

浙江省交通投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

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

大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

一、资产负债率较高的风险

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，发行人合并口径资产负债率分别为 68.10%、65.75%和 66.30%，虽然在交通基础设施行业处于正常水平，但债务规模及财务费用支出金额较大，可能对发行人整体债务偿还能力造成一定影响。

二、短期偿债的风险

作为交通类企业，发行人的债务融资以借款为主。截至 2018 年 12 月 31 日，公司流动负债总额为 11,504,739.20 万元，约占负债总额的 42.78%，其中短期借款、应付票据及应付账款和卖出回购金融资产款三项合计约占公司负债总额的 19.55%。截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日，公司流动比率为 1.14、1.34 及 1.14；速动比例为 0.99、1.16 和 0.98。当前公司短期偿债指标总体良好，能够有效应对短期债务带来的偿债压力，但由于短期债务数额较大，公司仍可能面临短期偿债的风险。

三、下属子公司盈利能力的风险

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人下属二级子公司共 45 家，其中部分子公司受各类因素影响，本期出现亏损。其中浙江省商业集团有限公司的亏损原因为计提减值准备而导致亏损；浙江交通资源投资有限公司因培育新增产业承担前期费用化利息支出而暂现亏损；浙江发展实业有限公司业务全面收口导致亏损；浙江省轨道交通运营管理集团有限公司、杭州都市高速有限公司、浙江临金高速公路有限公司由于新设暂无业务收入导致亏损；高管公司、杭新景、龙丽丽龙、东永高速、乐清湾高速等高速公路子公司由于实际通车流量尚未达到设计的车流量、通车时间较短、公路折旧较大等原因，目前暂时处于盈亏平衡期或项目初期的亏损期，随着车流量的增长、路网的完善，各公司经营效益将逐步改善。如

下属子公司因行业或经营的原因持续亏损，将可能影响发行人整体盈利能力。

四、受限资产占比较高的风险

截至 2018 年 12 月 31 日，发行人受限制资产账面价值合计达 8,310,324.78 万元，占资产总额比例达 20.48%。受限制资产主要包括发行人及下属子公司下属质押融资公路资产、工程施工相关抵质押担保等。大额受限资产将会对发行人的后续融资及流动性产生一定影响。

五、经营活动产生的现金流量净额波动的风险

2016 年、2017 年和 2018 年发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 85.82 亿元、-55.95 亿元和 150.62 亿元，波动较大。其中，发行人 2017 年经营活动产生的现金流量净额大幅度下滑，主要是由于发行人子公司浙商中拓采购款支付的现金增加以及发行人子公司浙商证券因证券市场行情较弱导致客户代理买卖证券款下降相应增加现金支出。若发行人经营活动产生的现金流量净额持续大幅波动，则可能对偿债能力产生一定影响。

六、可续期公司债券特有风险

（一）发行人行使续期选择权的风险

“16 浙交 Y1”可续期公司债没有固定到期日，发行条款约定发行人在特定时点有权延长本期债券，如果发行人在可行使续期选择权时行权，会使投资人投资期限变长，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

（二）利息递延支付的风险

“16 浙交 Y1”可续期公司债条款约定，发行人有权递延支付利息，如果发行人决定利息递延支付，则会使投资人获取利息的时间推迟，甚至中短期内无法获取利息，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

（三）发行人行使赎回选择权的风险

“16 浙交 Y1”可续期公司债条款约定，因政策变动及其他因素导致“16 浙交 Y1”无法分类为权益工具，发行人有权提前赎回。如果发行人决定行使赎回选择权，则可能给投资人带来一定的赎回投资风险。

（四）资产负债率波动的风险

“16 浙交 Y1”可续期公司债券发行后计入所有者权益，可以有效降低发行人资产负

债率。“16 浙交 Y1”发行后，发行人资产负债率将有所下降。如果发行人在可行使永续期选择权时不行权，则会导致发行人资产负债率上升，“16 浙交 Y1”的发行及后续不行使永续期选择权会加大发行人资产负债率波动的风险。

（五）会计政策变动风险

2014 年 3 月 17 日，财政部制定了《金融负债与权益工具的区别及相关会计处理规定》，该规定定义了权益工具是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同，通过发行条款的设计，发行的永续期公司债券将作为权益工具进行会计核算。若后续会计政策、标准发生变化，可能使得已发行的永续期公司债券重分类为金融负债，从而导致发行人资产负债率上升的风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
一、资产负债率较高的风险	3
二、短期偿债的风险	3
三、下属子公司盈利能力的风险	3
四、受限资产占比较高的风险	4
五、经营活动产生的现金流量净额波动的风险	4
六、永续期公司债券特有风险	4
释义	8
第一节 公司及相关中介机构简介	10
一、 公司基本信息	10
二、 信息披露事务负责人	10
三、 信息披露网址及置备地	10
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	11
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	11
六、 中介机构情况	11
七、 中介机构变更情况	12
第二节 公司债券事项	12
一、 债券基本信息	12
二、 募集资金使用情况	15
三、 报告期内资信评级情况	16
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	16
五、 报告期内持有人会议召开情况	18
六、 受托管理人履职情况	18
七、 对其他债券和债券融资工具付息兑付情况	19
第三节 业务经营和公司治理情况	20
一、 公司业务和经营情况	20
二、 公司本年度新增重大投资状况	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	23
四、 公司治理情况	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借	23
第四节 财务情况	23
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、 主要会计数据和财务指标	26
四、 资产情况	28
五、 负债情况	31
六、 利润及其他损益来源情况	34
七、 对外担保情况	34
第五节 重大事项	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	34
二、 关于破产相关事项	35
三、 关于司法机关调查事项	35
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	35
五、 其他重大事项的信息披露	35
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	35
一、 发行人为可交换债券发行人	35
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	36
三、 发行人为绿色公司债券发行人	36

四、发行人为永续期公司债券发行人	36
五、其他特定品种债券事项	36
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	36
第八节 备查文件目录	37
财务报表	39
附件一： 发行人财务报表	39
担保人财务报表	53

释义

一、普通词语		
发行人、公司、本公司、我司、省交通集团公司、浙交投	指	浙江省交通投资集团有限公司
董事会	指	浙江省交通投资集团有限公司董事会
监事会	指	浙江省交通投资集团有限公司监事会
发行人股东、省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
《公司法》	指	2013 年 12 月 28 日中华人民共和国第 12 届全国人民代表大会常务委员会第 6 次会议修订，自 2014 年 3 月 1 日施行的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	2014 年 8 月 31 日中华人民共和国第 12 届全国人民代表大会常务委员会第 10 次会议修订，自 2014 年 8 月 31 日施行的《中华人民共和国证券法》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商、浙商证券、簿记管理人	指	浙商证券股份有限公司
债券受托管理人	指	东吴证券股份有限公司
承销团	指	指主承销商为本次发行组织的、由主承销商和其他承销团成员组成的承销团
发行人律师、律师	指	浙江天册律师事务所
评级机构、联合评级	指	联合信用评级有限公司
审计机构、会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018 年度 1-12 月
募集说明书	指	15 浙交 01、15 浙交 02、16 浙交 Y1、16 浙交 01、16 浙交 02 之募集说明书
信用评级报告	指	15 浙交 01、15 浙交 02、16 浙交 Y1、16 浙交 01、16 浙交 02 之公司债券信用评级分析报告
“16 浙交 Y1”、可续期公司债	指	发行人经发行人股东决定及相关董事会批准，发行面额总值不超过人民币 50 亿元的可续期公司债券
元	指	如无特别说明，为人民币元
二、公司/项目简称		
杭金衢分公司	指	浙江省交通投资集团有限公司杭金衢分公司
省海运集团	指	浙江省海运集团有限公司
浙江交工	指	浙江交工集团股份有限公司
浙江交科	指	浙江交通科技股份有限公司
申苏浙皖分公司	指	浙江省交通投资集团申苏浙皖分公司
申嘉湖杭公司	指	浙江申嘉湖杭高速公路有限公司
交通实业公司	指	浙江省交通投资集团实业发展有限公司

