

浙江省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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

一、资产负债率较高的风险

截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，发行人合并口径资产负债率分别为 66.35%、66.81%和 68.30%，虽然在交通基础设施行业处于正常水平，但债务规模及财务费用支出金额较大，可能对发行人整体债务偿还能力造成一定影响。

二、短期偿债的风险

作为交通类企业，发行人的债务融资以借款为主。截至 2020 年 12 月 31 日，公司流动负债总额为 18,806,263.06 万元，约占负债总额的 46.29%，其中短期借款、应付票据、应付账款和卖出回购金融资产款四项合计约占公司负债总额的 20.39%。截至 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，公司流动比率为 1.17、1.05 及 0.99；速动比例为 1.01、0.97 及 0.91。当前公司短期偿债指标总体良好，能够有效应对短期债务带来的偿债压力，但由于短期债务数额较大，公司仍可能面临短期偿债的风险。

三、下属子公司盈利能力的风险

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人下属二级子公司共 54 家，其中部分子公司受各类因素影响，本期出现亏损。其中乐清湾高速由于通车时间较短，实际通车流量尚未达到设计的车流量，公路折旧较大；龙丽丽龙高速、高管公司、杭新景高速等高速公路子公司由于实际通车流量尚未达到设计的车流量，公路折旧较大，目前暂时处于盈亏平衡期或项目初期的亏损期，部分高速公路受疫情免收通行费影响发生亏损。随着全国收费公路收费恢复以及车流量的增长、路网的完善，各公司经营效益将逐步改善。如下属子公司因行业或经营的原因持续亏损，将可能影响发行人整体盈利能力。

四、受限资产占比较高的风险

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人受限制资产账面价值合计达 900.33 亿元，占资产总额比例达 15.13%。受限制资产主要包括发行人及下属子公司下属质押融资公路资产、长期应收款抵质押担保等。大额受限资产将会对发行人的后续融资及流动性产生一定影响。

五、经营活动产生的现金流量净额波动的风险

2018 年、2019 年和 2020 年发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 150.62 亿元、195.41 亿元和 106.12 亿元，波动较大。其中，发行人 2020 年经营活动产生的现金流量净额下降，主要是由于发行人本期对外支付经营性款项增加。若发行人经营活动产生的现金流量净额持续大幅波动，则可能对偿债能力产生一定影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介	9
一、 公司基本信息.....	9
二、 信息披露事务负责人.....	9
三、 信息披露网址及置备地.....	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
六、 中介机构情况.....	10
七、 中介机构变更情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	14
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	14
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	14
七、 对其他债券和债务融资工具付息兑付情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 主要会计数据和财务指标.....	20
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	24
六、 利润及其他损益来源情况.....	26
七、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	27
三、 关于司法机关调查事项.....	27
四、 其他重大事项的信息披露.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	27
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	27
五、 其他特定品种债券事项.....	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	30

担保人财务报表.....	43
--------------	----

释义

发行人、公司、本公司、我司、省交通集团公司、浙交投	指	浙江省交通投资集团有限公司
董事会	指	浙江省交通投资集团有限公司董事会
监事会	指	浙江省交通投资集团有限公司监事会
发行人股东、省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
《公司法》	指	2018 年 10 月 26 日中华人民共和国第 13 届全国人民代表大会常务委员会第 6 次会议修订通过，自 2018 年 10 月 26 日起施行的《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	2019 年 12 月 28 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议第二次修订，于 2020 年 3 月 1 日起施行的《中华人民共和国证券法》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
浙商证券、簿记管理人	指	浙商证券股份有限公司
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
国开证券	指	国开证券股份有限公司
15 浙交 01；15 浙交 02；16 浙交 Y1；16 浙交 01；16 浙交 02 之债券受托管理人	指	东吴证券股份有限公司
20 浙交 01、20 浙交 02 之债券受托管理人	指	华泰联合证券有限责任公司
20 浙交投债 01、20 浙投 01 之债券债权代理人	指	国开证券股份有限公司
承销团	指	指主承销商为本次发行组织的、由主承销商和其他承销团成员组成的承销团
15 浙交 01；15 浙交 02；16 浙交 Y1；16 浙交 01；16 浙交 02；20 浙交投债 01 之发行人律师、律师	指	浙江天册律师事务所
20 浙交 01、20 浙交 02 之发行人律师、律师	指	国浩律师（杭州）事务所
评级机构、联合评级	指	联合资信评级有限公司
审计机构、会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2020 年度
募集说明书	指	15 浙交 02、16 浙交 02、20 浙交 01、20 浙交 02、20 浙交投债 01 之募集说明书
信用评级报告	指	15 浙交 02、16 浙交 02、20 浙交 01、20 浙交 02、20 浙交投债 01 之信用评级报告
“16 浙交 Y1”、可续期公司债	指	20 亿元的可续期公司债券
二、公司/项目简称		

杭金衢分公司	指	浙江省交通投资集团有限公司杭金衢分公司
省海运集团	指	浙江省海运集团有限公司
浙江交工	指	浙江交工集团股份有限公司
浙江交科	指	浙江交通科技股份有限公司
申苏浙皖分公司	指	浙江省交通投资集团申苏浙皖分公司
交投地产公司	指	浙江省交投地产集团有限公司
沪杭甬公司	指	浙江沪杭甬高速公路股份有限公司
宁波甬台温公司	指	浙江宁波甬台温高速公路有限公司
台州甬台温公司	指	浙江台州甬台温高速公路有限公司
杭徽公司	指	浙江杭徽高速公路有限公司
杭新景公司	指	浙江杭新景高速公路有限公司
舟山跨海大桥公司	指	浙江舟山跨海大桥有限公司
金丽温公司	指	浙江金丽温高速公路有限公司
龙丽丽龙公司	指	浙江龙丽丽龙高速公路有限公司
黄衢南分公司	指	浙江省交通投资集团有限公司黄衢南分公司
杭宣公司	指	浙江杭宣高速公路有限公司
杭州都市高速公司	指	杭州都市高速公路有限公司
东永高速	指	金华市东永高速投资有限公司
财务公司	指	浙江省交通投资集团财务有限责任公司
高速公路管理公司	指	浙江省交通投资集团高速公路管理有限公司
乐清湾公司	指	浙江乐清湾高速公路有限公司
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
云景分公司	指	浙江省交通投资集团有限公司云景分公司
临金公司	指	浙江临金高速公路有限公司
资产管理公司	指	浙江交投资产管理有限公司
浙商期货	指	浙商期货有限公司
高速物流	指	浙江高速物流有限公司
资源公司	指	浙江交通资源投资有限公司
浙商中拓	指	浙商中拓集团股份有限公司
镇洋发展	指	浙江镇洋发展股份有限公司
高速信息	指	浙江高速信息工程技术有限公司
数智交院	指	浙江数智交院科技股份有限公司
舟山北向公司	指	浙江舟山北向大通道有限公司
金温铁道公司	指	浙江金温铁道开发有限公司
金台铁路	指	金台铁路有限责任公司
经建投资	指	浙江省经济建设投资有限公司
浙商财险	指	浙商财产保险股份有限公司
省商业集团/商业集团	指	浙江省商业集团有限公司
诸永高速	指	浙江诸永高速公路有限公司
嘉兴公路	指	嘉兴公路建设投资有限公司
杭宁高速	指	浙江杭宁高速公路有限责任公司
浙江省国资委	指	浙江省人民政府国有资产监督管理委员会
全省 / 省内	指	浙江省 / 浙江省内

