

中国铁建投资集团有限公司

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。

德勤华永会计师事务所(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、资金周转风险

发行人目前从事的工程承包业务多采用 BOT/PPP 形式，业务合同金额相对较大，施工周期较长，资金占用期限较长，存在一定资金周转压力。2020 年度公司项目回款情况良好，同时公司股东持续给与发行人资金支持，整体来看公司资金周转风险较小。

2、资产负债率上升风险

截至 2020 年末，发行人资产负债率为 78.75%，资产负债率水平与发行人所处的行业特点相符。近年来公司业务发展较快，得益于公司股东的持续支持及公司营业利润的增加，公司整体资产负债水平上升较为平缓。公司业务以工程承包和城市开发为主，在建项目投资规模较大。随着建设项目的持续推进，其债务规模或维持较高水平。

3、长期应收账款规模较大的风险

发行人从事的 BT 业务、BOT/PPP 业务及城市开发业务性质决定了发行人长期应收款规模较大。发行人的长期应收账款主要为 BT 项目回购款、城市开发项目应收款、PPP 项目应收款及应收股权转让款等，2020 年度公司项目陆续进入回款周期，回款情况良好。但若未来不能按时回款，可能对发行人的营运资金和流动性造成压力。

4、受限资产规模较大风险

公司所有权受到限制的资产主要系发行人子公司将其拥有的项目收费权及其项下全部收益作为质押物向金融机构申请贷款。受限资产占比较大对于发行人的后续融资以及资产运用或将带来一定的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	11
七、 中介机构变更情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	17
三、 报告期内资信评级情况.....	20
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	21
五、 偿债计划.....	23
六、 专项偿债账户设置情况.....	26
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	27
八、 受托管理人履职情况.....	28
第三节 业务经营和公司治理情况.....	28
一、 公司业务和经营情况.....	28
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	32
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	32
四、 公司治理情况.....	32
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	32
第四节 财务情况.....	33
一、 财务报告审计情况.....	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	33
三、 主要会计数据和财务指标.....	33
四、 资产情况.....	35
五、 负债情况.....	37
六、 利润及其他损益来源情况.....	38
七、 对外担保情况.....	38
第五节 重大事项.....	38
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	38
二、 关于破产相关事项.....	38
三、 关于司法机关调查事项.....	38
四、 其他重大事项的信息披露.....	39
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	39
一、 发行人为可交换债券发行人.....	39
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.....	40
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	40
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	40
五、 其他特定品种债券事项.....	41
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	41
第八节 备查文件目录.....	42
财务报表.....	44

附件一： 发行人财务报表.....	44
担保人财务报表.....	58

释义

发行人、公司、本公司、铁建投资	指	中国铁建投资集团有限公司
控股股东、中国铁建	指	中国铁建股份有限公司
实际控制人	指	国务院国有资产监督管理委员会
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行各期公司债券而制作的募集说明书
18 铁投 Y1	指	中国铁建投资集团有限公司 2018 年公开发行可续期公司债券（第一期）
18 铁投 Y3	指	中国铁建投资集团有限公司 2018 年公开发行可续期公司债券（第二期）（品种二）
18 铁投 Y4	指	中国铁建投资集团有限公司 2018 年公开发行可续期公司债券（第三期）
19 铁投 01	指	中国铁建投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
20 铁投 G1	指	中国铁建投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
20 铁投 G2	指	中国铁建投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种二）
20 铁投 G3	指	中国铁建投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）（疫情防控债）
主承销商、债券受托管理人、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
证券登记机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
信用评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
《公司章程》	指	《中国铁建投资集团有限公司章程》
中国、我国	指	中华人民共和国
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
合格投资者	指	具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等规定的合格投资者资质条件的投资者
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者

《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人为公司债券的受托管理签署的《中国铁建投资集团有限公司2017年公开发行永续期公司债券受托管理协议》、《中国铁建投资集团有限公司2019年公开发行公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《中国铁建投资集团有限公司2017年公开发行永续期公司债券债券持有人会议规则》、《中国铁建投资集团有限公司2019年公开发行公司债券受托管理协议》
BT	指	建设—移交的过程，由承包商承担项目工程建设费用的融资，工程验收合格后移交给项目业主，业主按协议向承包商付工程建设费用、融资费用及项目收益
BOT	指	建设—经营—移交的过程，即政府通过特许权协议，授权签约企业承担项目（主要是基础设施项目）的融资、设计、建造、经营和维护，在规定的特许期内向该项目的使用者收取费用，由此回收项目的投资、经营和维护等成本，并获得合理的回报，特许期满后项目将交回政府
PPP	指	政府与社会资本方基于特定项目（通常是基础设施建设项目）而形成的相互合作模式，由项目参与的各方共同承担责任和风险
报告期	指	2020年
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国铁建投资集团有限公司
中文简称	铁建投资
外文名称（如有）	China Railway Construction Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	CRCCIG
法定代表人	高治双
注册地址	广东省珠海市 横琴新区宝华路6号105室-120
办公地址	北京市 海淀区复兴路40号中国铁建大厦B座
办公地址的邮政编码	100855
公司网址	www.crccig.com
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	刘宇栋
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、总会计师
联系地址	北京市海淀区复兴路40号中国铁建大厦B座
电话	010-52689790
传真	010-52689571
电子信箱	liuyudong@crcc.cn

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	北京市海淀区复兴路40号中国铁建大厦B座

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：中国铁建股份有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：国务院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：

无变化。

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

1、根据公司《中国铁建投资集团有限公司股东决议》，以及控股股东中国铁建股份有限公司下发的《关于高治双等12人任职的通知》（中国铁建任[2020]15号），任命高治双先生、李卫华先生、杨晓华先生、赵肖行女士担任中国铁建投资集团有限公司董事；选举宋旭东先生、高慧蕾女士担任公司监事；此外公司职工代表大会选举亓超先生为职工董事，选举黄锋昌先生为职工监事。

