
云南省交通投资建设集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

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（如有）已对中期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

一、受国家宏观经济、金融政策以及国际政治经济环境变化影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动将可能使投资者实际投资收益具有一定的不确定性。

二、目前，公司或合并范围内子公司享受的税收优惠政策包括：

（一）增值税及附加

子公司云南交投私募股权投资基金管理有限公司适用《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（2023 年第 19 号）规定的优惠政策，自 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。

子公司云南航空产业投资集团有限责任公司机场主营业务类型归属于物流辅助服务，增值税率适用 6%，向境外单位从事国际运输和港澳台运输业务经停我国机场时提供的航空地面服务免征增值税。

子公司云南航空西双版纳观光酒店有限公司、云南临沧空港观光酒店有限公司根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条，销售的避孕药品和用具，免征增值税。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条的规定以及云南省昆明市官渡区国家税务局的审批，子公司云南洪尧园林绿化工程有限公司、云南洪尧苗木种植有限公司销售自产初级农业产品（苗木）按上述条例免征增值税。

子公司云南临沧空港观光酒店有限公司、云南航空西双版纳观光酒店有限公司、云南空港国际旅业有限公司、丽江民航蓝天旅游汽车服务有限责任公司根据《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 10 号），自 2022 年 1 月 1 日-2024 年 12 月 31 日，到期后《根据财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，享受 50% 的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

（二）企业所得税

根据财政部税务总局国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。

子公司云南交投集团云岭建设有限公司、云南交投集团公路建设有限公司、云南省交通科学研究院有限公司、云南交投集团现代物流有限公司、云南省交通规划设计研究院有限公司、云南省公路工程监理咨询公司、云南洪尧园林绿化工程有限公司、云南机场地面服务有限公司、云南机场汽车运输服务有限公司、云南空港飞机维修服务有限公司、云南空港航空食品有限公司、云南航信空港网络有限公司、云南空港物流股份有限公司、丽江民航蓝天旅游汽车服务有限责任公司、昆明云枢工程检测有限公司、云南云通监理咨询有限公司、云南云路工程监理咨询有限公司、云南公路工程试验检测中心有限公司、云南省

工程咨询公司、云南交投石化有限公司、云南长江现代交通设施有限公司、云南云通数联科技有限公司属于设在西部地区的鼓励类产业企业，本年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

子公司云南公路联网收费管理有限公司、云南交投生态环境工程有限公司、云南云岭公路工程注册安全工程师事务所有限公司、云南云路工程检测有限公司、云南通衢工程检测有限公司、云南交通工程质量检测有限公司、云南云岭高速公路交通科技有限公司根据云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局《关于印发云南省 2019 年认定高新技术企业及更名高新技术企业名单的通知》（云科高发〔2019〕11 号），《关于印发云南省 2020 年认定高新技术企业及更名高新技术企业名单的通知》（云科联发〔2021〕1 号）被认定为高新技术企业，享受高新技术企业税收优惠政策，税率为 15%。

子公司云南楚大高速公路投资开发有限公司、云南楚姚高速公路有限公司、云南南景高速公路有限公司、云南交投普澜高速公路有限公司、云南武倘寻高速公路有限责任公司、云南玉临高速公路建设有限责任公司、云南镇清高速公路有限公司、云南澄大高速公路有限公司、云南宾南高速公路有限公司、大理大漾洱云高速公路有限公司、通海山秀水务发展有限公司，根据《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》（国税发〔2009〕80 号），享受企业所得税“三免三减半”优惠政策。

子公司云南空港国际旅业有限公司、昆明市官渡区思远民航教育培训学校、云南临沧空港观光酒店有限公司、云南航空西双版纳观光酒店有限公司、云南临沧公路桥梁工程总公司、云南纪星交通工程监理咨询有限公司、云南省交通运输厅汽车技术测试中心站、云南省汽车综合性能测试中心站、云南云交建工程试验检测有限公司、云南交投龙江大桥旅游景区开发有限公司、云南公投旅游产业景东开发有限公司享受小微企业所得税优惠政策。

子公司云南交投德宏投资开发有限公司为西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率计算应纳税所得税额，同时适用云南省德宏傣族景颇族自治州瑞丽市重点开发开放试验区优惠政策对应缴纳企业所得税地方分享 40% 的部分实行“五免五减半”。

三、根据《云南省财政厅关于省公路开发投资有限责任公司计提公路资产折旧有关问题的批复》（云财企〔2008〕43 号），本公司自 2007 年度起对固定资产中公路及构筑物暂不计提折旧。

四、2025 年 6 月 23 日，东方金诚出具《云南省交通投资建设集团有限公司主体及“20 云南交投债 01/20 交投 01”2025 年度跟踪评级报告》，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，同时维持“20 云南交投债 01/20 交投 01”信用等级为 AAA。

考虑到信用评级机构对公司和存续债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调整对公司主体或者存续债项的信用评级，债券的市场价格将可能随之发生波动。

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、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
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.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	16
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
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.....	23
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

释义

云南交投/本公司	指	云南省交通投资建设集团有限公司
控股股东/实际控制人	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
省交通运输厅	指	云南省交通运输厅
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构/中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
资信评级机构/东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
公司债券/债券	指	1.2020 年第一期云南省交通投资建设集团有限公司公司债券 2.云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种一 3.云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） 4.云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期） 5.云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
上交所/挂牌转让场所	指	上海证券交易所
登记公司/登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限公司上海分公司
公司章程	指	云南省交通投资建设集团有限公司公司章程
《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》
截至目前	指	截至本半年度报告签章日
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

