

**贵阳白云工业发展投资有限公司**

**公司债券半年度报告**

**(2018 年上半年)**

二〇一八年八月

## 重要提示

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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

一、利率风险 受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响，市场利率存在波动的不确定性。本公司债券为固定利率债券且存续期较长，在存续期限内，不排除市场利率上升的可能，这将使投资者投资本期债券的收益水平相对降低。

二、偿付风险在债券存续期内，可能受宏观经济和政策环境变化等不可控因素的影响，导致贵阳市白云区财政收入不稳定，本公司不能及时获得主要来自于贵阳市白云区财政的基建业务的收入，同时，受贵阳市白云区房地产市场价格波动的影响。

三、信用评级变化风险在债券存续期间内，资信评级机构每年将对本公司的主体信用和债券进行一次跟踪评级。本公司目前的资信状况良好，偿债能力较强，但在债券存续期间内，若出现任何影响本公司信用级别或债券信用级别的事项，评级机构调低本公司主体信用级别或债券信用级别，都将会对投资者利益产生一定的不利影响。

四、经济周期风险本公司主要从事城市基础设施建设，该行业会受到经济周期影响。城市建设需要庞大的资金，发行人执行投融资任务的顺利与否与贵阳市白云区财政状况皆联系紧密。如果出现经济增长速度放缓、停滞或衰退，将可能使本公司的经营效益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

四、运营风险本公司作为国有独资企业，在承接业务上对政府依赖程度较高，在利润来源方面主要为政府补贴，本公司的债务偿付对白云区财政依赖较大，同时政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在较大影响，存在干预发行人发展战略、人事安排、经营决策、财务政策的可能性。随着本公司业务的增长，业务将更加复杂和繁琐，对本公司的管理水平提出了更高要求。本公司存在运营风险。

五、持续融资风险 城市基础设施建设行业投资规模大，本公司资产规模扩张较快，在建拟建项目较多，需要大量的资金投入。如果不能及时或者足额募得投资所需资金，则本公司的业务、财务状况和经营业绩可能会受到负面影响。同时，随着债务融资的增加，本公司可能会面临较大的财务风险。

## 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
（四）报告期内中介机构变更情况	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	10
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	16
第四节 财务情况	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 主要会计数据和财务指标	16
五、 资产情况	18
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	23
九、 对外担保情况	23
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 特定品种债券应当披露的其他事项	24
一、 发行人为可交换债券发行人	24
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	24
三、 发行人为绿色公司债券发行人	24
四、 发行人为可续期公司债券发行人	24
五、 其他特定品种债券事项	24
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> .....	<b>28</b>
	母公司资产负债表 .....	30
	合并利润表 .....	32
	母公司利润表 .....	33
	合并现金流量表 .....	34
	母公司现金流量表 .....	36
	合并所有者权益变动表 .....	38
	母公司所有者权益变动表 .....	40
	担保人财务报表 .....	43

## 释义

公司/本公司	指	贵阳白云工业发展投资有限公司
本报告	指	贵阳白云工业发展投资有限公司 2018 年公司债券半年度报告
承销团	指	由本公司债券承销商组成的承销团
15 白云工投债受托管理人	指	贵阳银行股份有限公司白云支行
18 白云公投债 01 受托管理人	指	中航证券有限公司
资信评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国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地区法定节假日和/或休息日）
独立性	指	公司与其控股股东或实际控制人之间，在业务、资产、人员、财务、机构五大方面保持独立性，能够自主决定其经营方针和战略决策。
存续期	指	债券起息日起至债券到期日（或赎回日）止的时间区间
元	指	人民币元
中债登	指	中国证券登记结算有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
募集说明书	指	发行人根据法律、法规为发行债券而制作的《2015 年贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券募集说明书》、《2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券募集说明书》
上年期末	指	2017 年 12 月 31 日
上年同期	指	2017 年 1-6 月

