

昆明交通产业股份有限公司

公司债券年度报告

(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、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

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券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，并仔细阅读募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中的风险与对策章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 跟踪资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	14
六、 截至报告期末专项偿债账户设置情况	15
七、 截至报告期末持有人会议召开情况	17
八、 截至报告期末受托管理人履职情况	17
第三节 业务和公司治理情况	18
一、 公司业务情况	18
二、 公司治理、内部控制情况	20
三、 公司独立性情况	20
四、 业务经营情况分析	21
五、 投资状况	21
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	21
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	21
非经营性往来占款：大股东及其附属企业垫付的工资、福利、保险、广告等费用和其他支出；代大股东及其附属企业偿还债务而支付的资金；有偿或无偿、直接或间接拆借给大股东及其附属企业的资金；为大股东及其附属企业承担担保责任而形成的债权；其他在没有商品和劳务对价情况下提供给大股东及其附属企业使用的资金。	22
大股东及其附属企业是指控股股东或实际控制人及其附属企业。附属企业是指控股股东、实际控制人控制的企业，不含发行人本身及发行人控制的企业。	22
经营性往来占款：除上述行为外的其他关联资金往来均为经营性往来占款。	22
第四节 财务情况	24
一、 审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 主要会计数据和财务指标	24
四、 资产情况	26
五、 负债情况	27
六、 利润及其他损益来源情况	29
七、 对外担保情况	29
第五节 重大事项	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	29
二、 关于破产相关事项	29
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	30
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	30
五、 其他重大事项的信息披露情况	30

第六节	特殊债项应当披露的其他事项	30
第七节	发行人认为应当披露的其他事项	30
第八节	备查文件目录	31
附件	财务报表	33
	合并资产负债表	34
	母公司资产负债表	36
	合并利润表	38
	母公司利润表	39
	合并现金流量表	41
	母公司现金流量表	42
	合并所有者权益变动表	44
	母公司所有者权益变动表	47
	担保人财务报表	50
	担保人资产负债表（合并）	51

释义

公司、本公司、发行人	指	昆明交通产业股份有限公司
控股股东	指	昆明市交通投资有限责任公司
实际控制人	指	昆明市国资委
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
人民银行	指	中国人民银行
银监会	指	中国银行业监督管理委员会
认购人、投资者、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、购买或以其他方式取得并持有本次债券的主体
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、中诚信国际	指	中诚信证券评估有限公司
《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》
《公司章程》	指	《昆明交通产业股份有限公司公司章程》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2017年1-12月
工作日	指	中国的商业银行对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	证券交易所的营业日
法定节假日或休息	指	中华人民共和国法定及政府制定节假日或休息日（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、千元、万元、亿元	指	人民币元、千元、万元、亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	昆明交通产业股份有限公司
中文简称	昆明交产
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	雷升逵
注册地址	云南省昆明市盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼、4 楼
办公地址	昆明市盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼、4 楼
办公地址的邮政编码	650011
公司网址	http://www.kmjt.net
电子信箱	kmjt@kmjt.net

二、信息披露事务负责人

姓名	黄骁
联系地址	云南省昆明市盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼、4 楼
电话	0871-63202058
传真	0871-63202039
电子信箱	huangxiao@kmjt.net

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.szse.cn/ 、 http://www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	云南省昆明市盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼、415 室

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：昆明市交通投资有限责任公司

报告期末实际控制人名称：昆明市人民政府国有资产监督管理委员会

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员变更情况如下：

2017年1月，周云浩担任董事，黎兴宏不再担任。

2017年7月，高崇东担任监事会主席，薛军不再担任；

李林谦担任监事，陈能坤不再担任。

除上述情况外，报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

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
签字会计师姓名	方自维、代洁

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122559.SH、1280239.IB
债券简称	12昆交02
名称	中信银行股份有限公司昆明分行
办公地址	昆明市宝善街福林广场
联系人	易杨
联系电话	0871-63648223

债券代码	118497.SZ、118590.SZ、118798.SZ、114259.SZ、114321.SZ
债券简称	16昆交01、16昆交02、16昆交03、17昆交01、18昆交01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20层
联系人	吴强
联系电话	0755-22101049

（三）资信评级机构

债券代码	122559.SH、1280239.IB
债券简称	12 昆交 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

七、中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122559.SH、1280239.IB
2、债券简称	12 昆交 02
3、债券名称	2012 年昆明交通产业股份有限公司公司债券（7 年期）
4、发行日	2012 年 8 月 17 日
5、到期日	2019 年 8 月 17 日
6、债券余额	13.00
7、利率（%）	6.95
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	截至 2017 年末，公司已经按时足额支付 5 个年度的利息。报告期内未涉及付息兑付事项。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	118497.SZ
2、债券简称	16 昆交 01
3、债券名称	昆明交通产业股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 1 月 19 日
5、到期日	2019 年 1 月 19 日
6、债券余额	0.4
7、利率（%）	4.50
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券

11、报告期内付息兑付情况	截至 2017 年末，公司已于 2017 年 1 月 19 日首次付息。
12、特殊条款的触发及执行情况	16 昆交 01 于 2018 年 1 月 19 日触发债券回售条款，共计回售资金 9.6 亿元。

1、债券代码	118590.SZ
2、债券简称	16 昆交 02
3、债券名称	昆明交通产业股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2016 年 3 月 25 日
5、到期日	2019 年 3 月 25 日
6、债券余额	4.6
7、利率（%）	6.70
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	截至 2017 年末，公司已于 2017 年 3 月 25 日首次付息。
12、特殊条款的触发及执行情况	16 昆交 02 于 2018 年 3 月 25 日触发上调票面利率及回售条款，票面利率上调至 6.70%，共计回售金额 5.4 亿元。

1、债券代码	118798.SZ
2、债券简称	16 昆交 03
3、债券名称	昆明交通产业股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2016 年 8 月 15 日
5、到期日	2019 年 8 月 15 日
6、债券余额	10.00
7、利率（%）	4.10
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	截至 2017 年末，公司已于 2017 年 8 月 15 日首次付息。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	114259.SZ
2、债券简称	17 昆交 01
3、债券名称	昆明交通产业股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 10 月 31 日

5、到期日	2022年10月31日
6、债券余额	3.00
7、利率（%）	5.89
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	截至2017年末，尚未到首个付息日。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122559.SH、1280239.IB

债券简称	12 昆交 02、12 昆交产债 02
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，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。
募集资金总额	13.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后实际全部用于昆明市黄土坡至金铺高速公路改造工程项目以及昆明南连接线高速公路项目。 发行人将制定严格的募集资金使用计划和管理制度，严密监控募集资金的使用情况，保证项目收益优先用于本期债券的本息偿付，及时、足额偿还应付债券利息和本金。使用本期债券募集资金的各投资项目将根据实际情况统一纳入本公司的年度投资计划中进行管理。本公司财务管理部负责本期债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。财务管理部将不定期对各募集资金使用项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。同时公司的内部审计部门将对募集资金使用情况进行日常监督。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118497.SZ