交投地产公司	指	浙江省交投地产集团有限公司
沪杭甬公司	指	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司
宁波甬台温公司	指	浙江宁波甬台温高速公路有限公司
台州甬台温公司	指	浙江台州甬台温高速公路有限公司
杭徽公司	指	浙江杭徽高速公路有限公司
杭新景公司	指	浙江杭新景高速公路有限公司
舟山跨海大桥公司	指	浙江舟山跨海大桥有限公司
金丽温公司	指	浙江金丽温高速公路有限公司
龙丽丽龙公司	指	浙江龙丽丽龙高速公路有限公司
黄衢南分公司	指	浙江省交通投资集团有限公司黄衢南分公司
杭宣公司	指	浙江杭宣高速公路有限公司
杭州都市高速公司	指	杭州都市高速公路有限公司
东永高速	指	金华市东永高速投资有限公司
财务公司	指	浙江省交通投资集团财务有限责任公司
智慧高速公司	指	浙江智慧高速公路服务有限公司
高速公路管理公司	指	浙江省交通投资集团高速公路管理有限公司
乐清湾公司	指	浙江乐清湾高速公路有限公司
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
云景分公司	指	浙江省交通投资集团有限公司云景分公司
交通集团检测科技	指	浙江省交通集团检测科技有限公司
临金公司	指	浙江临金高速公路有限公司
资产管理公司	指	浙江交投资产管理有限公司
高速发展公司	指	浙江高速投资发展有限公司
浙商期货	指	浙商期货有限公司
高速物流	指	浙江高速物流有限公司
资源公司	指	浙江交通资源投资有限公司
浙商中拓	指	浙商中拓集团股份有限公司
宁波镇洋化工 / 镇洋化工	指	宁波镇洋化工发展有限公司
高速信息	指	浙江高速信息工程技术有限公司
舟山北向公司	指	浙江舟山北向大通道有限公司
都市高速公司	指	杭州都市高速公路有限公司
交通规划设计研究院	指	浙江省交通规划设计研究院
金温铁道公司	指	浙江金温铁道开发有限公司
金台铁路	指	金台铁路有限责任公司
经建投资	指	浙江省经济建设投资有限公司
浙商财险	指	浙商财产保险股份有限公司
省商业集团/商业集团	指	浙江省商业集团有限公司
浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
全省 / 省内	指	浙江省 / 浙江省内

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	浙江省交通投资集团有限公司
中文简称	浙交投
外文名称（如有）	Zhejiang Communications Investment Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	CICO
法定代表人	俞志宏
注册地址	浙江省杭州市文晖路 303 号
办公地址	浙江省杭州市江干区五星路 199 号明珠国际商务中心
办公地址的邮政编码	310020
公司网址	www.cncico.com/
电子信箱	shusongquan@cncico.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨强民
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理、党委委员
联系地址	杭州市江干区五星路 199 号明珠国际商务中心
电话	0571-85301511
传真	0571-85301511
电子信箱	yangqiangmin@cncico.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	浙江省杭州市钱江新城五星路 199 号明珠国际商务中心 3 号楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：浙江省人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：浙江省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人为浙江省人民政府国有资产监督管理委员会，未发生变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
柴云妹	职工董事、工会主席、党委委员	新任	浙江省国资委发文（浙国资党委通[2018]2号）同意柴云妹任公司职工董事候选人，公司职工大会选举柴云妹为职工董事；中共浙江省委组织部（浙组干任任[2017]34号）同意柴云妹任党委委员；公司召开工会委员会，选举柴云妹为工会主席。
李雪平	副总经理、党委委员	离任	发行人五届二十七次董事会决定，解聘李雪平副总经理职务。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市钱潮路 636 号万邦大楼
签字会计师姓名	李鹏、杨春福

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136082；136083；136999；136283；136284
债券简称	15 浙交 01；15 浙交 02；16 浙交 Y1；16 浙交 01；16 浙交 02
名称	东吴证券股份有限公司
办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街 5 号
联系人	王芸娟
联系电话	0512-62938537

（三）资信评级机构

债券代码	136082；136083；136999；136283；136284
债券简称	15 浙交 01；15 浙交 02；16 浙交 Y1；16 浙

	交 01；16 浙交 02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建大街 2 号 PICC 大厦 12 层

七、中介机构变更情况

不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136082
2、债券简称	15 浙交 01
3、债券名称	浙江省交通投资集团有限公司 2015 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2015 年 12 月 11 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 12 月 11 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.68
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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136083
2、债券简称	15 浙交 02
3、债券名称	浙江省交通投资集团有限公司 2015 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2015 年 12 月 11 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 12 月 11 日

8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136999
2、债券简称	16 浙交 Y1
3、债券名称	浙江省交通投资集团有限公司 2016 年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 3 月 9 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 3 月 9 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	在不行使递延支付利息权的情况下，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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136283
2、债券简称	16 浙交 01
3、债券名称	浙江省交通投资集团有限公司 2016 年公司债券(第一期)(品种一)

4、发行日	2016 年 3 月 16 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 3 月 16 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.20
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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136284
2、债券简称	16 浙交 02
3、债券名称	浙江省交通投资集团有限公司 2016 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2016 年 3 月 16 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 3 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.84
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、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

债券代码：136082；136083

债券简称	15 浙交 01、15 浙交 02
募集资金专项账户运作情况	“15 浙交 01”公司债券合计发行人民币 10 亿元，“15 浙交 02”公司债券合计发行人民币 5 亿元，债券扣除发行费用之后的净募集资金于发行完毕后汇入募集资金监管银行的专项账户，募集资金根据募集说明书约定，用于补充公司流动资金。
募集资金总额	149,465.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	依照公司内部控制程序的相关规定
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：136999

债券简称	16 浙交 Y1
募集资金专项账户运作情况	“16 浙交 Y1”公司债券合计发行人民币 20 亿元，债券扣除发行费用之后的净募集资金于发行完毕后汇入募集资金监管银行的专项账户，募集资金根据募集说明书约定，全额用于补充公司流动资金。
募集资金总额	199,068.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	依照公司内部控制程序的相关规定
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：136283；136284

债券简称	16 浙交 01；16 浙交 02
募集资金专项账户运作情况	“16 浙交 01”公司债券合计发行人民币 20 亿元，“16 浙交 02”公司债券合计发行人民币 10 亿元，债券扣除发行费用之后的净募集资金于发行完毕后汇入募集资金监管银行的专项账户，募集资金根据募集说明书约定，全额用于偿还公司债务。
募集资金总额	298,543.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	依照公司内部控制程序的相关规定
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

