

昆明交通产业股份有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年)

二〇一九年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中的风险与对策章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 报告期内持有人会议召开情况	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	16
第三节 业务经营和公司治理情况	17
一、 公司业务和经营情况	17
二、 投资状况	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	22
四、 公司治理情况	22
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、 合并报表范围调整	23
四、 主要会计数据和财务指标	24
五、 资产情况	25
六、 负债情况	27
七、 利润及其他损益来源情况	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	30
九、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	31
四、 其他重大事项的信息披露情况	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人	31
五、 其他特定品种债券事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第八节 备查文件目录	33
财务报表	35

附件一： 发行人财务报表	35
担保人财务报表	48

释义

公司、本公司、发行人	指	昆明交通产业股份有限公司
控股股东	指	昆明市交通投资有限责任公司
实际控制人	指	昆明市人民政府国有资产监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
人民银行	指	中国人民银行
银监会	指	中国银行业监督管理委员会
认购人、投资者、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、购买或以其他合法方式取得并持有本次债券的主体
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、中诚信国际	指	中诚信证券评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《昆明交通产业股份有限公司公司章程》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2019 年 1-6 月
工作日	指	中国的商业银行对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	证券交易所的营业日
法定节假日或休息	指	中华人民共和国法定及政府制定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、千元、万元、亿元

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	昆明交通产业股份有限公司
中文简称	昆明交产
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	雷升逵
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	http://www.kmjt.net
电子信箱	kmjt@kmjt.net

二、信息披露事务负责人

姓名	周云浩
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、财务总监
联系地址	云南省昆明市盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼、4 楼
电话	0871-63202058
传真	0871-63202039
电子信箱	huangxiao@kmjt.net

三、信息披露网址及置备地

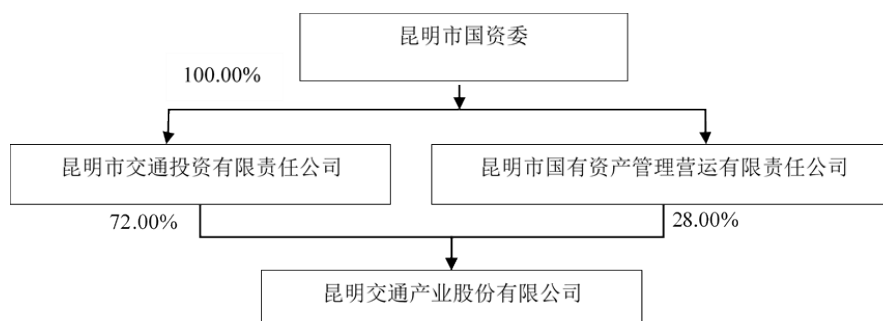
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.szse.cn 、 http://www.sse.com.cn http://www.chinabond.com.cn 、 http://bond.sse.com.cn
半年度报告备置地	云南省昆明市盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼、415 室

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：昆明市交通投资有限责任公司

报告期末实际控制人名称：昆明市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

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

六、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	方自维、代洁

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	114259.SZ、114321.SZ
债券简称	17 昆交 01、18 昆交 01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 61 层-64 层
联系人	吴强
联系电话	0755-22101049

债券代码	155467.SH、155546.SH
债券简称	19 昆交 01、19 昆交 03
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座二

	层
联系人	赵永增
联系电话	010-86451365

（三）资信评级机构

债券代码	155467.SH、155546.SH
债券简称	19 昆交 01、19 昆交 03
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒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	114259.SZ
2、债券简称	17 昆交 01
3、债券名称	昆明交通产业股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 10 月 31 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 31 日
7、到期日	2022 年 10 月 31 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.89
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	报告期内不涉及付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	114321.SZ
--------	-----------

2、债券简称	18 昆交 01
3、债券名称	昆明交通产业股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 3 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 3 月 30 日
7、到期日	2023 年 3 月 30 日
8、债券余额	17.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	公司已于 2019 年 3 月 30 日完成首次付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155467.SH
2、债券简称	19 昆交 01
3、债券名称	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
4、发行日	2019 年 6 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 6 月 14 日
7、到期日	2024 年 6 月 14 日
8、债券余额	5.50
9、截至报告期末的利率(%)	5.4
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
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	报告期内不涉及付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发相关情况
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	无

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155546.SH
2、债券简称	19 昆交 03
3、债券名称	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)
4、发行日	2019 年 8 月 6 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 8 月 6 日
7、到期日	2024 年 8 月 6 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.18
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
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	报告期内不涉及付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发相关情况
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114259.SZ

债券简称	17 昆交 01
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后实际全部用于偿还借款。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集说明书约定募集资金用于补充流动资金，实际募集资金用于偿还借款。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金违规使用已完成整改，2018 年 8 月 3 日，于昆明市西山区盘龙路 25 号主楼 407 会议室召开“17 昆

	交 01”2018 年第一次债券持有人会议，以 2,210,000 票赞成，0 票反对，0 票弃权，通过追溯确认“17 昆交 01”募集资金使用议案。
--	---

