

四川发展（控股）有限责任公司公司债券年度报告 (2025 年)

2026 年 04 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司审计委员会已对本报告提出书面审核意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2025 年年度财务报告出具了标准的无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司基本情况	7
一、公司基本信息	7
二、信息披露事务负责人基本信息	7
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况	8
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况	9
五、公司治理情况	10
六、公司业务及经营情况	11
第二节 公司信用类债券基本情况	16
一、公司债券基本信息	16
二、公司债券募集资金情况	33
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况	51
四、增信措施情况	52
五、中介机构情况	52
第三节 重大事项	54
一、审计情况	54
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	54
三、合并报表范围变化情况	54
四、资产情况	54
五、非经营性往来占款和资金拆借情况	56
六、负债情况	56
七、重要子公司或参股公司情况	58
八、报告期内亏损情况	59
九、对外担保情况	59

十、重大未决诉讼情况	59
十一、环境信息披露义务情况	59
十二、信息披露事务管理制度变更情况	59
第四节 向普通投资者披露的信息	60
第五节 财务报告	61
一、财务报表	61
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	83
第七节 备查文件	84
附件	86

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司或四川发展	指	四川发展（控股）有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会及其派出机构
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
控股股东、四川省国资委、国资委	指	四川省国有资产监督管理委员会
《公司章程》	指	《四川发展（控股）有限责任公司章程》

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	四川发展（控股）有限责任公司
中文简称	四川发展
外文名称（如有）	Sichuan Development Holding Co., Ltd.
外文名称缩写（如有）	SDH
法定代表人	徐一心
注册资本（万元）	8,000,000
实缴资本（万元）	7,719,876.66
注册地址	四川省成都市高新区天府二街 151 号 1 栋 2 单元
办公地址	四川省成都市高新区天府二街 151 号领地环球金融中心 B 座
公司网址（如有）	https://www.sdholding.com
电子信箱	sdholding@sdholding.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	刘柯柯
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位	总经济师
联系地址	四川省成都市高新区天府二街 151 号环球金融中心四川发展大厦
电话	028-80587207
传真	028-80587300
电子信箱	liukeke@sdholding.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

名称	四川省政府国有资产监督管理委员会
主要业务	-
资信情况	优秀
对发行人的持股比例（%）	90%
相应股权（股份）受限情况	-
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	-

2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	四川省政府国有资产监督管理委员会
主要业务	-
资信情况	优秀
对发行人的持股比例（%）	90%
相应股权（股份）受限情况	-
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	-

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（二）控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
徐一心	党委书记、董事长	董事
郭勇	党委副书记、副董事长、总经理	董事、高级管理人员
杨福林	党委副书记、董事	董事
曾健	四川省纪委监委驻四川发展（控股）纪检监察组组长、党委委员、纪委书记	高级管理人员
景平	党委委员、副总经理	高级管理人员
罗任飞	财务总监	高级管理人员
乔兴勇	党委委员、职工董事、工会主席	董事
刘柯柯	总经济师	高级管理人员
李玲娜	副总经理	高级管理人员
毛飞	副总经理	高级管理人员
龚圆	副总经理	高级管理人员
李小波	兼职外部董事	董事
宇德钧	兼职外部董事	董事
李剑铭	兼职外部董事	董事
郑世红	兼职外部董事	董事
龚丹	兼职外部董事	董事

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	是否完成工商登记	工商登记完成时间
龚圆	高级管理人员	副总经理	就任	2025年02月21日	否	
龚丹	董事	兼职外部董事	就任	2025年02月24日	否	

罗任飞	高级管理人员	财务总监	就任	2025 年 09 月 28 日	否	
曹建琴	高级管理人员	财务总监	离任	2025 年 09 月 28 日	否	

报告期内董事、监事（如有）、高级管理人员的离任（含变更）人数：3 人，离任人数占报告期初全体董事、监事（如有）、高级管理人员总人数的 7.14%。

五、公司治理情况

（一）公司独立性情况

四川发展具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏。公司严格按照《公司法》等相关法律法规从事生产经营活动，在资产、业务、人员、机构、财务方面拥有充分的独立性。

（一）资产独立

发行人和控股股东的产权关系明晰，控股股东于发行人设立时注入的资产具有独立完整性，相关资产产权已完成变更程序。股东与公司的资产权属界定明确，不存在资产被股东占用的情况。

（二）人员独立

发行人在劳动及工资管理等方面独立于实际控制人。发行人按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度与实际控制人相互独立。

（三）机构独立

发行人设立了健全的组织机构体系，现代企业制度建立规范，不存在与实际控制人混合经营的情况。

发行人设立了董事会等法人治理结构，并就董事会会议的权利义务、人员组成及议事规则以及董事长、总经理的职责权限等作出了明确的规定。董事会、经营班子依法运作，生产经营和行政管理独立于控股股东，办公机构和生产经营场所与控股股东分开。

（四）财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门并制定了独立的财务管理制度。发行人财务决策不受实际控制人干预，发行人独立作出财务决策，自主决策发行人的资金使用，不存在股东干预资金使用的情况。

（五）业务经营独立

发行人是由四川省国资委全资控股的国有独资有限责任公司，经四川省政府授权，对国有资产依法行使所有者权利，并保证其在运营过程中保值增值，发行人具有独立的法人资格，独立核算，自负盈亏。

（二）公司关联交易情况

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	10.32
出售商品/提供劳务	120.88

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
关联租赁	0.03
资金拆借，作为拆出方	18.03

3. 关联担保

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 3,300,693.63 万元。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易/担保情况

截至报告期末，不存在发行人与同一关联方发生前述关联交易累计占发行人上年末净资产 100% 以上的情况。

（三）公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

六、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

1、业务范围、主营业务情况、经营模式

公司是四川省政府出资设立的国有企业，主要从事投融资和资产经营管理。公司的目标和任务是依托资本市场，利用自身优势，运用现代经营管理理念，进行股权投资和资产经营，引领各类资金投向对四川经济社会发展具有战略意义的领域，推动重大项目建设，实现国有资产保值增值和安全运营。公司主营业务集中在交通设施运营及建设、贸易、传媒与文化、新材料、航空运输及其他业务等板块。

（1）交通设施运营及建设板块

公司交通设施运营与建设板块的业务主要可分为铁路、公路、航空三大部分。其中铁路、公路部分主要涉及铁路、公路的建设和经营，航空部分主要起到航空枢纽的作用，提供航空产业上下游服务。该板块业务主要由蜀道投资集团有限责任公司和四川航空集团有限责任公司开展。

