

武汉地铁集团有限公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司已发行债券时，应认真考虑各项可能对已发行债券的偿付、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“风险与对策”、“风险揭示”等有关章节内容。

截至 2020 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”、“风险揭示”章节及 2019 年年度报告没有重大变化。

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
七、 中介机构变更情况.....	10
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.....	16
三、 报告期内资信评级情况.....	18
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	18
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
六、 债权代理人履职情况.....	19
第三节 业务经营和公司治理情况.....	19
一、 公司业务和经营情况.....	19
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	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、 主要会计数据和财务指标.....	24
四、 资产情况.....	25
五、 负债情况.....	26
六、 利润及其他损益来源情况.....	27
七、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
三、 关于司法机关调查事项.....	28
四、 其他重大事项的信息披露.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	28
四、 发行人为永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

发行人/公司/武汉地铁	指	武汉地铁集团有限公司
武汉市国资委	指	武汉市人民政府国有资产监督管理委员会
海通证券	指	海通证券股份有限公司
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》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《债券管理条例》	指	《企业债券管理条例》（中华人民共和国国务院令 第 121 号）
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日之期间
最近两年	指	2019 年和 2020 年
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	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
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	武汉地铁集团有限公司
中文简称	武汉地铁
外文名称（如有）	WUHAN METRO GROUP COMPANY LIMITED
外文缩写（如有）	WUHAN METRO
法定代表人	张军
注册地址	湖北省武汉市 硚口区京汉大道 99 号
办公地址	湖北省武汉市 洪山区欢乐大道 77 号
办公地址的邮政编码	430030
公司网址	http://www.wuhanrt.com/
电子信箱	hli@wuhanrt.com

二、信息披露事务负责人

姓名	姚春桥
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	总经理
联系地址	湖北省武汉市洪山区欢乐大道 77 号
电话	027-83481113
传真	027-83481055
电子信箱	hli@wuhanrt.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所： http://www.sse.com.cn 中国债券信息网： http://www.chinabond.com.cn 中国货币网： http://www.chinamoney.com.cn
年度报告备置地	本公司在办公场所置备年度报告原件

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：武汉市国资委

报告期末实际控制人姓名/名称：武汉市国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒ 发生变更 ☐ 未发生变更

报告期内，公司新增一名专职外部董事李秋萍，一名副总经理肖浩然；原董事何达曹不再担任公司董事。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

☒ 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 号众环大厦
签字会计师姓名（如有）	李彦斌、钟志刚

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1580108.IB、127175.SH
债券简称	15 武汉地铁 01、15 武铁 01
名称	中国银行股份有限公司武汉江汉支行
办公地址	湖北省武汉市江汉区新华路 314 号
联系人	郑楠
联系电话	027-85711086

债券代码	1580109.IB、127176.SH
债券简称	15 武汉地铁 02、PR 武铁 02
名称	中国农业银行股份有限公司武汉江汉支行
办公地址	湖北省武汉市前进一路 181-1 号
联系人	袁炜
联系电话	027-85854007

债券代码	1680400.IB、139252.SH
债券简称	16 武汉地铁可续期 01、16 武铁 01
名称	中国银行股份有限公司武汉江汉支行
办公地址	武汉市江汉区新华路 314 号
联系人	杨晶
联系电话	027-85711086

债券代码	1780243.IB、127589.SH
债券简称	17 武汉地铁绿色债 01、G17 武铁 1
名称	中国银行股份有限公司武汉江汉支行
办公地址	武汉市江汉区新华路 314 号

联系人	杨雨潇
联系电话	027-85711086

债券代码	1880061.IB、127788.SH
债券简称	18 武汉地铁绿色债 01、G18 武铁 1
名称	中国农业银行股份有限公司武汉江汉支行
办公地址	武汉市江汉区前进一路 181 号
联系人	旷峰、刘垚佳
联系电话	027-85854007

债券代码	1880165.IB、127845.SH
债券简称	18 武汉地铁绿色债 02、G18 武铁 2
名称	中国银行股份有限公司武汉江汉支行
办公地址	武汉市江汉区新华路 314 号
联系人	杨雨潇
联系电话	027-85711086

债券代码	1980294.IB、152290.SH
债券简称	19 武汉地铁绿色债 01、G19 武铁 1
名称	中国工商银行股份有限公司武汉硚口支行
办公地址	硚口区中山大道 3 号
联系人	王磊
联系电话	027-82217128

债券代码	2080077.IB、152439.SH
债券简称	20 武汉地铁绿色债 01、G20 武铁 1
名称	中国工商银行股份有限公司武汉硚口支行
办公地址	硚口区中山大道 3 号
联系人	王磊
联系电话	027-82217128

债券代码	2080245.IB、139453.SH
债券简称	20 武铁绿色永续期债 01、G20 武 Y1
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	熊婕宇、江艳、解佳转、胡雅雯
联系电话	010-88027267

债券代码	2180066.IB、139466.SH
债券简称	21 武铁绿色永续期债 01、G21 武 Y1
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	熊婕宇、江艳、解佳转、胡雅雯
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

债券代码	1580108.IB、127175.SH，1580109.IB、
------	----------------------------------

	127176.SH, 1680400.IB、139252.SH, 1780243.IB、127589.SH, 1880061.IB、127788.SH, 1880165.IB、127845.SH, 1980294.IB、152290.SH, 2080077.IB、152439.SH, 2080245.IB、139453.SH, 2180066.IB、139466.SH
债券简称	15 武汉地铁 01、15 武铁 01, 15 武汉地铁 02、PR 武铁 02, 16 武汉地铁永续期 01、16 武铁 01, 17 武汉地铁绿色债 01、G17 武铁 1, 18 武汉地铁绿色债 01、G18 武铁 1, 18 武汉地铁绿色债 02、G18 武铁 2, 19 武汉地铁绿色债 01、G19 武铁 1, 20 武汉地铁绿色债 01、G20 武铁 1, 20 武铁绿色永续期债 01、G20 武 Y1, 21 武铁绿色永续期债 01、G21 武 Y1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京东城区朝阳门内大街南竹轩胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

七、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	1580108.IB、127175.SH
2、债券简称	15 武汉地铁 01、15 武铁 01
3、债券名称	2015 年武汉地铁集团有限公司公司债券（品种一）
4、发行日	2015 年 4 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 4 月 14 日
7、到期日	2030 年 4 月 14 日
8、债券余额	18
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.55
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，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	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2020 年 4 月 14 日完成第 5 个计息年度的付息工作。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券的票面利率由 5.18%调整为 3.55%。
15、报告期内投资者回售选	本期债券的回售金额为 9,050.40 万元，转售金额为

择权的触发及执行情况	9,050.40 万元。发行人已按照相关规定完成本期债券的回售和转售工作。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	1580109.IB、127176.SH
2、债券简称	15 武汉地铁 02、PR 武铁 02
3、债券名称	2015 年武汉地铁集团有限公司公司债券（品种二）
4、发行日	2015 年 4 月 14 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 4 月 14 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.25
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第 3 个计息年度末开始偿还本金，第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本金。本期债券存续期后 5 年利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2020 年 4 月 14 日完成第 5 个计息年度的付息及第三次分期偿还本金工作。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券已进入分期偿还本金期，截至报告期末，公司已按时足额偿还 9 亿元债券本金。

1、债券代码	1680400.IB、139252.SH
2、债券简称	16 武汉地铁可续期 01、16 武铁 01
3、债券名称	2016 年第一期武汉地铁集团有限公司可续期公司债券
4、发行日	2016 年 9 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 9 月 27 日

