

云南省交通投资建设集团有限公司

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

一、受国家宏观经济、金融政策以及国际政治经济环境变化影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动将可能使投资者实际投资收益具有一定的不确定性。在公司债券存续期内，如果市场利率上升，可能造成投资者实际投资收益水平下降。

二、目前，公司或合并范围内子公司享受的税收优惠政策包括：根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收优惠政策问题的通知》（财税〔2011〕58号），自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》财政部公告2020年第23号，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。

子公司云南交投集团云岭建设有限公司、云南交投集团公路建设有限公司、云南省交通科学研究院有限公司和云南省公路工程监理咨询有限公司属于设在西部地区的鼓励类产业企业本年度按15%的税率计缴企业所得税。

子公司云南省交通规划设计研究院有限公司、云南交投市政园林工程有限公司、云南云岭高速公路交通科技有限公司根据云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局《关于印发云南省2019年认定高新技术企业及更名高新技术企业名单的通知》云科高发〔2019〕11号被认定为高新技术企业，享受高新技术企业税收优惠政策，税率为15%。

三、2019年及2020年1-6月，本公司的财务费用分别为1,072,806.24万元和503,323.86万元，财务费用较高，主要是由于本公司近年来高速公路建设仍处于扩张期、融资规模逐渐增大，且部分高速公路项目建成通车后利息由资本化转为费用化。

四、截止2019年末与2020年6月末，公司合并报表资产负债率分别为70.69%和70.34%，流动比率分别为0.95和1.32，速动比率分别为0.82和0.99，流动比率和速动比率处于较低水平，但与本公司行业特点相适应。

五、根据本公司《公司章程》，董事会应有董事7-9人，当前实际履职董事6人；监事会应有监事5人，当前实际履职监事2人（职工监事2人）。目前，公司正按照《公司法》

《国有资产监督管理暂行条例》等法律和行政法规要求，积极对接省国资委、省交通运输厅等上级有关单位，进一步完善公司法人治理结构。

六、根据《云南省财政厅关于省公路开发投资有限责任公司计提公路资产折旧有关问题的批复》（云财企〔2008〕43 号）文件，鉴于公路资产具有公益性基础设施的特殊性，自 2007 年起，本公司将自建项目纳入固定资产核算，对其公路及构筑物暂不计提折旧，对其他固定资产按平均年限法折旧。如果相关政策改变，本公司对所属公路资产的公路及构筑物计提折旧，将对本公司的利润产生重要影响。

七、2020 年 6 月 22 日，东方金诚出具《云南省交通投资建设集团有限公司主体及“20 云南交投债 01/20 交投 01”2020 年度跟踪评级报告》，确定公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，同时维持“20 云南交投债 01/20 交投 01”信用等级为 AAA。

2020 年 6 月 23 日，中诚信国际出具《云南省交通投资建设集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）、（第二期）跟踪评级报告（2020）》，确定公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，维持“16 滇路 01”、“16 滇路 02”和“16 滇路 03”的信用等级为 AAA。

2020 年 6 月 29 日，大公国际出具《云南省交通投资建设集团有限公司主体与相关债项 2020 年度跟踪评级报告》，确定公司主体长期信用等级维持 AAA，评级展望维持稳定，“15 滇路 01”的信用等级维持 AAA。

考虑到信用评级机构对公司和本次债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调低对公司主体或者本次债券的信用评级，本次债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有本次债券的投资者造成损失。

八、公司发行的债券为无担保债券。在债券的存续期内，若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，本公司未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响债券本息的按期偿付。若本公司未能按时、足额偿付债券的本息，债券持有人亦无法从本公司外的第三方处获得偿付。

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
七、 中介机构变更情况.....	9
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.....	12
三、 资信评级情况.....	15
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.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	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、 公司本半年度新增重大投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
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、 主要会计数据和财务指标.....	21
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	23
六、 利润及其他损益来源情况.....	25
七、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于司法机关调查事项.....	25
四、 其他重大事项的信息披露.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	26
四、发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、其他特定品种债券事项.....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第八节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28
担保人财务报表.....	40

释义

云南交投/本公司	指	云南省交通投资建设集团有限公司
控股股东/实际控制人	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
省交通运输厅	指	云南省交通运输厅
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
中审众环会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构/大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
资信评级机构/中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
资信评级机构/东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
公司债券/债券	指	云南省公路开发投资有限责任公司 2015 年公开发行公司债券（第一期） 云南省公路开发投资有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第一期） 云南省公路开发投资有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第二期） 2020 年第一期云南省交通投资建设集团有限公司公司债券
上交所/挂牌转让场所	指	上海证券交易所
登记公司/登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限公司上海分公司
公司章程	指	《云南省交通投资建设集团有限公司公司章程》
《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》
合格投资者	指	根据《公司债办法》、证券转让交易所规定的合格投资者，本次债券合格投资者范围包括本公司的董事、监事、高级管理人员及本公司股东
截止目前	指	截止本半年度报告签章日
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
元/万元/亿元	指	人民币元/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	云南省交通投资建设集团有限公司
中文简称	云南交投
外文名称（如有）	Yunnan Communications Investment & Constructions Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	YCIC
法定代表人	苏永忠
注册地址	云南省昆明市前兴路 37 号
办公地址	云南省昆明市前兴路 37 号
办公地址的邮政编码	650228
公司网址	www.ynjttzjt.com
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	潘正军
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	财务总监
联系地址	云南省昆明市前兴路 37 号
电话	0871-67171908
传真	-
电子信箱	402086855@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	公司登载半年度报告的交易场所网站网址： www.sse.com.cn
半年度报告备置地	云南省昆明市前兴路 37 号

