
温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2021 年)

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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。

立信中联会计师事务所（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

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与各期募集说明书中相关章节无重大变化。

投资者在评价和购买债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“第十四条风险揭示”等有关章节内容。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	21
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 资产情况.....	31
五、 负债情况.....	32
六、 利润及其他损益来源情况.....	34
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	34
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	34
九、 对外担保情况.....	35
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	35
十一、 向普通投资者披露的信息.....	35
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	35
一、 发行人为可交换债券发行人.....	35
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.....	35
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	35
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	35
五、 其他特定品种债券事项.....	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第六节 备查文件目录.....	36
财务报表.....	38
附件一： 发行人财务报表.....	38

释义

发行人/公司/温州铁投	指	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司
本报告	指	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券年度报告（2021）
报告期	指	2021年1-12月
上期	指	2020年1-12月
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司。
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》。
《债券条例》	指	《企业债券管理条例》。
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》。
《公司章程》	指	《温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司章程》。
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会。
温州市国资委	指	温州市人民政府国有资产监督管理委员会。
幸福轨道公司	指	温州幸福轨道交通股份有限公司。
轨交经营公司	指	温州市轨道交通资产经营管理有限公司。
轨道置业公司	指	温州市轨道交通置业有限公司。
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日和/或休息日）。
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包含法定节假日或休息日）。
基点	指	每一基点指0.01%。
元	指	人民币元。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司
中文简称	温州市铁投集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	朱三平
注册资本（万元）	200,000
实缴资本（万元）	200,000
注册地址	浙江省温州市 温州大道 2305 号轨道交通控制中心大楼 15 楼
办公地址	浙江省温州市 温州大道 2305 号轨道交通控制中心大楼 15 楼
办公地址的邮政编码	325000
公司网址（如有）	http://www.wzrailway.com/
电子信箱	wztietou@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	朱三平
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	浙江省温州市温州大道 2305 号轨道交通控制中心大楼 15 楼
电话	0577-89727597
传真	0577-89727598
电子信箱	wztietou@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

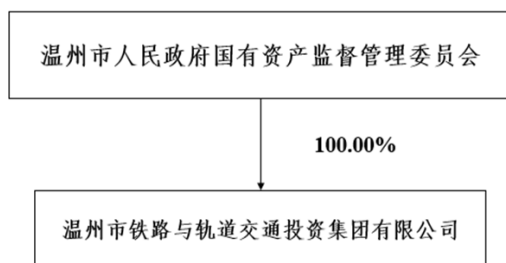
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：温州市国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：温州市国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	丁建宇	董事长	2021年12月6日	2021年12月10日
董事	朱三平	董事长	2021年12月6日	2021年12月10日

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数6.70%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：朱三平

发行人的其他董事：金林、张向丰、杜运国、马文兵、姜灵霞、周建和

发行人的监事：胡茜茜、江庆锋

发行人的总经理：金林

发行人的财务负责人：方如胜

发行人的其他高级管理人员：梁明、方如胜、周卢泽、李朝晖、包磊、王朝亮

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

（1）公司业务情况概述

温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司目前主要业务是在温州市从事对铁路和城市轨道交通工程及沿线配套项目的投资、建设、营运、管理，并延伸到铁路和城市轨道交通沿线的仓储、物流服务的建设、开发、经营及物业管理、广告经营，同时还包括了房地产的开发经营。

温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司是经温州市人民政府决定成立的国有独资公司，目前主要负责“S+M”轨道交通建设工作，并已完成了金温铁路、温福铁路、甬台温铁路等一批重大工程的参建工作。

（2）经营模式

公司目前的主要业务为城市轨道交通业务、房地产业务和物业管理业务。公司主要业务的经营模式如下：

城市轨道交通业务经营模式：公司目前主要承担了市域铁路 S1 线、S2 线一期工程的建设施工，S1 线一期工程总投资为 186.07 亿元，于 2013 年 7 月份开工建设，于 2018 年 10 月 1 日西段开始不载客试运行；2019 年 1 月 23 日，S1 线一期西段开始载客试运营，2019 年 9 月 28 日实现全线贯通。S2 线一期工程总投资为 261.526 亿元，于 2015 年 12 月份开工建设，预计 2023 年完工。S3 线一期项目规划已获国家发改委批复，目前处于工可报批阶段，预计 2022 第三季度年获批可研批复，第四季度开工建设。在项目的未来收益方面，除了用来作为资金平衡的土地以外，项目未来运营收入来源将主要为票务收入、商业物业租赁收入和广告等。

房地产业务经营模式：目前，发行人房地产收入的来源主要依靠子公司温州市轨道交通置业有限公司负责的房产开发，近几年轨交置业公司开发了县前大楼、御龙公馆。未来，在温州市域铁路建成后，发行人将采用“轨道交通+物业”的运营模式，以市域铁路为核心，对周边地块进行总体规划，开发地铁上盖或者毗邻土地，建设商业建筑和住宅。物业建成后，发行人将根据需要选择自行运营或者转售。

物业管理业务：目前，发行人主要依托子公司温州市轨道交通资产经营管理有限公司开展物业管理业务，主要负责其所开发的楼盘、温州火车站及停车场的物业管理工作。未来，在温州市域铁路建成后，发行人将管理市域铁路沿线的商业建筑。同时，发行人还将依托温州市轨道交通资产经营管理有限公司从事对市域铁路沿线站点、温州市内企业、基础设施等进行物业等服务，在创造经济收益的同时，也为温州市企业的生产、居民的生活提供持续保障。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司

核心竞争力的行业经营性信息

（一）所处行业现状

（1）城市轨道交通建设行业

随着温州经济的不断发展，较为密集的人口对于城市交通的压力逐渐凸显，对于发展城市公共交通系统的需求也日益提高。温州市根据自身城市特点，设计了市域铁路交通制式，以满足城市发展需要。市域铁路与地铁和城市轻轨相比，具有站距长、速度快、绿色、大容量、公交化等特点，增强城市的对外辐射能力。

根据国家发改委于 2012 年 9 月下发的《浙江省温州市域铁路建设规划（2012-2018 年）》（发改基础〔2012〕3040 号）文件，温州市将开工建设 3 条轨道交通市域铁路，即 S1 线一期、S2 线一期和 S3 线一期工程。3 条市域铁路总长约 152.93 公里，总投资约为 570.00 亿元，这将是温州市关键性和标志性的公共基础设施建设项目和民生工程。

根据《温州市国民经济和社会发展第十四个五年规划》提出的建设重点，温州市将加快市域快速通道的建设，其主要指出：实施高快一体路网加密工程，促进高速公路网、干线公路网和城市快速路网融合，形成都市区“1 小时”交通圈。实施千亿轨道温州建设工程，加快建成全国重要区域性铁路枢纽城市，做好城市轨道交通线网规划修编，加大城市轨道交通建设力度，建成市域铁路 S2 线一期，加快城市轨道交通 M1 线、M2 线一期、S3 线一期建设。推动中心城区、周边市（镇）、新城新区等轨道交通有效衔接，加快构建轨道交通“S+M”网络。到 2025 年铁路总里程达 380 公里，力争“S+M”轨道交通总里程达 150 公里。

