
温州市交通发展集团有限公司

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。

致同会计师事务所（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

投资者在评价及购买本公司债券之前，应认真考虑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，并仔细阅读募集说明书“风险因素”等相关章节内容。

（一）2020 至 2021 年度，公司的净利润分别为-141,793.56 万元和-72,233.26 万元，其中归属于母公司所有者的净利润-62,601.03 万元和-7,260.34 万元，受新冠肺炎疫情和发行人多条高速公路完工后转固计提折旧的影响，2021 年公司发生亏损。目前境外疫情持续蔓延，国内部分地区先后发生局部疫情，交通运输业面临一定的不确定性，且发行人新增绕城高速公路项目、甬台温高速公路复线项目尚处于运营初期，车流量和通行费收入还处于培育期，且由于多条高速公路转固后每年计提折旧较高，发行人未来可能面临持续亏损的风险。

（二）受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于“19 温交 01”、“20 温交 01”、“21 温交 01”期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使“19 温交 01”、“20 温交 01”、“21 温交 01”投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（三）截至 2020 年 12 月 31 日和 2021 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 67.03%和 66.44%，公司负债率总体保持稳定。截至 2021 年末，发行人有息债务余额为 374.50 亿元，占同期总资产的比重为 57.47%。随着公司业务不断拓展，新增多项投资及项目建设业务，发行人整体偿债压力有所增大，虽然发行人目前经营正常，现金流稳定，但仍面临潜在债务偿还风险。

（四）温州大桥通行费为发行人的重要收入和利润来源，2020 年度及 2021 年度，温州大桥通行费收入分别占到营业收入的 19.21%和 16.57%，毛利润占比高达 342.31%和 80.70%。温州大桥通行费收费权将于 2023 年到期，根据交通部 2018 年 12 月发布的《收费公路管理条例》意见征求稿，要求特许经营公路的经营期限，按照收回投资并有合理回报的原则确定，高速公路的经营期限不得超过 30 年，但投资规模大、回报周期长的高速公路，经批准可以超过 30 年。截至 2021 年末，交通部尚未发布《收费公路管理条例》正式稿，未来发行人温州大桥收费权到期或延期情况的变化，将对公司盈利状况造成重大不利影响。

（五）交通基础设施行业项目建设具有资金投入大、建设周期长、投资回收期长的特点。目前发行人公路板块的盈利主要依赖温州大桥通行费收入。温州绕城高速公路北线一期于 2010 年 2 月建成通车，通行费毛利润在 2018 年持续为负，2019 年转为正。温州绕城高速公路西南线已于 2018 年 2 月完工正式通车，甬台温复线南塘至黄华段、绕城高速公路北线二期工程及甬台温复线灵昆至阁巷段、甬台温复线瑞安至苍南段也分别在 2019 年 1 月、2 月及 11 月建成通车。2021 年，绕城高速北线一期、绕城高速北线二期毛利率为正，温州绕城高速公路西南线、甬台温复线南塘至黄华段、甬台温高速复线瑞安至苍南段车辆通行费毛利率为负。若未来较长时间内温州绕城高速公路西南线、甬台温复线南塘至黄华段、甬台温高速复线瑞安至苍南段高速路的车流量未达预期，将会对发行人的盈利能力较为不利的影响。

（六）2020 年至 2021 年，公司投资收益分别为 20,007.13 万元和 45,685.70 万元（含债务重组 17,476.62 万元）。公司投资收益主要来源于长期股权投资收益及可供出售金融资产持有期间投资收益，权益法核算的长期股权投资处置收益及可供出售金融资产的处置收益和

项目投资收益。鉴于发行人投资收益占公司净利润比例较高，未来权益法核算下长期股权投资所涉公司经营情况的恶化，将对公司盈利状况造成重大不利影响。

（七）发行人作为温州市本级重大交通基础设施项目投资主体企业，主要承担温州市高速公路重大项目的投资建设和经营管理职能，属于资本密集型行业，需要投入大量资金。

2020 至 2021 年，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-549,409.22 万元和-288,637.78 万元。截至 2020 年至 2021 年末，发行人在建工程余额分别为 803,188.63 万元和 1,056,635.70 万元，2019 年末发行人在建工程余额大幅下降，主要系绕城高速北线二期、甬台温复线南塘至黄华段、甬台温复线灵昆至阁巷段、及甬台温复线瑞安至苍南段转固所致。未来几年发行人的投资性支出预计仍将维持在较高水平，可能对现金流产生一定的压力。

（八）2020 至 2021 年，发行人的车辆通行费收入占营业收入的比重分别为 50.28%和 50.38%，其中温州大桥车辆通行费毛利润占毛利润的比例分别为 342.31%和 80.70%。发行人的营业收入和毛利润非常依赖于高速公路的车辆通行费。如果国家关于高速公路收费的政策或行业竞争情况变化，可能导致发行人未来车辆通行费收入发生波动，将对其营业收入、盈利能力以及偿债能力产生较大影响。

（九）截至 2021 年末，公司担保金额合计 71.76 亿元，占同期净资产的 32.81%。其中，对外担保金额合计 25.04 亿元，对内担保金额合计 46.72 亿元，上述担保金额不含合并范围内子公司对母公司的担保。公司担保金额较大，虽然目前被担保人资信良好且经营正常，但若被担保人在本期债券存续期内发生相关债务的偿付困难并导致由公司代偿债务，将影响公司的经营及整体偿债能力。

（十）截至 2021 年末，发行人母公司口径总资产 176.17 亿元，净资产 114.96 亿元，资产负债率为 34.74%；2019 年至 2021 年，发行人母公司口径实现营业收入分别为 10.57 亿元、7.79 亿元和 9.82 亿元，净利润分别为 4.29 亿元、2.22 亿元和 5.69 亿元。发行人盈利能力和偿债能力受子公司和参股公司经营业绩、分红政策变化等因素的影响较大。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
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.....	18
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	18
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	19
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
七、 中介机构情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 负债情况.....	28
六、 利润及其他损益来源情况.....	30
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.....	30
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	30
九、 对外担保情况.....	31
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	31
十一、 向普通投资者披露的信息.....	31
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
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.....	31
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	32
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

发行人/本公司/公司/温州交发	指	温州市交通发展集团有限公司，曾用名温州市交通投资集团有限公司
19 温交 01	指	温州市交通投资集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
20 温交 01	指	温州市交通投资集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）
21 温交 01	指	温州市交通投资集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）
主承销商、债券受托管理人、受托管理人、华融证券	指	华融证券股份有限公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
致同会计师事务所（	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
《债券受托管理协议》	指	《温州市交通投资集团有限公司公开发行公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《温州市交通投资集团有限公司公开发行公司债券持有人会议规则》
《公司章程》	指	温州市交通发展集团有限公司章程
《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》
报告期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元
亿元	指	人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	温州市交通发展集团有限公司
中文简称	温州交发
外文名称（如有）	Wenzhou Communications Develop Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	WCDG
法定代表人	谢磊
注册资本（万元）	800,000.00
实缴资本（万元）	614,999.00
注册地址	浙江省温州市 车站大道 669 号
办公地址	浙江省温州市 车站大道 669 号
办公地址的邮政编码	325000
公司网址（如有）	https://www.wzjft.cn/
电子信箱	https://www.wzjft.cn/

