

昆明交通产业股份有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

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。

发行人及其全体董事、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。

中审众环会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买公司债券时，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 12 月 31 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、 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	15
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
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、 公司债券募集资金使用情况.....	21
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
七、 中介机构情况.....	22
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 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
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	30
十二、 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、 发行人为绿色债券发行人.....	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	31
五、 其他特定品种债券事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34

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 年度
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）	Kunming Transportation Industry Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	KTI
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、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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

报告期末控股股东资信情况：正常

报告期末实际控制人资信情况：正常

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：发行人控股股东昆明交投持有发行人 72% 股权。2011 年 1 月，为取得建设银行云南省分行牵头的昆明铁路枢纽扩能改造征地拆迁项目 65.00 亿元银团贷款，发行人股东昆明交投和昆明国资公司分别将所持有的发行人 72% 的股权（8.00 亿股）和 18% 的股权（2.00 亿股）股份质押给建设银行云南省分行、国开行云南省分行、农行云南省分行、平安银行昆明分行共同组成的银团。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：昆明市国资委持有发行人控股股东昆明交投 90% 股权，持有昆明国资公司 80.45% 股权，并通过昆明交投持有昆明国资公司 15.14% 股权，是发行人的实际控制人。2011 年 1 月，为取得建设银行云南省分行牵头的昆明铁路枢纽扩能改造征地拆迁项目 65.00 亿元银团贷款，发行人股东昆明交投和昆明国资公司分别将所持有的发行人 72% 的股权（8.00 亿股）和 18% 的股权（2.00 亿股）股份质押给建设银行云南省分行、国开行云南省分行、农行云南省分行、平安银行昆明分行共同组成银团。

发行人与控股股东、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、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

¹均包含股份，下同。

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、高级管理人员总人数 0%。

（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：

发行人的法定代表人：雷升逵

发行人的董事长或执行董事：雷升逵

发行人的其他董事：张智勇、梁德荣、周云浩、纳恒哲

发行人的监事：邓志勤、寸双双、严圣洁

发行人的总经理：梁德荣

发行人的财务负责人：周云浩

发行人的其他非董事高级管理人员：郑玲玲、施丽芬

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、主营业务开展情况

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、物资贸易、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；物资贸易业务主要由建材公司负责运营。

（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）绿色低碳产业

低碳集团作为公司“四主一辅”发展战略中低碳产业板块的重要组成部分，将以子集团、综合性、现代化企业管理模式对其下属昆明建投建设工程集团有限公司、昆明交投公司建材有限公司、云南港鑫实业有限公司实施管理。同时在深耕建筑施工、建材供应及汽车销售及维修等传统领域的基础上，紧扣绿色低碳产业发展方向，以“绿色+”发展为核心，重点打造新能源、环保产业、绿色生态、碳资产管理四个产业板块，开展充（换）电站、分布式（集中式）光伏、新能源汽车、生活垃圾再利用、汽车拆解、绿色建筑建材、云茶产业、林业产业、等绿色低碳有关业务为公司带来可持续稳定的经济收益增长点，并积极

向中央争取气候投融资试点，以低碳集团作为具体实施主体在昆明市创建“昆明碳排放权交易所”，并统筹全市公共资源，最终实现公司低碳产业板块的三个 100 亿元营业收入，1-2 个上市企业的发展目标。

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

（1）所在行业情况

①公路行业现状

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 2022 年底，全国综合交通运输网络总里程超 600 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，带动物流流动总量升级，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，2022 年全年货物运输总量 506 亿吨，其中铁路运输 49.3 亿吨，公路运输 371.2 亿吨，水路运输 85.5 亿吨。货物运输周转量 226,122 亿吨公里，其中铁路 35,906.5 亿吨公里，公路 68,968 亿吨公里，水路 121,003.1 亿吨公里。全年旅客运输总量 56 亿人次，比上年下降 32.7%。旅客运输周转量 12921 亿人公里，下降 34.6%。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。2022 年货物运输周转量 487.81 亿吨公里，比上年增长 14.7%。其中，铁路货物周转量 175.43 亿吨公里，公路货物周转量 311.18 亿吨公里，水运货物周转量 52.74 万吨公里。旅客运输周转量 222.48 亿人公里，增长 4.0%，其中铁路旅客运输周转量 53.08 亿人公里，公路旅客运输周转量 45.46 亿人公里，水运旅客运输周转量 1110.22 万人公里。