## 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	贵阳白云工业发展投资有限公司
中文简称	白云工投
外文名称（如有）	GuiYang BaiYun Industrial Developing Investment co.,LTD
外文缩写（如有）	BaiYun Industrial Investment
法定代表人	唐遑
注册地址	贵州省贵阳市白云区行政中心南楼 618 室
办公地址	贵州省贵阳市白云区中环路 107 号
办公地址的邮政编码	550014
公司网址	-
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	唐遑
联系地址	贵阳市白云区中环路 107 号
电话	0851-84405157
传真	0851-84405157
电子信箱	373522652@qq.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	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
半年度报告备置地	贵阳市白云区中环路 107 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：贵阳市白云区人民政府

报告期末实际控制人名称：贵阳市白云区人民政府

##### （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

发生变更 未发生变更

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区首体南路22号楼4层
签字会计师姓名（如有）	朱文华、王东兰

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1580083. IB; 127151. SH
债券简称	15白云工投债（中债登）；15白工投（上交所）
名称	贵阳银行股份有限公司白云支行
办公地址	贵州省贵阳市白云区尖山路2号
联系人	李俊昌
联系电话	13608571206

债券代码	1880039. IB; 127768. SH
债券简称	18白云工投债01（中债登）；18白云01（上交所）
名称	中航证券有限公司
办公地址	中国北京市朝阳区望京东园四区2号楼中航资本大厦
联系人	付甫祥
联系电话	010-59562431

##### （三）资信评级机构

债券代码	1580083. IB; 127151. SH; 1880039. IB; 127768. SH
债券简称	15白云工投债（中债登）；15白工投（上交所）；18白云工投债01（中债登）；18白云01（上

	交所)
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

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	1580083. IB; 127151. SH
2、债券简称	15 白云工投债(中债登); 15 白工投(上交所)
3、债券名称	2015 年贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 3 月 27 日
5、最近回售日	2018 年 3 月 27 日
6、到期日	2022 年 3 月 27 日
7、债券余额	8
8、利率 (%)	7.30
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第 3 年至第 7 年，每年按照债券发行总额的 20%偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。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
10、上市或转让的交易场所	本债券于 2015 年 5 月 5 日在上海证券交易所上市交易。2015 年 4 月 9 日起本期债券在银行间市场上市流通
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	2018 年 3 月 31 日完成第三期利息及 20%本金款兑付，不存在兑付兑息违约情况
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	1880039. IB; 127768. SH
2、债券简称	18 白云工投债 01(中债登); 18 白云 01(上交所)
3、债券名称	2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 3 月 21 日
5、最近回售日	
6、到期日	2025 年 3 月 21 日
7、债券余额	6
8、利率 (%)	8.30
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第 3 年至第 7 年，每年按照债券发行总额的 20%偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。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。

10、上市或转让的交易场所	本债券于2018年5月11日在上海证券交易所上市交易。2018年3月28日起本期债券在银行间市场上市流通
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	无
13、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：1580083.IB；127151.SH

债券简称	15白云工投债(中债登)；15白工投(上交所)
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金10亿元，将其中8.5亿元用于白云区程官摆拢片区城中村改造安置楼工程项目，1.5亿元用于白云区黑石头片区2号道路工程项目，募集资金用途符合募集说明书规定。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880039.IB；127768.SH

债券简称	18白云工投债01(中债登)；18白云01(上交所)
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金总额为6亿元，全部投入白云铝及铝加工基地B地块棚户区改造工程项目及白云区黑石头片区棚户区改造工程项目。募集资金用途符合募集说明书规定。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

## 三、报告期内资信评级情况

### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1580083.IB；127151.SH
债券简称	15白云工投债(中债登)、15白工投(上交所)
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年5月29日

评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	情况稳定，未来信用等级大致不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	1880039.IB；127768.SH
债券简称	18白云工投债01（中债登）；18白云01（上交所）
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年5月29日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	情况稳定，未来信用等级大致不变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

（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

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580083.IB；127151.SH

债券简称	15白云工投债(中债登)、15白工投（上交所）
担保物的名称	分别位于贵阳市白云区龚家寨、白沙关、艳山红程官村、金苏大道东侧、金苏大道两侧、云峰大道、程官村摆拢村的七宗商业、城镇住宅用地共计 606,129.48 平方米国有土地使用权（土地证号分别为：白土国用（2010）第 T063 号、白土国用（2010）第 T064 号、白土国用（2010）第 T065 号、白土国用（2012）第 T287 号、白土