新任董事、监事简历如下：

杨晓华，男，硕士学位，高级工程师，中共党员。曾任铁道部第一勘测设计院工程经济处工经助工，铁道部第一勘测设计院工程经济处工经助工、工程师、高级工程师；铁道部第一勘测设计院工程经济处三级高工；中铁建兰州地铁投资公司副总经理，高级工程师；中国铁建投资有限公司基础设施投资部副总经理，高级工程师；中国铁建投资集团有限公司投资控制部总经理，重庆渝蓉公司董事，湛江公司董事，四川德都公司董事，四川德简公司董事，北京兴延公司董事，安徽岳黄公司董事，江门人才岛公司董事，高级工程师；自2018年11月起担任中国铁建投资集团有限公司党委委员、副总经理、总工程师，兼任湛江公司董事。现任中国铁建投资集团有限公司党委委员、董事、副总经理、总工程师。

赵肖行，女，1978年出生，汉族，中共党员，北京大学光华学院硕士。历任工商银行北京分行住房金融业务部开发贷款科科长、公司业务二部三科科长、公司业务二部住房业务科科长；工商银行总行公司一部房地产业务处（借调工作）；工商银行北京分行公司业务二部住房业务科副科长、城建科副科长（主持工作）、三级营销经理；工商银行北京商务中心区支行行长助理、副行长

、党委委员。现任工商银行北京分行集团客户金融业务部副总经理、中国铁建投资集团有限公司董事。

高慧蕾，女，1980年出生，汉族，中共党员，高级会计师。历任中铁十六局电务公司见习生、助理会计师、会计师、审计部副部长；中国铁建投资集团有限公司法律审计部副总经理、纪检部副部长、纪检监察室主任、审计部总经理等职务。现任中国铁建投资集团有限公司监事、总审计师兼审计部总经理。

黄锋昌，男，1976年出生，汉族，中共党员，高级政工师。历任铁十四局三处见习生、政工员、党委组干部（人事科）主任干事、中铁十四局三公司办公室主任；南京长江隧道有限责任公司董事会秘书处副处长兼人力资源部副部长、综合部副部长、董事会秘书兼综合部部长；中国铁道建筑总公司南京长江隧道工程指挥部综合部部长；中国铁建南京青奥轴线地下工程指挥部副指挥长；中国铁建投资集团有限公司上海指挥部指挥长、中铁建华东投资有限公司执行董事、党委书记、总经理；中国铁建投资集团有限公司机关党委书记、人力资源部（党委干部部）总经理（部长）等职务。现任中国铁建投资集团有限公司职工监事、机关党委书记、人力资源部（党委干部部）总经理（部长）等职务。

2、根据《中国铁建投资集团有限公司2020年第三次临时股东会决议》审议通过的“关于增补公司董事的议案”，同意张捷同志担任公司董事。

新任董事简历如下：

张捷，男，汉族，1979年2月出生，博士研究生学历，高级会计师，高级经济师，中共党员。2005年7月毕业于首都经济贸易大学会计学专业，历任中国交建财务部主办、主管，中国交建投资管理部主管，中国交建投资管理部项目投资管理处级岗位，中国交建办公厅主任助理，中国交建办公厅副主任，中国铁建股份有限公司董事会办公室副主任。现任中国铁建投资集团有限公司董事、副总经理。

3、报告期内，亓超先生不再担任公司职工董事。

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	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区延安东路222号30楼
签字会计师姓名（如有）	殷莉莉、李彬

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143974、143991、155988、155318、163257、163258、163280
债券简称	18铁投Y1、18铁投Y3、18铁投Y4、19铁投01、20铁投G1、20铁投G2、20铁投G3
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层
联系人	赵业、纳沁、李振、陈果
联系电话	010-85130421

（三）资信评级机构

债券代码	143974、143991、155988、155318、163257、163258、163280
债券简称	18铁投Y1、18铁投Y3、18铁投Y4、19铁投01、20铁投G1、20铁投G2、20铁投G3
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
143974.SH 、 143991.SH	资信评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级	2020年 2月26 日	中诚信国际获准从事	本次变更系评级公司自身业

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
、 155988.SH 、 155318.SH			有限责 任公司		证券市 场资信 评级业 务，中 诚信证 评的评 级业务 由中诚 信国际 承继	务调整所 致，对投 资者利益 无影响

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	143974.SH
2、债券简称	18铁投Y1
3、债券名称	中国铁建投资集团有限公司2018年公开发行可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2018年5月9日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021年5月9日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.60
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权及续期选择权的情况下，每年付息一次，到期一次还本
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	按时付息
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	附第3年末附发行人续期选择权，尚未到行权日

1、债券代码	143991.SH
2、债券简称	18铁投Y3
3、债券名称	中国铁建投资集团有限公司2018年公开发行可续期公司债券（第二期）（品种二）
4、发行日	2018年7月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021年7月17日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.79
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权及续期选择权的情况下，每年付息一次，到期一次还本
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	按时付息
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	附第3年末附发行人续期选择权，尚未到行权日

1、债券代码	155988.SH
--------	-----------

2、债券简称	18 铁投 Y4
3、债券名称	中国铁建投资集团有限公司 2018 年公开发行可续期公司债券（第三期）
4、发行日	2018 年 12 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 12 月 11 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.70
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权及续期选择权的情况下，每年付息一次，到期一次还本
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	按时付息
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	附第 3 年末附发行人续期选择权，尚未到行权日

1、债券代码	155318.SH
2、债券简称	19 铁投 01
3、债券名称	中国铁建投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 4 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 10 日
7、到期日	2024 年 4 月 10 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.98

10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权，尚未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第3年末投资者回售选择权，尚未到行权期
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	163257.SH
2、债券简称	20铁投G1
3、债券名称	中国铁建投资集团有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2020年3月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年3月12日
7、到期日	2025年3月12日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.18
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到还本付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权，尚未到行权期

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第3年末投资者回售选择权，尚未到行权期
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	163258.SH
2、债券简称	20铁投G2
3、债券名称	中国铁建投资集团有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2020年3月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025年3月12日
7、到期日	2027年3月12日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.45
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到还本付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第5年末发行人调整票面利率选择权，尚未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第5年末投资者回售选择权，尚未到行权期
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	163280.SH
2、债券简称	20铁投G3
3、债券名称	中国铁建投资集团有限公司2020年公开发行公司债券（第二期）（疫情防控债）
4、发行日	2020年3月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年3月17日
7、到期日	2025年3月17日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.20
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到还本付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第3年末发行人调整票面利率选择权，尚未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第3年末投资者回售选择权，尚未到行权期
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143974.SH

债券简称	18铁投Y1
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定运作
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书约定用于补充营运资金，截至2020年末募集资金已使用完毕。发行人在监管行设立募集资金使用专项账户，用于发行人本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，不得用作其他用途，由资金监管银行负责监管募集资金按照《募集说明书》约定用途使用。报告期内此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143991.SH