债券简称	16 昆交 01
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，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。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后实际用于补充流动资金以及偿还借款。

募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	募集说明书约定募集资金用于补充流动资金，实际部分募集资金用于偿还借款。
-------------------------	-------------------------------------

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118590.SZ

债券简称	16 昆交 02
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，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。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后实际全部用于偿还借款。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	募集说明书约定募集资金用于补充流动资金，实际募集资金用于偿还借款以及拨付机北公司注册资本金。截至报告期末，拨付机北公司注册资本金款项已经撤回。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118798.SZ

债券简称	16 昆交 03
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，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。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后实际全部用于偿还借款。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	募集说明书约定募集资金用于补充流动资金，实际募集资金用于偿还借款。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114259.SZ

债券简称	17 昆交 01
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，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。
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后实际全部用于偿还借款。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	募集说明书约定募集资金用于补充流动资金，实际募集资金用于偿还借款。

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	122559.SH、1280239.IB
债券简称	12 昆交 02、12 昆交产债 02

评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2017年6月28日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	主体信用AA表示受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；“+”表示略高于本等级。
债项评级标识所代表的含义	债券信用AA表示债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；“+”表示略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122559.SH、1280239.IB

债券简称	12 昆交 02、12 昆交产债 02
保证人名称	昆明市交通投资有限责任公司
报告期末累计对外担保余额	87.26
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	12.96
影响保证人资信的重要事项	无
保证担保在报告期内的执行情况	截至报告期末，公司每年按时、足额偿付利息，未发生保证担保需要执行的情况。
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

2) 自然人保证担保

适用 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

√适用 □不适用

债券代码：122559.SH、1280239.IB

债券简称	12 昆交 02、12 昆交产债 02
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	截至报告期末，保证人拥有货币资金 144.33 亿元、应收账款 30.11 亿元、预付款项 22.07 亿元、其他应收款 218.44 亿元、存货 475.77 亿元、其他流动资产 48.96 亿元、可供出售金融资产 63.43 亿元、长期股权投资 168.02 亿元、投资性房地产 15.62 亿元、固定资产 115.57 亿元、在建工程 164.35 亿元、无形资产 4.37 亿元、商誉 10.02 亿元、其他非流动资产 78.53 亿元。
该部分资产的权利限制及后续权利限制安排	截至报告期末，保证人受限货币资金 11.49 亿元、受限应收账款 31.32 亿元、受限其他应收款 38.68 亿元、受限固定资产 58.38 亿元、受限无形资产 2.76 亿元、受限存货 9.38 亿元。 因受限资产多用于抵质押借款，后续阶段，保证人将正常还本付息，到期解除抵质押。

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

(三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

□适用 √不适用

五、偿债计划

(一) 偿债计划变更情况

□适用 √不适用

(二) 截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：122559.SH、1280239.IB

债券简称	12 昆交 02、12 昆交产债 02
偿债计划概述	<p>1) 本次债券偿债计划概况</p> <p>公司在充分分析未来财务状况的基础上，对本次债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。</p> <p>2) 偿债计划的人员安排</p> <p>自本次发行起，公司将成立工作小组负责管理还本付息工作。该小组由公司财务总监任组长，带领相关职能部门多名专业人员，所有成员将保持相对稳定。自成立起至付息期限或兑付期限结束，偿付工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。偿付工作小组负责制定债券利息及本金偿付办法，负责与托管机构、主承销商、债权代理人联系，处理债券还本付息、信息披露等相关工作。</p> <p>3) 偿债计划的财务安排</p> <p>发行人偿债资金主要来源于良好的营业收入和稳定增长的现金流入。针对公司未来的财务状况、本次债券自身的特征和募集资金用途的特点，公司将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。本次债券每年付息一次，第 5 年付息日还本 14 亿元，第 7 年付息日还本 13 亿元。针对债券的利息的偿付，发行人每年 7 亿元以上的净利润和 8 亿元以上的经营现金净流入足以支付本期债券每年所需支付的债券利息，偿还风险非常低。针对债券的本金的偿还，发行人将在债券存续期内对于每年现金盈余的 40%投向投资回报稳定、资金回收期短的项目，以使公司资金在保证流动性的同时获取较好的收益。计划债券发行后，前四年落实偿债资金 8 亿元，第五年落实偿债资金 6 亿元，以满足第五年末 14 亿元还本的资金需求；第六年和第七年各落实资金 6.5 亿元，以满足第七年末 13 亿元还本的资金需求。</p> <p>公司将在偿债资金账户监管人处建立“偿债资金账户”，在债券存续期内提前安排必要的还本资金，保证按时还本付息。本期债券债权代理人将在债券存续期内督促公司按时还本付息。</p>
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

六、截至报告期末专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122559.SH、1280239.IB

债券简称	12 昆交 02、12 昆交产债 02
账户资金的提取情况	本公司设立了偿债资金账户，用于本期债券的本息偿付，

	与募集说明书的相关承诺保持一致。截至 2017 年 12 月末，公司从偿债专户共五次分别提取 9,035 万元用于支付利息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：118497.SZ

债券简称	16 昆交 01
账户资金的提取情况	本公司设立了偿债资金账户，用于本期债券的本息偿付，与募集说明书的相关承诺保持一致。截至 2017 年 12 月末，公司于 2017 年 1 月 19 日从偿债专户提取 4,500 万元用于支付利息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：118590.SZ

债券简称	16 昆交 02
账户资金的提取情况	本公司设立了偿债资金账户，用于本期债券的本息偿付，与募集说明书的相关承诺保持一致。截至 2017 年 12 月末，公司于 2017 年 3 月 25 日从偿债专户提取 4,200 万元用于支付利息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：118798.SZ

债券简称	16 昆交 03
账户资金的提取情况	本公司设立了偿债资金账户，用于本期债券的本息偿付，与募集说明书的相关承诺保持一致。截至 2017 年 12 月末，公司于 2017 年 8 月 15 日从偿债专户提取 4,100 万元用于支付利息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：114259.SZ

债券简称	17 昆交 01
账户资金的提取情况	本公司设立了偿债资金账户，用于本期债券的本息偿付，与募集说明书的相关承诺保持一致。报告期内尚未到首个付息日，暂未提取付息资金。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

七、截至报告期末持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、截至报告期末受托管理人履职情况

债券代码	118590.SH、1280239.IB
债券简称	16 昆交 02、12 昆交产债 02
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司昆明分行
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券的债权代理人为中信银行股份有限公司昆明分行，严格按照相关法律法规及《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	不适用

债券代码	118497.SZ、118590.SZ、118798.SZ、114259.SZ
债券简称	16 昆交 01、16 昆交 02、16 昆交 03、17 昆交 01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人为平安证券有限责任公司，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务	不适用