（2）贸易板块

公司贸易板块包括材料销售和盐业贸易两大部分，其中材料销售以汽柴油销售和钢材、煤炭、焦炭等大宗商品贸易的销售为主。本板块主要经营主体包括蜀道集团下的四川蜀道物流集团有限公司、蜀道交通服务集团有限责任公司、蜀道投资集团有限责任公司材料集采分公司。

（3）传媒与文化板块

公司传媒与文化板块主要为发行和出版两大部分。公司出版业务涵盖图书、期刊、音像制品及数字产品等出版物出版、印刷服务及物资供应业务。公司发行业务涵盖了各渠道商品的统一采购、配送，向学校和学生发行教材及助学类读物，出版物的零售、分销及互联网销售业务等。传媒与文化板块主要营业公司为四川新华发行集团有限公司。

（4）航空运输服务板块

公司航空运输服务板块以投资经营航空运输为主，同时涉及航空维修、航空食品、航空教育培训、航空物流、航空地产、航空文化旅游、航空金融、通用航空、机场及临空区域综合开发等多业态的综合性业务。航空运输服务板块主要营业公司为子公司四川航空集团有限责任公司。

（5）其它收入板块

公司其它收入包括矿业新材料收入、环境水务经营收入等，经营主体包括四川省生态环保产业集团有限责任公司、四川省先进新材料产业投资集团有限公司等下属子公司。

2、业务发展目标、行业情况、行业地位及面临的主要竞争状况

公司是四川省政府出资设立的国有企业，主要从事投融资和资产经营管理。公司的目标和任务是依托资本市场，利用自身优势，运用现代经营管理理念，进行股权投资和资产经营，引领各类资金投向对四川经济社会发展具有战略意义的领域，推动重大项目建设，实现国有资产保值增值和安全运营。

（1）交通设施运营及建设板块

中国铁路主要包括国家铁路、地方铁路、合资铁路。国家铁路由中国铁路总公司统一实施管理，地方铁路由地方政府负责管理，合资铁路则由地方政府与中国铁路总公司合作建设。另外尚有专用铁路、铁路专用线等。总的来说，铁路建设属于由国有资本主导的垄断性经营。铁路是国家重要交通基础设施和重大民生工程，“十三五”期间，全国铁路营业里程增加到 14.63 万公里，铁路客运量和货运量都呈增长趋势。新时代交通强国铁路先行，“十四五”期间，我国铁路建设任务仍十分繁重，在建、已批项目规模达 3.19 万亿元，将坚持补短板强弱项防风险，分类分层推进建设。

公司是四川省第一个挂牌运营的省级专业性产业投资公司，在相关政策上有独具的优势，包括政府持续注资；支持公司通过发行铁路债券、安排国债以及协调政策性贷款等融资方式筹集铁路建设资本金；省政府根据铁路建设项目情况给予一定年限的贷款贴息支持；公司享受税收返还政策；土地、矿产资源

开发，将铁路沿线有增值空间的土地按铁路建设的征地拆迁补偿标准征用后交铁路投资集团公司开发经营，增值部分用于铁路项目建设；将铁路沿线的部分煤炭、金属等矿产资源配置给蜀道集团开发，收益用于充实资本金和弥补经营性亏损；补偿机制，支持通过财政资金、政府所有的土地、矿产和旅游等资源的开发收益中给予一定的补偿，支持分享政府指定项目给受益市、县带来的收益。

现代交通是由公路、铁路、水路、航空、管道等五种运输方式构成的综合运输体系其中，公路交通在综合运输体系中占主导地位。公路交通作为最广泛、最普及的运输方式在综合运输体系中具有基础性、先导性的作用。高速公路是现代经济社会重要的基础设施是现代化交通的重要基础，是国防、经济和政治发展的重要纽带，受到国家产业重点政策扶持。在我国，公路客运量、货运量、客货周转量等方面均遥遥领先于其他运输方式的总和，高速公路已成为我国经济持续稳定快速发展的重要保障。

公司承担了四川省内绝大部分高速公路的投融资任务，公司的经营得到了政策支持，包括：对公司投资的高速公路给予资本金补助；将公司绝大部分项目列入省重点建设项目计划，项目的审批流程和征地拆迁等工作均得到政府相关部门的支持配合；公司参与省交通基础设施建设等相关政策制定等，对公司的经营起到了积极的促进作用。

（2）贸易板块

我国盐矿资源丰富，资源量在 6.2 万亿吨以上。2006 年我国制盐业产能 6,900 万吨，成为世界第一大产盐国。根据盐矿资源的不同，盐可分为海盐、湖盐和井矿盐。国内 23 个省、市、区均有丰富的海盐、湖盐和井矿盐资源，近年来中国原盐行业产能布局发生变化，井矿盐占比逐年提高，自 2011 年起已超过海盐占比。

我国井矿盐在原盐中所占比重不断增大，四川作为井矿盐的主要产区，近年来发展规模总量攀升，特色优势明显。四川省盐业总公司是四川食盐生产经营的专营主体，产、运、销已形成网络，营销渠道优势明显。四川省盐业总公司在十多年食盐专营体制中建立了遍布四川辖区内连锁经营网络的战略实施，积聚了规模经营要素。在建立和管理这些食盐销售网络的过程中，详细搜集当地的市场情况，熟悉当地的零售商状况，对于企业竞争对手，具备很大优势。

（3）传媒与文化板块

新闻出版业涵盖出版、印刷、复制、发行、物流等环节。近年来我国新闻出版产业规模实力不断提高，正在成为文化产业的支柱产业。

公司零售渠道共拥有 154 家直营门店覆盖四川省各市县；拥有西南书城、成都购书中心、天府书城、总府音像城等大中型书城 25 家；在四川省内凉山州、阿坝州拥有加盟店约 28 家；在四川省构建了 18 个市公司、116 个分公司组成的网络，覆盖 5 万多个乡村，数千销售人员深入学校为广大师生家长服务；在重庆、贵州、云南等地建立了服务中心；面对全国市场，在北京设立了拓展中心。公司拥有向小学及初中发行非政府资助教材的独家发行权，亦为四川省小学及初中政府资助教材之总供应商。总的来看，公司在四川省内的发行渠道处于垄断地位。

（4）航空运输

航空运输是国家重要的战略性资源，具有承运货物附加值高、快捷高效等特点，在应急处突、抢险救灾、军事保障等方面具有重要作用。促进航空货运设施发展，对集聚和优化航空要素资源配置、提升航空货运企业国际竞争力、促进民航业和物流业持续健康发展具有重要意义，是深化航空业供给侧结构性改革的必然选择，是航空业转型升级实现高质量发展的重要途径。随着我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段，电子商务和快递物流业持续快速增长，航空运输规模逐年上升。

