
云南省投资控股集团有限公司

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。

中审众环会计师事务所（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

1、经济周期风险

公司是云南省政府的投资主体、融资平台和经营实体，涉及的铁路、旅游、金融、石化燃气、电力、商贸等多个行业与经济的发展密切相关。随着经济周期的波动，公司的经营业绩也将受到一定的影响。同时，云南省的经济发展水平及未来变化趋势也会对公司下属各子公司的经济效益产生影响。

2、产业政策风险

公司目前主要从事云南省内的基础产业和基础设施行业的投资和经营管理，业务涉及铁路、旅游、金融、石化燃气、电力和其他领域，受到国家产业政策的支持，同时部分下属子公司所在产业享有补贴等政府补助利得。国家和地方的产业政策会根据国民经济发展的需要不同进行不同程度的调整，若国家或地方的相关产业政策出现不同程度的调整或变化，可能对公司的某些项目产生一定的影响，从而影响公司的经营活动和盈利能力。

3、市场竞争风险

公司下属企业所涉行业众多，部分业务（如电力、石化、林纸、旅游等）面临较强的市场竞争。特别是电力和石化方面，目前我国正处于经济高速发展时期，电力供应还处于紧张局面。但随着主要发电企业大量机组的投产，电力供需紧张的情况将趋于缓解。加之电力体制改革的逐步深化和区域性电力市场的逐步形成，公司将面临包含五大电力集团在内的、日趋激烈的市场竞争，这对公司主要的利润来源形成很大的影响。

而石化行业面临着中石油和中石化两大巨头的强势竞争，且由于公司未进入石油产业链上游开发，因此市场周期性变化的影响将对公司石化业务带来不利影响，公司依靠获取少量差价进行成品油销售的盈利模式可能存在不稳定性。如果公司不能有效应对竞争形势，将会影响发行人整体效益，给公司带来一定的经营风险。

4、多元化经营风险

公司作为云南省最大的综合性投资公司，投资涉及信息产业、金融、大健康、铁路建设运营、能源、石化燃气、文化旅游等多个领域，公司的控股企业及参股企业较多，较大的经营规模对公司的经营管理提出了更高的要求，公司面临一定的经营管理压力和风险。

5、金融业务风险

自国际金融危机爆发以来，金融业所面临的风险也随之暴露。金融业扩张的内在冲动、金融监管的缺失、资源配置的不合理、员工操作的违规等，都给金融机构带来巨大的不利影响。而中国金融市场正处于改革开放过程之中，国家在货币供应量、利率、汇率、存款准备金、再贴现、货币政策与其他宏观经济政策等方面的调整都会对公司金融业务产生影响。

公司是富滇银行第一大股东、红塔证券第二大股东，这些优质的金融股权为公司带来了一定的收益及丰厚的分红。银行、证券、地方资产管理公司等多个领域，受国际金融环境和国家宏观调控的影响明显。此外，公司金融板块内部资源的整合和优化需进一步加强，金融业综合竞争优势和协同效应的发挥将直接影响公司金融业务的整体发展。

6、上下游客户集中度较高的风险

公司的多元业务经营存在上下游客户集中度较高的风险，从各子公司与其上下游合作客户来看：（1）能源集团电力板块具有一定行业垄断性，主要供应南方电网云南分公司；钢材等大宗商贸劳务业务中，因下游销售主要是在发展初期，其上下游客户集中度相对较高，因此导致下游客户集中度较高；（2）石化燃气板块中，下属子公司版纳石化从事的成品油贸易行业特殊性，在发展初期以批发业务为主，上下游客户相对较为集中；下属子公司云投中裕为当地政府签约特许城市管道天然气唯一供应商，现因当地区域工业及居民用气规模相对较小，尚处于发展初期，因此导致云投中裕天然气销售上下游主要集中在 2-3 家。（3）林业板块中，纸浆、原纸等为工业半成品，在下游销售客户群选择上具有一定局限性，同时，企业采用经销商模式进行销售，因此导致下游客户集中度较高。但公司在近年来已通过梳理以及采取积极措施，适当分散并降低了贸易业务单一客户或供应商的比重，尤其是前五大上下游客户总比重均不同程度有所下降，客户集中度高的风险得到一定释放。虽然公司在积极采取措施拓展供应商及客户群体，但仍存在部分业务上下游客户集中度较高的风险。

7、海外投资风险

公司主动融入和服务国家“一带一路”倡议，积极开拓“一带一路”业务，提升国际运营能力和国际影响力，公司的“柬埔寨吴哥国际机场项目”、“中老铁路项目”、“老挝吉象水泥项目”及“老挝输变电路总承包项目”等一些项目正在有序推进。但国际政治、经济形势复杂多变，境外项目所面临的政治环境、投资政策、劳工政策、法律等因素的变化都可能加大海外业务拓展及经营的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	9
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	20
第二节 债券事项.....	21
一、 公司信用类债券情况.....	21
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	38
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.....	38
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	39
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	46
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	47
七、 中介机构情况.....	51
第三节 报告期内重要事项.....	52
一、 财务报告审计情况.....	52
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	52
三、 合并报表范围调整.....	64
四、 资产情况.....	64
五、 负债情况.....	66
六、 利润及其他损益来源情况.....	67
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.....	68
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	68
九、 对外担保情况.....	69
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	69
十一、 向普通投资者披露的信息.....	69
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	69
一、 发行人为可交换债券发行人.....	69
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.....	69
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	69
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	70
五、 其他特定品种债券事项.....	70
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	70
第六节 备查文件目录.....	71
财务报表.....	73
附件一： 发行人财务报表.....	73

释义

云投集团、本公司、公司、发行人	指	云南省投资控股集团有限公司
实际控制人、控制股东	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
股东	指	本公司股东
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
上交所	指	上海证券交易所
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
审计机构	指	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2021 年 1-12 月
工作日	指	上海证券交易所的交易日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
本报告、本年度报告	指	本公司根据有关法律法规、要求披露的《云南省投资控股集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》
能投集团	指	云南省能源投资集团有限公司
金控集团	指	云南省国有金融资本控股集团有限公司
贵金属集团	指	云南省贵金属新材料集团有限公司
戎合集团	指	云南省戎合投资控股有限公司
康旅集团	指	云南省康旅控股集团有限公司
云投铁路	指	云南省铁路投资有限公司
云投数产	指	云南省信息产业投资集团有限公司
云投基金	指	云南云投股权投资基金管理有限公司
云投租赁	指	云南云投融资租赁有限公司
云投资管	指	云南省资产管理有限公司
保险经纪	指	云南云投保险经纪有限公司
云投保理	指	云投商业保理（深圳）有限公司
云投医疗	指	云南省医疗投资管理集团有限公司
云投旅游	指	云南省旅游投资有限公司
云投石化	指	云南石化燃气有限公司
版纳石化	指	云南云投版纳石化有限责任公司
云投中裕	指	云南云投中裕能源有限公司
云投林纸	指	云南云景林纸股份有限公司
云投农林	指	云南省现代农林投资有限公司
云投建设	指	云南云投建设有限公司
云投康养	指	云南云投康养投资有限责任公司
云投生态	指	云南云投生态环境科技股份有限公司
中视云投	指	中视云投文化旅游产业投资有限公司
云投文化	指	云投文化发展（北京）公司
云投招标	指	云南西南招标有限公司

符源贸易	指	景谷符源贸易服务有限公司
滇中产业	指	云南省滇中产业新区开发投资有限公司
云投创新	指	云南云投创新投资中心（有限合伙）
资运基金	指	云南云投国有资本运营股权投资基金合伙企业（有限合伙）
泰兴矿业	指	云南泰兴矿业有限公司
旺世租赁	指	云投旺世融资租赁有限公司
云投国际	指	云投国际（香港）有限公司
云投扶贫	指	云南省扶贫投资开发有限公司
吴哥机场	指	吴哥国际机场投资（柬埔寨）有限公司
缅甸金云	指	缅甸金云开发投资有限公司
云投体育	指	云南省体育产业投资有限公司
中以创新	指	云南中以科技创新发展有限公司
成都生态	指	成都云投生态园林景观工程有限公司
云投京控	指	北京云投京控投资管理有限公司
云南人力	指	云南人力资源开发有限责任公司
富滇银行	指	富滇银行股份有限公司
红塔证券	指	红塔证券股份有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	云南省投资控股集团有限公司
中文简称	云投集团
外文名称（如有）	YUNNAN PROVINCIAL INVESTMENT HOLDINGS GROUP CO.,LTD.
外文缩写（如有）	YUNNA INVESTMENT GROUP
法定代表人	邱录军
注册资本（万元）	2,417,030.00
实缴资本（万元）	2,621,557.50
注册地址	云南省昆明市 人民西路 285 号
办公地址	云南省昆明市 西山区人民西路 285 号云投中心商务大厦 A 座
办公地址的邮政编码	650118
公司网址（如有）	http://www.cnyig.com
电子信箱	18314462559@163.com

备注：公司实缴资本与注册资本不一致，主要因为公司尚未完成工商变更。

二、信息披露事务负责人

姓名	邱录军
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	党委书记，董事长
联系地址	云南省昆明市西山区人民西路 285 号云投中心商务大厦 A 座
电话	0871-65557959
传真	0871-63171412
电子信箱	18314462559@163.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：云南省人民政府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

报告期末实际控制人名称：云南省人民政府国有资产监督管理委员会，以下简称“云南省国资委”

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	左广	党委副书记、总裁、副董事长（已离任）	2021 年 6 月 21 日	2021 年 11 月 23 日
董事	柳明林	党委副书记、总裁、副董事长	2021 年 10 月 18 日	2021 年 11 月 23 日
董事	杨淑芳	专职外部董事（已离任）	2021 年 6 月 23 日	2021 年 7 月 8 日
董事	耿克明	专职外部董事	2021 年 6 月 23 日	2021 年 7 月 8 日

高级管理人员	张郁	党委委员、副总裁	2021 年 7 月 7 日	
监事	李琼杰	职工监事	2021 年 2 月 8 日	
监事	谢安荣	职工监事	2021 年 2 月 8 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：5 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 26.32%。

（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：邱录军

发行人的其他董事：柳明林 刘文章 李文斌 耿克明 张羽 陈欣 陈绍波 铁瑞林

发行人的监事：李琼杰 曹立 王丽 龙运江 谢安荣

发行人的总经理：柳明林

发行人的财务负责人：张郁

发行人的其他高级管理人员：王东 朱华 温培斌

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

公司主要经营和管理省级基本建设资金和省级专项建设基金，对省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在我省的重要投资项目，以控股、参股等方式进行投资和经营管理。

公司是云南省目前资产规模最大的综合类投资控股企业，业务涉及以下重点领域：公用事业业务板块、金融产业板块、信息产业板块、文化旅游产业板块、医疗大健康及生物医药产业板块、“一带一路”产业板块、基础建设、现代农林、能源及贸易物流业务板块。

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

2.1 铁路建设

2.1.1 我国铁路建设行业概况

铁路是国民经济的基础产业，同时也是经济增长和社会发展的主要推动力量，对社会生产、现代化建设以及提高人民生活水平具有举足轻重的作用。国务院发布的《中长期铁路网规划（2016 年调整）》则明确提出了我国铁路网实现跨越式发展的具体目标和实现过程。到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高速铁路 3.8 万公里左右，网络覆盖进一步扩大，路网结构更加优化，骨干作用更加显著，更好发挥铁路对经济社会发展的保障作用。展望到 2030 年，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖。2021 年 12 月 28 日，国家铁路局发布《“十四五”铁路标准化发

展规划》（以下简称《规划》），明确了“十四五”时期我国铁路行业标准化工作的指导方针、主要目标、重点任务、保障措施。《规划》指出，“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年，也是加快交通强国建设、推动铁路高质量发展的关键时期。标准是经济活动和社会发展的技术支撑，是国家基础性制度的重要方面。

2021 年 1 月 4 日，国铁集团工作会议在北京召开，2020 年全面实现了年度工作目标任务，推动铁路高质量发展取得新成效。会议指出，铁路“十三五”圆满收官。全国铁路营业里程由 12.10 万公里增加到 14.63 万公里、增长 20.9%，高铁由 1.98 万公里增加到 3.79 万公里、翻了近一番，复线率由 53.5% 增长到 59.5%，电气化率由 61.8% 增长到 72.8%，“四纵四横”高铁网提前建成，“八纵八横”高铁网加密成型；国家铁路完成货物发送量 157.8 亿吨、较“十二五”增长 1.7%，完成旅客发送量 149 亿人，其中动车组发送 90 亿人，较“十二五”分别增长 41%、152%。

2.1.2 云南省铁路建设行业概况

云南省位于我国西部边陲，矿藏、森林、水力、旅游等资源极为丰富，西部大开发战略的全面实施和中国—东盟双边贸易的迅速增长也为云南省经济社会的发展提供了难得的历史机遇。“十三五”期间，云南铁路建设将紧紧围绕国家战略，着眼于省际贯通、省内成网、沿边通畅、周边互通，在“八出省、五出境”铁路主骨架网框架下，形成“三横四纵”铁路网布局。2022 年 2 月 4 日，中共云南省委、云南省人民政府印发《贯彻落实习近平总书记重要讲话精神维护好运营好中老铁路开发好建设好中老铁路沿线三年行动计划》。主要目标为通过 3 年（2022—2024 年）努力，建成一批中老铁路沿线铁路专用线及场站、口岸基础设施、通关查验设施等项目，通关便利化、智慧化水平显著提高，客货运输能力实现倍增，常态化开行中老货运班列，打响中老铁路货物运输品牌；沿线昆明、玉溪、普洱、西双版纳等物流枢纽全面建成，多式联运、冷链物流、智慧物流加快发展，货源集散能力显著增强，物流成本大幅下降，建成区域性货运班列集结中心；沿线跨境农业、跨境物流、跨境旅游、跨境能源、跨境电商、跨境金融等加快发展，国际产能合作全面加强，中国（云南）自由贸易试验区等各类开放平台蓬勃发展，云南省沿线州（市）外贸进出口总额大幅增长；沿线州（市）实现市场主体倍增。计划 2022 年，中老铁路年运输旅客 450 万人次以上，年进出口货物运输 160 万吨以上；2024 年，中老铁路年运输旅客 900 万人次以上；年进出口货物运输 340 万吨以上，其中，进口 190 万吨以上、出口 150 万吨以上。

发行人下属控股公司云投铁路，其主要职责为代表云南省政府出资承担云南省铁路的发展与建设。随着泛亚铁路国际大通道的建设和云南省内骨干铁路网的不断完善，作为专门从事铁路基础设施投资、建设、管理的国有控股公司，云投铁路代表云南省政府对云南省铁路建设投资进行专业化管理，负责云南省已开工的合资铁路项目和拟开工及其拟建的合资铁路项目。发行人在资金、项目、政策等方面，都得到了云南省委、省政府和省级有关部门的关心和支持，区域竞争优势较强。

