
昆明市交通投资有限责任公司

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

一、对外担保金额较大的风险

截至 2022 年 6 月末，发行人发生对外担保余额为 163.99 亿元，占期末净资产的比例为 21.79%，如果未来经济形势及被担保企业的经营出现不利变化，则会给发行人的生产经营带来不利的影响。

二、母弱子强风险

发行人主营业务收入及利润大部分来源于下属七家二级子公司。交通产业板块收入主要来源于昆明交通产业股份有限公司；城镇化产业开发板块收入主要来源于昆明市基础设施投资建设有限公司等。母公司层面的营业收入、净利润水平较低。若发行人不能对下属二级子公司实施有效的管理，则存在母弱子强风险。

三、有息负债较高的风险

近三年及一期，随着昆明市交通投资有限责任公司业务规模的扩张，项目资金需求持续增加，为了匹配项目资金需求，公司增加了负债规模。2019-2021 年末及 2022 年 6 月末，发行人有息债务余额分别为为 590.60 亿元、677.36 亿元、706.36 亿元和 696.44 亿元。预计未来几年公司投资规模仍将处于上升阶段，有息债务规模将继续保持增加，有息债务规模的增加将对公司带来一定的资金的压力。

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.....	8
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.....	20
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.....	20
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.....	21
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 负债情况.....	25
六、 利润及其他损益来源情况.....	27
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.....	28
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	28
九、 对外担保情况.....	29
十、 关于重大未决诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换债券发行人.....	29
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.....	29
三、 发行人为永续期公司债券发行人.....	29
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

释义

发行人/本公司/公司/昆明交投/本集团	指	昆明市交通投资有限责任公司
实际控制人、国资委、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
报告期	指	2022年1-6月
工作日	指	每周一至周五及可能正常营业的周六、周日，不含法定节假日或休息日
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省的法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，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	昆明市交通投资有限责任公司
中文简称	昆明交投
外文名称（如有）	Kunming Traffic Investment Co.,Ltd
外文缩写（如有）	KTI
法定代表人	雷升逵
注册资本（万元）	1,204,595.33
实缴资本（万元）	1,035,953.16
注册地址	云南省昆明市 盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼、4 楼
办公地址	云南省昆明市 盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼、4 楼
办公地址的邮政编码	650011
公司网址（如有）	http://www.kmjt.net
电子信箱	kmjt@kmjt.net

二、信息披露事务负责人

姓名	黎兴宏
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	公司副总经理
联系地址	昆明市西山区盘龙路 25 号院 1 栋 4 楼
电话	0871-63202058
传真	0871-63202038
电子信箱	lixinghong@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

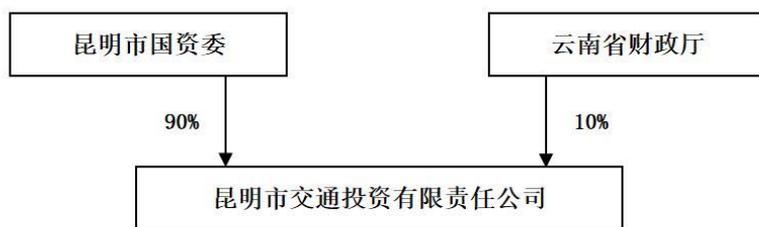
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：昆明市国有资产监督管理委员会

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）



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：雷升逵

发行人的其他董事：金炜、黎兴宏、连高鹏、夏朴荣

发行人的监事：周云浩、范金宝、廖骏辉、寸双双、郑玲玲

发行人的总经理：金炜

发行人的财务负责人：黎兴宏

发行人的其他高级管理人员：钱安明、王丽娟、陈俊辉

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

发行人是昆明市属最大的高速公路、铁路、机场等重大交通类基础设施建设及相关衍生产业发展的投融资主体，业务具有很强的区域专营性。公司的主营业务模式为以交通基础设施建筑板块为核心，向相关多元化产业方向发展。公司主要通过各子公司具体实施经营，共分为四大业务板块，分别为交通产业板块、城镇化产业建设开发板块、物流产业板块及建筑施工板块，具体业务涵盖高速公路、交通场站、立体停车场等交通类基础设施建设，以及物流园区开发、项目管理、物业开发、工程施工、物资贸易、汽车销售、建材销售及粮食购销等。

主要业务板块及其经营模式：

（1）交通产业板块

发行人交通产业板块业务收入主要分为高速公路通行费收入及交通衍生业务收入。发行人高速公路通行费业务由子公司昆明交通产业股份有限公司负责运营，主要负责昆明市主城以外、市域范围内的高速公路投资建设及运营，业务涵盖高速公路建设运营、交通场站综合营运管理等领域；同时，发行人在进行交通基础设施投资建设及运营的过程中，利用自身优势，延伸交通产业布局，逐步拓展了交通场站综合营运管理、智慧停车场建设等交通衍生业务。

2019-2021年及2022年1-6月，发行人实现交通产业板块收入分别为40,793.93万元、35,353.30万元、47,275.71万元和19,587.51万元。

（2）城镇化产业开发板块

为平衡公司基础设施项目建设支出，昆明市政府向发行人划拨了昆明市主城中心以及高速公路、铁路、机场等交通工程的沿线及周边多个片区土地资源。发行人城镇化产业开发业务板块收入包括一级项目管理费收入及住宅商业等物业开发和销售收入。

2019-2021年及2022年1-6月，发行人实现城镇化产业开发板块收入分别为223,512.22万元、137,360.99万元、52,787.40万元和2,414.29万元。

（3）物流产业板块

发行人物流产业板块主要以云南昆交投供应链管理有限公司为平台，推动供应链业务与公司现有物流产业资源整合，实现产业集聚效应，打造物流、贸易、供应链和贸易金融为一体的运营平台。

同时，公司在进行物流园区的建设过程中，积极向上下游拓展了一批商贸流通企业，具体开展粮食购销、汽车销售、建材销售、大宗商品贸易等业务。

2019-2021年及2022年1-6月，发行人实现物流产业板块收入分别为2,392,452.73万元、3,737,979.00万元、4,315,068.16万元和1,862,752.63万元。