债券代码	136082；136083；136999；136283；136284
债券简称	15 浙交 01；15 浙交 02；16 浙交 Y1；16 浙交 01；16 浙交 02
评级机构	联合信用
评级报告出具时间	2018 年 6 月 20 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变；无影响

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制

不适用

（二）偿债计划

债券代码：136082

债券简称	15 浙交 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。偿债保障措施包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	按要求执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136083

债券简称	15 浙交 02
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。偿债保障措施包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	按要求执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136999

债券简称	16 浙交 Y1
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。偿债保障措施包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	按要求执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136283

债券简称	16 浙交 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。偿债保障措施包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	按要求执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136284

债券简称	16 浙交 02
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。偿债保障措施包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	按要求执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

（三）专项偿债账户设置情况

债券代码：136082

债券简称	15 浙交 01
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136083

债券简称	15 浙交 02
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136999

债券简称	16 浙交 Y1
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136283

债券简称	16 浙交 01
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：136284

债券简称	16 浙交 02
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

（四）偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内未发生偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化的情况。

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码	136082 136083 136999 136283 136284
债券简称	15 浙交 01；15 浙交 02；16 浙交 Y1；16 浙交 01；16 浙交 02
债券受托管理人名称	东吴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，东吴证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责。

履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	受托管理报告预计于 2019 年 6 月 28 日前披露在上海证券交易所网站。

七、对其他债券和债券融资工具付息兑付情况

债券/债务融资工具名称	起息日期	债券期限	待偿还余额（亿元）	报告期付息情况	报告期兑付情况
企业债					
09 浙交投债 ¹	2009-3-25	10 年（5+5）	10.40	已付息	-
中期票据					
12 浙交投 MTN1	2012-5-28	7 年	30	已付息	-
12 浙交投 MTN2	2012-11-27	10 年	24	已付息	-
12 浙交投 MTN3	2012-12-13	10 年	25	已付息	-
15 浙交投 MTN001	2015-8-6	5 年	25	已付息	-
15 浙交投 MTN002	2015-8-14	5 年	25	已付息	-
16 浙商集 MTN001 ²	2016-3-10	3+N	10	已付息	-
17 中拓 MTN01	2017-12-19	3+N	7.5	已付息	-
18 浙交投 MTN001	2018-11-19	3	20	-	-
非公开定向债务融资工具					
16 浙交建设 PPN001	2016-3-11	2 年	3	-	已兑付
超短期融资券					
17 中拓 SCP001	2017-7-28	270 天	2	-	已兑付
17 中拓 SCP002	2017-8-17	270 天	2	-	已兑付
18 浙交投 SCP001	2018-4-17	180 天	40	-	已兑付
18 浙交投 SCP002	2018-10-30	270 天	20	-	-
金融机构次级债					

¹ 该债券已于 2019 年 3 月 25 日到期兑付。

² 该债券已于 2019 年 3 月 10 日由发行人行使赎回权赎回。

14 浙商次	2015-12-3	10 年 (5+5)	4	已付息	-
15 浙商 01	2015-01-21	3 年	5	-	已兑付
16 浙商 01	2016-10-31	5 年 (3+2)	10	已付息	-
16 浙商 02	2016-11-30	5 年	10	已付息	-
17 浙商 02	2017-11-8	2 年	20	已付息	-
17 浙商 03	2017-11-28	2 年	15	已付息	-
18 浙商 C1 ³	2018-1-29	1 年	20	-	-
18 浙商 C2	2018-4-23	2 年	20	-	-
18 浙商 C3	2018-10-30	3 年	36	-	-
证券公司债					
14 浙证债 ⁴	2015-02-03	5 年 (3+2)	15	-	已兑付
16 浙证债	2016-9-23	5 年	19	已付息	-
可转债					
浙江沪杭甬 0% CB2022 ⁵	2017-4-21	5 年	3.65 亿欧元	-	-

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司所属行业为交通运输服务业，目前主营“高速公路投资及营运”、“交通工程施工行业”、“货物运输及衍生收入”、“货物销售”、“汽车销售、租赁及维修”、“房产销售”、“铁路运输服务及其附属业务”以及“化工”。

1、高速公路投资及营运：根据省级交通投融资平台组建方案，按照省委省政府的决策部署，积极主导全省高速公路项目。

2、交通工程施工行业：发行人下属公司浙江交工是浙江省唯一一家具有国家公路工程施工总承包特级资质及公路行业设计甲级资质的专业公路施工企业，同时具有市政公用工程施工总承包壹级，港口与航道工程施工总承包贰级，公路路面、桥梁、隧道工程专业承包壹级，工程咨询乙级，检验检测乙级，以及城市轨道交通工程、交通安全设施、高等级公路养护等专业承包资质，是浙江省内规模最大、实力最强的国有综合交通工程施工企

³ 该债券已于 2019 年 1 月 29 日到期兑付

⁴ 该债券已于 2018 年 5 月 30 日提前兑付。

⁵ 该债券为零息债券，无需付息。

业。

3、货物运输及衍生收入：发行人下属公司省海运集团主要从事近洋国际货物运输；沿海、内河客货（含液化气）运输、中转、联运、装卸业务；本系统内石油制品销售；机电设备、船舶修造工具、船舶修造材料的销售；房产租赁；物业管理；进出口业务。本公司属水上运输业。主要经营活动为提供沿海和远洋运输劳务。产品和提供劳务主要为：沿海和远洋运输服务。

4、货物销售：发行人下属浙商中拓等公司主要从事钢铁、煤炭等商品货物的销售。公司的钢材贸易模式为代理和自营相结合的模式，并积极运用“中拓钢铁网”等电商平台。

5、汽车销售、租赁及维修：发行人下属浙商中拓等公司通过铺设汽车销售网点开展汽车销售与服务业务。

6、房产销售：发行人下属公司交投地产依托省级交通基础设施投融资平台和综合交通体系建设主力军的优势，将交通基础设施建设过程中获得的各类有形与无形的资源，通过对外合作开发转化为资本并反哺集团，提升土地和产业联合开发的研究、策划、运作能力，探索健康小镇、旅游地产、城市地产等物业开发模式。

7、铁路运输服务及其附属业务：发行人根据省级交通投融资平台组建方案，负责浙江省铁路的投资、建设、运营和管理，履行浙江省政府出资人职责。

8、化工：发行人下属公司浙江交科及镇洋化工为化工产品主要生产商，公司产品生产涉及高温、高压和特殊反应环境，需在通过管道连接的全封闭不同化工设备内进行化学反应和分离，全过程电器控制自动化生产；销售模式为以直销为主，经销为辅的模式；采购模式为主要采用市场采购为主，长约供货为辅的采购模式。

（二）公司经营情况分析

1.主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	12,965,487.16	10,679,892.44	21.40	-
营业成本	11,399,517.40	9,194,748.42	23.98	-
销售费用	266,597.87	128,628.83	107.26	主要是合并商业集团所增加
管理费用	195,961.32	159,232.45	23.07	-
财务费用	553,276.63	431,895.02	28.10	-
项目	报告期	同期数	变动比率 (%)	原因
经营活动产生的现金流净额	1,506,167.03	-559,527.47	369.19	主要为商业集团并入、销售收到的现金增加、证券业务现金流入增加以及交投地产新增项目收入增加
投资活动产生的现金流净额	-3,252,087.22	-2,273,083.09	43.07	主要为本年度基础设施投资支出同比增加
筹资活动产生的现金流净额	1,277,521.59	2,251,008.74	-43.25	主要为商业集团筹资活动现金净流出及本年度归还借款较多

