

昆明交通产业股份有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

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 2018 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
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、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	16
七、 报告期内持有人会议召开情况	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	17
第三节 业务经营和公司治理情况	18
一、 公司业务和经营情况	18
二、 投资状况	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	22
四、 公司治理情况	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借	23
第四节 财务情况	23
一、 财务报告审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 合并报表范围调整	25
四、 主要会计数据和财务指标	25
五、 资产情况	26
六、 负债情况	30
七、 利润及其他损益来源情况	34
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	35
九、 对外担保情况	35
第五节 重大事项	35
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	35
二、 关于破产相关事项	35
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	35
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	35
五、 其他重大事项的信息披露情况	36
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	36
一、 发行人为可交换债券发行人	36
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	36
三、 发行人为绿色公司债券发行人	36
四、 发行人为可续期公司债券发行人	36
五、 其他特定品种债券事项	36
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	36
第八节 备查文件目录	37

财务报表.....	39
附件一： 发行人财务报表	39
担保人财务报表	51
附件二： 担保人财务报表.....	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	2018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	云南省昆明市 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	周云浩
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、财务总监
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 http://bond.sse.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

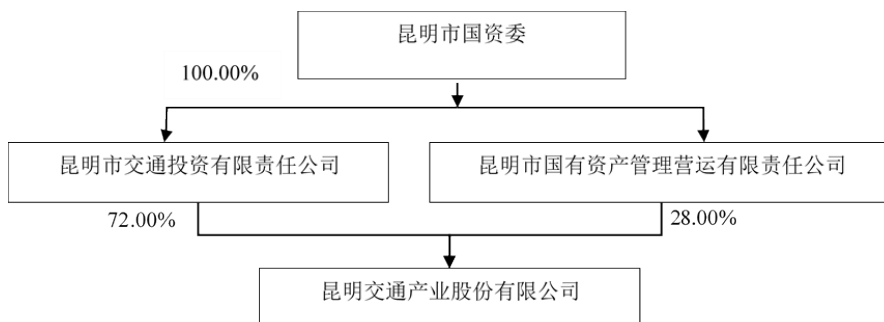
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

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

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（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

发生变更 未发生变更

1. 免去许哨董事职务，通过职工大会选举梁德荣为职工董事；
2. 免去高崇东、李林谦和牟世鳌监事职务，委派邓志勤、寸双双为非职工监事，职工大会选举严圣洁为职工监事。

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	118798.SZ、114259.SZ、114321.SZ
债券简称	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

（四）报告期内中介机构变更情况

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、12 昆交产债 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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019 年 8 月 15 日
7、到期日	2019 年 8 月 17 日
8、债券余额	13.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.95
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至 2018 年末，公司已经按时足额支付 6 个年度的利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	上述“6、最近回售日”指的是发行人发行的所有公司债券的最近一期回售日，为“16 昆交 03”的回售日。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选	无

择权的触发及执行情况	
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 8 月 15 日
7、到期日	2019 年 8 月 15 日
8、债券余额	4.60
9、截至报告期末的利率(%)	6.90
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至 2018 年末，公司已于 2018 年 8 月 15 日第二次付息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	16 昆交 03 于 2018 年 8 月 15 日触发上调票面利率选择条款，票面利率上调至 6.90%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	16 昆交 03 于 2018 年 8 月 15 日触发投资者回售选择条款，共计回售金额 5.40 亿元。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 8 月 15 日
7、到期日	2022 年 10 月 31 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.89
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至 2018 年末，公司已于 2018 年 10 月 31 日首次

	付息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	上述“6、最近回售日”指的是发行人发行的所有公司债券的最近一期回售日，为“16 昆交 03”的回售日。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	114321.SZ
2、债券简称	18 昆交 01
3、债券名称	昆明交通产业股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 3 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 8 月 15 日
7、到期日	2023 年 3 月 30 日
8、债券余额	17.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截止 2018 年末，公司尚未支付首期利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	上述“6、最近回售日”指的是发行人发行的所有公司债券的最近一期回售日，为“16 昆交 03”的回售日。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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查。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：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具体情况（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。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金违规使用已完成整改，2018年8月3日，于昆明市西山区盘龙路25号主楼407会议室召开“16昆交03”2018年第一次债券持有人会议，以3,200,000票赞成，0票反对，0票弃权，通过追溯确认“16昆交03”募集资金使用议案。

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具体情况（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。

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金违规使用已完成整改，2018年8月3日，于昆明市西山区盘龙路25号主楼407会议室召开“17昆交01”2018年第一次债券持有人会议，以2,210,000票赞成，0票反对，0票弃权，通过追溯确认“17昆交01”募集资金使用议案。
--------------------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114321.SZ

债券简称	18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	17.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	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具体情况（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。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金违规使用已完成整改，2018年8月3日，于昆明市西山区盘龙路25号主楼407会议室召开“18昆交01”2018年第一次债券持有人会议，以9,000,000票赞成，1,700,000票反对，0票弃权，通过追溯确认“18昆交01”募集资金使用议案。

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	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	2018年6月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中债网
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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（如有）	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）报告期内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
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	125.58
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	18.12
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	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。
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、权利限制情况及后续权利限制安排	无

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

□适用 √不适用

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。2) 偿债计划的人员安排自本次发行起，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。3) 偿债计划的财务安排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。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>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：118798.SZ

债券简称	16 昆交 03
偿债计划概述	<p>债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，到期一次还本。良好的经营业绩是债券本息偿付的保障，经营活动现金流是偿付资金来源。报告期内，公司经营业绩进一步提升，经营活动现金流入增加，为公司存续债券的本息偿付提供了较好的保障。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书	是

