
昆明市高速公路建设开发股份有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

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

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。本公司现有“风险因素”具体如下：

（一）本期债券的投资风险

1、利率风险

受国际经济环境、国家宏观经济运行状况、货币政策等因素的影响，市场利率存在一定的波动性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。由于本期债券采用固定利率，在本期债券存续期内，如果未来市场利率发生变化，可能会使投资者实际投资收益水平产生不确定性。因此，提请投资者特别关注市场利率波动的风险。

2、流动性风险

本期债券为非公开发行，发行结束后，公司本期债券已在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台进行转让。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，本公司无法保证债券持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，由此可能产生由于无法及时完成交易带来的流动性风险。

3、偿付风险

由于债券存在一定的存续期，如果在债券的存续期内本公司所处的宏观经济环境、经济政策、国内外相关行业市场和资本市场状况等不可控因素以及公司自身风险因素发生变化，可能导致本公司净利润以及经营活动产生的现金流量不足以覆盖债券本金及利息。

4、债券偿债安排所特有的风险

债券发行时，本公司已根据现时情况拟定多项偿债保障措施来控制 and 降低债券的还本付息风险。但在债券存续期间，可能由于不可控的宏观经济、法律法规可能发生变化，导致目前拟定的偿债保障措施不充分或无法完全履行，进而影响债券持有人的利益。

（二）公司的相关风险

1、经营风险

（1）经济周期风险

本公司所属的交通行业具有资本投入大、投资回收期长的特点，经济周期性波动以及国家宏观调控措施变化对交通行业的投资建设会产生较大影响，且交通流量及通行费收益受区域经济发展状况、燃油价格、天气、交通方式的变化、现有路网格局的变化等因素的影响，因此，现有经营项目及新建项目的未来经营收益存在一定的不确定性，从而可能对公司的整体盈利能力产生影响。

（2）原材料价格波动风险

交通基础设施行业建设工期长，建设期内的施工成本与其使用的原材料价格有密切的关系，水泥、沙石、钢材、沥青等主要原材料的成本比例在总成本中占比较高。因此，未来如果出现原材料价格大幅上涨的情况，将导致公司施工总成本上升，从而致使投资规模增加，对公司的财务稳定性产生影响。

（3）未来车流量和通行费收入的不确定性风险

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区域经济发展状况、燃油价格变动、公路收费方式、天气、交通方式的变化、交通条件的改善及现有平行国道的分流、新建平行高速公路的竞争、区域内公路系统的衔接性等多方面因素的影响，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，可能对公司的盈利能力产生影响。

（4）安全建设风险

作为负责昆明市内高速公路投资建设主体，虽然公司已制定了严格的安全管理制度，但施工过程中影响安全建设的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及恶劣天气、自然灾害等外部环境因素，如发生意外安全事故，将对公司的正常经营产生不利影响。

（5）道路养护及改造风险

高速公路建成通车后，需要定期对道路进行日常养护，以保证良好的通行状态，如养护范围较大或需对原有道路改造，施工过程中会影响高速公路的正常通行和交通流量，从而导致车辆通行费收入减少，对公司盈利能力产生不利影响。

2、财务风险

（1）持续融资的风险

交通建设属于资本密集行业，公司未来的新建项目需要较大的资本投入，因此，融资规模必然会进一步增加。而公司当前的外部融资大部分来自于银行贷款，如果国家货币政策和信贷政策有所调整，均有可能降低公司获得银行贷款的能力，若公司无法持续获得外部融资，可能对公司持续经营能力产生不利影响。

（2）未来资本支出较大风险

本公司作为昆明市政府批准成立的高速公路基础设施建设的投资运营主体，投资经营的项目以交通基础设施项目为主。由于交通基础设施行业具有资金投入大、建设周期长的特点，随着公司新建项目增多、投资规模增加，公司的资金需求数量将不断增加。这将加大公司资金压力，如公司资金需求不能得到满足，可能会对公司的经营活动和发展战略产生不利影响。

（3）资产流动性较差风险

2022年6月末，公司非流动资产规模为488.86亿元，占总资产比重为79.57%，公司非流动资产占比较大，其中主要为公路资产。另外，公司流动资产规模为125.53亿元。整体上，公司资产短期变现能力较弱，存在一定的资产流动性风险。

（4）政府补贴政策变动风险

作为昆明市交通设施建设、运营的重要主体，公司获得了政府的有力支持。但是公司营业外收入、其他收益中大部分为政府补助，主要为昆明东南绕城高速以及南连接线等项目的补贴资金。如果未来政府对公司的补贴政策发生变化，例如补贴期限缩短，将对公司的经营情况产生一定影响。

3、管理风险

（1）内部管理风险

截至2022年6月末，本公司共有7家二级控股子公司，子公司数量较少，业务范围有限，但随着公司依托产业基金的运作契机，逐步转向高速公路项目配套产业的建设、开发、运营，并扩大在土地综合开发、特许经营权运营管理、物流产业园区、枢纽场站建设项目等领域的投资及资本运作，不断培育新的运营实体，公司在经营决策、运作管理和风险控制等方面的难度也将增加。因此，如果公司不能在经营规模扩大的同时相应提高管理能力可造成因内部管理因素形成经营状况不佳等问题，将可能对公司的持续发展产生一定影响。

（2）合同风险

公司目前主要从事高速公路基础设施建设，在实际经营活动中需与中标单位和施工单位等参与方签订大量的合同，在合同执行过程中可能因工程风险、外界环境风险等不可控因素产生一定的合同履约风险。

（3）建设风险

高速公路项目总体投资规模大、建设周期长，其进度和成本容易受到多方面因素的影响。如果在项目的建设过程中出现原材料价格上涨以及劳动力成本上升、恶劣的自然地理条件影响施工等重大问题，则有可能出现项目实际投资超出预算以及施工期延长的情况，将会影响项目的按期竣工和投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

4、政策风险

（1）国家和地区政策风险

本公司所从事的高速公路基础设施建设及其它高速公路相关产业项目的投资、建设、经营和管理是国家大力支持发展的行业，也是昆明市城市规划和发展的的重要组成部分和昆明市政府重点支持的行业，在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响公司的经营管理活动，不排除在一定时期内对公司经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

