

**怀化市工业园投资开发有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2018年)**

二〇一九年四月

## 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。

大信会计师事务所（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

截至本年度报告签署日，公司面临的风险因素与募集说明书中“重大事项提示”以及“风险因素”章节没有重大变化。

## 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
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	11
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 投资状况	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	14
四、 公司治理情况	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 合并报表范围调整	15
四、 主要会计数据和财务指标	15
五、 资产情况	17
六、 负债情况	18
七、 利润及其他损益来源情况	19
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	20
九、 对外担保情况	20
第五节 重大事项	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	20
二、 关于破产相关事项	20
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	20
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	20
五、 其他重大事项的信息披露情况	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	21
一、 发行人为可交换债券发行人	21
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人	21
五、 其他特定品种债券事项	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	21
第八节 备查文件目录	22

财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表 .....	24
担保人财务报表 .....	36

## 释义

发行人/本公司/公司/怀化工业	指	怀化市工业园投资开发有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	国家发展与改革委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
银行间	指	银行间债券市场，
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中央结算	指	中央国债登记结算有限责任公司
《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》
《管理条例》	指	《企业债券管理条例》
企业债券、公司债券	指	公司依照《公司法》、《证券法》和《管理条例》等法定程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
报告期	指	2018年度
“十二五”	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划，“十二五”规划的起止时间：2011-2015年
“十三五”	指	中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划，“十三五”规划的起止时间：2016-2020年
工作日	指	国内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
节假日	指	国家规定的法定节假日和休息日
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	怀化市工业园投资开发有限公司
中文简称	怀化工业
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张金凤
注册地址	湖南省怀化市 中方县中方镇
办公地址	湖南省怀化市 中方县中方镇
办公地址的邮政编码	418000
公司网址	www.hhgyyq.com
电子信箱	273501996@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	尹冠霖
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、融资部主管
联系地址	湖南省怀化市中方县中方镇
电话	0745-2837927
传真	0745-2837365
电子信箱	273501996@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	http://www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	怀化市中方县中方镇

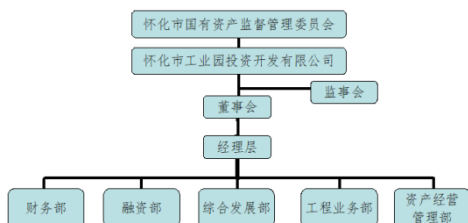
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：怀化市政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：怀化市政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变更情况如下：

张金凤、覃秀臣、向秀胜、张兆华、尹冠霖任董事，张金凤为董事长，其中尹冠霖为职工董事。覃亚男、杨贵平、肖钧为监事，覃亚男为监事会主席，其中肖钧为职工监事。覃秀臣任总经理，副总经理张恒、向洪勇、付慧敏任副总经理；向亦岚任财务总监。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层
签字会计师姓名	李炜、陈菁佩

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124404
债券简称	13 怀化工、PR 怀化工（上海），13 怀化工业债（银行间）
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市福山路500号城建国际中心26楼
联系人	吴旺顺



联系电话	021-68761616
------	--------------

### （三）资信评级机构

债券代码	124404
债券简称	13 怀化工、PR 怀化工（上海），13 怀化工业债（银行间）
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	长沙市雨花区万家丽中路 68 号双帆国际 1504A 室

### （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	124404
2、债券简称	13 怀化工、PR 怀化工（上海），13 怀化工业债（银行间）
3、债券名称	2013 怀化市工业园投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 10 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 10 月 28 日
8、债券余额	4.8
9、截至报告期末的利率(%)	7.7
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券的本金在 本期债券存续期的最后 5 年分期兑付，即在债券存续期的 第 3、4、5、6、7 年末分别按照发行总额的 20%、 20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	本期债券于 2013 年 11 月 12 日在全国银行间债券市场 上市交易；于 2012 年 11 月 19 日在上海证券交易所上 市交易
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已于 2014 年 10 月 29 日和 2015 年 10 月 29 日 完成第一期和第二期利息款兑付，并于 2016 年 10 月 31 日完成第三期利息款和第一期本金兑付、于 2017 年 10 月 29 日（顺延至 30 日）完成第四期利息款和第二 期本金兑付、于 2018 年 10 月 29 日完成第五期利息款 和第二期本金兑付，不存在兑付兑息违约情况
14、调整票面利率选择权的 触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触 发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触 发及执行情况	不适用