债券简称	18铁投Y3
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定运作
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书约定用于偿还公司债务和补充营运资金，截至2020年末募集资金已使用完毕。发行人在监管行设立募集资金使用专项账户，用于发行人本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，不得用作其他用途，由资金监管银行负责监管募集资金按照《募集说明书》约定用途使用。报告期内此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155988.SH

债券简称	18铁投Y4
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定运作
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书约定用于偿还公司债务和补充营运资金，截至2020年末募集资金已使用完毕。发行人在监管行设立募集资金使用专项账户，用于发行人本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，不得用作其他用途，由资金监管银行负责监管募集资金按照《募集说明书》约定用途使用。报告期内此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155318.SH

债券简称	19 铁投 01
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定运作
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书约定用于偿还公司债务和补充营运资金，截至2020年末募集资金已使用完毕。发行人在监管行设立募集资金使用专项账户，用于发行人本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，不得用作其他用途，由资金监管银行负责监管募集资金按照《募集说明书》约定用途使用。报告期内此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163257.SH、163258.SH

债券简称	20 铁投 G1、20 铁投 G2
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定运作
募集资金总额	14.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书约定用于偿还公司债务和补充营运资金，截至2020年末募集资金已使用完毕。发行人在监管行设立募集资金使用专项账户，用于发行人本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，不得用作其他用途，由资金监管银行负责监管募集资金按照《募集说明书》约定用途使用。报告期内此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163280.SH

债券简称	20铁投G3
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书约定运作
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书约定用于偿还公司债务和补充营运资金，截至2020年末募集资金已使用完毕。发行人在监管行设立募集资金使用专项账户，用于发行人本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，不得用作其他用途，由资金监管银行负责监管募集资金按照《募集说明书》约定用途使用。报告期内此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143974.SH、143991.SH、155988.SH
------	-------------------------------

债券简称	18 铁投 Y1、18 铁投 Y3、18 铁投 Y4
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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；本期债券具备极强的偿还保障，到期不能偿还的风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持上一次评级结果

债券代码	155318.SH、163257.SH、163258.SH、163280.SH
债券简称	19 铁投 01、20 铁投 G1、20 铁投 G2、20 铁投 G3
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持上一次评级结果

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：143974.SH、143991.SH、155988.SH

债券简称	18 铁投 Y1、18 铁投 Y3、18 铁投 Y4
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；设置专项偿债账户
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书中约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155318.SH、163257.SH、163258.SH、163280.SH

债券简称	19 铁投 01、20 铁投 G1、20 铁投 G2、20 铁投 G3
其他偿债保障措施概述	制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务；设置专项偿债账户
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书中约定执行

报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
---------------------	---

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：143974.SH

债券简称	18 铁投 Y1
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2018 年 5 月 9 日，若发行人未使递延支付利息权，本期债券在存续期内每年付息一次，存续期内每年的 5 月 9 日（如遇非交易日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计利息）为上一计息年度的付日。本期债券设发行人续期选择权，若发行人在续期选择权行权年度，选择延长本期债券期限，则本期债券的期限自该计息年度付日起延长 1 个周期。若发行人在续期选择权行权年度，选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143991.SH

债券简称	18 铁投 Y3
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2018 年 7 月 17 日，若发行人未使递延支付利息权，本期债券在存续期内每年付息一次，存续期内每年的 7 月 17 日（如遇非交易日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计利息）为上一计息年度的付日。本期债券设发行人续期选择权，若发行人在续期选择权行权年度，选择延长本期债券期限，则本期债券的期限自该计息年度付日起延长 1 个周期。若发行人在续期选择权行权年度，选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日。

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155988.SH

债券简称	18 铁投 Y4
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2018 年 12 月 11 日，若发行人未使递延支付利息权，本期债券在存续期内每年付息一次，存续期内每年的 12 月 11 日（如遇非交易日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间不另计利息）为上一计息年度的付日。本期债券设发行人续期选择权，若发行人在续期选择权行权年度，选择延长本期债券期限，则本期债券的期限自该计息年度付日起延长 1 个周期。若发行人在续期选择权行权年度，选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155318.SH

债券简称	19 铁投 01
偿债计划概述	本期债券发行规模 12 亿元，为 5 年期固定利率品种，债券存续期第 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券每年付息一次，到期一次还本。本期债券起息日 2019 年 4 月 10 日，本期债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 4 月 10 日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 4 月 10 日，前述日期如非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。本期债券的兑付日为 2024 年 4 月 10 日，若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的兑付日为 2022 年 4 月 10 日，前述日期如遇非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
--------------------	---

债券代码：163257.SH

债券简称	20 铁投 G1
偿债计划概述	起息日为 2020 年 3 月 12 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 12 日；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 3 月 12 日。债券兑付日为 2025 年 3 月 12 日，到期支付本金及最后一期利息；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2023 年 3 月 12 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：163258.SH

债券简称	20 铁投 G2
偿债计划概述	起息日为 2020 年 3 月 12 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，付息日为 2021 年至 2027 年每年的 3 月 12 日；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 12 日。债券兑付日为 2027 年 3 月 12 日，到期支付本金及最后一期利息；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2025 年 3 月 12 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：163280.SH

债券简称	20 铁投 G3
偿债计划概述	本期债券起息日为 2020 年 3 月 17 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 17 日；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 3 月 17 日。债券兑付日

	为2025年3月17日，到期支付本金及最后一期利息；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2023年3月17日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：143974.SH

债券简称	18铁投Y1
账户资金的提取情况	按照募集说明书以及相关协议约定进行账户资金提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143991.SH

债券简称	18铁投Y3
账户资金的提取情况	按照募集说明书以及相关协议约定进行账户资金提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155988.SH

债券简称	18铁投Y4
账户资金的提取情况	按照募集说明书以及相关协议约定进行账户资金提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155318.SH

债券简称	19 铁投 01
账户资金的提取情况	按照募集说明书以及相关协议约定进行账户资金提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：163257.SH

债券简称	20 铁投 G1
账户资金的提取情况	按照募集说明书以及相关协议约定进行账户资金提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：163258.SH

债券简称	20 铁投 G2
账户资金的提取情况	按照募集说明书以及相关协议约定进行账户资金提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：163280.SH