管理报告及披露地址	
-----------	--

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司业务情况概述

公司业务按照行业划分可分为商贸板块、高速公路运营和建筑施工三个板块。作为昆明交投旗下重要产业化经营主体，经过多年的发展，昆明交产逐渐形成了以“以交通产业为主业、交通衍生业为辅业”为核心的发展模式；以昆明绕城高速公路开发有限公司、昆明高海公路建设投资开发有限责任公司、昆明黄马高速公路有限公司和云南长水机场北高速公路有限责任公司为核心的高速公路等基础设施建设运营平台；以昆明交投建材有限公司、昆明空港冷链物流产业股份有限公司、昆明金马粮食物流有限公司、昆明良田粮食转运有限公司、云南港鑫实业有限公司为核心的物资贸易平台；以昆明二建建设（集团）有限公司、昆明交投建材有限公司为核心的建筑施工平台。

（1）公路建设与运营行业

我国高速公路产业目前正处于高速成长阶段，高速公路依然是国家近期交通投资建设的重点，高速公路产业也会因此而持续发展。随着高速公路路网效应的形成，城镇化趋势、居民汽车保有量增长将继续拉动公路运输需求，计重收费实施提升单车收费水平和通行费

收入以及外延式扩张——收购新路等因素都将促使高速公路行业未来业绩稳定增长。根据交通部2005年初公布的《国家高速公路网规划》，从2005年起到2030年，国家将逐步投资2.00万亿元，用于新建5.10万公里高速公路，使我国高速公路里程达到8.5万公里，在原有“五纵七横”国道主干线的基础上，形成由中心城市向外放射以及横连东西、纵贯南北的大通道，由7条首都放射线、9条南北纵向线和18条东西横向线组成。到2010年，国家高速公路网总体上实现“东网、中联、西通”的目标：东部地区基本形成高速公路网，长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区形成较完善的城际高速公路网络；中部地区对外连接通道全面建成，地区内部中心城市间实现高速沟通；西部地区建成西部开发8条省际公路通道中的高速公路，实现东西互动。2010年后的20年全面建成“首都连接省会，省会彼此相通，连接主要地市，覆盖重要县市”的国家高速公路网络。按照《云南省公路网规划（2005-2020年）》，在2020年末，云南省高速公路建设里程将达到6,000公里，在“十二五”期间力争完成公路建设投资2,000亿元；“十二五”末，云南高速公路总里程可达4,500公里，通达广西、贵州、四川不少于两条高速公路，沟通毗邻国家不少于1条高速公路。“十二五”末，全省16个州市全部通高速公路，“七出省，四出境”通道全部高速化。根据《云南省公路水路交通运输“十二五”发展规划》，到2015年和2020年，云南公路客运量将分别达到51,683.00万人和72,488万人，2011-2015年和2016-2020年年均增长率分别为7.50%和7.00%；公路旅客周转量将分别达到517亿人公里和709亿人公里，2011-2015年和2016-2020年年均增长率分别为8.00%和6.50%。货运方面，到2015年和2020年，云南公路货运量将分别达到61,558.00万吨和80,454.00万吨，2011-2015年和2016-2020年年均增长率分别为6.00%和5.50%；公路旅客周转量将分别达到787.00亿吨公里和1,054.00亿吨公里，2011-2015年和2016-2020年年均增长率分别为7.50%和6.00%。“十二五”期间，云南省内还将开展蒙自经文山至砚山、丽江至香格里拉、丽江至攀枝花、腾冲至猴桥、小勐养至磨憨、新平至临沧、保山至泸水、富宁至那坡等高速公路项目的前期工作。按照昆明市公路综合交通发展规划（2011年至2020年），在“十二五”期间，昆明市规划建设的高速公路有昆明西北绕城、南连接线、武（定）-昆（明）、黄马高速公路、新机场专用高速公路等共计14

条高速公路，新增高速公路里程 800 公里；“十三五”期间，昆明市将新建海口至八街高速公路、滇中城市群环等四条高速公路；2020 年末，昆明市干线公路网全面建成，将形成以昆明市为中心的“四环十七射”格局，形成一个横贯东西、纵贯南北、覆盖全市、连接周边，层次分明、结构合理的高等级公路网，实现昆明市公路交通现代化。

（2）商贸业务行业

1、汽车行业

从驱动因素来看，一方面中国经济持续快速发展，居民可支配收入水平不断提高所引发的财富效应将使得汽车，尤其是乘用车的购买需求长期保持旺盛，另一方面技术创新推动的产品不断升级也将是行业不断发展的重要内生因素，尤其是新能源汽车的开发普及，将逐步解决汽车行业发展所面临的环境制约等问题，因此未来中国汽车市场仍有较大的发展空间。

2、建筑材料销售行业

从国内范围来看，钢铁工业是中国国民经济的支柱性产业，是关系国计民生的基础性行业，在国民经济中占有重要地位；同时作为原材料的生产和加工部门，处于工业产业链的中间位置，钢铁行业的发展与国家的基础建设以及工业发展的速度关联性很强。经过改革开放以来，特别是近十年的发展，市场配置资源的作用不断加强，各种所有制形式的钢铁企业协同发展，产品结构、组织结构、技术装备不断优化，有效支撑了国民经济平稳较快发展。从长期来看，工业化、城镇化是驱动钢铁消费总量增长的主要因素。今年以来，受产能释放较快、钢材库存迅速增加等因素影响，国内钢材市场供大于求矛盾仍较突出，但随着国内经济回升向稳定发展转变，钢铁行业将保持回升势头，经济效益会逐渐好转。2016 年 11 月，工信部印发《钢铁工业“十三五”发展规划》，经测算到 2020 年国内粗钢导向性消费量约为 6.5-7.0 亿吨。目前中国仍处于工业化和城市化发展阶段，固定资产投资的发展将继续对钢铁的需求形成持续拉动作用。

（3）建筑施工行业

公司建筑施工板块来至公司 2015 年新并入的昆明二建建设（集团）有限公司。昆明二建创建于 1956 年，前身为昆明第二建筑工程有限责任公司，2004 年 10 月整体改制为昆明二建建设（集团）有限公司。2015 年 7 月发行人对昆明二建注资 2.80 亿元，持股 60%。该公司主要经营一级施工企业范围内的工业和民用建筑施工，内、外部的装饰装修工程。昆明二建具有国家房屋建筑工程施工总承包一级资质、房地产开发和市政工程总承包二级资质、消防专业承包一级、装饰、防水、建筑智能化、基础商品砼、冷轧钢筋加工等多项专业资质，具有独立对外工程承包和劳务合作经营权；荣获中国工程建设社会信用 AAA 级、全国建筑行业质量服务 AAA 级单位、中国施工企业信用评价 AAA 级信用企业、国家优秀施工企业、全国“守合同重信用”企业公示资格、云南省优秀施工企业、昆明市年度安全质量标准化工地十佳单位等多项荣誉称号，是全国建筑行业最高奖鲁班奖获奖企业；在昆明陆续建成了昆交会场馆、新闻中心、市法院、公园道 1 号、凯旋花园、昆明市国税局大楼、呈贡雨花片区等标志性建筑，是云南实力较强的施工骨干大型企业。