（4）建筑施工板块

发行人建筑施工板块来自公司2015年新并入的昆明建投建设工程集团有限公司（原名昆明二建建设（集团）有限公司）以及昆明交投建材有限公司。其中，昆明建投主要负责一级施工企业范围内的工业和民用建筑施工、内外部的装饰装修工程等；建材公司主要负责供应到建筑施工项目的建材销售业务。

2019-2021年及2022年1-6月，发行人实现建筑施工板块收入分别为96,487.32万元、111,352.48万元、114,604.29万元和63,867.57万元。

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

（1）公司所处行业情况

1）公路运输概述

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。截至 2021 年末，我国公路总里程达 528 万公里。

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。截至 2021 年末，我国高速公路总里程已突破 16 万公里。

公路运输与宏观经济呈现正相关关系。近二十年，中国 GDP 的年增长速度多数保持在 7% 以上，远远高于世界平均增速。中国经济的高速成长，带动物流流动总量升级，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。根据统计局统计数据，2021 年，全年货物运输总量 530 亿吨，其中公路运输 391.4 亿吨，较上年增长 14.2%；全年货物运输周转量 223,574 亿吨公里，其中公路运输 69,087.7 亿吨公里，较上年增长 14.8%。全年旅客运输总量 83 亿人次，其中公路运输 50.9 亿人次，较上年减少 26.2%；旅客运输周转量 19,758 亿人公里，其中公路运输 3,627.5 亿人公里，较上年减少 26.2%，客运量的减少主要是受疫情影响导致。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。

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。

2）建筑施工行业现状

建筑行业位于我国第二大产业范畴，在国民经济中处于举足轻重的位置。它与整个国家经济的发展、人民生活的改善有着密切的关系。中国正处于从低收入国家向中等收入国家发展的过渡阶段，在基础设施建设和城市化建设力度不断加大的推动下，我国建筑业保持了良好的增长势头，经济效益持续提高，对国民经济增长的贡献较大。

建筑业增加值增速低于国内生产总值增速，但支柱产业地位依然稳固。2021 年全年国内生产总值 114.4 万亿元，比上年增长 8.1%（按不变价格计算）。全年全社会建筑业实现增加值 8 万亿元，比上年增长 2.1%，增速低于国内生产总值 6 个百分点。自 2012 年以来，建筑业增加值占国内生产总值的比例始终保持在 6.85% 以上。2021 年虽有所下降，仍然达到了 7.01%。

近年来，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。2021 年达到 29.3 万亿元，比上年增长 11.04%。建筑业总产值增速比上年提高了 4.80 个百分点，连续两年上升。

房屋施工面积增速保持增长，竣工面积止降为升，住宅竣工面积占房屋竣工面积近三分之二。2021 年，全国建筑业企业房屋施工面积 157.55 亿平方米，比上年增长 5.41%，增

速比上年提高了 1.72 个百分点，连续两年保持增长。竣工面积 40.83 亿平方米，结束了连续四年的下降态势，比上年增长 6.11%。从全国建筑业企业房屋竣工面积构成情况看，住宅竣工面积占最大比重，为 66.26%；厂房及建筑物竣工面积占 13.81%；商业及服务用房竣工面积占 6.19%；其他各类房屋竣工面积占比均在 6% 以下。全年全国各类棚户区改造开工 165 万套，基本建成 205 万套；全国保障性租赁住房开工建设和筹集 94 万套。

对外承包工程完成营业额继续下降，新签合同额出现增长。2021 年，我国对外承包工程业务完成营业额 1549.4 亿美元，比上年下降 0.64%。新签合同额 2584.9 亿美元，比上年增长 1.15%。2021 年，我国对外劳务合作派出各类劳务人员 32.3 万人，较上年同期增加 2.2 万人；其中承包工程项下派出 13.3 万人，劳务合作项下派出 19 万人。2021 年末在外各类劳务人员 59.2 万人。美国《工程新闻记录》（简称“ENR”）杂志公布的 2021 年度全球最大 250 家国际承包商共实现海外市场营业收入 4203.2 亿美元，比上一年度减少了 11.1%。我国内地共有 78 家企业入选 2021 年度全球最大 250 家国际承包商榜单，比上一年度增加了 4 家。入选企业共实现海外市场营业收入 1074.6 亿美元，比上年度收入合计额减少 10.5%，降幅略低于 250 强企业总体海外收入的缩减幅度，收入合计占 250 家国际承包商海外市场营业收入总额的 25.6%，比上年微增 0.2 个百分点。从进入榜单企业的排名分布来看，78 家内地企业中，进入前 10 强的仍为 3 家，分别是中国交通建设集团有限公司排在第 4 位，中国电力建设集团有限公司排在第 7 位，中国建筑集团有限公司排在第 9 位。进入 100 强的有 27 家企业，比上年度增加 2 家。与上年度排名相比，位次上升的有 39 家，排名保持不变的有 6 家，新入榜企业 6 家。排名升幅最大的是前进 109 位，排名达到第 51 位的上海电气集团股份有限公司。新入榜企业中，排名最前的是排在第 167 位的西安西电国际工程有限责任公司。

3) 贸易行业现状和前景

国内贸易总体保持平稳较快发展，规模稳步扩大，结构持续优化，为促进经济平稳增长、推动高质量发展、保障和改善民生提供了有力的支撑。2021 年，社会消费品零售总额 440,823 亿元，比上年增长 12.5%，两年平均增速为 3.9%。其中，除汽车以外的消费品零售额 397,037 亿元，增长 12.9%。扣除价格因素，2021 年社会消费品零售总额比上年实际增长 10.7%。2021 年 12 月份，社会消费品零售总额 41,269 亿元，同比增长 1.7%。其中，除汽车以外的消费品零售额 36,618 亿元，增长 3.0%。按经营单位所在地分，2021 年城镇消费品零售额 381,558 亿元，比上年增长 12.5%；乡村消费品零售额 59,265 亿元，增长 12.1%。12 月份，城镇消费品零售额 35,243 亿元，同比增长 1.5%；乡村消费品零售额 6,026 亿元，增长 2.8%。按消费类型分，2021 年商品零售 393,928 亿元，比上年增长 11.8%；餐饮收入 46,895 亿元，增长 18.6%。12 月份商品零售 36,428 亿元，同比增长 2.3%；餐饮收入 4,841 亿元，下降 2.2%。2022 年上半年，社会消费品零售总额 210,432 亿元，同比下降 0.7%。按经营单位所在地分，上半年城镇消费品零售额 182,706 亿元，同比下降 0.8%；乡村消费品零售额 27,726 亿元，同比下降 0.3%。按消费类型分，上半年商品零售 190,392 亿元，同比增长 0.1%；餐饮收入 20,040 亿元，下降 7.7%。6 月份，社会消费品零售总额 38,742 亿元，同比增长 3.1%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 33,571 亿元，同比增长 3.1%；乡村消费品零售额 5,171 亿元，增长 2.7%。按消费类型分，商品零售 34,977 亿元，同比增长 3.9%；餐饮收入 3,766 亿元，下降 4.0%。

