

**温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2020 年)**

二〇二〇年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

本报告所提示的风险因素与《2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券募集说明书》和《2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》所提示的风险因素无重大变化。

投资者在评价和购买2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券及2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、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《2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券募集说明书》中“第十四条风险揭示”和《2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》中第“第十四条风险揭示”等有关章节内容。

## 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.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	17
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.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	27
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.....	27
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	27
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31

担保人财务报表.....44

## 释义

发行人/公司/温州铁投	指	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司
本报告	指	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券半年度报告（2020年）
报告期	指	2020年1-6月
15温州铁投可续期债/2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券	指	发行总额不超过人民币壹拾伍亿元（¥1,500,000,000.00）的“2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券”。
16温州铁投专项债/2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券	指	发行总额不超过人民币壹拾亿叁千万元（¥1,030,000,000.00）的“2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券”。
15温州铁投可续期债募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券募集说明书》。
15温州铁投可续期债募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券募集说明书摘要》。
16温州铁投专项债募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》。
16温州铁投专项债募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书摘要》。
主承销商、海通证券、簿记管理人	指	海通证券股份有限公司。
国开证券	指	国开证券有限责任公司
债权代理人/账户及资金监管银行	指	中国工商银行股份有限公司温州鹿城支行。
债券持有人	指	持有15温州铁投可续期债和16温州铁投专项债的机构投资者。
联合资信	指	联合资信评估有限公司
承销团	指	主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团队。
计息年度	指	债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止。
年度付息款项	指	债券存续期内用于支付债券每个计息年度利息的款项。
余额包销	指	承销团成员按承销团协议所规定的承销义务销售本期债券，并承担债券发行的风险，即在发行期限结束后将售后剩余债券全部自行购入的承销方式。
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司。
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》。

《债券条例》	指	《企业债券管理条例》。
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》。
《7号文》	指	《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、简化发行核准程序有关事项的通知》，（发改财金〔2008〕7号）。
《19号文》	指	《国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》（国发〔2010〕19号）。
《2881号文》	指	《国家发展改革委办公厅关于进一步规范地方政府投融资平台公司发行债券行为有关问题的通知》（发改办财金〔2010〕2881号）。
《3451号文》	指	《国家发展改革委办公厅关于进一步强化企业债券风险防范管理有关问题的通知》（发改办财金〔2012〕3451号）。
《公司章程》	指	《温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司章程》。
《债权代理协议》	指	《2014年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券债权代理协议》/《2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券债权代理协议》。
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会。
温州市国资委	指	温州市人民政府国有资产监督管理委员会。
幸福轨道公司	指	温州幸福轨道交通股份有限公司。
轨交经营公司	指	温州市轨道交通资产经营管理有限公司。
轨道置业公司	指	温州市轨道交通置业有限公司。
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日和/或休息日）。
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包含法定节假日或休息日）。
基点	指	每一基点指0.01%。
元	指	人民币元。

## 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	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司
中文简称	温州市铁投集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	丁建宇
注册地址	浙江省温州市 温州大道 2305 号轨道交通控制中心大楼 15 楼
办公地址	浙江省温州市 温州大道 2305 号轨道交通控制中心大楼 15 楼
办公地址的邮政编码	325000
公司网址	<a href="http://www.wzrailway.com/">http://www.wzrailway.com/</a>
电子信箱	wztietou@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈彬
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	投融资业务部经理
联系地址	浙江省温州市温州大道 2305 号轨道交通控制中心大楼 15 楼
电话	0577-89727597
传真	0577-89727598
电子信箱	47963847@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

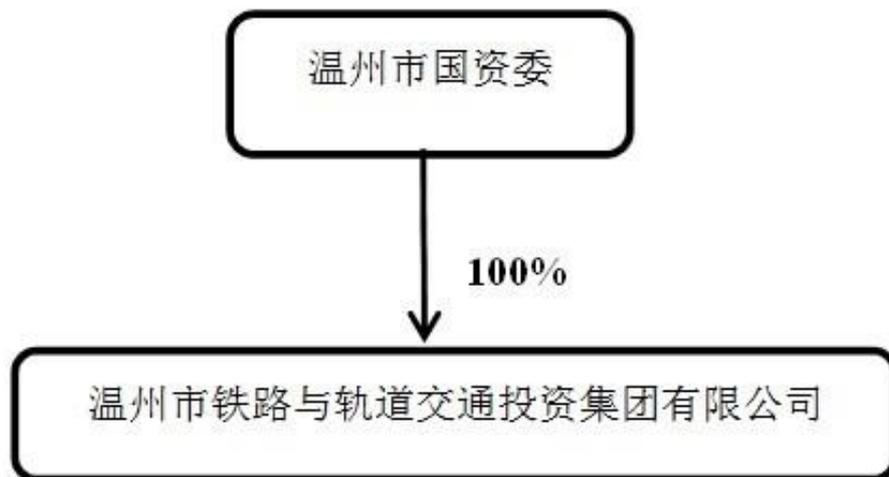
登载半年度报告的交 易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
半年度报告备置地	浙江省温州市温州大道 2305 号轨道交通控制中心大楼 15 楼