2.2 信息产业

在全球信息化进入全面渗透、跨界融合、加速创新、引领发展新阶段的大背景下，数字经济长足发展，正成为创新经济增长方式的强大动能。我国信息技术产业正处于快速发展阶段，进一步巩固了全球第二大数字经济大国的地位，正处于从量变到质变的关键节点上。

就 2021 年 4 月中国信息通信研究院发布的《中国数字经济发展与就业白皮书（2021 年）》显示，2020 年我国数字经济规模达到 39.2 万亿元，较去年增加 3.3 亿元，占 GDP 比重为 38.6%，同比增长 2.4 个百分点；数字经济增速达到 GDP 增速 3 倍以上，成为稳定经济增长的关键动力。地方上，已有广东、江苏、山东等 13 个省市数字经济规模超过 1 万亿元；北京、上海数字经济 GDP 占比超过 50%。包括云南省在内的 8 个省数字经济规模超过 5000 亿元。

同时，近年新冠肺炎疫情在对经济增长、就业、全球贸易等造成重大负面冲击的同时，

也给数字化转型带来了历史性的加速发展机遇。从需求端看，疫情一方面会激发企业和政府的数字化转型意愿，另一方面会直接创造许多新的数字化转型需求。从供给端看，疫情不仅会促使数字基础设施加快建设完善，还会助推数字化新工具的改进升级和市场推广，从而升级数字化转型供给端的支撑赋能能力。

数字化转型是以客户为中心，对企业业务进行自动化改革，不断提升企业产品竞争力和提供创新的服务。企业将从用户需求出发，全方位打造让客户满意的产品，以及让客户满意的服务。《准备应战，蓄势待发，观望等待：亚太地区全数字化转型就绪性技术展望》白皮书指出，全数字化颠覆正在席卷所有国家、所有行业，技术创新只会让变革的步伐加快。重点聚焦中国市场的《全数字化就绪型网络智引数字经济未来》白皮书则显示，中国数字经济占 GDP 的比重已超 30%，数字化成为经济增长的新引擎。可以看出，数字化转型是企业未来发展的必经之路。作为数字经济的重要组成部分和关键支撑，我国信息通信业保持蓬勃发展的态势，在推动数字产业化和产业数字化，推进网络信息技术和实体经济深度融合等方面发挥着重要作用。

2021 年全国工业和信息化工作会议指出，2021 年产业结构进一步优化升级，1-11 月高技术制造业和装备制造业同比分别增长 19%、13.7%，前 10 个月规模以上工业单位增加值能耗同比下降 5.4%，“5G+工业互联网”在 10 大重点行业形成 20 个典型应用场景。信息通信业高质量发展取得新成效，建成开通 5G 基站超过 130 万个，5G 终端用户达到 4.97 亿户，超额完成电信精准降费年度任务，贫困地区通信难问题得到历史性解决。

公司下属控股公司云南省信息产业投资有限公司是云南省信产化中心，旗下的“云上云”项目拥有云南省政务外网云计算大数据中心、云南省政务专网统一公共数据中心、云南省行业大数据中心和“两亚丝路”大数据中心。此外，云投信产板块还有“一部手机游云南”项目、“北斗高分”项目、“彩云大数据项目”、“党建云+普惠金融”项目。

2.3 金融行业

2020 年 8 月，中共云南省委、云南省人民政府出台《关于加快构建现代化产业体系的决定》，首次将金融服务业作为一个独立的千亿级产业，这为金融服务业迭代升级带来宝贵机遇。《决定》指出，要大力推进中国（云南）自由贸易试验区金融改革创新。构建结构合理、层次分明、差异化竞争的金融服务体系。到 2025 年，全省金融服务业增加值达到 2,000 亿元以上。到 2030 年，达到 3,000 亿元。到 2035 年，成为面向南亚东南亚重要的区域性国际金融服务中心。

2021 年 12 月，中央经济工作会议表示，我国经济发展和疫情防控保持全球领先地位，国家战略科技力量加快壮大，产业链韧性得到提升，改革开放向纵深推进，民生保障有力有效，生态文明建设持续推进。会议要求，2022 年经济工作要稳字当头、稳中求进，各地区各部门要担负起稳定宏观经济责任，各方面要积极推出有利于经济稳定的政策，政策发力适当靠前。

公司目前为富滇银行第一大股东、红塔证券第二大股东，旗下拥有控股子公司金控集团、云投基金、云投资管、云投租赁公司、云投保理、保险经纪等金融公司。

2.4 医疗行业

随着国民经济的发展和人民生活水平的提高，人们的健康意识不断增强，医疗服务需求不断增加，进一步强化了医疗服务需求的刚性特征。随着我国逐步进入老龄化社会，医疗行业受到了国家政策的“重点照顾”。从全面放开“二胎”政策的颁布到政府大力推进医疗、医保、医药的联动改革，再到“健康中国”规划的加速推进，都表明医疗行业未来有十分广阔的前景。未来几年中国的医疗服务支出总额预计会继续稳定增长。

2021 年 7 月，国家发展改革委、国家卫生健康委、国家中医药管理局和国家疾病预防控制局共同编制印发《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》，方案提出，到 2025 年，在中央和地方共同努力下，基本建成体系完整、布局合理、分工明确、功能互补、密切协作、运行高效、富有韧性的优质高效整合型医疗卫生服务体系，重大疫情防控

救治和突发公共卫生事件应对水平显著提升，国家医学中心、区域医疗中心等重大基地建设取得明显进展，全方位全周期健康服务与保障能力显著增强，中医药服务体系更加健全，努力让广大人民群众就近享有公平可及、系统连续的高质量医疗卫生服务。

围绕“十四五”时期健康中国建设总体目标，加强全国医疗卫生资源的统筹配置，合理划分中央和地方事权，中央重点保障公共卫生、全国性跨区域医疗服务能力建设需求。地方统筹加强其它卫生项目建设。优先保障公共卫生投入，创新医防协同机制，提高早期监测预警、快速检测、应急处置和综合救治能力。坚持急慢并重，聚焦影响人民健康的主要问题，补齐全方位全周期健康服务短板弱项。同时，加强公立医疗卫生机构建设，提高标准、适度超前，加大向国家重大战略区域、中心城市和脱贫地区倾斜力度，促进优质医疗资源扩容和区域均衡布局。加强重大基础设施建设与重大战略、重大改革协同，创新配套措施，确保发挥投资效益。以揭榜挂帅方式推动国家医学中心、区域医疗中心等重大项目建设，集中力量开展医学关键技术攻关，引领服务体系模式转变。坚持中西医建设任务同规划、同部署、同落实，遵循中医药发展规律，认真总结中医药防治新冠肺炎经验做法，建立符合中医药特点的服务体系，更好发挥中医药特色和比较优势，推动中医药和西医药相互补充、协调发展。

到 2025 年，基本建成体系完整、布局合理、分工明确、功能互补、密切协作、运行高效、富有韧性的优质高效整合型医疗卫生服务体系，重大疫情防控救治和突发公共卫生事件应对水平显著提升，国家医学中心、区域医疗中心等重大基地建设取得明显进展，全方位全周期健康服务与保障能力显著增强，中医药服务体系更加健全，努力让广大人民群众就近享有公平可及、系统连续的高质量医疗卫生服务。

2022 年 1 月，云南省人民政府办公厅印发《云南省“十四五”全民医疗保障规划》，《规划》指出到 2025 年，医疗保障制度更加成熟定型，基本完成待遇保障、筹资运行、医保支付、基金监管等关键领域的改革任务，远期展望到 2035 年。《规划》紧紧以建设公平、法治、安全、智慧、协同的“五个医保”为抓手，打造“八大工程”、构建“三大支撑”体系，谋划了未来五年医保发展蓝图。包括打造信息共享平台工程、基金管理提升工程、重大疾病救助工程、深化支付方式改革工程、基金监管全覆盖工程、医保服务示范工程、政务服务提升工程、智慧医保建设工程。构建医保经办服务、医保信息化、标准化三大支撑体系。

公司下属控股公司云投医疗，旗下拥有云南省第一人民医院新昆华医院、云南省阜外心血管病医院、云阜国际心血管病医院、正脉健康管理中心、国家疫苗产业基地，逐步形成医、康、养的医疗健康和生物医药产业链。

2.5 旅游行业

2.5.1 我国旅游行业概况

旅游业已经成为国民经济中最具活力的产业之一。旅游业在城市经济发展中的产业地位、经济作用逐步增强，旅游业对城市经济的拉动性、社会就业的带动力、以及对文化与环境的促进作用日益显现。

2021 年是“十四五”开局之年，同时也是疫情影响旅游业的第二年。旅游业逐步恢复，旅游企业生产经营向好，旅游业投资保持恢复势头。在疫情控制向好的大背景下，复苏仍是行业的主题，2021 年，文化和旅游深度融合进程加快；国内旅游市场有序恢复，假日旅游有力带动全年旅游消费；局部地区旅游热度不断攀升，其中西北旅游成为区域旅游经济中的一大亮点；我国人均出游花费不断增长，城镇居民旅游消费增速较快。

旅游业是国民经济的重要组成部分，对一个国家或地区经济增长有着重要的贡献作用，旅游业综合贡献占 GDP 总量大小是社会经济发展与产业结构观察的重要指标。自 2016 年以来中国旅游业总收入占 GDP 的比例逐年攀升，2019 年中国旅游业总收入占 GDP 的 6.72%，较 2018 年增长了 0.23%，2020 年受新冠肺炎疫情影响，下滑明显，2020 年中国旅游业总收入占 GDP 的 2.19%，较 2019 年减少了 4.53%，2021 年中国旅游业总收入占 GDP 的 2.55%，

较 2020 年增长 0.36%，国内进一步巩固疫情防控和经济复苏成果，伴随疫苗普及，虽然存在局部地区疫情反弹压力，整体呈现有效控制态势，旅游市场稳企复苏。

2022 年 1 月，国务院印发《“十四五”旅游业发展规划》，《规划》明确“以文塑旅、以旅彰文，系统观念、筑牢防线，旅游为民、旅游带动，创新驱动、优质发展，生态优先、科学利用”的原则。到 2025 年，旅游业发展水平不断提升，现代旅游业体系更加健全，旅游有效供给、优质供给、弹性供给更为丰富，大众旅游消费需求得到更好满足。国内旅游蓬勃发展，出入境旅游有序推进，旅游业国际影响力、竞争力明显增强，旅游强国建设取得重大进展。文化和旅游深度融合，建设一批富有文化底蕴的世界级旅游景区和度假区，打造一批文化特色鲜明的国家级旅游休闲城市和街区，红色旅游、乡村旅游等加快发展。

2.5.2 云南省旅游行业概况

近日，云南省人民政府办公厅印发 2022 年 10 号文件，要求精准做好疫情防控加快旅游业恢复发展若干政策措施。文件指出，旅游业是云南省主导产业，面对疫情防控常态化下云南旅游业发展的特殊严峻形势，要正视困难、主动作为，充分发挥市场决定性作用，更好发挥政府作用，引导旅游企业主动适应疫情防控常态化条件下的市场需求变化，及时调整生产经营策略，坚持供需双侧发力、长短有机结合，制定强有力的激励政策和综合措施，着力提高疫情防控精准性、有效性，积极有效扩大旅游消费，支持旅游业各类市场主体克服困难、改善经营状况，尽最大可能减少疫情对旅游业的冲击和就业的影响；主动适应疫情防控常态化下旅游消费新趋势、满足新需求，加快推进旅游业供给侧结构性改革，积极推进旅游业转型升级、高质量发展。在疫情趋稳可控的前提下，力争 2022 年底恢复到 2019 年水平。

近年来，云南省努力打造世界一流“健康生活目的地牌”，瞄准国际化、高端化、特色化、智慧化发展方向，深入推进“整治乱象、智慧旅游、提升品质”旅游革命“三部曲”，推动旅游业全面转型升级。通过在线上抓智慧化提升、在线下抓高质量发展，改善了旅游环境、提升了旅游体验、促进了产业发展。

云南拥有得天独厚的旅游资源，省内特色民族文化、历史文化、地域文化和自然资源均有明显优势。云南拥有丽江、香格里拉、大理、西双版纳等国内外闻名遐迩的旅游景区。云南拥有 25 个少数民族，其中特有少数民族 15 个，民族多样性在国内首屈一指，原生态民族文化亦是云南旅游的王牌。云南面向东南亚、南亚国际区域旅游圈，可促进云南国内旅游、边境旅游和跨国旅游发展。

云南省坚持“大项目带动大发展”战略，突出抓好建设六大旅游区，培育五条精品旅游线路，开发八大产品，重点抓好“五个一批”项目。充分发挥云南连接东南亚、南亚和我国内陆腹地三大市场的区位优势，在更大范围内配置旅游资源和要素，提高云南旅游产业对外开放和国际化水平，提升旅游产业整体素质和综合竞争力，把云南建设成为旅游经济强省和中国一流、世界知名旅游目的地，建成国家旅游产业改革发展试验基地和示范窗口。

公司下属控股公司云投旅游是云南省重点旅游投资企业，其拥有云南省大理崇圣寺三塔文化、大理蝴蝶泉、宾川鸡足山、西双版纳野象谷和森林公园等多个云南省核心景区资产，着力打造区域性龙头地位的旅游综合服务投资商和运营商，助力全省旅游产业整合。

2.6 电力行业

电力行业为国民经济发展提供能源，是重要的基础产业和公用事业，发展周期与国民经济的发展周期趋于一致。电力发展与社会发展、人民生活密切相关，一直是中国经济发展战略中的优先发展重点。随着经济的发展，中国近年来对电的需求量不断扩大，电力销售市场的扩大又刺激了整个电力生产的发展，电力行业一直保持着较快的发展速度。

近年来，我国电力运营情况良好，各项指标呈稳定增长态势，电力供应基本满足了国民经济发展和人民生活需求。2020 年中国发电量 74,170.4 亿千瓦时，同比增长 2.7%。2021 年发电量 81,121.8 亿千瓦时，同比增长 8.1%。中国全社会用电量保持较快增长。2020 年，

全社会用电量 7.51 万亿千瓦时，同比增长 3.1%。2021 年，全社会用电量 83,128 亿千瓦时，同比增长 10.3%，较 2019 年同期增长 14.7%，两年平均增长 7.1%。

