
甘肃省公路交通建设集团有限公司
公司债券年度报告
(2021 年)

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

利安达会计师事务所（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发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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的“风险提示及说明”等有关章节。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第一节 风险提示及说明”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	22
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	22
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	24
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
七、 中介机构情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 资产情况.....	28
五、 负债情况.....	30
六、 利润及其他损益来源情况.....	31
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	32
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	32
九、 对外担保情况.....	33
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	33
十一、 向普通投资者披露的信息.....	33
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	34
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	34
五、 其他特定品种债券事项.....	34
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第六节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37
附件一： 发行人财务报表.....	37

释义

甘肃省公交建集团、公交建集团、省公交建、本公司、公司	指	甘肃省公路交通建设集团有限公司
甘肃路桥、路桥集团	指	甘肃路桥建设集团有限公司
公发集团	指	甘肃省公路发展集团有限公司
八冶集团	指	八冶建设集团有限公司
交设股份	指	甘肃省交通规划勘察设计院股份有限公司
利安达	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	《甘肃省公路交通建设集团有限公司公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司信用类债券	指	《公司信用类债券信息披露管理办法》中所指的包括企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具
报告期	指	2021年1-12月
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司
中文简称	公交建集团
外文名称（如有）	Gansu-Highway Traffic Construction Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	田广慈
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	5,000.00
注册地址	甘肃省兰州市城关区民主西路9号兰州 SOHO 写字楼 29层 2918
办公地址	甘肃省兰州市城关区民主西路9号兰州 SOHO 写字楼 29层 2918
办公地址的邮政编码	730000
公司网址（如有）	www.gsgjj.cn
电子信箱	gsgjjzb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	田广慈
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	法定代表人、董事长
联系地址	甘肃省兰州市城关区民主西路9号兰州 SOHO 写字楼 29层 2918
电话	0931-8402644
传真	0931-8402700
电子信箱	gsgjjzb@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

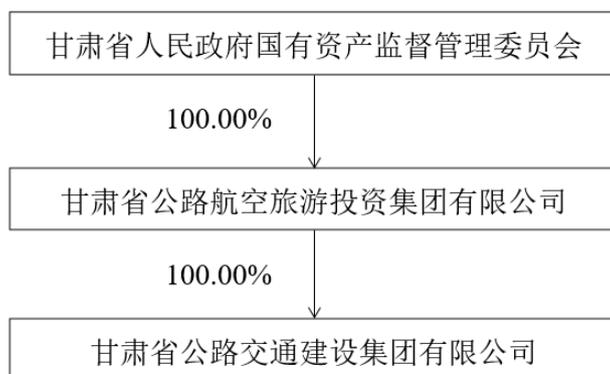
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：甘肃省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（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



注：根据《公司章程》的约定，公司由省政府出资设立，甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司作为持股主体，合并公司财务报表，享有国有资本收益权。在甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司国有资本投资公司改革到位之前，实行过渡管理，省政府国资委依照《公司法》《企业国有资产法》等法律、法规及《公司章程》之规定，对公司履行出资人职责、国有资产监管职责和党的建设职责，行使《公司章程》规定的出资人职权。

控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

控股股东、实际控制人的资信情况

公司 100%持股主体为甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司，甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司最新主体信用等级为 AAA，资信情况良好。

控股股东、实际控制人所持有的除发行人股权外的其他主要资产及其受限情况

甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司主要资产及其受限情况请参见其在上交所网站披露的《甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
监事	胡细如	监事会主席	2021年01月	2021年03月
董事	田广慈	董事长	2021年08月	2021年09月
高级管理人员	姚振鹏	副总经理	2021年09月	不适用
董事	郭强	外部董事	2021年11月	2021年12月
董事	卢有强	专职外部董事	2021年11月	2021年12月
董事	魏永辉	董事、副总经理	2021年11月	2021年12月
董事	赵发章	董事	2021年11月	2021年12月
董事	裴古安	董事	2021年11月	2021年12月
董事	马俊	董事	2021年11月	2021年12月
监事	杨建军	外部监事	2021年11月	2022年2月
监事	狄振东	外部监事	2021年11月	2022年2月
高级管理人员	常鑫	财务总监	2021年11月	不适用
董事	张肃军	董事	2021年12月	2022年2月
董事	景宏福	职工董事	2021年12月	2022年2月
监事	闫文娟	职工监事	2021年12月	2022年2月
监事	吕文全	职工监事	2021年12月	2022年2月
高级管理人员	郝巨鸣	副总经理	2021年12月	不适用
高级管理人员	许永震	副总经理	2021年12月	不适用

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：13人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数108.33%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：田广慈

发行人的其他董事：杨重存、张肃军、袁得豪、束水龙、吴国钢、郭强、卢有强、景宏福

发行人的监事：胡细如、闫文娟、吕文全、狄振东、杨建军

发行人的总经理：杨重存

发行人的财务负责人：常鑫

发行人的其他高级管理人员：李彦明、丁兆民、赵发章、郝巨鸣、许永震、常鑫

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

业务范围：

公司经营范围包括：高速公路建设、运营、管理；国省干线公路项目建设、改造；公路交通基础建设项目融资；公路服务区经营管理、公路养护、公路绿化、路域产业开发经营；市政及商用、工业、民用基础设施建设等。

公司是经甘肃省人民政府批准组建的省属国有独资企业，是甘肃省公路交通建设领域骨干企业，也是甘肃省委、省政府打造的“十大产业集团”重点企业，作为甘肃省国资委实际控制的省属国有重点骨干企业，是甘肃省政府委托从事省内公路建设与运营管理的主力军之一。目前，公司主要从事高速公路及主要国省干线的建设管理业务，此外还有建筑工程施工、商贸物流、路衍经济开发、工程设计、监理等业务。

主要产品：

公司是甘肃省主要公路建设项目的实施主体，承担着甘肃省人民政府赋予的重大交通项目建设任务。公司整合了省内公路行业的优质实体企业，为公路建设领域专业化产业公司，以经营性收费公路和非收费公路建设为主体，业务涵盖公路融资、投资、设计、建设、养护、运营、物流运输、服务、路衍等全产业链，衍射公路交通周边产业市场，各子公司业务包括勘察设计、公路施工、建筑施工、道路养护、工程监理、科研检测、物资商贸、运输物流、路衍经济开发、服务区运营管理等诸多业务。目前公司主营业务分为交通工程、建筑工程、商品销售和工程服务四大板块。