二、信息披露事务负责人

姓名	南品仁
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	副董事长、总经理
联系地址	浙江省温州市车站大道 669 号
电话	0577-88085508
传真	0577-88085505
电子信箱	wzjtcaiwu@126.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

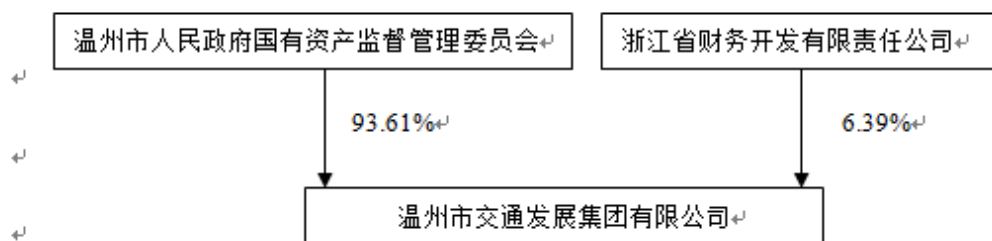
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：温州市人民政府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：温州市人民政府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	谢磊	董事长	2021 年 12 月	2021 年 12 月 17 日
董事	朱三平	董事长	2021 年 12 月	2021 年 12 月 17 日
高级管理人员	郑锋利	副总经理、总工程师	2021 年 12 月	不涉及
董事	许海斌	董事	2021 年 6 月	2021 年 6 月 16 日

董事	王道川	董事	2021 年 6 月	2021 年 6 月 16 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：3 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 25%。

（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：谢磊

发行人的其他董事：南品仁、周列茅、胡益铸、许海斌、林贺荣、周湘好

发行人的监事：左坚、徐丹玲

发行人的总经理：南品仁

发行人的财务负责人：南品仁

发行人的其他高级管理人员：郑书讯、戴新荣

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

公司是温州市重大交通基础设施投资、建设、运营的企业，其主营业务包括：承担沈海高速公路温州段控制性桥梁温州大桥日常管理和养护，承接温州主要交通大动脉绕城高速公路各段项目的建设施工任务与日常营运和维护，承接温州甬台温复线温州各段项目的建设施工任务与日常营运和维护，管理和经营主城区供水和灌溉主要水源、温州地区第二大库容量的泽雅水库，承建沈海高速公路甬台温复线温州段大型交通设施工程，提供工程监理服务以及物业经营租赁等业务。

公司的经营范围：供水、发电、交通、港口、通讯、管道燃气、有线电视、东海油气田等基础设施和城市公用事业的开发、投资、建设、管理（不含金融业务）。

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

高速公路是二十世纪三十年代在西方发达国家开始出现的专门为汽车交通服务的基础设施。高速公路在运输延伸度、货流适应性、发运密度、便利程度及灵活性方面较其他运输方式有着突出优势，对实现国土均衡开发、建立统一的市场经济体系、提高现代物流效率和公众生活质量等具有重要作用。高速公路不仅是交通现代化的重要标志，也是国家现代化的重要标志。十九大报告中提到，要建设科技强国、质量强国、航天强国、网络强国、交通强国。这是首次在党代会报告中提到要加强“交通强国”建设，并表示要“加强水利、铁路、公路、水运、航空、管道、电网、信息、物流等基础设施网络建设”，标志着建设交通强国已经由行业愿景上升为国家战略。

我国高速公路的发展比西方发达国家晚近半个世纪的时间。从 1988 年中国大陆第一条高速公路正式通车至今，中国的高速公路总体上实现了持续、快速和有序的发展，截至 2018 年底，我国高速公路总里程突破 14 万公里，高速公路通车里程稳居世界第一，高速公路电子不停车收费系统（ETC）实现全国联网，ETC 用户突破 7656 万。高速公路覆盖 97%的 20 万

人口城市及地级行政中心，“一带一路”互联互通中 10 个陆路边境口岸实现高速公路连接，长江经济带综合立体交通走廊 3 条主骨架高速公路全线贯通。未来将加快推进由 7 条首都放射线、11 条北南纵线、18 条东西横线，以及地区环线、并行线、联络线等组成的国家高速公路网建设，尽快打通国家高速公路主线待贯通路段，推进建设年代较早、交通繁忙的国家高速公路扩容改造和分流路线建设。有序发展地方高速公路。加强高速公路与口岸的衔接。

国家级高速公路的快速发展，显著改善了我国公路整体技术水平，总体缓解了交通紧张状况，对提高经济运行效率、增强发展活力、提升国民生活质量、保障国家安全做出了突出贡献。但随着经济社会的快速发展，国家级干线公路规划与建设仍面临一些亟待解决的问题，如覆盖范围不全面、主要通道能力不足、网络效率有待进一步提高、与其他运输方式需要进一步加强衔接等。按照 2013-2030 年《国家高速公路网规划》，国家将继续加大对高等级公路等基础设施的投入，按照“实现有效连接、提升通道能力、强化区际联系、优化路网衔接”的思路，建成可以在全国范围内形成“首都连接省会、省会彼此相通、连接主要地市、服务全国城乡”的高速公路网络。高速公路在未来一段时期内仍将成为国家基础设施投资建设的重点。

发行人是温州市政府所属十大国有企业集团之一，是温州市本级重大交通基础设施项目投资主体企业，主要负责温州市高速公路重大项目的投资建设和经营管理。目前主要业务涉及：高速公路、房地产开发、土地开发、城市公用事业，以及相配套的工程设计、咨询、监理和广告等产业。属于城市建设行业，关系到广大温州市民的日常生活，涉及面广，社会影响大，具有公共服务、垄断经营及提供连续稳定服务的行业特性。发行人凭借在温州高速公路投资领域的垄断地位，主要投资建设长期稳定、收益率高的高速公路项目。这些已建或在建项目均构成地区内重要的交通大动脉，依托温州乃至长三角、闽三角等周边地区良好的社会经济环境，具有良好的收费前景。温州大桥是甬台温高速温州段跨越瓯江的控制性工程（收费独立核算，由交发集团全资拥有），自 1998 年 5 月 26 日建成通车以来，车流量与通行费年均增长率也保持在 10%以上，2012 年起由于绿色通道、假期免费通行等政府优惠政策造成有效收费的车流量下降，但近三年年平均通行费收入依然高达 12.68 亿元，经济效益也相当可观。

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：万元 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（%）
温州大桥车辆通行费	53,602.36	6,331.38	88.19	16.57	38,913.09	8,449.65	78.29	19.21
绕城高速北线一期车辆通行费	24,005.14	23,724.80	1.17	7.42	17,070.00	30,357.17	-77.84	8.43
绕西南高速车辆通行费	33,738.20	37,935.96	-12.44	10.43	20,825.06	30,452.57	-46.23	10.28
甬台温高速复线南塘至黄华段车辆通行费	7,038.94	8,338.10	-18.46	2.18	5,740.81	7,168.42	-24.87	2.83
绕城高速北线二期车辆通行费	4,405.15	4,391.59	0.31	1.36	3,213.01	11,016.43	-242.87	1.59
甬台温高速复线瑞安至苍南段车辆通行费	29,938.34	31,909.89	-6.59	9.25	9,765.02	27,354.37	-180.13	4.82
甬台温高速复线灵昆至阁项段车辆通行费	10,280.78	23,947.51	-132.93	3.18	6,308.57	19,700.96	-212.29	3.11
监理监测业务	31,784.46	21,850.75	31.25	9.82	18,870.58	12,602.77	33.21	9.32
物业管理业务	15,614.31	12,533.25	19.73	4.83	12,206.38	10,562.32	13.47	6.03
泽雅水库原水费	5,417.68	4,666.25	13.87	1.67	3,913.52	3,691.72	5.67	1.93
土地垦造业务	20,188.88	17,903.83	11.32	6.24	11,529.19	10,468.81	9.2	5.69
石油销售业务	36,598.51	31,965.37	12.66	11.31	20,446.19	16,689.13	18.38	10.09
其他业务	50,937.57	39,472.67	22.51	15.74	33,749.55	5,137.38	84.78	16.66
合计	323,550.32	264,971.35	18.11		202,550.97	193,651.70	4.39	

