

# 贵州铁路投资有限责任公司

## 公司债券年度报告

(2017 年)

二〇一八年三月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买公司债券之前，应认真考虑下述可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中对“风险因素”等有关章节内容。

### 一、建设期间盈利能力较弱风险

发行人现有业务主要为铁路投资及管理业务。发行人近年来参建的铁路项目均处于建设期，由于铁路建设投资金额较大，建设周期较长，因此，投资回收期也较长，对本公司的盈利能力带来一定影响。同时，铁路建设过程中征用土地及拆迁成本上升、原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，均可能导致总成本上升，从而影响本公司的盈利能力。此外，发行人的现金流入主要依赖铁路建设管理费、财政补贴、拨付的铁路投资资金，该项资金属于财政对于发行人的资本金投入和补贴，只能用于发行人铁路方面的投资与经营，在资金的使用上受一定程度的制约，从而对公司的整体盈利能力有一定的影响。

### 二、资本支出压力较大风险

公司2018-2020年的铁路项目资本支出计划分别为51.27亿元、77.50亿元及87.45亿元，公司未来几年的资本支出压力较大。

### 三、产业政策风险

铁路是国民经济运输体系中的重要组成部分，与宏观经济和国计民生密切相关，铁路客货运输定价又受到政府严格管制。目前发行人所处行业受国家产业政策大力支持，若国家的相关产业政策出现不同程度的调整或变化，导致市场的需求量下降，则公司的生产经营可能受到一定的影响。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
七、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	11
三、 跟踪资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人履职情况	15
第三节 业务和公司治理情况	15
一、 公司业务情况	15
二、 公司治理、内部控制情况	16
三、 公司独立性情况	16
四、 业务经营情况分析	16
五、 投资状况	17
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	17
第四节 财务情况	18
一、 审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 主要会计数据和财务指标	18
四、 资产情况	20
五、 负债情况	21
六、 利润及其他损益来源情况	23
七、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	24
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	24
五、 其他重大事项的信息披露情况	24
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第八节 备查文件目录	26

附件 财务报表.....	28
<b>合并资产负债表</b> .....	29
母公司资产负债表.....	31
合并利润表.....	33
母公司利润表.....	35
合并现金流量表.....	36
母公司现金流量表.....	38
合并所有者权益变动表.....	40
母公司所有者权益变动表.....	44
担保人财务报表.....	47

## 释义

发行人/本公司/公司	指	贵州铁路投资有限责任公司
公司债券	指	发行人发行的总额为人民币 20 亿元的 2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券和总额为人民币 17 亿元的 2014 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券。
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券募集说明书》和《2014 年贵州铁路投资有限责任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、法规为发行公司债券而制作的《2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券募集说明书摘要》和《2014 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券募集说明书摘要》。
申购区间与投资者申购提示性说明	指	簿记管理人为债券发行而制作的《2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券申购区间与投资者申购提示性说明》和《2014 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券申购区间与投资者申购提示性说明》。
簿记建档	指	由发行人与主承销商确定公司债券的基本利差区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与主承销商根据申购情况确定公司债券最终发行规模及发行利率的过程，是国际上通行的债券销售形式。
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会。
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司。
主承销商、簿记管理人、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司。
发行文件	指	在公司债券的发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于募集说明书）。
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公司债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的公司债券全部自行购入，并按时、足额划拨公司债券各自承销份额对应的款项。
债券持有人	指	持有 2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券或 2014 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券的投资者。
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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）。
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）。
元	指	人民币元。



## 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	贵州铁路投资有限责任公司
中文简称	不适用
外文名称（如有）	GUIZHOU RAILWAY INVESTMENT CO., LTD.
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	吴勇
注册地址	贵州省贵阳市瑞金中路 77 号 17 楼
办公地址	贵州省贵阳市瑞金中路 77 号 17 楼
办公地址的邮政编码	550000
公司网址	<a href="http://www.gzttjt.com/">http://www.gzttjt.com/</a>
电子信箱	20516170@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	欧阳睿韬
联系地址	贵州省贵阳市瑞金中路 77 号 17 楼
电话	0851-85965061
传真	0851-85965061
电子信箱	20516170@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	发行人：贵州省贵阳市瑞金中路 77 号 17 楼主承销商：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层