债券简称	20 铁投 G3
账户资金的提取情况	按照募集说明书以及相关协议约定进行账户资金提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

发行人聘请中信建投证券股份有限公司为债券受托管理人。债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行本次债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内中信建投分别于2020年1月13日、3月20日、4月13日、5月6日、6月10日、7月10日、12月14日发布《关于中国铁建投资集团有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》；于2020年6月30日发布《中国铁建投资集团有限公司公司债券2019年度受托管理事务报告》；2020年度受托管理事务报告预计于2021年6月30日之前发布。

报告期内，中信建投证券股份有限公司在履行债券受托管理人职责时与本公司不存在利益冲突情形。

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、主要业务

作为中国铁建股份有限公司下属最大的专业化投资平台，公司主要投资领域覆盖基础设施投资、地产投资、城市综合开发与运营投资、矿产资源投资和股权投资五个方面。由于公司成立时间尚短，其投资主要集中在基础设施投资和地产投资领域，其它领域的投资规模较小。从收入板块来看，发行人营业收入主要来自公路工程、城市轨道工程等工程承包业务，和以地产投资为主的其他板块收入。

基础设施建设投资方面，基础设施建设投资是中国铁建工程承包业务的重要板块，也是公司的核心投资领域。发行人基础设施投资业务板块收入主要来自公路工程投资业务收入和城市轨道投资业务收入，近年来，受益于国家路网的不断完善以及城市化进程加快带来的对市政、城市道路及轨道交通等领域的建设需求，公司自成立以来不断加大基础设施投资力度，大力发展BT、BOT和PPP类型的投资业务。该类资本运营项目对建筑企业的资金实力、施工水平和项目管理能力都有更高要求且竞争相对缓和，项目回款较有保障而项目利润率高于单纯的工程承包业务，是公司重要的利润来源。近年来，公司新签合同总额呈逐年上升态势。

地产投资方面，地产投资是公司第二大投资领域。公司重点培育四种运营模式：一是以土地一级开发、棚户区改造项目为重点的城市区域改造和更新模式；二是板块间联动模式，以基础设施投资项目换取优质土地进行二级开发；三是城市建设运营模式，以土地一级开发项目为载体，通过一、二级联动开发扮演城市建设综合运营商角色；四是城市综合体模式，选择大型城市的优质地段参与城市综合体开发，适当持有部分优质资产长期经营。

城市综合开发与运营投资方面，公司密切关注城市综合开发、商业地产、旅游地产、养老健康产业以及与城市运营关联度较高的特许经营，如持有物业经营获利为主的旅游、城市管廊、智能停车场、交通枢纽等新兴投资。发行人其他投资领域还包括矿产资源投资和股权投资。

总体看来，公司作为中国铁建股份有限公司下属最大的专业化投资平台，业务主要为基础设施和地产投资等，能够较好地带动控股股东工程承包业务的发展，有利于提升中国铁建的总体竞争实力。未来随着基础设施投资的进一步发展以及地产投资业务的全面开展，公司的经营规模及利润水平有望大幅提高。

2、经营模式

发行人基础设施投资业务主要通过 BT 业务模式和 BOT/PPP 业务模式开展。BT 业务作为公司在基建投资领域实现“短、平、快”的重要投资模式，在快速带动业务规模并开拓高端市场方面具有较强的推动力，但其主要的风险来自于地方政府的回购信用风险。近年来，国务院 19 号文件和国务院 463 号文件的相继出台，地方政府资金平台的资金来源渠道受到限制，政府筹资难度有所加大，BT 项目回购风险上升。2015 年以来受行业政策影响，无新签 BT 项目。

BOT/PPP 业务模式作为公司基建投资领域核心经营模式之一，主要依靠投资建成后在特定期限内运营管理收回投资成本，该模式在规避 BT 项目回购中面临的政府信用风险的同时，还为公司培育了经营性资产。

3、所属行业发展现状及特点

（1）工程承包业务

随着国家积极实施“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展、雄安新区和粤港澳大湾区建设，以及继续深入推进新型城镇化、乡村振兴战略、棚户区改造，加强中西部交通设施的改进，工程总承包业务所处的国内铁路、公路、房建、城轨、市政和水利、水电、机场等领域的市场将保持平稳增长，乡村建设、综合管廊、海绵城市、绿色环保、污染治理等新兴市场有望快速增长，基建市场整体处于平稳健康发展的趋势。

（2）建筑行业概况

建筑业是国民经济的重要支柱产业之一，其发展与社会固定资产投资规模保持着密切的关系。近年来，我国国民经济始终保持着快速良好的发展态势，全社会固定资产投资规

模逐年递增。2020年1-12月，全国固定资产投资（不含农户）518,907亿元，比上年增长2.9%。伴随着固定资产投资的增长，国内建筑业亦保持了增长态势。2020年全年全社会建筑业增加值72996亿元，比上年增长3.5%。全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业利润8303亿元，比上年增长0.3%，其中国有控股企业2871亿元，增长4.7%。随着我国建筑业总产值和增加值屡创新高，依靠每年过万亿的市场规模以及较快的年均复合增长率，中国已成为全球规模最大的建筑市场，国际地位突出。

（3）公路建设概况

近年来，以公路为代表的交通基础设施建设实现了快速发展，截至2020年，中国公路总里程已达约510万公里、高速公路超15万公里，随着投资规模的不断加大，国家政策的支持以及公路建设技术以及工艺的不断革新与改进，未来中国公路建设行业将迎保持平稳发展。目前全国公路发展在各地区之间仍存在着较大差距，尚未形成网络规模效应；公路投资见效快、经济性好且符合中央城镇化政策路线，有望成为各地政府投资的主要方向。因此，预计未来全国公路建设投资仍将保持较快增长。

（4）城市轨道交通建设概况

我国已进入城市轨道交通快速发展的新时期。中国城市轨道交通协会4月9日发布的统计报告显示，2020年，中国内地新增城轨运营线路长度共计1233.5公里，再创历史新高。截至2020年12月31日，中国内地累计有45个城市开通城轨交通运营线路7969.7公里，其中地铁运营线路6280.8公里，占比78.8%；2020年全年共完成建设投资6286亿元，同比增长5.5%，在建项目的可研批复投资累计45289.3亿元，在建线路总长6797.5公里，在建线路规模与上年接近，年度完成建设投资创历史新高。