	国用（2012）第 T286 号、白土国用（2014）第 T031 号、白土国用（2014）第 T033 号、白土国用（2014）第 T036 号和白土国用（2012）第 T285 号，使用权类型：出让）作为抵押资产
报告期末担保物账面价值	26.92
担保物评估价值	18.92
评估时点	2014 年 6 月 30 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	8
担保物的抵/质押顺序	-
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	本报告期内未对抵押物作重新评估，抵押物已办理抵押登记
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	良好

### 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：1580083.IB；127151.SH

债券简称	15 白云工投债（中债登）；15 白工投（上交所）
偿债计划概述	本期债券发行总规模为 10 亿元，为固定利息品种，每年付息一次，在本期债券存续的第 3、4、5、6、7 个计息年度年末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%。偿付本息的时间明确，支付金额固定不变，有利于避免不确定因素的影响，将使得偿债计划得以有效执行。发行人 2015 年度无偿付债券本息情况，于 2016 年 3 月 27 日已按时足额兑付第一期债券利息，2017 年 3 月 27 日已按时足额兑付第二期债券利息，2018 年 3 月 27 日已按时足额兑付第三期债券利息及偿还 20% 本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1880039.IB；127768.SH

债券简称	18 白云工投债 01（中债登）；18 白云 01（上交所）
偿债计划概述	本期债券发行总规模为 6 亿元，为固定利息品种，每年付息一次，在本期债券存续的第 3、4、5、6、7 个计息

	年度年末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%。偿付本息的时间明确，支付金额固定不变，有利于避免不确定因素的影响，将使得偿债计划得以有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1580083.IB；127151.SH

债券简称	15 白云工投债（中债登）；15 白工投（上交所）
账户资金的提取情况	账户资金已按照募集说明书的约定全额使用
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：1880039.IB；127768.SH

债券简称	18 白云工投债 01（中债登）；18 白云 01（上交所）
账户资金的提取情况	账户资金按照募集说明书的约定使用
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

## 七、报告期内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	1580083.IB；127151.SH
债券简称	15 白云工投债（中债登）；15 白工投（上交所）
债券受托管理人名称	贵阳银行股份有限公司白云支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资人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
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	-

债券代码	1880039.IB；127768.SH
债券简称	18 白云工投债 01（中债登）；18 白云 01（上交所）

债券受托管理人名称	中航证券有限公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资人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
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	-

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况及未来展望

贵阳白云工业发展投资有限公司为贵阳市白云区政府重点支持和打造的综合性国资公司，作为贵阳市白云区重大项目的投资、建设、管理、运营主体，主要负责承担市内城市基础设施建设、保障房建设等工程以及企业担保业务。

公司作为白云区内重要的城市基础设施投资和保障房建设、运营主体，在白云区基础设施建设、保障性住房建设等行业占据重要地位，并得到了地方政府在财政、税收等多方面的大力支持，预计未来政府政策支持力度将进一步加强，发行人政策支持的优势将得以不断强化。

公司作为贵阳市白云区的基础设施建设及保障性住房投融资建设主体，业务优势明显，在长期的城市基础设施、保障性住房建设、棚户区改造等项目中积累了丰富的经验，拥有专业素质高、执行力强的经营管理和项目运营团队，形成了一套高效、高质量的项目管理流程。

土地资源及其价格是影响城市基础设施建设企业盈利能力和持续发展的重要因素。公司在原有开发用地的基础上，通过政府的土地资产注入以及划拨，公司拥有了包括位于白云区龚家寨、麦架镇等地的多块土地资源。公司丰富的土地资产以及未来政府持续的资产注入将为公司的长期发展提供坚实保障，为公司未来收益水平的增长提供可靠保证。

##### （二）经营情况分析

##### 1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
担保费	76.85	0	100.00	16.87	97.39	0	100.00	2.24
房屋销售	-	-	-	-	4,031.54	4,064.67	-0.82	92.62
房租收入	375.67	199.95	46.77	82.47	221.81	64.42	70.96	5.10
其他	3.02	0	100.00	0.66	2.1	5.00	-138.10	0.05
合计	455.54	199.95	-	100	4,352.84	4,134.09	-	100

##### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司为综合性国资公司，负责贵阳市白云区重大项目的投资、建设、管理及运营，主要为负责区内城市基础设施建设、保障房建设等工程以及企业担保业务。其业务收入按照三大板块划分，包括担保板块、房屋销售板块、代建业务板块等。因各板块业务模式较为基础，业务形式也较为单一。因此，不需要再按照服务类型重复列示。

### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

本期代建项目收入及房屋销售收入主要集中在 2018 年下半年结算，因此 2018 年上半年营业收入较去年同期降幅较高。另一方面，由于公司 2018 年上半年没有新建项目上市销售，因此其主要收入来源之一的房屋销售收入为 0。

#### （三） 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

## 二、投资状况

#### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

#### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

#### （一） 公司是否存在与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：

公司依照募集说明书相关约定具备业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性。

#### （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

#### （三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

#### （四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

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：  
是否与经营活动有关。
2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：  
无
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

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

#### （一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

#### （二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

### 四、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

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	1,841,330.51	1,575,167.92	16.90	
2	总负债	954,075.94	695,418.31	37.19	主要是发行公司债券及收到财政补贴资金所致

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
3	净资产	887,254.57	879,749.60	0.85	
4	归属母公司股东的净资产	887,254.57	879,749.60	0.85	
5	资产负债率(%)	51.81	44.15	17.35	
6	有形资产负债率(%)	51.88	44.22	17.32	
7	流动比率	3.2	3.91	-18.16	
8	速动比率	1.67	1.7	-1.76	
9	期末现金及现金等价物余额	79,996.37	45,446.43	76.02	主要是发行公司债券及收到财政补贴资金所致
-					
-					
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	455.54	4,352.84	-89.53	本期代建项目收入及房屋销售收入主要集中在2018年下半年结算; 另一方面, 由于本期没有新建项目上市销售, 因此房屋销售收入为0。
2	营业成本	1,778.89	4,532.20	-60.75	本期代建项目收入及房屋销售收入主要集中在2018年下半年结算
3	利润总额	7,624.77	2,115.36	260.45	主要是系本期获得9,020万元政府补助所致。(下同)
4	净利润	7,524.97	2,110.76	256.51	
5	扣除非经常性损益后净利润	7,453.09	2,110.76	253.10	
6	归属母公司股东的净利润	7,524.97	2,110.76	256.51	
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	24,355.67	21,409.11	13.76	
8	经营活动产生的现金流净额	-30,357.18	-49,080.01	-38.15	本期代建项目收入及房屋销售收入主要集中在2018年下半年结算; 另一方面, 由于本期没有新建项目上市销售, 因此房屋销售收入

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
					为 0。
9	投资活动产生的现金流净额	-3,000.00	-4,084.00	-26.54	系新增人工智能基金认购款 3000 万元。
10	筹资活动产生的现金流净额	65,907.13	55,377.66	19.01	
11	应收账款周转率	0	0.02	-	
12	存货周转率	0	0.01	-	
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.06	-	
14	利息保障倍数	1.49	1.16	28.45	
15	现金利息保障倍数	-	-	-	
16	EBITDA 利息倍数	1.56	1.59	-1.89	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

## 五、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位: 万元 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	84,402.19	51,449.44	64.05	1、本期末发行 18 白云工投债 01, 贵阳银行债券专户较上年末增加 12833.87 万元; 2、基本户较上年末多 12744.55 万元; 3、收到财政资金增加 6843.43 万元。
应收账款	302,126.45	302,189.93	-0.02	
预付账款	33,445.15	30,494.12	9.68	

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
其他应收款	416,575.75	221,196.70	88.33	1、白云区园区办往来增加20000万元，为园区建设监管资金；2、白云城投增加往来37000万元；3、付区工信局往来增加59080.76万元；4、付科技局往来新增10000万元。5、付房征局往来新增60210.76万元。
其他流动资产	8,612.15	8,612.15	0	
可供出售金融资产	11,975.06	8,975.06	33.43	新增人工智能基金认购款3000万元。
投资性房地产	42,887.06	42,887.06	0	
固定资产	11,018.95	11,168.76	-1.34	
在建工程	149,989.60	118,309.67	26.78	为项目建设本期投入。比如铝及铝加工基地、青山路、程官摆拢安置楼等。