随着温州市经济的快速发展，人口不断增加，建立着眼长远和高效便利的城市交通体系已然成为城市现代化建设的重要方面，也与民生息息相关。温州市市域铁路交通建设项目将连接温州市区以及辖下 2 个县级市、4 个县的核心区域，通过创新的理念以及运营模式，初步建立起城市市域铁路交通网络，提高交通效率，增强城市运转速度，或将成为温州市新型城镇化建设的新引擎。此外，温州市市域铁路将通过与机场、火车站、公路客运站等交通枢纽的衔接，加强与周边地区的交通联系，促进城市社会经济的发展。

（2）房地产开发行业

近年来，温州市的地区生产总值增长温和，自 2011 年至 2019 年的实际地区生产总值增长率介于 6.70%至 9.50%之间。2019 年，温州市全年固定资产投资同比增长 10.3%，全市房地产开发投资同比增长 2.0%。

从温州市历年房地产开发投资额的变动情况可以看出，温州市房地产开发投资额在过去的近十年时间内，整体呈现出上升的态势。2015 年，受房地产调控政策的影响，温州住宅物业市场不景气，房地产开发投资额出现一定程度的下跌。2016 年，主要得益于温州市政府支持城市棚户区重建，温州住宅物业市场回升明显，2016 年以来有比较强劲的上升趋势。

温州市住房和城乡建设委员会在《温州市住房和城乡建设局 2020 年工作总结及 2021 年工作思路》指出一是健全房地产市场平稳发展长效机制。加强分类指导，落实“一县一策”。实行综合施策，指导价格会商，规范市场秩序，持续将稳地价、稳房价、稳预期的主体责任落到实处。深挖房地产市场潜力，激活中长期潜在购房需求，加快推进人才住房保障，助力“百万人才聚温州”。全年实现商品房销售面积、房地产销售收入“双超千”。二是扩大住房保障覆盖面。进一步降低门槛，扩大保障范围，落实公交、环卫公共服务行业一线职工公租房保障政策，做到“应保尽保”。调整和完善人才住房保障相关政策，高质量完成第二批人才住房配售工作，形成常态化人才住房保障机制，计划全年筹集人才住房 2,000 套、20 万平方米。三是加强房屋安全管理。持续推进危房实体解危，重点开展用于出租、生产经营和公益事业活动的农村自建房和非自建房、城镇房屋幕墙等房屋专项排查整治工作，对 1,249 幢城镇 C 级危房实施动态监测，计划完成 350 幢实体解危。四是推动“安置提速”行动圆满收官。按照收官之年抓交付的要求，加快安置房建设和交钥匙工作。计划交付安置房项目 13 个、7,861 套、151.88 万平方米。

未来，政府将进一步加强房地产市场调控，启动住宅租赁市场培育试点，完善部门联动监管措施，严格落实实名制购房，规范房地产经营行为，抑制房价过快上涨。在房价调控以及政府政策的引导下，温州房地产行业的价格走势将保持平稳态势，商品房销售价格回归理性，贴近民生的住房建设工程规模将逐渐增大，并以改善困难人口住房为主要目标，着力促进房地产市场健康发展。

（二）发行人行业地位

温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司是经温州市人民政府决定成立的国有独资公司，承担着轨道项目前期投资、开发、建设以及后期管理及轨道交通空间资源整合等职责，业务上具有区域专营性，目前主要负责市域铁路 S1 线及 S2 线一期工程的建设管理工作。温州市政府高度重视市域铁路工程项目，将发行人定位为温州市域铁路工程项目的唯一主体，并将持续提供资金保障。公司在资金平衡用地综合开发收益返还、项目资本金注入、财政补贴等方面持续获得温州市政府的大力支持。温州市政府对发行人的大力支持将对发行人今后做大做强起到良好的推动作用。

发行人目前所承建的温州市域铁路项目是我国市内轨道交通建设的一大革新。市域铁路 S1 线及 S2 线是发行人在推进新型城镇化的大背景下，基于“轨道交通+新型城镇化”的创新理念，借鉴香港地铁 TOD 模式而引入的城市轨道交通新概念。同时，在 S1 线及 S2 线的建造过程中，发行人致力于通过对市域铁路沿线站点区域的设计，积极引导城市建设，改善温州市的投资环境和生活环境，不断提升城市功能。

随着温州市经济的不断发展以及城镇化水平的不断提高，温州市城市轨道交通建设将迎来良好的发展机遇，亦将促使发行人业务规模持续扩大。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二）新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三）主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
S1 线 PPP 项目运营合作费	2.75	2.47	10.15	53.53	2.75	2.46	10.47	88.78
维保	1.96	1.61	17.82	38.17	—	—	—	—
房产销售	0.02	0.06	— 200.00	0.43	0.05	0.03	40.00	1.48
租赁	0.35	0.30	12.50	6.72	0.25	0.20	21.43	8.04

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
物业管理	0.06	0.09	-50.00	1.08	0.05	0.06	-20.14	1.58
其他辅业	0.004	0.0001	97.51	0.07	0.004	0.0001	96.62	0.12
合计	5.14	4.54	11.75	100.00	3.10	2.75	11.32	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）维保本期营业收入与营业成本与上年同期相比均增加 100%，主要原因为 2021 年实现中铁通并表。

（2）房产销售本期营业收入较上年同期下降 60%，原因为置业公司商品房基本销售完毕；本期营业成本较上年同期增长 100%，主要为房地产销售成本。

（3）租赁本期营业收入较上年同期增长 40%，原因为扩大营销租赁收入增加；本期营业成本较上年同期增长 50%，主要因为收入增加导致相应成本增加。

（4）物业管理本期营业成本较上年同期增长 50%，原因为物业成本增加。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

城市轨道交通作为城市建设中重要的基础设施之一，关系到市民的生活质量，与通讯、自来水、燃气等其他关系到国计民生的公共基础设施具有同等重要的地位。发行人一方面承担着温州市城市轨道交通建设的重任，另一方面还要科学合理地温州市域铁路的相关空间资源以及土地资源进行经营管理，将温州市域铁路打造成国内市域铁路的成功范例，并最终实现盈利。

后续温州市域铁路陆续正式通车运营后，发行人将以安全运营为中心，以人才、技术、服务为基础，立足城市轨道交通运输市场，不断提升运营管理水平，保证轨道交通安全平稳运行，在全国同行业中争先进位；优化人才结构，提高专业人员技术素质；控制发行人整体成本支出；进一步提升维修技术水平，不断完善服务水平，积极提升客流水平，提高公共交通出行所占比例；深度挖掘社会资源，利用客流的规模效应提升社会地位，与政府机关建立良好的沟通网络。