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
外文名称（如有）	Yunnan Communications Investment & Constructions Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	YCIC
法定代表人	迟中华
注册资本（万元）	3,000,000 万元
实缴资本（万元）	3,000,000 万元
注册地址	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
办公地址的邮政编码	650228
公司网址（如有）	https://www.ynjttzjt.com/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	耿晓云
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	云南省昆明市前兴路 37 号
电话	0871-67152690
传真	0871-67171833
电子信箱	1109650837@qq.com

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：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

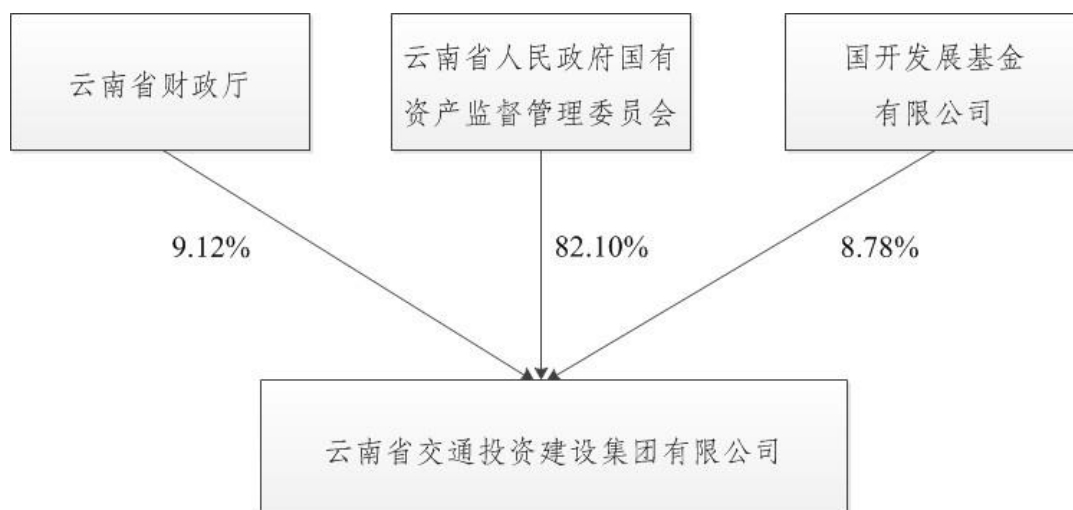
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

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：持股比例为 82.10%；股权不存在受限情况

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：持股比例为 82.10%；股权不存在受限情况

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的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	孔君	专职外部董事	离任	2025 年 1 月	—
董事	张羽	专职外部董事	离任	2025 年 2 月	—
董事	龙晖	专职外部董事	离任	2025 年 4 月	—

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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、高级管理人员总人数的 15.79%。

（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：迟中华

发行人的董事长：迟中华

发行人的其他董事：潘正军、宋红临、王珏、陶小龙、卢启程、何锦强

发行人的监事：罗云波、罗光才、李泽祥、严丽霞

发行人的总经理：潘正军

发行人的财务负责人：耿晓云

发行人的其他非董事高级管理人员：张绍稳、李晶哲、耿晓云、马福斌、杨童

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

云南省交通投资建设集团有限公司（以下简称“本公司”或“公司”或“云南交投”，本公司及其所有子公司以下合称为“本集团”），曾用名云南省公路开发投资有限责任公司，系根据《云南省人民政府关于组建云南省公路开发投资有限责任公司的决定》（云政发〔2006〕76 号文）批准，由云南省人民政府出资以国有独资方式于 2006 年 5 月 25 日成立，作为具有投资性质的国有资产经营和投资主体。2017 年 6 月 9 日，《云南省人民政府关于授权省国资委对云南省公路开发投资有限责任公司等 5 户企业履行出资人职责的通知》（云政发〔2017〕35 号），云南省人民政府授权云南省国资委对本公司履行出资人职责。2019 年 10 月 14 日，《云南省人民政府关于省交通投资建设集团有限公司和省交通发展投资有限责任公司监管事项的批复》（云政复〔2019〕26 号），云南省国资委依法依规授权委托云南省交通运输厅履行云南省交通投资建设集团有限公司监管职责，委托监管期限为 3 年。根据 2023 年云南省国资委与云南省交通运输厅签订的《委托监管协议》，委托监管期限延长至 2025 年 12 月 31 日。2021 年 11 月，经公司 2021 年第二次股东会审议同意，公司以资本公

积同比例转增资本的方式增加注册资本金至 300 亿元。

公司经营范围包括公路开发、建设、管理、经营；酒店管理（涉及专项审批的凭许可证经营）。本公司业务包括公路、水路等交通投资建设与运营管理领域；涵盖工程施工、设计咨询、物流运输、旅游、成品油销售、交通设施加工制造、机场建设及运营等产业。