2022 年 1 月，国家发展改革委、国家能源局印发《“十四五”现代能源体系规划》，《规划》表示我国已步入构建现代能源体系的新阶段，能源供应保障基础不断夯实，资源配置能力明显提升，连续多年保持供需总体平衡有余。“十三五”以来发电装机容量达到 22 亿千瓦，西电东送能力达到 2.7 亿千瓦，有力保障了经济社会发展和民生用能需求。但同时，能源安全新旧风险交织，“十四五”时期能源安全保障将进入固根基、扬优势、补短板、强弱项的新阶段。

“十三五”时期，我国能源结构持续优化，低碳转型成效显著，非化石能源消费比重达到 15.9%，煤炭消费比重下降至 56.8%，常规水电、风电、太阳能发电、核电装机容量分别达到 3.4 亿千瓦、2.8 亿千瓦、2.5 亿千瓦、0.5 亿千瓦，非化石能源发电装机容量稳居世界第一。“十四五”时期是为力争在 2030 年前实现碳达峰、2060 年前实现碳中和打好基础的关键—4—时期，必须协同推进能源低碳转型与供给保障，加快能源系统调整以适应新能源大规模发展，推动形成绿色发展方式和生活方式。

能源普遍服务进入巩固提升期。“十三五”时期，能源惠民利民成果丰硕，能源普遍服务水平显著提升，“人人享有电力”得到有力保障，全面完成新一轮农网改造升级，大电网覆盖范围内贫困村通动力电比例达到 100%，农网供电可靠率总体达到 99.8%，建成光伏扶贫电站装机约 2,600 万千瓦，“获得电力”服务水平大幅提升，用能成本持续降低，营商环境不断优化。北方地区清洁取暖率达到 65%以上。

《规划》表示，至 2035 年，能源高质量发展取得决定性进展，基本建成现代能源体系。能源安全保障能力大幅提升，绿色生产和消费模式广泛形成，非化石能源消费比重在 2030 年达到 25%的基础上进一步大幅提高，可再生能源发电成为主体电源，新型电力系统建设取得实质性成效，碳排放总量达峰后稳中有降。《规划》表示，应加快发展风电、太阳能发电。全面推进风电和太阳能发电大规模开发和高质量发展，优先就地就近开发利用，加快负荷中心及周边地区分散式风电和分布式光伏建设，推广应用低风速风电技术。同时，坚持生态优先、统筹考虑、适度开发、确保底线，积极推进水电基地建设。在确保安全的前提下，积极有序推动沿海核电项目建设，保持平稳建设节奏，合理布局新增沿海核电项目。推进生物质能多元化利用，稳步发展城镇生活垃圾焚烧发电，有序发展农林生物质发电和沼气发电，因地制宜发展生物质能清洁供暖，在粮食主产区和畜禽养殖集中区统筹规划建设生物天然气工程，促进先进生物液体燃料产业化发展。

云南省在国家能源战略中的区位优势突显，是汇集、转运缅甸、老挝和藏东南水电的枢纽，同时也是西电东送的主力。据云南省电力行业协会统计，截至 2021 年 11 月底，全省发电装机容量约为 10,616.63 万千瓦，其中：水电 7,819.87 万千瓦，火电 1,518.86 万千瓦，风电 880.64 万千瓦，太阳能 397.06 万千瓦。11 月份，全省完成发电量 387.66 亿千瓦时，其中：水电 326.2 亿千瓦时，火电 37.96 亿千瓦时，风电 19.46 亿千瓦时，太阳能 3.98 亿千瓦时。11 月份，全省全社会用电 173.17 亿千瓦时，其中：第一产业用电量 1.8 亿千瓦时，第二产业用电量 123.19 亿千瓦时，第三产业用电量 24.79 亿千瓦时，城乡居民生活用电量 23.39 亿千瓦时。

2021 年 10 月，云南省工业和信息化厅印发《云南省工业绿色发展“十四五”规划》，《规划》提出，到 2025 年，全省工业产业结构、生产方式绿色转型取得显著成效，能源资源利用效率显著提升，为工业领域碳达峰、碳中和奠定坚实基础。《规划》提出，未来 5 年，云南省将打造千亿环保产业，建设高端绿色产业基地，打造“世界光伏之都”。

公司下属控股公司能投集团目前是云南省最大的电力投资平台。

2.7 贸易行业

我国钢贸行业的主要特点是行业集中度小，垄断特征不强，内部竞争激烈。钢铁产业是我国实现工业化和现代化的关键性基础产业之一，具有十分重要的地位，近年来我国经济高速发展，房地产建筑行业的发展对钢材的需求量越来越大，这些因素促使我国钢铁行

业迅猛发展，已成为我国国民经济的支柱产业之一。2021 年，国民经济持续恢复，为钢铁行业发展提供了良好环境。2021 年中国生铁产量完成 8.69 亿吨，较 2020 年减少了 0.19 亿吨；粗钢产量完成 10.33 亿吨，较 2020 年减少了 0.20 亿吨；钢材产量完成 13.37 亿吨，较 2020 年增加了 0.12 亿吨。经过多年发展，中国已经发展成为全球最大的钢铁生产国和消费国，自 2018 年起中国粗钢产量长期占据全球粗钢总产量五成以上的比例，2021 年中国粗钢产量占全球粗钢总产量的 52.96%，较 2015 年的 49.53% 增长了 3.43%。随着下游应用领域的高速发展，对钢铁的需求不断扩大，推动我国钢铁行业快速发展，2021 年中国重点大中型钢铁企业营业收入达 6.93 万亿元，较 2020 年增加了 2.2 万亿元，同比增长 47.45%。

从经营业绩看，钢铁行业通过挖潜增效努力克服原燃料价格高位运行的困难，行业效益创历史最好水平。2021 年，进口铁矿石价格大起大落，最高涨至 233.1 美元/吨，前 11 个月海关进口均价 169.9 美元/吨，同比上涨 64.5%；焦煤、冶金焦、废钢等原燃料价格也有较大幅度的上涨。受成本和需求影响，钢材价格先扬后抑，中国钢材价格指数前 11 个月均值为 142.96 点，同比上升 37.67%。会员钢铁企业积极挖潜降本、提质增效，前 11 个月实现营业收入 63,362 亿元，同比增长 36.25%；利润总额 3,517 亿元，同比增长 86.46%，创历史最好水平；销售利润率为 5.54%，同比上升 1.48 个百分点。11 月当月实现利润总额 92 亿元，环比下降 64.03%。

2021 年，考虑全球疫情随着疫苗接种推广将逐步好转、美国新政府施政策略较为积极、RCEP 协定以及中欧投资协定签署等积极因素，全球经济将逐步复苏并实现正增长。另一方面，近期新冠疫情的反复引发新一轮经济复苏担忧，2021 年全球经济增长仍然具有不确定性。总的来看，2021 年中国钢铁行业机遇与挑战并存，但机遇大于挑战，钢材消费仍将保持小幅增长，预计超过 10 亿吨，进口钢材将成为阶段性供需缺口的有益补充。

公司贸易业务主要由发行人子公司能投集团下属云南能投物流有限责任公司开展，云南能投物流有限责任公司是云南省属第一家 5A 级综合服务型物流企业、连续四年进入“中国物流企业 50 强”（2020 年位列第 29 位）、“全国首批、云南首家网络货运平台 3A 企业”、云南省推进企业上市倍增三年行动“金种子”企业，企业主体信用 AA 评级、全国物流杰出企业。

2.8 天然气行业

伴随世界各国强化节能减排、走低碳经济之路，新的大规模的能源革命必然到来。从总的能源发展趋势看，天然气有望逐步取代石油，成为 21 世纪人类最重要的能源。预计 2030 年之前，我国天然气探明地质储量还将处于高峰增长阶段，年均探明储量 7,000 亿立方米，天然气产量保持较快增长，到 2020 年，全国天然气总产量为 2,100 亿立方米，2025 年为 2,600 亿立方米，2030 年达到 3,000 亿立方米，有力推动能源结构优化和环境治理改善，未来我国将进入天然气储量产量快速增长的发展阶段。

天然气属于低碳化石能源，发展基础雄厚、发展潜力巨大，在供应端和消费端的各领域具有独特的比较优势。2021 年我国天然气景气指数上升，产量突破 2000 亿立方米，表观消费量增加，进口量突破 1.2 亿吨。近年来，国家加大了天然气勘查投资，新增天然气探明储量持续增加。2020 年天然气探明储量 62,665.78 亿立方米。2016 年以来，我国天然气产量持续增加。2021 年，我国生产天然气突破 2,000 亿立方米达到 2053 亿立方米，比上年增长 8.2%，比 2019 年增长 18.8%，两年平均增长 9.0%。2021 年 11 月，天然气表观消费量 317.8 亿立方米，同比增长 6.9%。1-11 月，天然气表观消费量 3,292.6 亿立方米，同比增长 14.5%。近日，国家发展改革委、国家能源局印发《“十四五”现代能源体系规划》，《规划》指出“十三五”以来，国内原油产量稳步回升，天然气产量较快增长，年均增量超过 100 亿立方米，油气管道总里程达到 17.5 万公里，发电装机容量达到 22 亿千瓦，西电东送能力达到 2.7 亿千瓦，有力保障了经济社会发展和民生用能需求。“十四五”时期现代能源体系建设的主要目标为到 2025 年，天然气年产量达到 2,300 亿立方米以上，能源储备体系更加完善，能源自主供给能力进一步增强，天然气管网覆盖范围进一步扩大。

由于国内天然气产量与天然气市场日益增长的需求间仍存在缺口，近年来在国内上游企业加大勘探开发力度，努力实现国产气田增产增供的同时，进口成为弥补我国天然气供

需缺口的重要途径。2020 年 12 月 3 日，中俄东线中段投产运行，2021 年 1 月 1 日以来，中俄东线日最大输气量实现翻番，进一步增加了京津冀地区天然气有效供应，且目前中俄东线南段工程已全面开工。2021 年，我国仍有多个液化天然气接收站计划投产，接收站接收能力将不断提升，储气设施也会不断完善，以进一步保障全社会的生产生活用气需求。

云南省地处中缅油气管道的陆上核心区，对全国天然气战略具有重大意义。中缅原油管道的起点位于缅甸西海岸马德岛，天然气管道的起点在皎漂港，这两条管道途经发行人是云南省最大的综合性投资公司，具有长期稳定的投资收益。目前，云投集团五大业务板块已基本形成，为进一步提高产业协同性和抗风险能力奠定了基础。同时云投集团与各商业银行有着良好的合作关系与沟通经验，资信优良，具备较强的融资缅甸若开邦、马圭省、曼德勒省和掸邦，从云南瑞丽进入中国，在贵州安顺实现油气管道的分离，其中原油管道通向重庆，天然气管道则南下到达广西，中缅油气管道经过云南多个州市，云南成为中缅油气管道的最大受益者。

目前，公司下属控股公司云投石化、云投中裕是石化、天然气运营的平台。

2.9 造纸行业

随着环保政策的落地加码，落后产能淘汰和供给侧改革推动，造纸行业整体处于筑底复苏阶段，纸浆价格近期有所复苏。目前，纸浆及生活用纸市场行情较好，营业收入和利润水平持续向好。

据中国造纸协会发布的《中国造纸工业 2020 年度报告》显示，制浆造纸及纸制品全行业 2020 年完成纸浆、纸及纸板和纸制品合计 25498 万吨，同比增长 1.22%；其中：纸及纸板产量 11260 万吨，较上年增长 4.60%；纸浆产量 7378 万吨，较上年增长 2.37%；全行业营业收入完成 1.30 万亿元，同比增长-2.24%；实现利润总额 827 亿元，同比增长 21.24%。

从造纸行业企业经济指标来看，国家统计局统计的 2,409 家造纸生产企业，2020 年 1~12 月营业收入 7,186 亿元；工业增加值增速 3.20%；产成品存货 308 亿元，同比增长 2.85%；利润总额 458 亿元，同比增长 27.65%；资产总计 10,289 亿元，同比增长-0.73%；资产负债率 58.76%；负债总额 6,046 亿元，同比增长-0.74%；在统计的 2,409 家造纸生产企业中，亏损企业有 527 家，占 21.88%。

公司下属控股公司云投林纸公司是中国前十、西南地区最大的商品浆生产供应企业，是云南省最大的生活用纸生产企业和林浆纸一体化企业，公司已被列入云南重点培育上市企业。

2.10 公用事业业务板块

党的十九大报告明确提出增进民生福祉是发展的根本目的，必须多谋民生之利、多解民生之忧，在发展中补齐民生短板。近年来，中央、我省均出台相关文件鼓励社会资本参与教育、卫生等社会事业基础设施建设。《云南省人民政府关于进一步优化国有经济结构的指导意见》（云政发〔2016〕7 号）明确提出“推动国有资本向符合国有企业功能定位的优势产业和企业集中，使国有资本在关系我省经济社会发展的战略性、基础性和民生服务等重要行业和领域发挥骨干引领作用”。云投社会事业的组建，有助于发挥云投集团作为省委、省政府战略工具作用，以推进现有项目为抓手，按照“投资—企业化运作收回投资—再投资”的模式，持续对我省社会事业基础设施项目投资。同时，依托云投集团投融资和资源整合优势，创新投融资模式，充分发挥国有资本主导作用，加强资本整体运作，带动更多社会资本参与教育、卫生等社会事业基础设施建设，优化国有资本布局，放大资本功能，以社会事业存量资产和增量资产为基础，逐步建立企业信用体系，营造良好筹融资环境，不断创新融资手段，拓展金融合作，搭建社会事业市场化筹融资平台，为我省社会事业基础设施建设提供资金保障，力争成为推动我省社会事业发展的主力军，真正实现在发展中补齐民生短板。

公司下属控股公司云南省社会事业发展有限公司作为全省教育卫生补短板项目实施主体，负责推动全省 207 个职业教育和医疗卫生项目，总投资 653 亿元；承接云南省重大传

染病救治能力提升工程和疾控机构核心能力提升工程，总投资 80.14 亿元。

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 (%)
商贸、劳务	1,175.79	1,161.83	1.19	57.17	1,160.45	1,147.05	1.15	65
制造业	421.49	402.21	4.57	20.49	233.31	220.51	5.49	13.07
石油、化工	278.35	240.88	13.46	13.53	240.48	214.63	10.75	13.47
投资收益	91.80	0	100	4.46	68.1	0	100	3.81
电力资源	40.26	31.01	22.97	1.96	32.12	27.23	15.23	1.8
金融业	23.91	0	100	1.16	21.62	0	100	1.21
旅游业	4.57	4.35	4.81	0.22	4.95	4.85	2.05	0.28
房地产业	1.80	0.61	65.85	0.09	6.1	3.79	37.83	0.34
其他业务	18.63	9.62	48.39	0.91	18.13	7.07	60.99	1.02
合计	2,056.6	1,850.52	10.02		1,785.26	1,625.13	8.97	