整体看，中国国内贸易规模在经历高速增长后，增速出现回落。国内贸易与宏观经济息息相关，未来国内贸易的发展情况将与中国产业转型，产能优化，促进消费，加强就业等因素联动密切，连锁经营、供应链延伸、电子商务等现代流通方式的发展也将对国内贸易产生较大促进。行业的不断发展势必促使竞争更加激烈，对于贸易行业内公司的资金、货源、物流网络和管理等方面形成更大的综合性挑战。

2021 年以来，全市商务部门在疫情防控常态化背景下，积极推进商贸领域文明城市创建、商贸业产业升级发展、市场主体培育、市场供给、社会消费及促进新产业发展、新业态培育、新模式推广等工作，总部经济、楼宇经济和街区经济均呈现良好的发展态势。数据显示，2021 年，全市社会消费品零售总额达到 3,386.40 亿元，同比增长 10.30%。

4) 土地开发行业现状与发展前景

城市土地开发是指通过对城市土地进行勘测、设计、拆迁、维护、整治和城市基础设施配套建设，对城市国有土地进行开发和再开发的经营性活动，包括新城区的土地开发和旧城区土地的再开发。城市土地开发一般是围绕城市的总体发展目标，结合城市发展的特殊机遇，运用市场经济手段，最大限度地发掘城市土地资源的潜力、实现资源利用和综合效益最大化、最优化，推动城市的可持续发展。城市土地开发和运营盘活了存量土地，增加了城市土地的供给；同时，通过土地使用权转让或出租，土地开发企业可获取一定的经济收益。

与其他行业不同，土地开发行业对市场的变化敏感性较低，主要受国家政策的影响。我国 1999 年 1 月开始施行《中华人民共和国土地管理法》，从加强土地管理，保护、开发土地资源，合理利用土地，切实保护耕地，促进社会经济的可持续发展等多个方面详细规定了土地开发中的各项要点。2011 年 1 月，国务院颁布了《国有土地上房屋征收与补偿条例》，完善了土地拆迁补偿制度，进一步规范土地开发行业，促进了行业整体水平的提高。近年来全国多个市县均已建立土地拆迁补偿、一级开发和招标、拍卖、挂牌出让相关制度，用以规范地方土地一级开发行为，提高土地利用效率，满足供应和调控城市各类建设用地的需求。

云南省自然资源厅发布的《云南省国土空间规划（2021-2035 年）（公众征求意见稿）》作为未来 15 年省域国土空间开发保护的政策总纲，云南省国土空间总体规划立足云南省情和发展定位，从目标与战略、守护大山大水生态空间、营造高原特色农业空间、打造集约高效城镇空间、塑造最美云南魅力空间、建设基础支撑体系、创新机制保障规划实施等 7 个方面，为云南省高质量跨越式发展提供国土空间规划保障。

云南是一个地处我国西南边疆的多民族聚居省份，下辖 16 个地级行政区、129 个县级行政区，总人口近 5000 万，国土总面积 39.4 万平方公里，是我国民族种类最多的省份、我国边境线最长的省份之一。自然资源禀赋独特，动植物种类数居全国之冠，云南被誉为“动植物王国”和“有色金属王国”。立足“边疆、民族、山区、美丽”的省情，云南将建设成为全国民族团结进步示范区、全国生态文明排头兵、全国面向南亚东南亚辐射中心，规划至 2035 年建设成为全国最美丽省份，成为人人向往的健康生活目的地。在国土空间总体格局构建上，云南省国土空间总体规划，将构建“三屏两带多点”的生态空间，“五区四带”的立体农业空间，“一圈一核、两群一带”的城镇空间。其中，对于生态安全格局，云南将守护国家西南生态安全，维护生态系统原真性、完整性，以三江并流和边境雨林为骨架，以九大高原湖泊、自然保护地和生态廊道为重要节点，构建“三屏两带多点”的生态安全格局。对于农业空间格局，云南以现状耕地和园地为基础，结合粮食生产功能区和重要农产品生产保护区划定结果，综合考虑气候、地形地貌、水土资源条件等要素，构建“五区四带”农业空间格局。在城镇化战略布局上，云南将通过构筑“一圈一核两群一带”的城镇空间、走好云南特色城镇化路子、产城融合推进产业聚集化发展、分级营造高品质城镇生活圈、全面实施城市更新，打造集约高效的城镇空间。云南省作为一个旅游大省，未来 15 年将重点打造“一线、两带、六中心”全域旅游发展格局，构建“六区两带”省域魅力空间格局，建设成为世界一流健康生活目的地。

落实国家战略，按照“滇中崛起、沿边开放、滇东北开发、滇西一体化”的发展思路，云南将培育“一圈一核两群一带”城镇空间格局。到 2035 年，云南全省常住人口将达 5500 万人左右，常住人口城镇化水平 70%左右，不仅要做强滇中城市群、滇西城镇群、滇东北城镇群，还要做精文山城镇圈、思茅城镇圈、景洪城镇圈和泸水、香格里拉等点状开发区域及沿边特色城镇组团、省域边缘地区的节点县城。一圈为昆明都市圈。云南将以昆明中心城区为中心，覆盖晋宁区、滇中新区、安宁市、嵩明县、富民县、宜良县、寻甸县、石林县、弥勒市、红塔区、澄江市等区域范围，形成 1 小时通勤的昆明都市圈，加快形成云南高质量发展的强大引擎。至 2035 年，昆明都市圈城镇人口增加 400 万人，还将打造 1 小时通勤圈、强化城市间产业分工协作、实施产业基础再造和产业链提升工程、构建一体化发展机制。一核为滇中城市群。云南将把滇中城市群打造成为全省高质量发展的核心支撑，包括昆明市、曲靖市、玉溪市、楚雄州 4 个州市全境及红河州北部的个旧、开远、蒙