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。

2022 年，全国建筑业企业（指具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业，不含劳务分包建筑业企业，下同）完成建筑业总产值 311,979.84 亿元，同比增长 6.45%；完成竣工产值 136,463.34 亿元，同比增长 1.44%；签订合同总额 715,674.69 亿元，同比增长 8.95%，其中新签合同额 366,481.35 亿元，同比增长 6.36%；房屋建筑施工面积 156.45 亿平方米，同比减少 0.70%；房屋建筑竣工面积 40.55 亿平方米，同比减少 0.69%；实现利润 8,369 亿元，同比下降 1.20%。截至 2022 年底，全国有施工活动的建筑业企业 143,621 个，同比增长 11.55%；从业人数 5,184.02 万人，同比下降 0.31%；按建筑业总产值计算的劳动生产率

为 493,526 元/人，同比增长 4.30%。

③贸易行业

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。

社会消费品零售总额 439,733 亿元，比上年下降 0.2%。按经营地统计，城镇消费品零售额 380,448 亿元，下降 0.3%；乡村消费品零售额 59,285 亿元，与上年基本持平。按消费类型统计，商品零售额 395,792 亿元，增长 0.5%；餐饮收入额 43,941 亿元，下降 6.3%。

全年限额以上单位商品零售额中，粮油、食品类零售额比上年增长 8.7%，饮料类增长 5.3%，烟酒类增长 2.3%，服装、鞋帽、针纺织品类下降 6.5%，化妆品类下降 4.5%，金银珠宝类下降 1.1%，日用品类下降 0.7%，家用电器和音像器材类下降 3.9%，中西药品类增长 12.4%，文化办公用品类增长 4.4%，家具类下降 7.5%，通讯器材类下降 3.4%，石油及制品类增长 9.7%，汽车类增长 0.7%，建筑及装潢材料类下降 6.2%。

全年实物商品网上零售额 119,642 亿元，按可比口径计算，比上年增长 6.2%，占社会消费品零售总额的比重为 27.2%。

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。

（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。

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

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

√是 □否

说明新增业务板块的经营情况、主要产品、与原主营业务的关联性等

1、绿色低碳产业：

该产业板块非发行人另外新增板块，而是发行人内部针对原业务板块（建筑业务板块以及部分贸易业务板块）的战略整合重组。

为抢抓政策机遇和政策红利，促进转型发展，2022 年，公司结合自身资源优势、产业基础，将下属昆明高海土地发展有限责任公司（以下简称“高海土地”）改组为昆明低碳投资集团有限公司（以下简称“低碳集团”）。低碳集团作为发行人“四主一辅”发展战略中低碳产业板块的重要组成部分，将以子集团、综合性、现代化企业管理模式对其下属昆明建投建设工程集团有限公司、昆明交投公司建材有限公司、云南港鑫实业有限公司实施管理。同时在深耕建筑施工、建材供应及汽车销售及维修等传统领域的基础上，紧扣绿色低碳产业发展方向，以“绿色+”发展为核心，重点打造新能源、环保产业、绿色生态、碳资产管理四个产业板块，开展充（换）电站、分布式（集中式）光伏、新能源汽车、生活垃圾再利用、汽车拆解、绿色建筑建材、云茶产业、林业产业、等绿色低碳有关业务为公司带来可持续稳定的经济收益增长点，并积极向中央争取气候投融资试点，以低碳集团作为具体实施主体在昆明市创建“昆明碳排放权交易所”，并统筹全市公共资源，最终实现公司低碳产业板块的三个 100 亿元营业收入，1-2 个上市企业的发展目标。

