

**长兴城市建设投资集团有限公司**

**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。

华普天健会计师事务所(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

除下述风险外，本年度报告披露的重大风险与公司上年的重大风险无重大变化。

### 一、债券投资相关的风险

#### 1、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司已发行债券为固定利率且期限可能跨越多个利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

#### 2、偿付风险

在公司以发行债券存续期内，如公司所处的宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部环境以及公司本身的生产经营发生重大不利变化，导致公司不能如期从预期的还款来源获得用以偿还债券利息和本金所需要的资金，可能会对债券的按期偿付造成一定的影响。

#### 3、资信风险

公司目前资信状况良好，能够按时偿付债务本息，且公司在与主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何重大违约。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在债券存续期内，如果由于公司自身的相关风险或不可控因素导致公司资信状况发生不利变化，将可能使债券投资者的利益受到不利影响。

### 二、与行业相关的风险

#### 1、经济周期的风险

公司主要从事城市基础设施运营业务和长兴县政府授权范围内的国有资产管理、运营、商品贸易等业务，而经济周期的变化会引起城市基础设施投资规模与效益、国有资产管理运营收益水平的浮动。如果未来经济增长放慢甚至出现衰退，城市基础设施建设需求可能减少，从而对公司的盈利能力产生不利影响，导致经营效益下降，影响已发行债券的兑付。

#### 2、产业政策风险

公司主要从事城市基础设施建设和国有资产管理、运营、商品贸易等业务，受到国家产业政策的支持。但在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能对公司的经营活动及盈利能力产生不利影响。

#### 3、财政收入波动风险

2018年全年长兴县实现财政总收入 102.68 亿元，同比增长 18.0%，财政收入情况向好，但长兴县整体财政实力受土地出让收入影响较大，如果土地出让收入受房地产市场调控等因素影响发生波动，则可能导致财政收入有所波动。

### 三、与公司相关的风险

#### （一）财务风险

##### 1、筹资风险

截至 2018 年末，公司已取得银行授信额度合计为 105.06 亿元，其中已使用额度为 95.78 亿元，尚未使用的授信余额为 6.40 亿元。未来发展过程中，如公司受到宏观经济或行业经

营环境重大变化影响，可能存在银行授信收紧风险，银行融资渠道受限，导致筹资能力下降，影响公司正常运营。

## 2、盈利能力较弱的风险

2018年，公司相关盈利指标偏低，主要原因在于公司作为长兴县基础设施建设主体，承担长兴县基础设施建设任务，具有投资数额大、建设周期长和资金回收期长的行业特点。公司近年来承担的基础设施项目还处在建设期，尚未实现盈利。如果未来公司盈利能力未能得到有效改善，将对公司盈利和偿债能力造成一定影响。

## 3、其他收益对净利润影响较大的风险

公司非经营性损益数额较大，主要为其他收益（主要为与经营业务相关的政府补贴）。2018年度，公司其他收益为4.01亿元，而同期利润总额为2.02亿元，其他收益对利润总额的贡献较大。如果未来政府补助减少，将对公司的盈利能力带来较大影响。

## 4、对外担保金额较高的风险

截至2018年末，公司对外担保余额合计52.98亿元，对外担保余额较大，存在一定的财务风险。公司对外担保的被担保单位主要为发行人所在地地方国有企业或主营业务相关的企业。公司主要是为以上公司从事融资等活动提供担保。若未来被担保单位的经营情况恶化，公司可能存在担保风险。

## 5、受限资产较大的风险

公司所有权受到限制的资产包括部分地块的土地使用权和银行存款。截至2018年末，公司所有权受限资产合计14.39亿元。相对较大的受限资产规模将影响公司未来以抵质押的方式进行债务融资的能力，且若公司无法按时偿还借款，相应的抵质押资产将面临转移风险，公司的正常经营将受到影响。

## 6、经营活动产生的现金流量净额波动的风险

受公司各在建项目建设周期性影响，2016年-2018年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-25.93亿元、-21.04亿元和7.87亿元，公司经营性活动现金流量波动较大。尽管2018年度发行人经营活动现金流量净额为正，若未来公司经营性活动现金流为负，则债券持有人可能面临债券本金及利息到期无法偿付的风险。

