

**广西交通投资集团有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2020 年)**

二〇二一年四月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

大华会计师事务所（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

### 一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

### 二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

### 三、经营风险

高速公路项目投资回收期较长，且公路车流量及通行费收入受新冠肺炎疫情、区域经济发展状况、汽车保有量、燃油价格变动、公路收费方式和收费标准、天气、交通方式的变化、交通条件的改善、区域内公路系统的衔接性等因素的影响，因而公司现有和新建的高速公路未来车流量和通行费收入存在一定的不确定性，从而可能对公司的盈利能力产生影响。

### 四、财务风险

截至2020年12月31日，公司资产负债率为64.20%。同时公司2018年、2019年及2020年末经营活动产生的现金流量净额分别为49.43亿元、51.92亿元和68.28亿元。尽管公司经营活动的现金流量状况较好，但由于公司债务规模较大，因此，公司的经营性现金净流量对债务负担的保障能力仍显偏弱。

### 五、偿付风险

在本期公司债券存续期内，如果公司的经营状况和财务状况发生重大变化，或者受市场环境等不可控因素影响，公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响公司债券的按期足额偿付。

## 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.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	19
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	21
五、 偿债计划.....	21
六、 专项偿债账户设置情况.....	23
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	25
八、 受托管理人履职情况.....	25
第三节 业务经营和公司治理情况.....	26
一、 公司业务和经营情况.....	26
二、 投资状况.....	27
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	27
四、 公司治理情况.....	27
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	28
第四节 财务情况.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 主要会计数据和财务指标.....	29
四、 资产情况.....	31
五、 负债情况.....	32
六、 利润及其他损益来源情况.....	33
七、 对外担保情况.....	33
第五节 重大事项.....	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	34
二、 关于破产相关事项.....	35
三、 关于司法机关调查事项.....	35
四、 其他重大事项的信息披露.....	35
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	35
一、 发行人为可交换债券发行人.....	35
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	35
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	35
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	35
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

## 释义

广西交投、发行人、公司、本公司	指	广西交通投资集团有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
交通部	指	原中华人民共和国交通部或中华人民共和国交通运输部（根据2008年《国务院机构改革方案》，新组建中华人民共和国交通运输部，不再保留中华人民共和国交通部）
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
自治区发改委	指	广西壮族自治区发展和改革委员会
自治区国资委	指	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
自治区交通厅	指	广西壮族自治区交通运输厅
自治区财政厅	指	广西壮族自治区财政厅
自治区高速公路管理局	指	广西壮族自治区高速公路管理局
国开行	指	国家开发银行
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
农业银行	指	中国农业银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日
交易日	指	上海/深圳证券交易所的营业日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
企业会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期、本期	指	2020年1-12月
公路工程	指	包括路基、路面、桥涵、隧道、交叉以及公路防护、排水工程和各种道路附属设施

## 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	广西交通投资集团有限公司
中文简称	无
外文名称（如有）	Guangxi Communications Investment Group Co.,ltd
外文缩写（如有）	CGXCIG
法定代表人	周文
注册地址	广西壮族自治区南宁市 金浦路 22 号名都苑 1 号商住楼 12、13 层
办公地址	广西壮族自治区南宁市 青秀区民族大道 146 号三祺广场 46 层
办公地址的邮政编码	530028
公司网址	<a href="http://www.gxjttzt.com/">http://www.gxjttzt.com/</a>
电子信箱	gxjttzt@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	胡芳
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师
联系地址	广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道 146 号三祺广场
电话	0771-5811917
传真	0771-5811900
电子信箱	1517635842@qq.com

### 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	<a href="http://www.sse.com">www.sse.com</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com">www.chinabond.com</a>
年度报告备置地	南宁市青秀区民族大道 146 号三祺广场 46 层

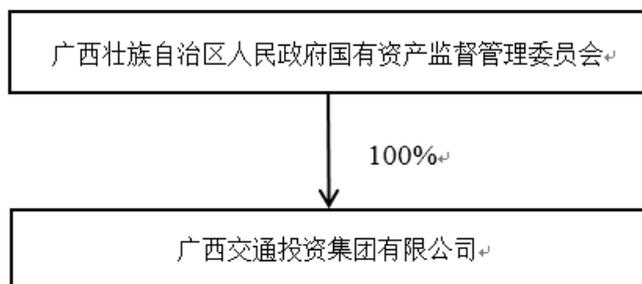
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：广西壮族自治区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

根据自治区政府《关于覃卫国等同志免职的通知》（桂政干〔2019〕109号），免去覃卫国同志公司副董事长职务。根据公司第一届董事会2020年第一次会议决议（桂交投董决〔2020〕1-29号），免去覃卫国同志公司总经理职务。

根据自治区党委组织部《关于王劫耘同志任职的通知》（桂组干字〔2020〕109号），王劫耘同志任公司党委委员、副书记。根据自治区政府《关于王劫耘同志任职的通知》（桂政干〔2020〕89号），王劫耘同志任公司副董事长。根据自治区政府《关于王劫耘同志任职的通知》（桂政干〔2020〕86号）和公司《关于王劫耘同志任职的通知》（桂交投发〔2020〕205号），聘任王劫耘同志为公司总经理。

根据自治区国资委《关于委派蒙坤伟同志担任专职外部董事的通知》（桂国资法人治理〔2020〕15号），蒙坤伟同志任公司专职外部董事。

根据自治区政府《关于施文寅同志任职的通知》（桂政干〔2020〕157号）和公司《关于施文寅同志任职的通知》（桂交投发〔2020〕577号），免去施文寅同志任公司副总经理职务。

根据自治区政府《关于陈智杰同志任职的通知》（桂政干〔2020〕174号）和公司《关于陈智杰同志任职的通知》（桂交投发〔2020〕543号），陈智杰同志任公司副总经理。

