



绍兴市交通投资集团有限公司

2017 年半年度报告

2017 年 8 月 浙江·绍兴

重要提示

一、公司董事、监事、高级管理人员保证半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。

二、本公司半年度报告未经审计。

目录

重要风险提示.....	1
释义.....	2
第一节 公司及相关中介机构简介.....	3
一、 公司基本信息.....	3
二、 信息披露负责人.....	3
三、 信息披露网址及置备地.....	3
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	3
五、 中介机构情况.....	4
六、 中介机构变更情况.....	5
第二节 公司债券事项.....	5
一、 债券基本信息.....	5
二、 募集资金使用情况.....	6
三、 资信评级情况.....	9
四、 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.....	10
五、 持有人会议召开情况.....	20
六、 受托管理人履职情况.....	20
第三节 财务和资产情况.....	21
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 主要会计数据和财务指标.....	21
四、 主要资产和负债变动情况.....	22
五、 逾期未偿还债务.....	23
六、 权利受限资产情况.....	23
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	24
八、 对外担保的增减变动情况.....	24
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	27
第四节 业务和公司治理情况.....	28
一、 公司业务情况.....	28
二、 公司主要经营情况.....	33
三、 严重违约情况.....	36
四、 公司独立性情况.....	36
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	36
六、 公司治理、内部控制情况.....	37
第五节 重大事项.....	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	37
二、 关于破产相关事项.....	37
三、 关于司法机关调查事项.....	37
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	37
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第七节 备查文件目录.....	39
附件 审计报告、财务报表及附注.....	40

绍兴市交通投资集团有限公司

2017 年半年度报告

重要风险提示

一、市场利率受国民经济总体运行情况、国家施行的经济政策、金融政策以及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。同时，债券属于利率敏感性投资品种，本次债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本次债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

二、截至 2017 年 6 月 30 日，公司对外担保金额为 910,950.00 万元，占公司净资产的比例为 48.01%。发行人提供对外担保数额较大，占净资产比重较高，尽管发行人对外担保对象主要为其他绍兴市属国有企业，且目前被担保人资信情况良好、经营活动正常，但若被担保人出现经营困难导致无力偿付到期债务的情况，发行人将面临一定的代偿风险。

三、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月 30 日，公司在建工程余额分别为 874,214.07 万元、1,020,324.10 万元和 1,135,214.46 万元，分别占总资产比例为 16.42%、17.91%和 19.22%。公司在建工程规模较大，未来存在相对大额的资金支出需求，易对发行人形成较大的融资压力。此外，由于部分项目建设工期长，考虑到成本管理、应收款回收手续复杂等因素，有可能形成一定的财务风险。

四、2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月 30 日，公司其他应收款分别为 244,448.35 万元、163,760.98 万元和 170,483.87 万元，分别占总资产比例为 4.59%、2.87%和 2.89%。公司的其他应收款余额较高，易造成流动资金短缺，财务费用增加等风险。此外，发行人其他应收款存在非经营性因素，回款效率易受到地方政府机关的行政命令影响。

五、一直以来，发行人得到了地方政府在财政方面的大力支持，2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，发行人得到的政府补助分别为 80,453.30 万元、87,210.94 万元和 25,956.76 万元。如未来财政补贴无法及时足额到位，将对发行人的资金运营产生影响，进而影响发行人的财务结构稳定。

六、公司未来面临较大的偿债压力。2017-2020 年，公司需偿还债务金额分别为 32.39 亿元、40.64 亿元、27.66 亿元和 31.35 亿元，未来几年面临较大的债务偿还压力。

七、公路收费年限和收费标准面临一定的政策风险。公司运营路产收费年限和收费标准的确立和调整由政府决定，公司缺乏自主权，若收费政策调整将对公司运营产生一定的影响。

释义

发行人、公司、本公司	指	绍兴市交通投资集团有限公司
董事会	指	绍兴市交通投资集团有限公司董事会
监事会	指	绍兴市交通投资集团有限公司监事会
发行人股东、绍兴市国资委、市国资委	指	绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会
《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》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《绍兴市交通投资集团有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
承销团	指	指主承销商为本次发行组织的、由主承销商和其他承销团成员组成的承销团
发行人律师、律师	指	浙江大公律师事务所
评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
审计机构、会计师事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	如无特别说明，为人民币元
工作日	指	证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
报告期	指	2017/01/01-2017/06/30
漓铁集团	指	浙江漓铁集团有限公司
旅游集团	指	绍兴市旅游集团有限公司
浙江震元	指	浙江震元股份有限公司
公交集团	指	绍兴市公共交通集团有限公司
滨海新城公司	指	浙江滨海新城开发投资股份有限公司
广场公司	指	绍兴铁路广场资产管理有限公司
华越微电子	指	华越微电子有限公司

在本半年度报告及其摘要中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	绍兴市交通投资集团有限公司
中文简称	绍兴交投
外文名称（如有）	Shaoxing Communications Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	SCIG
法定代表人	丁生产
注册地址	绍兴市解放北路 148 号六楼
办公地址	绍兴市解放北路 148 号六楼
邮政编码	312000
公司网址	http://www.jttz.com/
电子信箱	zjsxjttz@163.com

二、信息披露负责人

姓名	陆百灵
联系地址	绍兴市凤林西路 135 号
电话	0575-85220320
传真	0575-85126594
电子信箱	zjsxjttz@163.com

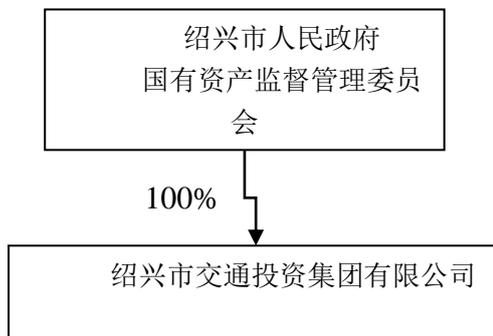
三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	绍兴市凤林西路 135 号

报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

发行人为绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会全资拥有的国有独资公司。绍兴市人民政府是发行人的实际控制人。截至 2017 年 6 月 30 日，发行人与实际控制人之间的股权及控制关系如下：



报告期内公司的控股股东及实际控制人未发生变化。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√适用 □不适用

截至本报告出具日，发行人现任的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下表：

姓名	职务	性别	年龄	任期
丁生产	董事长	男	53	2015 年 8 月至今
沈克勤	副董事长兼总经理	男	48	2011 年 10 月至今
李义星	董事兼副总经理	男	51	2011 年 10 月至今
徐行	董事兼副总经理	男	52	2011 年 12 月至今
金晓平	董事	男	53	2011 年 12 月至今
沈洪	董事	男	55	2011 年 12 月至今
陆百灵	职工董事	男	61	2011 年 12 月至今
陈建新	监事会副主席	男	52	2015 年 8 月至今
曹洪	职工监事	男	53	2011 年 12 月至今
王烈	职工监事	男	56	2011 年 12 月至今
李斌	监事	男	47	2011 年 12 月至今
应慧娟	监事	女	46	2015 年 8 月至今

报告期内发行人董事、监事、高级管理人员未有变动。

四、中介机构情况

债券代码：136099、124247、145102、145721

债券简称：15 绍交 01、13 绍交投、16 绍交 01、17 绍交 01

（一）会计师事务所

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省嘉兴市中环南路（中环广场）东区 A 座 405 室
签字会计师（如有）	顾宇倩、李亚军

（二）受托管理人

名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 3 层
联系人	黄梁波、李思聪、潘思京、何畏
联系电话	010-88005351

（三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	中国上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

五、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136099
2、债券简称	15 绍交 01
3、债券名称	绍兴市交通投资集团有限公司 2015 年公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 12 月 15 日
5、到期日	2020 年 12 月 15 日
6、债券余额	5
7、利率（%）	3.90
8、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行
11、报告期内付息兑付情况	公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2016 年度应付利息。公司不存在应付本息未付的情况
12、特殊条款的触发及执行情况	本期公司债券未附有发行人或投资者选择权条款和可交换条款等特殊条款

1、债券代码	124247
2、债券简称	13 绍交投债
3、债券名称	2013 年绍兴市交通投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 3 月 4 日
5、到期日	2020 年 3 月 4 日
6、债券余额	15
7、利率（%）	6.00
8、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让场所	银行间市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）
11、报告期内付息兑付情况	本期债券的付息日为 2014 年至 2020 年每年的 3 月 4 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)。公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2014-2016 年度应付利息。公司不存在应付本息未付的情况
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145102
2、债券简称	16 绍交 01
3、债券名称	绍兴市交通投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 10 月 31 日
5、到期日	2021 年 10 月 31 日
6、债券余额	15
7、利率 (%)	3.78
8、还本付息方式	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	本期债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 10 月 31 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)。第一期付息日为 2017 年 10 月 31 日
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145721
2、债券简称	17 绍交 01
3、债券名称	绍兴市交通投资集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 8 月 22 日
5、到期日	2022 年 8 月 22 日
6、债券余额	15
7、利率 (%)	5.40
8、还本付息方式	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	本期债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 08 月 22 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)。第一期付息日为 2018 年 08 月 22 日
12、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位: 亿元 币种: 人民币

债券代码: 136099

债券简称	15 绍交 01
募集资金专项账户运作情况	自公司发行本期债券以来, 债券的募集资金使用专项账户, 运作正常, 公司严格按照募集说明书承诺的投向和

	投资金额安排使用所募资金，债券的专项账户专门用于存放相应债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0.48
募集资金使用情况	用于绍诸高速公路诸暨延伸线工程的建设及补充流动资金，截至本报告出具日，公司累计使用募集资金 45200 万元，余额 4882.50 万元
募集资金使用履行的程序	发行人将严格按照本期债券募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。 发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告。计划财务部执行下列程序：使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、总经理签批，资金使用超出计划额度时，超出额度的资金使用由董事会批准
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	用于绍诸高速公路诸暨延伸线工程的建设及补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124247