(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.电力资源毛利率较上年增加 50.76%，主要原因为 2021 年度云南电力市场电力供应紧张形势进一步凸显，火电发电量大幅上升，外加云南市场化交易电价提升，导致 2021 年度电力销售收入大幅增加；2021 年度受燃煤供应紧张，燃煤价格上涨影响，2021 年入炉标煤价格高于 2020 年度，导致 2021 年度电力销售营业成本较 2020 年度有所增加；综合上述因素影响，由于电力销售量和电价综合导致的营业收入增加幅度大于营业成本增加的上升幅度，最终体现为电力销售毛利率 2021 年度较 2020 年度较大幅度上升。

2.房地产板块收入较上年减少 70.51%、成本较上年减少 83.8%、毛利率较上年增加 74.05%。主要原因为戎合房地产板块成本降幅大于收入降幅。

3.旅游业毛利率较上年增加 134.18%，主要原因为受疫情影响，收入下滑，同时公司严格控制各类成本及支出，成本减少幅度大于收入减少幅度，使得毛利率较上年大幅上涨。

4.投资收益收入较上年增加 34.8%，主要原因为本公司持有或销售上市公司股权产生的收益。

5.制造业收入增加 80.65%、成本增加 82.4%，集团制造业板块下属子公司贵金属从 2020 年 6 月纳入集团合并范围、戎合集团从 2020 年 4 月纳入合并范围，导致 2021 年制造业收入和成本较上年大幅增加。

6.其他业务成本较上年增加 35.93%，主要为戎合部分销售原料成本增加和社会事业公司成本增加。

（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

云投集团以世界 500 强为新起点，全面深化“151”发展战略和“12335”发展共识，进一步优化产业布局、业务模式，打造“产业培育+战略投资+资本运营”运营模式，加快构建集团化管控体系，应用数字经济、资本运作赋能集团相关产业，构建产业联动经济生态圈，不断提升核心竞争力和盈利能力，努力成为“党建引领强、治理能力强、创新能力强”全球知名、国内领先的综合性国有资本投资运营公司。公司将构建发展新格局，朝着高质量发展目标不断迈进，在服务重大战略、优化国有资本布局、提升产业竞争力方面主动作为。沿着“151”战略发展路，云投集团着力建好“1”个省级综合性国有资本投资平台，做强做优“大公益、大金融、大数据、大文旅、大康养”和“一带一路”的“5 大+1”核心产业体系，整合优质股权和资产，加大投资融资、产业培育和资本运作力度，促进产业集聚、化解过剩产能、推动转型升级，稳步提升国有资本的控制力和影响力，助力云南八大重点产业建设和打造世界一流“三张牌”，全力聚合优势产业资源，突破传统产业边界，继续探寻潜在的价值创造及扩展市场空间，助推企业快速成长。

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

云投集团自 2018 年起逐步建立健全及完善全面风险管理体系，先后制定和颁布了《全面风险管理制度（修订）》《风险评估管理办法（试行）》《风险管理能力成熟度评价管理办法（试行）》等制度办法，并结合集团实际编制了《云投集团风险识别及防控手册（2019 版）》，为全面风险的有效管理奠定了坚实的制度体系基础。

云投集团在经营管理过程中可能面对的主要风险为：战略风险、投资风险、运营风险、财务风险、市场风险、法律合规风险等。云投集团始终认真贯彻执行全面风险管理相关制度要求，严格落实“事前、事中、事后”全流程的风险管理规定，除每年开展年度风险评估对风险进行全面识别和评价外，针对各项业务均要求“三道防线”发挥作用、开展全流程动态风险防控工作：一是在业务审批前要求开展项目专项风险评估，由业务部门对项目风险点进行全面梳理、识别与风险等级评估，提出风险应对策略及具体风险点应对措施、明确责任人员等，在此基础上由风控部门进行项目剩余风险再识别，确保项目风险评估的有效性；二是在业务开展过程中积极落实前期专项风险评估中提出的风险应对策略及措施，通过建设信息化系统等方式对风险进行动态管理和评估，及时处置化解存量风险、有效防控新增风险；三是审计职能部门在业务开展后通过内部审计、内控评价以及投资后评

价等方式，对业务所涉经济行为进行全面评价，为集团不断完善和提升投资风险防控水平提供支持保障。

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

关联交易管理制度关联方委托贷款定价政策：公司为关联方提供委托贷款或从关联方取得借款，利率由双方参照市场利率协商约定。集团公司以经营租赁的方式向子公司租出房地产、土地使用权，或子公司以经营租赁的方式向集团关联方企业租出房地产、土地使用权，该项资产应当确认为出租方的投资性房地产，但在编制合并报表时，作为集团公司的自用房地产。决策程序及权限方面：云投集团严格按照公司章程和三重一大进行相关决策。信息披露方面：公司严格按照交易所和银行间市场协会披露规则对关联交易进行信息披露。

（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
购买商品/接受劳务	5.76
出售商品/提供劳务	3.82

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，作为拆入方	0.25
资金拆借，作为拆出方	139.47
关联方往来	127.39

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 519.92 亿元人民币。

备注：此担保余额不包含金控集团因业务形成的担保。

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 854.83 亿元，其中公司信用类债券余额 429.3 亿元，占有息债务余额的 50.22%；银行贷款余额 319.07 亿元，占有息债务余额的 37.33%；非银行金融机构贷款 106.46 亿元，占有息债务余额的 12.45%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

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）	
银行贷款		165.80	49.39	64.34	39.54	319.07
公司信用类债券		89.30	82.00	220.00	38.00	429.3
非银行金融机构贷款		76.46	12.00	16.00	2.00	106.46
合计		331.56	143.39	300.34	79.54	854.83

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 135 亿元，企业债券余额 20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 274.3 亿元，且共有 171.3 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	云南省投资控股集团有限公司 2019 年度第三期中期票据
2、债券简称	19 云投 MTN002
3、债券代码	101900650.IB
4、发行日	2019 年 4 月 28 日
5、起息日	2019 年 4 月 29 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 4 月 29 日

7、到期日	2024 年 4 月 29 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.67%
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国光大银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第十三期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP013
3、债券代码	012281664.IB
4、发行日	2022 年 4 月 26 日
5、起息日	2022 年 4 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 6 月 26 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	5.2%
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	华夏银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第十二期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP012
3、债券代码	012281633.IB
4、发行日	2022 年 4 月 25 日
5、起息日	2022 年 4 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 7 月 25 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	5.6%
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间

12、主承销商	兴业银行股份有限公司、恒丰银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第十一期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP011
3、债券代码	012281590.IB
4、发行日	2022 年 4 月 21 日
5、起息日	2022 年 4 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 8 月 10 日
8、债券余额	18
9、截止报告期末的利率(%)	6.1%
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国光大银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第七期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP007
3、债券代码	012280962.IB
4、发行日	2022 年 3 月 10 日
5、起息日	2022 年 3 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 5 月 13 日
8、债券余额	6
9、截止报告期末的利率(%)	5.45
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	平安银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风	不适用

险（如适用）及其应对措施	
--------------	--

1、债券名称	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第八期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP008
3、债券代码	012281165.IB
4、发行日	2022 年 3 月 23 日
5、起息日	2022 年 3 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 5 月 23 日
8、债券余额	11
9、截止报告期末的利率(%)	5.6
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	华夏银行股份有限公司,中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第四期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP004
3、债券代码	012280471.IB
4、发行日	2022 年 1 月 27 日
5、起息日	2022 年 1 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 6 月 2 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	5.65
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	平安银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第十期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP010

3、债券代码	012281271.IB
4、发行日	2022 年 3 月 29 日
5、起息日	2022 年 3 月 30 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 6 月 8 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	6
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国光大银行股份有限公司,恒丰银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第三期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP003
3、债券代码	012280273.IB
4、发行日	2022 年 1 月 17 日
5、起息日	2022 年 1 月 18 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 6 月 17 日
8、债券余额	6.5
9、截止报告期末的利率(%)	5.5
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国光大银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第九期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP009
3、债券代码	012281240.IB
4、发行日	2022 年 3 月 28 日
5、起息日	2022 年 3 月 29 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 6 月 27 日

8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	6.15
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	渤海银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第六期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP006
3、债券代码	012280933.IB
4、发行日	2022 年 3 月 9 日
5、起息日	2022 年 3 月 11 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 7 月 7 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	5.6
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 云投 SCP001
3、债券代码	012280076.IB
4、发行日	2022 年 1 月 6 日
5、起息日	2022 年 1 月 7 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 7 月 8 日
8、债券余额	9
9、截止报告期末的利率(%)	5.6
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司

13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2019 年度第三期中期票据
2、债券简称	19 云投 MTN003
3、债券代码	101900907.IB
4、发行日	2019 年 7 月 10 日
5、起息日	2019 年 7 月 12 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 7 月 12 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	4.41
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国光大银行股份有限公司,兴业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)(品种一)
2、债券简称	19 云投 G1
3、债券代码	155634.SH
4、发行日	2019 年 8 月 19 日
5、起息日	2019 年 8 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 8 月 21 日
8、债券余额	12
9、截止报告期末的利率(%)	4.09
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,广发证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

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	云南省投资控股集团有限公司 2021 年度第二十一期超短期融资券
2、债券简称	21 云投 SCP021
3、债券代码	012105322.IB
4、发行日	2021 年 12 月 7 日
5、起息日	2021 年 12 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 9 月 5 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	5.85
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司/中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2017 年度第三期中期票据
2、债券简称	17 云投 MTN003
3、债券代码	101761044.IB
4、发行日	2017 年 10 月 27 日
5、起息日	2017 年 10 月 30 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 10 月 30 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	5.8
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国光大银行股份有限公司,北京银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2019 年度第一期中期票
--------	-----------------------------

	据
2、债券简称	19 云投 MTN001
3、债券代码	101900779.IB
4、发行日	2019 年 11 月 4 日
5、起息日	2019 年 11 月 6 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 11 月 6 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	5.5
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国邮政储蓄银行股份有限公司,恒丰银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 云投 MTN001
3、债券代码	102000172.IB
4、发行日	2020 年 2 月 24 日
5、起息日	2020 年 2 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 2 月 26 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.6
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国光大银行股份有限公司,上海浦东发展银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第二期中期票据
2、债券简称	20 云投 MTN002
3、债券代码	102000275.IB
4、发行日	2020 年 3 月 5 日

5、起息日	2020 年 3 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 3 月 9 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.54
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)(疫情防控债)
2、债券简称	20 云控 01
3、债券代码	166247.SH
4、发行日	2020 年 3 月 6 日
5、起息日	2020 年 3 月 10 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 3 月 10 日
7、到期日	2025 年 3 月 10 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	4.05
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	五矿证券有限公司
13、受托管理人（如有）	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	云南省投资控股集团有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 云投 MTN001
3、债券代码	102100447.IB
4、发行日	2021 年 3 月 15 日
5、起息日	2021 年 3 月 16 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 3 月 16 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	5.3

10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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 年第一期云南省投资控股集团有限公司玉磨铁路及蔬菜园项目公司债券(品种二)
2、债券简称	20 云投可续期债 02、20 云投 Y2
3、债券代码	2080085.IB、139442.SH
4、发行日	2020 年 4 月 7 日
5、起息日	2020 年 4 月 10 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 4 月 10 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	5.17
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	平安证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者、合格机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第三期中期票据
2、债券简称	20 云投 MTN003
3、债券代码	102000362.IB
4、发行日	2020 年 4 月 9 日
5、起息日	2020 年 4 月 13 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 4 月 13 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.4
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁

适用)	止购买者除外)
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)(品种一)
2、债券简称	20 云投 G1
3、债券代码	163476.SH
4、发行日	2020 年 4 月 22 日
5、起息日	2020 年 4 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 4 月 24 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.22
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第四期中期票据
2、债券简称	20 云投 MTN004
3、债券代码	102000933.IB
4、发行日	2020 年 4 月 28 日
5、起息日	2020 年 4 月 30 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 4 月 30 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	5.3
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国农业银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风	不适用

险（如适用）及其应对措施	
--------------	--

1、债券名称	云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第五期中期票据
2、债券简称	20 云投 MTN005
3、债券代码	102001147.IB
4、发行日	2020 年 6 月 8 日
5、起息日	2020 年 6 月 10 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 6 月 10 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.6
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	恒丰银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)(面向合格投资者)(品种一)
2、债券简称	20 云投 G3
3、债券代码	163765.SH
4、发行日	2020 年 7 月 22 日
5、起息日	2020 年 7 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 7 月 24 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	4.3
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,海通证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债
--------	-----------------------------

	券(第三期)(面向合格投资者)(品种一)
2、债券简称	20 云投 G5
3、债券代码	175039.SH
4、发行日	2020 年 8 月 19 日
5、起息日	2020 年 8 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 8 月 21 日
8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率(%)	4.36
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,海通证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,国开证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第六期中期票据
2、债券简称	20 云投 MTN006
3、债券代码	102001681.IB
4、发行日	2020 年 8 月 27 日
5、起息日	2020 年 8 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 8 月 28 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	4.5
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	平安银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)(疫情防控债)
2、债券简称	20 云控 02
3、债券代码	167495.SH
4、发行日	2020 年 9 月 18 日

5、起息日	2020 年 9 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 9 月 22 日
7、到期日	2025 年 9 月 22 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	5
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	五矿证券有限公司
13、受托管理人（如有）	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第七期中期票据
2、债券简称	20 云投 MTN007
3、债券代码	102001840.IB
4、发行日	2020 年 9 月 24 日
5、起息日	2020 年 9 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 9 月 25 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.45
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	华夏银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第八期中期票据
2、债券简称	20 云投 MTN008
3、债券代码	102001992.IB
4、发行日	2020 年 10 月 23 日
5、起息日	2020 年 10 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 10 月 27 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.8

10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第四期)(面向合格投资者)
2、债券简称	20 云投 G7
3、债券代码	175375.SH
4、发行日	2020 年 11 月 3 日
5、起息日	2020 年 11 月 5 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 11 月 5 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.63
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,国开证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	2019 年第一期云南省投资控股集团有限公司玉磨铁路及蔬菜园项目公司债券
2、债券简称	19 云投绿色债、G19 云投 1
3、债券代码	1980091.IB、152141.SH
4、发行日	2019 年 3 月 22 日
5、起息日	2019 年 3 月 25 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 3 月 25 日
7、到期日	2029 年 3 月 25 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	5.49
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	平安证券股份有限公司,中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无

14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者、合格机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	云南省投资控股集团有限公司 2021 年度第二期中期票据
2、债券简称	21 云投 MTN002
3、债券代码	102101160.IB
4、发行日	2021 年 6 月 18 日
5、起息日	2021 年 6 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 6 月 22 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	6.5
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国光大银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
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	云南省投资控股集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)(品种二)
2、债券简称	19 云投 G2
3、债券代码	155635.SH
4、发行日	2019 年 8 月 19 日
5、起息日	2019 年 8 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 8 月 21 日
8、债券余额	8
9、截止报告期末的利率(%)	4.66
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,广发证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