2.经营业务构成情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比(%)	收入	成本	收入占比(%)
高速公路收费	1,610,087.37	831,186.46	12.42	1,512,774.85	642,487.99	14.16
工程施工	1,944,595.62	1,653,487.21	15.00	1,326,899.15	1,194,219.61	12.42
货物运输及衍生收入	158,703.20	121,048.34	1.22	146,089.79	112,336.87	1.37
货物销售	7,480,800.51	7,313,126.33	57.70	4,687,987.96	4,665,994.25	43.90
汽车销售、租赁及维修	16,506.52	9,745.99	0.13	286,120.47	273,566.11	2.68
房产销售	263,966.77	129,042.01	2.04	590,480.54	371,873.53	5.53
铁路运输服务及其附属业务	147,605.82	141,208.02	1.14	129,980.39	121,397.86	1.22
化工	115,252.10	91,033.88	0.89	984,513.94	874,561.53	9.22
其他业务	1,227,969.24	1,109,639.17	9.47	1,015,045.35	938,310.64	9.50
合计	12,965,487.16	11,399,517.40	100.00	10,679,892.44	9,194,748.42	100.00

(三) 公司未来展望

浙江省交通投资集团于 2001 年 12 月 29 日注册成立。2016 年 7 月，省委、省政府合并重组原省交通集团和原省铁路集团为省级交通投融资平台；2018 年 7 月，省交通集团和省商业集团合并重组。新的省交通集团统筹承担全省高速公路、铁路、重要的跨区域轨道交通和综合交通枢纽等交通基础设施的投融资、建设、运营及管理职责，并积极参与市县主导的综合交通基础设施项目。业务布局主要分为交通基础设施业务、金融业务、交通关联业务、交通资源综合开发业务等四大板块。省交通集团紧紧围绕省委、省政府决策部署，切实履行交通基础设施投资建设主力军和国有资产保值增值双重职能，坚持深化改革，加快转型，砥砺奋进，开拓创新，实现了企业快速、协调、健康发展，为浙江交通事业和经济社会发展作出了重要贡献。截至 2018 年底，省交通集团利润总额、资产总额、净资产居浙江省属企业首位，拥有各级企业 301 家，控股上市公司 4 家，员工总数 3.6 万人。省交通集团连续 12 年入选中国企业 500 强，列 2018 年中国企业 500 强第 149 位，列 2018 年全国公路运输分项第 1 位。

站在新的历史起点上，省交通集团将以党的十九大精神和习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，坚持承担好责任、发挥好功能、发展好企业，在项目建设、资本运作、产业发展、社会责任履行、党的建设等五个方面“争做一流”，高质量补齐交通基础设施短板，高水平运营综合交通网络，高层次培育发展交通产业，当好全省交通建设主力军、勇当改革发展排头兵，争做世界一流企业。

二、公司本年度新增重大投资状况

□适用 √不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人是经浙江省人民政府批准设立的国有独资有限公司，浙江省人民政府国有资产监督管理委员会代表省政府行使出资人的职能，对发行人实行国有资产授权经营。浙江省国资委为发行人出资人和实际控制人。发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☒是 ☐否

（1）报告期内存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计 316,323.95 万元，占合并口径净资产的比例为 2.31%。

（2）报告期内不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

第四节 财务情况**一、财务报告审计情况**

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

（一）会计政策变更

1. 子公司执行新准则对会计政策进行变更

本公司所属沪杭甬高速公路经 2018 年度董事会批准执行新准则，以下为沪杭甬高速公路执行新准则的影响。

（1）执行新收入准则的影响

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》，并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自 2018 年 1 月 1 日起施行新收入准则。本公司所属沪杭甬高速公路自 2018 年 1 月 1 日执行新收入准则，并根据准则衔接规定将首次执行准则的累计影响数调整 2018 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息未予以调整。

沪杭甬高速公路选择仅对在 2018 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整；对于最早可比期间期初之前或 2018 年年初之前发生的合同变更未进行追溯调整，而是根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。沪杭甬高速公路执行新收入准则对本公司 2018 年 1 月 1 日的累积影响如下：

列报项目	2017 年 12 月 31 日之前列报金 额	累积影响金额	2018 年 1 月 1 日经重列后金额	备注
预收款项	6,177,618,498 .70	-5,838,167.96	6,171,780,330 .74	
合同负债		5,838,167.96	5,838,167.96	

（2）执行新金融工具准则的影响

2017 年 3 月 31 日及 2017 年 5 月 2 日，财政部发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融工具列报》、《企业会计准则第 24 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——金融资产转移》等几项新金融工具准则，并要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自 2018 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则。本公司所属沪杭甬高速公路自 2018 年 1 月 1 日执行新金融工具准则，并按照新金融工具准则的规定对金融工具进行分类和计量（含减值），涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的未调整可比期间信息；金融工具原账面价值和在 2018 年 1 月 1 日的新账面价值之间的差额，计入 2018 年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。

沪杭甬高速公路执行新金融工具准则对本公司 2018 年 1 月 1 日的累积影响如下：

列报项目	2017 年 12 月 31 日 之前列报金额	新准则调整影响	2018 年 1 月 1 日 经 重列后金额	备注
交易性金融资产		14,971,044,2 10.75	14,971,044,21 0.75	
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	12,482,630,44 6.25	- 12,458,694,4 56.91	23,935,989.34	
可供出售金融资产	23,794,818,99 6.61	- 2,515,421,55 3.84	21,279,397,44 2.77	

列报项目	2017 年 12 月 31 日 之前列报金额	新准则调整影响	2018 年 1 月 1 日 经 重列后金额	备注
无形资产	17,777,745.91 3.31	3,071,800.00	17,780,817.71 3.31	
交易性金融负债		373,427,348.54	373,427,348.54	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	388,631,188.74	373,427,348.54	15,203,840.20	
其他综合收益	1,099,210,482.21	89,313,415.08	1,009,897,067.13	
未分配利润	15,085,959.11 9.57	89,313,415.08	15,175,272.53 4.65	

注：因浙商证券尚未执行新金融工具准则，沪杭甬高速公路按照其会计政策对浙商证券本期财务报表进行必要的调整。

（二）会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

（三）重大前期差错更正事项

Error! Reference source not found. 下属子公司因原剥离项目重新纳入公司核算、项目收入核算存在差错、收入、成本跨期列示差错，其他损益核算或明细列示错误、长期股权投资减值准备、在建工程减值准备、利息的资本化金额、递延所得税资产核算错误以及以前年度发行费账务处理错误等原因追溯调整，本公司相应确认调整。

重大前期差错更正事项影响期初资产总额 441,201,480.89 元；期初负债总额 38,995,981.61 元；期初所有者权益 402,205,499.27 元，其中影响期初未分配利润 415,512,999.46 元。