债券简称	13 绍交投债
募集资金专项账户运作情况	自公司发行本期债券以来，债券的募集资金使用专项账户，运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用所募资金，债券的专项账户专门用于存放相应债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	全部用于浙江省嘉兴至绍兴跨江公路通道项目，截至本报告日，募集资金已使用完毕
募集资金使用履行的程序	发行人将严格按照本期债券募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告。计划财务部执行下列程序：使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、总经理签批，资金使用超出计划额度时，超出额度的资金使用由董事会批准
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	全部用于浙江省嘉兴至绍兴跨江公路通道项目

是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145102

债券简称	16 绍交 01
募集资金专项账户运作情况	自公司发行本期债券以来，债券的募集资金使用专项账户，运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用所募资金，债券的专项账户专门用于存放相应债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	本期公司债券募集资金全部用于偿还公司债务，截至本报告日，募集资金已使用完毕
募集资金使用履行的程序	发行人将严格按照本期债券募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告。计划财务部执行下列程序：使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、总经理签批，资金使用超出计划额度时，超出额度的资金使用由董事会批准。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期公司债券募集资金全部用于偿还公司债务
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145721

债券简称	17 绍交 01
募集资金专项账户运作情况	自公司发行本期债券以来，债券的募集资金使用专项账户，运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用所募资金，债券的专项账户专门用于存放相应债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用

募集资金总额	15
募集资金期末余额	10.3
募集资金使用情况	本期公司债券募集资金用于偿还公司债务，截至本报告日，募集资金已使用 4.7 亿元，余额 10.3 亿元
募集资金使用履行的程序	发行人将严格按照本期债券募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告。计划财务部执行下列程序：使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、总经理签批，资金使用超出计划额度时，超出额度的资金使用由董事会批准。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期公司债券募集资金用于偿还公司债务
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	136099
债券简称	15 绍交 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 23 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券信用质量很高，信用风险很低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

债券代码	124247
债券简称	13 绍交投债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA+

评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券信用质量很高，信用风险很低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、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

（一） 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） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、 增信机制

（1）. 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

（2）. 抵押或质押担保

适用 不适用

（3）. 其他方式增信

适用 不适用

2、 偿债计划或其他偿债保障

适用 不适用

债券代码：124247

债券简称	13 绍交投债
报告期内 偿债计划 和其他偿 债保障措 施执行情 况	<p>①偿债计划</p> <p>本期债券拟发行总额 15 亿元，为 7 年期固定利率债券，附第 5 个计息年度末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。为充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息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、设计工作流程、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。</p> <p>A、偿债计划的人员安排</p> <p>发行人指定财务部牵头负责协调本期债券的偿付工作，该部门将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。</p> <p>B、偿债计划的财务安排</p> <p>针对发行人未来的财务状况，本期债券自身的特征、募集资金投向的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整。</p> <p>本期债券的本息将由发行人通过债券托管机构支付，偿债资金将来源于发行人日常生产经营所产生的现金流入。</p> <p>C、偿债资金专户</p> <p>为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在交通银行股份有限公司绍兴分行开立本期债券偿债资金专户，专门用于归集本期债券还本付息资金。</p> <p>发行人将委派专人对募集资金记账、核实、管理，及时与交通银行股份有限公司绍兴分行对账。发行人将在本期债券每年付息日前 10 个工作日将偿债资金归集于偿债资金专户，一旦偿债资金划入偿债资金专户，仅可用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金，保证本期债券存续期间还本付息。</p> <p>②其他偿债保障措施</p> <p>发行人主导产业竞争力突出，财务状况良好，盈利能力较强，资产变现能力强，且公司信誉度高，银企关系融洽，具有较强的偿债能力。在本期债券存续期内，发行人将通过以下偿债保障措施确保本期债券本息的按时、足额偿付：</p> <p>A、发行人较强的经营实力和良好的利润水平是债券本息按时偿付的坚实基础</p> <p>作为绍兴市重要的交通基础设施建设和运营主体及重要的国有资产运营和管理主体，发行人能够从收费公路、公共交通、文化旅游、铁矿石开采加工、医药生产和流通等行业中获得稳定的经营收入。</p> <p>B、募集资金投资项目的良好收益是债券本息偿付的可靠保障</p> <p>本期债券募集资金 15 亿元将全部用于浙江省嘉兴至绍兴跨江公路通道项目，该项目是《国家高速公路网规划》中“纵二”沈阳至海口国家高速公路常熟至泰州并行线的重要组成部分，是浙江省公路水运交通规划的主骨架路线之一，将为完善浙江省干线公路网、满足区域社会经济发展发挥积极作用。同时，该项目作为国家重点公路的一部分，与国道主干线共同构成全国骨架公路网，连接大中城市、区域性经济中心、交通枢纽及旅游名胜，承担大经济区间和省际中长距离的客货运输，为全国及区域经济发展服务，项目建设符合国家相关产业政策。该项目建成后本身将为发行人带来可观的通行费收入，同时将带动发行人已建成的绍诸高速等其他公路的通行费收入，经济效益良好。该项目预期稳定增长的现金流量和良好的经济效益将为公司偿还债务提供坚实的基础。</p> <p>另外，发行人将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金</p>

	<p>使用情况将进行严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，以使募集资金投资项目投产后能产生预期收益，为本期债券的本息偿付提供稳定的收入和现金流保证。</p> <p>C、优良的可变现资产为债券本息按期偿付奠定了基础</p> <p>发行人通过子公司绍兴市旅游集团有限公司间接控制上市公司浙江震元股份有限公司（股票代码“SZ.000705”）。同时，发行人拥有充足的土地资产；此外，发行人还拥有绍兴银行股份有限公司、上海联合基因科技有限公司、绍兴市建设担保有限责任公司等优质股权资产。上述资产均具有良好的可变现性，当发行人的债务偿付出现临时性的困难时，公司可以有计划出售部分资产，以保障债务的如期偿付。</p> <p>D、较强的融资能力为债券偿付提供了进一步保证</p> <p>发行人作为绍兴市重要的交通基础设施建设主体，具有良好的信用水平，多年来与交通银行、工商银行、民生银行、国家开发银行、建设银行、农业银行等多家商业银行建立了稳固的合作关系。发行人历年的到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为 100%，无任何逾期贷款。发行人良好的信用水平，为公司拓宽融资渠道奠定了坚实的基础。</p> <p>E、发行人未来广阔的业务发展空间为本期债券提供了重要的资金来源</p> <p>发行人作为绍兴市重要的交通基础设施建设和运营主体及重要的国有资产运营和管理主体，在绍兴市有着举足轻重的地位，一直受到绍兴市政府的大力支持。未来随着绍兴市城市化进程的不断加快和社会经济发展水平的不断提高，绍兴市政府将继续将优质资产划入绍兴交投，拓宽发行人的经营范围，增强发行人的抗风险能力。</p> <p>随着绍兴市经济的不断发展，发行人未来将获得更大的业务发展空间，并随之产生持续而稳定的经营收益，为本期债券的按期还本付息提供了强有力的保障。</p> <p>F、交通银行股份有限公司绍兴分行为本期债券提供的流动性支持增强了发行人的财务弹性</p> <p>本期债券存续期内，当发行人对本期债券付息或兑付发生临时资金流动性不足时，交通银行股份有限公司绍兴分行将根据发行人的申请，在每个付息日或兑付日前 10 个工作日向发行人提供不超过本期债券本息偿还金额的流动性支持贷款，用于解决本期债券偿付本息暂时资金流动性不足。</p> <p>在报告期内，其它偿债保障措施未发生变更，也未发生改变。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136099

债券简称	15 绍交 01
报告期内	①偿债计划

<p>偿债计划和其他偿债保障措施执行情况</p>	<p>A、利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券利息的支付通过债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，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明；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。</p> <p>B、本金的偿付：本期债券的本金兑付日为 2020 年 12 月 15 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）；本期债券本金的偿付通过债券登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。</p> <p>截至 2017 年 6 月 30 日，所有偿债工作均按计划进行，与募集说明书的相关承诺一致，公司尚未偿还本金。</p> <p>②其他偿债保障措施</p> <p>为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金与偿债保障金专项账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。</p> <p>A、设立募集资金与偿债保障金专项账户：为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金与偿债保障金专项账户，独立于发行人其他账户，专项用于本期债券募集款项的接收、存储及划转，以及本期债券付息、还本资金的提取和归集。</p> <p>B、制定债券持有人会议规则：发行人和债券受托管理人已按照《债券管理办法》的要求共同制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息的按约偿付做出了合理的制度安排。</p> <p>C、设立专门的偿付工作小组：由财务融资部设立本期债券本息偿付工作小组，自本次债券发行之日起至付息期限或兑付期限结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。</p> <p>D、引入债券受托管理人制度：本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在本次债券本息无法按约定偿付时，根据《债券持有人会议规则》及《债券受托管理协议》的规定，采取必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。</p> <p>发行人将严格按照债券受托管理协议的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人根据债券受托管理协议采取其他必要的措施。</p> <p>E、严格履行信息披露义务：发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券管理办法》、《债券受托管理协议》及其他法律、法规和规范性文件的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：</p> <ul style="list-style-type: none"> a、经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化； b、债券信用评级发生变化； c、主要资产被查封、扣押、冻结； d、发生未能清偿到期债务的违约情况； e、当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十； f、放弃债权或者财产，超过上年末净资产的百分之十； g、发生超过上年末净资产百分之十的重大损失； h、作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；
--------------------------	---

	<p>i、涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；</p> <p>j、情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；</p> <p>k、涉嫌犯罪被司法机关立案调查，董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；</p> <p>l、拟变更募集说明书的约定；</p> <p>m、不能按期支付本息；</p> <p>n、管理层不能正常履行职责，导致债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；</p> <p>o、提出债务重组方案的；</p> <p>p、本次债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的；</p> <p>q、发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。</p> <p>F、发行人承诺：根据发行人股东于 2015 年 8 月 14 日出具的股东批复，发行人股东授权董事会或者获董事会授权人士在预计不能或者到期未能按期偿付本次债券的本息时，将至少采取如下措施：</p> <p>a、不向股东分配利润；</p> <p>b、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施。</p> <p>在报告期内，其它偿债保障措施未发生变更，也未发生改变。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：145102