相关承诺执行	
--------	--

债券代码：114259.SZ

债券简称	17 昆交 01
偿债计划概述	债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，到期一次还本。良好的经营业绩是债券本息偿付的保障，经营活动现金流是偿付资金来源。报告期内，公司经营业绩进一步提升，经营活动现金流入增加，为公司存续债券的本息偿付提供了较好的保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114321.SZ

债券简称	18 昆交 01
偿债计划概述	债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，到期一次还本。良好的经营业绩是债券本息偿付的保障，经营活动现金流是偿付资金来源。报告期内，公司经营业绩进一步提升，经营活动现金流入增加，为公司存续债券的本息偿付提供了较好的保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：

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 2018 年 12 月末，公司从偿债专户共六次分别提取 9,035 万元用于支付利息。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

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 2018 年 12 月末，公司于 2018 年 8 月 15 日从偿债专户提取 4,100 万

	元用于支付利息。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

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。2018年末，公司已于2018年10月31日支付首期利息
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：114321.SZ

债券简称	18 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。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	122559.SH、1280239.IB
债券简称	12 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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无

是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否
债券代码	118798.SZ、114259.SZ、1143
债券简称	16 昆交 03、17 昆交 01、18 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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

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

工程等。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）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
交通产业	3.58	4.62	-29.07	4.60	3.15	3.43	-9.03	3.58
物流产业	64.10	62.40	2.66	82.33	65.77	64.63	1.73	74.84
建筑施工	10.08	9.17	9.07	12.95	18.76	17.15	8.61	21.35
其他	0.09	0.08	13.27	0.12	0.21	0.16	26.62	0.24
合计	77.86	76.27	2.04	-	87.89	85.36	2.88	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
物资贸易	42.01	41.68	0.78	-0.52	-1.11	322.86
汽车销售	19.33	18.02	6.78	-11.69	-13.72	47.76
建筑施工	10.08	9.17	9.07	-46.26	-46.54	5.41
高速公路通行费	3.20	4.29	-34.29	4.20	25.61	200.82
粮食购销	2.76	2.70	2.36	66.70	68.66	-32.47
其他	0.15	0.10	32.49	-49.96	-41.70	-22.73
机场停车费收入	0.33	0.31	6.35	-	-	-
合计	77.86	76.27	2.04	-11.42	-10.66	-28.92

3. 经营情况分析

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

（1）建筑施工：2018年公司建筑施工板块收入10.08亿元，较2017年减少8.68

亿元，降幅 46.26%；2018 年公司建筑施工板块成本 9.17 亿元，较 2017 年减少 7.98 亿元，降幅 46.54%，主要系公司通过增资扩股方式并购昆明二建后，对昆明二建的经营管理进行全面清理，对原昆明二建进行的部分回款风险高的项目全面叫停，新承接建筑施工业务须对项目业主及项目本身的回款能力进行全面考评，导致施工业务下降。

（2）粮食购销：2018 年公司粮食购销板块收入 0.74 亿元，较 2017 年减少 0.91 亿元，降幅 55.19%；2018 年公司粮食购销板块成本 0.70 亿元，较 2017 年减少 0.90 亿元，降幅 56.00%，主要系 2018 年，在昆明凉亭粮食转运站搬迁影响下，粮食购销收入同比增长是因为我公司开展了大宗贸易业务，除粮油外还开展了豆粕、豆油等系列产品的多渠道购销业务。今年粮食价格呈下降趋势，预计毛利率持续下降。

（3）其他：2018 年公司其他业务板块收入较 2017 年减少了 0.14 亿元，降幅 49.96%，成本较 2017 年减少了 0.07 亿元，降幅 41.70%，主要系公司其他业务规模减少所致。

（4）机场停车费收入：公司 2018 年新增了机场停车费收入 0.33 亿元，占比较小。主要系昆明市智慧停车建设运营有限公司于 2018 年 5 月 7 日中标“昆明长水国际机场停车楼（场）有偿转让经营服务项目”，并于 6 月 1 日正式接管该项目。项目经营服务范围为“一楼四场”，即主停车楼、CIP 停车场、出租车停车场、大巴车停车场和倒班房停车场，项目共计车位 5463 个，其中小车位 5267 个，大巴车位 196 个。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 85,878.13 万元，占年度销售总额 11.03%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 466,428.429 万元，占年度采购总额 61.16%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
上海铜道电子商务有限公司	锌锭采购	143,454.21
浙江吉利控股集团汽车销售有限公司	汽车	121,277.25
云南元强经贸有限公司	钢材采购	95,872.60
云南石化燃气有限公司	矿产品	61,782.88
湖南猎豹汽车股份有限公司	汽车	44,041.49

其他说明

无

（四） 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） 公司未来展望

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。在现有高速公路营运管理业务的基础上，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。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

（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。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

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. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：31.29亿元，占合并口径净资产的比例（%）：9.1，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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。

一、财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），本集团根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本集团合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。公司据此调整了相关项目的列示。

二、会计估计变更

公司不存在会计估计变更事项。

三、前期重要差错更正

公司不存在前期差错更正事项。

四、报告期内，公司采用追溯调整法调整相关重要财务报表科目列报的情况如下（单位：元）：

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据	34,232,624.00	-	-	-
应收账款	1,902,623,126.31	-	-	-
应收票据及应收账款	-	1,936,855,750.31	-	0
应收利息	0	-	0	-
应收股利	0	-	0	-
其他应收款	15,715,615,628.42	15,715,615,628.42	13,951,724,934.16	13,951,724,934.16
固定资产清理	-	-	-	-
固定资产	9,419,895,275.76	9,419,895,275.76	-	-
工程物资	0	-	-	-
在建工程	3,444,082,748.88	3,444,082,748.88	-	-
应付票据	1,121,629,201.62	-	-	-
应付账款	1,386,918,201.13	-	-	-
应付票据及应付账款	-	2,508,547,411.75	-	-
应付利息	570,470,443.97	-	551,749,944.22	-
应付股利	8,395,599.16	-	0	-
其他应付款	2,513,312,298.78	3,092,178,341.91	10,221,999,801.52	10,773,749,745.74
专项应付款	4,988,475.41	-	-	-
长期应付款	6,030,746,968.62	6,035,735,444.03	-	-
管理费用	97,249,970.72	97,249,970.72	-	-
研发费用	-	0	-	-

