

**南昌市政公用投资控股有限责任公司**

**公司债券年度报告**

**(2017 年)**

二〇一八年四月

## 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。

瑞华会计师事务所（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

### 一、债务规模较大的风险

随着发行人近年资本性支出规模逐步增加，发行人偿债压力有所增加，发行人需要通过综合利用直接融资渠道和间接融资渠道来筹措资金，并不断提高资金运用效率。2017年末，发行人负债为**598.54**亿元，负债规模维持在较高水平。未来几年发行人仍将保持较大的建设规模，负债规模将进一步增大，发行人面临的偿债压力进一步增加，可能会对发行人的经营带来不利影响。另外，发行人目前主要债务融资渠道为银行贷款，若人民银行提高贷款基准利率，发行人的整体财务费用支出将增加，并影响发行人盈利能力。

### 二、经营活动净现金流波动较大的风险

2017年，发行人经营活动产生的现金流量净额为**7.60**亿元，较去年同期波动较大，主要因为发行人近年来较多项目陆续开工，工期跨年的情况较多，造成现金支出较大而资金回流与项目周期相关，导致发行人经营活动净现金流波动较大。经营活动净现金流波动较大可能对发行人生产经营活动产生不利影响。

## 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	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 跟踪资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	16
六、 专项偿债账户设置情况	17
七、 持有人会议召开情况	19
八、 受托管理人履职情况	19
第三节 业务和公司治理情况	19
一、 公司业务情况	19
二、 公司治理、内部控制情况	20
三、 公司独立性情况	20
四、 业务经营情况分析	21
五、 投资状况	21
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	21
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	21
第四节 财务情况	22
一、 审计情况	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	22
三、 主要会计数据和财务指标	22
四、 资产情况	24
五、 负债情况	26
六、 利润及其他损益来源情况	28
七、 对外担保情况	29
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	30
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	30
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	30
五、 其他重大事项的信息披露情况	30
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	31
第八节 备查文件目录	32

附件 财务报表.....	34
<b>合并资产负债表</b> .....	<b>35</b>
母公司资产负债表.....	37
合并利润表.....	39
母公司利润表.....	40
合并现金流量表.....	42
母公司现金流量表.....	43
合并所有者权益变动表.....	45
母公司所有者权益变动表.....	48
担保人财务报表.....	52

## 释义

本公司、公司、发行人或南昌市政	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司
17 洪政 02	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第二期）
17 洪政 01	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
16 洪政 02	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
16 洪市政	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
15 洪市政	指	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）
13 洪市政债、PR 洪市政	指	2013 年南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2017 年
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，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	南昌市政公用投资控股有限责任公司
中文简称	南昌市政
外文名称（如有）	NANCHANG MUNICIPAL PUBLIC INVESTMENT HOLDING GROUP CO.,LTD.
外文缩写（如有）	NCSZ
法定代表人	邓建新
注册地址	南昌市湖滨东路 1399 号
办公地址	南昌市湖滨东路 1399 号
办公地址的邮政编码	330000
公司网址	<a href="http://www.szgyjt.com/">http://www.szgyjt.com/</a>
电子信箱	szgyjt166@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	欧阳闻远
联系地址	南昌市湖滨东路 1399 号
电话	0791-86178107
传真	0791-86178158
电子信箱	250360533@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">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.chinabond.com.cn/">http://www.chinabond.com.cn/</a>
年度报告备置地	南昌市湖滨东路 1399 号

#### 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：南昌市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：南昌市人民政府

##### （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

无

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区四环中路16号院2号楼
签字会计师姓名	曾建飞、高春勇、胡小英、梅竹

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136067,136499,136652,143187,143343
债券简称	15洪市政，16洪市政，16洪政02，17洪政01,17洪政02
名称	华融证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街8号
联系人	赵彦琳
联系电话	010-56177550

债券代码	124165
债券简称	PR洪市政
名称	中国民生银行股份有限公司南昌分行
办公地址	南昌市象山北路237号
联系人	熊小峰
联系电话	0791-86751230

##### （三）资信评级机构

债券代码	124165,136067,136499,136652,143187,1
------	--------------------------------------



	43343
债券简称	PR 洪市政, 15 洪市政, 16 洪市政, 16 洪政 02, 17 洪政 01, 17 洪政 02
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

## 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	143343
2、债券简称	17 洪政 02
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 10 月 24 日
5、到期日	2022 年 10 月 24 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	4.88
8、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

1、债券代码	143187
2、债券简称	17 洪政 01
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 7 月 27 日
5、到期日	2022 年 7 月 27 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	4.58
8、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

1、债券代码	136652
2、债券简称	16 洪政 02
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 8 月 22 日
5、到期日	2023 年 8 月 22 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	3.23
8、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

1、债券代码	136499
2、债券简称	16 洪市政
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 20 日
5、到期日	2023 年 6 月 20 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	3.51
8、还本付息方式	该期债券按年计息，不计复利。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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

