
昆明交通产业股份有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买公司债券时，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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中的风险章节没有重大变化。

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.....	18
第二节 债券事项.....	18
一、 公司信用类债券情况.....	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	25
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.....	26
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	27
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	28
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	28
第三节 报告期内重要事项.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 合并报表范围调整.....	30
四、 资产情况.....	30
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.....	35
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	35
九、 对外担保情况.....	36
十、 关于重大未决诉讼情况.....	37
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	37
十二、 向普通投资者披露的信息.....	37
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	37
一、 发行人为可交换债券发行人.....	37
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.....	37
三、 发行人为可续期公司债券发行人.....	37
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	37
五、 其他特定品种债券事项.....	37
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第六节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41
附件一： 发行人财务报表.....	41

释义

公司、本公司、公司	指	昆明交通产业股份有限公司
控股股东、担保人	指	昆明市交通投资有限责任公司
实际控制人	指	昆明市人民政府国有资产监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会、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
深交所	指	深圳证券交易所
人民银行	指	中国人民银行
认购人、投资者、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、购买或以其他方式取得并持有本次债券的主体
中审众环、会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
远东资信	指	远东资信评估有限公司
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
联合信用	指	联合信用评级有限公司
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《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》
《公司章程》	指	《昆明交通产业股份有限公司公司章程》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2022 年 1-6 月
工作日	指	中国的商业银行对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定及政府制定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、千元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	昆明交通产业股份有限公司
中文简称	交产股份
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	雷升達
注册资本（万元）	111,000.00
实缴资本（万元）	111,000.00
注册地址	云南省昆明市 盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼，4 楼
办公地址	云南省昆明市 盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼，4 楼
办公地址的邮政编码	650011
公司网址（如有）	http://www.kmjt.net
电子信箱	kmjt@kmjt.net

二、信息披露事务负责人

姓名	周云浩
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	董事、财务总监
联系地址	云南省昆明市盘龙路 25 号院 1 栋 2 楼、4 楼
电话	0871-63202055
传真	0871-63202039
电子信箱	zhouyunhao@kmjt.net

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

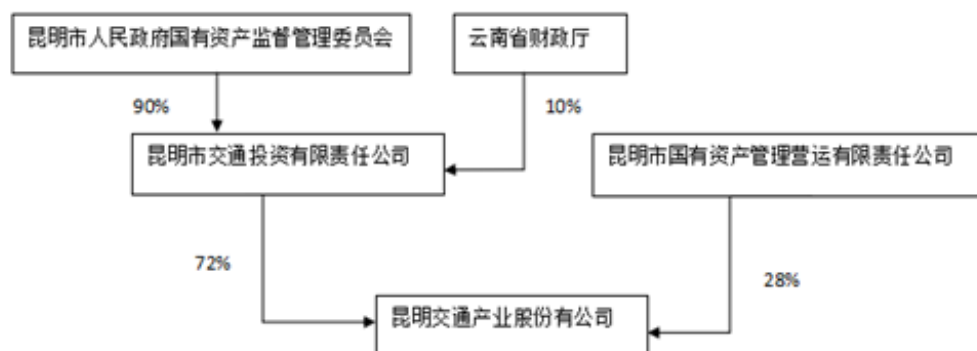
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：昆明市交通投资有限责任公司

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（%）：100.00

报告期末实际控制人名称：昆明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）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人的

☐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

（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：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 0.00%。

（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：雷升逵

发行人的其他董事：金炜、梁德荣、王丽娟、周云浩

发行人的监事：邓志勤、寸双双、严圣洁

发行人的总经理：王丽娟

发行人的财务负责人：周云浩

发行人的其他高级管理人员：高崇东、梁德荣

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

公司是昆明市重要的交通基础设施建设及运营主体，承担了昆明市主要高速公路基础设施建设以及相关衍生产业的运营，业务主要包括交通产业、建筑施工和物流产业三大板块，具体涵盖高速公路、交通场站、公共停车场建设、建筑施工、建材销售、汽车销售、物资贸易、粮食购销、物流园区建设等。其中，高速公路运营主体为公司本部；交通场站业务由子公司昆明交通场站开发运营有限公司（以下简称“场站公司”）负责运营；公共停车场业务由子公司昆明市智慧停车建设运营有限公司（以下简称“智慧停车公司”）负责运营；建筑施工业务由子公司昆明建投建设工程集团有限公司（以下简称“昆明建投”）负责运营；建材销售业务主要由子公司昆明交投建材有限公司（以下简称“建材公司”）负责运营；汽车销售业务由子公司云南港鑫实业有限公司（以下简称“港鑫实业”）负责运营；物资贸易业务主要由建材公司、昆明良田粮食转运有限公司（以下简称“昆明良田”）和昆明金马粮食物流有限公司（以下简称“金马粮食”）负责运营；粮食购销业务由昆明良田和金马粮食负责运营。

（1）通行费业务板块

公司以高速公路建设、运营及管理为基础业务，同时集公路维护、管养，加油（气）站特许经营权，出租汽车特许经营权，城市公交营运，交通场站运营管理，市场物流，交通物资供应、建筑施工等业务于一体。收费公路业务是公司的基础业务。公司主要负责主城以外、昆明市域范围内的高速公路投资建设。公司拥有四条建成并投入使用的收费高速公路，分别是东绕城高速公路、高海高速公路、黄马高速公路和机北高速公路。未来，随着昆明市周边高速公路的开通运营，路网效应将得到发挥，公司通行费收入有望得到进一步增长。

（2）粮食购销业务板块

公司粮食购销业务由昆明良田和金马粮公司粮食购销业务由昆明良田和金马粮食负责运营。公司粮食购销业务产品主要为大米、面粉、油脂、大豆、包谷等，业务范围主要集中于云南省范围内。业务模式方面，公司采用“以需定销、以销订采”的模式，根据市场需求采购适合的产品，再根据客户的需求进行配送。结算方面，公司与上游供应商结算方式

主要为现款现货，与下游客户结算方式为赊销，账期不超过 3 个月。

（3）物资贸易业务板块

公司物资贸易业务主要由子公司建材公司、昆明良田和金马粮食负责运营，销售产品种类较多，包括钢材、电解铜和矿石等。盈利模式是从上家采购，加价后卖给下家，赚取销售差价。采购方面，公司向规模较大的贸易企业或代理商集中采购，公司的供应商均为行业资信良好、经营能力较强的优质企业，在产品货源及价格上具有一定的优势。公司根据下游客户的需求量确定采购量，对供应商询价比较后择优购买，结算方式一般为预付货款或现款结算，采用预付货款结算的一般会获得一定的价格优惠。销售方面，与公司合作的下游企业主要是国有大型企业和商贸企业，实力较强，信用好，需求稳定。公司根据客户的购货需求，结合市场价格及后期价格趋势，与客户洽谈合同。结算方式以赊销和现款相结合的方式，赊销方式的有一定的账期（一般为 3 个月）。

（4）汽车销售业务板块

公司汽车销售业务由子公司港鑫实业负责运营。港鑫实业是以汽车产业为主的专业化销售服务公司，是云南省唯一一家同时拥有吉利品牌 G 网和 L 网全系车型一级代理资格的经销商，也是猎豹品牌、三菱品牌省一级代理资格经销商，其盈利模式为从供应商购入商品车，根据供应商商务政策及自身销售政策加价后，通过 4S 店和二级经销网络进行销售。港鑫实业现拥有 15 个国际标准的品牌专营 4S 店，6 个子公司、8 个分公司及八十余家分销网络及维修网点。公司的商品车采购来源主要是浙江吉利、广汽三菱、湖南猎豹三大品牌汽车制造商或销售公司；结算方式为预付货款，主要以银行承兑汇票方式进行结算。销售方面，公司汽车销售的区域目前主要集中云南省范围内，主要销售客户是终端客户和二级经销商；结算方面，公司与终端客户的结算方式为现款结算，与二级经销商的结算方式为赊销结算，公司根据赊销车型情况向二级经销商收取车价 10-25%保证金，在二级经销商实现整车销售后 3 天内回款。