#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：贵州省发展和改革委员会

报告期末实际控制人名称：贵州省发展和改革委员会

##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

公司原副总经理方伟廷已退休，蒋国云接任副总经理一职，蒋国云资料如下：

蒋国云先生，1973年8月出生，本科毕业于西南交通大学桥梁工程专业。历任中铁11局5处5队技术主管，5处安石项目技术主管、总工程师，大坪轻轨项目部、漂平项目部、曲嵩项目部总工程师，中铁11局5公司副总经理、党委书记。调任前任中铁十一局集团有限公司总经理助理、海外工程事业部部长（总经理）。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区裕民路18号北环中心22层
签字会计师姓名	夏先文、曾珺

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122616.SH
债券简称	PR 黔铁债
名称	中信银行股份有限公司贵阳分行
办公地址	贵州省贵阳市新华路126号富中国际广场3层
联系人	令狐智立、裴彦肖
联系电话	0581-5587103、5587101

债券代码	124713.SH
债券简称	PR 黔铁投
名称	中国农业银行股份有限公司贵阳新华支行
办公地址	贵州省贵阳市新华路100号
联系人	姚欣、李超、吴博
联系电话	0851-5503830、5503821

（三）资信评级机构

债券代码	122616.SH
债券简称	PR 黔铁债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

债券代码	124713.SH
债券简称	PR 黔铁投
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座

七、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	122616.SH
2、债券简称	PR 黔铁债
3、债券名称	2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2012 年 3 月 27 日
5、到期日	2022 年 3 月 27 日
6、债券余额	16.00
7、利率（%）	7.20
8、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第 6 至第 10 个计息年度末分别偿还投资者行使回售选择权后债券本金存续余额的 20%。每年还本时，本金按照债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额保留到人民币分，小于分的金额四舍五入）。第 6 至第 10 年的利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在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，本金自兑付日起不另计利息
9、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已于 2013 年 3 月 27 日、2014 年 3 月 27 日、2015 年 3 月 27 日、2016 年 3 月 27 日、2017 年 3 月 27 日、2018 年 3 月 27 日兑付第一至六期利息，并于 2018 年 3 月 27 日兑付 4 亿元本金，不存在兑息兑付违约
12、特殊条款的触发及执行情况	触发本金提前偿还条款

1、债券代码	124713.SH
2、债券简称	PR 黔铁投
3、债券名称	2014年贵州铁路投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2014年4月23日
5、到期日	2024年4月23日
6、债券余额	15.30
7、利率（%）	7.50
8、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期的第3至第6个计息年度末分别偿还债券本金的10%，在债券存续期的第7至第10个计息年度末分别偿还债券本金的15%。最后八年每年的应付利息随当年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，本金自兑付日起不另计利息
9、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已于2015年4月23日、2016年4月23日、2017年4月23日兑付第一、二期利息，于2017年4月23日兑付1.7亿元本金，不存在兑息兑付违约
12、特殊条款的触发及执行情况	触发本金提前偿还条款

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122616.SH

债券简称	PR 黔铁债
募集资金专项账户运作情况	自公司在银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，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募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银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	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部使用，其中8亿元用于新建贵阳至广州铁路项目、8亿元用于新建长沙至昆明铁路客运专线项目、4亿元用于补充公司营运资金。在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。公司在公司严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124713.SH

债券简称	PR 黔铁投
------	--------

募集资金专项账户运作情况	自公司在银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，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募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银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	17.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部使用，其中4亿元用于新建贵阳至广州铁路项目，13亿元用于新建长沙至昆明铁路客运专线项目。在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。公司在公司严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

### 三、跟踪资信评级情况

#### （一）最新跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	122616.SH
债券简称	PR 黔铁债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月9日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	受评对象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
债项评级标识所代表的含义	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无变化

债券代码	124713.SH
债券简称	PR 黔铁投
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29日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	受评对象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
债项评级标识所代表的含义	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对	无变化

投资者权益的影响	
----------	--

**（二） 主体评级差异**

适用 不适用

**四、增信机制及其他偿债保障措施情况**

**（一）增信机制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情况**

**1. 保证担保**

**1) 法人或其他组织保证担保**

适用 不适用

**2) 自然人保证担保**

适用 不适用

**3) 保证人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

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

**五、偿债计划**

**（一）偿债计划变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：122616.SH

债券简称	PR 黔铁债
偿债计划概述	公司为保证本期债券能及时足额还本付息，降低到期一次性兑付本金的压力，制定了分期偿债方案。本期债券期限为10年，从本期债券存续期的第6年起每年按照本期债券发行总额20%的比例偿还债券本金。截至本报告签署日，本期债券尚未开始偿付本金。预计从2018年-2022年，逐年分别等额偿还债券本金4亿元及当期利息，截至本报告签署日，公司还未触发提前偿还本金条款
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：124713.SH