（二）未来发展展望

发行人制定了“以交通产业为主业、交通衍生业为辅业”的发展模式。公司将积极拓展各板块的外延，发展经营性业务，提升企业的内生型增长动力和长期可持续发展能力，最终实现以市场化交通板块投资为主业，从事包括高速公路、市场物流、公交站场、股权投资等业务板块的投资、运营和管理。

未来 3 至 5 年，发行人将在昆明市委、市政府的支持下，紧紧抓住国家把云南建设成为面向西南开放的“桥头堡”的战略机遇，围绕现代新昆明“两强一堡”建设的战略契机，借鉴国内外先进企业管理经验，结合自身的实际情况，拓展以交通产业为主导的核心产业，促进公司体制和队伍创新，推动资本运作业务创新和产业发展。在现有高速公路运营管理

业务的基础上，着力打造市场物流经营、交通场站营运管理、交通物资供应、交通产业投资营运及新能源公交运营等业务板块，拓展各板块的外延和内涵，积累和提升企业的内生型增长动力和长期可持续发展能力，实现多元化、差异化的发展战略目标，逐步把公司打造成云南省乃至西部地区实力最强的交通产业类企业之一。

（三）报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司将约定用于补充流动资金的募集资金用于偿还债务。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

（一）业务独立情况

公司主要从事高速公路运营和管理、粮食、整车和建筑材料的销售、建筑施工等业务，全部业务均由公司或其控股企业自主经营，与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况；股东通过股东决议依法行使表决权，未发现干涉公司经营的行为。公司具有完全独立的业务运作系统，营业收入和营业利润不存在受制于股东及其他关联方的情况。公司现有的内部控制已覆盖公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在影响公司独立性的关联交易。

（二）资产独立情况

公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。截至本募集说明书签署日，公司对其资产具有完全控制支配权，不存在资产、资金被法人股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司的董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定以法定程序选举产生或聘任。能够依据《公司法》、《公司章程》独立履行相应职责。发行人已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。

（四）机构独立情况

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

（五）财务独立情况

公司设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户的情况。公司执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东违法违规占用公司资金的行为。

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
物资贸易	42.23	42.15	48.05	5.34	5.34	8.93
汽车销售	21.89	20.88	24.90	13.77	12.97	23.02
建筑施工	18.76	17.15	21.35	35.37	34.05	59.14
高速公路通行费	3.07	3.42	3.49	2.96	2.73	4.95
粮食购销	1.66	1.60	1.88	1.81	1.74	3.03
项目管理收入	-	-	-	0.36	-	0.59
其他	0.29	0.17	0.33	0.20	0.11	0.34
合计	87.89	85.36	100.00	59.81	56.94	100.00

发行人 2017 年度营业收入结构变化较大。

其中原建材销售板块与工程施工板块合并为建筑工程板块，2017 年度建材销售因往年中标项目逐步竣工，新中标项目处于前期基础工程阶段，导致该板块收入呈一定幅度下降。

物资贸易板块受益于 2017 年度云南地区冶炼、化工等行业回暖，焦炭、粉矿、锌精矿、铁精矿等产品需求上涨，该板块业务收入呈大幅增长。

（二）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

（一）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

非经营性往来占款：大股东及其附属企业垫付的工资、福利、保险、广告等费用和其他支出；代大股东及其附属企业偿还债务而支付的资金；有偿或无偿、直接或间接拆借给大股东及其附属企业的资金；为大股东及其附属企业承担担保责任而形成的债权；其他在没有商品和劳务对价情况下提供给大股东及其附属企业使用的资金。

大股东及其附属企业是指控股股东或实际控制人及其附属企业。附属企业是指控股股东、实际控制人控制的企业，不含发行人本身及发行人控制的企业。

经营性往来占款：除上述行为外的其他关联资金往来均为经营性往来占款。

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内公司不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**184.46**，占合并口径净资产的比例（%）：**55.23%**，是否超过合并口径净资产的**10%**：是 否

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
昆明市财政局	否	不适用	33.90	否	发行人与股东昆明交投的资金拆借款，后被划分为一类政府性债务，由昆明市财政局安排偿还，所以转为应收昆明市财政局的款项。	由昆明市财政局安排偿还
昆明市交通投资有限责任公司	是	控股股东	86.02	否	报告期内发行人对股东昆明交投应收款净额增加 58.98 亿元，主要为：①2017年末，发行人股东昆明交投回购了发行方应收昆明发展 27.32 亿元款项；②因发行人子公司场站公司国际综合交通枢纽项目需要，场站公司委托昆明交投对菊花村片区土地（净用地约 100 亩）进行一级开发，并	报告期内，新增经营性往来回款安排：①原应收昆发展款项， 10 年内年均归还 2.73 亿元；②上述款项将通过昆明市财政返还昆明交投土地一级开发成本返还后返还，剩余资金待后续 70 亩土地完成出让后通过昆明市财政返还昆明交投土地一级开发成本返还后返还；③存量占款结息，已

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
					代垫 13 亿元开发资金；③存量占款结息 18.66 亿元。	于 2018 年 1 季度归还 7 亿元，剩余资金将于 2 年内归还。
昆明市国有资产管理运营有限责任公司	是	少数股东	35.86	否	2013 年，昆明交投将持有的部分应收账款注入发行人资本公积，其中包括了应收昆明市国有资产管理运营有限责任公司的款项，该款项已部分偿还	由昆明市国有资产管理运营有限责任公司安排继续偿还
昆明市基础设施投资建设有限公司	是	同一控制	28.68	否	2015 年发行人委托联营企业昆明市基础设施投资建设有限公司代理开发昆明东绕城高速公路沿线 3,716.73 亩土地，土地开发所需要的资金由发行人承担。代垫款项将在基础公司完成土地开发整理、整理好的土地挂牌出让后，发行人与基础公司结算代理开发费；同时，基础公司归还由发行人代垫的开发所需资金。报告期内新增金额为结息资金。	该片区土地完成出让后，昆明市财政返还基础公司土地一级开发成本返还后返还，2018 年 1 季度已返还 7 亿元。
合计	—	—	184.46	—	—	—

非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：
公司已向深圳证券交易所承诺不新增非经营性往来款。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

第四节 财务情况

一、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，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。

（1）会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017年4月28日，财政部以财会【2017】13号发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起实施；2017年5月10日，财政部以财会【2017】15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，自2017年6月12日起实施，本公司按新修订的会计政策执行，本次会计政策变更采用未来适用法处理。

②本公司编制2017年度财务报表时执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会【2017】30号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失、非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入455,073.56元，营业外支出184,554.50元，调增资产处置收益270,519.06元。