（5）建筑施工业务板块

公司建筑施工板块包括建筑施工业务和建材销售业务，丰富了公司业务收入来源，对公司营业收入形成补充。

①建材销售业务

公司将供应到具体施工项目的建材销售体现在建筑施工板块，将其他建材贸易体现在物流产业板块。公司建材销售业务主要由子公司建材公司负责运营。公司建材销售产品主要为钢材、水泥、木材及电缆等，其中钢材销售为建材公司的核心业务。盈利模式方面，公司从上游供应商采购并加价卖给下游客户，赚取销售差价。采购方面，公司向规模较大的建材生产公司集中采购或通过对代理商及经销商询价比较后择优采购；结算方式为预付货款或现款结算，采用预付货款结算时一般会获得价格优惠。销售方面，公司的下游客户主要是公司体系内投资的工程项目承包方以及昆明市部分重点工程项目的承包商（全部为

央企和国有大型企业），实力较强，信用较好；公司结合采购价格、市场价格及后期价格趋势，与客户洽谈，结算方式为赊销和现款相结合的方式，赊销方式存在一定的账期（一般为 3 个月）。

②建筑施工

公司建筑施工业务由子公司昆明建投负责运营。昆明建投具有国家房屋建筑工程施工总承包一级、市政工程总承包一级等多项专业资质，主要承接昆明市域内的项目。业务模式为传统的工程总施工承包模式，按工程进度确认收入，利润水平不高。

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

（1）所在行业情况

①公路行业

公路行业是国民经济发展的基础产业和先导产业，一直以来承担着我国大部分的货物运输和旅客运输。自 20 世纪 90 年代以来，国家对公路建设进行了大规模的资金投入，路网整体水平和公路通过能力有了明显提高。随着 2008 年金融危机后国家 4 万亿经济刺激计划及大力发展基础设施建设政策的出台，我国公路建设于 2009 年呈现出爆发式增长，2010 年交通固定资产投资增速持续放缓，逐渐趋向正常年度增长水平。截至 2021 年末，我国公路总里程达 528 万公里。

高速公路作为公路运输的一种特殊形式，是交通现代化的重要标志。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，为全球仅次于美国的拥有高速公路里程数最多的国家。截至 2021 年末，我国高速公路总里程已突破 16 万公里。

公路运输与宏观经济呈现正相关关系。近二十年，中国 GDP 的年增长速度多数保持在 7%以上，远远高于世界平均增速。中国经济的高速成长，带动物资流动总量升级，运输需求持续增长，货物周转量、旅客周转量年年攀升，公路运输能力因此得到快速提升。根据统计局统计数据，2021 年，全年货物运输总量 530 亿吨，其中公路运输 391.4 亿吨，较上年增长 14.2%；全年货物运输周转量 223,574 亿吨公里，其中公路运输 69,087.7 亿吨公里，较上年增长 14.8%。全年旅客运输总量 83 亿人次，其中公路运输 50.9 亿人次，较上年减少 26.2%；旅客运输周转量 19,758 亿人公里，其中公路运输 3,627.5 亿人公里，较上年减少 26.2%，客运量的减少主要是受疫情影响导致。随着我国公路网的持续完善，公路客货运的平均运距不断增加，在部分区段上高速公路的快速运输与相应运距的铁路运输相比，已经在综合成本方面具备一定的竞争优势，路网效应的增强反过来也刺激了对高速公路的需求。以上因素都决定了未来几年我国高速公路行业仍然具有较大的发展空间。

昆明市是我国西南部重要的交通枢纽之一，是中国面向东南亚地区的国家一级口岸城市，交通便利。2020 年公路货物运输量 35,743 万吨，比上年增长 7.10%；公路旅客运输量 4,172 万人次，下降 8.1%；公路货物周转量 247.48 亿吨公里，增长 5.86%；公路旅客周转量 47.75 亿人公里，下降 5.01%。水运旅客运输量 29 万人次，下降 76.2%，水运货物运输量 17 万吨，下降 44.3%；水运旅客周转量 402 万人公里，下降 56.31%，水运货物周转量 43 万吨公里，增长 45.76%。全年铁路货物运输量 1723 万吨，比上年下降 3.7%；铁路旅客运输量 2082 万人次，下降 35.2%；铁路货物周转量 176.66 亿吨公里，下降 9.90%；铁路旅客周转量 46.59 亿人公里，下降 36.44%。昆明机场全年运输起降 35.7 万架次，比上年下降 0.1%；旅客吞吐量 4807.6 万人，增长 2.1%，货邮吞吐量 41.6 万吨，下降 2.9%。全年共开通航线 640 条。其中，国际航线 93 条。年末全市机动车保有量 284.96 万辆，比上年增长 6.4%。其中，本年新注册机动车 27.04 万辆，下降 3.9%。汽车保有量 249.01 万辆，增长 7.9%。其中，本年新注册汽车 23.96 万辆，下降 9.3%。年末个人汽车保有量 224.86 万辆，增长 7.8%。主城五区公交运营线路 519 条，新增公交线路 11 条；日均客运量 276.05 万人次，公共交通机动化出行分担率 57.8%。年末全市实有出租车 9234 辆。其中，主城区实有出租汽车 8137 辆。每万人拥有公共交通工具 34.32 辆，行政村客运班车通达率 100%。在各种交通方式中，公路交通在昆明市综合交通运输体系中占有重要地位。

②建筑施工行业

建筑行业定位于我国第二大产业范畴，在国民经济中处于举足轻重的位置。它与整个国家经济的发展、人民生活的改善有着密切的关系。中国正处于从低收入国家向中等收入国家发展的过渡阶段，在基础设施建设和城市化建设力度不断加大的推动下，我国建筑业保持了良好的增长势头，经济效益持续提高，对国民经济增长的贡献较大。

2020 年全部工业增加值 313,071 亿元，比上年增长 2.4%。规模以上工业增加值增长 5.70%。在规模以上工业中，分经济类型看，国有控股企业增加值增长 2.2%；股份制企业增长 3.0%，外商及港澳台商投资企业增长 2.4%；私营企业增长 3.7%。分门类看，采矿业增长 0.5%，制造业增长 3.4%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 2.0%。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%。云南省建筑业整体发展平稳，且增长速度高于云南省各行业的平均水平，产值比重占到全省 GDP 的 10%以上。云南具有良好的区位优势和对东南亚、南亚地区的辐射功能，在我省桥头堡建设的浪潮中，进一步加快“走出去”战略的实施，通过工程承包和投资双轮驱动的发展模式，云南省施工企业抓住机遇开展开发区、农业、能源等海外投资项目，使工程承包和投资相互促进，以东南亚、南亚市场为重点，充分参与国际建筑市场的竞争。

短期内，宏观经济增速放缓，建筑行业与宏观经济的相关性高，建筑行业“十三五”发展的整体的外部环境较“十二五”相对较差，预计“十三五”期间建筑业将进入低增长阶段，

预计行业复合增长率将在 5.00%-10.00%之间。

随着我国城镇化的推动，预计到 2040 年，我国城镇化率将提高到 75%以上，城市对整个国民经济的贡献率将达到 90%以上。都市圈、城市群、城市带和中心城市的发展预示了中国城镇化进程的持续快速发展，也预示了建筑业未来更广阔的市场，建筑行业仍将伴随着中国城市化发展需求，保持良好的发展前景。

③汽车销售

汽车销售是指对汽车等产品进行货币交易并取得销售收入的交易行为，是消费者支出的重要组成部分，并能通过该指标很好地反映出消费者对经济前景的信心指数，是国内宏观经济发展的重要预警信号。

近年来，我国综合经济实力不断提升，居民对汽车的消费需求也有所增加。随着汽车保有量的不断增长，中国汽车营销体系已经进入多种销售方式并存的第五阶段，目前存在的汽车销售模式主要有品牌专营模式、汽车卖场模式、汽车工业园区、汽车连锁以及汽车网络营销模式。

