2021年第一期广西交通投资集团有限公司公司债券募集说明书摘要

发　行　人：广西交通投资集团有限公司
牵头主承销商：国开证券股份有限公司
联席主承销商：天风证券股份有限公司　平安证券股份有限公司
财信证券有限责任公司　中信证券股份有限公司
华泰联合证券有限责任公司　国信证券股份有限公司
（本公告请见中国经济导报网 http://www.ceh.com.cn/债券公告频道）

声明及提示

募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和中国债券信息网网站(www.chinabond.com.cn)。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

释　义

在本募集说明书中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

发行人/公司/本公司/广西交投：指广西交通投资集团有限公司

子公司：指广西交通投资集团有限公司之子公司及参股公司

本次债券、本次公司债发行：指向合格投资者公开发行面值总额为不超过人民币120亿元（含120亿元）的公司债券

本期债券：指发行总额为人民币17亿元的"2021年第一期广西交通投资集团有限公司公司债券"

本次发行：指本期债券的发行

募集说明书：指发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2021年第一期广西交通投资集团有限公司公司债券募集说明书》

募集说明书摘要：指发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2021年第一期广西交通投资集团有限公司公司债券募集说明书摘要》

国务院：指中华人民共和国国务院

发改委：指中国国家发展和改革委员会

财政部：指中华人民共和国财政部

上交所：指上海证券交易所

债券登记机构、登记公司：指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

主承销商、牵头主承销商/簿记管理人：指国开证券股份有限公司

联席主承销商：指天风证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、财信证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、国信证券股份有限公司

国开证券：指国开证券股份有限公司

天风证券：指天风证券股份有限公司

平安证券：指平安证券股份有限公司

财信证券：指财信证券有限责任公司

中信证券：指中信证券股份有限公司

华泰联合证券：指华泰联合证券有限责任公司

国信证券：指国信证券股份有限公司

发行人律师：指广西桂海天律师事务所

会计师事务所：指容诚会计师事务所（特殊普通合伙），原名：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

资信评级机构、联合资信：指联合资信评估有限公司

账户及资金监管人：指国家开发银行广西壮族自治区分行、中国银行股份有限公司广西壮族自治区分行、兴业银行股份有限公司南宁分行

承销团：指主承销商为本次发行组织的、由主承销商组成的承销机构的总称

余额包销：指承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售本期债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将未售出的本期债券全部自行购入

债权代理人：指国开证券股份有限公司

债券持有人：指持有2021年第一期广西交通投资集团有限公司公司债券的投资者

债券托管机构：指中央国债登记结算有限责任公司（简称"中央国债登记公司"）或中国证券登记结算有限责任公司（简称"中国证券登记公司"）

债权代理协议：指发行人与债权代理人签订的《2019年广西交通投资集团有限公司公司债券债权代理协议》

债券持有人会议规则：指发行人与债权代理人制定的《2019年广西交通投资集团有限公司公司债券债券持有人会议规则》

《募集资金托管及监管协议》：指《2019年广西交通投资集团有限公司公司债券之募集资金托管及监管协议》

簿记建档：指由发行人与主承销商协商确定本期债券的票面利率（价格）簿记建档区间后，申购人发出申购意向函，由簿记管理人记录申购人申购债券利率（价格）和数量意愿，最终由发行人和主承销商根据申购情况确定本期债券的最终发行利率（价格）的过程

计息年度：指本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止

年度付息款项：指本期债券存续期内用于支付本期债券每个计息年度利息的款项

当年债券存续余额：指债权登记日日终在中央国债登记公司登记的全部债券面值总和

《公司法》：指《指中华人民共和国公司法》

《管理办法》：指《公司债券发行与交易管理办法》

《证券法》：指《中华人民共和国证券法》

广西自治区、广西区、自治区：指广西壮族自治区

广西自治区国资委、自治区国资委：指广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会

集团本部：指广西交通投资集团有限公司机关本部

工作日：指北京市的商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）

法定节假日或休息日：指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）

最近三年/近三年：指2018年、2019年及2020年

最近一期：指2021年1-6月

新收入准则：指财政部颁布的自2018年1月1日起分阶段实施的《企业会计准则第14号——收入》

新金融工具准则：指财政部颁布的自2018年1月1日起分阶段实施的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》

财会〔2018〕15号文：指财政部发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》

基点：指每一基点指0.01%

元：指如无特别说明，指人民币元

《公司章程》：指发行人制定并不时修订的公司章程

本期债券募集说明书中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第一条　发行条款

本次债券为实名记账式债券，其托管、兑付与交易须按照上海证券交易所、中央国债登记结算有限责任公司及全国银行间债券市场的有关规定执行。

本次债券的发行由主承销商负责组织协调。

参与本期债券发行、登记和托管的各方，均须遵循《企业债券簿记建档发行业务指引》及中央国债登记结算有限责任公司的有关规定。

一、主要发行条款

发行人：广西交通投资集团有限公司。

债券名称：2021年第一期广西交通投资集团有限公司公司债券，简称"21桂交投01"。

发行总额：本期债券计划发行额为人民币17亿元，基础发行额为人民币10亿元，弹性配售额为人民币7亿元。

强制触发倍数：本期债券申购总量达到其基础发行额的7倍。

弹性配售选择权：发行人经与簿记管理人协商一致，在发行条款充分披露簿记建档发行参与人充分识别相关风险的前提下，于本期债券发行定价过程中自主选择设置弹性配售选择权。

1、如申购总量达到基础发行额，且未达到当期发行计划规模的，不得使用弹性配售选择权，应按照基础发行额进行配售，本期发行总额为基础发行额（即10亿元）。

2、如申购总量达到计划发行规模、且未达到强制触发倍数的，发行人可根据授权文件与簿记管理人协商后，确定是否启动弹性配售。如启动弹性配售，应按照本期计划发行规模进行配售，本期发行总额为基础发行额与弹性配售额之和（即17亿元），如不启动弹性配售，本期发行总额为基础发行额（即10亿元）。

3、如申购总量未达到基础发行额，按照承销协议约定的包销条款履行责任或取消发行，若按照承销协议约定的包销条款履行责任，本期发行总额为基础发行额，按照基础发行额10亿元进行配售。

强制配售触发条款：如申购总量达到强制触发条款（基础发行额的7倍）后，则必须启动弹性配售，本期发行总额即为基础发行额与弹性配售额之和（即17亿元）。

债券期限：债券期限为5年，在第3年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，通过中央国债登记结算有限公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。

调整票面利率选择权：本期债券第3年末附有发行人调整票面利率选择权，发行人有权选择在原债券票面利率基础上上调或者下调0-300个基点（含本数）。发行人将于本期债券存续的第3个计息年度付息日前的15个工作日公告是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告。

投资者回售选择权：本期债券第3年末附有投资者回售选择权。

投资者回售登记期：自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的通知之日起5个工作日内，本期债券投资者可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

债券利率：本期债券将通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间将根据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。本期债券在债券存续期内的最终基本利差和最终票面利率将根据簿记建档结果确定，并报国家有关主管部门备案，在债券存续期内固定不变。

债券形式及托管方式：本期债券采取实名制记账式。本期债券在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

发行对象：本期债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行。在承销团成员设置的发行网点的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内合格机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。

发行方式：本期债券以簿记建档、集中配售的方式，通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档场所和系统向机构投资者公开发行。

发行价格：本期债券面值100元，平价发行。以1,000元为一个认购单位，认购金额必须是1,000万元的整数倍且不少于1,000万元。

簿记建档日：本期债券的簿记建档日为2021年12月10日。

发行期限：2个工作日，自2021年12月13日起至2021年12月14日止。

发行首日：本期债券发行首日为发行期限的第1日，即2021年12月13日。

发行终止日：本期债券发行终止日为发行期限的第2日，即2021年12月14日。

起息日：2021年12月14日，本期债券存续期内每年的12月14日为该计息年度的起息日。

计息期限：本期债券计息期限自2021年12月14日起至2026年12月13日止。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为2021年12月14日起至2024年12月13日止。

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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。

付息日：本期债券存续期内每年的12月14日为上一个计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第1个工作日），若投资者于第3年末行使回售选择权，则其回售部分付息日为2022年至2024年每年的12月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

兑付日：本期债券的兑付日为2026年12月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），若投资者在第3个付息年行使回售选择权，则回售部分兑付日为2024年12月14日（如遇法定节假日则顺延至下一工作日）。

本息兑付方式：通过本期债券登记机构和其他有关机构办理。

兑付价格：按面值兑付。

偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

承销方式：本期债券由牵头主承销商国开证券股份有限公司、联席主承销商天风证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、财信证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、国信证券股份有限公司组成承销团，以余额包销方式承销。