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114321.SZ

债券简称	18 昆交 01
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金总额	17.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金扣除发行费用后实际全部用于偿还借款。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集说明书约定募集资金用于补充流动资金，实际募集资金用于偿还借款。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金违规使用已完成整改，2018 年 8 月 3 日，于昆明市西山区盘龙路 25 号主楼 407 会议室召开“18 昆交 01”2018 年第一次债券持有人会议，以 9,000,000 票赞成，1,700,000 票反对，0 票弃权，通过追溯确认“18 昆交 01”募集资金使用议案。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155467.SH

债券简称	19 昆交 01
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金总额	5.50
募集资金期末余额	2.23
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2019 年 6 月末，本期债券募集资金已使用 3.26 亿元，均用于偿还公司有息债务，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155546.SH

债券简称	19 昆交 03
募集资金专项账户运作情况	截至报告期末，募集资金账户运作良好，公司在使用募集资金时，严格履行了申请和审批手续，按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	不适用

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券发行时间为 2019 年 8 月 6 日，报告期内暂不涉及募集资金使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	155467.SH
债券简称	19 昆交 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 6 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级 AA：受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；AA 信用等级可用“+”符号进行微调，表示信用质量略高于 AA 级
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155546.SH
债券简称	19 昆交 03
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 7 月 10 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级 AA：受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；AA 信用等级可用“+”符号进行微调，表示信用质量略高于 AA 级
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

☐ 适用 ☒ 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制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情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**☐适用 ☒不适用**2) 自然人保证担保**☐适用 ☒不适用**2. 抵押或质押担保**☐适用 ☒不适用**3. 其他方式增信**☐适用 ☒不适用**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**☐适用 ☒不适用**五、偿债计划****（一）偿债计划变更情况**☐适用 ☒不适用**（二）截至报告期末偿债计划情况**☒适用 ☐不适用

债券代码：114259.SZ

债券简称	17 昆交 01
偿债计划概述	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，到期一次还本。良好的经营业绩是债券本息偿付的保障，经营活动现金流是偿付资金来源。报告期内，公司经营业绩进一步提升，经营活动现金流入增加，为公司存续债券的本息偿付提供了较好的保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114321.SZ

债券简称	18 昆交 01
偿债计划概述	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，到期一次还本。良好的经营业绩是债券本息偿付的保障，经营活动现金流是偿付资金来源。报告期内，公司经营业绩进一步提升，经营活动现金流入增加，为公司存续债券的本息偿付提供了较好的保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155467.SH

债券简称	19 昆交 01
偿债计划概述	债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，到期一次还本。利息的支付通过本期债券的登记托管机构办理，具体事项将依据法律、法规的规定，由公司在监管部门指定的媒体上发布付息公告予以说明。公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠道以及良好的银企关系为债券的到期偿付提供保障；同时，将把兑付债券的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障本期债券投资者的合法权益。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155546.SH

债券简称	19 昆交 03
偿债计划概述	债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，到期一次还本。利息的支付通过本期债券的登记托管机构办理，具体事项将依据法律、法规的规定，由公司在监管部门指定的媒体上发布付息公告予以说明。公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠道以及良好的银企关系为债券的到期偿付提供保障；同时，将把兑付债券的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障本期债券投资者的合法权益。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：114259.SZ

债券简称	17 昆交 01
账户资金的提取情况	本公司设立了偿债资金账户，用于本期债券的本息偿付，与募集说明书的相关承诺保持一致。截至 2019 年 6 月末，公司已于 2018 年 10 月 31 日支付首期利息。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：114321.SZ

债券简称	18 昆交 01
账户资金的提取情况	本公司设立了偿债资金账户，用于本期债券的本息偿付，

	与募集说明书的相关承诺保持一致。截至 2019 年 6 月末，公司已于 2019 年 3 月 30 日支付首期利息。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155467.SH

债券简称	19 昆交 01
账户资金的提取情况	本公司设立了偿债资金账户，用于本期债券的本息偿付，与募集说明书的相关承诺保持一致。报告期内尚未到首个付息日，暂未提取付息资金。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155546.SH

债券简称	19 昆交 03
账户资金的提取情况	本公司设立了偿债资金账户，用于本期债券的本息偿付，与募集说明书的相关承诺保持一致。报告期内尚未到首个付息日，暂未提取付息资金。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	114259.SZ、114321.SZ
债券简称	17 昆交 01、18 昆交 01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人为平安证券有限责任公司，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（	无

如有)	
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否
债券代码	155467.SH、155546.SH
债券简称	19 昆交 01、19 昆交 03
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人为中信建投证券股份有限公司，勤勉尽责根据相关法律、法规和规则、募集说明书、《债券受托管理协议》及债券持有人会议规则的规定，建立了对发行人的定期跟踪机制，监督发行人对募集说明书所约定义务的执行情况，包括但经营状况、财务状况、资信状况及偿债保障措施的有效性及其实施情况等，以保护投资者合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