受重要影响的报表项目	追溯重述后	追溯重述前	影响金额
2017年12月31 日资产负债表项目			
应收账款	7,827,561,155.66	7,394,045,366.40	433,515,789.26
预付款项	2,307,323,185.95	2,307,220,163.42	103,022.53
其他应收款	6,858,093,571.60	6,871,639,512.92	-13,545,941.32
存货	15,231,162,708.59	15,231,051,113.22	111,595.37
其他流动资产	11,385,297,568.90	11,391,395,082.03	-6,097,513.13
固定资产	102,413,773,357.87	102,409,483,421.19	4,289,936.68
在建工程	34,430,987,885.43	34,493,317,356.56	-62,329,471.13
工程物资	9,376,160.53	9,417,141.43	-40,980.90
长期待摊费用	310,226,011.16	303,569,802.30	6,656,208.86
递延所得税资产	1,226,664,413.84	1,208,072,524.52	18,591,889.32
其他非流动资产	18,315,593,945.29	18,255,646,999.94	59,946,945.35
应付账款	22,905,109,037.00	22,907,439,747.39	-2,330,710.39

受重要影响的报表项目	追溯重述后	追溯重述前	影响金额
预收款项	6,177,618,498.70	6,180,513,676.80	-2,895,178.10
应付职工薪酬	2,152,191,730.46	2,153,149,241.49	-957,511.03
应交税费	2,901,698,692.03	2,868,343,957.55	33,354,734.48
其他应付款	7,863,918,492.27	7,852,897,840.86	11,020,651.41
其他流动负债	7,606,934,550.40	7,607,451,363.82	-516,813.42
长期应付款	2,499,657,935.39	2,498,417,126.72	1,240,808.67
递延收益	247,076,098.32	246,996,098.32	80,000.00
资本公积	27,188,180,710.64	27,196,705,238.94	-8,524,528.30
专项储备	4,419,885.31	3,882,069.14	537,816.17
未分配利润	15,085,959,119.57	14,670,446,120.11	415,512,999.46
2017年度利润表项目			
营业收入	106,798,924,360.20	106,848,414,062.21	-49,489,702.01
营业成本	91,947,484,151.69	92,100,666,020.33	-153,181,868.64
税金及附加	1,034,761,306.66	1,035,062,677.58	-301,370.92
销售费用	1,286,288,349.53	1,271,212,583.32	15,075,766.21
管理费用	1,940,529,866.30	1,962,596,221.03	-22,066,354.73
其中：研发费用	348,205,317.74	373,414,960.93	-25,209,643.19
财务费用	4,318,950,238.47	4,317,709,592.47	1,240,646.00
资产减值损失	1,502,755,747.67	1,502,868,497.69	-112,750.02
投资收益	1,856,682,869.58	1,856,677,766.70	5,102.88
其他收益	97,066,525.16	96,809,382.84	257,142.32
所得税费用	2,551,005,429.38	2,540,865,084.65	10,140,344.73
归属于母公司所有者的净利润	4,357,532,674.58	4,257,179,792.05	100,352,882.53
少数股东损益	2,895,528,349.07	2,895,903,101.04	-374,751.97

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	4,056.81	3,277.01	23.80	
2	总负债	2,689.57	2,154.77	24.82	
3	净资产	1,367.24	1,122.24	21.83	
4	归属母公司股东的净资产	865.46	787.17	9.95	
5	资产负债率(%)	66.30	65.75	0.83	
6	扣除商誉及无形资产后的	69.77	70.01	-0.34	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
	资产负债率 (%)				
7	流动比率	1.14	1.34	-14.93	
8	速动比率	0.98	1.16	-15.70	
9	期末现金及现金等价物余额	361.95	408.52	-11.40	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	1,296.55	1,067.99	21.40	
2	营业成本	1,139.95	919.47	23.98	
3	利润总额	91.40	98.04	-6.77	
4	净利润	65.36	72.53	-9.89	
5	扣除非经常性损益后净利润	63.40	70.39	-9.93	
6	归属母公司股东的净利润	42.35	43.58	-2.82	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	217.10	203.94	6.46	
8	经营活动产生的现金流净额	150.62	-55.95	369.19	主要为证券业务现金流入增加以及交投地产新增项目收入增加
9	投资活动产生的现金流净额	-325.21	-227.31	43.07	主要为本年度基础设施投资支出同比增加
10	筹资活动产生的现金流净额	127.75	225.10	-43.25	主要为商业集团筹资活动现金净流出及本年度归还借款较多
11	应收账款周转率	15.43	14.42	7.02	
12	存货周转率	6.87	6.38	7.77	
13	EBITDA 全部债务比	13.39%	15.87%	-15.58	
14	利息保障倍数	2.28	2.84	-19.76	
15	现金利息保障倍数	6.44	-1.54	-517.47	主要是主营业务收入增加及经营性净现金流增加
16	EBITDA 利息倍数	3.37	4.08	-17.30	
17	贷款偿还率 (%)	99.87	100.00	-0.13	
18	利息偿付率 (%)	99.71	100.00	-0.29	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	3,990,520.15	4,267,541.09	-6.49	
结算备付金	309,766.19	307,687.44	0.68	
拆出资金	-	-	-	
交易性金融资产	2,146,361.03	1,497,104.42	43.37	主要是证券业务规模变动所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	114,764.78	2,393.60	4,694.65	主要是证券业务规模变动及会计准则变动所致
衍生金融资产	625.62	1,129.47	-44.61	主要是证券业务变动所致
应收票据及应收账款	971,695.28	888,286.20	9.39	
预付款项	383,548.02	230,732.32	66.23	主要是新增商业集团下的浙商控股预付款
应收保费	4,071.86	-	100.00	主要是新增合并商业集团下的浙商保险所致
应收分保账款	17,744.46	-	100.00	主要是新增合并商业集团下的浙商保险所

				致
应收分保合同准备金	7,832.91	-	100.00	主要是新增合并商业集团下的浙商保险所致
其他应收款	823,653.96	736,647.17	11.81	
买入返售金融资产	1,239,588.20	1,029,341.47	20.43	
存货	1,794,122.78	1,523,116.27	17.79	
合同资产	-	-	-	
持有待售资产	-	-	-	
一年内到期的非流动资产	139,825.49	163,623.49	-14.54	
其他流动资产	1,145,043.20	1,138,529.76	0.57	
流动资产合计	13,089,163.93	11,786,132.69	11.06	
发放贷款及垫款	8,192.23	-	100.00	主要是合并商业集团增加
债权投资	-	-	-	
可供出售金融资产	2,433,187.18	2,127,939.74	14.34	
其他债券投资	-	-	-	
持有至到期投资	129,630.65	-	100.00	主要是合并商业集团增加
长期应收款	2,779,285.82	344,439.74	706.90	主要是新增商业集团长期应收款
长期股权投资	1,102,007.16	713,169.24	54.52	主要是对外投资规模增加
☆其他权益工具投资	-	-	-	
☆其他非流动金融资产	-	-	-	

投资性房地产	267,340.55	135,034.38	97.98	主要是新增商业集团投资性房地产
固定资产	11,240,738.85	10,241,832.54	9.75	
在建工程	4,999,484.13	3,444,036.40	45.16	主要是在建项目投入增加
生产性生物资产	-	-	-	
油气资产	-	-	-	
无形资产	1,815,010.94	1,778,081.77	2.08	
开发支出	533.06	486.62	9.54	
商誉	206,627.78	213,721.12	-3.32	
长期待摊费用	43,672.71	31,022.60	40.78	主要是新增商业集团长期摊销费用
递延所得税资产	154,020.48	122,666.44	25.56	
其他非流动资产	2,299,176.03	1,831,559.39	25.53	
其中：特准储备物资	-	-	-	
非流动资产合计	27,478,907.56	20,983,990.00	30.95	主要是合并商业集团后长期应收款增加
资产总计	40,568,071.49	32,770,122.69	23.80	