17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他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：124404

债券简称	13 怀化工、PR 怀化工（上海），13 怀化工业债（银行间）
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2013 年 10 月 31 日汇入在中国农业发展银行怀化市方园支行、国家开发银行股份有限公司湖南省分行开立的募集资金专项账户。资金监管银行中国农业发展银行怀化市方园支行、国家开发银行股份有限公司湖南省分行于募集资金专项账户开设后每月向发行人出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单，同时抄送主承销商
募集资金总额	12
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	账户监管人监督发行人的募集资金的使用符合募集说明书的用途，如发现发行人的募集资金使用不符合募集说明书的用途时，应及时通知债权代理人，同时账户监管人有权拒付项目资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在

## 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	124404
债券简称	13 怀化工、PR 怀化工（上海），13 怀化工业债（银行间）
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 22 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
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	主体：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。债项：债务安全性很高，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（如有）	不变

（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）报告期内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

3. 其他方式增信

适用 不适用

债券代码：124404

债券简称	13 怀化工、PR 怀化工（上海），13 怀化工业债（银行间）
增信机制概述	报告期内，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更。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7年，从本期债券存续期的第3年起至第7年每年按照本期债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，即2016年至2020年，逐年分别等额偿还债券本金2.4亿元、2.4亿元、2.4亿元、2.4亿元和2.4亿元。
报告期内相关增信机制的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
增信机制的执行情况	执行良好

（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：124404

债券简称	13 怀化工、PR 怀化工（上海），13 怀化工业债（银行间）
偿债计划概述	本期债券期限为 7 年，从本期债券存续期的第 3 年起至第 7 年每年按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，即 2016 年至 2020 年，逐年分别等额偿还债券本金 2.4 亿元、2.4 亿元、2.4 亿元、2.4 亿元和 2.4 亿元。
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

#### 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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124404
债券简称	13 怀化工、PR 怀化工（上海），13 怀化工业债（银行间）
债券受托管理人名称	德邦证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了德邦证券股份有限公司为债权代理人，并与其签订了《债权代理协议》。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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

### 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

公司作为高新区的政府融资平台，承担着园区基础设施建设和土地储备职能。

##### （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 (%)
施工工程收入	59,153.83	39,603.49	33.05	68.44	55,025.124	43,332.285	21.25	62.49
土地开发收入	18,412.63	12,327.25	33.05	21.30	25,015.651	18,809.268	24.81	28.41
公共服务收入	7,557.25	6,408.55	15.20	8.74	7,660.601	6,416.501	16.24	8.70
房屋租赁收入	1,311.05	148.29	88.69	1.52	359.19737	58.620279	83.68	0.41
合计	86,434.76	58,487.58	32.33	-	88,060.573	68,616.674	22.08	-

## 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：公司主要进行工业园区基础设施建设。

## 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，分别说明相关变动的的原因。

土地开发收入成本均呈下降趋势，其中成本下降比例超过了 30%，其原因是：受宏观经济影响，土地开发规模缩小，并且更注重开发成本的控制。房屋租赁收入成本大幅上升，主要是由于 2018 年加大了房屋租赁业务，且以前的基数较小。施工工程收入、土地开发收入毛利率变动比例超过 30%，是由于为了更好的提高公司效益，满足公司发展需要，注重施工成本、土地开发成本的控制。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 364,651.96 万元，占年度销售总额 99%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 77,966.9 万元，占年度销售总额 21.38%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
怀化高新技术产业开发区财政局	土地开发、施工工程、公共服务	286,685.06
怀化市工业园住得好房地产开发有限公司	安置房收入	77,966.90

向前五名供应商采购额 17,917 万元，占年度采购总额 90%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
湖南长工工程建设有限公司	建筑服务	4,500.00