经营模式：

公司现阶段在建经营性收费公路项目主要采用政府和社会资本合作（PPP）模式，项目资本金由项目参与方按照约定比例注入，发行人作为社会资本联合体的牵头人负责成立 PPP 项目公司，未来通过 PPP 项目公司进行融资和建设，建设完成之后通过政府授予的特许经营权进行运营收费，特许经营权到期之后项目移交给政府。因公路行业 PPP 项目的特殊性，社会资本参与方多为公路施工或服务单位，如中铁建集团、中交路桥建设集团等央企或国企。在建设模式上，发行人现阶段公路项目建设主要采取“建设-运营-移交（Build-Operate-Transfer，简称：BOT）+设计施工总承包（EPC）”模式。

甘肃路桥主要负责承揽各类公路工程项目建设施工，上游多为各类材料供应商，下游为公路等施工项目的发包方。工程施工项目的发包方主要有甘肃省公路航空旅游投资集团有限公司、各公路管理局及国内公开招标的业主单位，均通过公开招投标获得项目施工资格。

公路养护模式采用市场化养护模式，与下游业主单位省属各公路局按月进行计量结算，与上游劳务协作单位采用按月劳务结算，采购以招投标方式进行，主要参与全省各公路局等公路经营主体的招投标。

公司建设工程施工板块经营主体为八冶集团，在项目承揽方面，八冶集团一般通过市场招投标的方式取得项目，包括公开招标和邀请招标，部分政府应急抢险项目为直接获取，项目一般采用施工总承包模式；在工程结算方式方面，一般按照工程进度分阶段进行结算。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及

公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

行业情况：

（1）公路建设行业

公路建设行业是建筑业的重要组成部分，对维持社会生产、流通、分配、消费各环节正常运转、保障国民经济持续快速健康发展、改善人民生活水平和促进国防现代化建设都具有十分重要的作用。随着国民经济的增长、汽车工业的不断进步和公路网络的建成，交通运输成为适应经济发展和人民生活需要的骨干运输方式，在综合运输结构体系中所占的主导地位不断加强。交通固定资产投资作为拉动内需的重要手段，公路、桥梁等基础设施投资呈逐年增长趋势。

近年来，我国公路总里程数不断上升。我国公路建设自 2009 年开始呈现出爆发式增长，2011 年后交通固定资产投资增速持续放缓，逐渐趋向正常增长水平。根据交通运输部和国家统计局统计数据，截至 2020 年底，全国四级及以上等级公路里程 494.45 万公里，较上年增加 24.58 万公里，其中高速公路车道里程 72.31 万公里，增加 5.36 万公里；国家高速公路里程 11.30 万公里，增加 0.44 万公里。

我国公路建设投资额不断增长。随着公路总里程和高等级公路里程的快速增长，我国路网结构进一步改善。交通固定资产投资作为拉动内需的重要手段，呈逐年增长趋势。根据《2020 年交通运输行业发展统计公报》，全国全年完成公路建设投资 2.43 万亿元，较上年增长 11.0%。其中，高速公路建设完成投资 1.35 万亿元，较上年增长 17.2%；普通国省道建设完成投资 5,298 亿元，较上年增长 7.6%；农村公路建设完成投资 4,703 亿元，较上年增长 0.8%。

随着国民经济的增长、汽车工业的不断进步和公路网络的建成，公路运输成为适应经济发展和人民生活需要的骨干运输方式，在运输体系中占主导地位。2020 年，全国公路运输营业性客运量 68.94 亿人，较上年下降 47%，公路运输旅客周转量 4,641 亿人公里，同比下降 47.6%；2020 年，全社会完成营业性货运量 463.4 亿吨，同比下降 0.5%，已基本回补疫情造成的缺口；货物周转量 196,618 亿吨公里，较上年增长 1.33%。

总体看，我国公路里程及建设投资规模长期保持快速增长，且公路运输在运输体系中具有主导地位，整体发展情况良好。

（2）建筑行业

“十三五”时期，我国建筑业加快发展，建筑业支柱产业作用不断增强，建筑业增加值占国内生产总值比重保持在 6.6%以上。建筑业作为国民经济中的支柱产业，正加快向新型建筑工业化升级，为继续推进我国城乡建设和新型城镇化发展做出重要贡献。

随着我国建筑业企业生产和经营规模的不断扩大，建筑业总产值持续增长。2020 年，全国建筑业企业完成建筑业总产值 263,947.04 亿元，同比增长 6.24%，在连续两年下降后出现增长，完成竣工产值 122,156.77 亿元，同比下降 1.35%；签订合同总额 595,576.76 亿元，同比增长 9.27%，其中新签合同额 325,174.42 亿元，同比增长 12.43%；房屋施工面积 149.47 亿平方米，同比增长 3.68%；房屋竣工面积 38.48 亿平方米，同比下降 4.37%；实现利润 8,303 亿元，同比增长 0.30%。

自 2011 年以来，建筑业增加值占国内生产总值的比例始终保持在 6.8%以上。2020 年再创历史新高，达到了 7.2%，在 2015 年、2016 年连续两年下降后连续四年保持增长，建筑业国民经济支柱产业的地位稳固。

根据中国建筑业协会《2021 年建筑业发展统计分析》，全国建筑业企业（指具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业，不含劳务分包建筑业企业）完成建筑业总产值 293,079.31 亿元，同比增长 11.04%；完成竣工产值 134,522.95 亿元，同比增长 10.12%；签订合同总额 656,886.74 亿元，同比增长 10.29%，其中新签合同额 344,558.10 亿元，同比增

长 5.96%；房屋施工面积 157.55 亿平方米，同比增长 5.41%；房屋竣工面积 40.83 亿平方米，同比增长 6.11%；实现利润 8,554 亿元，同比增长 1.26%。截至 2021 年底，全国有施工活动的建筑业企业 128,746 个，同比增长 10.31%；从业人数 5,282.94 万人，同比下降 1.56%；按建筑业总产值计算的劳动生产率为 473,191 元/人，同比增长 11.89%。

公司行业地位：

公司是甘肃省公路建设运营主体之一，由甘肃省国资委实际控制，承担了甘肃省高速公路、国省干线等公路项目的建设、运营及管理工作，甘肃省政府在项目资源、财政补贴、股权划转等方面给予发行人大力支持。依托行业、地域优势以及甘肃省政府的政策支持，公司资产规模稳步提升，业务健康、快速发展。公司共承担了 3,000 多公里的公路项目建设任务，主要包括两当至徽县、彭阳至大桥村、敦煌至当金山、金崖至河口、灵台至华灵、二十里沟至车路岷岷、柳园至敦煌、打扮梁至庆城等 8 个经营性收费公路项目，建设里程共 787 公里，总投资 856.36 亿元；王格尔塘至夏河、马鬃山至桥湾、七墩至瓜州、兰临高速公路长下坡改造处置工程、清水驿至傅家窑、康县至略阳高速公路望关至白河沟段、西渠至民勤至武威等七个政府收费还贷公路项目，建设总里程 548.38 公里，总投资 480.63 亿元；G247 靖远至会宁、G109 兰州至白银等多条国省干线项目，建设总里程约 2,000 公里。此外，发行人整合甘肃省内公路行业的优质企业，经营范围涵盖收费公路全产业链，包括建设前期勘察设计、工程咨询，工程建设阶段的工程施工、工程监理，以及建设后投入运营的收费管理、路产养护等，具有较强的产业协同效应。