发行人下属公司四川航空以成都、重庆和昆明为基地，在成都时刻占有率排名第二，在重庆排名第二，同时公司拥有 16 架适宜高原飞行的飞机；且与其他航空公司相比，公司西南地区业务受高铁影响

较小，客流量有一定的保证。因主要业务集中在西南地区，随着西部大开发的进一步推进以及旅游出行需求的进一步增长，预计未来四川航空的旅客周转量有望继续得到提升；同时客座率的不断上升也显示了公司在一定程度上存在运力紧张的情况，随着订购飞机的交付，这一问题有望得以解决，届时运力的提升有利于公司进一步开拓客运市场。

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，对公司生产经营和偿债能力不存在重大不利影响。

（二）公司业务经营情况

1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块（产品/服务）	收入	收入同比变动比例（%）	收入占比（%）	成本	成本同比变动比例（%）	成本占比（%）	毛利率（%）	毛利率同比变动比例（%）	毛利占比（%）
交通设施运营及建设	1,648.84	-3.36%	45.5%	1,329.08	0.34%	42.91%	19.39%	-13.29%	60.75%
贸易	926.69	-40.74%	25.57%	914.63	-40.87%	29.53%	1.3%	19.35%	2.29%
传媒与文化	117.38	-5.14%	3.24%	76.61	-5.05%	2.47%	34.74%	-0.18%	7.75%
电力生产与供应	49.88	-84.64%	1.38%	36.36	-85.78%	1.17%	27.1%	27.56%	2.57%
新材料	129.27	0.22%	3.57%	112.52	-1.33%	3.63%	12.96%	11.74%	3.18%
航空运输	336.32	2.43%	9.28%	333.38	3.29%	10.76%	0.87%	-48.67%	0.56%
其他	355.03	49.62%	9.8%	265.68	44.76%	8.58%	25.17%	11.09%	16.97%
其他业务	60.39	-9.89%	1.66%	29.19	2.31%	0.94%	51.65%	-10.04%	5.93%
合计	3,623.81	-19.11%	100%	3,097.46	-19.68%	100%	14.52%	4.37%	100%

主要产品或服务经营情况说明

2025 年度，发行人贸易业务营业收入、营业成本分别较同期下降 40.74%、40.87%，主要系合并范围减少子公司四川省能源投资集团有限责任公司所致。

2025 年度，发行人电力生产与供应业务营业收入、营业成本分别较同期下降 84.64%、85.78%，主要系合并范围减少子公司四川省能源投资集团有限责任公司所致。

2025 年度，发行人航空运输板块毛利率较同期下降 48.67%，主要系行业整体票价下行所致。

2025 年度，发行人其他板块营业收入、营业成本分别较同期上升 49.62%、44.76%，主要系相关业务扩张所致。

2. 合并报表范围新增业务情况

报告期内，本公司无合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上的业务板

块。

3. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	16 川发 01
债券代码	136819.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期)
发行日	2016 年 11 月 15 日
起息日	2016 年 11 月 17 日
最近回售日	
到期日	2026 年 11 月 17 日
债券余额 (亿元)	30
票面利率 (%)	3.9
还本付息方式	按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国新证券股份有限公司, 川财证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	国新证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	19 川发 02
债券代码	155278.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2019 年公开发行公司债券 (第一期) 品种二
发行日	2019 年 03 月 21 日
起息日	2019 年 03 月 26 日
最近回售日	
到期日	2029 年 03 月 26 日
债券余额 (亿元)	10
票面利率 (%)	4.75
还本付息方式	按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
受托管理人/债权代理人	申万宏源证券有限公司

投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	19 川发 04
债券代码	155624.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2019 年公开发行纾困专项公司债券(品种二)
发行日	2019 年 08 月 15 日
起息日	2019 年 08 月 19 日
最近回售日	
到期日	2026 年 08 月 19 日
债券余额(亿元)	15
票面利率(%)	4.22
还本付息方式	按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国新证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国新证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	19 川发 05
债券代码	155817.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)
发行日	2019 年 11 月 05 日
起息日	2019 年 11 月 07 日
最近回售日	
到期日	2026 年 11 月 07 日
债券余额(亿元)	5
票面利率(%)	4.4

还本付息方式	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中银国际证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中银国际证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	19 川发 06
债券代码	155818.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
发行日	2019 年 11 月 05 日
起息日	2019 年 11 月 07 日

最近回售日	
到期日	2029 年 11 月 07 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	4.75
还本付息方式	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中银国际证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中银国际证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	19 川发 08
------	----------

债券代码	163058.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)
发行日	2019 年 12 月 04 日
起息日	2019 年 12 月 06 日
最近回售日	
到期日	2029 年 12 月 06 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	4.57
还本付息方式	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款

适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	20 川发 02
债券代码	163289.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
发行日	2020 年 03 月 17 日
起息日	2020 年 03 月 19 日
最近回售日	
到期日	2030 年 03 月 19 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	3.99
还本付息方式	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	20 川发 04
债券代码	163382.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
发行日	2020 年 04 月 07 日
起息日	2020 年 04 月 09 日
最近回售日	
到期日	2030 年 04 月 09 日
债券余额(亿元)	30
票面利率(%)	3.99
还本付息方式	按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中国国际金融股份有限公司, 申万宏源证券承销保荐有限责任公司, 国新证券股份有限公司, 中银国际证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司

受托管理人/债权代理人	中国国际金融股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 川发 K1
债券代码	133850.SZ
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(成渝双城经济圈)(第一期)(品种一)
发行日	2024 年 05 月 29 日
起息日	2024 年 05 月 31 日
最近回售日	
到期日	2029 年 05 月 31 日
债券余额(亿元)	5
票面利率(%)	2.45
还本付息方式	按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级

最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24川发02
债券代码	133851.SZ
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
发行日	2024年05月29日
起息日	2024年05月31日
最近回售日	
到期日	2029年05月31日
债券余额(亿元)	20

票面利率（%）	2.45
还本付息方式	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24川发K3
债券代码	256184.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司2024年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第二期)
发行日	2024年10月18日

起息日	2024 年 10 月 21 日
最近回售日	
到期日	2029 年 10 月 21 日
债券余额（亿元）	30
票面利率（%）	2.3
还本付息方式	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	申万宏源证券有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 川财证券有限责任公司, 中国国际金融股份有限公司, 中信证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 川发 K4
债券代码	256475.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第三期)
发行日	2024 年 11 月 13 日
起息日	2024 年 11 月 15 日
最近回售日	
到期日	2027 年 11 月 15 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	2.23
还本付息方式	按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 申万宏源证券有限公司, 川财证券有限责任公司, 中国国际金融股份有限公司, 中信证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款