债券简称	PR 黔铁投
偿债计划概述	公司为保证本期债券能及时足额还本付息，降低到期一次性兑付本金的压力，制定了分期偿债方案。本期债券期限为10年，自本期债券存续期的第3至第6个计息年度末分别偿还债券本金的10%，在债券存续期的第7至第10个计息年度末分别偿还债券本金的15%。截至本报告签署日，本期债券尚未开始偿付本金，公司已于2017年4月23日提前兑付1.7亿元的本金
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

**六、专项偿债账户设置情况**

√适用 □不适用

债券代码：122616.SH、124713.SH

债券简称	PR 黔铁债、PR 黔铁投
账户资金的提取情况	均已全部提取
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

**七、持有人会议召开情况**

□适用 √不适用

## 八、受托管理人履职情况

债券代码	122616.SH
债券简称	PR 黔铁债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司贵阳分行
受托管理人履行职责情况	中信银行股份有限公司贵阳分行较好地履行了债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn

债券代码	124713.SH
债券简称	PR 黔铁投
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司贵阳新华支行
受托管理人履行职责情况	中国农业银行股份有限公司贵阳新华支行较好地履行了债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn

## 第三节 业务和公司治理情况

### 一、公司业务情况

#### （一）公司业务情况概述

发行人的主营业务是履行贵州省铁路建设出资人代表职责和合资铁路投资主体责任，承担起地方城际铁路、资源性铁路、支线铁路建设、运营管理和投融资任务。发行人对铁路项目的建设管理主要包括组织对拟建铁路项目的调研、现场踏勘、项目评审以及规划编制等，对在建铁路项目的融资、投资、资金使用情况管理及施工进度管理等。

发行人铁路建设模式主要有以下几种，一是由国家铁路投资主体和贵州省（由发行人代表，下同）按照一定比例直接出资模式，地方市政府不承担出资，如贵广铁路、渝怀铁路等；二是发行人以征地拆迁费用出资，并考虑实际发生增加的模式，具体出资比例按照最终的征拆费用占比进行核算，如沪昆铁路长昆客运专线、渝黔铁路等；三是由国家铁路投资主体和贵州省按照 5:5 比例出资，贵州省级和当地市政府按照 6:4 比例出资建设，如织纳铁路、黄百铁路等；四是全部由贵州省与当地市政府按照 6:4 比例出资，如铜玉铁路、安六铁路等。五是采取 PPP 模式，由社会投资人控股，贵州省与当地市政府参股，项目公司自建自营资源性铁路，如瓮马铁路

## （二） 未来发展展望

根据《贵州铁路投资有限责任公司2011-2020年发展战略规划》，发行人在稳步发展铁路主业的同时，将持续积极推进和实施多元化发展战略。“十二五”时期，公司将积极推进贵州铁路基地建设，积极开展多元化发展战略研究，做好开发经营性项目的前期研究并取得进展，积极做好项目储备各项工作，力争在房地产、酒店经营等产业发展方面有所突破，为公司开展“多元化”发展打好基础、开好局、起好步；“十三五”时期，公司将把投资重点转移到多元化发展上来，依托基地建设发展酒店业和房地产业，并带动物流业、旅游业、弃渣造地等产业发展，使公司多元化经营取得重大突破并形成2-3个主导产业。公司业务拓展空间广阔。

## （三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

## 二、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

公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益

## 三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性

## 四、业务经营情况分析

### （一） 各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
政府购买铁路公共服务收入	7.26	0.00	13.24	7.26	0.00	22.13
贸易收入	44.57	43.35	81.24	24.30	23.73	74.02
物流收入	2.30	2.05	4.19	0.98	0.90	2.99
基金委托管理费	0.47	0.00	0.86	0.12	0.00	0.38
借款利息收入	0.19	0.00	0.35	0.13	0.00	0.41
租赁收入	0.07	0.06	0.13	0.03	0.03	0.08



业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
及其他						
合计	54.87	45.47	100.00	32.82	24.67	100.00

较上年度相比，本期政府购买贴服公共服务收入占比减少 8.93%，贸易收入占比增加 7.22%，物流收入占比较上年度增加 1.2%。变动主要是由于公司贸易收入板块出现较大幅度增长所致。