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：万元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
温州大桥车辆通行费	通行费收入	53,602.36	6,331.38	88.19	37.75	-25.07	12.65
绕西南高速车辆通行费	通行费收入	33,738.20	37,935.96	-12.44	62.01	24.57	73.09
石油销售业务	石油销售	36,598.51	31,965.37	12.66	79.00	91.53	-31.11
其他业务	其他业务	50,937.57	39,472.67	22.51	50.93	668.34	-73.45
合计	—	174,876.64	115,705.38	—	53.49	90.53	—

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。

2021 年度温州大桥车辆通行费收入 53,602.36 万元，较上年同期大幅增长 37.75%，主要原因系 2020 年受新冠肺炎疫情影响、人员流动受限且交通运输部印发多项高速公路车辆通行费减免及优惠政策导致收入下降明显，2021 年温州大桥通行费收入逐步回升。

2021 年度绕北一期高速车辆通行费收入 24,005.14 万元，较上年同期大幅增长 40.63%，主要系 2021 年较上年疫情好转及随着区域路网的不断延伸和完善，车流量和通行费收入逐步增长。

2021 年度绕西南高速车辆通行费收入 33,738.20 万元，较上年同期大幅增长 62.01%；毛利率-12.44%，较上年同期增长 73.09%。绕西南高速车辆通行费收入和毛利率增长，主要系 2021 年较上年疫情好转及随着区域路网的不断延伸和完善，该高速公路车流量和通行费收入大幅增长，同时由于高速公路年折旧率逐年增长等原因，营业成本也随之上升。

2021 年度甬台温高速复线南塘至黄华段车辆通行费收入 7,038.94 万元，较上年同期大幅增加 22.61%，主要原因系 2021 年较上年疫情好转及随着区域路网的不断延伸和完善，车流量和通行费收入逐步增长。

2021 年度绕城高速北线二期车辆通行费收入 4,405.15 万元，较上年同期大幅增加 37.10%，主要原因系 2021 年较上年疫情好转及随着区域路网的不断延伸和完善，车流量和通行费收入逐步增长。

2021 年度甬台温高速复线瑞安至苍南段车辆通行费收入 29,938.34 万元，较上年同期大幅增加 206.59%，甬台温复线灵昆至阁顶段车辆通行费成本 10,280.78 万元，较上年同期大幅

增加 62.97%，主要原因系上述两条高速公路于 2019 年 11 月同时建成通车，2021 年疫情好转，且福建方向通车带动，区域路网的不断延伸和完善，车流量和通行费收入均大幅增长。

2021 年度监理监测业务收入 31,784.46 万元，较上年同期大幅增加 68.43%，主要原因系业务拓展带来的收入增加所致。

2021 年度泽雅水库原水费收入 5,417.68 万元，较上年同期增加 38.43%，主要原因系 2020 年度降水减少、水位偏低，导致水库供水量减少，2021 年度供水量较 2020 年大幅增加所致。

2021 年度土地垦造业务收入 20,188.88 万元，较上年同期大幅增加 75.11%，土地垦造业务成本 17,903.83 万元，较上年同期大幅增加 71.02%，成本变化趋势与收入变化趋势相符。

2021 年度石油销售业务收入 36,598.51 万元，较上年同期大幅增加 79.00%，业务成本 31,965.37 万元，较上年同期大幅增加 91.53%，主要原因系油品销售增加所致以及油品价格波动所致。

2021 年度其他业务收入 50,937.57 万元，较上年同期增加 50.93%，其他业务成本 39,472.67 万元，较上年同期增加 668.34%，主要原因系其他业务中预制构件业务的收入及成本均增加。

（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

“十四五”期间，集团重点参与建设瓯江北口大桥、漂宁高速文泰段与景文段、金丽温高速东延线、瑞苍高速、青文高速，以及其他加强加密的高速公路工程。“十四五”末，建成投运甬台温复线瓯江北口大桥项目、金丽温东延线项目，实现甬台温高速复线、龙丽温高速全线通车；开工新建项目 7 个，建成 2 个新建项目。通过“十四五”及更长时期的改革发展，使集团成为浙江省一流的综合交通国有资本运营企业。

围绕做强主业、做优关联产业、做精新兴产业的理念，进一步完善内部管理机制，加快业务开拓步伐，打造以高速公路投资建设运营板块为主，以工程技术服务板块、公路养护施工板块、资产经营管理板块、土地生态治理板块、建筑工业化板块、地产置业开发板块、临港产业板块为辅的“一主七辅”的产业格局。

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

（1）未来可能面临持续亏损的风险

2020 至 2021 年度，公司的净利润分别为-141,793.56 万元和-72,233.26 万元，其中归属于母公司所有者的净利润-62,601.03 万元和-7,260.34 万元，受新冠肺炎疫情和发行人多条高速公路完工后转固计提折旧的影响，2021 年公司发生亏损。目前境外疫情持续蔓延，国内部分地区先后发生局部疫情，交通运输业面临一定的不确定性，且发行人新增绕城高速公路项目、甬台温高速公路复线项目尚处于运营初期，车流量和通行费收入还处于培育期，且由于多条高速公路转固后每年计提折旧较高，发行人未来可能面临持续亏损的风险。

对策：随着温州地区区域路网不断延伸和完善，公司多条高速公路的车流量和车辆通行费收入预计将实现增长，公司亏损预计将减少并有望实现扭亏为盈，新投入运营高速公路资产在培育期的亏损预计不会对发行人的偿债能力造成重大不利影响。

（2）未来投资规模较大的风险

发行人作为温州市本级重大交通基础设施项目投资主体企业，主要承担温州市高速公路重大项目的投资建设和经营管理职能，属于资本密集型行业，需要投入大量资金。2020 至

2021 年，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-549,409.22 万元和-288,637.78 万元。截至 2020 年至 2021 年末，发行人在建工程余额分别为 803,188.63 万元和 1,056,635.70 万元，2019 年末发行人在建工程余额大幅下降，主要系绕城高速北线二期、甬台温复线南塘至黄华段、甬台温复线灵昆至阁巷段、及甬台温复线瑞安至苍南段转固所致。未来几年发行人的投资性支出预计仍将维持在较高水平，可能对现金流产生一定的压力。

对策：发行人作为温州市本级重大交通基础设施项目投资的主体企业，信用记录良好，公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强；此外，发行人还将积极拓宽融资渠道，通过债券融资等多种渠道筹措项目资金。