根据自治区政府《关于赵恩平、张佩云、胡芳、汪虹同志任职的通知》（桂政干〔2020〕231号）和自治区国资委《关于胡芳同志工作安排的通知》，胡芳同志任公司外部董事。

根据自治区政府《关于刘明洪同志任职的通知》（桂政干〔2020〕230号）和公司《关于刘明洪同志任职的通知》（桂交投发〔2021〕28号），免去刘明洪同志任公司副总经理职务。

根据自治区纪委监委的通知，公司原总法律顾问、副总经理闫周秦因个人违纪违法被开除党籍、开除公职。

## 六、中介机构情况

### （一）公司聘请的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京海淀区西四环中路16号院7号楼1101
签字会计师姓名（如有）	肖琳、邹浩岩

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124302.SH
债券简称	12桂交投
名称	瑞银证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心15层
联系人	王思韵、王译诺
联系电话	010-58328607

债券代码	143691.SH、143559.SH、143073.SH、152472.SH、152638.SH
债券简称	18桂交02、18桂交01、17桂交01、20桂交01、20桂交02
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街29号
联系人	李江坤、龚卉
联系电话	0771-8018217

债券代码	149303.SZ、149433.SZ
债券简称	20桂交02、21桂交01
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	广西壮族自治区桂林市辅星路13号
联系人	陈茜
联系电话	010-88576900

### （三）资信评级机构

债券代码	143691.SH、143559.SH、143073.SH、
债券简称	18桂交02、18桂交01、17桂交01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市和平区曲阜道80号（建设路门）4层

债券代码	152472.SH、152638.SH
债券简称	20桂交01、20桂交02

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层

债券代码	124302.SH
债券简称	12桂交投
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901

债券代码	149303.SZ、149433.SH
债券简称	20桂交02、21桂交01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

## 七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
124302.S H 143073.S H 143559.S H 143691.S H 152472.S H 149303.S Z 152638.S H 149433.S Z	会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	2021年1月15日	按照自治区国资委要求，重新公开招标签订	无

## 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	124302.SH
2、债券简称	12 桂交投
3、债券名称	2012 年广西交通投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 12 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 12 月 11 日
7、到期日	2022 年 12 月 11 日
8、债券余额	18
9、截至报告期末的票面利率 (%)	6.20
10、还本付息方式	每年支付利息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
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	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	根据募集说明书约定，发行人在存续期第 7 年末有上调票面利率选择权，发行人选择不上调票面利率，并在存续期后 3 年保持不变。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	根据募集说明书约定，债券持有人有权决定在存续期第 7 年末选择将其持有的全部或部分公司债券进行回售。2019 年 12 月 11 日，投资者行使回售选择权回售总额人民币 2 亿元的债券，本公司已在当日对有效申报回售持有人支付本金及当期利息。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143073.SH
2、债券简称	17 桂交 01
3、债券名称	广西交通投资集团有限公司 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 4 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 4 月 17 日
7、到期日	2022 年 4 月 17 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.28
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券在存续期内前 3 年票面年利率为 4.62%，在债券存续期内前 3 年固定不变；在本期债券存续期的第 3

	年末，发行人选择下调票面利率 134 个基点至 3.28%，并在本期债券后 2 年（2020 年 4 月 17 日至 2022 年 4 月 16 日）固定不变，即 2020 年 4 月 17 日至 2022 年 4 月 16 日本期债券的票面利率为 3.28%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	根据《广西交通投资集团有限公司 2017 年公司债券(第一期)募集说明书》中设定的回售条款，“17 桂交 01”债券持有人于回售登记期（2020 年 3 月 20 日至 2020 年 3 月 26 日）内对其所持有的全部或部分“17 桂交 01”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“17 桂交 01”(债券代码：143037)回售有效期登记数量为 474,000 手，回售金额为 474,000,000.00 元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143559.SH
2、债券简称	18 桂交 01
3、债券名称	广西交通投资集团有限公司 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 4 月 2 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 4 月 9 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.29
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143691.SH
2、债券简称	18桂交02
3、债券名称	广西交通投资集团有限公司2018年公司债券（第二期）
4、发行日	2018年6月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年6月19日
7、到期日	2023年6月19日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.38
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152472.SH
2、债券简称	20桂交01
3、债券名称	2020年第一期广西交通投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2020年5月7日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025年5月7日
8、债券余额	12.5
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.31
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选	无

择权的触发及执行情况	
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152638.SH
2、债券简称	20桂交02
3、债券名称	2020年第二期广西交通投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2020年11月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年12月1日
7、到期日	2025年12月1日
8、债券余额	14
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.26
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	报告期内本期债券未到兑付兑息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	149303.SZ
2、债券简称	20桂交02
3、债券名称	广西交通投资集团有限公司公2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020年11月16日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年11月18日
7、到期日	2025年11月18日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.09
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
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	面向专业合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债券未到兑付兑息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	149433.SZ
2、债券简称	21 桂交 01
3、债券名称	广西交通投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第一期)
4、发行日	2021 年 3 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 3 月 29 日
7、到期日	2026 年 3 月 29 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.13
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利，每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债券未到兑付兑息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152638.SH

债券简称	20 桂交 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常

募集资金总额	14
募集资金期末余额	3.65
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金已使用 10.35 亿元，用于符合国家产业政策领域的政府出资产业基金。发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与国家开发银行广西壮族自治区分行、中国银行广西分行签订《广西交通投资集团有限公司公司债券之募集资金托管及监管协议》，规定由国家开发银行广西壮族自治区分行、中行广西分行负责监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152472.SH

债券简称	20 桂交 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	12.5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金全部用于偿还公司债务和补充流动资金。发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与国家开发银行广西壮族自治区分行、中国银行广西分行签订《广西交通投资集团有限公司公司债券之募集资金托管及监管协议》，规定由国家开发银行广西壮族自治区分行、中行广西分行负责监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143691.SH

债券简称	18 桂交 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	债券募集资金全部用于偿还公司债务和补充流动资金，发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与国家开发银行广西壮族自治区分行签订《广西交通投资集团有限公司公司债券之募集资金托管及监管协议》，规定由国家

