
昆明市交通投资有限责任公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

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。

发行人及其全体董事、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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

一、对外担保金额较大的风险

截至 2022 年末，发行人发生对外担保余额为 160.34 亿元，占期末净资产的比例为 21.03%，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、资产受限风险

截至 2022 年末，发行人货币资金、固定资产和无形资产等所有权或使用权受到限制的资产账面价值合计 169.18 亿元，占净资产比重为 22.19%。除上述资产受限情况外，发行人还存在应收账款（高速公路收费权）受限、子公司股权受限的情形。发行人受限资产金额较大，在发行人总资产中的占比较高，加大了发行人资产的流动性风险，如果未来发行人经营情况出现不利变化，将会对发行人的偿债能力产生影响。

三、盈利对政府补助依赖较大风险

发行人每年从昆明市政府获得一定财政补贴收入，2020 年-2022 年发行人其他收益中政府补助分别为 17.16 亿元、18.11 亿元和 16.41 亿元，发行人利润总额分别为 17.69 亿元、17.85 亿元和 14.59 亿元，净利润分别为 16.20 亿元、16.77 亿元和 13.71 亿元，政府补助分别占利润总额的 97.02%、101.46%和 112.53%，占净利润的 105.92%、108.00%和 119.73%，政府补助对发行人利润总额及净利润影响程度较大。如果未来地方政府财政收入、财政政策发生变化，或发行人从政府获得的补贴收入规模下降，可能会对发行人主营业务、款项收取、利润水平等造成影响，进而影响公司正常经营管理。

四、有息负债较高的风险

近三年，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。2020-2022 年，发行人有息债务余额分别为 677.36 亿元、706.36 亿元和 641.01 亿元。有息债务规模较高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、 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.....	17
七、 环境信息披露义务情况.....	18
第二节 债券事项.....	19
一、 公司信用类债券情况.....	19
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.....	21
四、 公司债券募集资金使用情况.....	22
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	25
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
七、 中介机构情况.....	28
第三节 报告期内重要事项.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 资产情况.....	31
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	32
六、 负债情况.....	34
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	38
九、 对外担保情况.....	38
十、 重大诉讼情况.....	38
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	38
十二、 向普通投资者披露的信息.....	38
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	38
一、 发行人为可交换债券发行人.....	38
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.....	38
三、 发行人为绿色债券发行人.....	38
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	38
五、 其他特定品种债券事项.....	39
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第六节 备查文件目录.....	40
财务报表.....	42
附件一： 发行人财务报表.....	42

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 1-12 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

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	雷升達
注册资本（万元）	1,204,595.33
实缴资本（万元）	1,224,595.33
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	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	公司董事、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、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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

报告期末实际控制人名称：昆明市国有资产监督管理委员会

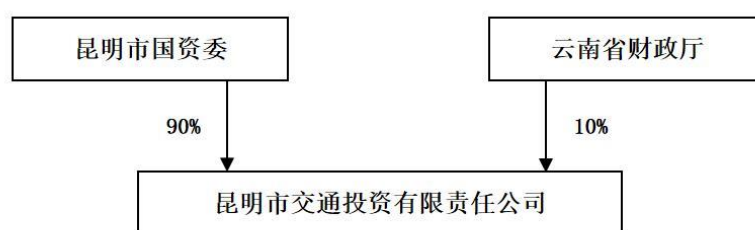
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：90%，未受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：90%，未受限

发行人与控股股东、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、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐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

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	夏朴荣	外部董事	离任	2022 年 9 月 30 日（昆国资[2022]11 号任	2023 年 3 月 22 日

¹均包含股份，下同。

				), 2022 年 10 月 11 日挂网公告	
董事	连高鹏	外部董事	离任	2022 年 9 月 30 日 (昆国资任 [2022]11 号), 2022 年 10 月 11 日挂网公告	2023 年 3 月 22 日
董事	高峰	外部董事	聘任	2022 年 9 月 30 日 (昆国资任 [2022]11 号), 2022 年 10 月 11 日挂网公告	2023 年 3 月 22 日
董事	唐云尉	外部董事	聘任	2022 年 9 月 30 日 (昆国资任 [2022]11 号), 2022 年 10 月 11 日挂网公告	2023 年 3 月 22 日
董事	罗美娟	外部董事	聘任	2022 年 9 月 30 日 (昆国资任 [2022]11 号), 2022 年 10 月 11 日挂网公告	2023 年 3 月 22 日
董事	郑文	外部董事	聘任	2022 年 9 月 30 日 (昆国资任 [2022]11 号), 2022 年 10 月 11 日挂网公告	2023 年 3 月 22 日

（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：4 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 30.76%。

（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：

发行人的法定代表人：雷升逵

发行人的董事长或执行董事：雷升逵

发行人的其他董事：黎兴宏、高峰、唐云尉、罗美娟、郑文

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：由黎兴宏代行总经理职务

发行人的财务负责人：黎兴宏

发行人的其他非董事高级管理人员：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、主营业务开展情况

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。公司的主营业务从事交通产业、公路、铁路建设项目、市政公用设施的投融资、经营管理及相关配套开发；投资开发形成的国有资产的经营和管理；政府授权的土地开发、整理。公司主要负责昆明市域范围内的交通类基础设施投融资、配置资源及配套产业的延伸开发。过去几年，公司业务由最初的公路、铁路基建逐步拓展至城市公共交通投资营运、物流产业园区综合开发、交通场站及立体停车场建设营运、建筑材料供销、股权投资管理等多个领域。同时，公司立足现有资源、资产，认真梳理业务项目，着力打造实体产业，围绕交通基础设施建设板块，采用“1+4”产业构建模式，拓展了土地开发、物流产业、建材供销、股权投资等 4 个配套业务板块。