#### 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：温州市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：温州市国有资产监督管理委员会

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



##### （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

公司根据《温州市人民政府关于王健等职务任免的通知》（温政干〔2020〕7号），免去朱三平的温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司总经理、副董事长职务；金林任温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司总经理、副董事长；方如胜任温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司副总经理；免去张向丰的温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司副总经理职务。

2020年6月8日，根据《关于王秀福等职务任免的通知》（温国资委〔2020〕54号），任命马文兵、姜灵霞为温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事会董事，任期为三年。马文兵、姜灵霞2人为新增董事，公司董事会成员由5人增加至7人。

#### 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	中信立联会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津市南开区宾水西道 333 号万豪大厦 C 区 10 层
签字会计师姓名	俞德昌、董顶立

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	127256、1580210、127258、1580211、139244、1680392
债券简称	15 温铁 01、15 温州铁投可续期债、15 温铁 02、15 温州铁投债、16 温铁债、16 温州铁投专项债
名称	中国工商银行股份有限公司温州鹿城支行
办公地址	温州市车站大道神力大厦 1 楼
联系人	李晓
联系电话	13819706628

**（三）资信评级机构**

债券代码	127256、1580210、127258、1580211、139244、1680392
债券简称	15 温铁 01、15 温州铁投可续期债、15 温铁 02、15 温州铁投债、16 温铁债、16 温州铁投专项债
名称	联合资信评估有限公司
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

**（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	127256、1580210
2、债券简称	15 温铁 01、15 温州铁投可续期债
3、债券名称	2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种一）
4、发行日	2015 年 8 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 8 月 27 日
7、到期日	2020 年 8 月 27 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	7
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。15 温州铁投可续期债以每 5 个计息年度为一个周

	期。在每5个计息年度末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本品种债券期限延长5年，或选择在该计息年度末到期全额兑付本品种债券。若发行人选择延长本期债券期限，则从第21个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上300个基点，在第21个计息年度至第25个计息年度内保持不变；从第26个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上500个基点，在第26个计息年度至第30个计息年度内保持不变；从第31个计息年度开始，每个计息周期适用的票面利率为当期基准利率加上基本利差再加上1,000个基点。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
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	2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种一）的存续期内每年的8月27日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第一个工作日）。发行人于2019年8月27日按期足额支付上一计息年度的债券利息。截至本年度报告发布之日，发行人不存在应付未付本金和利息的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	若发行人选择延长本期债券期限，则从第21个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上300个基点，在第21个计息年度至第25个计息年度内保持不变；从第26个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上500个基点，在第26个计息年度至第30个计息年度内保持不变；从第31个计息年度开始，每个计息周期适用的票面利率为当期基准利率加上基本利差再加上1,000个基点。
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	127258、1580211
2、债券简称	15温铁02、15温州铁投债
3、债券名称	2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种二）
4、发行日	2015年8月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年8月27日
7、到期日	2030年8月27日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率（%）	5.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起

	支付。15 温州铁投债以每 3 个计息年度为一个周期。在每 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，在第 15 个计息年度末发行人到期全额兑付本品种债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
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	15 温州铁投债的存续期内每年的 8 月 27 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第一个工作日）。发行人于 2019 年 8 月 27 日按期足额支付上一计息年度的债券利息。截至本年度报告发布之日，发行人不存在应付未付本金和利息的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本期债券品种二债券存续期的第 3 个、第 6 个、第 9 个和第 12 个计息年度末，发行人有权选择上调本期债券的票面利率或者下调本期债券的票面利率，调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准。2018 年 7 月 31 日，发行人发布《2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种二）票面利率调整公告》，本期债券在存续期前三年（2015 年 8 月 27 日至 2018 年 8 月 26 日）的票面利率为 5.04%；在本期债券存续期的第三年末，本公司决定上调票面利率 76bp，即票面利率为 5.80%，并在本期债券后三年（2018 年 8 月 27 日至 2021 年 8 月 26 日）固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另记利息。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在本期债券品种二债券存续期的第 3 个、第 6 个、第 9 个和第 12 个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本品种债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人；或选择继续持有本品种债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。根据《债券募集说明书》中设定的回售条款：“债券持有人于回售登记期（2018 年 8 月 6 日至 2018 年 8 月 8 日）”内对其所持有的全部或部分“15 温铁 02”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“15 温铁 02”（债券代码：127258.SH）回售有效期登记数量为 0 手，回售金额 0.00 元。2018 年 8 月 27 日温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司对本次有效登记回售的“15 温铁 02”持有人实施回售。
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	139244、1680392