4、发行人行业地位

公司是中国铁建全资子公司，自成立之初，便得到了股东在资金、业务、人员等多方面的有力支持。2012年以来中国铁建对公司进行资产注入，公司资本实力大幅增强，资本结构较优，为业务拓展奠定了良好的基础。此外，公司作为中国铁建股份有限公司最大的专业化投资平台，对其重点发展的投资业务具有巨大的拉动作用，对其业务转型及利润提升具有重要意义，整体战略地位显著。未来中国铁建将持续通过直接增资或引入投资者增资，对发行人提供支持。

总体来看，公司将在中国铁建的总体战略下结合自身特点发展投资业务，以基础设施投资为主业，进一步加强地产投资和城市综合开发业务，有效拉动中国铁建主营业务的发展，并通过股权及新兴产业投资实现业务结构的调整和优化。

5、主要风险

（1）未来投资规模较大，债务水平上升较快。公司业务主要以基建投资和一级土地开发为主，待建项目投资规模较大；项目建设所需资金以外部债务融资为主，随着待建项目的推进，其债务水平上升较快。

（2）BOT/PPP项目运营及回款周期较长，后期运营效果存在不确定性。BOT/PPP项目系公司目前最主要的投资业务模式，而该类项目的运营、回购周期均较长，后期运营效果存在不确定性。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
工程承包	265.46	232.57	12.39	82.16	208.00	182.86	12.09	75.27
土地一级开发	51.51	43.18	16.18	15.94	57.79	42.83	25.89	20.91
房地产项目	1.98	0.93	53.11	0.61	-	-	-	-
主营业务-其他	3.53	2.28	35.58	1.09	2.37	2.53	-6.79	0.86
其他业务	0.62	0.15	75.66	0.19	8.18	4.31	47.34	2.96
合计	323.10	279.10	13.62	-	276.34	232.53	15.86	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
工程承包	265.46	232.57	12.39	27.62	27.18	0.30
土地一级开发	51.51	43.18	16.18	-10.86	0.82	-9.71
房地产项目	1.98	0.93	53.11	-	-	-
主营业务-其他	3.53	2.28	35.58	49.16	-10.02	42.37

其他业务	0.62	0.15	75.66	-92.43	-96.50	28.31
合计	323.10	279.10	13.62	16.92	20.03	-2.24

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的的原因。

- （1）本年度新增房地产项目收入，系房地产项目结算所致；
- （2）本年度主营业务-其他收入增长 49.16%，系公路运营收入增长。

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：

发行人具有独立的企业法人资格，与出资人之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立，自主经营、独立核算、自负盈亏。

（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	1,422.52	1,205.77	17.98	
2	总负债	1,120.24	938.16	19.41	
3	净资产	302.29	267.61	12.96	
4	归属母公司股东的净资产	271.57	242.32	12.07	
5	资产负债率 (%)	78.75	77.81	1.21	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	133.49	136.26	-2.03	
7	流动比率	0.56	0.53	4.25	
8	速动比率	0.36	0.41	-12.83	
9	期末现金及现金等价物余额	12.84	38.14	-66.34	主要系项目建设支出增加, 以及偿还借款规模增加所致
-					
-					

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	323.10	276.34	16.92	-
2	营业成本	279.10	232.53	20.03	-
3	利润总额	28.69	17.40	64.93	主要系本年工程承包收入增加导致经营利

					润增加，以及 本年资产减值 损失较少所致
4	净利润	21.44	9.79	118.94	主要系本年工程 承包收入增加 导致经营利润 增加，以及 本年资产减值 损失较少所致
5	扣除非经常性损益后 净利润	22.12	8.02	175.84	主要系本年工程 承包收入增加 导致经营利润 增加，以及 本年资产减值 损失较少所致
6	归属母公司股东的净 利润	20.65	9.26	123.11	主要系本年工程 承包收入增加 导致经营利润 增加，以及 本年资产减值 损失较少所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	51.01	38.47	32.60	主要系利润总 额增加所致
8	经营活动产生的现金 流净额	37.72	69.34	-45.60	主要系项目建 设支出增加所 致
9	投资活动产生的现金 流净额	-174.85	-223.36	-21.72	-
10	筹资活动产生的现金 流净额	111.91	155.44	-28.01	-
11	应收账款周转率	39.36	10.33	281.11	主要系营业收 入增加，以及 应收账款减少 所致
12	存货周转率	3.57	4.50	-20.84	-
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.06	0	-
14	利息保障倍数	1.69	1.40	20.54	-
15	现金利息保障倍数	6.81	4.77	42.67	主要系本年现 金利息支出减 少所致
16	EBITDA 利息倍数	1.74	1.43	21.71	-
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	-
18	利息偿付率（%）	100	100	0	-
-					

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

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

见上表。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

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	15.28	41.63	-63.29	主要系项目建设支出增加，以及偿还借款规模增加所致
应收账款	3.50	12.92	-72.92	总承包业务收回应收款项所致
预付款项	5.39	28.01	-80.74	预付工程款结算所致
其他应收款	116.97	61.07	91.53	关联方往来款增加所致
存货	100.34	56.24	78.41	房地产项目开发成本增加所致
一年内到期的非流动资产	19.42	33.30	-41.69	一年内到期的长期应收款到期收回所致
其他流动资产	3.45	3.32	4.10	-
长期应收款	194.99	183.36	6.34	-
长期股权投资	150.49	100.90	49.14	对联合营企业增加投资所致
其他权益工具投资	66.45	65.70	1.14	
其他非流动金融资产	13.57	3.85	252.61	衍生金融工具增加所致
固定资产	1.15	1.20	-3.40	-
在建工程	11.17	8.33	34.01	自持物业开发成本增加所致

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
无形资产	583.03	516.97	12.78	-
商誉	0.28	0.28	0.00	-
递延所得税资产	4.16	3.01	38.15	新增计提风险减值所致
其他非流动资产	117.55	81.24	44.69	长期合同资产（应收土地一级开发款、BT、BOT、PPP项目款）增加所致

2. 主要资产变动的原因

见上表。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产账面价值总额：750.69 亿元

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受限的情况 (如有)
无形资产	570.66	-	-	借款质押
长期应收款	87.03	-	-	借款抵押/质押
其他非流动资产	75.27	-	-	借款质押
一年内到期的长期应收款	8.47	-	-	借款抵押/质押
在建工程	6.82	-	-	借款抵押
货币资金	2.44	-	-	保证金
合计	750.69	-	--	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