（2）会计估计变更

本公司本报告期内无会计估计变更事项。

（3）前期会计差错更正

本公司本报告期内无前期会计差错更正事项。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	791.73	714.04	10.88%	
2	总负债	457.73	406.50	12.60%	
3	净资产	334.01	307.54	8.60%	
4	归属母公司股东的净资产	309.09	297.71	3.82%	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
5	资产负债率 (%)	57.81%	56.93%	1.55	
6	流动比率	2.53	2.42	4.27	
7	速动比率	2.28	2.23	2.21	
8	期末现金及现金等价物余额	82.99	88.81	-6.56	
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业总收入	88.42	60.22	46.83	主要原因为发行人贸易版块有色金属业务大幅增长
2	营业总成本	85.42	57.04	49.75	主要原因为发行人贸易版块有色金属业务成本增长较快
3	利润总额	10.61	10.76	-1.37	
4	净利润	10.30	10.24	0.62	
5	扣除非经常性损益后净利润	10.26	8.94	14.71	
6	归属母公司股东的净利润	10.64	10.07	5.66	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	15.92	13.82	15.21	
8	EBITDA 利息倍数	2.88	4.52	-36.32	主要原因为本期在建工程利息资本化金额较大
9	经营活动产生的现金流净额	7.44	39.02	-80.93	主要为购买商品、接受劳务支付的现金以及往来款及其他项目大幅增长
10	投资活动产生的现金流净额	-21.96	-30.06	-26.93	
11	筹资活动产生的现金流净额	8.70	45.22	-80.76	主要为吸收借款取得的现金大幅减少以及各项筹资活动支付的现金均较去年有所增长
12	应收账款周转率	3.86	2.78	38.68	主要原因为本期营业收入较去年大幅增长
13	存货周转率	2.52	1.34	87.95	主要原因为本期营业收入较去年大幅增长
14	贷款偿还率 (%)	100%	100%		
15	利息偿付率 (%)	100%	100%		

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

四、资产情况

（一）主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	90.98	99.62	-8.67%	
应收账款	23.52	22.34	5.28%	
预付款项	12.35	5.99	106.17%	主要原因为新增汽车销售版块上下游企业预付款
其他应收款	246.77	221.71	11.30%	
存货	40.51	29.70	36.37%	主要为库存商品以及开发支出大幅增长
其他流动资产	5.76	0.18	3,180.98%	
可供出售金融资产	48.07	48.07	0.00%	
长期应收款	2.89	5.03	-42.61%	主要原因为子公司昆明二建工程款收回
长期股权投资	180.15	178.15	1.12%	
投资性房地产	4.04	4.05	-0.12%	
固定资产	105.16	48.53	116.69%	主要原因为黄马高速由在建工程转入
在建工程	26.33	44.85	-41.30%	主要原因为黄马高速由在建工程转出、长水机场高速期末余额增长幅度较大
无形资产	4.37	4.86	-10.03%	

2. 主要资产变动的原因

报告期内，主要资产变动的原因如上表所示。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	7.99	不适用	票据保证金
货币资金	0.00	不适用	法院冻结
固定资产	58.38	不适用	抵押
无形资产	2.76	不适用	抵押
其他应收款	30.00	不适用	借款质押
合计	99.13		-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一）主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	11.80	14.35	-17.77%	
应付票据	16.03	9.62	66.55%	主要为银行承兑汇票余额增长所致
应付账款	16.48	15.82	4.13%	
应交税费	4.56	4.25	7.11%	
应付利息	4.59	4.79	-4.21%	
其他应付款	37.98	22.57	68.31%	主要原因为项目款较去年大幅增长
一年内到期的非流动负债	71.16	84.30	-15.58%	
其他流动负债	3.00	-		
长期借款	94.54	127.83	-26.04%	
应付债券	106.53	62.78	69.69%	报告期内新发行债券 17 昆交 01、17 昆交产 001、17 昆交产 MTN01、17 昆交产 MTN02
长期应付款	68.58	33.04	107.58%	主要原因为新增较大幅度租赁借款
递延收益	8.07	7.44	8.49%	
其他非流动负债	13.72	18.65	-26.46%	

2. 主要负债变动的的原因

报告期内，主要负债变动的的原因如上表所示。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 297.75 亿元；上年末借款总额 340.94 亿元
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 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：

无

（五） 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

未来一年内公司将通过银行借款、公开市场发行债券以及融资租赁等方式融取资金以满足公司补充营运资金、偿债资金的需求。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
厦门国际银行	38,675.00	38,675.00	-
恒丰银行	135,500.00	94,500.00	41,000.00
光大银行	260,000.00	130,000.00	130,000.00
中信银行	578,824.54	348,824.54	230,000.00
中国银行	80,000.00	20,000.00	60,000.00
农业银行	270,000.00	70,000.00	200,000.00
浦发银行	130,000.00	19,300.00	110,700.00
交通银行	138,000.00	30,000.00	108,000.00
曲靖商业银行	13,000.00	13,000.00	-
富滇银行	52,000.00	43,000.00	9,000.00
华夏银行	226,149.55	226,149.55	-
建设银行	30,560.00	30,560.00	-
农信社	26,500.00	12,000.00	14,500.00
北京银行	1,207,737.83	1,057,737.83	150,000.00
广发银行	58,000.00	50,000.00	8,000.00
重庆农商行	156,100.00	156,100.00	-
浙商银行	50,000.00	50,000.00	-
农发行	38,107.48	38,107.48	-
兴业银行	10,000.00		10,000.00
国家开发银行	200,000.00	-	200,000.00
工商银行	80,000.00	-	80,000.00
民生银行	50,000.00	10,000.00	40,000.00
稠州商业银行	50,000.00	50,000.00	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
昆仑银行	43,200.00	43,200.00	-
平安银行	25,128.74	25,128.74	-
东亚银行	29,878.32	29,878.32	-
渤海银行	100,000.00	-	100,000.00
太平投资	150,000.00	-	150,000.00
太平洋资管	300,000.00	170,000.00	130,000.00
合计	4,527,361.46	2,756,161.46	1,771,200.00

本报告期银行授信额度变化情况：-61.63 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至报告期末，公司尚有已获批尚未发行的超短融发行额度 27 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：10.61

报告期非经常性损益总额：0.04

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-6.62%

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：44.38

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《昆明交通产业股份有限公司公司债券年度报告(2017年)》之盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	909,809.11	996,183.48
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1.01	1.01
衍生金融资产		
应收票据	2.00	19.76
应收账款	235,241.07	223,433.71
预付款项	123,543.61	59,923.18
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,467,727.45	2,217,138.46
买入返售金融资产		
存货	405,077.13	297,037.77
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	57,562.92	1,754.44
流动资产合计	4,198,964.29	3,795,491.81
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	480,735.54	480,735.54
持有至到期投资		
长期应收款	28,869.26	50,299.49
长期股权投资	1,801,470.08	1,781,486.69
投资性房地产	40,431.50	40,478.56
固定资产	1,051,614.74	485,310.55
在建工程	263,275.90	448,515.20
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	43,685.24	48,555.38
开发支出		
商誉	53.37	53.37
长期待摊费用	4,077.44	4,831.51
递延所得税资产	4,132.22	4,679.20
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,718,345.30	3,344,945.48