（2）政府定价风险

本公司对经营的高速公路无直接定价权，该类业务收费标准目前处于稳定状态，但政府相关政策的变化将影响公司的收入水平和盈利能力。

（3）收费期限限制风险

2011年6月13日，交通部、国家发改委、财政部、监察部和国务院纠风办联合印发《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路[2011]283号）（即“五部委283号文”），该通知要求各省、自治区、直辖市人民政府对收费公路违规及不合理收费进行专项清理工作。经自查，本公司认为公司所属高速公路批准的收费年限和收费经营权均符合国家法律规定，公司严格按照有关法律、法规规定技术标准建设高速公路项目，设置收费站（点）间距。因此，目前本公司主要公路资产的收费经营权均受时间限制，当公路经营期限届满，若公司的续展申请未获得批准，则公司通行费收入将受到较大影响。

（4）节假日收费政策调整风险

根据2012年7月24日国务院转批的国发[2012]37号文，国务院同意交通运输部、发展改革委、财政部、监察部、国务院纠风办制定的《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》，按照方案规定，春节、清明节、劳动节、国庆节等四个国家法定节假日，收费公路将免费通行，免费通行的车辆为7座以下（含7座）载客车辆，包括摩托车。虽然免费节假日较少，但由于节假日通行车流量大，该方案实施后，对公司通行费收入有一定影响，如未来免费通行节假日范围扩大，将会对公司通行费收入带来较大影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 发行人情况.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	9
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
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.....	21
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	21
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	25
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	30
四、 资产情况.....	30
五、 负债情况.....	31
六、 利润及其他损益来源情况.....	32
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.....	33
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	33
九、 对外担保情况.....	33
十、 关于重大未决诉讼情况.....	33
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	33
十二、 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.....	34
一、 发行人为可交换债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为可续期公司债券发行人.....	34
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	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

昆明高速公路公司/发行人/公司	指	昆明市高速公路建设开发股份有限公司
昆明市国资委	指	昆明市人民政府国有资产监督管理委员会
昆明交投	指	昆明市交通投资有限责任公司
昆明交产	指	昆明交通产业股份有限公司
《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》
《试点通知》	指	《上海证券交易所关于开展并购重组私募债券业务试点有关事项的通知》
《公司章程》	指	《昆明市高速公路建设开发股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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或休息日）以及本期债券登记机构休息日
工作日	指	每周一至周五，法定节假日或休息日除外
元	指	人民币元
报告期	指	2022 年 1-6 月
上一期报告	指	昆明市高速公路建设开发股份有限公司公司债券 2021 年年度报告
近两年	指	2020-2021 年

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

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	昆明市高速公路建设开发股份有限公司
中文简称	昆明高速
外文名称（如有）	Kunming Expressway Construction and Development Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	马东山
注册资本（万元）	11,364
实缴资本（万元）	11,364
注册地址	云南省昆明市 西山区盘龙路 25 号院 1 幢 9-10 楼
办公地址	云南省昆明市 西山区盘龙路 25 号院 1 幢 9-10 楼
办公地址的邮政编码	650000
公司网址（如有）	无
电子信箱	yangzhou@kmjt.net

二、信息披露事务负责人

姓名	翟婧
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理
联系地址	昆明市盘龙路 25 号
电话	0871-63202052
传真	0871-63202052
电子信箱	yangzhou@kmjt.net

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

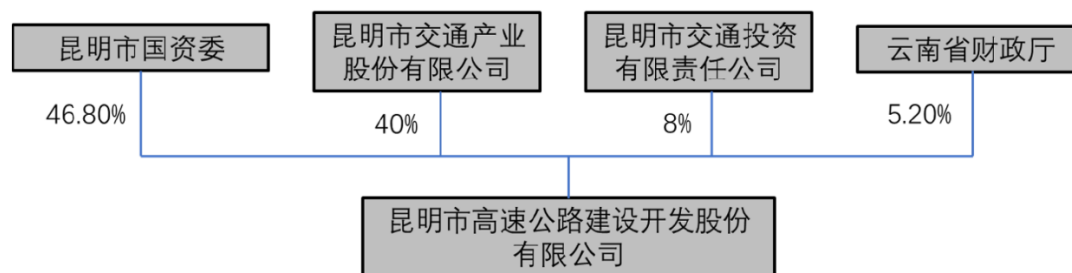
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：昆明市国资委

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：昆明市国资委

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）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

适用 不适用

实际控制人为自然人的

适用 不适用

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

（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：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 0%。

（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：马东山

发行人的其他董事：陈铖、张彦、秦德智、徐梅

发行人的监事：李坚、李俊、李婷婷、左丽英、王秋蓉

发行人的总经理：陈铖

发行人的财务负责人：翟婧

发行人的其他高级管理人员：杨新红、刘德来

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

本公司以高速公路建设、运营及配套服务为主，通过对高速公路的投资建设，构建优质资产，为公司其他产业板块发展奠定基础。目前，公司主要负责昆明市市域范围内八个高速公路项目的投资、建设、运营，其中，公司控股的项目为南连接线高速公路（2014年投入运营）、东南绕高速公路（国高网）、宜良至石林高速公路、石林至泸西高速公路（昆明段），项目陆续建成后，通过收取车辆通行费以及获取他经营性收入，将实现稳定的现金流及盈利能力。

主营业务情况

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
贸易	19.71	19.53	0.91	66.17	10.14	9.99	1.48	68.24
公路运营	3.30	2.77	16.15	11.09	3.80	2.68	29.47	25.57
石油及化学制品	6.67	6.64	0.29	22.38	0.02	0.02	0.00	0.13
其他收入业务	0.11	0.10	9.96	0.36	0.84	0.00	100	5.65

报告期内，公司贸易业务营业收入同比变动为 94.38%，主要系 2021 年上半年受疫情影响，贸易下降较多，基数小，今年同期增幅较大主要是一方面疫情影响减少，公司贸易业务逐渐恢复；另一方面公司加大贸易投入所致。营业成本同比变动为 95.50%，主要系随着公司贸易业务开展，贸易投入增加，贸易成本同比大幅增加。毛利率同比变动为-38.51%，主要系公司贸易板块正在谋求转型，从原来主要依赖钢材板块调整到多元化发展，为谋求量的提升适当牺牲部分利润。

公路运营业务营业收入同比变动为-13.16%，营业成本同比变动为 3.36%，毛利率同比变动为-45.20%，主要系受疫情影响，公众出行意愿下降，车流量下降。

石油及化学制品营业收入同比变动 33250.00%，主要系公司增加对石油及危化品的投入所致，营业成本同比变动为 33100.00%，主要系公司增加对石油及危化品的采购所致。