承销团成员：牵头主承销商为国开证券股份有限公司、联席主承销商为天风证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、财信证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、国信证券股份有限公司。

信用安排：本期债券无担保。

募集资金用途：全部用于符合国家产业政策领域的政府出资产业基金。

信用等级：经联合资信评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

债权代理人：国开证券股份有限公司。

账户及资金监管人：国家开发银行广西壮族自治区分行、中国银行股份有限公司广西壮族自治区分行、兴业银行股份有限公司南宁分行。

流动性安排：本期债券发行结束后，发行人将尽快向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。

税务提示：根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

二、发行批准情况

本次债券业经《国家发展改革委关于广西交通投资集团有限公司发行公司债券注册的通知》（发改企业债券〔2020〕64号）同意注册发行。

广西壮族自治区发展和改革委员会于2019年11月19日出具了《广西壮族自治区发展和改革委员会关于申报2019年广西交通投资集团有限公司优质企业债券的请示》，向国家发改委转报本次债券申请材料。

2019年6月17日，发行人召开董事会2019年第六次会议。会议应出席董事5名，实际出席董事4名。一致同意向国家发展改革委申请注册发行120亿元优质企业债券。

2019年9月9日，自治区国资委出具《自治区国资委关于广西交通投资集团有限公司申请发行120亿元优质企业债券有关问题的批复》（桂国资复〔2019〕116号），同意发行人向国家发展改革委申请公开发行总额不超过120亿元的优质企业债券。

三、认购与托管

（一）本期债券采用实名制记账式发行，投资者认购的本期债券在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。本期债券采用簿记建档、集中配售的方式发行，具体申购配售办法请见发行前在相关媒体上刊登的《2021年第一期广西交通投资集团有限公司公司债券申购和配售办法说明》。

（二）本期债券通过承销团成员在银行间市场向境内机构投资者公开发行部分由中央国债登记公司登记托管，具体手续按中央国债登记公司的《实名制记账式企业债券登记和托管业务规则》的要求办理，该规则可在中国债券信息网（http://www.chinabond.com.cn）查阅或在本期债券承销团成员设置的发行网点索取。认购办法如下：

境内法人凭加盖其公章的营业执照（副本）或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券；境内非法人机构凭加盖其公章的有效证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券。如法律法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行。

（三）本期债券通过上海证券交易所发行部分由中国证券登记公司上海分公司登记托管，具体手续按《中国证券登记结算有限责任公司债券登记、托管与结算业务细则》的要求办理，该规则可在中国证券登记公司网站（www.chinaclear.cn）查阅。认购办法如下：

认购本期债券上海证券交易所公开发行部分的机构投资者须持有中国证券登记公司上海分公司合格的基金证券账户或A股证券账户，在发行期间与本期债券主承销商设置的发行网点联系，凭加盖其公章的营业执照（副本）或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书、在中国证券登记公司上海分公司开立的合格基金证券账户卡或A股证券账户卡复印件认购本期债券。

（四）参与本期债券发行、登记和托管的各方，均须遵循《企业债券簿记建档发行业务指引》及中央国债登记结算有限责任公司的有关规定。

（五）本期债券发行结束后，投资者可按照国家有关法律、法规进行债券的转让和质押。

四、债券发行联系点

（一）本期债券通过承销团成员设置的发行联系点向在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行的部分。

（二）本期债券通过上海证券交易所向在中证登上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行部分，具体发行联系点如下：

2021年第一期广西交通投资集团有限公司公司债券发行网点

序号	公司名称	发行网点名称	地址	联系人	联系电话
1	国开证券股份有限公司	固定收益部	北京市西城区阜成门外大街29号6层	黄旻曦	010-88300565
2	天风证券股份有限公司	债务资本市场管理部	上海市虹口区东大名路678号	牛冬	021-68812602
3	平安证券股份有限公司	投资银行事业部	深圳市福田区益田路5033号平安金融中心61层-64层	杜亚卿　张涛	010-66299509 0755-22621508
4	财信证券有限责任公司	北京投行部	北京市西城区阜外大街8号国润大厦17层	李康　徐国卫	010-68000310
5	中信证券股份有限公司	债务资本市场部	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦23层	王超	010-60833556
6	华泰联合证券有限责任公司	债券业务线	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A组三层	崔月	010-57615900
7	国信证券股份有限公司	固定收益第二事业部	北京市西城区兴盛街6号国信证券大厦6层	张佳梦	010-88005421

五、债券本息兑付办法

（一）利息的支付

1、本期债券在存续期内每年付息一次。本期债券存续期内每年的12月14日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日），若投资者于第3年末行使回售选择权，则其回售部分付息日为2022年至2024年每年的12月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。每年付息时按债权登记日日终在证券登记托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息。

2、本期债券利息的支付通过债券托管机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在相关媒体上发布的付息公告中加以说明。

3、根据国家税收法律法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税收由投资者自行承担。

（二）本金的兑付

1、本期债券到期一次还本。兑付日为2026年12月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），若投资者在第3个付息年行使回售选择权，则回售部分兑付日为2024年12月14日（如遇法定节假日则顺延至下一工作日）。

2、未上市债券本金的兑付由债券托管机构办理；已上市债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定的媒体上发布的兑付公告中加以说明。

六、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

一、本期债券的投资者接受本期债券《募集说明书》各项权利义务的安排并受其约束。

二、投资者同意国开证券股份有限公司作为债权代理人代表本次债券持有人与发行人签订《债权代理协议》，制定《债券持有人会议规则》；同意国家开发银行广西壮族自治区分行、中国银行股份有限公司广西壮族自治区分行与发行人、兴业银行股份有限公司南宁分行、国开证券股份有限公司签订《募集资金托管及监管协议》，接受该等文件对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。投资者购买本期债券即被视为接受上述协议之权利及义务安排。

三、本期债券的发行人依据有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。

四、本期债券的债权代理人、监管银行（账户监管人）依有关法律法规的规定发生合法变更并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。

五、本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在经批准的证券交易场所上市和交易流通，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

六、在本期债券的存续期限内，若发行人依据有关法律法规将其在本期债券项下的债务转让给新债务人承继时，则在下列各项条件全部满足的前提下，投资者在此不可撤销地事先同意并接受这种债务转让：

（一）本期债券发行与上市交易（如已上市交易）的批准部门对本期债券项下的债务变更无异议；

（二）债务转让承继事宜已经债券持有人会议投票通过；

（三）就新债务人承继本期债券项下的债务，有资格的评级机构对本期债券出具不次于原债券信用级别的评级报告；

（四）原债务人与新债务人取得必要的内部授权后正式签署债务转让承继协议，新债务人承诺将按照本期债券原定条款和条件履行债务；

（五）原债务人与新债务人按照有关主管部门的要求就债务转让承继进行充分的信息披露。

第二条　信用评级

一、评级报告内容概要

（一）评级结论及所代表涵义

经联合资信评估有限公司（以下简称"联合资信"）综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

根据联合资信对于企业主体及长期债券信用等级符号及定义的阐释，企业主体及长期债券信用等级划分成三等九级，分别用AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除AAA级，CCC级（含）以下等级外，每一个信用等级可用"+""-"符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

联合资信评定发行人的主体信用等级及本期债券的信用等级为AAA，本级别的含义为发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告主要观点

优势：

1、外部经营环境良好。近年来，广西自治区经济稳步发展，高速公路和铁路投资需求较大。2020年，广西自治区实现地区生产总值22156.69亿元，比上年增长3.7%；实现一般公共预算收入1716.94亿元。

2、行业地位突出。公司是广西自治区重要的交通基础设施投资建设和运营管理主体，公司经营的高速公路收费里程在广西自治区中占比高，且主要路段是国家高速公路规划网的重要组成部分，子公司广西铁路投资集团有限公司是广西铁路投资建设的责任主体，行业地位突出。

3、持续获得政府支持。公司在政策、资金注入、股权划拨及债务置换等方面得到广西自治区政府的持续支持。

关注：

1、部分款项存在回收风险。公司其他应收款规模大，对资金形成一定占用，部分应收类款项由于诉讼、纠纷等情况存在一定回收风险。

2、债务负担较重，在建及拟建项目投资规模大，面临较大融资压力。截至2021年6月底，公司资产负债率和全部债务资本化比率分别为65.63%和63.00%；主要在建高速公路项目尚需投资1,582.18亿元，拟建高速公路项目计划总投资862.90亿元；在建铁路项目尚需出资1,057.04亿元，拟建铁路项目尚需出资1,412.91亿元。

3、路产划转事项值得关注。广西自治区政府计划将公司名下部分政府还贷高速公路项目陆续划入广西高速公路还贷运营管理中心，联合资信将持续关注路产划转事项的进展及其影响。