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。

（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。

（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。

（4）绿色低碳产业

低碳集团作为发行人“四主一辅”发展战略中低碳产业板块的重要组成部分，将以子集团、综合性、现代化企业管理模式对其下属昆明建投建设工程集团有限公司、昆明交投

公司建材有限公司、云南港鑫实业有限公司实施管理。同时在深耕建筑施工、建材供应及汽车销售及维修等传统领域的基础上，紧扣绿色低碳产业发展方向，以“绿色+”发展为核心，重点打造新能源、环保产业、绿色生态、碳资产管理四个产业板块，开展充（换）电站、分布式（集中式）光伏、新能源汽车、生活垃圾再利用、汽车拆解、绿色建筑建材、云茶产业、林业产业、等绿色低碳有关业务为公司带来持续稳定的经济收益增长点，并积极向中央争取气候投融资试点，以低碳集团作为具体实施主体在昆明市创建“昆明碳排放权交易所”，并统筹全市公共资源，最终实现昆明交投公司公司低碳产业板块的三个 100 亿元营业收入，1-2 个上市企业的发展目标。。

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 2022 年末，我国公路总里程超 600 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 2022 年末，我国高速公路总里程已达 17.7 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，2022 年，全年货物运输总量 506 亿吨，其中公路运输 371.2 亿吨；226,122 亿吨公里，其中公路运输 68,968 亿吨公里。全年旅客运输总量 56 亿人次，其中公路运输 35.5 亿人次，较上年减少 30.3%；旅客运输周转量 12,921 亿人公里，其中公路运输 2,407.5 亿人公里，较上年减少 33.7%。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

建筑行业定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。2022 年全年国内生产总值 121.02 万亿元，比上年增长 3.0%。全年全社会建筑业实现增加值 83,383.1 亿元，比上年增长 5.5%（按不变价格计算），增速高于国内生产总值 2.5 个百分点。自 2013 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。2022 年达到 6.89%，建筑业国民经济支柱产业的地位稳固。

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。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，下同）完成建筑业总产值 311,979.84 亿元，同比增长 6.45%。

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。2022 年，全国房屋建筑施工面积 156.5 亿平方米，同比减少 0.70%；房屋建筑竣工面积 40.55 亿平方米，同比减少 0.69%；实现利润 8,369 亿元，同比下降 1.20%；完成竣工产值 136,463.34 亿元，同比增长 1.44%。截至 2022 年底，全国共有建筑业企业 143621 个，比上年增加 14,875 个，增速为 11.55%。国有及国有控股建筑业企业 8914 个，比上年增加 1,088 个，占建筑业企业总数的 6.21%，比上年增加 0.13 个百分点；建筑业从业人数 5,184.02 万人，比上年末减少 98.92 万人，同比下降 0.31%，连续四年减少。按建筑业总产值计算的劳动生产率为 493,526 元/人，同比增长 4.30%。

对外承包工程完成营业额逆势增长，新签合同额出现增长。2022 年，我国对外承包工程业务完成营业额 10,424.9 亿元，较上年增加 428.7 亿元，同比增长 4.3%（折合 1,549.9 亿美元，与上年基本持平）。2022 年，我国对外承包工程业务新签合同额 17021.7 亿元，较上年增加 344.9 亿元，同比增长 2.1%（折合 2,530.7 亿美元，下降 2.1%）。2022 年，我国企业共向境外派出各类劳务人员 25.9 万人，较上年同期减少 6.4 万人；其中承包工程项下派出 8 万人，劳务合作项下派出 17.9 万人。年末在外各类劳务人员 54.3 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 4,203.2 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 1,074.6 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。2022 年，全年社会消费品零售总额 439,733 亿元，比上年下降 0.2%。按经营地统计，城镇消费品零售额 380,448 亿元，下降 0.3%；乡村消费品零售额 59,285 亿元，与上年基本持平。按消费类型统计，商品零售额 395,792 亿元，增长 0.5%；餐饮收入额 43,941 亿元，下降 6.3%。全年限额以上单位商品零售额中，粮油、食品类零售额比上年增长 8.7%，饮料类增长 5.3%，烟酒类增长 2.3%，服装、鞋帽、针纺织品类下降 6.5%，化妆品类下降 4.5%，金银珠宝类下降 1.1%，日用品类下降 0.7%，家用电器和音像器材类下降 3.9%，中西药品类增长 12.4%，文化办公用品类增长 4.4%，家具类下降 7.5%，通讯器材类下降 3.4%，石油及制品类增长 9.7%，汽车类增长 0.7%，建筑及装潢材料类下降 6.2%。全年实物商品网上零售额 119,642 亿元，按可比口径计算，比上年增长 6.2%，占社会消费品零售总额的比重为 27.2%。

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。

2022 年以来，全市商务部门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，2022 年，全市社会消费品零售总额达到 3,385.26 亿元，与去年基本持平。

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 5,000 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 年建设成为中国最美丽省份，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 1,000 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—沿边县城—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区地铁建设外，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） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☒ 是 ☐ 否