报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 川发 K5
债券代码	257009.SH
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券(第四期)
发行日	2024 年 12 月 24 日
起息日	2024 年 12 月 25 日
最近回售日	
到期日	2031 年 12 月 25 日
债券余额 (亿元)	10
票面利率 (%)	2.16
还本付息方式	按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司, 申万宏源证券有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 川财证券有限责任公司, 中国国际金融股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 川发 K1
债券代码	524610.SZ
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行"一带一路"科技创新公司债券(第一期)(品种一)
发行日	2025 年 12 月 19 日
起息日	2025 年 12 月 23 日
最近回售日	
到期日	2028 年 12 月 23 日
债券余额(亿元)	11
票面利率(%)	1.85
还本付息方式	按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	申万宏源证券有限公司, 中信证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司, 川财证券

	有限责任公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 川发 K2
债券代码	524611.SZ
债券名称	四川发展(控股)有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行"一带一路"科技创新公司债券(第一期)(品种二)
发行日	2025 年 12 月 19 日
起息日	2025 年 12 月 23 日
最近回售日	
到期日	2032 年 12 月 23 日
债券余额(亿元)	5
票面利率(%)	2.29
还本付息方式	按年计息, 不计复利。每年付息一次、到期一次还本, 最后一期利息随本金一同支付
最新主体评级	AAA

最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	申万宏源证券有限公司, 中信证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司, 川财证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	16 川发 01
债券代码	136819.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

募集资金使用基本情况

募集资金总额（亿元）	30
募集资金约定用途	公司本期募集资金在扣除发行费用后,均用于偿还到期债务及补充流动资金.在董事会批准的用途范围内,本期债券募集资金初步拟用 20 亿元偿还到期债务,剩余资金用于补充公司流动资金.由于本期债券发行时间未定,具体资金使用情况将由发行人本着优化债务结构,节约财务费用的原则在董事会批准的用途范围内灵活安排。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	30
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于补充日常营运资金（不含临时补流）、用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	20
募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定,已在监管银行开立募集资金专项账户,根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管,保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金,做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	19 川发 02
债券代码	155278.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后,拟用于偿还公司本部及子公司的债务本息,优化债务结构。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定,已在监管银行开立募集资金专项账户,根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管,保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金,做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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

募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
币种：人民币	
债券简称	19 川发 04
债券代码	155624.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	纾困公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于支持优质上市公司及其股东融资,缓解上市公司及其股东流动性压力(包括但不限于设立纾困专项基金,购买上市公司应收账款等各种方式)。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于股权投资、债权投资或基金出资
募集资金用于股权投资、债权投资或基金出资金额（亿元）	15
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
项目进展情况	按照相关安排正常开展
项目运营效益/项目支持效果	运营效益良好
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不涉及
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	运营效益良好

币种：人民币

债券简称	19 川发 05
债券代码	155817.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	5
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还发行人本部及其子公司有息债务本息。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0

报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	19 川发 06
债券代码	155818.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还发行人本部及其子公司有息债务本息。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）

募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	20
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	19 川发 08
债券代码	163058.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还发行人本部及其子公司有息债务本息。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿	20

元)	
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	20
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	20 川发 02
债券代码	163289.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	

募集资金总额（亿元）	5
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还发行人本部及其子公司有息债务本息。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	20 川发 04
债券代码	163382.SH
交易场所	上海证券交易所

是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	30
募集资金约定用途	本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于偿还发行人本部有息债务本息。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	30
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	30
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
币种：人民币	
债券简称	24川发K1

债券代码	133850.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	5
募集资金约定用途	本期债券品种一募集资金扣除发行费用后,拟用于置换发行人对子公司股权投资款。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于股权投资、债权投资或基金出资
募集资金用于股权投资、债权投资或基金出资金额（亿元）	5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定,已在监管银行开立募集资金专项账户,根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管,保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金,做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
项目进展情况	按照相关安排正常开展
项目运营效益/项目支持效果	运营效益良好
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不涉及
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	不涉及

币种：人民币

债券简称	24 川发 02
债券代码	133851.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期债券品种二募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还有息债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	20
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	

是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	24 川发 K3
债券代码	256184. SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	30
募集资金约定用途	本期债券募集资金拟将用于偿还发行人到期债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	30
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	30
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	24 川发 K4
债券代码	256475.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期债券募集资金拟将用于偿还发行人到期债务及置换发行人偿还公司债券到期本金的自筹资金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	5
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	15

截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	24川发K5
债券代码	257009.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将不低于70%募集资金用于置换科技创新领域投资支出，剩余部分用于生产性支出。

截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于置换科技创新领域投资支出和生产性支出金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
项目进展情况	按照相关安排正常开展
项目运营效益/项目支持效果	运营效益良好
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不涉及
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	不涉及

币种：人民币

债券简称	25 川发 K1
债券代码	524610. SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券、“一带一路”公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	11
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后,拟不低于 70%用于置换发行人对"一带一路"沿线目标公司的股权出资款,剩余部分用于股权出资。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	11
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于股权投资、债权投资或基金出资
募集资金用于股权投资、债权投资或基金出资金额（亿元）	11
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定,已在监管银行开立募集资金专项账户,根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管,保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金,做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用

规定	
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
项目进展情况	按照相关安排正常开展
项目运营效益/项目支持效果	运营效益良好
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不涉及
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	不涉及

币种：人民币

债券简称	25 川发 K2
债券代码	524611.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券、“一带一路”公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	5
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后,拟不低于 70%用于置换发行人对"一带一路"沿线目标公司的股权出资款,剩余部分用于股权出资。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于股权投资、债权投资或基金出资
募集资金用于股权投资、债权投资或基金出资金额（亿元）	5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
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
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
项目进展情况	按照相关安排正常开展
项目运营效益/项目支持效果	运营效益良好
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不涉及
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	不涉及

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

四、增信措施情况

适用 不适用

五、中介机构情况

（一）中介机构基本信息

1. 为发行人提供审计服务的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
签字会计师姓名	何勇、蒋红伍

2. 受托管理人/债权代理人

适用 不适用

债券简称	16川发01、19川发04	19川发02	19川发05、19川发06	19川发08	20川发02、24川发K1、24川发02、24川发K3、24川发K4、24川发K5	20川发04	25川发K1、25川发K2
债券代码	136819.SH 、 155624.SH	155278.SH	155817.SH 、 155818.SH	163058.SH	163289.SH 、 133850.SZ 、 133851.SZ 、 256184.SH 、 256475.SH 、 257009.SH	163382.SH	524610.SZ 、 524611.SZ
受托管理人/债权人名称	国新证券股份有限公司	申万宏源证券有限公司	中银国际证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	中信证券股份有限公司
受托管理人/债权人办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街18号中国人保寿险大厦16层	上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层	北京市朝阳区景辉街16号院1号楼泰康集团大厦9层	上海市静安区南京西路768号	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层