中方县七房土石方工程有限公司	建筑服务	4,005.00
中方县德鑫土石方机械工程有限公司	建筑服务	4,000.00
湖南省建筑工程集团	建筑服务	2,968.40
太平洋建设集团有限公司	建筑服务	2,444.76

其他说明

无

#### （四） 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） 公司未来展望

坚持规范治理、坚持优化配置、坚持稳妥推进。1、组织管理转型，从法人治理、组织架构等方面进行适应性调整，由任务导向转变为经营导向。2、在职能定位上，剥离公司政府举债职能，明确职能定位、业务目标，尽早转型为独立核算、自主经营、自负盈亏、自担风险的国有企业。做好债务化解、落实偿债来源。整合有效资源，向集团公司逐步转型。市场化转型，实现市场化运作，专业化经营。

## 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：

发行人控股股东为怀化市国有资产监督管理委员会，发行人在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东独立。

### （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》、公司章程规定的情况

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：在经营过程中产生的其他应收款为经营性往来款，否则为非经营性占款

0 亿元

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：

不存在

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**

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、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	1,805,546.65	1,664,506.39	8.47	
2	总负债	848,620.72	751,240.10	12.96	
3	净资产	956,925.93	913,266.29	4.78	
4	归属母公司股东的净	956,925.93	913,266.29	4.78	

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
	资产				
5	资产负债率 (%)	47.00	45.13	4.14	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	47.02	45.15	4.13	
7	流动比率	7.91	8.21	-3.71	
8	速动比率	3.15	3.31	-4.81	
9	期末现金及现金等价物余额	78,871.36	52,326.33	50.73	主要由于经营活动产生的现金流量净额增加所致
-					
-					

序号	项目	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	86,434.76	88,060.57	-1.85	
2	营业成本	58,487.58	68,616.67	-14.76	
3	利润总额	34,429.45	34,432.40	-0.01	
4	净利润	27,951.73	27,474.04	1.74	
5	扣除非经常性损益后净利润	10,629.87	3,310.21	221.12	营业成本减少导致营业利润增加
6	归属母公司股东的净利润	27,951.73	27,474.04	1.74	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	46,746.65	41,409.29	12.89	
8	经营活动产生的现金流量净额	818.84	-165,318.69	-100.50	2017 年度经营现金流出较多
9	投资活动产生的现金流量净额	-7,288.01	-4,506.58	61.72	2018 年投资稍有增加
10	筹资活动产生的现金流量净额	33,014.19	181,944.58	-81.85	主要是由于 2017 年度发行了非公开定向债务融资工具和政府置换债券, 2018 发行较少
11	应收账款周转率	0.27	0.36	-23.72	
12	存货周转率	0.06	0.09	-33.33	2018 年存货增加
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.06	0.00	
14	利息保障倍数	7.03	92.96	-92.44	主要由于 2017 年利息支出较少
15	现金利息保障倍数	1.28	-422.93	-100.30	主要由于 2017 年利息支出较少
16	EBITDA 利息倍数	8.18	110.59	-92.60	主要由于 2017 年利息支出较少
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	



序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
-					
-					

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	82,871.36	104,826.33	-20.94	不适用
应收账款	363,683.55	265,814.82	36.82	主要是怀化市工业园财政局的应收账款增加
预付款项	1,535.65	1,026.02	49.67	预付部分工程款
其他应收款	202,208.24	203,492.52	-0.63	不适用
存货	987,339.83	870,492.86	13.42	不适用
其他流动资产	4,806.47	13,604.88	-64.67	主要减少理财产品
可供出售金融资产	17,437.36	11,437.36	52.46	主要增加了怀化农商行的投资
长期股权投资	1,492.23	1,492.23	0.00	不适用
固定资产	142,458.10	148,950.58	-4.36	不适用
在建工程	0.00	41,900.29	-100.00	在建工程转为固定资产
无形资产	690.00	805.00	-14.29	不适用
递延所得税资产	1,023.86	663.50	54.31	不适用

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	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	0.4	0.4	期末定期存款 0.4 亿元用于银行借款质押	无
合计	0.4	0.4	-	-