本公司下设 12 个区域性高速公路管理处，1 个资金管理中心，10 个公路建设指挥部，控股子公司 203 户，结构化主体 2 户，合营、联营企业 29 户。截至 2025 年 6 月 30 日，本集团共计管理 71 条收费公路，计费里程 5,536.645 公里。在建勐绿、南姚、勐关等 29 个高速公路项目，在建里程约 2,109.07 公里，概算投资约 4,833.04 亿元。

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

本集团作为云南省综合交通建设主力军、投融资主平台和综合交通全产业链经营主实体，在行业对标上，公司总资产、营业总收入整体居于行业中上游水平。公司及下属子公司拥有公路施工总承包特级，公路、市政、建筑行业设计甲级等 280 余项资质，具有援外成套项目总承包企业资格，产业涵盖公路、水运、航空等领域，覆盖综合交通基础设施“投融资建管营”全产业链。

集团运营高速公路联通全省 16 个州市、115 个县（市、区）、21 个口岸，覆盖全省“七出省”“五出境”路网主骨；建设绿美高速公路、运营绿美服务设施、投运新能源充电站，集团运营、新建高速公路全部达到绿美标准；建成省部级及以上科研平台、各类创新工作室，科技创新成果在 100 多个场景示范应用。集团高质量发展和高水平安全的基础进一步夯实、能级进一步提升，为胜利收官“十四五”、全面开局“十五五”打下了坚实基础；一是云南交投集团聚力交通建设，服务国家战略，全面融入辐射中心和“一带一路”南向国际陆海大通道建设，全面助力畅通交通物流大通道，沿边高速建设取得重大进展；二是积极对接全省“三大经济”布局，集团培育和发展绿美通道经济列入交通运输部“绿色低碳交通强国建设第一批专项试点”；三是着力加固底板，保障安全发展，围绕集团构建“大安全”格局统一部署，统筹推进“六个安全”；四是深化改革创新，发展活力涌现，深化落实“11222”工作体系，清单化落实全国、全省国企改革深化提升系列部署要求，公司一手抓市场拓展，一手抓挖潜增效，加大力度推进市场化转型、“走出去”发展。

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毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

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（%）
车辆通行费业务	79.69	28.64	64.05	24.62	80.06	21.26	73.45	25.53
工程施工业务	64.55	39.75	38.42	19.94	67.00	46.73	30.25	21.37
销售业务	143.10	137.86	3.66	44.20	137.59	133.74	2.80	43.87
工程咨询和设计服务业务	4.52	3.04	32.80	1.40	2.36	0.61	74.00	0.75
航空产业服务	29.76	28.85	3.06	9.19	24.34	24.37	-0.12	7.76
沿线设施开发业务	0.99	0.85	13.72	0.31	0.03	0.00	100.00	0.01
其他	1.12	0.54	51.81	0.35	2.22	1.98	11.13	0.71
合计	323.73	239.54	26.01	100.00	313.61	228.69	27.08	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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。

与上年同期相比：

（1）公司车辆通行费业务营业成本同比变动超过 30%，主要是公司高速公路特许经营权摊销增加，导致营业成本增加。

（2）公司工程咨询和设计服务业务营业收入、营业成本、毛利率同比变动超过 30%，主要是下属子公司咨询及设计服务收入增加所致。

（3）公司沿线设施开发业务营业收入、营业成本、毛利率同比变动超过 30%，主要是公司高速公路沿线服务区经营性租赁业务增长所致。

（4）公司其他业务营业收入、营业成本、毛利率同比变动超过 30%，主要是下属子公司其他零星业务缩减所致。

（注：毛利率变动为本期毛利率-上年同期毛利率）

（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

本公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神 and 中央经济工作会议精神，深入学习贯彻习近平总书记考察云南重要讲话精神，认真落实省第十一次党代会、十一届省委历次全会、省委经济工作会、省“两会”和全省国企改革大会精神，坚持“两个一以贯之”，立足新发展阶段、贯彻新发展理念、融入新发展格局，坚持稳中求进工作总基调，正确认识和把握公司在云南综合交通发展中的历史使命，弘扬新时代交通精神，推动高质量发展，以深化供给侧结构性改革为主线，以改革创新为

根本动力，为云南综合立体交通运输网、国际综合交通门户、面向南亚东南亚辐射中心和连接太平洋与印度洋陆海新通道提供有力支撑。

本公司肩负着打造畅通便捷大通道、服务交通强省建设的新使命，踏上以数字化、智能化、绿色化推进综合交通现代化的新赛道，进入传统产业优化提质、新产业加快发展、新动能加速形成的新阶段。对标全省“3815”战略发展目标，将朝着“两年提质效、七年创一流、十二年大跨越”的“2712”战略发展目标迈进，即通过 2 年的集中用力，到 2025 年，全面成为立足云南、国内领先、国际视野的综合交通产业型企业；经过 7 年的持续努力，到 2030 年，全面建成效率领先、效益领先、品质领先的国内一流企业，向世界一流企业迈进；经过 12 年的接续奋斗，到 2035 年，努力成为行业标杆、全国顶尖、全球布局的现代化综合交通产业开发运营企业，成为践行新发展理念、服务新发展格局、实现高质量发展的现代新国企实践典范。