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	云南省投资控股集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(面向合格投资者)(品种二)
2、债券简称	20 云投 G2
3、债券代码	163477.SH
4、发行日	2020 年 4 月 22 日
5、起息日	2020 年 4 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 4 月 24 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.17
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者
15、适用的交易机制	匹配交易、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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：166247.SH

债券简称：20 云控 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：

报告期内未执行。

债券代码：167495.SH

债券简称：20 云控 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：

报告期内未执行。

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：155634.SH

债券简称	19 云投 G1
募集资金总额	12
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模为不超过 20 亿元（含），全部用于偿还公司债务。发行人拟偿还的公司债务为预计将于 2019 年 11 月 12 日全额赎回的可续期信托产品
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	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	☒ 是 ☐ 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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166247.SH

债券简称	20 云控 01
募集资金总额	20
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金总额不超过 20 亿元（含 20 亿元），扣除完发行费用后拟全部用于“新型冠状病毒肺炎”疫情相关项目建设
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于“新型冠状病毒肺炎”疫情相关项目建设
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	☒ 是 ☐ 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）	目前该项目建设、运营正常，部分子项目已投入使用。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2080085.IB、139442.SH

债券简称	20 云投可续期债 02、20 云投 Y2
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金不超过 20 亿元人民币，基础发行额 10 亿元，6 亿元用于新建玉溪至磨憨铁路项目，剩余 4 亿元用于补充公司流动资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	6 亿元用于新建玉溪至磨憨铁路项目，4 亿元用于补充公司流动资金。

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	☒ 是 ☐ 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）	用于新建玉磨铁路项目建设，截止 2021 年末，累计完成投资 111.36 亿元，完成年度计划的 100%。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163476.SH

债券简称	20 云投 G1
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模为不超过 20 亿元（含），全部用于偿还公司债务。发行人拟偿还的公司债务为将于 2020 年 6 月 23 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2019 年度第十三期超短期融资券
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还公司 2019 年度第十三期超短期融资券
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	☒ 是 ☐ 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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163765.SH

债券简称	20 云投 G3
募集资金总额	20
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运	报告期内，账户运作正常。

作情况	
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金 30.00 亿元，其中 20.00 亿元用于偿还 2020 年 9 月 19 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第七期超短期融资券（20 云投 SCP007），10.00 亿元用于补充流动资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	截至本报告披露日，募集资金已全部使用，6 亿用于补充公司流动资金，14 亿用于偿还金融机构借款
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	☒ 是 ☐ 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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175039.SH

债券简称	20 云投 G5
募集资金总额	25
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	自发行人在银行设立募集资金使用专项账户以来，发行人严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。在专项账户开立后，资金监管行误操作将 30 亿元发债资金汇入专项账户的情况，除上述事项外，此账户运作正常，后续发行人将加强募集资金账户使用管理。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模不超过 30 亿元，其中 20 亿元拟用于偿还 2020 年 10 月 11 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2019 年度第一期短期融资券（19 云投 CP001），4.00 亿元拟用于偿还 2020 年 9 月 19 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2020 年度第七期超短期融资券（20 云投 SCP007），6.00 亿元拟用于补充流动资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行	无

的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	截至本报告披露日，募集资金已全部使用，3 亿用于补充公司流动资金，22 亿用于偿还金融机构借款
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	☒ 是 ☐ 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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167495.SH

债券简称	20 云控 02
募集资金总额	20
募集资金报告期内使用金额	11.07
募集资金期末余额	8.93
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金总额不超过 20 亿元（含 20 亿元），扣除完发行费用后拟全部用于“新型冠状病毒肺炎”疫情相关项目建设。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	募集资金 11.07 用于“新型冠状病毒肺炎”疫情相关项目建设，剩余 8.93 亿元尚未使用，拟用于新冠疫情防控项目建设。

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	☒ 是 ☐ 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）	目前该项目建设、运营正常，部分子项目已投入使用。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175375.SH

债券简称	20 云投 G7
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模不超过 30.00 亿元，其中 18.00 亿元拟用于偿还 2020 年 12 月 19 日（回售）到期的云南省投资控股集团有限公司 2018 年度第二期非公开定向债务融资工具（18 云投 PPN002），4.99 亿元拟用于偿还 2020 年 12 月 21 日到期的交通银行信托借款，7.01 亿元拟用于补充流动资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	截至本报告披露日，募集资金已全部使用，用于偿还金融机构借款。
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	☒ 是 ☐ 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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1980091.IB、152141.SH

债券简称	19 云投绿色债、G19 云投 1
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	3
报告期内募集资金专项账户运	报告期内，账户运作正常。

作情况	
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金 10 亿元，其中 5 亿元用于云南青美（姚安）蔬菜产业园建设项目，该项目经有关部门批准；剩余 5 亿元用于补充公司流动资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	5 亿元补充流动资金，2 亿元用于姚安蔬菜园项目，剩余 3 亿元尚未使用，拟用于姚安蔬菜园项目。
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	☒ 是 ☐ 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）	青美姚安蔬菜园项目一期已投入使用，目前项目运营正常。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155635.SH

债券简称	19 云投 G2
募集资金总额	8
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模为不超过 20 亿元（含），全部用于偿还公司债务。发行人拟偿还的公司债务为预计将于 2019 年 11 月 12 日全额赎回的可续期信托产品
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金用于偿还金融机构借款
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	☒ 是 ☐ 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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163477.SH

债券简称	20 云投 G2
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模为不超过 20 亿元（含），全部用于偿还公司债务。发行人拟偿还的公司债务为将于 2020 年 6 月 23 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2019 年度第十三期超短期融资券。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还 2020 年 6 月 23 日到期的云南省投资控股集团有限公司 2019 年度第十三期超短期融资券
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	☒ 是 ☐ 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）	无

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：155634

债券简称	19 云投 G1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种一的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 8 月 21 日；本期债券品种一到期一次还本。本期债券品种一的到期日为 2022 年 8 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：166247

债券简称	20 云控 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信。公司将使用持有的货币资金和主营业务产生的现金流量作为还款来源。公司设立了募集资金专户、专门的偿付工作小组、制定了资金管理计划、债券持有人会议规则及受托管理人制度作为偿债保障措施。
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：2080085、139442

债券简称	20 云投可续期债 02、20 云投 Y2
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 月 10 日；本期债券到期一次还本。本期债券无固定到期日，首个定价周期为 2023 年 3 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

	日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：163476

债券简称	20 云投 G1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 月 24 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2023 年 4 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：163765

债券简称	20 云投 G3
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 7 月 24 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2023 年 7 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

况	
---	--

债券代码：175039

债券简称	20 云投 G5
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 8 月 21 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2023 年 8 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：167495

债券简称	20 云控 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信。公司将使用持有的货币资金和主营业务产生的现金流量作为还款来源。公司设立了募集资金专户、专门的偿付工作小组、制定了资金管理计划、债券持有人会议规则及受托管理人制度作为偿债保障措施。
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：175375

债券简称	20 云投 G7
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 11 月 5 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2023 年 11 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
担保、偿债计划及其他偿债	无

保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：1980091、152141

债券简称	19 云投绿色债、G19 云投 1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2020 年至 2029 年每年的 3 月 25 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2029 年 3 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：155635

债券简称	19 云投 G2
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种二的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 8 月 21 日；本期债券品种二到期一次还本。本期债券品种二的到期日为 2024 年 8 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

债券代码：163477

债券简称	20 云投 G2
担保、偿债计划及其他偿债	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利

保障措施内容	息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 24 日；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2025 年 4 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。本期债券无增信，公司良好的经营业绩和稳定的经营现金流将为本期债券的还本付息提供基础保障，同时，公司还将采取具体有效的措施来保证债券投资者到期兑付本息。
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	报告期内，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。

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	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层
签字会计师姓名	方自维、严朝义

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152141.SH、1980091.IB，139442.SH、2080085.IB，155634.SH，155635.SH，163476.SH，163477.SH，163765.SH
债券简称	G19 云投 1、19 云投绿色债，20 云投 Y2、20 云投可续期债 02，19 云投 G1，19 云投 G2，20 云投 G1，20 云投 G2，20 云投 G3
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 61 层-64 层
联系人	吴强
联系电话	0755-22101049

债券代码	166247.SH，167495.SH
债券简称	20 云控 01，20 云控 02
名称	五矿证券有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 3 号五矿广场 B 座 603
联系人	田洲
联系电话	15210989735

债券代码	175039.SH，175375.SH
债券简称	20 云投 G5，20 云投 G7

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 22 楼
联系人	朱鸽、董元鹏、杨权
联系电话	010-60838682

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	136309.SH, 136517.SH, 152141.SH, 155634.SH, 155635.SH, 1980091.IB, 163476.SH, 163477.SH, 139442.SH, 2080085.IB, 163765.SH, 175039.SH, 175375.SH
债券简称	G19 云投 1, 19 云投 G1, 19 云投 G2, 19 云投绿色债, 20 云投 G1, 20 云投 G2, 20 云投 Y2、20 云投可续期债 02, 20 云投 G3, 20 云投 G5, 20 云投 G7
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 号银河 SOHO 6 号楼

（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。

1.1 主要会计政策和会计估计的变更

1.1.1 会计政策变更

1.1.1.1 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

（1）执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会

[2017]9 号)，于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会[2017]14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”）。

本集团于 2021 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本集团该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本集团追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本集团选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本集团调整 2021 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2020 年度的财务报表未予重述。

根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。

（2）执行新收入准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”）。本集团于 2021 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，本集团重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2021 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，以及对于最早可比期间期初（即 2021 年 1 月 1 日）之前或 2021 年 1 月 1 日之前发生的合同变更予以简化处理，即根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2021 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

（2）执行新租赁准则导致的会计政策变更

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 年修订）》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”）。本集团于 2021 年 1 月 1 日起执行前述新租赁准则，并依据新租赁准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，本集团选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

本集团选择仅对 2021 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2021 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

1.1.1.2 《企业会计准则解释第 14 号》

财政部于 2021 年 2 月 2 日发布《企业会计准则解释第 14 号》（以下简称“解释 14 号”），规范了社会资本方对政府和社会资本合作（PPP）项目合同的会计处理，以及基准利率改革导致相关合同现金流量的确定基础发生变更的会计处理，于发布之日起实施。

根据解释 14 号，本集团对于 2021 年 1 月 1 日至施行日的 PPP 业务，按照解释 14 号规定进行处理。对于 2020 年 12 月 31 日前开始实施且至解释 14 号施行日尚未完成的有关 PPP 项目合同相关业务，由于追溯调整不切实可行，本集团从可追溯调整的最早期间期初（2021 年 1 月 1 日）开始应用该解释第一条对 PPP 项目社会资本方的会计处理规定。相关累计影响数未调整可比期间数据，仅调整 2021 年 1 月 1 日留存收益及财务报表其他相关项目金额，金融资产、金融负债等原账面价值与新账面价值之间的差额计入 2021 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

1.1.1.3 《企业会计准则解释第 15 号》

财政部于 2021 年 12 月 31 日发布了《企业会计准则解释第 15 号》（以下简称“解释 15 号”）。解释 15 号对通过内部结算中心、财务公司等对母公司及成员单位资金实行集中统一管理的列报做出规范，于发布之日起实施。根据解释 15 号规定，本集团对可比期间 2020 年 12 月 31 日报表项目调整如下：

报表项目	2020 年 12 月 31 日（变更前）金额		2021 年 1 月 1 日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
货币资金	42,563,132,612.13	5,716,832,211.14	42,554,805,570.76	6,330,357,778.52
其他应付款	8,756,020,892.56	13,731,869,330.42	8,736,469,369.74	14,345,394,897.80

1.1.1.4 会计政策变更对财务报表影响数

报表项目	2020 年 12 月 31 日（变更前）金额		2021 年 1 月 1 日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
交易性金融资产	1,766,842,613.87		13,610,112,972.70	8,445,009,851.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,514,527,296.97	7,756,949,422.58		
衍生金融资产	3,295,440.81		3,295,440.81	
应收票据	1,730,227,901.72		929,700,677.84	
应收账款	14,749,850,424.60	68,340,890.09	13,478,499,620.86	68,340,890.09
应收款项融资	701,649,582.40		1,501,476,806.28	
预付款项	6,204,199,555.03	477,491.84	6,255,636,762.83	477,491.84
其他应收款	16,073,281,475.80	24,182,423,147.64	8,884,878,568.37	2,998,165,847.64
存货	15,000,408,342.05		13,900,636,307.26	
合同资产	665,169,311.57		4,286,477,006.36	
一年内到期的非流动资产	2,050,803,674.62	54,134,001.00	3,121,386,326.15	1,255,656,801.00
其他流动资产	9,975,045,630.46	1,412,441,177.03	15,301,655,964.59	19,389,075,677.03
债权投资	1,779,516,551.36		5,014,846,788.02	2,204,286,000.00
发放贷款及垫款	5,040,215.16		5,040,215.16	
可供出售金融资产	130,672,468,948.17	40,530,386,018.31		
其他债权投资			2,307,329,042.32	
持有至到期投资	115,027,732.12			
长期应收款	27,499,864,593.10		27,503,702,132.65	
长期股权投资	77,732,937,700.57	82,842,991,408.84	79,654,293,305.92	82,751,966,380.64
其他权益工具投资	118,271,385.65		110,526,001,144.64	37,883,227,263.79
其他非流动金融资产			11,658,464,041.81	1,959,098,325.30
投资性房地产	3,055,326,182.03	27,251,268.21	3,055,326,182.03	27,251,268.21
固定资产	38,295,651,225.77	45,966,076.35	37,560,076,733.40	45,966,076.35
在建工程	31,127,904,884.32		30,041,648,419.16	
生产性生物资产	4,715,229.15		4,715,229.15	
使用权资产	1,100,238.18		635,530,947.47	264,261,055.52
无形资产	21,871,940,786.92	128,350,726.10	22,556,079,716.04	128,350,726.10
开发支出	36,498,428.72		36,498,428.72	
商誉	5,355,544,345.46		5,355,544,345.46	
长期待摊费用	898,889,814.11	133,557,214.82	571,953,927.78	1,057,230.82
递延所得税资产	597,119,519.13		587,959,525.60	
其他非流动资产	14,320,968,663.21	198,536,442.49	14,008,281,710.40	350,442.49
短期借款	35,673,008,870.76	16,598,992,772.00	35,725,919,612.45	16,624,397,252.26
交易性金融负债	127,754,629.39		143,828,629.39	
衍生金融负债	387,046,580.07	155,906,527.15	370,972,580.07	155,906,527.15