（三）主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

（1）业务板块情况

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 (%)
交通产业	4.13	1.75	57.54	6.34	4.72	4.74	-0.46	6.33
绿色低碳产业	59.01	56.09	4.94	90.59	67.37	62.42	7.34	90.40
其他	2.00	0.40	80.15	3.07	2.44	0.46	81.27	3.27
合计	65.13	58.24	10.58	100.00	74.53	67.62	9.26	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

□适用 √不适用

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。

2022 年，发行人交通产业板块营业成本同比下降 63.03%，毛利率较 2021 年上升 58.00%，主要系从 2022 年开始高速公路资产暂不计提折旧；

（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

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，发展建筑材料物流等产业，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。

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的情况：

☐是 ☒否

（二）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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏。公司在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

1、资产独立

在资产方面，公司资产独立登记、建账、核算、管理。公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立。截至本募集说明书签署日，公司对其资产具有控制支配权，不存在资产、资金被法人股东占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立

公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的董事、监事、高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》的相关规定以法定程序选举产生或聘任。

3、机构独立

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序。

4、财务独立

公司设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户的情况。公司执行的税率按照国家有关税收法律、法规的规定；不存在控股股东违法违规占用公司资金的行为

5、业务独立

公司主要从事高速公路运营和管理、建筑材料的销售、建筑施工等业务，全部业务均由公司或其控股企业自主经营，与股东之间不存在竞争关系或业务上依赖股东的情况；股东通过股东决议依法行使表决权，未发现干涉公司经营的行为。公司具有较为独立的业务运作系统。公司现有的内部控制已覆盖公司运营的各层面和各环节，形成了较为规范的管理体系。

（三）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。

（四）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
购买商品/接受劳务	0.20
出售商品/提供劳务	0.90

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 28.00 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金额超过发行人上年末净资产的

□适用 √不适用

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

□是 √否

（六）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

七、环境信息披露义务情况

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**

公司债券基本信息列表（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 年度第二期超短期融资券
2、债券简称	22 昆交产 SCP002
3、债券代码	012283632.IB
4、发行日	2022 年 10 月 19 日

5、起息日	2022 年 10 月 20 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 7 月 17 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.90
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	中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、2023 年 4 月 30 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	每年付息 1 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	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	中国光大银行股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	昆明交通产业股份有限公司 2019 年度第一期定向债务融资工具
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、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	每年付息 1 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	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	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 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	每年付息 1 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	银行间
12、主承销商	银行间债券市场的机构投资者
13、受托管理人	全国银行间债券市场流通转让
14、投资者适当性安排	不适用
15、适用的交易机制	不适用
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 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	每年付息 1 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	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	恒丰银行股份有限公司

14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 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	每年付息 1 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	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	华夏银行股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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 9 日
5、起息日	2019 年 9 月 11 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	每年付息 1 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
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

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 13 日
5、起息日	2020 年 1 月 15 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 1 月 15 日
8、债券余额	0.05
9、截止报告期末的利率(%)	5.78
10、还本付息方式	每年付息 1 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
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	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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 24 日
5、起息日	2020 年 7 月 28 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	每年付息 1 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
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	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否
----------------------------	---

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 19 日
5、起息日	2020 年 10 月 21 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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	每年付息 1 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
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	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：162955.SH

债券简称：20 昆交 01

债券约定的选择权条款名称：

☒ 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：

☐ 是 ☒ 否

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 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

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名称：

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。

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名称：

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。

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名称：

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：

☐是 ☒否

四、公司债券募集资金使用情况

☒ 本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改
☐ 公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：155703.SH

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

对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、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
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	保证担保
增信机制、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
报告期内增信机制、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
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	保证担保
增信机制、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
报告期内增信机制、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
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	保证担保
增信机制、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
报告期内增信机制、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。