## 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
短期借款	3,780.00	0	100.00	新增了短期借款
应付票据及应付账款	26,000.56	25,288.80	2.81	不适用
应交税费	31,364.89	25,164.69	24.64	不适用
其他应付款	80,725.32	81,673.57	-1.16	不适用
其中：应付利息	12,843.57	6,075.10	111.41	债券增多，利息增加
一年内到期的非流动负债	56,850.67	36,598.67	55.34	长期借款转入一年内
长期借款	198,848.33	238,213.00	-16.52	不适用
应付债券	216,379.23	194,814.89	11.07	不适用
长期应付款	225,679.93	140,518.18	60.61	增加了政府置换债券和融资租赁款

#### 2. 主要负债变动的的原因

#### 3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二） 有息借款情况

报告期末借款总额 **70.15** 亿元，上年末借款总额 **61.01** 亿元，借款总额总比变动 **14.98%**。报告期末借款总额同比变动超过 **30%**，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 **1000** 万元的

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） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

不适用

**（五） 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

**（六） 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，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

截至报告期末，公司计划融资 12.5 亿元，这些已获批尚未发行的债券或债务融资工具。

**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
无	0	0	0
合计	0	-	0

上年末银行授信总额度：0 亿元，本报告期末银行授信总额度 0 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 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：**

12.5 亿元

**七、 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：3.44100000000

报告期非经常性损益总额：1.73100000000

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	0	无	0	无
公允价值变动损益	0	无	0	无
资产减值损失	0	无	0	无
营业外收入	1.73	政府补助	1.73	可持续
营业外支出	0	无	0	无

## 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：  
园区财政资金往来，短期理财资金回笼，具有可持续性。

## 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：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0100000000

公司报告期对外担保的增减变动情况：0100000000

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0100000000

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；

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《怀化市工业园投资开发有限公司 2018 年公司债券年度报告》  
盖章页)



2019年4月25日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：怀化市工业园投资开发有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	828,713,561.63	1,048,263,321.26
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		
应收票据及应收账款	3,636,835,549.03	2,658,148,160.01
其中：应收票据		
应收账款	3,636,835,549.03	2,658,148,160.01
预付款项	15,356,484.63	10,260,168.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,022,082,395.61	2,034,925,202.70
其中：应收利息	881,790.40	881,790.40
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,873,398,281.00	8,704,928,633.22
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	48,064,670.51	136,048,751.13
流动资产合计	16,424,450,942.41	14,592,574,236.32
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	174,373,600.00	114,373,600.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,922,329.91	14,922,329.91
投资性房地产		
固定资产	1,424,581,035.12	1,489,505,834.18
在建工程		419,002,904.93
生产性生物资产		
油气资产		



无形资产	6,900,000.00	8,050,000.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	10,238,629.06	6,634,995.33
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,631,015,594.09	2,052,489,664.35
资产总计	18,055,466,536.50	16,645,063,900.67
<b>流动负债：</b>		
短期借款	37,800,000.00	
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		
应付票据及应付账款	260,005,634.68	252,887,972.99
预收款项	89,917,942.40	89,683,076.40
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费	313,648,925.79	251,646,945.19
其他应付款	807,253,171.12	816,735,683.23
其中：应付利息	128,435,673.52	60,750,958.91
应付股利		
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	568,506,700.00	365,986,700.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,077,132,373.99	1,776,940,377.81
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,988,483,250.00	2,382,129,950.00
应付债券	2,163,792,291.51	1,948,148,865.87
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,256,799,304.34	1,405,181,800.00
长期应付职工薪酬		
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	6,409,074,845.85	5,735,460,615.87
负债合计	8,486,207,219.84	7,512,400,993.68
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,260,418,286.60	7,103,339,131.22
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	172,918,290.77	147,470,850.85
一般风险准备		
未分配利润	2,035,922,739.29	1,781,852,924.92
归属于母公司所有者权益合计	9,569,259,316.66	9,132,662,906.99
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	9,569,259,316.66	9,132,662,906.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,055,466,536.50	16,645,063,900.67

