

杭州市交通投资集团有限公司
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。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

1、未来资本支出规模较大风险

发行人是杭州市交通基础设施建设的主要投资、建设和运营主体之一，预计后续也会有项目陆续开工，发行人未来资本支出较大。

2、持续融资风险

发行人主要从事业务项目建设周期长、需要资金量大，公司面临持续性融资需求。未来公司将面临一定的融资压力。此外，发行人外部融资以银行贷款为主，一旦融资成本和融资条件发生不利于发行人的变化，将影响发行人的持续融资规模和盈利能力。

3、受限资产规模较大风险

截至 2020 年末，发行人的受限资产包括用于抵押借款的抵押资产、保证金等，合计受限资产价值 103,441.92 万元，受限资产占净资产的 3.07%。发行人受限资产金额较大，可能对其融资能力产生不利影响。

4、资产流动性较弱风险

截至 2020 年末，发行人非流动资产 461.38 亿元，占总资产的 65.16%，发行人作为杭州市交通基础设施建设的主要投资、建设和运营主体之一，资产中占比最高的是固定资产和在建工程，包括已通车和在建高速公路、收费桥梁等基础设施，发行人存在着资产流动性弱、变现能力较差的风险。

5、交通投资周期较长、盈利能力偏低的风险

交通建设项目投资大、周期长、盈利能力较弱，若发行人未来交通投资项目盈利能力未能达到预期，可能会给发行人经营及财务稳健性带来影响。

6、关联交易风险

发行人的关联方主要为通过股权投资方式形成的关联方。发行人与该等关联方之间的关联交易主要包括购销商品、接受和提供劳务及关联方资金拆借等。2020 年度，发行人向关联方采购商品或接受劳务的金额为 462,82.43 万元，主要为杭千石油向关联方中国石化销售有限公司浙江分公司及杭州分公司采购石油；发行人向关联方提供劳务确认的收益为 792.07 万元。

截至 2020 年末，发行人应收关联方款项账面余额 102,587.03 万元，应付关联方款项账面余额 28,416.74 万元。若发行人存在未能及时充分披露关联交易的相关信息、公司与关联方交易未按照市场化原则定价、关联交易内部抵消不充分等情况，则可能对发行人的生产经营及市场声誉造成不利影响，并增大经营和法律风险。

7、政府补贴的不确定性和波动性风险

2018-2020 年，发行人净利润分别为 65,369.03 万元、79,690.71 万元和 61,283.68 万元。2018-2020 年，发行人收到的政府补贴分别 3,552.80 万元、3,965.52 万元和 4,208.18 万元，发行人盈利能力对政府补贴存在一定的依赖性，若政府补贴波动较大，可能对发行人的财务状况带来不利影响。

8、对外担保金额较大的风险

截至 2020 年末，发行人对外担保余额为 13.61 亿元，占同期末合并口径净资产的比例为 4.04%。若被担保方出现不能按期偿还借款的情况，发行人须承担连带责任，将对发行人造成不利影响，存在一定代偿风险。

9、投资收益不确定的风险

2020 年度，发行人投资收益为 18,618.19 万元。发行人投资收益主要产生于理财及信托产品收益、长期股权投资、可供出售金融资产的投资收益等。由于投资收益对公司当年净利润具有较大影响，且具有一定的偶发性，因此发行人未来投资收益和净利润将受其影响而产生波动。

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.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
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	10
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
六、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	13
四、 公司治理情况.....	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 主要会计数据和财务指标.....	14
四、 资产情况.....	16
五、 负债情况.....	17
六、 利润及其他损益来源情况.....	18
七、 对外担保情况.....	18
第五节 重大事项.....	18
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	18
二、 关于破产相关事项.....	18
三、 关于司法机关调查事项.....	18
四、 其他重大事项的信息披露.....	18
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	19
一、 发行人为可交换债券发行人	19
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.....	19
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	19
四、 发行人为永续期公司债券发行人	19
五、 其他特定品种债券事项	19
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	19
第八节 备查文件目录.....	20
财务报表.....	22
附件一： 发行人财务报表.....	22
担保人财务报表.....	35