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	浙江省交通投资集团有限公司
中文简称	浙交投
外文名称（如有）	Zhejiang Communications Investment Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	CICO
法定代表人	俞志宏
注册地址	浙江省杭州市文晖路 303 号
办公地址	浙江省杭州市五星路 199 号明珠国际商务中心
办公地址的邮政编码	310020
公司网址	www.cncico.com
电子信箱	jtgszhangbin@cncico.com

二、信息披露事务负责人

姓名	俞激
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	杭州市江干区五星路 199 号明珠国际商务中心
电话	0571-85301511
传真	0571-85301511
电子信箱	yuji@cncico.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	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	浙江省杭州市钱江新城五星路 199 号明珠国际商务中心 3 号楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：浙江省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：浙江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，浙江省人民政府国有资产监督管理委员会将公司 10%股份无偿划转至浙江省财务开发有限责任公司。公司控股股东、实际控制人仍为浙江省人民政府国有资产监督管理委员会，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

六、中介机构情况**（一）会计师事务所**

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市钱潮路 636 号万邦大楼
签字会计师姓名（如有）	李鹏、杨春福

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136083；136284
债券简称	15 浙交 02；16 浙交 02
名称	东吴证券股份有限公司
办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街 5 号
联系人	王珑蓉
联系电话	0512-62938537

债券代码	163237；163238
债券简称	20 浙交 01；20 浙交 02
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	上海浦东新区市东方路 18 号保利广场 E 栋 20 层
联系人	李婧、王丹阳
联系电话	021-38966558

债券代码	152636；2080333
债券简称	20 浙投 01；20 浙交投债 01
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人	李明、王锐、顾金璐、丁兆硕楠
联系电话	010-88300804

（三）资信评级机构

债券代码	136083；136284；163237；163238；152636；2080333
债券简称	15 浙交 02；16 浙交 02；20 浙交 01；20 浙交 02；20 浙投 01；20 浙交投债 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

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	136083
2、债券简称	15 浙交 02
3、债券名称	浙江省交通投资集团有限公司 2015 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2015 年 12 月 11 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 12 月 11 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.00
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	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	已付息
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	不适用

1、债券代码	136284
2、债券简称	16 浙交 02
3、债券名称	浙江省交通投资集团有限公司 2016 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2016 年 3 月 16 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 3 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率	3.84

(%)	
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	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	已付息
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	不适用

1、债券代码	163237
2、债券简称	20 浙交 01
3、债券名称	浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2020 年 3 月 10 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 3 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.35
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	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	不适用
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	不适用

1、债券代码	163238
2、债券简称	20 浙交 02

3、债券名称	浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2020 年 3 月 10 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2030 年 3 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.88
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	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	不适用
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	不适用

1、债券代码	152636；2080333
2、债券简称	20 浙投 01；20 浙交投债 01
3、债券名称	2020 年第一期浙江省交通投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 11 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 11 月 6 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.64
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	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	不适用
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	不适用

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

二、募集资金使用情况

公司发行的债券募集资金在扣除发行费用后均用于募集说明书约定的用途。

三、报告期内资信评级情况

公司在报告期内维持 AAA 的主体长期信用等级，评级展望为稳定；公司发行的债券在报告期内均维持 AAA 信用等级。

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

不适用

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人、债权代理人已按约定履行相关职责。

七、对其他债券和债务融资工具付息兑付情况

报告期内，发行人需要付息兑付的其他债券和债务融资工具均已按时足额付息兑付。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1. 公司业务

公司所属行业为交通运输服务业，目前主营“高速公路投资及营运”、“交通工程施工行业”、“货物运输及衍生收入”、“货物销售”、“汽车销售、租赁及维修”、“房产销售”、“铁路运输服务及其附属业务”、“化工”以及“客运服务”。

（1）高速公路投资及营运：代表浙江省政府在全省交通基础设施领域行使投资建设职责，省级最大的交通基础设施投资建设和运营管理国企，浙江省高速公路投资建设、运营管理领域的主力军、主平台。

（2）交通工程施工行业：发行人下属公司浙江交工是浙江省唯一一家具有国家公路工程施工总承包特级资质及公路行业设计甲级资质的专业公路施工企业，同时具有市政公用工程施工总承包壹级，港口与航道工程施工总承包贰级，公路路面、桥梁、隧道工程专业承包壹级，工程咨询乙级，试验检测乙级，以及城市轨道交通工程、交通安全设施、高等级公路养护等专业承包资质，是浙江省内规模最大、实力最强的国有综合交通工程施工企业。

（3）货物运输及衍生收入：发行人下属公司浙江省海运集团有限公司是浙江省交通投资集团有限公司的全资子公司。公司创建于 1950 年 10 月，前身为浙江省航运公司。公司注册资本 32.6727 亿元，主要经营国内沿海水路运输业务，国际船舶运输业务，以及航运服务业务。

（4）货物销售：发行人下属浙商中拓等公司主要从事钢铁、煤炭等商品货物的销售。公司的钢材贸易模式为代理和自营相结合的模式，并积极运用“中拓钢铁网”等电商平台。

（5）汽车销售、租赁及维修：发行人下属浙商中拓等公司通过铺设汽车销售网点开展汽车销售与服务业务。

（6）房产销售：浙江省交投地产集团有限公司是浙江省交通投资集团有限公司全资子公司，是交通集团土地资源整合和投资经营平台。公司创始于上世纪 90 年代，主营业务为交通沿线土地资源开发、产业新城综合开发、房地产投资开发、资产运营管理、物业酒店服务等，是浙江省属国有企业中规模最大、实力最强、发展最快的房地产集团。

（7）铁路运输服务及其附属业务：省级唯一从事铁路投资、建设和管理的省级专业性公司，为省部合资铁路的浙江省方产权代表。

（8）化工：发行人下属公司浙江交科及镇洋发展为化工产品主要生产商，生产商品主要包括烧碱、DMF、DMAC、顺酐、PC 等。

（9）客运服务：发行人下属浙江温州市域铁路一号线有限公司运营的温州 S1 线是全国第一条市域铁路，是国家战略新兴产业示范工程、全国市域（郊）铁路第一批示范项目和省部共建市域铁路示范项目。截至 2020 年末，温州 S1 线上线列车 6.5 对、行车间隔 10 分钟。