债券简称	16 绍交 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>①偿债计划</p> <p>A、利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券利息的支付通过债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，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明；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。</p> <p>B、本金的偿付：本期债券的本金兑付日为 2021 年 10 月 31 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）；本期债券本金的偿付通过债券登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。</p> <p>截至 2017 年 6 月 30 日，所有偿债工作均按计划进行，与募集说明书的相关承诺一致，公司尚未偿还本金。</p> <p>②其他偿债保障措施</p> <p>为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金与偿债保障金专项账户、组建偿</p>

付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。

A、设立募集资金与偿债保障金专项账户：为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金与偿债保障金专项账户，独立于发行人其他账户，专项用于本期债券募集款项的接收、存储及划转，以及本期债券付息、还本资金的提取和归集。

B、制定债券持有人会议规则：发行人和债券受托管理人已按照《债券管理办法》的要求共同制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息的按约偿付做出了合理的制度安排。

C、设立专门的偿付工作小组：由财务融资部设立本期债券本息偿付工作小组，自本次债券发行之日起至付息期限或兑付期限结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

D、引入债券受托管理人制度：本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在本次债券本息无法按约定偿付时，根据《债券持有人会议规则》及《债券受托管理协议》的规定，采取必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照债券受托管理协议的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人根据债券受托管理协议采取其他必要的措施。

E、严格履行信息披露义务：发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券管理办法》、《债券受托管理协议》及其他法律、法规和规范性文件的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：

- a、经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- b、债券信用评级发生变化；
- c、主要资产被查封、扣押、冻结；
- d、发生未能清偿到期债务的违约情况；
- e、当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十

；

- f、放弃债权或者财产，超过上年末净资产的百分之十；
- g、发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- h、作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；
- i、涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；
- j、情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；
- k、涉嫌犯罪被司法机关立案调查，董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；
- l、拟变更募集说明书的约定；
- m、不能按期支付本息；
- n、管理层不能正常履行职责，导致债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

- o、提出债务重组方案的；
- p、本次债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的；
- q、发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

F、发行人承诺：根据发行人股东于 2015 年 8 月 14 日出具的股东批复，发行人股东授权董事会或者获董事会授权人士在预计不能或者到期未能按期偿付本次债券的本息时，将至少采取如下措施：

	<p>a、不向股东分配利润；</p> <p>b、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施。</p> <p>另，发行人承诺：根据发行人股东于 2016 年 7 月 27 日出具的股东批复，发行人股东授权董事会或者获董事会授权人士在预计不能或者到期未能按期偿付本次债券的本息时，可以采取如下措施：</p> <p>a、不向股东分配利润；</p> <p>b、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；</p> <p>c、调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；</p> <p>d、主要负责人不得调离等措施。</p> <p>在报告期内，其它偿债保障措施未发生变更，也未发生改变。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：145721

债券简称	17 绍交 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>①偿债计划</p> <p>A、利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付；本期债券利息的支付通过债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，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明；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。</p> <p>B、本金的偿付：本期债券的本金兑付日为 2022 年 08 月 22 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）；本期债券本金的偿付通过债券登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。</p> <p>截至本报告发行日，所有偿债工作均按计划进行，与募集说明书的相关承诺一致，公司尚未偿还本金。</p> <p>②其他偿债保障措施</p> <p>为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金与偿债保障金专项账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。</p> <p>A、设立募集资金与偿债保障金专项账户：为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金与偿债保障金专项账户，独立于发行人其他账户，专项用于本期债券募集款项的接收、存储及划转，以及本期债券付息、还本资金的提取和归集。</p>

B、制定债券持有人会议规则：发行人和债券受托管理人已按照《债券管理办法》的要求共同制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息的按时偿付做出了合理的制度安排。

C、设立专门的偿付工作小组：由财务融资部设立本期债券本息偿付工作小组，自本次债券发行之日起至付息期限或兑付期限结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

D、引入债券受托管理人制度：本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在本次债券本息无法按约定偿付时，根据《债券持有人会议规则》及《债券受托管理协议》的规定，采取必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照债券受托管理协议的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送发行人承诺履行情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人根据债券受托管理协议采取其他必要的措施。

E、严格履行信息披露义务：发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券管理办法》、《债券受托管理协议》及其他法律、法规和规范性文件的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：

- a、经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- b、债券信用评级发生变化；
- c、主要资产被查封、扣押、冻结；
- d、发生未能清偿到期债务的违约情况；
- e、当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- f、放弃债权或者财产，超过上年末净资产的百分之十；
- g、发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- h、作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；
- i、涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；
- j、情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；
- k、涉嫌犯罪被司法机关立案调查，董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；
- l、拟变更募集说明书的约定；
- m、不能按期支付本息；
- n、管理层不能正常履行职责，导致债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- o、提出债务重组方案的；
- p、本次债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的；
- q、发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

F、发行人承诺：根据发行人股东于 2015 年 8 月 14 日出具的股东批复，发行人股东授权董事会或者获董事会授权人士在预计不能或者到期未能按期偿付本次债券的本息时，将至少采取如下措施：

- a、不向股东分配利润；
- b、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施。

另，发行人承诺：根据发行人股东于 2016 年 7 月 27 日出具的股东批复，发行人股东授权董事会或者获董事会授权人士在预计不能或者到期未能按期偿付本次债券的本息时，可以采取如下措施：

- a、不向股东分配利润；
- b、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

	c、调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金； d、主要负责人不得调离等措施。 在报告期内，其它偿债保障措施未发生变更，也未发生改变。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

3、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124247

债券简称	13 绍交投债
账户资金的提取情况	<p>为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在交通银行股份有限公司绍兴分行开立本期债券偿债资金专户，专门用于归集本期债券还本付息资金。</p> <p>发行人将委派专人对募集资金记账、核实、管理，及时与交通银行股份有限公司绍兴分行对账。发行人将在本期债券每年付息日前 10 个工作日将偿债资金归集于偿债资金专户，一旦偿债资金划入偿债资金专户，仅可用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金，保证本期债券存续期间还本付息。</p>
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136099

债券简称	15 绍交 01
------	----------

账户资金的提取情况	为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金与偿债保障金专项账户，独立于发行人其他账户，专项用于本期债券募集款项的接收、存储及划转，以及本期债券付息、还本资金的提取和归集。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：145102

债券简称	16 绍交 01
账户资金的提取情况	为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金与偿债保障金专项账户，独立于发行人其他账户，专项用于本期债券募集款项的接收、存储及划转，以及本期债券付息、还本资金的提取和归集。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：145721

债券简称	17 绍交 01
账户资金的提取情况	为了保证本次债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，发行人设立募集资金与偿债保障金专项账户，独立于发行人其他账户，专项用于本期债券募集款项的接收、存储及划转，以及本期债券付息、还本资金的提取和归集。
与募集说	是

说明书的相关承诺是否一致	
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

适用 不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：124247

债券简称	13 绍交投债
受托管理人履职情况	本期债券的受托管理人为国信证券股份有限公司。国信证券已按照《债券受托管理协议》的约定履行相应职责，国信证券勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：136099

债券简称	15 绍交 01
受托管理人履职情况	本期债券的受托管理人为国信证券股份有限公司。国信证券已按照《绍兴市交通投资集团有限公司 2015 年公司债券受托管理协议》的约定履行相应职责，国信证券勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为。 绍兴市交通投资集团有限公司 2015 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）已于 2017 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站上披露。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：145102

债券简称	16 绍交 01
受托管理人履职情况	本期债券的受托管理人为国信证券股份有限公司。国信证券已按照《绍兴市交通投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券受托管理协议》的约定履行相应职责，国信证券勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债

	券持有人利益的行为。 绍兴市交通投资集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第一期)受托管理事务报告(2016 年度)已于 2017 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站上披露。
是否存在利益冲突, 及其风险防范、解决机制	否

债券代码: 145721

债券简称	17 绍交 01
受托管理人履行职责情况	本期债券的受托管理人为国信证券股份有限公司。国信证券已按照《绍兴市交通投资集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券受托管理协议》的约定履行相应职责, 国信证券勤勉尽责, 公正履行受托管理职责, 不存在损害债券持有人利益的行为。
是否存在利益冲突, 及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

□是 □否 未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

□是 否 □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、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位: 万元 币种: 人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	5,905,784.94	5,696,492.74	3.67	无
归属母公司股东的净资产	1,372,647.86	1,371,926.22	0.05	无
流动比率	3.50	3.02	15.89	无
速动比率	1.45	1.24	16.94	无

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
资产负债率 (%)	67.88	67.25	0.94	无
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	234,697.75	223,258.77	5.12	无
归属母公司股东的净利润	-2,675.33	-9,141.43	70.73	主要原因系本期政府补助大幅增加带来的营业外收入增加较大且营业外支出增加较少所致
经营活动产生的现金流净额	-38,882.36	-5,139.79	-656.50	主要原因系本期收到其他与经营活动有关的现金减少且支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致
EBITDA	74,020.10	56,179.30	31.76	主要原因系本期政府补助大幅增加带来的营业外收入增加较大且营业外支出增加较少所致
EBITDA 利息倍数	1.29	0.79	63.02	主要原因系本期息税前利润大幅增加所致
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	无
利息偿付率 (%)	100	100	0.00	无
投资活动产生的现金流量净额	-108,595.92	-13,000.99	-735.29	主要原因系本期收回投资收到的现金大幅减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	186,288.72	-40,947.36	554.95	主要原因系本期偿还债务支付的现金大幅减少所致
EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	18.88	无
利息保障倍数	0.98	0.49	99.77	主要原因系本期息税前利润大幅增加所致
现金利息保障倍数	0.17	0.94	-81.91	主要原因系本期经营活动产生的现金流量净额和所得税付现减少所致