（二）资产受限情况

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	680,759.96	-	包括：使用受限的存放中央银行法定准备 2,303,281,350.05 元；银行承兑汇票、信用证、保函、借款等各类保证金等

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
			4,493,888,948.31 元；住房维修基金 4,089,056.54 元；公募基金风险准备金 6,340,231.96 元。
交易性金融资产	851,018.68	-	包括卖出回购业务担保物 8,403,777,379.11 元；转融通担保物 93,962,600.00 元；融出证券业务 12,446,776.94 元。
应收票据	17,759.78	-	做质押担保
应收账款	3,297.57	-	银行借款质押
其他流动资产	24,900.00	-	理财产品-承兑汇票保证金
可供出售金融产品	107,260.80	-	已设定最高额抵押
可供出售金融资产	21,598.27	-	短期借款质押
长期应收账款	2,378,296.09	-	银行借款质押
进口信用证项下货权	88,886.29	-	进口押汇
投资性房地产	281.63	-	抵押借款
固定资产	4,055,442.32	-	银行借款抵质押
无形资产	20,279.04	-	银行借款抵押
在建工程	56,612.02	-	借款抵押
一年内到期的非流动资产	3,932.34	-	贷款质押
合计	8,310,324.78		

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	1,082,388.99	758,671.08	42.67	主要是新增商业集团短期借款
向中央银行借款	-	-	-	
吸收存款及同业存放	5,370.67	4,267.75	25.84	
拆入资金	60,067.89	-	100.00	主要系浙商证券拆入资金及财务公司拆入资金增加

交易性金融负债	36,471.42	37,342.73	-2.33	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,075.56	1,520.38	168.06	主要是证券业务变动所致
衍生金融负债	22,363.45	35,547.15	-37.09	主要是证券业务变动所致
应付票据及应付账款	3,066,498.48	2,550,882.54	20.21	
预收款项	952,140.75	617,178.03	54.27	主要是房地产业务预收款项增加
合同负债	757.26	583.82	29.71	
卖出回购金融资产款	1,108,670.99	1,052,341.38	5.35	
应付手续费及佣金	5,292.83	-	100.00	主要是合并商业集团增加
应付职工薪酬	197,052.60	215,219.17	-8.44	
应付福利费	1,213.08	1,180.50	2.76	
应交税费	263,090.66	290,169.87	-9.33	
其他应付款	1,117,526.27	882,571.32	26.62	
应付分保账款	18,295.07	-	100.00	主要是合并商业集团后增加
保险合同准备金	307,326.10	-	100.00	主要是合并商业集团后增加
代理买卖证券款	941,459.31	1,020,272.71	100.00	主要是合并商业集团后增加
代理承销证券款	-	-	-	
持有待售负债	-	-	-	
一年内到期的非流动负债	1,108,374.12	585,240.64	89.39	主要是集团总部和证券业务一年内到期的长期负债增加
其他流动负债	1,207,516.78	760,693.46	58.74	主要是债券融资款和商业集团合并增

				加
流动负债合计	11,504,739.20	8,812,502.04	30.55	主要是合并商业集团后短期负债增加
长期借款	9,675,177.40	7,898,079.83	22.50	
应付债券	1,684,081.81	1,676,583.07	0.45	
永续债	-	-	-	
长期应付款	415,440.49	424,532.30	-2.14	
长期应付职工薪酬	-	-	-	
预计负债	25,021.86	16,238.50	54.09	主要是新增交地土地滞纳金预计支出
递延收益	96,636.41	24,707.61	291.12	主要是收到政府补助确认递延收益
递延所得税负债	114,535.70	85,058.77	34.65	主要是合并商业集团后所致
其他非流动负债	3,380,024.73	2,609,981.99	29.50	
非流动负债合计	15,390,918.40	12,735,182.06	20.85	
负债合计	26,895,657.61	21,547,684.11	24.82	

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

√是 □否

单位：万元 币种：人民币

债务情况	到期未偿还金额	未按期偿还的原因	后续偿还安排
因宏观经济环境低迷，商业集团下属子公司浙商物流有限公司持续亏损，无力偿还债务，造成逾期未偿还债务 8,000 万元及逾期未偿还利息 2,061.60 万元[注]。	10,061.60	资金不足	唐山市中级人民法院已开展相关抵押物的司法拍卖，后续将按法院要求执行偿还工作。
合计	10,061.60	—	—

注：该笔债务合同由商业集团下属孙公司浙商物流有限公司与河北农商行于 2013 年签订，借款到期日 2014 年 3 月 27 日。因浙商物流有限公司持续亏损、无力偿还而逾期。

2018 年 3 月，根据浙江省政府下发的《浙江省人民政府关于同意将省商业集团整体划入省交通集团的批复》，发行人无偿受让浙江省国资委持有的商业集团 100% 股权，浙商物流有限公司由此纳入本公司报告期合并报表范围。

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

除前述资产权利受限情况中披露的担保、抵质押及具有指定用途的资产之外，公司不存在其他可对抗第三人的优先偿付负债。

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	563.57	200.79	362.78
建设银行	498.87	151.00	347.87
中国银行	341.78	90.35	251.43
农业银行	441.20	126.03	315.17
交通银行	151.58	21.60	129.98
国开行	1058.20	419.45	638.75
进出口行	500.00	56.50	443.50
邮储银行	247.54	14.82	232.72
光大银行	140.00	7.92	132.08
中信银行	470.00	12.48	457.52
民生银行	41.80	2.80	39.00
浙商银行	110.20	11.17	99.03
合计	4564.74	1114.92	3449.82

本报告期银行授信额度变化情况：446.42 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐ 适用 ☒ 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：38,707.24 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐ 是 ☒ 否

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：497,914.04 万元

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

□适用 √不适用

五、其他重大事项的信息披露

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人下属子公司宁波浙铁大风化工有限公司涉及重大诉讼的公告	http://www.sse.com.cn/	2018.02.14	无	无影响
发行人关于拟无偿受让浙江省商业集团有限公司相关股权的公告	http://www.sse.com.cn/	2018.03.28	2018 年 7 月 4 日商业集团已披露完成工商变更的公告	无影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告	http://www.sse.com.cn/	2018.05.08	无	无影响
浙江省交通投资集团有限公司关于高级管理人员涉嫌违法违纪被调查的公告	http://www.sse.com.cn/	2018.07.30	无	无影响

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

公司于 2016 年 3 月 9 日发行浙江省交通投资集团有限公司 2016 年可续期公司债券（第一期）（债券简称：16 浙交 Y1，代码：136999），截止目前该期债券尚未发生债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等事项，该期债券目前仍计入权益，在资产负债表所有者权益项下其他权益工具中核算。

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为浙江省交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2018 年）之盖章页)