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：云南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：云南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：

报告期内控股股东、实际控制人无变更

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

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

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 号中审众环大厦
签字会计师姓名（如有）	杨漫辉、段东英

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136103.SH
债券简称	15 滇路 01
名称	中信建投证券股份有限公司；西南证券股份有限公司
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； 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层
联系人	焦希波；杨嫚
联系电话	010-85156429；010-57631064

债券代码	136339.SH；136824.SH；136825.SH
债券简称	16 滇路 01；16 滇路 02；16 滇路 03
名称	中信建投证券股份有限公司；西南证券股份有限公司
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； 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层
联系人	焦希波；杨嫚
联系电话	010-85156429；010-57631064

债券代码	2080040.IB、152409.SH
债券简称	20 云南交投债 01；20 交投 01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	伍晓婧
联系电话	010-60836596

（三）资信评级机构

债券代码	136103.SH
债券简称	15 滇路 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座

债券代码	136339.SH；136824.SH；136825.SH
债券简称	16 滇路 01；16 滇路 02；16 滇路 03
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

债券代码	2080040.IB、152409.SH
债券简称	20 云南交投债 01；20 交投 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层、12 层

七、中介机构变更情况

在报告期内，各中介机构未发生变更。

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	136103.SH
2、债券简称	15 滇路 01
3、债券名称	云南省公路开发投资有限责任公司 2015 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 12 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 12 月 15 日
8、债券余额	19.29
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.90
10、还本付息方式	单利按年计息，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	面向合格投资者的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及本息偿付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无发行人赎回选择权
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	非可交换债券
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	136339.SH
2、债券简称	16 滇路 01
3、债券名称	云南省公路开发投资有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 25 日
8、债券余额	16.76
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.70
10、还本付息方式	单利按年计息，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	已于 2020 年 3 月 25 日按时偿付利息，报告期内不涉及本金偿付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无发行人赎回选择权
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	非可交换债券
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	136824.SH
2、债券简称	16 滇路 02
3、债券名称	云南省公路开发投资有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第二期）（品种一）
4、发行日	2016 年 11 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 11 月 10 日
8、债券余额	2.45
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.20
10、还本付息方式	单利按年计息，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	报告期内不涉及本息偿付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选	报告期内未触发投资者回售选择权

择权的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无发行人赎回选择权
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	非可交换债券
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	136825.SH
2、债券简称	16 滇路 03
3、债券名称	云南省公路开发投资有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2016 年 11 月 10 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 11 月 10 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.60
10、还本付息方式	单利按年计息，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	报告期内不涉及本息偿付。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未设置调整票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未设置投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未设置发行人赎回选择权
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	非可交换债券
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	2080040.IB、152409.SH
2、债券简称	20 云南交投债 01；20 交投 01
3、债券名称	2020 年第一期云南省交通投资建设集团有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 3 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025 年 3 月 16 日
7、到期日	2027 年 3 月 16 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.9

10、还本付息方式	单利按年计息，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、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	报告期内不涉及本息偿付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无发行人赎回选择权
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	非可交换债券
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

公司发行的其他债券和债务融资工具，在报告期内付息兑付正常。

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136103.SH

债券简称	15 滇路 01
募集资金专项账户运作情况	设立了专户，运作良好
募集资金总额	20
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	根据本公司的财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还借款和补充营运资金。1、偿还公司借款。公司拟将本期债券募集资金中的不超过 15 亿元用于偿还公司债务。2、补充营运资金。公司拟将本期债券募集资金中的不超过 5 亿元用于补充营运资金。截至本报告出具日，募集资金已使用完毕，与云南省公路开发投资有限责任公司 2015 年公开发行公司债券公司债券（第一期）募集说明书约定一致。 公司在使用募集资金时，资金支出严格履行资金使用审批手续，严格按照募集说明书的承诺使用募集资金。
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）	—
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）	—
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	—
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	—
募集资金违规使用是否已完成	—

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136339.SH

债券简称	16 滇路 01
募集资金专项账户运作情况	设立了专户，运作良好
募集资金总额	20
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	根据本公司的财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还借款和补充营运资金。其中不超过 30 亿元用于补充营运资金。截至本报告出具日，募集资金已使用完毕，与云南省公路开发投资有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书约定一致。 公司在使用募集资金时，资金支出严格履行资金使用审批手续，严格按照募集说明书的承诺使用募集资金。
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）	—
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）	—
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	—
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	—
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	—

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136824.SH

债券简称	16 滇路 02
募集资金专项账户运作情况	设立了专户，运作良好
募集资金总额	3
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	根据本公司的财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还借款和补充营运资金。本公司拟将募集资金中的不超过 3.14 亿元用于归还借款本金，剩余资金用于支付借款利息、补充公司营运资金。截至本报告出具日，募集资金余额 0 万元，与云南省公路开发投资有限公司 2016 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书约定一致。 公司在使用募集资金时，资金支出严格履行资金使用审批手续，严格按照募集说明书的承诺使用募集资金。
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）	—

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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136825.SH