	开发银行广西壮族自治区分行负责监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143559.SH

债券简称	18 桂交 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	债券募集资金全部用于偿还公司债务和补充流动资金，发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与国家开发银行广西壮族自治区分行签订《广西交通投资集团有限公司公司债券之募集资金托管及监管协议》，规定由国家开发银行广西壮族自治区分行负责监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143073.SH

债券简称	17 桂交 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金全部用于偿还公司债务和补充流动资金。发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与国家开发银行广西壮族自治区分行签订《广西交通投资集团有限公司公司债券之募集资金托管及监管协议》，规定由国家开发银行广西壮族自治区分行负责监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124302.SH

债券简称	12 桂交投
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金已使用完毕，企业债券募集资金的使用与计划一致，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149303.SZ

债券简称	20 桂交 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金全部用于偿还公司债务。公司与建设银行、交通银行、华夏银行、农业银行签订募集资金监管协议，在上述监管银行开立募集资金专户，专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。截止本报告出具日，本期债券募集资金已按照募集资金约定使用募集资金 15 亿元，本期债券募集资金已使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149433.SZ

债券简称	21 桂交 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金全部用于偿还公司债务。公司与建设银行、交通银行、民生银行、农业银行、光大银行签订募集资金监管协议，在上述监管银行开立募集资金专户，专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。截止本报告出具日，本期债券募集资金已按照募集资金约定使用募集资金 20 亿元，本期债券募集资金已使用完毕。

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

### 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	143691.SH、143559.SH、143073.SH
债券简称	18 桂交 02、18 桂交 01、17 桂交 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	152472.SH
债券简称	20 桂交 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	124302.SH
债券简称	12 桂交投
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月29日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	

债券代码	149303.SZ
债券简称	20 桂交 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	2020年11月6日
评级结果披露地点	资信评级机构网站（ <a href="http://www.ccxi.com.cn">http://www.ccxi.com.cn</a> ）和深圳证券交易所网站（ <a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ）
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	

债券代码	152638.SH
债券简称	20 桂交 02
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年10月26日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	

债券代码	149433.SZ
债券简称	21 桂交 01
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	2021年3月19日
评级结果披露地点	资信评级机构网站（ <a href="http://www.ccxi.com.cn">http://www.ccxi.com.cn</a> ）和深圳证券交易所网站（ <a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ）
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对	

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

**（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

**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：152638.SH

债券简称	20 桂交 02
偿债计划概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，到期支付本金及最后一期利息
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：152472.SH

债券简称	20 桂交 01
偿债计划概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，到期支付本金及最后一期利息
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：143691.SH

债券简称	18 桂交 02
偿债计划概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，到期支付本金及最后一期利息
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：143559.SH

债券简称	18 桂交 01
偿债计划概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，到期支付本金及最后一期利息
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：143073.SH

债券简称	17 桂交 01
偿债计划概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，到期支付本金及最后一期利息
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：124302.SH

债券简称	12 桂交投
偿债计划概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，到期支付本金及最后一期利息
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：149303.SZ

债券简称	20 桂交 02
偿债计划概述	公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益
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：149433.SZ

债券简称	21 桂交 01
偿债计划概述	公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益
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：152638.SH

债券简称	20 桂交 02
账户资金的提取情况	按约定提取
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	一致

致情况	
-----	--

债券代码：152472.SH

债券简称	20 桂交 01
账户资金的提取情况	按约定提取
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	一致

债券代码：143691.SH

债券简称	18 桂交 02
账户资金的提取情况	公司于 2018 年 6 月 20 日在监管银行开立债券资金专用账户，本期债券资金于 2018 年 6 月 20 日到账，实际到账金额为 149,400 万元，截至报告期，专项偿债账户资金已使用 149,400 万元，其中：87,155.68 万元用于补充流动资金、62,244.32 万元用于归还银行债务。
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）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	

债券代码：143559.SH

债券简称	18 桂交 01
账户资金的提取情况	公司于 2018 年 4 月 10 日在监管银行开立债券资金专用账户，本期债券资金于 2018 年 4 月 10 日到账，实际到账金额为 199,200 万元，截至报告期，专项偿债账户资金已使用 199,200 万元，其中：179.28 万元用于补充流动资金、199,020.72 万元用于归还银行债务。
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：143073.SH

债券简称	17 桂交 01
账户资金的提取情况	公司于 2017 年 4 月 28 日在监管银行开立债券资金专用账户，本期债券资金于 2017 年 4 月 28 日到账，实际到账金额为 149,400 万元，截至报告期，专项偿债账户资金已使用 149,400 万元，其中：34,649.63 万元用于补充流动资金、114,750.37 万元用于归还银行债务。
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	无

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：124302.SH

债券简称	12 桂交投债
账户资金的提取情况	本期募集资金于 2012 年 12 月 14 日到账，实际到账金额 198,534 万元，其中 99,267 万元用于六寨至河池高速公路项目的建设，99,267 万元用于靖西至那坡高速公路的建设。
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：149303.SZ

债券简称	20 桂交 02
账户资金的提取情况	按约定提取
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	一致

债券代码：149433.SZ

债券简称	21 桂交 01
账户资金的提取情况	按约定提取
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	一致

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人履职情况

“20 桂交 01” “20 桂交 02” “18 桂交 02”、“18 桂交 01”、“17 桂交 01” 债券存续期内，公司聘请国开证券股份有限公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职尽责，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法

权益。

“12桂交投”债券存续期内，公司聘请中国工商银行股份有限公司南宁市共和支行为债券债权人代理人。报告期内，该债券债权人代理人尽职履责，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。

公司聘请国海证券股份有限公司担任“20桂交02”及“21桂交01”两期债券存续期内受托管理人。报告期内，该债券受托管理人严格按照债券受托管理协议中的约定，尽职履责，对公司经营状况、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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。