（3）有息债务规模较大的风险

2021 年末，发行人有息债务余额分别为 374.50 亿元，有息债务规模较大，若未来融资成本增加或发行人经营状况恶化，较高的有息债务规模可能引发偿债风险。

对策：发行人有息债务以长期债务为主，长期债务占有息债务的比例达 97.02%，发行人是温州市本级重大交通基础设施项目投资主体企业，主要承担温州市高速公路重大项目的投资建设和经营管理职能，发行人以长期借款为主的有息债务结构，符合发行人作为温州市本级重大交通基础设施项目投资主体企业的定位。同时，发行人将根据资金需求情况，结合自身盈利能力和偿债能力，合理安排融资规模。加强债务管理，完善债务筹划机制，控制企业杠杆率。

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

1、发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

发行人根据温政办〔2015〕95 号文的规定，对于与非控股关联方发生的交易额超过 500 万元的关联交易，执行一事一报的制度，应于事项发生后 10 个工作日内向市国资委报告。同时，关联交易应遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不得损害公司和股东的利益；发行人及其子公司在发生交易活动时，相关责任人应审慎判断是否构成关联交易；如果构成关联交易，应在各自权限内履行审批、报告义务；发行人与关联方之间的交易应签订书面合同或协议，并遵循平等自愿、等价有偿的原则，合同或协议内容应明确、具体；发行人股东、董事、监事、高级管理人员不得利用其关联关系损害公司利益；违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、发行人信息披露安排

为规范发行人的信息披露工作，保护投资者的合法权益，根据相关法律法规、中国人民银行发布的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》、中国银行间市场交易商协会发布的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等规定，结合公司实际情况，发行人制订了公司的信息披露制度。制度规定了信息披露工作管理部门、负责人和职责范围，规范了信息披露对象及标准，制度规定遇到重大事项或影响投资者利益的事项，在规定的时间内、在指定的媒体上、以规定的方式对外公布前述信息，并按规定及时报送相关监管部门，保护投资者的合法权益。该制度完善了发行人在公开市场上的信息披露工作。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	83,556.87
出售商品/提供劳务	5,506.12

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
延期投入资本金占用费收入	3,997.17
作为出租方当年确认的租赁收入	183.49

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 61.76 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

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 50.95 亿元，其中公司信用类债券余额 28.33 亿元，占有息债务余额的 55.60%；银行贷款余额 16.47 亿元，占有息债务余额的 32.33%；非银行金融机构贷款 6.15 亿元，占有息债务余额的 12.07%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

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）	
短期借款			2.50			2.50
一年内到期的非流动负债		1.14	4.03			5.17
长期借款					8.80	8.80
应付债券					28.33	28.33
长期应付款-有息负债部分				1.21	4.94	6.15

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 28.33 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 10.00 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	温州市交通投资集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
2、债券简称	19 温交 01
3、债券代码	163061
4、发行日	2019 年 12 月 6 日
5、起息日	2019 年 12 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2022 年 12 月 9 日
7、到期日	2026 年 12 月 9 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.87
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一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华融证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华融证券股份有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
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	温州市交通投资集团有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）
2、债券简称	20 温交 01
3、债券代码	163322
4、发行日	2020 年 4 月 1 日
5、起息日	2020 年 4 月 2 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 4 月 2 日
7、到期日	2027 年 4 月 2 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.37
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一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华融证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华融证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
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	温州市交通发展集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）
2、债券简称	21 温交 01
3、债券代码	175809
4、发行日	2021 年 3 月 10 日
5、起息日	2021 年 3 月 11 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 3 月 11 日
7、到期日	2028 年 3 月 11 日
8、债券余额	8.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
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一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华融证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华融证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风	不适用

险（如适用）及其应对措施	
--------------	--

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：163061

债券简称：19 温交 01

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：

报告期内未触发

债券代码：163322

债券简称：20 温交 01

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：

报告期内未触发

债券代码：175809

债券简称：21 温交 01

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：

报告期内未触发

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：175809

债券简称	21 温交 01
募集资金总额	8.50
募集资金报告期内使用金额	8.50
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	报告期内募集资金专项账户运作正常，募集资金支取程序合规
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还公司到期债务
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	不适用

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 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）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还公司到期债务
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	☒ 是 ☐ 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）	否

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：163061.SH

债券简称	19 温交 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为 19 温交 01 的按时、足额偿付作出了一系列安排，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、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和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

债券代码：163322.SH

债券简称	20 温交 01
------	----------

担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为 20 温交 01 的按时、足额偿付作出一系列安排，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、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和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障
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）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

债券代码：175809.SH

债券简称	21 温交 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为 21 温交 01 的按时、足额偿付作出一系列安排，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、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和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障
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）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行

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	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层
签字会计师姓名	孙国建、周丽娜

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163061.SH
债券简称	19 温交 01
名称	华融证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 16 层华融证券

联系人	马惠英、沈子微
联系电话	010-85556414

债券代码	163322. SH
债券简称	20 温交 01
名称	华融证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 16 层华融证券
联系人	马惠英、沈子微
联系电话	010-85556414

债券代码	175809. SH
债券简称	21 温交 01
名称	华融证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 16 层华融证券
联系人	马惠英、沈子微
联系电话	010-85556414

（三）资信评级机构

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	163061. SH
债券简称	19 温交 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

债券代码	163322. SH
债券简称	20 温交 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

债券代码	175809. SH
债券简称	21 温交 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

（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

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重溯的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（一）会计政策变更

1、新金融工具准则

公司按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2021 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2021 年年初留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。于 2021 年 1 月 1 日，金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
项 目	类别	账面价值	项 目	类别	账面价值
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	1,019,604,550.32	其他权益工具	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	1,019,604,550.32

于 2021 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

项 目	调整前账面金额 (2020年12月31日)	重分类	重新计量	调整后账面金额 (2021年1月1日)
资产：				
可供出售金融资产	1,019,604,550.32	-1,019,604,550.32	--	--
其他权益工具	--	1,019,604,550.32		1,019,604,550.32

2、新收入准则

公司根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本公司 2021 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。本公司仅对在 2021 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数调整本公司 2021 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目	影响金额 (2021 年 1 月 1 日)
因执行新收入准则，本公司将与销售商品及提供劳务相关、不满足无条件收款权的收取对价的权利计入合同资产；将与基建建设、部分制造与安装业务及提供劳务相关、不满足无条件收款权的已完工未结算、长期应收款计入合同资产和其他非流动资产；将与基建建设、部分制造与安装业务相关的已结算未完工、销售商品及与提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债；将运输费用调整至营业成本。	合同负债	47,594,039.05
	预收款项	-48,809,960.56
	其他流动负债	1,215,921.51

与原收入准则相比，首次执行新收入准则对 2021 年度财务报表相关项目的影响如下：

受影响的资产负债表项目	影响金额 2021 年 12 月 31 日
合同资产	702,000.00
应收账款	-702,000.00

受影响的资产负债表项目	影响金额 2021 年 12 月 31 日
存货	-2,216,074.55
合同负债	83,830,895.90
预收款项	-93,597,669.84
其他流动负债	364,925.34

受影响的利润表项目	影响金额 2021 年年度
营业收入	2,652,581.65
营业成本	2,216,074.55
销售费用	
所得税费用	
净利润	436,507.10
其中：归属于母公司股东权益	436,507.10
少数股东权益	