## （二） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

## 五、投资状况

### （一） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

### （一） 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

#### 1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。

#### 2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

### （二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

## 第四节 财务情况

### 一、审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

### 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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	465.81	422.28	10.31	
2	总负债	169.66	148.42	14.31	
3	净资产	296.15	273.86	8.14	
4	归属母公司股东的净资产	247.92	242.76	2.13	
5	资产负债率 (%)	36.42	35.15	3.61	
6	流动比率	4.32	3.89	11.05	
7	速动比率	4.30	3.88	10.82	
8	期末现金及现金等价物余额	36.95	54.04	-31.62	主要是由于公司吸收投资收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金减少, 偿还债务支付现金增加所致
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业总收入	54.87	32.82	67.18	主要是由于公司贸易收入大幅度增加所致。公司 17 年贸易收入 44.57 亿元, 较 16 年贸易收入 24.30 亿元增长近 83.42%
2	营业总成本	51.91	30.44	70.53	主要是由于公司贸易支出大幅度

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
					增加所致。公司 17 年贸易支出为 43.35 亿元, 较 16 年 24.30 亿元增长约 78.40%
3	利润总额	3.03	2.43	24.69	
4	净利润	2.25	1.83	22.95	
5	扣除非经常性损益后净利润	2.99	2.41	24.07	
6	归属母公司股东的净利润	2.16	1.81	19.34	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	8.90	8.28	7.37	
8	EBITDA 利息倍数	1.09	1.30	-16.15	
9	经营活动产生的现金流净额	9.19	1.14	706.14	主要是由于销售商品、提供劳务收到的现金激增所致。
10	投资活动产生的现金流净额	-71.25	-71.29	-0.06	
11	筹资活动产生的现金流净额	46.09	69.79	-33.96	主要是由于公司吸收投资收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金减少, 筹资活动产生的现金流入较大幅度下降所致
12	应收账款周转率	5.92	7.70	-23.12	
13	存货周转率	139.91	67.40	107.58	主要是由于营业成本大幅上升所致。17 年公司营业成本 45.47 亿元, 较 16 年增长 20.81 亿元
14	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
15	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

#### 四、资产情况

##### （一）主要资产变动情况及其原因

###### 1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	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（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	36.95	54.04	-31.62	主要是由于公司吸收投资收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金减少，偿还债务支付现金增加所致
应收账款	11.80	6.76	74.56	主要是由于公司单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款增加所致
其他应收款	56.55	67.47	-16.18	
可供出售金融资产	207.14	187.99	10.19	
长期股权投资	4.58	4.59	-0.22	
固定资产	0.55	0.18	205.56	主要是由于公司房屋建筑物和机器设备在建工程转入所致
在建工程	134.09	88.83	50.95	主要是安顺至六盘水铁路投入加大及叙永至毕节铁路开工所致

###### 2. 主要资产变动的原因

##### （二）资产受限情况

###### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	0.57		投标保函保证金、银行承兑汇票保证金、证券账户保证金及履约保函保证金
合计	0.57		

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

**五、负债情况**

**（一） 主要负债变动情况及其原因**

1. 变动情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	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 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	2.20	5.00	-56.00	公司信用借款 5 亿元归还，新增保证借款 2.199 亿元
应付票据	1.39	5.31	-73.82	公司年度回款较好，减少票据支付
应付利息	2.30	2.31	-0.43	
其他应付款	0.73	4.88	-85.04	公司大幅偿还其他应付款
长期借款	92.20	61.28	50.46	公司保证借款大幅增加，由 16 年的 16.8 亿元增加至 53.2 亿元
应付债券	49.30	51.00	-3.33	

2. 主要负债变动的的原因

**（二） 主要有息负债情况**

报告期末借款总额 143.699 亿元；上年末借款总额 117.275 亿元  
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

**（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的**

适用 不适用

**（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

**（五） 后续融资计划及安排**

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

2018年，公司融资计划612,508万元，其中股权融资152,108万元，债务融资460,400万元。

（一）公司本部融资计划173,108万元。其中股权融资93,108万元，债务融资80,000万元。一是按照省财政制度性安排，2018年度预算安排铁路建设资金97,108万元，其中作为省发展改革委资本金93,108万元，受让国开发展基金股权4,000万元。二是为保证公司流动资金充足以及支持物产公司发展实体产业，公司将采取发行不限于超短融、流动资金贷款等方式，预计短期融资80,000万元。公司本部对铁路省本级出资部分，主要由铁路发展基金出资。