### 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）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 (%)
通行费	76.86	39.62	48.45	16.25	86.90	41.26	52.52	18.09
商贸物流	303.44	289.00	4.76	64.16	292.98	277.92	5.14	60.99
成品油	38.99	34.12	12.48	8.24	52.18	46.77	10.37	10.86
房地产	24.20	19.45	19.63	5.12	23.68	15.84	33.09	4.93
其他	29.45	12.26	58.37	6.23	24.65	10.45	57.61	5.13
合计	472.93	394.45	16.60	100.00	480.38	392.23	18.00	100.00

##### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司各主要产品、服务已按各业务板块分类，无其他细分。

##### 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，说明相关变动的的原因。

房地产板块毛利率下降较大的原因是受疫情影响，房地产需求市场下降，为吸引客户盘活市场，部分房地产项目通过降价或精装修标准交付等方式销售，影响整体毛利率下滑。

## 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：

发行人与控股股东之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

#### （一）资产方面

公司拥有独立、完整的资产结构，拥有独立于发起人股东的生产经营场地、完整的采购、生产和销售配套设施和固定资产，控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

#### （二）人员方面

公司拥有独立、完整的人事管理体系，建立了独立的人力资源及工资管理制度和专门的劳动人事职能机构，与控股股东完全独立。公司董事长、总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均在公司领取报酬，不存在在股东单位兼职情况，也不存在控股股东干预公司人事任免情况。

#### （三）机构方面

公司设立了完全独立于控股股东的组织架构，拥有独立的决策管理机构，“三会”运作良好，各个机构均独立于控股股东，依法行使各自职权。

#### （四）财务方面

公司设立了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。不存在控股股东干预公司财务运作及资金使用情况，在财务方面完全独立于控股股东。

#### （五）业务方面

公司已经建立起独立、完整的材料采购、产品生产和销售、售后管理等业务运营管理体系，所有业务均独立于股东单位，具有独立完整的业务及自主经营能力。

### （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

1. 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 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

#### （一）重要会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》，本公司之子公司广西五洲交通股份有限公司（以下简称“已执行新收入准则的子公司”）经第九届十一次董事会决议自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注四、（十三）、（二十四）、（三十）。

按照新收入准则的规定，在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

已执行新收入准则的子公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。

已执行新收入准则的子公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。已执行新收入准则的子公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

根据首次执行新收入准则的累积影响数，未调整已执行新收入准则的子公司 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整，仅在 2020 年权益变动表中列示对期初权益的影响数据。

#### （二）会计估计变更

##### 1. 会计估计变更的原因

根据《企业会计准则第 4 号-固定资产》的相关规定，“企业至少应当于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，应当调整固定资产使用寿命。”

根据公司会计政策中关于“准高速公路、高速公路按交通部《高速公路公司财务管理办法》采用车流量法计提折旧。车流量法的具体测算方法是按资产净值与经批准的可行性研究报告中测算的总车流量进行相除计算单车折旧系数，每三年对车流量重新进行测算”。

截至 2019 年 12 月 31 日，筋竹至岑溪高速公路（以下简称“岑罗路”）执行的单车折旧系数已满三年，需要重新预测车流量。为此本公司之孙公司广西岑罗高速公路有限责任公司

委托广西交通设计集团有限公司对该路段车流量进行测算，并出具了《筋竹至岑溪高速公路交通量预测报告》。测算结果与原经批准的可行性研究报告中测算的车流量相比差异较大，需要调整单车折旧系数。

## 2. 会计估计变更的内容

岑罗路单车折旧系数由 6.04 元/辆调整为 6.30 元/辆（折算为标准小客车）。本次会计估计变更经股东大会审议，自 2020 年 1 月 1 日起执行。

## 3. 对财务状况和经营成果的影响

本次变更单车折旧系数，报告期内导致增加累计折旧 981,376.88 元，增加营业成本 981,376.88 元，减少所得税费用 147,206.53 元，减少净利润 834,170.35 元。

### （三）重大前期差错更正事项

本报告期内无重大前期差错更正事项

## 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	4,406.70	3,870.37	13.86	
2	总负债	2,829.02	2,574.15	9.90	
3	净资产	1,577.68	1,296.22	21.71	
4	归属母公司股东的净资产	1,318.52	1,077.69	22.35	
5	资产负债率 (%)	64.20	66.51	-3.47	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	67.94	69.96	-2.88	
7	流动比率	1.19	1.29	-7.90	
8	速动比率	0.85	0.96	-10.92	
9	期末现金及现金等价物余额	135.78	95.36	42.39	公司为迎接施工高峰期的到来，抓住近期市场利率下降的时机，积极开展筹资活动。

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	469.04	476.50	-1.57	
2	营业成本	394.21	392.16	0.52	
3	利润总额	10.67	15.91	-32.95	主要是 2020 年受疫情减免通行费的影响，导致利润总额较上年下降较多。
4	净利润	1.69	7.08	-76.20	主要是 2020 年受疫情减免通行费的影响，净利润较上年下降较多

					。
5	扣除非经常性损益后净利润	1.49	6.96	-78.59	主要是2020年受疫情减免通行费的影响，扣除非经常性损益后净利润较上年下降较多。
6	归属母公司股东的净利润	-0.98	2.20	-144.57	主要因2020年疫情期间减免通行费，公司主业受影响较大，归母净利润较上年下降较多。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	101.96	108.41	-5.96	
8	经营活动产生的现金流净额	68.28	51.92	31.51	主要是公司加快经营周转，商贸物流及房地产等板块资金回流加速导致。
9	投资活动产生的现金流净额	-432.02	-282.28	53.04	主要是2020年公司进入施工高峰期，投资流出较大导致同比上涨较多。
10	筹资活动产生的现金流净额	404.76	94.88	326.59	主要是2020年公司进入施工高峰期，资金需求增大，外部融资增多。
11	应收账款周转率	14.15	13.06	8.37	
12	存货周转率	2.10	2.41	-12.92	
13	EBITDA全部债务比	4.43%	5.63%	-21.26	
14	利息保障倍数	0.59	0.76	-22.26	
15	现金利息保障倍数	0.54	0.50	9.00	
16	EBITDA利息倍数	0.81	1.04	-22.05	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	
18	利息偿付率（%）	100	100	0	