8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.50
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2020 年 9 月 27 日完成第 4 个计息年度的付息工作。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发续期选择权
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	1780243.IB、127589.SH
2、债券简称	17 武汉地铁绿色债 01、G17 武铁 1
3、债券名称	2017 年第一期武汉地铁集团有限公司绿色债券
4、发行日	2017 年 8 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2027 年 8 月 22 日
7、到期日	2032 年 8 月 22 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.99
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
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 2020 年 8 月 24 日（因 2020 年 8 月 22 日为休息日，故顺延至其后的第一个工作日）完成第 3 个计息年度的付息工作。
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	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	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	1880061.IB、127788.SH
2、债券简称	18 武汉地铁绿色债 01、G18 武铁 1
3、债券名称	2018 年第一期武汉地铁集团有限公司绿色债券
4、发行日	2018 年 4 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2028 年 4 月 11 日
7、到期日	2033 年 4 月 11 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.29
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2020 年 4 月 13 日（因 2020 年 4 月 11 日为休息日，故顺延至其后的第一个工作日）完成第 2 个计息年度的付息工作。
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	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	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	1880165.IB、127845.SH
2、债券简称	18 武汉地铁绿色债 02、G18 武铁 2
3、债券名称	2018 年第二期武汉地铁集团有限公司绿色债券
4、发行日	2018 年 8 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 8 月 21 日
8、债券余额	21.3
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.09
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别按发行总额的 30%、30%和 40%的比例偿还本金。本期债券存续期后 3 年利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2020 年 8 月 21 日完成第 2 个计息年度的付息工作。
14、报告期内调整票面利率	不适用

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发其他特殊条款

1、债券代码	1980294.IB、152290.SH
2、债券简称	19 武汉地铁绿色债 01、G19 武铁 1
3、债券名称	2019 年第一期武汉地铁集团有限公司绿色债券
4、发行日	2019 年 9 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2029 年 9 月 24 日
7、到期日	2039 年 9 月 24 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.49
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。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
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 2020 年 9 月 24 日完成第 1 个计息年度的付息工作。
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	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	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	2080077.IB、152439.SH
2、债券简称	20 武汉地铁绿色债 01、G20 武铁 1
3、债券名称	2020 年第一期武汉地铁集团有限公司绿色债券
4、发行日	2020 年 4 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2030 年 4 月 2 日
7、到期日	2040 年 4 月 2 日
8、债券余额	15

9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.99
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。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债券不涉及本息兑付事项
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	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	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	2080245.IB、139453.SH
2、债券简称	20 武铁绿色永续期债 01、G20 武 Y1
3、债券名称	2020 年第一期武汉地铁集团有限公司绿色永续期公司债券
4、发行日	2020 年 9 月 1 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 9 月 1 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.5
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债券不涉及本息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发续期选择权
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	2180066.IB、139466.SH
--------	----------------------

2、债券简称	21 武铁绿色永续期债 01、G21 武 Y1
3、债券名称	2021 年第一期武汉地铁集团有限公司绿色永续期公司债券
4、发行日	2021 年 3 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 8 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.23
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债券不涉及本息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发续期选择权
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

（一）15 武汉地铁 01、15 武铁 01

本期债券募集资金 18 亿元，截至报告期末已全部使用完毕，用于武汉市轨道交通 7 号线一期工程建设。募集资金使用符合募集说明书的相关约定。

公司在中国银行武汉江汉支行设立了募集资金专户，目前账户运作规范，资金的划付均按照公司内部资金使用流程履行募集资金使用审批手续。

（二）15 武汉地铁 02、PR 武铁 02

本期债券募集资金 15 亿元，截至报告期末已全部使用完毕，用于武汉市轨道交通 7 号线一期工程建设。募集资金使用符合募集说明书的相关约定。

公司在中国农业银行武汉江汉支行设立了募集资金专户，目前账户运作规范，资金的划付均按照公司内部资金使用流程履行募集资金使用审批手续。

（三）16 武汉地铁永续期 01、16 武铁 01

本期债券募集资金 20 亿元，截至报告期末已全部使用完毕，其中 15 亿元用于武汉市轨道交通 6 号线一期工程建设，5 亿元用于补充营运资金。募集资金使用符合募集说明书的相关约定。

公司在中国银行武汉江汉支行设立了募集资金专户，目前账户运作规范，资金的划付均按照公司内部资金使用流程履行募集资金使用审批手续。

（四）17 武汉地铁绿色债 01、G17 武铁 1

本期债券募集资金 30 亿元，截至报告期末募集资金已使用完毕，其中 7 亿元用于武汉市轨道交通 5 号线工程项目、5 亿元用于 8 号线二期工程项目、3 亿元用于蔡甸线工程项目、15 亿元用于补充营运资金。募集资金使用符合募集说明书的相关约定。

公司在中国银行武汉江汉支行设立了募集资金专户，目前账户运作规范，资金的划付均按照公司内部资金使用流程履行募集资金使用审批手续。

（五）18 武汉地铁绿色债 01、G18 武铁 1

本期债券募集资金 20 亿元，截至报告期末募集资金已使用完毕，其中 5 亿元用于武汉市轨道交通 5 号线工程项目、3 亿元用于 8 号线二期工程项目、2 亿元用于蔡甸线工程项目、10 亿元用于补充营运资金。募集资金使用符合募集说明书的相关约定。

公司在中国农业银行武汉江汉支行设立了募集资金专户，目前账户运作规范，资金的划付均按照公司内部资金使用流程履行募集资金使用审批手续。

（六）18 武汉地铁绿色债 02、G18 武铁 2

本期债券募集资金 21.3 亿元，根据本期债券募集说明书中的约定，募集资金用途应为：3 亿元用于武汉市轨道交通 2 号线南延线工程项目、2 亿元用于武汉市轨道交通 11 号线东段（光谷火车站——左岭）工程项目、3 亿元用于武汉市轨道交通 11 号线东段二期工程项目、3 亿元用于武汉市轨道交通 5 号线工程项目、2 亿元用于武汉市轨道交通 8 号线二期工程项目、2 亿元用于武汉市轨道交通蔡甸线工程项目、6.30 亿元用于补充营运资金。2018 年 8 月，公司披露《武汉地铁集团有限公司关于拟变更“18 武汉地铁绿色债 02”募集资金用途的公告》，履行相应变更程序将募集资金变更为：8 亿元用于武汉市轨道交通 5 号线工程项目、4 亿元用于武汉市轨道交通 8 号线二期工程项目、3 亿元用于武汉市轨道交通蔡甸线工程项目、6.30 亿元用于补充营运资金。

截至报告期末募集资金已使用完毕，其中 8 亿元用于武汉市轨道交通 5 号线工程项目、4 亿元用于 8 号线二期工程项目、3 亿元用于蔡甸线工程项目、6.3 亿元用于补充营运资金。募集资金使用符合按程序变更后的用途。

公司在中国银行股份有限公司武汉江汉支行和交通银行股份有限公司湖北省分行设立了募集资金专户，目前账户运作规范，资金的划付均按照公司内部资金使用流程履行募集资金使用审批手续。

（七）19 武汉地铁绿色债 01、G19 武铁 1

本期债券募集资金 20 亿元，截至报告期末募集资金已使用完毕，其中 3 亿元用于武汉市轨道交通 2 号线南延线工程项目、1 亿元用于武汉市轨道交通 11 号线东段（光谷火车站——左岭）工程项目、7 亿元用于武汉市轨道交通 5 号线工程项目、4 亿元用于武汉市轨道交通 8 号线二期工程项目、5 亿元用于补充营运资金。募集资金使用符合募集说明书的相关约定。