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	200.60	196.56	2.05	-
应付账款	129.31	112.08	15.38	-
预收款项	0.11	0.10	2.88	-
合同负债	45.46	40.25	12.95	-
应付职工薪酬	0.32	0.25	29.51	-
应交税费	9.59	13.29	-27.83	-
其他应付款	48.97	46.47	5.38	-
一年内到期的非流动负债	38.58	28.92	33.42	一年到期的长期借款增加所致
其他流动负债	17.09	11.61	47.16	待转销项税增加所致
长期借款	525.41	439.58	19.52	-
应付债券	31.85	12.34	158.16	新发行公司债券所致
长期应付款	29.52	16.50	78.94	应付期权款及工程质量保证金增加所致
预计负债	1.12	0.82	36.20	新增计提大修费用所致
递延收益	28.25	17.21	64.11	政府补助增加所致
递延所得税负债	2.71	1.83	48.09	其他股权投资公允价值变动所致

2.主要负债变动的的原因

见上表。

（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

（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

不适用。

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，除上述已披露资产受限情况外，发行人无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（六） 所获银行授信情况

截至2020年12月末，公司共获得各银行综合授信额度约1672.06亿元，其中未使用额度约885.24亿元。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：-0.68亿元

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：6.11亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.29亿元

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

本集团于日常业务过程中会涉及一些与客户、分包商等之间的纠纷、诉讼或索偿，经咨询相关法律顾问及经本公司管理层合理估计该等未决纠纷、诉讼或索偿的结果后，对于很有可能给本集团造成损失的纠纷、诉讼或索偿等，本集团已计提了相应的准备金。对于该等目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼或索偿或本公司管理层认为该等纠纷、诉讼或索偿很可能不会导致相关经济利益流出本集团的，本公司管理层未就此计提准备金。

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

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
永续期公司债券利息税务处理方式确认	http://www.sse.com.cn/	2020.01.09	已按时披露	无重大不利影响
涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn/	2020.03.18	已按时披露	无重大不利影响
当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2020.04.08	已按时披露	无重大不利影响
董事及监事发生变动	http://www.sse.com.cn/	2020.04.29	已按时披露	无重大不利影响
引入投资者对公司增资	http://www.sse.com.cn/	2020.04.29	已按时披露	无重大不利影响
信息披露事务负责人变更	http://www.sse.com.cn/	2020.06.05	已按时披露	无重大不利影响
当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十	http://www.sse.com.cn/	2020.07.06	已按时披露	无重大不利影响
董事发生变动	http://www.sse.com.cn/	2020.12.10	已按时披露	无重大不利影响

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	143947.SH
债券简称	17铁投Y1
债券余额	0
续期情况	未发生续期情况
利率跳升情况	未发生利率跳升情况
利息递延情况	未发生利息递延情况
强制付息情况	未发行强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益，在“其他权益工具”中列示

债券代码	143974.SH
债券简称	18铁投Y1
债券余额	7
续期情况	未发生续期情况
利率跳升情况	未发生利率跳升情况
利息递延情况	未发生利息递延情况
强制付息情况	未发行强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益，在“其他权益工具”中列示

债券代码	143990.SH
债券简称	18铁投Y2
债券余额	0
续期情况	未发生续期情况
利率跳升情况	未发生利率跳升情况
利息递延情况	未发生利息递延情况
强制付息情况	未发行强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益，在“其他权益工具”中列示

债券代码	143991.SH
债券简称	18铁投Y3
债券余额	12
续期情况	未发生续期情况
利率跳升情况	未发生利率跳升情况
利息递延情况	未发生利息递延情况
强制付息情况	未发行强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益，在“其他权益工具”中列示

债券代码	155988.SH
债券简称	18铁投Y4
债券余额	8
续期情况	未发生续期情况
利率跳升情况	未发生利率跳升情况
利息递延情况	未发生利息递延情况
强制付息情况	未发行强制付息情况
是否仍计入权益及相关会计处理	计入权益，在“其他权益工具”中列示

五、其他特定品种债券事项

不适用。

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）

（本页无正文，为《中国铁建投资集团有限公司公司债券年度报告（2020年）》之盖章页）



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：中国铁建投资集团有限公司

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	1,528,137,416.00	4,162,917,500.13
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	1,458,814,074.65	219,780,000.00
应收账款	349,883,652.54	1,292,076,638.77
应收款项融资	-	-
预付款项	539,433,620.81	2,801,161,836.31
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	11,697,175,592.89	6,107,077,774.40
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	10,033,699,871.19	5,623,857,827.76
合同资产	-	137,681,278.21
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	1,941,943,951.71	3,330,392,133.85
其他流动资产	345,186,147.40	331,583,521.98
流动资产合计	27,894,274,327.19	24,006,528,511.41
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-

长期应收款	19,498,565,954.48	18,336,209,180.25
长期股权投资	15,048,527,031.55	10,090,409,097.69
其他权益工具投资	6,644,640,802.91	6,569,624,178.06
其他非流动金融资产	1,356,714,675.94	384,763,037.35
投资性房地产	7,536,082.50	7,859,283.80
固定资产	115,497,034.23	119,559,711.65
在建工程	1,116,719,514.02	833,337,066.36
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	60,022,641.79	64,090,055.76
无形资产	58,303,044,779.87	51,697,497,467.62
开发支出	-	-
商誉	28,206,417.47	28,206,417.47
长期待摊费用	6,959,551.93	13,727,783.28
递延所得税资产	416,353,091.66	301,367,813.32
其他非流动资产	11,755,121,086.20	8,124,078,009.17
非流动资产合计	114,357,908,664.55	96,570,729,101.78
资产总计	142,252,182,991.74	120,577,257,613.19
流动负债：		
短期借款	20,060,000,000.00	19,656,327,461.31
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	1,101,000,000.00	-
应付账款	12,930,970,964.29	11,207,552,921.91
预收款项	10,539,567.57	10,244,041.48
合同负债	4,545,822,170.09	4,024,690,571.61
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	31,995,407.12	24,705,683.93
应交税费	959,228,942.57	1,329,111,959.97
其他应付款	4,897,222,275.61	4,647,099,193.34
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	3,858,063,519.62	2,891,610,105.61
其他流动负债	1,708,713,516.42	1,161,101,123.66
流动负债合计	50,103,556,363.29	44,952,443,062.82
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	52,540,585,976.08	43,958,110,467.91
应付债券	3,185,378,838.92	1,233,868,528.11
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	34,026,958.71	35,673,784.03
长期应付款	2,952,496,455.49	1,650,010,350.44
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	112,133,336.34	82,331,560.16
递延收益	2,824,924,630.32	1,721,324,600.00
递延所得税负债	270,524,720.40	182,674,277.21
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	61,920,070,916.26	48,863,993,567.86
负债合计	112,023,627,279.55	93,816,436,630.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,067,086,051.26	12,067,086,051.26
其他权益工具	9,490,003,773.57	6,494,198,113.21
其中：优先股	-	-
永续债	9,490,003,773.57	6,494,198,113.21
资本公积	1,670,654,069.82	1,671,706,900.00
减：库存股	-	-
其他综合收益	-238,646,827.45	-249,289,156.42
专项储备	-	-
盈余公积	1,110,764,696.67	854,683,296.81
一般风险准备	-	-
未分配利润	3,057,046,578.13	3,393,434,223.15
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,156,908,342.00	24,231,819,428.01
少数股东权益	3,071,647,370.19	2,529,001,554.50
所有者权益（或股东权益）合计	30,228,555,712.19	26,760,820,982.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	142,252,182,991.74	120,577,257,613.19

