70	2026年	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
空发展投资集团有限公司	关系		业		任担保		9月16日	
古蔺县国有资产经营有限责任公司	无关联关系	3.80	投资与资产管理	良好	连带责任担保	1.84	2022年2月28日	无重大影响
泸州高泰实业有限公司	无关联关系	4.23	商务服务业	良好	连带责任担保	3.02	2022年5月17日	无重大影响
合计	—	—	—	—	—	57.15	—	—

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为其他特殊品种债券发行人

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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，投资者可至发行人、主承销商处查阅上述备查。

（以下无正文）

(以下无正文，为泸州市高新投资集团有限公司 2021 年公司债券年报盖章页)

泸州市高新投资集团有限公司
2022 年 4 月 28 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021年12月31日

编制单位:泸州市高新投资集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	823,168,015.33	1,054,921,530.36
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	10,000.00	
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		4,064,950.97
应收账款	1,731,920,442.56	1,254,694,336.64
应收款项融资	4,506,120.79	
预付款项	11,667,392.87	24,977,278.57
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,737,169,408.42	2,349,550,383.11
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,013,397,576.02	3,064,022,713.52
合同资产	49,328,718.99	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	123,357,185.05	142,878,864.46
流动资产合计	8,494,524,860.03	7,895,110,057.63
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	50,000,000.00	
可供出售金融资产		310,260,960.00
其他债权投资		
持有至到期投资		80,000,000.00
长期应收款	730,018,284.30	650,567,138.07
长期股权投资	831,259,860.37	328,847,140.51
其他权益工具投资	808,920,704.75	

其他非流动金融资产		
投资性房地产	6,709,813,656.77	5,388,141,113.24
固定资产	387,177,176.03	286,919,535.10
在建工程	1,503,528,523.33	1,873,534,406.92
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,697,700.98	
无形资产	317,946,828.33	190,445,707.25
开发支出	465,953.21	
商誉		
长期待摊费用	3,004,090.40	6,382,943.85
递延所得税资产	43,628,892.37	36,117,757.31
其他非流动资产	485,987,975.38	459,064,010.81
非流动资产合计	11,874,449,646.22	9,610,280,713.06
资产总计	20,368,974,506.25	17,505,390,770.69
流动负债：		
短期借款	1,793,611,305.63	1,477,850,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	16,200,000.00	22,050,000.00
应付账款	584,848,980.77	451,190,820.29
预收款项	256,424.08	194,170,983.96
合同负债	60,056,837.90	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	37,831,107.58	32,544,742.22
应交税费	49,936,026.52	43,123,714.69
其他应付款	463,331,599.95	253,379,753.28
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,030,860,594.34	1,120,435,263.95
其他流动负债	1,993,219.79	
流动负债合计	6,038,926,096.56	3,594,745,278.39

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,630,639,127.58	4,448,800,000.00
应付债券	2,986,860,000.00	2,655,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,098,522.60	
长期应付款	1,158,202,986.72	1,290,728,697.24
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	70,783,730.70	88,099,481.50
递延所得税负债	147,905,430.61	114,214,790.25
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,997,489,798.21	8,596,842,968.99
负债合计	14,036,415,894.77	12,191,588,247.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,217,376,800.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,795,497,818.27	2,559,871,429.52
减：库存股		
其他综合收益	95,951,625.57	78,702,912.70
专项储备	928,419.40	67,370.13
盈余公积	51,529,994.87	46,298,600.94
一般风险准备		
未分配利润	447,058,718.33	407,093,919.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,608,343,376.44	5,092,034,233.08
少数股东权益	724,215,235.04	221,768,290.23
所有者权益（或股东权益）合计	6,332,558,611.48	5,313,802,523.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,368,974,506.25	17,505,390,770.69

公司负责人：底伟 主管会计工作负责人：包鹏 会计机构负责人：曹玉屏

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：泸州市高新投资集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	181,042,055.23	355,862,539.09

交易性金融资产	10,000.00	
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	658,700,290.00	406,702,842.80
应收款项融资		
预付款项	600.00	4,269,547.03
其他应收款	5,002,199,221.49	4,292,584,406.02
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,134,090,824.20	2,295,471,454.29
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	67,286,767.73	103,322,345.26
流动资产合计	8,043,329,758.65	7,458,213,134.49
非流动资产：		
债权投资	50,000,000.00	
可供出售金融资产		310,260,960.00
其他债权投资		
持有至到期投资		80,000,000.00
长期应收款	593,495,514.00	593,495,514.00
长期股权投资	2,645,078,546.97	1,647,101,326.86
其他权益工具投资	808,920,704.75	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,849,449,484.62	3,473,751,932.34
固定资产	21,008,184.78	35,508,933.83
在建工程	974,092,063.12	1,150,895,294.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,732,749.66	
无形资产	129,376,869.23	133,883,889.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	411,448.84	1,068,269.51
递延所得税资产	34,187,114.72	20,060,886.33
其他非流动资产	463,128,002.28	458,419,590.81
非流动资产合计	9,576,880,682.97	7,904,446,598.11
资产总计	17,620,210,441.62	15,362,659,732.60
流动负债：		
短期借款	927,200,000.00	843,000,000.00