公司在中国工商银行股份有限公司武汉硚口支行和中国建设银行股份有限公司武汉江岸支行设立了募集资金专户，目前账户运作规范，资金的划付均按照公司内部资金使用流程履行募集资金使用审批手续。

（八）20 武汉地铁绿色债 01、G20 武铁 1

本期债券募集资金 15 亿元，根据本期债券募集说明书中的约定，募集资金用途应为：3 亿元用于武汉市轨道交通 2 号线南延线工程项目、3 亿元用于武汉市轨道交通 11 号线东段（光谷火车站——左岭）工程项目、5 亿元用于武汉市轨道交通 11 号线东段二期工程项目、4 亿元用于武汉市轨道交通蔡甸线工程项目。2020 年 7 月 14 日，发行人召开债券持有人会议，将募集资金用途变更为：5 亿元用于武汉市轨道交通 5 号线工程项目、3 亿元用于 8 号线二期工程项目、0.5 亿元用于武汉市轨道交通 2 号线南延线工程项目、0.5 亿元用于武汉市轨道交通 11 号线东段（光谷火车站——左岭）工程项目、0.5 亿元用于武汉市轨道交通蔡甸线工程项目、5.5 亿元用于补充营运资金。

截至报告期末募集资金已使用完毕，募集资金使用符合募集说明书的相关约定。

公司在中国工商银行股份有限公司武汉硚口支行和中国建设银行股份有限公司武汉江岸支行设立了募集资金专户，目前账户运作规范，资金的划付均按照公司内部资金使用流程履行募集资金使用审批手续。

（九）20 武铁绿色永续期债 01、G20 武 Y1

本期债券募集资金为 15 亿元，截至报告期末募集资金已使用 14.95 亿元，全部用于补充营运资金，募集资金使用符合募集说明书的相关约定。

公司在中国农业银行股份有限公司武汉江汉支行设立了募集资金专户，目前账户运作规范，资金的划付均按照公司内部资金使用流程履行募集资金使用审批手续。

（十）21 武铁绿色永续期债 01、G21 武 Y1

本期债券募集资金 20 亿元，报告期内不涉及募集资金使用。

公司在交通银行股份有限公司湖北省分行设立了募集资金专户，目前账户运作规范。

三、报告期内资信评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 7 月 30 日出具了《武汉地铁集团有限公司 2020 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2020]跟踪 3282 号），维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“15 武汉地铁 01/15 武铁 01”、“15 武汉地铁 02/PR 武铁 02”、“16 武汉地铁永续期 01/16 武铁 01”、“17 武汉地铁绿色债 01/G17 武铁 1”、“18 武汉地铁绿色债 01/G18 武铁 1”、“18 武汉地铁绿色债 02、G18 武铁 2”、“19 武汉地铁绿色债 01/G19 武铁 1”、“20 武汉地铁绿色债 01/G20 武铁 1”的信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2020 年 8 月 14 日出具了《2020 年第一期武汉地铁集团有限公司绿色永续期债券信用评级报告》（信评委函字[2018]2339D 号），评定公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“20 武铁绿色永续期债 01、G20 武 Y1”的信用等级为 AAA。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2021 年 2 月 20 日出具了《2021 年第一期武汉地铁集团有限公司绿色永续期债券信用评级报告》（信评委函字[2021]0320D 号），评定公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“21 武铁绿色永续期债 01、G21 武 Y1”的信用等级为 AAA。

AAA 所代表的含义为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。本次跟踪评级结果与上一次评级结果对比无变化。

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

截至本报告期末，公司存续期各期债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债保障措施”章节没有重大变化，且均得到了有效执行。

五、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

债券代码	2080077.IB、152439.SH
------	----------------------

会议届次	2020 年第一期武汉地铁集团有限公司绿色债券 2020 年度第一次债券持有人会议
召开时间	2020 年 7 月 14 日
召开地点	非现场方式
召开原因	拟变更“20 武汉地铁绿色债 01”募集资金用途
会议表决情况及会议决议	同意《拟变更“20 武汉地铁绿色债 01”募集资金用途的议案》的本期债券持有人或其代理人所持有的表决权已超过有表决权的本期债券持有人或其代理人的三分之二，本次债券持有人会议议案获得本次债券持有人会议表决通过。
会议决议落实情况	本期债券募集资金用途已变更。

六、债权人履职情况

报告期内，公司存续期各期债券的债权代理人均严格按照《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》中的约定，对公司基本情况、资信状况、募集资金使用管理情况、募集资金使用专户及偿债资金专户情况、债券本息偿付情况、信息披露情况等进行了持续跟踪，督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。

截至本报告出具之日，存续期内各期债券的 2020 年年度债权代理事务报告均尚未披露。

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、公司从事的主要业务

公司主要从事轨道交通建设、营运及管理、土地一级开发、轨道交通衍生资源开发业务。

2、主要产品

公司已开展武汉市轨道交通 1 号线一期、1 号线二期、1 号线汉口北延长线、2 号线泾河延长线、2 号线一期、2 号线北延线、2 号线南延线、3 号线一期、4 号线一期、4 号线二期、4 号线、蔡甸线、5 号线、6 号线一期、7 号线一期、8 号线一期、8 号线二期、8 号线三期、11 号线东段一期、11 号线武昌段、21 号线等项目建设工作。其中，已运营的线路有轨道交通 1 号线、2 号线一期、机场线、2 号线南延线、4 号线、3 号线、6 号线、7 号线、8 号线一期、8 号线二期、8 号线三期、阳逻线、11 号线东段（光谷火车站—左岭）、11 号线三期葛店段、纸坊线、蔡甸线。

3、经营模式

（1）轨道交通建设业务

公司是武汉市轨道交通项目投融资、建设、运营、管理及轨道交通衍生资源开发领域唯一的实施主体，是武汉市政府批准的唯一一家城市轨道交通建设运营公司，在当地轨道交通行业占有绝对的垄断地位。自 2000 年以来，发行人开展武汉市轨道交通 1 号线一期、1 号线二期、1 号线汉口北延长线、2 号线泾河延长线、2 号线一期、2 号线北延线、2 号线南延线、3 号线一期、4 号线一期、4 号线二期、4 号线、蔡甸线、5 号线、6 号线一期、7 号线一期、8 号线一期、8 号线二期、8 号线三期、11 号线东段一期、11 号线武昌段、21 号线等项目建设工作。目前，公司已运营的线路有轨道交通 1 号线、2 号线一期、机场线、2 号线南延线、4 号线、3 号线、6 号线、7 号线、8 号线一期、8 号线二期、8 号线三期、阳逻线、11 号线东段（光谷火车站—左岭）、11 号线三期葛店段、纸坊线、蔡甸线。机车采购方面，发行人主要向中车株洲电力机车有限公司和长春轨道客车股份有限公司采购机车。票价方面，由公司提出票价方案，经物价管理部门审定，并召开公开听证会讨论通过后，提交武汉市政府及相关监督管理机构审批同意后实施。

（2）土地一级开发业务

公司下属子公司作为承接主体，对轨道交通沿线土地进行整理等工作，完成后交武汉土地储备中心通过招拍挂形式出让。土地一级开发收入扣除收储成本和国家要求缴纳的各项税费后形成的土地出让收益，根据武汉市人民政府相关政策，专项用于武汉市轨道交通项目建设与运营。