1、债券代码	136067
2、债券简称	15 洪市政
3、债券名称	南昌市政公用投资控股有限责任公司 2015 年公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 12 月 2 日
5、到期日	2022 年 12 月 2 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	4.07
8、还本付息方式	该期债券采用单利按年计息，不计复利。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
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已按时付息，尚未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

1、债券代码	124165
--------	--------

2、债券简称	13 洪市政债、PR 洪市政
3、债券名称	2013 年南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券
4、发行日	2013 年 2 月 25 日
5、到期日	2020 年 2 月 25 日
6、债券余额	4.8
7、利率（%）	5.88
8、还本付息方式	每年付息一次。该期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第 3 年末至 7 年年末，每年分别按照 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。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	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已按时付息，并已兑付 60% 本金
12、特殊条款的触发及执行情况	内含提前偿还条款，已按时提前偿还

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143343

债券简称	17 洪政 02
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书的约定使用；由发行人提前 1 个工作日向监管银行提交用款申请，监管银行对用款申请和资金用途说明文件进行形式审查，监管银行认为符合债券募集资金用途的，依据用款申请将相关款项直接划付至发行人指定的收款人账户
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：143187

债券简称	17 洪政 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0.01
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书的约定使用；由发行人提前 1 个工作日向监管银行提交用款申请，监管银行对用款申请和资金用途说明文件进行形式审查，监管银行认为符合债券募集资金用途的，依据用款申请将相关款项直接划付至发行人指定的收款人账户
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：136652

债券简称	16 洪政 02
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书的约定使用；由发行人提前 1 个工作日向监管银行提交用款申请，监管银行对用款申请和资金用途说明文件进行形式审查，监管银行认为符合债券募集资金用途的，依据用款申请将相关款项直接划付至发行人指定的收款人账户
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：136499

债券简称	16 洪市政
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书的约定使用；由发行人提前 1 个工作日向监管银行提交用款申请，监管银行对用款申请和资金用途说明文件进行形式审查，监管银行认为符合债券募集资金用途的，依据用款申请将相关款项直接划付至发行人指定的收款人账户
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：136067

债券简称	15 洪市政
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书的约定使用；由发行人提前 1 个工作日向监管银行提交用款申请，监管银行对用款申请和资金用途说明文件进行形式审查，监管银行认为符合债券募集资金用途的，依据用款申请将相关款项直接划付至发行人指定的收款人账户
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	因“15 洪市政”募集资金及偿债资金账户为公司日常经营性账户，公司已于 2017 年 2 月 4 日重新开立了“15 洪市政”专项账户，专项用于“15 洪市政”存续期内的付息兑付。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124165

债券简称	PR 洪市政
------	--------

募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	12
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	按照募集说明书的约定使用；公司将对本期债券募集资金实行集中管理和统一调配，并指定专门部门负责本期债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。同时，公司将不定期对募集资金的使用情况进行检查核实，确保资金投向符合公司和出资人的利益。
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	124165,136067,136499,136652
债券简称	PR 洪市政, 15 洪市政, 16 洪市政, 16 洪政 02,
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年7月14日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的硬性，违约风险极低
债项评级标识所代表的含义	债务安全性极高，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无

#### （二）主体评级差异

适用 不适用

主体评级差异的评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年7月25日
评级结论（主体）	AA+
标识所代表的含义	反映了发行人偿还债务能力很强，违约风险很低

### 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

债券代码：143343

债券简称	17 洪政 02
其他偿债保障措施概述	1、设立募集资金专户和专项偿债账户；2、制定《持有人会议规则》；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、严格履行信息披露义务；6、保障本期债券募集资金用途
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：143187

债券简称	17 洪政 01
其他偿债保障措施概述	1、设立募集资金专户和专项偿债账户；2、制定《持有人会议规则》；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、严格履行信息披露义务；6、保障本期债券募集资金用途
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响	无

（如有）	
------	--

债券代码：136652

债券简称	16 洪政 02
其他偿债保障措施概述	1、设立募集资金专户和专项偿债账户；2、制定《持有人会议规则》；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、严格履行信息披露义务；6、保障本期债券募集资金用途
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136499

债券简称	16 洪市政
其他偿债保障措施概述	1、设立募集资金专户和专项偿债账户；2、制定《持有人会议规则》；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、严格履行信息披露义务；6、保障本期债券募集资金用途
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136067

债券简称	15 洪市政
其他偿债保障措施概述	1、设立募集资金专户和专项偿债账户；2、制定《持有人会议规则》；3、制定并严格执行资金管理计划；4、充分发挥债券受托管理人的作用；5、严格履行信息披露义务；6、保障本期债券募集资金用途
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：124165

债券简称	PR 洪市政
其他偿债保障措施概述	发行人在充分分析未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排，同时，公司具备以下方面条件，有能力按照既定偿债计划按时足额偿付本期债券本息债务：（一）公司业务结构完善，经营业绩良好，现金流较为充沛；（二）公司拥有充足的优质土地资产储备

	；（三）公司旗下拥有优质上市公司；（四）本期债券募投项目具备稳定的经济回报，具有较强的社会经济意义；（五）公司拥有较强的银行融资能力；（六）其他配套偿债措施
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