未来，在温州市域铁路建成后，发行人将管理市域铁路沿线的商业建筑和住宅。同时，发行人还将依托轨交经营公司从事对市域铁路沿线站点、温州市内企业、住宅、基础设施等进行物业、市政、绿化等服务，在创造经济收益的同时，也将为温州市企业的生产、居民的生活提供持续保障。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（一）公司未来可能面临的风险

1、政策风险

发行人主要从事城市轨道交通建设、房地产开发以及物业管理等业务，现阶段都属于国家大力支持发展的行业。但是在我国国民经济发展的不同阶段，中央和地方政府在固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用以及公用事业收费标准等方面会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和相关产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

2、财务风险

（1）定价风险。

市域铁路 S1 及 S2 线的运营收入是未来发行人经营收入的重要来源。市域铁路 S1 及 S2 线的收费标准以及价格的调整通常是由政府主管部门确定，定价方式的市场化程度比较低，再加上城市轨道交通作为市政交通建设的重要组成部分，市域铁路 S1 及 S2 线还承担着相当的公益责任，价格的波动对发行人营业收入的影响较大，这些都会对发行人的盈利带来不利的影响。

（2）融资需求上升风险。

发行人作为温州市轨道交通项目的唯一主体，以及相关地块开发整理的重要主体，服务于温州市的总体战略安排。近年来，温州市政府采取了一系列措施来促进温州市城市轨道交通建设的发展，伴随地铁线路的开建，发行人对地铁线路及站点周边物业综合利用的资金投入将有较明显的增长。未来几年，温州市将迎来轨道交通建设高峰期，由于建设投资规模大，项目回收期长，发行人存在后续资金支出压力。

（3）资金匹配风险。

面对大量的后续资金支出，发行人需要合理安排项目建设资金的匹配工作，如果发行人在项目建设、土地开发整理以及融资等方面规划不够科学合理，可能给发行人带来一定的财务风险，影响公司的偿付能力。

（4）利润较多依靠政府补助的风险

发行人近三年净利润均实现增长，业务发展较快，但净利润组成中补贴收入占比较大，且政府补助部分来自于轨道交通项目的配套土地出让金返还。土地出让金返还受当地房地产市场及宏观政策影响较大，具有一定的波动性，对公司偿债能力可能会出现一定的影响。同时，未来政府补贴政策的变化亦可能会影响对发行人的盈利能力。

（5）净利润较低的风险

最近三年，发行人净利润分别为 22,407.39 万元、20,207.99 万元和 22,342.89 万元，三年平均净利润（合并净利润与归属于母公司所有者的净利润孰低计算）为 21,722.43 万元，盈利主要依靠商品房的销售收入及温州市政府对发行人的补贴。公司主营业务投资资金回收期较长，前期投入资金较多，因而公司净利润较低。如果未来发行人业务出现萎缩或现金流不足等问题，将会对偿债能力造成一定的影响。

（6）未来资本支出较大、资金链断裂风险

发行人所从事的轨道交通建设业务为资本密集型行业，对资金的需求较大。发行人在建项目投资规模较大，未来面临较大的筹资压力。随着发行人主业的快速发展以及未来发展规划的实施，在未来几年对资金的需求将大幅增加，这对发行人的融资能力提出了较高要求，存在资本支出较大、融资能力不能满足发展所需资金的风险。

（二）风险对策

1、政策风险的对策

针对未来政策变动风险，发行人将加强与主管部门的联系，将积极收集相关行业及监管政策信息，准确把握行业动态，了解和判断监管政策的变化，并根据国家政策的变化制定出相应的发展策略，以降低行业政策和经营环境变动对公司经营和盈利造成的不利影响。

2、财务风险的对策

（1）定价风险对策

发行人在保证市域铁路 S1 及 S2 线运营的公益性的同时，积极联合其他衍生资源进行开发，实现收入方式的多元化，提高自身的盈利能力。此外，轨道交通的公益性也使得发行人可以与相关政府主管部门沟通，争取更多的政策和财务上的支持，进一步降低财务风险。

（2）融资需求上升风险对策

市域铁路 S1 及 S2 线是发行人在推进新型城镇化的大背景下，基于“轨道交通+新型城镇化”的创新理念，借鉴香港地铁 TOD 模式而引入的城市轨道交通新概念，将温州与各人口密

集的县市串联起来，也将反过来带动区域经济的发展。同时，发行人还会充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效降低融资成本，并进一步调整长短期债务结构，使后续资金支出合理化，降低财务风险。此外，在建设过程中，温州市政府将通过土地出让金返还的政策补充发行人建设所需项目款项。

（3）资金匹配风险对策

发行人将根据未来项目建设规划、资金需求等建立较为合理的融资规划及土地开发计划，使项目建设资金及偿付资金得到保证，降低可能的资金匹配风险。此外，由于发行人工程项目带有公共产品和准公共产品性质，温州市政府对发行人给予了一定的优惠政策支持，这也在一定程度上降低了发行人的财务风险。

（4）利润较多依靠政府补助风险的对策

发行人将进一步强化自身经营管理，继续加强在轨道交通建设及运营的优势地位。同时，发行人将通过温州市域铁路进行统筹运营和管理，未来该部分业务将持续产生良好的收益。此外，发行人将引进专业人才对公司进行专业管理，增强业务水平，有效控制经营成本，从而提高公司整体的盈利能力。

（5）净利润较低的风险对策

温州市域铁路项目投资建设及运营管理的唯一主体，在市域铁路投资建设、运营管理和资源开发等方面具有专营优势。发行人依靠自身运营、土地出让金返还、项目资本金注入、政府补贴以及对外借款等多种渠道筹集项目建设资金，保障项目建设的资金不断流，提高项目建设效率，在项目竣工后与政府及时结算，形成项目资金回流，尽可能降低未来投资规模较大对自身现金流带来的风险。同时本期债券募投项目在存续期内的营运收入也将为债券的还本付息提供一定的保障。

（6）未来资本支出较大、资金链断裂风险的对策

发行人与温州市人民政府一直保持良好的关系，得到市级政府的大力支持。此外，发行人保持着良好的资信记录，并得到多家商业银行的贷款授信，保证了发行人具有持续的债务融资能力。并且，发行人未来计划进一步创新融资方式，拓展融资渠道。

六、公司治理情况

（一）发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二）发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司制定了《“三重一大”决策制度暂行办法》，明确在集体决策时，采取事前通告制度、决策票决制度、决策情况记录制度、决策利益冲突回避制度、决策个人负责制度；制定了《董事会管理制度》，明确了董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

（三）发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
出售商品/提供劳务	2.79

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 35.35 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的
□适用 √不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