2. 公司经营情况分析

（1）主要经营数据的增减变动情况

单位：亿元币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	变动比例超过 30%，说明原因
营业收入	1,854.77	1,428.10	29.88	
营业成本	1,715.80	1,279.71	34.08	主要是浙商中拓扩大业务规模
销售费用	27.50	30.33	-9.31	
管理费用	26.08	21.73	20.05	
财务费用	60.40	51.44	17.42	
经营活动产生的现金流净额	106.12	195.41	-45.69	主要是高速公路受疫情和免收通行费政策影响，现金流入减少；本期地产项目支付大额土地款和拍卖保证金，现金流出增加
投资活动产生的现金流净额	-453.68	-495.30	-8.40	
筹资活动产生的现金流净额	351.96	388.06	-9.30	

（2）主营业务构成情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
高速公路收费	157.68	97.94	9.15	170.81	95.90	13.15
工程施工	251.72	215.88	14.61	164.79	141.11	12.69
货物运输及衍生收入	17.72	15.78	1.03	14.34	13.18	1.10

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 (%)
货物销售	1,208.28	1,179.48	70.14	846.27	825.04	65.15
汽车销售、租赁及维修	15.67	14.74	0.91	20.23	19.34	1.56
房产销售	12.02	5.73	0.70	14.47	4.08	1.11
铁路运输服务及其附属业务	10.94	15.01	0.63	14.33	15.68	1.10
化工	42.20	37.43	2.45	53.79	47.08	4.14
客运服务	6.42	6.78	0.37	0.00	0.00	0.00
合计	1,722.65	1,588.77	100.00	1,299.04	1,161.41	100.00

（二） 公司未来展望

牢记交通强国、服务为民初心使命，坚定“争做世界一流企业”总目标，统筹承担浙江省高速公路、铁路、重要的跨区域轨道交通和综合交通枢纽等交通基础设施的投融资、建设、运营、管理职能，当好浙江“重要窗口”建设先行者和高水平交通强省建设“硬核”力量。

聚焦“一体两翼”产业布局，以交通基础设施业务为主体，以交通关联产业和产业金融为两翼，依托交通基础设施业务投资、建设、运营优势，积极培育具有产业基础的战略新兴产业，健全交通投资带动产业发展、产业发展反哺交通建设的良性发展模式，加快推进平台化管理、数字化转型、国际化发展，打造具有强大公司治理与管控能力、科技创新能力、产业经营与资本运营能力的国内领先国际知名的综合交通产业投资集团，为浙江争创社会主义现代化先行省、高质量发展建设共同富裕示范区提供坚实的基础支撑和先行保障。

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：

发行人是经浙江省人民政府批准设立的国有企业，浙江省人民政府国有资产监督管理委员会代表省政府行使出资人的职能，对发行人实行国有资产授权经营。浙江省国资委为发行人实际控制人。发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计 335,080.66 万元，占合并口径净资产的比例为 1.78%。

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**1. 所属子公司执行新收入准则对本公司的影响**

如审计报告附注二财务报表和编制基础所述，本公司所属子公司浙江交科、浙商中拓、镇洋发展、数智交院、高信公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号—收入》（以下简称“新收入准则”）。新收入准则引入了收入确认和计量的 5 步法，并针对特定交易（或事项）增加了更多的指引，详细的收入确认和计量的会计政策详见审计报告附注四。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

2. 所属子公司执行新金融工具准则的影响

如审计报告附注二财务报表和编制基础所述，本公司所属镇洋发展、数智交院、高信公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司所属镇洋发展、数智交院、高信公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2020 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

（1）执行新收入准则与新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：元

项目	2019 年 12 月 31	累积影响金额	2020 年 1 月 1 日
----	----------------	--------	----------------

	日	重分类 (注)	重新计量 (注)	小计	
应收票据	1,041,299,738.71	-218,239,064.72		-218,239,064.72	823,060,673.99
应收账款	10,100,089,074.75	-4,107,697,810.76		-4,107,697,810.76	5,992,391,263.99
应收款项融资	583,255,696.67	218,239,064.72		218,239,064.72	801,494,761.39
其他应收款	10,618,057,234.77	-42,500.00		-42,500.00	10,618,014,734.77
存货	22,497,691,821.81	10,957,575,720.75		10,957,575,720.75	11,540,116,101.06
合同资产		11,573,462,749.01		11,573,462,749.01	11,573,462,749.01
一年内到期的非流动资产	2,182,288,352.74	20,757,498.02		20,757,498.02	2,203,045,850.76
其他流动资产	17,139,945,359.18	-842,113,476.11		-842,113,476.11	16,297,831,883.07
递延所得税资产	1,600,247,389.48	47,330,376.95		47,330,376.95	1,647,577,766.43
其他非流动资产	25,155,572,933.34	1,929,102,836.06		1,929,102,836.06	27,084,675,769.40
资产合计		-2,336,776,047.58		-2,336,776,047.58	-2,336,776,047.58
应付账款	32,936,870,133.44	-42,476,641.70		-42,476,641.70	32,894,393,491.74
预收款项	12,771,408,488.66	-5,320,725,291.67		-5,320,725,291.67	7,450,683,196.99
合同负债	15,674,292.77	2,925,596,085.68		2,925,596,085.68	2,941,270,378.45
应交税费	2,572,104,083.72	-2,771,115.17		-2,771,115.17	2,569,332,968.55
其他流动负债	24,850,610,069.17	304,231,323.52		304,231,323.52	25,154,841,392.69
预计负债	27,801,349.39	8,739,121.47		8,739,121.47	36,540,470.86
负债合计		-2,127,406,517.87		-2,127,406,517.87	-2,127,406,517.87
未分配利润	21,956,341,451.66	-131,181,122.94		-131,181,122.94	21,825,160,328.72
少数股东权益	59,428,261,464.95	-78,188,406.77		-78,188,406.77	59,350,073,058.18
所有者权益合计		-209,369,529.71		-209,369,529.71	-209,369,529.71

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

（一） 会计估计变更

（1）为了更加准确地反映本公司所属子公司财务公司的财务状况及经营成果，经财务公司董事会批准，对金融资产减值准备会计估计进行了变更，主要是中小型金融机构的理财产品及资管计划的减值准备计提比例区间由 0.5%-5%变更为 0.5%-10%。由于此变更事项产生的影响因素较为复杂，无法确定影响金额。