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

详见上表“变动比例超过 30%的，说明原因”。

## 四、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	162.44	109.94	47.75	公司为迎接施工高峰期的到来，抓住近期市场利率下降的时机，积极开展筹资活动。
应收账款	31.91	34.91	-8.60	
长期股权投资	41.40	38.16	8.48	
固定资产净额	1,153.30	1,037.76	11.13	
在建工程	1,304.21	1,234.53	5.64	
其他非流动资产	183.10	148.17	23.57	

## 2.主要资产变动的原因

详见上表“变动比例超过30%的，说明原因”。

## （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

受限资产账面价值总额：73.03 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	26.65			存款准备金，售房监管户资金，贷款保证金等
存货	43.93			抵押贷款
固定资产	1.43			抵押贷款
长期股权投资	1.02			质押贷款
合计	73.03		-	-

注：1.除了上述所有权受限外，截至2020年12月31日，本公司及子公司已将高速公路收费权质押给相关银行用于长期贷款，用于质押的高速公路收费权有：百色至罗村口高速、南宁到友谊关高速、都安至南宁高速、柳南（南宁至柳州）高速、平乐至钟山高速、雒容至洛满高速、六寨至河池高速公路、南宁外环高速公路、河池至都安高速、靖西至那坡高速、桂平至来宾高速、崇左至靖西高速、钦州至崇左、阳朔至鹿寨高速、靖西至龙邦高速、来宾至马山高速、马山至平果高速、柳州至武宣高速、梧州至柳州高速、梧州外环高速公路、河池至百色高速、乐业至百色高速、钟山至马江段高速、玉林至铁山港高速、崇左至水口高速、荔浦至玉林高速、松旺至铁山港东岸高速、筋竹至岑溪高速、坛洛至百色高速、新柳南高速、麦岭至贺州高速。2.上述受限资产合采用以元为单位合计7,210,989,400.54元，与亿元为单位的各类合计差异是由于单位导致。

## 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	109.79	88.99	23.37	
应付票据	17.28	16.39	5.45	
应付账款	45.91	37.82	21.41	
其他应付款	129.43	116.44	11.15	
一年内到期的非流动负债	199.13	81.25	145.09	一年内到期的非流动负债增加
其他流动负债	31.18	41.11	-24.14	
长期借款	1,677.05	1,423.85	17.78	
应付债券	296.71	315.12	-5.84	

## 2.主要负债变动的原因

详见上表“变动比例超过 30%的，说明原因”。

## （二） 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：45.67 亿元

具体内容：

2018 年 1 月 18 日，下属子公司中港投资有限公司在香港发行 3 年期 2 亿美元债券，票面利率 3.875%，到期兑付日 2021 年 1 月 25 日，已全额兑付；

2019 年 9 月 17 日，广西交通投资集团有限公司在香港发行 3 年期 3 亿美元债券，票面利率 3.5%，到期兑付日 2022 年 9 月 17 日。

2020 年 10 月 21 日，下属子公司中港投资有限公司在香港发行 5 年期 2 亿美元债券，票面利率 2.95%，到期兑付日 2025 年 10 月 30 日。

## （三） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

## （四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

## （五） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

## （六） 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
国家开发银行	1,758.09	867.92	890.17
工商银行	671.35	288.21	383.13
农业银行	514.16	184.83	329.33
中国银行	218.91	146.21	72.70
建设银行	323.98	72.22	251.76
交通银行	281.12	99.25	181.87
邮储银行	323.69	72.59	251.10
光大银行	80.26	38.08	42.18
兴业银行	101.63	18.50	83.12
中信银行	56.53	17.82	38.71
民生银行	66.49	35.69	30.80
浦东发展银行	37.84	14.97	22.87
招商银行	69.70	47.28	22.42
华夏银行	52.42	17.69	34.73
平安银行	59.00	22.20	36.80
广发银行	62.40	8.50	53.90
渤海银行	8.80	6.30	2.50
北部湾银行	23.98	7.05	16.93
桂林银行	16.52	7.91	8.61
农信社	2.28	2.06	0.22
东亚银行	0.80	-	0.80
汇丰银行	9.61	3.97	5.64
厦门国际银行	0.60	-	0.60
农发行	25.00	-	25.00
进出口银行	210.00	6.50	203.50
国开基金	68.03	68.03	-
长江养老保险	40.00	40.00	-
国寿投资	20.00	20.00	-
租赁机构	13.10	1.43	11.67
合计	<b>5,116.28</b>	-	<b>3,001.06</b>

上年末银行授信总额度：3,550.65 亿元，本报告期末银行授信总额度 5,116.28 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：1,565.63 亿元

## 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：0.19 亿元

本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

报告期末对外担保的余额：83.67 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：34.56 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

## 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

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响
凭祥市海润实业有限公司诉广西凭祥万通国际物流有限公司合同纠纷	该案件处于二审阶段，于2020年1月9日收到法院一审判决。	0.87	否	无重大影响
广西五洲国通投资有限公司诉广西金久贸易有限公司、广西远进商贸有限公司、徐学安、贵州文真铝业有限公司、林深文、韦毓礼、姬伟买卖合同纠纷	该案件处于执行阶段，于2020年1月16日收到广西高级人民法院判决书。	6.34	否	无重大影响
广西桂泰地和投资有限公司诉南宁市仁德房地产开发有限公司借款纠纷案	案件于2020年7月已判决，广西高院判决仁德公司应付地和公司本金1.9亿元，资金占用费按年化7%计算。目前，已起诉查封债务人持有的股权、商铺及银行账户，正在协调法院加快执行工作。	2.63	否	无重大影响
茂名市世和城建房地产开发有限公司诉广西铁投方辰发展有限公司股权转让纠纷案。	本案于2020年11月6日第一次开庭，于2021年3月30日一审二次开庭，尚未判决。	2.56	否	无重大影响
广西地产（集团）有限公司诉中农创新紫瑞集团有限公司借款合同纠纷案	该案件于2020年6月8日取得一审判决，现地产集团申请执行。	0.58	否	无重大影响
北京远东新地置业有限公司诉广西铁投方辰发展有限公司合同纠纷案	该案件因管辖权异议，被移送至茂名中院审理，并于2020年12月28日收到一审判决。现双方均已上诉至广东省高院，暂未排期开庭。	1.16	否	无重大影响