资产总计	7,917,309.60	7,140,437.29
流动负债：		
短期借款	118,000.00	143,500.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	160,255.86	96,218.89
应付账款	164,781.34	158,247.49
预收款项	2,974.38	6,665.39
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,296.99	1,449.43
应交税费	45,567.80	42,544.88
应付利息	45,931.74	47,949.41
应付股利	1,787.01	1,272.06
其他应付款	379,820.85	225,672.38
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	711,603.91	842,967.61
其他流动负债	30,000.00	-
流动负债合计	1,662,019.88	1,566,487.53
非流动负债：		
长期借款	945,405.15	1,278,266.70
应付债券	1,065,313.03	627,792.96
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	685,775.95	330,366.73
长期应付职工薪酬		
专项应付款	500.55	500.64
预计负债	371.43	516.96
递延收益	80,697.07	74,382.07
递延所得税负债	-	146.16
其他非流动负债	137,173.41	186,532.14
非流动负债合计	2,915,236.59	2,498,504.35
负债合计	4,577,256.47	4,064,991.87
所有者权益：		
股本	111,000.00	111,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,486,391.85	2,486,391.85
减：库存股		

其他综合收益	7,530.69	153.67
专项储备		
盈余公积	44,280.93	33,808.51
一般风险准备		
未分配利润	441,704.34	345,772.30
归属于母公司所有者权益合计	3,090,907.80	2,977,126.33
少数股东权益	249,145.32	98,319.08
所有者权益合计	3,340,053.12	3,075,445.42
负债和所有者权益总计	7,917,309.60	7,140,437.29

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	323,645.42	397,150.42
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		
预付款项	44,802.42	-
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,714,899.74	1,723,730.42
存货	272,506.27	272,506.27
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	215.64	-
流动资产合计	2,356,069.48	2,393,387.10
非流动资产：		
可供出售金融资产	480,735.54	480,735.54
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,958,274.29	2,955,182.15
投资性房地产		
固定资产	6.88	4.63
在建工程	-	5,118.00
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,439,016.71	3,441,040.32
资产总计	5,795,086.19	5,834,427.42
流动负债:		
短期借款	43,000.00	96,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	-	2.91
应交税费	0.20	114.67
应付利息	44,708.68	46,503.27
应付股利		
其他应付款	286,136.76	462,851.14
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	585,276.32	649,252.79
其他流动负债	30,000.00	-
流动负债合计	989,121.96	1,254,724.78
非流动负债:		
长期借款	531,805.15	888,906.70
应付债券	1,065,313.03	627,792.96
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	135,438.91	54,191.45
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	136,389.94	183,895.50
非流动负债合计	1,868,947.03	1,754,786.60
负债合计	2,858,068.98	3,009,511.38
所有者权益:		
股本	111,000.00	111,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,591,491.20	2,591,491.20
减：库存股		
其他综合收益	7,377.02	-
专项储备		
盈余公积	43,831.69	33,359.27
未分配利润	183,317.30	89,065.57
所有者权益合计	2,937,017.20	2,824,916.04
负债和所有者权益总计	5,795,086.19	5,834,427.42

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	884,162.96	602,156.26
其中：营业收入	884,162.96	602,156.26
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	903,706.18	603,275.45
其中：营业成本	854,169.02	570,430.62
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,921.03	2,093.21
销售费用	10,602.21	7,790.39
管理费用	9,794.47	9,172.22
财务费用	26,751.65	11,134.47
资产减值损失	467.81	2,654.54
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-46.80	300.99
投资收益（损失以“－”号填列）	12,628.25	6,235.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,628.24	6,235.38
资产处置收益（损失以“－”号填列）	10.93	27.05
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	112,625.85	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	105,675.00	5,444.34
加：营业外收入	470.73	102,148.44
减：营业外支出	58.02	29.39
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	106,087.71	107,563.39
减：所得税费用	3,081.44	5,190.82
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	103,006.27	102,372.57
(一)按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	103,006.27	102,372.57
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	-3,398.19	1,671.14
2.归属于母公司股东的净利润	106,404.45	100,701.42
六、其他综合收益的税后净额	7,377.02	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	7,377.02	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	7,377.02	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	7,377.02	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	110,383.29	102,372.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	113,781.47	100,701.42
归属于少数股东的综合收益总额	-3,398.19	1,671.14
八、每股收益：		
(一)基本每股收益（元/股）		
(二)稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	163.33	-
减：营业成本	-	-
税金及附加	13.51	116.38

销售费用		
管理费用	659.35	651.97
财务费用	8,818.11	6,583.26
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	14,051.02	6,840.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,628.24	6,235.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	100,000.00	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	104,723.39	-510.95
加：营业外收入	0.76	89,184.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	104,724.15	88,673.05
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	104,724.15	88,673.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	7,377.02	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	7,377.02	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	7,377.02	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	112,101.17	88,673.05
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	848,291.17	523,553.76
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	430,429.91	411,168.73
经营活动现金流入小计	1,278,721.08	934,722.50
购买商品、接受劳务支付的现金	782,487.74	419,200.46
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	31,816.13	29,392.23
支付的各项税费	13,235.96	9,663.73
支付其他与经营活动有关的现金	376,768.89	86,270.51
经营活动现金流出小计	1,204,308.71	544,526.93
经营活动产生的现金流量净额	74,412.37	390,195.57
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	32,341.73
取得投资收益收到的现金	21.87	0.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	318.60	263.47
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	31,486.47	1,677.08
投资活动现金流入小计	31,826.94	34,282.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	169,501.39	188,623.14
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	81,954.87	146,219.81

投资活动现金流出小计	251,456.26	334,842.95
投资活动产生的现金流量净额	-219,629.32	-300,560.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	52,269.60	3,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	52,269.60	3,500.00
取得借款收到的现金	904,300.00	1,600,780.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	517,658.60	105,879.00
筹资活动现金流入小计	1,474,228.20	1,710,159.00
偿还债务支付的现金	914,246.97	858,700.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	225,906.58	202,372.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,310.68	278.61
支付其他与筹资活动有关的现金	247,080.53	196,907.55
筹资活动现金流出小计	1,387,234.07	1,257,979.85
筹资活动产生的现金流量净额	86,994.13	452,179.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-58,222.82	541,814.14
加：期初现金及现金等价物余额	888,129.51	346,315.37
六、期末现金及现金等价物余额	829,906.68	888,129.51

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	343,862.36	233,431.31
经营活动现金流入小计	343,862.36	233,431.31
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	468.09	502.48
支付的各项税费	20.94	79.48
支付其他与经营活动有关的现金	305,127.63	218,971.02
经营活动现金流出小计	305,616.66	219,552.97
经营活动产生的现金流量净额	38,245.70	13,878.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	32,341.73
取得投资收益收到的现金	1,455.98	740.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的		