法定代表人：张金凤 主管会计工作负责人：向亦岚 会计机构负责人：向亦岚

**母公司资产负债表**  
2018年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	719,527,134.92	677,478,393.26
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		
应收票据及应收账款	1,667,557,167.92	1,247,362,451.16
其中：应收票据		
应收账款	1,667,557,167.92	1,247,362,451.16
预付款项	15,356,484.63	10,260,168.00
其他应收款	1,841,531,311.23	1,845,813,046.71
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,637,506,625.66	5,701,708,671.91

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	21,660,472.63	
流动资产合计	10,903,139,196.99	9,482,622,731.04
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	144,373,600.00	84,373,600.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,929,639,764.24	2,884,639,764.24
投资性房地产		
固定资产	1,326,789,199.56	1,387,079,060.82
在建工程		112,196,922.94
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5,153,532.63	4,373,032.30
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,405,956,096.43	4,472,662,380.30
资产总计	15,309,095,293.42	13,955,285,111.34
<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		
应付票据及应付账款	67,119,495.13	60,021,933.44
预收款项	39,759,398.40	39,524,532.40
应付职工薪酬		
应交税费	105,813,250.01	83,590,947.56
其他应付款	1,467,289,684.64	1,148,579,341.82
其中：应付利息	128,431,232.89	60,750,958.91
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	393,506,700.00	173,506,700.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,073,488,528.18	1,505,223,455.22
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	949,483,250.00	1,288,989,950.00
应付债券	2,163,792,291.51	1,948,148,865.87
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	1,627,185,150.00	1,130,181,800.00
长期应付职工薪酬		
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	4,740,460,691.51	4,367,320,615.87
负债合计	6,813,949,219.69	5,872,544,071.09
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,665,963,166.07	6,508,884,010.69
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	172,918,290.77	147,385,702.96
未分配利润	1,556,264,616.89	1,326,471,326.60
所有者权益（或股东权益）合计	8,495,146,073.73	8,082,741,040.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,309,095,293.42	13,955,285,111.34

法定代表人：张金凤 主管会计工作负责人：向亦岚 会计机构负责人：向亦岚

**合并利润表**  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	864,347,568.45	880,605,727.39
其中：营业收入	864,347,568.45	880,605,727.39
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	695,470,123.33	776,973,935.59
其中：营业成本	584,875,809.99	686,166,739.05
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	8,404,014.44	66,120,311.49
销售费用		
管理费用	34,317,012.10	19,936,129.65
研发费用		
财务费用	53,358,460.35	468,969.27
其中：利息费用	57,119,358.43	3,744,339.63
利息收入	19,900,889.00	6,282,109.95
资产减值损失	14,514,826.45	4,281,786.13
加：其他收益	162,729,600.00	16,875,400.00
投资收益（损失以“－”号填列）	2,679,005.90	252,759.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		203,561.10
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-169,800.31	-259,730.54
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	334,116,250.71	120,500,221.09
加：营业外收入	10,488,939.10	224,762,820.00
减：营业外支出	310,650.00	939,072.14
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	344,294,539.81	344,323,968.95
减：所得税费用	64,777,285.52	69,583,609.04
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	279,517,254.29	274,740,359.91
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	279,517,254.29	274,740,359.91
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		
2.归属于母公司股东的净利润	279,517,254.29	274,740,359.91
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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	279,517,254.29	274,740,359.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	279,517,254.29	274,740,359.91
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)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：张金凤 主管会计工作负责人：向亦岚 会计机构负责人：向亦岚

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	515,860,787.16	594,987,174.51
减：营业成本	350,561,231.35	412,051,889.48
税金及附加	3,915,190.30	61,495,610.34
销售费用		
管理费用	24,126,894.97	10,953,460.79
研发费用		
财务费用	4,440,794.27	-180,078.04
其中：利息费用		
利息收入	4,369,994.38	3,150,008.18
资产减值损失	3,122,001.30	-79,294.86
加：其他收益	157,844,000.00	16,875,400.00