债券简称	16 滇路 03
募集资金专项账户运作情况	设立了专户，运作良好
募集资金总额	7
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	根据本公司的财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还借款和补充营运资金。本公司拟将募集资金中的不超过 3.14 亿元用于归还借款本金，剩余资金用于支付借款利息、补充公司营运资金。截至本报告出具日，募集资金余额 0 万元，与云南省公路开发投资有限责任公司 2016 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书约定一致。公司在使用募集资金时，资金支出严格履行资金使用审批手续，严格按照募集说明书的承诺使用募集资金。
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）	-
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）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	-
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元币种：人民币

债券代码：2080040.IB、152409.SH

债券简称	20 云南交投债 01；20 交投 01
募集资金专项账户运作情况	设立了专户，运作良好
募集资金总额	20
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	根据本公司的财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于公司补充营运资金。截至本报告出具日，募集资金余额 0 万元，与 2020 年第一期云南省交通投资建设集团有限公司公司债券募集说明书约定一致。

	公司在使用募集资金时，资金支出严格履行资金使用审批手续，严格按照募集说明书的承诺使用募集资金。
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）	—
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）	—
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	—
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	—
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	—

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：□是 √ 否

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√ 适用 □ 不适用

债券代码	136103.SH
债券简称	15 滇路 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 29 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）	与上一次评级结果的对比不变；未对投资者适当性产生影响

债券代码	136339.SH；136824.SH；136825.SH
债券简称	16 滇路 01；16 滇路 02；16 滇路 03
评级机构	中诚信证券评估有限公司
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	受评对象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	与上一次评级结果的对比不变；未对投资者适当性产

投资者权益的影响（如有）	生影响
债券代码	2080040.IB、152409.SH
债券简称	20 云南交投债 01；20 交投 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 22 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）	与上一次评级结果的对比不变；未对投资者适当性产生影响

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

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

债券代码：136103.SH；136339.SH；136824.SH；136825.SH；2080040.IB、152409.SH

债券简称	15 滇路 01；16 滇路 01；16 滇路 02；16 滇路 03；20 云南交投债 01；20 交投 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	本期债券本金及利息的支付将通过债券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在证监会或有权机构指定媒体上发布的公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的税金由投资者自行承担。其他偿债保障措施无变化。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议

六、受托管理人履职情况

债券代码：136103.SH；136339.SH；136824.SH；136825.SH

债券简称	15 滇路 01；16 滇路 01；16 滇路 02；16 滇路 03
受托管理人履行职责情况	“15 滇路 01”、“16 滇路 01”、“16 滇路 02”和“16 滇路 03”的债券受托管理人均为中信建投证券股份有限公司和西南证券股份有限公司。在债券存续期内，中信建投证券股份有限公司、西南证券股份有限公司，勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件、自律规则及《债券受托管理协议》

	的约定制定债券受托管理业务内部操作规则，对本公司履行募集说明书及《债券受托管理协议》约定义务的情况进行持续跟踪和监督。中信建投证券股份有限公司、西南证券股份有限公司对本公司履行信息披露义务及募集资金使用情况进行持续督导，并按照约定方式如期进行信息披露。报告期内，本公司信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：2080040.IB、152409.SH

债券简称	20 云南交投债 01；20 交投 01
受托管理人履行职责情况	“20 云南交投债 01；20 交投 01”的债券债权代理人为中信证券股份有限公司。债券存续期内，债权人严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况进行持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债权人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	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

1. 公司基本情况

云南省交通投资建设集团有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“云南交投”，本公司及各子公司统称“本集团”），曾用名云南省公路开发投资有限责任公司，系根据《云南省人民政府关于组建云南省公路开发投资有限责任公司的决定》（云政发〔2006〕76 号文）批准，由云南省人民政府出资以国有独资方式于 2006 年 5 月 25 日成立，作为具有投资性质的国有资产经营和投资主体。本公司注册地及办公地位于昆明市前兴路 37 号，法定代表人：苏永忠。统一社会信用代码为 915300007873997205 号。

公司经营范围包括公路开发、建设、管理、经营；酒店管理（涉及专项审批的凭许可证经营）。本集团业务涵盖公路、水路等交通投资建设与运营管理领域；涵盖工程施工、设计咨询、物流运输、旅游、成品油销售、交通设施加工制造等产业。

本公司下设 9 个区域性高速公路管理处，1 个大数据服务中心，1 个财务结算中心，1 个成本管理中心，19 个公路建设指挥部，直接投资控股 22 个子公司，间接控股 153 个子公司。

司，合营、联营企业 25 家，参与投资 8 个云南省省属路网收费公路项目。截至 2020 年 6 月 30 日，公司共计管理 52 条收费公路，计费里程 3761.807 公里，其中：高速公路 50 条，计费里程 3648.852 公里，一级公路 2 条，计费里程 112.955 公里。

2. 经营业务构成情况

报告期内，公司各业务板块收入成本情况如下表：

单位：亿元 币种：人民币

行业名称	本年发生额			上年发生额		
	营业收入	营业成本	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	收入占比 (%)
车辆通行费业务	24.99	13.40	7.37	56.87	14.82	22.68
工程施工业务	193.47	168.41	57.08	141.99	125.67	56.63
沿线设施开发业务	0.21	0.03	0.06	1.53	1.37	0.61
工程咨询和设计服务业务	4.46	2.89	1.32	6.16	4.10	2.46
房地产开发业务	0.04	0.04	0.01	0.36	0.29	0.14
销售业务	113.90	109.54	33.61	39.81	36.49	15.88
其他零星	1.86	1.39	0.55	4.04	2.27	1.61
合计	338.93	295.70	100.00	250.74	185.02	100.00