说明新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等

1、绿色低碳产业：

该产业板块非发行人另外新增板块，而是发行人内部针对原业务板块（建筑业务板块以及部分贸易业务板块）的战略整合重组。

为抢抓政策机遇和政策红利，促进转型发展，2022 年，昆明市交通投资有限责任公司结合自身资源优势、产业基础，将下属昆明高海土地发展有限责任公司（以下简称“高海土地”）改组为昆明低碳投资集团有限公司（以下简称“低碳集团”）。低碳集团作为发行人“四主一辅”发展战略中低碳产业板块的重要组成部分，将以子集团、综合性、现代化企业管理模式对其下属昆明建投建设工程集团有限公司、昆明交投公司建材有限公司、云南港鑫实业有限公司实施管理。同时在深耕建筑施工、建材供应及汽车销售及维修等传统领域的基础上，紧扣绿色低碳产业发展方向，以“绿色+”发展为核心，重点打造新能源、环保产业、绿色生态、碳资产管理四个产业板块，开展充(换)电站、分布式（集中式）光伏、新能源汽车、生活垃圾再利用、汽车拆解、绿色建筑建材、云茶产业、林业产业、等绿色低碳有关业务为公司带来可持续稳定的经济收益增长点，并积极向中央争取气候投融资试点，以低碳集团作为具体实施主体在昆明市创建“昆明碳排放权交易所”，并统筹全市公共资源，最终实现昆明交投公司低碳产业板块的三个 100 亿元营业收入，1-2 个上市企业的发展目标。

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

（1）业务板块情况

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（%）
交通产业	4.14	1.76	57.49	0.73	4.73	4.75	-0.42	1.04
城镇化产业建设开发	9.86	9.01	8.62	1.73	5.28	3.37	36.17	1.16
物流产业	494.62	489.13	1.11	86.73	375.60	370.49	1.36	82.36
绿色低碳产业	59.01	56.09	4.95	10.35	67.37	62.42	7.35	14.77
其他	2.67	0.30	88.76	0.47	3.20	0.49	84.69	0.70
合计	570.29	556.26	2.46	100.00	456.17	441.52	3.21	100.00

（2）各产品（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（%）
-------	--------	------	------	--------	----------------	----------------	---------------

电解铜	物流产业	165.33	163.51	1.10	-4.81	-4.69	-9.76
锌锭	物流产业	59.30	58.81	0.82	121.47	122.41	-33.95
铝锭	物流产业	53.24	52.49	1.40	-26.54	-26.68	15.40
合计	—	277.87	274.81	—			—

适用

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）交通产业板块：发行人 2022 年度交通产业板块的营业成本同比下降 62.95%，毛利率大幅上涨，主要系发行人高速公路资产自 2022 年以来暂停计提折旧。

（2）城镇化产业建设开发板块：发行人城镇化产业建设开发板块营业收入同比大幅上涨 86.74%，主要系城发集团下属子公司东骏置业 2021 年度的回迁房在 2022 年已经确认交付，视同销售行为，确认为收入；营业成本大幅增长 167.66%，导致毛利率降幅为 76.37%，主要系 2022 年度公司土地一级开发板块下无土地出让，而 2021 年度土地出让收入较多，而土地出让毛利率较高，导致 2022 年度相较于 2021 年度毛利率下降。

（3）物流产业板块：发行人 2022 年物流产业板块营业收入以及营业成本增长主要系根据公司十四五规划物流产业板块升级及规模增长有关。

（4）绿色低碳产业板块：发行人 2022 年绿色低碳产业板块毛利率同比下降 32.65%，主要系建筑材料原材料价格上升，且人工成本涨幅较高。

（5）其他业务板块：发行人其他业务板块 2022 年度营业成本同比下降 38.78%，主要系租赁业务成本下降。

（6）锌锭贸易：发行人 2022 年锌锭板块营业收入以及营业成本大幅增长，主要系锌锭的市场需求量增长，而锌锭贸易板块毛利率下降 33.95%，主要系锌锭采购以及销售形成时间差，且锌锭价格波动较大。

（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

公司以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 2,000 亿元、资本规模超过 800 亿元、营业收入 1,000 亿元、净利润超过 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。发行人自身也在开展建材贸易产业，拥有丰富

的客户资源以及国有企业背景优势，未来若建材原材料价格产生波动，发行人可利用自身资源背景以较低的价格获取原材料。

（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。发行人作为昆明市委、市政府指定的唯一的高速公路、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，近年来持续获取了政府针对交通板块业务的相关补贴，且补贴具有可持续性，对发行人的未来针对交通板块的运营具有一定的保障。

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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏、发行人在业务、人员、资产、机构、财务方面与控股股东及实际控制人之间，拥有充分的独立性。

（一）机构独立

公司根据中国法律法规及相关规定建立了股东会、董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

（二）财务独立

公司设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户的情况；公司执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东违法违规占用公司资金的行为。

（三）人员独立

公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。本公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬；公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（四）资产独立

公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立经营能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况，产权关系明确。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（五）业务独立

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

（三） 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。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联方应收账款	0.41
关联方其他应收款情况	108.93
关联方预付款	0.32
关联方其他应付款	37.34

2. 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联方其他应收款	6.82
关联方其他应付款	30.29

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 545.96 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金额超过发行人上年末净资产的