3、新租赁准则

执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日合并资产负债表项目的影响如下：

项 目	调整前账面金额（2020年 12月31日）	重分类	重新计量	调整后账面金额（2021 年1月1日）
资产：				
预付账款	43,423,578.33	-96,663.00	-925,606.74	42,401,308.59
存货	1,304,924,851.57	-48,155.74		1,304,876,695.83
在建工程	8,034,502,837.45		-642,741.90	8,033,860,095.55
使用权资产	0.00	-6,772,416.07	34,478,247.52	27,705,831.45
长期待摊费用	28,728,835.16	-9,711,654.01		19,017,181.15
其他非流动资产	1,134,097,969.25	-5,534,480.15		1,128,563,489.10
资产总额	64,948,202,219.61	-22,163,368.97	32,909,898.88	64,958,948,749.52
负债				
应付账款	2,805,365,085.82		468,742.14	2,805,833,827.96
其他应付款	1,411,562,644.46	-515,694.41		1,411,046,950.05
一年内到期的非流 动负债	583,882,031.26	6,548,731.77	-872,917.57	589,557,845.46
长期借款	30,225,624,663.97	515,694.41		30,226,140,358.38
租赁负债		-4,302,678.16	8,904,651.73	4,601,973.57
负债总额	43,523,079,538.45	2,246,053.61	8,500,476.30	43,533,826,068.36

对于 2020 年度财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，本公司按照 2021 年 1 月 1 日作为承租人的增量借款利率，将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

2020 年 12 月 31 日重大经营租赁最低租赁付款额	A	3,093,405.18
减：采用简化处理的短期租赁	B	47,787.61
减：采用简化处理的低价值资产租赁	C	-
加（或减）：重新评估租赁期对最低租赁付款额的调整	D	-
加（或减）：取决于指数或比率的可变租赁付款额调节	E	-
小计	F=A-B-C+/-D+/-E	3,045,617.57
减：增值税	G	247,840.47
调整后的经营租赁承诺	H=F-G	2,797,777.10
2021 年 1 月 1 日经营租赁付款额现值	I	10,277,787.77
加：2020 年 12 月 31 日应付融资租赁款	J	-
2021 年 1 月 1 日租赁负债	K=I+J	10,277,787.77
其中：一年内到期的非流动负债		5,675,814.20

2021 年 1 月 1 日使用权资产的账面价值构成如下：

项目	2021.01.01
使用权资产：	
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	27,705,831.45
原租赁准则下确认的融资租入资产	
合 计：	27,705,831.45

执行新租赁准则对 2021 年度财务报表项目的影响如下：

合并资产负债表项目	2021.12.31 报表数	假设按原租赁准则	增加/减少（-）
资产：			
预付账款	60,198,119.81	60,312,993.55	-114,873.74
存货	1,474,637,067.89	1,474,709,706.86	-72,638.97
在建工程	10,566,357,042.77	10,565,988,365.06	368,677.71
使用权资产	23,984,362.69		23,984,362.69
长期待摊费用	44,192,940.79	49,756,196.50	-5,563,255.71
其他非流动资产	449,626,116.91	454,427,256.06	-4,801,139.15
资产总计	65,170,225,075.58	65,156,423,942.77	13,801,132.81
负债			
应付账款	1,818,954,575.37	1,819,101,630.42	-147,055.05
一年内到期的非流动负债	753,769,112.01	751,409,101.06	2,360,010.95
租赁负债	4,495,523.43		4,495,523.43
负债总计	43,298,953,832.39	43,292,245,353.06	6,708,479.33

合并利润表项目	2021年度报表数	假设按原租赁准则	增加/减少（-）
销售费用	30,268,276.51	30,797,744.38	-529,467.87
管理费用	188,749,371.86	189,000,461.23	-251,089.37
财务费用	1,363,373,263.37	1,362,362,065.93	1,011,197.44

（二）会计估计变更

本公司本期未发生重要会计估计变更。

（三）前期重大差错更正

1、温州绕城高速公路北线工程项目完成竣工财务决算，对归属于温州绕城高速公路北线工程项目运营期间的沉降路面加铺和土路肩压顶工程、桥头路面加铺处置项目等不符合资本化条件的支出 11,852,676.05 元、多计的建设期贷款利息 12,541,016.69 元以及运营期间的银行存款利息收入 3,617,693.50 元，进行了追溯调整。

由于更正上述前期重大差错，调整了 2021 年年初留存收益及相关项目期初数，其中：固定资产调减 11,852,676.05 元，累计折旧调减 4,156,657.57 元，应付账款调减 16,158,710.19 元，未分配利润调增 8,462,691.71 元。同时调整 2020 年年初留存收益及相关项目期初数，其中：固定资产调减 11,852,676.05 元，累计折旧调减 4,156,657.57 元，应付账款调减 16,158,710.19 元，未分配利润调增 8,462,691.71 元。

2、子公司温州诚达交通发展股份有限公司 2015 年主营业务收入与增值税销项税额错配导致应交增值税负数调整。

由于更正本项前期重大差错，调整了 2021 年年初留存收益及相关项目期初数，其中：其他流动资产调减 2,138,265.53 元，递延所得税资产调减 64,045.00 元，应交税费调增 328,732.59 元，未分配利润调减 2,531,043.12 元。同时调整了 2020 年年初留存收益及相关项目期初数，其中：其他流动资产调减 2,138,265.53 元，递延所得税资产调减 64,045.00 元，应交税费调增 328,732.59 元，未分配利润调减 2,531,043.12 元。

3、子公司温州金丽温高速公路东延线有限公司 2020 年度收取的该公司其他股东资本金应出资未按期出资的资金占用费 17,693,836.85 元以及相应增加的借入款项支付的利息 14,960,876.26 元均予以资本化计入在建工程应转出计入当期损益 2,740,562.03 元；2020 年度收取的汽车租赁业务收入 58,472.60 元误冲减在建工程，应转出计入当期损益。

由于更正本项前期重大差错，调整了 2021 年年初留存收益及相关项目期初数，其中：在建工程项目调增 2,732,960.59 元，应交税费项目调增 683,240.15 元，年初未分配利润调增 2,049,720.44 元；利润表 2020 年度数栏，已按调整后数字填列，其中：营业收入项目调增 17,693,836.85 元，营业成本项目调增 14,960,876.26 元。调增了 2020 年度利润总额 2,732,960.59 元，净利润 2,049,720.44 元，调增了 2021 年年初留存收益 2,049,720.44 元，其中：未分配利润调增 2,049,720.44 元。

4、子公司温州房地产开发股份有限公司经总经理会议纪要[2021]26 号决定，对 2003 年以前原股权转让已补偿但应付温州市财务开发有限公司和温州市财务开发公司鹿城分公司的应付股利未清理事项进行追溯调整。

由于更正本项前期重大差错，调整了 2021 年相关项目期初数，其中：其他应付款项目调减 3,748,994.96 元，未分配利润调增 3,748,994.96 元。同时调整了 2020 年相关项目期初数，其中：其他应付款项目调减 3,748,994.96 元，未分配利润调增 3,748,994.96 元。

5、子公司温州金桥建设开发有限公司针对 2008-2019 年期间土地使用税误计入珑头湾项目的开发产品成本予以追溯调整。

由于更正本项前期重大差错，调整了 2021 年相关项目期初数，其中：存货项目调减 5,388,214.40 元，未分配利润调减 5,388,214.40 元。同时调整了 2020 年相关项目期初数，其中：存货项目调减 5,388,214.40 元，未分配利润调减 5,388,214.40 元。