释义

发行人/公司	指	杭州市交通投资集团有限公司
市政府	指	杭州市人民政府
市国资委	指	杭州市人民政府国有资产监督管理委员会
交易日	指	中国证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元	指	人民币元
杭千高速	指	杭州杭千高速公路发展有限公司
石大公路	指	杭州石大公路有限公司
报告期、报告期内	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	杭州市交通投资集团有限公司
中文简称	杭交投集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	章舜年
注册地址	浙江省杭州市滨江区西兴街道月明路 33 号交投科创中心 A 座 1502 室
办公地址	浙江省杭州市滨江区西兴街道月明路 33 号交投科创中心 A 座 1502 室
办公地址的邮政编码	310052
公司网址	http://www.zjhztjt.com
电子信箱	ganzhensen@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	黄盛荣
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	浙江省杭州市滨江区西兴街道月明路 33 号交投科创中心 A 座 1502 室
电话	0571-85778137
传真	0571-85778959
电子信箱	ganzhensen@163.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	www.sse.com.cn
年度报告备置地	浙江省杭州市滨江区西兴街道月明路 33 号交投科创中心 A 座 1502 室

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：杭州市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：杭州市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：

无

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）19 杭交 01（155826.SH）

- 1、会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、资信评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司
- 3、债券受托管理人：财通证券股份有限公司

（二）20 杭交 01（175029.SH）

- 1、会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）
- 2、资信评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司
- 3、债券受托管理人：财通证券股份有限公司

七、中介机构变更情况

无

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	155826.SH
2、债券简称	19 杭交 01
3、债券名称	杭州市交通投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 11 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 11 月 15 日
8、债券余额	13.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.00
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	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020 年 11 月 16 日为本期债券付息日，公司按时支付了本期利息。

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	无

1、债券代码	175029.SH
2、债券简称	20 杭交 01
3、债券名称	杭州市交通投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 8 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 8 月 25 日
8、债券余额	17.00
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	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到期兑付
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	无

二、募集资金使用情况

（一）19 杭交 01

本年度使用金额：70,907.22 万元，其中用于偿还有息负债 38,837.22 万元，补充流动资金使用 2,200.00 万元，杭州西站枢纽综合配套设施及疏解通道工程项目 29,870.00 万元。与募集说明书中约定的用途一致。年末余额：3.90 万元（账户利息）。

（二）20 杭交 01

本年度使用金额：76,690.36 万元，其中用于偿还有息负债 20,012.40 万元，杭州西站枢纽综合配套设施及疏解通道工程项目 56,677.96 万元。与募集说明书中约定的用途一致。

年末余额：93,644.27 万元（含利息及手续费后的净额）。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：□是 √否

三、报告期内资信评级情况

2020 年 6 月 29 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司主体及 19 杭交 01 债项分别进行了评级，给予发行人主体信用等级 AAA，19 杭交 01 债项信用等级 AAA，评级展望为稳定。发行人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。

2020 年 7 月 1 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司主体及 20 杭交 01 债项分别进行了评级，给予发行人主体信用等级 AAA，20 杭交 01 债项信用等级 AAA，评级展望为稳定。发行人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。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）19 杭交 01

1、增信机制

本期债券无信用增进安排。

2、偿债计划

本期债券的起息日为 2019 年 11 月 15 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2019 年至 2024 年间每年的 11 月 15 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。本期债券到期日为 2024 年 11 月 15 日，到期支付本金及最后一期利息（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

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，由发行人在中国证监会及上海证券交易所规定的媒体上披露的公告或通知中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

（二）20 杭交 01

1、增信机制

本期债券无信用增进安排。

2、偿债计划

本期债券的起息日为 2020 年 8 月 25 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支

付一次，2021 年至 2025 年间每年的 8 月 25 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。本期债券到期日为 2025 年 8 月 25 日，到期支付本金及最后一期利息（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

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，由发行人在中国证监会及上海证券交易所规定的媒体上披露的公告或通知中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，本期债券无债券持有人会议召开事项。

六、受托管理人履职情况

19 杭交 01 本期债券存续期内，债券受托管理人财通证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》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、信息披露情况等进行持续跟踪，督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极履行债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

20 杭交 01 本期债券存续期内，债券受托管理人财通证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》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、信息披露情况等进行持续跟踪，督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极履行债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司 2018-2020 年度，分别实现营业总收入 540,022.18 万元、762,734.05 万元和 915,722.92 万元，分别实现净利润 65,369.03 万元、79,690.71 万元和 61,283.68 万元。发行人是杭州市交通基础设施投资、建设和运营主体之一，主要承担收费性交通基础设施的投建任务，目前公司已形成了以交通基础设施投建为主，以商品油品贸易、工程施工、房地产开发、酒店经营、物流等业务为辅的多元化经营结构。