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

公司的经营范围为高等级公路、公交场站及物流市场的投资、建设、运营管理及相关配套设施开发；建筑材料供应；工程建设管理；股权投资管理。

1、通行费业务板块

发行人以高速公路建设、运营及管理为基础业务，同时集公路维护、管养，加油（气）站特许经营权，出租汽车特许经营权，城市公交营运，交通场站营运管理，市场物流，交通物资供应、建筑施工等业务于一体。收费公路业务是发行人的基础业务。发行人主要负责主城以外、昆明市域范围内的高速公路投资建设。发行人拥有三条建成并投入使用的收费高速公路，分别是东绕城高速公路、高海高速公路和黄马高速公路；拥有在建高速公路滇中产业聚集区（新区）机场北高速公路。未来，随着发行人在建高速公路的建成通车，以及昆明市周边高速公路的开通运营，路网效应将得到发挥，发行人通行费收入有望得到进一步增长。

2、粮食购销业务板块

粮食购销业务板块的业务收入来自于发行人 2014 年新并入的子公司良田公司。良田公司的粮食购销包括大米、面粉、油脂、大豆、包谷等，提供中转加工，同时提供还仓储及停车服务。良田公司以自身拥有的两条铁路转运线为基础，按“以需定销、以销订采”的经营原则，根据市场需求向东北米厂采购适合市场需要的产品，再根据客户的需求进行配送销售，同时结合下游客户的销售量、确定采购数量，从而合理的保证了市场需求及合理库存。

3、物资贸易业务板块

物资贸易业务主要由子公司昆明交投建材有限公司（以下简称“建材公司”）开展。建材公司从 2016 年开始开展物资贸易业务，共有 3 个业务部门 18 专职业务员，贸易品种主要为：有色金属、煤炭、矿产品等。采购模式是发行人根据下游客户需求量，确定采购量，并在几家供货商中询价后确定采购价格进行采购，采购结算为现款现货，结算以电汇为主；销售模式是发行人按照下游客户的需求量，向上游供货商采购后销售给下游客户，销售结算通常也是先款后货、现款现货的方式，结算以电汇为主。

4、汽车销售业务板块

发行人整车销售业务来自 2014 年新并入的云南港鑫实业有限公司，该公司是以汽车产业为主的专业化销售服务公司，是云南省唯一一家同时拥有吉利品牌 G 网和 L 网全系车型一级代理资格的经销商，也是猎豹品牌、三菱品牌省一级代理资格经销商。整车销售包括批发和零售两种销售模式：批发模式是根据二级经销商的订货需求向供应商发出购车申请，在取得现车后批量交付二级经销商；零售模式是根据供应商进货指标并结合零售客户（如个人客户）订单需求购入车辆，再将现车卖给零售客户。发行人整车销售主要经营吉利、猎豹和三菱三个品牌，均为云南省内销售。

5、建筑施工业务板块

2018 年度公司建筑施工板块业务收入同比下降，主要原因是公司通过增资扩股方式并购昆明二建后，对昆明二建的经营管理进行全面清理，对原昆明二建进行的部分回款风险高的项目全面叫停，新承接建筑施工业务须对项目业主及项目本身的回款能力进行全面考评，导致施工业务下降。

（1）建材销售业务

2017 年，发行人将建材销售业务板块中供应到具体项目的销售归纳至建筑施工业务板块，其他建材贸易则归纳至物资贸易板块。从发行人建材销售贸易产品的构成来看，建材销售主要以钢材销售为主。发行人钢材贸易业务主要由子公司昆明交投建材有限公司开展，采购方式以向省内外大型钢厂集中采购为主，部分钢材是通过对市场代理商、经销进行价格比较后采购，购、销全部按市场规则操作，云南省内采购比例达 70%，发行人主要

的销售对象是母公司昆明市交通投资有限责任公司体系内投资的工程项目的承包方以及昆明市部分重点工程项目的承包商。

（2）建筑施工

发行人建筑施工板块来至公司 2015 年新并入的昆明二建建设（集团）有限公司（简称“昆明二建”）。昆明二建创建于 1956 年，前身为昆明第二建筑工程有限责任公司，2004 年 10 月整体改制为昆明二建建设（集团）有限公司，2015 年 7 月昆明交通产业股份有限公司注资持股 60.00%。该公司主要经营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。昆明二建施工资质较为齐全，具有国家房屋建筑工程施工总承包一级、市政工程总承包一级、消防设施工程专业承包一级、房地产开发二级、电子与智能化工程专业承包二级、建筑装修装饰工程专业承包二级、地基与基础工程专业承包二级、预拌商品混凝土专业等多项专业资质，具有独立对外工程承包和劳务合作经营权。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
物资贸易	21.55	21.45	0.45	55.71	17.12	17.10	0.13	47.61
汽车销售	8.51	7.66	10.02	22.01	10.1	9.31	7.8	28.09
建筑施工	6.29	5.12	18.67	16.26	5.69	5.09	10.46	15.82
高速公路通行费	1.56	1.8	-14.87	4.04	1.39	1.54	-10.79	3.88
粮食购销	0.41	0.39	4.6	1.07	1.31	1.28	2.45	3.65
其他	0.09	0.088	2.22	0.24	0.34	0.14	58.32	0.96
机场停车费收入	0.26	0.3	-14.86	0.68	-	-	-	-
合计	38.68	36.81	4.85	100.00	35.96	34.47	4.16	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	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 (%)
物资贸易	21.55	21.45	0.45	25.88	25.44	246.15
汽车销售	8.51	7.66	10.02	-15.74	-17.72	28.46
建筑施工	6.29	5.12	18.67	10.54	0.59	78.49
高速公路通行费	1.56	1.80	-14.87	12.23	16.88	-45.36