四、主要资产和负债变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
货币资金	843,344.17	824,033.74	2.34	无
应收票据	16,624.56	10,106.92	64.49	主要原因系营业活动增长带来的银行承兑票据增加所致
应收账款	67,517.59	65,772.15	2.65	无
预付款项	67,122.08	51,064.00	31.45	主要原因系营业活动增长带来的预付工程款增加所致
其他应收款	170,483.87	163,760.98	4.11	无

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
存货	1,655,531.95	1,607,848.38	2.97	无
其他流动资产	7,932.27	3,108.82	155.15	主要原因系待抵扣增值税进项税和预交税金大幅增加所致
流动资产合计	2,828,556.49	2,725,695.01	3.77	无
可供出售金融资产	34,265.87	30,024.37	14.13	无
长期应收款	34,710.65	34,710.65	0	无
长期股权投资	397,555.19	396,213.83	0.34	无
投资性房地产	9,425.65	9,758.36	-3.41	无
固定资产	1,332,258.55	1,346,502.62	-1.06	无
在建工程	1,135,214.46	1,020,324.10	11.26	无
无形资产	21,804.83	20,960.05	4.03	无
长期待摊费用	14,530.24	14,484.16	0	无
递延所得税资产	3,643.73	3,530.86	3.2	无
其他非流动资产	93,793.58	93,890.26	0	无
非流动资产合计	3,077,228.45	2,970,797.73	3.58	无
资产总计	5,905,784.94	5,696,492.74	3.67	无
短期借款	57,670.00	74,190.00	-22.27	无
应付票据	15,101.81	20,659.52	-26.9	无
应付账款	169,926.15	170,455.92	-0.31	无
预收款项	3,318.01	3,326.03	-0.24	无
应付职工薪酬	7,872.77	9,708.93	-18.91	无
应交税费	1,427.32	6,896.59	-79.3	主要原因系待抵扣增值税进项税和预交税金大幅增加所致
应付利息	12,508.48	14,871.78	-15.89	无
其他应付款	168,661.48	198,831.24	-15.17	无
一年内到期的非流动负债	367,370.00	397,670.00	-7.62	无
其他流动负债	4,341.23	4,014.67	8.13	无
流动负债合计	808,646.26	901,073.70	-10.26	无
长期借款	1,701,600.00	1,499,250.95	13.5	无
应付债券	971,402.87	909,597.10	6.79	无
长期应付款	369,594.81	368,332.81	0.34	无
专项应付款	142,095.66	139,226.60	2.06	无
递延收益	8,658.27	7,526.49	15.04	无
递延所得税负债	6,562.75	6,018.89	9.04	无
非流动负债合计	3,199,914.36	2,929,952.83	9.21	无
负债合计	4,008,560.62	3,831,026.52	4.63	无

五、逾期未偿还债务

适用 不适用

六、权利受限资产情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	114,542.48	银行借款、应付票据 质押	无
存货	8,988.94	银行借款抵押	无
固定资产	10,664.05	银行借款抵押	无
无形资产	1,910.46	银行借款抵押	无
合计	136,105.93	—	—

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
定向工具	031490609.IB	14 绍兴旅游 PPN001	已按时、足额偿还本息
定向工具	031560039.IB	15 绍兴交投 PPN001	已按时、足额付息
定向工具	031568032.IB	15 绍兴旅游 PPN002	已按时、足额付息
一般企业债	127350.SH	15 浙滨债	已按时、足额付息
定向工具	031660051.IB	16 绍兴交投 PPN001	未到偿还日
定向工具	031661033.IB	16 滨海新城 PPN001	未到偿还日
定向工具	031661036.IB	16 滨海新城 PPN002	未到偿还日

八、对外担保的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-76,600.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：910,950.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

被担保单位名称	注册资本	主要业务	资信状况	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
---------	------	------	------	------	------	-----------	-------------

被担保单位名称	注册资本	主要业务	资信状况	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
中国绍兴黄酒集团有限公司	16,664.00	许可经营项目：生产：黄酒；一般经营项目：国有资本营运；生产：玻璃制品；批发、零售：百货、五金交电、建筑材料、纺织原料、针纺织品；房屋租赁；商标代理服务；绍兴市区土地收购储备开发	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	100,000.00	保证	2017年9月28日	无
绍兴市城市建设投资集团有限公司	330,000.00	一般经营项目：实业投资；城市基础设施建设；土地综合开发；道路工程建设；负责市区景观建设和立面改造；承担住房建设；房地产开发；自有房屋出租；设计、制作、发布、代理国内各类广告。	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	55,000.00	保证	2017年11月	无
				15,000.00	保证	2017年8月17日	无
绍兴曹娥江游艇码头开发投资有限公司	4,000.00	游艇码头开发投资，游艇俱乐部和与之配套的设施的开发建设，泊位及水上运动装备销售、租赁、售后服务，物业服务，酒店管理，展览、会议服务。	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	1,500.00	保证	2020年12月25日	无
绍兴市保障房建设有限公司	20,000.00	一般经营项目：承担政府保障性住房建设；投资、开发、建设城市体育设施项目；房地产开发经营；房屋置换、房屋租赁；城市基础设施建设。	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	20,000.00	保证	2017年12月15日	无
				10,000.00	保证	2019年9月30日	无

被担保单位名称	注册资本	主要业务	资信状况	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
绍兴市城北新城建设投资有限公司	30,000.00	一般经营项目：房地产开发（凭资质经营）；建筑机械设备及配件租赁；土地收储；城市基础设施建设；实业投资	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	100,000.00	保证	2019年2月27日	无
				5,000.00	保证	2018年3月12日	无
				4,000.00	保证	2018年5月30日	无
				28,000.00	保证	2018年3月25日	无
				50,000.00	保证	2019年1月29日	无
				40,000.00	保证	2019年6月28日	无
				30,000.00	保证	2019年2月28日	无
				30,000.00	保证	2018年5月30日	无
				100,000.00	保证	2019年6月24日	无
				4,000.00	保证	2018年5月30日	无
				100,000.00	保证	2019年8月15日	无
新昌县钦寸水库投资有限公司	188,000.00	一般经营项目：钦寸水库水资源开发、利用和保护及相关工程建设管理和运营。	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	85,000.00	保证	2021年10月31日	无
绍兴袍江工业投资开发有限公司	12,000.00	一般经营项目：房地产开发、物业管理、设备租赁、土地收储；工业污水、生活污水的聚集、处理、输送；市政基础设施工程建设	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	46,000.00	保证	2022年9月16日	无
绍兴江滨热力有限公司	3,000.00	热力技术开发；	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	6,000.00	保证	2018年7月6日	无

被担保单位名称	注册资本	主要业务	资信状况	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
绍兴市制水有限公司	51,000.00	集中式供水：生产出厂水（不包括输入网管送至用户的集中式供水）。水源开发建设；生产、销售；工业用水。	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	20,250.00	保证	2018年10月30日	无
滨海新城水务有限公司	12,000.00	许可经营项目：集中式供水；一般经营项目：绍兴滨海新城江滨区域内水务基础设施投资、建设、管理和运营；污水收集、输送与处理；供排水设施的安装、抢修和维护。	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	27,000.00	保证	2022年6月16日	无
				24,200.00	保证	2026年7月2日	无
绍兴滨海新城城市建设发展有限公司	100,000.00	水利基础设施建设；城市绿化配套；农村基础设施建设；旅游景区开发和管理；土地开发利用；物业管理；市政基础设施建设；公共基础设施建设；房地产物业开发、销售；房屋租赁。	无严重违法、经营异常、行政处罚等信息	10,000.00	保证	2022年12月14日	无
合计	—	—	—	910,950.00	-	—	-

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
工商银行	290,000.00	30,000.00	按时偿还
厦门国际银行	80,000.00	30,000.00	按时偿还
中信银行	170,000.00	109,000.00	按时偿还
华夏银行	151,000.00	30,000.00	按时偿还
交通银行	451,000.00	318,790.00	按时偿还
浦发银行	112,000.00	100,000.00	按时偿还
光大银行	318,000.00	239,000.00	按时偿还
浙商银行	65,000.00	30,000.00	按时偿还
农业银行	646,000.00	232,000.00	按时偿还

邮储银行	155,000.00	151,000.00	按时偿还
上海银行	6,000.00	0	按时偿还
绍兴银行	80,000.00	12,000.00	按时偿还
瑞丰银行	102,000.00	20,000.00	按时偿还
北京银行	53,000.00	50,000.00	按时偿还
建设银行	150,000.00	40,000.00	按时偿还
兴业银行	250,000.00	130,000.00	按时偿还
渤海银行	125,000.00	3,500.00	按时偿还
宁波银行	160,000.00	50,000.00	按时偿还
中国银行	75,000.00	0	按时偿还
民生银行	401,000.00	90,000.00	按时偿还
国开行	375,000.00	55,100.00	按时偿还
杭州银行	100,000.00	20,000.00	按时偿还
嘉兴银行	50,000.00	30,500.00	按时偿还
恒丰银行	55,000.00	50,000.00	按时偿还
温州银行	50,000.00	0	按时偿还
招商银行	310,000.00	210,000.00	按时偿还
合计	4,780,000.00	2,030,890.00	—