2、债券简称	16温铁债、16温州铁投专项债
3、债券名称	2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2016年9月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年9月22日
7、到期日	2031年9月22日
8、债券余额	10.3
9、截至报告期末的利率(%)	3.85
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。16温州铁投专项债以每5个计息年度为一个周期。在每5个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，在第15个计息年度末发行人到期全额兑付本品种债券。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
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	16温州铁投专项债的存续期内每年的9月22日为一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第一个工作日）。发行人于2019年9月25日按期足额支付上一计息年度的债券利息。截至本年度报告发布之日，发行人不存在应付未付本金和利息的情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第5个，第10个计息年度末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调债券利率。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第5个，第10个计息年度末，发行人刊登关于是否调整债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权将持有的本期债券部分或全部回售给发行人；或选择继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。
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：127256、1580210、127258、1580211

债券简称	15温铁01、15温州铁投可续期债、15温铁02、15温州铁投债
募集资金专项账户运作情况	为了保证募集资金合理使用，以及按时偿足额还本付息，发行人聘请中国工商银行股份有限公司温州鹿城支行作为本期债券账户及资金监管银行，并签署《资金监管协议》。发行人将于账户及资金监管银行开立募集资金使用专户、偿债资金专户和轨道专项资金账户

	，并按照《账户及资金监管协议》的约定使用上述专户，接受、存储及划转相关资金，并接受账户及资金监管银行的监管。
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书，本期债券拟募集资金人民币 15 亿元，全部用于温州市域铁路 S1 线一期工程项目。截至本报告出具日，已全部用于募投项目温州市域铁路 S1 线一期工程建设。公司对于募集资金的使用严格按照募集资金使用管理制度规范本次募集资金的存放、使用和监督，以保障投资者利益。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139244、1680392

债券简称	16 温铁债、16 温州铁投专项债
募集资金专项账户运作情况	为了保证募集资金合理使用，以及按时足额还本付息，发行人聘请中国工商银行股份有限公司温州鹿城支行作为本期债券账户及资金监管银行，并签署《资金监管协议》。发行人将于账户及资金监管银行开立募集资金使用专户和偿债资金专户，并按照《账户及资金监管协议》的约定使用上述专户，接受、存储及划转相关资金，并接受账户及资金监管银行的监管
募集资金总额	10.30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金为人民币 10.3 亿元，全部用于温州铁投相关城市停车场建设工程项目。已用于募投项目 7.85 亿元，剩余募集资金严格按照发改办财金〔2015〕3127 号使用。公司对于募集资金的使用严格按照发改办财金〔2015〕3127 号规定，规范本次募集资金的存放、使用和监督，以保障投资者利益。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如	0

有)	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
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）	无

### 三、资信评级情况

#### （一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	127256、1580210、127258、1580211、139244、1680392
债券简称	15温铁01、15温州铁投可续期债、15温铁02、15温州铁投债、16温铁债、16温州铁投专项债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月23日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	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（如有）	上调

#### （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：127256、1580210、127258、1580211

债券简称	15 温铁 01、15 温州铁投可续期债、15 温铁 02、15 温州铁投债
偿债计划概述	本期债券发行总规模 15 亿元，本期债券品种一债券附设发行人续期选择权，即在本期债券品种一债券每 5 个计息年度末，发行人有权选择将本期债券品种一期限延续 5 年，或选择在该计息年度末到期全额兑付本期债券品种一债券；本期债券品种二附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，即在品种二债券存续期的第 3 个、第 6 个、第 9 个和第 12 个计息年度末，发行人有权选择上调本期债券的票面利率或者下调本期债券的票面利率，调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准，在本期债券品种二债券存续期的第 3 个、第 6 个、第 9 个和第 12 个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本品种债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本品种债券，发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。
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：139244、1680392

债券简称	16 温铁债、16 温州铁投专项债
偿债计划概述	本期债券发行总规模不超过 10.30 亿元，本期债券附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期的第 5 个和第 10 个计息年度末，发行人有权选择上调本期债券的票面利率或者下调本期债券的票面利率，调整幅度以《票面利率调整及投资者回售实施办法的公告》为准，在本期债券存续期的第 5 个和第 10 个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本品种债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本品种债券，发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。
偿债计划的变化情况对债券	无

持有人利益的影响（如有）	
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：127256、1580210、127258、1580211、139244、1680392

债券简称	15 温铁 01、15 温州铁投可续期债、15 温铁 02、15 温州铁投债、16 温铁债、16 温州铁投专项债
账户资金的提取情况	截止本报告出具日，发行人按时足额还本付息。
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