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	30,000.00	-
投资活动现金流入小计	31,455.98	33,082.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4.42	1.61
投资支付的现金	4,000.00	9,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	-	75,000.00
投资活动现金流出小计	4,004.42	84,001.61
投资活动产生的现金流量净额	27,451.56	-50,919.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	683,000.00	1,219,500.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	120,800.00	-
筹资活动现金流入小计	803,800.00	1,219,500.00
偿还债务支付的现金	744,416.97	704,773.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	161,711.95	169,080.28
支付其他与筹资活动有关的现金	36,873.35	100,992.77
筹资活动现金流出小计	943,002.26	974,846.25
筹资活动产生的现金流量净额	-139,202.26	244,653.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-73,505.00	207,612.53
加：期初现金及现金等价物余额	397,150.42	189,537.89
六、期末现金及现金等价物余额	323,645.42	397,150.42

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	111,00 0.00				2,486, 391.85		153.67		33,808 .51		345,77 2.30	98,319.0 8	3,075,44 5.42
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年初余额	111,00 0.00				2,486, 391.85		153.67		33,808 .51		345,77 2.30	98,319.0 8	3,075,44 5.42
三、本期增减变动金额（ 减少以“-”号填列）							7,377. 02		10,472 .41		95,932 .04	150,826. 23	264,607. 71
（一）综合收益总额							7,377. 02				106,40 4.45	- 3,398.19	110,383. 29
（二）所有者投入和减少 资本												155,535. 10	155,535. 10
1. 股东投入的普通股												155,535. 10	155,535. 10
2. 其他权益工具持有者 投入资本													
3. 股份支付计入所有者 权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									10,472 .41		- 10,472 .41	- 1,310.68	- 1,310.68

1. 提取盈余公积								10,472.41		-10,472.41		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,310.68	-1,310.68
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	111,000.00				2,486,391.85		7,530.69	44,280.93		441,704.34	249,145.32	3,340,053.12

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	111,000.00				2,482,487.19			153.67		24,941.21		253,938.18	113,316.55	2,985,836.80
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														

二、本年年初余额	111,000.00				2,482,487.19		153.67		24,941.21		253,938.18	113,316.55	2,985,836.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,904.66				8,867.30		91,834.12	-14,997.47	89,608.62
（一）综合收益总额											100,701.42	1,671.14	102,372.57
（二）所有者投入和减少资本					2.97							-16,285.00	-16,282.03
1. 股东投入的普通股					2.97							-16,285.00	-16,282.03
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									8,867.30		-	-383.61	-383.61
1. 提取盈余公积									8,867.30		-		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-383.61	-383.61
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					3,901.70							3,901.70
四、本期期末余额	111,000.00				2,486,391.85	153.67		33,808.51	345,772.30	98,319.08		3,075,445.42

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

母公司所有者权益变动表 2017 年 1—12 月

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	111,000.00				2,591,491.20				33,359.27	89,065.57	2,824,916.04
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	111,000.00				2,591,491.20				33,359.27	89,065.57	2,824,916.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							7,377.02		10,472.41	94,251.73	112,101.17
（一）综合收益总额							7,377.02			104,724.15	112,101.17
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投											

入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								10,472.41	-	10,472.41	
1. 提取盈余公积								10,472.41	-	10,472.41	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	111,000.00				2,591,491.20		7,377.02		43,831.69	183,317.30	2,937,017.20

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	111,000.00				2,587,589.50				24,491.97	9,259.83	2,732,341.29
加：会计政策变更											

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	111,000.00				2,587,589.50			24,491.97	9,259.83	2,732,341.29	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,901.70			8,867.30	79,805.74	92,574.74	
（一）综合收益总额									88,673.05	88,673.05	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								8,867.30	-	8,867.30	
1. 提取盈余公积								8,867.30	-	8,867.30	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

(六) 其他					3,901.70						3,901.70
四、本期期末余额	111,000.00				2,591,491.20				33,359.27	89,065.57	2,824,916.04

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

担保人财务报表

适用 不适用

担保人资产负债表（合并）
2017 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	14,432,502,718.76	14,522,412,917.05
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,059.10	10,059.10
衍生金融资产		
应收票据	5,020,000.00	1,011,319.16
应收账款	3,010,511,876.95	3,053,471,794.02
预付款项	2,207,398,306.18	1,732,307,853.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利	2,117.10	2,117.10
其他应收款	21,844,478,984.29	22,856,571,934.02
买入返售金融资产		
存货	47,576,578,578.86	44,386,167,212.93
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		4,633,192.00
其他流动资产	4,896,063,515.42	3,086,043,674.39
流动资产合计	93,972,566,156.66	89,642,632,073.46
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	6,343,225,264.19	5,953,225,264.19
持有至到期投资		
长期应收款	289,692,557.48	510,119,606.53
长期股权投资	16,802,337,183.63	16,665,052,571.48
投资性房地产	1,562,206,876.42	953,984,916.27
固定资产	11,556,959,038.93	5,958,306,723.35
在建工程	16,434,692,277.04	18,032,767,330.57
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	437,244,780.57	492,065,682.41
开发支出		
商誉	1,001,765,804.00	1,089,607,276.21
长期待摊费用	111,064,433.69	160,125,273.96
递延所得税资产	41,636,676.14	46,855,432.83
其他非流动资产	7,852,737,955.41	796,810,000.00
非流动资产合计	62,433,562,847.50	50,658,920,077.80
资产总计	156,406,129,004.16	140,301,552,151.26

流动负债：		
短期借款	1,480,000,000.00	1,465,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,602,558,634.00	962,188,868.00
应付账款	1,867,144,772.95	1,623,463,619.91
预收款项	601,774,691.15	505,214,656.84
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	34,016,965.39	16,257,949.50
应交税费	492,604,008.33	454,096,190.20
应付利息	506,335,237.40	536,862,852.73
应付股利	17,870,124.15	13,524,716.36
其他应付款	18,154,655,194.40	7,669,842,581.14
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	12,072,289,061.40	12,267,066,074.10
其他流动负债	300,000,000.00	
流动负债合计	37,129,248,689.17	25,513,517,508.78
非流动负债：		
长期借款	29,558,803,479.57	34,798,198,972.55
应付债券	12,144,185,464.21	7,765,390,745.39
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	6,713,631,569.67	3,144,025,305.12
长期应付职工薪酬		705,238.46
专项应付款	1,027,839,521.92	1,949,004,925.37
预计负债	8,468,354.31	9,923,609.37
递延收益	944,970,700.00	917,177,053.91
递延所得税负债	157,174,584.83	94,282,422.54
其他非流动负债	1,377,734,146.62	1,871,321,412.89
非流动负债合计	51,932,807,821.13	50,550,029,685.60
负债合计	89,062,056,510.30	76,063,547,194.38
所有者权益		
股本	11,645,953,331.82	11,645,953,331.82
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	37,475,866,795.34	37,223,383,527.46
减：库存股		
其他综合收益	209,026,890.86	1,106,399.15