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

本公司主要负责昆明市市域范围内的高速公路投资建设。公司在昆明市相关企业中业务定位清晰明确，在昆明市城市基础设施建设中占有重要的地位，通过投资、建设及运营南连接线高速公路、东南绕高速公路等项目逐步构建昆明地区高速公路网，成为昆明市高速公路投资、经营、管理的主要公司之一，公司的高速公路资产在昆明地区具有重要的地位。

公路行业是国民经济发展的基础产业和先导产业，一直以来承担着我国大部分的货物运输和旅客运输。自 20 世纪 90 年代以来，国家对公路建设进行了大规模的资金投入，路网整体水平和公路通过能力有了明显提高。随着 2008 年金融危机后国家 4 万亿经济刺激计划及大力发展基础设施建设政策的出台，我国公路建设于 2009 年呈现出爆发式增长，2010

年交通固定资产投资增速持续放缓，逐渐趋向正常年度增长水平。高速公路作为公路运输的一种特殊形式，是交通现代化的重要标志。我国高速公路的发展比西方发达国家晚近半个世纪的时间。从1988年中国大陆第一条高速公路正式通车至今，中国的高速公路总体上实现了持续、快速和有序的发展，为全球仅次于美国的拥有高速公路里程数最多的国家。公路运输与宏观经济呈现正相关关系。近二十年，中国GDP的年增长速度一直保持在6.5%以上，远远高于世界平均增速。中国经济的高速成长，带动物资流动总量升级，运输需求持续增长，货物周转量、旅客周转量年年攀升，公路运输能力因此得到快速提升。随着我国公路网的持续完善，公路客货运的平均运距不断增加，在部分区段上高速公路的快速运输与相应运距的铁路运输相比，已经在综合成本方面具备一定的竞争优势，路网效应的增强反过来也刺激了对高速公路的需求。以上因素都决定了未来几年我国高速公路行业仍然具有较大的发展空间。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 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

目前，公司主要承接东南绕项目、南连接线项目等高速公路项目的投资建设和运营管理工作。未来，公司将依托高速公路拓展沿线物流园区、交通场站、加油（气）站等特许经营权的开发建设及运营管理，充分发挥政府资源配置优势，积极开展土地综合开发业务，打造一个资本实力较强、现金流充裕、可持续经营的市场化运营主体。

（1）高速公路投资建设板块

该板块业务以高速公路建设、运营及配套服务为主，通过对高速公路的投资建设，构建优质资产，为发行人其他产业板块发展奠定基础。此外，发行人将依托自有路产，积极开展高速公路配套服务、道路维护管养等衍生产业。

（2）物流园区开发建设板块

根据发行人发展规划，物流园区的建设运营未来将作为发行人重点打造的业务板块。该板块依托发行人承接的高速公路项目建设，以政府配置的优质资源，进行物流园区的开发建设，一方面，通过高速公路建设带动沿线园区规划战略，一方面，以政府配置的具有良好区位优势的地块，打造具有商业价值的物流园区。待园区建成后，将为公司带来良好的经济效益。

（3）特许经营权运营管理板块

该业务板块主要业务主要指向政府所配置的加油（气）站、广告等特许经营权的运营管理。东南绕项目方面，根据第64期《昆明市人民政府常务会议纪要》，市政府同意将东南绕项目沿线广告、加油（气）站、物流园区、客货运枢纽场站、服务区等特许经营权授予公司子公司东南绕城项目公司。公司计划将来通过该类特许经营的建设，形成优质资产，获取稳定现金流收入。

（4）土地综合开发板块

发行人已获取了股东方注入的土地一级开发收益权。发行人不属于投融资平台类公司，不直接开展土地开发业务，但股东注入的土地一级开发收益权有力地提高了发行人的资产实力。未来发行人将谋求多种开发模式，将土地开发与项目建设进行紧密结合，形成规划联动，推进交通场站、物流园区开发建设，提升项目盈利水平。该战略发展板块仅处于初步计划阶段。

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

公司未来可能面对的主要风险如下：

（1）持续融资的风险

交通建设属于资本密集行业，公司未来的新建项目需要较大的资本投入，因此，融资规模必然会进一步增加。而公司当前的外部融资大部分来自于发行债券、银行贷款及非金融机构融资，如果国家货币政策和信贷政策有所调整，均有可能降低公司获得各金融机构融资的能力，若公司无法持续获得外部融资，可能对公司持续经营能力产生不利影响。

（2）未来资本支出较大风险

公司作为昆明市政府批准成立的高速公路基础设施建设的投资运营主体，投资经营的项目以交通基础设施项目为主。由于交通基础设施行业具有资金投入大、建设周期长的特点，随着公司新建项目增多、投资规模增加，将加大公司资金压力，如公司资金需求不能得到满足，可能会对公司的经营活动和发展战略产生不利影响。

（3）经济周期风险

发行人所属的交通行业具有资本投入大、投资回收期长的特点，经济周期性波动以及国家宏观调控措施变化对交通行业的投资建设会产生较大影响，且交通流量及通行费收益受区域经济发展状况、燃油价格、天气、交通方式的变化、现有路网格局的变化等因素的影响，因此，现有经营项目及新建项目的未来经营收益存在一定的不确定性，从而可能对发行人的整体盈利能力产生影响。

（4）原材料价格波动风险

交通基础设施行业建设工期长，建设期内的施工成本与其使用的原材料价格有密切的关系，水泥、沙石、钢材、沥青等主要原材料的成本比例在总成本中占比较高。因此，未来如果出现原材料价格大幅上涨的情况，将导致发行人施工总成本上升，从而致使投资规模增加，对发行人的财务稳定性产生影响。

（5）国家和地区政策风险

发行人所从事的高速公路基础设施建设及其它高速公路相关产业项目的投资、建设、经营和管理是国家大力支持发展的行业，也是昆明市城市规划和发展的的重要组成部分和昆明市政府重点支持的行业，在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

目前总体来看，为应对以上风险，公司的运作以高速公路项目建设运营为主线，积极配套物流园区开发、特许经营权运营、衍生土地开发等业务板块协同发展。预计未来 3-5 年，公司的主营业务收入及利润来源除高速公路通行费收入外，还将拥有物流园区开发、加油（气）站特许经营权业务、土地开发整理等的收入等。

同时，公司积极开拓融资渠道，公司的股东昆明交投与昆明交产资产实力雄厚，盈利能力强，公司获得了昆明交投和昆明交产的大力支持。同时，昆明交投从事的土地综合开发整理、物流园区建设等经营性项目，与公司开展的业务形成较好的互补。昆明交投、昆明交产凭借其良好的信誉，为公司融资提供了有力的担保支持。且发行人在高速公路运营管理及其衍生产业优质资源整合、政策优惠、优良资产注入、重大项目投融资等多方面得到了省、市政府的大力支持。