（二）控股铁路项目公司融资计划298,000万元。根据贵州省铁路建设办公室《关于下达2018年度铁路建设项目省级出资计划的通知》（黔铁建〔2018〕8号）投资要求，铜玉公司融资计划20,000万元；安六公司融资计划249,000万元；叙毕公司融资计划29,000万元。

（三）多元化全资子公司物产公司融资计划226,400万元。总公司下达物产公司2018年目标任务是完成营业收入520,000万元、实现利润总额6,300万元，为确保经营目标的实现，2018年度计划融资226,400万元，其中股权融资20,000万元，债务融资206,400万元（延续上年融资82,406万元，新增融资123,994万元）。

2018年度融资计划表

单位：万元

项目	金额	备注
<b>融资合计</b>	<b>697,508</b>	股权融资172,108万元，债务融资525,400万元。
<b>融资合并口径</b>	<b>612,508</b>	股权融资152,108万元，债务融资460,400万元。
<b>一、公司本部</b>	<b>173,108</b>	
（一）股权融资	93,108	
省发展改革委资本金	93,108	省发展改革委计划资金到位97,108万元，其中93,108万元为发展改革委资本金，4,000万元受让国开基金股权。
项目	金额	备注
（二）债务融资	80,000	补充公司流动资金以及支持物产公司实体经营。
<b>二、铜玉公司</b>	<b>20,000</b>	
（一）债务融资	20,000	其中铜玉铁路银行贷款10,000万元，期限20-25年，基准利率。铜吉铁路股东垫款10,000万元。
<b>三、安六公司</b>	<b>249,000</b>	
（一）股权融资	49,000	公司本部29,400万元，地方股东六盘水城际轨道公司15,300万元、安顺交投4,300万元。
（二）债务融资	200,000	期限23年，基准利率。
<b>四、叙毕公司</b>	<b>29,000</b>	

(一)股权融资	10,000	公司本部 4,134 万元，地方股东毕节市交投 5,866 万元。
(二)债务融资	19,000	期限 25 年，基准利率。
<b>五、物产公司（合并口径）</b>	<b>226,400</b>	
(一)股权融资	20,000	按照物产公司章程，总公司向物产公司实缴剩余资本金。
(二)债务融资	206,400	不限于流动资金贷款、向总公司借款、票据融资、保函等方式，实行公司资金统一调配。

备注：铁路发展基金 2018 年计划向社会投资人募集 200,000 万元。

## 2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国工商银行	14.50	8.04	6.46
贵阳银行	7.50	0.79	6.71
贵阳农村商业银行	2.50	0.90	1.60
贵州银行	2.00	0.10	1.90
中国邮政储蓄银行	0.50	0.50	0.00
中国建设银行	2.00	1.00	1.00
中国民生银行	1.00	0.50	0.50
中国农业银行	40.00	23.91	16.09
中国光大银行	20.00	3.38	16.62
交通银行	39.63	16.23	23.40
中国银行	18.00	12.09	5.91
国家开发银行	15.00	15.00	0.00
兴业银行	20.00	20.00	0.00
合计	182.63	102.44	80.19

本报告期银行授信额度变化情况：44.89 亿元

## 3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

15 亿元超短期融资券额度

## 六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：3.03

报告期非经常性损益总额：0.07

报告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

## 七、对外担保情况

### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 4.68

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：17.65

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

### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

### 五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用



## 第六节 特殊债项应当披露的其他事项

不适用

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用

## 第八节 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；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

本页无正文，为《贵州铁路投资有限责任公司年度报告（2017 年）之盖章页》



附件 财务报表

## 合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,695,023,884.71	5,404,272,533.49
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	12,064,400.00	15,002,800.12
衍生金融资产		
应收票据	468,283,410.86	262,742,384.92
应收账款	1,179,899,413.14	676,362,351.85
预付款项	645,257,627.57	871,239,481.63
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	5,654,577,445.63	6,747,240,310.51
买入返售金融资产		
存货	30,497,071.68	35,038,708.37
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	226,056,145.83	32,905,704.63
流动资产合计	11,911,659,399.42	14,044,804,275.52
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	20,714,336,829.65	18,799,865,829.65
持有至到期投资	10,076,000.00	10,078,000.00
长期应收款		
长期股权投资	458,475,470.07	459,302,107.29
投资性房地产		
固定资产	54,678,510.90	17,983,788.34
在建工程	13,408,544,220.42	8,863,123,488.55
工程物资	1,088,000.00	10,314,396.05
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,282,360.48	3,856,322.39
开发支出		1,259,461.74
商誉	10,614,625.84	10,614,625.84
长期待摊费用	4,920,408.05	6,717,547.26