自 2017 年《汽车销售管理办法》出台以来，我国汽车销售体系进入了多种销售方式并存的第五阶段。虽然《汽车管理办法》中取消了单一授权模式，推进多样化的销售模式，但是从目前汽车市场来看，4S 店销售模式以 82.5%的市场份额占据主流地位且将会持续很长时间。品牌专营模式依旧是我国汽车销售的主要模式，4S 店数量也呈现不断增长的趋势。截至 2019 年末，全国包含 3S 店、4S 店、5S 店为主的经销商网络已达到 31813 家。同比上年度经销商网络总量增长 1%。从各细分城市来看，经销商网络渠道充分向 4-5 线城市延伸下沉，新一线、二线城市仍然是厂商网络扩建的核心地域。主流品牌的网络增发及经销商放弃经营不善的品牌，改换其它品牌，以及新厂商的进入，是市场网络渠道变化的主要原因。伴随国内车市的高速发展以及三四级城市汽车消费力量的崛起，汽车企业在渠道网络布局方面动作频发。规模较大的经销商集团纷纷拓展自身的营销网络，通过扩大经营范围、提升服务质量等措施加强自身的行业竞争力。

从驱动因素来看，一方面中国经济持续快速发展，居民可支配收入水平不断提高所引发的财富效应将使得汽车，尤其是乘用车的购买需求长期保持旺盛，另一方面技术创新推动的产品不断升级也将是行业不断发展的重要内生因素，尤其是新能源汽车的开发普及，将逐步解决汽车行业发展所面临的环境制约等问题，因此未来中国汽车市场仍有较大的发展空间。

2021 年汽车行业经历了严峻的考验，面对芯片短缺、原材料价格持续高位等不利因素影响，全行业迎难而上，主动作为，全年汽车产销呈现稳中有增发展态势，展现出强大的发展韧性和发展动力。新能源汽车成为最大亮点，已经从以前的政策驱动全面进入市场化驱动新阶段，呈现出市场规模、发展质量双提升的良好发展局面，为“十四五”汽车产业高质量发展打下了坚实的基础。

2021 年，汽车产销分别达到 2608.2 万辆和 2627.5 万辆，比上年分别增长 3.4%和 3.8%，结束了自 2018 年以来连续三年下降局面。从全年汽车销量变化情况来看，与上年形成鲜明对照，一季度汽车市场总体呈现迅猛增长势头，二季度以来在上年疫情后恢复期的高基数、芯片短缺影响不断扩大以及商用车在上半年国六切换的透支作用下，汽车市场增势逐步减弱，下半年表现明显不如上半年，但四季度表现略好于三季度。值得一提的是，我国汽车市场表现依然明显好于世界主要汽车生产大国，产销总量连续 13 年稳居全球第一，世界第一汽车市场大国的地位没有改变。

2021 年，新能源汽车产销表现最为出色，分别达到 354.5 万辆和 352.1 万辆，比上年均增长 1.6 倍。占汽车产销总量的 13.6%和 13.4%，与上年相比，分别提升 8.2 个和 8.0 个百分点。其中纯电动汽车产销比上年分别增长 1.7 倍和 1.6 倍。插电式混合动力汽车产销分别增长 1.3 倍和 1.4 倍。总体来看，2021 年我国新能源汽车产业呈现市场规模、发展质量“双提升”的良好势头。不仅产销规模再创新高，中国品牌也取得蓬勃发展，占比超过 70%，明显好于合资品牌。总体来看，我国新能源汽车产业能取得良好发展主要得益于以下四个方面：首先，随着全球新一轮科技革命和产业变革蓬勃发展，汽车与能源、交通、信息通信等领域加速融合，新能源汽车已经成为全球汽车产业转型发展的主要方向；第二，中国作为全球最大的汽车生产国和消费国，深入实施发展新能源汽车国家战略，新能源汽车产业发展取得积极成效与政府部门在市场推广、基础设施建设等方面给予的大力支持密不可分；第三，行业企业尤其是中国品牌企业在新能源产业上发力较早，在关键零部件、上下游有效贯通等方面均有很大的成效，目前看，我们的新能源汽车产业链全球最为完善，产品供给丰富多样；第四，国内消费者对新能源汽车从试探消费已经达到放心消费，消费观念因而产生了较大转变，且绿色消费的意愿也在逐步增强。

④贸易行业

2020 年，国内贸易总体保持平稳较快发展，规模稳步扩大，结构持续优化，为促进经济平稳增长、推动高质量发展、保障和改善民生提供了有力的支撑。2020 年，社会消费品零售总额达 391,981 亿元，比上年下降 3.9%。其中，实物商品网上零售额占社零总额比重达 24.9%，比上年提高 14.8 个百分点。消费升级势头不减，恩格尔系数为 30.2%，提高 6.3 个百分点；服务消费占居民人均消费支出比重达 42.6%，下降 1.6 个百分点。消费对经济增长的贡献率达 54.7%，比上年下降 21.5 个百分点，连续 7 年成为经济增长第一驱动力。

整体看，中国国内贸易规模在经历高速增长后，增速出现回落。国内贸易与宏观经济息息相关，未来国内贸易的发展情况将与中国产业转型，产能优化，促进消费，加强就业等因素联动密切，连锁经营、供应链延伸、电子商务等现代流通方式的发展也将对国内贸易产生较大促进。行业的不断发展势必促使竞争更加激烈，对于贸易行业内公司的资金、货源、物流网络和管理等方面形成更大的综合性挑战。

2020 年昆明市消费市场稳中趋缓。全年社会消费品零售总额 3070.44 亿元，比上年

下降 3.6%。按经营地统计，城镇消费品零售额 2873.78 亿元，同比下降 3.5%；乡村消费品零售额 196.66 亿元，同比下降 5.7%。基本生活必需品保持平稳增长，粮油、食品类同比增长 7.4%。消费升级类商品中，金银珠宝类同比增长 8.9%，中西药品类同比增长 6.8%，通信器材类同比增长 7.7%。出行类商品数据显示，汽车类同比下降 2.3%，石油及制品类同比下降 17.8%。

（2）公司所处行业地位

根据昆明市政府相关安排，昆明市交通建设方面分为主城以内的不收费市政道路建设和主城以外的高速公路建设。主城区内的市政道路建设项目由昆明市城建投资开发有限责任公司、昆明新都投资有限公司、昆明市土地开发投资经营有限责任公司及相关区县负责；收费高速公路由昆明市交通投资有限责任公司负责建设。昆明轨道交通有限公司主要负责昆明市城市轨道交通项目的投资、建设、运营和管理；

公司作为昆明交投的子公司，主要负责主城以外、昆明市域范围内的高速公路投资建设。公司在昆明市相关企业中业务定位清晰明确，在昆明市城市基础设施建设中占有重要的地位，是昆明市交通基础建设投资、经营、管理的主要公司之一，具有一定的区域垄断地位。

（3）公司的竞争优势

公司以高速公路建设及营运管理、工程建设等业务为主业，逐步拓展交通衍生业务及其他具有较强发展潜力的业务，形成了高速公路、交通场站综合开发、建材供销、大宗商品贸易、物流市场运营、汽车销售等业务板块。未来，随着行业经验的不断积累与管理能力的提升，公司在综合交通及相关领域的运营优势将进一步提升，公司具有以下竞争优势：

①独特的区位优势

伴随国家关于将云南省建设绿色经济强省、民族文化强省和中国面向西南开放的桥头堡的“两强一堡”战略的实施和“一带一路”规划将云南建设成为面向南亚、东南亚的辐射中心，云南省面临历史性的发展机遇。

昆明市是云南省省会城市，地处我国西南边陲、云贵高原中部，是中国面向东盟的重要门户及国际旅游城市之一。昆明市入选国家物流枢纽布局载体城市，根据《国家物流枢纽布局和建设规划》，未来昆明将建设成为面向南亚东南亚的物流枢纽城市，并实现与综合交通运输体系的顺畅衔接与协同发展。