6、合并抵消对前期差错更正数据影响

本公司对温州诚达交通发展股份有限公司持股 70%，因诚达股份前期差错调减未分配利润 2,531,043.12 元，相应调减合并报表 2021 年初未分配利润 1,771,730.18 元，调减合并报表 2021 年初少数股东权益 759,312.94 元；调减合并报表 2020 年初未分配利润 1,771,730.18 元，调减合并报表 2020 年初少数股东权益 759,312.94 元。

本公司对温州金丽温高速公路东延线有限公司持股 48.96%，因金丽温东延线前期差错调增未分配利润

2,049,720.44 元，相应调减合并报表 2021 年初未分配利润 1,003,543.13 元，调减合并报表 2021 年初少数股东权益 1,046,177.31 元。

（四）对期初所有者权益的累积影响

2021.01.01					
	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	2,358,082,415.98			1,215,846,696.13	369,806,668.63
会计政策追溯调整					
会计差错更正追溯调整					6,055,285.20
追溯调整后余额	2,358,082,415.98	-	-	1,215,846,696.13	375,861,953.83

（续）

2020.01.01					
	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	2,161,655,276.76			1,193,666,411.67	1,048,314,659.27
会计政策追溯调整					
会计差错更正追溯调整					7,219,650.03
追溯调整后余额	2,161,655,276.76	-	-	1,193,666,411.67	1,055,534,309.30

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

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：万元 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（%）
货币资金	162,217.84	2.49	299,091.41	-45.76
应收账款	62,093.24	0.95	23,405.38	165.29
预付款项	6,019.81	0.09	4,342.36	38.63
投资性房地产	36,741.87	0.56	54,883.19	-33.05

在建工程	1,056,635.70	16.21	803,188.63	31.56
递延所得税资产	3,582.92	0.05	6,083.21	-41.10
其他非流动资产	44,962.61	0.69	110,093.63	-59.16

发生变动的的原因：

- 1、截至 2021 年末，公司货币资金期末余额为 162,217.84 万元，较上年末减少 45.76%，主要原因为支付各类应付工程款项及归还到期银行贷款，相应专项资金减少。
- 2、截至 2021 年末，公司应收账款期末余额为 62,093.24 万元，较上年末大幅增加 165.29%，主要原因为本年收入增幅较大，且部分营收在第四季度确认，未到收款时点，主要为土地垦造款项、预制构件 T 梁销售款未结算。
- 3、截至 2021 年末，公司预付款项期末余额为 6,019.81 万元，较上年末增加 38.63%，主要原因系预付账款增长：房开公司对东湖瓯江置业新增预付款增加。
- 4、截至 2021 年末，公司投资性房地产期末余额为 36,741.87 万元，较上年末减少 33.05%，主要原因系集团本级出租的黄田储备库和检测中心大楼、房开公司开发的尚未销售的尚品商务楼、人民路项目等房产出租的账面价值、绕西南公司出租的高速公路服务区、及金桥公司出租的厂房账面价值减少。
- 5、截至 2021 年末，公司在建工程期末余额为 1,056,635.70 万元，较上年末增加 31.56%，主要原因系温州瓯江北口大桥项目、金丽温东延线工程、甬台温高速公路复线苍南芦浦互通及连接线工程项目投资增加所致。
- 6、截至 2021 年末，公司递延所得税资产期末余额为 3,582.92 万元，较上年末减少 41.10%，主要系结转交通部借款利息所得税费用所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元 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	2,729.66	2,729.66	—	1.68
固定资产	15,601.36	15,601.36	—	0.36
投资性房地产	50.84	50.84	—	0.14
固定资产（注 1）	19,463.27	19,463.27	—	0.44
温州大桥收费权（注 2）	—	—	—	—
温州绕城高速公路北线一期收费权（注 2）	—	—	—	—
温州绕城高速公路北线二期的高速公路收费权（注 3）	—	—	—	—
泽雅水库原水收费权（注 4）	—	—	—	—

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（%）
合计	37,845.13	37,845.13	—	—

注 1：本公司泽雅水库系统工程资产期末受限固定资产 194,632,712.96 元，用于售后回租融资租赁。

注 2：2016 年 8 月本公司与中国工商银行股份有限公司温州城西支行签订借款合同，向其借款 10.00 亿元，以温州大桥收费权提供质押担保。2005 年原子公司温州绕城高速公路有限公司与国家开发银行签订借款协议，向其借款 22.40 亿元，用于温州绕城高速公路北线一期项目基本建设，以温州绕城高速公路北线一期项目及温州瓯江二桥项目公路收费权（即温州大桥收费权）共同提供质押担保。

注 3：2020 年 5 月本公司与华夏银行股份有限公司温州分行、中国进出口银行浙江省分行、交通银行股份有限公司温州滨江支行共同签订了编号为温华银 2020 年银团字（质押）0701 号应收账款质押合同，为浙江温州沈海高速公路有限公司与上述银行质押物为本公司享有的温州绕城高速公路北线二期的高速公路收费权及其项下全部收益。

注 4：本公司与与国银金融租赁股份有限公司、交银金融租赁有限责任公司签订的融资租赁合同，均以本公司享有的收取泽雅水库原水供水费的权利提供质押担保。

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止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：万元 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（%）
短期借款	28,077.95	0.65	116,128.40	-75.82
应付账款	181,895.46	4.20	280,583.38	-35.17
合同负债	13,142.49	0.30	4,759.40	176.14
应付职工薪酬	7,877.97	0.18	5,614.43	40.32
应交税费	10,434.97	0.24	6,168.11	69.18
其他流动负债	192.04	0.00	121.59	57.94
应付债券	283,314.37	6.54	198,402.30	42.80
递延收益	37,387.86	0.86	11,169.05	234.75

发生变动的原因：

1、截至 2021 年末，公司短期借款期末余额为 28,077.95 万元，较上年末减少 75.82%，主要系公司调整长短期借款结构所致。

- 2、截至 2021 年末，公司应付账款期末余额为 181,895.46 万元，较上年末减少 35.17%，主要系沈海公司和瓯越交建计量款项支付所致。
- 3、截至 2021 年末，公司合同负债期末余额为 6,019.81 万元，较上年末增加 41.97%，主要系经营公司预收苍南土地整治项目款项。
- 4、截至 2021 年末，公司应付职工薪酬期末余额为 7,877.97 万元，较上年末增加 40.32%，主要系集团范围内薪酬体制改革、集团新增三家公司纳入合并范围导致人员变化、2020 年交通类行业社保费用减免所致。
- 5、截至 2021 年末，公司应交税费期末余额为 10,434.97 万元，较上年末增加 69.18%，主要原因系 2020 年受通行费减免、收入减少，2021 年交通部借款利率豁免，收入增加。
- 6、截至 2021 年末，公司其他流动负债期末余额为 192.04 万元，较上年末增加 57.94%，主要原因系工程公司预收账款中合同资产和税费的分离所致。
- 7、截至 2021 年末，公司应付债券期末余额为 283,314.37 万元，较上年末增加 42.80%，主要系报告期内新发行公司债 8.50 亿元。
- 8、截至 2021 年末，公司递延收益期末余额为 37,387.86 万元，较上年末增加 234.75%，主要原因系与资产相关的政府补助增加。