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、不能保持自主经营能力的情况：

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

公司关联交易应遵循的基本原则是：平等、自愿；确定关联交易价格时，遵循公平、公正、公开以及等价有偿的原则，并以书面协议方式予以确定；关联董事和关联股东回避表决；公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师、独立财务顾问。

公司建立了健全的信息披露制度，约束自身依据债券相关规定及时进行信息披露，并保证所披露的信息真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、中国证券业协会及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（三）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

（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

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余额 53.91 亿元，其中公司信用类债券余额 48.40 亿元，占有息债务余额的 89.78%；银行贷款余额 0.50 亿元，占有息债务余额的 0.93%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 5.01 亿元，占有息债务余额的 9.29%。

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)	超过 1 年以上 (不含)	
信用类债券		2.00	2.00	44.40	48.40
银行贷款		0.50			0.50
非金融机构贷款					
其他有息负债		0.50		4.51	5.01
合计		3.00	2.00	48.91	53.91

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 24.40 亿元，企业债券余

额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 24.00 亿元，且共有 2.00 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

（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	昆明市高速公路建设开发股份有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 昆明高速 SCP001
3、债券代码	012282159. IB
4、发行日	2022 年 6 月 16 日
5、起息日	2022 年 6 月 17 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 3 月 14 日
7、到期日	2023 年 3 月 14 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.45
10、还本付息方式	到期一次还本，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	恒丰银行股份有限公司，中国光大银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	本期超短期融资券在债权债务登记日的次一工作日（2022 年 6 月 20 日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	昆明市高速公路建设开发股份有限公司 2021 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	21 昆明高速 SCP001
3、债券代码	012105495. IB
4、发行日	2021 年 12 月 22 日
5、起息日	2022 年 12 月 23 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2022 年 9 月 19 日
7、到期日	2022 年 9 月 19 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	到期一次还本，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	中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	本期超短期融资券在债权债务登记日的次一工作日（

	2021年12月24日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	昆明市高速公路建设开发股份有限公司2022年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 昆明高速 SCP001
3、债券代码	012282159. IB
4、发行日	2022年6月16日
5、起息日	2022年6月17日
6、2022年8月31日后的最近回售日	2023年3月14日
7、到期日	2023年3月14日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.45
10、还本付息方式	到期一次还本，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	恒丰银行股份有限公司，中国光大银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	本期超短期融资券在债权债务登记日的次一工作日（2022年6月20日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	昆明市高速公路建设开发股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一）
2、债券简称	22 昆高 02
3、债券代码	133225. SZ
4、发行日	2022年3月25日
5、起息日	2022年3月28日
6、2022年8月31日后的最近回售日	2023年3月28日
7、到期日	2024年3月28日
8、债券余额	4.50
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券

15、适用的交易机制	大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	昆明市高速公路建设开发股份有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 昆明高速 MTN001
3、债券代码	102101637. IB
4、发行日	2021 年 8 月 20 日
5、起息日	2021 年 8 月 24 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 8 月 24 日
7、到期日	2024 年 8 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.50
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。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	本期中期票据在债权债务登记日的次一工作日（2021 年 8 月 25 日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	昆明市高速公路建设开发股份有限公司 2021 年度第二期中期票据
2、债券简称	21 昆明高速 MTN002
3、债券代码	102101978. IB
4、发行日	2021 年 9 月 26 日
5、起息日	2021 年 9 月 28 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 9 月 28 日
7、到期日	2024 年 9 月 28 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.78
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。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	本期中期票据在债权债务登记日的次一工作日（2021

	年 9 月 29 日)，即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	昆明市高速公路建设开发股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）（品种一）
2、债券简称	19 昆高 04
3、债券代码	114607.SZ
4、发行日	2019 年 11 月 18 日
5、起息日	2019 年 11 月 20 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 11 月 20 日
7、到期日	2024 年 11 月 20 日
8、债券余额	1.40
9、截止报告期末的利率(%)	6.30
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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	昆明市高速公路建设开发股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 昆高 01
3、债券代码	133197.SZ
4、发行日	2022 年 1 月 27 日
5、起息日	2022 年 1 月 28 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 1 月 28 日
7、到期日	2025 年 1 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	大宗交易
16、是否存在终止上市的风	不适用

险（如适用）及其应对措施	
--------------	--

1、债券名称	昆明市高速公路建设开发股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20 昆高 01
3、债券代码	114672.SZ
4、发行日	2020 年 2 月 17 日
5、起息日	2020 年 3 月 2 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 3 月 2 日
7、到期日	2025 年 3 月 2 日
8、债券余额	7.50
9、截止报告期末的利率(%)	6.10
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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	昆明市高速公路建设开发股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 昆速 01
3、债券代码	185022.SH
4、发行日	2021 年 12 月 2 日
5、起息日	2021 年 12 月 2 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 12 月 2 日
7、到期日	2026 年 12 月 2 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.18
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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

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：133225.SZ

债券简称：22 昆高 02

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：

报告期内未触发。

调整票面利率选择权：对于品种一，发行人有权决定在存续期的第 1 个计息年度末调整本期债券后 1 年的票面利率；发行人将于第 1 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

回售选择权：对于品种一，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第 1 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第 1 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

债券代码：114607.SZ

债券简称：19 昆高 04

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：

报告期内未触发。

调整票面利率权：在本债券存续期第 2 年和第 4 年末，发行人有权调整本期债券存续期第 3 年初至第 4 年末，第 5 年初至第 5 年末的票面利率，调整幅度为-300 至 300 个基点（含本数）；

投资者回售选择权：投资者有权选择在本期债券第 2 个计息年度和第 4 个计息年度付息日前将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第 2 个计息年度和第 4 个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照深交所和登记公司相关业务规则完成回售支付工作。若投资者在第 2 年末行使回售选择权，投资者可于 2021 年 10 月 20 日开始进行回售申报；若投资者在第 4 年末行使回售选择权，投资者可于 2023 年 10 月 20 日开始进行回售申报，回售登记期为 5 个交易日（如遇法定节假日或休息日，则顺延安排回售登记期）。