②良好的业务发展前景及综合经营优势

公司未来发展前景广阔，打造的“以交通产业为主业、交通衍生业为辅业”的发展方向，具有很强的市场竞争力，所掌控的资源均具有较大的升值空间。公司目前有高等级公路运营管理、城市公交与新能源出租汽车运营、交通物资供应、市场物流经营、交通场站运营管理、工程建设、汽车销售等业务板块，各项业务相互补充，协同效应显著，具备较强的综合经营优势和综合竞争能力。

公司已成为西部地区净资产规模较大的多元化、综合性交通产业类市场化运营企业之一。

③完善的管理机制及高素质的人力资源队伍

公司自成立以来不断完善法人治理结构，建立了一套管理体制顺畅、运行机制灵活的现代企业运营模式，形成了机构设置合理、决策程序科学、监督手段有效、分配制度合理的运行机制。

公司高度重视人才培养和引进工作，拥有从业经验丰富、综合素质较高的经营管理团队和专业技术人才团队。截至 2022 年 3 月末，发行人拥有在职员工 2457 人中拥有高级专业技术职称人才 105 人，中级专业技术职称人才 206 人，拥有注册会计师 1 人，注册资产评估师 1 人，注册房地产估价师 0 人，土地估价师 0 人，注册税务师 1 人，律师 0 人。公司通过实施内部人才培养和外部人才引进战略，公司人力资源结构得以优化，专业技术水平显著提升。

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） 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

公司制定了“以交通产业为主业、交通衍生业为辅业”的发展模式。公司将积极拓展各板块的外延，发展经营性业务，提升企业的内生型增长动力和长期可持续发展能力，最终实现以市场化交通板块投资为主业，从事包括高速公路、市场物流、公交站场、股权投资等业务板块的投资、运营和管理。

未来 3 至 5 年，公司将在昆明市委、市政府的支持下，紧紧抓住国家把云南建设成为面向西南开放的“桥头堡”的战略机遇，围绕现代新昆明“两强一堡”建设的战略契机，借鉴国内外先进企业管理经验，结合自身的实际情况，拓展以交通产业为主导的核心产业，促进公司体制和队伍创新，推动资本运作业务创新和产业发展。在现有高速公路营运管理业务的基础上，着力打造市场物流经营、交通场站营运管理、交通物资供应、交通产业投资营运及新能源公交运营等业务板块，拓展各板块的外延和内涵，积累和提升企业的内生型增长动力和长期可持续发展能力，实现多元化、差异化的发展战略目标，逐步把公司打造成云南省乃至西部地区实力最强的交通产业类企业之一。

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）宏观经济波动风险

交通基础设施行业与国家宏观经济的发展密切相关。受世界经济复苏疲弱、我国增长周期调整、房地产市场降温、产能过剩依然严重等多重因素影响，中国经济增长延续趋缓态势。宏观经济的波动可能会给公司的正常经营活动带来一定影响。

（2）地方政府公路资产整合风险

目前昆明市高速公路建设由昆明市政府统一安排，不同企业分别负责相关项目的建设。未来，根据昆明市公路具体发展建设情况和政府综合安排，有将现有公路资产进行优化整合的可能性，这将会影响到公司的稳定经营。

（3）原材料价格波动风险

交通基础设施行业建设工期长，建设期的施工成本与使用的原材料价格有密切的关系。水泥、沙石、钢材、沥青等主要原材料的成本在总成本中的占比较高，若出现原材料价格大幅上涨的情况，将会导致公司总成本的上升。

（4）未来车流量和通行费收入的不确定性风险

高速公路车流量及通行费收入受区域经济发展状况、燃油价格变动、公路收费方式、天气、交通方式变化、交通条件改善、现有平行国道分流、新建平行高速公路的竞争、区域内公路系统的衔接性等多方面因素的影响，因此公司现有公路路产未来车流量和通行费收入存在一定的不确定性。

（5）其他交通工具替代性风险

目前，居民生活出行和企业物资运输选择性较多，近程出行可选择普通公路和铁路，远程出行可选择铁路和飞机等。除高速公路外，普通公路、铁路、飞机等交通工具的建设发展也较快，公司存在一定的其他交通工具替代性风险。

（6）道路养护及改造风险

高速公路建成通车后，需要定期对道路进行养护，以保证良好的通行状态。如养护范围较大或需对原有道路进行改造，施工过程会影响高速公路的正常通行和交通流量，从而导致公司车辆通行费收入减少。

（7）待开发土地收益不确定性风险

昆明国资有偿将待开发地块合计共 4 块土地划转至公司，用于抵偿国资公司所欠公司相应债务，目前该部分土地所属的滇池西岸地区规划调整，地块暂未开展后续开发。因土地开发受宏观政策、土地市场等因素影响较大，面临一定的不确定性。

（8）重大自然灾害风险

公司在建及拟建高速公路经营情况受自然环境的影响较大，如出现暴雨、大雾等极端天气和重大自然灾害，将增加高速公路维护管养支出并减少高速公路收费时间，会对公司的正常经营形成不利冲击。

（9）建设风险

高速公路建设项目投资规模大、建设周期长，其进度和成本容易受到诸多因素的影响

。如在项目建设过程中出现原材料价格上涨、劳动力成本上升以及恶劣自然条件等因素影响，则可能会出现实际投资超出预算以及工期延长的情况，最终影响项目的按期竣工和投入运营。

（10）多元化经营的风险

公司制定了“以交通产业为主业、交通衍生业为辅业”的发展模式，交产股份所实行的多元化为相关多元化，是由于公司产业链的衍生而产生的。公司在经营高速公路的同时，充分利用公路周边资源，发展粮食物流、建筑材料物流及汽车物流产业，实行多元发展的经营战略。虽然综合化经营有利于公司实现资源的最大化利用，但有可能增加管理的难度，造成公司人、财、物等资源的分散，增加经营风险。

（11）突发事件引发的经营风险

在高速公路运营中会遇到自然灾害、安全事故等突发事件，虽然公司建立了突发事件应急处理机制，制定了应急预案，针对突发事件进行演练和培训，但仍存在突发事件未能得到及时妥善处理的风险，从而给公司的生产经营带来风险。

（12）土地政策变化的风险

近年来，我国的土地政策没有发生重大变化，与公司业务板块相关的土地政策可参考（《关于进一步加强国有土地使用权出让收支管理的通知》【昆政发（2010）19 号】；《昆明市人民政府关于印发社会资金参与土地一级开发整理项目办法的通知》【昆政发（2010）69 号】及《关于加强土地储备和融资管理的通知》【国土资发（2012）162 号】），若土地政策发生变化，则可能对生产经营造成影响，因此存在土地政策变化的风险。

（13）未来汽车销量下降的风险

2017 年 2 月 20 日商务部第 922 次部务会议审议通过《汽车销售管理办法》，自 2017 年 7 月 1 日起施行。《汽车销售管理办法》规定供应商采取向经销商授权方式销售汽车的，授权期限（不含店铺建设期）一般每次不低于 3 年，首次授权期限一般不低于 5 年。双方协商一致的，可以提前解除授权合同。上述规定取消了单一授权经营模式，降低了准入门槛，经销商可直接与供应商签订授权合同，无需经过一级代理商。公司作为汽车销售的一级代理商，《汽车销售管理办法》的出台可能会导致公司未来汽车销量下滑。

上述风险可能会对公司未来的正常经营产生一定的负面影响，针对上述风险，公司将进一步健全及完善内部管理制度，落实预算管理制度、财务管理制度、投资管理制度、融资管理制度、担保管理制度、关联交易管理制度、风险控制管理制度、人力资源管理、信息披露制度、突发事件应急预案制度、安全生产制度等内控管理制度，推动公司现代企业制度更加系统、完善，为公司高效管理及可持续发展提供有力保障。

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、不能保持自主经营能力的情况：

☐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

为规范公司关联交易管理，公司建立健全关联交易管理制度，严格遵守公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的规定，所涉及的关联交易均按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序。公司与下属公司关联交易存在资金往来以及工程管理业务往来。为了提高资金使用效率，公司通过向银行、信托等金融机构融资获得资金后拨付给下属子公司使用。为确保资金关联交易的公允性，公司和下属子公司严格按照市场公允价格和程序进行操作，各子公司支付给公司的资金成本与公司支付给银行、信托等金融机构的资金成本基本一致。对于工程管理等其他关联交易，子公司提供工程管理服务后，管理费率严格按照政府下发的政策文件执行。