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	257,372,868.31	240,281,859.11
预收款项		178,526,951.30
合同负债	4,962,560.67	
应付职工薪酬	8,832,251.84	6,113,861.74
应交税费	12,245,766.72	7,954,627.19
其他应付款	1,152,892,633.54	417,940,138.65
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,939,570,594.34	1,034,435,263.95
其他流动负债	411,542.09	
流动负债合计	5,303,488,217.51	2,728,252,701.94
非流动负债：		
长期借款	2,763,889,127.58	3,585,800,000.00
应付债券	2,986,860,000.00	2,655,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,813,255.98	
长期应付款	857,168,945.70	1,212,480,645.16
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	31,302,443.45	29,925,000.00
递延所得税负债	127,983,555.00	103,876,663.32
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,775,017,327.71	7,587,082,308.48
负债合计	12,078,505,545.22	10,315,335,010.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,217,376,800.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,795,497,818.27	2,559,871,429.52
减：库存股		
其他综合收益	96,319,133.76	79,070,420.89
专项储备		
盈余公积	51,529,994.87	46,298,600.94
未分配利润	380,981,149.50	362,084,270.83

所有者权益（或股东权益）合计	5,541,704,896.40	5,047,324,722.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,620,210,441.62	15,362,659,732.60

公司负责人：底伟 主管会计工作负责人：包鹏 会计机构负责人：曹玉屏

合并利润表

2021年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	1,866,250,234.11	1,647,666,221.77
其中：营业收入	1,866,250,234.11	1,647,666,221.77
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,780,200,048.93	1,575,936,607.50
其中：营业成本	1,402,625,145.65	1,187,147,584.30
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	78,154,156.35	65,081,184.17
销售费用	20,233,605.29	17,687,668.37
管理费用	113,873,889.98	97,529,096.81
研发费用	24,025,524.62	16,633,023.97
财务费用	141,287,727.04	191,858,049.88
其中：利息费用	647,266,427.98	545,219,323.60
利息收入	506,157,749.40	355,078,780.34
加：其他收益	40,473,963.86	77,656,539.43
投资收益（损失以“-”号填列）	7,546,815.28	18,469,582.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,550,223.99	5,978,433.28
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）	-13,013,616.27	3,348,418.63

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	7,427,193.88	
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-1,637,200.38	-28,379,317.89
资产处置收益（损失以“-”号填列)		-249,986.11
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	126,847,341.55	142,574,850.35
加：营业外收入	460,504.77	279,788.86
减：营业外支出	99,832.25	16,509,962.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	127,208,014.07	126,344,676.33
减：所得税费用	45,598,038.09	44,338,937.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	81,609,975.98	82,005,738.96
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	81,609,975.98	82,005,738.96
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)	73,381,859.13	74,148,588.69
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	8,228,116.85	7,857,150.27
六、其他综合收益的税后净额	17,248,712.87	-27,509,883.65
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	17,248,712.87	-27,509,883.65
1.不能重分类进损益的其他综合收益	20,886,217.00	-37,450,540.00
（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	2,598,617.00	
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他	18,287,600.00	-37,450,540.00
2.将重分类进损益的其他综合收益	-3,637,504.13	9,940,656.35
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-3,637,504.13	9,940,656.35
（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	98,858,688.85	54,495,855.31
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	90,630,572.00	46,638,705.04
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	8,228,116.85	7,857,150.27
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人：底伟 主管会计工作负责人：包鹏 会计机构负责人：曹玉屏

母公司利润表
2021 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	764,559,444.91	818,237,136.50
减：营业成本	484,264,715.23	493,608,415.84
税金及附加	55,362,346.00	53,820,423.09
销售费用	4,140,442.39	7,062,713.12
管理费用	46,160,298.03	38,007,984.07
研发费用		
财务费用	120,508,394.59	174,111,045.40
其中：利息费用	620,813,141.61	500,184,803.42
利息收入	500,359,246.63	326,143,959.05
加：其他收益	25,054,673.14	27,560,138.51
投资收益（损失以“－”号填列）	17,253,197.70	11,544,073.30
其中：对联营企业和合营企业	16,317,979.80	-947,075.44