1、通行费收入

通行费收入是发行人主营业务收入的重要组成部分。其中 2018-2020 年通行费收入分别为 184,016.51 万元、172,028.67 万元和 1,318,47.82 万元，保持稳定。近三年通行费收入在总收入中的占比分别为 34.08%、22.55%和 14.40%，虽然该部分收入较为稳定，但是在总收入中的占比逐年减少，说明发行人整体经营发展趋向多元化，并不完全依赖于通行费收入。随着通行量的逐步扩大及运营管理的逐步成熟，通行费收入，特别是杭千高速及石大快速路的通行费收入已成为发行人最主要通行费收入来源。

2、工程施工

发行人工程施工业务由杭州市交通工程集团有限公司和杭州交投建设工程有限公司（以下简称“交投建工”）负责。2018 年 12 月，杭州交通投资建设管理集团有限公司（以下简称“建管集团”）控股合并了交工集团。交工集团具有建设部核准的公路工程施工总承包壹级资质，交通部核准的施工企业资质壹级等级，北京九千认证中心核准的质量体系认证证书。集路、桥、隧、涵一体、水陆工程并进。交投建具有港口与航道工程施工总承包贰级、港口与海岸工程专业承包贰级、桥梁工程专业承包贰级及航道工程专业承包贰级资质。交工集团主要承接高等级公路的工程施工，交投建工主业为航道施工，主要承接内河航道工程施工。

3、房地产开发

发行人的子公司杭州城市土地资产经营管理有限公司（以下简称“土地资管”）具有房地产开发暂定资质，均是公司房地产开发业务的运作主体。2017 年，杭州市国资委将杭州市房地产联合开发总公司（以下简称“联合房产”）及其下属的 9 家子公司的股权划转至公司名下，是发行人房地产开发业务运作另一主体。

4、商品销售

公司商品销售业务主要由下属子公司杭州交投实业有限公司负责，贸易品种主要包括电解铜、工业油、沥青、电工铜、电子元器件和化工产品等，公司商品销售收入主要来源于电解铜和工业油。购销结算方面，公司通常按照订单采购商品，采购时一般为货到付款，也有部分商品采用预付部分货款，待货到后再付余款；销售时一般为先收款后发货，另有部分商品采用收取部分定金，发货后再收余款。2018-2020 年，公司商品销售收入分别为 17.84 亿元、35.45 亿元和 40.75 亿元。

（二） 公司未来展望

1、企业发展目标

紧紧围绕“整体做大做强、局部做精做优”的目标，坚持“大项目带动战略”和“平台升级战略”，全面推进长三角南翼综合交通枢纽、城乡一体化现代综合交通运输体系的建设。努力推动产业结构和企业管理的转型升级，提升整体实力，把集团公司打造成为队伍一流、管理一流、业绩一流的交通投资企业，力争进入全国中心城市交投企业前三强。

2、企业发展定位

坚持“交通先行”，以服务杭州社会经济发展、满足人民出行需求为宗旨，坚持“社会

效益第一”和“可持续发展”为原则，坚持以落实市委市政府战略、任务和全市交通规划为责任，抢抓机遇、提高能力、增强实力，成为杭州“综合交通设施建设的主力军；国有交通资产运营的主平台；杭州区域物流发展的主载体”。

3、主要发展计划

大力发展区域高等级交通网络，着力推进杭州城乡区域统筹发展；加大交通枢纽和铁路的投资建设力度，着力推进综合交通运输体系建设，加大区域物流基地的投资建设力度，着力推进区域物流体系发展建设。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

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

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人与出资人杭州市人民政府国有资产监督管理委员会在资产、业务经营、财务、机构、人员等方面相互独立，具备独立完整的业务经营能力。

1、业务独立

公司自主经营、自负盈亏，生产经营活动完全独立于出资人，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，不依赖出资人进行生产经营活动。

2、人员独立

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与股东单位完全分离。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

3、资产独立

公司和出资人之间资产关系明晰，公司拥有独立完整的资产结构。不存在资产、资金被控股股东及其关联方占用的情况；同时，公司不存在以自身资产、权益或信誉为股东提供担保情形，公司对所有资产有完全的控制和支配权。不存在控股股东违规占用公司的资金、资产及其它资源的情况。

4、机构独立

公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时

建了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

5、财务独立

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东共用银行账户的情况；公司能够独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