## 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：143343

债券简称	17 洪政 02
偿债计划概述	债券利息于起息日 2017 年 10 月 24 日之后在存续期内每年支付一次，并于债券到期日一次性兑付；若发行人行使赎回选择权或投资者行使回售选择权，则于行权日一次性兑付
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：143187

债券简称	17 洪政 01
偿债计划概述	债券利息于起息日 2017 年 7 月 27 日之后在存续期内每年支付一次，并于债券到期日一次性兑付；若发行人行使赎回选择权或投资者行使回售选择权，则于行权日一次性兑付
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：136652

债券简称	16 洪政 02
偿债计划概述	债券利息于起息日 2016 年 8 月 22 日之后在存续期内每年支付一次，并于债券到期日一次性兑付；若发行人行使赎回选择权或投资者行使回售选择权，则于行权日一次性兑付
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：136469

债券简称	16 洪市政
偿债计划概述	债券利息于起息日 2016 年 6 月 20 日之后在存续期内每年支付一次，并于债券到期日一次性兑付；若投资者行使回售选择权，则于行权日一次性兑付
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：136067

债券简称	15 洪市政
偿债计划概述	债券利息于起息日 2015 年 12 月 2 日之后在存续期内每年支付一次，并于债券到期日一次性兑付；若投资者行使回售选择权，则于行权日一次性兑付
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：124165

债券简称	PR 洪市政
偿债计划概述	本期债券为固定利息品种，每年付息一次。此外，为降低本金偿付风险，本期债券设计本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。偿付本息的时间明确，支付金额固定不变，有利于发行人有计划有预见性的进行偿债资金安排。
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：143343

债券简称	17 洪政 02
账户资金的提取情况	按监管协议的约定程序提取使用
与募集说明书的相关承诺的	是

一致情况	
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

债券代码：143187

债券简称	17 洪政 01
账户资金的提取情况	按监管协议的约定程序提取使用
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

债券代码：136652

债券简称	16 洪政 02
账户资金的提取情况	按监管协议的约定程序提取使用
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

债券代码：136499

债券简称	16 洪市政
账户资金的提取情况	按监管协议的约定程序提取使用
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

债券代码：136067

债券简称	15 洪市政
账户资金的提取情况	按监管协议的约定程序提取使用
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

债券代码：124165

债券简称	PR 洪市政
账户资金的提取情况	按监管协议的约定程序提取使用
与募集说明书的相关承诺的	是

一致情况	
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	136067,136499,136652,143187,143343
债券简称	15 洪市政，16 洪市政，16 洪政 02，17 洪政 01,17 洪政 02
债券受托管理人名称	华融证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常履职
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	否

债券代码	124165
债券简称	PR 洪市政
债券受托管理人名称	中国民生银行股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常履职
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	不适用

## 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

南昌市政公用投资控股有限责任公司是南昌市政府负责城市市政基础设施建设的骨干企业，已形成了市政公用传统主业与房地产业等多业并举的经营格局，发展成为跨地区、跨行业、跨所有制的大型企业集团。目前，发行人拥有城市公交出租车运营、城市供水及

污水处理、城市燃气供应、城市市政工程施工、房地产、贸易业务等六大板块主业，以及股权及创投基金投资、环保、物业管理、金融担保等相关副业。发行人主业清晰，其经营性业务大多由下属子公司负责经营，本部主要行使投资管理职责。

## （二） 未来发展展望

发行人紧紧围绕市委、市政府确定的城市发展战略总要求，始终秉承“为人民服务”的理念，制定了“千亿百年企业”的目标，有步骤地推进专业化经营、规模化扩张、多元化发展、资本化运作的“四化”联动战略规划。

水务方面，发行人继续细化管理，提高现有制水供水业务的经营效率，增加经营利润，同时抓紧推动污水处理业务的市场开拓，加快推动后续阶段工作，理顺管理体系，加强技术研究。

公共交通业务方面，发行人城区主要道路公交车全部更换为空调公交车，已达到3,000辆左右，当前逐步引入环保节能公交车。

燃气供应方面，随着南昌市天然气利用工程的推进，发行人将陆续对现有线路进行升级改造，并对末端用户设备进行置换，预计置换用户达到25万户，其中人工煤气用户约20万户，管道液化气用户约5万户。

建筑工程及房地产业务方面，发行人将抓住现有城市建设加速的有利时机，加强在南昌及江西本地市场的工程、地产业务。同时，积极开拓省外市场，在全国范围内寻找商机，通过实施精品工程和项目，力争使发行人工程和地产业务在省外市场有一席之地。

