

债券简称：20 云南交投债 01、20 交投 01

债券代码：2080040.IB、152409.SH

云南省交通投资建设集团有限公司
企业债券履约情况及偿债能力分析报告
并年度债权代理事务报告
(2024年度)

发行人

云南省交通投资建设集团有限公司



云南省交通投资建设集团有限公司
YUNNAN COMMUNICATIONS INVESTMENT & CONSTRUCTION GROUP CO.,LTD.

(云南省昆明市前兴路 37 号)

牵头主承销商、债权代理人



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座)

2025 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）作为 2020 年第一期云南省交通投资建设集团有限公司公司债券的牵头主承销商及债权代理人，出具本报告。

本报告的内容及信息源于发行人相关信息披露文件以及发行人向中信证券提供的其他材料。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明中信证券对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。本报告中的“报告期”是指 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

中信证券未对相关债券的投资价值做出任何评价，也未对相关债券的投资风险做出任何判断。投资者应自行判断和承担投资风险。

目 录

第一部分 发行人基本情况.....	1
第二部分 本期债券基本情况.....	2
第三部分 发行人履约情况.....	3
第四部分 发行人偿债能力分析.....	5
第五部分 债权代理人履职情况.....	8

第一部分 发行人基本情况

一、发行人基本情况

截至报告出具日，发行人基本情况如下：

中文名称	云南省交通投资建设集团有限公司
中文简称	云南交投
英文名称（如有）	Yunnan Communications Investment & Construction Group Co.,Ltd.
英文简称（如有）	-
注册资本（万元）	3,000,000 万元
实缴资本（万元）	3,000,000 万元
成立日期	2006 年 5 月 25 日
统一社会信用代码	915300007873997205
住所	云南省昆明市前兴路 37 号
办公地址	云南省昆明市前兴路 37 号
法定代表人	迟中华
信息披露事务负责人	耿晓云
电话号码	0871-67152690
所属行业	高速公路行业
经营范围	公路开发、建设、管理、经营；酒店管理（涉及专项审批的凭许可证经营）。

二、发行人控股股东、实际控制人及其变化情况

截至报告出具日，发行人控股股东、实际控制人未发生变动。

第二部分 本期债券基本情况

截至报告期末，中信证券作为牵头主承销商及债权代理人的企业债券基本情况如下：

单位：亿元；币种：人民币

债券名称	2020 年第一期云南省交通投资建设集团有限公司公司债券
债券简称	20 云南交投债 01、20 交投 01
债券代码	2080040.IB、152409.SH
发行规模	20
起息日	2020 年 3 月 16 日
债券期限	本期债券期限为 7 年期，在存续期的第 5 个年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券已于第 5 个年度末行使发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
债券利率	本期债券发行时票面利率为 3.90%，当期票面利率为 2.16%。
含权事项	发行人调整票面利率选择权、投资者回售选择权
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的兑付一起支付。
债券担保	无
发行时信用评级	AAA
最新跟踪评级	AAA
牵头主承销商	中信证券股份有限公司
联席主承销商	东方花旗证券有限公司、中信建投证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司（原海通证券股份有限公司）
债权代理人	中信证券股份有限公司

第三部分 发行人履约情况

一、办理上市或交易流通的情况

2020 年第一期云南省交通投资建设集团有限公司公司债券已按照募集说明书约定在上海证券交易所和银行间债券市场办理上市及交易流通，其中，在银行间债券市场简称“20 云南交投债 01”、债券代码 2080040.IB，在上海证券交易所简称“20 交投 01”、债券代码 152409.SH。

二、债券付息及兑付情况

“2020 年第一期云南省交通投资建设集团有限公司公司债券”存续期内已按时足额付息，不存在应付未付本息的情况。

三、募集资金使用情况

报告期内，“20 云南交投债 01/20 交投 01”未使用募集资金，中信证券对“20 云南交投债 01/20 交投 01”以前年度募集资金使用进行了核查，未发现上述债券募集资金使用存在与募集说明书约定不一致的情况，具体情况如下：

债券简称	募集资金总额（亿元）	募集说明书约定用途	报告期内募集资金实际使用情况	截至报告期末募集资金剩余金额（亿元）
20 云南交投债 01、20 交投 01	20	本期债券募集资金 20 亿元，拟全部用于公司补充营运资金。	本期债券募集资金 20 亿元，已全部用于公司补充营运资金。	0