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、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：万元 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	7,692,847.29	7,917,309.60	-2.84	-
2	总负债	4,255,255.77	4,577,256.47	-7.03	-
3	净资产	3,437,591.51	3,340,053.12	2.92	-
4	归属母公司股东的净资产	3,192,941.13	3,090,907.80	3.30	-
5	资产负债率 (%)	55.31	57.81	-4.32	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	55.50	58.13	-4.53	-
7	流动比率	1.52	2.53	-39.93	主要系公司货币资金减少所致。
8	速动比率	1.28	2.28	-43.71	主要系流动比率下降所致
9	期末现金及现金等价物余额	417,392.36	829,906.68	-49.71	主要系以货币资金偿还到期债务所致。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	789,230.10	884,162.96	-10.74	无
2	营业成本	764,203.65	854,169.02	-10.53	无
3	利润总额	97,789.15	106,087.71	-7.82	无
4	净利润	96,871.27	103,006.27	-5.96	无
5	扣除非经常性损益后净利润	-3,635.27	2,664.31	-236.44	2018年二建集团、港鑫集团收入规模下降明显，形成亏损；黄马高速才运行通车

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
					, 故收入规模不够, 亏损较大
6	归属母公司股东的净利润	102,029.61	106,404.45	-4.11	无
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	161,393.89	161,865.10	-0.29	无
8	经营活动产生的现金流量净额	173,551.63	74,412.37	133.23	主要系支付其他与经营活动有关的往来款及其他款项减少所致
9	投资活动产生的现金流量净额	-214,132.83	219,629.32	-2.50	无
10	筹资活动产生的现金流量净额	-371,933.13	86,994.13	-527.54	主要系受资本市场影响, 2018年度融资总额较上年减少
11	应收账款周转率	3.71	3.86	-3.78	无
12	存货周转率	1.81	2.43	-25.59	无
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	0.00	无
14	利息保障倍数	4.56	4.75	-3.88	无
15	现金利息保障倍数	1.45	1.19	21.31	无
16	EBITDA 利息倍数	5.88	5.72	2.86	无
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	无
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	无

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表及注释。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	48.53	90.98	-46.65%	主要系用于偿还到期债务及项目投资所致

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
应收票据及应收账款	19.37	23.52	-17.65%	-
预付款项	10.96	12.35	-11.25%	-
其他应收款	157.16	246.77	-36.31%	① 2018年末，发行人委托昆明市交通投资有限责任公司去支付发行人对云南机场集团的投资款。该笔交易完成后，发行人对昆明市交通投资有限责任公司的其他应收款减少82.98亿，可供出售金融资产增加108.77亿，同时其他应付款增加53亿；② 2018年四季度，昆明市财政局将21.63亿元地方政府债券置换资金拨付给发行人用于提前偿还发行人到期债务
存货	43.91	40.51	8.38%	-
其他流动资产	6.40	5.76	11.04%	-
可供出售金融资产	156.84	48.07	226.28%	主要系2018年末，发行人委托昆明市交通投资有限责任公司去支付发行人对云南机场集团的投资款所致。该笔交易完成后，发行人可供出售金融资产增加108.77亿，其他应收款减少82.98亿，同时其他应付款增加53亿。
长期应收款	2.57	2.89	-11.01%	-
长期股权投资	181.43	180.15	0.71%	-
投资性房地产	5.83	4.04	44.20%	主要系公司下属子公司昆明金马粮食物流有限公司经2018年第二届董事会第二次会议决议将粮食批发零售用地和物流配送中心及配套设施的用

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
				途转为投资性房地产，故从无形资产转入 127,245,299.09元，从在建工程转入 41,166,962.02元。经评估后，粮食物流配送中心及配套设施公允价值为 89,725,455.96元，粮食批发零售用地公允价值为 78,776,715.60元，公司采用公允价值进行后续计量核算
固定资产	94.20	105.16	-10.42%	-
在建工程	34.44	26.33	30.80%	主要系公司在建的云南长水机场北高速公路项目、昆明市综合交通国际枢纽项目和全自动智能立体停车项目增加投资所致
无形资产	2.55	4.37	-41.66%	①本年摊销额为 6,473,395.79元；②本公司下属子公司昆明金马粮食物流有限公司经2018年第二届董事会第二次会议决议将粮食批发零售用地的土地使用权转入至投资性房地产，故从无形资产转出原值 131,028,915.50元，累计摊销 3,783,616.41元，转出净值 127,245,299.09元；③本公司下属子公司昆明交通场站开发运营有限公司2018年根据《昆明市国土资源局关于收回官渡区菊

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
				花村综合交通枢纽项目土地一级开发整理和昆明国际机场轨道交通示范线（6号线二期）项目范围内一宗国有土地使用权并注销《国有土地使用证》的通知》（昆国土籍（2018）13号）的要求，注销公司所拥有的1宗土地（昆官国用（2011）第11110100005号，总面积为24,933.58平方米），减少无形资产50,598,496.41元。

2. 主要资产变动的原因

见上表及注释。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	618.38	-	-	共管账户
货币资金	67,330.64	-	-	票据保证金
应收票据	1,200.00	-	-	质押
固定资产	271,183.95	-	昆明黄马高速公路有限公司取得昆仑金融租赁有限责任公司融资租赁款	抵押
无形资产	14,414.14	-	昆明金马粮食物流有限公司银行贷款	抵押
合计	354,747.11	-	-	-