□是 √否

（五） 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

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截至报告期末，发行人口径有息债务余额 104.53 亿元，其中公司信用类债券余额 53.10 亿元，占有息债务余额的 50.8%；银行贷款余额 26.26 亿元，占有息债务余额的 25.12%；非银行金融机构贷款 0.00 亿元，占有息债务余额的 0.00%；其他有息债务余额 25.17 亿元，占有息债务余额的 24.08%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内(含);	6个月(不含)至1年(含)	1年(不含)至2年(含)	2年以上(不含)	
公司信用类债券	0	10	2	0	41.1	53.1
银行贷款	0	0	0	0	26.26	26.26
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	1.38	1.385	2.775	19.63	25.17

截至报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 41.1 亿元，非金融企业债务融资工具余额 12 亿元，且共有 12 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2021 年度第七期超短期融资券
2、债券简称	21 温州铁投 SCP007
3、债券代码	012105328. IB
4、发行日	2021 年 12 月 7 日
5、起息日	2021 年 12 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 9 月 5 日
7、到期日	2022 年 9 月 5 日
8、债券余额	1
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间债券市场的机构投资者
15、适用的交易机制	按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不涉及

1、债券名称	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2021 年度第八期超短期融资券
2、债券简称	21 温州铁投 SCP008
3、债券代码	012105371. IB
4、发行日	2021 年 12 月 9 日
5、起息日	2021 年 12 月 13 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 9 月 9 日
7、到期日	2022 年 9 月 9 日
8、债券余额	1
9、截止报告期末的利率(%)	2.85
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间债券市场的机构投资者
15、适用的交易机制	按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不涉及

1、债券名称	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 温州铁投 SCP001
3、债券代码	012280896. IB
4、发行日	2022 年 3 月 8 日
5、起息日	2022 年 3 月 10 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 12 月 5 日
7、到期日	2022 年 12 月 5 日
8、债券余额	1.5
9、截止报告期末的利率(%)	2.7
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间债券市场的机构投资者
15、适用的交易机制	按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不涉及

1、债券名称	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2022 年度第二期超短期融资券
2、债券简称	22 温州铁投 SCP002
3、债券代码	012281129. IB
4、发行日	2022 年 3 月 21 日
5、起息日	2022 年 3 月 23 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 12 月 18 日
7、到期日	2022 年 12 月 18 日
8、债券余额	1.5
9、截止报告期末的利率(%)	2.69
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	招商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间债券市场的机构投资者
15、适用的交易机制	按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不涉及

1、债券名称	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2022 年度第
--------	-----------------------------

	三期超短期融资券	
2、债券简称	22 温州铁投 SCP003	
3、债券代码	012281498. IB	
4、发行日	2022 年 4 月 18 日	
5、起息日	2022 年 4 月 19 日	
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 1 月 14 日	
7、到期日	2023 年 1 月 14 日	
8、债券余额		2.5
9、截止报告期末的利率(%)		2.5
10、还本付息方式	到期一次还本付息	
11、交易场所	银行间	
12、主承销商	招商银行股份有限公司	
13、受托管理人（如有）	-	
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间债券市场的机构投资者	
15、适用的交易机制	按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。	
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不涉及	

1、债券名称	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2022 年度第四期超短期融资券	
2、债券简称	22 温州铁投 SCP004	
3、债券代码	012281561. IB	
4、发行日	2022 年 4 月 20 日	
5、起息日	2022 年 4 月 22 日	
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 1 月 17 日	
7、到期日	2023 年 1 月 17 日	
8、债券余额		2.5
9、截止报告期末的利率(%)		2.48
10、还本付息方式	到期一次还本付息	
11、交易场所	银行间	
12、主承销商	招商银行股份有限公司	
13、受托管理人（如有）	-	
14、投资者适当性安排（如适用）	银行间债券市场的机构投资者	
15、适用的交易机制	按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。	
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不涉及	

1、债券名称	2020 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第一期)	
2、债券简称	20 温铁 01、20 温州铁投债 01	
3、债券代码	152583、2080257	
4、发行日	2020 年 9 月 11 日	

5、起息日	2020年9月16日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年9月16日
7、到期日	2035年9月16日
8、债券余额	8
9、截止报告期末的利率(%)	3.88
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、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国农业银行股份有限公司温州分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2021年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第一期)
2、债券简称	21温铁01、21温州铁投债01
3、债券代码	152806、2180107
4、发行日	2021年4月8日
5、起息日	2021年4月13日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2024年4月13日
7、到期日	2036年4月13日
8、债券余额	12
9、截止报告期末的利率(%)	3.8
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、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国农业银行股份有限公司温州分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2021年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第二期)
--------	----------------------------------

2、债券简称	21 温铁 02、21 温州铁投债 02
3、债券代码	152907、2180219
4、发行日	2021 年 6 月 16 日
5、起息日	2021 年 6 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 6 月 21 日
7、到期日	2036 年 6 月 21 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.4
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、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国农业银行股份有限公司温州分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种二）
2、债券简称	15 温铁 02、15 温州铁投债
3、债券代码	127258、1580211
4、发行日	2015 年 8 月 26 日
5、起息日	2015 年 8 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 8 月 27 日
7、到期日	2030 年 8 月 27 日
8、债券余额	7
9、截止报告期末的利率(%)	3.33
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。15 温州铁投债以每 3 个计息年度为一个周期。在每 3 个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，在第 15 个计息年度末发行人到期全额兑付本品种债券。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国工商银行股份有限公司温州鹿城支行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不涉及

1、债券名称	2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券
2、债券简称	16温铁债、16温州铁投专项债
3、债券代码	139244、1680392
4、发行日	2016年9月21日
5、起息日	2016年9月22日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2026年9月22日
7、到期日	2031年9月22日
8、债券余额	4.1
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
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。16温州铁投专项债以每5个计息年度为一个周期。在每5个计息年度末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，在第15个计息年度末发行人到期全额兑付本品种债券。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国工商银行股份有限公司温州鹿城支行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：127258、1580211

债券简称：15温铁02、15温州铁投债

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

2021年8月27日票面利率调整为3.33%，无回售注销。

债券代码：139244、1680392

债券简称：16温铁债、16温州铁投专项债

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

2021年9月22日票面利率调整为3.55%，回售注销银行间市场6.0亿，上海证券交易所2000万。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

□ 本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

√ 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152806、2180107

债券简称	21 温铁 01、21 温州铁投债 01
募集资金总额	12
募集资金报告期内使用金额	12
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	为了保证募集资金合理使用，以及按时足额还本付息，发行人聘请中国农业银行股份有限公司温州分行作为本期债券账户及资金监管银行，并签署《账户及资金监管协议》。发行人将于账户及资金监管银行开立募集资金使用专户和偿债资金专户，并按照《账户及资金监管协议》的约定使用上述专户，接受、存储及划转相关资金，并接受账户及资金监管银行的监管。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	全部用于市域铁路 S2 线工程建设及置换建设贷款、工程款。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不涉及
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末实际的募集资金使用用途	市域铁路 S2 线工程建设及置换建设贷款、工程款
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	温州市域铁路 S2 线一期工程项目总投资为 261.526 亿元，于 2015 年 12 月份开工建设，预计 2023 年完工。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152907、2180219