**二、关于破产相关事项**适用 不适用**三、关于司法机关调查事项**适用 不适用**四、其他重大事项的信息披露**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
董事、总经理发生变动	上证债券信息网-信息披露-公司债券公告	2020年1月21日	无	无重大不利影响
“17桂交01”公司债券票面利率调整	上证债券信息网-信息披露-公司债券公告	2020年3月30日	无	无重大不利影响
相关资产变动	上证债券信息网-信息披露-公司债券公告	2020年3月27日	无	无重大不利影响
董事、总经理发生变动	上证债券信息网-信息披露-公司债券公告	2020年4月16日	无	无重大不利影响
高管涉嫌违纪违法	上证债券信息网-信息披露-公司债券公告	2020年8月25日	无	无重大不利影响
相关资产变动	上证债券信息网-信息披露-公司债券公告	2020年8月28日	无	无重大不利影响
无偿划转金龙高速公路公司股权	上证债券信息网-信息披露-公司债券公告	2020年12月21日	无	无重大不利影响
关于中介机构发生变更的公告	上证债券信息网-信息披露-公司债券公告	2021年1月15日	无	无重大不利影响

**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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**适用 不适用**三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人**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（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为广西交通投资集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

广西交通投资集团有限公司  
2021 年 4 月 30 日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2020年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	16,243,548,261.02	10,994,279,033.31
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,271.30	692,404.58
衍生金融资产	-	-
应收票据	497,047,284.70	85,702,250.46
应收账款	3,191,029,200.67	3,491,137,875.32
应收款项融资	-	-
预付款项	790,818,404.21	983,073,550.14
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	29,557,621,614.22	23,731,188,452.97
其中：应收利息	-	-
应收股利	2,079,866.75	871,444.45
买入返售金融资产	-	-
存货	22,505,086,568.29	15,046,165,863.41
合同资产	24,463,108.17	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	1,780,206,848.29	622,148,394.94
其他流动资产	5,157,458,063.04	3,387,467,954.01
流动资产合计	79,747,281,623.91	58,341,855,779.14
<b>非流动资产：</b>	-	-
发放贷款和垫款	1,010,758,907.09	984,699,890.00
债权投资	-	-
可供出售金融资产	57,798,528,333.89	54,777,567,506.34
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	689,060,780.79	1,290,907,186.39
长期应收款	1,911,749,653.60	1,248,955,830.93
长期股权投资	4,139,755,117.23	3,816,055,269.06

其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	6,260,565,184.00	4,699,410,115.86
固定资产	115,330,340,342.91	103,775,614,815.47
在建工程	130,421,185,146.65	123,453,190,201.26
生产性生物资产	-	32,236,178.35
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	24,230,788,539.02	18,909,945,497.55
开发支出	23,268,733.64	22,541,313.10
商誉	57,236,647.50	165,262,208.76
长期待摊费用	115,316,811.13	144,158,063.63
递延所得税资产	624,521,039.83	557,797,004.12
其他非流动资产	18,309,562,281.57	14,816,633,858.38
非流动资产合计	360,922,637,518.85	328,694,974,939.20
资产总计	440,669,919,142.76	387,036,830,718.34
<b>流动负债：</b>		
短期借款	10,979,347,734.92	8,899,187,518.64
向中央银行借款	56,210,237.49	-
拆入资金	700,000,000.00	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	1,728,157,126.87	1,638,886,375.35
应付账款	4,591,030,565.04	3,781,493,875.85
预收款项	9,778,120,297.32	5,576,849,679.48
合同负债	101,586,483.23	-
卖出回购金融资产款	1,608,612,394.72	-
吸收存款及同业存放	86,003,064.59	41,327,662.87
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	647,534,930.03	647,760,191.86
应交税费	747,357,465.9	676,830,785.93
其他应付款	12,942,953,075.34	11,644,414,711.01
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	19,913,094,405.39	8,124,952,653.33
其他流动负债	3,118,220,507.72	4,110,598,325.12

流动负债合计	66,998,228,288.56	45,142,301,779.44
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	-	-
长期借款	167,704,872,395.41	142,384,648,268.36
应付债券	29,670,542,734.70	31,511,849,776.20
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	14,267,516,880.19	34,651,480,106.85
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	36,213,327.35	43,483,936.26
递延收益	1,816,103,496.39	1,370,607,506.67
递延所得税负债	2,361,162,395.07	2,310,923,128.55
其他非流动负债	47,011,430.57	-
非流动负债合计	215,903,422,659.68	212,272,992,722.89
负债合计	282,901,650,948.24	257,415,294,502.33
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	30,105,000,000.00	30,105,000,000.00
其他权益工具	18,980,355,849.05	2,870,094,339.62
其中：优先股	-	-
永续债	13,730,355,849.05	2,870,094,339.62
资本公积	78,907,171,193.91	70,828,161,916.26
减：库存股	-	-
其他综合收益	505,520,607.45	271,690,730.87
专项储备	11,499,083.68	6,207,866.93
盈余公积	909,847,432.98	788,691,059.19
一般风险准备	146,382,508.81	145,629,621.78
未分配利润	2,285,811,712.35	2,753,950,749.02
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	131,851,588,388.23	107,769,426,283.67
少数股东权益	25,916,679,806.29	21,852,109,932.34
所有者权益（或股东权益）合计	157,768,268,194.52	129,621,536,216.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	440,669,919,142.76	387,036,830,718.34