受托管理人/债权人联系人	黄超毅	陈柯羽	陈微、邢卢文杰、苏莎	黄泽轩、龙吟	李玉贤、杨银松、王会军、曾卓文	祁秦、李紫琪、梁舒培	张开、杨成浩、李泽宇、柳博元
受托管理人/债权人联系方式	13672421168	010-88085380	010-66229150	010-56051947	021-38032189	010-65061166	028-81255293

3. 评级机构

适用 不适用

债券简称	16川发01、19川发02、19川发04、19川发05、19川发06、19川发08、20川发02、20川发04
债券代码	136819.SH、155278.SH、155624.SH、155817.SH、155818.SH、163058.SH、163289.SH、163382.SH
评级机构名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级机构办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢 60101

（二）报告期内中介机构变更情况

报告期内，发行人发行的公司信用类债券的会计师事务所发生变更。

为发行人提供审计服务的会计师事务所变更情况：

变更前会计师事务所名称	四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
变更后会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
变更原因	由于业务需要，公司根据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》及四川省政府国有资产监督管理委员会关于省属企业财务决算审计选聘工作的相关要求，新聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司年报审计机构。
履行的程序	本次中介机构变更已通过公司内部有权决策机构的决策程序，该项变更决策程序符合公司的有关规定。 根据《债券持有人会议规则》的有关规定，本次中介机构变更不触及债券持有人会议召开条件，无需取得债券持有人会议同意。
对投资者权益的影响	公司生产经营情况正常，上述变更预计不会对集团日常管理、生产经营和偿债能力产生不利影响。

第三节 重大事项

一、审计情况

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券服务业务资格/是经国务院证券监督管理机构备案的会计师事务所，已对本公司 2025 年年度财务报告进行了审计，并出具了标准的无保留意见的审计报告。审计报告已由本会计师事务所和注册会计师何勇、蒋红伍签章。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围发生如下重大变化：

新增移出合并报表范围的公司情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	主要经营业务	总资产	净资产	营业收入	净利润	移出前公司持股比例 (%)	新增移出原因	对发行人生产经营和偿债能力的影响
四川省能源投资集团有限责任公司	电力生产与供应	2,683.36	826.47	1,008.64	29.46	84.16%	四川省能源投资集团有限责任公司与四川省投资集团有限责任公司进行战略重组。	对发行人生产经营和偿债能力无重大不利影响。

四、资产情况

（一）资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)	变动比例超 30%的, 说明变动原因
固定资产	公路及构筑物、房屋及建筑物等	4,289.35	20.66%	4,677.55	-8.3%	-
无形资产	BOT 资产及特许权、土地使用权等	5,525.48	26.61%	4,789.09	15.38%	-

（二）资产受限情况

资产受限情况概述

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	1,231.97	135.35		10.99%
拆出资金	82.34	0.03		0.03%
交易性金融资产	154.53	10.42		6.74%
应收账款	498	90.74		18.22%
存货	683.86	19.36		2.83%
合同资产	472.01	16.25		3.44%
一年内到期的非流动资产	112.83	62.56		55.44%
其他流动资产	326.74	57.24		17.52%
发放贷款及垫款	5.91	0.9		15.23%
其他债权投资	3.4	3.4		100%
长期应收款	724.57	222.66		30.73%
长期股权投资	1,559.4	117.73		7.55%
投资性房地产	116.2	12.55		10.8%
固定资产	4,289.35	2,583.8		60.24%
在建工程	1,292.95	862.78		66.73%
使用权资产	372.92	2.07		0.56%
无形资产	5,525.48	4,188.52		75.8%

其他非流动资产	872.18	32.16		3.69%
合计	18,324.64	8,418.52	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 1,151,518.17 万元，报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 190,607.89 万元，收回 1,161,868.24 万元，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 180,257.82 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 0.31%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借总额为 180,202.82 万元。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 12,179,616.89 万元 和 12,403,308.74 万元，报告期内有息债务余额同比变动 1.84%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款		1,673,808.52	876,716	4,322,884.22	6,873,408.74	55.42%
公司信用类 债券		350,000	615,000	3,885,000	4,850,000	39.1%
非银行金融 机构贷款		0	180,000	499,900	679,900	5.48%

其他有息债务						
合计		2,023,808.52	1,671,716	8,707,784.22	12,403,308.74	100%

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 2,360,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 2,490,000 万元，且共有 615,000 万元公司信用类债券在 2026 年 5 月至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 133,558,523.2 万元 和 130,620,387 万元，报告期内有息债务余额同比变动-2.2%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款		5,256,948.32	11,146,327.48	87,883,020.43	104,286,296.23	79.84%
公司信用类债券		2,066,820.8	3,103,510.77	15,961,093.59	21,131,425.16	16.18%
非银行金融机构贷款		363,503.6	550,772.73	1,207,578.08	2,121,854.41	1.62%
其他有息债务		97,708.49	375,213.9	2,607,888.81	3,080,811.2	2.36%
合计		7,784,981.21	15,175,824.88	107,659,580.91	130,620,387	100%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 9,722,000 万元，企业债券余额 130,000 万元，非金融企业债务融资工具余额 16,201,000 万元，且共有 4,016,000 万元公司信用类债券在 2026 年 5 月至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 265,407.49 万元，且在 2026 年 5 月至 12 月内到期的境外债券余额 265,407.49 万元。

（二）公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

（三）负债变动情况

截至报告期末，公司不存在余额变动比例超过 30% 的主要负债项目。

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	四川能源发展集团有限责任公司	
发行人持股比例（%）	45.33%	
主营业务运营情况	电力生产与供应，运营情况良好	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	1,112.45	1,173.46
主营业务利润	109.08	114.97
净资产	1,386.75	1,382.94
总资产	4,181.91	3,927.29

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	蜀道投资集团有限责任公司	
发行人持股比例（%）	100%	
主营业务运营情况	交通基础设施投资、建设和营运管理，运营情况良好	

	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	2,665.95	2,598.05
主营业务利润	386.21	399.89
净资产	4,980.1	4,619.16
总资产	16,563.02	15,208.23

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 3,941,999.71 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 1,798,371 万元，占报告期末净资产比例为 3.09%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 1,686,301.47 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10% 的情形。

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司不存在重大未决诉讼情况。

十一、环境信息披露义务情况

本公司不属于应当履行环境信息披露义务的主体。

十二、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

第五节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	是	已披露报告期	2024 年度报告、2025 年度报告
是否经审计	是	已审计报告期	2025 年度报告、2024 年度报告
审计意见类型	标准的无保留意见		