债券简称	21 温铁 02、21 温州铁投债 02
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	10
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	为了保证募集资金合理使用，以及按时足额还本付息，发行人聘请中国农业银行股份有限公司温州分行作为本期债券账户及资金监管银行，并签署《账户及资金监管

	协议》。发行人将于账户及资金监管银行开立募集资金使用专户和偿债资金专户，并按照《账户及资金监管协议》的约定使用上述专户，接受、存储及划转相关资金，并接受账户及资金监管银行的监管
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	全部用于市域铁路 S2 线工程建设及置换建设贷款、工程款。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不涉及
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末实际的募集资金使用用途	市域铁路 S2 线工程建设及置换建设贷款、工程款
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	温州市域铁路 S2 线一期工程项目总投资为 261.526 亿元，于 2015 年 12 月份开工建设，预计 2023 年完工。

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：127258、1580211、139244、1680392、152583、2080257、152806、2180107、152907、2180219

债券简称	15 温铁 02、15 温州铁投债、16 温铁债、16 温州铁投专项债、20 温铁 01、20 温州铁投债 01、21 温铁 01、21 温州铁投债 01、21 温铁 02、21 温州铁投债 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券发行成功后，发行人将按照发行条款的约定，凭借自身的偿债能力、融资能力筹措相应的偿债资金，亦将以良好的经营业绩和规范的运作，履行还本付息的义务。发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施

	和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《账户及资金监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
担保、偿债计划及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）	不涉及
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	完全执行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津市南开区宾水西道333号万豪大厦C区10层
签字会计师姓名	董顶立、张立军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127258、1580211、139244、1680392
债券简称	15温铁02、15温州铁投债、16温铁债、16温州铁投专项债
名称	中国工商银行股份有限公司温州鹿城支行
办公地址	温州市车站大道神力大厦1楼
联系人	李晓
联系电话	13819706628

债券代码	152583、2080257、152806、2180107、152907、2180219
债券简称	20温铁01、20温州铁投债01、21温铁01、21温州铁投债01、21温铁02、21温州铁投债02
名称	中国农业银行股份有限公司温州分行
办公地址	温州市鹿城区小南路银港大厦
联系人	冯力
联系电话	13587615969

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	127258、1580211、139244、1680392、152583、2080257、152806、2180107、152907、2180219
债券简称	15温铁02、15温州铁投债、16温铁债、16温州铁投专项债、20温铁01、20温州铁投债01、21温铁01、21温州铁投债01、21温铁02、21温州铁投债02
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 号中国人保财险大厦 17 层
------	-------------------------------

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

（一）重要会计政策变更

（1）执行新收入准则

2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”，修订前的收入准则简称“原收入准则”）。新收入准则引入了收入确认计量的五步法，并针对特定交易（或事项）增加了更多的指引。

本公司自 2021 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，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 2021 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。

执行新收入准则对本公司 2021 年 1 月 1 日资产负债表的主要影响如下：

项 目	2020 年 12 月 31 日	新收入准则调整影响	2021 年 1 月 1 日
预收款项	321,186,571.22	-297,746,145.12	23,440,426.10
合同负债		296,509,885.31	296,509,885.31
其他流动负债		1,236,259.81	1,236,259.81

（2）执行新金融工具准则

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

执行新金融工具准则对本公司 2021 年 1 月 1 日资产负债表的主要影响如下：

项 目	2020 年 12 月 31 日	累积影响金额			2021 年 1 月 1 日
		分类和计量影响	金融资产减值影响	小 计	
交易性金融资产		105,005,174.38		105,005,174.38	105,005,174.38

项 目	2020年12月31日	累计影响金额			2021年1月1日
		分类和计量影响	金融资产减值影响	小 计	
以公允价值计量且其变动计入当期损益	5,174.38	-5,174.38		-5,174.38	
其他流动资产	105,000,000.00	-105,000,000.00		-105,000,000.00	
可供出售金融资产	5,003,449,040.00	-5,003,449,040.00		-5,003,449,040.00	
其他权益工具投资		5,003,449,040.00		5,003,449,040.00	5,003,449,040.00
短期借款	400,000,000.00	470,555.56		470,555.56	400,470,555.56
其他应付款	1,288,551,152.82	-56,278,448.59		-56,278,448.59	1,232,272,704.23
一年内到期的非流动负债	307,465,292.37	51,500,221.80		51,500,221.80	358,965,514.17
其他流动负债	500,000,000.00	4,307,671.23		4,307,671.23	504,307,671.23

（3）执行新租赁准则

2018年12月7日，财政部以财会[2018]35号修订了《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”），本公司自2021年1月1日起实施。本公司在编制2021年度财务报表时，执行了相关会计准则，并按照有关的衔接规定进行了处理。

本公司按照新租赁准则的要求进行衔接调整：根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。本公司采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的加权平均值为3.66%。

执行新租赁准则对本公司2021年1月1日资产负债表的主要影响如下：

项 目	2020年12月31日	新租赁准则调整影响	2021年1月1日
使用权资产		695,326.71	695,326.71
租赁负债		303,880.79	303,880.79
一年内到期的非流动负债		391,445.92	391,445.92

（4）执行《企业会计准则解释第14号》

财政部于2021年2月2日发布《企业会计准则解释第14号》，对“关于社会资本方对政府和社会资本合作（PPP）项目合同的会计处理”和“关于基准利率改革导致相关合同现金流量的确定基础发生变更的会计处理”做出了规定。

本公司自2021年2月2日起执行该规定，比较财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（5）执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

财政部于2021年5月26日发布“关于调整《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号，以下简称《规定》）适用范围的通知”（财会〔2021〕9号），该通

知规定，适用《规定》简化方法的租金减让期间由“减让仅针对2021年6月30日前的应付租赁付款额，2021年6月30日后应付租赁付款额增加不影响满足该条件，2021年6月30日后应付租赁付款额减少不满足该条件”调整为“减让仅针对2022年6月30日前的应付租赁付款额，2022年6月30日后应付租赁付款额增加不影响满足该条件，2022年6月30日后应付租赁付款额减少不满足该条件”，其他适用条件不变。

本公司自2021年1月1日起执行该规定，比较财务报表不做调整，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（二）重要会计估计变更

本期公司无会计估计变更事项。

（三）2021年起首次执行新收入准则、新租赁准则、新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

合并资产负债表

项 目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整额
流动资产：			
货币资金	1,423,389,945.73	1,423,389,945.73	
交易性金融资产		105,005,174.38	105,005,174.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,174.38		-5,174.38
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	10,238,681.48	10,238,681.48	
应收款项融资			
预付款项	22,938.05	22,938.05	
其他应收款	1,883,870,141.24	1,883,870,141.24	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	16,365,404.83	16,365,404.83	
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	290,544,547.45	185,544,547.45	-105,000,000.00
流动资产合计	3,624,436,833.16	3,624,436,833.16	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	5,003,449,040.00		-5,003,449,040.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,479,459,872.17	2,479,459,872.17	
其他权益工具投资		5,003,449,040.00	5,003,449,040.00
其他非流动金融资产			