专项储备		
盈余公积	227,130,624.04	227,130,624.04
一般风险准备		
未分配利润	6,260,783,387.96	5,516,196,891.46
归属于母公司所有者权益合计	55,818,761,030.02	54,613,770,773.93
少数股东权益	11,525,311,463.84	9,624,234,182.95
所有者权益合计	67,344,072,493.86	64,238,004,956.88
负债和所有者权益总计	156,406,129,004.16	140,301,552,151.26

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

担保人利润表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	18,800,795,921.53	10,292,415,658.96
其中：营业收入	18,800,795,921.53	10,292,415,658.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,157,191,707.54	10,319,917,579.80
其中：营业成本	18,193,371,524.58	9,834,915,212.30
利息支出	39,427,377.67	48,161,483.91
手续费及佣金支出	132,221,807.39	104,118,824.90
退保金	225,424,544.78	178,712,482.48
赔付支出净额	468,454,245.58	120,845,283.52
提取保险合同准备金净额	98,292,207.54	33,164,292.69
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加		
销售费用		
管理费用		
财务费用		
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	6,631,520.15	8,162,735.00
投资收益（损失以“－”号填列）	265,207,777.23	59,839,219.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	137,503,224.33	54,262,932.71
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-417,455.00	551,545.29
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	1,208,840,000.00	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,123,866,056.37	41,051,578.53

加：营业外收入	11,189,129.29	1,168,766,136.61
减：营业外支出	8,477,625.08	26,897,086.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,126,577,560.58	1,182,920,628.86
减：所得税费用	49,847,458.75	61,004,841.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,076,730,101.83	1,121,915,786.92
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,076,730,101.83	1,121,915,786.92
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	332,143,605.33	276,504,454.94
2.归属于母公司所有者的净利润	744,586,496.50	845,411,331.98
六、其他综合收益的税后净额	207,920,491.71	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	207,920,491.71	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	207,920,491.71	
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他	207,920,491.71	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,284,650,593.54	1,121,915,786.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	952,506,988.21	845,411,331.98
归属于少数股东的综合收益总额	332,143,605.33	276,504,454.94
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

担保人现金流量表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

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	21,555,604,743.13	9,853,336,689.48
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,106,447,587.57	3,048,151,403.15
经营活动现金流入小计	33,662,052,330.70	12,901,488,092.63
购买商品、接受劳务支付的现金	21,383,427,285.78	9,972,660,950.08
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	402,140,429.15	369,672,240.91
支付的各项税费	254,877,130.35	217,144,459.94
支付其他与经营活动有关的现金	6,352,660,381.23	2,321,909,103.20
经营活动现金流出小计	28,393,105,226.51	12,881,386,754.13
经营活动产生的现金流量净额	5,268,947,104.19	20,101,338.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		323,417,287.50
取得投资收益收到的现金	7,120,793.04	5,535,967.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,033,145.68	3,045,375.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	167,941,122.42	
收到其他与投资活动有关的现金	326,763,571.99	27,770,800.00
投资活动现金流入小计	505,858,633.13	359,769,430.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,721,839,672.70	2,953,086,486.19
投资支付的现金	416,400,000.00	221,389,408.33
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		20,988,151.41
支付其他与投资活动有关的现金	831,056,709.02	1,562,586,357.57
投资活动现金流出小计	2,969,296,381.72	4,758,050,403.50
投资活动产生的现金流量净额	-2,463,437,748.59	-4,398,280,972.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	552,696,000.00	159,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收	552,696,000.00	159,400,000.00

到的现金		
取得借款收到的现金	13,580,000,000.00	22,409,198,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,176,586,000.00	1,158,790,000.00
筹资活动现金流入小计	19,309,282,000.00	23,727,388,000.00
偿还债务支付的现金	14,511,389,664.32	13,231,809,095.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,235,956,093.50	3,924,873,308.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	13,106,800.00	2,786,080.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,530,805,264.76	2,129,075,531.15
筹资活动现金流出小计	21,278,151,022.58	19,285,757,934.81
筹资活动产生的现金流量净额	-1,968,869,022.58	4,441,630,065.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-35,083.39	22,119.68
五、现金及现金等价物净增加额	836,605,249.63	63,472,550.70
加：期初现金及现金等价物余额	12,446,873,188.79	12,383,400,638.09
六、期末现金及现金等价物余额	13,283,478,438.42	12,446,873,188.79

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

担保人所有者权益变动表（合并）
2017 年 1—12 月

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	11,645,953,331.82				37,223,383,527.46		1,106,399.15		227,130,624.04		5,516,196,891.46	9,624,234,182.95	64,238,004,956.88
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	11,645,953,331.82				37,223,383,527.46		1,106,399.15		227,130,624.04		5,516,196,891.46	9,624,234,182.95	64,238,004,956.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					252,483,267.88		207,920,491.71				744,586,496.50	1,901,077,280.89	3,106,067,536.98
（一）综合收益总额							207,920,491.71				744,586,496.50	332,143,605.33	1,284,650,593.54
（二）所有者投入和减少资本												1,577,963,190.78	1,577,963,190.78
1. 股东投入的普通股												1,577,963,190.78	1,577,963,190.78
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配													-	-
													13,106,800.00	13,106,800.00
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配													-	-
													13,106,800.00	13,106,800.00
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他					252,483,267.88								4,077,284.78	256,560,552.66
四、本期期末余额	11,645,953,331.82				37,475,866,795.34		209,026,890.86		227,130,624.04		6,260,783,387.96		11,525,311,463.84	67,344,072,493.86

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	11,645,953,331.82				37,333,943,447.75			1,106,399.15		221,425,115.75		4,676,491,067.77	9,335,602,979.89	63,214,522,342.13

加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	11,645,953.31.82			37,333,943.47.75		1,106,399.15		221,425,115.75		4,676,491.067.77	9,335,602,979.89	63,214,522,342.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-110,559,920.29				5,705,508.29		839,705,823.69	288,631,203.06	1,023,482,614.75
（一）综合收益总额										845,411,331.98	276,504,454.94	1,121,915,786.92
（二）所有者投入和减少资本				-212,760,000.00							158,321,122.45	-54,438,877.55
1. 股东投入的普通股				-212,760,000.00							178,310,000.00	-34,450,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他											-19,988,877.55	-19,988,877.55
（三）利润分配								5,705,508.29		-5,705,508.29	3,836,080.00	-3,836,080.00
1. 提取盈余公积								5,705,508.29		-5,705,508.29		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）											-	-

的分配												3,836,080.00	3,836,080.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					102,200,079.71							-142,358,294.33	-40,158,214.62
四、本期期末余额	11,645,953,331.82				37,223,383,527.46		1,106,399.15		227,130,624.04		5,516,196,891.46	9,624,234,182.95	64,238,004,956.88

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