债券代码：133197.SZ

债券简称：22 昆高 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：

报告期内未触发。

调整票面利率选择权：发行人有权决定在存续期的第 1 个及第 2 个计息年度末调整本期债券后 2 年及后 1 年的票面利率；发行人将于第 1 个及第 2 个计息年度付息日前的第 20 个交

易日刊登关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第 1 个及第 2 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第 1 个及第 2 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

债券代码：114672.SZ

债券简称：20 昆高 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：

发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日。在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券的票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使利率调整权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券的全部或部分按面值回售给发行人。本期债券存续期内第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。发行人第一次发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度的公告之日起 3 个交易日内，行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债并接受上述关于是否调整本期债的票面利率及调整幅度的决定。

债券代码：185022.SH

债券简称：21 昆速 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：

发行人调整票面利率选择权：1. 发行人有权在本期债券存续期的第 2 年末，第 4 年末调整本期债券后续计息期间的票面利率。调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。2. 发行人承诺不晚于票面利率调整实施日前的 1 个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度（如有）的公告。3. 发行人决定不行使票面利率调整选择权的，则本期债券的票面利率在发行人行使下次票面利率调整选择权前继续保持不变。

投资者回售选择权：1. 债券持有人有权在本期债券存续期的第 2 年末，第 4 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。2. 为确保投资者回售选择权的顺利实现，发行人承诺履行如下义务：（1）发行人承诺将以适当方式提前了解本期债券持有人的回售意愿及回售规模，提前测算并积极筹备回售资金。（2）发行人承诺将按照规定及约定及时披露回售实施及其提示性公告，回售结果公告，转售结果公告等，确保投资者充分知悉相关安排。（3）发行人承诺回售登记期原则上不少于 3 个交易日。（4）回售实施过程中如发生可能需要变更回售流程的重大事项，发行人承诺及时与投资者，交易场所，登记结算机构等积极沟通协调并及时披露变更公告，确保相关变更不会影响投资者的实质权利，且变更后的流程不

违反相关规定。（5）发行人承诺按照交易场所，登记结算机构的规定及相关约定及时启动债券回售流程，在各流程节点及时提交相关申请，及时划付款项。（6）如本期债券持有人全部选择回售的，发行人承诺在回售资金划付完毕且转售期届满（如有）后，及时办理未转售债券的注销等手续。3. 为确保回售选择权的顺利实施，本期债券持有人承诺履行如下义务：（1）本期债券持有人承诺于发行人披露的回售登记期内按时进行回售申报或撤销，且申报或撤销行为还应当同时符合本期债券交易场所，登记结算机构的相关规定。若债券持有人未按要求及时申报的，视为同意放弃行使本次回售选择权并继续持有本期债券。发行人与债券持有人另有约定的，从其约定。（2）发行人按约定完成回售后，本期债券持有人承诺将积极配合发行人完成债券注销，摘牌等相关工作。4. 为确保回售顺利实施和保障投资者合法权益，发行人可以在本次回售实施过程中决定延长已披露的回售登记期，或者新增回售登记期。发行人承诺将于原有回售登记期终止日前 3 个交易日，或者新增回售登记期起始日前 3 个交易日及时披露延长或者新增回售登记期的公告，并于变更后的回售登记期结束日前至少另行发布一次回售实施提示性公告。新增的回售登记期间至少为 1 个交易日。如本期债券持有人认为需要在本次回售实施过程中延长或新增回售登记期的，可以与发行人沟通协商。发行人同意的，根据前款约定及时披露相关公告。

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：133225.SZ

债券简称	22 昆高 02
募集资金总额	4.50
募集资金报告期内使用金额	4.50
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	对募集资金，我公司设立了专项账户，严格按照我公司的融资资金管理制度及资金使用审批程序进行专门管理，实行专款专用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	将用于偿还到期债务
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）	无
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）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
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）	无

截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于偿还到期债务
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114607.SZ

债券简称	19 昆高 04
募集资金总额	14.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
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	对募集资金，我公司设立了专项账户，严格按照我公司的融资金管理制度及资金使用审批程序进行专门管理，实行专款专用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	拟用于偿还公司有息债务和补充流动资金
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）	无
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）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于偿还公司有息债务和补充流动资金
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：133197.SZ

债券简称	22 昆高 01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	5.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运	对募集资金，我公司设立了专项账户，严格按照我公

作情况	司的融资资金管理制度及资金使用审批程序进行专门管理，实行专款专用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	将用于偿还到期债务
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）	无
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）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于偿还到期债务
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114672.SZ

债券简称	20 昆高 01
募集资金总额	7.5
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	对募集资金，我公司设立了专项账户，严格按照我公司的融资资金管理制度及资金使用审批程序进行专门管理，实行专款专用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	拟用于偿还公司有息债务和补充流动资金，其中 5 亿元优先用于补充发行人及其子公司流动资金，剩余资金用于偿还有息债务。
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）	无
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）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无

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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于偿还公司有息债务和补充流动资金，其中 5 亿元优先用于补充发行人及其子公司流动资金，剩余资金用于偿还有息债务。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185022.SH

债券简称	21 昆速 01
募集资金总额	6.0
募集资金报告期内使用金额	0
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	对募集资金，我公司设立了专项账户，严格按照我公司的融资金管理制度及资金使用审批程序进行专门管理，实行专款专用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	将用于偿还“19 昆速 03”公司债本金
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）	无
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）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于偿还“19 昆速 03”公司债本金
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）	无

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：133225.SZ

债券简称	22 昆高 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券无担保</p> <p>偿债计划： 发行人制定了详细的偿债计划，起息日为 2022 年 3 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。付息日期为 2023 年至 2024 年每年的 3 月 28 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。 本金兑付日为 2024 年 3 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者第 1 年未行使回售选择权，则回售部分债券的发行人开立了偿债专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由偿债专项账户开户银行监督发行人按债券还本付息的有关要求。除债券募集资金外，将偿债专项账户内资金优先用于债券还本付息，偿债资金主要来源于公司的经营性现金流。 发行人开立了偿债专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由偿债专项账户开户银行监督发行人按债券还本付息的有关要求。除债券募集资金外，将偿债专项账户内资金优先用于债券还本付息，偿债资金主要来源于公司的经营性现金流。 债券受托管理人将在受托管理本期债券期间，对发行人本期债券本息偿付情况以及未来是否存在按期偿付风险的有关情况进行持续跟踪与了解，在每年的六月三十日前，债券受托管理人将根据所了解的上述情况在出具的债券受托管理人报告中予以披露。 其他偿债保障措施：公司为本期非公开发行公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括设立偿债保障金专户和募集资金专户、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、充分发挥非公开发行公司债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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