项 目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整额
投资性房地产	439,609,576.75	439,609,576.75	
固定资产	12,378,590,239.56	12,378,590,239.56	
在建工程	14,338,282,075.23	14,338,282,075.23	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		695,326.71	695,326.71
无形资产	123,464,107.71	123,464,107.71	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	112,761.96	112,761.96	
递延所得税资产	26,201.27	26,201.27	
其他非流动资产	6,394,662,803.02	6,394,662,803.02	
非流动资产合计	41,157,656,677.67	41,158,352,004.38	695,326.71
资产总计	44,782,093,510.83	44,782,788,837.54	695,326.71
流动负债：			
短期借款	400,000,000.00	400,470,555.56	470,555.56
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	1,336,989,557.98	1,336,989,557.98	
预收款项	321,186,571.22	23,440,426.10	-297,746,145.12
合同负债		296,509,885.31	296,509,885.31
应付职工薪酬	24,855,707.95	24,855,707.95	
应交税费	4,960,297.00	4,960,297.00	
其他应付款	1,288,551,152.82	1,232,272,704.23	-56,278,448.59
其中：应付利息	56,278,448.59		-56,278,448.59
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	307,465,292.37	359,356,960.09	51,891,667.72
其他流动负债	500,000,000.00	505,543,931.04	5,543,931.04
流动负债合计	4,184,008,579.34	4,184,400,025.26	391,445.92
非流动负债：			
长期借款	1,847,700,000.00	1,847,700,000.00	
应付债券	2,516,225,918.51	2,516,225,918.51	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		303,880.79	303,880.79

项 目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整额
长期应付款	3,906,464,337.30	3,906,464,337.30	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	51,216,208.37	51,216,208.37	
递延所得税负债	145,469,170.01	145,469,170.01	
其他非流动负债	7,706,422,018.35	7,706,422,018.35	
非流动负债合计	16,173,497,652.54	16,173,801,533.33	303,880.79
负 债 合 计	20,357,506,231.88	20,358,201,558.59	695,326.71
所有者权益			
实收资本	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	15,645,771,794.03	15,645,771,794.03	
减：库存股			
其他综合收益	436,405,653.15	436,405,653.15	
专项储备			
盈余公积	150,651,112.35	150,651,112.35	
未分配利润	1,747,530,140.15	1,747,530,140.15	
归属于母公司所有者权益合计	19,980,358,699.68	19,980,358,699.68	
少数股东权益	4,444,228,579.27	4,444,228,579.27	
所有者权益合计	24,424,587,278.95	24,424,587,278.95	
负债和股东权益总计	44,782,093,510.83	44,782,788,837.54	695,326.71

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项 目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整额
流动资产：			
货币资金	929,133,688.61	929,133,688.61	
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	6,976,061.33	6,976,061.33	
应收款项融资			
预付款项	10,000.00	10,000.00	

项 目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整额
其他应收款	2,042,084,492.88	2,042,084,492.88	
其中：应收利息			
应收股利			
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			
流动资产合计	2,978,204,242.82	2,978,204,242.82	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	4,000,100,000.00		4,000,100,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	13,902,447,518.22	13,902,447,518.22	
其他权益工具投资		4,000,100,000.00	4,000,100,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	483,919,136.24	483,919,136.24	
在建工程	1,665,639,932.60	1,665,639,932.60	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	890,518.45	890,518.45	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,878,102,929.50	2,878,102,929.50	
资 产 总 计	25,909,304,277.83	25,909,304,277.83	
流动负债：			
短期借款	400,000,000.00	400,470,555.56	470,555.56
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	23,909,401.32	23,909,401.32	
预收款项	11,384,566.00		-11,384,566.00

项 目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整额
合同负债		11,384,566.00	11,384,566.00
应付职工薪酬	17,346,565.15	17,346,565.15	
应交税费	558,437.27	558,437.27	
其他应付款	2,111,290,535.87	2,068,489,492.11	-42,801,043.76
其中：应付利息	42,801,043.76		-42,801,043.76
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	201,500,000.00	239,522,816.97	38,022,816.97
其他流动负债	500,000,000.00	504,307,671.23	4,307,671.23
流动负债合计	3,265,989,505.61	3,265,989,505.61	
非流动负债：			
长期借款	146,500,000.00	146,500,000.00	
应付债券	2,516,225,918.51	2,516,225,918.51	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	3,361,390,787.91	3,361,390,787.91	
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	6,024,116,706.42	6,024,116,706.42	
负 债 合 计	9,290,106,212.03	9,290,106,212.03	
所有者权益			
实收资本	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	13,127,725,999.86	13,127,725,999.86	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	150,651,112.35	150,651,112.35	
未分配利润	1,340,820,953.59	1,340,820,953.59	
股东权益合计	16,619,198,065.80	16,619,198,065.80	
负债和股东权益总计	25,909,304,277.83	25,909,304,277.83	

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

√适用 □不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
中铁通轨道运营有限公司	铁路和轨道交通运营、管理和维护；通信、信号、机电、房建等设施管理和维护；施工劳务；电力设施的安 装、维修和试验；铁路设备的研发；机械设备的租赁；技术咨询；轨道交通运营管理咨询、培训服务。	营业收入： 196,267,279.70 元； 总资产： 87,683,554.03 元 净利润： 3,419,567.23 元	新增	根据市铁投集团和中铁局 2021 年签订的《一致行动人协议》，中铁局将无条件依据市铁投集团所持意见或委托市铁投集团对股东大会（或董事会）审议事项进行投票。同时双方又签订《一致行动人协议之补充协议》，约定上述《一致行动人协议》为应且仅应为实现市铁投集团合并公司财务报表的用途。市铁投集团不负责该公司日常财务管理，仅在年末财务报表合并时将该公司财务数据并入。

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：
无。

四、资产情况

（一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
应收账款	0.39	0.08	0.10	277.60
预付账款	0.0018	0.0004	0.0002	685.76
其他应收款	26.74	5.54	18.84	41.94
存货	0.09	0.02	0.16	-44.17
在建工程	200.03	41.43	143.38	39.51
长期待摊费用	0.002	0.0005	0.001	92.98
递延所得税资产	0.002	0.0005	0.0003	744.55