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	34,669,016,425.41	28,183,115,567.11
资产总计	46,580,675,824.83	42,227,919,842.63
<b>流动负债：</b>		
短期借款	219,900,000.00	500,000,000.00
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	138,980,334.17	530,500,000.00
应付账款	1,393,342,830.95	1,677,467,600.33
预收款项	59,568,485.17	55,030,031.74
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	21,186,485.40	18,119,747.44
应交税费	121,004,680.52	114,504,261.49
应付利息	230,155,165.12	230,633,580.35
应付股利	6,343,100.00	
其他应付款	73,396,643.66	487,771,109.99
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	2,763,877,724.99	3,614,026,331.34
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	9,220,000,000.00	6,127,500,000.00
应付债券	4,930,000,000.00	5,100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	2,109,666.67	
专项应付款	50,000,000.00	
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	14,202,109,666.67	11,227,500,000.00
负债合计	16,965,987,391.66	14,841,526,331.34

<b>所有者权益：</b>		
股本	20,009,346,200.00	20,009,346,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,439,589,614.05	2,076,469,614.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	51,486.86	
盈余公积	239,847,605.15	222,942,285.29
一般风险准备		
未分配利润	2,102,773,481.33	1,966,903,337.44
归属于母公司所有者权益合计	24,791,608,387.39	24,275,661,436.78
少数股东权益	4,823,080,045.78	3,110,732,074.51
所有者权益合计	29,614,688,433.17	27,386,393,511.29
负债和所有者权益总计	46,580,675,824.83	42,227,919,842.63

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

#### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,274,868,738.10	3,706,458,758.64
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		
预付款项	262,051.28	10,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,655,285,264.52	7,217,892,422.61
存货	100,776.00	100,776.00
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	8,930,516,829.90	10,924,461,957.25
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	20,582,335,829.65	18,747,415,829.65
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	4,904,500,000.00	4,244,500,000.00
投资性房地产		
固定资产	870,842.58	560,795.83
在建工程		
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	142,500.00	160,500.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,540,054.17	2,347,326.33
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	25,489,389,226.40	22,994,984,451.81
资产总计	34,419,906,056.30	33,919,446,409.06
<b>流动负债：</b>		
短期借款		250,000,000.00
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		
预收款项		
应付职工薪酬	10,135,629.60	7,404,193.41
应交税费	106,324,609.89	106,173,221.29
应付利息	218,100,000.00	226,691,437.50
应付股利		
其他应付款	24,648,955.77	19,887,894.43
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	859,209,195.26	610,156,746.63
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,900,000,000.00	3,947,500,000.00
应付债券	4,930,000,000.00	5,100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
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	8,830,000,000.00	9,047,500,000.00
负债合计	9,689,209,195.26	9,657,656,746.63
<b>所有者权益：</b>		
股本	20,009,346,200.00	20,009,346,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,439,020,609.56	2,075,900,609.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	239,847,605.15	222,942,285.29
未分配利润	2,042,482,446.33	1,953,600,567.58
所有者权益合计	24,730,696,861.04	24,261,789,662.43
负债和所有者权益总计	34,419,906,056.30	33,919,446,409.06

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

### 合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	5,486,914,025.99	3,282,400,830.68
其中：营业收入	5,486,914,025.99	3,282,400,830.68
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,190,539,900.94	3,043,894,882.38
其中：营业成本	4,546,652,267.96	2,466,485,175.98
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	11,203,426.25	7,159,071.91
销售费用	8,936,868.08	5,619,918.04
管理费用	77,880,645.73	52,417,953.96
财务费用	545,820,500.81	512,139,128.98

资产减值损失	46,192.11	73,633.51
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-21,407.76
投资收益（损失以“-”号填列）	2,712,653.36	2,370,208.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
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）	299,086,778.41	240,854,748.55
加：营业外收入	4,587,410.99	2,997,451.00
减：营业外支出	457,708.88	566,238.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	303,216,480.52	243,285,961.26
减：所得税费用	78,383,413.30	60,454,571.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	224,833,067.22	182,831,390.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	224,833,067.22	182,831,390.00
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.少数股东损益	8,791,603.50	1,717,681.23
2.归属于母公司股东的净利润	216,041,463.72	181,113,708.77
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	224,833,067.22	182,831,390.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	216,041,463.72	181,113,708.77
归属于少数股东的综合收益总额	8,791,603.50	1,717,681.23
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：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