贸易板块方面，发行人计划稳步推进贸易类板块的发展，关注市场状况，在不出现大额亏损的情况下保持良好的客户关系，积累业务经验，在行业转型中谋求发展空间。

## （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

报告期内，公司如约执行募集说明书相关约定和承诺。

## 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：

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。

#### 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 (%)
水务板块	10.07	8.18	3.90%	5.43	3.98	2.58%
公交、出租板块	6.23	12.92	2.41%	7.12	12.24	3.39%
煤气、燃气板块	4.75	3.48	1.84%	3.34	2.55	1.59%
建筑工程板块	30.23	27.53	11.72%	25.27	22.60	12.03%
房地产销售板块	26.80	15.99	10.39%	30.68	18.57	14.60%
贸易板块	126.29	126.05	48.95%	87.13	86.89	41.47%
其他板块	53.62	37.99	20.78%	51.14	37.99	24.34%
合计	257.99	232.14		210.10	184.82	

##### （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：

应从政府获得的往来款项归为非经营性往来款，其他归为经营性往来款

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：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：24.67，占合并口径净资产的比例（%）：7.39，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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

本公司因执行新企业会计准则导致的会计政策变更，上述会计政策变更影响2016年合并利润表，调整增加资产处置收益3,427,612.59元，调整减少营业外收入3,427,612.59元；本公司报告期内不涉及会计估计变更和重大会计差错更正。

### 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	932.12	811.45	14.87	
2	总负债	598.54	512.87	16.70	
3	净资产	333.58	298.59	11.72	
4	归属母公司股东的净资产	288.64	256.60	12.49	
5	资产负债率（%）	64.21	63.20	1.60	
6	流动比率	0.83	0.88	-5.85	
7	速动比率	0.59	0.54	9.72	
8	期末现金及现金等价物余	92.35	66.29	39.32	主要是本期发行

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
	额				超短融债券 20 亿、短期借款增加 34.6 亿造成期末现金增加
		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	257.99	210.10	22.79	
2	营业总成本	257.15	212.52	21.00	
3	利润总额	14.12	12.46	13.32	
4	净利润	8.77	8.32	5.36	
5	扣除非经常性损益后净利润	13.66	3.18	329.56	主要是房地产版块财务费用减少以及投资收益增加导致该板块利润较去年同期增长
6	归属母公司股东的净利润	3.12	4.53	-31.15	主要是公司本部生米大桥收费权下账损失 7.32 亿造成本部亏损从而影响母公司股东净利润
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	29.23	30.66	-4.68	
8	EBITDA 利息倍数	2.03	2.00	1.62	
9	经营活动产生的现金流净额	7.60	51.84	-85.35	主要是收到的其他与经营活动有关的现金同比减少以及购买商品、接受劳务支付的现金同比增加所致
10	投资活动产生的现金流净额	-61.67	-105.93	-41.78	主要是本期投资减少造成投资活动的现金流出较上期减少。主要是 2016 年度集团本部支付工业控股 35 亿元、鼎创公司购买基金等理财 8 亿元 (鼎创 2015 年 9 月成立)、投资集团股权投资现

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
					金流出 5.7 亿元所致
11	筹资活动产生的现金流净额	80.14	22.11	262.54	主要是本期发行超短融债券 20 亿、短期借款增加 34.6 亿
12	应收账款周转率	8.45	8.34	1.29%	
13	存货周转率	2.59	2.16	19.74%	
14	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0	
15	利息偿付率 (%)	100%	100%	0	

(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
流动资产：				
货币资金	92.65	66.43	39.47	主要是本期发行超短融债券 20 亿、短期借款增加 34.6 亿
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	-51.25	主要是老公交、水业、华赣出售股票
应收票据	0.12	0.09	34.83	主要是水业、华赣应收票据增加
应收账款	33.88	27.21	24.54	
预付款项	15.28	10.66	43.36	主要是水业预付增长 1.5 亿、投资集团预付增长 3 亿
应收利息	0.04	0.10	-63.33	主要是房地产、鼎创应收利息减少
其他应收款	53.76	32.07	67.63	主要是水业集团、房地产增加较多
存货	83.62	95.97	-12.87	
持有待售资产	0.05	0.00	100.00	主要是对孙公司道宏公司的长期股权投资重分类所致



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
其他流动资产	12.85	15.20	-15.48	
流动资产合计	292.25	247.73	17.97	
非流动资产:				
可供出售金融资产	99.45	62.68	58.68	主要是投资南昌高新置业投资有限公司 30 亿造成
持有至到期投资	1.27	12.49	-89.85	主要是 1 年以上的委贷比上期少, 并将 1 年以内的委贷调整到其他流动资产
长期应收款	34.14	23.95	42.56	主要是市政开发 BT 项目增加造成
长期股权投资	7.45	4.12	80.61	主要是本期投资江西凯马百路佳客车有限公司 1.23 亿、南昌海昏文化置业有限责任公司 0.49 亿、确认权法法投资损益 1.49 亿
投资性房地产	26.45	23.99	10.24	
固定资产	52.66	49.42	6.55	
在建工程	213.11	173.29	22.98	
工程物资	0.00	0.00	100.00	主要是水业集团新增的生产设备
固定资产清理	0.01	0.01	-19.71	
无形资产	196.91	205.72	-4.29	
商誉	1.18	1.34	-11.94	
长期待摊费用	1.32	1.33	-0.53%	
递延所得税资产	1.00	0.91	9.89	
其他非流动资产	4.93	4.47	10.26	
非流动资产合计	639.87	563.73	13.51	
资产总计	932.12	811.45	14.87	