（3）轨道交通衍生资源开发业务

公司轨道交通衍生资源开发业务主要包括地铁站点自有物业租赁、场地出租、一卡通业务、地铁沿线广告等业务。

4、所属行业发展阶段、周期性特点

（1）轨道交通建设行业

城市轨道交通是以电能为动力，采取轮轨运转方式的快速大运力公共交通的总称。按照建设技术分类，主要包括地铁、轻轨、单轨、有轨电车、磁悬浮列车等。与私家车、城市公交等运输方式相比，城市轨道交通具有大容量、集约性、高效率、低能耗、低污染等特点，可以有效缓解城市交通拥堵现状，同时也有利于解决能源紧张、环境污染等问题，有助于优化城市布局，是城市良性发展的助推器。

作为世界上最大的新兴经济体，我国目前正处于城镇化高速推进阶段。根据国家统计局公布的数据显示，2011 年至 2019 年我国城镇化率分别为 51.27%、52.57%、53.73%、54.77%、56.10%、57.35%、58.52%、59.58%和 60.60%。自 2011 年起，中国城市人口超过乡村人口，城市化水平超过 50%，这给我国现有城市交通基础设施带来巨大挑战。大力推动准时、高效、快捷、客运量大、能耗低的城市轨道交通建设，已经成为中国当下城市发展的必然选择。

根据中国城市轨道交通协会统计，2019 年中国各城市轨道交通新增 5 个运营城市，新增 25 条运营线路，新增 974.8 公里运营线路长度。截至 2019 年末，我国累计有 40 座城市开通运营轨道交通线路 6,736.2 公里。据 World Metro Database 的相关数据显示，在我国已开通城市轨道交通运营线路的城市中，除北京、上海等大型国际化城市外，其余城市轨道交通建设仍相对滞后。未来几年我国城市轨道交通都将处于快速发展期。

（2）土地开发整理行业

土地开发整理是指在一定区域内，按照土地利用总体规划、城市规划、土地开发整理专项规划确定的目标和用途，通过采取行政、经济、法律和工程技术等手段，对土地利用状况进行调查、改造、综合整治、提高土地集约利用率和产出率，改善生产、生活条件和生态环境的过程。2011 年以来，我国加大了对房地产市场的调控力度，受此影响全国土地价格有较为明显的下降，2012 年全国土地供应量和价格均价处于近几年的较低水平。2013 年政府强调更趋市场化的调控手段，大型房企回归一二线城市，土地供求量、价格升至自 2010 年以来最高水平。2014 年土地市场先热后冷，年初延续翘尾行情，后受楼市渐冷传导

影响，土地市场趋于低迷。根据中国指数研究院相关信息显示，2014 年全年土地市场总推出面积和成交面积分别较去年下降 24%和 31%，土地出让金较去年减少 27%，土地市场总体保持低位运行。2015 年上半年，受供需走低影响，土地供需及出让金仍处低位，下半年以来，随着品牌房企强化重点城市布局，拿地规模逐渐回升，土地市场供求量同比降幅收窄，楼面均价及平均溢价率上涨，不同城市分化加剧。2016 年重点城市成交活跃带动地价及溢价率上扬，出让金较 2015 年增加三成。2017 年全国 300 城土地供应量小幅回升，热点城市增供稳定市场预期，拉升土地成交量及出让金，但楼面均价涨幅较去年有所收窄，平均溢价率同比下降。2018 年全国 300 城土地供应量继续小幅回升，热点城市增供稳定市场预期，拉升土地成交量及出让金，但楼面均价较去年有所下降，平均溢价率同比下降。2019 年全国 300 城市土地供应同比微涨，成交量同比微降，楼面均价和出让金同比上行，平均溢价率基本持平。

近几年，在全面建设小康社会与创建“资源节约型、环境友好型”社会的大背景下，我国城市土地开发整理业务迎来了较好的发展机遇。随着我国国民经济的持续增长和城镇化进程的进一步推进，土地开发整理行业将变得愈发重要，面临着较好的发展空间和机遇。

（3）城市基础设施建设行业

城市基础设施建设行业承担为城市提供公共设施、公共服务的功能，城市基础设施的建设和完善，对于改善城市投资环境、提高社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。城市基础设施建设作为政府投资的一部分，是政府实施积极财政政策的重要手段，对拉动国民经济发展具有加速作用。城市基础设施建设行业的发展已成为我国国民经济发展的重要载体。然而，国内城市基础设施现状相对于我国全面建设小康社会、大力推进城镇化进程的发展要求仍有不小的差距，具体表现为：大城市交通拥挤，城市道路发展难以适应城市发展，居民居住条件差，环境和噪声污染严重，水资源短缺，中小城市自来水、天然气普及率低，硬化道路比重低，污水、废物处理设施缺乏等。因此，城市基础设施建设仍是我国城市现代化建设的重要任务。

未来随着中国经济持续稳定的快速发展和各级政府财政收入的不增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势，城市基础设施建设行业具有良好的发展前景。

5、发行人所处行业地位

公司是由武汉市政府批准成立的国有企业，是武汉市城市轨道交通建设的主导企业，在轨道交通建设、营运及管理方面处于垄断地位，在城市基础设施建设及土地一级开发领域处于重要地位。

6、公司主要经营情况

（1）各业务板块的营业收入、营业成本构成情况

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比（%）	收入	成本	收入占比（%）
主营业务						
土地一级开发收入	532,047.41	249,858.36	62.79	554,856.60	395,588.63	61.46
票款收入	221,042.47	388,404.77	26.09	257,269.27	396,997.13	28.50
主营业务小计	753,089.88	638,263.14	88.87	812,125.87	792,585.76	89.95
其他业务						
租赁收入	33,412.41	13,826.49	3.94	54,583.95	10,149.74	6.05
服务费	-	-	-	5,484.40	2,148.01	0.61
广告代理	1,060.11	407.82	0.13	1,415.18	510.80	0.16

接口费收入	1,323.61	-	0.16	3,303.31	-	0.37
资金使用费	20,216.75	-	2.39	21,653.56	-	2.40
其他	38,273.42	18,591.31	4.52	4,270.02	5,210.72	0.47
其他业务小计	94,286.31	32,825.62	11.13	90,710.43	18,019.27	10.05
合计	847,376.19	671,088.76	100.00	902,836.30	810,605.03	100.00

（2）经营情况分析

土地一级开发收入较上年同期减少 4.11%，成本较上年减少 36.84%，成本降幅较大的主要原因是本年出让项目主要集中在新城区，成本相对较低。

票款收入较上年同期减少 14.08%，成本较上年同期减少 2.16%，变化不大。

发行人的其他业务收入主要来源于轨道交通衍生资源开发业务，主要包括地铁站点自有物业租赁、场地出租、一卡通业务、地铁沿线广告等业务。2020 年发行人租赁收入较上年同期减少 38.79%，成本较上年同期增加 36.23%，主要原因是受疫情影响，租赁、广告收入减少，同时随着新线开通，配套物业项目成本随之增加。

（二） 公司未来展望

根据武汉市人民政府的规划，武汉地铁秉承“地铁+物业”的发展战略，将地铁建设与地面商业物业开发结合，以建设现代化地铁工程、培养现代化人才、打造现代化企业为使命，科学建设和运营轨道交通，高效整合各类资源，努力改善武汉市的投资环境和生活环境，不断提升和改善城市功能，为实现“创新武汉、和谐武汉、幸福武汉”作出贡献。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

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

☐是 ☒否

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：

公司具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，主业突出。与控股股东之间在机构、人员、资产、业务、财务等方面相互独立。