（2）为了更加准确地反映本公司所属公司浙江浙商融资租赁有限公司财务状况及经营成果，2020 年经浙江浙商融资租赁有限公司办公会批准，对部分应收款项坏账计提方法进行了变更。

1. 应收融资租赁款和应收保理款

原坏账计提方法：按客户风险等级划分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，根据客户资产的风险程度和回收的可能性合理确定坏账计提比例，计提基数包括该客户已逾期及尚未到期部分的应收款项，计提比例分别为正常类：1%；关注类：3%；次级类：15%-

25%；可疑类：30%-75%；损失类：100%。

变更后坏账计提方法（非公用事业主体）：按客户风险等级划分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，按资产的风险程度和回收的可能性合理确定坏账计提比例，计提基数为剩余本金减去保证金计提风险拨备，计提比例分别为正常类（租期≤2 年）：1%；正常类（2 年<租期≤5 年）：1.5%；正常类（租赁≥5 年）：2%；关注类：3%；次级类：15%-25%；可疑类：30%-50%；损失类：100%。

变更后坏账计提方法（公用事业主体）：根据对公用事业类项目的五级分类，计提基数为剩余本金减去保证金，计提比例分别为：正常类：1%；关注类：3%；次级类：15%-25%；可疑类：30%-50%；损失类：100%。

变更后对本期财务报表影响如下：

单位：元

受重要影响的报表项目	影响金额
长期应收款	-1,803,009.28
递延所得税资产	450,752.32
资产减值损失	1,803,009.28
所得税费用	-450,752.32

（二）重大前期差错更正事项

本公司下属子公司镇洋发展对持有的应收票据根据使用目的按照新金融工具准则调整至应收款项融资、对其他应收款和其他应付款中的代收代付款项对冲、根据减值测试结果，对 CPE 和 ACS 装置计提资产减值准备、根据 2019 年末一次性税前可扣除固定资产金额，调增递延所得税负债及所得税费用，调减应交税费、根据相关人员的部门归属及工作内容情况，调增营业成本，相应调减管理费用、对应收账款、其他应收款计提的减值损失按新金融工具准则重分类至信用减值损失、公司根据坏账政策重新厘定坏账准备、2018 年末其他应收款调整后，在 2019 年续调坏账准备的影响的列报差错进行调整；下属子公司高信公司由于股份改制，对前期列报差错进行调整，本公司相应确认调整。

重大前期差错更正事项影响期初资产总额 897,959,759.52 元；期初负债总额 863,470,373.94 元；期初所有者权益 34,489,385.58 元，其中影响期初未分配利润 38,140,160.41 元。

单位：元

项目	2020 年 1 月 1 日 经重列后金额	会计差错更正	2020 年 1 月 1 日 经更正后金额
资产负债表项目			
货币资金	50,685,222,796.44	-120,000.00	50,685,102,796.44
应收账款	5,992,391,263.99	262,535,366.29	6,254,926,630.28
预付款项	4,193,550,889.41	-20,144,926.55	4,173,405,962.86
其他应收款	10,618,014,734.77	19,248,943.49	10,637,263,678.26

项目	2020 年 1 月 1 日 经重列后金额	会计差错更正	2020 年 1 月 1 日 经更正后金额
存货	11,540,116,101.06	637,974,808.56	12,178,090,909.62
一年内到期的非流动资产	2,203,045,850.76	-114,224.75	2,202,931,626.01
其他流动资产	16,297,831,883.07	-2,639,600.29	16,295,192,282.78
固定资产	102,624,757,309.55	-1,869,856.01	102,622,887,453.54
无形资产	40,019,272,629.40	3,920.00	40,019,276,549.40
递延所得税资产	1,647,577,766.43	9,106,472.98	1,656,684,239.41
其他非流动资产	27,084,675,769.40	-6,021,144.20	27,078,654,625.20
应付账款	32,894,393,491.74	740,196,676.67	33,634,590,168.41
预收款项	7,450,683,196.99	15,794,925.24	7,466,478,122.23
应付职工薪酬	2,049,156,505.42	6,648,181.85	2,055,804,687.27
应交税费	2,569,332,968.55	17,307,726.59	2,586,640,695.14
其他应付款	12,214,567,663.58	-6,844,054.52	12,207,723,609.06
其他流动负债	25,154,841,392.69	61,491,038.33	25,216,332,431.02
长期借款	92,185,441,120.17	-8,900,000,000.00	83,285,441,120.17
应付债券	19,769,635,643.90	8,900,000,000.00	28,669,635,643.90
预计负债	36,540,470.86	26,855,245.07	63,395,715.93
递延所得税负债	1,275,476,922.77	2,020,634.71	1,277,497,557.48
未分配利润	21,825,160,328.72	38,140,160.41	21,863,300,489.13
少数股东权益	59,350,073,058.18	-3,650,774.83	59,346,422,283.35
利润表项目			-
营业收入	142,378,856,132.57	430,729,598.23	142,809,585,730.80
营业成本	127,645,200,237.84	325,650,853.94	127,970,851,091.78
销售费用	2,999,203,671.43	33,373,338.87	3,032,577,010.30
管理费用	2,154,563,581.56	18,004,956.74	2,172,568,538.30
研发费用	530,628,922.92	-4,371,678.30	526,257,244.62
财务费用	5,143,533,548.32	132,083.33	5,143,665,631.65
其他收益	203,551,022.50	8,000.00	203,559,022.50
信用减值损失	79,688,997.26	-14,920,280.57	64,768,716.69
资产减值损失	-143,532,023.86	-5,217,826.44	-148,749,850.30
资产处置收益	19,861,833.57	47,006.65	19,908,840.22
营业外收入	145,820,130.67	-8,550.00	145,811,580.67
营业外支出	-27,392,804.94	-953.20	-27,393,758.14
所得税费用	2,664,470,429.06	9,238,213.13	2,673,708,642.19
净利润	7,924,733,557.11	28,738,633.36	7,953,472,190.47
其中：归属于母公司所有者的净利润	5,148,271,007.51	26,534,926.45	5,174,805,933.96
其中：少数股东损益	2,776,462,549.60	2,203,706.91	2,778,666,256.51

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

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	5,948.94	4,795.06	24.06	
2	总负债	4,062.83	3,203.75	26.81	
3	净资产	1,886.11	1,591.31	18.53	
4	归属母公司股东的净资产	1,108.14	997.84	11.05	
5	资产负债率(%)	68.30	66.81	2.22	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	74.03	73.23	1.09	
7	流动比率	0.99	1.05	-5.73	
8	速动比率	0.91	0.97	-5.85	
9	期末现金及现金等价物余额	454.48	449.88	1.02	