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

（六） 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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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 2023 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)
2、债券简称	23 交通 D1
3、债券代码	114693.SH
4、发行日	2023 年 1 月 10 日
5、起息日	2023 年 1 月 11 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 1 月 11 日
8、债券余额	19.95
9、截止报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 平安证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	昆明市交通投资有限责任公司 2023 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第二期)
2、债券简称	23 交通 D2
3、债券代码	250344.SH
4、发行日	2023 年 3 月 14 日
5、起息日	2023 年 3 月 16 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交, 询价成交, 竞买成交, 协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

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、2023 年 4 月 30 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 年 4 月 30 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	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2022 年第一期昆明市交通投资有限责任公司公司债券
2、债券简称	22 昆明交投 01
3、债券代码	184556.SH(上海), 2280399.IB(银行间债券)
4、发行日	2022 年 9 月 1 日
5、起息日	2022 年 9 月 2 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 9 月 2 日
8、债券余额	7.50
9、截止报告期末的利率(%)	5.80
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+银行间
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、东方证券承销保荐有限公司、中信证券股份有限公司、天风证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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 □ 本公司的公司债券有选择权条款

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 √ 本公司的公司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名称：
交叉保护

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名称：
交叉保护

债券代码：114693.SH
 债券简称：23 交通 D1
 债券约定的投资者保护条款名称：
 交叉保护承诺、救济措施

债券代码：250344.SH
 债券简称：23 交通 D2
 债券约定的投资者保护条款名称：
 交叉保护承诺、救济措施

投资者保护条款的触发和执行情况：

☐是 ☒否

四、公司债券募集资金使用情况

☐本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改
☒公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

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
使用金额	4.65
批准报出日前余额	0.00
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）。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	无
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（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
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
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
截至批准报出日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）。
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如	无

有)	
----	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185942.SH

债券简称	22 交通 G4
募集资金总额	7.80
使用金额	7.80
批准报出日前余额	0.00
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 8.50 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（第二期）品种一）。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	无
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（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
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	扣除发行费用后，将 8.50 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（第二期）品种一）。
募集资金用于项目建设的，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：114693.SH

债券简称	23 交通 D1
募集资金总额	19.95
使用金额	19.95
批准报出日前余额	0.00
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）	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还回售的公司债券“20 昆交 01”本金。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否

变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	无
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（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
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿还回售的公司债券“20 昆交 01”本金。
募集资金用于项目建设的，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：250344.SH

债券简称	23 交通 D2
募集资金总额	10.00
使用金额	10.00
批准报出日前余额	0.00
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 10.00 亿元用于偿还到期公司债券（昆明交通产业股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期））。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	无
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（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
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	扣除发行费用后，将 10.00 亿元用于偿还到期公司债券（昆明交通产业股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期））。
募集资金用于项目建设的，项	无

目的进展情况及运营效益（如有）	
-----------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：184556.SH,2280399.IB

债券简称	22 昆明交投 01
募集资金总额	7.50
使用金额	7.50
批准报出日前余额	0.00
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，拟将剩余资金全部用来补充流动资金。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	无
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（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
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	扣除发行费用后，拟将剩余资金全部用来补充流动资金。
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	无

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☒适用 ☐不适用

债券代码（如有）	5569.HK
债券简称（如有）	昆明交投 6.2% N20220627
报告期初评级机构	惠誉国际信用评级有限公司
报告期末评级机构	发行人报告期末海外债无评级且发行人无海外主体评级
报告期初评级结果的评级出具时间	2021 年 6 月 3 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2022 年 6 月 30 日，惠誉评级发布报告，确认昆明市交通投资有限责任公司的长期外币和本币发行人违约评级为“BB+”，展望由“稳定”下调至“负面”，随

	后，惠誉评级撤销了上述所有评级。
报告期初主体评级（如有）	报告期末发行人无海外主体评级
报告期末主体评级（如有）	BB+（海外评级）
报告期初债项评级（如有）	BB+（海外评级）
报告期末债项评级（如有）	报告期末发行人无海外债项评级
报告期初主体评级展望（如有）	稳定
报告期末主体评级展望（如有）	
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	昆明交投 N20220627 于 2022 年 6 月 27 日已完成兑付，因兑付完成后公司不再需要对该债券做跟踪评级，因此，公司已于 2022 年 6 月 8 日通知惠誉评级将公开评级转为非公开评级并取消后续评级。2022 年 6 月 30 日，惠誉评级发布报告，确认昆明市交通投资有限责任公司的长期外币和本币发行人违约评级为“BB+”，展望由“稳定”下调至“负面”，随后，惠誉评级撤销了上述所有评级。

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、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
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保 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）。 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。
增信机制、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
报告期内增信机制、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
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保 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）。 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。
增信机制、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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	良好

债券代码：114693.SH

债券简称	23 交通 D1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保 偿债计划：本期债券到期一次还本付息，兑付日为 2024 年 1 月 11 日。本期债券利息及本金的支付通过证券登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。 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。
增信机制、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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	良好

债券代码：250344.SH

债券简称	23 交通 D2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保 偿债计划：本期债券到期一次还本付息，兑付日为 2024 年 3 月 16 日。本期债券利息及本金的支付通过证券登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。 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。
增信机制、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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	良好