粮食购销	0.41	0.39	4.60	-68.70	-69.53	87.76
其他	0.09	0.088	2.22	-73.53	-35.71	-94.24
机场停车 费收入	0.26	0.30	-14.86	-	-	-
合计	38.68	36.81	4.85	7.56	6.79	12.20

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

（1）物资贸易：2019 年上半年公司物资贸易板块毛利率 0.45%，较 2018 年同期增长 246.15%，主要系受益于全国有色金属、煤炭等大宗商品的全面复苏，公司物资贸易业务实现了快速增长，利润规模大幅提升。

（2）建筑施工：2019 年上半年公司建筑施工板块毛利率为 18.67%，较 2018 年同期增长 78.49%，主要系 2019 年起，发行人对在建项目按 8%计提管理费（原执行 6%计提），并对 16 年后的所有项目计提。

（3）高速公路通行费：2019 年上半年公司高速公路通行费板块毛利率为-14.87%，较 2018 年同期减少 45.36%，主要系从 2016 年开始原来计入营业收入的高速公路补贴款，根据新制度规定计入了营业外收入或其他收益核算，导致该板块毛利率下降，2017 年新增一条高速公路建成通车，导致折旧成本大幅增加。

（4）粮食购销：2019 年上半年公司粮食购销板块营业收入为 0.41 亿元，较 2018 年同期减少 68.70%；营业成本为 0.39 亿元，较 2018 年同期减少 69.53%；毛利率为 4.60%，较 2018 年同期增加 87.76%。主要系发行人减少了粮食产品的采购规模，控制了粮食采购的成本，从而导致毛利率上升。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 234,934.04 万元，占报告期内销售总额 60.73%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
云南建投物流有限公司	钢材	82,493.89
山西阳煤化工国际商务有限责任公司	钢材	78,142.35
汽车销售零售客户	汽车	53,093.14
通行费收入	通行费	15,629.65
中国有色金属工业第十四冶金建设公司	钢材	5,575.01

向前五名供应商采购额 260,878.64 万元，占报告期内采购总额 70.88%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
云南元强经贸有限公司	钢材	187,248.46
浙江吉利控股集团汽车销售有限公司	汽车	45,321.86
云南能投物流有限责任公司	钢材	10,878.62
昆明钢铁控股有限公司	钢材	8,849.56
广汽三菱汽车有限公司	汽车	8,580.14

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

发行人制定了“以交通产业为主业、交通衍生业为辅业”的发展模式。公司将积极拓展各板块的外延，发展经营性业务，提升企业的内生型增长动力和长期可持续发展能力，最终实现以市场化交通板块投资为主业，从事包括高速公路、市场物流、公交站场、股权投资等业务板块的投资、运营和管理。

未来 3 至 5 年，发行人将在昆明市委、市政府的支持下，紧紧抓住国家把云南建设成为面向西南开放的“桥头堡”的战略机遇，围绕现代新昆明“两强一堡”建设的战略契机，借鉴国内外先进企业管理经验，结合自身的实际情况，拓展以交通产业为主导的核心产业，促进公司体制和队伍创新，推动资本运作业务创新和产业发展。在现有高速公路营运管理业务的基础上，着力打造市场物流经营、交通场站营运管理、交通物资供应、交通产业投资营运及新能源公交运营等业务板块，拓展各板块的外延和内涵，积累和提升企业的内生型增长动力和长期可持续发展能力，实现多元化、差异化的发展战略目标，逐步把公司打造成云南省乃至西部地区实力最强的交通产业类企业之一。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐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：

1、业务独立情况

公司主要从事高速公路运营和管理、粮食、整车和建筑材料的销售、建筑施工等业务，全部业务均由公司或其控股企业自主经营，与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况；股东通过股东决议依法行使表决权，未发现干涉公司经营的行为。公司具有完全独立的业务运作系统，营业收入和营业利润不存在受制于股东及其他关联方的情况。公司现有的内部控制已覆盖公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在影响公司独立性的关联交易。

2、资产独立情况

公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。截至本募集说明书签署日，公司对其资产具有完全控制支配权，不存在资产、资金被法人股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立情况

公司的董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定以法定程序选举产生或聘任。能够依据《公司法》、《公司章程》独立履行相应职责。发行人已建立劳动、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。

4、机构独立情况

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、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。公司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。