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	1,854.77	1,428.10	29.88	
2	营业成本	1,715.80	1,279.71	34.08	主要是浙商中拓扩大业务规模
3	利润总额	116.12	106.27	9.26	
4	净利润	86.28	79.53	8.48	
5	扣除非经常性损益后净利润	90.07	76.49	17.75	
6	归属母公司股东的净利润	48.76	51.75	-5.77	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	268.53	240.29	11.75	
8	经营活动产生的现金流净额	106.12	195.41	-45.69	主要是高速公路受疫情和免收通行费政策影响, 现金流入减少; 本期地产项目支付大额土地款和拍卖保证金, 现金流出增加
9	投资活动产生的现金流净额	-453.68	-495.30	-8.40	
10	筹资活动产生的现金流净额	351.96	388.06	-9.30	
11	应收账款周转率	21.40	15.95	34.12	主要是本期业务规模扩大, 加快结算所致
12	存货周转率	9.08	6.29	44.53	主要是本期业务规模扩大, 加快周转所致
13	EBITDA 全部债务比	0.11	0.12	-8.33	
14	利息保障倍数	2.06	2.28	-9.63	
15	现金利息保障倍数	2.35	3.65	-35.76	主要是高速公路受疫情和免收通行费政策影响, 现金流

					入减少；本期地产项目支付大额土地款和拍卖保证金，现金流出增加
16	EBITDA 利息倍数	3.07	3.44	-11.01	
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

详见上表

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元

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
流动资产：				
货币资金	539.24	506.85	6.39	
结算备付金	43.66	35.93	21.50	
拆出资金	4.88	12.68	-61.54	主要是本期拆出资金减少
交易性金融资产	296.64	223.02	33.01	主要是证券自营投资规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22.30	12.63	76.52	主要是对外投资的金融产品增加
衍生金融资产	5.26	0.07	7937.65	主要是收益互换和场外期权业务规模增加
应收票据	8.86	8.23	7.63	
应收账款	86.98	62.55	39.06	主要是扩大经营所致
应收款项融资	7.72	8.01	-3.67	
预付款项	53.60	41.73	28.43	
应收保费	0.85	0.50	70.05	主要是保险业务应收保费增加
应收分保账款	1.44	1.54	-6.86	
应收分保准备金	1.09	0.93	17.64	
其他应收款	131.18	106.37	23.32	
买入返售金融资产	73.40	81.10	-9.49	
存货	151.02	121.78	24.01	

合同资产	149.12	115.73	28.85	
持有待售资产	6.09	-	-	
一年内到期的非流动资产	24.67	22.03	12.00	
其他流动资产	254.06	162.95	55.91	主要是浙商证券融资融券业务融出资金增加
流动资产合计	1,862.07	1,524.66	22.13	
非流动资产：				
发放贷款和垫款	6.17	3.51	75.90	主要是财务公司业务变动
债权投资	0.20	0.20	0.00	
可供出售金融资产	324.60	294.15	10.35	
其他债权投资	-	-		
持有至到期投资	6.78	9.26	-26.84	
长期应收款	285.65	284.21	0.51	
长期股权投资	151.77	133.55	13.65	
其他权益工具投资	1.23	0.63	93.71	主要是对外投资增加
其他非流动金融资产	0.01	0.01	0.00	
投资性房地产	44.77	31.34	42.85	主要是上海长风项目建成投入使用
固定资产	1,662.75	1,026.23	62.03	主要是新开通高速公路资产转固
在建工程	777.92	771.86	0.79	
生产性生物资产	-	-		
油气资产	-	-		
使用权资产	3.78	2.64	42.89	主要是租入资产增加
无形资产	388.93	400.19	-2.81	
开发支出	0.08	0.04	106.27	主要是研发投入增加
商誉	71.61	19.92	259.44	主要是本期并购杭宁高速、诸永高速等引起
长期待摊费用	7.46	5.31	40.43	主要是改造、装修等支出增加
递延所得税资产	20.26	16.57	22.31	
其他非流动资产	332.90	270.79	22.94	
非流动资产合计	4,086.87	3,270.40	24.97	
资产总计	5,948.94	4,795.06	24.06	

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：900.33 亿元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	64.60	主要包括中央银行法定存款准备金、各类保证金及定期存款等

交易性金融资产	105.79	卖出回购业务担保物、融出证券业务
应收票据	0.68	用于质押
应收账款	0.05	用于质押
应收账款融资	0.41	用于质押
其他应收款	0.02	临时用地复垦押金
存货	16.06	用于质押、抵押
一年内到期的非流动资产	0.52	用于质押
可供出售金融资产	4.99	抵押
持有至到期投资	1.67	用于质押
长期应收款	245.98	用于质押、长期借款
投资性房地产	0.01	抵押
固定资产	290.70	用于质押、抵押
无形资产	158.78	用于质押
其他非流动资产	10.08	用于质押
合计	900.33	

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元

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
流动负债：				
短期借款	161.01	118.95	35.37	主要是借款增加所致
向中央银行借款	-	-		
拆入资金	4.00	2.70	48.15	主要是证券业务拆入资金增加
交易性金融负债	31.85	3.66	770.93	主要是应付结构化主体其他投资者款项变动
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	4.97	2.06	141.43	主要是收益互换和场外期权业务规模增加
应付票据	58.20	47.04	23.72	
应付账款	492.30	336.35	46.37	主要是新开通高速转固后预估工程款增加
预收款项	87.74	74.66	17.51	
合同负债	37.02	29.41	25.87	
卖出回购金融资产款	116.85	91.94	27.10	
吸收存款及同业存放	0.56	16.68	-96.61	主要是财务公司业务变动
代理买卖证券款	157.68	129.74	21.54	
代理承销证券款	-	-	-	
应付职工薪酬	23.40	20.56	13.82	
应交税费	44.17	25.87	70.76	主要是业绩增长应交的所得税和增值税等增加
其他应付款	174.27	122.08	42.75	主要是证券业务履约保证金增加
应付手续费及佣金	0.20	0.33	-38.36	主要是保险业务变动
应付分保账款	1.22	1.23	-0.35	
持有待售负债	-	-	-	
一年内到期的非流动负债	183.40	176.25	4.06	
其他流动负债	301.76	252.16	19.67	
流动负债合计	1,880.63	1,451.66	29.55	
非流动负债：				
保险合同准备金	27.18	31.06	-12.50	
长期借款	1,055.96	832.85	26.79	
应付债券	289.24	286.70	0.89	
租赁负债	2.99	1.89	58.34	主要是租入资产增加引起
长期应付款	22.61	45.17	-49.95	主要是铁路建设项目基本金理财及存款收益计入资本公积
长期应付职工薪酬	0.66	-	-	
预计负债	0.89	0.63	40.99	主要是日常经营业务变动
递延收益	21.40	16.82	27.22	
递延所得税负债	13.01	12.77	1.87	
其他非流动负债	748.25	524.19	42.75	主要是收费公路专项债券和铁路项目专项债券增加