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	123,197,022,280.38	138,999,339,024.91
结算备付金	839,941,690.5	1,111,285,456.38
拆出资金	8,234,433,179.93	13,286,270,346.99
交易性金融资产	15,452,915,133.6	14,100,526,445.49
衍生金融资产	44,230,327.89	41,474,479.67
应收票据	2,038,368,517.29	1,273,803,259.99
应收账款	49,800,416,001.5	59,133,584,166.66
应收款项融资	1,419,754,057.51	1,206,689,065.91
预付款项	14,702,004,223.32	15,541,157,074.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	26,109,491,463.73	43,349,371,299.96
其中：应收利息	273,987,659.63	1,240,020,635.45

应收股利	287,155,717.14	1,591,375,590.79
买入返售金融资产	381,534,143.47	106,434,456.87
存货	68,386,447,637.65	78,218,923,745.13
合同资产	47,200,819,099.91	42,340,475,393.47
持有待售资产	53,712,518.9	531,623,160.33
一年内到期的非流动资产	11,283,490,265.17	13,462,551,257.82
其他流动资产	32,674,453,608.21	32,765,152,671.5
流动资产合计	401,819,034,148.96	455,468,661,305.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款	591,126,977.72	4,843,593,539.67
债权投资	2,002,075,688.17	2,960,777,184.83
其他债权投资	339,749,208.52	456,751,936.26
长期应收款	72,456,789,538.78	80,168,408,780.76
长期股权投资	155,940,049,077.1	169,183,764,956
其他权益工具投资	140,873,872,676.92	136,846,673,925.03
其他非流动金融资产	27,731,849,611.04	32,855,251,652.59
投资性房地产	11,619,832,352.58	13,443,945,289.43
固定资产	428,935,310,543.25	467,754,578,142.27
在建工程	129,294,978,380.67	134,163,954,576.07
生产性生物资产	10,326,505.39	69,934,144.34
油气资产	0	0
使用权资产	37,292,214,043.9	33,480,303,931.07
无形资产	552,548,407,859.04	478,908,910,848.59
开发支出	456,788,670.72	571,300,985.04

商誉	14,396,776,948.1	15,326,312,564.88
长期待摊费用	5,196,945,331.73	5,324,677,924.81
递延所得税资产	7,425,520,168.47	9,202,897,199.11
其他非流动资产	87,218,243,148.55	117,799,298,766.85
非流动资产合计	1,674,330,856,730.65	1,703,361,336,347.6
资产总计	2,076,149,890,879.61	2,158,829,997,653.55
流动负债：		
短期借款	32,937,675,226.54	59,053,683,933.92
向中央银行借款	0	0
拆入资金	945,303,097.19	673,861,180.48
交易性金融负债	49,724,473.49	3,847,325.27
衍生金融负债	283,280,911.31	17,223,359.27
应付票据	9,800,154,311.35	14,006,437,098.26
应付账款	52,914,254,251.54	77,264,259,016.77
预收款项	581,243,309.18	991,413,865.49
合同负债	12,922,498,617.81	19,347,173,077.92
卖出回购金融资产款	1,082,337,319.24	1,442,384,424.86
吸收存款及同业存放	0	242,167,218.73
代理买卖证券款	6,041,112,627.42	5,444,560,427.09
代理承销证券款	0	0
应付职工薪酬	10,204,125,286.73	10,944,781,812.14
应交税费	5,419,595,340.19	6,253,577,774.83
其他应付款	40,478,449,577.32	54,815,831,793.56
其中：应付利息	60,214,780.07	1,286,427.56

应付股利	389,503,603	1,492,101,400.26
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	0	358,243,234.92
一年内到期的非流动负债	179,257,641,017.54	154,381,626,922.04
其他流动负债	25,078,000,915.11	27,947,971,835.26
流动负债合计	377,995,396,281.96	433,189,044,300.81
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	878,830,204,258.2	885,540,825,428.69
应付债券	159,610,935,884.82	168,448,095,865.35
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	26,078,888,050.78	27,102,896,039.18
长期应付款	25,791,504,089.91	29,945,823,516.45
长期应付职工薪酬	31,118,155.23	72,560,087.75
预计负债	2,874,354,933.03	3,698,703,054.74
递延收益	7,251,928,515.97	8,107,201,042.06
递延所得税负债	11,883,652,136.45	11,406,426,869.31
其他非流动负债	3,447,199,039.7	3,810,254,977.52
非流动负债合计	1,115,799,785,064.09	1,138,132,786,881.05
负债合计	1,493,795,181,346.05	1,571,321,831,181.86
所有者权益：		
实收资本（或股本）	77,308,766,600	77,198,766,600

其他权益工具	0	0
其中：优先股		
永续债	15,100,000,000	13,039,080,000
资本公积	276,029,686,733.99	244,169,995,517.11
减：库存股	0	0
其他综合收益	7,278,811,752.98	10,883,849,055.74
专项储备	1,012,158,640.73	1,053,085,653.86
盈余公积	893,977,136.03	893,977,136.03
一般风险准备	87,181,298.64	76,816,158.91
未分配利润	-6,489,169,487.05	-5,432,870,089.33
归属于母公司所有者权益合计	356,121,412,675.32	328,843,620,032.32
少数股东权益	226,233,296,858.24	258,664,546,439.37
所有者权益合计	582,354,709,533.56	587,508,166,471.69
负债和所有者权益总计	2,076,149,890,879.61	2,158,829,997,653.55

法定代表人：徐一心 主管会计工作负责人：罗任飞 会计机构负责人：姚兵

（二） 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	19,135,671,342.32	13,226,325,301.22
交易性金融资产	54,583,852.79	0
衍生金融资产	0	0
应收票据	0	0
应收账款	0	0

应收款项融资	0	0
预付款项	3,919,442.07	6,573,719.59
其他应收款	3,453,955,636.1	6,604,876,324.02
其中：应收利息	670,107,066.86	1,060,872,195.93
应收股利	490,622,116	985,099,765.76
存货	1,399,878.85	2,154,988.14
合同资产	0	0
持有待售资产	0	0
一年内到期的非流动资产	4,200,057,803.56	12,283,640,578.56
其他流动资产	15,718,622.31	64,256,273.75
流动资产合计	26,865,306,578	32,187,827,185.28
非流动资产：		
债权投资	0	0
其他债权投资	0	0
长期应收款	15,058,784,102.4	14,442,359,415
长期股权投资	215,438,086,033.41	191,650,936,984.85
其他权益工具投资	12,575,084,644.61	11,907,282,547.98
其他非流动金融资产	6,424,893,103.42	6,409,921,151.63
投资性房地产	388,818,921.35	399,967,149.99
固定资产	5,665,991.96	7,450,668.34
在建工程	0	0
生产性生物资产	0	0
油气资产	0	0
使用权资产	20,448,883.86	47,714,062.38