公司竞争优势：

（1）区位优势

甘肃位于我国地理中心，东临陕西，南接四川，西连青海，北与内蒙相连接，部分与蒙古国交界（沿边），东北连宁夏，西北接新疆。甘肃地形呈狭长状。从地图上，哑铃形的甘肃板块，处于我国中部地区与西北地区的结合部，是西部地区唯一具有承东启西、南拓北展区位优势省份，恰如一只狭长的“链条”从六个方向把陕川青宁内蒙和蒙古国六省一国串联起来，具有“座中七联”、“涉藏临疆”区位特点。作为“一带一路”战略规划中丝绸之路经济带西北 6 省的组成部分之一，甘肃省交通基础设施的互联互通及道路通达水平是未来实现丝绸之路经济带投资贸易合作的重要环节之一。

（2）行业主导优势

公司是甘肃省为进一步深化交通运输企业改革而组建成立的大型国有企业，承接了由甘肃省交通运输厅划转的优质高速公路建设企业及部分低等级公路的建设和运营，是甘肃省内主要的经营性收费公路建设运营主体，也是甘肃省首家采用 PPP 模式参与高速公路建设的企业，在区域内具有行业垄断优势。未来，随着经营性收费公路里程数不断增加、路网效应的逐步发挥，公司运营线路的车流量和通行费收入将保持较快增长。

（3）政府支持优势

作为甘肃省国资委直接履行出资人职责的甘肃省省内公路建设与运营主体，公司在股权划转、资金拨款等方面得到了甘肃省政府的政策支持。公司自 2014 年成立以来，得到了甘肃省交通厅在股权划入方面的大力支持。2014 年至 2017 年，公司共获得甘肃省交通厅股权划入公司 5 家，包括甘肃路桥、甘肃省交通科学研究院集团有限公司、甘肃省交通服务有限公司、甘肃省公路运输服务中心有限责任公司和甘肃省新网通科技信息有限公司，划入资产总额共计 122.00 亿元；2018 年，国资委将甘肃省高速公路服务有限公司、甘肃公航旅工程咨询有限公司 60% 国有股权、甘肃公航旅公路养护有限公司 100% 国有股权、甘肃省公路发展集团有限公司国有股权无偿划转至公司持有，划入净资产 127.91 亿元；2020 年八冶建设集团在甘肃省政府的决策指导下，整合重组纳入公司合并范围；2021 年甘肃省交通规划勘察设计院股份有限公司在甘肃省国资委的决策指导下，4 月成功纳入公司合并范围。资金拨款方面，为支持公司对高速公路及国省干线项目的建设及管理，甘肃省财政厅、甘肃省交通厅等部门根据项目进度，定期对公司发放车辆购置税、省级预算、专项债等补助资金等，2019 年至 2021 年，公司分别收到拨款 52.01 亿元、84.89 亿元和

99.55 亿元。除此之外，2019 年至 2021 年，公司收到的与企业日常经营无关而直接计入损益的政府补助分别为 0.65 亿元、0.40 亿元和 0.52 亿元。

（4）国家政策优势

2015 年 3 月，经国务院授权，国家发展改革委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景和行动》（以下简称“一带一路”），甘肃独特的地理区位，是国家向西开放的重要门户和区域合作的战略基地，一带一路的实施让甘肃省这一优势越发凸显；甘肃省矿产资源丰富，被誉为有色金属之乡，丝路沿线资金的汇集、技术的转移、市场的对接将为这些资源的开发利用提供重要的支撑。

（5）全产业链经营优势

公司整合甘肃省内公路行业的优质资源，经营范围涵盖公路全产业链，包括建设前期勘察设计、工程咨询，工程建设阶段的工程施工、工程监理，以及建设后投入运营的收费管理、路产养护等，具有较强的产业协同效应。同时，公司是甘肃省唯一拥有特级总承包资质的地方国有企业，具有完整、强大的技术人才队伍，技术实力雄厚，技术人才优势明显。目前，公司已建立并逐步完善了全产业链运营管理体系，为提升公司市场竞争力和保持长期稳定发展打下了坚实的基础。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司主营业务及外部环境未发生重大变化，不会对经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

（二）新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三）主营业务情况

1.主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
交通工程施工	166.05	147.29	11.30	66.26	117.13	99.84	14.76	51.59
建筑工程施工	37.84	34.78	8.09	15.10	58.00	55.05	5.09	25.55
销售业务	22.97	18.15	20.97	9.17	31.30	28.44	9.14	13.79
工程服务	23.73	13.49	43.15	9.47	20.60	12.73	38.20	9.07
合计	250.59	213.71	14.72	100.00	227.03	196.06	13.64	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	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（%）
道路桥梁施工	交通工程施工	140.25	124.99	10.88	40.48	48.10	-29.65
道路养护工程施工	交通工程施工	25.80	22.30	13.57	49.20	44.36	27.16
工程服务业务	工程服务	19.29	9.98	48.26	17.01	8.37	9.33
物资销售业务	销售业务	22.97	18.15	20.98	-26.61	-36.16	129.33
合计	—	208.31	175.42	—			—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）交通工程施工收入同比增大 41.77%、营业成本增大 47.52%，主要是因为十四五第二年公司新开工项目较多，交通工程施工业务量增大所致；

（2）建筑工程施工收入同比减少 34.76%、营业成本减少 36.83%，毛利率增大 58.99%，主要系房建市场受政策影响开始萎缩，建筑工程由原来房建行业慢慢开始承揽公司主业交通行业的服务区升级改造、路衍项目等交通相关的房建项目，项目回款有保障、利润更高。

（3）销售业务收入同比减少 26.61%、成本同比减少 36.16%、毛利增大 129.33%，主要是因为公司施工业务规模增大，销售业务优先保障集团内部材料供应，因此对外销售规模有所减少，此外集团整合采购渠道，形成规模相应控制成本，实现毛利率的进一步提升。