自、建水、石屏、弥勒、泸西 7 个县、市。至 2035 年，滇中城市群（含昆明都市圈）城镇人口增加 1000 万人，将打造成“轨道上的滇中城市群”，并推进昆（明）玉（溪）同城化，积极培育曲靖都市圈、红河（蒙自）都市圈、楚雄都市圈。两群为滇东北城镇群、滇西城镇群。在滇东北城镇群培育方面，加快推进昭阳、鲁甸、大关一体化进程，强化城镇群对滇东北地区资源环境承载能力过载地区人口的疏解，打造融入长江经济带发展、成渝地区双城经济圈建设的滇东北城镇群，至 2035 年增加 100 万人。在滇西城镇群培育方面，引导培育以大理和保山为核心，联合带动丽江、临沧、芒市为主体的滇西城镇群，围绕建设国际著名休闲旅游目的地，将滇西城镇群培育成滇西地区全面转型升级和协同发展的增长极，至 2035 年增加 200 万人。一带为沿边开放城镇带。云南将以 8 个沿边州市、25 个边境县的州市府所在地和县城为重点，通过“中心城市一沿边县城一边境口岸城镇”协同联动发展，提升沿边地区的发展能力和开放水平，促进省域边缘地区隆起。强化岸腹联动、合理分工，主动谋划口岸城镇与腹地城市的合理分工、联动发展。此外，在城市更新方面，云南将系统诊疗“城市病”，优化城镇空间布局、完善综合功能、提升人居环境、突出风貌特色，融合产城发展，全面显现具有时代特征、民族特色、云南特点的城镇之美。重点任务有全面开展城市体检、优化城市交通体系、加强城市基础设施建设、改善城市公共服务设施、加快推进城镇老旧小区改造、因地制宜开展城镇棚户区改造、有序推进老旧厂区改造、着力提升城市风貌、大力推进城市生态修复、促进智慧城市健康发展等。

未来，随着昆明市的不断发展、城镇化程度的不断提高和经济、人口的不断增长，对土地的需求将越发旺盛，城市范围的不断扩大和旧城改造工作对土地整治行业的刚性需求将为昆明市土地一级开发行业的发展提供空间。

（2）公司所处行业地位及竞争状况

1）发行人在高速公路行业的地位分析

在高速公路业务方面，发行人负责整合昆明周边优质的高速公路资产，通过建设及运营昆明东绕城高速、南连接线高速和西北绕城高速逐步构建昆明地区高速公路网，公司的高速公路资产在昆明地区具有一定的竞争优势。

2）公路衍生行业的地位分析

在交通衍生行业方面，公司得到了昆明市政府的大力支持，除获得公路资产沿线的 101 座加油站经营权外，持有云南机场集团 18.63% 的股权，另外，在物流园区、公交场站等方面均拥有政府特许经营权，因此，在市区及周边地区公司具有较强的竞争优势。

3）公司交通建设行业的地位分析

发行人是昆明地区交通基础设施建设领域资产规模最大的公司，也是云南省内负责交通基础设施投资建设的主要公司之一。

目前，除昆明交投外，昆明市从事基础设施建设的公司主要有昆明市城建投资开发有限责任公司、昆明新都投资有限公司、昆明轨道交通有限公司、昆明产业开发投资有限公司、昆明农业发展投资有限公司等公司，各公司按照各自负责的行业、区域分工，其中，除昆明轨道交通有限公司负责昆明市地铁建设外，昆明市区周边高速公路、铁路等大部分交通基础设施均由昆明交投负责投资建设。因此，昆明交投在昆明地区的交通基础设施建设行业占有主导地位。

4）公司的竞争优势

公司作为昆明市属最大的高速公路、铁路、机场等重大交通类基础设施建设及相关衍生产业发展的投融资主体，业务具有很强的区域专营性；公司以交通基础设施建设板块为核心，逐步向相关多元化产业方向发展，并得到了昆明市政府在债务置换、财政补贴、资本注入等方面的大力支持。与同行业的其他公司相比，公司具有以下竞争优势：

① 独特的区位优势

昆明市作为云南省省会，区位优势明显，处于泛珠三角区域经济合作圈、中国-东盟自

由贸易区经济圈和大湄公河次区域经济合作圈的交汇点，交通条件十分便捷。面向东南亚、南亚和连接欧亚的全国第四大国际门户枢纽——昆明长水国际机场已经通航，年吞吐量计划达到 3,800 万人次，远期计划达到 6,000 万人次。昆明市作为国家铁路网的重要节点，现有沪昆铁路、成昆铁路、南昆铁路、内昆铁路、昆丽铁路、昆玉铁路、昆河铁路等 12 条铁路干支线，沪昆客运专线、京昆客运专线、昆曼高速铁路、云桂快速铁路、成昆快速铁路、环滇池铁路正在建设。昆明作为云南省的公路运输中心，道路总长 10,000 余公里，京昆高速、沪昆高速、汕昆高速、广昆高速、渝昆高速、昆明绕城高速、昆香高速、昆河高速、昆建高速、昆曼高速等高速公路及 108 国道、213 国道、320 国道、324 国道、326 国道等多条国道组成了昆明四通八达的公路交通网。昆明在区位方面有其明显的核心竞争力和发展潜力，随着城市配套设施的不断丰富和完善，必将实现快速发展。

② 良好的业务发展前景及综合经营优势

发行人未来发展前景广阔，公司围绕交通基础设施建设板块逐步向物流产业、城镇化开发、工程施工等相关多元化产业方向发展，具有很强的市场竞争力，所掌控的资源均具有较大的升值空间。目前，发行人业务涵盖高速公路、交通场站、立体停车场等交通类基础设施建设，以及物流园区开发、土地开发、物业开发、工程施工、物资贸易、汽车销售、建材销售及粮食购销等。对于交通类基础设施，纳入地方高速公路网且在昆明市域范围内的高速公路均由公司负责投资修建及运营。此外，昆明市域范围内所有交通场站及立体停车场等的改造亦由公司负责，各项业务主辅分明，相互补充，协同效应显著，具备较强的区域专营性和综合竞争能力。