（三）跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本期债项信用等级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

广西交通投资集团有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将在本期债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，在企业年报披露后2个月内发布跟踪评级报告。

广西交通投资集团有限公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对广西交通投资集团有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的重大事项，广西交通投资集团有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注广西交通投资集团有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现广西交通投资集团有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对广西交通投资集团有限公司或本期债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该事项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如广西交通投资集团有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对广西交通投资集团有限公司或本期债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与广西交通投资集团有限公司联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。

二、近三年直接债务融资的评级情况

截至募集说明书签署日，发行人本部近三年境内主体及债项历史评级情况如下：

序号	债务工具名称	发行时间	发行期限	发行金额（亿元）	主体评级	债项评级	评级机构
1	广西交通投资集团有限公司2018年度第一期扶贫中期票据	2018/3/15	3年	15	AAA	AAA	联合资信
2	广西交通投资集团有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）	2018/4/2	3年	20	AAA	AAA	联合信用
3	广西交通投资集团有限公司公开发行2018年公司债券（第二期）	2018/6/15	3+2年	15	AAA	AAA	联合信用
4	广西交通投资集团有限公司2018年度第一期超短期融资券	2018/10/30	135天	15	AAA	/	联合资信
5	广西交通投资集团有限公司2018年度第二期超短期融资券	2018/12/17	270天	15	AAA	/	联合资信
6	广西交通投资集团有限公司2019年度第一期超短期融资券	2019/3/6	270天	20	AAA	/	联合资信
7	广西交通投资集团有限公司2019年度第一期中期票据	2019/4/24	3年	10	AAA	/	联合资信
8	广西交通投资集团有限公司2019年度第二期超短期融资券	2019/9/10	80天	16	AAA	/	联合资信
9	广西交通投资集团有限公司3.5% 债券20220917	2019/9/10	3年	3亿美元	Baa2、BBB	/	穆迪、惠誉
10	广西交通投资集团有限公司2019年度第三期超短期融资券	2019/11/13	270天	10	AAA	/	联合资信
11	广西交通投资集团有限公司2019年度第四期超短期融资券	2019/11/21	120天	10	AAA	/	联合资信
12	广西交通投资集团有限公司2020年度第一期超短期融资券	2020/2/25	270天	10	AAA	/	联合资信
13	广西交通投资集团有限公司2020年度第二期超短期融资券	2020/3/19	120天	10	AAA	/	联合资信
14	广西交通投资集团有限公司2020年度第三期超短期融资券	2020/3/26	210天	10	AAA	/	联合资信
15	广西交通投资集团有限公司2020年度第四期中期票据	2020/4/8	5年	5	AAA	AAA	中诚信
16	2020年第一期广西交通投资集团有限公司公司债券	2020/5/6	5年	12.5	AAA	AAA	联合资信
17	广西交通投资集团有限公司2020年度第五期中期票据	2020/10/28	3+2年	5	AAA	AAA	中诚信
18	广西交通投资集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2020/11/16	3+2年	15	AAA	AAA	中诚信
19	2020年第二期广西交通投资集团有限公司公司债券	2020/11/26	3+2年	14	AAA	AAA	联合资信
20	广西交通投资集团有限公司2021年度第一期超短期融资券	2021/1/21	40天	5	AAA	/	联合资信
21	广西交通投资集团有限公司2021年度第二期超短期融资券	2021/2/4	90天	9	AAA	/	联合资信
22	广西交通投资集团有限公司2021年度第三期超短期融资券	2021/2/24	270天	15	AAA	/	联合资信
23	广西交通投资集团有限公司2021年度第一期中期票据	2021/3/8	3+2年	15	AAA	AAA	联合资信
24	广西交通投资集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2021/3/25	3+2年	20	AAA	AAA	中诚信
25	广西交通投资集团有限公司2021年度第四期超短期融资券（乡村振兴）	2021/4/19	180天	10	AAA	/	联合资信
26	广西交通投资集团有限公司2021年度第五期超短期融资券	2021/4/27	210天	9	AAA	/	联合资信
27	广西交通投资集团有限公司2021年度第二期中期票据	2021/6/9	3+2年	14.8	AAA	AAA	联合资信
28	广西交通投资集团有限公司2021年度第六期超短期融资券	2021/8/31	180天	15	AAA	/	联合资信
29	广西交通投资集团有限公司2021年度第三期中期票据	2021/9/3	3+2年	15	AAA	/	联合资信
30	广西交通投资集团有限公司2021年度第七期超短期融资券	2021/10/11	270天	10	AAA	/	联合资信
31	广西交通投资集团有限公司2021年度第八期超短期融资券	2021/11/10	270天	15	AAA	/	联合资信
32	广西交通投资集团有限公司2021年度第九期超短期融资券	2021/11/16	270天	9	AAA	/	联合资信

三、发行人资信状况

截至2021年6月末，公司从各行获得综合授信额度为5,595.97亿元，已使用额度为2,434.58亿元，尚有剩余额度为3,161.40亿元。详见下表：

表：发行人银行授信情况

单位：亿元

序号	金融机构名称	授信额度	已使用授信额度	剩余授信额度
1	国家开发银行	1,945.78	935.46	1,010.32
2	工商银行	818.41	333.59	484.83
3	农业银行	458.48	236.67	221.81
4	中国银行	289.34	236.48	52.86
5	建设银行	435.13	87.97	347.16
6	交通银行	287.83	98.11	189.72
7	邮储银行	323.69	75.62	248.07
8	光大银行	57.26	41.60	15.66
9	兴业银行	88.52	25.98	62.54
10	中信银行	56.53	7.66	48.87
11	民生银行	68.49	44.01	24.48
12	浦东发展银行	32.94	9.03	23.91
13	招商银行	69.70	49.05	20.65
14	华夏银行	58.44	15.60	42.84
15	平安银行	52.00	20.60	31.40
16	广发银行	62.40	17.26	45.14
17	渤海银行	9.80	9.30	0.50
18	北部湾银行	24.00	8.66	15.34
19	桂林银行	14.92	7.35	7.57
20	柳州银行	3.00	0.00	3.00
21	农信社	15.24	3.44	11.80
22	东亚银行	0.80	0.00	0.80
23	汇丰银行	8.05	5.63	2.42
24	厦门国际银行	0.60	0.00	0.60
25	澳门国际银行	1.00	0.00	1.00
26	农发行	63.49	14.00	49.49
27	进出口银行	210.00	21.50	188.50
28	国开基金	68.03	68.03	0.00
29	长江养老保险	40.00	40.00	0.00
30	国寿投资	20.00	20.00	0.00
31	泰康险资	8.00	0.00	8.00
32	租赁机构	4.10	1.98	2.12
	合计	5,595.97	2,434.58	3,161.40

四、近三年是否有债务违约记录

截至募集说明书签署日，经中国人民银行征信系统查询，发行人近三年未出现债务违约情况。

第三条　发行人基本情况

一、概况

名称：广西交通投资集团有限公司

成立日期：2008年7月18日

注册资本：3,010,500.00万元人民币

法定代表人：周文

企业类型：有限责任（国有独资）

住所：南宁市青秀区民族大道146号三祺广场48楼

统一社会信用代码：91450000677715673H

联系电话：0771-5811917

联系人：赵芳玲

邮政编码：530028

传真：0771-5811900

经营范围：交通建设与经营；交通设施养护、维护、收费；对房地产、金融业、物流业、资源开发、交通、能源、市政设施、建筑业的投资、建设、管理以及国际经济技术合作；工业与民用建设工程咨询、施工、承包；工程项目管理；交通类科技开发；设计、制作、代理、发布国内各类广告；金属材料、建筑材料、装饰材料、机械设备、汽车配件、日用百货、办公设备、通信器材的销售；机械设备租赁。

根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的发行人2020年度财务报告，截至2020年12月31日，公司资产总额为4,406.70亿元，负债总额为2,829.02亿元，所有者权益1,577.68亿元，资产负债率为64.20%；2020年度实现营业收入472.93亿元，营业利润10.48亿元。