债券代码：184556.SH,2280399.IB

债券简称	22 昆明交投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保 偿债计划：本期债券存续期内每年的 9 月 2 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。其他偿债保障措施：为了充分有效地维护本期债券持有人的利益，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，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金和制定管理措施，并做好组织协调工作，加强信息披露等等，努力形成一套确保本期债券安全兑付的保障措施。
增信机制、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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	良好

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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号
签字会计师姓名	韦君、代洁、方自维、武兆龙、刘蓉晖

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	185877.SH
债券简称	22 交通 G2
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)
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	徐磊、朱杰、李紫惠、凌天麟
联系电话	021-38677259、7741

债券代码	185942.SH
债券简称	22 交通 G4
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)
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼
联系人	徐磊、朱杰、李紫惠、凌天麟
联系电话	021-38677259、7741

债券代码	114693. SH
债券简称	23 交通 D1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	朱鸽、董元鹏、杨权
联系电话	010-60838682

债券代码	250344. SH
债券简称	23 交通 D2
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层
联系人	郭锦智、梁浩天
联系电话	0755-22626124

债券代码	184556. SH, 2280399. IB
债券简称	22 昆明交投 01
名称	2022 年第一期昆明市交通投资有限责任公司公司债券
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层
联系人	焦希波、李谦、熊杰、方建超
联系电话	010-86451758

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	114693. SH、250344. SH、185877. SH、185942. SH、184556. SH、2280399. IB
债券简称	23 交通 D1、23 交通 D2、22 交通 G2、22 交通

	G4、22 昆明交投 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 号中国人保财险大厦 17 层（100022）

（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

（一）会计政策变更

1、《企业会计准则解释第 15 号》第一条和第三条

财政部于 2021 年 12 月 31 日发布了《企业会计准则解释第 15 号》（以下简称“解释 15 号”）。根据解释 15 号：

（1）本公司将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益，不再将试运行销售相关收入抵销相关成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出，自 2022 年 1 月 1 日起实施。

该项会计政策变更对本公司无影响。

（2）本公司在判断合同是否为亏损合同时所考虑的“履行合同的成本”，不仅包括履行合同的增量成本（直接人工、直接材料等），还包括与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额（用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等），自 2022 年 1 月 1 日起实施。

该项会计政策变更对本公司无影响。

2、《企业会计准则解释第 16 号》

财政部于 2022 年 12 月 13 日发布了《企业会计准则解释第 16 号》（以下简称“解释 16 号”）。根据解释 16 号：

（1）本公司作为分类为权益工具的金融工具的发行方，如对此类金融工具确认的相关股利支出按照税收政策规定在企业所得税税前扣除的，则本公司在确认应付股利时，对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目，自 2022 年 1 月 1 日起实施。

该项会计政策变更对本公司无影响。

（2）对于修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支

付的（含修改发生在等待期结束后的情形），本公司在修改日按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益，自 2022 年 1 月 1 日起实施。

该项会计政策变更对本公司无影响。

（二）会计估计变更

本公司本年度无应披露的会计估计变更事项。

（三）会计差错更正

本公司本年度无会计差错更正事项。

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）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
其他应收款	主要包括往来款及借款、代收代付款、保证金及押金、代垫土地开发成本、代垫费用等
存货	主要包括土地一级开发收益权以及自制半成品及在产品中的开发成本等
其他权益工具投资	主要包括对云南机场集团有限公司、昆明市城市综合交通枢纽有限公司等公司的重要股权投资
在建工程	主要包括昆明铁路枢纽改扩建工程等重大在建工程
其他非流动资产	主要包括禄大公路回购项目等各大工程项目

2. 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	42.68	2.33	70.13	-39.14
应收票据	0.06	0.00	0.00	-
其他债权投资	0.00	0.00	1.04	-100.00

其他非流动金融资产	0.34	0.02	0.58	-40.82
无形资产	7.47	0.41	1.97	279.92

发生变动的原因：

- （1）货币资金减少系由于公司扩大经营、偿付有息负债从而银行存款减少所致。
- （2）应收票据增加系由于生产经营产生的商业承兑汇票和银行承兑汇票增加所致
- （3）其他债权投资减少系由于认购 ABS 劣后级到期资产所致，ABS 到期偿付后，对应其他债权投资减少。
- （4）其他非流动金融资产减少主要系由于权益工具投资减值所致，其公允价值计量且其变动计入当期损益。
- （5）无形资产增加系本年度企业所持有的特许经营权增加所致。

（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	42.68	30.44	—	17.99
应收账款	68.94	9.45	—	5.59
存货	347.41	4.37	—	2.58
其他权益工具投资	189.56	3.29	—	1.94
长期股权投资	178.68	6.38	—	3.77
固定资产	130.52	40.38	—	23.87
无形资产	7.47	6.88	—	4.07
投资性房地产	23.85	29.98	—	17.72
在建工程	225.86	17.54	—	10.37
其他流动资产	151.29	20.46	—	13.52
合计	1,366.26	169.17	—	—

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 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√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子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
昆明交通产业股份有限公司	869.05	384.77	65.13	76.23	98.01	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营运有限责任公司分别将所持有的昆明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	869.05	384.77	65.13	—	—	—