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司从事的主要业务	根据市政府总体规划要求，筹措资金，投资交通重点工程基础设施建设，负责交通存量资产和增量资产的经营和运作，以及公共交通运输、铁矿石开采和加工、文化旅游、医药生产和流通、土地开发及工程代建及集成电路制造封装
主要产品及其用途	收费公路、铁矿石、文化旅游、医药生产、土地开发以及集成电路
经营模式	<p>1、公司运营的收费道路为嘉绍跨江大桥、嘉绍跨江大桥南接线及甬金高速公路绍兴段三条高速公路，合计收费里程为 99.72 公里。嘉绍跨江大桥和嘉绍跨江大桥南接线为政府还款性质，2015-2016 年，公司分别实现收费公路通行费收入 93,497.09 和 109,647.75 万元。总体来看随着嘉绍跨江大桥及其南线连接线的通车运行，公司未来通行费收入预计会保持一定的增长态势。</p> <p>2、公司的铁矿石开采业务由 2007 年 7 月正式并入浙江漓铁集团有限公司负责，漓铁集团生产东矿、西矿和型山矿，其中东矿为主力矿，是矿石开采业务收入和利润的主要来源。受钢铁行业景气度下行的影响，公司铁矿石业务相对低迷，总体来看，2015 及 2016 年度公司铁矿石开采和加工业务受全行业波动影响较大，预计相关业务面临持续低迷局面，但在 2017 年上半年铁矿石行情出现回暖态势。</p> <p>3、旅游集团下属有文豪诞生地鲁迅故里景区、书法圣地兰亭景区、水石盆景东湖景区、爱情名园沈园景区以及由周恩来祖居、蔡元培故居、秋瑾故居等众多名人故居组成的名人故里景区，共六大景区十三个景点，其中，鲁迅故里景区、兰亭景区和东湖景区被国家旅游局评为 AAAA 级旅游区。公司还承办旅游节庆及会展服务，主要承办中国水城风情节、兰亭国际书法节、绍兴黄酒节、公祭大禹陵、鲁迅文化艺术节及鲁迅文学奖颁奖典礼等节会活动。公司精心打造的“名人故里、鲁迅故里、书法圣地兰亭、水石盆景东湖、爱情名园沈园”等景区品牌和中国兰亭书法节、鲁迅文化艺术节、中国水城旅游节等节会品牌影响深远。尤其是 2005 年策划推出的“跟着课本游绍兴”的产品品牌，在社会上产生了强烈的共鸣。近年来旅游集团一直致力于打造“从资源到产品、从产品到品牌、从故居到故里、从景点到</p>

	<p>景区，从观光旅游到休闲度假、从旅游城市到城市旅游”的战略，不断推出新颖的旅游产品。旅游集团着力打响“江南风情看绍兴，江南文化看绍兴，江南古城看绍兴”的旅游品牌，努力寻找载体，加强旅游区域合作，积极宣传促销，有效地提高了绍兴旅游知名度，公司的旅游业务呈现出良好的发展前景。</p> <p>4、公司医药生产和流通版块由子公司绍兴市旅游集团有限公司下属的浙江震元有限公司经营，公司医药业务收入稳定，已成为公司收入和利润的重要组成部分。根据公司规划及相关文件批复与公司公告，公司为做大生命健康行业，正对公司相关产业资源进行整合，并积极围绕生命健康产业来开拓业务，并初步定位在健康管理、照顾康复和养生保健方面，重点发展专业母婴护理、养老及康复服务、中医养生保健等，公司在生命健康领域具有较强实力，通过此次整合，有利于公司做大做强相关产业，提升公司整体竞争力。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>(一) 发行人所属行业发展状况</p> <p>1、收费公路行业</p> <p>公路行业是国民经济发展的基础行业，为加强行业管理，促进行业的健康发展，国家和地方相继出台了相关法规法规。《中华人民共和国公路法》是国家规范公路行业管理体制的基本法律，经 1997 年第八届全国人民代表大会常务委员第二十六次会议通过，明确了我国公路的规划、建设、养护、经营、使用和管理；</p> <p>公路运输在我国的交通运输业中的地位突出。由于公路运输具有门到门直达运输的灵活性，尤其适宜于客运、鲜货和集装箱的零担运输，因此公路一直以来承担着我国大部分的货物运输和旅客运输。目前，中国高速公路的发展同世界还有一定的差距，主要表现在：从高速公路密度看，目前中国高速公路密度远低于发达国家水平；从连通城市看，中国目前仅连通 50 万人以上的城镇，而美国、德国已连通国内所有 5 万人以上的城镇，日本已连通所有 10 万人以上的城镇；从便捷性和通畅性看，中国高速公路建设初期以连接主要城市为主，最近几年才转向大规模跨省贯通，网络化建设任务依然艰巨加快高速公路建设是中国经济发展的需要。从地区分布看，珠江三角洲、长江三角洲和京津冀地区等经济比较发达地区是高速公路的重点需求区域，高速公路的建设和发展速度也最快，同时高速公路也为这些地区带来的经济效益也十分显著。</p> <p>根据浙江省“十三五”规划纲要，“十三五”全省综合交通基础设施建设投资万亿元，是“十二五”1.6 倍，其中铁路与城市轨道交通约 5000 亿元，公路约 4000 亿元，站场 460 亿元，水路 700 亿元，民用机场 250 亿元，管道 350 亿元。其中，“十二五”跨“十三五”项目投资约 4000 亿元、“十三五”开工并完工项目投资约 4000 亿元、“十三五”跨“十四五”项目投资约 2760 亿元。“十三五”各种运输方式的主要建设任务包括公路方面建成高速公路 1000 公里、新改建国道 2000 公里。到 2020 年，公路总里程达到 12.3 万公里，其中高速公路里程 4800 公里，国省道二级以上公路占比达到 80%，实现农村公路等级化。</p> <p>目前公司运营的收费道路为嘉绍跨江大桥、嘉绍跨江大桥南接线及甬金高速公路绍兴段三条高速公路，合计收费里程为 99.72 公里。嘉绍跨江大桥和嘉绍跨江大桥南接线为政府还款性质，2015-2016 年，公司分别实现收费公路通行费收入 93,497.09 和 109,647.75 万元。总体来看随着嘉绍跨江大桥及其南线连接线的通车运行，公司未来通行费收入预计会保持一定的增长态势。</p> <p>2、铁矿石行业</p> <p>铁矿石作为生产钢铁最主要的原材料之一，其价格变化对于钢材价格有着非常大的影响。我国是钢铁生产大国，也是铁矿石消费大国。被称为“全球吸铁石”的中国，目前是世界铁矿石市场最大买主。2000 年以来，随着经济高速发展，我国对于铁矿石的需求大幅增加，国内产量无法满足需求，钢铁企业需要大量进口铁矿石，因此我国进口铁矿石的数量连年递增，进口量占需求量的比重亦逐步提高。</p> <p>中国绝大部分铁矿石都属于低品位矿石，平均品位低于 32%，且伴生矿多，采掘选矿成本相对较高。目前矿山企业面临的问题主要有以下几点：一是资源有效供给不足，保障能力低。中国废钢资源积累稀少，钢铁冶炼多采用高炉转炉联合型生产方式，对铁矿石需求强度高，而国内铁矿资源有限，新增钢铁产量大部分需要依</p>

靠进口矿来解决。二是产业集中度和资源开发利用率低，资源制约和环境压力越来越大。由于供需矛盾突出，导致对小矿点整合的难度加大，小矿点数量不断增加，使得冶金矿山的产业集中度逐年下降。大矿小开，一矿多开，以及众多小矿点群采滥挖，不但导致资源的严重浪费，利用效率低，而且带来了环境污染和生态破坏的加剧。三是冶金矿山经济效益连年增长的态势难以持续。近年来，冶金矿山效益的提高主要依赖于产量的增长和价格的上涨拉动，仍属粗放式经营。对低品位矿和难选矿的大量开发以及原燃料价格的持续上涨，又增加了冶金矿山企业的成本压力。转变经济增长方式、降低生产成本、提高发展质量是冶金矿山行业今后面临的重要课题。四是宏观经济环境变化导致的不确定因素和潜在风险增加，对冶金矿山经济运行质量的影响不可低估。特别是冶金矿山行业与钢铁行业的关联度较大，矿石价格上涨虽然对冶金矿山的生产经营有利，但钢铁行业的成本压力却不断加大，随着国家宏观调控政策效应的逐渐显现，极有可能对钢铁工业产生不利影响，进而影响到冶金矿山行业的生产经营。

在钢铁行业不景气的情况下，铁矿石开采成本的增加，国内铁矿石价格回落以及国家对矿山企业的整顿，铁含量在 10%-15% 的原矿将不具有经济开采价值，部分民间采矿点会大量减少，近两年处于边际开采价值的低品位原矿产量将大幅减少。矿产资源整合步伐将进一步加快。以“规模化、集约化、保护资源环境、保障矿山安全”为目标，采取“矿区整合、矿种整合、规模整合”的方式，运用经济、法律和必要的行政手段相结合，因地制宜、因势利导地进行创新整合。针对中国铁矿资源“贫、细、杂”的特点，广大选矿工作者开展了大量的研究工作，解决了诸多技术难题，使中国铁矿选矿技术得到长足进步和发展，总体水平有很大提高。尤其是近年来，研制并成功应用了新的高效分选设备、新的高效浮选药剂以及新的分选工艺。中国的铁矿石选矿工艺技术在不断攻克难题的研发中将继续提升。开源节流，保障发展。地质勘查先行，统筹协调公益性和商业性地质工作，遵循地质规律，强化基础地质工作，加强矿产资源勘查，增加地质勘查投入，找新区、上专项、挖老点、走出去、依靠科技和人才，努力实现找矿重大突破，提前 5-10 年为国民经济发展奠定资源基础。着力转变矿产资源开发利用方式，把节约放在首位，综合勘查与综合开采，大幅提高矿产资源开发利用水平，促进保障发展与保护资源双赢。合理开发，注重保护。强化矿产资源勘查、开发的统一规划和管理，落实共同责任，各级人民政府、各部门协作联动，政府、企业各负其责，严格准入条件，合理开发和高效利用资源，最大限度减少资源开发活动对周边地区的环境影响和破坏，推进矿区废弃土地复垦，切实保护矿山地质环境和耕地，发展绿色矿业，促进矿产资源开发的经济、环境和社会效益相协调。突出重点，优化布局。按照国家经济社会发展要求，根据矿产资源赋存特点和开发利用条件，调控和引导矿产资源勘查开发的方向、时序和重点，促进资源优化配置和勘查开发合理布局。落实国家区域发展总体战略，按照推进形成主体功能区的要求，促进资源优势转化为发展优势。依靠科技，完善机制。完善创新体系，推进矿产资源勘查、开采和综合利用等环节的科技创新和技术进步，提高缓解矿产资源瓶颈制约的科技支撑能力。宏观调控与市场配置相结合，建立完善矿产资源勘查开发管理新机制，规范矿产资源勘查开发秩序，增强矿产资源勘查开发的宏观调控能力。立足国内，扩大合作。统筹考虑中国地质条件和资源基础，加强国内矿产资源勘查开发，充分挖掘国内增储增产潜力。鼓励和引导国内企业积极参与重要矿产资源勘查开发国际合作，实现矿业共赢发展。