（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

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

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

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	708.11	573.70	23.43%	不适用
2	总负债	370.83	284.91	30.15%	注 1
3	净资产	337.28	288.79	16.79%	不适用
4	归属母公司股东的净资产	275.20	236.54	16.34%	不适用
5	资产负债率 (%)	52.37	49.66	5.45%	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	53.21	50.67	5.01%	不适用
7	流动比率	2.44	3.03	-19.30%	不适用
8	速动比率	2.07	2.59	-20.08%	不适用

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
9	期末现金及现金等价物余额	108.44	78.77	37.67%	注 2

（1）注 1：发行人 2020 年末总负债较 2019 年末增长 30.15%，主要系：1、应付账款增加 21.15 亿元，主要为预估工程款和未结算工程款；2、长期借款增加 41.08 亿元；3、“20 杭州交投 MTN002”和“20 杭交 01”发行导致应付债券增加 27 亿元；

（2）注 2：发行人 2020 年末期末现金及现金等价物余额较 2019 年末增长 37.67%，主要系通过发行债券、中期票据以及银行贷款筹资带来的净现金流增加。

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	91.57	76.27	20.06	不适用
2	营业成本	77.76	61.74	25.93	不适用
3	利润总额	8.48	10.70	-20.75	不适用
4	净利润	6.13	7.97	-23.10	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	5.75	7.49	-23.23	不适用
6	归属母公司股东的净利润	4.72	6.13	-22.95	不适用
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	21.10	23.30	-9.44	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	-23.81	4.30	-654.14	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	-62.38	-63.34	1.52	不适用
10	筹资活动产生的现金流净额	115.87	56.30	105.82	注 2
11	应收账款周转率	8.11	6.11	32.73	注 3
12	存货周转率	2.23	1.90	17.37	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.09	0.14	-34.73	不适用
14	利息保障倍数	2.13	2.68	-20.37	不适用
15	现金利息保障倍数	-3.84	1.92	-299.84	注 4
16	EBITDA 利息倍数	3.40	4.03	-15.63	不适用
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	不适用
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	不适用
-					
-					

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

（1）注 1：发行人 2020 年末经营活动产生的现金流净额由 2019 年末 4.3 亿元变为-23.81 亿元，主要系发行人支付往来款以及工程施工投入增加。

（2）注 2：发行人 2020 年末筹资活动产生的现金流净额较 2019 年末增加 59.57 亿元，增长 105.82%，主要系本期取得长期借款增加 41.08 亿元，发行债券“20 杭州交投 MTN002”和“20 杭交 01”筹资 27 亿元；

（3）注 3：发行人 2020 年末应收账款周转率 2019 年末增长 32.73%，主要系本期营业收入增加 15.3 亿元，且本期应收账款减少 1.55 亿元；

（4）注 4：发行人 2020 年度现金利息保障倍数较 2019 年度下降 299.84%，主要系经营活动现金流量净额由 2019 年末 4.3 亿元变为 2020 年末-23.81 亿元所致。

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：万元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	1,093,848.56	684,900.96	59.71%	注 1
应收账款	105,214.89	120,682.39	-12.82%	不适用
预付款项	84,835.95	10,618.94	698.91%	注 2
其他应收款	768,000.46	516,758.05	48.62%	注 3
其他流动资产	40,660.69	592,945.81	-93.14%	注 4
长期应收款	326,360.04	124,426.63	162.29%	注 5
长期股权投资	469,247.46	283,728.53	65.39%	注 6
投资性房地产	215,690.51	153,153.85	40.83%	注 7
固定资产	1,873,053.66	1,052,217.17	78.01%	注 8
在建工程	449,601.30	674,410.19	-33.33%	注 9
其他非流动资产	922,274.43	828,248.15	11.35%	不适用

2.主要资产变动的原因

注 1：2020 年末，发行人货币资金较 2019 年末增加 40.89 亿元，增幅 59.71%，主要系发行人借款导致银行存款增加所致；

注 2：2020 年末，发行人预付款项较 2019 年末增加 7.42 亿元，增幅 698.91%，主要系发行人新增沪昆铁路客运专线浙江有限责任公司预付款 3.5 亿元、湖杭铁路有限公司预付款 2.82 亿元所致；

注 3：2020 年末，发行人其他应收款较 2019 年末增加 25.12 亿元，增幅 48.62%，主要系发行人做地支出增加 3.52 亿元、杭州市余杭区人民政府仓前街道办事处征迁补偿款增加 7.11 亿元、新增联营企业乐清新湖联合置业有限公司资金拆借 8.07 亿元；