1、资产方面

发行人拥有独立、完整的资产结构，拥有独立运营的地铁资产，特许经营权等无形资产由公司拥有，不存在任何被控股股东占用资产的情况。《公司章程》中规定，发行人实行独立核算，自负盈亏，所有经费统一调配，专项管理；武汉市国有资产监督管理委员会作为发行人的投资方，保证发行人独立法人地位，不干预发行人对法人财产独立支配和自主经营的权利。

2、人员方面

发行人拥有独立、完整的人事管理体系，建立了独立的人力资源及工资管理制度和专门的劳动人事职能机构，与控股股东完全独立。发行人总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均在发行人领取报酬，不存在在股东单位兼职情况，也不存在控股股东干预发行人人事任免情况。

3、机构方面

发行人设立了完全独立于控股股东的组织架构，拥有独立的决策管理机构，发行人完善了各项规章制度，并明确了各部门的职能。发行人董事会、监事会等内部机构独立运作，依法行使各自职权，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系，也不存在机构重叠、混合经营、合署办公、干预机构设臵与经营活动的情况，形成了发行人独立与完善的管理机构和生产经营体系。

4、财务方面

发行人设立独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行账户，办理纳税事项。公司根据经营需要独立做出财务决策，不存在控股股东干预发行人资金使用的情况，不存在与控股股东共用银行账户的情况，控股股东未干预发行人的会计活动，发行人独立运作，独立核算。

5、业务经营方面

发行人在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

（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

报告期内，公司董事会成员为 6 人，监事会成员为 4 人。董事会、监事会成员人数不符合《公司章程》“董事会成员由 7 人组成，监事会成员由 5 人组成”的规定。

除上述情况外，报告期内公司不存在违反《公司法》、公司章程规定的情况。

现有董事会人数不影响董事会的召开、表决及行使董事会各项职权，也不影响发行人的重大决策及经营；现有监事会人数不影响监事会的召开、表决及行使监事会各项职权，也不影响发行人的重大决策及经营。

（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

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

☐是 ☒否

第四节 财务情况**一、财务报告审计情况**

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

（一）会计政策变更

本公司在报告期内无会计政策变更事项。

（二）会计估计变更

本公司董事会作出《关于应收款项单项金额重大划分标准的决定》，将应收款项划分为单项金额重大和单项金额不重大两类，分别采用个别认定法。对单笔金额在 5000 万元以上的应收款项划分为单项金额重大类，其余为单项金额不重大类。该会计估计变更自 2020 年 12 月 1 日开始执行。

（三）重要前期差错更正

本公司在报告期内无重要前期差错更正。

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	3,769.86	3,425.35	10.06	
2	总负债	2,619.94	2,337.79	12.07	
3	净资产	1,149.92	1,087.55	5.73	
4	归属母公司股东的净资产	1,097.86	1,039.44	5.62	
5	资产负债率 (%)	69.50	68.25	1.83	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	69.50	68.25	1.83	
7	流动比率	4.35	3.67	18.50	
8	速动比率	2.85	2.47	15.20	
9	期末现金及现金等价物余 额	88.32	132.23	-33.21	注 1
-					
-					

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	84.74	90.28	-6.14	
2	营业成本	67.11	81.06	-17.21	
3	利润总额	16.78	15.90	5.53	
4	净利润	16.68	15.65	6.59	
5	扣除非经常性损益后净利 润	-	-	-	
6	归属母公司股东的净利润	15.45	12.98	19.04	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	24.25	26.36	-8.00	
8	经营活动产生的现金流净 额	-16.25	-29.14	-44.23	注 2
9	投资活动产生的现金流净 额	-260.44	-284.84	-8.57	
10	筹资活动产生的现金流净 额	232.79	311.77	-25.33	
11	应收账款周转率	1.30	1.49	-12.86	

12	存货周转率	0.23	0.31	-24.27	
13	EBITDA 全部债务比	0.0135	0.0161	-16.21	
14	利息保障倍数	0.16	0.27	-40.74	注 3
15	现金利息保障倍数	0.85	0.67	26.87	
16	EBITDA 利息倍数	0.23	0.37	-37.84	注 4
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	
-					
-					

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：主要是由于期末资金余额根据实际工程建设、经营等资金需求进行储备所致。

注 2：主要原因是土地一级开发收入现金流入较上年有所增加。

注 3：主要原因是报告期内已建成地铁线路对应的土地出让收益较少，致使当年消化的挂账利息减少，从而导致公司财务费用大幅减少。

注 4：主要原因是报告期内已建成地铁线路对应的土地出让收益较少，致使当年消化的挂账利息减少，从而导致公司财务费用大幅减少。

四、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

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	88.32	132.23	-33.21	报告期内银行存款余额减少
应收账款	62.57	67.94	-7.91	
其他应收款	389.44	290.44	34.08	报告期内挂账利息、购买拆迁安置房款增加
存货	315.10	264.89	18.95	
其他流动资产	57.53	55.48	3.69	
投资性房地产	45.85	38.74	18.34	
固定资产	1,624.79	1,316.87	23.38	
在建工程	923.82	1,038.60	-11.05	
其他非流动资产	253.73	212.04	19.66	

（二） 资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：335.22 亿元

1、受限货币资金

截至 2020 年末，公司无受限货币资金。

2、融资租赁标的物

公司以轨道交通项目部分资产为标的物与工银租赁、国银租赁、交银租赁和招银租赁等租赁公司开展的融资租赁业务，详情如下：

截至 2020 年末发行人融资租赁情况

单位：万元

项目名称	2020 年末余额	标的物
芯鑫融资租赁有限责任公司	612,333.33	21 号线、纸坊线等项目部分资产
工银金融租赁有限公司	469,296.99	2 号线一期项目部分资产
民生金融租赁股份有限公司	400,000.00	8 号线一期部分资产
武汉光谷租赁有限公司	299,100.00	2 号线南延线部分资产
中航融资租赁有限公司	258,333.33	8 号线一期等项目部分资产
中海油国际融资租赁公司	195,833.33	4 号线二期等线路部分资产
农银金融租赁有限公司	125,000.00	3 号线一期部分资产
浦银金融租赁股份有限公司	105,000.00	蔡甸线部分资产
国银金融租赁有限公司	95,000.00	4 号线一期项目部分资产
汇益融资租赁（天津）有限公司	98,250.00	21 号线部分资产
国中融资租赁有限公司	99,200.00	3 号线一期和 4 号线二期部分资产
神铁租赁（天津）有限公司	95,000.00	5 号线部分资产
航天科工金融租赁有限公司	92,500.00	21 号线部分资产
昆仑金融租赁有限责任公司	70,750.00	3 号线一期部分资产
建信金融租赁有限公司	128,750.00	3 号线一期和 6 号线一期项目部分资产
招银金融租赁有限公司	46,438.21	4 号线一期和二期部分资产
湖南华富源融资租赁有限公司	48,950.00	4 号线二期部分资产
交银租赁有限责任公司	75,000.00	4 号线一期部分资产
华夏融资租赁公司	31,250.00	3 号线一期部分资产
太平石化金融租赁有限责任公司	6,250.00	6 号线一期项目部分资产
合计	3,352,235.20	

注：上表融资租赁的期限为 5-15 年。

3、地铁收费权

发行人 1 号线二期、2 号线一期、4 号线一期、4 号线二期、3 号线一期、6 号线一期、7 号线一期等轨道交通项目的线路经营期收费权等作为质押物，从国家开发银行、中国工商银行、中国农业银行、中国建设银行、中国银行、交通银行等银行获得银团贷款，截至 2020 年末，银团贷款余额 1,233.37 亿元。