（二） 公司未来展望

云南省于 2016 年初已全面启动交通基础设施五年大会战，计划到 2020 年初步建成面向南亚、东南亚辐射中心的综合交通运输体系。“十三五”期间，云南将努力实现全省所有州市通高速公路，50 万人口以上经济大县、滇中城市经济圈县县通高速公路，全面打通“七出省五出境”高速公路网，公路建设计划完成投资 4860 亿元，其中：高速公路建设投资 3800 亿元、国省道改造投资 510 亿元、农村公路投资 550 亿元。

本公司在“十三五”期间将稳步推进以“围绕一个目标（打造综合交通运输体系），压实两个责任（建合作通道、引战略伙伴，担攻坚主力、尽兜底责任），聚焦三大任务（聚焦主业、发展主业，聚焦改革、深化改革，聚焦风险、管控风险），打造五个平台（信息共享平台、引资融资平台、智慧交通平台、路域经济平台、现代物流平台）”为核心内容的“1235”总体战略。“十三五”期间，为推进“1235”总体战略稳步落实，云南交投集团的战略架构为“三位一体”，即以战略定位、功能定位和业务定位，构建以交通深度融合发展为核心的多元综合体。“十三五”末，在“十二五”的基础上实现综合交通累计投资总额翻一番、资产总额翻一番、营业总收入翻两番、利润总额翻两番、通行费收入翻一番。

本公司将在云南省交通领域搭建一个引进和对接“央企入滇”的绿色大通道，广泛借资、借智、借力，依靠多方力量加快综合交通投资建设。将积极推进供给侧改革，加大交通领

域产业链、供应链、价值链的整合重组，推进企业瘦身健体和转型升级，推进科技创新以及各种交通运输方式的整合、融合。将积极拓展交通基础设施投资建设市场，主动落实“走出去战略”，参与我省与周边国家互联互通的国际业务，更好地融入“一带一路”、南亚东南亚辐射中心建设，助推云南跨越发展。

二、公司本半年度新增重大投资状况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内发行人完成投资 490 亿元，主要投资情况：一是高速公路投资，上半年完成投资 445.1 亿元，实现大永高速（丽江段）通车收费；二是水运投资，上半年完成投资 0.96 亿元；三是绿道项目正在开展前期工作等正在推进；四是航空板块，按照云南省人民政府国有资产监督管理委员会相关文件要求，发行人正在积极推进对云南方持有的东航云南公司股权收购工作。

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：

发行人与控股股东云南省国资委之间不存在影响发行人独立性的业务往来、人员往来、资产划转、结构重合或财务来往。发行人按照现代企业法人治理结构设置了专业、独立的董事会、监事会、经理层和职工代表大会，在合理贯彻云南省委、省政府相关工作精神的前提下，坚持独立自主经营管理。

（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

一是公司向云南国道主干线昆明绕城高速公路建设有限公司（以下简称“绕城公司”）提供借款本息合计26.29亿元、向普洱磨思高速公路开发经营有限公司（以下简称“磨思公司”）提供借款本息合计24.43亿元。根据省委办公厅、省政府办公厅印发《关于推进省级经营性国有资产集中统一监管的实施意见》（云办发〔2017〕16号）文件精神，将划转企业的经营性国有资产交由公司进行整合重组。绕城公司及磨思公司系待整合重组的经营性国有资产之一，在整合重组过程中为确保绕城公司及磨思公司正常经营运转，虽尚未完成股权工商变更登记工作，公司仍承担履行起了相应接收管理工作，为两户划转企业解决到期债务本息兑付问题。截止报告期末，其他应收款中向绕城公司及磨思公司提供的借款本息合计50.72亿元。

二是公司向云南华丽高速公路投资开发有限公司提供借款18亿元，该款项系公司根据《国开基金投资合同》国开基金对云南交投集团增资扩股资金（公司列“实收资本”、“资本公积”），按照云南省交通运输厅的批复由公司先以借款的方式拨付的款项，最终由云南省交通运输厅进行回购或未来直接转为公司对该项目的投资款。截至报告期末，其他应收款中向云南华丽高速公路投资开发有限公司提供借款18亿元。

三是公司向云南省国有资本运营有限公司提供借款本息合计 41.57 亿元（集团公司及所属子公司委托富滇银行昆明中山支行向云南省国有资本运营有限公司提供的 27 亿元委托贷款已到期，转为本集团的其他应收款）。按照云南资本和公司联合向云南省国资委发文《关于以非公开协议方式转让航空板块股权的请示》（云资本发〔2018〕64 号），云南资本拟将持有的东航云南公司 35%股权、祥鹏航空公司 13.32%股权转让给本公司，以云南资本前期向本公司借款本息冲抵股权转让款。根据 2018 年 3 月 28 日云南省人民政府国有资产监督管理委员会文件《云南省国资委关于云南省国有资本运营管理有限公司和云南省交通投资建设集团有限公司拟以非公开协议方式转让航空板块股权的批复》（云国资产权〔2018〕75 号）文件，云南省国资委同意转让上述股权。云南资本所持有的祥鹏航空公司 13.32%股权已经转让完成，目前正在实施东航云南公司 35%股权转让程序。截至报告期末，