注 4：2020 年末，发行人其他流动资产较 2019 年末减少 55.23 亿元，降幅 93.14%，主要系发行人银行理财产品到期所致；

注 5：2020 年末，发行人长期应收款较 2019 年末增加 20.19 亿元，增幅 162.29%，主要系发行人长期应收临安安环口至华光潭农村公路改造提升工程 PPP 项目建设款增加 3.72 亿元、椒江至下沙路与 12 号路提升改造及附属配套工程款增加 14.83 亿元所致；

注 6：2020 年末，发行人长期股权投资较 2019 年末增加 18.55 亿元，增幅 65.39%，主要系发行人对湖杭铁路有限公司长期股权投资增加 16.98 亿元、浙江杭长高速公路有限公司长期股权投资增加 1.5 亿元所致；

注 7：2020 年末，发行人投资性房地产较 2019 年末增加 6.25 亿元，增幅 40.83%，主要系发行人自用房屋、建筑物转入 5.79 亿元所致；

注 8：2020 年末，发行人固定资产较 2019 年末增加 82.08 亿元，增幅 78.01%，主要系发行人公路及构筑物由在建工程转固定资产所致；

注 9：2020 年末，发行人在建工程较 2019 年末减少 22.48 亿元，降幅 33.33%，主要系在建工程千岛湖至黄山高速公路淳安路段转至固定资产所致。

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

2020 年 9 月末，受限资产总额（账面价值）：10.34 亿元

单位：万元币种：人民币

受限资产类型	账面价值	由于其他原因使用受限的情况
货币资金	10,040.16	缴存中央银行法定存款准备金、信用证保函、锁汇保证金、住房基金等
长期股权投资	1,380.00	根据《天津新塘投资有限公司股东会决议——股东借款及撤销团泊公司董事会事宜》（津新塘股决议[2019]3 号），在确保天津新塘投资有限公司正常开支前提下，股东单位可以通过借款方式，按出资比例同比借用天津新塘投资有限公司闲余资金。根据天津新塘投资有限公司与本公司子公司杭州新筑置业有限公司、钱塘房产集团有限公司和杭州天茂置业有限公司签订的《借款协议》，各股东以在天津新塘投资有限公司所持有股权的收益权作为质押，为向天津新塘投资有限公司清偿上述借款提供担保，担保期限为主债务履行期届满之日起 2 年。
投资性房地产	53,316.34	借款抵质押担保
固定资产、无形资产	40,085.43	借款抵质押担保
合计	103,441.92	

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：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	420,532.67	209,067.04	101.15%	注 1
其他应付款	220,053.08	181,652.05	21.14%	不适用
一年内到期的非流动负债	53,248.32	177,092.90	-69.93%	注 2
其他流动负债	164,681.32	6,863.25	2299.47%	注 3
长期借款	1,469,372.83	1,058,539.83	38.81%	注 4
应付债券	400,000.00	130,000.00	207.69%	注 5
长期应付款	785,682.83	877,224.12	-10.44%	不适用

2.主要负债变动的原因

注 1：2020 年末，发行人应付账款较 2019 年末增加 21.15 亿元，增幅 101.15%，主要系发行人 1 年以内（含 1 年）暂估工程款比上期末增加 20.71 亿元所致；

注 2：2020 年末，发行人一年内到期的非流动负债较 2019 年末减少 12.38 亿元，降幅 69.93%，主要系发行人于 2020 年清偿“10 杭交投债”所致；

注 3：2020 年末，发行人其他流动负债较 2019 年末增加 15.78 亿元，增幅 2299.47%，主要系发行人超短期融资债券增加 16 亿元所致。

注 4：2020 年末，发行人长期借款较 2019 年末增加 41.08 亿元，增幅 38.81%，主要系发行人银行借款所致。

注 5：2020 年末，发行人应付债券较 2019 年末增加 27 亿元，增幅 207.69%，主要系发行人新增两只债券“20 杭州交投 MTN002”和“20 杭交 01”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

不适用

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五）所获银行授信情况

截至 2020 年末，公司授信总额 690.68 亿元，已使用额度 162.78 亿元，未使用额度 527.89 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：0.38 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：13.16 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.9 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

截至 2020 年 9 月 30 日，公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十，公司于 2020 年 10 月 13 日披露了重大事项临时公告。

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

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

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为杭州市交通投资集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