## 7、有息负债较大风险

截至2017年末、2018年末，公司短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券科目中有息负债合计余额分别为127.06亿元、122.71亿元，尽管有息负债规模有所下降，但公司有息负债余额仍较大。公司目前正处于扩张期，在建项目较多、资金需求较大，导致公司有息负债规模较大，如果公司未作好债务偿还安排或使公司持续融资能力受限，将面临较大的偿债压力。

## 8、其他应收款较大风险

2018年末，公司其他应收款余额为86.70亿元，占当期总资产的比重为26.48%，占比较大。公司已按会计准则及会计制度计提坏账准备。若其他应收款不能收回，将对公司偿债能力造成一定影响。

### （二）经营风险

#### 1、经济周期风险

城市基础设施项目的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施项目的使用需求可能同时减少，从而对公司盈利能力产生不利影响。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

#### 2、工程施工安全风险

工程施工业是安全事故多发的行业之一，由于工程建筑施工主要在露天、高空、地下作业，气候、环境等因素对工程施工工期和施工安全的影响较大。如发生重大安全事故，将对本公司的社会信誉、生产经营、经济效益及企业形象等产生严重影响。

### 3、双重职能的运营风险

公司以企业化方式运营，在追求经济效益的同时承担部分社会职能，必然会产生经济效益和社会效益的矛盾。公司部分城市基础设施项目与长兴县城市规划和建设密切相关，项目投入资金量大，对区域经济发展和特定行业经济发展起到了推动作用，但在一定时期内项目本身可能缺乏匹配的收入。因此，在一定时期内承担部分社会职能会对公司经营效益产生一定的影响。

### 4、主营业务受政府基建需求及调控影响较大的风险

公司的工程项目代建收入主要来源于政府基建需求，若未来政府基建需求减少或受宏观调控政策影响，导致此类业务规模减小，可能影响公司该业务板块获得收入或政府资本性注入的能力，进而影响公司的偿债能力。

## （三）管理风险

### 1、合同风险

公司从事的基础设施建设业务，在实际经营活动中需与中标单位和施工单位等参与方签订大量的合同，合同风险是工程风险、外界环境风险等的集中反映和体现。合同的主观性风险是人为因素引起的，同时也能通过人为因素避免或控制。若公司项目管理人员和施工人员缺少风险意识、缺少责任心或者缺乏经验，有可能产生合同纠纷，从而为公司经营带来一定风险。

### 2、下属公司管理风险

截至2018年末，公司在合并范围内共有子公司14家，其中一级子公司7家，这使得公司能在统一协调下发挥整体优势。公司作为控股型公司，其中不少建设项目通过下属子公司开展，对此，公司已经制定了严格的内控管理制度。若公司未能有效地贯彻内部控制管理制度，未能对子公司进行有效的管理，导致项目未能顺利执行，可能对公司的经营业绩产生不利影响。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	8
第一节 公司及相关中介机构简介	9
一、 公司基本信息	9
二、 信息披露事务负责人	9
三、 信息披露网址及置备地	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
六、 中介机构情况	10
第二节 公司债券事项	12
一、 债券基本信息	12
二、 募集资金使用情况	15
三、 报告期内资信评级情况	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	18
五、 偿债计划	20
六、 专项偿债账户设置情况	22
七、 报告期内持有人会议召开情况	23
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	23
第三节 业务经营和公司治理情况	25
一、 公司业务和经营情况	25
二、 投资状况	28
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	28
四、 公司治理情况	28
五、 非经营性往来占款或资金拆借	28
第四节 财务情况	29
一、 财务报告审计情况	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	29
三、 合并报表范围调整	31
四、 主要会计数据和财务指标	32
五、 资产情况	33
六、 负债情况	34
七、 利润及其他损益来源情况	36
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	36
九、 对外担保情况	36
第五节 重大事项	46
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	46
二、 关于破产相关事项	46
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	46
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	47
五、 其他重大事项的信息披露情况	47
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	48
一、 发行人为可交换债券发行人	48
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	48
三、 发行人为绿色公司债券发行人	48
四、 发行人为可续期公司债券发行人	48
五、 其他特定品种债券事项	48
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	48
第八节 备查文件目录	49