浙江省交通投资集团有限公司

2019年4月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：浙江省交通投资集团有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,990,520.15	4,267,541.09
结算备付金	309,766.19	307,687.44
拆出资金	-	-
交易性金融资产	2,146,361.03	1,497,104.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	114,764.78	2,393.60
衍生金融资产	625.62	1,129.47
应收票据及应收账款	971,695.28	888,286.20
其中：应收票据	74,221.41	105,530.08
应收账款	897,473.87	782,756.12
预付款项	383,548.02	230,732.32
应收保费	4,071.86	-
应收分保账款	17,744.46	-
应收分保合同准备金	7,832.91	-
其他应收款	823,653.96	736,647.17
其中：应收利息	10,705.90	48,273.20
应收股利	1,864.28	2,564.61
买入返售金融资产	1,239,588.20	1,029,341.47
存货	1,794,122.78	1,523,116.27
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	139,825.49	163,623.49
其他流动资产	1,145,043.20	1,138,529.76
流动资产合计	13,089,163.93	11,786,132.69
非流动资产：		
发放贷款和垫款	8,192.23	-
债权投资		

	-	-
可供出售金融资产	2,433,187.18	2,127,939.74
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	129,630.65	-
长期应收款	2,779,285.82	344,439.74
长期股权投资	1,102,007.16	713,169.24
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	267,340.55	135,034.38
固定资产	11,240,738.85	10,241,832.54
在建工程	4,999,484.13	3,444,036.40
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	1,815,010.94	1,778,081.77
开发支出	533.06	486.62
商誉	206,627.78	213,721.12
长期待摊费用	43,672.71	31,022.60
递延所得税资产	154,020.48	122,666.44
其他非流动资产	2,299,176.03	1,831,559.39
非流动资产合计	27,478,907.56	20,983,990.00
资产总计	40,568,071.49	32,770,122.69
流动负债：		
短期借款	1,082,388.99	758,671.08
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	5,370.67	4,267.75
拆入资金	60,067.89	-
交易性金融负债	36,471.42	37,342.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,075.56	1,520.38
衍生金融负债	22,363.45	35,547.15
应付票据及应付账款	3,066,498.48	2,550,882.54
预收款项	952,140.75	617,178.03
合同负债	757.26	583.82
卖出回购金融资产款	1,108,670.99	1,052,341.38
应付手续费及佣金	5,292.83	

		-
应付职工薪酬	197,052.60	215,219.17
应交税费	263,090.66	290,169.87
其他应付款	1,117,526.27	882,571.32
其中：应付利息	85,106.04	87,072.48
应付股利	4,560.02	9,107.00
应付分保账款	18,295.07	-
保险合同准备金	307,326.10	-
代理买卖证券款	941,459.31	1,020,272.71
代理承销证券款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	1,108,374.12	585,240.64
其他流动负债	1,207,516.78	760,693.46
流动负债合计	11,504,739.20	8,812,502.04
非流动负债：		
长期借款	9,675,177.40	7,898,079.83
应付债券	1,684,081.81	1,676,583.07
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	415,440.49	424,532.30
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	25,021.86	16,238.50
递延收益	96,636.41	24,707.61
递延所得税负债	114,535.70	85,058.77
其他非流动负债	3,380,024.73	2,609,981.99
非流动负债合计	15,390,918.40	12,735,182.06
负债合计	26,895,657.61	21,547,684.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,160,000.00	3,160,000.00
其他权益工具	200,000.00	216,300.20
其中：优先股	-	-
永续债	200,000.00	216,300.20
资本公积	3,284,441.60	2,718,818.07
减：库存股	-	-

其他综合收益	5,163.46	100,989.71
专项储备	431.13	441.99
盈余公积	185,536.29	157,641.59
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,819,007.63	1,517,527.25
归属于母公司所有者权益合计	8,654,580.11	7,871,718.81
少数股东权益	5,017,833.77	3,350,719.77
所有者权益（或股东权益）合计	13,672,413.88	11,222,438.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,568,071.49	32,770,122.69

法定代表人：俞志宏 主管会计工作负责人：杨强民 会计机构负责人：李媛

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：浙江省交通投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,246,904.96	1,378,513.68
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	-	-
应收票据及应收账款	8,009.25	10,335.75
其中：应收票据	-	-
应收账款	8,009.25	10,335.75
预付款项	3,768.43	3,505.11
其他应收款	1,395,795.68	1,867,461.01
其中：应收利息	3,384.37	-
应收股利	95,000.00	17,455.56
存货	384.17	44.21
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	-	57.31
流动资产合计	2,654,862.51	3,259,917.08
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	2,074,598.15	1,981,075.94
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	6,153,326.07	5,012,389.16
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	70,005.17	73,407.30
固定资产	2,442,036.27	3,050,728.73
在建工程	41,195.20	132,164.09
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,060.08	1,946.68
开发支出	-	-
商誉	8,217.66	8,849.78
长期待摊费用	2,151.63	3,247.45
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	1,706,871.85	1,636,214.72
非流动资产合计	12,500,462.07	11,900,023.86
资产总计	15,155,324.58	15,159,940.94
流动负债：		
短期借款	641,000.00	849,000.00
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-

应付票据及应付账款	181,360.89	231,641.46
预收款项	36,856.22	5.40
合同负债	-	-
应付职工薪酬	26,016.14	27,780.07
应交税费	4,925.11	5,031.43
其他应付款	250,149.97	178,716.37
其中：应付利息	36,679.69	
应付股利		
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	416,450.00	134,948.00
其他流动负债	200,000.00	-
流动负债合计	1,756,758.32	1,427,122.73
非流动负债：		
长期借款	2,896,060.99	3,919,825.51
应付债券	450,000.00	554,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	192,843.95	201,075.83
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	103,292.33	128,581.96
递延收益	70,000.00	-
递延所得税负债	19,073.85	38,942.53
其他非流动负债	1,732,289.46	1,698,577.88
非流动负债合计	5,463,560.58	6,541,003.72
负债合计	7,220,318.90	7,968,126.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,160,000.00	3,160,000.00
其他权益工具	200,000.00	200,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	200,000.00	200,000.00
资本公积	3,136,349.24	2,588,172.22
减：库存股	-	-
其他综合收益	30,625.41	119,692.17
专项储备		-

	-	
盈余公积	185,536.29	157,641.59
未分配利润	1,222,494.74	966,308.51
所有者权益（或股东权益）合计	7,935,005.68	7,191,814.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,155,324.58	15,159,940.94

法定代表人：俞志宏 主管会计工作负责人：杨强民 会计机构负责人：李媛

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	13,769,149.34	11,076,438.46
其中：营业收入	12,965,487.16	10,679,892.44
利息收入	223,286.72	187,279.90
已赚保费	428,905.87	-
手续费及佣金收入	151,469.58	209,266.12
二、营业总成本	13,101,349.58	10,264,964.69
其中：营业成本	11,399,517.40	9,194,748.42
利息支出	64,827.88	52,285.07
手续费及佣金支出	98,842.06	9,602.65
退保金	-	-
赔付支出净额	258,637.17	-
提取保险合同准备金净额	23,830.42	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-1,572.43	-
税金及附加	71,415.16	103,476.13
销售费用	266,597.87	128,628.83
管理费用	195,961.32	159,232.45
研发费用	41,039.06	34,820.53
财务费用	553,276.63	431,895.02
其中：利息费用	553,812.63	440,274.91
利息收入	13,896.36	15,797.31
资产减值损失	133,973.81	150,275.57
信用减值损失	-4,996.78	-
加：其他收益	12,198.89	9,810.47
投资收益（损失以“-”号填列）	204,565.33	185,668.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	97,567.44	46,592.75
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）	22,110.97	11,313.31
资产处置收益（损失以“－”号填列）	459.98	1,955.69
汇兑收益（损失以“－”号填列）	5,961.10	-21,214.58
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	913,096.03	999,006.95
加：营业外收入	17,086.98	11,496.59
减：营业外支出	16,175.87	30,096.90
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	914,007.15	980,406.65
减：所得税费用	260,444.21	255,100.54
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	653,562.94	725,306.10
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	650,191.94	719,515.00
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,371.00	5,791.10
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	230,096.59	289,552.83
2.归属于母公司股东的净利润	423,466.35	435,753.27
六、其他综合收益的税后净额	-97,457.20	118,475.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-95,826.25	116,940.10
（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	-95,826.25	116,940.10
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-26,767.42	25,310.64
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	-68,671.11	91,941.44