（四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

“十四五”期间，省公建集团将全面贯彻落实“三新一高”理念，主动担负“服务甘肃发展战略、壮大国有资本实力、引领交通产业发展”的使命，大力弘扬“根深源远、交融善建”的企业精神，牢牢把握“一带一路”建设、新一轮西部大开发、国际国内“双循环”、交通强国、黄河流域生态保护和高质量发展等历史机遇，坚定走“实业化、产业化、差异化”发展之路和“高端化、智能化、绿色化”改造之路，不断深化企业改革，加快调整产业结构，着力优化运营管理，积极培育核心竞争力，将集团公司打造成全省交通产业链“链长”企业，努力成为国内领先、西部一流的交通全产业链综合服务商，为加快建设幸福美好新甘肃、开创富民兴陇新局面做出新贡献。

到 2025 年末，集团公司总资产达到 2,500 亿元，力争达到 2,800 亿元；五年完成固定资产投资 1,500 亿元，力争达到 1,800 亿元；五年完成营业收入 1,600 亿元，力争达到 1,800 亿元；五年实现利润总额 60 亿元，力争达到 70 亿元。总资产和营业收入实现“倍增”，力争进入“中国企业 500 强”。

“十四五”期间，集团公司将按照“产业转型、结构升级、要素集聚、链条锻造”的发展要求，持续增强交通主业综合实力和竞争力，主动承担全省重大交通基础设施建设任务，把握新一轮科技革命和产业变革机遇，发展壮大路衍经济、新材料、数字创意等特色产业，紧紧围绕“融、投、设、建、养、营、运、服、衍”交通全产业链，着力打造“交通建设、建筑施工、设计咨询、金融资本、养护运营、路衍经济、商贸物流、交通科技”八大业务板块。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）负债规模逐年增加的风险

随着经营规模的扩大，公司负债规模不断增加，2019-2021 年末公司负债总额分别为 498.15 亿元、583.74 亿元和 790.13 亿元，资产负债率分别为 56.61%、52.05%和 54.17%，虽然公司资产负债率处于合理水平，但公司负债规模逐年增加。未来，随着公司在建项目投资的增加以及外部融资的增加，公司负债规模可能进一步提高，这将制约公司扩大债务融资规模，影响公司持续筹措发展所需资金的能力。

（2）资本支出较大的风险

公司 2019-2021 年末，公司的在建工程金额分别为 506.44 亿元、720.56 亿元和 930.43 亿元，近三年呈迅速增长态势。工程施工和公路行业属于资本密集行业，公司未来项目建设需要较大的资本投入，因此融资规模和利息支出都会相应增加；此外，由于高速公路建设前期投入大、施工周期长、资金占用多，高速公路建设的行业特点决定了公司未来资本支出较大，对资金需求较大。上述投资项目将使公司面临一定的资金压力，较大的资本支出压力可能会对公司的融资能力及偿债能力产生不利影响。

（3）抵质押等受限资产规模较大风险

截至 2021 年末，公司受限资产账面价值 462.69 亿元，主要为道路经营权和在建高速公路收费权质押的固定资产贷款。虽然高速公路收费权资产尚未形成，但是已经形成对公司未来权利的较大限制。若公司受限资产占比持续增大，将会影响公司的资产使用效率，降低进一步融资的能力；同时若公司高速公路收费权收入不及预期，将对公司的偿付能力产生一定的影响。

六、公司治理情况

（一）发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二）发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

甘肃公交建集团尚未建立专门的关联交易相关制度，根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及本公司审计要求，公司的关联交易遵循平等、自愿、等价、有偿、诚实信用的原则，公司与关联人之间的关联交易应签订书面合同或协议，关联交易不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。

（三）发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

2.其他关联交易

适用 不适用

3.担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为19.40亿元人民币。

4.报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

（四）发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

（六）发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一）结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务¹余额143.05亿元，其中公司信用类债券余额100.93亿元，占有息债务余额的70.56%；银行贷款余额26.20亿元，占有息债务余额的18.32%；非银行金融机构贷款15.92亿元，占有息债务余额的11.13%；其他有息债务余额0亿元，占有息债务余额的0%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内（含）；	6个月（不含）至1年（含）	1年（不含）至2年（含）	2年以上（不含）	
公司信用类债券	-	29.59	0.34	41.00	30.00	100.93
银行贷款	-	5.32	1.30	4.60	19.98	26.20

¹ 本报告中的有息债务及期限结构包含公司发行的永续债，截至2021年12月31日，本公司存续永续债余额为10亿元，均计入所有者权益。

非银行金融机构贷款	-	1.78	1.97	3.18	8.99	15.92
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 40 亿元，企业债券余额 10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 49 亿元，且共有 28 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二）债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	19 甘交 01
3、债券代码	151641.SH
4、发行日	2019 年 5 月 31 日
5、起息日	2019 年 6 月 4 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 6 月 4 日
7、到期日	2024 年 6 月 4 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	2020 年第一期甘肃省公路交通建设集团有限公司可续期公司债券
2、债券简称	20 甘交建可续期 01、20 甘交 Y1
3、债券代码	139439.SH、2080014.IB
4、发行日	2020 年 1 月 9 日
5、起息日	2020 年 1 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 1 月 14 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.49

10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	20甘交01
3、债券代码	166164.SH
4、发行日	2020年2月28日
5、起息日	2020年3月3日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年3月3日
7、到期日	2025年3月3日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.95
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司2020年度第一期中期票据(债券通)(品种一)
2、债券简称	20甘交建MTN001BC(品种一)
3、债券代码	102000791.IB
4、发行日	2020年4月21日
5、起息日	2020年4月23日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年4月23日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.00

10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司2020年公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	20甘交G1
3、债券代码	163119.SH
4、发行日	2020年11月9日
5、起息日	2020年11月11日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年11月11日
7、到期日	2025年11月11日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.08
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司2021年公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21甘交01
3、债券代码	188579.SH
4、发行日	2021年8月19日
5、起息日	2021年8月23日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2024年8月23日
7、到期日	2026年8月23日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.98

10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、海通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司2019年度第二期中期票据
2、债券简称	19甘交建MTN002
3、债券代码	101901202.IB
4、发行日	2019年8月30日
5、起息日	2019年9月3日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年9月3日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.24
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司2021年度第一期中期票据
2、债券简称	21甘交建MTN001
3、债券代码	102103354.IB
4、发行日	2021年12月28日
5、起息日	2021年12月30日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年12月30日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.50

10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	国家开发银行、中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司2022年度第一期中期票据
2、债券简称	22甘交建MTN001
3、债券代码	102280084.IB
4、发行日	2022年1月12日
5、起息日	2022年1月14日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年1月14日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.05
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	国家开发银行、中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司2022年度第二期中期票据(革命老区)
2、债券简称	22甘交建MTN002(革命老区)
3、债券代码	102280633.IB
4、发行日	2022年3月24日
5、起息日	2022年3月25日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年3月25日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.95