### 母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	751,669,755.93	741,014,031.73
减：营业成本		
税金及附加	5,793,261.99	5,482,199.51
销售费用		
管理费用	26,181,339.67	24,948,688.18
财务费用	497,539,195.36	493,568,158.87
资产减值损失		
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）	3,600,000.00	648,219.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	225,755,958.91	217,663,204.35
加：营业外收入	311,155.17	2,982,296.42
减：营业外支出	400,800.00	10,824.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	225,666,314.08	220,634,676.61
减：所得税费用	56,613,115.50	55,167,843.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	169,053,198.58	165,466,832.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	169,053,198.58	165,466,832.97
（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) 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	169,053,198.58	165,466,832.97
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：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

### 合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,037,193,719.25	1,465,893,524.05
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		6,600.35
收到其他与经营活动有关的现金	350,535,293.27	990,325,578.31

经营活动现金流入小计	4,387,729,012.52	2,456,225,702.71
购买商品、接受劳务支付的现金	3,035,306,010.55	2,118,263,496.68
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	99,145,826.84	48,088,526.33
支付的各项税费	162,827,402.24	46,933,333.12
支付其他与经营活动有关的现金	171,303,184.99	128,920,798.74
经营活动现金流出小计	3,468,582,424.62	2,342,206,154.87
经营活动产生的现金流量净额	919,146,587.90	114,019,547.84
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	239,975,591.40	187,944,002.25
取得投资收益收到的现金	6,265,865.45	1,941,328.96
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	180,843,103.31	
投资活动现金流入小计	427,084,560.16	189,885,331.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,100,120,953.54	3,415,464,383.94
投资支付的现金	2,268,113,729.00	3,420,619,993.54
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		11,124,304.49
支付其他与投资活动有关的现金	184,100,000.00	471,499,620.23
投资活动现金流出小计	7,552,334,682.54	7,318,708,302.20
投资活动产生的现金流量净额	-7,125,250,122.38	-7,128,822,970.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,201,248,341.26	4,980,716,907.49
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		24,000,000.00
取得借款收到的现金	4,040,000,000.00	3,830,000,000.00
发行债券收到的现金	719,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	1,721,401,037.27
筹资活动现金流入小计	6,963,248,341.26	10,532,117,944.76
偿还债务支付的现金	1,717,500,000.00	852,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	588,201,828.50	594,876,623.74
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	48,811,868.28	2,106,105,511.61
筹资活动现金流出小计	2,354,513,696.78	3,553,482,135.35

筹资活动产生的现金流量净额	4,608,734,644.48	6,978,635,809.41
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,597,368,890.00	-36,167,613.74
加：期初现金及现金等价物余额	5,235,671,341.19	5,271,838,954.93
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,638,302,451.19	5,235,671,341.19

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,540,000,000.00	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	474,254,447.85	1,365,576,051.68
经营活动现金流入小计	2,014,254,447.85	1,365,576,051.68
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	16,804,135.45	14,853,816.06
支付的各项税费	106,992,647.73	34,919,697.17
支付其他与经营活动有关的现金	1,321,805,047.44	540,077,751.96
经营活动现金流出小计	1,445,601,830.62	589,851,265.19
经营活动产生的现金流量净额	568,652,617.23	775,724,786.49
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,600,000.00	648,219.18
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		
投资活动现金流入小计	3,600,000.00	20,648,219.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	753,750.00	517,664.92
投资支付的现金	2,148,212,729.00	4,522,267,193.42
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	2,148,966,479.00	4,522,784,858.34
投资活动产生的现金流量净额	-2,145,366,479.00	-4,502,136,639.16
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	734,460,609.56	3,604,560,000.00
取得借款收到的现金	400,000,000.00	1,900,000,000.00

发行债券收到的现金	499,100,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		767,756,580.60
筹资活动现金流入小计	1,633,560,609.56	6,272,316,580.60
偿还债务支付的现金	867,500,000.00	852,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	572,257,644.43	592,959,293.18
支付其他与筹资活动有关的现金	48,679,123.90	1,302,182,920.56
筹资活动现金流出小计	1,488,436,768.33	2,747,642,213.74
筹资活动产生的现金流量净额	145,123,841.23	3,524,674,366.86
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,431,590,020.54	-201,737,485.81
加：期初现金及现金等价物余额	3,706,458,758.64	3,908,196,244.45
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,274,868,738.10	3,706,458,758.64