## 2. 主要资产变动的原因

本期主要总资产变动主要是主要源自货币资金、其他应收款及在建工程增幅较高。其中货币资金主要系本期末发行18白云工投债01募集资金及财政财政拨款所致；其他应收款增幅主要系白云区园区办往来、白云城投增加往来、区工信局往来、科技局往来及房征局往来新增所致；在建工程增加主要系铝及铝加工基地、青山路、程官摆拢安置楼等项目投入所致。

### （二） 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	5,837.70	-	-	定期存款、保证金
存货	56,590.21	-	中国农业发展银行贵阳市白云区支行抵押、质押贷款8亿元及15白云工投债余额8亿元。	
应收账款-贵阳市白云区住房和城乡规划局	32,296.66	-	贵阳银行股份有限公司白云支行，质押借款余额13,500.00万元。	

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主 体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受限 的情况(如有)
应收账款-贵阳市白云区住房和城乡规划局	20,594.37	-	贵阳银行股份有限公司白云支行, 质押借款余额 8,700.00 万元。	
应收账款-贵阳市白云区住房和城乡规划局	241,893.08	-	长安国际信托股份有限公司, 质押借款余额 39,924.00 万元。	
应收账款-贵阳市白云区人民政府	114,720.00	-	中国农业发展银行贵阳市白云区支行, 质押借款余额 80,000 万元。	
应收账款-贵阳市白云区人民政府	64,626.00	-	贵阳银行股份有限公司白云支行, 委托贷款余额 35,781.73 万元。	
合计	536,558.02	-	-	-

## 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

## 六、负债情况

### (一) 主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：万元 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
应付账款	30,429.13	30,953.46	-1.48	
预收账款	187,473.15	91,465.10	104.97	1、预收区共享棚改公司程官摆拢安置楼购房款 56000 万元; 2、预收区房征局黑石头棚户区城中村安置楼购房款 40000 万元。
其他应付款	214,639.94	158,600.67	35.33	本期新增区财政往来 45966.09 万元。
长期借款	266,884.65	199,375.96	33.86	为本期新增银行贷款。1、收到贵阳银行黑石头棚户区改

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
				造贷款资金62000万元。
应付债券	119,512.74	79,512.74	50.31	2018年3月21日发行的18白云工投债01
长期应付款	44,793.70	44,793.70	0	

## 2. 主要负债变动的原因

与2017年相比，本公司负债总额变化较大，2018年上半年较2017年年末增加了25.91亿元，主要原因系发行人增加了长期借款及2018年3月21日发行了一笔公司债券所致。

## 3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

## （二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额38.64亿元；上年末借款总额27.88亿元  
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

### 1. 借款情况披露

单位：万元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
公司债券、其他债券及债务融资工具	79,512.74	60,000	20,000	119,512.74
银行贷款	199,375.96	78,000	10,490	266,885.96

### 2. 剩余借款金额达到报告期末净资产5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：万元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
银行贷款	中国农业发展银行贵阳市白云区支行	80,000	2036年4月14日	4.9	抵押物：白土国用（2014）第T034号；质押明细：应收账款评估价值114,720.00万元
公司债券	银行间及上交所合格投资者	80,000	2022年3月27日	7.3	土地证号分别为：白土国用（2010）第T063号、白土国用（2010）第T064

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
					号、白土国用（2010）第 T065 号、白土国用（2012）第 T287 号、白土国用（2012）第 T286 号、白土国用（2014）第 T031 号、白土国用（2014）第 T033 号、白土国用（2014）第 T036 号和白土国用（2012）第 T285 号，使用权类型：出让）作为抵押资产。担保物评估价值 189,238.48 万元。
公司债券	银行间及上交所合格投资者	60,000	2025年3月21日	8.3	无
合计	-	220,000	-	-	-