二、历史沿革

2008年7月18日，根据自治区人民政府《关于同意设立广西交通投资建设集团有限公司的批复》（桂政函〔2007〕246号），公司正式成立，公司名称为"广西交通投资建设集团有限公司"（下称"交投集团"或"公司"）。公司注册资本为50亿元，来自从政府划拨的高速公路净资产和明确由公司为项目业主的项目资本金补助部分；其中，划转的高速公路为：灵川至临桂、南宁至坛洛、南宁至钦州（南间）路三岸至良庆段、柳州至小平阳、宾阳至南宁、宜州至柳州、宜州绕城线、都安至南宁、黄沙河至全州、百色至罗村口、南宁至友谊关、平乐至钟山等12条（段）共计947.24公里，包括主线、支线、联线、收费站、服务区的相关资产和债务。该批复明确指出，由自治区国资委代表自治区人民政府履行出资人职责，自治区交通厅负责行业管理和业务指导。公司接收的12条高速公路的资产评估报告获得了自治区国资委《关于广西交通投资建设集团有限公司资产评估项目核准的批复》（桂国资复〔2008〕319号）。根据北京华通鉴会计师事务所广西分所出具的验资报告（华通鉴（桂）验字〔2008〕22号、华通鉴（桂）验字〔2008〕58号和华通鉴（桂）验字〔2009〕53号），自治区国资委已足额缴纳50亿元注册资本。

2008年11月，根据自治区国资委《关于同意变更公司名称的批复》（桂国资复〔2008〕279号），公司名称由"广西交通投资建设集团有限公司"变更为"广西交通投资集团有限公司"，公司已取得广西壮族自治区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。2014年2月，根据自治区人民政府国有资产监督管理委员会文件（桂国资复〔2014〕13号）批复，同意公司用资本公积金250亿转增注册资本及实收资本，转增基准日期为2013年4月30日，增资完成后，公司的实收资本由原来的50亿元变更为300亿元。本次增资经祥浩会计师事务所有限责任公司广西分所审验。于2013年12月27日出具验资报告（祥浩会事验字〔2013〕第647号）。

2019年5月，公司新增注册资本1.05亿元，由出资人以货币方式出资。

2018年9月18日，广西壮族自治区国资委网站披露：为了贯彻落实党的十九大精神和中央、自治区进一步深化国有企业改革的战略部署，广西铁路投资集团有限公司整体并入广西交通投资集团有限公司，组建新的广西交通投资集团有限公司。发行人权属不变，广西铁路投资集团有限公司由原来广西壮族自治区国有独资公司成为发行人全资子公司，因此重组过程中不涉及资金交易。本次合并已经完成。发行人发行债务融资工具的主体资格及其决议有效性不受此次重组影响。

截至募集说明书签署之日，发行人注册资本与实收资本均为301.05亿元，控股股东及实际控制人为广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会，持股比例100%。

三、控股股东和实际控制人

发行人为国有独资有限责任公司，广西国资委代表自治区政府履行国有资产出资人职责，为发行人的唯一控股股东和实际控制人。广西国资委系根据中共中央、国务院批准的《广西壮族自治区人民政府机构改革方案》（厅字〔2003〕36号）精神而组建的，为自治区人民政府直属正厅级特设机构。发行人的股东和实际控制人为广西壮族自治区国有资产监督管理委员会。

截至本期债券募集说明书签署日，发行人股权结构图如下：

图：公司股权结构情况表

股东名称	投资金额	占股比例
广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会	301.05亿元	100%

截至募集说明书签署日，发行人的控股股东和实际控制人未有将发行人股权进行质押的情况，也不存在任何的股权争议情况。

四、发行人权益投资情况

（一）纳入合并报表范围的子公司情况

截至2021年6月30日，公司拥有70家全资二级子公司和16家控股二级子公司，发行人二级子公司情况如下表所示：

表：截至2021年6月末公司全资及控股子公司基本情况表

序号	公司名称	主营业务	注册资本（万元）	公司直接持股
1	广西高速公路投资有限公司	工程项目总承包、工程建设管理等	10,000.00	100.00%
2	广西交通实业有限公司	材料购销代理、设备租赁等	32,700.00	100.00%
3	广西三祺投资有限公司	服务区房地产开发经营、物业管理等	52,000.00	100.00%
4	广西千山高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
5	广西万山高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
6	广西金港高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
7	广西玉港高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	51.00%
8	广西金城高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	10,000.00	100.00%
9	广西红都高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
10	广西吉泰投资有限公司	交通基础设施投资与经营等	5,000.00	100.00%
11	广西桂山高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	51.00%
12	广西信达高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
13	广西凤城高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
14	广西滨海公路投资有限公司	交通基础设施投资与经营等	10,000.00	100.00%
15	广西龙靖高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	75.69%
16	广西隆百高速公路发展有限公司	交通基础设施投资与经营等	3,000.00	100.00%
17	广西桂海高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
18	广西桂东高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
19	广西交通投资集团南宁高速公路运营有限公司	高速公路收费、养护、维护、施救等	1,000.00	100.00%
20	广西交通投资集团柳州高速公路运营有限公司	高速公路收费、养护、维护、施救等	1,000.00	100.00%
21	广西交通投资集团崇左高速公路运营有限公司	高速公路收费、养护、维护、施救等	1,000.00	100.00%
22	广西交通投资集团百色高速公路运营有限公司	高速公路收费、养护、维护、施救等	3,000.00	100.00%
23	广西交通投资集团钦州高速公路运营有限公司	高速公路收费、养护、维护、施救等	3,000.00	100.00%
24	广西交通投资集团河池高速公路运营有限公司	高速公路收费、养护、维护、施救等	3,000.00	100.00%
25	广西交通投资集团玉林高速公路运营有限公司	高速公路收费、养护、维护、施救等	3,000.00	100.00%
26	广西交通投资集团桂林高速公路运营有限公司	高速公路收费、养护、维护、施救等	1,000.00	100.00%
27	广西交通投资集团梧州高速公路运营有限公司	高速公路收费、养护、维护、施救等	1,000.00	100.00%
28	广西高速公路经营管理有限责任公司	公路建设及经营管理等	16,490.25	100.00%
29	广西威建桥隧工程有限责任公司	公路建设及经营管理等	13,019.00	100.00%
30	广西仁合基础工程有限责任公司	公路建设及经营管理等	9,830.90	100.00%
31	广西跃华公路工程有限责任公司	公路建设及经营管理等	15,940.90	100.00%
32	广西雄风路面工程有限责任公司	公路建设及经营管理等	11,936.80	100.00%
33	广西昌泰交通工程有限责任公司	公路建设及经营管理等	8,773.70	100.00%
34	广西力劲土建工程有限责任公司	公路建设及经营管理等	16,049.00	100.00%
35	广西交通投资集团财务有限责任公司	吸收成员单位存款、对成员单位办理贷款及融资租赁、从事同业拆借等	250,000.00	100.00%
36	南宁市聚兴小额贷款有限责任公司	办理各项小额贷款业务等	59,000.00	100.00%
37	广西元诚投资有限公司	房地产开发经营	800.00	100.00%
38	广西河百高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
39	广西正和高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
40	广西红河高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
41	广西金石高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
42	广西龙和高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
43	广西宏梧高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	10,000.00	60.00%
44	中港投资有限公司	材料采购与销售业务等	28,414.06	100.00%
45	广西五洲交通股份有限公司	经营收费公路、桥梁、交通基础设施投资等	112,563.21	36.45%
46	广西交投宏冠工程咨询有限公司	各类土木工程、建筑工程、线路管道和设备安装工程、装饰装修工程项目的招标代理等	2,500.00	100.00%
47	广西交投科技有限公司	工程试验检测、工程材料试验；工程设备和试验检测设备的租赁等	2,000.00	87.50%
48	广西交投物流发展有限公司	对港口、码头、物流园区、工业园区、加油站的投资与管理等	34,800.00	100.00%
49	广西五洲国通投资有限公司	对矿业、金融业、房地产、基础建设、公路、桥梁、农业、交通能源等投资等	15,000.00	100.00%
50	广西乐百高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	4,000.00	100.00%
51	广西崇瑞高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,000.00	100.00%
52	广西高速物流股份有限公司	普通货运、危险货物运输等	8,000.00	43.75%
53	广西百靖高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	20,000.00	100.00%
54	广西桂和高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	50,000.00	100.00%
55	广西交投资产管理有限公司	投资与资产管理	3,000.00	100.00%
56	广西钟马高速公路运营有限公司	公路运营	11,000.00	100.00%
57	广西交通发展投资基金管理有限公司	基金管理服务	1,000.00	60.00%
58	广西交通发展投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理服务	177,485.00	99.98%
59	广西交投建设工程合伙企业（有限合伙）	地基与基础工程设计与施工、地基与基础工程信息咨询等	220,100.00	100.00%
60	广西荔玉高速公路有限公司	基金公路建设	10,000.00	100.00%
61	广西旺港高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
62	广西新柳南高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	10,000.00	51.00%
63	广西计算中心有限责任公司	计算机软件硬件及电子信息产品的开发和销售等	20,000.00	100.00%
64	广西阳鹿高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	140,775.00	75.00%
65	广西交盛贵弘房地产投资合伙企业（有限合伙）	基金管理服务	167,000.00	100.00%
66	广西交盛中大交通基建投资合伙企业（有限合伙）	基金管理服务	150,000.00	100.00%
67	广西交投交通建设投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理服务	141,000.00	93.32%
68	广西桂龙高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	10,000.00	60.00%
69	广西邕洲高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	3,111.11	100.00%
70	广西铁路投资集团有限公司	交通基础设施投资与经营等	1,742,096.63	100.00%
71	广西南天高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
72	广西智能交通科技有限公司	收费系统研发、智能卡研发、网络技术研发、咨询	11,000.00	100.00%
73	广西欣港交通投资有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
74	广西田新高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
75	广西平天高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
76	广西百宁高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
77	广西新祥高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
78	广西平宜高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
79	广西桂鹿高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
80	广西龙马高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
81	广西河田高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
82	贺州市正赢富钟高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	100,000.00	100.00%
83	广西乐望高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	2,000.00	100.00%
84	广西捷通高速科技有限公司	智能终端的研发和制造等	16,000.00	93.13%
85	广西高速公路建设投资基金合伙企业（有限合伙）	基金管理服务	47,900.00	51.29%
86	广西新平高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	10,000.00	49.00%