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:杭州市交通投资集团有限公司

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	10,938,485,590.28	6,849,009,564.04
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	13,781,442.14	89,074,507.74
应收账款	1,052,148,898.61	1,206,823,861.28
应收款项融资		
预付款项	848,359,519.68	106,189,444.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,680,004,620.95	5,167,580,518.18
其中：应收利息		
应收股利	750,000.00	
买入返售金融资产		
存货	3,733,093,353.10	3,250,871,543.65
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	406,606,907.62	5,929,458,128.66
流动资产合计	24,672,480,332.38	22,599,007,567.72
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	2,273,979,963.26	2,286,139,963.26
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	3,263,600,434.03	1,244,266,339.39
长期股权投资	4,692,474,561.65	2,837,285,276.51

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,156,905,074.24	1,531,538,513.72
固定资产	18,730,536,582.89	10,522,171,737.83
在建工程	4,496,012,994.78	6,744,101,850.67
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	316,702,368.55	332,034,221.04
开发支出		
商誉	801,823,137.35	808,019,674.19
长期待摊费用	55,935,201.30	56,519,359.31
递延所得税资产	127,409,630.97	126,231,167.80
其他非流动资产	9,222,744,319.16	8,282,481,516.91
非流动资产合计	46,138,124,268.18	34,770,789,620.63
资产总计	70,810,604,600.56	57,369,797,188.35
流动负债：		
短期借款	497,500,000.00	609,167,233.00
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	104,954,970.00	39,130,175.00
应付账款	4,205,326,671.79	2,090,670,404.30
预收款项	602,781,284.40	749,932,745.04
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	45,253,220.85	66,912,144.86
应交税费	260,518,346.49	251,077,070.79
其他应付款	2,200,530,827.83	1,816,520,534.42
其中：应付利息		
应付股利	61,463,418.81	130,085.81
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	532,483,192.65	1,770,928,997.56
其他流动负债	1,646,813,226.95	68,632,500.36

流动负债合计	10,096,161,740.96	7,462,971,805.33
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	14,693,728,254.50	10,585,398,257.14
应付债券	4,000,000,000.00	1,300,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,856,828,269.19	8,772,241,200.01
长期应付职工薪酬		
预计负债		4,523,975.97
递延收益	143,723,741.99	115,583,157.41
递延所得税负债	243,050,697.23	227,814,842.10
其他非流动负债	49,111,294.00	22,733,388.00
非流动负债合计	26,986,442,256.91	21,028,294,820.63
负债合计	37,082,603,997.87	28,491,266,625.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	19,500,299,946.58	17,860,542,270.53
减：库存股		
其他综合收益	602,315,997.28	550,588,553.39
专项储备	5,236,027.00	148,341.44
盈余公积	134,792,273.64	107,541,009.60
一般风险准备		
未分配利润	2,276,991,152.29	2,134,901,993.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,519,635,396.79	23,653,722,168.41
少数股东权益	6,208,365,205.90	5,224,808,393.98
所有者权益（或股东权益）合计	33,728,000,602.69	28,878,530,562.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	70,810,604,600.56	57,369,797,188.35

法定代表人：章舜年主管会计工作负责人：黄盛荣会计机构负责人：彭敏华

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：杭州市交通投资集团有限公司

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	7,782,551,283.16	3,412,179,952.17
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	962,889.82	3,330,165.73
其他应收款	5,519,831,238.90	4,543,385,830.70
其中：应收利息		
应收股利	65,333,333.00	
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		5,100,000,000.00
流动资产合计	13,303,345,411.88	13,058,895,948.60
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,844,189,019.20	1,830,849,019.20
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	453,200,000.00	327,600,000.00
长期股权投资	17,184,194,757.95	14,967,957,354.91
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	183,670,903.00	183,670,903.00
固定资产	737,828,160.65	606,047,697.77
在建工程		23,823,994.42
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	17,790,287.34	20,390,292.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,274,184.15	411,734.98
递延所得税资产	1,584,802.26	1,487,531.62
其他非流动资产	398,092,155.19	340,681,318.19
非流动资产合计	20,822,824,269.74	18,302,919,846.26
资产总计	34,126,169,681.62	31,361,815,794.86