**（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

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

本公司计划于今年下半年继续融资不超过 5 亿元的公司债券。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
修文县农村信用合作联社	3,000.00	0	3,000.00
贵阳农商行白云支行	1,924.88	1,924.88	0
中民国际融资租赁股份有限公司	20,000.00	20,000.00	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
贵阳银行白云支行	72,000.00	60,000.00	12,000.00
贵阳农商行白云支行	18,000.00	18,000.00	0
合计	114,924.88	99,924.88	15,000.00

上年末银行授信总额度：24,924.88 万元，本报告期末银行授信总额度 114,924.88 万元，本报告期银行授信额度变化情况：90,000.00 万元

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：

截至 2018 年 6 月 30 日已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度 11 亿元，本公司已于 2018 年 3 月 21 日成功发行 6 亿元，截至本报告出具日本公司已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度为 5 亿元。

**七、利润及其他损益来源情况**

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：7,624.77 万元

报告期非经常性损益总额：-71.88 万元

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

**八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性**

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为收到的投标保证金、政府补助、银行存款利息、财政款项等。公司主要负责为贵阳市白云区重大项目的投资、建设、管理、运营主体，主要负责承担市内城市基础设施建设、保障房建设等工程，因此，持续稳定的财政补助及拨款是建设项目的重要保障。

**九、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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：30,000.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：8,200.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：38,200.00 万元

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 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

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（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。

（以下无正文）

(本页无正文，为《贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券半年度报告（2018年）》之盖章页)

贵阳白云工业发展投资有限公司



## 附件 财务报表

合并资产负债表  
2018年6月30日

编制单位：贵阳白云工业发展投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	84,402.19	51,449.44
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		
应收账款	302,126.45	302,189.93
预付款项	33,445.15	30,494.12
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	416,575.75	221,196.71
买入返售金融资产		
存货	776,538.47	776,538.47
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,612.15	8,612.15
流动资产合计	1,621,700.16	1,390,480.82
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	11,975.06	8,975.06
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	42,887.06	42,887.06
固定资产	11,018.95	11,168.76
在建工程	149,989.60	118,309.67
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	2,351.32	2,380.47
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	718.74	276.46
递延所得税资产	689.62	689.62

其他非流动资产		
非流动资产合计	219,630.35	184,687.10
资产总计	1,841,330.51	1,575,167.92
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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		-
应付账款	30,429.13	30,953.46
预收款项	187,473.15	91,465.10
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	25.57	96.58
应交税费	29,890.73	30,389.95
应付利息	5,753.73	5,753.73
应付股利		
其他应付款	214,639.94	158,600.67
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	37,734.77	37,734.77
其他流动负债	689.79	493.61
流动负债合计	506,636.81	355,487.87
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	266,884.65	199,375.97
应付债券	119,512.74	79,512.74
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	44,793.70	44,793.70
长期应付职工薪酬		
专项应付款	16,035.71	16,035.71
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	212.33	212.33
其他非流动负债		
非流动负债合计	447,439.13	339,930.45
负债合计	954,075.94	695,418.32
<b>所有者权益</b>		
股本	15,000.00	15,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	771,227.83	771,247.83
减：库存股		
其他综合收益	636.99	636.99
专项储备		-
盈余公积	7,494.35	7,449.62
一般风险准备		
未分配利润	92,895.40	85,415.16
归属于母公司所有者权益合计	887,254.57	879,749.60
少数股东权益		
所有者权益合计	887,254.57	879,749.60
负债和所有者权益总计	1,841,330.51	1,575,167.92

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

### 母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：贵阳白云工业发展投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	77,960.58	44,872.16
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	301,290.51	301,290.51
预付款项	33,445.14	30,494.13
应收利息		
应收股利		
其他应收款	416,313.34	220,922.26
存货	776,538.47	776,538.47
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,612.15	8,612.15
流动资产合计	1,614,160.19	1,382,729.68
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	11,600.06	8,600.06
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,500.00	5,500.00
投资性房地产	42,887.06	42,887.06
固定资产	11,013.59	11,164.04
在建工程	149,989.60	118,309.67
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	2,349.82	2,378.42
开发支出		