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

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	20.00	3.00	566.67	公司为满足临时性资金需求增加了短期借款规模
应付账款	53.66	69.46	-22.76	
预收款项	6.99	0.10	7,221.51	房地产项目预收款项增加
其他应付款	110.90	114.29	-2.97	
一年内到期的非流动	18.25	34.30	-46.78	一年内到期的应付

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
负债				债券减少
长期借款	1,479.53	1,348.19	9.74	
应付债券	276.88	249.04	11.18	
长期应付款	648.62	514.75	26.01	

（二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

√适用 □不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：47.03 亿元

具体内容：

截至报告期末，公司尚未到期的境外债情况如下：

单位：年、亿美元

债券名称	发行期限	发行日	发行金额	待偿还余额	票面利率
武汉地铁集团有限公司 2018 年绿色高级永续债券	3+N	2018.11.28	4.00	4.00	5.98%
武汉地铁集团有限公司 2019 年高级无抵押绿色债券	5	2019.9.24	3.00	3.00	2.96%
合计	-	-	7.00	7.00	-

（三）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

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

上个报告期内无逾期有息负债，不涉及进展情况。

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（六）所获银行授信情况

截至 2020 年末，公司授信情况如下：

单位：亿元

序号	金融机构	授信额度	已用额度	剩余额度
1	国家开发银行	1,222.63	727.13	495.50
2	中国工商银行	366.52	219.09	147.43
3	中国银行	373.82	195.26	178.56
4	交通银行	228.03	101.77	126.26
5	中国建设银行	217.10	150.69	66.41
6	中国农业银行	259.59	147.40	112.19
总计		2,667.69	1,541.34	1,126.35

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：1.62 亿元

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

报告期末对外担保的余额：5.1 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

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，公司未发生其他重大事项。

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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	1780243.IB、127589.SH
债券简称	17 武汉地铁绿色债 01、G17 武铁 1
债券余额	30
募集资金使用的具体领域	轨道交通建设
项目或计划进展情况 及效益	武汉市轨道交通 5 号线工程项目总投资 280.22 亿元，于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 269.21 亿元；8 号线二期工程项目总投资 147.15 亿元，该项目于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 118.31 亿元，于 2021 年 1 月

	开通试运营；蔡甸线工程项目总投资 93.62 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2019 年 9 月开通试运营，尚未完成竣工决算。2020 年，公司票款收入为 22.10 亿元。
--	---

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	1880061.IB、127788.SH
债券简称	18 武汉地铁绿色债 01、G18 武铁 1
债券余额	20
募集资金使用的具体领域	轨道交通建设
项目或计划进展情况及效益	武汉市轨道交通 5 号线工程项目总投资 280.22 亿元，于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 269.21 亿元；武汉市轨道交通 8 号线二期工程项目总投资 147.15 亿元，该项目于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 118.31 亿元，于 2021 年 1 月开通试运营；武汉市轨道交通蔡甸线工程项目总投资 93.62 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2019 年 9 月开通试运营，尚未完成竣工决算。2020 年，公司票款收入为 22.10 亿元。

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	1880165.IB、127845.SH
债券简称	18 武汉地铁绿色债 02、G18 武铁 2
债券余额	21.3
募集资金使用的具体领域	轨道交通建设
项目或计划进展情况及效益	武汉市轨道交通 5 号线工程项目总投资 280.22 亿元，于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 269.21 亿元；武汉市轨道交通 8 号线二期工程项目总投资 147.15 亿元，该项目于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 118.31 亿元，于 2021 年 1 月开通试运营；武汉市轨道交通蔡甸线工程项目总投资 93.62 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2019 年 9 月开通试运营，尚未完成竣工决算。2020 年，公司票款收入为 22.10 亿元。

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	1980294.IB、152290.SH
债券简称	19 武汉地铁绿色债 01、G19 武铁 1
债券余额	20
募集资金使用的具体领域	轨道交通建设
项目或计划进展情况及效益	武汉市轨道交通 2 号线南延线工程总投资 126.77 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2019 年 2 月开通试运营，尚未完成竣工决算；武汉市轨道交通 11 号线东段（光谷火车站-左岭）总投资 137.57 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2018 年 9 月开通试运营，尚未完成竣工决算；武汉市轨道交通 5 号线工程项目总投资 280.22 亿元，于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完

	成投资 269.21 亿元。2020 年，公司票款收入为 22.10 亿元。
--	--

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	2080077.IB、152439.SH
债券简称	20 武汉地铁绿色债 01、G20 武铁 1
债券余额	15
募集资金使用的具体领域	轨道交通建设
项目或计划进展情况及效益	武汉市轨道交通 5 号线工程项目总投资 280.22 亿元，于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 269.21 亿元；武汉市轨道交通 8 号线二期工程项目总投资 147.15 亿元，该项目于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 118.31 亿元，于 2021 年 1 月开通试运营；武汉市轨道交通 2 号线南延线工程总投资 126.77 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2019 年 2 月开通试运营，尚未完成竣工决算；武汉市轨道交通 11 号线东段（光谷火车站-左岭）总投资 137.57 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2018 年 9 月开通试运营，尚未完成竣工决算；武汉市轨道交通蔡甸线工程项目总投资 93.62 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2019 年 9 月开通试运营，尚未完成竣工决算。2020 年，公司票款收入为 22.10 亿元。

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	2080245.IB、139453.SH
债券简称	20 武铁绿色永续期债 01、G20 武 Y1
债券余额	15
募集资金使用的具体领域	轨道交通建设
项目或计划进展情况及效益	武汉市轨道交通 11 号线三期武昌段首开段项目总投资 73.70 亿元，该项目于 2019 年 3 月开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 22.76 亿元；武汉市轨道交通 5 号线工程项目总投资 280.22 亿元，于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 269.21 亿元；武汉市轨道交通 8 号线二期工程项目总投资 147.15 亿元，该项目于 2016 年底开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 118.31 亿元，于 2021 年 1 月开通试运营；武汉市轨道交通 6 号线二期工程项目总投资 45.58 亿元，已于 2019 年开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 33.60 亿元。2020 年，公司票款收入为 22.10 亿元。

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	2180066.IB、139466.SH
债券简称	21 武铁绿色永续期债 01、G21 武 Y1
债券余额	20
募集资金使用的具体领域	轨道交通建设
项目或计划进展情况及效益	武汉市轨道交通 2 号线南延线工程总投资 126.77 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2019 年 2 月开通试运营，尚未完成竣工决

	算；武汉市轨道交通 11 号线东段（光谷火车站-左岭）总投资 137.57 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2018 年 9 月开通试运营，尚未完成竣工决算；武汉市轨道交通 11 号线东段二期工程项目总投资 110.39 亿元，已于 2017 年全面开工建设，截至 2020 年末已累计完成投资 84.34 亿元；武汉市轨道交通蔡甸线工程项目总投资 93.62 亿元，已基本完成主体工程建设，于 2019 年 9 月开通试运营，尚未完成竣工决算。2020 年，公司票款收入为 22.10 亿元。
--	--