四、发行人信息披露情况

报告期内，发行人已在上海证券交易所和银行间债券市场披露的公告情况如下：

序号	报告披露时间	报告名称	公告场所
1	2024 年 4 月 30 日	云南省交通投资建设集团有限公司 2023 年年度报告	银行间债券市场
2	2024 年 4 月 30 日	云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年一季度财务报表	银行间债券市场
3	2024 年 4 月 30 日	云南省交通投资建设集团有限公司公司债券年度报告（2023 年）	上海证券交易所

序号	报告披露时间	报告名称	公告场所
4	2024年4月30日	云南省交通投资建设集团有限公司2023年度审计报告	上海证券交易所
5	2024年8月29日	云南省交通投资建设集团有限公司债券中期报告(2024年)	上海证券交易所
6	2024年8月29日	云南省交通投资建设集团有限公司2024年半年度财务报表审阅报告	上海证券交易所
7	2024年8月29日	云南省交通投资建设集团有限公司2024年半年度报告	银行间债券市场
8	2024年9月30日	云南省交通投资建设集团有限公司关于变更会计师事务所的公告	上海证券交易所和银行间债券市场
9	2024年10月30日	云南省交通投资建设集团有限公司2024年三季度财务报表	银行间债券市场

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披或者披露信息不准确的情形。

第四部分 发行人偿债能力分析

2025年4月，发行人聘请的致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年度审计报告》（致同审字（2025）第 530A020728 号），发行人披露了《云南省交通投资建设集团有限公司公司债券年度报告（2024 年）》，根据上述报告披露的发行人财务数据对发行人偿债能力进行分析，具体情况如下：

一、发行人偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2024 年末	2024 年初
资产总计	9,008.65	8,646.78
流动资产	974.93	968.23
负债合计	6,108.02	5,851.37
流动负债	1,198.13	1,140.90
所有者权益合计	2,900.64	2,795.41
归属于母公司所有者权益合计	2,047.60	1,951.42
流动比率（倍）	0.81	0.85
速动比率（倍）	0.78	0.83
资产负债率（%）	67.80	67.73

从短期指标来看，发行人 2024 年初和 2024 年末流动比率分别为 0.85 和 0.81，速动比率分别为 0.83 和 0.78，短期偿债能力良好。

从长期指标来看，发行人 2024 年初和 2024 年末资产负债率分别为 67.73% 和 67.80%，发行人资产负债率较为稳定，发行人资本结构合理。

二、发行人盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	859.33	843.96
营业成本	644.41	670.12
利润总额	30.87	27.86
净利润	15.14	14.78
归属于母公司所有者的净利润	28.23	20.95
经营活动产生的现金流量净额	185.85	182.28
投资活动产生的现金流量净额	-345.47	-493.55

项目	2024 年度	2023 年度
筹资活动产生的现金流量净额	198.20	267.78
现金及现金等价物净增加额	38.81	-43.46

发行人投资活动产生的现金流量净额 2024 年较同期增加 30.00%，主要原因是发行人 2024 年度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少导致。

三、发行人存续债券情况

截至本报告出具日，发行人境内存续债券余额为 283.00 亿元，境外存续债券余额为 3.00 亿美元。报告期内，发行人存续债券付息兑付情况正常，发行人偿债能力良好，具有偿还能力，不存在偿债违约相关事项。发行人存续债券具体情况如下：