## 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

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	0.30	-	票据保证金
固定资产	0.97		借款抵押
无形资产	131.50		借款抵押
合计	132.77		-

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
流动负债：				
短期借款	80.63	45.99	75.34	主要是本期公司本部短借增加 18 亿、水业集团短借增加 17 亿
应付票据	0.96	0.93	2.69	
应付账款	51.31	50.71	1.19	
预收款项	17.08	21.22	-19.50	
应付职工薪酬	7.82	5.93	31.99	主要是公交集团较上年增加 1.8 亿
应交税费	13.29	9.03	47.21	主要是期末土增税较上期增加 2.47 亿、企业所得税较上期增加 1.21 亿、增值税较上期增加 0.83 亿
应付利息	1.18	0.83	42.84	主要是本期计提的短期借款利息比上期增加 1266.19 万；短期融资券利息比上期增加 1654.77 万
应付股利	0.10	0.03	231.32	主要是南昌市市政建设有限公司对外部股东分配股利增加
其他应付款	108.22	116.31	-6.95	
一年内到期的非	50.60	29.37	72.31	主要是 1 年内到期

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
流动负债				的长期借款较上期增加18.83亿
其他流动负债	20.19	0.11	18,063.44	主要是本期发行超短期融资债20亿
流动负债合计	351.40	280.45	25.30	
非流动负债：				
长期借款	106.17	109.58	-3.11	
应付债券	62.53	69.92	-10.57	
长期应付款	63.49	37.38	69.82	主要是南昌市滕王阁城市发展基金二期（有限合伙）明股实债增加26.5025亿
长期应付职工薪酬	0.12	0.14	-9.66	
专项应付款	5.87	5.69	3.22	
预计负债	0.00	0.00	-25.27	
递延收益	7.78	9.14	-14.90	
递延所得税负债	1.17	0.56	108.74	主要是投资性房地产公允价值增加造成递延所得税负债增加约0.6亿
非流动负债合计	247.13	232.42	6.33	
负债合计	598.54	512.87	16.70	

## 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 299.94 亿元；上年末借款总额 254.86 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：

预计 2018 年需要营运资金约 84 亿元，偿债资金约 96 亿元；以间接融资为主、直接融资为辅进行 2018 年度的融资工作

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
北京农商行	19.00	18.88	0.12
北京银行	4.32	3.82	0.50
大新银行	0.85	0.00	0.85
奉新农商	0.28	0.28	0.00
工商银行	18.25	8.65	9.60
光大银行	10.00	4.75	5.25
国开行	74.03	55.01	19.02
恒生银行	2.00	2.00	0.00
华夏银行	15.00	12.50	2.50
汇丰银行	1.50	1.50	0.00
建设银行	8.00	3.10	4.90
江西银行	23.30	12.60	10.70
交通银行	10.00	8.30	1.70
九江银行	0.35	0.35	0.00
民生银行	8.00	4.84	3.16
农发行	1.60	0.42	1.18
农业银行	10.08	7.00	3.08
浦发银行	5.00	0.57	4.43
兴业银行	75.00	4.00	71.00
邮政储蓄	3.10	2.83	0.27
招商银行	6.30	4.99	1.31
中国银行	14.00	6.61	7.39
中信银行	7.00	3.00	4.00
进出口银行	20.00	20.00	0.00
东亚银行	1.20	0.00	1.20
合计	338.16	186.00	152.16

本报告期银行授信额度变化情况：66.18 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：

20 亿元

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：14.12

报告期非经常性损益总额：-4.89

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

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	6.53	主要是权益法核算对江西政力房地产开发有限公司的长投投资收益 1.4 亿、处置长投的投资收益 0.97 亿、可供出售金融资产中对南昌产业发展投资有限公司的投资持有期间的投资收益 2.25 亿等	0.97	是
公允价值变动损益	1.84	主要是公允价值计量的投资性房地产增值 1.84 亿	0	是
资产减值损失	0.47	主要是计提坏账准备 0.44 亿	0	是
营业外收入	1.79	主要是政府补助 1.49 亿	1.79	否
营业外支出	7.65	主要是生米大桥收费权下账损失 7.32 亿	7.65	否

## 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：-7.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：10.74

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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

#### （一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	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
发行人主体/债券信用评级发生变化	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2017年7月21日	交易所市场主体评级已上调至AAA	无
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2017年10月31日	无	无
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018年2月2日	无	无

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 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《南昌市政公用投资控股有限责任公司公司债券 2017 年年度报告》之盖章页）