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

六、负债情况

(一) 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	15.53	11.80	31.61%	主要系公司新增银行借款所致
应付票据	11.22	16.03	-30.03%	主要系偿还了部分票据所致
应付账款	13.87	16.48	-15.84%	-
应交税费	4.39	4.56	-3.78%	-
应付利息	5.70	4.59	24.29%	-
其他应付款	25.13	37.98	-33.83%	主要系加油站项目资金减少所致
一年内到期的非流动负债	80.38	71.16	12.96%	-
其他流动负债	30.00	3.00	900.00%	主要系发行“18 昆交产 SCP001”、“18 昆交产 SCP002”、“18 昆交产 SCP003”、“18 昆交产 SCP004”、“18 昆交产 SCP005”、“18 昆交产 SCP006”、“18 昆交产 SCP007”所致
长期借款	95.75	94.54	1.28%	-
应付债券	69.63	106.53	-34.64%	①偿还全部“16 昆交 01”；②回售了 5.4 亿元“16 昆交 02”，回收了 5.4 亿元“16 昆交 03”；③将一年内到期的“13 昆交产债”、“14 昆交产 PPN002”、“14 昆交产 PPN003”、剩余的“16 昆交 02”和剩余的“16 昆交 03”重分类一年内到期的非流动负债

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
长期应付款	60.36	68.58	-11.99%	-
递延收益	8.05	8.07	-0.20%	-
其他非流动负债	3.04	13.72	-77.85%	<p>①理财直接融资工具-16 昆明交通 01 募集资金为北京银行股份有限公司作为发起管理人, 设立“昆明交通产业股份有限公司 2016 年度第一期”理财直接融资工具, 募集资金 5 亿元, 期限 3 年, 分期付息, 到期还本, 2019 年到期重分类计入一年内到期的非流动负债。</p> <p>②理财直接融资工具-16 昆明交通 02 募集资金为广发银行股份有限公司昆明金碧路支行作为发起管理人, 设立“昆明交通产业股份有限公司 2016 年度第二期”理财直接融资工具, 募集资金 5 亿元, 期限 3 年, 分期付息, 到期一次还本, 2019 年到期重分类计入一年内到期的非流动负债。</p> <p>③公司下属子公司昆明交通场站开发有限公司、昆明金马粮食物流有限公司 (以下简称目标公司) 收到中国农发重点建设基金有限公司 3.81 亿元农业发展基金, 按照农发基金投资协议, 该基金用于增加公司的实收资本, 中国农发重点建设基金有限公司不派董事、监事和高级管理人员,</p>

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
				不直接参与本公司的日常正常经营，投资期限10年，在投资期限内目标公司以1.2%的投资回报率按季度支付给中国农发重点建设基金有限公司，同时在投资期限内由昆明交通产业股份有限公司分期回购股权，故公司将该投资款以折现值作为债务工具列示

2. 主要负债变动的的原因

见上表及注释。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 354.68 亿元，上年末借款总额 369.38 亿元，借款总额总比变动 3.98%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

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） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

- 1、昆明黄马高速公路有限公司取得昆仑金融租赁有限责任公司融资租赁款；
- 2、昆明金马粮食物流有限公司取得银行的抵押贷款；
- 3、发行人持有的昆明高海公路建设投资开发有限责任公司 81.50%的股权。2016年7月11日，发行人与建信资本管理有限责任公司签订《股权质押合同》，发行人将其持有的昆明高海公路建设投资开发有限责任公司 81.50%的股权质押给建信资本管理有限责任公司。
- 4、高速公路收费权：

公司名称	质押物	质押对象	借款期限	借款余额（万元）

昆明黄马高速公路有限公司	黄马高速公路	中国光大银行昆明分行	2015/8/21-2035/8/20	95,500
云南长水机场北高速公路有限责任公司	机场北高速公路	中信银行昆明分行	2016/12/28-2038/12/28	149,730
		中国光大银行股份有限公司昆明分行	2017/1/3-2041/12/31	47,950
		中国银行昆明市东风支行	2017/4/27-2042/4/26	6,000
		中国银行昆明市东风支行	2017/5/2-2042/4/26	14,000
		农业银行昆明官渡区支行	2017/6/20-2039/6/19	70,000

（六）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，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来一年将发行 60 亿公司债、40 亿元超短期融资融。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国开行	27.00	-	27.00
中国进出口银行	33.00	4.20	28.80
农发行	3.65	3.65	-
工商银行	27.00	-	27.00
农业银行	17.00	7.00	10.00
中国银行	5.00	2.00	3.00
建设银行	18.00	-	18.00
华夏银行	22.40	2.40	20.00
招商银行	36.20	0.80	35.40
中信银行	28.00	16.00	12.00
兴业银行	41.00	1.00	40.00
广发银行	11.75	11.20	0.55
光大银行	52.00	18.31	33.70
民生银行	14.00	4.00	10.00
交通银行	9.00	3.00	6.00
浦发银行	13.00	1.93	11.07
北京银行	145.00	91.96	53.04
平安银行	40.00	-	40.00
富滇银行	20.00	5.99	14.01
农信社	5.00	1.40	3.60
恒丰银行	20.98	7.48	13.50

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
曲商行	8.00	-	8.00
厦门国际银行	4.55	4.55	-
东亚银行	1.71	1.71	-
重庆农商行	2.11	2.11	-
昆仑信托	4.32	4.32	-
昆仑租赁	2.72	2.72	-
太平石化租赁	17.33	17.33	-
招商局租赁	4.44	4.44	-
外贸租赁	2.72	2.72	-
浦银租赁	4.06	4.06	-
太平洋资产管理有限责任公司	30.00	20.00	10.00
前海租赁	4.00	-	4.00
中粮信托	7.00	-	7.00
合计	681.94	-	435.67