商誉		
长期待摊费用	718.74	276.46
递延所得税资产	667.45	667.45
其他非流动资产		
非流动资产合计	224,726.32	189,783.16
资产总计	1,838,886.51	1,572,512.84
<b>流动负债：</b>		
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	30,494.26	31,018.59
预收款项	187,473.15	91,460.35
应付职工薪酬	3.97	1.55
应交税费	29,880.09	30,379.86
应付利息	5,753.73	5,753.73
应付股利		
其他应付款	213,006.19	156,689.69
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	37,734.77	37,734.77
其他流动负债		
流动负债合计	504,346.16	353,038.54
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	266,884.65	199,375.96
应付债券	119,512.74	79,512.74
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	44,793.70	44,793.70
长期应付职工薪酬		
专项应付款	16,035.71	16,035.71
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	212.33	212.33
其他非流动负债		
非流动负债合计	447,439.13	339,930.44
负债合计	951,785.29	692,968.98
<b>所有者权益：</b>		
股本	15,000.00	15,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	771,227.83	771,247.83
减：库存股		
其他综合收益	636.99	636.99
专项储备		
盈余公积	7,449.62	7,449.62
未分配利润	92,786.78	85,209.42

所有者权益合计	887,101.22	879,543.86
负债和所有者权益总计	1,838,886.51	1,572,512.84

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

### 合并利润表

2018年1—6月

编制单位：贵阳白云工业发展投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	455.54	4,352.84
其中：营业收入	455.54	4,352.84
利息收入		-
已赚保费		-
手续费及佣金收入		-
二、营业总成本	1,778.89	4,532.20
其中：营业成本	189.69	4,134.09
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	0.07	0.40
销售费用		-
管理费用	1,757.16	610.59
财务费用	-168.03	-212.88
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）		
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	9,020.00	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	7,696.65	-179.36
加：营业外收入	0.86	2,299.33
减：营业外支出	72.74	4.61
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	7,624.77	2,115.36
减：所得税费用	99.80	4.60
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	7,524.97	2,110.76
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以		

“—”号填列)		
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)		-
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	7,524.97	2,110.76
2.少数股东损益		
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	7,524.97	2,110.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,524.97	2,110.76
归属于少数股东的综合收益总额		
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：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

#### 母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：贵阳白云工业发展投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	375.67	4,253.28
减：营业成本	199.95	4,160.87
税金及附加		-
销售费用		-

管理费用	1,615.40	490.13
财务费用	-167.69	-171.23
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）		
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	9,020.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,748.01	-226.50
加：营业外收入	2.71	2,300.60
减：营业外支出	72.74	4.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,677.98	2,069.49
减：所得税费用	100.62	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,577.36	2,069.49
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.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	7,577.36	2,069.49
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：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

#### 合并现金流量表

2018年1—6月

编制单位：贵阳白云工业发展投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<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	96,475.16	3,225.52
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	292,872.61	112,848.09
经营活动现金流入小计	389,347.77	116,073.61
购买商品、接受劳务支付的现金	118,285.75	76,218.44
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	589.72	338.26
支付的各项税费	1,167.59	8,771.61
支付其他与经营活动有关的现金	299,661.89	79,825.31
经营活动现金流出小计	419,704.95	165,153.62
经营活动产生的现金流量净额	-30,357.18	-49,080.01
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		700.00
取得投资收益收到的现金		216.00
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		916.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	3,000.00	5,000.00
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		-
投资活动现金流出小计	3,000.00	5,000.00

投资活动产生的现金流量净额	-3,000.00	-4,084.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	129,900.00	107,400.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	59,640.00	
筹资活动现金流入小计	189,540.00	107,400.00
偿还债务支付的现金	103,491.31	36,676.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,133.59	15,346.25
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	7.97	
筹资活动现金流出小计	123,632.87	52,022.34
筹资活动产生的现金流量净额	65,907.13	55,377.66
<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>	32,549.95	2,213.65
加：期初现金及现金等价物余额	47,446.42	101,681.01
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	79,996.37	103,894.66