财务报表.....	51
附件一： 发行人财务报表 .....	51
担保人财务报表 .....	63

## 释义

发行人/公司/本公司	指	长兴城市建设投资集团有限公司(曾用名: 长兴城市建设有限公司)
12 长兴债	指	2012 年长兴城市建设有限公司公司债券
14 长兴债	指	2014 年长兴城市建设有限公司公司债券
15 长兴债	指	2015 年长兴城市建设有限公司公司债券
17 长兴债	指	长兴城市建设有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
17 长建债	指	长兴城市建设有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
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》
交易日	指	指交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日
滨河实业	指	浙江滨河实业有限公司
恒途实业	指	长兴恒途实业有限公司
清泉水务	指	长兴清泉水务有限公司



## 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	长兴城市建设投资集团有限公司
中文简称	长兴城投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	武旭波
注册地址	浙江省湖州市 长兴县雉城镇金陵中路 257 号
办公地址	浙江省湖州市 长兴县锦绣路 6 号兴国商务楼 1 幢
办公地址的邮政编码	313100
公司网址	-
电子信箱	88557369@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	邓珍珍
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、副总经理
联系地址	长兴县锦绣路 6 号兴国商务楼 1 幢
电话	0572-6298791
传真	0572-6298779
电子信箱	88557369@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	www.szse.cn\www.sse.com.cn\www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	长兴县锦绣路 6 号兴国商务楼 1 幢

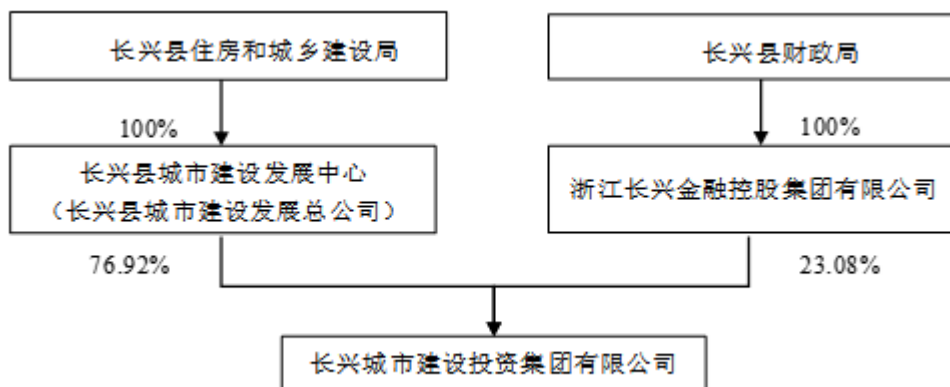
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：长兴县城市建设发展总公司

报告期末实际控制人名称：长兴县住房和城乡建设局

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

公司原法定代表人、董事长兼总经理邓珍珍因工作调整不再担任法定代表人、董事长及总经理职务。原董事应汉东、时大威、舒宏源、郭傅强因工作调整不再担任原职务。武旭波担任公司法定代表人、董事长，钱国平担任总经理、董事，周侃明担任副总经理、董事，邓珍珍担任副总经理、董事。发行人已于2018年6月6日根据上述变更完成工商登记手续，并已获得长兴县市场监督管理局通过并申领了新的营业执照。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26
签字会计师姓名	叶增水、罗艳、张晶

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124111
债券简称	12长兴债

名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦三层
联系人	卢婧
联系电话	010-88005351

债券代码	127045
债券简称	14 长兴债
名称	中国中投证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区月坛南街1号院7号楼16层
联系人	吴思宇
联系电话	010-50827199

债券代码	118396
债券简称	15 长兴债
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	张吉刚
联系电话	021-68761616

债券代码	145406
债券简称	17 长兴债
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东园路18号中国金融信息中心10层
联系人	熊毅
联系电话	021-38676666

债券代码	145446
债券简称	17 长建债
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东园路18号中国金融信息中心10层
联系人	熊毅
联系电话	021-38676666

### （三）资信评级机构

债券代码	124111
债券简称	12 长兴债
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

债券代码	127045
债券简称	14 长兴债
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	124111
2、债券简称	12 长兴债
3、债券名称	2012 年长兴城市建设有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 11 月 30 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019 年 11 月 30 日
7、到期日	2019 年 11 月 30 日
8、债券余额	2
9、截至报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，自本期债券存续期的第 3 个计息年度起至第 7 个计息年度止，每年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债券登记日日终在托管机构托管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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本公司已按照募集说明书约定按时足额支付提前偿还本金及利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设本金提前偿付条款，从债券存续期的第 3 个计息年度起至第 7 个计息年度止，每年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还本金。