其他应收款中向云南国有资本运营有限公司提供借款本息合计 41.57 亿元。

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 ☒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、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	4,662.14	4,427.72	5.29	
2	总负债	3,279.42	3,129.80	4.78	
3	净资产	1,382.72	1,297.92	6.53	
4	归属母公司股东的净资产	919.57	912.42	0.78	
5	资产负债率 (%)	70.34	70.69	-0.50	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	101.91	102.60	-0.67	
7	流动比率	1.32	0.95	38.95	注 (1)
8	速动比率	0.99	0.82	20.73	
9	期末现金及现金等价物余 额	229.51	202.61	13.28	

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	338.93	250.74	35.17	注 (2)
2	营业成本	295.70	185.02	59.82	注 (3)
3	利润总额	-14.62	12.85	-213.77	注 (4)
4	净利润	-18.75	8.10	-331.48	注 (5)
5	扣除非经常性损益后净利 润	-18.75	8.10	-331.48	注 (6)
6	归属母公司股东的净利润	-16.90	9.03	-287.15	注 (7)
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	49.56	84.22	-41.15	注 (8)
8	经营活动产生的现金流净 额	6.73	18.59	-63.80	注 (9)
9	投资活动产生的现金流净	-245.28	-214.09	14.57	

	额				
10	筹资活动产生的现金流净额	265.46	152.58	73.98	注（10）
11	应收账款周转率	3.74	4.22	-11.34	
12	存货周转率	2.17	1.50	44.34	注（11）
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.04	-50.00	注（12）
14	利息保障倍数	0.72	1.21	-40.50	注（13）
15	现金利息保障倍数	0.21	0.38	-44.74	注（14）
16	EBITDA 利息倍数	0.94	1.38	-31.88	注（15）
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

注（1）：流动比率增加是因为流动资产增加、流动负债减少所致。

注（2）：营业收入较上年同期增加的主要原因是工程施工收入、货物销售收入增加。

注（3）：营业成本较上年同期增加的主要原因是营业收入规模增长导致。

注（4）、注（5）、注（6）、注（7）：报告期内利润总额、净利润、扣除非经常性损益后净利润、归属母公司股东的净利润较上年同期大幅下降，主要原因是受新冠肺炎疫情期间免收收费公路车辆通行费的影响，通行费收入大幅减少，对上述指标产生较大影响。

注（8）、注（12）、注（13）、注（15）：受新冠肺炎疫情期间免收收费公路车辆通行费的影响，报告期内利润总额、净利润下降，导致息税折旧摊销前利润（EBITDA）、EBITDA 全部债务比、利息保障倍数、EBITDA 利息倍数较上年同期下降。

注（9）：受新冠肺炎疫情影响，通行费收入大幅减少，导致经营活动产生的现金流净额减少。

注（10）：发行人在报告期间根据国家金融环境变化、经济发展趋势及自身战略发展需求，新增融资金额增长，导致筹资活动产生的现金流净额增加。

注（11）：存货周转率较上年同期增加的主要原因是营业成本增加的幅度大于平均存货增加的幅度。

注（14）：现金利息保障倍数较上年同期减少的主要原因是经营活动产生的现金流量净额减少。

四、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

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动原因（超 30%）
应收账款	77.36	99.98	-22.62	
预付款项	10.61	7.57	40.13	注（16）
其他应收款	169.97	138.45	22.76	
存货	186.10	85.31	118.14	注（17）
其他流动资产	67.64	89.81	-24.69	
可供出售金融资产	24.36	24.57	-0.85	
长期股权投资	254.42	212.87	19.52	
固定资产净额	2163.57	2165.20	-0.08	
在建工程	2.13	1.86	14.41	
无形资产	1444.31	1377.12	4.88	
其他非流动资产	16.59	6.36	160.85	注（18）

2. 主要资产变动原因

注（16）：预付账款较上年末增加的主要原因为预付材料采购款和预付工程款增加。

注（17）：存货较上年末增加的主要原因是建造合同形成的已完工未结算资产增加。

注（18）：其他非流动资产增加的主要原因是预付工程款增加所致。

（二）资产受限情况

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	年末账面价值	受限原因
货币资金	1.11	保函保证金等
应收账款	6.00	借款担保
固定资产	1949.19	借款担保
无形资产	1395.49	借款担保
投资性房地产	2.69	抵押担保
可供出售金融资产	3.27	法院冻结
合计	3,357.76	

五、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

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动原因（超 30%）
短期借款	63.59	57.29	11.00	
应付账款	212.50	267.62	-20.60	

预收款项	25.64	30.75	-16.62	
应付职工薪酬	1.88	3.13	-39.94	注（19）
应交税费	5.86	11.44	-48.78	注（20）
应付利息	15.64	11.84	32.09	注（21）
其他应付款	115.65	116.74	-0.93	
一年内到期的非流动负债	123.56	154.73	-20.14	
其他流动负债	12.07	12.24	-1.39	
长期借款	2474.33	2232.72	10.82	
应付债券	89.20	65.94	35.27	注（22）
长期应付款	135.48	157.10	-13.76	
递延收益	5.85	4.87	20.12	
递延所得税负债	7.22	7.22	0.00	