注：1、广西五洲交通股份有限公司发行人持股比例不足50%纳入合并报表范围的原因是：根据国务院国有资产监督管理委员会《关于广西五洲交通股份有限公司国有股东所持股份划转有关问题的批复》（国资产权〔2014〕267号）和中国证监会《关于核准广西交通投资集团有限公司公告广西五洲交通股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的的批复》（证监许可〔2009〕698号），广西壮族自治区高速公路管理局、广西壮族自治区公路管理局和广西壮族自治区道路运输管理局分别将所持五洲公司121,859,200股、57,856,000股、9,040,000股股份划转给本公司。2009年8月21日，股权划转所有手续办结，本公司持有五洲公司股份188,755,200股，成为五洲公司控股股东。根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》第十四条：投资方持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断投资方持有的表决权足以使其目前有能力主导被投资方相关活动的，视为投资方对被投资方拥有权力：（一）投资方持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度。从2021年6月末五洲交通公司前十大股东明细来看，广西交投集团作为第一大股东，拥有五洲交通股权比例达到36.45%，第二大股东拥有五洲交通股权比例仅13.86%，其他投资方表决权分散，广西交投对五洲交通达到实质上的控制，能够根据五洲公司章程对其财务和经营政策产生重大影响，并能据以从五洲公司的经营活动中获取利益的权力。

2、广西高速物流股份有限公司发行人持股43.75%，纳入合并报表范围的原因是董事会成员达到半数以上，发行人具有实质控制权。

其中发行人主要子公司具体情况如下：

1、广西交通实业有限公司

广西交通实业有限公司于2008年11月28日成立，注册资本为32,700万元，发行人持股比例为100%。交通实业公司主营业务为各种材料购销代理、设备租赁等。

截至2020年12月末，交通实业公司资产总额为173,726.08万元，负债总额为66,259.53万元，所有者权益总额为107,466.55万元；2020年实现营业收入910,363.31万元，净利润21,858.34万元，营业利润率较低的原因主要是受宏观经济形势影响，交通实业公司经营的业务除成品油外主要是量大利薄的大宗贸易等。

2、广西桂海高速公路有限公司

广西桂海高速公路有限公司于2012年5月7日成立，注册资本为1,000万元，公司持股比例为100%。桂海高速公司主营业务为交通基础设施投资与经营等，目前主要负责建设桂林至南宁高速公路改扩建工程，桂林至南宁高速公路是国家"7918"高速公路网中泉州至南宁段的重要组成部分，全长348公里。同时修建泉南高速公路灵川至庙岭段线外路面改造工程185公里，南宁连接线长17公里。

截至2020年12月末，桂海高速公司资产总额为1,461,458.36万元，负债总额为1,111,595.22万元，所有者权益总额为349,863.14万元；2020年实现营业收入76.61万元，净利润60.34万元。营业收入仅为76.61万元主要是由于该路段为试运营路段，尚未产生通行费收入，目前收入为零星代开发票收入。

3、广西桂东高速公路有限公司

广西桂东高速公路有限公司成立于2012年7月19日，注册资本1,000万元，发行人持股比例为100%。桂东高速公司主营业务为交通基础设施投资与经营等，目前主要负责建设梧州至柳州高速公路，主线全长约216公里，连接线共约102公里。桂东高速公司为高速公路项目建设公司。

截至2020年12月末，桂东高速公司资产总额为2,295,650.55万元，负债总额为1,840,673.49万元，所有者权益总额为454,977.06万元；2020年实现营业收入0.00万元，净利润0.00万元。由于为试运营路段，因此尚未形成收入和利润。

4、广西交通投资集团财务有限责任公司

广西交通投资集团财务有限责任公司成立于2013年5月23日，注册资本250,000万元，发行人持股100%。财务公司主营业务为吸收成员单位存款、对成员单位办理贷款及融资租赁、从事同业拆借等。

截至2020年12月末，财务公司资产总额为1,784,293.85万元，负债总额为1,402,867.15万元，所有者权益总额为381,426.70万元；2020年实现营业收入55,442.55万元，净利润35,666.92万元。

5、广西河百高速公路有限公司

广西河百高速公路有限公司成立于2014年7月23日，注册资本1,000万元，发行人持股100%。河百高速公司主营业务为交通基础设施投资与经营等，目前主要负责建设河池至百色高速公路，主线全长约177公里，连接线约45公里。河百高速公司为高速公路项目建设公司。

截至2020年12月末，河百高速公司资产总额为1,800,537.67万元，负债总额为1,733,538.78万元，所有者权益总额为66,998.88万元；2020年实现营业收入0.00万元，净利润0.50万元。由于为试运营路段，因此尚未形成收入。

6、广西金石高速公路有限公司

广西金石高速公路有限公司于2011年2月11日成立，注册资本为1,000万元，发行人持股比例为100%。金石高速公司主营业务为交通基础设施投资与经营等，目前主要负责建设崇左至靖西高速公路，公路主线全长约147公里，连接线约60公里。金石高速公司为高速公路项目建设公司。

截至2020年12月末，金石高速公司资产总额为1,230,497.61万元，负债总额为1,010,437.81万元，所有者权益总额为220,059.79万元；2020年实现营业收入24,150.88万元，净利润-26,334.23万元。亏损原因主要是：已进入正式运营阶段，通行费收入不足以覆盖贷款利息、运营成本和管理费等。

7、中港投资有限公司

中港投资有限公司2013年于香港注册成立，投资总额4,500万美元，发行人持股100%。中港公司主营业务为材料采购与销售业务等。

截至2020年12月末，中港公司资产总额为427,999.45万元，负债总额为322,599.29万元，所有者权益总额为105,400.16万元；2020年实现营业收入117,856.41万元，净利润8,638.22万元。

8、广西五洲交通股份有限公司

广西五洲交通股份有限公司是广西唯一一家经营收费公路的上市公司，于1992年12月成立，2000年12月在上海证券交易所上市。五洲交通公司主营业务为经营收费公路、桥梁、交通基础设施投资等，目前已运营的路段包括：南柳高速公路小平阳至三灵路段、南宁至梧州公路部分路段，以及全资子公司广西坛百高速公路有限公司经营的坛洛至百色高速公路。此外，其控股子公司广西岑罗高速公路有限责任公司经营于2011年4月建成通车的筋竹至岑溪高速公路。五洲交通公司注册资本为112,563.21万元，发行人持股比例为36.45%。

截至2020年12月末，五洲交通公司资产总额为1,047,684.73万元，负债总额为574,103.80万元，所有者权益总额为473,580.93万元；2020年实现营业收入172,289.48万元，净利润56,120.75万元。

9、广西交投商贸有限公司

广西交投商贸有限公司于2015年6月26日成立，注册资本为30,000万元，发行人持股比例为100%。交投商贸公司主营业务为国内贸易，进出口贸易等。

截至2020年12月末，交投商贸公司资产总额为238,214.27万元，负债总额为166,241.18万元，所有者权益总额为71,973.09万元；2020年实现营业收入1,340,156.82万元，净利润155.57万元。营业利润率较低的原因主要是受宏观经济形势影响，交投商贸公司经营业务主要是量大利薄的钢材、沥青等大宗贸易。