无形资产	14,026,677.89	15,409,056.47
开发支出	0	0
商誉	0	0
长期待摊费用	7,557,890.74	4,196,517.11
递延所得税资产	0	0
其他非流动资产	3,803,643,257.38	3,003,643,257.38
非流动资产合计	253,737,009,507.02	227,888,880,811.13
资产总计	280,602,316,085.02	260,076,707,996.41
流动负债：		
短期借款	7,934,086,012.78	10,258,257,489.5
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
应付票据	0	0
应付账款	0	0
预收款项	0	0
合同负债	0	0
应付职工薪酬	33,270,975.18	35,695,163.36
应交税费	12,299,986.97	5,111,681.56
其他应付款	15,591,026,105.57	11,777,511,530.05
其中：应付利息		
应付股利	0	0
持有待售负债	0	0
一年内到期的非流动负债	28,829,791,934.08	34,079,227,071.43
其他流动负债	0	0

流动负债合计	52,400,475,014.58	56,155,802,935.9
非流动负债：		
长期借款	50,736,216,002.02	37,105,114,071.34
应付债券	38,850,000,000	41,900,000,000
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	0	16,022,794.6
长期应付款	20,000	6,510,195
长期应付职工薪酬	0	0
预计负债	0	0
递延收益	0	0
递延所得税负债	0	0
其他非流动负债	0	0
非流动负债合计	89,586,236,002.02	79,027,647,060.94
负债合计	141,986,711,016.6	135,183,449,996.84
所有者权益：		
实收资本（或股本）	77,308,766,600	77,198,766,600
其他权益工具	0	0
其中：优先股		
永续债		
资本公积	62,115,904,709.05	49,721,332,530.2
减：库存股	0	0
其他综合收益	3,839,528,484.34	2,922,227,295.04
专项储备	0	0

盈余公积	436,006,581.08	436,006,581.08
未分配利润	-5,084,601,306.05	-5,385,075,006.75
所有者权益合计	138,615,605,068.42	124,893,257,999.57
负债和所有者权益总计	280,602,316,085.02	260,076,707,996.41

（三）合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	363,345,272,780.59	448,195,538,610.5
其中：营业收入	362,380,532,362.31	448,002,379,473.39
利息收入	525,313,689.93	193,159,137.11
已赚保费		
手续费及佣金收入	439,426,728.35	0
二、营业总成本	363,216,266,386.35	448,191,344,794.15
其中：营业成本	309,746,179,520.54	385,654,382,755.27
利息支出	61,044,910.95	9,065,552.1
手续费及佣金支出	76,272,600.32	2,566.12
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,283,614,443.4	2,779,539,775.2
销售费用	4,968,222,632.68	5,689,287,234.24

管理费用	15,967,996,485.14	18,510,785,323.28
研发费用	3,263,329,401.18	4,702,718,098.3
财务费用	26,849,606,392.14	30,845,563,489.64
其中：利息费用	27,863,879,365.13	32,389,720,991.01
利息收入	1,161,753,014.73	2,569,673,833.21
加：其他收益	4,318,895,486.71	7,374,349,204.73
投资收益（损失以“-”号填列）	6,386,156,181	8,313,906,654.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,790,925,109.86	3,180,567,420.19
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）	-9,182,711.78	10,891,494.46
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,417,305,726.1	593,443,983.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,504,848,377.96	-2,533,069,421.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,697,231,480.99	-2,815,183,151.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	350,292,390.52	426,749,809.83
三、营业利润（亏损以“-”号	9,390,393,607.84	11,375,282,390.7

填列)		
加：营业外收入	844,910,549.32	3,658,556,863.76
减：营业外支出	735,365,945.1	566,150,386.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,499,938,212.06	14,467,688,868.44
减：所得税费用	5,607,874,397.73	5,531,261,766.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,892,063,814.33	8,936,427,102.41
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,854,138,551.82	8,936,427,102.41
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	37,925,262.51	0
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	466,921,562.56	2,073,458,719.05
2. 少数股东损益	3,425,142,251.77	6,862,968,383.36
六、其他综合收益的税后净额	-4,195,067,303.19	2,483,534,939.12
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,828,187,692.31	1,350,661,554.44
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-3,502,103,982.14	959,929,511.41
1. 重新计量设定受益计划变动额	-6,195,193.37	-109,622.95

2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	266,735,574.02	1,792,052,155.01
3. 其他权益工具投资公允价值变动	1,037,981,179.82	-844,996,927.91
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0	12,876.95
5. 其他	-4,800,625,542.61	12,971,030.31
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-326,083,710.17	390,732,043.03
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-291,551,905.68	440,584,665.64
2. 其他债权投资公允价值变动	-6,528,873.25	75,277.67
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0	0
4. 其他债权投资信用减值准备	0	0
5. 现金流量套期储备	-758,201.98	-13,925,674.37
6. 外币财务报表折算差额	-31,601,424.41	-39,034,229.13
7. 其他	4,356,695.15	3,032,003.22
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-366,879,610.88	1,132,873,384.68
七、综合收益总额	-303,003,488.86	11,419,962,041.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,361,266,129.75	3,424,120,273.49

归属于少数股东的综合收益总额	3,058,262,640.89	7,995,841,768.04
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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

法定代表人：徐一心 主管会计工作负责人：罗任飞 会计机构负责人：姚兵

（四）母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	101,643,422.88	108,490,566.03
减：营业成本	18,436,032.14	0
税金及附加	60,357,404.88	19,533,892.94
销售费用	0	0
管理费用	189,138,510.57	190,327,327.99
研发费用	0	0
财务费用	3,926,723,138.96	4,545,637,934.82
其中：利息费用	3,965,219,824.31	4,596,297,730.68
利息收入	50,788,135.89	65,638,327.25
加：其他收益	451,454.78	156,214.32
投资收益（损失以“-”号填列）	5,762,210,069.83	6,303,733,359.83
其中：对联营企业和合	2,597,859,284.17	828,088,066.43

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（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-13,564,134.05	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-47,995,798.22	231,038,683.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0	-46,600,000
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,336.3	11,348.69
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,608,092,264.97	1,841,331,016.78
加：营业外收入	0.01	8,777,982.85
减：营业外支出	33,758,764.28	10,311,777.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,574,333,500.7	1,839,797,222.26
减：所得税费用	0	0
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,574,333,500.7	1,839,797,222.26
（一）持续经营净利润（净亏	1,574,333,500.7	1,839,797,222.26