报表项目	2020 年 12 月 31 日（变更前）金额		2021 年 1 月 1 日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
应付票据	3,870,650,690.94		3,870,650,690.94	
应付账款	12,583,399,103.78	12,472,617.30	12,583,399,103.78	12,472,617.30
预收款项	3,409,125,476.17	179,774,129.01	271,149,966.03	177,121,743.00
合同负债	1,193,221,263.59		4,084,456,718.44	2,652,386.01
应付职工薪酬	1,885,767,536.08	36,262,610.40	1,885,767,536.08	36,262,610.40
应交税费	1,287,809,706.23	23,577,884.50	1,287,755,442.30	23,577,884.50
其他应付款	8,736,469,369.74	14,345,394,897.80	6,184,373,244.86	13,217,310,936.51
一年内到期的非流动负债	37,501,974,851.16	16,629,501,808.04	39,051,907,689.91	17,677,738,675.01
其他流动负债	23,522,736,710.45	9,502,264,196.00	24,756,867,723.63	9,583,160,086.42
长期借款	97,762,153,732.42	9,705,290,000.00	97,762,153,732.42	9,705,290,000.00
应付债券	64,705,179,262.32	24,995,592,171.79	64,705,179,262.32	24,995,592,171.79
租赁负债	847,746.00		246,326,193.72	105,307,795.16
长期应付款	11,007,152,474.16		10,975,810,564.63	
长期应付职工薪酬	371,496,892.41		371,496,892.41	
预计负债	164,973,167.99		164,973,167.99	
递延收益	974,474,610.03	4,000,000.00	974,474,610.03	4,000,000.00
递延所得税负债	1,270,795,850.35		1,299,920,753.06	
其他非流动负债	212,303,435.74		212,303,435.74	
实收资本	26,215,575,000.00	26,215,575,000.00	26,215,575,000.00	26,215,575,000.00
其他权益工具	11,500,000,000.00	11,500,000,000.00	11,500,000,000.00	11,500,000,000.00
资本公积	34,095,317,481.46	32,213,303,080.38	34,012,183,779.20	32,130,169,378.12
其他综合收益	-1,354,763,714.15	-684,029,790.40	-394,740,034.07	121,309,119.40
专项储备	187,079,707.92		187,079,707.92	
盈余公积	856,667,366.45	856,667,366.45	775,344,342.88	775,344,342.88
一般风险准备	2,318,400.00		2,318,400.00	
未分配利润	920,224,859.31	1,421,617,793.40	189,186,577.06	689,710,581.23
少数股东权益	95,408,132,203.02		95,495,218,537.35	

1.1.2 会计估计变更

本集团 2021 年度无应披露的会计估计变更事项。

1.1.3 重要前期差错更正

本集团子公司云南省戎合投资控股有限公司本期对 2020 年纳入合并范围的云南三明鑫安爆破工程有限责任公司（持股 45%）、云南汇安爆破工程有限公司（持股 30%）因实质达不到控制条件的前期差错采用追溯重述法进行了更正，调减期初合并范围；同时对其下属部分子公司的前期会计核算零星差错采用追溯重述法进行了更正，相应调整了相关项目

期初数。

上述追溯调整影响本集团合并财务报表，由于更正上述合并范围前期差错及其他差错，调整了相关项目期初数，调整结果详见下表：

合并资产负债表：

项目	2020 年 12 月 31 日 调整前金额	2020 年 12 月 31 日 调整后金额	影响金额
流动资产：			
货币资金	42,563,132,612.13	42,551,409,932.35	-11,722,679.78
交易性金融资产	1,766,842,613.87	1,766,842,613.87	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,514,527,296.97	9,514,527,296.97	
衍生金融资产	3,295,440.81	3,295,440.81	
应收票据	1,731,527,901.72	1,730,227,901.72	-1,300,000.00
应收账款	14,770,768,031.11	14,749,850,424.60	-20,917,606.51
应收款项融资	701,649,582.40	701,649,582.40	
预付款项	6,206,355,471.27	6,204,199,555.03	-2,155,916.24
其他应收款	16,098,994,761.44	16,073,281,475.80	-25,713,285.64
存货	14,991,713,644.86	15,000,408,342.05	8,694,697.19
合同资产	665,169,311.57	665,169,311.57	
一年内到期的非流动资产	2,050,803,674.62	2,050,803,674.62	
其他流动资产	9,976,003,044.17	9,975,045,630.46	-957,413.71
流动资产合计	121,040,783,386.94	120,986,711,182.25	-54,072,204.69
非流动资产：			
债权投资	1,779,516,551.36	1,779,516,551.36	
发放贷款及垫款	5,040,215.16	5,040,215.16	
可供出售金融资产	130,674,968,948.17	130,672,468,948.17	-2,500,000.00
其他债权投资			
持有至到期投资	115,027,732.12	115,027,732.12	
长期应收款	27,499,864,593.10	27,499,864,593.10	
长期股权投资	77,709,038,686.86	77,732,937,700.57	23,899,013.71
其他权益工具投资	118,271,385.65	118,271,385.65	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	3,055,326,182.03	3,055,326,182.03	
固定资产	38,303,862,963.29	38,295,651,225.77	-8,211,737.52
在建工程	31,127,904,884.32	31,127,904,884.32	
生产性生物资产	4,715,229.15	4,715,229.15	
使用权资产	1,100,238.18	1,100,238.18	
无形资产	21,871,940,786.92	21,871,940,786.92	

项目	2020 年 12 月 31 日 调整前金额	2020 年 12 月 31 日 调整后金额	影响金额
开发支出	36,498,428.72	36,498,428.72	
商誉	5,356,968,468.42	5,355,544,345.46	-1,424,122.96
长期待摊费用	899,281,250.09	898,889,814.11	-391,435.98
递延所得税资产	601,218,364.20	597,119,519.13	-4,098,845.07
其他非流动资产	14,320,003,963.21	14,320,968,663.21	964,700.00
非流动资产合计	353,480,548,870.95	353,488,786,443.13	8,237,572.18
资产总计	474,521,332,257.89	474,475,497,625.38	-45,834,632.51

合并资产负债表（续）：

项目	2020 年 12 月 31 日调整前金额	2020 年 12 月 31 日调整后金额	影响金额
流动负债：			
短期借款	35,673,008,870.76	35,673,008,870.76	
交易性金融负债	127,754,629.39	127,754,629.39	
衍生金融负债	387,046,580.07	387,046,580.07	
应付票据	3,870,650,690.94	3,870,650,690.94	
应付账款	12,589,237,343.66	12,583,399,103.78	-5,838,239.88
预收款项	3,412,665,642.58	3,409,125,476.17	-3,540,166.41
合同负债	1,193,221,263.59	1,193,221,263.59	
应付职工薪酬	1,887,116,797.78	1,885,767,536.08	-1,349,261.70
应交税费	1,288,285,907.83	1,287,809,706.23	-476,201.60
其他应付款	8,756,020,892.56	8,733,073,731.33	-22,947,161.23
一年内到期的非流动负债	37,501,974,851.16	37,501,974,851.16	
其他流动负债	23,522,736,710.45	23,522,736,710.45	
流动负债合计	130,209,720,180.77	130,175,569,149.95	-34,151,030.82
非流动负债：			
长期借款	97,762,153,732.42	97,762,153,732.42	
应付债券	64,705,179,262.32	64,705,179,262.32	
租赁负债	847,746.00	847,746.00	
长期应付款	11,007,152,474.16	11,007,152,474.16	
长期应付职工薪酬	371,496,892.41	371,496,892.41	
预计负债	164,973,167.99	164,973,167.99	
递延收益	974,474,610.03	974,474,610.03	
递延所得税负债	1,270,795,850.35	1,270,795,850.35	
其他非流动负债	212,303,435.74	212,303,435.74	
非流动负债合计	176,469,377,171.42	176,469,377,171.42	
负债合计	306,679,097,352.19	306,644,946,321.37	-34,151,030.82
所有者权益：			
实收资本	26,215,575,000.00	26,215,575,000.00	

其他权益工具	11,500,000,000.00	11,500,000,000.00	
资本公积	34,095,317,481.46	34,095,317,481.46	
减：库存股			
其他综合收益	-1,354,696,712.81	-1,354,763,714.15	-67,001.34
专项储备	188,170,167.72	187,079,707.92	-1,090,459.80
盈余公积	856,667,366.45	856,667,366.45	
一般风险准备	2,318,400.00	2,318,400.00	
未分配利润	905,454,968.37	920,224,859.31	14,769,890.94
归属于母公司所有者权益合计	72,408,806,671.19	72,422,419,100.99	13,612,429.80
少数股东权益	95,433,428,234.51	95,408,132,203.02	-25,296,031.49
所有者权益合计	167,842,234,905.70	167,830,551,304.01	-11,683,601.69
负债和所有者权益总计	474,521,332,257.89	474,475,497,625.38	-45,834,632.51

合并利润表：

项目	2020 年度调整前金额	2020 年度调整后金额	影响金额
一、营业总收入	178,619,937,736.32	178,526,108,227.74	-93,829,508.58
其中：营业收入	178,619,937,736.32	178,526,108,227.74	-93,829,508.58
营业收入 其中(合计)：主营业务 收入	176,805,683,043.85	176,712,761,358.31	-92,921,685.54
营业收入 其中(合计)：其他业务 收入	1,814,254,692.47	1,813,346,869.43	-907,823.04
二、营业总成本	176,633,601,615.75	176,542,850,748.53	-90,750,867.22
其中：营业成本	162,589,182,819.11	162,513,137,232.76	-76,045,586.35
营业成本 其中(合计)：主营业务 成本	161,880,085,176.40	161,805,745,158.22	-74,340,018.18
营业成本 其中(合计)：其他业务 成本	709,097,642.71	707,392,074.54	-1,705,568.17
提取保险合同准备金净额	219,104,338.10	219,104,338.10	
税金及附加	550,577,541.41	550,421,969.81	-155,571.60
销售费用	1,473,438,956.95	1,473,438,956.95	
管理费用	3,911,955,370.35	3,897,457,584.18	-14,497,786.17
研发费用	458,787,780.57	458,787,780.57	
财务费用	7,430,554,809.26	7,430,502,886.16	-51,923.10
财务费用 其中(部分)：财务费用— —利息支出	10,303,964,279.53	10,303,940,967.33	-23,312.20
财务费用 其中(部分)：财务费用— —利息收入	1,100,778,321.39	1,100,747,160.53	-31,160.86
财务费用 其中(部分)：财务费用— —汇兑净损失（净收益以“-”号填 列）	-462,918,050.38	-462,918,050.38	
加：其他收益	1,318,857,387.43	1,318,857,382.35	-5.08
公允价值变动收益（损失以“-”号 填列）	2,502,376,630.85	2,502,376,630.85	

项目	2020 年度调整前金额	2020 年度调整后金额	影响金额
投资收益（损失以“-”号填列）	471,206,373.55	470,454,697.15	-751,676.40
投资收益 其中(部分): 对联营企业和合营企业的投资收益	60,448,475.74	61,812,652.48	1,364,176.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	111,678,176.11	111,678,176.11	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-77,422,667.48	-77,422,667.48	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,790,958,925.30	-1,791,445,851.97	-486,926.67
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,522,073,095.73	4,517,755,846.22	-4,317,249.51
营业外收入	713,958,488.92	713,952,204.53	-6,284.39
营业外收入 其中(部分): 非流动资产处置利得	1,074,553.05	1,058,994.00	-15,559.05
营业外收入 其中(部分): 非货币性资产交换利得			
营业外收入 其中(部分): 政府补助	111,318,706.26	111,318,706.26	
营业外收入 其中(部分): 债务重组利得	428,916,839.40	428,883,739.14	-33,100.26
营业外支出	725,601,399.03	725,521,044.71	-80,354.32
营业外支出 其中(部分): 非流动资产处置损失	75,635,628.24	75,635,628.24	
营业外支出 其中(部分): 非货币性资产交换损失			
营业外支出 其中(部分): 债务重组损失	207,845,540.91	208,028,900.91	183,360.00
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	4,510,430,185.62	4,506,187,006.04	-4,243,179.58
所得税费用	488,492,999.51	489,360,002.92	867,003.41
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,021,937,186.11	4,016,827,003.12	-5,110,182.99
（一）按经营持续性分类：			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,019,065,625.60	4,013,955,442.61	-5,110,182.99
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,871,560.51	2,871,560.51	
（二）按所有权归属分类：			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,922,675,359.29	1,926,678,979.39	4,003,620.10
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,099,261,826.82	2,090,148,023.73	-9,113,803.09
六、每股收益：			
基本每股收益			
稀释每股收益			
七、其他综合收益的税后净额	-642,891,758.20	-642,891,758.20	
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-444,182,195.36	-444,567,140.27	-384,944.91

项目	2020 年度调整前金额	2020 年度调整后金额	影响金额
利润表其他综合收益 母公司			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-12,219,384.89	-12,219,384.89	
利润表其他综合收益 母公司 1.重新计量设定受益计划变动额			
利润表其他综合收益 母公司 2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
利润表其他综合收益 母公司 3.其他权益工具投资公允价值变动	-12,219,384.89	-12,219,384.89	
利润表其他综合收益 母公司 4.企业自身信用风险公允价值变动			
利润表其他综合收益 母公司 5.其他			
利润表其他综合收益 母公司			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-431,962,810.47	-432,347,755.38	-384,944.91
利润表其他综合收益 母公司 1.权益法下可转损益的其他综合收益	-56,520,070.55	-56,520,070.55	
利润表其他综合收益 母公司 2.其他债权投资公允价值变动			
利润表其他综合收益 母公司 3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-116,697,056.86	-116,697,056.86	
利润表其他综合收益 母公司 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
利润表其他综合收益 母公司 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
利润表其他综合收益 母公司 6.其他债权投资信用减值准备			
利润表其他综合收益 母公司 7.现金流量套期损益的有效部分	1,869,715.40	1,869,715.40	
利润表其他综合收益 母公司 8.外币财务报表折算差额	-260,615,398.46	-261,000,343.37	-384,944.91
利润表其他综合收益 母公司 9.一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益			
利润表其他综合收益 母公司 10.自用房地产或存货转换为以公允价值模式计量的投资性房地产转换日公允价值大于账面价值部分			
利润表其他综合收益 母公司 11.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-198,709,562.84	-198,324,617.93	384,944.91
利润表其他综合收益 少数股东			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
利润表其他综合收益 少数股东 1.重新计量设定受益计划变动额			
利润表其他综合收益 少数股东 2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
利润表其他综合收益 少数股东 3.其他权益工具投资公允价值变动			
利润表其他综合收益 少数股东 4.企业自身信用风险公允价值变动			