债券简称	债券品种	起息日	到期日	期限	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	债券余额 (亿元)
25 云交 03	一般公司债	2025-05-12	2028-05-12	3	10.00	2.38	10.00
25 云南交投 MTN006	一般中期票据	2025-04-29	2028-04-29	3	13.00	2.49	13.00
25 云交 02	一般公司债	2025-04-23	2028-04-23	3	20.00	2.45	20.00
25 云南交投 MTN005	一般中期票据	2025-03-13	2026-11-13	1.67	20.00	2.49	20.00
25 云交 01	一般公司债	2025-03-10	2027-03-10	2	16.00	2.49	16.00
25 云南交投 MTN004	一般中期票据	2025-03-03	2028-03-03	3	15.00	2.65	15.00
25 云南交投 MTN003	一般中期票据	2025-02-26	2027-04-30	2.17	15.00	2.55	15.00
25 云南交投 MTN002	一般中期票据	2025-02-18	2029-08-30	4.53	15.00	2.78	15.00
25 云南交投 MTN001	一般中期票据	2025-02-11	2030-02-11	5	15.00	2.69	15.00
24 云南交投 MTN009(乡村振兴)	一般中期票据	2024-12-17	2027-10-30	2.87	10.00	2.28	10.00
24 云南交投 MTN008	一般中期票据	2024-12-09	2029-12-09	5	5.00	2.50	5.00
24 云南交投 MTN007	一般中期票据	2024-12-03	2027-06-03	2.50	10.00	2.38	10.00
24 云南交投 MTN006	一般中期票据	2024-11-20	2029-11-20	5	5.00	3.05	5.00

债券简称	债券品种	起息日	到期日	期限	发行规模 (亿元)	票面利率 (%)	债券余额 (亿元)
24 云南交投 MTN005	一般中期票据	2024-10-28	2026-10-28	2	15.00	2.64	15.00
24 云南交投 MTN004	一般中期票据	2024-09-27	2027-09-27	3	15.00	2.55	15.00
24 云交 01	一般公司债	2024-09-25	2029-09-25	5	14.00	2.86	14.00
24 云南交投 MTN003	一般中期票据	2024-08-06	2034-08-06	10	15.00	2.57	15.00
云南交投 6.4 20260802	海外债	2024-08-02	2026-08-02	2	2.00 亿美元	6.40	2.00 亿美元
24 云南交投 MTN002	一般中期票据	2024-06-13	2029-06-13	5	15.00	2.83	15.00
24 云南交投 MTN001	一般中期票据	2024-05-29	2027-05-29	3	10.00	2.58	10.00
22 云南交投 MTN003	一般中期票据	2022-08-29	2027-08-29	5	10.00	4.40	10.00
云南公投 3.8 20261105	海外债	2021-11-05	2026-11-05	5	1.00 亿美元	3.80	1.00 亿美元
20 云南交投债 01	一般企业债	2020-03-16	2027-03-16	7	20.00	2.16	20.00
合计					283 亿元 +3 亿美元	-	283 亿元 +3 亿美元

第五部分 债权代理人履职情况

报告期内，债权代理人依据《企业债券管理条例》、《公司信用类债券信息披露管理办法》和交易场所相关法律、法规、规范性文件的规定以及《2019年云南省交通投资建设集团有限公司公司债券之债权代理协议》（以下简称《债权代理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行企业债券募集说明书、债权代理协议中所约定的义务，积极行使债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，债权代理人持续关注发行人资信状况，定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人公开披露各项信息。报告期内，债权代理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，发行人出现了一项可能影响债券偿付能力、债券交易价格或者投资者权益的重大事项，债权代理人根据相关法律、法规等监管规定及《债权代理协议》约定及时开展督导工作，督促发行人就相关事项及时履行信息披露义务。

二、披露债权代理事务报告

报告期内，债权代理人于2024年6月27日在上海证券交易所和银行间债券市场公告了2023年度债权代理人履约情况的报告；于2024年10月15日就发行人变更会计师事务所公告了《中信证券股份有限公司关于云南省交通投资建设集团有限公司变更会计师事务所之临时债权代理事务报告》。

三、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，债权代理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

四、持续关注增信措施

“20 云南交投债 01、20 交投 01”无增信措施。

五、召开持有人会议，维护债券持有人权益

债权代理人按照《2019 年云南省交通投资建设集团有限公司公司债券之债权代理协议》、《2019 年云南省交通投资建设集团有限公司公司债券债券持有人会议规则》约定履行债权代理职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现“20 云南交投债 01、20 交投 01”发行人存在触发召开持有人会议的情形，“20 云南交投债 01、20 交投 01”不涉及召开持有人会议事项。

六、督促发行人按时履约

报告期内，债权代理人已督促“20 云南交投债 01、20 交投 01”按期足额付息，债权代理人将持续掌握受托管理债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

(本页无正文，系《云南省交通投资建设集团有限公司企业债券履约情况及偿债能力分析报告并年度债权代理事务报告（2024年度）》之盖章页)

牵头主承销商、债权代理人：中信证券股份有限公司