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

### 母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：贵阳白云工业发展投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<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	96,417.98	3,129.22
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	292,671.13	111,957.73
经营活动现金流入小计	389,089.11	115,086.95
购买商品、接受劳务支付的现金	118,335.08	75,783.18
支付给职工以及为职工支付的现金	411.59	226.72
支付的各项税费	1,161.32	8,709.41
支付其他与经营活动有关的现金	298,999.84	78,914.63
经营活动现金流出小计	418,907.83	163,633.94
经营活动产生的现金流量净额	-29,818.72	-48,546.99
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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		

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	3,000.00	5,000.00
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	3,000.00	5,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,000.00	-5,000.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	129,900.00	107,400.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	59,640.00	
筹资活动现金流入小计	189,540.00	107,400.00
偿还债务支付的现金	103,491.31	36,676.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,133.59	15,346.25
支付其他与筹资活动有关的现金	7.97	
筹资活动现金流出小计	123,632.87	52,022.34
筹资活动产生的现金流量净额	65,907.13	55,377.66
<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>	33,088.41	1,830.67
加：期初现金及现金等价物余额	44,872.15	95,583.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	77,960.56	97,413.74

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

**合并所有者权益变动表**  
2018年1—6月

编制单位：贵阳白云工业发展投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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、上年期末余额	15,000.00				771,247.83		636.99		7,449.62		85,415.16		879,749.60
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、本年期初余额	15,000.00				771,247.83		636.99		7,449.62		85,415.16		879,749.60
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-20.00				44.73		7,480.24		7,504.97
(一) 综合收益总额													
(二) 所有者投入和减少 资本													
1. 股东投入的普通股													
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					-20.00				44.73		7,480.24		7,504.97
1. 提取盈余公积									44.73				44.73
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东) 的分配											7,480.24		7,480.24

4. 其他					-20.00								-20.00
(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	15,000.00				771,227.83		636.99		7,494.35		92,895.40		887,254.57

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、上年期末余额	15,000.00				785,247.83		786.44		6,470.85		76,669.66		884,174.78
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、本年期初余额	15,000.00				785,247.83		786.44		6,470.85		76,669.66		884,174.78
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-14,000.00		-149.45		978.77		8,745.50		-4,425.18
(一) 综合收益总额							-149.45				9,798.44		9,648.99
(二) 所有者投入和减少资本					-14,000.00								-14,000.00
1. 股东投入的普通股													

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					-14,000.00							-14,000.00
(三) 利润分配								978.77	-1,052.95			-74.18
1. 提取盈余公积								978.77	-978.77			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配									-74.18			-74.18
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	15,000.00				771,247.83	636.99		7,449.62		85,415.16		879,749.60

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

母公司所有者权益变动表  
2018 年 1—6 月

编制单位：贵阳白云工业发展投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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	一般风险准备	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	15,000.00				771,247.83		636.99		7,449.62		85,209.42	879,543.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	15,000.00				771,247.83		636.99		7,449.62		85,209.42	879,543.86
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-20.00						7,577.36	7,557.36
(一)综合收益总额												
(二)所有者投入和减少 资本												
1. 股东投入的普通股												
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					-20.00						7,577.36	7,557.36
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东) 的分配												
3. 其他					-20.00						7,577.36	7,557.36
(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	15,000.00				771,227.83		636.99		7,449.62		92,786.78	887,101.22
----------	-----------	--	--	--	------------	--	--------	--	----------	--	-----------	------------

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	一般风险准备	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	15,000.00				785,247.83		786.44		6,470.85		76,471.02	883,976.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	15,000.00				785,247.83		786.44		6,470.85		76,471.02	883,976.14
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-14,000.00		-149.45		978.77		8,738.50	-4,432.28
(一) 综合收益总额							-149.45				9,787.77	9,638.22
(二) 所有者投入和减少资本					-14,000.00							-14,000.00
1. 股东投入的普通股												
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					-14,000.00							-14,000.00
(三) 利润分配									978.77		-1,049.27	-70.50
1. 提取盈余公积									978.77		-978.77	
2. 对所有者(或股东)的分配											-70.50	-70.50
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	15,000.0 0				771,247.83		636.99		7,449.62		85,209.52	879,543.86

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

### 担保人财务报表

适用 不适用