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

## 合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	20,009,346,200.00				2,076,469,614.05				222,942,285.29		1,966,903,337.44	3,110,732,074.51	27,386,393,511.29
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	20,009,346,200.00				2,076,469,614.05				222,942,285.29		1,966,903,337.44	3,110,732,074.51	27,386,393,511.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					363,120,000.00			51,486.86	16,905,319.86		135,870,143.89	1,712,347,971.27	2,228,294,921.88
（一）综合收益总额											216,041,463.72	8,791,603.50	224,833,067.22
（二）所有者投入和减少资本					363,120,000.00							1,703,556,367.77	2,066,676,367.77
1. 股东投入的普通股					363,120,000.00							1,703,556,367.77	2,066,676,367.77
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权													



益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配							51,486.86	16,905,319.86		-			-
1. 提取盈余公积								16,905,319.86		-			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										63,265,999.97			-
4. 其他							51,486.86						63,265,999.97
(四) 所有者权益内部结转													-
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	20,009,346,200.00				2,439,589,614.05		51,486.86	239,847,605.15		2,102,773,481.33	4,823,080,045.78		29,614,688,433.17

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	18,109,346,200.00				1,700,000,000.00				206,395,601.99		1,855,216,311.97	1,752,807,206.30	23,623,765,320.26
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	18,109,346,200.00				1,700,000,000.00				206,395,601.99		1,855,216,311.97	1,752,807,206.30	23,623,765,320.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,900,000,000.00				376,469,614.05				16,546,683.30		111,687,025.47	1,357,924,868.21	3,762,628,191.03
（一）综合收益总额											181,113,708.77	1,717,681,23	182,831,390.00
（二）所有者投入和减少资本	1,900,000,000.00				376,469,614.05							1,356,207,186.98	3,632,676,801.03
1. 股东投入的普通股	1,900,000,000.00				375,900,609.56							1,356,207,186.98	3,632,107,796.54
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					569,004								569,004.4

					.49								9
(三) 利润分配								16,546,683.30		-			-
1. 提取盈余公积								16,546,683.30		-			-
2. 提取一般风险准备										69,426,683.30			52,880,000.00
3. 对所有者（或股东）的分配										16,546,683.30			0.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	20,009,346,200.00				2,076,469,614.05			222,942,285.29		1,966,903,337.44	3,110,732,074.51		27,386,393,511.29

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

### 母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	20,009,346,200.00				2,075,900,609.56				222,942,285.29	1,953,600,567.58	24,261,789,662.43
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	20,009,346,200.00				2,075,900,609.56				222,942,285.29	1,953,600,567.58	24,261,789,662.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					363,120,000.00				16,905,319.86	88,881,878.75	468,907,198.61
（一）综合收益总额										169,053,198.58	169,053,198.58
（二）所有者投入和减少资本					363,120,000.00						363,120,000.00
1. 股东投入的普通股					363,120,000.00						363,120,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									16,905,319.86	-80,171,319.83	-63,265,999.97

1. 提取盈余公积									16,905,319.86	-	0.00
2. 对所有者（或股东）的分配										16,905,319.86	
3. 其他										-	-
（四）所有者权益内部结转										63,265,999.97	63,265,999.97
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	20,009,346,200.00				2,439,020,609.56				239,847,605.15	2,042,482,446.33	24,730,696,861.04

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	18,109,346,200.00				1,700,000,000.00				206,395,601.99	1,857,560,417.91	21,873,302,219.90
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	18,109,346,200.00				1,700,000,000.00				206,395,601.99	1,857,560,417.91	21,873,302,219.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,900,000,000.00				375,900,609.56				16,546,683.30	96,040,149.67	2,388,487,442.53
（一）综合收益总额										165,466,832.97	165,466,832.97
（二）所有者投入和减少资本	1,900,000,000.00				375,900,609.56						2,275,900,609.56
1. 股东投入的普通股	1,900,000,000.00				375,900,609.56						2,275,900,609.56
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									16,546,683.30	-	-
1. 提取盈余公积									16,546,683.30	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配										69,426,683.30	52,880,000.00
3. 其他										-	-
（四）所有者权益内部结转										52,880,000.00	52,880,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	20,009,346,200.00				2,075,900,609.56				222,942,285.29	1,953,600,567.58	24,261,789,662.43

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

### 担保人财务报表

适用 不适用