报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	良好
---------------------------	----

债券代码：114607.SZ

债券简称	19 昆高 04
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券无担保</p> <p>偿债计划： 发行人制定了详细的偿债计划，付息日为 2019 年至 2024 年每年 11 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者第 2 年末或第 4 年末行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 11 月 20 日。 本金兑付日为 2024 年 11 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者第 2 年末或第 4 年末行使回售选择权，则回售部分债券的发行人开立了偿债专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由偿债专项账户开户银行监督发行人按债券还本付息的有关要求。除债券募集资金外，将偿债专项账户内资金优先用于债券还本付息，偿债资金主要来源于公司的经营性现金流。 发行人开立了偿债专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由偿债专项账户开户银行监督发行人按债券还本付息的有关要求。除债券募集资金外，将偿债专项账户内资金优先用于债券还本付息，偿债资金主要来源于公司的经营性现金流。 债券受托管理人将在受托管理本期债券期间，对发行人本期债券本息偿付情况以及未来是否存在按期偿付风险的有关情况进行持续跟踪与了解，在每年的六月三十日前，债券受托管理人将根据所了解的上述情况在出具的债券受托管理人报告中予以披露。 其他偿债保障措施：公司为本期非公开发行公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括设立偿债保障金专户和募集资金专户、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、充分发挥非公开发行公司债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	良好

债券代码：133197.SZ

债券简称	22 昆高 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券无担保</p> <p>偿债计划： 发行人制定了详细的偿债计划，起息日为 2022 年 1 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 1 月 28 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。若投资者在债券存续期的第 1 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2023 年 1 月 28 日；若投资者在债券存续期的第 2 年末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2023 年至 2024 年每年的 1 月 28 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。</p> <p>本金兑付日为 2024 年 1 月 28 日。若投资者在债券存续期的第 1 年末或第二年末行使回售选择权，则回售部分债券的发行人开立了偿债专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由偿债专项账户开户银行监督发行人按债券还本付息的有关要求。除债券募集资金外，将偿债专项账户内资金优先用于债券还本付息，偿债资金主要来源于公司的经营性现金流。</p> <p>发行人开立了偿债专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由偿债专项账户开户银行监督发行人按债券还本付息的有关要求。除债券募集资金外，将偿债专项账户内资金优先用于债券还本付息，偿债资金主要来源于公司的经营性现金流。</p> <p>债券受托管理人将在受托管理本期债券期间，对发行人本期债券本息偿付情况以及未来是否存在按期偿付风险的有关情况进行持续跟踪与了解，在每年的六月三十日前，债券受托管理人将根据所了解的上述情况在出具的债券受托管理人报告中予以披露。</p> <p>其他偿债保障措施：公司为本期非公开发行公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括设立偿债保障金专户和募集资金专户、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、充分发挥非公开发行公司债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	良好

债券代码：114672.SZ

债券简称	20 昆高 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券无担保</p> <p>偿债计划： 发行人制定了详细的偿债计划，付息日为 2020 年至 2025 年每年 3 月 2 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者第 3 年末行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2020 年至 2023 年每年的 3 月 2 日。</p> <p>本金兑付日为 2025 年 3 月 2 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者第 3 年末行使回售选择权，则回售部分债券的发行人开立了偿债专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由偿债专项账户开户银行监督发行人按债券还本付息的有关要求。除债券募集资金外，将偿债专项账户内资金优先用于债券还本付息，偿债资金主要来源于公司的经营性现金流。</p> <p>发行人开立了偿债专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由偿债专项账户开户银行监督发行人按债券还本付息的有关要求。除债券募集资金外，将偿债专项账户内资金优先用于债券还本付息，偿债资金主要来源于公司的经营性现金流。</p> <p>债券受托管理人将在受托管理本期债券期间，对发行人本期债券本息偿付情况以及未来是否存在按期偿付风险的有关情况进行持续跟踪与了解，在每年的六月三十日前，债券受托管理人将根据所了解的上述情况在出具的债券受托管理人报告中予以披露。</p> <p>其他偿债保障措施：公司为本期非公开发行公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括设立偿债保障金专户和募集资金专户、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、充分发挥非公开发行公司债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	良好

债券代码：185022.SH

债券简称	21 昆速 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：本期债券无担保</p> <p>偿债计划： 发行人制定了详细的偿债计划，付息日为 2021 年至 2026 年每年 12 月 2 日（如遇法定节假日或休息日，则</p>

	<p>顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者第 2 年末或第 4 年末行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 12 月 2 日。</p> <p>本金兑付日为 2026 年 12 月 2 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者第 2 年末或第 4 年末行使回售选择权，则回售部分债券的发行人开立了偿债专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由偿债专项账户开户银行监督发行人按债券还本付息的有关要求。除债券募集资金外，将偿债专项账户内资金优先用于债券还本付息，偿债资金主要来源于公司的经营性现金流。</p> <p>发行人开立了偿债专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由偿债专项账户开户银行监督发行人按债券还本付息的有关要求。除债券募集资金外，将偿债专项账户内资金优先用于债券还本付息，偿债资金主要来源于公司的经营性现金流。</p> <p>债券受托管理人将在受托管理本期债券期间，对发行人本期债券本息偿付情况以及未来是否存在按期偿付风险的有关情况进行持续跟踪与了解，在每年的六月三十日前，债券受托管理人将根据所了解的上述情况在出具的债券受托管理人报告中予以披露。</p> <p>其他偿债保障措施：公司为本期面向专业投资者公开发行公司债券的按时、足额偿付做出了一系列安排，包括设立偿债保障金专户和募集资金专户、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、充分发挥非公开发行公司债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	良好

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 未经审计

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

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

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%的主要资产项目

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 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
货币资金	16.34	2.66	4.23	286.34
应收账款	3.13	0.51	5.13	-38.96
其他流动资产	0.00	0.00	3.26	-99.93

发生变动的的原因：

- 1 货币资金大幅增加主要系 6 月 30 日工商银行规模为 10 亿元的运营期贷款完成投放，致使货币资金增加。
- 2 应收账款减少主要系贸易结算完成，收回部分货款。
- 3 其他流动资产减少系 2021 年末的 3.26 亿元主要是待抵扣进项税，2022 年初，税局把对应税款退给公司，致使其他流动资产减少。

（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	2.35	2.35		14.39
固定资产	254.13	254.13		100.86
在建工程	118.99	118.99		98.13
合计	375.47	375.47	—	—