2.主要负债变动原因

注（19）：上年计提的职工工资、奖金在本报告期内发放完成。

注（20）：报告期内缴纳了 2019 年计提的各项企业税款。

注（21）：报告期内增加了分期付息到期还本的长期借款利息所致。

注（22）：报告期内发行了债券（20 云南交投债 01/20 交投 01、20 云南交投 MTN001）所致。

（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

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

上个报告期内未发生有息债务逾期的情况

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

除本报告列示的受限资产对应的负债外，无其他可对抗第三人优先偿付负债的情况。

（五）所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

序号	银行名称	授信额度	已使用额度	剩余额度
1	国开行	956.15	762.85	193.30
2	工商银行	1,306.13	662.69	643.44
3	农业银行	751.48	423.20	328.28
4	中国银行	304.18	191.41	112.77
5	建设银行	547.50	208.75	338.75
6	交通银行	420.58	235.87	184.71
7	进出口行	338.00	115.39	222.61
8	红塔银行	6.00	6.00	-

9	中信银行	244.05	65.78	178.27
10	富滇银行	18.95	9.45	9.50
11	民生银行	210.00	122.86	87.14
12	招商银行	126.52	80.08	46.44
13	光大银行	175.00	93.56	81.44
14	浦发行	80.35	10.27	70.08
15	平安银行	57.00	28.00	29.00
16	邮储银行	396.00	215.00	181.00
17	广发行	36.50	21.50	15.00
18	兴业银行	80.00	28.90	51.10
19	农信社	87.63	73.41	14.22
20	华夏银行	30.00	5.00	25.00
合计		6,172.01	3,359.96	2,812.05

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：报告期内，无新增对合并报表范围以外主体的担保
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

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、其他重大事项的信息披露

报告期内本公司未发生重大事项。

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

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

根据《云南省交通投资建设集团有限公司高速公路项目融资再安排实施方案》，本公司对高速公路项目存量债务进行融资再安排，即由国家开发银行云南省分行牵头组建银团贷款对高速公路存量债务进行整体打包置换，拟置换金额为 1,418.92 亿元，截止 2020 年 6 月 30 日已置换金额为 1,293.74 亿元。

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阅报告原件（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）

（此页无正文，为《云南省交通投资建设集团有限公司公司债券半年度报告
（2020 年）》之盖章页）

云南省交通投资建设集团有限公司

2020 年 8 月 28 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位：云南省交通投资建设集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	23,061,836,774.98	20,438,643,055.00
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	80,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据	27,081,140.00	27,128,200.00
应收账款	7,736,049,238.70	9,997,583,422.45
应收款项融资		
预付款项	1,061,025,816.08	757,169,319.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	16,997,174,899.86	13,845,433,684.53
其中：应收利息	5,123,558.58	19,832,923.91
应收股利	6,266,974.47	5,728,414.47
买入返售金融资产		
存货	18,609,707,235.11	8,531,192,742.54
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	400,000,000.00	
其他流动资产	6,764,491,844.26	8,981,329,263.99
流动资产合计	74,737,366,948.99	62,578,479,687.74
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	2,435,720,064.05	2,456,799,775.15
其他债权投资		
持有至到期投资		400,000,000.00
长期应收款	287,325,288.20	282,571,028.03
长期股权投资	25,442,268,940.35	21,286,738,976.31

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	479,636,592.40	488,304,311.43
固定资产	216,357,104,006.42	216,519,986,068.45
在建工程	213,013,402.77	186,176,241.06
生产性生物资产		-
油气资产		
使用权资产		
无形资产	144,430,700,508.44	137,711,739,970.18
开发支出	5,164,796.33	
商誉		
长期待摊费用	104,987,806.18	116,550,283.09
递延所得税资产	62,242,926.58	108,139,598.78
其他非流动资产	1,658,723,680.40	636,491,368.39
非流动资产合计	391,476,888,012.12	380,193,497,620.87
资产总计	466,214,254,961.11	442,771,977,308.61
流动负债：		
短期借款	6,358,830,000.00	5,728,550,000.00
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	644,862,059.39	786,704,116.17
应付账款	21,250,058,945.09	26,761,808,583.37
预收款项	2,564,424,764.81	3,074,738,466.91
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	187,841,922.92	312,936,907.95
应交税费	585,970,357.81	1,143,816,334.07
其他应付款	11,565,077,704.40	11,674,414,041.90
其中：应付利息	1,563,799,969.59	1,183,944,616.28
应付股利	87,487,544.02	297,183,943.12
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	12,356,351,395.19	15,472,991,168.17
其他流动负债	1,206,830,736.44	1,224,074,385.82
流动负债合计	56,720,247,886.05	66,180,034,004.36
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	247,433,176,546.37	223,272,147,999.70
应付债券	8,920,113,860.40	6,594,317,364.22
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	13,548,455,715.84	15,710,438,982.18
长期应付职工薪酬		
预计负债	257,740.69	257,740.69
递延收益	585,180,836.13	486,626,406.23
递延所得税负债	721,658,819.47	721,658,819.47
其他非流动负债	13,367,199.95	14,185,599.95
非流动负债合计	271,222,210,718.85	246,799,632,912.44
负债合计	327,942,458,604.90	312,979,666,916.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,481,000,000.00	5,481,000,000.00
其他权益工具	7,970,900,000.00	8,970,900,000.00
其中：优先股		
永续债	7,970,900,000.00	8,970,900,000.00
资本公积	73,389,983,263.53	69,105,895,654.63
减：库存股		
其他综合收益	-11,547,946.41	-7,632,670.91
专项储备	305,714,331.52	344,069,103.89
盈余公积	682,445,464.55	682,445,464.55
一般风险准备		
未分配利润	4,138,859,281.04	6,665,584,233.66
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	91,957,354,394.23	91,242,261,785.82
少数股东权益	46,314,441,961.98	38,550,048,605.99
所有者权益（或股东权益）合计	138,271,796,356.21	129,792,310,391.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	466,214,254,961.11	442,771,977,308.61