## 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	127256、1580210、127258、1580211、139244、1680392
债券简称	15 温铁 01、15 温州铁投可续期债、15 温铁 02、15 温州铁投债、16 温铁债、16 温州铁投专项债
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司温州鹿城支行
受托管理人履行职责情况	中国工商银行股份有限公司温州鹿城支行作为 15 温州铁投可续期债和 16 温州铁投专项债的债权代理人，在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了债权代理人职责，维护发行人和投资者的合法权益。其在履行职责时，并无可能存在利益冲突的情形
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）	不适用
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	www.chinabond.com.cn

## 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

## 1. 公司业务情况概述

温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司目前主要业务是在温州市从事对铁路和城市轨道交通工程及沿线配套项目的投资、建设、营运、管理，并延伸到铁路和城市轨道交通沿线的仓储、物流服务的建设、开发、经营及物业管理、广告经营，同时还包括了房地产的开发经营。

温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司是经温州市人民政府决定成立的国有独资公司，目前主要负责市域铁路 S1 线一期工程、S2 线一期工程和 S3 线一期工程的建设工作，并已完成金温铁路、温福铁路、甬台温铁路等一批重大工程的参建工作。

## 2. 经营模式

公司目前的主要业务为城市轨道交通业务、房地产业务和物业管理业务。公司主要业务的经营模式如下：

**城市轨道交通业务经营模式：**公司目前主要承担了市域铁路 S1 线、S2 线一期工程的建设施工，S1 线一期工程总投资为 186.07 亿元，于 2013 年 7 月份开工建设，于 2018 年 10 月 1 日西段开始不载客试运行；2019 年 1 月 23 日，S1 线一期西段开始载客试运营，2019 年 9 月 28 日实现全线贯通。S2 线一期工程总投资为 261.526 亿元，于 2015 年 12 月份开工建设，预计 2023 年完工。S3 线一期项目规划已获国家发改委批复，目前处于工可阶段，预计 2020 年底获批开工建设。2019 年 12 月 31 日将 S1 线未来 30 年的运营权通过 PPP 的形式移交给了浙江温州市域铁路一号线有限公司，已取得全部 90 亿元的运营合作费，2020 年上半年确认了运营合作收入 1.38 亿元。在项目的未来收益方面，除了用来作为资金平衡的土地以外，项目未来运营收入来源将主要为票务收入、商业物业租赁收入和广告等。

**房地产业务经营模式：**目前，发行人房地产收入的来源主要依靠子公司温州市轨道交通置业有限公司负责的房产开发，近几年轨交置业公司开发了县前大楼、御龙公馆。未来，在温州市域铁路建成后，发行人将采用“轨道交通+物业”的运营模式，以市域铁路为核心，对周边地块进行总体规划，开发地铁上盖或者毗邻土地，建设商业建筑和住宅。物业建成后，发行人将根据需要选择自行运营或者转售。

**物业管理业务：**目前，发行人主要依托子公司轨交经营公司开展物业管理业务，主要负责其所开发的楼盘、温州火车站及停车场的物业管理工作。未来，在温州市域铁路建成后，发行人将管理市域铁路沿线的商业建筑和住宅。同时，发行人还将依托轨交经营公司从事对市域铁路沿线站点、温州市内企业、住宅、基础设施等进行物业、市政、绿化等服务，在创造经济收益的同时，也为温州市企业的生产、居民的生活提供持续保障。

## （二）经营情况分析

### 1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
房产销售	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
租赁	1,238.19	861.32	30.44	1.81	1,048.36	534.24	49.04	64.06
物业管理	178.06	247.41	-38.95	0.26	305.42	124.73	59.16	18.66
土地开发	53,000.00	17,490.00	67.00	77.60	0.00	0.00	0.00	0.00
运营合作	13,761.47	12,320.86	10.47	20.15	0.00	0.00	0.00	0.00

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 (%)
其他	123.15	190.88	-55.00	0.18	282.71	149.99	46.95	17.28
合计	68,300 .87	31,110 .47	54.45	-	1,636.49	808.96	50.57	-

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司业务较为简单，不需细分。

## 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的原因。

公司租赁及物业管理板块，受疫情影响，毛利率有所下降；2019年12月31日公司将S1线未来30年的运营权通过PPP的形式移交给了浙江温州市域铁路一号线有限公司，已取得全部90亿元的运营合作费，2020年上半年确认了运营合作收入1.38亿元；报告期内取得土地储备及做地费用的财政性专项资金5.3亿元，确认了收入并结转了相关成本。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额67,130.54万元，占报告期内销售总额98.29%；其中前五名客户销售额中关联方销售额13,866.49万元，占报告期内销售总额20.30%。

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
客户1	土地开发	53,000.00
客户2	运营合作	13,761.47
客户3	资产租赁	141.74
客户4	资产租赁	122.31
客户5	资产租赁	105.02