10、广西铁路投资集团有限公司

广西铁路投资集团有限公司于2008年10月31日成立，注册资本为1,742,096.63万元，发行人持股比例为100%。该公司主营业务为负责自治区人民政府授权对广西铁路建设的投融资及自治区人民政府在广西境内的地方铁路和合资铁路的投资、规划、评估、咨询、勘测、设计、工程建设、施工监理、铁路客货运输及延伸服务；铁路、城际及其他轨道交通设备的维修、轨道交通器材、设备的研制、生产、安装、修理；与铁路、轨道交通建设、运输相关的建材生产、仓储、国内广告设计、制作、发布；土地综合开发、房地产经营、酒店管理、物业管理、房屋租赁、进出口贸易、国内贸易；对广西铁路发展投资基金、创业投资业务、文化产业、旅游业、物流业以及非银行金融业的投资与管理；天然放电锰粉、化工锰粉、锰系列深加工产品以及动力电池制造的生产。

截至2020年12月末，铁投集团公司资产总额为12,625,485.98万元，负债总额为7,019,081.51万元，所有者权益总额为5,606,404.47万元；2020年实现营业收入1,104,019.53万元，净利润3,544.06万元。

（二）发行人主要合营、联营企业情况

截至2021年6月末，发行人主要合营、联营企业情况如下表所示：

表：截至2021年6月末公司主要参股公司基本情况表

序号	公司名称	主营业务	注册资本（万元）	持股比例
1	广西开元投资有限责任公司	股权投资业务、股权投资管理业务等。	250,000.00	22.00%
2	北部湾财产保险股份有限公司	财产损失险、责任保险等。	150,000.00	19.00%
3	广西梧州岑梧高速公路有限公司	投资与管理岑溪至梧州高速公路及沿线附属设施、公共基础设施、房地产业等。	12,020.00	16.81%
4	广西国企互助资金运营管理有限公司	投资业务、投资管理、投资咨询、顾问服务等。	350,000.00	14.29%
5	广西北部湾银行股份有限公司	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；经中国银行业监督管理部门批准的其他业务。	759,122.17	2.63%
6	广西国开投资管理有限公司	投资业务、投资管理、投资咨询、顾问服务。	2,000.00	8.00%
7	广西金龙高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营等	23,095.00	5.36%

其中，主要参股公司具体情况如下：

1、北部湾财产保险股份有限公司

北部湾财产保险股份有限公司于2013年1月18日成立，注册资本为150,000万元，发行人持股比例为19.00%。该公司主营业务为财产损失保险；责任保险；信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务。

截至2020年末，该公司资产总额为535,936.01万元，负债总额为395,256.53万元，所有者权益总额为140,679.48万元；2020年实现营业收入331,405.72万元，净利润10,632.90万元。

2、广西国企互助资金运营管理有限公司

广西国企互助资金运营管理有限公司于2018年3月30日成立，注册资本为350,000万元，发行人持股比例为14.29%。该公司主营业务为为成员企业提供互助资金运营管理服务；为各类企业提供投融资、税务、法律、管理、财务、评级等咨询及商务服务；各类投资业务；接受各类企业委托开展尽职调查、市场调查。

截至2020年末，该公司资产总额为65,377.35万元，负债总额为23.97万元，所有者权益总额为65,353.38万元；2020年实现营业收入190.94万元，净利润56.74万元。

3、广西北部湾银行股份有限公司

广西北部湾银行股份有限公司于1997年5月27日成立，注册资本为759,122.17万元，发行人持股比例为2.63%。该公司主营业务为吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱业务；经中国银行业监督管理部门批准的其他业务。

截至2020年末，该公司资产总额为30,527,897.10万元，负债总额为28,397,182.90万元，所有者权益总额为2,130,714.20万元；2020年实现营业收入601,385.80亿元，净利润155,139.10亿元。

第四条　发行人财务情况

本募集说明书中发行人的财务数据来源于发行人按照新会计准则编制的2018年度、2019年度、2020年度财务报告和2021年1-6月的未经审计的财务报表。

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）（现已更名为容诚会计师事务所（特殊普通合伙））对公司2018年度会计报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的会审字（2019）第5081号。会计师认为该财务表报公允的反映了广西交投公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2019年度会计报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的容诚审字[2020]530Z0033号。会计师认为该财务表报公允的反映了广西交投公司2019年12月31日的合并及公司财务状况以及2019年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

发行人2020年报表审计机构变更为大华会计师事务所（特殊普通合伙），主要是根据广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会有关要求，发行人应定期更换审计服务单位，根据《自治区国资委关于2020-2022年财务决算审计中介机构名单的通知》要求，经公开招标，大华会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人2020年至2022年企业财务决算审计服务单位。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2020年度会计报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的大华审字[2021]008927号。会计师认为该财务报表公允反映了交投集团2020年12月31日的合并及母公司财务状况以及2020年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

非经特别说明，以下财务数据中，2018年、2019年、2020年及2021年1-6月的相关财务数据分别摘自经审计的2018年、2019年和2020年财务报表和2021年1-6月的未经审计的财务报表；在阅读下面的财务报表中的信息时，应当参阅公司完整的财务报表以及本募集说明书其他部分对于公司财务数据和指标的解释。

一、发行人财务报表的编制基础

（一）发行人财务报表的编制基础

发行人2008年7月18日成立，报告期内，发行人的财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部《企业会计准则-基本准则》（财政部令第33号）及财政部《关于印发<企业会计准则第1号-存货>等38项具体准则的通知》（财会〔2006〕3号）和财政部《关于印发<企业会计准则-应用指南>的通知》（财会〔2006〕18号）等有关规定进行编制（简称"新会计准则"）。

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更。2014年，财政部分别以财会〔2014〕6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第30号—财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号—职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号—合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第2号—长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会（2014）3号发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报（2014年修订）》（以下简称"金融工具列报准则"），要求在2014年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

发行人于2014年7月1日开始执行前述金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则要求进行了调整。

2017年财政部分别以财会〔2017〕7号、8号、9号、13号、22号发布了修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第14号—持有代售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第14号—收入》。发行人目前只执行上述准则中的《企业会计准则第14号—持有代售的非流动资产、处置组和终止经营》。

2018年财政部以财会〔2018〕35号发布了修订后的《企业会计准则第21号—租赁》，发行人目前尚未执行该准则。

2019年5月9日，财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号），根据要求，发行人对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整，发行人于2019年6月10日起执行本准则。

2019年5月16日，财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》（财会〔2019〕9号），根据要求，发行人对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组，根据本准则进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不进行追溯调整，发行人于2019年6月17日起执行本准则。

2019年，发行人变更部分会计估计，对单项金额重大的应收款项判断依据或金额标准由100万元调整为500万元（含）；对6个月以内（含6个月）的应收款项不再计提坏账损失。上述事项已按照《信息披露规则》进行公告披露。

发行人所属子公司广西五洲交通股份有限公司自2019年1月1日起施行新金融工具准则，自2020年1月1日起施行新收入准则、新租赁准则。

经董事会批准，发行人自2021年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第14号——收入》及《企业会计准则第21号——租赁》。

根据新金融工具准则衔接的规定，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即2021年1月1日）的新账面价值之间的差额调增2021年1月1日未分配利润4,910.44万元，调减其他综合收益19,271.24万元。

根据新收入准则衔接的规定，本次调整对应调增2021年1月1日未分配利润3,222.96万元，调增少数股东权益945.93万元。

根据新租赁准则衔接的规定，对于首次执行日前已存在的合同，发行人在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，本次调整对应调增2021年1月1日使用权资产25,110.43万元，调增租赁负债24,683.50万元，调减在建工程131.75万元，调减长期待摊费用295.18万元，未影响期初净资产。

二、报告期内合并范围变化情况

（一）2018年合并报表范围变化情况

发行人2018年纳入合并报表范围的下属子公司77家，与2017年相比增加了6家控股子公司，减少了1家控股子公司。

表：2018年新纳入合并范围的子公司基本情况表

序号	被投资企业名称	注册地	公司类型	注册资本（万元）	经营范围	新纳入原因
1	广西交投建设工程合伙企业（有限合伙）	南宁	有限合伙企业	350,100.00	地基与基础工程设计与施工、信息咨询	发行人基金板块新设立基金
2	广西旺港高速公路有限公司	南宁	有限责任公司	2,000.00	公路建设	公司新建高速公路设立的高速公路管理公司
3	广西计算中心有限责任公司	南宁	有限责任公司	20,000.00	应用软件开发	划转移交给发行人
4	广西阳鹿高速公路有限公司	南宁	有限责任公司	163,100.00	公路建设	公司新建高速公路设立的高速公路管理公司
5	广西新柳南高速公路有限公司	南宁	有限责任公司	10,000.00	公路建设	公司新建高速公路设立的高速公路管理公司
6	广西铁路投资集团有限公司	南宁	有限责任公司	1,742,096.63	铁路建设、房地产经营、贸易、投资与管理等	划转移交给发行人