五、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：5.40 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：7.11 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：5.40 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：0.93%，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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 157.33 亿元和 166.73 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.97%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	47.38	5.14	34.95	87.47	52.46%
银行贷款	0.00	2.99	2.82	37.51	43.33	25.99%
非银行金融机构贷款	0.00	4.20	7.30	24.43	35.93	21.55%
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 12.45 亿元，企业债券余额 7.5 亿元，非金融企业债务融资工具余额 60.14 亿元，且共有 11.14 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 706.36 亿元和 641.01 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-9.25%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	91.93	30.14	95.29	217.36	33.91%
银行贷款	0.00	66.95	35.90	145.60	248.45	38.76%
非银行金融机构贷款	0.00	43.23	29.82	97.15	170.20	26.55%
其他有息债务	0.00	0.00	5.00	0.00	5.00	0.78%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 96.95 亿元，企业债券余额 7.5 亿元，非金融企业债务融资工具余额 105.53 亿元，且共有 26.14 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 1.1 亿元美元，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元美元。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

□适用 √不适用

（三） 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（%）
交易性金融负债	0.01	0.00	0.00	-
应付票据	71.44	6.70	41.83	70.78
合同负债	14.50	1.36	7.39	96.28
应付职工薪酬	0.18	0.02	0.10	85.37
其他应付款	199.81	18.73	132.32	51.00
其他流动负债	71.78	6.73	54.88	30.79
应付债券	116.95	10.96	170.57	-31.43
租赁负债	0.52	0.05	0.38	36.13
其他非流动负债	3.79	0.36	15.86	-76.08

发生变动的的原因：

- （1）交易性金融负债增加系发行的交易性债券增加所致。
- （2）应付票据增加系报告期子公司开展贸易业务，银行承兑汇票增加所致。
- （3）合同负债系报告期子公司开展贸易业务，预收货款增加所致。
- （4）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。
- （5）其他应付款增加系应付股利和单位往来款增加所致。
- （6）其他流动负债增加系报告期发行了多期超短期融资券，短期应付债券增加所致。
- （7）应付债券减少系多期债券已完成偿付，新发行长期债券较少所致。
- （8）租赁负债增加系科目中重分类至一年内到期的非流动负债减少所致。
- （9）其他非流动负债减少系债权融资计划大量偿还减少所致。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：14.59 亿元

报告期非经常性损益总额：16.46 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	0.23	权益法、成本法核算的长期股权以及投资收益其他权益工具投资持有期间的投资收益	0.23	金额及变化较小，预计不具备可持续性，对利润影响较小
公允价值变动损益	0.05	按公允价值计量的投资性房地产升值	0.05	金额及变化较小，预计不具备可持续性，对利润影响较小
资产减值损失	-0.07	存货跌价损失	-0.07	金额及变化较小，预计不具备可持续性，对利润影响较小
营业外收入	0.03	其他	0.03	金额及变化较小，预计不具备可持续性，对利润影响较小
营业外支出	0.13	非流动资产毁损报废损失及其他	0.13	金额及变化较小，预计不具备可持续性，对利润影响较小
其他收益	16.41	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	16.41	发行人经营损益补助主要为昆明市政府向发行人拨付的政府债券资金以及政府还贷二级公路取消收费后中央补助资金。其中，昆明市政府向发行人拨付的政府债券资金主要是为支持发行人的可持续性发展，昆明市政府近几年根据发行人的相关项目建设情况以及资金需求拨付政府债券资金作为专项用途资金。发行人作为昆明市委、市政府指定的唯一的高速公路、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，基于发行人特殊的区域行

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
				业地位并结合报告期内已获取的政府补助情况，预计上述补助具备可持续性的可能性较高。此外，发行人获得的政府还贷二级公路取消收费后中央补助资金主要根据《云南省财政厅关于下达政府还贷二级公路取消收费后中央补助资金预算的通知》（云财建【2020】29 号），昆明市财政局以及交通运输局向发行人下达的中央补助资金，结合发行人交通产业板块业务特点，该补助也具有一定的可持续性
信用减值损失	-0.42	应收账款坏账损失	-0.42	金额及变化较小，预计不具备可持续性，对利润影响较小
资产处置收益	0.10	处置非流动资产的利得	0.10	金额及变化较小，预计不具备可持续性，对利润影响较小

（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 20%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

☒适用 ☐不适用

存在重大差异的原因

发行人 2022 年经营活动产生的现金净流量为 94.98 亿元，净利润为 13.71 亿元，差异较大，主要系发行人报告期内各类资产摊销金额较大以及收到昆明市城市综合交通枢纽公司和昆明元朔建设发展有限公司的经营性往来款金额较大。

八、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

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：160.34 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：17.60 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：160.24 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、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

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、发行人为绿色债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第五节 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，
<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 年公司债券年报盖章页）