流动负债：		
短期借款		
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	11,176,583.20	15,571,386.83
预收款项	2,650,156.56	325,542.38
合同负债		
应付职工薪酬	6,575,525.00	6,748,604.00
应交税费	24,246,399.09	32,556,187.45
其他应付款	4,272,696,395.87	7,870,688,034.79
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	61,000,000.00	1,239,439,014.77
其他流动负债	1,600,000,000.00	
流动负债合计	5,978,345,059.72	9,165,328,770.22
非流动负债：		
长期借款	773,900,000.00	194,000,000.00
应付债券	4,000,000,000.00	1,300,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	4,852,195,130.12	4,767,514,788.75
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	12,714,267.52	13,973,968.24
递延所得税负债	6,191,499.73	6,191,499.73
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,645,000,897.37	6,281,680,256.72
负债合计	15,623,345,957.09	15,447,009,026.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00
资本公积	12,476,854,986.49	12,039,709,910.01
减：库存股		
其他综合收益	1,910,237.22	1,910,237.22
专项储备		

盈余公积	134,792,273.64	107,541,009.60
未分配利润	889,266,227.18	765,645,611.09
所有者权益（或股东权益）合计	18,502,823,724.53	15,914,806,767.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,126,169,681.62	31,361,815,794.86

法定代表人：章舜年主管会计工作负责人：黄盛荣会计机构负责人：彭敏华

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	9,157,229,164.59	7,627,340,490.19
其中：营业收入	9,157,229,164.59	7,627,340,490.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,583,286,209.43	7,105,134,835.51
其中：营业成本	7,775,585,397.47	6,174,333,157.50
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	42,712,101.09	72,280,792.28
销售费用	58,652,240.18	58,922,585.09
管理费用	463,560,213.39	455,757,910.28
研发费用	14,018,190.72	6,623,322.08
财务费用	228,758,066.58	337,217,068.28
其中：利息费用	476,727,269.25	476,629,058.85
利息收入	270,791,704.31	152,195,279.17
加：其他收益	41,850,625.93	39,639,196.05
投资收益（损失以“－”号填列）	186,181,908.56	433,672,312.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	47,608,935.18	113,038,948.58
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）	11,601,055.58	31,505,181.34
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16,143,259.88	-5,219,592.96
资产处置收益（损失以“－”号填列）	47,880,996.27	32,002,759.14
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	845,314,281.62	1,053,805,510.40
加：营业外收入	17,131,126.94	40,549,122.52
减：营业外支出	14,800,246.34	24,763,232.91
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	847,645,162.22	1,069,591,400.01
减：所得税费用	234,808,388.44	272,684,336.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	612,836,773.78	796,907,063.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	612,836,773.78	796,907,063.72
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）	472,430,753.18	613,156,846.14
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	140,406,020.60	183,750,217.58
六、其他综合收益的税后净额	66,549,774.35	165,800,513.39
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	51,727,443.89	165,066,291.32
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	51,727,443.89	165,066,291.32
（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	51,727,443.89	165,066,291.32
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	14,822,330.46	734,222.07
七、综合收益总额	679,386,548.13	962,707,577.11
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	524,158,197.07	778,223,137.46
（二）归属于少数股东的综合收益总额	155,228,351.06	184,484,439.65
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：章舜年主管会计工作负责人：黄盛荣会计机构负责人：彭敏华

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	61,720,848.21	62,436,562.51
减：营业成本	61,832,947.26	48,304,828.92
税金及附加	1,192,985.90	5,552,602.53
销售费用		
管理费用	65,308,213.78	93,243,800.26
研发费用		
财务费用	-73,174,199.01	46,188,335.86
其中：利息费用	219,326,168.76	169,711,739.20
利息收入	306,444,715.47	128,088,361.50
加：其他收益	1,286,577.72	3,942,000.72
投资收益（损失以“－”号填	251,069,028.49	356,887,436.31

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	77,013,499.49	68,987,518.35
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,712,424.21	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	47,916,150.58	-6,166,542.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	302,120,232.86	223,809,889.12
加：营业外收入	15,498.64	7,548,203.40
减：营业外支出	7,117,834.79	9,191,213.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	295,017,896.71	222,166,879.47
减：所得税费用	22,505,256.31	37,859,239.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	272,512,640.40	184,307,639.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	272,512,640.40	184,307,639.88
（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	272,512,640.40	184,307,639.88
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：章舜年主管会计工作负责人：黄盛荣会计机构负责人：彭敏华
章舜年