法定代表人：周文 主管会计工作负责人：胡芳 会计机构负责人：林森

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：广西交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,116,746,502.86	4,064,505,918.46
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,271.30	692,404.58
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	409,866,309.23	152,724,668.47
应收款项融资	-	-
预付款项	1,249,945,663.16	1,820,401,875.37
其他应收款	45,134,854,840.32	35,782,153,681.10
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	129,891,168,464.64	134,546,388,431.85
流动资产合计	181,802,584,051.51	176,366,866,979.83
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	692,221,352.80	523,517,800.96
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	2,178,500,000.00	2,178,500,000.00
长期股权投资	105,285,617,406.70	97,562,213,875.06
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	416,711,200.00	150,550,700.00
固定资产	20,969,310,077.32	21,379,528,776.27
在建工程	2,355,856,721.55	2,315,650,310.64
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	4,776,012,120.67	4,776,080,165.74
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	52,563,108.65	41,520,110.69
其他非流动资产	457,024,102.22	1,095,109,870.74
非流动资产合计	137,183,816,089.91	130,022,671,610.10
资产总计	318,986,400,141.42	306,389,538,589.93

<b>流动负债：</b>		
短期借款	8,520,850,000.00	7,510,000,000.00
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	590,000,000.00	-
应付账款	444,227,422.57	322,782,669.79
预收款项	39,951.09	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	99,204,387.33	100,447,284.44
应交税费	102,261,070.89	94,277,696.26
其他应付款	10,437,245,542.46	8,719,221,300.01
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	10,266,787,900.00	2,000,000,000.00
其他流动负债	17,502,977,128.82	20,003,280,515.83
流动负债合计	47,963,593,403.16	38,750,009,466.33
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	128,084,652,342.47	122,158,554,819.47
应付债券	13,230,157,662.71	15,870,827,915.10
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	5,921,370,919.70	22,560,330,919.70
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	388,032,539.05	324,672,539.05
递延所得税负债	18,139.37	496,434.80
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	147,624,231,603.30	160,914,882,628.12
负债合计	195,587,825,006.46	199,664,892,094.45
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	30,105,000,000.00	30,105,000,000.00
其他权益工具	12,735,120,000.00	1,875,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	12,735,120,000.00	1,875,000,000.00
资本公积	72,281,503,973.66	67,496,728,654.47
减：库存股	-	-
其他综合收益	-57,677,674.02	-54,495,451.49
专项储备	-	-

盈余公积	909,847,432.98	788,691,059.19
未分配利润	7,424,781,402.34	6,513,722,233.31
所有者权益（或股东权益）合计	123,398,575,134.96	106,724,646,495.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	318,986,400,141.42	306,389,538,589.93

法定代表人：周文 主管会计工作负责人：胡芳 会计机构负责人：林森

**合并利润表**  
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	47,292,913,051.44	48,037,630,286.94
其中：营业收入	46,903,766,473.44	47,650,018,225.56
利息收入	370,389,994.74	377,555,010.83
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	18,756,583.26	10,057,050.55
二、营业总成本	48,537,707,153.45	48,417,313,917.13
其中：营业成本	39,420,629,336.36	39,216,432,641.48
利息支出	23,783,419.36	6,654,896.28
手续费及佣金支出	235,846.25	119,478.02
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	312,442,365.72	326,415,362.10
销售费用	1,153,851,024.09	1,076,770,453.56
管理费用	1,373,683,990.47	1,323,849,454.08
研发费用	40,907,364.44	32,994,203.38
财务费用	6,212,173,806.76	6,434,077,428.23
其中：利息费用	6,386,720,644.18	6,355,455,266.61
利息收入	110,429,230.71	106,272,130.91
加：其他收益	2,494,248,976.34	1,034,292,792.97
投资收益（损失以“-”号填列）	769,941,654.82	1,303,235,263.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	120,101,616.14	292,204,353.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-53,955,849.71	-4,811,883.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,292,979.03	5,371,492.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-916,340,787.77	-498,928,155.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,824,531.15	119,568,100.90
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,047,631,443.79	1,579,043,980.93
加：营业外收入	61,548,437.23	45,669,696.11
减：营业外支出	42,401,513.54	33,586,116.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,066,778,367.48	1,591,127,560.51
减：所得税费用	898,183,439.69	882,718,601.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	168,594,927.79	708,408,959.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	168,594,927.79	708,408,959.44
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-97,967,523.82	219,827,150.38
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	266,562,451.61	488,581,809.06
六、其他综合收益的税后净额	236,581,854.76	346,105,196.79
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	233,829,876.58	261,126,083.56
1.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	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	233,829,876.58	261,126,083.56
（1）权益法下可转损益的其他综合	-16,967,524.02	34,082,300.88

收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动	-	-
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	294,968,182.61	251,173,319.55
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
(6) 其他债权投资信用减值准备	-	-
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-
(8) 外币财务报表折算差额	-44,641,686.08	-34,786,055.83
(9) 其他	470,904.07	10,656,518.96
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	2,751,978.18	84,979,113.23
七、综合收益总额	405,176,782.55	1,054,514,156.23
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	135,862,352.76	480,953,233.94
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	269,314,429.79	573,560,922.29
八、每股收益:	--	--
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：周文 主管会计工作负责人：胡芳 会计机构负责人：林森

**母公司利润表**  
2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	4,412,499,200.59	4,630,425,596.65
减：营业成本	2,651,311,473.09	2,768,453,178.45
税金及附加	24,821,806.98	27,849,649.62
销售费用	-	-
管理费用	135,169,264.39	104,666,274.14
研发费用	-	-
财务费用	1,296,615,256.64	1,141,172,486.47
其中：利息费用	1,420,431,549.42	1,077,310,902.14
利息收入	23,498,085.10	19,867,274.04
加：其他收益	698,006,438.07	1,081,877.05
投资收益（损失以“-”号填列）	509,063,632.20	1,240,580,113.20
其中：对联营企业和合营企业	1,759,952.76	633,463,324.97