1、债券代码	127045
2、债券简称	14 长兴债
3、债券名称	2014 年长兴城市建设有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 12 月 3 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 12 月 3 日

7、到期日	2021年12月3日
8、债券余额	7.8
9、截至报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，自本期债券存续期的第3个计息年度起至第7个计息年度止，每年分别按照债券发行总额20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债券登记日日终在托管机构托管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（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本公司已按照募集说明书约定按时足额支付提前偿还本金及利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设本金提前偿付条款，从债券存续期的第3个计息年度起至第7个计息年度止，每年分别按照债券发行总额20%的比例偿还本金

1、债券代码	118396
2、债券简称	15 长兴债
3、债券名称	长兴城市建设有限公司2015年非公开发行公司债券
4、发行日	2015年10月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018年10月22日
7、到期日	2020年10月22日
8、债券余额	11
9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	本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。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本公司按时足额支付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	2018年8月触发调整票面利率选择权，本公司上调本期债券票面利率至7.8%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	2018年10月，投资者未回售
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-

18、其他特殊条款的触发及执行情况	-
-------------------	---

1、债券代码	145406
2、债券简称	17 长兴债
3、债券名称	长兴城市建设有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 3 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 3 月 21 日
7、到期日	2022 年 3 月 21 日
8、债券余额	6.3
9、截至报告期末的利率 (%)	6.3
10、还本付息方式	本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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本公司按时足额支付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发调整票面利率选择权
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发投资者回售选择权
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	145446
2、债券简称	17 长建债
3、债券名称	长兴城市建设有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 4 月 6 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 4 月 6 日
7、到期日	2022 年 4 月 6 日
8、债券余额	8.7
9、截至报告期末的利率 (%)	6.28
10、还本付息方式	本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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本公司按时足额支付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发调整票面利率选择权

15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发投资者回售选择权
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	-

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124111

债券简称	12 长兴债
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国工商银行股份有限公司湖州分行签订了《2012 年长兴城市建设有限公司公司债券偿债资金专户监管协议》，设立了募集资金使用专项账户，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。截至报告期末，本期债券募集资金专户运作规范。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期初募集资金已使用完毕，其中 7 亿元用于长兴张家村花园保障性住房工程,3 亿元长兴县回龙山新区道路建设工程两个固定资产投资项目的建设。报告期无募集资金使用情况
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：127045

债券简称	14 长兴债
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国建设银行股份有限公司长兴支行分行签订了募集资金监管协议，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。截至报告期末，本期债券募集资金专户运作规范
募集资金总额	13
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 13 亿元,将用于长兴画溪花园保障性住房工程,浙江长兴县雉城村(原老剧院地块)旧城拆迁改造工程,长兴县城市主干道画溪大道项目和长兴县第三水厂一期工程,上述项目已经有关部门批准,总投资额为 3.2 亿元、长兴画溪花园保障性住房工程使用 2.5 亿元、浙江长兴县雉城村(原老剧院地块)旧城拆迁改造工程使用 8.5 亿元、长兴县城市主干道画溪大道项目使用 1.5 亿元、长兴县第三水厂一期工程使用

	0.5 亿元。已履行相应程序。
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：118396

债券简称	15 长兴债
募集资金专项账户运作情况	本公司与工商银行股份有限公司长兴支行签订了《长兴城市建设有限公司公司债券资金账户管理协议》，设立了募集资金使用专项账户。
募集资金总额	11
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，“15 长兴债”的募集资金全部用于长兴张家村花园保障性住房工程、长兴画溪花园保障性住房工程和浙江长兴县雒城村（原老剧院地块）旧城拆迁改造工程这三个保障房项目。公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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：145406

债券简称	17 长兴债
募集资金专项账户运作情况	本公司与兴业银行股份有限公司湖州分行签订了《长兴城市建设有限公司公司债券资金账户管理协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用。报告期内，募集资金专户运作规范。
募集资金总额	6.3
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	请见 17 长建债相关内容
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：145446

债券简称	17 长建债
募集资金专项账户运作情况	本公司与兴业银行股份有限公司湖州分行签订了《长兴城市建设有限公司公司债券资金账户管理协议》，设立了募集资金使用专项账户，确保募集资金专款专用