③ 完善的管理机制及高素质的人力资源队伍

发行人自成立以来不断完善法人治理结构，建立了一套管理体制顺畅、运行机制灵活的现代企业运营模式，形成了机构设置合理、决策程序科学、监督手段有效、分配制度合理的运行机制。

发行人高度重视人才培养和引进工作，拥有从业经验丰富、综合素质较高的经营管理团队和专业技术人才团队。通过实施内部人才培养和外部人才引进战略，公司人力资源结构得以优化，专业技术水平显著提升。

④ 有力的政府支持优势

发行人作为昆明市属最大的交通建设及相关衍生产业发展的投融资主体，公司得到了昆明市政府在债务置换、财政补贴、资本注入、土地划拨等方面的大力支持，同时，昆明市政府为发行人的交通产业资源整合、交通衍生产业培育、战略合作者引进及资本运作等方面提供的支持，将是公司未来发展的有力保障。

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并未发生重大变化。

（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

公司以企业使命和公司战略目标为基础，结合“交通产业引领发展，关联产业协同推进”发展原则以及“社会效益与经济效益兼顾，政府职能与市场化机制并举”管理理念，确定了以“集团化管控，创新驱动相关多元化引领公司高质量发展”作为公司总体发展战略。将公司打造成为“以交通产业板块、物流产业板块和土地资源与城镇化综合开发，相关产业多元化发展”的交通产业投资、运营和管理的大型交通产业类国有资本投资运营公司。到 2025 年资产总量控制在 2000 亿元、资本规模超过 800 亿元、营业收入 1000 亿元、年利润超过 30 亿元，成为国内领先的集团化市属国企。

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）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。

（2）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。

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

根据《关联交易管理制度》中关联交易定价原则，发行人与各关联方关联交易定价原则为：采购产品的价格本着公平、合理的原则进行，不得高于同行业的定价或高于向其他第三方的供货价格；销售价格本着公平、合理的原则进行，不得低于同行业的价格标准；代理采购及销售的收费原则本着公平、合理的原则进行，不得高于同行业的定价及收费标准。

发行人关联交易遵循公正、公平、公开的一般商业原则，依照市场经济规则，按照有关法律、法规、规范性文件和公司的有关规定履行合法程序，依法签订协议，交易价格的透明、公允、合理，不存在通过关联交易虚增贸易业务收入美化报表、进行利益输送的行为。

发行人应当履行关联交易的审议程序，并严格执行关联交易回避表决制度。交易各方不得通过隐瞒关联关系或者采取其他手段，规避公司的关联交易审议程序和信息披露义务。

（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 126.08 亿元，其中公司信用类债券余额 67.93 亿元，占有息债务余额的 53.88%；银行贷款余额 58.18 亿元，占有息债务余额的 46.15%；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 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%。

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）	
公司信用类债券	0.00	26.00	14.93	27.00	67.93
银行贷款	0.00	0.00	0.00	58.18	58.18
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	26.00	14.93	85.18	126.08

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 4.65 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 55.90 亿元，且共有 26.00 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	昆明市交通投资有限责任公司 2021 年度第四期超短期融资券
2、债券简称	21 昆明交通 SCP004
3、债券代码	012105299. IB
4、发行日	2021 年 12 月 6 日
5、起息日	2021 年 12 月 7 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 3 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率 (%)	3.70
10、还本付息方式	到期一次还本，利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国银行股份有限公司, 国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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登记日的次一工作日（2021

	年 12 月 8 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	昆明市交通投资有限责任公司 2022 年度第三期超短期融资券
2、债券简称	22 昆明交通 SCP003
3、债券代码	012282174. IB
4、发行日	2022 年 6 月 17 日
5、起息日	2022 年 6 月 20 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	到期一次还本，利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司, 中国光大银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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登记日的次一工作日（2022 年 6 月 21 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	昆明市交通投资有限责任公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 昆明交通 SCP001
3、债券代码	012281624. IB
4、发行日	2022 年 4 月 24 日
5、起息日	2022 年 4 月 26 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 1 月 19 日
8、债券余额	7.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.79
10、还本付息方式	到期一次还本，利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司, 中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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登记日的次一工作日（2022

	年4月27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	昆明市交通投资有限责任公司2022年度第二期超短期融资券
2、债券简称	22昆明交通 SCP002
3、债券代码	012281959. IB
4、发行日	2022年5月27日
5、起息日	2022年5月30日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年2月24日
8、债券余额	7.40
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	到期一次还本，利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司, 中国银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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登记日的次一工作日（2022年5月31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	昆明市交通投资有限责任公司2022年度第四期超短期融资券
2、债券简称	22昆明交通 SCP004
3、债券代码	012282588. IB
4、发行日	2022年7月21日
5、起息日	2022年7月22日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年4月18日
8、债券余额	9.10
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	到期一次还本，利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司, 招商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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登记日的次一工作日（2022年7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	昆明市交通投资有限责任公司 2022 年度第五期超短期融资券
2、债券简称	22 昆明交通 SCP005
3、债券代码	012282749. IB
4、发行日	2022 年 8 月 5 日
5、起息日	2022 年 8 月 8 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 30 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.77
10、还本付息方式	到期一次还本，利息随本金一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司, 中国银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
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登记日的次一工作日（2022 年 8 月 9 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	昆明市交通投资有限责任公司 2021 年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	21 昆交投 PPN001
3、债券代码	032100602. IB
4、发行日	2021 年 6 月 1 日
5、起息日	2021 年 6 月 3 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 6 月 3 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.75
10、还本付息方式	单利按年计息，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的兑付一起支付。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司, 兴业银行股份有限公司, 中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向银行间债券市场合格机构投资人的债券
15、适用的交易机制	本期定向债务融资工具在债权登记日的次一工作日（2021 年 6 月 4 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	昆明市交通投资有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	22交通G2
3、债券代码	185877.SH
4、发行日	2022年6月7日
5、起息日	2022年6月9日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年6月9日
8、债券余额	4.65
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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、安信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、五矿证券有限公司、中国国际金融股份有限公司、中天国富证券有限公司
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

1、债券名称	昆明市交通投资有限责任公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	22交通G4
3、债券代码	185942.SH
4、发行日	2022年7月29日
5、起息日	2022年8月2日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年8月2日
8、债券余额	7.80
9、截止报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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、安信证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、五矿证券有限公司、中国国际金融股份有限公司、中天国富证券有限公司
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）	面向专业投资者交易的债券