法定代表人：苏永忠

主管会计工作负责人：潘正军

会计机构负责人：李泽祥

母公司资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位：云南省交通投资建设集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	16,553,677,899.47	14,006,131,541.51
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	795,084.84	795,084.84
应收款项融资		
预付款项	8,949,190.72	7,887,970.88
其他应收款	25,342,083,642.54	15,511,076,986.23
其中：应收利息		
应收股利	2,576,602,888.65	134,430,622.72
存货	1,996,504.00	1,320,893.20
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	121,137,287.29	2,470,243,696.11
流动资产合计	42,028,639,608.86	31,997,456,172.77
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,046,970,172.20	2,046,970,172.20
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	37,008,603,079.31	32,675,726,010.39
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	17,408,524.70	17,775,406.70
固定资产	212,389,122,421.41	212,431,028,996.79
在建工程	17,969,061.35	17,646,067.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	26,217,971.16	26,830,723.76
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	251,506,291,230.13	247,215,977,377.13
资产总计	293,534,930,838.99	279,213,433,549.90
流动负债：		
短期借款	3,500,000,000.00	2,910,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	950,667,574.22	2,300,753,078.62

预收款项	236,266,894.78	76,672,250.69
合同负债		
应付职工薪酬	70,563,906.70	147,115,180.61
应交税费	35,283,097.27	54,450,908.64
其他应付款	23,295,419,027.85	17,878,907,426.28
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	8,807,036,481.51	14,376,718,808.17
其他流动负债	1,009,084,608.22	3,498,341.13
流动负债合计	37,904,321,590.55	37,748,115,994.14
非流动负债：		
长期借款	150,599,978,417.30	138,991,914,133.91
应付债券	8,920,113,860.40	6,594,317,364.22
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	13,516,938,862.29	15,514,305,817.64
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	535,109,883.26	433,032,962.50
递延所得税负债	514,514,535.99	514,514,535.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	174,086,655,559.24	162,048,084,814.26
负债合计	211,990,977,149.79	199,796,200,808.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,481,000,000.00	5,481,000,000.00
其他权益工具	7,970,900,000.00	8,970,900,000.00
其中：优先股		
永续债	7,970,900,000.00	8,970,900,000.00
资本公积	66,049,009,675.72	61,768,669,459.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	682,445,464.55	682,445,464.55
未分配利润	1,360,598,548.93	2,514,217,817.08
所有者权益（或股东权益）合计	81,543,953,689.20	79,417,232,741.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	293,534,930,838.99	279,213,433,549.90

法定代表人：苏永忠

主管会计工作负责人：潘正军

会计机构负责人：李泽祥

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	33,892,941,010.44	25,074,295,975.37
其中：营业收入	33,892,941,010.44	25,074,295,975.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	35,210,482,923.48	23,909,951,700.76
其中：营业成本	29,570,299,487.61	18,502,466,487.36
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	82,234,511.36	88,752,373.20
销售费用	84,905,333.11	115,179,436.91
管理费用	426,967,368.07	304,132,560.07
研发费用	12,837,607.08	9,359,391.63
财务费用	5,033,238,616.25	4,890,061,451.59
其中：利息费用	5,261,453,632.57	5,165,512,010.18
利息收入	314,328,066.51	289,336,513.06
加：其他收益	37,045,705.97	5,108,695.58
投资收益（损失以“－”号填列）	-207,257,331.34	89,320,201.30
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）	8,342,091.87	-6,917,102.53

资产处置收益（损失以“－”号填列）	16,743,652.12	-466,687.69
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,462,667,794.42	1,251,389,381.27
加：营业外收入	32,367,433.06	61,443,009.94
减：营业外支出	31,780,591.29	27,966,766.89
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,462,080,952.65	1,284,865,624.32
减：所得税费用	413,003,293.60	475,363,430.28
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,875,084,246.25	809,502,194.04
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,875,084,246.25	809,502,194.04
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,690,141,629.48	903,262,377.65
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-184,942,616.77	-93,760,183.61
六、其他综合收益的税后净额	-3,915,275.50	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,915,275.50	
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	-3,915,275.50	
（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（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	-3,915,275.50	
(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	-1,878,999,521.75	809,502,194.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,694,056,904.98	903,262,377.65
归属于少数股东的综合收益总额	-184,942,616.77	-93,760,183.61
八、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：苏永忠 主管会计工作负责人：潘正军 会计机构负责人：李泽祥