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	-387.71	-311.97
9.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,630.95	1,535.62
七、综合收益总额	556,105.73	843,781.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	327,640.10	552,693.37
归属于少数股东的综合收益总额	228,465.63	291,088.45
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。

法定代表人：俞志宏 主管会计工作负责人：杨强民 会计机构负责人：李媛

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	494,066.12	459,008.23
减：营业成本	208,016.13	203,329.65
税金及附加	3,773.42	4,228.30
销售费用	-	-
管理费用	17,247.57	16,437.06
研发费用	905.66	-
财务费用	170,149.48	135,759.94
其中：利息费用	231,298.91	192,561.79
利息收入	69,611.28	57,196.35
资产减值损失	-6,269.07	43,950.82
信用减值损失	-	-
加：其他收益	175.78	266.64
投资收益（损失以“-”号填列）	252,639.97	244,200.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	49,670.71	35,153.63

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）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	172.65	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	353,231.34	299,769.82
加：营业外收入	2,025.34	1,952.06
减：营业外支出	-23,813.30	22,492.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	379,069.97	279,229.19
减：所得税费用	897.77	282.18
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	378,172.20	278,947.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	378,172.20	278,947.01
（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	-89,066.76	118,769.92
（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	-89,066.76	118,769.92
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-26,767.42	25,497.51
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	-62,299.33	93,272.41
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	289,105.44	397,716.93
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-

法定代表人：俞志宏 主管会计工作负责人：杨强民 会计机构负责人：李媛

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017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	15,641,968.09	11,201,495.15
客户存款和同业存放款项净增加额	1,222.92	2,419.02
向中央银行借款净增加额	-	720.39
向其他金融机构拆入资金净增加额	20,000.00	-
收到原保险合同保费取得的现金	466,238.47	5,871.63
收到再保险业务现金净额	209,481.84	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	466,012.57	458,464.35
拆入资金净增加额	40,000.00	-70,000.00
回购业务资金净增加额	217,011.74	-
收到的税费返还	1,163.22	3,511.07
收到其他与经营活动有关的现金	2,549,163.51	1,123,458.19
经营活动现金流入小计	19,612,262.36	12,725,939.79
购买商品、接受劳务支付的现金	12,421,476.98	9,208,261.81
客户贷款及垫款净增加额	645,687.85	451,991.72
存放中央银行和同业款项净增加额	482,265.71	560,380.74
支付原保险合同赔付款项的现金	258,734.26	-

支付利息、手续费及佣金的现金	190,417.58	60,010.24
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	740,426.18	558,947.15
支付的各项税费	657,328.15	498,989.00
支付其他与经营活动有关的现金	2,709,758.62	1,946,886.60
经营活动现金流出小计	18,106,095.33	13,285,467.26
经营活动产生的现金流量净额	1,506,167.03	-559,527.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,541,069.54	532,205.66
取得投资收益收到的现金	109,567.72	127,438.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,100.74	7,247.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	355.20	12,482.00
收到其他与投资活动有关的现金	630,842.81	1,474,585.92
投资活动现金流入小计	3,284,936.00	2,153,959.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,153,852.35	2,578,905.73
投资支付的现金	3,100,048.19	1,017,919.47
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	25,702.40	501,029.02
支付其他与投资活动有关的现金	257,420.27	329,188.60
投资活动现金流出小计	6,537,023.21	4,427,042.81
投资活动产生的现金流量净额	-3,252,087.22	-2,273,083.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,024,037.22	1,517,882.91
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	594,504.95	277,260.16
取得借款收到的现金	5,662,121.92	4,188,648.79
发行债券收到的现金	1,707,336.00	793,425.53
收到其他与筹资活动有关的现金	831,509.65	231,714.15
筹资活动现金流入小计	9,225,004.79	6,731,671.39
偿还债务支付的现金	5,920,716.46	3,751,613.39
分配股利、利润或偿付利息支	922,950.38	654,908.93

付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	141,000.18	101,789.06
支付其他与筹资活动有关的现金	1,103,816.37	74,140.32
筹资活动现金流出小计	7,947,483.20	4,480,662.64
筹资活动产生的现金流量净额	1,277,521.59	2,251,008.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,709.86	3,867.27
五、现金及现金等价物净增加额	-465,688.73	-577,734.55
加：期初现金及现金等价物余额	4,085,215.11	4,662,949.66
六、期末现金及现金等价物余额	3,619,526.38	4,085,215.11

法定代表人：俞志宏 主管会计工作负责人：杨强民 会计机构负责人：李媛

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	2018年度	2017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	545,960.36	468,632.81
收到的税费返还	61.73	151.70
收到其他与经营活动有关的现金	97,527.04	55,018.23
经营活动现金流入小计	643,549.14	523,802.75
购买商品、接受劳务支付的现金	40,273.92	57,304.25
支付给职工以及为职工支付的现金	42,937.44	37,430.52
支付的各项税费	22,609.03	23,715.23
支付其他与经营活动有关的现金	16,505.54	47,156.82
经营活动现金流出小计	122,325.93	165,606.83
经营活动产生的现金流量净额	521,223.21	358,195.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,349.92	12,682.31
取得投资收益收到的现金	270,652.30	242,172.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	327.30	32.66
处置子公司及其他营业单位收	160,793.66	-

到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,700,950.73	1,587,338.88
投资活动现金流入小计	2,138,073.92	1,842,225.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	109,291.13	138,130.10
投资支付的现金	233,377.11	743,546.83
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	960,119.90	-
支付其他与投资活动有关的现金	796,806.25	1,617,611.96
投资活动现金流出小计	2,099,594.39	2,499,288.88
投资活动产生的现金流量净额	38,479.52	-657,062.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	110,345.00	92,490.00
取得借款收到的现金	2,249,000.00	2,770,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	8,080.00
筹资活动现金流入小计	2,359,345.00	2,870,570.00
偿还债务支付的现金	2,717,996.47	1,646,012.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	322,064.88	207,719.28
支付其他与筹资活动有关的现金	10,591.01	3,713.90
筹资活动现金流出小计	3,050,652.36	1,857,445.66
筹资活动产生的现金流量净额	-691,307.36	1,013,124.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	2,318.68
五、现金及现金等价物净增加额	-131,604.63	716,575.99
加：期初现金及现金等价物余额	1,378,020.69	661,444.71
六、期末现金及现金等价物余额	1,246,416.06	1,378,020.69

法定代表人：俞志宏 主管会计工作负责人：杨强民 会计机构负责人：李媛

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用