上年末银行授信总额度：452.74 亿元，本报告期末银行授信总额度 681.94 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：229.2 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：

超短期融资券 27 亿元，非公开定向债务融资工具 30 亿元

七、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：9.78 亿元

报告期非经常性损益总额：12.83 亿元

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	1.30	权益法核算的长期股权投资收益	1.30	可持续
公允价值变动损益	0.10	-	0.10	不可持续
资产减值损失	0.09	-	0.09	不可持续
营业外收入	0.04	-	0.04	不可持续
营业外支出	0.03	-	0.03	不可持续
其他收益	11.27	经营损益补助	11.27	可持续

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、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

上年末对外担保的余额：44.38 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-21.87 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：22.51 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（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 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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 2018 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,853,413,796.39	9,098,091,122.24
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		
应收票据及应收账款	1,936,855,750.31	2,352,430,684.85
其中：应收票据	34,232,624.00	20,000.00
应收账款	1,902,623,126.31	2,352,410,684.85
预付款项	1,096,085,782.71	1,235,436,108.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	15,715,615,628.42	24,677,274,467.20
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,390,658,609.72	4,050,771,262.62
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	639,578,144.00	575,629,233.32
流动资产合计	28,632,217,770.65	41,989,642,937.93
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	15,684,291,934.90	4,807,355,407.35
持有至到期投资		
长期应收款	257,190,900.38	288,692,557.48
长期股权投资	18,142,765,251.78	18,014,700,848.47
投资性房地产	582,585,478.56	404,314,986.00
固定资产	9,419,895,275.76	10,516,147,428.15
在建工程	3,444,082,748.88	2,632,759,039.89
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	254,933,079.00	436,852,397.56
开发支出		
商誉	533,724.75	533,724.75
长期待摊费用	55,039,400.02	40,774,406.97
递延所得税资产	42,103,562.82	41,322,217.81
其他非流动资产	412,833,729.91	
非流动资产合计	48,296,255,086.76	37,183,453,014.43
资产总计	76,928,472,857.41	79,173,095,952.36
流动负债：		
短期借款	1,553,000,000.00	1,180,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	2,508,547,411.75	3,250,371,984.58
预收款项	219,815,984.96	29,743,840.76
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	15,383,653.77	12,969,921.95
应交税费	438,758,757.46	455,677,994.41
其他应付款	3,092,178,341.91	4,275,396,010.74
其中：应付利息	570,470,443.97	459,317,399.71
应付股利	8,395,599.16	17,870,124.15
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,038,291,985.73	7,116,039,061.40
其他流动负债	3,000,000,000.00	300,000,000.00
流动负债合计	18,865,976,135.58	16,620,198,813.84
非流动负债：		
长期借款	9,574,826,207.72	9,454,051,479.57
应付债券	6,962,719,083.88	10,653,130,262.54
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	6,035,735,444.03	6,862,765,015.10
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,514,296.90	3,714,314.71

递延收益	805,370,700.00	806,970,700.00
递延所得税负债	557,522.88	
其他非流动负债	303,858,318.47	1,371,734,146.62
非流动负债合计	23,686,581,573.88	29,152,365,918.54
负债合计	42,552,557,709.46	45,772,564,732.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,110,000,000.00	1,110,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	24,863,918,510.40	24,863,918,510.40
减：库存股		
其他综合收益	75,343,944.00	75,306,855.94
专项储备		
盈余公积	551,184,295.43	442,809,290.21
一般风险准备		
未分配利润	5,328,964,509.77	4,417,043,384.27
归属于母公司所有者权益合计	31,929,411,259.60	30,909,078,040.82
少数股东权益	2,446,503,888.35	2,491,453,179.16
所有者权益（或股东权益）合计	34,375,915,147.95	33,400,531,219.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	76,928,472,857.41	79,173,095,952.36

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

2018年12月31日

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,294,221,750.14	3,236,454,162.03
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		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	548,024,164.07	448,024,164.07
其他应收款	13,951,724,934.16	17,148,997,434.91
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,725,062,657.00	2,725,062,657.00

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,497,254.39	2,156,361.08
流动资产合计	19,521,530,759.76	23,560,694,779.09
非流动资产：		
可供出售金融资产	15,684,291,934.90	4,807,355,407.35
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	29,730,807,291.72	29,582,742,888.41
投资性房地产		
固定资产	61,101.25	68,809.93
在建工程		
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	45,415,160,327.87	34,390,167,105.69
资产总计	64,936,691,087.63	57,950,861,884.78
流动负债：		
短期借款	580,000,000.00	430,000,000.00
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		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	25,557.95	2,014.06
其他应付款	10,773,749,745.74	3,308,454,390.35
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,709,412,402.76	5,852,763,173.70
其他流动负债	3,000,000,000.00	300,000,000.00
流动负债合计	21,063,187,706.45	9,891,219,578.11
非流动负债：		
长期借款	5,093,157,400.75	5,318,051,479.57
应付债券	6,962,719,083.88	10,653,130,262.54
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	1,065,977,906.17	1,354,389,131.59
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	297,726,895.93	1,363,899,390.74
非流动负债合计	13,419,581,286.73	18,689,470,264.44
负债合计	34,482,768,993.18	28,580,689,842.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,110,000,000.00	1,110,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,914,911,970.45	25,914,911,970.45
减：库存股		
其他综合收益	73,770,190.46	73,770,190.46
专项储备		
盈余公积	546,691,861.95	438,316,856.73
未分配利润	2,808,548,071.59	1,833,173,024.59
所有者权益（或股东权益）合计	30,453,922,094.45	29,370,172,042.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,936,691,087.63	57,950,861,884.78