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-23,565,870.85	2,343,409.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-49,933,186.38	-21,739,279.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-755,587.70	112,697,752.90
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,437,396,824.83	1,923,247,881.26
加：营业外收入	3,597,687.41	2,419,276.66
减：营业外支出	10,499,676.06	723,331.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,430,494,836.18	1,924,943,826.11
减：所得税费用	218,931,098.25	248,400,071.88
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,211,563,737.93	1,676,543,754.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,211,563,737.93	1,676,543,754.23
（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	-3,182,222.53	3,472,672.59
（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	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-3,182,222.53	3,472,672.59
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-3,182,222.53	3,472,672.59
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-

6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
六、综合收益总额	1,208,381,515.40	1,680,016,426.82
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：周文 主管会计工作负责人：胡芳 会计机构负责人：林森

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	54,707,073,933.68	51,770,636,452.44
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	142,691,812.03	74,732,404.89
收到其他与经营活动有关的现金	5,974,852,724.62	5,197,154,073.14
经营活动现金流入小计	60,824,618,470.33	57,042,522,930.47
购买商品、接受劳务支付的现金	44,057,078,496.42	42,527,597,452.64
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	1,872,085,042.97	1,919,144,339.03
支付的各项税费	2,120,605,328.05	2,114,150,651.44

支付其他与经营活动有关的现金	5,946,807,760.09	5,289,730,232.65
经营活动现金流出小计	53,996,576,627.53	51,850,622,675.76
经营活动产生的现金流量净额	6,828,041,842.80	5,191,900,254.71
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	4,299,643,316.33	6,440,568,954.35
取得投资收益收到的现金	674,484,483.97	809,923,245.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,800,991.24	776,755.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,837,331.92	617,826,243.55
收到其他与投资活动有关的现金	2,958,731,209.51	1,933,250,959.91
投资活动现金流入小计	7,939,497,332.97	9,802,346,158.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,949,786,258.15	29,371,872,503.87
投资支付的现金	8,522,372,375.71	7,774,769,483.39
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	73,872,482.74	-
支付其他与投资活动有关的现金	595,048,972.88	884,198,327.34
投资活动现金流出小计	51,141,080,089.48	38,030,840,314.60
投资活动产生的现金流量净额	-43,201,582,756.51	-28,228,494,156.16
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	19,838,442,640.55	6,971,799,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,979,212,640.55	2,144,400,000.00
取得借款收到的现金	69,632,945,238.20	50,950,441,346.15
收到其他与筹资活动有关的现金	3,871,816,434.97	1,742,637,050.59
筹资活动现金流入小计	93,343,204,313.72	59,664,877,896.74
偿还债务支付的现金	38,339,054,705.73	37,102,931,426.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,081,850,259.74	10,979,201,318.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	136,535,693.68	137,153,056.42
支付其他与筹资活动有关的现金	1,446,686,561.04	2,094,476,995.29
筹资活动现金流出小计	52,867,591,526.51	50,176,609,740.73
筹资活动产生的现金流量净额	40,475,612,787.21	9,488,268,156.01
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-60,013,272.81	-18,500,334.93
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	4,042,058,600.69	-13,566,826,080.37
加：期初现金及现金等价物余额	9,536,101,740.61	23,102,927,820.98

六、期末现金及现金等价物余额	13,578,160,341.30	9,536,101,740.61
----------------	-------------------	------------------

法定代表人：周文 主管会计工作负责人：胡芳 会计机构负责人：林森

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,800,310,417.46	4,820,343,772.04
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	23,256,856,818.93	15,208,593,461.84
经营活动现金流入小计	27,057,167,236.39	20,028,937,233.88
购买商品、接受劳务支付的现金	4,209,613,961.76	4,022,352,580.52
支付给职工及为职工支付的现金	59,413,790.71	54,766,771.73
支付的各项税费	412,736,170.90	339,835,245.86
支付其他与经营活动有关的现金	17,401,681,648.48	10,386,661,990.41
经营活动现金流出小计	22,083,445,571.85	14,803,616,588.52
经营活动产生的现金流量净额	4,973,721,664.54	5,225,320,645.36
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	-	1,647,927,600.00
取得投资收益收到的现金	707,327,493.84	713,921,291.20
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	7,975,190,583.70	6,536,461,802.89
投资活动现金流入小计	8,682,518,077.54	8,898,310,694.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	398,433,021.31	1,192,458,995.28
投资支付的现金	10,948,850,620.00	11,353,623,716.44
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	20,538,617,114.56	20,697,061,567.30
投资活动现金流出小计	31,885,900,755.87	33,243,144,279.02
投资活动产生的现金流量净额	-23,203,382,678.33	-24,344,833,584.93
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	13,371,220,000.00	4,739,030,382.07
取得借款收到的现金	44,149,275,781.79	42,602,063,976.21
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	57,520,495,781.79	47,341,094,358.28
偿还债务支付的现金	29,337,214,243.85	21,894,871,594.33

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,890,380,781.45	8,412,432,997.79
支付其他与筹资活动有关的现金	10,999,158.30	448,637,600.25
筹资活动现金流出小计	38,238,594,183.60	30,755,942,192.37
筹资活动产生的现金流量净额	19,281,901,598.19	16,585,152,165.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-8,751,987.67
五、现金及现金等价物净增加额	1,052,240,584.40	-2,543,112,761.33
加：期初现金及现金等价物余额	4,064,505,918.46	6,607,618,679.79
六、期末现金及现金等价物余额	5,116,746,502.86	4,064,505,918.46

法定代表人：周文 主管会计工作负责人：胡芳 会计机构负责人：林森