公司的铁矿石开采业务由 2007 年 7 月正式并入浙江漓铁集团有限公司负责，漓铁集团生产东矿、西矿和型山矿，其中东矿为主力矿，是矿石开采业务收入和利润的主要来源。受钢铁行业景气度下行的影响，公司铁矿石业务相对低迷，总体来看，2015 及 2016 年度公司铁矿石开采和加工业务受全行业波动影响较大，预计相关业务面临持续低迷局面，但在 2017 年上半年铁矿石行情出现回暖态势。

3、文化旅游行业

公司所处旅游业是以旅游资源为凭借、旅游设施为条件，向旅游者提供旅游游览服务的行业，涵盖“吃、住、行、游、购、娱”六大要素，主要包括旅游景区开发经营、景观房对外出租和广告会展等业务，资源消耗低，带动系数大，为国民经

济的重点产业，在促进生产、拉动消费、调整产业结构、转变经济发展方式和促进国民经济竞争力等方面发挥着重要作用。

改革开放后，随着中国经济的持续、快速发展，国内旅游业蓬勃发展，已成为国民经济中发展速度最快的行业之一。为抵御金融危机的不利影响，2008 年以来国家先后出台一系列宽松的财政和货币政策来“扩内需、促增长”，旅游文化历史名城的绍兴正以此契机大力投资基础设施、完善旅游配套设施，实施旅游产业转型与升级，重点推进旅游业由观光主导型向观光、休闲度假、会展商务复合型转变。经过多年的积累与发展，绍兴已基本形成多功能、多层次、全方位和高质量的旅游服务体系。

2009 年 12 月国务院出台《关于加快发展旅游业的意见》，其中明确要把旅游业培育成为国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。我国旅游业市场广阔，发展潜力巨大。一是由于中国经济回升向好的趋势更加明显，中央推动转变经济发展方式、继续扩大内需和推进国民收入分配改革等政策措施，成为推动旅游业稳定增长的基本动力。二是各地贯彻落实《国务院关于加快发展旅游业的意见》相继出台的重要举措逐步到位，支持旅游业发展的政策效应持续显现。三是随着高速铁路、高速公路、民航等交通体系的进一步完善，旅游通达性明显改善，有效拉动了沿线旅游业的增长

同时，随着国民经济转型加速，我国将扩大消费需求、推动服务业发展，积极建设旅游业；高速交通配套支撑体系不断完善，不仅使旅游经济发展基础更加牢固，也必将引发同城化效应，引发旅游产业布局的变革，促进旅游产业的转型升级；在带薪休假制度的逐步落实，社会保障体系的不断完善下，旅游成为国民一个重要的生活选择，成为大众消费，发展势头更加强劲。

4、医药生产和流通行业

医药行业处于一个景气周期。国际药品市场规模的增长和发展重心的转移，让中国充分享受到医药行业增长带来的收益；国际多种专利药的到期和仿药的蓬勃发展，是中国药企获得参与国际竞争的机会。国内的经济发展和政策为医药行业创造了良好的发展环境。中国医药行业进入黄金十年。发行人随处医药行业主要涉及医药制造和医药流通领域。

医药制造行业属于较为典型的资本密集型和技术密集型行业，随着医药行业对外开放的深入，国外医药企业将更大程度参与我国医药市场的竞争，国外医药企业在资本实力、研发能力、盈利能力、生产工艺技术水平和经营管理水平等方面大大领先于国内企业，市场竞争日趋激烈。目前我国超过 97% 的化学药是仿制药物，由于众多企业生产的都是仿制药，因此行业进入壁垒较低、产品雷同问题突出。此外，由于行业内企业数量众多，而且规模偏小、集中度偏低，导致市场竞争主要以价格为手段，竞争日趋激烈，特别是对新药研发的投入要求较高，目前国内主要医药制造企业的产品以仿制药为主，在技术水平上基本处于同一层次，医药企业间的竞争更多的体现在业务规模、产品品种和销售渠道等方面。

随着人们对生活质量及医疗服务的要求不断提高，同时人类平均寿命不断延长，对医药的消费需求也在不断上升。药物创新是推动全球市场发展的主要动力。医药行业从 70 年代开始步入发展期，许多开创性的药品被发明出来，80 年代后这些产品陆续上市并在市场竞争中逐步胜出，推动医药市场保持了 20 多年的高速发展期。医药研发开始在全球范围形成产业链，不同国家或地区根据技术与成本的优势承担产业链中的一个环节。随着研发外包的增多，发展中国家医药研发能力将不断提高，将会促进其新药创新的发展。

医药商业流通是指连接上游医药生产厂家和下游经销商以及终端客户的一项经营活动，主要是从上游厂家采购货物，然后批发给下游经销商，或直接出售给医院、药店等零售终端客户的药品流通过程。医药流通企业从上游医药生产企业采购药品，然后再批发给下游的医药分销企业、医院、药店等，通过交易差价及提供增值服务获取利润。医药流通企业通过建立规模化、专业化、现代化的物流配送体系，可以大大降低医药流通环节的成本，提高了流通效率，保障了人民的用药需求，有着巨大的社会效益。美国、日本、欧盟等西方资本主义发达国家和地区，医药商业

相对成熟，医药商业流通企业已处于相对垄断地位，企业寡头化、经营规模化是国际医药商业产业的总体特点和发展趋势。美国药品销售额约占世界药品市场份额 40%，其医药商业流通行业内的整合已经基本完成，集中度非常高。与国外成熟市场的高度集中化相比，我国的医药流通企业还比较分散，管理也有待进一步完善。过去几年，中国的医药流通领域出现了行业集中度上升的趋势。

近十年来，我国医药流通行业适应市场发展和规模化的需要，开始采用现代物流技术和信息技术，一些大型医药商业企业的产业化升级已达到国际先进水平。随着自动化立体仓库储存系统、自动分拣系统和物流信息管理系统等现代物流技术和信息技术的采用，一些大型医药商业企业大大提高了医药物流的作业效率，降低了差错率，进而大幅度地降低了医药物流成本。

公司医药生产和流通版块由子公司绍兴市旅游集团有限公司下属的浙江震元有限公司经营，公司医药业务收入稳定，已成为公司收入和利润的重要组成部分。根据公司规划及相关文件批复与公司公告，公司为做大生命健康行业，正对公司相关产业资源进行整合，并积极围绕生命健康产业来开拓业务，并初步定位在健康管理、照顾康复和养生保健方面，重点发展专业母婴护理、养老及康复服务、中医养生保健等，公司在生命健康领域具有较强实力，通过此次整合，有利于公司做大做强相关产业，提升公司整体竞争力。

（二）发行人在行业中的地位和竞争优势

1、发行人所处行业地位

收费公路投资经营业务，尤其是高速公路的投资运营具有一定的垄断性。发行人是绍兴市最大的国有独资收费公路投资运营公司，在收费公路投资建设、管理运营领域中占绝对主导地位，具有明显的区域垄断经营优势。随着区域经济和区域交通设施的发展，发行人也从原先以普通国省道收费公路为主的投资，转向为以高等级公路为主的投资，其在交通基础设施领域的经营地位和经济效益将更加突出。浙江漓铁集团有限公司为浙江省黑色金属矿采选规模最大的企业，是全国地方独立中型矿山，通过近几年的科技创新、管理创新，技改发展，已基本形成了铁矿石的采矿、选矿、粗精粉加工、氧化球团制造、铁路运输等产业链；矿产开采储量合计约 1,722 万吨，可开采年限约 17 年；

绍兴市旅游集团有限公司拥有文豪诞生地鲁迅故里景区、书法圣地兰亭景区、水石盆景东湖景区、爱情名园沈园景区以及由周恩来祖居、蔡元培故居、秋瑾故居等众多名人故居组成的名人故里景区，共六大景区十三个景点，其中，鲁迅故里景区、兰亭景区和东湖景区被国家旅游局评为 AAAA 级旅游区。

浙江震元股份有限公司是国家中医药管理局在全国中药行业首家推荐且公开发行上市的一家集科、工、贸于一体的大型医药综合上市公司，公司先后被授予中国服务业 500 强企业、中国 100 强医药企业、中华老字号品牌价值百强企业，“震元堂”被国家商务部认定为首批“中华老字号”，“震元”品牌被评为“亚洲名优品牌奖”，“震元”商标被浙江省工商局认定为“浙江省著名商标”，被江西省法院裁定为“中国著名商标”。

2、发行人的竞争优势

1、区域优势

发行人所处的长三角地区经济总量占全国近五分之一，为中国最有消费活力、人均 GDP 最高的区域。绍兴地处长江三角洲南翼，浙江省中北部杭甬之间，东接宁波，西临杭州，距上海 232 公里，绍兴经济发达，地方财政实力较强，财政收入持续快速的成长为地方交通基础设施投资建设奠定了良好的经济基础。公司是经绍兴市人民政府批准设立的交通基础设施投资公司，集中了绍兴市交通基础设施领域的主要资产，在交通投资建设与经营产业领域具有垄断地位，具备一定的区域行业主导优势。

公司目前的运营路产及在建路产具有较好的区域竞争力。嘉绍高速有助于满足杭州湾南北两岸往来交通需求，具有良好的发展前景和较好的盈利能力，公司在绍兴乃至整个浙江省交通基础设施投资行业内都将具备更强的竞争优势和实力。铁矿石供销关系稳定，是公司收入和利润的重要来源，能够为公司业务的发展提供支持