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	10,581,607,324.73	7,817,563,963.67
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	42,606,706.85	15,388,319.74
收到其他与经营活动有关的现金	2,253,951,417.04	6,491,113,408.71
经营活动现金流入小计	12,878,165,448.62	14,324,065,692.12
购买商品、接受劳务支付的现金	8,602,490,609.62	6,428,386,191.01
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	583,436,098.50	568,945,404.46
支付的各项税费	439,490,773.32	521,112,285.92
支付其他与经营活动有关的现金	5,633,933,816.58	6,375,910,116.41
经营活动现金流出小计	15,259,351,298.02	13,894,353,997.80
经营活动产生的现金流量净额	-2,381,185,849.40	429,711,694.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	62,859,400.00	1,080,264,350.11
取得投资收益收到的现金	25,264,776.64	106,290,844.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	115,863,825.49	268,031,175.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,115,678.55	4.74
收到其他与投资活动有关的现金	11,007,937,645.79	16,146,013,169.53
投资活动现金流入小计	11,217,041,326.47	17,600,599,544.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,680,830,985.41	5,909,240,135.79
投资支付的现金	1,751,374,181.25	2,021,923,773.65
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	2,854,315.46	-10,709,437.32
支付其他与投资活动有关的现金	7,019,621,871.41	16,013,863,077.65
投资活动现金流出小计	17,454,681,353.53	23,934,317,549.77
投资活动产生的现金流量净额	-6,237,640,027.06	-6,333,718,004.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,384,984,704.23	4,823,923,388.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,020,624,704.23	627,020,000.00
取得借款收到的现金	11,887,910,066.51	4,338,553,623.08
收到其他与筹资活动有关的现金	1,371,732,444.45	205,525,091.19
筹资活动现金流入小计	17,644,627,215.19	9,368,002,102.27
偿还债务支付的现金	4,882,874,092.29	2,752,227,259.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,091,097,476.29	746,894,478.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	51,708,522.65	12,328,921.97
支付其他与筹资活动有关的现金	83,993,269.44	239,260,108.94
筹资活动现金流出小计	6,057,964,838.02	3,738,381,846.97
筹资活动产生的现金流量净额	11,586,662,377.17	5,629,620,255.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,103,663.49	-115,989.92

五、现金及现金等价物净增加额	2,966,732,837.22	-274,502,045.29
加：期初现金及现金等价物余额	7,877,236,260.77	8,151,738,306.06
六、期末现金及现金等价物余额	10,843,969,097.99	7,877,236,260.77

法定代表人：章舜年主管会计工作负责人：黄盛荣会计机构负责人：彭敏华

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	9,048,593.23	69,233,440.25
收到的税费返还	-	6,055,263.56
收到其他与经营活动有关的现金	14,515,995,196.86	12,158,751,049.40
经营活动现金流入小计	14,525,043,790.09	12,234,039,753.21
购买商品、接受劳务支付的现金	1,668,402.28	7,547,574.06
支付给职工及为职工支付的现金	47,181,855.55	47,355,137.77
支付的各项税费	49,327,165.90	75,155,727.71
支付其他与经营活动有关的现金	17,551,488,439.46	12,164,628,213.34
经营活动现金流出小计	17,649,665,863.19	12,294,686,652.88
经营活动产生的现金流量净额	-3,124,622,073.10	-60,646,899.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	250,000,000.00
取得投资收益收到的现金	12,127,378.71	12,209,116.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,337,720.00	117,694,020.00
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	8,496,594,817.29	14,834,663,760.34
投资活动现金流入小计	8,543,059,916.00	15,214,566,897.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,716,541.62	18,449,406.30
投资支付的现金	3,184,428,084.80	3,406,906,776.00
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	4,400,000,000.00	14,456,000,000.00
投资活动现金流出小计	7,618,144,626.42	17,881,356,182.30
投资活动产生的现金流量净额	924,915,289.58	-2,666,789,285.02
三、筹资活动产生的现金流量：	—	—
吸收投资收到的现金	2,253,360,000.00	1,253,500,000.00
取得借款收到的现金	5,910,550,000.00	1,502,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	8,163,910,000.00	2,756,200,000.00
偿还债务支付的现金	2,261,100,000.00	691,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	432,935,476.57	230,534,932.64
支付其他与筹资活动有关的现金		232,000.00
筹资活动现金流出小计	2,694,035,476.57	921,766,932.64
筹资活动产生的现金流量净额	5,469,874,523.43	1,834,433,067.36
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	3,270,167,739.91	-893,003,117.33
加：期初现金及现金等价物余额	4,506,869,019.44	5,399,872,136.77
六、期末现金及现金等价物余额	7,777,036,759.35	4,506,869,019.44

法定代表人：章舜年主管会计工作负责人：黄盛荣会计机构负责人：彭敏华

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用