向前五名供应商采购额0万元，占报告期内采购总额0%；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

其他说明

本公司为轨道交通企业，主要从事轨道交通建设及运营等，非一般性生产型企业，不涉及上述采购情况。

### （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

说明新增业务板块的主要产品、经营模式、该业务与原主营业务的关联性

报告期内取得土地储备及做地费用的财政性专项资金 5.3 亿元，为 S1 线站点周边配套土地的开发整理收入。

#### （五） 公司未来展望

温州市市域铁路交通建设项目将连接温州市区以及辖下 2 个县级市和 4 个县的核心区域，通过创新的理念以及运营模式，初步建立起城市市域铁路交通网络，提高交通效率，增强城市运转速度，或将成为温州市新型城镇化建设的新引擎。此外，温州市市域铁路将通过与机场、火车站、公路客运站等交通枢纽的衔接，加强与周边地区的交通联系，促进城市社会经济的发展。

## 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：  
与募集说明书披露情况一致。

### （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：

是否与经营活动相关

### （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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，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	4,332,210.16	4,054,428.51	6.85	
2	总负债	1,922,760.35	2,047,456.35	-6.09	
3	净资产	2,409,449.81	2,006,972.16	20.05	
4	归属母公司股东的净资产	1,994,317.33	1,654,705.17	20.52	
5	资产负债率（%）	44.38	50.5	-12.12	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	44.72	50.66	-11.73	
7	流动比率	2.43	2.31	5.19	
8	速动比率	2.42	2.3	5.22	
9	期末现金及现金等价物余额	404,185.63	679,873.23	-40.55	报告期内偿还了S1线银团贷款43.70亿元
-					

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
-					

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	68,300.87	1,636.49	4,073.62	主要系新增了土地开发收入5.3亿元和运营合作收入1.38亿元。
2	营业成本	31,110.47	808.96	3,745.74	主要系新增了土地开发成本1.75亿元和S1线折旧成本1.23亿元。
3	利润总额	40,736.45	1,556.81	2,516.66	主要系新增了土地开发业务大幅增加了利润
4	净利润	40,671.66	1,556.81	2,512.50	同上
5	扣除非经常性损益后净利润	37,438.91	-630.3	-6,039.86	同上
6	归属母公司股东的净利润	40,857.78	1,557.26	2,523.70	同上
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	54,231.04	1,579.79	3,332.80	同上
8	经营活动产生的现金流净额	348,102.93	1,509.54	22,960.20	主要系报告期内收到PPP项目剩余的30亿元运营合作费。
9	投资活动产生的现金流净额	-377,836.40	98,035.10	285.41	主要系S2线工程投入同比增长。
10	筹资活动产生的现金流净额	-245,854.13	134,453.37	-282.85	主要系报告期内偿还了S1线银团43.7亿元。
11	应收账款周转率	94.66	31.52	200.32	主要系主营收入大幅增长
12	存货周转率	4.06	0.76	434.21	主要系主营成本大幅增长
13	EBITDA全部债务比	0.09	0.0011	8,081.82	主要系利润总额同比大幅增长
14	利息保障倍数	43.79	0.083	52,661.92	同上
15	现金利息保障倍数	365.74	0.08	457,074.45	主要系报告期内收到PPP项目剩余的30亿元运营合作费，经营性现金流量净额大幅增加。
16	EBITDA利息倍数	7.89	0.084	9,291.72	主要系利润总额同比大幅增长
17	贷款偿还率（%）	100.00	100	0.00	-

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
18	利息偿付率 (%)	100.00	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

## 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: 亿元 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	40.42	67.99	-40.55	主要系偿还了 s1 线银团贷款 43.7 亿元, 货币资金有所减少
其他应收款	26.42	14.79	78.63	主要系其他应收的土地平衡款和轨道发展基金大幅增加
长期股权投资	25.71	25.79	-0.31	-
固定资产	120.31	121.61	-1.07	-
在建工程	114.75	96.9	18.42	-
其他非流动资产	60.37	58.8	2.67	-

#### 2. 主要资产变动的的原因

见上表

### (二) 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

适用 不适用

#### 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

## 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: 亿元 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	4.36	13.5	-67.70	主要系公司资金较为充裕，归还了部分短期借款
其他应付款	14.75	10.35	42.51	主要系收到 S1 线土地出让金拨款 5.34 亿元，增加了其他应付款-轨道交通建设发展专项资金
长期借款	19.75	63.12	-68.71	主要系公司资金较为充裕，归还了 S1 线银团等长期借款
应付债券	25.19	25.17	0.08	-
其他非流动负债	81.19	55.05	47.48	主要系报告期内收到 PPP 项目剩余的 30 亿元运营合作费，不含税部分计入了其他非流动资产。

## 2.主要负债变动的的原因

见上表

## 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 55.30 亿元，其中短期有息借款 10.36 亿元；上年末借款总额 101.79 亿元，其中短期有息借款 13.50 亿元；借款总额总比变动-45.67%。