法定代表人：高治双 主管会计工作负责人：刘宇栋 会计机构负责人：王华明

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：中国铁建投资集团有限公司

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	1,034,714,619.81	2,623,895,264.58
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	1,458,814,074.65	219,780,000.00
应收账款	6,013,217,427.23	8,373,731,575.69
应收款项融资	-	-
预付款项	447,158,303.55	507,576,752.45
其他应收款	20,047,287,091.67	14,290,173,833.75
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	952,157.47	710,686.68
合同资产	-	127,575,442.91
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	45,319,202.22	226,613,496.79
流动资产合计	29,047,462,876.60	26,370,057,052.85
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	5,138,108,799.30	4,213,011,764.87
长期股权投资	39,073,014,559.91	32,249,121,501.90
其他权益工具投资	6,613,875,565.91	6,518,564,718.06
其他非流动金融资产	1,356,714,675.94	384,763,037.35
投资性房地产	7,536,082.50	7,859,283.80
固定资产	53,345,424.79	57,054,016.37
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	21,470,685.23	10,817,412.96
无形资产	4,248,655.70	6,563,338.52

开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	2,093,450.87	4,398,995.43
递延所得税资产	84,044,847.71	102,154,578.59
其他非流动资产	2,272,482,326.14	1,312,857,630.18
非流动资产合计	54,626,935,074.00	44,867,166,278.03
资产总计	83,674,397,950.60	71,237,223,330.88
流动负债：		
短期借款	19,430,000,000.00	19,156,327,461.31
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	701,000,000.00	-
应付账款	10,376,422,184.95	9,335,265,948.30
预收款项	-	-
合同负债	1,896,161,571.64	2,447,863,991.02
应付职工薪酬	12,066,590.74	11,365,693.62
应交税费	689,669,601.86	472,340,487.82
其他应付款	8,841,540,190.69	8,751,003,122.18
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	716,236,190.14	542,512,673.12
其他流动负债	1,145,834,505.03	835,262,317.65
流动负债合计	43,808,930,835.05	41,551,941,695.02
非流动负债：		
长期借款	6,342,000,000.00	2,907,000,000.00
应付债券	3,185,378,838.92	1,233,868,528.11
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	10,251,499.93	3,659,422.01
长期应付款	2,613,903,179.85	1,269,131,272.61
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	12,151,533,518.70	5,413,659,222.73
负债合计	55,960,464,353.75	46,965,600,917.75

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,067,086,051.26	12,067,086,051.26
其他权益工具	9,490,003,773.57	6,494,198,113.21
其中：优先股	-	-
永续债	9,490,003,773.57	6,494,198,113.21
资本公积	1,670,654,069.82	1,671,706,900.00
减：库存股	-	-
其他综合收益	-60,649,677.25	-92,907,813.14
专项储备	-	-
盈余公积	1,110,764,696.67	854,683,296.81
未分配利润	3,436,074,682.78	3,276,855,864.99
所有者权益（或股东权益）合计	27,713,933,596.85	24,271,622,413.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	83,674,397,950.60	71,237,223,330.88

法定代表人：高治双 主管会计工作负责人：刘宇栋 会计机构负责人：王华明

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	32,310,455,582.17	27,633,954,611.29
其中：营业收入	32,310,455,582.17	27,633,954,611.29
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	29,502,734,742.95	24,935,666,807.53
其中：营业成本	27,910,336,124.12	23,252,524,153.66
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	59,839,836.20	36,863,227.01
销售费用	39,555,977.69	19,174,025.28
管理费用	363,320,114.19	339,430,068.03
研发费用	5,967,337.71	
财务费用	1,123,715,353.04	1,287,675,333.55
其中：利息费用	2,067,273,129.15	2,019,292,056.00

利息收入	953,405,721.79	736,915,667.06
加：其他收益	74,294,136.45	49,784,428.72
投资收益（损失以“-”号填列）	184,990,365.88	244,222,312.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	126,969,626.78	-13,191,949.69
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）	-165,681,469.41	-18,874,456.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-22,391,375.32	-154,657,801.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-12,586,830.97	-1,081,982,237.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）	83,933.38	21,737.25
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,866,429,599.23	1,736,801,786.35
加：营业外收入	3,969,075.33	3,356,814.64
减：营业外支出	1,433,234.43	609,300.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,868,965,440.13	1,739,549,300.17
减：所得税费用	725,013,239.78	760,312,720.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,143,952,200.35	979,236,579.55
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,143,952,200.35	979,236,579.55
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）	2,065,207,535.83	925,660,635.00
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	78,744,664.52	53,575,944.55
六、其他综合收益的税后净额	10,642,328.97	107,726,331.29
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	10,642,328.97	107,726,331.29