非流动负债合计	2,182.20	1,752.09	24.55	
负债合计	4,062.83	3,203.75	26.81	

（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

除前述资产权利受限情况中披露的担保、抵质押及具有指定用途的资产之外，公司不存在其他可对抗第三人的优先偿付负债。

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元

2020 年末		
主要授信银行	授信	用信
工商银行	741.00	252.00
建设银行	475.57	211.53
中国银行	346.00	91.23
农业银行	420.00	168.60
交通银行	300.00	66.17
国开行	1131.00	499.00
进出口行	430.00	93.89
邮储银行	277.00	14.68
光大银行	200.00	13.31
中信银行	470.00	3.76
民生银行	51.50	10.72
浙商银行	115.90	10.56
合计	4957.97	1435.45

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：-37,916.73 万元

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：54.52 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4.56 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

无

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

发行人于 2016 年 3 月 9 日发行了永续期公司债券 16 浙交 Y1（债券代码：136999）。报告期后，发行人披露了不行使续期选择权的公告。16 浙交 Y1 已于 2021 年 3 月 9 日兑付摘牌。

发行人于 2020 年 4 月 8 日公告了 2020 年 3 月末新增借款超过 2019 年末未经审计的净资产 20%的临时公告。

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，为浙江省交通投资集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)

浙江省交通投资集团有限公司
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：浙江省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	53,924,443,679.90	50,685,102,796.44
结算备付金	4,365,544,306.21	3,593,175,115.88
拆出资金	487,500,000.00	1,267,500,000.00
交易性金融资产	29,664,240,924.61	22,302,372,299.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,230,306,439.33	1,263,482,190.51
衍生金融资产	525,629,404.03	6,539,594.13
应收票据	885,882,073.02	823,060,673.99
应收账款	8,698,025,077.91	6,254,926,630.28
应收款项融资	772,066,640.60	801,494,761.39
预付款项	5,359,798,938.18	4,173,405,962.86
应收保费	84,857,631.88	49,900,569.93
应收分保账款	143,779,188.03	154,367,251.93
应收分保合同准备金	109,312,315.12	92,923,316.12
其他应收款	13,118,088,626.01	10,637,263,678.26
其中：应收利息		
应收股利	170,498,720.34	44,436,399.03
买入返售金融资产	7,340,471,183.07	8,110,353,641.20
存货	15,102,299,900.65	12,178,090,909.62
合同资产	14,911,869,426.68	11,573,462,749.01
持有待售资产	609,494,800.00	
一年内到期的非流动资产	2,467,253,237.63	2,202,931,626.01
其他流动资产	25,405,663,504.30	16,295,192,282.78
流动资产合计	186,206,527,297.16	152,465,546,049.53
非流动资产：		
发放贷款和垫款	616,937,176.00	350,731,719.79
债权投资	20,000,000.00	20,000,000.00
可供出售金融资产	32,460,354,340.90	29,414,578,960.89
其他债权投资		
持有至到期投资	677,682,293.09	926,360,402.56
长期应收款	28,565,069,345.71	28,420,699,373.20
长期股权投资	15,177,300,254.48	13,354,864,968.85

其他权益工具投资	122,720,000.00	63,353,200.00
其他非流动金融资产	950,000.00	950,000.00
投资性房地产	4,476,538,439.58	3,133,678,541.26
固定资产	166,275,012,389.81	102,622,887,453.54
在建工程	77,792,205,532.09	77,186,054,032.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	377,811,543.42	264,402,999.10
无形资产	38,893,489,316.28	40,019,276,549.40
开发支出	7,860,886.45	3,811,059.30
商誉	7,161,424,058.91	1,992,386,320.58
长期待摊费用	745,843,765.73	531,124,128.84
递延所得税资产	2,026,341,275.94	1,656,684,239.41
其他非流动资产	33,289,526,634.30	27,078,654,625.20
非流动资产合计	408,687,067,252.69	327,040,498,574.61
资产总计	594,893,594,549.85	479,506,044,624.14
流动负债：		
短期借款	16,101,120,384.67	11,894,562,735.86
向中央银行借款		
拆入资金	400,000,000.00	270,000,000.00
交易性金融负债	3,184,697,140.08	365,667,151.37
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	497,430,442.50	206,035,416.87
应付票据	5,819,873,973.45	4,704,181,750.03
应付账款	49,230,495,132.22	33,634,590,168.41
预收款项	8,774,125,229.70	7,466,478,122.23
合同负债	3,702,298,051.95	2,941,270,378.45
卖出回购金融资产款	11,685,087,188.23	9,193,680,244.37
吸收存款及同业存放	56,499,016.92	1,667,802,245.21
代理买卖证券款	15,768,343,632.60	12,974,172,197.64
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,339,927,769.55	2,055,804,687.27
应交税费	4,417,028,612.56	2,586,640,695.14
其他应付款	17,427,055,026.11	12,207,723,609.06
其中：应付利息		
应付股利	3,356,197.66	4,748,711.86
应付手续费及佣金	20,375,191.89	33,052,723.08
应付分保账款	122,354,285.79	122,782,404.16
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	18,340,326,859.73	17,625,447,291.44
其他流动负债	30,175,592,675.55	25,216,332,431.02

流动负债合计	188,062,630,613.50	145,166,224,251.61
非流动负债：		
保险合同准备金	2,718,022,506.58	3,106,302,880.25
长期借款	105,596,254,228.26	83,285,441,120.17
应付债券	28,923,680,414.88	28,669,635,643.90
其中：优先股		
永续债	416,212,000.00	416,212,000.00
租赁负债	298,893,817.31	188,771,908.62
长期应付款	2,261,094,406.37	4,517,498,381.16
长期应付职工薪酬	66,430,219.40	
预计负债	89,384,695.55	63,395,715.93
递延收益	2,139,794,213.50	1,681,932,418.76
递延所得税负债	1,301,402,877.68	1,277,497,557.48
其他非流动负债	74,825,191,353.79	52,418,732,560.14
非流动负债合计	218,220,148,733.32	175,209,208,186.41
负债合计	406,282,779,346.82	320,375,432,438.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	31,600,000,000.00	31,600,000,000.00
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	49,591,607,888.55	41,696,390,380.47
减：库存股		
其他综合收益	19,256,307.87	374,384,916.20
专项储备	19,411,692.11	16,578,974.75
盈余公积	3,402,593,710.23	2,233,535,142.22
一般风险准备		
未分配利润	24,181,028,513.04	21,863,300,489.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	110,813,898,111.80	99,784,189,902.77
少数股东权益	77,796,917,091.23	59,346,422,283.35
所有者权益（或股东权益）合计	188,610,815,203.03	159,130,612,186.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	594,893,594,549.85	479,506,044,624.14