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

目前，公司投资建设板块收入占比相对较大，沿线设施开发等路域经济板块贡献较小，绿美通道经济产业开发总体上还处在培育和发展阶段。公司将进一步优化产业布局、聚集优质资源和激活经营机制，把绿美通道经济做活做大做优，形成新的经济增长极，全面提升企业核心竞争力和可持续发展能力。一是持续优化“投融资管营”一体化模式，实现一盘棋管控和利益最大化，支撑公司健康可持续发展；二是加快推进“交通+综合开发”产业融合发展，夯实可持续发展基础；三是按照全省“3815”战略发展目标、壮大“三大经济”的部署，发展绿美通道经济并开展了一系列实践，以绿美路域经济、绿美路衍经济、跨境走廊经济、数实融合经济、绿美品牌经济“五种经济形态”为载体，推进综合交通与我省优势产业融合发展，形成新的综合交通产业发展模式；四是不断规范内部控制管理工作，强化合规性管理和全面风险管理，完善成本管控体系，不断巩固强化公司在全省综合交通市场中的主导地位，提高公司抗风险能力。

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

报告期内公司在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面独立于控股股东和实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力。

（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

发行人关联交易按照公司章程、规章制度、治理结构的决策权限及程序进行决策，公司按照《公司信用类债券信息披露管理办法》、《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》、《公司债券发行与交易管理办法》等履行信息披露义务。

（四） 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

（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

第二节 债券事项

一、公司债券情况

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	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 云交 01
3、债券代码	242560.SH
4、发行日	2025 年 3 月 7 日
5、起息日	2025 年 3 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 3 月 10 日
8、债券余额	16
9、截止报告期末的利率(%)	2.49
10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司，平安证券股份有限公司，国开证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	2020 年第一期云南省交通投资建设集团有限公司公司债券
2、债券简称	20 交投 01/20 云南交投债 01
3、债券代码	152409.SH; 2080040.IB
4、发行日	2020 年 3 月 12 日
5、起息日	2020 年 3 月 16 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 3 月 16 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	2.16

10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信证券股份有限公司,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
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	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	25 云交 02
3、债券代码	242873.SH
4、发行日	2025 年 4 月 22 日
5、起息日	2025 年 4 月 23 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 4 月 23 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	2.45
10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,国开证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	云南省交通投资建设集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	25 云交 03
3、债券代码	242947.SH
4、发行日	2025 年 5 月 9 日
5、起息日	2025 年 5 月 12 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 5 月 12 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	2.38
10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,国开证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	云南省交通投资建设集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种一
2、债券简称	24 云交 01
3、债券代码	241678.SH
4、发行日	2024 年 9 月 24 日
5、起息日	2024 年 9 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 9 月 25 日
8、债券余额	14
9、截止报告期末的利率(%)	2.86
10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,国开证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	152409.SH
债券简称	20 交投 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	已按约定调整票面利率，并按债券投资人回售登记情况予以全额回售，后同步完成全额转售。本期债券调整后的票面利率为 2.16%，公司严格履行相关程序，对投资者权益未构成不利影响

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	241678.SH; 242560.SH; 242873.SH; 242947.SH
债券简称	24 云交 01; 25 云交 01; 25 云交 02; 25 云交 03
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	按照募集说明书约定监测与披露，无异常情况
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不涉及

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均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242560.SH	25 云交 01	否	不适用	16	0	0
242873.SH	25 云交 02	否	不适用	20	0	0
242947.SH	25 云交 03	否	不适用	10	0	0

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
242560.SH	25 云交 01	16	0	16	0	0	0	0
242873.SH	25 云交 02	20	20	0	0	0	0	0
242947.SH	25 云交 03	10	10	0	0	0	0	0

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
242560.SH	25 云交 01	募集资金 16.00 亿元全部用于偿还“22 云交 01”公司债券本金	
242873.SH	25 云交 02	-	募集资金 20.00 亿元全部用于偿还银行贷款
242947.SH	25 云交 03	-	募集资金 10.00 亿元全部用于偿还银行贷款

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐适用 ☒不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

☐适用 ☒不适用

5. 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

6. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四） 报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
242560.SH	25 云交 01	全部用于偿还“22 云交 01”公司债券本金	全部用于偿还“22 云交 01”公司债券本金	是	是	是	是
242873.SH	25 云交 02	用于偿还到期有息负债	用于偿还到期有息负债	是	是	是	是
242947.SH	25 云交 03	用于偿还到期有息负债	用于偿还到期有息负债	是	是	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐适用 ☒不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

☐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：152409.SH；2080040.IB

债券简称	20 交投 01/20 云南交投债 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制。本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。债券利息及本金的支付通过证券登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金、聘请监管银行并与监管银行及债券受托管理人签署三方协议、做好组织协调、加强信息披露等
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）	无
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	20 交投 01 已按时足额完成年度利息支付

债券代码：241678.SH；242560.SH；242873.SH；242947.SH

债券简称	24 云交 01；25 云交 01；25 云交 02；25 云交 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无增信机制。本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设置发行人偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人等
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）	无
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	发行人偿债计划和偿债保障措施按照募集说明书约定的正常执行