（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：368.94 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 374.50 亿元，有息债务同比变动 1.51%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：21.15 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 28.87 亿元，占有息债务余额的 7.71%；银行贷款余额 314.99 亿元，占有息债务余额的 84.11%；非银行金融机构贷款 30.64 亿元，占有息债务余额的 8.18%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

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）	
其他应付款-有息负债部分					0.07	0.07
短期借款		0.01	2.80			2.81
一年内到期非流动负债		0.95	6.59			7.54
长期借款				5.97	300.23	306.20
应付债券					28.33	28.33
长期应付款-有息负债部分				1.21	4.94	6.15
其他非流			0.80		22.60	23.40

动负债-国 开基金借 款						
--------------------	--	--	--	--	--	--

2. 截止报告期末，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：-5.47 亿元

报告期非经常性损益总额：0.32 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

2021 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 12.37 亿元，2021 年度公司实现净利润-7.22 亿元，上述两个数据存在较大差异，主要系发行人多条高速公路完工后计提折旧所致。公司旗下甬台温复线南塘至黄华段、绕城高速公路北线二期及甬台温复线灵昆至阁巷段、甬台温复线瑞安至苍南段分别在 2019 年 1 月、2 月及 11 月建成通车，交通基础设施行业项目建设具有资金投入大、建设周期长、投资回收期长的特点，高速公路运营初期车流量及车辆通行费收入均较小，但高速公路在运营过程中需计提折旧并产生一定的费用支出，且高速公路通车运营后借款利息不再资本化，财务费用支出显著增加。折旧费用的显著上升导致了公司 2021 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润存较大差异。

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：20.59 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.16 亿元，收回：1 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

不涉及。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：20.75 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：9.47 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：9.41%，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：25.86 亿元

报告期末对外担保的余额：25.04 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.82 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：15.04 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，也可于债券存续期间内，每日 9:00-11:30, 14:30-17:00（非交易日除外）于发行人处进行查阅。

（以下无正文）

（以下无正文，为温州市交通发展集团有限公司 2021 年公司债券年报盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：温州市交通发展集团有限公司

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	1,622,178,432.64	2,990,914,061.23
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	6,062,415.00	
应收账款	620,932,396.43	234,053,823.78
应收款项融资		
预付款项	60,198,119.81	43,423,578.33
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,118,133,033.08	2,188,672,038.62
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,474,458,621.89	1,310,313,065.97
合同资产	702,000.00	
持有待售资产		1,899,484.33
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	341,717,275.62	303,779,916.38
流动资产合计	6,244,382,294.47	7,073,055,968.64
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		1,019,604,550.32
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,034,621,484.73	1,972,967,034.39
其他权益工具投资	1,011,188,550.32	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	367,418,698.69	548,831,949.25
固定资产	43,832,157,050.20	44,584,300,511.01
在建工程	10,566,357,042.77	8,031,886,276.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	23,984,362.69	
无形资产	560,454,836.34	539,612,345.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	44,192,940.79	28,728,835.16
递延所得税资产	35,829,177.67	60,832,072.50
其他非流动资产	449,626,116.91	1,100,936,259.25
非流动资产合计	58,925,830,261.11	57,887,699,833.79
资产总计	65,170,212,555.58	64,960,755,802.43
流动负债：		
短期借款	280,779,470.66	1,160,000,000.00
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	1,818,954,575.37	2,821,523,796.01
预收款项	2,581,674.16	52,171,105.21
合同负债	131,424,934.95	
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	78,779,720.80	56,144,293.47
应交税费	104,349,738.75	60,669,121.27
其他应付款	1,222,598,294.93	1,488,724,181.57
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	753,808,039.78	515,099,136.13
其他流动负债	1,920,377.64	
流动负债合计	4,395,196,827.04	6,154,331,633.66
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	30,619,964,086.69	30,222,279,022.50
应付债券	2,833,143,684.78	1,984,022,972.77
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,495,523.43	
长期应付款	2,705,236,871.31	2,704,926,750.38
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	373,878,585.68	111,690,484.89
递延所得税负债	26,868,298.28	24,724,406.66

债		
其他非流动负债	2,340,000,000.00	2,340,000,000.00
非流动负债合计	38,903,587,050.17	37,387,643,637.20
负债合计	43,298,783,877.21	43,541,975,270.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,149,990,000.00	6,149,990,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,122,856,746.22	2,358,082,415.98
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,273,635,212.78	1,215,846,696.13
一般风险准备		
未分配利润	245,470,078.65	369,806,668.63
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,791,952,037.65	10,093,725,780.74
少数股东权益	11,079,476,640.72	11,325,054,750.83
所有者权益（或股东权益）合计	21,871,428,678.37	21,418,780,531.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	65,170,212,555.58	64,960,755,802.43

公司负责人：谢磊 主管会计工作负责人：南品仁 会计机构负责人：金震州

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位:温州市交通发展集团有限公司

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	272,438,059.82	602,678,848.34
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	21,456,172.20	16,644,499.36
应收款项融资		
预付款项	315,331.18	5,050,394.73
其他应收款	4,795,012,158.90	4,309,801,885.22
其中：应收利息		
应 收股利		
存货		399,504.02
合同资产		
持有待售资产		1,899,484.33
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	5,089,221,722.10	4,936,474,616.00
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		703,012,600.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,819,962,056.50	8,468,518,078.63
其他权益	694,596,600.00	

工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	79,042,793.73	80,988,256.30
固定资产	2,749,434,820.34	2,890,351,984.91
在建工程	5,682,522.00	12,105,880.50
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,381,835.79	
无形资产	116,175,887.96	120,930,119.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,717,592.13	4,637,413.25
递延所得税资产	5,456,624.44	44,951,303.95
其他非流动资产	51,120,177.00	
非流动资产合计	12,527,570,909.89	12,325,495,636.54
资产总计	17,616,792,631.99	17,261,970,252.54
流 动 负 债:		
短期借款	250,271,180.56	1,160,000,000.00
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	40,266,361.72	117,478,545.33
预收款项	187,256.58	372,822.69
合同负债		
应付职工薪酬	4,496,112.72	2,267,392.22

应交税费	40,128,291.04	23,374,110.83
其他应付款	850,696,914.40	1,002,047,994.64
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	516,697,961.20	165,379,136.13
其他流动负债		
流动负债合计	1,702,744,078.22	2,470,920,001.84
非流动负债：		
长期借款	880,000,000.00	1,693,098,922.50
应付债券	2,833,143,684.78	1,984,022,972.77
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,313,102.51	
长期应付款	668,188,726.51	842,986,474.35
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	7,925,570.56	9,814,329.89
递延所得税负债	26,501,196.95	24,696,459.59
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,418,072,281.31	4,554,619,159.10
负债合计	6,120,816,359.53	7,025,539,160.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本	6,149,990,000.00	6,149,990,000.00

(或股本)		
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,493,642,798.77	1,811,982,784.45
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,273,635,212.78	1,215,846,696.13
未分配利润	1,578,708,260.91	1,058,611,611.02
所有者权益（或股东权益）合计	11,495,976,272.46	10,236,431,091.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,616,792,631.99	17,261,970,252.54