发生变动的原因：

- 1、应收账款变动原因：2021年并表中铁通公司，中铁通公司应收浙江幸福轨道运营公司0.31亿元
- 2、预付账款变动原因：新增预付账款0.0016为中国移动、中国石化等相关预付款
- 3、其他应收款变动原因：平衡地块开发应收财政款项增加、垫付瑞安交通投资公司汀田上盖项目款项
- 4、存货变动原因：置业公司房屋销售减少存货
- 5、在建工程变动原因：集团在建项目，项目建设进展增加在建工程
- 6、长期待摊费用变动原因：本期增加待摊咨询费0.0018亿元
- 7、递延所得税资产变动原因：因信用减值准备及租赁产生的税会差异

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	15.19	0.022	—	0.15
其他权益工具投资	11.88	2.559	—	21.55
合计	27.07	2.581	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、 负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
预收款项	0.20	0.09	3.21	-93.84
其他应付款	16.90	7.40	12.89	31.16
一年内到期的非流动负债	4.57	2.00	3.07	48.63
其他流动负债	12.14	5.31	5.00	142.76
长期借款	26.84	11.74	18.48	45.26
应付债券	40.89	17.89	25.16	62.51

发生变动的原因：

- 1、预收款项变动原因：购房款结算预收减少
- 2、其他应付款变动原因：因项目建设进展增加工程暂扣款等
- 3、一年内到期的非流动负债变动原因：主要为新增的一年内到期的长期借款、应付债券、长期应付款等
- 4、其他流动负债变动原因：新增短期融资券 7.08 亿元
- 5、长期借款变动原因：新增长期借款 8.37 亿元
- 6、应付债券变动原因：新增温铁投债 21.92 亿元

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

□适用 √不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

□适用 √不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：74.44 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 104.53 亿元，有息债务同比变动 40.42%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：15.611 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 53.1 亿元，占有息债务余额的 50.8%；银行贷款余额 26.26 亿元，占有息债务余额的 25.12%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 25.17 亿元，占有息债务余额的 24.08%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月 (不含) 至 1 年 (含)	1 年 (不含) 至 2 年 (含)	2 年以上 (不含)	
公司信用类债券	0	10	2	0	41.1	53.1
银行贷款	0	0	0	0	26.26	26.26
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	1.38	1.385	2.775	19.63	25.17

2. 截至报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022

年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：2.40 亿元

报告期非经常性损益总额：0.0067 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：38.08 亿元

报告期末对外担保的余额：48.21 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：10.13 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：10.06 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，浙江省温州市鹿城区温州大道 2305 号温州市轨道交通控制中心 15 楼。

（以下无正文）

(以下无正文，为温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2021 年公司债券年报盖章页)

温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司
2022 年 4 月 28 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021年12月31日

编制单位：温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,518,917,726.44	1,423,389,945.73
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	651,001,078.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5,174.38
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	38,661,050.05	10,238,681.48
应收款项融资		
预付款项	180,237.58	22,938.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,673,995,032.67	1,883,870,141.24
其中：应收利息		
应收股利	14,400,000.00	
买入返售金融资产		
存货	9,136,104.16	16,365,404.83
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	207,035,211.35	290,544,547.45
流动资产合计	5,098,926,440.25	3,624,436,833.16
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		5,003,449,040.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,333,989,588.13	2,479,459,872.17
其他权益工具投资	1,187,720,590.00	

其他非流动金融资产		
投资性房地产	414,352,256.46	439,609,576.75
固定资产	11,841,243,526.11	12,378,590,239.56
在建工程	20,003,173,572.44	14,338,282,075.23
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,238,861.96	
无形资产	140,293,824.40	123,464,107.71
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	217,603.96	112,761.96
递延所得税资产	221,281.62	26,201.27
其他非流动资产	7,258,859,592.11	6,394,662,803.02
非流动资产合计	43,183,310,697.19	41,157,656,677.67
资产总计	48,282,237,137.44	44,782,093,510.83
流动负债：		
短期借款	-	400,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,000,457,211.94	1,336,989,557.98
预收款项	19,780,855.59	321,186,571.22
合同负债	300,683,401.84	
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	28,479,621.30	24,855,707.95
应交税费	5,307,808.75	4,960,297.00
其他应付款	1,690,083,449.65	1,288,551,152.82
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	456,970,499.21	307,465,292.37
其他流动负债	1,213,790,695.72	500,000,000.00
流动负债合计	4,715,553,544.00	4,184,008,579.34

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,683,930,433.11	1,847,700,000.00
应付债券	4,089,049,964.50	2,516,225,918.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,159,587.71	
长期应付款	3,747,739,734.15	3,906,464,337.30
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	56,135,708.41	51,216,208.37
递延所得税负债	127,786,521.05	145,469,170.01
其他非流动负债	7,431,192,660.47	7,706,422,018.35
非流动负债合计	18,136,994,609.40	16,173,497,652.54
负债合计	22,852,548,153.40	20,357,506,231.88
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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,915,814,150.18	15,645,771,794.03
减：库存股		
其他综合收益	383,359,315.65	436,405,653.15
专项储备	712,723.83	
盈余公积	170,647,852.96	150,651,112.35
一般风险准备		
未分配利润	1,914,877,506.14	1,747,530,140.15
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,385,411,548.76	19,980,358,699.68
少数股东权益	5,044,277,435.28	4,444,228,579.27
所有者权益（或股东权益）合计	25,429,688,984.04	24,424,587,278.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,282,237,137.44	44,782,093,510.83

公司负责人：朱三平 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	930,336,624.45	929,133,688.61

交易性金融资产	600,000,000.00	
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	309,878.43	6,976,061.33
应收款项融资		
预付款项		10,000.00
其他应收款	2,706,093,943.17	2,042,084,492.88
其中：应收利息		
应收股利		
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		
流动资产合计	4,236,740,446.05	2,978,204,242.82
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		4,000,100,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	21,773,719,065.26	13,902,447,518.22
其他权益工具投资	100,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	473,087,745.66	483,919,136.24
在建工程	2,032,264,917.21	1,665,639,932.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	839,270.47	890,518.45
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	3,561,809,993.64	2,878,102,929.50
非流动资产合计	27,841,820,992.24	22,931,100,035.01
资产总计	32,078,561,438.29	25,909,304,277.83
流动负债：		
短期借款		400,000,000.00

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	70,562,218.90	23,909,401.32
预收款项		11,384,566.00
合同负债	11,384,566.00	
应付职工薪酬	20,152,399.29	17,346,565.15
应交税费	235,743.28	558,437.27
其他应付款	1,577,686,291.68	2,111,290,535.87
其中：应付利息		42,801,043.76
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	285,965,063.12	201,500,000.00
其他流动负债	1,212,211,780.83	500,000,000.00
流动负债合计	3,178,198,063.10	3,265,989,505.61
非流动负债：		
长期借款	143,000,000.00	146,500,000.00
应付债券	4,089,049,964.50	2,516,225,918.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,274,120,806.08	3,361,390,787.91
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	7,506,170,770.58	6,024,116,706.42
负债合计	10,684,368,833.68	9,290,106,212.03
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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,744,529,130.64	13,127,725,999.86
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	170,647,852.96	150,651,112.35
未分配利润	1,479,015,621.01	1,340,820,953.59