（三） 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

（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

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 273.21 亿元，其中公司信用类债券余额 164.00 亿元，占有息债务余额的 60.03%；银行贷款余额 68.79 亿元，占有息债务余额的 25.18%；非银行金融机构贷款 25.33 亿元，占有息债务余额的 9.27%；其他有息债务余额 15.09 亿元，占有息债务余额的 5.52%。

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）	超过 1 年以上（不含）	
银行借款	-	10.00	14.90	43.89	68.79
信用类债券	-	43.03	28.94	92.03	164.00
非银金融机构贷款	-	5.44	0.00	19.89	25.33
其他有息债务	-	0.28	0.00	14.81	15.09

合计		58.75	43.84	170.62	273.21
----	--	-------	-------	--------	--------

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 56.66 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 107.34 亿元，且共有 43.16 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

（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	昆明交通产业股份有限公司 2022 年度第二期定向债务融资工具
2、债券简称	22 昆明交产 PPN002
3、债券代码	032280474. IB
4、发行日	2022 年 4 月 27 日
5、起息日	2022 年 4 月 29 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 4 月 29 日
7、到期日	2023 年 4 月 29 日
8、债券余额	2.10
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	银行间
12、主承销商	恒丰银行股份有限公司,中信建投股份有限公司
13、受托管理人（如有）	恒丰银行股份有限公司
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	全国银行间债券市场流通转让
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	昆明交通产业股份有限公司 2022 年度第一期中期票据
2、债券简称	22 昆交产 MTN001
3、债券代码	102280752. IB
4、发行日	2022 年 4 月 11 日
5、起息日	2022 年 4 月 12 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 4 月 12 日
7、到期日	2022 年 4 月 12 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国光大银行股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国光大银行股份有限公司
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	全国银行间债券市场流通转让
16、是否存在终止上市的风	不适用

险（如适用）及其应对措施	
--------------	--

1、债券名称	昆明交通产业股份有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	22 昆明交产 PPN001
3、债券代码	031900039. IB
4、发行日	2022 年 3 月 29 日
5、起息日	2022 年 3 月 31 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2022 年 9 月 27 日
7、到期日	2022 年 9 月 27 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.69
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	恒丰银行股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	恒丰银行股份有限公司
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	全国银行间债券市场流通转让
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	昆明交通产业股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 昆交 G1
3、债券代码	185508. SH
4、发行日	2022 年 3 月 18 日
5、起息日	2022 年 3 月 21 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 3 月 21 日
7、到期日	2027 年 3 月 21 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.78
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,海通证券股份有限公司,中山证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	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	昆明交通产业股份有限公司 2022 年度第一期超短期融
--------	-----------------------------

	资券
2、债券简称	22 昆交产 SCP001
3、债券代码	012280402. IB
4、发行日	2022 年 1 月 24 日
5、起息日	2022 年 1 月 26 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2022 年 10 月 23 日
7、到期日	2022 年 10 月 23 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.70
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	中国光大银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国光大银行股份有限公司
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	全国银行间债券市场流通转让
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	昆明交通产业股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	20 昆交 G2
3、债券代码	175283. SH
4、发行日	2020 年 10 月 20 日
5、起息日	2020 年 10 月 21 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 10 月 21 日
7、到期日	2025 年 10 月 21 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,海通证券股份有限公司,中山证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	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	昆明交通产业股份有限公司 2020 年度第一期中期票据
2、债券简称	20 昆交产 MTN001
3、债券代码	102001789. IB
4、发行日	2020 年 9 月 15 日

5、起息日	2020 年 9 月 17 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 9 月 17 日
7、到期日	2025 年 9 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.98
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国光大银行股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国光大银行股份有限公司
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	全国银行间债券市场流通转让
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	昆明交通产业股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20 昆交 G1
3、债券代码	163780. SH
4、发行日	2020 年 7 月 27 日
5、起息日	2020 年 7 月 28 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 7 月 28 日
7、到期日	2025 年 7 月 28 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.16
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,海通证券股份有限公司,中山证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	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	昆明交通产业股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	20 昆交 01
3、债券代码	162955. SH
4、发行日	2020 年 1 月 14 日
5、起息日	2020 年 1 月 15 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 1 月 15 日
7、到期日	2025 年 1 月 15 日

8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.78
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,海通证券股份有限公司,中山证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	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	昆明交通产业股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	19 昆交 05
3、债券代码	155703.SH
4、发行日	2019 年 9 月 10 日
5、起息日	2020 年 9 月 11 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2024 年 9 月 11 日
7、到期日	2024 年 9 月 11 日
8、债券余额	24.50
9、截止报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	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	昆明交通产业股份有限公司 2019 年度第三期定向债务融资工具
2、债券简称	19 昆交产 PPN003
3、债券代码	031900518.IB
4、发行日	2019 年 6 月 24 日
5、起息日	2019 年 6 月 25 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2022 年 6 月 27 日
7、到期日	2022 年 6 月 25 日
8、债券余额	0.49
9、截止报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	银行间

12、主承销商	华夏银行股份有限公司,中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华夏银行股份有限公司
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	全国银行间债券市场流通转让
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	昆明交通产业股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）品种一
2、债券简称	19 昆交产 PPN001
3、债券代码	031900039. IB
4、发行日	2019 年 1 月 15 日
5、起息日	2019 年 1 月 17 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2022 年 1 月 17 日
7、到期日	2024 年 1 月 17 日
8、债券余额	0.30
9、截止报告期末的利率(%)	5.80
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信证券股份有限公司,华夏银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
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	全国银行间债券市场流通转让
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	昆明交通产业股份有限公司 2018 年度第一期中期票据
2、债券简称	18 昆交产 MTN001
3、债券代码	101800023. IB
4、发行日	2018 年 2 月 5 日
5、起息日	2018 年 2 月 7 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 2 月 7 日
7、到期日	2023 年 2 月 7 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	银行间
12、主承销商	北京银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	北京银行股份有限公司
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	全国银行间债券市场流通转让
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	昆明交通产业股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	17 昆交 01
3、债券代码	114259.SZ
4、发行日	2017 年 10 月 31 日
5、起息日	2017 年 10 月 31 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2020 年 11 月 2 日
7、到期日	2022 年 10 月 31 日
8、债券余额	2.16
9、截止报告期末的利率(%)	5.20
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	深交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	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	昆明交通产业股份有限公司 2017 年度第二期中期票据
2、债券简称	17 昆交产 MTN002
3、债券代码	101769019.IB
4、发行日	2017 年 9 月 21 日
5、起息日	2017 年 9 月 25 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2022 年 9 月 25 日
7、到期日	2022 年 9 月 25 日
8、债券余额	11.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.38
10、还本付息方式	每 12 个月付息一次
11、交易场所	银行间
12、主承销商	北京银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	北京银行股份有限公司
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	全国银行间债券市场流通转让
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：185508.SH

债券简称：22 昆交 G1

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：

不涉及

债券代码：162955.SH

债券简称：20 昆交 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：

不涉及

债券代码：114259.SZ

债券简称：17 昆交 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：

不涉及

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

债券代码：185508.SH

债券简称：22 昆交 G1

债券约定的投资者保护条款：

资信维持承诺：公司承诺，在本次债券存续期内，不发生如下情形：

公司发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。

公司在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，公司将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

当公司发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，公司将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

公司违反资信维持承诺且未在上述约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求公司按照下述约定采取负面事项救济措施。

救济措施：如公司违反本章相关承诺要求且未能在上述约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本次债券 30%以上的持有人要求，公司将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。

持有人要求公司实施救济措施的，公司应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内不涉及

债券代码：175283.SH

债券简称：20 昆交 G2

债券约定的投资者保护条款：

交叉违约条款：本期债券存续期间，根据公司其他债务融资工具发行文件的约定，公司未能偿付该等债务融资工具到期或被宣布到期应付的本金和/或利息，构成公司在《债券受托管理协议》和本期债券项下的违约事件；