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	中审众环会计师事务所
办公地址	湖北省武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层
签字会计师姓名	杨漫辉、武兆龙

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155703.SH、163780.SH、175283.SH
债券简称	19 昆交 05、20 昆交 G1、20 昆交 G2
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 B 座
联系人	张仲、张思铠
联系电话	010-86451617

债券代码	162955.SH
债券简称	20 昆交 01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层
联系人	艾睿
联系电话	0755-22101049

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	012283632.IB、102001789.IB、102280752.IB
债券简称	22 昆交产 SCP002、20 昆交产 MTN001、22 昆交产 MTN001
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码	175283.SH
债券简称	20 昆交 G2
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 号院 2 号楼 17 层

债券代码	155703.SH、162955.SH、163780.SH
债券简称	19 昆交 05、20 昆交 01、20 昆交 G1
名称	远东资信评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区杨树浦路 248 号 2 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 □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

变更、更正的类型及原因，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1、会计政策变更

（1）《企业会计准则解释第 15 号》第一条和第三条

财政部于 2021 年 12 月 31 日发布了《企业会计准则解释第 15 号》（以下简称“解释 15 号”）。根据解释 15 号：

①本公司将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益，不再将试运行销售相关收入抵销相关成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出，自 2022 年 1 月 1 日起实施。

该项会计政策变更对本公司无影响。

②本公司在判断合同是否为亏损合同时所考虑的“履行合同的成本”，不仅包括履行合同的增量成本（直接人工、直接材料等），还包括与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额（用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等），自 2022 年 1 月 1 日起实施。

该项会计政策变更对本公司无影响。

（2）《企业会计准则解释第 16 号》

财政部于 2022 年 12 月 13 日发布了《企业会计准则解释第 16 号》（以下简称“解释 16 号”）。根据解释 16 号：

①本公司作为分类为权益工具的金融工具的发行方，如对此类金融工具确认的相关股利支出按照税收政策规定在企业所得税税前扣除的，则本公司在确认应付股利时，对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目，自 2022 年 1 月 1 日起实施。

该项会计政策变更对本公司无影响。

②对于修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的（含修改发生在等待期结束后的情形），本公司在修改日按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益，自 2022 年 1 月 1 日起实施。

该项会计政策变更对本公司无影响。

（2）会计估计变更

本公司本年度无应披露的会计估计变更事项。

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司总资产	子公司净利润	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
昆明金马粮食物流有限公司	粮食供销	10.19	13.53	0.01	减少	发行人将持有昆明金马粮食物流有限公司以增资扩股方式注入昆明现代物流发展集团有限公司。
昆明良田粮食转运有限公司	粮食供销	7.58	2.40	0.001	减少	发行人将持有昆明良田粮食转运有限公司以增资扩股方式注入昆明现代物流发展集团有限公司。

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

相关事项未对发行人生产经营和偿债能力造成重大不利影响。

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
其他应收款	往来款及借款
长期股权投资	对昆明市高速公路建设开发股份有限公司股权投资
其他权益工具投资	对云南机场集团有限公司、昆明市城市综合交通枢纽有限责任公司股权投资
固定资产	公路资产

2. 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（%）
货币资金	18.81	2.16	40.13	-53.13
其他流动资产	2.39	0.27	5.10	-53.19
长期股权投资	267.32	30.76	188.70	41.66
其他权益工具投资	93.25	10.73	157.44	-40.77
无形资产	5.83	0.67	1.95	198.56