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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐ 适用 ☒ 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	487.46	28.36	
交易性金融资产	权益工具投资	2.93	-25.50	
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	0.64	7.29	
应收账款	主营业务往来产生的应收账款	229.84	35.17	注（1）
预付款项	主营业务往来产生的预付款项	14.95	-20.41	
其他应收款	其他应收款项	207.30	-16.01	
存货	原材料、库存商品、合同履约成本	41.54	16.52	
合同资产	工程质保金、工程施工服务相关资产	42.29	1.77	
持有待售资产	待处置固定资产	0.20	0.00	
一年内到期的非流动资产	一年内到期长期应收款、委托贷款	0.29	-52.26	注（2）
其他流动资产	增值税留抵税额、待认证进项税、大额存单利息、预缴税金	87.25	13.04	
债权投资	债权投资	7.00	0.00	
长期应收款	BT、PPP 项目应收款	9.16	2.26	
长期股权投资	对合营、联营企业投	369.95	2.78	

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
	资			
其他权益工具投资	权益工具投资	374.48	0.00	
其他非流动金融资产	土地综合整治项目投资	1.97	-0.25	
投资性房地产	房屋建筑物、土地使用权	9.82	-2.02	
固定资产	公路及构筑物、房屋建筑物、专用设备	2,399.24	-0.36	
在建工程	在建工程项目	132.10	10.25	
生产性生物资产	林业资产	0.00	-10.05	
使用权资产	房屋建筑物、土地使用权、运输机械设备	1.60	-1.36	
无形资产	高速公路特许经营权、土地使用权、软件使用权	4,632.53	1.50	
开发支出	正在进行的研发项目	0.02	10.78	
长期待摊费用	装修费	2.52	3.68	
递延所得税资产	资产减值准备、内部交易未实现利润	3.24	-16.67	
其他非流动资产	预付工程款、土地征迁款、应收债权等	171.48	0.10	

主要资产变动原因：

注（1）：应收账款本期末余额较上年末增加主要是本期高速公路建设项目计量工程款增加所致。

注（2）：一年内到期的非流动资产余额较上年末减少主要是一年内到期的委托借款减少所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	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	487.46	30.36	—	6.23
应收账款	229.84	0.21	—	0.09
固定资产	2,399.24	2,111.66	—	88.01
无形资产	4,632.53	4,413.78	—	95.28
其他权益工具投资	374.48	3.27	—	0.87
其他非流动资产	171.48	0.06	—	0.03
其他	38.00	38.00	—	100.00
合计	8,333.03	6,597.34	—	—

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：169.27 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：11.02 亿元，收回：6.16 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

不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：174.13 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：5.90%，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

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 2,353.12 亿元和 2,393.01 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.70%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	—	—	283.00	283.00	11.83
银行贷款	—	121.97	1,806.11	1,928.08	80.57
非银行金融机构贷款	—	80.55	52.35	132.90	5.55

其他有息债务	—	9.87	39.16	49.03	2.05
合计	—	212.39	2,180.62	2,393.01	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 60 亿元，企业债券余额 20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 203 亿元。

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 5,388.81 亿元和 5,655.69 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.95%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	—	—	324.48	324.48	5.74
银行贷款	—	316.16	4,738.18	5,054.34	89.37
非银行金融机构贷款	—	90.50	138.01	228.51	4.04
其他有息债务	—	9.87	38.49	48.36	0.86
合计	—	416.53	5,239.16	5,655.69	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 60 亿元，企业债券余额 20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 223 亿元。

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 21.48 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 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）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	88.22	-41.25	注（1）
应付票据	46.85	80.36	注（2）
应付账款	348.01	-18.50	
预收款项	1.98	46.66	注（3）
合同负债	45.92	3.48	
应付职工薪酬	10.42	15.42	
应交税费	5.96	-68.74	注（4）
其他应付款	114.38	-14.12	
一年内到期的非流动负债	310.77	-13.88	
其他流动负债	23.21	-14.53	
长期借款	4,770.04	5.13	
应付债券	313.74	102.26	注（5）

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
租赁负债	0.89	430.11	注（6）
长期应付款	155.39	-11.29	
长期应付职工薪酬	1.71	-2.79	
预计负债	0.71	61.20	注（7）
递延收益	33.19	6.59	
递延所得税负债	7.18	0.70	
其他非流动负债	1.94	1.62	

主要负债变动原因：

注（1）：短期借款期末余额较上年末减少，主要是本期新增发行债券，偿付到期借款，导致期末余额减少。

注（2）：应付票据期末余额较上年末增加，主要是本期商业承兑汇票结算业务增加所致。

注（3）：预收款项期末余额较上年末增加，主要是本期收到客户预付租金等，且至本期末还未结算所致。

注（4）：应交税费期末余额较上年末减少，主要是本期汇算清缴 2024 年度企业所得税，导致应交企业所得税减少所致。

注（5）：应付债券本期末余额较上年末增加，主要是本年度新增发行公司债及中期票据等 159 亿元所致。

注（6）：租赁负债本期末余额较上年末增加，主要是经营性租赁增加所致。

注（7）：预计负债本期末余额较上年末增加主要是本年度未决诉讼较上年末增加所致。

（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

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：2.60 亿元

报告期非经常性损益总额：3.33 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

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

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

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：1.44 亿元

报告期末对外担保的余额：1.44 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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：0 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发行人合并口径净资产的 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 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

一、本公司于 2025 年 7 月 25 日发行了 2025 年度第七期中期票据（品种一）（简称：“25 云南交投 MTN007A”），实际发行总额 5.8 亿元，发行期限 5 年，起息日 2025 年 7 月 28 日，兑付日 2030 年 7 月 28 日。