四、发行人为可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	1680400.IB、139252.SH
债券简称	16 武汉地铁可续期 01、16 武铁 01
债券余额	20
续期情况	报告期内未触发发行人续期选择权
利率跳升情况	未跳升
利息递延情况	公司按时付息，未递延支付利息
强制付息情况	未发生强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	2080245.IB、139453.SH
债券简称	20 武铁绿色可续期债 01、G20 武 Y1
债券余额	15
续期情况	报告期内未触发发行人续期选择权
利率跳升情况	未跳升
利息递延情况	未递延支付利息
强制付息情况	未发生强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	2180066.IB、139466.SH
债券简称	21 武铁绿色可续期债 01、G21 武 Y1
债券余额	20
续期情况	报告期内未续期
利率跳升情况	未跳升
利息递延情况	未递延支付利息
强制付息情况	未发生强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是

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

除上述已披露的债券外，截至本报告出具之日，公司已发行的其他债券和债务融资工具的兑付兑息情况如下：

品种	债券简称	发行期限	发行金额	起息日	票面利率
企业债券	13 武汉地铁债/PR 武地铁	7 年	20 亿元	2013.2.4	5.70%
	17 武汉地铁可续期 01/17 武铁 Y1	3+3+3+N 年	15 亿元	2017.6.15	5.55%
中期票据	16 武汉地铁 MTN001	5+5+N 年	20 亿元	2016.3.24	4.89%
	16 武汉地铁 GN002	5+5+5 年	20 亿元	2016.10.26	3.35%
	17 武汉地铁 GN001	5+5+5 年	20 亿元	2017.7.25	4.78%
	18 武汉地铁 GN001	5+5+5 年	15 亿元	2018.7.30	4.62%
	19 武汉地铁 GN001	5+5+5 年	10 亿元	2019.12.12	3.90%
	20 武汉地铁 GN001	5+5+5 年	20 亿元	2020.10.16	4.10%
非公开定向债务融资工具	15 武汉地铁 PPN002	5 年	20 亿元	2015.11.18	4.25%
	18 武汉地铁 PPN001	5 年	10 亿元	2018.2.9	5.80%
	19 武汉地铁 PPN001	5 年	10 亿元	2019.1.28	4.37%
	19 武汉地铁 PPN002	5 年	20 亿元	2019.12.17	4.10%
境外债	2018 年武汉地铁境外债	3+N 年	4 亿美元	2018.12.5	5.98%
	2019 年武汉地铁境外债	5 年	3 亿美元	2019.9.24	2.96%
超短期融资券	19 武汉地铁 SCP001	270 天	10 亿元	2019.11.26	2.68%
	20 武汉地铁 SCP001	270 天	5 亿元	2020.7.2	1.90%
	20 武汉地铁 SCP002	270 天	10 亿元	2020.8.10	2.10%

公司于 2020 年 8 月 22 日兑付了“19 武汉地铁 SCP001”的全部本金及利息，2020 年 2 月 4 日兑付了“13 武汉地铁债/PR 武地铁”的全部本金及利息，于 2020 年 6 月 15 日兑付了“17 武汉地铁可续期 01/17 武铁 Y1”的全部本金及利息。

除上述本金兑付外，截至本报告出具之日，发行人已按期偿付了已发行的债券及其他债务融资工具的到期利息，不存在对已发行的债券或其他债务有违约或延迟支付本息的情况。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《武汉地铁集团有限公司公司债券年度报告（2020年）》盖章页)



武汉地铁集团有限公司
2021年4月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：武汉地铁集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	8,832,027,426.10	13,222,844,281.41
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		
衍生金融资产		
应收票据	5,079,278.46	1,295,856.37
应收账款	6,256,757,737.75	6,794,350,438.22
应收款项融资		
预付款项	85,034,487.50	140,045,026.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	38,943,824,494.96	29,044,316,692.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	31,510,166,198.56	26,489,363,856.23
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	5,752,573,228.39	5,547,985,240.81
流动资产合计	91,385,462,851.72	81,240,201,392.08
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	422,800,000.00	295,500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	303,642,300.73	316,617,103.37

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,584,717,768.00	3,874,302,500.00
固定资产	162,479,126,156.80	131,686,884,734.06
在建工程	92,382,127,669.05	103,859,752,273.13
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,637,206.91	4,166,184.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	18,132.76	226,706.52
递延所得税资产	51,344,268.04	53,443,894.80
其他非流动资产	25,373,340,422.38	21,203,662,402.80
非流动资产合计	285,600,753,924.67	261,294,555,799.00
资产总计	376,986,216,776.39	342,534,757,191.08
流动负债：		
短期借款	2,000,000,000.00	300,000,000.00
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	5,365,643,635.00	6,946,442,687.91
预收款项	698,626,494.13	9,542,106.21
合同负债		
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	7,861,760.16	5,326,426.42
应交税费	20,355,526.00	9,972,975.47
其他应付款	11,089,671,161.29	11,429,025,285.46
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,825,312,500.00	3,429,958,333.33
其他流动负债		

流动负债合计	21,007,471,076.58	22,130,267,814.80
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	147,952,714,651.36	134,818,635,775.28
应付债券	27,687,542,361.56	24,903,736,530.42
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	64,862,458,984.94	51,474,605,198.76
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	103,306,057.52	71,668,932.58
递延所得税负债	380,538,754.41	380,538,754.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	240,986,560,809.79	211,649,185,191.45
负债合计	261,994,031,886.37	233,779,453,006.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,800,000,000.00	8,800,000,000.00
其他权益工具	14,770,817,181.05	12,252,967,181.05
其中：优先股		
永续债		
资本公积	76,945,765,586.66	74,509,324,467.98
减：库存股		
其他综合收益	32,496,033.55	32,496,033.55
专项储备	90,322,105.85	63,069,798.90
盈余公积	9,897,849.74	9,897,849.74
一般风险准备		
未分配利润	9,137,052,610.14	8,275,954,179.27
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	109,786,351,366.99	103,943,709,510.49
少数股东权益	5,205,833,523.03	4,811,594,674.34
所有者权益（或股东权益）合计	114,992,184,890.02	108,755,304,184.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计	376,986,216,776.39	342,534,757,191.08

法定代表人：张军 主管会计工作负责人：杨邦文 会计机构负责人：张达信

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:武汉地铁集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

流动资产：		
货币资金	5,961,846,815.01	10,580,967,782.95
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	5,997,950,500.00	6,752,612,415.26
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	43,588,126,861.52	31,863,295,247.72
其中：应收利息		
应收股利		
存货	10,464,077,092.93	8,285,689,427.59
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	5,708,443,509.54	5,531,874,029.96
流动资产合计	71,720,444,779.00	63,014,438,903.48
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	127,300,000.00	
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	19,073,791,691.83	18,980,223,491.16
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,226,198,828.00	1,515,783,560.00
固定资产	162,406,488,028.29	131,629,759,057.70
在建工程	87,208,622,136.50	98,405,831,802.84
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,262,194.62	1,506,048.62
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	19,569,726,705.96	16,059,412,348.85
非流动资产合计	290,613,389,585.20	266,592,516,309.17
资产总计	362,333,834,364.20	329,606,955,212.65

流动负债：		
短期借款	2,000,000,000.00	300,000,000.00
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	2,972,567,615.49	4,278,667,619.73
预收款项	36,000,000.00	
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	138,801.04	138,801.04
其他应付款	24,939,948,043.41	22,366,824,867.43
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,825,312,500.00	3,429,958,333.33
其他流动负债		
流动负债合计	31,773,966,959.94	30,375,589,621.53
非流动负债：		
长期借款	143,918,154,651.36	130,362,615,775.28
应付债券	27,687,542,361.56	24,903,736,530.42
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	51,662,458,984.94	42,051,786,065.76
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	39,489,172.35	30,000,000.00
递延所得税负债	32,372,934.10	32,372,934.10
其他非流动负债		
非流动负债合计	223,340,018,104.31	197,380,511,305.56
负债合计	255,113,985,064.25	227,756,100,927.09
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,800,000,000.00	8,800,000,000.00
其他权益工具	14,770,817,181.05	12,252,967,181.05
其中：优先股		
永续债		
资本公积	76,786,899,976.70	74,350,426,059.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	90,322,105.85	63,069,798.90