项目	2020 年度调整前金额	2020 年度调整后金额	影响金额
利润表其他综合收益 少数股东 5. 其他			
利润表其他综合收益 少数股东 (二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-198,709,562.84	-198,324,617.93	384,944.91
利润表其他综合收益 少数股东 1. 权益法下可转损益的其他综合收益	3,666,945.42	3,666,945.42	
利润表其他综合收益 少数股东 2. 其他债权投资公允价值变动			
利润表其他综合收益 少数股东 3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-101,804,962.05	-101,817,233.43	-12,271.38
利润表其他综合收益 少数股东 4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
利润表其他综合收益 少数股东 5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
利润表其他综合收益 少数股东 6. 其他债权投资信用减值准备			
利润表其他综合收益 少数股东 7. 现金流量套期损益的有效部分	10,927,874.32	10,927,874.32	
利润表其他综合收益 少数股东 8. 外币财务报表折算差额	-111,499,420.53	-111,102,204.24	397,216.29
利润表其他综合收益 少数股东 9. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益			
利润表其他综合收益 少数股东 10. 自用房地产或存货转换为以公允价值模式计量的投资性房地产转换日公允价值大于账面价值部分			
利润表其他综合收益 少数股东 11. 其他			
八、综合收益总额	3,379,045,427.91	3,373,935,244.92	-5,110,182.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,478,493,163.93	1,482,111,839.12	3,618,675.19
归属于少数股东的综合收益总额	1,900,552,263.98	1,891,823,405.80	-8,728,858.18
本期同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			

合并现金流量表：

项目	2020 年度调整前金额	2020 年度调整后金额	影响金额
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	153,379,807,236.15	153,274,125,197.90	-105,682,038.25
收到的税费返还	137,239,985.86	137,239,985.86	
收到其他与经营活动有关的现金	7,557,209,574.88	7,602,689,261.34	45,479,686.46
经营活动现金流入小计	161,074,256,796.89	161,014,054,445.10	-60,202,351.79
购买商品、接收劳务支付的现金	139,055,665,687.53	138,984,264,517.95	-71,401,169.58
支付给职工以及为职工支付的现金	5,131,734,545.47	5,181,948,469.27	50,213,923.80

项目	2020 年度调整前金额	2020 年度调整后金额	影响金额
支付的各项税费	2,462,728,154.27	2,452,501,462.74	-10,226,691.53
支付其他与经营活动有关的现金	6,950,833,995.89	6,920,981,599.90	-29,852,395.99
经营活动现金流出小计	153,600,962,383.16	153,539,696,049.86	-61,266,333.30
经营活动产生的现金流量净额	7,473,294,413.73	7,474,358,395.24	1,063,981.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	41,609,624,460.77	41,609,624,460.77	
取得投资收益收到的现金	1,069,371,740.68	1,069,371,740.68	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	121,030,450.09	121,003,901.42	-26,548.67
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	10,137,115.13	10,137,115.13	
收到其他与投资活动有关的现金	4,824,726,201.02	4,806,945,995.49	-17,780,205.53
投资活动现金流入小计	47,634,889,967.69	47,617,083,213.49	-17,806,754.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,048,889,184.06	10,041,789,091.15	49,008,917.96
投资支付的现金	75,923,251,723.37	75,923,251,723.37	-15,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,382,539,110.76	1,382,539,110.76	
支付其他与投资活动有关的现金	2,402,356,465.80	2,402,356,465.80	-41,109,010.87
投资活动现金流出小计	89,757,036,483.99	89,749,936,391.08	-7,100,092.91
投资活动产生的现金流量净额	-42,122,146,516.30	-42,132,853,177.59	-10,706,661.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	16,409,570,542.93	16,409,570,542.93	-750,000.00
其中(部分)：子公司吸收少数股东投资收到的现金	16,409,570,542.93	16,409,570,542.93	-1,000,000.00
取得借款所收到的现金	148,187,384,936.78	148,182,884,936.78	-3,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	13,870,686,178.95	13,870,686,178.95	
筹资活动现金流入小计	178,467,641,658.66	178,463,141,658.66	-4,500,000.00
偿还债务所支付的现金	117,794,323,340.27	117,791,903,340.27	65,570,322.58
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	14,165,631,364.83	14,165,631,364.83	
其中(部分)：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,562,212,771.87	2,562,212,771.87	-45,494,491.61
支付其他与筹资活动有关的现金	9,891,769,715.29	9,891,769,715.29	-67,990,322.58
筹资活动现金流出小计	141,851,724,420.39	141,849,304,420.39	-2,420,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	36,615,917,238.27	36,613,837,238.27	-2,080,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-198,099,090.08	-198,099,090.08	
五、现金及现金等价物净增加额	1,768,966,045.62	1,757,243,365.84	-11,722,679.78
加：期初现金及现金等价物余额	38,009,315,247.48	38,009,315,247.48	
六、期末现金及现金等价物余额	39,778,281,293.10	39,766,558,613.32	-11,722,679.78

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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
云南省国有股权运营管理有限公司	持有并管理国有股权；股权投资、运营、转让；筹融资；国有资本结构性布局与产业发展研究和咨询服务	收入 0 亿元、总资产 245.72 亿元、净利润 6.96 亿元	新增	省国资委划转注入

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

无

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：亿元 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（%）
衍生金融资产	3.47	0.06	0.03	10429.05
应收款项融资	22.62	0.42	15.01	50.66
其他应收款	160.66	2.99	88.85	80.83
持有待售资产	2.17	0.04	0	100.00
发放贷款及垫款	0	0	0.05	-100.00
其他债权投资	15.17	0.28	23.07	-34.27
长期股权投资	1,056.62	19.66	796.54	32.65
在建工程	392.97	7.31	300.42	30.81
开发支出	0.59	0.01	0.36	62.94
其他非流动资产	286.35	5.33	140.08	104.41

发生变动的的原因：

1.衍生金融资产变动主要系子公司贵研铂业增加 3.44 亿元。

2.应收款项融资变动主要系子公司贵研铂业增加 8.26 亿元。

- 3.其他应收款变动主要系子公司能投集团增加 75 亿元，云投石化减少 2.29 亿元。
- 4.持有待售资产变动主要系子公司贵金属集团增加 2.17 亿元。
- 5.发放贷款及垫款变动主要系子公司能投集团重分类，减少 0.05 亿元。
- 6.其他债权投资变动主要系子公司能投集团减少 7.44 亿元。
- 7.长期股权投资变动主要系 2021 年新增合并股权公司，增加长期股权投资 245 亿元，子公司能投集团增加 15.84 亿元。
- 8.在建工程变动主要系子公司社会事业增加 74.10 亿元，能投集团增加 13.06 亿元。
- 9.开发支出变动主要系子公司贵金属集团增加 0.33 亿元，贵研铂业增加 0.18 亿元、能投集团减少 0.24 亿元。
- 10.其他非流动资产变动主要系子公司能投集团增加 137.83 亿元。

（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	308.87	31.09	0	10.07
应收票据	9.48	1.01	0	10.62
其他应收款	160.66	0.06	0	0.04
应收账款	143.47	19.98	0	13.93
存货	138.82	1.43	0	1.03
交易性金融资产	172.14	86.7	0	50.36
长期股权投资	1,056.62	51.35	0	4.86
其他权益工具投资	1,208.79	3.85	0	0.32
投资性房地产	38.23	5.18	0	13.54
固定资产	370.94	66.78	0	18
无形资产	263.2	16.06	0	6.1
长期应收款	271.79	21.16	0	7.79
其他非流动资产	286.35	2.69	0	0.94
其他非流动金融资产	114.6	10.51	0	9.17
合计	4,543.96	317.85	—	—

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

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

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	子公司报告期末资产净额	子公司报告期营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计 (%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例 (%)	权利受限原因
云南省医疗投资集团有限公司	226.91	27.39	6.12	100	100	质押融资
云南省旅游投资有限公司	28.82	9.07	4.37	100	100	质押融资
云南省铁路投资有限公司	696.6	379.28	6.13	72.55	11.45	质押融资
云投商业保理（深圳）有限公司	10.4	5.29	0.49	100	46.07	质押融资
合计	962.73	421.03	17.21	—	—	—

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：亿元 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 (%)
短期借款	490.18	14.89	357.26	37.20
交易性金融负债	0.71	0.02	1.44	-50.62
衍生金融负债	0.51	0.02	3.71	-86.23
应付票据	67.45	2.05	38.71	74.26
其他应付款	86.94	2.64	61.84	40.58
一年内到期的非流动负债	520.22	15.8	390.52	33.21
递延所得税负债	17.92	0.54	13.00	37.82
其他非流动负债	1.02	0.03	2.12	-52.19

发生变动的的原因：

- 1.短期借款变动主要系本公司短期借款增加 47.76 亿元，子公司能投集团增加能投增加 44.62 亿元、云投铁路增加 15.08 亿元、云景林纸增加 8.91 亿元、云投租赁增加 4.76 亿元。
- 2.交易性金融负债变动主要系子公司贵研铂业减少 0.57 亿元、能投集团减少 0.16 亿元。衍生金融负债变动主要系本公司外汇套期保值业务到期减少 1.4 亿元、子公司贵金属集团减少 2.15 亿元。
- 3.应付票据变动主要系子公司能投集团增加 24,36 亿元、云投建设增加 3.87 亿元。
- 4.其他应付款变动主要系本公司增加外部往来 15 亿元、金控集团增加 11.76 亿元。

- 5.一年内到期的非流动负债变动主要系本公司减少 70.5 亿元，子公司能投集团增加 127.87 亿元、铁投增加 27.37、云投扶贫增加 7.23 亿元、云投国际增加 39.09 亿元。
6.递延所得税负债变动主要系子公司能投集团增加递延所得税负债 5.46 亿元。
7.其他非流动负债变动主要系子公司能投集团减少 1 亿元。

（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：2,581.16 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 2,722.3 亿元，有息债务同比变动 5.47%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：1,145.81 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 982.45 亿元，占有息债务余额的 36.09%；银行贷款余额 1,265.72 亿元，占有息债务余额的 46.49%；非银行金融机构贷款 417.18 亿元，占有息债务余额的 15.32%；其他有息债务余额 56.94 亿元，占有息债务余额的 2.09%。

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）	
公司信用类债券	0	318.06	117.9	381.16	165.34	982.45
银行贷款	0	348.99	213.42	108.6	594.71	1,265.72
非银行金融机构贷款	0	82.54	64.9	64.34	205.4	417.18
其他有息债务余额	0	0	0	20.14	36.8	56.94

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 10.5 亿美元，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 9 亿美元。

（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：40.59 亿元

报告期非经常性损益总额：-21.34 亿元

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
云南省能源投资集团有限公司	是	83.08%	能源投资	2,314.27	850.62	1,392.66	28.5
云南省国有股权运营管理有限公司	是	100%	商务服务业	245.72	245.7	-	6.96
云南省铁路投资有限公司	是	72.55%	铁路投资	696.6	379.28	5.88	6.69
云南省滇中产业新区开发投资有限公司	是	100%	项目投资	64.31	-22.74	0.84	-6.77

（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

净利润与经营性净现金流差异较大的原因主要为：调增资产减值损失 16.64 亿元、信用资产减值损失 19.69 亿元、固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧经营性 26.91 亿元、财务费用 109.48 亿元、投资收益 38.21 亿元、经营性应收项目增加 17.75 亿元、经营性应付项目减少 51.7 亿元。

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：75.00 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 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

无

3. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：10 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：0 亿元。

备注：本集团于 2021 年 1 月 1 日起开始执行新金融工具准则。部分其他应收款按照新金融工具准则重分类列示至其他流动资产项下的短期债权投资。

（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：1.02%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（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：80.25 亿元

报告期末对外担保的余额：95.5 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：15.25 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：0 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

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

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

2021 年 6 月 30 日，本公司公告了《云南省投资控股集团有限公司债券信息披露管理制度(2021 修订稿)》，主要增加了信息披露负责人及其相关职责等内容，对投资者权益无影响。详见 https://www.shclearing.com/xxpl/zdsxjqt/202106/t20210630_891296.html

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	139442.SH, 2080085.IB
债券简称	20 云投 Y2, 20 云投永续期债 02
债券余额	10
续期情况	尚在存续中
利率跳升情况	按本期债券募集说明书约定，如果发行人行使续期选择权，则从第 2 个重定价周期开始的每个重定价周期，票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点。 本期债券目前尚未到第 2 个重定价周期，暂不适用。
利息递延情况	按本期债券募集说明书约定，本期债券附设发行人延期支付利息权，在本期债券存续期间，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。每笔递延利息在递延期间应按当期票面利率累计计息。 本期债券目前无利息递延情况。
强制付息情况	按本期债券募集说明书约定，在本期债券每个付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红（上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。 本期债券目前无强制付息情况。
是否仍计入权益及相关会计处理	会计处理计入其他权益工具。

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（本页无正文，为《云南省投资控股集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》之盖章页）

云南省投资控股集团有限公司

2022 年 4 月 29 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

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	30,886,957,674.24	42,554,805,570.76
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	17,214,422,829.34	13,610,112,972.70
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	346,978,479.86	3,295,440.81
应收票据	947,917,291.13	929,700,677.84
应收账款	14,346,984,886.82	13,478,499,620.86
应收款项融资	2,262,112,909.70	1,501,476,806.28
预付款项	4,721,478,215.26	6,255,636,762.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	16,066,138,562.61	8,884,878,568.37
其中：应收利息		
应收股利	24,046,842.53	108,602,280.80
买入返售金融资产		
存货	13,882,079,335.16	13,900,636,307.26
合同资产	4,162,974,860.72	4,286,477,006.36
持有待售资产	216,682,614.82	
一年内到期的非流动资产	2,680,839,749.08	3,121,386,326.15
其他流动资产	15,756,492,163.36	15,301,655,964.59
流动资产合计	123,492,059,572.10	123,828,562,024.81
非流动资产：		
发放贷款和垫款		5,040,215.16
债权投资	4,246,868,289.82	5,014,846,788.02
可供出售金融资产		
其他债权投资	1,516,598,299.99	2,307,329,042.32
持有至到期投资		
长期应收款	27,178,894,295.32	27,503,702,132.65
长期股权投资	105,621,797,443.31	79,654,293,305.92
其他权益工具投资	120,878,864,864.86	110,526,001,144.64