适用)	
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

1、债券名称	昆明市交通投资有限责任公司2022年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	22昆交投PPN001
3、债券代码	032280151.IB
4、发行日	2022年1月24日
5、起息日	2022年1月25日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年1月25日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	单利按年计息，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的兑付一起支付。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、中国银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向银行间债券市场合格机构投资人的债券
15、适用的交易机制	本期定向债务融资工具在债权登记日的次一工作日（2022年1月26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

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

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

债券代码：185877.SH

债券简称：22交通G2

债券约定的投资者保护条款：

交叉保护

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发

债券代码：185942.SH

债券简称：22交通G4

债券约定的投资者保护条款：

交叉保护

投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发

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：185877.SH

债券简称	22 交通 G2
募集资金总额	4.65
募集资金报告期内使用金额	4.65
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）	扣除发行费用后，拟将 4.65 亿元用于偿还到期公司债券（昆明交通产业股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）品种一）。
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	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，将 4.65 亿元用于偿还到期公司债券（昆明交通产业股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）品种一）。
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：185877.SH

债券简称	22 交通 G2
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：本期债券品种一的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 6 月 9 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，顺延期间不另计息）。本期债券品种二的付息日为 2023 年至 2024 年间每年的 6 月 9 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，顺延期间不另计息）。</p> <p>其他偿债保障措施：为了充分有效地维护本次债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括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、制定《债券持有人会议规则》、设置偿债保障金专项账户和严格的信息披露等，努力形成一套确保本次债券安全兑付的保障措施。</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：185942.SH

债券简称	22 交通 G4
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：本期债券品种一的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 8 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，顺延期间不另计息）。本期债券品种二的付息日为 2023 年至 2024 年间每年的 8 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，顺延期间不另计息）。</p> <p>其他偿债保障措施：为了充分有效地维护本次债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括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、制定《债券持有人会议规则》、设置偿债保障金专项账户和严格的信息披露等，努力形成一套确保本次债券安全兑付的保障措施。</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（%）
应收款项融资	1.59	0.09	9.17	-82.69
其他债权投资	0.00	0.00	1.04	-100.00

发生变动的原因：

应收款项融资减少由应收票据融资所致，融资到期偿还后，余额对应减少。

其他债权投资减少由认购 ABS 劣后级到期资产所致，ABS 到期偿付后，对应减少。

（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	84.25	29.16	-	34.61
投资性房地产	22.08	2.25	2.61	10.19
在建工程	223.05	10.50	9.09	4.71
其他权益工具投资	183.42	3.23	3.29	1.76

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（%）
存货	347.39	3.00	3.42	0.86
固定资产	129.15	74.19	101.31	57.44
合计	989.34	122.33	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计（%）	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例（%）	权利受限原因
昆明建投房地产开发有限公司	7.22	0.17	0.01	43.24	100.00	昆明建投房地产开发有限公司 2500 万股股权质押给富滇银行昆明五华支行用于贷款
昆明交通产业股份有限公司	928.19	376.94	38.06	75.99	94.75	2011 年 1 月，为取得建设银行云南省分行牵头的昆明铁路枢纽扩能改造征地拆迁项目 65.00 亿元银团贷款，发行人与昆明市国有资产管理运营有限责任公司分别将所持有的昆明

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
						交通产业股份有限公司72%的股权（8.00亿股）和18%的股权（2.00亿股）股份质押给建设银行云南省分行、国开行云南省分行、农行云南省分行、平安银行昆明分行共同组成的银团。
合计	935.41	377.11	38.07	—	—	—

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	55.83	5.27	41.83	33.46
预收款项	1.45	0.14	0.06	2,284.94
合同负债	31.67	2.99	7.39	328.82
应付职工薪酬	0.14	0.01	0.10	44.62

发生变动的原因：

应付票据增加系上半年子公司开展贸易业务，银行承兑汇票增加所致。

预收款项增加系上半年子公司开展贸易业务，现款后货增加预收货款所致。

合同负债增加系上半年子公司业务开展，现款后货增加预收货款及预收工程款所致。

应付职工薪酬增加系子公司新增员工人数，应付职工薪酬增加所致。

（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：706.36 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 696.44 亿元，有息债务同比变动-1.4%。

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 251.88 亿元，占有息债务余额的 36.17%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 69.16 亿元；银行贷款余额 313.31 亿元，占有息债务余额的 44.99%；非银行金融机构贷款 114.31 亿元，占有息债务余额的 16.41%；其他有息债务余额 16.95 亿元，占有息债务余额的 2.43%。

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）	
公司信用类债券	0.00	59.03	24.90	167.95	251.88
银行贷款	0.00	56.38	51.40	205.53	313.31
非银行金融机构贷款	0.00	19.11	0.00	95.20	114.31
其他有息债务	0.00	1.08	0.00	15.87	16.95
合计	0.00	135.6	76.3	484.55	696.44

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 7.38 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

单位：亿元 币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对发行人可能产生的影响
1.98	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2042/4/26	可能对公司未来主营业务收入产生影响
14.78	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2038/12/28	可能对公司未来主营业务收入产生影响
6.99	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2039/6/19	可能对公司未来主营业务收入产生影响
4.75	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2041/12/31	可能对公司未来主营业务收入产生影响
8.40	昆明黄土坡至马金铺高速公路收费权借款质押	2035/8/20	可能对公司未来主营业务收入产生影响
2.50	高海高速公路收费权借款质押	2022/12/25、2023/1/5	可能对公司未来主营业务收入产生影响
25.20	绕城高速公路收费权借款质押	2027/3/27、2027/4/10	可能对公司未来主营业务收入产生影响

六、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：5.31 亿元

报告期非经常性损益总额：7.87 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	权益法核算的长期股权投资收益	0.00	不具备可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-0.01	本年度计提预计无法收回的坏账损失	-0.01	不具备可持续性
资产处置收益	0.00	处置非流动资产的利得	0.00	不具备可持续性
营业外收入	0.02	系毁损恢复收入、政府补助等	0.02	不具备可持续性
营业外支出	0.10	-	0.10	不具备可持续性
其他收益	7.96	主要为政府补助，包括经营损益补助、财政性资金补偿等与收益相关的政府补助	7.96	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