10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	甘肃省公路交通建设集团有限公司2020年度第一期中期票据(债券通)(品种二)
2、债券简称	20甘交建MTN001BC(品种二)
3、债券代码	102000792.IB
4、发行日	2020年4月21日
5、起息日	2020年4月23日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年4月23日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：151641.SH

债券简称：19甘交01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

尚未到行权期，未执行

债券代码：139439.SH、2080014.IB

债券简称：20甘交Y1、20甘交建可续期01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：
 尚未到行权期，未执行

债券代码：166164.SH

债券简称：20甘交01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：
 尚未到行权期，未执行

债券代码：163119.SH

债券简称：20甘交G1

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：
 尚未到行权期，未执行

债券代码：188579.SH

债券简称：21甘交01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：
 尚未到行权期，未执行

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163119.SH

债券简称	20甘交G1
募集资金总额	10.00
募集资金报告期内使用金额	5.82
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运行正常，募集资金在专户中归集，资金在经审批后划转出专户使用，公司有明确的资金专户存储、使用、变更、监督和责任追究机制。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期公司债券拟用于偿还公司及子公司到期债务，补充公司及下属子公司流动资金及项目建设营运资金
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还公司及子公司到期债务，补充公司及下属子公司流动资金
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：188579.SH

债券简称	21甘交01
募集资金总额	10.00
募集资金报告期内使用金额	10.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运行正常，募集资金在专户中归集，资金在经审批后划转出专户使用，公司有明确的资金专户存储、使用、变更、监督和责任追究机制。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还公司债务以及用于补充公司及下属子公司流动资金及项目建设营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金	偿还公司及子公司到期债务，补充公司及下属子公司

使用用途	流动资金。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：151641.SH；166164.SH；163119.SH；188579.SH

债券简称	19甘交01；20甘交01；20甘交G1；21甘交01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	以上债券均无增信机制；偿债计划：利息自首个起息日起每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付；偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》，设立专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务，设立偿债资金专项账户，募集资金监管机制。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司按时完成19甘交01、20甘交01及20甘交G1的付息工作，其他偿债保障措施均按约定执行。

债券代码：139439.SH、2080014.IB

债券简称	20甘交Y1、20甘交建可续期01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制；偿债计划：在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，在重定价周期末若发行人不行使续期选择权则一次还本，其他偿债保障措施：聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《账户及资金监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司按时完成20甘交Y1的付息工作，其他偿债保障措施均按约定执行。

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室
签字会计师姓名	马康乐，许尔文

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	151641.SH; 166164.SH; 163119.SH; 188579.SH
债券简称	19 甘交 01; 20 甘交 01; 20 甘交 G1; 21 甘交 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座二 层
联系人	胡涵镜仟
联系电话	010-85136560

债券代码	139439.SH、2080014.IB
债券简称	20 甘交 Y1、20 甘交建可续期 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	余亮、段从峰、吴祎
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	139439.SH; 163119.SH; 188579.SH
债券简称	20 甘交 Y1、20 甘交 G1; 21 甘交 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银 河 SOHO5 号楼

债券代码	188579.SH
债券简称	21 甘交 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重溯的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（1）会计政策变更

A. 执行新收入准则导致的会计政策变更

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

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

首次执行新收入准则对2021年1月1日财务报表累积影响金额为零。

B. 执行新租赁准则导致的会计政策变更

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

根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，本公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对作为承租人的租赁合同，本公司选择仅对2021年1月1日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

首次执行新租赁准则对2021年1月1日财务报表累积影响金额为零。

C. 执行新金融工具准则导致的会计政策变更

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

年修订》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求执行企业会计准则的非上市企业自2021年1月1日起施行。本公司于2021年1月1日起执行前述新金融工具准则，并依据新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新金融工具准则的规定，在准则施行日，本公司按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量，涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日新账面价值之间的差额，计入2021年年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则的主要变化和影响如下：

①2021年1月1日财务报表的影响

单位：元（该部分下同）

报表项目	2020年12月31日 金额	影响数	2021年1月1日 金额
可供出售金融资产	538,101,061.69	-538,101,061.69	
其他权益工具投资	11,787,599.38	505,901,061.69	517,688,661.07
其他非流动金融资产		32,200,000.00	32,200,000.00
短期借款	4,734,997,012.46	5,042,578.59	4,740,039,591.05
其他应付款	1,707,231,993.84	-201,122,656.63	1,506,109,337.21
长期借款	31,368,574,631.02	20,799,729.33	31,389,374,360.35
应付债券	6,400,000,000.00	152,237,310.43	6,552,237,310.43
长期应付款	3,392,241,076.42	23,043,038.28	3,415,284,114.70

2021年执行新金融工具准则，原可供出售金融资产调整至其他权益工具投资、其他非流动金融资产，原应付利息调整至短期借款、长期借款、应付债券、长期应付款。

（2）执行《企业会计准则解释第14号》

财政部于2021年2月2日发布了《企业会计准则解释第14号》（财会〔2021〕1号，以下简称“解释第14号”），自公布之日起施行。2021年1月1日至施行日新增的有关业务，根据解释第14号进行调整。

政府和社会资本合作（PPP）项目合同解释第14号适用于同时符合该解释所述“双特征”和“双控制”的PPP项目合同，对于2020年12月31日前开始实施且至施行日尚未完成的有关PPP项目合同应进行追溯调整，追溯调整不切实可行的，从可追溯调整的最早期间期初开始应用，累计影响数调整施行日当年年初留存收益以及财务报表其他相关项目，对可比期间信息不予调整。

首次执行企业会计准则解释第14号对2021年1月1日财务报表累积影响金额为零。

(3) 会计估计变更及重大会计差错更正

无。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
甘肃省交通规划勘察设计院股份有限公司	勘察设计	营业收入 15.53 亿元，总资产 25.97 亿元，净利润 2.69 亿元	新增	国有股份无偿受让

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

交设股份（872665.NQ）为新三板挂牌公司，主营业务为公路（含桥梁、隧道）、市政道路（含桥梁）勘察设计咨询、工程施工、工程监理、试验检测、技术服务等，与发行人业务板块契合程度较高，报告期内甘肃省国资委将持有其 20.4732%股权划转至发行人后，发行人对其实现控制，纳入合并范围，增厚了公司的资产规模及盈利能力，有助于公司未来生产经营活动的协同发展以及偿债能力的提升。