	<p>。</p> <p>2、行业优势 经过资产整合，公司的占比最大的业务已从之前的铁矿石开采转向医药行业。医药行业被称作“永远的朝阳行业”，随着人口的增加，城镇化率的提高，人口老年化程度的加剧，医药行业对于国民经济的重要性越发突出，新版 GMP 政策的实施、医药行业产业结构调整和医药“十三五”规划实施等都将对医药行业产生结构性和全面的影响。市场机遇越发明显，竞争也将日趋激烈，这些都将对医药行业发展产生积极的推动作用，医药行业将迎来不容错失的黄金时期。</p> <p>3、名人文化优势 目前，旅游集团下属有文豪诞生地鲁迅故里景区、书法圣地兰亭景区、水石盆景东湖景区、爱情名园沈园景区以及由周恩来祖居、蔡元培故居、秋瑾故居等众多名人故居组成的名人故里景区，共六大景区十三个景点，其中，鲁迅故里景区、兰亭景区和东湖景区被国家旅游局评为 AAAA 级旅游区。公司还承办旅游节庆及会展服务，主要承办中国水城风情节、兰亭国际书法节、绍兴黄酒节、公祭大禹陵、鲁迅文化艺术节及鲁迅文学奖颁奖典礼等节会活动。公司精心打造的“名人故里、鲁迅故里、书法圣地兰亭、水石盆景东湖、爱情名园沈园”等景区品牌和中国兰亭书法节、鲁迅文化艺术节、中国水城旅游节等节会品牌影响深远。尤其是 2005 年策划推出的“跟着课本游绍兴”的产品品牌，在社会上产生了强烈的共鸣。近年来旅游集团一直致力于打造“从资源到产品、从产品到品牌、从故居到故里、从景点到景区，从观光旅游到休闲度假、从旅游城市到城市旅游”的战略，不断推出新颖的旅游产品。旅游集团着力打响“江南风情看绍兴，江南文化看绍兴，江南古城看绍兴”的旅游品牌，努力寻找载体，加强旅游区域合作，积极宣传促销，有效地提高了绍兴旅游知名度，公司的旅游业务呈现出良好的发展前景。</p> <p>4、政策支持的优势 发行人作为负责绍兴市区域内交通基础设施、旅游设施的投资、建设和经营的主体，承载着绍兴市公共事业发展和国有资产保值增值的职责，市政府一直给予财政、税收及项目安排等方面的大力支持，如优质资产的注入、项目建设资金的补助、公共交通业务和文化旅游业务的运营补助等。随着发行人投资规模的扩大和绍兴市经济的更快发展，预期政府的支持力度将不断加强。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率(%)	原因
营业收入	234,697.75	223,258.77	5.12	无
营业成本	167,221.64	169,126.52	-1.13	无
销售费用	12,987.40	10,981.53	18.27	无
管理费用	29,853.64	21,423.21	39.35	主要系公司业务活动增长带来的支出增加所致
财务费用	29,845.51	28,496.55	4.73	无
经营活动现金流量净额	-38,882.36	-5,139.79	-656.50	主要原因系本期收到其他与经营活动有关

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
				的现金减少且支付其他与经营活动有关的现金大幅增加所致
投资活动现金流量净额	-108,595.92	-13,000.99	-735.29	主要原因系本期收回投资收到的现金大幅减少所致
筹资活动现金流量净额	186,288.72	-40,947.36	554.95	主要原因系本期偿还债务支付的现金大幅减少所致

(二) 经营业务构成情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
收费公路	60,770.04	13,512.24	25.89	50,811.41	12,162.74	22.76
公共交通	5,741.68	15,215.73	2.45	6,689.21	15,262.47	3.00
铁矿石开采加工	11,790.51	11,572.27	5.02	2,291.70	3,058.04	1.03
文化旅游	13,847.53	8,643.67	5.90	29,543.29	24,159.83	13.23
医药生产和流通	124,882.91	105,558.57	53.21	118,042.32	101,706.94	52.87
医疗项目	3,814.82	3,294.26	1.63			
电子产品	8,554.48	5,814.12	3.64	6,793.95	5,409.68	3.04
土地开发收益及工程代建	207.82	216.22	0.09	0	0	0.00
其他业务	3,166.38	1,918.54	1.35	1,065.21	1,372.13	0.48
主营业务小计	232,776.17	165,745.62	99.18	215,237.09	163,131.83	96.41
其他业务						
其他业务小计	1,921.58	1,476.02	0.82	8,021.68	5,994.69	3.59
合计	234,697.75	167,221.64	100	223,258.77	169,126.52	100.00

(三) 其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：23,648.25

报告期非经常性损益总额：29,963.60

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性

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	1,450.57	长期股权投资收益、可供出售金融资产在持有期间的投资收益	0	可持续
公允价值变动损益	0	无	0	无
资产减值损失	451.46	坏账损失	451.46	不可持续
营业外收入	30,537.08	政府补助、罚没收入、其他	30,537.08	不可持续
营业外支出	1,024.94	非流动资产处置损失、罚款、滞纳金	1,024.94	不可持续

（四） 投资状况

1、 报告期内新增投资情况

本期新增投资总额 114,890.35 万元，占 2017 年 6 月末净资产的 6.06%，具体情况如下：

项目名称	金额（万元）
31 省道北延绍兴市区段后诸互通工程	4,700.00
越兴路南延（越城区段）跨越萧甬铁路工程	1,951.00
绍诸高速公路诸暨延伸线	44,888.06
旅游综合体一期项目工程	7,623.05
科创园工程	3,031.28
邻里中心一期工程	1,573.22
通港大道一期安置小区工程	61.79
阮家小区工程	25,935.31
绍兴滨海豪生大酒店（城市综合体一期）	2,289.72
产业集聚区启动区配套道路二期工程	2,277.09
其他工程	20,559.83
合计	114,890.35

2、重大股权投资

□适用 √不适用

3、重大非股权投资

□适用 √不适用

三、严重违约情况

□适用 √不适用

四、公司独立性情况

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力：

1、业务独立

发行人拥有独立、完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，并拥有足够的资金、设备及员工，不依赖于控股股东。

2、资产完整

发行人资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害本公司利益的情形。

3、人员独立

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与股东单位完全分离。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

4、财务独立

发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。发行人设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，履行公司自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东干预财务管理的情况。

发行人最近三年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

5、机构独立

发行人法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预本公司经营活动的情况。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况**(一) 非经营性往来占款和资金拆借**

单位：万元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

存在

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：131,662.63

占合并口径净资产的比例（%）：6.94

是否超过 10%：是 否

（二） 违规担保

适用 不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

（一） 内部控制制度的建立

根据《绍兴市交通投资集团有限公司章程》，集团实行集中决策、分层管理、分散经营。集团董事会是集团的管理和决策机构；母公司是财务和投资中心，在集团中居于主导和核心地位，对外代表集团，母公司的主要功能是研究和确定发展规划，负责投融资决策，从事资本运营，对经营者进行考核和任命，监控经济运行情况等。母公司按照《公司法》规定依法行使股东的权利和义务，向控股子公司派出董事和监事，通过股东会、董事会和监事，参与公司经营方针、投资方向、选择经营者及利润分配等重大经营事项的决策，对公司的经营管理活动进行监督管理。

公司以《绍兴市交通投资集团有限公司章程》为基础，先后制定了《财务管理制度》等其他内部管理规章制度。

（二） 内部管理制度的运行情况

在会计核算和财务管理方面，发行人参照企业会计准则的要求，制定了较完整的内部控制制度。近年来，公司会计核算和财务管理严格按照相关制度执行。

在风险控制方面，发行人建立健全法人治理结构及内部控制相关制度。为提高风险管理水平，确保公司内部控制制度有效执行。监督检查部门于年度结束后向公司董事会提交年度内部控制检查监督工作管理报告，如发现公司存在重大异常情况，可能或已经造成损失的，应立即报告公司董事会及监事会，公司董事会应立即提出切实可行的解决措施。

发行人现有内部管理制度已基本建立健全，能够适应发行人管理的要求和发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证。发行人内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施，保证了发行人财务收支和经营活动的合法性和规范化。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露情况

（一） 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响

发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无		无	无
债券信用评级发生变化	无		无	无
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无		无	无
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无		无	无
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无		无	无
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无		无	无
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无		无	无
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无		无	无
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无		无	无
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无		无	无

(二) 提交股东大会审议的事项

适用 不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

适用 不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第七节 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半年度报告、半年度财务信息。

绍兴市交通投资集团有限公司

2017 年 8 月 31 日

附件 审计报告、财务报表及附注

合并资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：绍兴市交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	8,433,441,737.84	8,240,337,440.39
结算备付金		
拆出资金		
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	166,245,595.73	101,069,247.92
应收账款	675,175,875.21	657,721,483.75
预付款项	671,220,778.90	510,640,041.10
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,704,838,703.46	1,637,609,799.02
买入返售金融资产		
存货	16,555,319,453.94	16,078,483,813.38
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	79,322,740.73	31,088,248.12
流动资产合计	28,285,564,885.81	27,256,950,073.68
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	342,658,749.71	300,243,669.71
持有至到期投资		3,727,633.31
长期应收款	347,106,450.00	347,106,450.00
长期股权投资	3,975,551,937.46	3,962,138,297.47
投资性房地产	94,256,539.74	97,583,640.33
固定资产	13,322,585,531.82	13,465,026,223.94
在建工程	11,352,144,550.80	10,203,241,037.13
工程物资	251,452.68	251,452.68
固定资产清理	5,577.53	5,577.53
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	218,048,307.46	209,600,482.95
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	145,302,367.59	144,841,585.66
递延所得税资产	36,437,298.93	35,308,643.23
其他非流动资产	937,935,786.20	938,902,586.97