二、本公司于 2025 年 7 月 25 日发行了 2025 年度第七期中期票据（品种二）（简称：“25 云南交投 MTN007B”），实际发行总额 5.2 亿元，发行期限 10 年，起息日 2025 年 7 月 28 日，兑付日 2035 年 7 月 28 日。

三、本公司之子公司云南交投生态科技股份有限公司于 2025 年 8 月 14 日公开披露了《云南交投生态科技股份有限公司关于预重整第一次债权人会议召开及表决情况的公告》（公告编号：2025-084），会议表决通过了《云南交投生态科技股份有限公司预重整计划草案》。

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（此页无正文，为《云南省交通投资建设集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）》之盖章页）

云南省交通投资建设集团有限公司



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 云南省交通投资建设集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	48,745,965,707.28	37,975,309,123.23
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	293,479,717.32	393,949,480.93
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	63,902,368.35	59,560,535.06
应收账款	22,983,959,882.61	17,004,294,324.93
应收款项融资	-	-
预付款项	1,495,115,297.50	1,878,422,813.43
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	20,729,902,358.96	24,681,764,569.30
其中：应收利息	-	-
应收股利	16,023,587.36	17,094,871.69
买入返售金融资产	-	-
存货	4,153,825,015.66	3,564,904,043.43
其中：数据资源		
合同资产	4,228,577,274.48	4,155,127,980.78
持有待售资产	19,900,218.14	-
一年内到期的非流动资产	29,436,524.29	61,663,718.94
其他流动资产	8,724,751,122.18	7,717,994,133.32
流动资产合计	111,468,815,486.77	97,492,990,723.35
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	700,000,000.00	700,000,000.00
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	916,112,585.31	895,888,533.26
长期股权投资	36,994,688,808.40	35,993,889,269.92

其他权益工具投资	37,447,827,526.88	37,447,848,181.42
其他非流动金融资产	197,037,686.69	197,537,686.69
投资性房地产	982,370,295.07	1,002,608,881.66
固定资产	239,923,816,751.73	240,802,159,907.30
在建工程	13,210,327,639.73	11,982,394,349.18
生产性生物资产	50,557.56	56,205.55
油气资产	-	-
使用权资产	159,527,085.29	161,732,488.99
无形资产	463,253,282,568.09	456,422,934,725.00
其中：数据资源	1,766,388.07	2,380,824.17
开发支出	2,156,838.97	1,946,912.16
其中：数据资源		
商誉	-	-
长期待摊费用	251,613,609.82	242,673,833.36
递延所得税资产	324,256,111.93	389,125,046.40
其他非流动资产	17,148,463,297.19	17,131,465,145.31
非流动资产合计	811,511,531,362.66	803,372,261,166.20
资产总计	922,980,346,849.43	900,865,251,889.55
流动负债：		
短期借款	8,822,464,920.30	15,015,803,500.33
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	4,684,692,174.53	2,597,412,758.09
应付账款	34,800,616,020.92	42,698,083,580.50
预收款项	198,006,540.25	135,007,182.70
合同负债	4,591,618,520.96	4,437,100,931.64
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	1,041,753,292.66	902,579,885.79
应交税费	596,239,900.90	1,907,135,602.83
其他应付款	11,438,265,715.87	13,318,134,711.29
其中：应付利息	-	-
应付股利	281,276,763.29	107,150,768.53
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	31,076,951,153.34	36,086,370,367.27
其他流动负债	2,320,648,165.34	2,715,253,534.32
流动负债合计	99,571,256,405.07	119,812,882,054.76
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	477,003,750,100.19	453,708,057,839.51
应付债券	31,374,044,847.75	15,511,403,244.70
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	88,901,222.53	16,770,464.08
长期应付款	15,538,822,482.19	17,515,514,394.64
长期应付职工薪酬	170,920,614.57	175,817,540.58
预计负债	70,877,481.11	43,968,946.70
递延收益	3,318,501,033.88	3,113,251,706.34
递延所得税负债	718,020,000.83	713,029,113.82
其他非流动负债	193,913,717.98	190,827,139.34
非流动负债合计	528,477,751,501.03	490,988,640,389.71
负债合计	628,049,007,906.10	610,801,522,444.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,000,000,000.00	30,000,000,000.00
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	159,137,553,937.09	158,218,337,139.83
减：库存股	-	-
其他综合收益	-32,262,063.72	-32,224,796.18
专项储备	943,349,746.58	1,005,253,080.86
盈余公积	2,291,841,230.22	2,291,841,230.22
一般风险准备	16,103,994.10	20,183,051.18
未分配利润	11,847,205,596.94	11,256,194,621.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	206,203,792,441.21	204,759,584,327.03
少数股东权益	88,727,546,502.12	85,304,145,118.05
所有者权益（或股东权益）合计	294,931,338,943.33	290,063,729,445.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	922,980,346,849.43	900,865,251,889.55