四、资产情况

(一) 资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
货币资金	142.32	9.76	92.99	53.05
存货	41.19	2.82	62.94	-34.55
其他流动资产	11.51	0.79	7.87	46.37
其他权益工具投资	8.00	0.55	5.18	54.47
其他非流动金融资产	0.99	0.07	0.32	206.02
投资性房地产	13.70	0.94	3.41	302.37
其他非流动资产	0.45	0.03	0.32	44.22

发生变动的原因：

1、货币资金较上年末增加 53.05%，主要系收到政府拨款及融资规模增大；

- 2、存货较上年末减少 34.55%，主要系部分转入投资性房地产；
- 3、其他流动资产较上年末增加 46.37%，主要为待抵扣进项税；
- 4、其他权益工具投资较上年末增加 54.47%，主要系参与股权投资；
- 5、其他非流动金融资产较上年末增加 206.02%，主要系作为体系外 PPP 项目社会投资人参与项目建设；
- 6、投资性房地产较上年末增加 302.37%，主要系自用房地产及存货转入；
- 7、其他非流动资产较上年末增加 44.22%，主要为超过 1 年的合同资产。

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	142.32	2.75	—	1.93
应收账款	72.29	4.97	—	6.88
存货	41.19	0.39	—	0.95
固定资产	29.84	3.30	—	11.06
无形资产	4.81	0.30	—	6.24
在建工程	930.43	450.98	—	48.47
合计	1,220.88	462.69	—	—

注：上表中“受限资产账面价值”为该受限资产对应科目 2021 年末总账面价值，“资产受限金额”为该资产受限部分金额。

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
在建工程-敦当高速公路项目	107.61	-	107.61	收费权质押贷款对应的在建工程	对发行人无重大不利影响
在建工程-彭大高速公路项目	108.29	-	108.29	收费权质押贷款对应的在建工程	对发行人无重大不利影响
在建工程-两徽高速公路项目	72.70	-	72.70	收费权质押贷款对应的在建工程	对发行人无重大不利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、负债情况

（一）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
应付票据	3.33	0.42	1.10	201.78
应付账款	106.81	13.52	72.69	46.94
预收款项	1.77	0.22	23.81	-92.58
合同负债	25.05	3.17	2.66	841.52
其他应付款	23.49	2.97	15.06	55.94
其他流动负债	2.24	0.28	0.19	1,094.10
应付债券	90.93	65.52	11.51	38.78
长期应付款	20.50	2.59	34.15	-39.97
预计负债	2.22	0.28	0.08	2,668.34
递延收益	62.90	7.96	0.62	9,995.65

发生变动的原因：

- 1、应付票据较上年末增加 201.78%，主要系采用票据结算增多所致；
- 2、应付账款较上年末增加 46.94%，主要系项目增多，质保金保证金增多，同时未支付材料款项目款增大所致；
- 3、预收款项较上年末减少 92.58%，合同负债较上年末增加 841.52%，主要系收到预付款科目调整至合同负债所致；
- 4、其他应付款较上年末增加 55.94%，主要系八冶模拟子公司各项费用收支；
- 5、其他流动负债较上年末增加 1,094.10%，主要为待转销项税；
- 6、应付债券较上年末增加 38.78%，主要系发行人本年度增加债券融资所致；
- 7、长期应付款较上年末下降 39.97%，主要系车购税补助转入递延收益；
- 8、预计负债较上年末增加 2,668.34%，主要系待执行的亏损合同；
- 9、递延收益较上年末增加 9,995.65%，主要系彭大、敦当政府车购税补助。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

（三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四）有息债务及其变动情况

1.报告期初合并报表范围内公司有息债务²总额：459.75 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 559.47 亿元，有息债务同比变动 21.69%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：141.25 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 100.93 亿元，占有息债务

² 本报告中的有息债务及期限结构包含公司发行的永续债，截至 2021 年 12 月 31 日，本公司存续永续债余额为 10 亿元，均计入所有者权益。

余额的 18.04%；银行贷款余额 442.62 亿元，占有息债务余额的 79.11%；非银行金融机构贷款 15.92 亿元，占有息债务余额的 2.85%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券	-	29.59	0.34	41.00	30.00	100.93
银行贷款	-	72.50	35.07	72.90	262.14	442.62
非银行金融机构贷款	-	1.78	1.97	3.18	8.99	15.92
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

2.截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：11.43 亿元

报告期非经常性损益总额：0.21 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
甘肃路桥建设集团有限公司	是	97.49%	交通工程施工	227.29	44.12	141.44	5.20
甘肃省交通规划勘察设计院股份有	是	33.71%	工程服务	25.97	15.36	15.53	3.25

限公司							
甘肃省公路发展集团有限公司	是	100%	交通工程施工	311.26	175.18	43.38	2.54

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

2021年度本公司经营活动产生的现金净流量为166.39亿元，净利润为8.59亿元，相差较大，主要是因为根据2018年新的财务列报要求，本公司将收到的政府补助列入经营活动现金流。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：64.77亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：5.80亿元，收回：3.10亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在，报告期内新增非经营性往来为垫款应计利息费用调整。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：67.47亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：10.09%，是否超过合并口径净资产的10%：

是 否

1.截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

非经营性往来占款主要为本公司子公司公发集团为甘肃省交通运输厅建设贫困区域农村公路垫付的工程款，根据相关协议，公发集团作为融资、代建方，融取资金后根据甘肃省交通运输厅的要求支付到对应的各个贫困县的农村公路项目，形成工程代垫款项。

2.发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	0.00	0.00%
尚未到期，且到期日在6个月内（含）的	1.72	2.55%
尚未到期，且到期日在6个月-1年内（含）的	0.00	0.00%

尚未到期，且到期日在 1 年后的	65.75	97.45%
合计	67.47	100%

3.报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末累计占款和拆借金额	拆借/占款方的资信状况	主要形成原因	回款安排	回款期限结构
甘肃省交通运输厅	2.39	54.08	优良	工程代垫款	逐年还本付息	预计 2024 年前完成回款
甘肃省公路事业发展中心	0.31	13.39	优良	工程代垫款	逐年还本付息	预计 2024 年前完成回款

注：报告期发生额为垫款应计利息费用。

(三) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：12.07 亿元

报告期末对外担保的余额：12.40 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.33 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：12.40 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：□是 √否

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

□发生变更 √未发生变更

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

□是 √否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为其他特殊品种债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	139439.SH、2080014.IB
债券简称	20甘交Y1、20甘交建可续期01
债券余额	10.00
续期情况	报告期内不涉及
利率跳升情况	报告期内不涉及
利息递延情况	报告期内不涉及
强制付息情况	报告期内不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	是

五、其他特定品种债券事项

不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，公募公司债查询地址为 <http://www.sse.com.cn/>，私募公司债查询地址为 <http://my.sse.com.cn>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《甘肃省公路交通建设集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》之盖章页）