昆明市交通投资有限责任公司

2023 年 4 月 28 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位: 昆明市交通投资有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,268,341,148.79	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	6,022,034.86	
应收账款	6,893,723,750.52	5,402,440,541.44
应收款项融资	836,064,608.07	917,190,399.24
预付款项	4,327,908,378.68	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	20,459,123,737.55	20,116,283,197.11
其中：应收利息		
应收股利	6,662,969.62	2,117.10
买入返售金融资产		
存货	34,741,355,245.18	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	15,129,083,000.34	13,634,262,866.69
流动资产合计	86,662,274,015.63	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	81,088,520.72	112,440,453.36
长期股权投资	17,868,435,168.90	17,824,826,958.85
其他权益工具投资	18,955,982,299.25	17,679,332,299.25
其他非流动金融资产	34,387,351.80	58,102,766.81
投资性房地产	2,384,540,197.27	2,208,367,921.27
固定资产	13,051,555,134.84	13,077,145,945.23
在建工程	22,585,846,674.33	21,479,813,223.70
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	70,578,148.34	69,987,310.89
无形资产	747,309,908.13	196,700,344.30
开发支出		
商誉	1,006,105,733.85	1,001,765,804.00
长期待摊费用	136,342,230.11	161,208,084.09
递延所得税资产	104,132,820.71	84,403,906.57
其他非流动资产	19,220,605,493.47	17,220,449,762.71
非流动资产合计	96,246,909,681.72	91,278,294,781.03
资产总计	182,909,183,697.35	176,212,564,984.43
流动负债：		
短期借款	7,454,672,107.75	6,077,484,760.36
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	614,959.95	
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	7,144,216,113.62	4,183,370,687.50
应付账款	3,127,244,358.40	2,579,607,063.00
预收款项	5,176,437.09	6,072,458.60
合同负债	1,449,714,036.95	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	18,311,433.92	9,878,515.87
应交税费	487,212,101.18	391,614,806.07
其他应付款	19,980,859,219.40	13,232,323,033.32
其中：应付利息		
应付股利	990,362.08	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	13,287,751,287.27	10,105,761,750.61
其他流动负债	7,178,156,469.40	5,488,279,797.60
流动负债合计	60,133,928,524.93	42,812,970,686.36
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	17,814,473,530.62	21,454,194,489.87
应付债券	11,695,289,315.04	17,056,597,854.16
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	52,117,563.09	38,283,759.57
长期应付款	15,539,632,763.03	17,398,424,504.31
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,498,060.67	2,818,767.02
递延收益	865,183,557.88	866,443,744.00

递延所得税负债	183,312,132.46	167,208,730.25
其他非流动负债	379,377,746.10	1,586,303,178.42
非流动负债合计	46,532,884,668.89	58,570,275,027.60
负债合计	106,666,813,193.82	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	37,762,863,808.87	37,759,180,024.67
减：库存股		
其他综合收益	254,985,958.73	229,843,154.17
专项储备		
盈余公积	403,495,988.17	340,920,038.13
一般风险准备		
未分配利润	11,905,467,847.62	10,929,834,204.93
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	62,572,766,935.21	61,505,730,753.72
少数股东权益	13,669,603,568.32	13,323,588,516.75
所有者权益（或股东权益）合计	76,242,370,503.53	74,829,319,270.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	182,909,183,697.35	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 12 月 31 日

编制单位：昆明市交通投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	61,301,735.23	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	18,368,984,033.62	12,680,107,190.59
其中：应收利息		
应收股利		
存货	24,391,220,983.96	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		
流动资产合计	42,821,506,752.81	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	25,771,289,585.51	24,759,005,841.32
其他权益工具投资	2,892,063,232.35	2,155,413,232.35
其他非流动金融资产	34,387,351.80	58,102,766.81
投资性房地产		
固定资产	972,584,322.89	1,004,911,323.40
在建工程	15,617,958,129.17	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	1,323,600.90	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	17,262,669,136.01	15,280,998,622.63
非流动资产合计	62,552,275,358.63	58,618,276,101.39
资产总计	105,373,782,111.44	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	800,000,000.00	
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	958,207.43	737,927.29
应交税费	548,135.79	3,299,308.95
其他应付款	27,845,215,619.19	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	1,767,687,600.00	2,414,395,621.09
其他流动负债	4,719,942,252.59	3,242,283,820.20
流动负债合计	35,134,351,815.00	26,876,348,782.91
非流动负债：		
长期借款	4,513,048,400.00	5,782,323,910.63

应付债券	3,487,629,519.33	996,808,891.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,506,439,267.14	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	15,507,117,186.47	14,663,495,310.44
负债合计	50,641,469,001.47	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	38,123,338,671.39	38,169,654,887.19
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	403,495,988.17	340,920,038.13
未分配利润	3,959,525,118.59	3,403,841,568.28
所有者权益（或股东权益）合计	54,732,313,109.97	54,160,369,825.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	105,373,782,111.44	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—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业总收入	57,029,080,454.29	45,617,217,323.99
其中：营业收入	57,029,080,454.29	45,617,217,323.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	57,191,077,924.14	45,584,806,779.16
其中：营业成本	55,629,257,143.69	44,152,469,916.09
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	93,140,666.36	161,207,425.02
销售费用	139,550,896.00	150,431,464.85
管理费用	249,116,171.49	241,107,126.98
研发费用	4,006,764.38	0.00
财务费用	1,076,006,282.22	879,590,846.22
其中：利息费用	998,363,219.99	1,017,428,791.79
利息收入	206,208,074.98	0.00
加：其他收益	1,641,295,265.64	1,811,020,855.11
投资收益（损失以“－”号填列）	23,146,270.89	5,856,569.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	9,946,677.05	5,749,197.01
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）	5,392,480.18	23,656,714.99
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-42,360,093.15	-84,998,190.20
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-7,184,834.68	-1,576,311.12
资产处置收益（损失以“－”号填列）	9,517,340.36	968,589.06
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,467,808,959.39	1,787,338,771.92
加：营业外收入	3,446,412.60	4,694,456.65
减：营业外支出	12,674,578.48	7,103,277.60
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,458,580,793.51	1,784,929,950.97
减：所得税费用	87,704,568.05	107,538,160.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,370,876,225.46	1,677,391,790.61
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,370,876,225.46	1,677,391,790.61
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）	1,045,709,592.73	1,270,462,780.52
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	325,166,632.73	406,929,010.09
六、其他综合收益的税后净额	29,437,688.73	21,441,959.93
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	25,142,804.56	20,769,298.67
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	25,142,804.56	20,769,298.67
(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	25,142,804.56	20,769,298.67
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,294,884.17	672,661.26
七、综合收益总额	1,400,313,914.19	1,698,833,750.54
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,070,852,397.29	1,291,232,079.19
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	329,461,516.90	407,601,671.35
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—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	23,681,031.05	4,665,356.41
减:营业成本	0.00	0.00
税金及附加	146,745.76	1,942,866.25
销售费用		
管理费用	50,516,044.59	51,871,201.97