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
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	7,892,300,977.74	8,841,629,570.37
其中：营业收入	7,892,300,977.74	8,841,629,570.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,183,017,442.56	9,037,061,781.42
其中：营业成本	7,642,036,506.57	8,541,690,177.73
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	19,962,812.44	19,210,300.06
销售费用	138,004,893.74	106,022,054.18
管理费用	97,249,970.72	97,944,684.22
研发费用		
财务费用	277,130,762.06	267,516,488.39
其中：利息费用	274,465,240.23	283,130,985.05
利息收入	49,216,481.11	40,275,492.17
资产减值损失	8,632,497.03	4,678,076.84
加：其他收益	1,127,036,453.09	1,126,258,500.00
投资收益（损失以“－”号填列）	130,069,491.57	126,282,450.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	128,064,403.31	126,282,394.96
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	9,768,321.00	-468,022.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	361,292.23	109,261.34
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	976,519,093.07	1,056,749,979.14
加：营业外收入	4,137,982.05	4,707,324.81
减：营业外支出	2,765,552.70	580,191.21
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	977,891,522.42	1,060,877,112.74
减：所得税费用	9,178,792.10	30,814,433.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	968,712,730.32	1,030,062,678.87
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	968,712,730.32	1,030,006,378.94
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		56,299.93
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	-51,583,400.40	-33,981,863.58
2.归属于母公司股东的净利润	1,020,296,130.72	1,064,044,542.45
六、其他综合收益的税后净额	67,432.84	73,770,190.46
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	37,088.06	73,770,190.46
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	37,088.06	73,770,190.46
1.权益法下可转损益的其他综合收益		73,770,190.46
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	37,088.06	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	30,344.78	
七、综合收益总额	968,780,163.16	1,103,832,869.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,020,333,218.78	1,137,814,732.91
归属于少数股东的综合收益总额	-51,553,055.62	-33,981,863.58
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

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
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	35,309,698.29	1,633,333.33
减：营业成本		
税金及附加	279,141.00	135,140.56
销售费用		
管理费用	15,168,530.61	6,593,473.95
研发费用		
财务费用	66,169,139.61	88,181,064.52
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
加：其他收益	1,000,003,761.84	1,000,000,000.00

投资收益（损失以“－”号填列）	130,053,403.31	140,510,242.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	128,064,403.31	126,282,394.96
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,083,750,052.22	1,047,233,896.78
加：营业外收入		7,573.58
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,083,750,052.22	1,047,241,470.36
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,083,750,052.22	1,047,241,470.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,083,750,052.22	1,047,241,470.36
（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		73,770,190.46
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		73,770,190.46
1.权益法下可转损益的其他综合收益		73,770,190.46
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	1,083,750,052.22	1,121,011,660.82
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
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	8,942,120,823.45	8,482,911,710.24
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	3,054,699,917.14	4,304,299,111.10
经营活动现金流入小计	11,996,820,740.59	12,787,210,821.34
购买商品、接受劳务支付的现金	8,469,252,094.54	7,824,877,373.17
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	231,066,455.16	482,623,036.12
支付的各项税费	102,238,033.09	132,359,571.92
支付其他与经营活动有关的现金	1,458,747,869.19	3,603,227,144.89
经营活动现金流出小计	10,261,304,451.98	12,043,087,126.10
经营活动产生的现金流量净额	1,735,516,288.61	744,123,695.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		218,668.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,694,889.86	3,186,043.68
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	84,216,848.11	314,864,698.42
投资活动现金流入小计	86,911,737.97	318,269,410.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,184,409,662.10	1,695,013,915.53
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	43,830,345.82	819,548,687.46
投资活动现金流出小计	2,228,240,007.92	2,514,562,602.99
投资活动产生的现金流量净额	-2,141,328,269.95	-2,196,293,192.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	17,500,000.00	522,696,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	17,500,000.00	522,696,000.00
取得借款收到的现金	10,334,368,806.97	9,043,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	412,145,380.00	5,176,586,000.00
筹资活动现金流入小计	10,764,014,186.97	14,742,282,000.00
偿还债务支付的现金	11,055,305,951.10	9,142,469,664.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,603,081,525.23	2,259,065,787.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,911,000.00	13,106,800.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,824,957,974.07	2,470,805,264.76
筹资活动现金流出小计	14,483,345,450.40	13,872,340,716.92
筹资活动产生的现金流量净额	-3,719,331,263.43	869,941,283.08
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	-4,125,143,244.77	-582,228,214.50
加：期初现金及现金等价物余额	8,299,066,841.90	8,881,295,056.40
六、期末现金及现金等价物余额	4,173,923,597.13	8,299,066,841.90

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

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	4,436,032,159.74	3,438,623,564.15
经营活动现金流入小计	4,436,032,159.74	3,438,623,564.15
购买商品、接受劳务支付的现金	100,000,000.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	5,189,865.81	4,680,865.34
支付的各项税费	254,141.00	209,403.57
支付其他与经营活动有关的现金	2,410,285,299.33	3,051,276,297.01
经营活动现金流出小计	2,515,729,306.14	3,056,166,565.92
经营活动产生的现金流量净额	1,920,302,853.60	382,456,998.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,989,000.00	14,559,812.18
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		300,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,989,000.00	314,559,812.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,218.96	44,192.00
投资支付的现金	20,000,000.00	40,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	20,010,218.96	40,044,192.00
投资活动产生的现金流量净额	-18,021,218.96	274,515,620.18
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	8,435,000,000.00	6,830,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	25,000,000.00	1,208,000,000.00
筹资活动现金流入小计	8,460,000,000.00	8,038,000,000.00
偿还债务支付的现金	9,694,765,492.99	7,444,169,664.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,297,096,453.09	1,617,119,462.50
支付其他与筹资活动有关的现金	312,652,100.45	368,733,515.22
筹资活动现金流出小计	11,304,514,046.53	9,430,022,642.04
筹资活动产生的现金流量净额	-2,844,514,046.53	-1,392,022,642.04
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	-942,232,411.89	-735,050,023.63
加：期初现金及现金等价物余额	3,236,454,162.03	3,971,504,185.66
六、期末现金及现金等价物余额	2,294,221,750.14	3,236,454,162.03