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）	-12,581,223.13	2,579,017.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-15,011,115.66	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		3,815,357.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）		585,064.99
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	68,838,780.72	97,710,206.44
加：营业外收入	25,002.21	28,134.02
减：营业外支出	86,345.02	17,081,637.48
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	68,777,437.91	80,656,702.98
减：所得税费用	16,463,498.65	25,632,219.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	52,313,939.26	55,024,483.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	52,313,939.26	55,024,483.25
（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	17,248,712.87	-27,509,883.65
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	20,886,217.00	-37,450,540.00
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	2,598,617.00	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5、其他	18,287,600.00	-37,450,540.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-3,637,504.13	9,940,656.35
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-3,637,504.13	9,940,656.35
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	69,562,652.13	27,514,599.60
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：底伟 主管会计工作负责人：包鹏 会计机构负责人：曹玉屏

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	1,277,179,537.28	1,599,969,843.87
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	26,083,035.46	13,367,246.42
收到其他与经营活动有关的现金	518,021,218.44	144,524,514.27
经营活动现金流入小计	1,821,283,791.18	1,757,861,604.56
购买商品、接受劳务支付的现金	989,959,235.33	1,047,011,923.90
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	139,338,743.87	115,414,167.17

支付的各项税费	181,153,275.76	133,173,987.45
支付其他与经营活动有关的现金	430,383,098.94	67,065,070.33
经营活动现金流出小计	1,740,834,353.90	1,362,665,148.85
经营活动产生的现金流量净额	80,449,437.28	395,196,455.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		134,800.00
取得投资收益收到的现金	2,248,537.50	26,358,976.30
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	937,388,409.48	1,093,586,826.36
投资活动现金流入小计	939,636,946.98	1,120,080,602.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,089,564,539.32	1,931,378,225.55
投资支付的现金	8,500,000.00	38,686,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,102,938,486.00	1,205,420,000.00
投资活动现金流出小计	2,201,003,025.32	3,175,484,225.55
投资活动产生的现金流量净额	-1,261,366,078.34	-2,055,403,622.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,920,000.00	99,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,920,000.00	24,500,000.00
取得借款收到的现金	5,696,856,327.58	6,305,167,382.29
收到其他与筹资活动有关的现金	7,000,000.00	160,420,000.00
筹资活动现金流入小计	5,707,776,327.58	6,565,087,382.29
偿还债务支付的现金	3,813,418,304.41	3,041,893,603.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	825,594,574.12	724,350,332.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	112,090,323.02	454,565,514.00
筹资活动现金流出小计	4,751,103,201.55	4,220,809,449.93
筹资活动产生的现金流量净额	956,673,126.03	2,344,277,932.36
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	-224,243,515.03	684,070,765.18

加：期初现金及现金等价物余额	891,881,530.36	207,810,765.18
六、期末现金及现金等价物余额	667,638,015.33	891,881,530.36

公司负责人：底伟 主管会计工作负责人：包鹏 会计机构负责人：曹玉屏

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	209,665,386.04	1,490,176,984.18
收到的税费返还	17,035,188.38	3,294.80
收到其他与经营活动有关的现金	2,876,624,710.00	216,686,542.91
经营活动现金流入小计	3,103,325,284.42	1,706,866,821.89
购买商品、接受劳务支付的现金	117,315,307.66	379,013,996.98
支付给职工及为职工支付的现金	16,488,494.17	11,049,944.86
支付的各项税费	82,613,387.51	99,658,470.47
支付其他与经营活动有关的现金	2,178,358,478.52	66,620,163.00
经营活动现金流出小计	2,394,775,667.86	556,342,575.31
经营活动产生的现金流量净额	708,549,616.56	1,150,524,246.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	2,248,537.50	26,296,825.36
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	937,358,333.32	1,421,804,704.17
投资活动现金流入小计	939,606,870.82	1,448,101,529.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	211,116,775.78	919,805,037.77
投资支付的现金	983,614,182.49	722,369,650.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,089,668,486.00	2,743,627,919.82
投资活动现金流出小计	2,284,399,444.27	4,385,802,607.59
投资活动产生的现金流量净额	-1,344,792,573.45	-2,937,701,078.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		75,000,000.00
取得借款收到的现金	4,162,316,327.58	4,698,983,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,000,000.00	155,000,000.00
筹资活动现金流入小计	4,169,316,327.58	4,928,983,800.00

偿还债务支付的现金	2,987,600,309.91	2,134,706,553.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	677,793,251.62	475,810,931.32
支付其他与筹资活动有关的现金	35,500,293.02	450,395,514.00
筹资活动现金流出小计	3,700,893,854.55	3,060,912,998.56
筹资活动产生的现金流量净额	468,422,473.03	1,868,070,801.44
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	-167,820,483.86	80,893,969.96
加：期初现金及现金等价物余额	208,862,539.09	127,968,569.13
六、期末现金及现金等价物余额	41,042,055.23	208,862,539.09

公司负责人：底伟 主管会计工作负责人：包鹏 会计机构负责人：曹玉屏