南昌市政公用投资控股有限责任公司



2018年4月27日

附件 财务报表

## 合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：南昌市政公用投资控股有限责任公司

单位：万元 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	926,502.84	664,281.57
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	15.11	31.00
衍生金融资产	-	-
应收票据	1,218.87	904.04
应收账款	338,849.65	272,075.68
预付款项	152,799.45	106,586.38
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	375.52	1,024.18
应收股利	-	-
其他应收款	537,555.69	320,683.75
买入返售金融资产	-	-
存货	836,191.25	959,685.30
持有待售的资产	501.78	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	128,485.09	152,018.63
流动资产合计	2,922,495.27	2,477,290.53
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	994,506.93	626,755.41
持有至到期投资	12,680.04	124,902.91
长期应收款	341,365.88	239,452.37
长期股权投资	74,487.47	41,242.60
投资性房地产	264,477.56	239,913.08
固定资产	526,569.60	494,203.20
在建工程	2,131,097.73	1,732,900.39
工程物资	41.05	-
固定资产清理	100.29	124.92
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	1,969,060.06	2,057,244.06
开发支出	-	-
商誉	11,818.65	13,421.07
长期待摊费用	13,198.98	13,268.65
递延所得税资产	9,978.92	9,080.59
其他非流动资产	49,329.74	44,741.37
非流动资产合计	6,398,712.91	5,637,250.62

资产总计	9,321,208.17	8,114,541.15
<b>流动负债：</b>		
短期借款	806,327.64	409,874.98
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	9,599.09	9,347.48
应付账款	513,090.24	507,072.57
预收款项	170,840.91	212,214.97
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	78,223.25	59,262.28
应交税费	132,881.95	90,269.15
应付利息	11,845.69	8,292.74
应付股利	995.03	300.32
其他应付款	1,082,238.65	1,163,070.87
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	506,034.20	293,678.79
其他流动负债	201,946.43	51,111.83
流动负债合计	3,514,023.07	2,804,495.99
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,061,724.78	1,095,778.18
应付债券	625,311.62	699,245.06
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	634,857.62	373,847.10
长期应付职工薪酬	1,249.75	1,383.43
专项应付款	58,708.20	56,876.05
预计负债	0.60	0.80
递延收益	77,821.82	91,443.83
递延所得税负债	11,663.97	5,587.86
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	2,471,338.37	2,324,162.32
负债合计	5,985,361.43	5,128,658.31
<b>所有者权益：</b>		
股本	327,068.76	327,068.76
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,321,007.26	2,030,582.96
减：库存股	-	-

其他综合收益	2,609.96	2,436.10
专项储备	948.54	1,199.66
盈余公积	1,905.19	1,905.19
一般风险准备	51.76	51.76
未分配利润	232,839.45	202,736.26
归属于母公司所有者权益合计	2,886,430.91	2,565,980.68
少数股东权益	449,415.83	419,902.15
所有者权益合计	3,335,846.74	2,985,882.83
负债和所有者权益总计	9,321,208.17	8,114,541.15

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：南昌市政公用投资控股有限责任公司

单位：万元 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	315,611.19	100,429.27
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	317.71	438.90
预付款项	4,805.29	82.65
应收利息	-	-
应收股利	39,875.92	36,987.00
其他应收款	1,550,110.25	1,477,294.96
存货	20,598.59	20,592.21
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	56.63	18.50
流动资产合计	1,931,375.59	1,635,843.50
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	520,842.35	460,127.75
持有至到期投资	-	38,500.00
长期应收款	-	-
长期股权投资	776,637.84	735,165.56
投资性房地产	19,138.63	19,679.88
固定资产	28,195.84	28,352.30
在建工程	1,183,477.18	1,034,912.10
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	1,541,778.31	1,614,709.70
开发支出	-	-
商誉	-	-

长期待摊费用	146.93	184.61
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	40,000.00	40,000.00
非流动资产合计	4,110,217.09	3,971,631.90
资产总计	6,041,592.68	5,607,475.40
<b>流动负债：</b>		
短期借款	425,400.00	235,401.63
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	88,674.79	124,434.07
预收款项	-	-
应付职工薪酬	128.39	126.21
应交税费	3,189.29	1,973.40
应付利息	10,080.37	5,832.21
应付股利	-	-
其他应付款	1,485,703.77	1,617,302.65
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	273,151.00	197,572.00
其他流动负债	200,000.00	-
流动负债合计	2,486,327.62	2,182,642.16
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	419,130.00	442,529.00
应付债券	625,311.62	699,245.06
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	48,998.48	49,212.81
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	1,093,440.10	1,190,986.87
负债合计	3,579,767.71	3,373,629.03
<b>所有者权益：</b>		
股本	327,068.76	327,068.76
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,186,398.46	1,895,872.59
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,905.19	1,905.19
未分配利润	-53,547.44	8,999.83
所有者权益合计	2,461,824.97	2,233,846.37