盈余公积	9,897,849.74	9,897,849.74
未分配利润	6,761,912,186.61	6,374,493,396.70
所有者权益（或股东权益）合计	107,219,849,299.95	101,850,854,285.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	362,333,834,364.20	329,606,955,212.65

法定代表人：张军 主管会计工作负责人：杨邦文 会计机构负责人：张达信

合并利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	8,473,761,886.26	9,028,362,970.62
其中：营业收入	8,473,761,886.26	9,028,362,970.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,855,552,513.14	8,389,100,377.01
其中：营业成本	6,710,887,559.28	8,106,050,287.10
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	35,847,091.29	29,014,183.93
销售费用	4,021,771.78	1,699,903.07
管理费用	135,186,623.91	150,567,087.84
研发费用	4,706,744.23	
财务费用	-35,097,277.35	101,768,915.07
其中：利息费用	2,260,772.91	335,401,098.70
利息收入	37,538,492.11	43,310,506.41
加：其他收益	99,766,489.73	588,468,311.09
投资收益（损失以“－”号填列）	-13,491,748.50	7,813,541.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-13,496,025.31	7,787,513.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,392,404.57	351,250,542.28
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,065,495.06	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,698,026,214.72	1,586,794,988.63
加：营业外收入	1,511,634.44	3,123,110.88
减：营业外支出	21,907,051.74	175,311.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,677,630,797.42	1,589,742,788.12
减：所得税费用	9,972,192.50	25,149,826.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,667,658,604.92	1,564,592,961.34
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,667,658,604.92	1,564,592,961.34
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）	1,544,871,037.55	1,297,816,662.97
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	122,787,567.37	266,776,298.37
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
（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		
（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	1,667,658,604.92	1,564,592,961.34
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,544,871,037.55	1,297,816,662.97
（二）归属于少数股东的综合收益总额	122,787,567.37	266,776,298.37
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：张军 主管会计工作负责人：杨邦文 会计机构负责人：张达信

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	5,291,366,006.98	5,661,699,381.16
减：营业成本	4,205,881,445.64	5,869,955,988.87
税金及附加	21,319,025.97	26,744,495.25
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		142,338,888.75
其中：利息费用		332,868,888.75
利息收入		
加：其他收益	38,430,723.08	550,250,000.00
投资收益（损失以“—”号填列）	-6,427,522.52	7,787,513.56
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		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,392,404.57	300,833,529.46
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）	1,090,776,331.36	481,531,051.31
加：营业外收入	1,153,456.99	1,822,877.97
减：营业外支出	20,738,391.76	101,417.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,071,191,396.59	483,252,511.68
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,071,191,396.59	483,252,511.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,071,191,396.59	483,252,511.68
（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	1,071,191,396.59	483,252,511.68
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：张军 主管会计工作负责人：杨邦文 会计机构负责人：张达信

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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	8,574,597,497.22	6,187,424,762.44
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		167,075.71
收到其他与经营活动有关的现金	1,632,357,623.14	3,067,399,531.97
经营活动现金流入小计	10,206,955,120.36	9,254,991,370.12
购买商品、接受劳务支付的现金	9,652,835,862.53	8,601,410,447.85
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,023,607,964.54	2,040,527,180.54
支付的各项税费	98,032,790.91	105,879,372.79

支付其他与经营活动有关的现金	57,448,750.97	1,420,868,084.35
经营活动现金流出小计	11,831,925,368.95	12,168,685,085.53
经营活动产生的现金流量净额	-1,624,970,248.59	-2,913,693,715.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	125,111.00	
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	404,862,024.92	893,127,078.13
投资活动现金流入小计	404,987,135.92	893,127,078.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,994,437,460.91	26,837,185,591.43
投资支付的现金	127,300,000.00	
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	326,815,145.49	2,540,379,648.86
投资活动现金流出小计	26,448,552,606.40	29,377,565,240.29
投资活动产生的现金流量净额	-26,043,565,470.48	-28,484,438,162.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,161,997,800.00	11,536,646,483.32
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,161,997,800.00	11,536,646,483.32
取得借款收到的现金	26,203,375,000.00	32,268,827,886.40
收到其他与筹资活动有关的现金	25,167,021,367.00	10,807,896,287.41
筹资活动现金流入小计	57,532,394,167.00	54,613,370,657.13
偿还债务支付的现金	11,157,994,854.02	9,693,733,354.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,772,189,302.64	8,802,580,949.43
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	13,322,996,813.93	4,940,359,937.26
筹资活动现金流出小计	34,253,180,970.59	23,436,674,241.53
筹资活动产生的现金流量净额	23,279,213,196.41	31,176,696,415.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,494,332.65	-34,422,208.05
五、现金及现金等价物净增加额	-4,390,816,855.31	-255,857,670.02
加：期初现金及现金等价物余额	13,222,844,281.41	13,478,701,951.43

六、期末现金及现金等价物余额	8,832,027,426.10	13,222,844,281.41
----------------	------------------	-------------------

法定代表人：张军 主管会计工作负责人：杨邦文 会计机构负责人：张达信

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019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	6,211,275,451.84	2,872,998,206.26
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,511,716,797.15	1,103,158,065.52
经营活动现金流入小计	7,722,992,248.99	3,976,156,271.78
购买商品、接受劳务支付的现金	3,642,715,769.09	3,952,228,718.34
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	63,916,454.35	80,341,277.89
支付其他与经营活动有关的现金	25,748,054.66	179,240.36
经营活动现金流出小计	3,732,380,278.10	4,032,749,236.59
经营活动产生的现金流量净额	3,990,611,970.89	-56,592,964.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	125,111.00	438,350.40
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	275,282,545.75	867,007,372.85
投资活动现金流入小计	275,407,656.75	867,445,723.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,418,364,090.03	25,951,024,780.89
投资支付的现金	227,300,000.00	8,630.00
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	50,553,213.51	404,664,495.47
投资活动现金流出小计	25,696,217,303.54	26,355,697,906.36
投资活动产生的现金流量净额	-25,420,809,646.79	-25,488,252,183.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,890,537,800.00	11,536,646,483.32
取得借款收到的现金	26,203,375,000.00	31,388,827,886.40
收到其他与筹资活动有关的现金	21,216,300,000.00	8,901,900,000.00
筹资活动现金流入小计	53,310,212,800.00	51,827,374,369.72
偿还债务支付的现金	10,853,434,854.02	9,497,153,354.84

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,410,240,468.52	8,514,324,775.86
支付其他与筹资活动有关的现金	16,233,972,497.57	7,374,390,155.11
筹资活动现金流出小计	36,497,647,820.11	25,385,868,285.81
筹资活动产生的现金流量净额	16,812,564,979.89	26,441,506,083.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,488,271.93	-34,411,409.64
五、现金及现金等价物净增加额	-4,619,120,967.94	862,249,526.35
加：期初现金及现金等价物余额	10,580,967,782.95	9,718,718,256.60
六、期末现金及现金等价物余额	5,961,846,815.01	10,580,967,782.95

法定代表人：张军 主管会计工作负责人：杨邦文 会计机构负责人：张达信

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用