5、财务独立情况

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。

（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

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

非经营性往来占款：大股东及其附属企业垫付的工资、福利、保险、广告等费用和其他支出；代大股东及其附属企业偿还债务而支付的资金；有偿或无偿、直接或间接拆借给大股东及其附属企业的资金；为大股东及其附属企业承担担保责任而形成的债权；其他在没有商品和劳务对价情况下提供给大股东及其附属企业使用的资金。

大股东及其附属企业是指控股股东或实际控制人及其附属企业。附属企业是指控股股东、实际控制人控制的企业，不含发行人本身及发行人控制的企业。

经营性往来占款：除上述行为外的其他关联资金往来均为经营性往来占款。

（二） 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

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：213,583.99 万元，占合并口径净资产的比例（%）：6.16%，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（四） 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

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 ☒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

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且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

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利

润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、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：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	7,820,700.87	7,692,847.29	2.89	-
2	总负债	4,353,167.72	4,255,255.77	2.30	-
3	净资产	3,467,533.15	3,437,591.51	0.87	-
4	归属母公司股东的净资产	3,225,068.28	3,192,941.13	1.01	-
5	资产负债率(%)	55.66	55.31	0.63	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	55.93	55.50	0.78	-
7	流动比率	2.00	1.52	32.03	主要系一年内到期的非流动负债减少所致
8	速动比率	1.72	1.28	33.53	主要系一年内到期的非流动负债减少所致
9	期末现金及现金等价物余额	499,371.13	417,392.36	19.64	-

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	389,543.06	359,611.90	8.32	-
2	营业成本	368,344.53	344,666.34	6.87	-
3	利润总额	30,474.09	35,774.45	-14.82	-
4	净利润	29,941.64	35,523.25	-15.71	-
5	扣除非经常性损益后净利润	1,541.37	-3,893.11	139.59	主要系发行人今年上半年非经常性损益较去年同期减少
6	归属母公司股东的净利润	32,127.15	40,639.48	-20.95	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	68,141.71	69,354.01	-1.75	-
8	经营活动产生的现金流净额	49,326.78	46,558.62	5.95	-

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
9	投资活动产生的现金流净额	54,611.27	-51,577.99	5.88	-
10	筹资活动产生的现金流净额	87,263.26	356,563.30	124.47	主要系今年融资环境较去年同期有所改善, 发行人增加融资所致
11	应收账款周转率	1.89	3.18	-40.57	主要系 2019 年上半年应收账款较 2018 年同期增加所致
12	存货周转率	0.85	0.83	2.41	-
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	0.00	
14	利息保障倍数	0.32	0.26	23.08	
15	现金利息保障倍数	1.36	1.38	-1.45	
16	EBITDA 利息倍数	0.45	0.33	36.36	主要系 2019 年上半年利息支出下降所致
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00	-

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

请见上表。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

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	499,371.13	485,341.38	2.89	-
应收票据及应收账款	217,757.86	193,685.58	12.43	-
预付款项	134,363.06	109,608.58	22.58	-
其他应收款	1,632,112.84	1,571,561.56	3.85	-
存货	428,083.60	439,065.86	-2.50	-
其他流动资产	67,574.40	63,957.81	5.65	-
可供出售金融资产	1,568,429.19	1,568,429.19	0.00	-
长期应收款	25,323.30	25,719.09	-1.54	-

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
长期股权投资	1,814,364.71	1,814,276.53	0.00	-
投资性房地产	41,417.32	58,258.55	-28.91	-
固定资产	929,146.72	941,989.53	-1.36	-
在建工程	371,949.97	344,408.27	8.00	-
无形资产	37,691.98	25,493.31	47.85	主要系发行人下属金马公司将投资性房地产中 2 块土地转回至无形资产，并补提摊销所致

2. 主要资产变动的原因

请见上表。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	619.28	-	-	共管账户
货币资金	38,990.13	-	-	票据保证金
固定资产	472,606.15	-	昆明黄马高速公路有限公司取得融资租赁款	抵押
在建工程	27,025.19	-	昆明交通产业股份有限公司取得融资租赁款	抵押
投资性房地产	41,408.33	-	昆明交通场站开发运营有限公司取得融资租赁款	抵押
无形资产	13,555.60	-	昆明金马粮食物流有限公司银行贷款	抵押
合计	594,204.68	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况（截至本报告出具日，发行人已解除子公司质押）：

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	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
昆明高海公路建设投资开发有限责任公司	50.83	0.43	81.50	81.50	2016年7月11日，发行人与建信资本管理有限公司签订《股权质押合同》，发行人将其持有的昆明高海公路建设投资开发有限责任公司81.50%的股权质押给建信资本管理有限公司
合计	50.83	0.43	-	-	-