负债和所有者权益总计	6,041,592.68	5,607,475.40
------------	--------------	--------------

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

### 合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：南昌市政公用投资控股有限责任公司

单位：万元 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	2,579,853.86	2,101,026.56
其中：营业收入	2,579,853.86	2,101,026.56
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	2,571,457.13	2,125,206.54
其中：营业成本	2,321,438.75	1,848,155.56
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	52,464.31	75,904.96
销售费用	32,485.67	29,732.98
管理费用	92,553.88	93,001.99
财务费用	67,801.58	75,930.20
资产减值损失	4,712.94	2,480.85
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	18,437.05	1,124.74
投资收益（损失以“-”号填列）	65,276.36	49,125.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,744.98	-1,547.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,967.08	342.76
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	102,719.20	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	199,796.42	26,413.07
加：营业外收入	17,928.33	103,853.42
减：营业外支出	76,498.15	5,641.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	141,226.61	124,625.49
减：所得税费用	53,545.22	41,406.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,681.39	83,219.32
(一)按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	87,681.39	83,219.32
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	56,482.92	37,907.43
2.归属于母公司股东的净利润	31,198.48	45,311.89
六、其他综合收益的税后净额	129.83	-6,995.47
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	173.86	-4,062.73
(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	173.86	-4,062.73
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	173.86	-4,062.73
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	-44.03	-2,932.73
七、综合收益总额	87,811.22	76,223.86
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,372.34	41,249.15
归属于少数股东的综合收益总额	56,438.88	34,974.70
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：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

### 母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：南昌市政公用投资控股有限责任公司

单位：万元 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	9,761.50	11,058.62
减：营业成本	1,202.45	5,489.51
税金及附加	1,867.65	1,595.15



销售费用	-	-
管理费用	9,051.37	8,432.45
财务费用	23,896.55	40,819.73
资产减值损失	339.98	33.05
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）	30,053.60	61,914.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	572.28	976.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-117.43	-
其他收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,339.67	16,603.31
加：营业外收入	8,410.92	12,032.13
减：营业外支出	73,202.57	271.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-61,451.98	28,363.62
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-61,451.98	28,363.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	-61,451.98	28,363.62
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：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

## 合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：南昌市政公用投资控股有限责任公司

单位：万元 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	2,652,955.88	2,205,613.29
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	6,284.51	5,866.71
收到其他与经营活动有关的现金	629,846.87	1,157,409.66
经营活动现金流入小计	3,289,087.26	3,368,889.65
购买商品、接受劳务支付的现金	2,327,694.19	1,984,844.11
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	190,397.37	164,057.21
支付的各项税费	131,390.57	132,664.10
支付其他与经营活动有关的现金	563,636.10	568,921.66
经营活动现金流出小计	3,213,118.23	2,850,487.08
经营活动产生的现金流量净额	75,969.03	518,402.57
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	671,221.21	800,506.10
取得投资收益收到的现金	39,109.57	53,769.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,769.86	867.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	445.31	-
收到其他与投资活动有关的现金	214,557.96	35,081.13
投资活动现金流入小计	932,103.91	890,224.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	521,654.05	451,956.90
投资支付的现金	882,579.32	1,496,387.98
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	144,609.22	1,155.22

投资活动现金流出小计	1,548,842.59	1,949,500.10
投资活动产生的现金流量净额	-616,738.68	-1,059,276.09
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	277,998.45	76,271.15
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	273,084.00	21,044.85
取得借款收到的现金	2,073,507.59	1,626,824.98
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	7,465.83	836.95
筹资活动现金流入小计	2,358,971.87	1,703,933.08
偿还债务支付的现金	1,416,752.92	1,364,168.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	136,707.40	115,378.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,442.34	15,797.64
支付其他与筹资活动有关的现金	4,090.27	3,331.59
筹资活动现金流出小计	1,557,550.59	1,482,878.57
筹资活动产生的现金流量净额	801,421.27	221,054.51
<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>	260,651.62	-319,819.00
加：期初现金及现金等价物余额	662,851.40	982,670.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	923,503.02	662,851.40

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：南昌市政公用投资控股有限责任公司

单位：万元 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	5,670.85	6,355.35
收到的税费返还	-	176.23
收到其他与经营活动有关的现金	2,220,296.37	2,709,619.61
经营活动现金流入小计	2,225,967.22	2,716,151.18
购买商品、接受劳务支付的现金	720.58	7,389.24
支付给职工以及为职工支付的现金	5,768.59	5,896.51
支付的各项税费	4,537.69	3,170.53
支付其他与经营活动有关的现金	1,926,427.22	2,690,262.40
经营活动现金流出小计	1,937,454.07	2,706,718.67
经营活动产生的现金流量净额	288,513.14	9,432.51
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	43,273.10	8.83
取得投资收益收到的现金	18,619.17	27,214.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	196.79	75.53

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	9,146.97
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	62,089.07	36,446.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	266,237.51	111,274.09
投资支付的现金	109,114.60	441,800.00
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	375,352.11	553,074.09
投资活动产生的现金流量净额	-313,263.05	-516,627.92
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	3,554.45	-
取得借款收到的现金	973,946.54	898,401.63
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	977,500.99	898,401.63
偿还债务支付的现金	641,568.17	657,549.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	95,742.11	68,330.04
支付其他与筹资活动有关的现金	258.88	361.16
筹资活动现金流出小计	737,569.16	726,241.19
筹资活动产生的现金流量净额	239,931.83	172,160.44
<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>	215,181.92	-335,034.97
加：期初现金及现金等价物余额	100,429.27	435,464.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	315,611.19	100,429.27