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

#### 1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	76.62	3.94	56.45	24.11
公司债券、其他债券及债务融资工具	25.17	6.02	0	31.19

#### 2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

**（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**

不适用

**（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：

不适用

**（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：

上半年融资计划执行情况良好，成功发行 6 亿元超短期融资券，同时 S2 线银团贷款落地，下半年我公司将不行使 15 温铁 01 的续期选择权，在 2020 年计息年度末到期全额兑付该品种债券，同时积极开展银团贷款、融资租赁、银行间债务融资工具等多种融资活动。

**2. 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
中国民生银行股份有限公司江滨支行	5	2	3
中信银行股份有限公司温州开发区支行	3.3	2.84	0.46
中信银行股份有限公司温州开发区支行	3	0	3
招商银行股份有限公司温州分行	4.5	4.5	0
广发银行股份有限公司温州分行	2	2	0
广发银行股份有限公司温州分行	3	0	3
浙商银行股份有限公司温州分行	15	2	13
兴业银行股份有限公司黎明支行	3	3	0
中国农业银行股份有限公司温州分行	12	9.5	2.5
中国农业银行股份有限公司温州分行	12	8.5	3.5
中国建设银行股份有限公司温州分行	3	0	3
中国农业银行股份有限公司温州分行	36	0.3	35.7
兴业银行股份有限公司黎明支行	35	0.18	34.82

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
招商银行股份有限公司温州分行	36	0.135	35.865
中国银行股份有限公司温州开发区支行	30	0.135	29.865
中国工商银行股份有限公司温州鹿城支行	30	0	30
交通银行股份有限公司温州滨江支行	36	0.15	35.85
中国民生银行股份有限公司江滨支行	25	0	25
国家开发银行浙江省分行	20	0.18	19.82
合计	313.8	-	278.38

上年末银行授信总额度：265.59 亿元，本报告期末银行授信总额度 313.80 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：48.21 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：

2019年10月24日，获国家发改委批复，同意我公司发行不超过30亿元的企业债券，截至报告期末债券尚未发行；2020年4月，完成15亿元绿色中期票据注册，截至报告期末债券尚未发行；2020年5月，完成15亿元超短期融资券注册，截至报告期末已使用发行额度6亿元，尚有9亿元未使用。

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：4.07 亿元

报告期非经常性损益总额：0.32 亿元

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

## 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：34.95 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：17.6 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：52.55 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/一带一路/扶贫专项公司债券发行人**

□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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	127256、1580210
债券简称	15 温铁 01、15 温州铁投永续期债
债券余额	8
续期情况	15 温州铁投永续期债以每 5 个计息年度为一个周期。在每 5 个

	计息年度末附发行人续期选择权，发行人有权选择将本品种债券期限延长 5 年，或选择在该计息年度末到期全额兑付本品种债券。
利率跳升情况	若发行人选择延长 15 温州铁投可续期债期限，则从第 21 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点，在第 21 个计息年度至第 25 个计息年度内保持不变；从第 26 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 500 个基点，在第 26 个计息年度至第 30 个计息年度内保持不变；从第 31 个计息年度开始，每个计息周期适用的票面利率为当期基准利率加上基本利差再加上 1,000 个基点。
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	未计入权益。会计处理上记“应付债券”科目

## 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,为温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司  
2020年8月24日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,041,856,347.65	6,798,732,288.32
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	32,492.91	1,009,359.09
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,297,158.63	310,552.21
应收款项融资		
预付款项	64,312.35	68,966.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,642,291,000.86	1,479,469,066.96
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	36,901,800.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	19,371,985.29	18,981,878.86
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	2,115,990,303.59	140,248,562.63
流动资产合计	8,822,903,601.28	8,438,820,674.74
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	1,106,100,000.00	800,100,000.00
长期应收款		
长期股权投资	2,570,554,097.96	2,578,517,325.35
其他权益工具投资	650,701,740.00	760,792,110.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	297,056,677.87	104,231,707.39
固定资产	12,031,302,327.43	12,161,213,962.82
在建工程	11,475,259,700.41	9,689,780,869.83