六、负债情况

(一) 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

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	246,360.02	155,300.00	58.63	主要系公司新增银行借款所致
应付票据	0.00	0.00	-	-
应付账款	244,383.38	250,854.74	-2.58	-
应交税费	23,439.52	43,875.88	-46.58	主要系公司支付了计提税费所致
应付利息	0.00	0.00	-	-
其他应付款	240,312.97	309,217.83	-22.28	-
一年内到期的非流动负债	473,529.81	803,829.20	-41.09	主要系公司归还部分到期债务所致
其他流动负债	240,000.00	300,000.00	-20.00	-
长期借款	1,111,142.88	957,482.62	16.05	-
应付债券	921,289.44	696,271.91	32.32	主要系公司新发行了定向工具和短期融资券所致
长期应付款	642,605.	603,573.54	6.47	-

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
	09			
递延收益	80,537.07	80,537.07	0.00	-
其他非流动负债	110,321.12	30,385.83	263.07	主要系增加了一笔理财直接融资工具-平安银行，募集资金 8 亿元，期限 1.5 年，每三个月付息，到期还本。

2. 主要负债变动的原因

见上表及注释。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐ 适用 ☒ 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 361.32 亿元，上年末借款总额 354.68 亿元，借款总额总比变动 1.87%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐ 适用 ☒ 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（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：

1、昆明黄马高速公路有限公司取得昆仑金融租赁有限责任公司融资租赁款；

2、昆明金马粮食物流有限公司取得银行的抵押贷款；

3、高速公路收费权：

公司名称	质押物	质押对象	借款期限	借款余额（万元）
昆明黄马高速公路有限公司	黄马高速公路	中国光大银行昆明分行	2015/8/21-2035/8/20	95,500
云南长水机场北高速公路有限责任公司	机场北高速公路	中信银行昆明分行	2016/12/28-2038/12/28	149,730
		中国光大银行股份有限公司昆明分行	2017/1/3-2041/12/31	47,950
		中国银行昆明市东风支行	2017/4/27-2042/4/26	6,000
		中国银行昆明市	2017/5/2-2042/4/26	14,000

		东风支行		
		农业银行昆明官渡区支行	2017/6/20-2039/6/19	70,000

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

公司 2019 年上半年融资 90.58 亿元，其中：约 69 亿元用于偿还存量债务本息，剩余部分用于公司投资活动及补充公司营运资金。

公司 2019 年下半年计划融资 63 亿元，约 59 亿元有息负债到期。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国开行	270,000.00	0.00	270,000.00
中国进出口银行	330,000.00	42,000.00	288,000.00
农发行	390,000.00	30,363.47	359,636.53
工商银行	270,000.00	0.00	270,000.00
农业银行	170,000.00	70,000.00	100,000.00
中国银行	50,000.00	20,000.00	30,000.00
建设银行	105,000.00	0.00	105,000.00
华夏银行	214,000.00	214,000.00	0.00
招商银行	362,000.00	0.00	362,000.00
中信银行	530,000.00	414,368.06	115,631.94
兴业银行	410,000.00	10,000.00	400,000.00
广发银行	200,000.00	61,485.02	138,514.98
光大银行	520,000.00	305,950.00	214,050.00
民生银行	190,000.00	50,000.00	140,000.00
交通银行	30,000.00	30,000.00	0.00
浦发银行	130,000.00	19,300.00	110,700.00
北京银行	1,450,000.00	844,245.55	605,754.45
平安银行	400,000.00	215,419.53	184,580.47
富滇银行	200,000.00	71,500.00	128,500.00
云南省农村信社	114,500.00	14,500.00	100,000.00
恒丰银行	209,800.00	137,150.00	72,650.00
曲靖市商业银行	80,000.00	0.00	80,000.00
厦门国际银行	42,315.00	42,315.00	0.00
东亚银行	14,373.44	11,609.21	2,764.23
重庆农商行	14,100.00	14,100.00	0.00
红塔银行	10,000.00	10,000.00	0.00
昆仑信托	43,200.00	43,200.00	0.00
浦银租赁	38,357.58	38,357.58	0.00
昆仑金融租赁	28,000.00	28,000.00	0.00
太平石化租赁	108,576.04	108,576.04	0.00
太平洋资产管理有限责任公司	300,000.00	292,000.00	8,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
远东国际租赁有限公司	3,200.00	3,200.00	0.00
招商局通商融资租赁有限公司	41,170.66	41,170.66	0.00
中国外贸金融租赁有限公司	24,496.57	24,496.57	0.00
中粮信托有限责任公司	70,000.00	70,000.00	0.00
合计	7,363,089.29	3,277,306.70	4,085,782.59

上年末银行授信总额度：681.94 亿元，本报告期末银行授信总额度 736.31 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：54.37 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

- (1) 公募公司债券审批额度 40 亿，剩余额度 24.5 亿；
 (2) 私募公司债券审批额度 20 亿，剩余额度 20 亿。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：30,474.09 万元

报告期非经常性损益总额：28,400.27 万元

报告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

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	88.19	权益法核算的长期股权投资收益	88.19	可持续
公允价值变动损益	0.00	-	0.00	不可持续
资产减值损失	-3.00	-	-3.00	不可持续
营业外收入	50.62	-	50.62	不可持续
营业外支出	38.50	-	38.50	不可持续
其他收益	40,984.27	经营损益补助	28,225.96	可持续

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

□是 √否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：22.51 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：8.54 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：31.05 亿元