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

## 合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：南昌市政公用投资控股有限责任公司

单位：万元 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	327,068.76				2,030,582.96		2,436.10	1,199.66	1,905.19	51.76	202,736.26	419,902.15	2,985,882.83
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	327,068.76				2,030,582.96		2,436.10	1,199.66	1,905.19	51.76	202,736.26	419,902.15	2,985,882.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					290,424.30		173.86	-251.12	-	-	30,103.19	29,513.68	349,963.90
（一）综合收益总额							173.86				31,198.48	56,438.88	87,811.22
（二）所有者投入和减少资本					290,424.30							-11,077.71	279,346.59
1. 股东投入的普通股					290,495.63							-3,625.03	286,870.59
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					-71.32							-7,452.68	-7,524.00
（三）利润分配											-4,649.	-15,848.1	-20,497.8

											74	0	4
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											4,649.74	15,848.10	20,497.84
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												41.67	-209.46
1. 本期提取												1,436.50	3,871.55
2. 本期使用												1,394.83	4,081.01
（六）其他												3,554.45	-41.07
四、本期期末余额	327,068.76				2,321,007.26		2,609.96	948.54	1,905.19	51.76	232,839.45	449,415.83	3,335,846.74

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	327,068.76				2,032,876.34			6,498.83	976.18	58.75	51.76	166,203.74	352,266.33	2,886,000.70

加：会计政策变更	-				-						-		-
前期差错更正	-				-						-	49.44	-
				354.63							1,464.55		1,769.75
同一控制下企业合并													
其他	-				-						-		-
二、本年年初余额	327,068.76				2,032,521.71		6,498.83	976.18	58.75	51.76	164,739.19	352,315.77	2,884,230.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-		-	223.48	1,846.43	-	37,997.07	67,586.38	101,651.88
（一）综合收益总额							-				45,311.89	34,974.70	76,223.86
（二）所有者投入和减少资本					-							48,616.29	45,626.85
1. 股东投入的普通股					5,817.97							19,383.00	25,200.97
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					-							29,233.29	20,425.89
（三）利润分配									1,846.43		-	-	-
1. 提取盈余公积									1,846.43		-	-	-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-	-
4. 其他											5,468.38	16,577.33	22,045.71

(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							223.48				576.53	800.01	
1. 本期提取							1,692.12				1,810.16	3,502.28	
2. 本期使用							1,468.64				1,233.63	2,702.27	
(六) 其他					1,050.68		-				-3.81	1,046.87	
四、本期期末余额	327,068.76				2,030,582.96		2,436.10	1,199.66	1,905.19	51.76	202,736.26	419,902.15	2,985,882.83

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

母公司所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

编制单位：南昌市政公用投资控股有限责任公司

单位：万元 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	327,068.76				1,895,872.59	-	-	-	1,905.19	8,999.83	2,233,846.37
加：会计政策变更	-				-	-	-	-	-		
前期差错更正	-				-	-	-	-	-		
其他	-				-	-	-	-	-		



二、本年年初余额	327,068.76				1,895,872.59	-	-	-	1,905.19	8,999.83	2,233,846.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					290,525.87	-	-	-	-	-	227,978.60
（一）综合收益总额										-	-
										61,451.98	61,451.98
（二）所有者投入和减少资本					290,525.87						290,525.87
1. 股东投入的普通股					290,495.63						290,495.63
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					30.25						30.25
（三）利润分配										-	-
										4,649.74	4,649.74
1. 提取盈余公积											-
2. 对所有者（或股东）的分配										-	-
										4,649.74	4,649.74
3. 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										3,554.45	3,554.45
四、本期期末余额	327,068.76				2,186,398.46				1,905.19	-53,547.44	2,461,824.97

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	327,068.76				1,873,251.57				58.75	-11,473.32	2,188,905.77
加：会计政策变更	-				-				-	-	-
前期差错更正	-				-				-	-575.66	-575.66
其他	-				-				-	-	-
二、本年期初余额	327,068.76				1,873,251.57				58.75	-12,048.98	2,188,330.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					22,621.02				1,846.43	21,048.81	45,516.26
（一）综合收益总额										28,363.62	28,363.62
（二）所有者投入和减少资本					22,621.02						22,621.02
1. 股东投入的普通股					5,817.97						5,817.97
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					16,803.05						16,803.05
（三）利润分配									1,846.43	-7,314.8	-5,468.38

										1	
1. 提取盈余公积								1,846.43		-	
										1,846.43	
2. 对所有者（或股东）的分配										-	
										5,468.38	5,468.38
3. 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	327,068.76				1,895,872.59			1,905.19	8,999.83	2,233,846.37	

法定代表人：邓建新 主管会计工作负责人：胡江华 会计机构负责人：曹莉莉

## 担保人财务报表

适用 不适用