甘肃省公路交通建设集团有限公司



2022年4月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021年12月31日

编制单位:甘肃省公路交通建设集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	14,232,253,662.26	9,299,078,105.98
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	7,226,000.00	7,350,000.00
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	187,814,885.89	169,373,980.78
应收账款	7,229,222,015.91	5,564,382,954.13
应收款项融资	5,517,555.39	-
预付款项	2,966,755,864.81	3,392,453,870.46
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	10,907,677,331.55	9,625,964,400.89
其中：应收利息	-	-
应收股利	29,525,090.36	25,291,627.63
买入返售金融资产	-	-
存货	4,119,420,610.17	6,293,958,378.61
合同资产	5,374,496,252.82	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	1,151,268,357.41	786,540,614.48
流动资产合计	46,181,652,536.21	35,139,102,305.33
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	500,000.00	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	12,649,671.41
长期股权投资	423,211,497.77	497,708,197.80
其他权益工具投资	799,651,004.00	517,688,661.07

其他非流动金融资产	98,540,000.00	32,200,000.00
投资性房地产	1,370,240,649.20	340,544,662.56
固定资产	2,984,291,902.72	3,502,073,197.54
在建工程	93,043,211,540.56	72,060,167,016.05
生产性生物资产	-	130,000.00
油气资产	-	-
使用权资产	22,534,220.80	-
无形资产	480,726,710.77	495,771,749.11
开发支出	2,455,460.93	917,760.87
商誉	10,592,785.14	10,592,785.14
长期待摊费用	310,683,100.09	268,777,277.04
递延所得税资产	99,839,438.76	82,728,056.86
其他非流动资产	45,494,114.44	31,543,982.97
非流动资产合计	99,691,972,425.18	77,853,493,018.42
资产总计	145,873,624,961.39	112,992,595,323.75
流动负债：		
短期借款	5,053,616,568.38	4,740,039,591.05
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
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	332,556,740.04	110,197,600.00
应付账款	10,680,965,132.97	7,268,912,656.08
预收款项	176,649,594.90	2,381,022,504.51
合同负债	2,505,110,513.59	266,072,207.10
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	300,170,938.76	280,855,004.39
应交税费	446,513,883.85	417,978,252.03
其他应付款	2,348,588,058.50	1,506,109,337.21
其中：应付利息	-	-
应付股利	70,706,568.08	100,118,160.18
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	55,405,242.50	-
其他流动负债	223,883,928.17	18,749,134.70
流动负债合计	22,123,460,601.66	16,989,936,287.07

非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	39,207,925,914.62	31,389,374,360.35
应付债券	9,092,924,657.53	6,552,237,310.43
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	19,439,997.00	-
长期应付款	2,050,276,023.27	3,415,284,114.70
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	222,306,351.67	8,030,315.27
递延收益	6,289,997,180.79	62,304,011.21
递延所得税负债	6,179,645.59	5,913,579.74
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	56,889,049,770.47	41,433,143,691.70
负债合计	79,012,510,372.13	58,423,079,978.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	50,967,068,913.44	40,639,912,838.86
减：库存股	-	-
其他综合收益	219,184,953.22	-756,321.38
专项储备	344,827,321.66	282,572,171.21
盈余公积	-	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	2,644,612,942.57	1,957,613,092.17
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	55,225,694,130.89	43,929,341,780.86
少数股东权益	11,635,420,458.37	10,640,173,564.12
所有者权益（或股东权益）合计	66,861,114,589.26	54,569,515,344.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	145,873,624,961.39	112,992,595,323.75

公司负责人：田广慈 主管会计工作负责人：常鑫 会计机构负责人：韩国兰

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：甘肃省公路交通建设集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,918,860,120.04	3,412,742,709.43

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	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	237,665.70	0.00
应收款项融资	-	-
预付款项	1,708,952,366.06	2,529,614,063.77
其他应收款	3,016,933,220.76	2,434,563,966.59
其中：应收利息	-	-
应收股利	56,867,620.52	-
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	2,508,650,037.28	64,699,411.06
流动资产合计	14,153,633,409.84	8,441,620,150.85
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	20,798,777,576.97	20,749,506,177.49
其他权益工具投资	1,355,534,100.00	925,655,100.00
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	8,518,863.65	5,898,670.35
在建工程	30,567,586,115.64	20,284,288,082.79
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	4,353,634.81	3,752,404.76
开发支出	1,320,000.00	-
商誉	-	-
长期待摊费用	43,587,323.28	43,306,009.40
递延所得税资产	140,586.32	140,586.32
其他非流动资产	0.00	5,844,781,239.86
非流动资产合计	52,779,818,200.67	47,857,328,270.97
资产总计	66,933,451,610.51	56,298,948,421.82
流动负债：		
短期借款	500,588,194.45	-

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	-	-
应付账款	1,433,889,828.95	1,133,882,013.60
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	1,067,548.26	3,935,707.97
应交税费	1,628,249.96	223,755.16
其他应付款	5,406,511,431.91	4,687,697,989.48
其中：应付利息	-	-
应付股利	43,300,821.92	44,900,000.00
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	0.00	257,139.15
流动负债合计	7,343,685,253.53	5,825,996,605.36
非流动负债：		
长期借款	2,619,531,213.90	4,986,921,508.63
应付债券	9,092,924,657.53	6,552,237,310.43
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	2,039,683,446.74	2,312,475,400.12
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	-	-
非流动负债合计	13,752,139,318.17	13,851,634,219.18
负债合计	21,095,824,571.70	19,677,630,824.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	44,941,666,876.85	35,604,226,235.02
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-154,039,838.04	-32,908,637.74

所有者权益（或股东权益）合计	45,837,627,038.81	36,621,317,597.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计	66,933,451,610.51	56,298,948,421.82