表：2018年不再纳入合并范围的子公司基本情况表

序号	被投资企业名称	注册地	公司类型	注册资本（万元）	经营范围	减少的原因
1	广西元荣投资有限公司	贺州	有限责任公司	800.00	房地产开发经营	为了盘活土地资产，出售该公司51%的股权，丧失对元荣公司的控制权。

（二）2019年合并报表范围变化情况

发行人2019年纳入合并报表范围的下属子公司79家，与2018年末相比增加了7家控股子公司，减少了5家控股子公司。

表：2019年新纳入合并范围的子公司情况表

序号	被投资企业名称	注册地	公司类型	注册资本（万元）	经营范围
1	广西智能交通科技有限公司	南宁市	有限责任公司	11,000.00	收费系统研发、智能卡研发、网络技术研发、咨询
2	广西桂龙高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	10,000.00	交通基础设施投资与经营等
3	广西交盛贵弘房地产投资合伙企业（有限合伙）	南宁市	有限合伙企业	200,010.00	基金管理服务
4	广西交盛中大交通基建投资合伙企业（有限合伙）	南宁市	有限合伙企业	150,000.00	基金管理服务
5	广西邕洲高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	3,111.11	交通基础设施投资与经营等
6	广西交投交通建设投资基金合伙企业（有限合伙）	南宁市	有限合伙企业	141,000.00	基金管理服务
7	广西南天高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	交通基础设施投资与经营等

表：2019年不再纳入合并范围的子公司基本情况表

序号	被投资企业名称	注册地	公司类型	注册资本（万元）	经营范围
1	广西桂建交通实业发展有限责任公司	南宁市	有限责任公司	11,803.60	公路建设及经营管理等
2	广西高力机械工程有限责任公司	南宁市	有限责任公司	14,941.90	公路建设及经营管理等
3	广西常达公路工程有限责任公司	南宁市	有限责任公司	15,091.90	公路建设及经营管理等
4	广西高通科贸发展有限责任公司	南宁市	有限责任公司	14,808.70	公路建设及经营管理等
5	广西八达交通发展有限责任公司	南宁市	有限责任公司	74,283.00	公路建设及经营管理等

（三）2020年合并报表范围变化情况

发行人2020年纳入合并报表范围的下属子公司86家，与2019年相比增加了11家全资子公司（不包括子公司层级调整提升为二级子公司的广西捷通高速科技有限公司），减少了1家控股子公司（不包括子公司层级调整降至三级子公司的广西元善投资有限公司、广西元嘉投资有限公司、广西元祺投资有限公司、广西元瑞投资有限公司）。

表：2020年新纳入合并范围的主体情况

序号	被投资企业名称	注册地	公司类型	注册资本（万元）	经营范围
1	广西欣港交通投资有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	以自有资金从事投资活动；各类工程建设活动，房地产开发经营，建设工程质量检测，工程和技术研究和试验发展，物业管理，工程管理服务，广告设计、代理，广告制作，广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位），采购代理服务，销售代理，建筑材料、机械设备、日用百货、办公设备的销售。（依法　须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
2	广西田新高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	经营范围许可项目：各类工程建设活动：房地产开发经营：建设工程质量检
3	广西平天高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	经营范围许可项目：各类工程建设活动：房地产开发经营：建设工程质量检
4	广西百宁高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	经营范围许可项目：各类工程建设活动：房地产开发经营：建设工程质量检
5	广西新祥高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	经营范围许可项目：各类工程建设活动：房地产开发经营：建设工程质量检
6	广西平宜高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	经营范围许可项目：各类工程建设活动：房地产开发经营：建设工程质量检
7	广西桂鹿高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	经营范围许可项目：各类工程建设活动：房地产开发经营：建设工程质量检
8	广西龙马高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	经营范围许可项目：各类工程建设活动：房地产开发经营：建设工程质量检
9	广西河田高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	经营范围许可项目：各类工程建设活动：房地产开发经营：建设工程质量检
10	贺州市正赢富钟高速公路有限公司	贺州市	有限责任公司	100,000.00	公路管理与养护
11	广西乐望高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	2,000.00	公路管理与养护

表：2020年不再直接纳入合并范围的子公司基本情况表

序号	被投资企业名称	注册地	公司类型	注册资本（万元）	经营范围
1	广西金龙高速公路有限公司	南宁市	有限责任公司	23,095.00	交通基础设施投资与经营等
2	广西元善投资有限公司	来宾市	有限责任公司	980.39	房地产开发经营等
3	广西元嘉投资有限公司	来宾市	有限责任公司	980.39	房地产开发经营等
4	广西元祺投资有限公司	来宾市	有限责任公司	980.39	房地产开发经营等
5	广西元瑞投资有限公司	来宾市	有限责任公司	980.39	房地产开发经营等

（四）2021年1-6合并报表范围变化情况

发行人2021年1-6月纳入合并报表范围的下属子公司86家，与2020年相比增加了2家控股子公司，减少了2家二级子公司，系两家子公司转3级所致。

表：2021年1-6月新纳入合并范围的主体情况

序号	被投资企业名称	注册地	公司类型	注册资本（万元）	经营范围
1	广西高速公路建设投资基金合伙企业（有限合伙）	南宁	其他有限责任公司	47,900.00	基金管理服务
2	广西新平高速公路有限公司	南宁	其他有限责任公司	10,000.00	交通基础设施投资与经营等

三、发行人报告期内财务报告

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

发行人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动资产：				
货币资金	2,807,037.17	1,624,354.83	1,099,427.90	2,430,737.27
交易性金融资产	306,024.33	0.00	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	0.00	0.23	69.24	1.84
应收票据	43,131.46	49,704.73	8,570.23	17,873.22
应收账款	541,970.63	319,102.92	349,113.79	386,402.14
预付账款	221,985.22	79,081.84	98,307.36	223,252.04
其他应收款	2,903,725.75	2,955,762.16	2,373,118.85	1,874,733.78
存货	2,549,511.80	2,250,508.66	1,504,616.59	1,748,568.61
合同资产	5,930.49	2,446.31	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	204,087.14	178,020.68	62,214.84	107,759.39
其他流动资产	770,517.65	515,745.81	338,746.80	139,283.00
流动资产合计	**10,353,921.66**	**7,974,728.16**	**5,834,185.58**	**6,928,611.29**
非流动资产：				
△发放贷款及垫款	100,822.40	101,075.89	98,469.99	83,831.57
☆债权投资	584,472.77	0.00	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	5,779,852.83	5,477,756.75	4,606,652.55
☆其他债权投资	27,105.48	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	68,906.08	129,090.72	83,132.35
长期应收款	185,445.88	191,174.97	124,895.58	143,055.80
长期股权投资	387,861.51	413,975.51	381,605.53	369,862.34
☆其他权益工具投资	5,454,292.63	0.00	0.00	0.00
投资性房地产	625,938.88	626,056.52	469,941.01	458,368.97
固定资产净额	11,419,911.40	11,533,034.03	10,377,561.48	8,432,249.63
在建工程	16,775,938.19	13,042,118.51	12,345,319.02	11,877,359.64
生产性生物资产	3.49	0.00	3,223.62	2,819.98
☆使用权资产	25,135.73	0.00	0.00	0.00
无形资产	2,397,921.27	2,423,078.85	1,890,994.55	1,780,934.52
开发支出	3,611.47	2,326.87	2,254.13	1,362.28
商誉	5,723.66	5,723.66	16,526.22	18,505.41
长期待摊费用	10,054.63	11,531.68	14,415.81	16,772.28
递延所得税资产	63,681.28	62,452.10	55,779.70	62,458.21
其他非流动资产	1,322,336.33	1,830,956.23	1,481,663.39	1,433,292.52
非流动资产合计	**39,390,257.00**	**36,092,263.75**	**32,869,497.49**	**29,370,658.05**
资产总计	**49,744,178.66**	**44,066,991.91**	**38,703,683.07**	**36,299,269.34**
流动负债：				
短期借款	2,073,533.48	1,097,934.77	889,918.75	694,700.39
△向中央银行借款	49,067.49	5,621.02	0.00	0.00
△吸收存款及同业存放	4,878.70	8,600.31	4,132.77	3,214.54
△拆入资金	0.00	70,000.00	0.00	0.00
应付票据	253,211.80	172,815.71	163,888.64	104,207.03
应付账款	724,828.80	459,103.06	378,149.39	359,829.57
预收账款	41,713.25	977,812.03	557,684.97	375,480.95
☆合同负债	1,007,990.56	10,158.65	0.00	0.00
△卖出回购金融资产款	0.00	160,861.24	0.00	0.00
应付职工薪酬	28,569.03	64,753.49	64,776.02	66,486.80
应交税费	70,512.93	74,735.75	67,683.08	66,376.99
其他应付款	1,082,530.14	1,294,295.31	1,164,441.47	1,299,367.22
一年内到期的非流动负债	1,698,298.92	1,991,309.44	812,495.27	1,257,757.12
其他流动负债	842,241.17	311,822.05	411,059.83	563,038.80
流动负债合计	**7,877,376.27**	**6,699,822.83**	**4,514,230.18**	**4,790,459.41**
非流动负债：				
长期借款	19,590,672.95	16,770,487.24	14,238,464.83	12,734,338.26
应付债券	3,126,415.94	2,967,054.27	3,151,184.98	2,671,519.40
☆租赁负债	24,689.08	0.00	0.00	0.00
长期应付款	1,565,336.43	1,426,751.69	3,465,148.01	3,502,667.49
预计负债	3,598.57	3,621.33	4,348.39	3,585.38
递延收益	178,820.91	181,610.35	137,060.75	222,113.78
递延所得税负债	239,372.18	236,116.24	231,092.31	237,916.76
其他非流动负债	39,293.46	4,701.14	0.00	2,706.52
非流动负债合计	**24,768,199.51**	**21,590,342.27**	**21,227,299.27**	**19,374,847.59**
负债合计	**32,645,575.78**	**28,290,165.09**	**25,741,529.45**	**24,165,307.00**
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	3,010,500.00	3,010,500.00	3,010,500.00	3,000,000.00
其他权益工具	2,170,540.30	1,898,035.58	287,009.43	150,000.00
资本公积	8,402,318.21	7,890,717.12	7,082,816.19	6,498,559.87
专项储备	1,400.43	1,149.91	620.79	181.16
其他综合收益	20,925.09	50,552.06	27,169.07	1,056.46
盈余公积	90,984.74	90,984.74	78,869.11	62,103.67
△一般风险准备	14,638.25	14,638.25	14,562.96	4,915.20
未分配利润	278,137.74	228,581.17	275,395.07	297,926.37
归属于母公司所有者权益合计	13,989,444.76	13,185,158.84	10,776,942.63	10,014,742.73
少数股东权益	3,109,158.12	2,591,667.98	2,185,210.99	2,119,219.61
所有者权益合计	**17,098,602.88**	**15,776,826.82**	**12,962,153.62**	**12,133,962.34**
负债及所有者权益合计	**49,744,178.66**	**44,066,991.91**	**38,703,683.07**	**36,299,269.34**