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

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%的主要负债项目

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	8.68	2.14	6.10	42.26
预收款项	4.46	1.10	3.40	31.29
应付职工薪酬	0.02	0.00	0.03	-36.40
应付利息	1.92	0.00	1.36	41.18
一年内到期的非流动负债	15.74	3.89	26.99	-41.71
其他流动负债	4.00	0.99	2.44	63.85

发生变动的原因：

- 1、应付票据增加主要系贸易业务新增了富滇银票 0.98 亿元、中信银票 1 亿元，国内信用证 0.61 亿元。
- 2、预收款项增加主要系预收贸易款项增加，其中元朔公司增加 1200 万，东南绕公司增加 1100 万，资源公司增加 8300 万。
- 3、应付职工薪酬减少主要系时点完成支付。
- 4、应付利息增加系 2022 年上半年债务增加，计提利息增加。
- 5、一年内到期的非流动负债减少主要系到期债务偿还。
- 6、其他流动负债增加主要系 2022 年 6 月新发行了一期规模为 2.00 亿元的超短期融资券。

（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总额：333.92 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 347.02 亿元，有息债务同比变动 3.92%。

2. 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 48.40 亿元，占有息债务余额的 13.95%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 2.00 亿元；银行贷款余额 200.17 亿元，占有息债务余额的 57.68%；非银行金融机构贷款 95.07 亿元，占有息债务余额的 27.40%；其他有息债务余额 3.38 亿元，占有息债务余额的 0.97%。

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)	超过 1 年以上 (不含)	
公司信用类		2.00	2.00	44.40	48.40

债券					
银行贷款		9.42	6.28	184.47	200.17
非银行金融机构贷款		4.96	7.44	82.67	95.07
其他有息债务		0.75	0.00	2.63	3.38
合计		17.13	15.72	314.17	347.02

3. 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 年下半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：-2.3 亿元

报告期非经常性损益总额：0.62 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

单位：亿元 币种：人民币

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	0.00	不适用	不适用	不适用
公允价值变动损益	0.00	不适用	不适用	不适用
资产减值损失	0.00	不适用	不适用	不适用
营业外收入	0.00	收到度假区经济发展局政策扶持奖补资金及赔偿款	0.00	不具备可持续性
营业外支出	0.00	支付观众传媒损失费	0.00	不具备可持续性
其他收益	0.61	系政府补助形成	0.61	与公司主营业务相关的政府补助具备可持续性

（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

（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

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：19.51 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增利息：0.07 亿元，收回：0 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：19.58 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：9.24%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（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：8.18 亿元

报告期末对外担保的余额：8.18 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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：0 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、关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

十一、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

十二、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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

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中期报告、半年度财务信息。

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，发行人在办公场所置备上述文件的原件。

（以下无正文）

（以下无正文，为昆明市高速公路建设开发股份有限公司 2022 年公司债券中期报告盖章页）

昆明市高速公路建设开发股份有限公司



2022年8月31日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2022年06月30日

编制单位:股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,633,623,634.28	422,840,935.77
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		
衍生金融资产		
应收票据	31,281,106.56	24,384,939.52
应收账款	312,854,918.30	512,504,557.79
应收款项融资		
预付款项	730,735,609.15	678,085,537.68
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,187,303,104.97	5,111,523,510.04
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,657,409,604.40	4,633,689,653.04
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	226,325.87	325,519,193.83
流动资产合计	12,553,434,303.53	11,708,548,327.67
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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	324,810,000.00	321,810,000.00
长期股权投资		
其他权益工具投资	10,404,940,161.38	10,342,877,561.38
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,121,708.59	4,284,208.57
固定资产	25,195,662,916.56	25,357,546,380.49
在建工程	12,125,412,889.45	11,528,934,206.47
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	28,314,354.53	28,625,348.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	421,347,822.04	387,028,534.91
递延所得税资产		
其他非流动资产	381,000,000.00	381,000,000.00
非流动资产合计	48,885,609,852.55	48,352,106,240.32
资产总计	61,439,044,156.08	60,060,654,567.99
流动负债：		
短期借款	1,236,897,420.08	1,120,000,000
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	867,833,997.76	610,043,067.36
应付账款	650,943,422.63	530,020,187.22
预收款项	446,280,702.23	339,919,990.71
合同负债		
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	1,822,947.90	2,866,400.27
应交税费	10,684,905.86	11,471,328.59
其他应付款	360,446,477.95	382,466,656.71
其中：应付利息	191,612,617.97	135,655,661.43
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	1,573,505,830.42	2,699,296,259.36
其他流动负债	400,000,000.00	244,127,853.08
流动负债合计	5,548,415,704.83	5,940,211,743.30
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	18,447,332,467.02	17,418,418,547.38
应付债券	4,440,000,000.00	3,940,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	8,530,379,217.06	8,014,266,369.14
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,490,243,639.52	3,551,509,389.26

递延所得税负债		
其他非流动负债	2,100,000.00	2,100,000.00
非流动负债合计	34,910,055,323.60	32,926,294,305.78
负债合计	40,458,471,028.43	38,866,506,049.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	113,640,000.00	113,640,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,124,812,943.59	17,124,812,943.59
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	186,719,324.57	186,719,324.57
一般风险准备		
未分配利润	1,109,591,231.09	1,360,994,908.80
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,534,763,499.25	18,786,167,176.96
少数股东权益	2,445,809,628.40	2,407,981,341.95
所有者权益（或股东权益）合计	20,980,573,127.65	21,194,148,518.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,439,044,156.08	60,060,654,567.99