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

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

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

五、其他特定品种债券事项

无

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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，为《昆明交通产业股份有限公司 2019 年公司债券半年度报告》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,993,711,286.10	4,853,413,796.39
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,059.10	10,059.10
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,177,578,579.90	1,936,855,750.31
应收款项融资		
预付款项	1,343,630,580.38	1,096,085,782.71
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	16,321,128,372.59	15,715,615,628.42
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,280,835,968.28	4,390,658,609.72
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	675,744,042.44	639,578,144.00
流动资产合计	29,792,638,888.79	28,632,217,770.65
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	15,684,291,934.90	15,684,291,934.90
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	253,232,953.64	257,190,900.38
长期股权投资	18,143,647,123.23	18,142,765,251.78
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	414,173,217.46	582,585,478.56
固定资产	9,291,467,245.14	9,419,895,275.76
在建工程	3,719,499,734.56	3,444,082,748.88
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	376,919,786.87	254,933,079.00
开发支出		
商誉	533,724.75	533,724.75
长期待摊费用	75,674,317.61	55,039,400.02
递延所得税资产	42,096,062.82	42,103,562.82
其他非流动资产	412,833,729.91	412,833,729.91
非流动资产合计	48,414,369,830.89	48,296,255,086.76
资产总计	78,207,008,719.68	76,928,472,857.41
流动负债：		
短期借款	2,463,600,222.12	1,553,000,000.00
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		
应付账款	2,443,833,837.86	2,508,547,411.75
预收款项	180,236,982.82	219,815,984.96
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	8,155,404.68	15,383,653.77
应交税费	234,395,245.04	438,758,757.46
其他应付款	2,403,129,682.74	3,092,178,341.91
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,735,298,078.79	8,038,291,985.73
其他流动负债	2,400,000,000.00	3,000,000,000.00
流动负债合计	14,868,649,454.05	18,865,976,135.58

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	11,111,428,797.44	9,574,826,207.72
应付债券	9,212,894,411.34	6,962,719,083.88
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,426,050,878.42	6,035,735,444.03
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,514,296.90	3,514,296.90
递延收益	805,370,700.00	805,370,700.00
递延所得税负债	557,522.88	557,522.88
其他非流动负债	1,103,211,160.41	303,858,318.47
非流动负债合计	28,663,027,767.39	23,686,581,573.88
负债合计	43,531,677,221.44	42,552,557,709.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,110,000,000.00	1,110,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	24,863,918,510.40	24,863,918,510.40
减：库存股		
其他综合收益	75,343,944.00	75,343,944.00
专项储备		
盈余公积	551,184,295.43	551,184,295.43
一般风险准备		
未分配利润	5,650,236,054.67	5,328,964,509.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	32,250,682,804.50	31,929,411,259.60
少数股东权益	2,424,648,693.74	2,446,503,888.35
所有者权益（或股东权益）合计	34,675,331,498.24	34,375,915,147.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	78,207,008,719.68	76,928,472,857.41

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		

货币资金	2,271,720,612.65	2,294,221,750.14
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	548,024,164.07	548,024,164.07
其他应收款	13,456,304,234.38	13,951,724,934.16
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,725,062,657.00	2,725,062,657.00
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	637,313,328.27	2,497,254.39
流动资产合计	19,638,424,996.37	19,521,530,759.76
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	15,684,291,934.90	15,684,291,934.90
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	29,731,689,163.17	29,730,807,291.72
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	53,221.31	61,101.25
在建工程	10,000,000.00	0.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
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		
非流动资产合计	45,426,034,319.38	45,415,160,327.87
资产总计	65,064,459,315.75	64,936,691,087.63
流动负债：		

短期借款	1,200,000,000.00	580,000,000.00
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		
应付账款		
预收款项	30,000,000.00	0.00
合同负债		
应付职工薪酬	214,730.50	0.00
应交税费	-2,266,779.83	25,557.95
其他应付款	9,224,971,412.78	10,773,749,745.74
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	3,565,621,907.59	6,709,412,402.76
其他流动负债	2,400,000,000.00	3,000,000,000.00
流动负债合计	16,418,541,271.04	21,063,187,706.45
非流动负债：		
长期借款	6,344,759,990.47	5,093,157,400.75
应付债券	9,212,894,411.34	6,962,719,083.88
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,288,120,154.83	1,065,977,906.17
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	1,097,726,895.93	297,726,895.93
非流动负债合计	17,943,501,452.57	13,419,581,286.73
负债合计	34,362,042,723.61	34,482,768,993.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,110,000,000.00	1,110,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,914,911,970.45	25,914,911,970.45
减：库存股		
其他综合收益	73,770,190.46	73,770,190.46
专项储备		
盈余公积	546,691,861.95	546,691,861.95

未分配利润	3,057,042,569.28	2,808,548,071.59
所有者权益（或股东权益）合计	30,702,416,592.14	30,453,922,094.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	65,064,459,315.75	64,936,691,087.63