公司负责人：谢磊 主管会计工作负责人：南品仁 会计机构负责人：金震州

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	3,235,503,239.30	2,025,509,725.83
其中：营业收入	3,235,503,239.30	2,025,509,725.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,274,791,088.83	3,561,358,518.91
其中：营业成本	2,649,713,498.36	1,936,516,993.05
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	25,107,567.75	18,379,075.10
销售费用	30,268,276.51	17,464,904.99
管理费用	189,067,565.31	179,558,978.68
研发费用	17,260,917.53	6,957,060.67
财务费用	1,363,373,263.37	1,402,481,506.42
其中：利息费用	1,412,468,499.49	
利息收入	54,285,477.59	
加：其他收益	14,187,618.00	13,556,904.58
投资收益（损失以“－”号填列）	456,856,952.39	200,071,339.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	270,987,045.52	190,119,450.13
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-10,543,443.14	-891,995.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）		171,855.83
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,358,035.09	464,279.34
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-577,428,687.19	-1,322,476,409.15
加：营业外收入	39,052,604.69	13,867,421.65
减：营业外支出	8,334,142.70	48,788,815.26
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-546,710,225.20	-1,357,397,802.76
减：所得税费用	175,622,366.87	60,537,762.23
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-722,332,592.07	-1,417,935,564.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-722,332,592.07	-1,417,935,564.99
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	-72,603,358.53	-626,010,319.52

(净亏损以“-”号填列)		
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-649,729,233.54	-791,925,245.47
六、其他综合收益的税后净额		
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		
(2)其他债权投资公允价值变动		
(3)可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4)金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5)持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6)其他债权投资信用减值准备		
(7)现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8)外币财务报表折算差额		
(9)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-722,332,592.07	-1,417,935,564.99
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	-72,603,358.53	-626,010,319.52
(二)归属于少数股东的综合收益总额	-649,729,233.54	-791,925,245.47
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人：谢磊 主管会计工作负责人：南品仁 会计机构负责人：金震州

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	982,002,189.28	778,669,903.90
减：营业成本	396,681,743.96	478,782,021.43
税金及附加	7,170,418.07	7,697,380.46
销售费用		
管理费用	33,986,526.41	36,222,037.31
研发费用		
财务费用	169,816,623.50	159,512,571.86
其中：利息费用	182,033,511.01	162,826,073.72
利息收入	5,062,051.45	5,972,933.45
加：其他收益	6,032,173.18	3,359,916.52
投资收益（损失以“－”号填列）	357,831,611.92	193,319,490.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,344,022.13	-2,256,830.50
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）	-8,861,878.52	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	11,524.32	385,874.35
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	729,360,308.24	293,521,174.26
加：营业外收入	50,978.22	5,621,227.61
减：营业外支出	6,091,337.21	43,469,753.71
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	723,319,949.25	255,672,648.16
减：所得税费用	153,897,474.42	33,869,803.56
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	569,422,474.83	221,802,844.60

(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	569,422,474.83	221,802,844.60
(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	569,422,474.83	221,802,844.60
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: 谢磊 主管会计工作负责人: 南品仁 会计机构负责人: 金震州

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	3,000,341,370.00	1,964,339,404.34

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	84,404,365.71	1,757,837.25
收到其他与经营活动有关的现金	185,583,947.43	280,523,361.61
经营活动现金流入小计	3,270,329,683.14	2,246,620,603.20
购买商品、接受劳务支付的现金	1,205,852,691.26	705,883,729.47
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	460,150,733.21	355,523,800.75
支付的各项税费	246,410,393.74	250,931,933.52
支付其他与经营活动有关的现金	120,455,499.47	252,337,702.24
经营活动现金流出小计	2,032,869,317.68	1,564,677,165.98
经营活动产生的现金流量净额	1,237,460,365.46	681,943,437.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	61,814,909.99	270,028,872.70
取得投资收益收到的现金	225,475,967.77	303,984,518.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,467,689.81	2,647,956.40
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	664,511,555.29	213,604,945.25
投资活动现金流入小计	961,270,122.86	790,266,292.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,692,581,024.95	5,462,350,730.00
投资支付的现金	126,440,000.00	530,956,600.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	27,939,211.71	
支付其他与投资活动有关的现金	687,712.29	291,051,203.82
投资活动现金流出小计	3,847,647,948.95	6,284,358,533.82
投资活动产生的现金流量净额	-2,886,377,826.09	-5,494,092,240.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,272,568,000.00	1,700,078,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,912,135,202.19	5,930,863,083.30
发行债券收到的现金	846,430,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	948,668,765.22	1,294,931,553.82
筹资活动现金流入小计	4,979,801,967.41	8,925,873,037.12
偿还债务支付的现金	2,282,931,858.52	3,239,398,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,837,316,363.30	1,741,237,522.84
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	586,580,422.89	94,249,575.91
筹资活动现金流出小计	4,706,828,644.71	5,074,885,098.75
筹资活动产生的现金流量净额	272,973,322.70	3,850,987,938.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,297.77	-6,369.05
五、现金及现金等价物净增加额	-1,375,949,435.70	-961,167,234.36
加：期初现金及现金等价物余额	2,970,831,282.88	3,931,998,517.24
六、期末现金及现金等价物余额	1,594,881,847.18	2,970,831,282.88

公司负责人：谢磊 主管会计工作负责人：南品仁 会计机构负责人：金震州

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	879,130,965.15	723,412,254.69
收到的税费返还	3,851,846.27	1,186,277.01
收到其他与经营活动有关的现金	23,114,785.61	22,291,151.71
经营活动现金流入小计	906,097,597.03	746,889,683.41
购买商品、接受劳务支付的现金	173,134,741.53	139,669,332.55
支付给职工及为职工支付的现金	28,447,139.28	26,220,784.16
支付的各项税费	138,803,478.27	180,550,228.94
支付其他与经营活动有关的现金	28,586,287.80	92,589,134.12
经营活动现金流出小计	368,971,646.88	439,029,479.77
经营活动产生的现金流量净额	537,125,950.15	307,860,203.64
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		28,872.70
取得投资收益收到的现金	148,230,463.98	195,576,358.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,719,967.00	2,447,373.59
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	2,504,366,110.68	4,147,513,133.56
投资活动现金流入小计	2,660,316,541.66	4,345,565,738.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,770,935.80	71,943,052.88
投资支付的现金	392,048,000.00	1,688,316,600.00
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	2,714,000,000.00	3,580,778,017.00
投资活动现金流出小计	3,191,818,935.80	5,341,037,669.88
投资活动产生的现金流量净额	-531,502,394.14	-995,471,931.68
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	537,200,000.00	586,200,000.00
取得借款收到的现金	250,000,000.00	2,671,932,983.30
发行债券收到的现金	846,430,000.00	

收到其他与筹资活动有关的现金	2,618,597,659.61	2,928,066,298.70
筹资活动现金流入小计	4,252,227,659.61	6,186,199,282.00
偿还债务支付的现金	1,690,000,000.00	2,729,048,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	186,809,595.87	300,983,598.11
支付其他与筹资活动有关的现金	2,711,277,110.50	2,555,188,829.53
筹资活动现金流出小计	4,588,086,706.37	5,585,220,427.64
筹资活动产生的现金流量净额	-335,859,046.76	600,978,854.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,297.77	-6,369.05
五、现金及现金等价物净增加额	-330,240,788.52	-86,639,242.73
加：期初现金及现金等价物余额	602,678,848.34	689,318,091.07
六、期末现金及现金等价物余额	272,438,059.82	602,678,848.34

公司负责人：谢磊 主管会计工作负责人：南品仁 会计机构负责人：金震州