公司负责人：马东山 主管会计工作负责人：翟婧 会计机构负责人：李婷婷

母公司资产负债表

2022年06月30日

编制单位：昆明市高速公路建设开发股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	202,786,585.93	130,928,576.03
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		
应收款项融资		
预付款项	980,949.57	138,456.88
其他应收款	868,808,194.46	1,507,176,119.19
其中：应收利息		
应收股利		
存货		4,630,034,220
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	226,325.87	1,368,459.54
流动资产合计	1,072,802,055.83	6,269,645,831.64
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	5,010,000	2,010,000
长期股权投资	15,753,646,200.98	10,206,160,843.39
其他权益工具投资	10,988,940,161.38	10,926,877,561.38
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,132,632.62	1,079,659.55
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	70,838.77	83,364.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	63,760,028.76	85,507,536.53
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,000,000	1,000,000
非流动资产合计	26,813,559,862.51	21,222,718,965.07
资产总计	27,886,361,918.34	27,492,364,796.71
流动负债：		
短期借款	49,950,000	50,000,000
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	28,813.92	573,251.22
应交税费	25,056	664,010.2
其他应付款	3,945,269,914.6	4,305,178,511.62
其中：应付利息		94,842,337.8
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	50,100,000	20,100,000
其他流动负债	400,000,000	200,000,000
流动负债合计	4,445,373,784.52	4,576,515,773.04
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	4,440,000,000	3,940,000,000
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	450,900,000	180,900,000
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	4,890,900,000	4,120,900,000
负债合计	9,336,273,784.52	8,697,415,773.04
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	113,640,000	113,640,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,225,342,259.92	17,225,342,259.92
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	186,719,324.57	186,719,324.57
未分配利润	1,024,386,549.33	1,269,247,439.18
所有者权益（或股东权益）合计	18,550,088,133.82	18,794,949,023.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,886,361,918.34	27,492,364,796.71

公司负责人：马东山 主管会计工作负责人：翟婧 会计机构负责人：李婷婷

合并利润表
2022年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业总收入	2,978,826,616.66	1,485,624,420.11
其中：营业收入	2,978,826,616.66	1,485,624,420.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,270,221,998.67	1,632,279,320.23
其中：营业成本	2,904,538,391.06	1,281,496,976.38
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	6,115,791.37	4,159,004.47
销售费用	2,064,375.76	1,998,746.49

管理费用	16,867,713.56	13,451,971.23
研发费用		
财务费用	340,635,726.92	331,172,621.66
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	61,344,018.54	147,816,118.52
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-230,051,363.47	1,161,218.4
加：营业外收入	228,780.89	53,369.18
减：营业外支出	55,054.13	20,781.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-229,877,636.71	1,193,806.52
减：所得税费用	2,732,944.31	1,685,476.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-232,610,581.02	-491,670.35
（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）	-251,403,677.71	-31,828,117.99
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	18,793,096.69	31,336,447.64
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
（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		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-232,610,581.02	-491,670.35
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-251,403,677.71	-31,828,117.99
（二）归属于少数股东的综合收益总额	18,793,096.69	31,336,447.64
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：0 元。

公司负责人：马东山 主管会计工作负责人：翟婧 会计机构负责人：李婷婷

母公司利润表

2022 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业收入	5,409,117.69	3,668,763.1
减：营业成本		
税金及附加	31,612.4	126,830.6
销售费用		
管理费用	8,476,833.8	6,948,538.07
研发费用		
财务费用	241,716,598.45	272,854,040.67
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益	7,322.11	70,000,000
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
资产减值损失（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）	-244,808,604.85	-206,260,646.24
加：营业外收入	600	15,215.91
减：营业外支出	52,885	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-244,860,889.85	-206,245,430.33
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-244,860,889.85	-206,245,430.33
（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		
（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		
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	-244,860,889.85	-206,245,430.33
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：马东山 主管会计工作负责人：翟婧 会计机构负责人：李婷婷

合并现金流量表

2022年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
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	3,498,519,593.05	1,573,769,996.51
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	332,158,870.66	23,789
收到其他与经营活动有关的现金	105,938,270.77	605,965,724.48
经营活动现金流入小计	3,936,616,734.48	2,179,759,509.99
购买商品、接受劳务支付的现金	2,492,275,407.95	1,097,541,123.81
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	51,090,890.12	57,426,542.32
支付的各项税费	24,375,723.26	23,890,980.83
支付其他与经营活动有关的现金	253,046,767.07	556,424,080.88
经营活动现金流出小计	2,820,788,788.4	1,735,282,727.84
经营活动产生的现金流量净额	1,115,827,946.08	444,476,782.15
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,742
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	514,796,444.44	78,330,276.1
投资活动现金流入小计	514,796,444.44	78,335,018.1
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	118,458,553.56	188,815,185.96
投资支付的现金	2,000,000	230,800,000
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	509,250,000	
投资活动现金流出小计	629,708,553.56	419,615,185.96
投资活动产生的现金流量净额	-114,912,109.12	-341,280,167.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,676,933,191.85	2,509,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	223,795,280	
筹资活动现金流入小计	2,900,728,471.85	2,509,000,000
偿还债务支付的现金	1,634,686,068.17	1,886,314,875.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	756,517,434.37	741,977,117.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	299,658,107.76	124,621,207.5
筹资活动现金流出小计	2,690,861,610.3	2,752,913,200.14
筹资活动产生的现金流量净额	209,866,861.55	-243,913,200.14
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	1,210,782,698.51	-140,716,585.85

加：期初现金及现金等价物余额	187,840,935.77	1,345,125,618.02
六、期末现金及现金等价物余额	1,398,623,634.28	1,204,409,032.17

公司负责人：马东山 主管会计工作负责人：翟婧 会计机构负责人：李婷婷

母公司现金流量表

2022年1-6月

单位：元币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
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		
收到的税费返还	1,172,827.92	
收到其他与经营活动有关的现金	754,135,533.39	1,869,605,823.95
经营活动现金流入小计	755,308,361.31	1,869,605,823.95
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	5,880,432.92	6,003,046.71
支付的各项税费	727,812.51	680,168.81
支付其他与经营活动有关的现金	1,377,346,166.09	1,330,083,285.78
经营活动现金流出小计	1,383,954,411.52	1,336,766,501.3
经营活动产生的现金流量净额	-628,646,050.21	532,839,322.65
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		
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	514,796,444.44	
投资活动现金流入小计	514,796,444.44	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	204,137	
投资支付的现金	2,000,000	230,800,000
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	509,250,000	
投资活动现金流出小计	511,454,137	230,800,000
投资活动产生的现金流量净额	3,342,307.44	-230,800,000
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	1,247,150,000	

收到其他与筹资活动有关的现金	223,795,280	
筹资活动现金流入小计	1,470,945,280	
偿还债务支付的现金	450,050,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	93,174,519.57	69,150,000
支付其他与筹资活动有关的现金	230,559,007.76	2,163,457.5
筹资活动现金流出小计	773,783,527.33	71,313,457.5
筹资活动产生的现金流量净额	697,161,752.67	-71,313,457.5
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	71,858,009.9	230,725,865.15
加：期初现金及现金等价物余额	130,928,576.03	116,712,745.13
六、期末现金及现金等价物余额	202,786,585.93	347,438,610.28

公司负责人：马东山 主管会计工作负责人：翟婧 会计机构负责人：李婷婷