发生变动的原因：

截至 2022 年末，发行人货币资金较上年末同比下降 53.13%，主要系用存量资金偿还了部分到期债务；

其他流动资产较上年末同比下降 53.19%，主要系待抵扣进项税按照国家政策退回了税款；

长期股权投资较上年末同比增长 41.66%，主要系交产股份用持有的机场集团股权投资到联营企业现代物流集团，故公司长期股权投资上涨同时其他权益工具减少；

其他权益工具投资较上年末同比下降 40.77%，主要系交产股份用持有的机场集团股权投资到联营企业现代物流集团，故公司长期股权投资上涨同时其他权益工具减少；

无形资产较上年末同比增长 198.56%，主要系新增学校特许经营权。

（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	18.81	13.61	-	72.36
其他权益工具投资	93.25	3.29	-	3.53
固定资产	119.90	40.38	-	33.68
无形资产	5.83	5.61	-	96.16
投资性房地产	5.44	4.21	-	77.43
在建工程	50.98	17.54	-	34.41
合计	294.22	84.65	—	—

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 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、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：0.20 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：58.72 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：48.35 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：15.26%，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 年末账面余额 48.35 亿元。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。

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	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	2.40	4.09%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	56.32	95.91%
合计	58.72	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	期末未收 回金额	拆借/占 款方的资 信状况	拆借/占款 及未收回原 因	回款安排	回款期限结 构
昆明市交通投资有限责任公司	-6.40	48.35	良好	资金拆借、 存量占款结 息	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
云南港鑫汽车物流开发有限公司	5.91	5.91	良好	资金拆借	未来 2 年内 回款	1 年以内
昆明交投房地产开发有限公司	-0.26	3.85	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	0.00	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

（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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 267.72 亿元和 229.63 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-14.23%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	41.05	28.50	60.34	129.89	56.56%
银行贷款	-	16.70	9.75	-	26.45	11.52%
非银行金融机构贷款	-	7.17	3.83	25.82	36.82	16.03%
其他有息债务	-	12.98	8.00	15.49	36.47	15.88%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 84.50 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 45.39 亿元，且共有 36.10 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 470.26 亿元和 380.06 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-19.18%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	41.05	28.50	60.34	129.89	34.18%
银行贷款	-	29.12	20.01	67.51	116.64	30.69%
非银行金融机构贷款	-	16.79	6.84	73.25	96.88	25.49%
其他有息债务	-	13.00	8.07	15.59	36.65	9.64%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 84.50 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 45.39 亿元，且共有 39.60 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）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（%）
应付票据	23.49	4.85	17.02	38.02
其他应付款	31.24	6.45	12.24	155.13
一年内到期的非流动负债	89.64	18.51	61.51	45.73
应付债券	82.08	16.95	140.63	-41.64

发生变动的原因：

截至 2022 年末，发行人应付票据较上年末同比增长 38.02%，主要系银行承兑汇票增加；

其他应付款较上年末同比增长 196.00%，主要系关联方往来增加；

一年内到期的非流动负债较上年末同比增长 45.73%，主要系一年内到期的长期借款增加；

应付债券较上年末同比下降 41.64%，主要系偿还了到期的债券。

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

√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	对发行人偿债能力可能产生的影响
1.98	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2042/4/26	可能对公司未来偿债能力产生影响
14.70	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2038/12/28	可能对公司未来偿债能力产生影响
6.97	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2039/6/19	可能对公司未来偿债能力产生影响
4.70	滇中新区机场北高速公路收费权借款质押	2041/12/31	可能对公司未来偿债能力产生影响
7.90	昆明黄土坡至马金铺高速公路收费权借款质押	2035/8/20	可能对公司未来偿债能力产生影响
4.78	高海高速公路收费权借款质押	2023/6/23、2036/9/26	可能对公司未来偿债能力产生影响

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：6.29 亿元

报告期非经常性损益总额：0.18 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

单位：亿元币种：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	0.65	对现代物流集团投资收益	0	可持续
公允价值变动损益	0.05	与账面价值差异	0.05	不可持续
资产减值损失	0.0004	计提的坏账损失	0.0004	不可持续
营业外收入	0.02	高速公路收到的毁损设施收入	0.02	不可持续
营业外支出	0.08	赔偿款计税的滞纳金	0.08	不可持续
其他收益	8.30	政府补贴	0	可持续
信用减值损失	-0.07	计提的坏账损失	-0.07	不可持续
资产处置收益	0.10	处置办公用品	0.10	不可持续