研发费用		
财务费用	138,333,484.75	64,033,150.64
其中：利息费用	12,690,304.46	115,828,214.74
利息收入	4,279,699.58	
加：其他收益	807,432,341.04	526,954,839.97
投资收益（损失以“－”号填列）	-3,956,484.17	957,864.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-10,465,050.29	957,864.50
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）	-12,401,162.47	9,050,142.52
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）	625,759,450.35	423,780,984.54
加：营业外收入	50.00	1,000.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	625,759,500.35	423,781,984.54
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	625,759,500.35	423,781,984.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	625,759,500.35	423,781,984.54
（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	625,759,500.35	423,781,984.54
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—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021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	62,359,231,971.62	52,057,260,615.03
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	313,793,824.88	39,896,299.57
收到其他与经营活动有关的现金	9,012,226,231.72	5,425,190,189.05
经营活动现金流入小计	71,685,252,028.22	57,522,347,103.65
购买商品、接受劳务支付的现金	58,664,749,611.21	49,632,069,876.86
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	339,689,502.36	334,604,682.24
支付的各项税费	261,428,339.75	481,025,867.97
支付其他与经营活动有关的现金	2,921,733,137.92	4,588,169,298.55
经营活动现金流出小计	62,187,600,591.24	55,035,869,725.62
经营活动产生的现金流量净额	9,497,651,436.98	2,486,477,378.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	23,715,415.01	39,073,122.52
取得投资收益收到的现金	9,979,945.70	107,372.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,318,543.49	9,959,785.85
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	156,866,833.33	621,718,266.09
投资活动现金流入小计	191,880,737.53	670,858,546.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,588,022,405.92	1,809,311,114.34
投资支付的现金	1,147,981,312.87	363,381,782.35
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	72,764,705.97	982,611,189.11
投资活动现金流出小计	2,808,768,424.76	3,155,304,085.80
投资活动产生的现金流量净额	-2,616,887,687.23	-2,484,445,539.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,876,281.00	22,631,578.90
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,876,281.00	22,631,578.90
取得借款收到的现金	28,859,800,994.76	18,961,653,764.40
收到其他与筹资活动有关的现金	1,756,526,700.00	4,663,278,028.57
筹资活动现金流入小计	30,623,203,975.76	23,647,563,371.87
偿还债务支付的现金	32,667,902,240.68	16,003,999,019.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,728,980,314.23	4,132,700,911.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,696,437.78	667,814.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4,625,911,650.71	6,653,219,060.03

筹资活动现金流出小计	41,022,794,205.62	26,789,918,990.95
筹资活动产生的现金流量净额	-10,399,590,229.86	-3,142,355,619.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	159,329.44	-259,872.60
五、现金及现金等价物净增加额	-3,518,667,150.67	-3,140,583,652.75
加：期初现金及现金等价物余额	4,742,685,603.50	7,883,269,256.25
六、期末现金及现金等价物余额	1,224,018,452.83	4,742,685,603.50

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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,178,955,603.74	5,946,270,773.69
经营活动现金流入小计	11,178,955,603.74	5,946,270,773.69
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	14,073,411.05	15,487,642.26
支付的各项税费	53,612,830.36	39,710,687.11
支付其他与经营活动有关的现金	10,322,517,895.40	6,833,908,708.47
经营活动现金流出小计	10,390,204,136.81	6,889,107,037.84
经营活动产生的现金流量净额	788,751,466.93	-942,836,264.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	23,715,415.01	35,573,122.52
取得投资收益收到的现金	6,708,743.89	
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	40,400,000.00	1,187,912,933.74
投资活动现金流入小计	70,711,958.90	1,223,486,056.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	193,325.00	1,000,936,606.93
投资支付的现金	1,679,513,812.87	210,000,000.00
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	72,211,061.00	978,000,000.00

金		
投资活动现金流出小计	1,751,918,198.87	2,188,936,606.93
投资活动产生的现金流量净额	-1,681,206,239.97	-965,450,550.67
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	9,497,254,000.00	4,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	9,497,254,000.00	4,200,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,034,064,000.00	1,306,630,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	853,109,825.76	1,308,766,457.53
支付其他与筹资活动有关的现金	35,288,976.49	42,175,000.00
筹资活动现金流出小计	8,922,462,802.25	2,657,571,457.53
筹资活动产生的现金流量净额	574,791,197.75	1,542,428,542.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	177,220.89	-45,091.34
五、现金及现金等价物净增加额	-317,486,354.40	-365,903,363.69
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	61,301,735.23	378,788,089.63

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