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	330,421,971.37	130,517,133.86
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	513,808.35	513,808.35
递延所得税资产	25,000.00	25,000.00
其他非流动资产	6,037,262,688.54	5,879,772,549.43
非流动资产合计	34,499,198,011.93	32,105,464,467.03
资产总计	43,322,101,613.21	40,544,285,141.77
<b>流动负债：</b>		
短期借款	436,000,000.00	1,350,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	689,559,085.10	847,163,251.90
预收款项	19,716,418.31	19,874,800.47
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	8,823,473.69	30,866,600.73
应交税费	64,257,535.75	5,532,701.60
其他应付款	1,475,161,063.62	1,034,508,268.69
其中：应付利息	170,484,304.86	71,021,230.54
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	334,216,056.35	370,893,644.95
其他流动负债	600,000,000.00	
流动负债合计	3,627,733,632.82	3,658,839,268.34
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,975,000,000.00	6,312,122,410.85
应付债券	2,519,143,617.19	2,517,163,617.19
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	2,775,354,472.60	2,242,789,207.01
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	51,736,458.35	52,170,000.00
递延所得税负债	159,369,280.05	186,891,872.55
其他非流动负债	8,119,266,055.03	5,504,587,155.96
非流动负债合计	15,599,869,883.22	16,815,724,263.56
负债合计	19,227,603,516.04	20,474,563,531.90
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,384,183,116.91	12,314,071,563.53
减：库存股		
其他综合收益	477,920,178.15	560,487,955.65
专项储备		
盈余公积	133,842,076.13	133,842,076.13
一般风险准备		
未分配利润	1,947,227,941.34	1,538,650,149.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,943,173,312.53	16,547,051,745.27
少数股东权益	4,151,324,784.64	3,522,669,864.60
所有者权益（或股东权益）合计	24,094,498,097.17	20,069,721,609.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	43,322,101,613.21	40,544,285,141.77

法定代表人：丁建宇 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,286,860,590.92	1,280,097,954.60
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	99,139.57	360,130,326.57
应收款项融资		

预付款项		0.01
其他应收款	1,236,455,385.91	2,632,016,002.30
其中：应收利息		0.00
应收股利		
存货		
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	1,932,280,000.00	2,280,000.00
流动资产合计	6,455,695,116.40	4,274,524,283.48
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资	800,100,000.00	800,100,000.00
长期应收款		
长期股权投资	11,501,470,366.54	9,799,433,593.93
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	3,426,228.48	3,886,589.50
在建工程	1,638,053,796.99	1,901,617,094.14
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	200,931,611.80	957,235.79
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	2,443,429,022.19	2,436,812,704.29
非流动资产合计	16,587,411,026.00	14,942,807,217.65
资产总计	23,043,106,142.40	19,217,331,501.13
<b>流动负债：</b>		
短期借款	400,000,000.00	700,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	11,965,349.29	50,873,112.43
预收款项	9,863,602.31	9,875,591.42
合同负债		
应付职工薪酬	4,073,071.40	25,389,028.74
应交税费	31,543.32	1,156,942.12
其他应付款	513,494,869.86	767,161,908.26

其中：应付利息	156,663,438.36	45,960,165.42
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	300,000,000.00	300,000,000.00
其他流动负债	600,000,000.00	
流动负债合计	1,839,428,436.18	1,854,456,582.97
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	347,000,000.00	570,000,000.00
应付债券	2,519,143,617.19	2,517,163,617.19
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,135,500,848.16	1,626,485,582.57
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	5,001,644,465.35	4,713,649,199.76
负债合计	6,841,072,901.53	6,568,105,782.73
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,522,686,362.99	9,325,844,014.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	133,842,076.13	133,842,076.13
未分配利润	1,545,504,801.75	1,189,539,627.65
所有者权益（或股东权益）合计	16,202,033,240.87	12,649,225,718.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,043,106,142.40	19,217,331,501.13

法定代表人：丁建宇 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

**合并利润表**  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	683,008,664.16	16,364,866.59

其中：营业收入	683,008,664.16	16,364,866.59
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	345,506,525.60	23,128,871.28
其中：营业成本	311,104,708.48	8,089,608.64
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	10,923,804.31	940,661.11
销售费用	50,158.89	87,064.20
管理费用	13,908,300.60	14,822,204.61
研发费用		
财务费用	9,519,553.32	-810,667.28
其中：利息费用	15,073,371.29	
利息收入	5,751,138.17	601,550.23
加：其他收益	471,895.19	57,593.32
投资收益（损失以“－”号填列）	36,969,200.52	21,871,111.65
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）	92,977.12	64,113.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	810.36	6,364.03
资产处置收益（损失以“－”号填列）	30,385,100.12	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	405,422,121.87	15,235,177.37
加：营业外收入	1,947,924.59	607,920.17

减：营业外支出	5,548.64	274,994.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	407,364,497.82	15,568,103.32
减：所得税费用	647,876.05	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	406,716,621.77	15,568,103.32
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	406,716,621.77	15,568,103.32
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）	408,577,791.38	15,572,614.50
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,861,169.61	-4,511.18
六、其他综合收益的税后净额	0	86,719,230.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	0	86,719,230.00
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	0	86,719,230.00
（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	0	86,719,230.00
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		-
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-
（6）外币财务报表折算差额		-
（7）其他		-
（二）归属于少数股东的其他综合		

收益的税后净额		
七、综合收益总额	406,716,621.77	102,287,333.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	408,577,791.38	102,291,844.50
归属于少数股东的综合收益总额	-1,861,169.61	-4,511.18
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：51,573,311.80 元，上期被合并方实现的净利润为：15,996,078.26 元。