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

合并利润表
2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	3,895,430,569.81	3,596,118,957.04
其中：营业收入	3,895,430,569.81	3,596,118,957.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,001,334,366.97	3,759,047,978.36
其中：营业成本	3,683,445,297.12	3,446,663,410.19
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	6,282,099.05	9,472,976.15
销售费用	66,135,423.86	58,280,870.76
管理费用	60,769,763.46	54,734,952.78
研发费用		
财务费用	184,701,783.48	189,895,768.48
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	409,842,713.20	520,003,645.32
投资收益（损失以“－”号填列）	881,871.45	104.44
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（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	30,000.00	571,455.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-231,144.11	-21,818.75
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	304,619,643.38	357,624,365.27
加：营业外收入	506,201.44	813,657.74
减：营业外支出	384,957.73	693,544.37
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	304,740,887.09	357,744,478.64
减：所得税费用	5,324,536.80	2,511,987.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	299,416,350.29	355,232,490.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	299,416,350.29	355,232,490.99
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）	321,271,544.90	406,394,783.14
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-21,855,194.61	-51,162,292.15
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	299,416,350.29	355,232,490.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	321,271,544.90	406,394,783.14
归属于少数股东的综合收益总额	-21,855,194.61	-51,162,292.15
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。

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

母公司利润表
2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	15,110,434.48	9,884,997.38
减：营业成本		
税金及附加	72,748.20	4,003.50
销售费用		
管理费用	4,765,040.09	3,277,874.28
研发费用		
财务费用	42,660,019.95	27,791,988.88
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	280,000,000.00	500,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	881,871.45	0.00

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（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	248,494,497.69	478,811,130.72
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	248,494,497.69	478,811,130.72
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	248,494,497.69	478,811,130.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	248,494,497.69	478,811,130.72
（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	248,494,497.69	478,811,130.72
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：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

合并现金流量表
2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018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	4,086,008,572.73	3,802,893,885.66
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		
收到再保险业务现金净额		
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		
收到其他与经营活动有关的现金	2,792,403,109.48	3,082,298,276.82
经营活动现金流入小计	6,878,411,682.21	6,885,192,162.48
购买商品、接受劳务支付的现金	4,517,853,245.85	4,324,514,034.17
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	122,808,221.78	112,757,350.36
支付的各项税费	44,095,494.90	84,631,035.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,700,386,899.70	1,897,703,516.60
经营活动现金流出小计	6,385,143,862.23	6,419,605,936.52
经营活动产生的现金流量净额	493,267,819.98	465,586,225.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	8,000,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	74,944,300.00	1,359,107.52
投资活动现金流入小计	74,944,300.00	9,359,107.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	469,355,811.93	525,138,990.62
投资支付的现金		
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	151,701,200.00	
投资活动现金流出小计	621,057,011.93	525,138,990.62
投资活动产生的现金流量净额	-546,112,711.93	-515,779,883.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	17,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	9,208,003,365.98	4,939,070,580.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	32,236,427.11
筹资活动现金流入小计	9,208,003,365.98	4,988,307,007.11
偿还债务支付的现金	6,827,668,012.43	7,070,057,730.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,506,516,172.63	1,456,470,479.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	8,450,015.19
支付其他与筹资活动有关的现金	1,186,600.00	27,411,767.99
筹资活动现金流出小计	8,335,370,785.06	8,553,939,977.96

筹资活动产生的现金流量净额	872,632,580.92	-3,565,632,970.85
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	819,787,688.97	-3,615,826,627.99
加：期初现金及现金等价物余额	4,173,923,597.13	8,299,066,841.90
六、期末现金及现金等价物余额	4,993,711,286.10	4,683,240,213.91

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018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	2,988,837,293.88	2,645,660,235.57
经营活动现金流入小计	2,988,837,293.88	2,645,660,235.57
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,795,409.84	2,926,318.48
支付的各项税费	416,599.28	451,656.97
支付其他与经营活动有关的现金	3,557,223,131.86	549,336,282.75
经营活动现金流出小计	3,562,435,140.98	552,714,258.20
经营活动产生的现金流量净额	-573,597,847.10	2,092,945,977.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,000,000.00	0.00
投资支付的现金	0.00	20,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	10,000,000.00	20,000,000.00
投资活动产生的现金流量净	-10,000,000.00	-20,000,000.00

额		
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	7,650,667,054.53	4,275,420,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	20,596,824.20
筹资活动现金流入小计	7,650,667,054.53	4,296,016,824.20
偿还债务支付的现金	6,209,145,937.80	6,304,199,732.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	846,491,726.76	1,188,536,049.72
支付其他与筹资活动有关的现金	33,932,680.36	16,688,409.58
筹资活动现金流出小计	7,089,570,344.92	7,509,424,191.76
筹资活动产生的现金流量净额	561,096,709.61	-3,213,407,367.56
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	-22,501,137.49	-1,140,461,390.19
加：期初现金及现金等价物余额	2,294,221,750.14	3,236,454,162.03
六、期末现金及现金等价物余额	2,271,720,612.65	2,095,992,771.84

法定代表人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用