2、合并利润表

发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	2,475,013.66	4,729,291.31	4,803,763.03	2,631,452.58
减：营业总成本	2,419,802.20	4,853,770.72	4,841,731.39	2,559,874.65
营业成本	1,892,992.55	3,942,062.93	3,921,643.26	2,097,840.01
△利息支出	2275.35	2,378.34	665.49	537.73
△手续费及佣金支出	21.72	23.58	11.95	8.32
营业税金及附加	23,598.50	31,244.24	32,641.54	15,106.13
销售费用	58,427.10	115,385.10	107,677.05	36,472.84
管理费用	60450.79	137,368.40	132,384.95	76,255.05
研发费用	1,922.03	4,090.74	3,299.42	1,053.22
财务费用	380,114.15	621,217.38	643,407.74	291,233.57
信用减值损失（损失以"-表示"）	-24,555.89	-529.30	537.15	0.00
资产减值损失（损失以"-表示"）	-4965.20	-91,634.08	-49,892.82	-41,367.78
加：公允价值变动收益（损失以"-表示"）	6,770.81	-5,395.58	-481.19	-3,840.11
投资收益	74,623.75	76,994.17	130,323.53	48,210.99
其他收益	3,611.20	249,424.90	103,429.28	4,162.14
资产处置收益（损失以"-表示"）	20.23	382.45	11,956.81	1,018.81
二、营业利润	110,716.38	104,763.14	157,904.40	121,129.76
加：营业外收入	1,454.02	6,154.84	4,566.97	4,929.91
减：营业外支出	559.72	4,240.15	3,358.61	1,789.78
三、利润总额	111,610.68	106,677.84	159,112.76	124,269.89
减：所得税费用	46,358.73	89,818.34	88,271.86	55,490.85
四、净利润	65,251.94	16,859.49	70,840.90	68,779.03
减：少数股东损益	18,683.73	26,656.25	48,858.18	37,633.78
五、归属于母公司所有者的净利润	**46568.21**	**-9,796.75**	**21,982.72**	**31,145.25**

3、合并现金流量表

发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	2,553,152.18	5,470,707.39	5,177,063.65	2,890,085.36
△客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
△向中央银行借款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
△收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
△向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
△回购业务资金净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
收到的税费返还	4,314.03	14,269.18	7,473.24	23.52
收到的其他与经营活动有关的现金	300,691.31	597,485.27	519,715.41	399,694.64
现金流入小计	**2,858,157.53**	**6,082,461.85**	**5,704,252.29**	**3,289,803.52**
购买商品、接受劳务支付的现金	2,001,557.57	4,405,707.85	4,252,759.75	2,193,864.74
△客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
△存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
△支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	113,094.39	187,208.50	191,914.43	130,158.41
支付的各项税费	119,230.65	212,060.53	211,415.07	110,603.81
支付的其他与经营活动有关的现金	369,814.73	594,680.78	528,973.02	360,907.08
现金流出小计	**2,603,697.35**	**5,399,657.66**	**5,185,062.27**	**2,795,534.03**
经营活动产生的现金流量净额	**254,460.18**	**682,804.18**	**519,190.03**	**494,269.48**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	251,063.26	429,964.33	644,056.90	223,766.58
取得投资收益所收到的现金	27,874.51	67,448.45	80,992.32	23,639.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	83.11	480.10	77.68	10.79
处置子公司及其他营业单位受到的现金净额	8,038.19	183.73	61,782.62	11,633.58
收到的其他与投资活动有关的现金	323,482.91	295,873.12	193,325.10	95,831.38
现金流入小计	**610,541.98**	**793,949.73**	**980,234.62**	**354,881.42**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,435,141.79	4,194,978.63	2,937,187.25	2,460,939.29
投资所支付的现金	320,318.92	852,237.24	777,476.95	795,581.03
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	17,334.06	7,387.25	0.00	-1,139,477.87
支付的其他与投资活动有关的现金	234,874.56	59,504.90	88,419.83	47,741.84
现金流出小计	**4,007,669.34**	**5,114,108.01**	**3,803,084.03**	**2,164,784.30**
投资活动产生的现金流量净额	**-3,397,127.36**	**-4,320,158.28**	**-2,822,849.42**	**-1,809,902.88**
三、筹资活动产生的现金流量：				-
吸收投资所收到的现金	1,040,913.19	1,983,844.26	697,179.95	1,182,872.00
取得借款所收到的现金	16,700,507.80	6,963,294.52	5,095,044.13	3,614,638.34
收到的其他与筹资活动有关的现金	225,357.22	387,181.64	174,263.71	3,543.61
现金流入小计	**17,966,778.21**	**9,334,320.43**	**5,966,487.79**	**4,801,053.95**
偿还债务所支付的现金	12,885,801.15	3,833,905.47	3,710,293.14	1,094,715.93
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	660,155.00	1,308,185.03	1,097,920.13	792,376.91
支付的其他与筹资活动有关的现金	109,969.34	144,668.66	209,447.70	70,524.14
现金流出小计	**13,655,925.49**	**5,286,759.15**	**5,017,660.97**	**1,957,616.98**
筹资活动产生的现金流量净额	**4,310,852.72**	**4,047,561.28**	**948,826.82**	**2,843,436.96**
四、汇率变动对现金的影响	0.00	-6,001.33	-1,850.03	5,672.86
五、现金及现金等价物净增加额	1,168,185.54	404,205.86	-1,356,682.61	1,533,476.43
加：年初现金及现金等价物余额	1,357,816.03	953,610.17	2,310,292.78	776,816.35
六、期末现金及现金等价物余额	2,526,001.58	1,357,816.03	953,610.17	2,310,292.78

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

发行人最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动资产：				
货币资金	931,298.53	511,674.65	406,450.59	662,362.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	0.23	69.24	1.84
应收账款	36,674.95	40,986.63	15,272.47	3,847.06
预付账款	103,804.87	124,994.57	182,040.19	170,766.26
应收利息	97,090.98	0.00	0.00	47,532.30
应收股利	11,496.62	0.00	0.00	10,000.00
其他应收款	5,133,109.60	4,513,485.48	3,578,215.37	3,094,147.36
存货	0.00	0.00	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00	0.00	83,706.31
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00