公司负责人：田广慈 主管会计工作负责人：常鑫 会计机构负责人：韩国兰

合并利润表
2021年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	25,059,114,424.95	22,703,433,326.04
其中：营业收入	25,059,114,424.95	22,703,433,326.04
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	24,192,687,069.77	22,012,663,566.14
其中：营业成本	21,371,438,969.74	19,605,628,150.02
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	114,376,767.65	146,834,166.16
销售费用	117,536,484.24	111,932,922.40
管理费用	1,255,407,214.39	1,054,776,949.26
研发费用	356,471,517.02	265,623,547.01
财务费用	977,456,116.73	827,867,831.29
其中：利息费用	1,048,373,325.77	862,265,467.79
利息收入	94,138,989.35	64,441,499.26
加：其他收益	281,611,474.61	378,882,655.57
投资收益（损失以“-”号填列）	46,009,096.66	39,217,122.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	31,178,037.40	18,868,749.18
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)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	-61,697,917.29	-32,373,803.43
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-9,779,042.36	-3,069,305.99
资产处置收益（损失以“－”号填列)	1,754,055.78	1,758,431.70
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	1,124,325,022.58	1,075,184,860.12
加：营业外收入	52,218,421.44	40,246,771.53
减：营业外支出	33,212,661.29	54,345,871.35
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	1,143,330,782.73	1,061,085,760.30
减：所得税费用	284,117,682.35	217,073,319.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	859,213,100.38	844,012,440.78
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	-	-
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)	759,732,954.22	652,381,363.13
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	99,480,146.16	191,631,077.65
六、其他综合收益的税后净额	728,575,638.25	149,759.47
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	219,941,274.60	48,389.17
1.不能重分类进损益的其他综合收益	253,027.90	21,661.87
（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	253,027.90	21,661.87
（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	219,688,246.70	26,727.30
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-

(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	-	-
(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	219,688,246.70	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	508,634,363.65	101,370.30
七、综合收益总额	1,587,788,738.63	844,162,200.25
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	979,674,228.82	652,429,752.30
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	608,114,509.81	191,732,447.95
八、每股收益：	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：295,706,566.38 元。

公司负责人：田广慈 主管会计工作负责人：常鑫 会计机构负责人：韩国兰

母公司利润表
2021 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	12,592,860.52	605,425.74
减：营业成本	0.00	180,000.00
税金及附加	160,184.67	1,058.89
销售费用	-	-
管理费用	10,711,596.82	4,593,096.37
研发费用	-	-
财务费用	200,851,523.21	38,180,267.80
其中：利息费用	249,837,139.45	52,705,041.00
利息收入	49,230,340.01	14,524,773.20
加：其他收益	24,345.18	468,262.09
投资收益（损失以“-”号填列）	147,632,698.75	114,892,181.30
其中：对联营企业和合营企业		5,720,000.00

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）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-12,494,385.66	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	-63,453.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	139,655.70	0.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-63,828,130.21	72,947,992.13
加：营业外收入	0.00	40,000.00
减：营业外支出	327,948.17	699,321.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-64,156,078.38	72,288,670.33
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-64,156,078.38	72,288,670.33
（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	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
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	0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
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	-	-

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	-64,156,078.38	72,288,670.33
七、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

公司负责人：田广慈 主管会计工作负责人：常鑫 会计机构负责人：韩国兰

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	22,783,120,720.22	17,603,601,454.15
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	8,640,875.69	1,796,677.49
收到其他与经营活动有关的现金	32,171,609,922.33	20,556,946,484.18
经营活动现金流入小计	54,963,371,518.24	38,162,344,615.82
购买商品、接受劳务支付的现金	17,814,840,989.77	12,755,527,184.24
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	2,505,388,358.13	2,216,323,994.57
支付的各项税费	1,086,584,518.56	1,197,386,819.11
支付其他与经营活动有关的现金	16,917,114,646.19	17,108,392,788.44
经营活动现金流出小计	38,323,928,512.65	33,277,630,786.36
经营活动产生的现金流量净额	16,639,443,005.59	4,884,713,829.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	232,054,509.91
取得投资收益收到的现金	45,687,965.13	46,401,609.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,147,863.24	6,805,947.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,654,384.73	2,671,832.01
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	7,568,325.28
投资活动现金流入小计	49,490,213.10	295,502,224.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,126,606,581.14	20,514,530,678.62
投资支付的现金	281,410,000.00	104,107,654.80
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	127,353,982.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	108,566,694.91
投资活动现金流出小计	22,408,016,581.14	20,854,559,010.33
投资活动产生的现金流量净额	-22,358,526,368.04	-20,559,056,785.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,309,858,000.00	4,969,718,578.13
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,191,398,000.00	5,300,269.45
取得借款收到的现金	20,737,679,265.87	26,580,328,789.55
收到其他与筹资活动有关的现	10,130,150.00	9,458,603,730.92

金		
筹资活动现金流入小计	22,057,667,415.87	41,008,651,098.60
偿还债务支付的现金	10,009,943,833.43	21,178,401,740.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,499,958,080.38	1,535,729,763.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	15,113,924.80	2,337,253,333.79
筹资活动现金流出小计	11,525,015,838.61	25,051,384,837.48
筹资活动产生的现金流量净额	10,532,651,577.26	15,957,266,261.12
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	4,813,568,214.81	282,923,304.98
加：期初现金及现金等价物余额	9,143,857,547.36	8,860,934,242.38
六、期末现金及现金等价物余额	13,957,425,762.17	9,143,857,547.36

公司负责人：田广慈 主管会计工作负责人：常鑫 会计机构负责人：韩国兰

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	300,000.00	311,480.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	52,315,358,796.88	18,691,305,814.50
经营活动现金流入小计	52,315,658,796.88	18,691,617,294.50
购买商品、接受劳务支付的现金	1,408,819.34	3,673,000.00
支付给职工及为职工支付的现金	51,588,552.28	40,340,518.15
支付的各项税费	2,850,035.95	1,752,854.80
支付其他与经营活动有关的现金	37,703,385,315.91	14,842,592,454.71
经营活动现金流出小计	37,759,232,723.48	14,888,358,827.66
经营活动产生的现金流量净额	14,556,426,073.40	3,803,258,466.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,000,000,000.00	73,438,046.67
取得投资收益收到的现金	90,765,078.23	115,816,528.47

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	92,000.00	0.00
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	1,090,857,078.23	189,254,575.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,707,083,609.16	7,145,328,621.51
投资支付的现金	2,423,100,479.48	625,047,495.00
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	12,130,184,088.64	7,770,376,116.51
投资活动产生的现金流量净额	-11,039,327,010.41	-7,581,121,541.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	1,000,000,000.00
取得借款收到的现金	2,992,600,000.00	5,440,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	8,531,649,110.00
筹资活动现金流入小计	2,992,600,000.00	14,971,649,110.00
偿还债务支付的现金	2,364,000,000.00	9,720,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	628,231,194.13	606,526,284.06
支付其他与筹资活动有关的现金	12,925,538.25	1,100,000.00
筹资活动现金流出小计	3,005,156,732.38	10,328,126,284.06
筹资活动产生的现金流量净额	-12,556,732.38	4,643,522,825.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	3,504,542,330.61	865,659,751.41
加：期初现金及现金等价物余额	3,412,742,709.43	2,547,082,958.02
六、期末现金及现金等价物余额	6,917,285,040.04	3,412,742,709.43

公司负责人：田广慈 主管会计工作负责人：常鑫 会计机构负责人：韩国兰