投资收益（损失以“－”号填列）		211,727.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-169,800.31	-259,730.54
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	287,368,874.66	127,572,984.03
加：营业外收入	7,453,571.78	153,740,000.00
减：营业外支出	23,000.00	938,679.41
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	294,799,446.44	280,374,304.62
减：所得税费用	39,473,568.34	27,709,312.61
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	255,325,878.10	252,664,992.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	255,325,878.10	252,664,992.01
（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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	255,325,878.10	252,664,992.01
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：张金凤 主管会计工作负责人：向亦岚 会计机构负责人：向亦岚

**合并现金流量表**  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

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	6,531,836.44	470,812,068.39
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	594,247,077.81	839,587,017.44
经营活动现金流入小计	600,778,914.25	1,310,399,085.83
购买商品、接受劳务支付的现金	206,341,554.59	2,064,888,700.90
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	8,315,977.91	7,564,678.34
支付的各项税费	129,233,546.26	247,173,866.45
支付其他与经营活动有关的现金	248,699,444.04	571,958,766.03
经营活动现金流出小计	592,590,522.80	2,891,586,011.72
经营活动产生的现金流量净额	8,188,391.45	-1,581,186,925.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	40,000,000.00	521,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,208,540.15	49,198.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,903.00	
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	657,422,122.45	1,733,000,000.00
投资活动现金流入小计	699,634,565.60	2,254,049,198.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,641.43	115,031.05
投资支付的现金	40,000,000.00	566,000,000.00
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	732,480,000.00	1,805,000,000.00
投资活动现金流出小计	772,514,641.43	2,371,115,031.05
投资活动产生的现金流量净额	-72,880,075.83	-117,065,832.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	450,000,000.00	
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	727,850,000.00	1,035,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	514,753,350.00	2,089,717,613.76
筹资活动现金流入小计	1,692,603,350.00	3,124,717,613.76
偿还债务支付的现金	886,126,700.00	942,853,350.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	318,721,398.57	332,279,345.25
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	157,613,326.68	30,139,130.09
筹资活动现金流出小计	1,362,461,425.25	1,305,271,825.34
筹资活动产生的现金流量净额	330,141,924.75	1,819,445,788.42
<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>	265,450,240.37	121,193,030.21
加：期初现金及现金等价物余额	523,263,321.26	402,070,291.05
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	788,713,561.63	523,263,321.26

法定代表人：张金凤 主管会计工作负责人：向亦岚 会计机构负责人：向亦岚

#### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

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	6,035,331.20	815,776,869.62

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,783,816,996.16	571,325,471.49
经营活动现金流入小计	1,789,852,327.36	1,387,102,341.11
购买商品、接受劳务支付的现金	271,998,917.19	418,826,408.85
支付给职工以及为职工支付的现金	5,647,286.06	3,844,112.82
支付的各项税费	118,186,510.63	216,975,564.78
支付其他与经营活动有关的现金	1,198,283,812.16	1,541,264,425.35
经营活动现金流出小计	1,594,116,526.04	2,180,910,511.80
经营活动产生的现金流量净额	195,735,801.32	-793,808,170.69
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	40,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		5,230,415.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,903.00	
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	496,533,090.90	1,733,000,000.00
投资活动现金流入小计	536,536,993.90	1,738,230,415.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,791.43	112,031.05
投资支付的现金	145,000,000.00	207,700,000.00
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	212,480,000.00	1,715,000,000.00
投资活动现金流出小计	357,507,791.43	1,922,812,031.05
投资活动产生的现金流量净额	179,029,202.47	-184,581,615.09
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	450,000,000.00	
取得借款收到的现金	200,000,000.00	500,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	31,003,350.00	1,571,337,648.76
筹资活动现金流入小计	681,003,350.00	2,071,337,648.76
偿还债务支付的现金	319,506,700.00	730,683,350.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	229,212,912.13	254,046,335.17
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	548,719,612.13	984,729,685.17
筹资活动产生的现金流量净额	132,283,737.87	1,086,607,963.59
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	507,048,741.66	108,218,177.81
加：期初现金及现金等价物余额	212,478,393.26	134,260,215.45
六、期末现金及现金等价物余额	719,527,134.92	242,478,393.26

法定代表人：张金凤 主管会计工作负责人：向亦岚 会计机构负责人：向亦岚

**担保人财务报表**

适用 不适用