（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 20%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

☐适用 ☒不适用

八、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

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：28.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.90 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：28.00 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、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

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、发行人为绿色债券发行人

☐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，其他文件可在发行人经营场所查询。

（以下无正文）

（以下无正文，为昆明交通产业股份有限公司 2022 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

2022 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,880,943,634.46	4,013,304,572.98
结算备付金		
拆出资金		
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		
应收票据	1,322,034.86	
应收账款	2,810,769,228.79	2,949,696,206.13
应收款项融资	5,573,127.00	37,463,585.39
预付款项	1,186,035,724.69	1,158,066,525.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,059,530,693.33	23,031,295,672.63
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,492,866,617.56	3,666,518,061.25
合同资产	642,052.54	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	238,566,998.78	509,703,942.82
流动资产合计	30,676,260,171.11	35,366,058,625.55
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		103,750,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	81,088,520.72	112,440,453.36
长期股权投资	26,731,596,727.88	18,869,874,577.92
其他权益工具投资	9,325,276,519.71	15,744,291,934.90

其他非流动金融资产		
投资性房地产	544,046,470.50	737,208,878.23
固定资产	11,990,340,944.64	11,980,694,887.18
在建工程	5,098,335,908.15	6,215,909,703.75
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	63,985,558.78	62,918,357.26
无形资产	583,217,250.70	195,345,685.51
开发支出		
商誉	4,873,654.60	533,724.75
长期待摊费用	125,294,683.05	132,967,509.48
递延所得税资产	96,689,155.11	79,833,621.34
其他非流动资产	1,584,335,940.78	1,589,451,140.08
非流动资产合计	56,229,081,334.62	55,825,220,473.76
资产总计	86,905,341,505.73	91,191,279,099.31
流动负债：		
短期借款	3,458,877,503.87	3,063,975,197.27
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	2,349,407,875.16	1,702,170,687.50
应付账款	2,155,241,658.87	1,835,003,039.76
预收款项		
合同负债	437,924,338.10	576,086,655.22
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	16,417,799.67	8,025,824.49
应交税费	329,568,893.14	313,558,507.77
其他应付款	3,123,940,673.68	1,224,470,809.44
其中：应付利息		
应付股利	990,362.08	275,555.87
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	8,964,391,147.32	6,151,309,852.72
其他流动负债	2,343,967,225.43	2,217,880,049.49
流动负债合计	23,179,737,115.24	17,092,480,623.66

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,916,684,130.62	12,275,870,579.24
应付债券	8,207,659,795.71	14,062,759,643.95
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	46,945,300.91	31,787,001.41
长期应付款	7,152,586,640.40	8,400,872,711.44
长期应付职工薪酬		
预计负债	436,000.00	536,000.00
递延收益	770,495,513.88	841,915,700.00
递延所得税负债	17,259,221.97	11,343,385.65
其他非流动负债	136,460,426.91	981,610,925.38
非流动负债合计	25,248,527,030.40	36,606,695,947.07
负债合计	48,428,264,145.64	53,699,176,570.73
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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	24,835,275,145.37	24,805,022,581.86
减：库存股		
其他综合收益	75,372,084.61	75,372,084.61
专项储备		
盈余公积	848,693,416.34	848,693,416.34
一般风险准备		
未分配利润	8,756,519,429.36	8,085,166,661.43
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,625,860,075.68	34,924,254,744.24
少数股东权益	2,851,217,284.41	2,567,847,784.34
所有者权益（或股东权益）合计	38,477,077,360.09	37,492,102,528.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	86,905,341,505.73	91,191,279,099.31