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
昆明交通产业股份有限公司	是	72%	高速公路运营管理、城市公交与新能源汽车运营、交通物资供应、市场物流经营、交通场站运营及管理	928.19	376.94	36.99	1.50

			地开发整理				
云南昆交供应链管理有限公	是	51%	供应链管理；企业管理；经济信息咨询；商务信息咨询；普通货运；物流信息平台建设；计算机软硬件的开发、应用及技术咨询；投资管理咨询；贸易等	97.08	20.44	156.86	2.40

（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

发行人 2022 年 1-6 月经营活动产生的现金净流量为 34.76 亿元，净利润为 5.05 亿元，差异较大，主要系发行人报告期内各类资产折旧及摊销金额较大。

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：1.71 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 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：1.71 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：0.23%，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：142.74 亿元

报告期末对外担保的余额：163.99 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：21.25 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：141.78 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，
<http://bond.sse.com.cn/disclosure/announ/cb/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为昆明市交通投资有限责任公司 2022 年公司债券中期报告盖章页)

昆明市交通投资有限责任公司



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	8,424,893,236.95	7,013,156,874.13
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	10,059.10	10,059.10
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	6,084,222,240.76	5,402,440,541.44
应收款项融资	158,732,395.65	917,190,399.24
预付款项	3,875,098,322.03	3,543,026,834.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	20,083,260,317.10	20,116,283,197.11
其中：应收利息		
应收股利	2,117.10	2,117.10
买入返售金融资产		
存货	34,739,339,152.91	34,307,899,431.56
合同资产	642,052.54	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	15,351,650,172.86	13,634,262,866.69
流动资产合计	88,717,847,949.90	84,934,270,203.40
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		103,750,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	111,440,453.36	112,440,453.36
长期股权投资	17,858,488,491.85	17,824,826,958.85
其他权益工具投资	18,341,582,299.25	17,679,332,299.25

其他非流动金融资产	58,102,766.81	58,102,766.81
投资性房地产	2,208,367,921.27	2,208,367,921.27
固定资产	12,914,931,153.44	13,077,145,945.23
在建工程	22,304,691,143.07	21,479,813,223.70
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	70,384,610.08	69,987,310.89
无形资产	195,524,265.16	196,700,344.30
开发支出		
商誉	1,005,655,824.64	1,001,765,804.00
长期待摊费用	146,696,264.40	161,208,084.09
递延所得税资产	85,878,069.42	84,403,906.57
其他非流动资产	17,158,734,563.41	17,220,449,762.71
非流动资产合计	92,460,477,826.16	91,278,294,781.03
资产总计	181,178,325,776.06	176,212,564,984.43
流动负债：		
短期借款	7,257,530,049.93	6,077,484,760.36
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	5,583,228,618.43	4,183,370,687.50
应付账款	3,110,356,699.31	2,579,607,063.00
预收款项	144,824,336.27	6,072,458.60
合同负债	3,167,167,098.80	738,577,813.43
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	14,286,146.76	9,878,515.87
应交税费	334,288,889.74	391,614,806.07
其他应付款	13,814,107,349.68	13,232,323,033.32
其中：应付利息		
应付股利	275,555.87	275,555.87
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	7,697,454,788.83	10,105,761,750.61
其他流动负债	6,362,385,659.52	5,488,279,797.60
流动负债合计	47,485,629,637.27	42,812,970,686.36

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	21,216,320,389.50	21,454,194,489.87
应付债券	16,794,764,589.80	17,056,597,854.16
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	38,114,884.00	38,283,759.57
长期应付款	17,539,947,267.28	17,398,424,504.31
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,818,767.02	2,818,767.02
递延收益	866,443,744.00	866,443,744.00
递延所得税负债	167,208,730.25	167,208,730.25
其他非流动负债	1,794,503,561.30	1,586,303,178.42
非流动负债合计	58,420,121,933.15	58,570,275,027.60
负债合计	105,905,751,570.42	101,383,245,713.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,245,953,331.82	12,245,953,331.82
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	37,709,666,211.80	37,759,180,024.67
减：库存股		
其他综合收益	229,843,154.17	229,843,154.17
专项储备		
盈余公积	340,920,038.13	340,920,038.13
一般风险准备		
未分配利润	11,336,344,004.10	10,929,834,204.93
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	61,862,726,740.02	61,505,730,753.72
少数股东权益	13,409,847,465.62	13,323,588,516.75
所有者权益（或股东权益）合计	75,272,574,205.64	74,829,319,270.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	181,178,325,776.06	176,212,564,984.43

公司负责人：雷升逵 主管会计工作负责人：黎兴宏 会计机构负责人：周云浩

母公司资产负债表

2022年06月30日

编制单位：昆明市交通投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		

货币资金	598,430,517.89	378,788,089.63
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		198,584.08
其他应收款	14,326,382,565.92	12,680,107,190.59
其中：应收利息		
应收股利		
存货	24,022,843,953.08	24,022,843,953.08
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	181,484,353.21	
流动资产合计	39,129,141,390.10	37,081,937,817.38
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	24,759,005,841.32	24,759,005,841.32
其他权益工具投资	2,367,663,232.35	2,155,413,232.35
其他非流动金融资产	58,102,766.81	58,102,766.81
投资性房地产		
固定资产	988,784,527.75	1,004,911,323.40
在建工程	15,473,688,193.00	15,357,026,170.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		1,638,794.13
无形资产	1,385,547.96	1,179,350.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	15,280,998,622.63	15,280,998,622.63
非流动资产合计	58,929,628,731.82	58,618,276,101.39
资产总计	98,058,770,121.92	95,700,213,918.77
流动负债：		

短期借款		
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	863,054.39	737,927.29
应交税费		3,299,308.95
其他应付款	22,919,907,120.82	21,215,632,105.38
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		2,414,395,621.09
其他流动负债	4,090,000,000.00	3,242,283,820.20
流动负债合计	27,010,770,175.21	26,876,348,782.91
非流动负债：		
长期借款	5,817,913,910.63	5,782,323,910.63
应付债券	2,700,062,891.94	996,808,891.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	8,205,836,011.40	7,884,362,507.87
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	16,723,812,813.97	14,663,495,310.44
负债合计	43,734,582,989.18	41,539,844,093.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,245,953,331.82	12,245,953,331.82
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	38,120,141,074.32	38,169,654,887.19
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	340,920,038.13	340,920,038.13