1. 不能重分类进损益的其他综合收益	11,963,912.89	-23,536,768.25
(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	11,963,912.89	-23,536,768.25
(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	-1,321,583.92	131,263,099.54
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-	130,084,460.04
(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	-1,321,583.92	1,178,639.50
(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	2,154,594,529.32	1,086,962,910.84
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,075,849,864.80	1,033,386,966.29
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	78,744,664.52	53,575,944.55
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：高治双主管会计工作负责人：刘宇栋会计机构负责人：王华明

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	29,241,247,123.40	22,620,227,558.00
减：营业成本	25,478,266,321.80	19,859,242,314.55
税金及附加	28,751,785.24	20,478,348.44
销售费用		
管理费用	228,987,642.87	222,185,411.55
研发费用		
财务费用	259,334,095.53	515,966,736.05
其中：利息费用	1,125,872,994.96	1,064,909,258.92
利息收入	867,887,367.45	549,665,373.76
加：其他收益	64,014,807.28	48,910,972.60
投资收益（损失以“-”号填列）	47,603,979.47	1,430,741,502.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,181,384.83	-13,183,751.83
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）	-165,681,469.41	-18,874,456.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-29,656,610.20	-116,397,865.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,206,302.59	-1,372,300,137.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12,888.12	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,159,994,570.63	1,974,434,763.30
加：营业外收入	415,000.00	822,356.92
减：营业外支出	681,145.37	531,745.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,159,728,425.26	1,974,725,374.53
减：所得税费用	598,914,426.62	373,740,275.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,560,813,998.64	1,600,985,098.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,560,813,998.64	1,600,985,098.69
（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	32,258,135.89	178,541,530.39

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	32,258,135.89	48,457,070.35
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	32,258,135.89	48,457,070.35
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	-	130,084,460.04
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	130,084,460.04
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	2,593,072,134.53	1,779,526,629.08
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：高治双 主管会计工作负责人：刘宇栋 会计机构负责人：王华明

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	32,222,385,265.95	28,519,053,697.34

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	212,330,382.36	49,784,428.72
收到其他与经营活动有关的现金	2,941,324,160.57	3,239,091,853.35
经营活动现金流入小计	35,376,039,808.88	31,807,929,979.41
购买商品、接受劳务支付的现金	28,624,028,695.65	23,261,963,063.37
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	553,839,330.77	539,357,114.05
支付的各项税费	1,479,783,505.63	489,981,839.05
支付其他与经营活动有关的现金	946,120,690.73	582,295,113.41
经营活动现金流出小计	31,603,772,222.78	24,873,597,129.88
经营活动产生的现金流量净额	3,772,267,586.10	6,934,332,849.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,532,486,190.01	4,833,183,249.23
取得投资收益收到的现金	386,770,435.72	399,233,068.90

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,150,784.35	21,737.25
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		
投资活动现金流入小计	5,920,407,410.08	5,232,438,055.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,368,370,381.59	11,992,828,107.66
投资支付的现金	17,037,265,871.67	15,575,162,986.67
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		
投资活动现金流出小计	23,405,636,253.26	27,567,991,094.33
投资活动产生的现金流量净额	-17,485,228,843.18	-22,335,553,038.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,833,335,107.43	5,129,182,815.71
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	533,335,107.43	429,182,815.71
取得借款收到的现金	45,276,786,771.76	29,624,754,287.25
收到其他与筹资活动有关的现金	1,900,000,000.00	1,198,641,509.44
筹资活动现金流入小计	53,010,121,879.19	35,952,578,612.40
偿还债务支付的现金	35,200,470,155.98	16,989,692,944.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,282,897,702.09	3,396,413,627.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	79,063,753.97
支付其他与筹资活动有关的现金	2,335,859,799.05	22,445,707.77
筹资活动现金流出小计	41,819,227,657.12	20,408,552,279.45
筹资活动产生的现金流量净额	11,190,894,222.07	15,544,026,332.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,381,117.14	3,184,947.44
五、现金及现金等价物净增加额	-2,530,448,152.15	145,991,090.97
加：期初现金及现金等价物余额	3,814,238,027.28	3,668,246,936.31

六、期末现金及现金等价物余额	1,283,789,875.13	3,814,238,027.28
----------------	------------------	------------------

法定代表人：高治双 主管会计工作负责人：刘宇栋 会计机构负责人：王华明

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	31,524,178,575.68	23,627,869,068.84
收到的税费返还	64,014,807.28	48,910,972.60
收到其他与经营活动有关的现金	938,388,454.59	1,750,264,586.72
经营活动现金流入小计	32,526,581,837.55	25,427,044,628.16
购买商品、接受劳务支付的现金	25,205,446,969.04	16,908,312,213.13
支付给职工及为职工支付的现金	210,263,311.22	200,583,393.83
支付的各项税费	521,382,223.61	281,494,124.94
支付其他与经营活动有关的现金	453,931,080.67	256,032,277.14
经营活动现金流出小计	26,391,023,584.54	17,646,422,009.04
经营活动产生的现金流量净额	6,135,558,253.01	7,780,622,619.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,581,911,073.40	4,833,183,249.23
取得投资收益收到的现金	556,005,724.68	664,706,011.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,178,757.49	-
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		
投资活动现金流入小计	6,139,095,555.57	5,497,889,260.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,201,349.60	15,424,876.50
投资支付的现金	19,629,366,944.62	23,056,839,303.27
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		
投资活动现金流出小计	19,633,568,294.22	23,072,264,179.77
投资活动产生的现金流量净额	-13,494,472,738.65	-17,574,374,919.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,300,000,000.00	4,700,000,000.00
取得借款收到的现金	36,030,000,000.00	16,265,704,992.33
收到其他与筹资活动有关的现金	1,900,000,000.00	1,198,641,509.44
筹资活动现金流入小计	43,230,000,000.00	22,164,346,501.77
偿还债务支付的现金	32,712,986,927.91	10,268,795,750.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,426,139,257.19	2,363,591,361.80
支付其他与筹资活动有关的现金	2,321,139,974.03	7,046,488.90
筹资活动现金流出小计	37,460,266,159.13	12,639,433,600.70
筹资活动产生的现金流量净额	5,769,733,840.87	9,524,912,901.07
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	-1,589,180,644.77	-268,839,399.25
加：期初现金及现金等价物余额	2,623,895,264.58	2,892,734,663.83
六、期末现金及现金等价物余额	1,034,714,619.81	2,623,895,264.58

法定代表人：高治双 主管会计工作负责人：刘宇栋 会计机构负责人：王华明

担保人财务报表