加速清偿措施：如果发生《债券受托管理协议》13.2 条项下的任一违约事件且该等违约事件一直持续 30 个连续交易日仍未得到纠正，债券持有人可按债券持有人会议规则形成有效债券持有人会议决议，以书面方式通知公司，宣布所有未偿还的本期债券本金和相应利息，立即到期应付。

投资者保护条款的触发和执行情况：
报告期内不涉及

债券代码：163780.SH

债券简称：20 昆交 G1

债券约定的投资者保护条款：

交叉违约条款：本期债券存续期间，根据公司其他债务融资工具发行文件的约定，公司未能偿付该等债务融资工具到期或被宣布到期应付的本金和/或利息，构成公司在《债券受托管理协议》和本期债券项下的违约事件；

加速清偿措施：如果发生《债券受托管理协议》13.2 条项下的任一违约事件且该等违约事件一直持续 30 个连续交易日仍未得到纠正，债券持有人可按债券持有人会议规则形成有效债券持有人会议决议，以书面方式通知公司，宣布所有未偿还的本期债券本金和相应利息，立即到期应付。

投资者保护条款的触发和执行情况：
报告期内不涉及

债券代码：155703.SH

债券简称：19 昆交 05

债券约定的投资者保护条款：

交叉违约条款：本期债券存续期间，根据公司其他债务融资工具发行文件的约定，公司未能偿付该等债务融资工具到期或被宣布到期应付的本金和/或利息，构成公司在《债券受托管理协议》和本期债券项下的违约事件；

加速清偿措施：如果发生《债券受托管理协议》13.2 条项下的任一违约事件且该等违约事件一直持续 30 个连续交易日仍未得到纠正，债券持有人可按债券持有人会议规则形成有效债券持有人会议决议，以书面方式通知公司，宣布所有未偿还的本期债券本金和相应利息，立即到期应付。

投资者保护条款的触发和执行情况：
报告期内不涉及

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：185508.SH

债券简称	22 昆交 G1
募集资金总额	10.00
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金期末余额	10.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券的募集资金将用于偿还存量公司债券
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	与约定募集用途一致
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）	不适用

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：185508.SH

债券简称	22 昆交 G1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	保证担保
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债	不涉及

券持有人利益的影响（如有）	
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本次债券由昆明市交通投资有限责任公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保，报告期内，担保人严格履行担保人职责。

债券代码：175283.SH

债券简称	20 昆交 G2
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	保证担保
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	本次债券由昆明市交通投资有限责任公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保，报告期内，担保人严格履行担保人职责。

债券代码：163780.SH

债券简称	20 昆交 G1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	保证担保
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	本次债券由昆明市交通投资有限责任公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保，报告期内，担保人严格履行担保人职责。

债券代码：162955.SH

债券简称	20 昆交 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	保证担保
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	本次债券由昆明市交通投资有限责任公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保，报告期内，担保人严格履行担保人职责。

债券代码：155703.SH

债券简称	19 昆交 05
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	保证担保
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债	不涉及

券持有人利益的影响（如有）	
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本次债券由昆明市交通投资有限责任公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保，报告期内，担保人严格履行担保人职责。

0

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 ☒ 未经审计

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、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%的主要资产项目

☒ 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（%）	上年末余额	变动比例（%）
货币资金	42.96	4.63	39.96	7.52
交易性金融资产	0	0.00	0	0.00
应收账款	30.81	3.32	29.4	4.79
应收款项融资	0.15	0.02	0.37	-58.92
预付款项	12.36	1.33	11.58	6.73
其他应收款	222.88	24.01	229	-2.67
存货	39.58	4.26	36.67	7.94
合同资产	0.01	0.00	0	
其他流动资产	12.77	1.38	4.65	174.53
流动资产合计	361.52	38.95	351.63	2.81
其他债权投资	0	0.00	1.04	-100.00
长期应收款	1.11	0.12	1.12	-0.89
长期股权投资	189.04	20.37	188.7	0.18

其他权益工具投资	161.94	17.45	157.44	2.86
投资性房地产	7.37	0.79	7.37	0.00
固定资产	118.36	12.75	119.81	-1.21
在建工程	68.89	7.42	62.16	10.82
使用权资产	0.63	0.07	0.63	0.00
无形资产	1.94	0.21	1.95	-0.69
商誉	0.04	0.00	0.01	728.84
长期待摊费用	1.26	0.14	1.33	-5.56
递延所得税资产	0.82	0.09	0.8	2.24
其他非流动资产	15.28	1.65	15.89	-3.88
非流动资产合计	566.67	61.05	558.25	1.51
资产总计	928.19	100.00	909.88	2.01

发生变动的原因：

- 1、应收款项融资较上年末减少 58.92%，主要系应收款项融资由应收票据融资产生，随着票据到期兑付后，余额对应减少。
- 2、其他流动资产较上年末增加 174.53%，主要系待摊费用余额增加所致，待年底待摊费用分摊到各个项目公司后，余额将减少。
- 3、其他债券投资较上年末减少 100.00%，主要系其他债权投资为认购 ABS 劣后级到期资产，随着 ABS 到期偿付后，对应减少。
- 4、商誉较上年末增加 728.84%，主要系智慧公司收购云智数字科技公司股权，非同一控制下合并产生商誉 38.9 万元。

（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	42.96	11.19	—	26.05
在建工程	68.89	10.50	—	15.24
其他权益工具投资	161.94	3.23	—	1.99
固定资产	118.36	74.19	—	62.68
合计	392.15	99.11	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
固定资产	118.36	—	74.19	融资租赁	无

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
昆明建投房地产开发有限公司	7.22	0.17	0.01	60.00	100.00	昆明建投房地产开发有限公司 2500 万股股权质押给富滇银行昆明五华支行用于贷款
合计	7.22	0.17	0.01	—	—	—

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%的主要负债项目

√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(%)
短期借款	45.48	8.25	30.64	32.63
应付票据	18.08	3.28	17.02	5.86
应付账款	19.17	3.48	18.35	4.28
合同负债	20.43	3.71	5.76	71.81
应付职工薪酬	0.11	0.02	0.06	45.45
应交税费	2.94	0.53	3.13	-6.46
其他应付款	31.84	5.78	10.73	66.30
一年内到期的非流动负债	49.17	8.92	61.51	-25.10
其他流动负债	21.53	3.91	22.18	-3.02
流动负债合计	208.74	37.87	169.39	18.85
长期借款	114.20	20.72	122.76	-7.50
应付债券	120.98	21.95	140.63	-16.24

租赁负债	0.32	0.06	0.32	0.00
长期应付款	83.32	15.12	84.01	-0.83
预计负债	0.01	0.00	0.01	0.00
递延收益	8.42	1.53	8.42	0.00
递延所得税负债	0.11	0.02	0.11	0.00
其他非流动负债	15.16	2.75	9.82	35.22
非流动负债合计	342.51	62.13	366.07	-6.88
负债合计	551.25	100.00	535.46	2.86

发生变动的的原因：

- 1、短期借款较上年末增加 32.63%，主要系子公司业务增长补充运营资金，流动资金贷款增加导致。
- 2、合同负债较上年末增加 71.81%，主要系上半年贸易业务增长，现款后货增加预收货款、预收工程款所致。
- 3、应付职工薪酬较上年末增加 45.45%，主要系子公司昆明建投公司员工人数增加，应付职工薪酬增加产生。
- 4、其他应付款较上年末增加 66.30%，主要系母公司昆明交投合并范围内的单位间经营性往来增加；年度报告对昆明交投的往来按照净额反应，半年报分别反应在其他应收和应付往来科目。
- 5、其他非流动负债较上年末增加 35.22%，主要系交产股份新增 5.58 亿理财直融工具融资所致。

（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：470.26 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 443.03 亿元，有息债务同比变动-5.79%。

2. 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 164.00 亿元，占有息债务余额的 37.02%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 59.16 亿元；银行贷款余额 165.79 亿元，占有息债务余额的 37.42%；非银行金融机构贷款 97.79 亿元，占有息债务余额的 22.07%；其他有息债务余额 15.44 亿元，占有息债务余额的 3.49%。