公司负责人：迟中华

主管会计工作负责人：耿晓云

会计机构负责人：李泽祥

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：云南省交通投资建设集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	26,236,322,786.91	14,089,353,298.59
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	140,652,382.07	416,138,037.56
应收款项融资	-	-
预付款项	38,454,887.49	32,382,556.11
其他应收款	37,558,416,148.91	41,945,943,440.27
其中：应收利息	-	-
应收股利	335,001,492.62	5,000,000.00
存货	1,671,425.69	1,651,278.41
其中：数据资源		
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	38,796,326.27	52,426,430.44
流动资产合计	64,014,313,957.34	56,537,895,041.38
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	107,368,818,270.69	105,105,124,852.72
其他权益工具投资	36,235,085,293.27	36,235,085,293.27
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	216,615,030,086.63	217,185,111,821.25
在建工程	195,936,086.80	138,972,321.84
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	187,125,177.09	198,654,348.67
其中：数据资源	1,766,388.07	2,380,824.17
开发支出	-	-
其中：数据资源		
商誉	-	-

长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	3,387,988,132.00	3,321,913,129.11
非流动资产合计	363,989,983,046.48	362,184,861,766.86
资产总计	428,004,297,003.82	418,722,756,808.24
流动负债：		
短期借款	4,159,862,185.67	9,007,263,656.08
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	1,343,267,713.02	1,833,925,521.84
预收款项	15,968,191.63	16,689,236.17
合同负债	17,940,089.95	-
应付职工薪酬	253,270,947.57	211,279,598.94
应交税费	38,661,125.50	89,038,648.86
其他应付款	27,282,424,920.89	28,194,343,251.39
其中：应付利息	-	-
应付股利	96,043,184.12	30,361,041.27
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	15,859,837,574.77	21,011,686,113.58
其他流动负债	110,819,269.58	90,814,343.50
流动负债合计	49,082,052,018.58	60,455,040,370.36
非流动负债：		
长期借款	183,146,833,285.91	182,922,781,396.72
应付债券	28,226,464,847.75	12,354,883,244.70
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债		
长期应付款	8,002,937,982.21	10,244,802,965.70
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,745,350,083.00	2,728,386,651.90
递延所得税负债	553,927,810.27	553,927,810.27
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	222,675,514,009.14	208,804,782,069.29
负债合计	271,757,566,027.72	269,259,822,439.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,000,000,000.00	30,000,000,000.00
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		

永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	103,011,904,062.42	103,111,904,062.42
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	-	-
盈余公积	2,291,841,230.22	2,291,841,230.22
未分配利润	18,942,985,683.46	12,059,189,075.95
所有者权益（或股东权益）合计	156,246,730,976.10	149,462,934,368.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	428,004,297,003.82	418,722,756,808.24

公司负责人：迟中华

主管会计工作负责人：耿晓云

会计机构负责人：李泽祥

合并利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	32,373,176,405.92	31,361,100,871.32
其中：营业收入	32,373,176,405.92	31,361,100,871.32
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	32,584,496,786.38	30,826,306,564.83
其中：营业成本	23,953,528,051.61	22,869,353,163.29
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	180,084,322.83	190,686,194.66
销售费用	107,887,918.51	127,598,748.84
管理费用	1,203,312,329.38	912,062,765.25
研发费用	83,606,637.91	66,202,766.19
财务费用	7,056,077,526.14	6,660,402,926.60
其中：利息费用	8,257,367,353.01	7,497,070,221.43
利息收入	1,257,385,235.14	900,028,316.62
加：其他收益	524,658,348.08	199,904,552.11
投资收益（损失以“－”号填列）	-69,993,509.38	-74,255,143.97
其中：对联营企业和合营企业	-97,373,655.94	-78,164,918.64

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）	-17,317,047.85	-30,104,961.99
信用减值损失（损失以“-”号填列）	88,441,978.73	-39,074,465.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-29,395,654.51	-903,878.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,388,191.55	1,298,056.61
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	288,461,926.16	591,658,465.27
加：营业外收入	32,948,820.35	18,748,629.17
减：营业外支出	61,578,194.89	14,487,328.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	259,832,551.62	595,919,766.11
减：所得税费用	577,707,873.60	304,359,826.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-317,875,321.98	291,559,939.33
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-317,875,321.98	291,559,939.33
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）	740,642,783.82	895,535,455.86
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-1,058,518,105.80	-603,975,516.53
六、其他综合收益的税后净额	-37,267.54	-604,463.50
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-37,267.54	-604,463.50
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-9,884.56	-630,422.92
（1）重新计量设定受益计划变动额	-111,471.62	-
（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	101,587.06	-630,422.92

(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	-27,382.98	25,959.42
(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	-27,382.98	25,959.42
(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	-317,912,589.52	290,955,475.83
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	740,605,516.28	894,930,992.36
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-1,058,518,105.80	-603,975,516.53
八、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：迟中华

主管会计工作负责人：耿晓云

会计机构负责人：李泽祥

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	5,928,505,849.86	6,217,710,226.10
减：营业成本	1,314,050,159.54	1,406,187,666.06
税金及附加	26,050,223.47	28,200,513.28
销售费用	-	-
管理费用	61,234,524.04	73,557,153.07
研发费用	3,886,449.05	1,401,090.69
财务费用	3,592,586,467.78	4,260,169,917.27
其中：利息费用	4,195,474,129.07	4,833,680,384.32