损以“-”号填列)		
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	0	0
五、其他综合收益的税后净额	917,301,189.3	332,874,605.88
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	1,065,252,725.81	21,373,105.38
1. 重新计量设定受益计划变动额	0	0
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	397,450,629.18	36,373,105.38
3. 其他权益工具投资公允价值变动	667,802,096.63	-15,000,000
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0	0
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-147,951,536.51	311,501,500.5
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-147,951,536.51	311,501,500.5
2. 其他债权投资公允价值变动	0	0
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0	0
4. 其他债权投资信用减值	0	0

准备		
5. 现金流量套期储备	0	0
6. 外币财务报表折算差额	0	0
7. 其他	0	0
六、综合收益总额	2,491,634,690	2,172,671,828.14
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五）合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 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	343,519,982,569.31	398,919,421,548.15
客户存款和同业存放款项净增加额	90,024,875.26	-732,475.84
向中央银行借款净增加额	0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额	0	0
收到原保险合同保费取得的现金	0	0
收到再保业务现金净额	0	0
保户储金及投资款净增加额	0	0
收取利息、手续费及佣金的现	1,043,846,226.52	597,432,655.93

金		
拆入资金净增加额	270,000,000	0
回购业务资金净增加额	-359,957,000	0
代理买卖证券收到的现金净额	979,443,645.1	0
收到的税费返还	1,116,995,739.17	1,368,287,808.64
收到其他与经营活动有关的现金	58,681,733,614.26	88,856,573,776.12
经营活动现金流入小计	405,342,069,669.62	489,740,983,313
购买商品、接受劳务支付的现金	279,922,560,821.42	328,957,907,276.37
客户贷款及垫款净增加额	320,132,477.39	-403,355,772.42
存放中央银行和同业款项净增加额	0	10,870,076.85
支付原保险合同赔付款项的现金	0	0
拆出资金净增加额	556,983,780.43	0
支付利息、手续费及佣金的现金	151,091,926.2	548,289,526.7
支付保单红利的现金		0
支付给职工以及为职工支付的现金	31,408,854,444.59	34,756,486,072.34
支付的各项税费	14,612,123,695.5	18,147,042,484.72
支付其他与经营活动有关的现金	58,877,670,567.76	72,279,134,865.45

经营活动现金流出小计	385,849,417,713.29	454,296,374,530.01
经营活动产生的现金流量净额	19,492,651,956.33	35,444,608,782.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	49,785,025,636.99	62,329,877,419.87
取得投资收益收到的现金	5,012,782,225.82	8,141,928,676.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	902,489,183.62	570,745,742.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,789,763,472.46	838,116,772.2
收到其他与投资活动有关的现金	11,943,591,834.98	12,932,457,066.73
投资活动现金流入小计	69,433,652,353.87	84,813,125,677.5
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,827,715,897.44	106,760,186,674.19
投资支付的现金	61,789,152,150.49	62,808,658,686.53
质押贷款净增加额	0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,434,928,740.91	6,361,923,803.27
支付其他与投资活动有关的现金	49,580,976,756.97	31,076,797,296.5
投资活动现金流出小计	228,632,773,545.81	207,007,566,460.49
投资活动产生的现金流量净额	-159,199,121,191.94	-122,194,440,782.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	45,474,314,115.85	58,154,327,871.15
其中：子公司吸收少数股东投	4,874,810,896.78	21,654,801,621.22

资收到的现金		
取得借款收到的现金	403,066,457,381.84	425,417,796,115.1
收到其他与筹资活动有关的现金	35,546,366,529.37	36,024,463,856.36
筹资活动现金流入小计	484,087,138,027.06	519,596,587,842.61
偿还债务支付的现金	271,382,185,714.19	302,072,227,644.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,358,321,574.99	50,426,997,685.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	984,620,874.07	2,153,874,989.28
支付其他与筹资活动有关的现金	53,562,033,166.15	63,723,635,235.72
筹资活动现金流出小计	369,302,540,455.33	416,222,860,566.01
筹资活动产生的现金流量净额	114,784,597,571.73	103,373,727,276.6
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-123,963,540.88	-87,334,990.07
五、现金及现金等价物净增加额	-25,045,835,204.76	16,536,560,286.53
加：期初现金及现金等价物余额	141,353,961,636.03	124,817,401,349.5
六、期末现金及现金等价物余额	116,308,126,431.27	141,353,961,636.03

（六）母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 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	0	0
收到的税费返还	0	0
收到其他与经营活动有关的现金	18,286,714,424.99	15,505,786,614.98
经营活动现金流入小计	18,286,714,424.99	15,505,786,614.98
购买商品、接受劳务支付的现金	0	0
支付给职工以及为职工支付的现金	109,216,931.54	118,822,524.71
支付的各项税费	108,709,256.21	164,004,943.6
支付其他与经营活动有关的现金	15,674,555,544.88	12,113,770,019.15
经营活动现金流出小计	15,892,481,732.63	12,396,597,487.46
经营活动产生的现金流量净额	2,394,232,692.36	3,109,189,127.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	22,159,218,030.62	25,768,203,582.76
取得投资收益收到的现金	4,581,363,099.82	5,340,069,355.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,976.17	60,618.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0
收到其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流入小计	26,740,604,106.61	31,108,333,556.49

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,245,933	5,599,473.86
投资支付的现金	29,371,778,096.9	21,032,616,548.66
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	0	2,006,092,364.78
投资活动现金流出小计	29,380,024,029.9	23,044,308,387.3
投资活动产生的现金流量净额	-2,639,419,923.29	8,064,025,169.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	110,000,000	718,367,270.78
取得借款收到的现金	56,095,213,588.02	39,402,570,719.35
收到其他与筹资活动有关的现金	55,210,000	120,000,000
筹资活动现金流入小计	56,260,423,588.02	40,240,937,990.13
偿还债务支付的现金	46,886,144,450.11	41,349,315,986.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,580,957,893.31	7,937,910,496.99
支付其他与筹资活动有关的现金	38,599,251.72	43,469,987.23
筹资活动现金流出小计	53,505,701,595.14	49,330,696,471.11
筹资活动产生的现金流量净额	2,754,721,992.88	-9,089,758,480.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0	0

五、现金及现金等价物净增加额	2,509,534,761.95	2,083,455,815.73
加：期初现金及现金等价物余额	8,454,176,146.83	6,370,720,331.1
六、期末现金及现金等价物余额	10,963,710,908.78	8,454,176,146.83

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

第七节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	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
2	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
3	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
4	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

备查文件查阅

备查文件置备地点	发行人注册地址
具体地址	四川省成都市高新区天府二街 151 号 1 栋 2 单元
查阅网站	http://www.szse.cn/

(本页无正文，为《四川发展（控股）有限责任公司公司债券年度报告(2025 年)》盖章页)