所有者权益（或股东权益）合计	21,394,192,604.61	16,619,198,065.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,078,561,438.29	25,909,304,277.83

公司负责人：朱三平 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

合并利润表
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	534,665,692.31	323,212,941.85
其中：营业收入	534,665,692.31	323,212,941.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	559,851,173.43	363,143,732.82
其中：营业成本	462,644,439.89	281,880,911.75
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	8,119,492.95	21,333,184.41
销售费用	101,719.08	150,928.71
管理费用	52,428,757.49	37,645,085.83
研发费用	15,961,465.65	
财务费用	20,595,298.37	22,133,622.12
其中：利息费用	24,051,975.61	27,464,632.96
利息收入	4,342,324.70	5,852,208.78
加：其他收益	337,354,044.89	309,020,989.90
投资收益（损失以“-”号填列）	-80,091,262.08	-82,002,160.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-115,899,612.34	-125,114,225.79
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）	330.00	-247,740.14
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-194,392.13	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	3,283,460.67
资产处置收益（损失以“－”号填列）	7,866,760.78	30,310,717.51
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	239,750,000.34	220,434,476.85
加：营业外收入	951,185.35	6,685,779.05
减：营业外支出	282,875.71	332,959.51
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	240,418,309.98	226,787,296.39
减：所得税费用	2,895,479.96	3,358,444.78
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	237,522,830.02	223,428,851.61
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	237,522,830.02	223,428,851.61
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）	233,845,104.64	225,689,026.41
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,677,725.38	-2,260,174.80
六、其他综合收益的税后净额	-53,046,337.50	-124,082,302.50
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-53,046,337.50	-124,082,302.50
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-53,046,337.50	-
（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	-53,046,337.50	-
（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	-	-124,082,302.50
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		

(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-124,082,302.50
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	184,476,492.52	99,346,549.11
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	180,798,767.14	101,606,723.91
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,677,725.38	-2,260,174.80
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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：朱三平 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

母公司利润表
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	3,347,301.71	4,458,084.63
减：营业成本	3,893,896.22	4,441,399.03
税金及附加		
销售费用		
管理费用	11,607,551.66	9,189,149.59
研发费用		
财务费用	1,655,235.43	1,241,351.88
其中：利息费用	807,641.52	912,500.00
利息收入	27,671.93	172,619.87
加：其他收益	333,138,900.74	304,070,990.63
投资收益（损失以“－”号填列）	-119,329,285.21	-131,522,848.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-119,601,164.94	-131,522,848.32

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）	48,375.32	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-42,398.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	200,048,609.25	162,091,928.10
加：营业外收入	106,844.34	6,322,023.02
减：营业外支出	188,047.52	323,588.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	199,967,406.07	168,090,362.16
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	199,967,406.07	168,090,362.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	199,967,406.07	168,090,362.16
（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	199,967,406.07	168,090,362.16
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：朱三平 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	251,770,689.64	3,076,902,054.79
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	3,315,137.64	130,491.36
收到其他与经营活动有关的现金	63,093,677.12	635,135,358.26
经营活动现金流入小计	318,179,504.40	3,712,167,904.41
购买商品、接受劳务支付的现金	35,494,072.70	42,370,327.24
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	206,421,440.82	46,209,700.25
支付的各项税费	29,563,237.44	81,274,607.75
支付其他与经营活动有关的现金	93,637,068.98	24,761,711.85
经营活动现金流出小计	365,115,819.94	194,616,347.09

经营活动产生的现金流量净额	-46,936,315.54	3,517,551,557.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	517,255,715.00	865,390,133.16
取得投资收益收到的现金	21,050,710.83	50,477,154.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	250,190.00	20,090,753.54
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	3,053,140,758.42	4,888,549,206.26
投资活动现金流入小计	3,591,697,374.25	5,824,507,247.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,663,615,155.75	5,472,794,940.63
投资支付的现金	694,002,168.87	3,999,040,253.46
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	4,430,783,971.98	4,710,893,923.95
投资活动现金流出小计	10,788,401,296.60	14,182,729,118.04
投资活动产生的现金流量净额	-7,196,703,922.35	-8,358,221,870.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,876,102,662.65	3,684,197,643.03
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	61,202,662.65	19,285,294.66
取得借款收到的现金	6,369,330,433.11	4,548,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	11,245,433,095.76	8,232,197,643.03
偿还债务支付的现金	3,286,800,000.00	8,225,122,410.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	392,348,544.20	292,365,076.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-
支付其他与筹资活动有关的现金	228,979,432.96	249,722,885.22
筹资活动现金流出小计	3,908,127,977.16	8,767,210,372.51
筹资活动产生的现金流量净额	7,337,305,118.60	-535,012,729.48
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	93,664,880.71	-5,375,683,042.59
加：期初现金及现金等价物余额	1,423,049,245.73	6,798,732,288.32
六、期末现金及现金等价物余额	1,516,714,126.44	1,423,049,245.73

公司负责人：朱三平 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

母公司现金流量表
2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	9,848,109.71	372,578,307.55
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	51,276,709.13	612,834,031.37
经营活动现金流入小计	61,124,818.84	985,412,338.92
购买商品、接受劳务支付的现金	541,733.34	35,084,774.38
支付给职工及为职工支付的现金	3,321,160.54	20,605,077.21
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	85,381,691.03	58,005,373.07
经营活动现金流出小计	89,244,584.91	113,695,224.66
经营活动产生的现金流量净额	-28,119,766.07	871,717,114.26
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	2,526,523.00	
取得投资收益收到的现金	2,775,000.00	7,963,227.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,500.00
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	2,448,140,758.42	6,746,290,709.64
投资活动现金流入小计	2,453,442,281.42	6,754,263,437.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	681,777,583.43	1,002,270,046.00
投资支付的现金	4,174,000,000.00	7,055,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	4,109,135,063.22	4,409,882,646.30
投资活动现金流出小计	8,964,912,646.65	12,467,152,692.30
投资活动产生的现金流量净额	-6,511,470,365.23	-5,712,889,255.27
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	4,614,900,000.00	3,664,912,348.37
取得借款收到的现金	5,395,000,000.00	3,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	10,009,900,000.00	7,464,912,348.37
偿还债务支付的现金	3,202,000,000.00	2,821,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	260,758,027.19	150,396,310.39
支付其他与筹资活动有关的现金	6,348,905.67	3,308,162.96

筹资活动现金流出小计	3,469,106,932.86	2,974,704,473.35
筹资活动产生的现金流量净额	6,540,793,067.14	4,490,207,875.02
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	1,202,935.84	-350,964,265.99
加：期初现金及现金等价物余额	929,133,688.61	1,280,097,954.60
六、期末现金及现金等价物余额	930,336,624.45	929,133,688.61

公司负责人：朱三平 主管会计工作负责人：方如胜 会计机构负责人：李艳