非流动资产合计	30,772,284,549.91	29,707,977,280.91
资产总计	59,057,849,435.72	56,964,927,354.59
流动负债：		
短期借款	576,700,000.00	741,900,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	151,018,063.14	206,595,223.80
应付账款	1,699,261,549.78	1,704,559,175.61
预收款项	33,180,104.34	33,260,345.47
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	78,727,725.09	97,089,330.38
应交税费	14,273,216.08	68,965,921.11
应付利息	125,084,786.74	148,717,791.82
应付股利	4,490,112.56	4,490,112.56
其他应付款	1,686,614,793.18	1,988,312,375.50
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	3,673,700,000.00	3,976,700,000.00
其他流动负债	43,412,276.00	40,146,682.00
流动负债合计	8,086,462,626.91	9,010,736,958.25
非流动负债：		
长期借款	17,016,000,000.00	14,992,509,500.00
应付债券	9,714,028,668.87	9,095,971,003.14
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,695,948,097.91	3,683,328,097.91
长期应付职工薪酬		
专项应付款	1,420,956,602.38	1,392,265,953.68
预计负债		
递延收益	86,582,667.91	75,264,867.91
递延所得税负债	65,627,537.47	60,188,867.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	31,999,143,574.54	29,299,528,290.11
负债合计	40,085,606,201.45	38,310,265,248.36
所有者权益：		
股本	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,130,741,214.43	11,113,087,648.79

减：库存股		
其他综合收益	154,328,591.66	138,012,581.66
专项储备		
盈余公积	153,847,597.86	153,847,597.86
一般风险准备		
未分配利润	1,787,561,151.21	1,814,314,417.77
归属于母公司所有者权益合计	13,726,478,555.16	13,719,262,246.08
少数股东权益	5,245,764,679.11	4,935,399,860.15
所有者权益合计	18,972,243,234.27	18,654,662,106.23
负债和所有者权益总计	59,057,849,435.72	56,964,927,354.59

法定代表人：丁生产 主管会计工作负责人：陆百灵 会计机构负责人：黄锦辉

母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：绍兴市交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	2,467,410,951.44	2,503,141,330.23
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	807,500.00	807,500.00
预付款项	23,971,560.10	12,355,052.10
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,240,033,605.53	1,186,447,621.60
存货	5,408,991,837.65	5,408,760,577.65
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	86,500.00	
流动资产合计	9,141,301,954.72	9,111,512,081.58
非流动资产：		
可供出售金融资产	10,305,563.32	10,305,563.32
持有至到期投资		
长期应收款	297,106,450.00	297,106,450.00
长期股权投资	9,822,460,652.33	9,636,103,460.07
投资性房地产	38,323,301.13	39,854,821.06
固定资产	1,099,980,591.28	1,101,752,346.96
在建工程	3,261,301,901.66	3,096,928,082.66
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,654,400.00	1,654,400.00
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	6,953,647.16	1,045,304.97
递延所得税资产	3,151,583.99	3,151,583.99
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,541,238,090.87	14,187,902,013.03
资产总计	23,682,540,045.59	23,299,414,094.61
流动负债：		
短期借款		
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	854,578.00	909,453.00
预收款项		
应付职工薪酬	37,878.81	
应交税费	175,152.74	390,092.03
应付利息	64,077,020.32	116,577,020.32
应付股利		
其他应付款	126,117,525.09	319,838,262.84
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,470,000,000.00	1,480,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,661,262,154.96	1,917,714,828.19
非流动负债：		
长期借款	2,507,000,000.00	2,519,609,500.00
应付债券	5,687,077,811.73	5,070,206,431.71
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	726,990,500.00	714,390,500.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	891,782,102.65	891,782,102.65
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,812,850,414.38	9,195,988,534.36
负债合计	11,474,112,569.34	11,113,703,362.55
所有者权益：		
股本	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,139,663,053.37	10,139,663,053.37
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	153,847,597.86	153,847,597.86
一般风险准备		
未分配利润	1,414,916,825.02	1,392,200,080.83

所有者权益合计	12,208,427,476.25	12,185,710,732.06
负债和所有者权益总计	23,682,540,045.59	23,299,414,094.61

法定代表人：丁生产 主管会计工作负责人：陆百灵 会计机构负责人：黄锦辉

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：绍兴市交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	2,346,977,537.14	2,232,587,688.10
其中：营业收入	2,346,977,537.14	2,232,587,688.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,420,122,156.77	2,313,261,711.90
其中：营业成本	1,672,216,373.51	1,691,265,178.37
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	16,525,714.93	20,005,117.60
销售费用	129,874,038.25	109,815,271.38
管理费用	298,536,354.60	214,232,148.29
财务费用	298,455,052.70	284,965,517.15
资产减值损失	4,514,622.78	-7,021,520.89
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	14,505,697.93	45,766,003.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,413,639.99	30,519,756.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-58,638,921.70	-34,908,020.10
加：营业外收入	305,370,792.59	113,800,100.12
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	10,249,384.54	13,417,400.48
其中：非流动资产处置损失	140,461.23	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	236,482,486.35	65,474,679.54
减：所得税费用	12,833,137.93	10,458,015.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	223,649,348.42	55,016,663.91
归属于母公司所有者的净利润	-26,753,266.56	-91,414,257.34
少数股东损益	250,402,614.98	146,430,921.25
六、其他综合收益的税后净额	16,316,010.00	-8,692,320.00

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	16,316,010.00	-8,692,320.00
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	16,316,010.00	-8,692,320.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	16,316,010.00	-8,692,320.00
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	239,965,358.42	46,324,343.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	-10,437,256.56	-100,106,577.34
归属于少数股东的综合收益总额	250,402,614.98	146,430,921.25
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：丁生产 主管会计工作负责人：陆百灵 会计机构负责人：黄锦辉

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：绍兴市交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,004,595.21	2,049,114.65
减：营业成本	1,562,886.75	1,911,923.66
税金及附加	1,658,832.12	51,257.85
销售费用		
管理费用	13,143,731.11	9,556,187.25
财务费用	176,021,931.98	95,076,162.57
资产减值损失		85,059.75
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	13,196,192.26	41,052,581.09
其中：对联营企业和合营企业的投	13,196,192.26	40,408,967.26

资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-177,186,594.49	-63,578,895.34
加：营业外收入	200,000,000.00	
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	96,661.32	24,887.37
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,716,744.19	-63,603,782.71
减：所得税费用		-21,264.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,716,744.19	-63,582,517.77
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	22,716,744.19	-63,582,517.77
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：丁生产 主管会计工作负责人：陆百灵 会计机构负责人：黄锦辉

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：绍兴市交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	2,271,223,090.55	2,290,895,317.52
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,510,710,344.70	1,778,824,844.39
经营活动现金流入小计	3,781,933,435.25	4,069,720,161.91
购买商品、接受劳务支付的现金	2,158,462,175.33	2,219,006,610.82
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	101,835,988.53	333,144,697.08
支付的各项税费	82,405,476.37	93,733,571.26
支付其他与经营活动有关的现金	1,828,053,427.43	1,475,233,229.77
经营活动现金流出小计	4,170,757,067.66	4,121,118,108.93
经营活动产生的现金流量净额	-388,823,632.41	-51,397,947.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,508,020,000.00
取得投资收益收到的现金	1,094,690.74	2,738,023.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	416,533.25	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		116,847,208.58
收到其他与投资活动有关的现金		90,189,445.29
投资活动现金流入小计	1,511,223.99	1,717,794,677.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,045,500,705.56	934,517,403.96
投资支付的现金	20,660,400.00	873,142,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	21,309,351.30	40,145,129.17
投资活动现金流出小计	1,087,470,456.86	1,847,804,533.13
投资活动产生的现金流量净额	-1,085,959,232.87	-130,009,855.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	3,026,500,000.00	2,692,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	276,242,800.00	205,950,505.25
筹资活动现金流入小计	3,302,742,800.00	2,897,950,505.25
偿还债务支付的现金	865,109,500.00	2,177,290,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	574,746,137.28	711,357,511.15

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		418,776,641.00
筹资活动现金流出小计	1,439,855,637.28	3,307,424,152.15
筹资活动产生的现金流量净额	1,862,887,162.72	-409,473,646.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		224,841.98
五、现金及现金等价物净增加额	388,104,297.45	-590,656,607.66
加：期初现金及现金等价物余额	6,899,912,615.39	6,036,773,116.32
六、期末现金及现金等价物余额	7,288,016,912.84	5,446,116,508.66

法定代表人：丁生产 主管会计工作负责人：陆百灵 会计机构负责人：黄锦辉

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：绍兴市交通投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	2,004,595.21	2,049,114.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	207,157,654.70	37,748,232.59
经营活动现金流入小计	209,162,249.91	39,797,347.24
购买商品、接受劳务支付的现金	13,465,529.75	112,963.22
支付给职工以及为职工支付的现金	7,552,226.21	4,675,922.42
支付的各项税费	472,350.43	2,077,651.76
支付其他与经营活动有关的现金	276,569,767.50	41,587,373.04
经营活动现金流出小计	298,059,873.89	48,453,910.44
经营活动产生的现金流量净额	-88,897,623.98	-8,656,563.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,023,330,000.00
取得投资收益收到的现金		643,613.83
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		32,175,430.34
投资活动现金流入小计		1,056,149,044.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	172,446,780.98	265,830,323.45
投资支付的现金	173,161,000.00	750,442,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	345,607,780.98	1,016,272,323.45
投资活动产生的现金流量净额	-345,607,780.98	39,876,720.72
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	613,000,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	12,600,000.00	89,623,670.25
筹资活动现金流入小计	625,600,000.00	289,623,670.25
偿还债务支付的现金	22,609,500.00	99,540,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	204,215,473.83	195,406,552.50
支付其他与筹资活动有关的现金		30,919,494.00
筹资活动现金流出小计	226,824,973.83	325,866,046.50
筹资活动产生的现金流量净额	398,775,026.17	-36,242,376.25
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	-35,730,378.79	-5,022,218.73
加：期初现金及现金等价物余额	2,503,141,330.23	1,396,220,490.26
六、期末现金及现金等价物余额	2,467,410,951.44	1,391,198,271.53

法定代表人：丁生产 主管会计工作负责人：陆百灵 会计机构负责人：黄锦辉