利息收入	620,185,100.59	579,965,259.58
加：其他收益	30,676,122.56	31,106,494.28
投资收益（损失以“－”号填列）	6,063,924,470.27	5,174,301,040.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-66,947,007.03	-148,692,388.82
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）	1,001,710.26	198,171.67
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,805,756.28	146,525.44
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,028,106,085.35	5,653,946,117.18
加：营业外收入	11,983,179.49	9,836,143.85
减：营业外支出	2,574,391.04	5,191,783.56
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,037,514,873.80	5,658,590,477.47
减：所得税费用	7,401.21	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,037,507,472.59	5,658,590,477.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	7,037,507,472.59	5,658,590,477.47
（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	7,037,507,472.59	5,658,590,477.47
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：迟中华

主管会计工作负责人：耿晓云

会计机构负责人：李泽祥

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	38,016,668,560.78	42,052,621,242.70
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	85,252,681.69	96,520,394.70
收到其他与经营活动有关的现金	2,660,785,858.44	1,938,894,155.79
经营活动现金流入小计	40,762,707,100.91	44,088,035,793.19
购买商品、接受劳务支付的现金	28,383,317,540.13	30,096,807,166.25
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	2,696,380,081.98	2,658,489,931.17
支付的各项税费	2,824,903,271.65	2,313,409,505.87
支付其他与经营活动有关的现金	3,491,237,736.92	3,657,020,518.92
经营活动现金流出小计	37,395,838,630.68	38,725,727,122.21
经营活动产生的现金流量净额	3,366,868,470.23	5,362,308,670.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	108,657,387.48	370,667,559.94
取得投资收益收到的现金	33,540,840.37	52,572,561.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,147,784.88	93,795,567.62
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	5,442,777,474.24	5,089,850,801.01
投资活动现金流入小计	5,589,123,486.97	5,606,886,490.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,298,428,706.07	16,842,712,633.50
投资支付的现金	1,109,323,917.92	1,228,632,874.70
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	845,781,076.48	2,036,624,598.34
投资活动现金流出小计	21,253,533,700.47	20,107,970,106.54
投资活动产生的现金流量净额	-15,664,410,213.50	-14,501,083,616.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,967,289,000.00	5,107,379,551.25
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	58,441,329,357.94	42,926,456,578.40
收到其他与筹资活动有关的现金	1,277,311,940.97	51,879,465.83
筹资活动现金流入小计	66,685,930,298.91	48,085,715,595.48
偿还债务支付的现金	31,920,538,195.02	21,889,731,016.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,021,943,860.05	10,328,636,180.75
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	2,835,981,776.94	3,292,583,687.69
筹资活动现金流出小计	44,778,463,832.01	35,510,950,885.28
筹资活动产生的现金流量净额	21,907,466,466.90	12,574,764,710.20

额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,398,616.56	17,039,461.11
五、现金及现金等价物净增加额	9,608,526,107.07	3,453,029,226.17
加：期初现金及现金等价物余额	36,101,659,387.76	32,223,484,459.74
六、期末现金及现金等价物余额	45,710,185,494.83	35,676,513,685.91

公司负责人：迟中华

主管会计工作负责人：耿晓云

会计机构负责人：李泽祥

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	5,557,167,027.89	5,149,311,048.56
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,612,851,187.29	1,457,970,784.46
经营活动现金流入小计	7,170,018,215.18	6,607,281,833.02
购买商品、接受劳务支付的现金	485,919,817.44	1,277,834,109.61
支付给职工及为职工支付的现金	628,789,594.99	654,599,927.09
支付的各项税费	243,667,627.99	222,700,132.92
支付其他与经营活动有关的现金	532,231,512.06	1,186,602,347.96
经营活动现金流出小计	1,890,608,552.48	3,341,736,517.58
经营活动产生的现金流量净额	5,279,409,662.70	3,265,545,315.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,111,600,000.00	375,000,000.00
取得投资收益收到的现金	5,803,543,906.90	5,617,415,951.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	605,978.50	4,802,277.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,892,728,958.20	4,298,680,462.58
投资活动现金流入小计	18,808,478,843.60	10,295,898,691.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	189,760,239.06	228,692,191.77
投资支付的现金	5,795,840,425.00	958,060,983.34
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	3,189,913,374.14	1,897,317,499.47
投资活动现金流出小计	9,175,514,038.20	3,084,070,674.58
投资活动产生的现金流量净额	9,632,964,805.40	7,211,828,017.28
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	251,930,000.00	147,000,000.00
取得借款收到的现金	27,510,127,019.52	18,370,546,021.18
收到其他与筹资活动有关的现金	1,017,150,765.33	1,197,608,790.40
筹资活动现金流入小计	28,779,207,784.85	19,715,154,811.58
偿还债务支付的现金	22,511,882,015.33	13,513,370,620.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,224,901,605.57	4,794,917,357.94
支付其他与筹资活动有关的现金	4,790,279,300.77	8,131,407,635.23
筹资活动现金流出小计	31,527,062,921.67	26,439,695,613.85
筹资活动产生的现金流量净额	-2,747,855,136.82	-6,724,540,802.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4.53	16,313,988.82
五、现金及现金等价物净增加额	12,164,519,335.81	3,769,146,519.27
加：期初现金及现金等价物余额	13,704,777,980.52	15,158,658,217.28
六、期末现金及现金等价物余额	25,869,297,316.33	18,927,804,736.55

公司负责人：迟中华

主管会计工作负责人：耿晓云

会计机构负责人：李泽祥