未分配利润	3,617,172,688.47	3,403,841,568.28
所有者权益（或股东权益）合计	54,324,187,132.74	54,160,369,825.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	98,058,770,121.92	95,700,213,918.77

公司负责人：雷升逵 主管会计工作负责人：黎兴宏 会计机构负责人：周云浩

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	19,649,585,116.21	21,333,692,578.51
其中：营业收入	19,649,585,116.21	21,333,692,578.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,903,569,787.53	21,379,124,250.39
其中：营业成本	19,139,540,889.43	20,699,751,090.22
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	33,692,320.36	75,827,582.60
销售费用	78,732,708.58	86,390,838.87
管理费用	136,657,937.43	135,889,203.82
研发费用		
财务费用	514,945,931.73	381,265,534.88
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	795,841,094.24	639,488,167.52
投资收益（损失以“-”号填列）	-463,406.48	318,091.85
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）		

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)	-1,413,330.28	580,249.20
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	14,986.98	534,674.66
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	539,994,673.14	595,489,511.35
加: 营业外收入	1,590,410.71	1,765,534.11
减: 营业外支出	10,319,908.63	165,708.35
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	531,265,175.22	597,089,337.11
减: 所得税费用	26,116,898.05	48,901,402.89
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	505,148,277.17	548,187,934.22
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	505,148,277.17	548,187,934.22
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)	418,889,328.30	448,925,199.89
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	86,258,948.87	99,262,734.33
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	505,148,277.17	548,187,934.22
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	418,889,328.30	448,925,199.89
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	86,258,948.87	99,262,734.33
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人：雷升逵 主管会计工作负责人：黎兴宏 会计机构负责人：周云浩

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		799,922.53
减：营业成本		
税金及附加	48,450.60	1,073,990.16
销售费用		
管理费用	25,822,156.28	27,049,965.66
研发费用		
财务费用	111,282,283.57	4,515,852.37
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	350,014,998.94	204,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	469,011.70	

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）	213,331,120.19	172,160,114.34
加：营业外收入		1,000.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	213,331,120.19	172,161,114.34
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	213,331,120.19	172,161,114.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	213,331,120.19	172,161,114.34
（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	213,331,120.19	172,161,114.34
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：雷升逵 主管会计工作负责人：黎兴宏 会计机构负责人：周云浩

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	23,546,488,110.57	23,775,127,494.92
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	105,764,302.15	104.43
收到其他与经营活动有关的现金	6,132,097,327.44	4,349,055,132.57
经营活动现金流入小计	29,784,349,740.16	28,124,182,731.92
购买商品、接受劳务支付的现金	22,004,989,215.91	23,472,563,585.82
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	194,171,988.48	233,194,610.51

支付的各项税费	163,004,404.20	295,502,577.15
支付其他与经营活动有关的现金	3,946,356,689.90	2,953,184,285.10
经营活动现金流出小计	26,308,522,298.49	26,954,445,058.58
经营活动产生的现金流量净额	3,475,827,441.67	1,169,737,673.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,015,100.00	5,928,853.75
取得投资收益收到的现金	469,011.70	435,520.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,999,960.50	2,630,150.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,517,400.00	
收到其他与投资活动有关的现金		3,133,700.60
投资活动现金流入小计	10,001,472.20	12,128,225.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	327,342,969.83	1,501,318,058.15
投资支付的现金	625,113,812.87	238,260,882.35
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		430,000,000.00
投资活动现金流出小计	952,456,782.70	2,169,578,940.50
投资活动产生的现金流量净额	-942,455,310.50	-2,157,450,714.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,855,000.00	22,631,578.90
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,855,000.00	22,631,578.90
取得借款收到的现金	19,547,509,263.55	10,358,754,944.03
收到其他与筹资活动有关的现金	8,382,314.01	89,309,256.94
筹资活动现金流入小计	19,557,746,577.56	10,470,695,779.87
偿还债务支付的现金	18,367,361,597.61	9,496,874,512.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,702,394,446.59	1,680,215,003.42
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	891,959,203.32	331,674,510.88
筹资活动现金流出小计	20,961,715,247.52	11,508,764,027.08
筹资活动产生的现金流量净额	-1,403,968,669.96	-1,038,068,247.21
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	1,129,403,461.21	-2,025,781,288.74

加：期初现金及现金等价物余额	4,839,699,675.74	7,874,879,122.38
六、期末现金及现金等价物余额	5,969,103,136.95	5,849,097,833.64

公司负责人：雷升逵 主管会计工作负责人：黎兴宏 会计机构负责人：周云浩

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		
收到其他与经营活动有关的现金	5,688,130,231.37	4,793,783,831.46
经营活动现金流入小计	5,688,130,231.37	4,793,783,831.46
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	6,827,115.02	5,917,811.52
支付的各项税费	14,531,878.73	22,675,137.83
支付其他与经营活动有关的现金	4,933,267,271.79	3,291,865,746.36
经营活动现金流出小计	4,954,626,265.54	3,320,458,695.71
经营活动产生的现金流量净额	733,503,965.83	1,473,325,135.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,928,853.75
取得投资收益收到的现金	469,011.70	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-112,200.00	
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	356,811.70	5,928,853.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,290.00	1,000,156,080.00
投资支付的现金	175,113,812.87	200,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		430,000,000.00
投资活动现金流出小计	175,217,102.87	1,630,156,080.00
投资活动产生的现金流量净额	-174,860,291.17	-1,624,227,226.25
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	4,943,254,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,943,254,000.00	1,000,000,000.00

偿还债务支付的现金	4,823,184,000.00	872,560,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	431,534,484.72	388,214,454.67
支付其他与筹资活动有关的现金	27,637,784.17	18,266,040.04
筹资活动现金流出小计	5,282,356,268.89	1,279,040,494.71
筹资活动产生的现金流量净额	-339,102,268.89	-279,040,494.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	101,022.49	
五、现金及现金等价物净增加额	219,642,428.26	-429,942,585.21
加：期初现金及现金等价物余额	378,788,089.63	744,691,453.32
六、期末现金及现金等价物余额	598,430,517.89	314,748,868.11

公司负责人：雷升逵 主管会计工作负责人：黎兴宏 会计机构负责人：周云浩