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 12 月 31 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 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	16,102,782.54	1,516,853,488.33
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		
应收款项融资	719,000,000.00	
预付款项	550,492,420.27	550,492,420.27
其他应收款	13,587,312,692.21	14,878,975,909.99
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,725,062,657.00	2,725,062,657.00
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	1,220,870.58	554,913.97
流动资产合计	17,599,191,422.60	19,671,939,389.56
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	47,301,299,139.51	32,595,531,711.86
其他权益工具投资	2,241,058,268.51	15,744,291,934.90
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	232,956.48	86,767.98
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		1,161,412.61
无形资产		
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	49,542,590,364.50	48,341,071,827.35
资产总计	67,141,781,787.10	68,013,011,216.91
流动负债：		

短期借款	1,672,683,480.56	831,226,876.72
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	9,100,000.00	
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	847,399.33	555,514.44
应交税费	244.22	14,443.04
其他应付款	9,794,729,537.87	4,923,406,878.94
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	7,116,141,597.44	3,326,559,101.76
其他流动负债	2,335,660,510.02	2,162,091,068.70
流动负债合计	20,929,162,769.44	11,243,853,883.60
非流动负债：		
长期借款	2,205,006,675.01	6,389,199,421.88
应付债券	8,207,659,795.71	14,062,759,643.95
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,568,201,039.85	1,908,568,461.10
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	135,205,087.69	979,616,502.83
非流动负债合计	12,116,072,598.26	23,340,144,029.76
负债合计	33,045,235,367.70	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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	25,916,973,495.45	25,914,911,970.45
减：库存股		
其他综合收益	73,770,190.46	73,770,190.46
专项储备		
盈余公积	844,200,982.86	844,200,982.86

未分配利润	6,151,601,750.63	5,486,130,159.78
所有者权益（或股东权益）合计	34,096,546,419.40	33,429,013,303.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,141,781,787.10	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—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业总收入	6,513,425,896.54	7,452,676,253.58
其中：营业收入	6,513,425,896.54	7,452,676,253.58
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,741,225,049.51	7,557,076,835.45
其中：营业成本	5,823,983,690.90	6,762,249,269.12
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	17,932,972.38	20,566,616.05
销售费用	111,228,117.62	128,319,696.74
管理费用	132,429,548.74	140,711,063.69
研发费用	4,006,764.38	
财务费用	651,643,955.49	505,230,189.85
其中：利息费用	674,796,884.40	542,544,580.93
利息收入	85,857,723.53	87,644,045.03
加：其他收益	829,748,911.32	1,262,732,422.06
投资收益（损失以“－”号填列）	65,054,128.97	21,224,454.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	65,023,953.77	21,224,454.45
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)	4,517,235.05	21,161,970.99
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-39,734,170.07	-125,744,698.63
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-6,645,929.57	1,360,215.95
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	9,595,826.70	946,777.26
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	634,736,849.43	1,077,280,560.21
加: 营业外收入	2,308,794.30	3,819,211.98
减: 营业外支出	8,225,781.11	522,954.24
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	628,819,862.62	1,080,576,817.95
减: 所得税费用	1,068,599.90	32,848,813.30
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	627,751,262.72	1,047,728,004.65
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	627,751,262.72	1,047,728,004.65
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)	671,352,767.93	1,011,645,580.01
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-43,601,505.21	36,082,424.64
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	627,751,262.72	1,047,728,004.65
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	671,352,767.93	1,011,645,580.01
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-43,601,505.21	36,082,424.64
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	130,649.90	7,884,695.99
减：营业成本		
税金及附加	143,254.61	321,731.36
销售费用		
管理费用	10,926,855.64	17,670,199.11
研发费用		
财务费用	88,351,132.40	101,823,611.75
其中：利息费用	91,362,530.41	128,487,041.53
利息收入	3,402,024.30	28,597,821.66
加：其他收益	700,003,219.03	1,000,003,516.56
投资收益（损失以“－”号填列）	65,305,009.38	58,464,680.45

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	65,023,953.77	21,224,454.45
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）	-546,054.81	-891,637.65
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）	665,471,580.85	945,645,713.13
加：营业外收入	10.00	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	665,471,590.85	945,645,713.13
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	665,471,590.85	945,645,713.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	665,471,590.85	945,645,713.13
（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		