法定代表人：俞志宏 主管会计工作负责人：俞激 会计机构负责人：郑如春

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：浙江省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	14,945,239,808.23	16,083,838,345.76
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	49,566,526.30	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	175,168,468.96	139,557,747.28
应收款项融资		
预付款项	112,736,992.44	147,550,922.15
其他应收款	8,705,534,849.99	14,405,842,517.98
其中：应收利息		
应收股利	151,020,979.01	400,000,000.00
存货	1,878,090.92	38,488,637.48
合同资产		
持有待售资产	609,494,800.00	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	216,020.80	
流动资产合计	24,599,835,557.64	30,815,278,170.65
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	28,422,013,279.12	25,197,578,956.48
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	110,321,550,695.56	77,607,772,990.92
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	595,155,791.78	666,030,348.33
固定资产	22,499,918,636.62	23,314,266,471.65
在建工程	3,910,878,165.22	1,929,372,590.80
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	272,549,274.49	23,193,140.04
开发支出		
商誉	69,534,012.58	75,855,286.54
长期待摊费用	5,077,147.04	13,477,080.38
递延所得税资产		
其他非流动资产	24,291,176,186.16	18,603,833,324.55
非流动资产合计	190,387,853,188.57	147,431,380,189.69
资产总计	214,987,688,746.21	178,246,658,360.34

流动负债：		
短期借款	23,192,000,000.00	12,200,000,000.00
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	1,496,616,321.20	1,749,264,932.91
预收款项	2,923,140,000.00	82,878,122.64
合同负债		
应付职工薪酬	255,583,245.37	274,609,566.35
应交税费	79,944,154.33	51,433,133.01
其他应付款	2,043,559,182.46	1,659,950,444.93
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	6,095,000,000.00	7,473,000,000.00
其他流动负债	7,000,047,619.05	8,000,000,000.00
流动负债合计	43,085,890,522.41	31,491,136,199.84
非流动负债：		
长期借款	21,974,598,650.52	15,820,107,568.88
应付债券	12,400,000,000.00	12,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	14,959,370.40	2,171,462,954.62
长期应付职工薪酬		
预计负债		705,473,587.79
递延收益	1,650,066,984.47	1,428,346,507.42
递延所得税负债	193,531,184.52	274,845,485.92
其他非流动负债	31,541,695,657.12	20,938,535,757.12
非流动负债合计	67,774,851,847.03	53,738,771,861.75
负债合计	110,860,742,369.44	85,229,908,061.59
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	31,600,000,000.00	31,600,000,000.00
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	46,797,064,503.52	39,541,104,671.28
减：库存股		
其他综合收益	281,480,343.70	495,817,819.70
专项储备		

盈余公积	3,402,593,710.23	2,233,535,142.22
未分配利润	20,045,807,819.32	17,146,292,665.55
所有者权益（或股东权益）合计	104,126,946,376.77	93,016,750,298.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	214,987,688,746.21	178,246,658,360.34

法定代表人：俞志宏主管会计工作负责人：俞激会计机构负责人：郑如春

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	194,360,922,905.95	150,902,829,326.84
其中：营业收入	185,477,400,186.83	142,809,585,730.80
利息收入	2,291,307,601.34	2,194,333,456.52
已赚保费	3,242,237,938.52	4,109,532,879.88
手续费及佣金收入	3,349,977,179.26	1,789,377,259.64
二、营业总成本	187,929,261,443.40	143,812,931,446.27
其中：营业成本	171,580,431,638.99	127,970,851,091.78
利息支出	691,734,466.89	767,360,065.80
手续费及佣金支出	589,198,884.07	770,638,930.24
退保金		
赔付支出净额	2,281,602,547.45	2,650,248,092.34
提取保险责任准备金净额	-151,589,261.02	63,068,050.12
保单红利支出		
分保费用	-28,744,946.58	-15,284,555.30
税金及附加	552,965,860.34	730,981,346.42
销售费用	2,750,177,755.08	3,032,577,010.30
管理费用	2,608,128,150.63	2,172,568,538.30
研发费用	1,015,681,217.26	526,257,244.62
财务费用	6,039,675,130.29	5,143,665,631.65
其中：利息费用	6,444,724,040.19	5,284,188,133.07
利息收入	492,297,949.48	277,619,212.94
加：其他收益	1,604,460,075.85	203,559,022.50
投资收益（损失以“－”号填列）	5,208,156,069.97	3,036,856,318.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,414,792,465.36	1,261,378,299.31
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）	-86,895,172.75	15,088,624.76

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）	-356,939,788.01	172,645,941.10
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-255,364,518.97	64,768,716.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,656,946,623.22	-148,749,850.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	682,835,476.14	19,908,840.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,570,966,981.56	10,453,975,493.85
加：营业外收入	253,973,378.71	145,811,580.67
减：营业外支出	213,354,130.89	-27,393,758.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,611,586,229.38	10,627,180,832.66
减：所得税费用	2,983,383,728.37	2,673,708,642.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,628,202,501.01	7,953,472,190.47
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,559,935,406.23	7,941,596,171.52
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	68,267,094.78	11,876,018.95
（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）	4,876,337,607.77	5,174,805,933.96
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,751,864,893.24	2,778,666,256.51
六、其他综合收益的税后净额	-388,392,646.94	379,254,579.20
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-355,128,608.33	357,629,235.15
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	-355,128,608.33	357,629,235.15
（1）权益法下可转损益的其他综合	24,690,748.85	18,702,938.74

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	-384,360,635.68	339,892,262.75
（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	4,541,278.50	-965,966.34
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-33,264,038.61	21,625,344.05
七、综合收益总额	8,239,809,854.07	8,332,726,769.67
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	4,521,208,999.44	5,532,435,169.11
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,718,600,854.63	2,800,291,600.56
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人：俞志宏主管会计工作负责人：俞激会计机构负责人：郑如春

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	5,139,473,335.52	5,529,999,426.32
减：营业成本	2,735,178,777.59	2,376,167,980.49
税金及附加	37,531,232.18	39,592,658.53
销售费用		
管理费用	203,081,829.29	210,567,130.25
研发费用	4,803,578.69	2,674,824.86
财务费用	1,845,618,475.20	1,371,644,191.30
其中：利息费用	2,392,611,650.12	1,956,579,654.36
利息收入	518,266,340.63	607,358,263.26
加：其他收益	1,336,282,922.13	3,020,154.22
投资收益（损失以“－”号填	3,543,374,737.15	4,510,506,281.78