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

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位：昆明市交通投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	8,486,138,499.86	14,432,502,718.76
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		
应收票据及应收账款	2,695,201,657.13	3,015,531,876.95
其中：应收票据	39,232,624.00	5,020,000.00
应收账款	2,655,969,033.13	3,010,511,876.95
预付款项	2,262,418,634.99	2,207,398,306.18
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	22,789,814,035.02	21,844,481,101.39
其中：应收利息	2,117,870.00	
应收股利	2,117.10	2,117.10
买入返售金融资产		
存货	37,386,630,357.02	47,576,578,578.86
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,193,711,837.53	4,896,063,515.42
流动资产合计	79,813,925,080.65	93,972,566,156.66
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	17,220,161,791.74	6,343,225,264.19
持有至到期投资		
长期应收款	257,190,900.38	289,692,557.48
长期股权投资	16,940,098,900.55	16,802,337,183.63

投资性房地产	1,771,512,958.33	1,562,206,876.42
固定资产	10,534,142,062.85	11,556,959,038.93
在建工程	17,048,825,600.14	16,434,692,277.04
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	255,466,072.25	437,244,780.57
开发支出		
商誉	1,001,765,804.00	1,001,765,804.00
长期待摊费用	114,330,170.86	111,064,433.69
递延所得税资产	42,250,472.24	41,636,676.14
其他非流动资产	10,559,055,588.18	7,852,737,955.41
非流动资产合计	75,744,800,321.52	62,433,562,847.50
资产总计	155,558,725,402.17	156,406,129,004.16
流动负债：		
短期借款	1,653,000,000.00	1,480,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	3,363,754,577.59	3,469,703,406.95
预收款项	2,128,483,097.06	601,774,691.15
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	20,630,880.14	34,016,965.39
应交税费	471,877,117.24	492,604,008.33
其他应付款	20,390,970,818.76	18,678,860,555.95
其中：应付利息		
应付股利		
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,467,691,985.73	12,072,289,061.40
其他流动负债	3,000,000,000.00	300,000,000.00
流动负债合计	43,496,408,476.52	37,129,248,689.17
非流动负债：		
长期借款	25,316,602,106.96	29,558,803,479.57

应付债券	7,707,367,746.36	12,144,185,464.21
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	8,459,758,967.95	7,741,471,091.59
长期应付职工薪酬		
预计负债	8,268,336.50	8,468,354.31
递延收益	805,370,700.00	944,970,700.00
递延所得税负债	160,840,763.73	157,174,584.83
其他非流动负债	309,858,318.47	1,377,734,146.62
非流动负债合计	42,768,066,939.97	51,932,807,821.13
负债合计	86,264,475,416.49	89,062,056,510.30
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,045,953,331.82	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	37,475,866,795.34
减：库存股		
其他综合收益	209,053,594.26	209,026,890.86
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	7,461,103,787.51	6,260,783,387.96
归属于母公司所有者权益合计	57,419,108,132.97	55,818,761,030.02
少数股东权益	11,875,141,852.71	11,525,311,463.84
所有者权益（或股东权益）合计	69,294,249,985.68	67,344,072,493.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	155,558,725,402.17	156,406,129,004.16

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

2018年12月31日

编制单位：昆明市交通投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,469,856,490.52	1,225,384,369.25
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		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		

应收账款		
预付款项	233,009.71	322,240.49
其他应收款	19,120,505,695.66	12,649,667,708.55
其中：应收利息		
应收股利		
存货	22,380,740,583.16	33,159,988,192.49
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	132,139.89	302,714.36
流动资产合计	42,971,467,918.94	47,035,665,225.14
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,535,869,856.84	1,535,869,856.84
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	23,652,893,672.43	23,212,597,352.26
投资性房地产		
固定资产	1,101,776,783.31	1,027,659,755.41
在建工程	13,804,742,851.26	13,801,933,237.15
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	308,307.27	353,538.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	132,608,541.41	213,701,712.40
递延所得税资产		
其他非流动资产	10,146,221,858.27	7,852,737,955.41
非流动资产合计	50,374,421,870.79	47,644,853,407.98
资产总计	93,345,889,789.73	94,680,518,633.12
流动负债：		
短期借款		
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		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	203,582.54	129,223.98
应交税费	1,858.21	7,360.85
其他应付款	30,544,713,706.04	30,062,958,028.91
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	541,000,000.00	1,738,300,000.00

其他流动负债		
流动负债合计	31,085,919,146.79	31,801,394,613.74
非流动负债：		
长期借款	7,634,575,899.24	10,187,752,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,122,637,357.18	1,022,833,986.51
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	6,000,000.00	6,000,000.00
非流动负债合计	9,763,213,256.42	11,216,585,986.51
负债合计	40,849,132,403.21	43,017,980,600.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,045,953,331.82	11,645,953,331.82
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	37,843,936,589.31	37,843,936,589.31
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	227,130,624.04	227,130,624.04
未分配利润	2,379,736,841.35	1,945,517,487.70
所有者权益（或股东权益）合计	52,496,757,386.52	51,662,538,032.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	93,345,889,789.73	94,680,518,633.12