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）	超过 1 年以上（不含）	
银行借款	-	24.06	32.84	108.89	165.79
信用类债券	-	43.03	28.94	92.03	164.00
非银金融机构贷款	-	6.96	0.00	90.83	97.79
其他有息债务	-	0.28	-	15.16	15.44
合计	-	74.33	61.78	306.91	443.03

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 0.00 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

单位：亿元 币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对发行人可能产生的影响
19,840.00	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2042/4/26	可能对公司未来主营业务收入产生影响
147,845.00	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2038/12/28	可能对公司未来主营业务收入产生影响
69,900.00	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2039/6/19	可能对公司未来主营业务收入产生影响
47,470.49	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2041/12/31	可能对公司未来主营业务收入产生影响
84,000.00	昆明黄土坡至马金铺高速公路收费权借款质押	2035/8/20	可能对公司未来主营业务收入产生影响
25,000.00	高海高速公路收费权借款质押	2022/12/25、2023/1/5	可能对公司未来主营业务收入产生影响
252,000.00	绕城高速公路收费权借款质押	2027/3/27、2027/4/10	可能对公司未来主营业务收入产生影响

六、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：25,371.80 万元

报告期非经常性损益总额：45,492.39 万元

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

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-93.24	权益法核算的长期股权投资收益	-93.24	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	14.38	本年计提预计无法收回的坏账损失扣除转回的存货跌价准备	14.38	不可持续
营业外收入	125.81	毁损恢复收入,路产损坏赔偿款等	125.81	不可持续
营业外支出	979.29	调整机北高速公路固定资产原值及场站公司合同纠纷诉	979.29	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		讼判决费用等		
其他收益	44,452.61	政府补助	44,452.61	可持续
信用减值损失	0.50	应收款项坏账损失	0.50	-
资产处置收益	13.04	处置非流动资产利得	13.04	-

（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：58.92 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：0.02 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：58.90 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：54.35 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：15.62%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☒是 ☐否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

公司非经营性其他应收款主要是应收昆明市交通投资有限责任公司款项，截至 2022 年 6 月末账面余额 54.35 亿元。该款项属于资金拆借形成的款项，系非经营性其他应收款。

（1）昆明市交通投资有限责任公司

公司与昆明市交通投资有限责任公司之间的非经营性资金拆借主要是集团内资金的临时拆借使用，昆明市交通投资有限责任公司为公司控股股东，以上非经营性资金拆借不涉及关联方的资金无偿占用。

（2）昆明交投房地产开发有限公司

昆明交投房地产开发有限公司控股股东为昆明市交通投资有限责任公司，与公司为同一股东控制的关联方。公司与昆明交投房地产开发有限公司之间的非经营性资金拆借主要是集团内资金的临时拆借使用，以上非经营性资金拆借不涉及关联方的资金无偿占用。

（3）昆明盘江置业有限公司

昆明盘江置业有限公司控股股东为昆明市基础设施投资建设有限公司，与公司为同一股东控制的关联方。公司与昆明盘江置业有限公司之间的非经营性资金拆借主要是集团内资金的临时拆借使用，以上非经营性资金拆借不涉及关联方的资金无偿占用。

（4）昆明中北交通旅游（集团）有限责任公司

昆明中北交通旅游（集团）有限责任公司控股股东为昆明市人民政府国有资产管理委员会，与公司为同一实际控制人控制的关联方。昆明中北交通旅游（集团）有限责任公司出于项目建设需要向公司拆借资金，以上非经营性资金拆借不涉及关联方的资金无偿占用。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	0	0.00%
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	0	0.00%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	2.5	4.24%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	56.4	95.76%
合计	58.90	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末累计占款和拆借金额	拆借/占款方的资信状况	主要形成原因	回款安排	回款期限结构
昆明交投房地产开发有限公司	-0.17	3.94	良好	资金拆借	未来 2 年内回款	2 年
昆明中北交通旅游（集团）有限责任公司	0	0.40	良好	资金拆借	预计 2023 年回款	1-2 年
昆明盘江置业有限公司	0.20	0.20	良好	资金拆借	未来 2 年内回款	2 年
昆明市交通投资有限责任公司	-0.4	54.35	良好	资金拆借、存量占款结息	2022 年回款 2.5 亿元、2023 年回款 2 亿元、剩余款项逐年回款。	1 年以内 1-2 年 2 年以上

（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：27.10 亿元

报告期末对外担保的余额：28.10 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.00 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：28.10 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、关于重大未决诉讼情况

☐适用 ☒不适用

十一、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

十二、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、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐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中期报告、半年度财务信息。

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，其他文件可在发行人经营场所查询。

（以下无正文）

(本页无正文，为《昆明交通产业股份有限公司公司债券半年度报告（2022 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

2022 年 06 月 30 日

编制单位: 昆明交通产业股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 06 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,296,284,917.81	3,995,626,771.19
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	10,059.10	10,059.10
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	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	3,080,872,412.52	2,940,170,374.39
应收款项融资	15,391,844.48	37,463,585.39
预付款项	1,235,999,862.61	1,158,038,427.13
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	22,288,184,362.44	22,899,992,873.88
其中：应收利息	-	-
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	3,957,574,816.81	3,666,518,061.25
合同资产	642,052.54	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	1,276,712,544.81	465,054,499.86
流动资产合计	36,151,672,873.12	35,162,874,652.19
非流动资产：	-	-
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	0.00	103,750,000.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	111,440,453.36	112,440,453.36
长期股权投资	18,903,536,110.92	18,869,874,577.92
其他权益工具投资	16,194,291,934.90	15,744,291,934.90
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	737,208,878.23	737,208,878.23
固定资产	11,836,071,406.64	11,980,506,459.02
在建工程	6,888,688,101.61	6,215,909,703.75
生产性生物资产	0.00	0.00

油气资产	0.00	0.00
使用权资产	62,918,357.26	62,918,357.26
无形资产	193,983,460.75	195,332,638.70
开发支出	0.00	0.00
商誉	4,423,745.39	533,724.75
长期待摊费用	125,569,520.05	132,967,509.48
递延所得税资产	81,624,602.51	79,833,046.61
其他非流动资产	1,527,735,940.78	1,589,451,140.08
非流动资产合计	56,667,492,512.40	55,825,018,424.06
资产总计	92,819,165,385.52	90,987,893,076.25
流动负债：		-
短期借款	4,547,581,063.88	3,063,975,197.27
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
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	0.00	0.00
应付票据	1,807,609,435.15	1,702,170,687.50
应付账款	1,917,452,385.50	1,835,003,039.76
预收款项	0.00	0.00
合同负债	2,043,294,613.24	576,086,655.22
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	11,079,392.86	6,422,982.02
应交税费	293,862,334.77	313,435,697.62
其他应付款	3,183,547,245.88	1,073,110,337.90
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	4,916,752,423.25	6,151,309,852.72
其他流动负债	2,152,647,579.90	2,217,880,049.49
流动负债合计	20,873,826,474.43	16,939,394,499.50
非流动负债：		-
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	11,419,747,478.87	12,275,870,579.24
应付债券	12,097,672,379.59	14,062,759,643.95
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	31,787,001.41	31,787,001.41
长期应付款	8,332,468,201.18	8,400,872,711.44
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	536,000.00	536,000.00
递延收益	841,915,700.00	841,915,700.00

递延所得税负债	11,343,385.65	11,343,385.65
其他非流动负债	1,515,844,159.97	981,610,925.38
非流动负债合计	34,251,314,306.67	36,606,695,947.07
负债合计	55,125,140,781.10	53,546,090,446.57
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	1,110,000,000.00	1,110,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	24,805,022,581.86	24,805,022,581.86
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	75,372,084.61	75,372,084.61
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	848,693,416.34	848,693,416.34
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	8,328,153,951.02	8,050,957,829.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,167,242,033.83	34,890,045,912.15
少数股东权益	2,526,782,570.59	2,551,756,717.53
所有者权益（或股东权益）合计	37,694,024,604.42	37,441,802,629.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	92,819,165,385.52	90,987,893,076.25