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	447,417,152.74	458,439,438.83
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）	2,405,226.30	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-427,555,510.14	-35,328,049.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-147,813.93	903,389.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,767,619,004.08	6,008,454,416.59
加：营业外收入	21,283,738.36	17,471,303.16
减：营业外支出	-672,978,393.38	-215,181,895.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,461,881,135.82	6,241,107,615.63
减：所得税费用	3,756,398.19	8,646,673.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,458,124,737.63	6,232,460,942.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,458,124,737.63	6,232,460,942.49
（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	-214,337,476.00	224,781,920.69
（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	-214,337,476.00	224,781,920.69
1.权益法下可转损益的其他综合收益	40,874,623.24	-1,599,053.36
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	-255,212,099.24	226,380,974.05
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	5,243,787,261.63	6,457,242,863.18
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：俞志宏 主管会计工作负责人：俞激 会计机构负责人：郑如春

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	192,044,950,510.88	162,732,471,790.90
客户存款和同业存放款项净增加额	-1,611,303,228.29	1,612,895,510.83
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	800,000,000.00	-1,500,000,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	3,242,768,631.58	4,355,577,024.55
收到再保业务现金净额	-30,874,068.93	-38,103,861.25
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	6,768,617,684.37	5,280,457,143.50
拆入资金净增加额	130,000,000.00	-130,000,000.00
回购业务资金净增加额	2,504,452,977.68	-2,061,162,157.91
代理买卖证券收到的现金净额	2,794,521,476.87	3,548,328,213.26
返售业务资金净减少额	796,795,398.66	125,274,805.26
收到的税费返还	118,739,133.92	209,955,545.70
收到其他与经营活动有关的现金	57,714,477,801.06	35,927,353,029.05
经营活动现金流入小计	265,273,146,317.80	210,063,047,043.89
购买商品、接受劳务支付的现金	165,190,906,024.57	135,720,187,795.16
客户贷款及垫款净增加额	166,062,228.66	460,482,076.92
融出资金净增加额	6,178,635,725.91	2,880,474,178.88
存放中央银行和同业款项净增加额	-330,624,091.44	-2,219,088,356.43
支付原保险合同赔付款项的现金	2,256,405,344.01	2,668,319,258.16
拆出资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金	1,030,399,308.81	1,637,055,841.06
为交易目的而持有的金融资产净增加额	6,710,297,103.72	266,574,607.79
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	9,505,889,571.23	8,410,306,088.01
支付的各项税费	4,724,682,320.03	6,092,961,759.05
支付其他与经营活动有关的现金	59,228,280,500.57	34,605,120,415.04
经营活动现金流出小计	254,660,934,036.07	190,522,393,663.64
经营活动产生的现金流量净额	10,612,212,281.73	19,540,653,380.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	37,662,436,910.37	35,255,084,523.40
取得投资收益收到的现金	2,188,710,453.24	1,080,634,334.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	495,660,841.26	524,136,377.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	693,767,091.79	20,282,446.92
收到其他与投资活动有关的现金	14,917,251,518.41	6,360,616,356.85
投资活动现金流入小计	55,957,826,815.07	43,240,754,039.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,632,071,748.99	43,156,865,930.91
投资支付的现金	34,954,283,777.26	42,670,668,524.63
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	13,433,004,886.90	83,040,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	12,306,690,945.62	6,860,044,741.93
投资活动现金流出小计	101,326,051,358.77	92,770,619,197.47
投资活动产生的现金流量净额	-45,368,224,543.70	-49,529,865,157.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,617,061,705.68	17,396,952,480.75
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,865,609,844.38	462,335,905.47
取得借款收到的现金	101,540,589,200.24	58,022,157,710.47
发行债券收到的现金	35,498,091,800.00	25,792,278,963.77
收到其他与筹资活动有关的现金	10,241,355,120.57	8,610,341,209.27
筹资活动现金流入小计	154,897,097,826.49	109,821,730,364.26
偿还债务支付的现金	101,447,088,181.47	52,591,948,405.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,034,809,554.14	9,227,493,343.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,668,714,503.31	789,635,123.65
支付其他与筹资活动有关的现金	7,219,517,604.89	9,195,818,882.91

筹资活动现金流出小计	119,701,415,340.50	71,015,260,631.41
筹资活动产生的现金流量净额	35,195,682,485.99	38,806,469,732.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	19,648,055.16	-15,398,539.29
五、现金及现金等价物净增加额	459,318,279.18	8,801,859,415.91
加：期初现金及现金等价物余额	44,988,279,113.35	36,186,419,697.44
六、期末现金及现金等价物余额	45,447,597,392.53	44,988,279,113.35

法定代表人：俞志宏 主管会计工作负责人：俞激 会计机构负责人：郑如春

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	5,267,100,303.25	5,390,217,659.73
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,228,994,306.31	939,965,274.81
经营活动现金流入小计	7,496,094,609.56	6,330,182,934.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,206,374,928.39	810,976,011.28
支付给职工及为职工支付的现金	501,769,877.59	457,003,270.15
支付的各项税费	206,703,805.95	225,010,293.51
支付其他与经营活动有关的现金	206,241,411.24	93,674,867.11
经营活动现金流出小计	2,121,090,023.17	1,586,664,442.05
经营活动产生的现金流量净额	5,375,004,586.39	4,743,518,492.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,448,500,649.77	9,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,508,365,752.55	3,650,333,736.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,107,623.72	2,367,799.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,644,520,000.00	2,943,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	17,039,965,737.83	6,644,111,430.53
投资活动现金流入小计	26,642,459,763.87	13,248,812,966.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,722,402,789.39	2,257,185,959.37
投资支付的现金	32,047,506,040.38	5,971,720,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	7,567,000,000.00	11,837,007,265.66
支付其他与投资活动有关的现金	10,731,634,151.25	6,863,344,430.00
投资活动现金流出小计	53,068,542,981.02	26,929,257,655.03
投资活动产生的现金流量净	-26,426,083,217.15	-13,680,444,688.13

额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,245,800,000.00	4,302,790,292.28
取得借款收到的现金	63,721,200,684.93	35,060,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	65,967,000,684.93	39,362,790,292.28
偿还债务支付的现金	42,364,858,473.46	23,790,745,354.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,660,160,931.65	2,996,428,445.68
支付其他与筹资活动有关的现金	30,213,364.86	26,668,175.26
筹资活动现金流出小计	46,055,232,769.97	26,813,841,974.97
筹资活动产生的现金流量净额	19,911,767,914.96	12,548,948,317.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,368.98	
五、现金及现金等价物净增加额	-1,139,309,346.82	3,612,022,121.67
加：期初现金及现金等价物余额	16,076,182,709.64	12,464,160,587.97
六、期末现金及现金等价物余额	14,936,873,362.82	16,076,182,709.64

法定代表人：俞志宏主管会计工作负责人：俞激会计机构负责人：郑如春

担保人财务报表