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	665,471,590.85	945,645,713.13
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—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2022年年度	2021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	6,990,505,914.90	8,408,517,310.32
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	277,206,060.68	39,896,299.57
收到其他与经营活动有关的现金	9,787,964,014.88	4,143,507,507.25
经营活动现金流入小计	17,055,675,990.46	12,591,921,117.14
购买商品、接受劳务支付的现	6,258,451,861.97	7,203,990,843.18

金		
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	259,071,346.59	253,904,092.58
支付的各项税费	63,980,049.77	106,956,946.19
支付其他与经营活动有关的现金	2,114,438,723.12	2,734,710,402.13
经营活动现金流出小计	8,695,941,981.45	10,299,562,284.08
经营活动产生的现金流量净额	8,359,734,009.01	2,292,358,833.06
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	3,271,201.81	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,418,071.49	9,928,878.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,517,400.00	
收到其他与投资活动有关的现金	129,760,444.44	399,822,593.89
投资活动现金流入小计	140,982,217.74	409,751,472.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,489,406,361.10	736,798,626.29
投资支付的现金	480,000,000.00	165,120,900.00
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	145,771,323.65	810,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,115,177,684.75	1,711,919,526.29
投资活动产生的现金流量净额	-1,974,195,467.01	-1,302,168,053.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	705,876,281.00	22,631,578.90
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	704,021,281.00	22,631,578.90

取得借款收到的现金	11,884,395,994.76	9,523,653,764.40
收到其他与筹资活动有关的现金	508,487,653.14	3,361,201,182.94
筹资活动现金流入小计	13,098,759,928.90	12,907,486,526.24
偿还债务支付的现金	16,968,608,240.68	9,749,869,019.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,137,703,753.15	2,223,773,060.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,696,437.78	667,814.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,420,951,778.91	4,187,020,026.53
筹资活动现金流出小计	21,527,263,772.74	16,160,662,106.41
筹资活动产生的现金流量净额	-8,428,503,843.84	-3,253,175,580.17
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	-2,042,965,301.84	-2,262,984,800.66
加：期初现金及现金等价物余额	2,562,819,669.97	4,825,804,470.63
六、期末现金及现金等价物余额	519,854,368.13	2,562,819,669.97

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—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2022年年度	2021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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,466,711,164.95	2,695,661,878.14
经营活动现金流入小计	8,466,711,164.95	2,695,661,878.14
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	11,530,787.30	12,497,745.08
支付的各项税费	1,261,671.26	1,674,887.69
支付其他与经营活动有关的现金	1,408,892,845.27	1,334,388,292.16
经营活动现金流出小计	1,421,685,303.83	1,348,560,924.93
经营活动产生的现金流量净额	7,045,025,861.12	1,347,100,953.21

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	281,055.61	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		128,920,261.11
投资活动现金流入小计	281,055.61	130,160,487.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	192,100.00	21,800.00
投资支付的现金	524,037,955.00	165,120,900.00
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		947,828,653.83
投资活动现金流出小计	524,230,055.00	1,112,971,353.83
投资活动产生的现金流量净额	-523,948,999.39	-982,810,866.72
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	8,088,669,994.76	6,518,017,005.24
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000,000.00	590,000,000.00
筹资活动现金流入小计	8,188,669,994.76	7,108,017,005.24
偿还债务支付的现金	13,649,930,100.02	6,218,344,650.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,645,132,286.37	1,683,301,955.64
支付其他与筹资活动有关的现金	915,525,272.91	1,085,663,383.85
筹资活动现金流出小计	16,210,587,659.30	8,987,309,989.90
筹资活动产生的现金流量净额	-8,021,917,664.54	-1,879,292,984.66
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	-1,500,840,802.81	-1,515,002,898.17
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	16,012,685.52	1,516,853,488.33

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