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
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	21,067,243,043.15	18,800,795,921.53
其中：营业收入	21,067,243,043.15	18,800,795,921.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	21,293,278,609.26	19,157,191,707.54
其中：营业成本	20,477,991,629.54	18,193,371,524.58
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	53,590,966.25	39,427,377.67
销售费用	177,656,814.92	132,221,807.39
管理费用	176,955,398.46	225,424,544.78
研发费用		
财务费用	474,442,634.70	468,454,245.58
其中：利息费用	492,993,942.45	546,057,371.73
利息收入	71,920,793.53	107,230,249.70
资产减值损失	-67,358,834.61	98,292,207.54
加：其他收益	1,794,390,977.34	1,208,840,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	59,646,726.91	265,207,777.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	137,761,716.92	137,503,224.33
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	40,803,910.35	6,631,520.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）	361,292.23	-417,455.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,669,167,340.72	1,123,866,056.37
加：营业外收入	8,429,803.58	11,189,129.29
减：营业外支出	247,126,827.76	8,477,625.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,430,470,316.54	1,126,577,560.58
减：所得税费用	72,395,009.90	49,847,458.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,358,075,306.64	1,076,730,101.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,358,075,306.64	1,100,395,675.64
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-23,665,573.81
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	157,754,907.09	332,143,605.33

2.归属于母公司股东的净利润	1,200,320,399.55	744,586,496.50
六、其他综合收益的税后净额	67,432.84	207,920,491.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	26,703.40	207,920,491.71
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	26,703.40	207,920,491.71
1.权益法下可转损益的其他综合收益		207,920,491.71
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	26,703.40	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	40,729.44	
七、综合收益总额	1,358,142,739.48	1,284,650,593.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,200,347,102.95	952,506,988.21
归属于少数股东的综合收益总额	157,795,636.53	332,143,605.33
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

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

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
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	127,704.19	227,950.67
销售费用		
管理费用	43,784,906.68	47,810,879.02

研发费用		
财务费用	129,245,754.33	77,107,337.68
其中：利息费用	156,934,090.94	130,239,991.64
利息收入	27,718,720.39	58,235,640.62
资产减值损失	12,799,695.91	
加：其他收益	667,337,222.26	68,330,957.74
投资收益（损失以“－”号填列）	-46,309,807.52	29,569,440.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,002,720.17	22,667,315.90
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	435,069,353.63	-27,245,768.76
加：营业外收入	3,642,000.02	
减：营业外支出	4,492,000.00	4,800,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	434,219,353.65	-32,045,768.76
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	434,219,353.65	-32,045,768.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	434,219,353.65	-32,045,768.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.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	434,219,353.65	-32,045,768.76

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：雷升途 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
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	25,297,171,180.95	21,555,604,743.13
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	17,385,077,672.03	12,106,447,587.57
经营活动现金流入小计	42,682,248,852.98	33,662,052,330.70
购买商品、接受劳务支付的现金	22,569,193,972.71	21,383,427,285.78
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	306,145,918.98	402,140,429.15
支付的各项税费	233,113,720.98	254,877,130.35
支付其他与经营活动有关的现金	2,613,955,625.18	6,352,660,381.23
经营活动现金流出小计	25,722,409,237.85	28,393,105,226.51
经营活动产生的现金流量净额	16,959,839,615.13	5,268,947,104.19
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,403,367.75	7,120,793.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,694,889.86	4,033,145.68
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	85,216,848.11	326,763,571.99
投资活动现金流入小计	92,315,105.72	505,858,633.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,395,045,518.36	1,721,839,672.70
投资支付的现金	10,876,936,527.55	416,400,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	43,830,345.82	831,056,709.02
投资活动现金流出小计	13,315,812,391.73	2,969,296,381.72
投资活动产生的现金流量净额	-13,223,497,286.01	-2,463,437,748.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	613,500,000.00	552,696,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	213,500,000.00	552,696,000.00
取得借款收到的现金	12,314,968,806.97	13,580,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,666,818,630.00	5,176,586,000.00
筹资活动现金流入小计	14,595,287,436.97	19,309,282,000.00
偿还债务支付的现金	19,017,055,962.49	14,511,389,664.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,223,292,946.52	4,235,956,093.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,911,000.00	13,106,800.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,756,660,994.90	2,530,805,264.76
筹资活动现金流出小计	23,997,009,903.91	21,278,151,022.58
筹资活动产生的现金流量净额	-9,401,722,466.94	-1,968,869,022.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-35,083.39
五、现金及现金等价物净增加额	-5,665,380,137.82	836,605,249.63
加：期初现金及现金等价物余额	13,283,478,438.42	12,446,873,188.79
六、期末现金及现金等价物余额	7,618,098,300.60	13,283,478,438.42

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

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	18,195,371,616.77	6,539,977,337.40
经营活动现金流入小计	18,195,371,616.77	6,539,977,337.40
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	8,690,795.16	10,903,342.83
支付的各项税费	292,950.81	37,967.80
支付其他与经营活动有关的现金	12,816,985,013.45	955,152,638.01
经营活动现金流出小计	12,825,968,759.42	966,093,948.64
经营活动产生的现金流量净额	5,369,402,857.35	5,573,883,388.76
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	15,403,768.48	6,902,124.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	15,403,768.48	6,902,124.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	210,081,975.00	25,947,149.00
投资支付的现金	604,000,000.00	416,400,000.00
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		
投资活动现金流出小计	814,081,975.00	442,347,149.00
投资活动产生的现金流量净额	-798,678,206.52	-435,445,024.03
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	400,000,000.00	
取得借款收到的现金	120,000,000.00	601,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	520,000,000.00	601,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,811,800,011.39	3,650,320,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,028,452,518.17	1,147,604,345.85

支付其他与筹资活动有关的现金	6,000,000.00	60,000,000.00
筹资活动现金流出小计	4,846,252,529.56	4,857,924,345.85
筹资活动产生的现金流量净额	-4,326,252,529.56	-4,256,924,345.85
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	244,472,121.27	881,514,018.88
加：期初现金及现金等价物余额	1,225,384,369.25	343,870,350.37
六、期末现金及现金等价物余额	1,469,856,490.52	1,225,384,369.25

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