法定代表人：丁建宇 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

### 母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	530,352,018.78	624,276.57
减：营业成本	175,953,852.98	759,404.41
税金及附加		
销售费用		
管理费用	17,924.53	227,853.49
研发费用		
财务费用	86,976.11	-63,349.40
其中：利息费用		-27,500.00
利息收入	98,987.94	43,648.12
加：其他收益	28,215.96	39,566.98
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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)	354,321,481.12	-260,064.95
加: 营业外收入	1,649,103.19	9,000.01
减: 营业外支出	5,410.21	176,910.00
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	355,965,174.10	-427,974.94
减: 所得税费用		-
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	355,965,174.10	-427,974.94
(一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	355,965,174.10	-427,974.94
(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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	355,965,174.10	-427,974.94
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: 丁建宇 主管会计工作负责人: 方如胜 会计机构负责人: 李艳

合并现金流量表  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,547,363,600.03	15,608,037.88
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	2,426,630.76	39,566.98
收到其他与经营活动有关的现金	18,053,490.12	71,866,449.99
经营活动现金流入小计	3,567,843,720.91	87,514,054.85
购买商品、接受劳务支付的现金	44,751,830.97	2,129,461.71
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	31,994,700.33	12,816,048.86
支付的各项税费	6,597,382.48	9,099,405.77
支付其他与经营活动有关的现金	3,470,460.10	48,373,726.74
经营活动现金流出小计	86,814,373.88	72,418,643.08
经营活动产生的现金流量	3,481,029,347.03	15,095,411.77

净额		
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	788,353,628.52	2,603,243,687.55
取得投资收益收到的现金	13,957,135.57	13,328,266.65
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	818,867,260.20	1,851,472,344.86
投资活动现金流入小计	1,621,178,024.29	4,468,044,299.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,485,594,526.24	1,308,110,597.21
投资支付的现金	653,868,610.34	3,186,388,689.43
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	2,261,078,921.00	953,895,962.49
投资活动现金流出小计	5,400,542,057.58	5,448,395,249.13
投资活动产生的现金流量净额	-3,779,364,033.29	-980,350,950.07
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,516,127,643.03	306,047,651.63
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	1,290,000,000.00	1,484,132,168.51
收到其他与筹资活动有关的现金	-	265,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,806,127,643.03	2,055,179,820.14
偿还债务支付的现金	5,941,122,410.85	610,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	190,016,444.94	17,941,502.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	133,530,041.65	82,704,583.34
筹资活动现金流出小计	6,264,668,897.44	710,646,085.79
筹资活动产生的现金流量净额	-2,458,541,254.41	1,344,533,734.35
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-2,756,875,940.67	379,278,196.05

加：期初现金及现金等价物余额	6,798,732,288.32	2,028,917,383.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,041,856,347.65</b>	<b>2,408,195,579.55</b>

法定代表人：丁建宇 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

### 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	894,325,858.17	511,607.83
收到的税费返还		39,566.98
收到其他与经营活动有关的现金	11,816,562.18	69,943.00
经营活动现金流入小计	906,142,420.35	621,117.81
购买商品、接受劳务支付的现金	34,904,601.85	12,350.00
支付给职工以及为职工支付的现金	17,131,759.14	
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	12,197,875.41	1,093,241.98
经营活动现金流出小计	64,234,236.40	1,105,591.98
经营活动产生的现金流量净额	841,908,183.95	-484,474.17
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		2,603,143,835.62
取得投资收益收到的现金	7,963,227.39	-
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	4,211,433,055.22	1,851,429,340.99
投资活动现金流入小计	4,219,396,282.61	4,454,573,176.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	718,098,296.99	558,565,219.66
投资支付的现金	1,710,000,000.00	3,171,250,000.00
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	3,093,286,935.00	953,895,947.49

投资活动现金流出小计	5,521,385,231.99	4,683,711,167.15
投资活动产生的现金流量净额	-1,301,988,949.38	-229,137,990.54
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,496,842,348.37	266,047,651.63
取得借款收到的现金	600,000,000.00	1,000,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		10,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,096,842,348.37	1,276,047,651.63
偿还债务支付的现金	523,000,000.00	590,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,856,960.62	16,847,577.45
支付其他与筹资活动有关的现金	141,986.00	82,704,583.34
筹资活动现金流出小计	629,998,946.62	689,552,160.79
筹资活动产生的现金流量净额	2,466,843,401.75	586,495,490.84
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	2,006,762,636.32	356,873,026.13
加：期初现金及现金等价物余额	1,280,097,954.60	1,368,765,468.59
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,286,860,590.92	1,725,638,494.72

法定代表人：丁建宇 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

### 担保人财务报表

适用 不适用