公司负责人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

母公司资产负债表

2022 年 06 月 30 日

编制单位：昆明交通产业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年 06 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	279,558,187.08	1,516,853,488.33
交易性金融资产	0.00	0.00
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	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	0.00	0.00
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	550,492,420.27	550,492,420.27
其他应收款	13,217,407,633.30	14,878,975,909.99
其中：应收利息	-	-
应收股利	0.00	0.00
存货	2,725,062,657.00	2,725,062,657.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00

其他流动资产	882,277,647.71	554,913.97
流动资产合计	17,654,798,545.36	19,671,939,389.56
非流动资产：	-	-
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	32,629,193,244.86	32,595,531,711.86
其他权益工具投资	16,194,291,934.90	15,744,291,934.90
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	79,712.24	86,767.98
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	1,161,412.61	1,161,412.61
无形资产	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	48,824,726,304.61	48,341,071,827.35
资产总计	66,479,524,849.97	68,013,011,216.91
流动负债：		-
短期借款	1,820,669,994.76	831,226,876.72
交易性金融负债	0.00	0.00
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	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	0.00	0.00
预收款项	0.00	0.00
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	602,669.07	555,514.44
应交税费	-11,269.62	14,443.04
其他应付款	5,410,923,059.41	4,923,406,878.94
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	3,425,492,052.85	3,326,559,101.76
其他流动负债	1,500,000,000.00	2,162,091,068.70
流动负债合计	12,157,676,506.47	11,243,853,883.60
非流动负债：	-	-
长期借款	4,979,176,321.51	6,389,199,421.88
应付债券	12,097,672,379.59	14,780,373,718.37
其中：优先股	0.00	0.00

永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	1,988,917,469.30	1,908,568,461.10
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	1,509,416,502.83	262,002,428.41
非流动负债合计	20,575,182,673.23	23,340,144,029.76
负债合计	32,732,859,179.70	34,583,997,913.36
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	1,110,000,000.00	1,110,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	25,914,911,970.45	25,914,911,970.45
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	73,770,190.46	73,770,190.46
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	844,200,982.86	844,200,982.86
未分配利润	5,803,782,526.50	5,486,130,159.78
所有者权益（或股东权益）合计	33,746,665,670.27	33,429,013,303.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	66,479,524,849.97	68,013,011,216.91

公司负责人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

合并利润表
2022 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业总收入	3,805,633,713.26	3,831,504,144.19
其中：营业收入	3,805,633,713.26	3,831,504,144.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,987,253,787.44	3,977,814,855.01
其中：营业成本	3,570,765,891.03	3,598,440,979.39
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	10,910,861.43	10,226,316.53
销售费用	63,202,510.05	68,183,910.57

管理费用	77,067,875.14	75,224,342.20
研发费用		
财务费用	265,306,649.79	225,739,306.32
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	444,526,089.89	414,416,952.59
投资收益（损失以“－”号填列）	-932,418.18	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	5,000.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	143,786.38	1,012.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	130,445.41	534,674.66
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	262,252,829.32	268,641,928.43
加：营业外收入	1,258,077.18	1,688,682.15
减：营业外支出	9,792,928.23	165,458.02
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	253,717,978.27	270,165,152.56
减：所得税费用	1,496,003.53	2,430,377.72
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	252,221,974.74	267,734,774.84
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	252,221,974.74	267,734,774.84
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）	277,196,121.68	284,954,309.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-24,974,146.94	-17,219,534.99
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	252,221,974.74	267,734,774.84
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	277,196,121.68	284,954,309.83
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-24,974,146.94	-17,219,534.99
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:雷升逵 主管会计工作负责人:周云浩 会计机构负责人:缪振芳

母公司利润表

2022年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业收入	130,649.90	463,312.37
减:营业成本		
税金及附加	91,586.30	298,663.26
销售费用		
管理费用	7,045,543.52	8,503,481.86
研发费用		
财务费用	55,344,382.39	53,251,548.59
其中:利息费用		
利息收入		
加:其他收益	380,003,219.03	350,000,000.00

投资收益（损失以“－”号填列）		1,240,226.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	317,652,356.72	289,649,844.66
加：营业外收入	10.00	3,516.56
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	317,652,366.72	289,653,361.22
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	317,652,366.72	289,653,361.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	317,652,366.72	289,653,361.22
（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	317,652,366.72	289,653,361.22
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：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

合并现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,642,615,487.89	4,344,302,089.14
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	85,210,774.39	
收到其他与经营活动有关的现金	5,953,464,745.41	2,922,002,697.46
经营活动现金流入小计	11,681,291,007.69	7,266,304,786.60
购买商品、接受劳务支付的现金	4,670,316,188.02	4,057,057,589.67
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	137,758,875.70	181,940,865.49
支付的各项税费	40,346,081.76	63,152,394.82
支付其他与经营活动有关的现金	3,253,389,759.25	2,451,300,968.75
经营活动现金流出小计	8,101,810,904.73	6,753,451,818.73
经营活动产生的现金流量净额	3,579,480,102.96	512,852,967.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,015,100.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,077,160.50	2,630,150.52
处置子公司及其他营业单位收到	1,517,400.00	

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		3,133,700.60
投资活动现金流入小计	9,609,660.50	5,763,851.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	326,175,496.58	533,839,320.57
投资支付的现金	450,000,000.00	50,000,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	3,263,386.64	
投资活动现金流出小计	779,438,883.22	583,839,320.57
投资活动产生的现金流量净额	-769,829,222.72	-578,075,469.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,855,000.00	22,631,578.90
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,855,000.00	22,631,578.90
取得借款收到的现金	9,403,064,565.43	5,111,204,944.03
收到其他与筹资活动有关的现金	22,729,414.01	
筹资活动现金流入小计	9,427,648,979.44	5,133,836,522.93
偿还债务支付的现金	9,701,185,270.32	5,393,397,667.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	994,538,692.20	1,033,227,901.40
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	849,650,647.53	554,998,892.19
筹资活动现金流出小计	11,545,374,610.05	6,981,624,460.94
筹资活动产生的现金流量净额	-2,117,725,630.61	-1,847,787,938.01
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	691,925,249.63	-1,913,010,439.59
加：期初现金及现金等价物余额	2,545,141,868.18	4,823,691,414.40
六、期末现金及现金等价物余额	3,237,067,117.81	2,910,680,974.81

公司负责人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

母公司现金流量表

2022 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,002,967,421.27	2,388,488,073.31
经营活动现金流入小计	6,002,967,421.27	2,388,488,073.31
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	7,605,452.73	6,340,145.97
支付的各项税费	803,284.13	2,519,746.45

支付其他与经营活动有关的现金	4,239,742,407.80	3,253,980,888.97
经营活动现金流出小计	4,248,151,144.66	3,262,840,781.39
经营活动产生的现金流量净额	1,754,816,276.61	-874,352,708.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		1,240,226.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		1,240,226.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,800.00	
投资支付的现金	450,000,000.00	65,120,900.00
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		
投资活动现金流出小计	450,004,800.00	65,120,900.00
投资活动产生的现金流量净额	-450,004,800.00	-63,880,674.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,338,669,994.76	3,507,007,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,307,450.00	113,305,636.17
筹资活动现金流入小计	6,339,977,444.76	3,620,312,636.17
偿还债务支付的现金	8,117,689,938.44	3,368,032,181.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	737,155,480.73	771,390,979.82
支付其他与筹资活动有关的现金	27,238,803.45	113,479,810.45
筹资活动现金流出小计	8,882,084,222.62	4,252,902,971.93
筹资活动产生的现金流量净额	-2,542,106,777.86	-632,590,335.76
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	-1,237,295,301.25	-1,570,823,717.84
加：期初现金及现金等价物余额	1,516,853,488.33	3,031,856,386.50
六、期末现金及现金等价物余额	279,558,187.08	1,461,032,668.66

负责人：雷升逵 主管会计工作负责人：周云浩 会计机构负责人：缪振芳