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	2,416,617,467.75	5,337,000,057.70
减：营业成本	816,893,808.99	903,142,183.91
税金及附加	16,924,679.01	21,394,352.60
销售费用		
管理费用	47,953,891.06	36,801,533.46
研发费用	63,000.00	
财务费用	4,114,556,919.84	3,759,559,380.58
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	24,895,580.95	150,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	2,215,678,712.63	747,057,094.44
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）		
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）	16,454,419.66	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-322,746,117.91	1,363,309,701.59
加：营业外收入	15,840,899.70	21,148,350.56
减：营业外支出	10,130,726.80	11,519,485.47
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-317,035,945.01	1,372,938,566.68
减：所得税费用		179,726,172.45
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-317,035,945.01	1,193,212,394.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-317,035,945.01	1,193,212,394.23
（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（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		
六、综合收益总额	-317,035,945.01	1,193,212,394.23
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：苏永忠

主管会计工作负责人：潘正军

会计机构负责人：李泽祥

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
----	----------	----------

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	37,082,426,089.78	26,839,930,311.42
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	41,555,416.77	
收到其他与经营活动有关的现金	1,271,938,913.75	1,731,136,835.85
经营活动现金流入小计	38,395,920,420.30	28,571,067,147.27
购买商品、接受劳务支付的现金	33,995,091,730.39	22,711,473,691.73
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		
支付给职工及为职工支付的现金	1,333,895,422.64	1,890,371,761.59
支付的各项税费	1,406,028,485.49	1,515,118,249.19
支付其他与经营活动有关的现金	988,094,144.85	594,806,029.29
经营活动现金流出小计	37,723,109,783.37	26,711,769,731.80
经营活动产生的现金流量净额	672,810,636.93	1,859,297,415.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	293,477,527.52	
取得投资收益收到的现金	113,701,084.17	1,623,137.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,653,855.50	2,222,025.71
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	594,170,821.98	1,072,152,561.95
投资活动现金流入小计	1,022,003,289.17	1,075,997,725.17
购建固定资产、无形资产和其他	19,744,800,092.58	13,975,093,084.03

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	4,612,557,000.00	8,188,231,300.10
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	1,192,739,889.32	321,180,036.85
投资活动现金流出小计	25,550,096,981.90	22,484,504,420.98
投资活动产生的现金流量净额	-24,528,093,692.73	-21,408,506,695.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,116,889,586.00	11,493,263,904.35
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	36,091,411,256.19	20,482,376,245.95
收到其他与筹资活动有关的现金	430,000,000.00	1,531,845,867.10
筹资活动现金流入小计	50,638,300,842.19	33,507,486,017.40
偿还债务支付的现金	10,432,756,372.11	10,195,028,216.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,832,353,971.99	5,760,432,059.44
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	6,827,658,602.80	2,293,893,061.65
筹资活动现金流出小计	24,092,768,946.90	18,249,353,338.00
筹资活动产生的现金流量净额	26,545,531,895.29	15,258,132,679.40
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	2,690,248,839.49	-4,291,076,600.94
加：期初现金及现金等价物余额	20,260,876,301.19	20,842,543,358.45
六、期末现金及现金等价物余额	22,951,125,140.68	16,551,466,757.51

法定代表人：苏永忠

主管会计工作负责人：潘正军

会计机构负责人：李泽祥

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
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	2,562,213,583.95	4,184,125,065.91
收到的税费返还	36,857,688.50	
收到其他与经营活动有关的现金	441,295,646.43	270,755,400.18
经营活动现金流入小计	3,040,366,918.88	4,454,880,466.09
购买商品、接受劳务支付的现金	1,021,042,404.90	667,604,639.42

支付给职工及为职工支付的现金	371,891,738.20	504,559,492.45
支付的各项税费	99,495,255.38	228,489,394.29
支付其他与经营活动有关的现金	186,480,010.57	181,383,939.01
经营活动现金流出小计	1,678,909,409.05	1,582,037,465.17
经营活动产生的现金流量净额	1,361,457,509.83	2,872,843,000.92
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	26,278,964.10	991,238,322.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,057,077.50	300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	453,557,683.78	619,948,435.03
投资活动现金流入小计	498,893,725.38	1,611,187,057.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	744,430,971.53	1,637,515,311.50
投资支付的现金	4,638,000,000.00	8,181,500,000.00
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	2,571,942,286.47	596,196,989.20
投资活动现金流出小计	7,954,373,258.00	10,415,212,300.70
投资活动产生的现金流量净额	-7,455,479,532.62	-8,804,025,242.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,984,000,000.00	9,263,378,000.00
取得借款收到的现金	20,017,078,700.63	8,507,115,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,432,585,018.07	1,579,427,499.97
筹资活动现金流入小计	30,433,663,718.70	19,349,920,499.97
偿还债务支付的现金	9,659,456,416.61	7,460,617,602.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,205,786,255.62	3,870,508,179.28
支付其他与筹资活动有关的现金	6,926,852,665.72	6,026,822,244.45
筹资活动现金流出小计	21,792,095,337.95	17,357,948,025.79
筹资活动产生的现金流量净额	8,641,568,380.75	1,991,972,474.18
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	2,547,546,357.96	-3,939,209,767.72
加：期初现金及现金等价物余额	14,006,131,541.51	14,478,521,513.46
六、期末现金及现金等价物余额	16,553,677,899.47	10,539,311,745.74

法定代表人：苏永忠 主管会计工作负责人：潘正军 会计机构负责人：李泽祥

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用