其他非流动金融资产	11,460,162,653.15	11,658,464,041.81
投资性房地产	3,823,362,043.20	3,055,326,182.03
固定资产	37,094,166,780.50	37,560,076,733.40
在建工程	39,296,713,864.91	30,041,648,419.16
生产性生物资产	4,245,240.66	4,715,229.15
油气资产		
使用权资产	742,506,380.35	635,530,947.47
无形资产	26,320,218,173.98	22,556,079,716.04
开发支出	59,470,372.08	36,498,428.72
商誉	5,673,126,478.43	5,355,544,345.46
长期待摊费用	559,803,280.11	571,953,927.78
递延所得税资产	687,586,033.30	587,959,525.60
其他非流动资产	28,634,693,252.83	14,008,281,710.40
非流动资产合计	413,799,077,746.80	351,083,291,835.73
资产总计	537,291,137,318.90	474,911,853,860.54
流动负债：		
短期借款	49,017,665,607.42	35,725,919,612.45
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	71,112,718.8	143,828,629.39
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	51,099,259.24	370,972,580.07
应付票据	6,745,166,024.71	3,870,650,690.94
应付账款	15,635,135,794.57	12,583,399,103.78
预收款项	198,963,014.20	271,149,966.03
合同负债	5,037,211,177.12	4,084,456,718.44
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	1,951,396,705.17	1,885,767,536.08
应交税费	1,310,580,987.81	1,287,755,442.30
其他应付款	8,694,221,453.30	6,184,373,244.86
其中：应付利息		
应付股利	818,936,583.86	221,331,143.47
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	52,022,136,132.46	39,051,907,689.91
其他流动负债	27,169,079,384.08	24,756,867,723.63
流动负债合计	167,903,768,258.88	130,217,048,937.88

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	96,808,081,806.91	97,762,153,732.42
应付债券	48,656,216,896.17	64,705,179,262.32
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	232,959,417.71	246,326,193.72
长期应付款	12,071,261,115.89	10,975,810,564.63
长期应付职工薪酬	354,241,885.24	371,496,892.41
预计负债	138,728,173.62	164,973,167.99
递延收益	1,198,138,384.48	974,474,610.03
递延所得税负债	1,791,519,714.63	1,299,920,753.06
其他非流动负债	101,506,504.49	212,303,435.74
非流动负债合计	161,352,653,899.14	176,712,638,612.32
负债合计	329,256,422,158.02	306,929,687,550.20
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	26,215,575,000.00	26,215,575,000.00
其他权益工具	7,892,000,000.00	11,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	7,892,000,000.00	11,500,000,000.00
资本公积	63,496,906,417.09	34,012,183,779.20
减：库存股		
其他综合收益	-1,262,473,870.21	-394,740,034.07
专项储备	240,080,650.66	187,079,707.92
盈余公积	975,943,492.55	775,344,342.88
一般风险准备	5,025,000.00	2,318,400.00
未分配利润	578,613,517.78	189,186,577.06
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	98,141,670,207.87	72,486,947,772.99
少数股东权益	109,893,044,953.01	95,495,218,537.35
所有者权益（或股东权益）合计	208,034,715,160.88	167,982,166,310.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	537,291,137,318.90	474,911,853,860.54

公司负责人：邱录军

主管会计工作负责人：张郁

会计机构负责人：陈雪梅

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

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	1,486,782,935.10	6,330,357,778.52

交易性金融资产	11,640,068,676.37	8,445,009,851.80
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	35,375,128.80	68,340,890.09
应收款项融资		
预付款项	25,439.19	477,491.84
其他应收款	2,965,058,112.34	2,998,165,847.64
其中：应收利息		
应收股利	925,784,160.00	345,928,629.01
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	51,353,000.00	1,255,656,801.00
其他流动资产	18,486,260,324.46	19,389,075,677.03
流动资产合计	34,664,923,616.26	38,487,084,337.92
非流动资产：		
债权投资	7,663,491,100.00	2,204,286,000.00
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	113,845,013,960.71	82,751,966,380.64
其他权益工具投资	37,524,247,443.47	37,883,227,263.79
其他非流动金融资产	1,906,574,377.22	1,959,098,325.30
投资性房地产	25,185,247.89	27,251,268.21
固定资产	26,715,422.51	45,966,076.35
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	228,793,270.22	264,261,055.52
无形资产	122,304,400.94	128,350,726.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	324,858.15	1,057,230.82
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,089,063.29	350,442.49
非流动资产合计	161,343,739,144.40	125,265,814,769.22
资产总计	196,008,662,760.66	163,752,899,107.14
流动负债：		
短期借款	21,374,642,879.49	16,624,397,252.26

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	16,073,132.24	155,906,527.15
应付票据		
应付账款	483,577.12	12,472,617.30
预收款项	164,319,513.30	177,121,743.00
合同负债	5,173,939.72	2,652,386.01
应付职工薪酬	41,527,410.69	36,262,610.40
应交税费	41,463,981.13	23,577,884.50
其他应付款	21,285,257,744.83	13,217,310,936.51
其中：应付利息		
应付股利	511,744,274.67	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,627,567,462.38	17,677,738,675.01
其他流动负债	10,174,092,683.23	9,583,160,086.42
流动负债合计	63,730,602,324.13	57,510,600,718.56
非流动负债：		
长期借款	8,889,290,000.00	9,705,290,000.00
应付债券	25,396,877,479.56	24,995,592,171.79
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	81,672,996.94	105,307,795.16
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,000,000.00	4,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	34,371,840,476.50	34,810,189,966.95
负债合计	98,102,442,800.63	92,320,790,685.51
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	26,215,575,000.00	26,215,575,000.00
其他权益工具	7,990,000,000.00	11,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	7,990,000,000.00	11,500,000,000.00
资本公积	61,365,482,264.24	32,130,169,378.12
减：库存股		
其他综合收益	151,718,372.00	121,309,119.40
专项储备		
盈余公积	953,797,932.54	775,344,342.88
未分配利润	1,229,646,391.25	689,710,581.23

所有者权益（或股东权益）合计	97,906,219,960.03	71,432,108,421.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	196,008,662,760.66	163,752,899,107.14

公司负责人：邱录军

主管会计工作负责人：张郁

会计机构负责人：陈雪梅

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	205,660,140,498.58	178,526,108,227.74
其中：营业收入	205,660,140,498.58	178,526,108,227.74
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	201,875,150,504.54	176,542,850,748.53
其中：营业成本	185,051,688,265.00	162,513,137,232.76
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	89,049,903.81	219,104,338.10
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	855,680,413.43	550,421,969.81
销售费用	1,061,626,233.00	1,473,438,956.95
管理费用	4,515,110,360.82	3,897,457,584.18
研发费用	709,045,705.33	458,787,780.57
财务费用	9,592,949,623.15	7,430,502,886.16
其中：利息费用	11,229,735,067.53	10,303,940,967.33
利息收入	834,472,820.93	1,100,747,160.53
加：其他收益	1,266,337,055.03	1,318,857,382.35
投资收益（损失以“－”号填列）	1,120,597,011.96	470,454,697.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	691,018,018.47	60,091,160.12
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	1,296,695,674.99	2,502,376,630.85

“一”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-1,968,577,703.30	-77,422,667.48
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-1,664,004,800.92	-1,791,445,851.97
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	108,158,423.58	111,678,176.11
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	3,944,195,655.38	4,517,755,846.22
加: 营业外收入	454,288,662.78	713,952,204.53
减: 营业外支出	339,964,335.88	725,521,044.71
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	4,058,519,982.28	4,506,187,006.04
减: 所得税费用	732,606,477.00	489,360,002.92
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	3,325,913,505.28	4,016,827,003.12
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	3,325,637,692.11	4,013,955,442.61
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	275,813.17	2,871,560.51
(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)	1,775,873,340.30	1,926,678,979.39
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	1,550,040,164.98	2,090,148,023.73
六、其他综合收益的税后净额	-1,020,391,970.95	-642,891,758.20
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-868,911,068.97	-444,567,140.27
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-70,689,503.61	-12,219,384.89
(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	262,635,530.40	
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	-333,325,034.01	-12,219,384.89
(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	-798,221,565.36	-432,347,755.38
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-518,552,529.09	-56,520,070.55
(2) 其他债权投资公允价值变动	-384,038,404.55	
(3) 可供出售金融资产公允价值		-116,697,056.86

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	275,352,044.00	
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-1,447,899.05	1,869,715.40
（8）外币财务报表折算差额	-169,534,776.67	-261,000,343.37
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-151,480,901.98	-198,324,617.93
七、综合收益总额	2,305,521,534.33	3,373,935,244.92
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	906,962,271.33	1,482,111,839.12
（二）归属于少数股东的综合收益总额	1,398,559,263.00	1,891,823,405.80
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人：邱录军

主管会计工作负责人：张郁

会计机构负责人：陈雪梅

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	5,457,550,564.43	2,939,702,039.95
减：营业成本	27,671,018.01	30,701,949.77
税金及附加	26,925,117.39	23,707,402.76
销售费用		
管理费用	163,298,190.56	164,007,587.12
研发费用		
财务费用	4,177,974,351.40	2,945,666,819.45
其中：利息费用	4,005,863,352.32	3,269,402,832.02
利息收入	47,944,539.29	89,497,763.70
加：其他收益	1,640,913.54	681,671.00
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）	820,608,044.49	2,381,780,130.49
信用减值损失（损失以“-”号填列）	129,401,760.93	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		31,010,991.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,046,011.25	-13,353.22
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,010,286,594.78	2,189,077,720.72
加：营业外收入	30,681.00	950,098.85
减：营业外支出	4,325,779.13	21,416,715.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,005,991,496.65	2,168,611,103.78
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,005,991,496.65	2,168,611,103.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,005,991,496.65	2,168,611,103.78
（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	-191,459,847.19	-22,947,760.12
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-208,888,273.06	
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	12,567,327.00	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-221,455,600.06	
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	17,428,425.87	-22,947,760.12
1.权益法下可转损益的其他综合收益	17,428,425.87	-46,320,311.69
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		23,372,551.57
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	1,814,531,649.46	2,145,663,343.66
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：邱录军

主管会计工作负责人：张郁

会计机构负责人：陈雪梅

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	181,748,790,268.75	153,274,125,197.90
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	217,975,324.98	137,239,985.86
收到其他与经营活动有关的现金	7,204,850,364.06	7,602,689,261.34
经营活动现金流入小计	189,171,615,957.79	161,014,054,445.10
购买商品、接受劳务支付的现金	163,154,270,304.42	138,984,264,517.95
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	534,697.68	
支付给职工及为职工支付的现金	6,346,530,863.49	5,181,948,469.27
支付的各项税费	3,895,773,424.39	2,452,501,462.74
支付其他与经营活动有关的现金	7,190,123,092.68	6,920,981,599.90
经营活动现金流出小计	180,587,232,382.66	153,539,696,049.86
经营活动产生的现金流量净额	8,584,383,575.13	7,474,358,395.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	30,909,892,662.48	41,609,624,460.77
取得投资收益收到的现金	3,198,445,498.60	1,069,371,740.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,740,485.35	121,003,901.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,131,258.04	10,137,115.13
收到其他与投资活动有关的现金	1,044,367,720.14	4,806,945,995.49
投资活动现金流入小计	35,190,577,624.61	47,617,083,213.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,411,440,655.88	10,041,789,091.15
投资支付的现金	42,024,277,319.59	75,923,251,723.37
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	61,845,158.86	1,382,539,110.76
支付其他与投资活动有关的现金	8,686,538,711.93	2,402,356,465.80
投资活动现金流出小计	59,184,101,846.26	89,749,936,391.08
投资活动产生的现金流量净额	-23,993,524,221.65	-42,132,853,177.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,034,449,035.50	16,409,570,542.93
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,406,949,035.50	16,409,570,542.93
取得借款收到的现金	147,948,031,372.77	148,182,884,936.78
收到其他与筹资活动有关的现金	15,455,192,501.02	13,870,686,178.95
筹资活动现金流入小计	173,437,672,909.29	178,463,141,658.66
偿还债务支付的现金	141,343,706,876.95	117,791,903,340.27
分配股利、利润或偿付利息支	15,699,223,694.48	14,165,631,364.83

付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,824,900,712.90	2,562,212,771.87
支付其他与筹资活动有关的现金	12,902,152,113.02	9,891,769,715.29
筹资活动现金流出小计	169,945,082,684.45	141,849,304,420.39
筹资活动产生的现金流量净额	3,492,590,224.84	36,613,837,238.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-72,196,344.08	-198,099,090.08
五、现金及现金等价物净增加额	-11,988,746,765.76	1,757,243,365.84
加：期初现金及现金等价物余额	39,766,558,613.32	38,009,315,247.48
六、期末现金及现金等价物余额	27,777,811,847.56	39,766,558,613.32

公司负责人：邱录军

主管会计工作负责人：张郁

会计机构负责人：陈雪梅

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	782,098,127.85	1,214,310,529.25
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	120,548,689.58	471,462,932.44
经营活动现金流入小计	902,646,817.43	1,685,773,461.69
购买商品、接受劳务支付的现金		10,330,474.70
支付给职工及为职工支付的现金	91,866,266.77	98,335,741.19
支付的各项税费	133,000,944.25	81,943,929.18
支付其他与经营活动有关的现金	123,857,495.88	556,580,821.89
经营活动现金流出小计	348,724,706.90	747,190,966.96
经营活动产生的现金流量净额	553,922,110.53	938,582,494.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	24,178,982,603.00	35,898,792,408.92
取得投资收益收到的现金	2,396,385,829.42	621,739,715.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	848,468.84	116,070.37
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	505,880,000.00	5,756,850,000.00
投资活动现金流入小计	27,082,096,901.26	42,277,498,194.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,480,362.16	2,615,417.32
投资支付的现金	35,508,409,936.07	61,482,089,667.81
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	505,880,000.00	5,756,850,000.00
投资活动现金流出小计	36,028,770,298.23	67,241,555,085.13
投资活动产生的现金流量净额	-8,946,673,396.97	-24,964,056,890.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,500,000,000.00	
取得借款收到的现金	65,387,979,704.50	69,572,350,712.85
收到其他与筹资活动有关的现金	15,633,000,000.00	21,130,726,000.00
筹资活动现金流入小计	83,520,979,704.50	90,703,076,712.85
偿还债务支付的现金	61,427,497,462.00	45,478,783,705.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,772,656,281.57	4,047,980,868.84
支付其他与筹资活动有关的现金	13,808,714,553.07	15,150,254,286.73
筹资活动现金流出小计	80,008,868,296.64	64,677,018,860.57
筹资活动产生的现金流量净额	3,512,111,407.86	26,026,057,852.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,005,205.80	-9,896,189.25
五、现金及现金等价物净增加额	-4,882,645,084.38	1,990,687,267.08
加：期初现金及现金等价物余额	5,715,167,580.78	3,724,480,313.70
六、期末现金及现金等价物余额	832,522,496.40	5,715,167,580.78

公司负责人：邱录军

主管会计工作负责人：张郁

会计机构负责人：陈雪梅