	。报告期内，募集资金专户运作规范。
募集资金总额	8.7
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	17 长兴债和 17 长建债募集资金合计 15 亿元，不考虑承销费因素，截至 2018 年末，募集资金已全部用于偿还公司债务。公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书约定的用途、使用计划及其他约定一致。
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	124111
债券简称	12 长兴债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	公司主体长期信用等级为 AA 级
评级结论（债项）	“12 长兴债”债券的信用等级为 AA+ 级
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	债务安全性很高，违约风险很低。“+”、“-”表示略高或略低于本等级
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响

债券代码	127045
债券简称	14 长兴债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	公司主体长期信用等级为 AA 级
评级结论（债项）	“14 长兴债”债券的信用等级为 AA 级
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	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）	无影响

#### （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）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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124111

债券简称	12 长兴债
保证人名称	长兴交通投资集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	88.89
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	35.36
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	担保人在报告期依法正常履行担保责任
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	截至报告期末，保证人未持有发行人股权。保证人存货、固定资产、无形资产存在权利限制情况，主要用于有息债务抵质押

##### 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

##### （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：124111

债券简称	12 长兴债
其他偿债保障措施概述	无
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施	不适用

的执行情况	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	不适用

债券代码：1480576

债券简称	<b>14 长兴债</b>
其他偿债保障措施概述	公司于银行开立本期债券专项偿债资金专户，进行单独管理，偿债资金主要来源于公司日常生产经营所产生的现金收入，以保证本期债券存续期间的还本付息。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：118396

债券简称	<b>15 长兴债</b>
其他偿债保障措施概述	其他偿债保障措施：为充分有效地维护债券持有人的利益，公司为保证本次债券的按时足额偿付采取了一系列措施，包括制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、设立专门部门与人员、加强信息披露等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145406

债券简称	<b>17 长兴债</b>
其他偿债保障措施概述	其他保障措施：17 长兴债偿债资金将主要来源于本公司日常经营，2017 年和 2018 年公司合并财务报表主营业务收入分别为 9.73 亿元和 3.69 亿元，净利润分别为 1.33 亿元和 2.19 亿元。随着公司业务不断发展，本公司主营业务收入、净利润水平有望进一步提升，从而为偿还公司债券本息提供保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书	是

的相关承诺执行	
---------	--

债券代码：145446

债券简称	17长建债
其他偿债保障措施概述	其他保障措施：17长建债的偿债资金将主要来源于本公司日常经营，2017年和2018年公司合并财务报表主营业务收入分别为9.73亿元和3.69亿元，净利润分别为1.33亿元和2.19亿元。随着公司业务的不断发展，本公司主营业务收入、净利润水平有望进一步提升，从而为偿还公司债券本息提供保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 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：124111

债券简称	12长兴债
偿债计划概述	本期债券发行总额为10亿元，7年期，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末，即2015年至2019年每年的11月30日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。发行人2013-2017年均按时偿付本期债券利息，同时2015-2018年，公司按照募集说明书的约定分别偿付了20%本金，累计偿还本金8.00亿元。
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

债券代码：127045

债券简称	14长兴债
偿债计划概述	1) 利息兑付本期债券在存续期限内每年付息一次，后五年利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年付息日为

	2015年至2021年每年的12月3日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。年度付息款项自付息日起不另计利息。2）本金兑付本期债券采用提前偿还本金方式。本期债券从存续期的第3、第4、第5、第6、第7个计息年度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。即在2017年至2021年每年的12月3日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），每年偿还本金26,000万元。
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

债券代码：118396

债券简称	15 长兴债
偿债计划概述	1）利息的支付本期债券在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为2016年至2020年每年的10月22日，若债券持有人行使回售选择权，则本期债券回售部分的付息日期为2016年至2018年每年的10月22日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税金由其自行承担。2）本金的兑付本期债券到期一次还本。本期债券的本金兑付日为2020年10月22日，若债券持有人行使回售选择权，则本期债券回售部分的本金兑付日期为2018年10月22日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。本期债券的本金兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在指定信息披露平台上发布的兑付公告中加以说明。
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：145406

债券简称	17 长兴债
偿债计划概述	17 长兴债本期债券的付息日为2018年至2022年每年的3月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2018年至2020年每年的3月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券的兑付日期为2022年3月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若债券持有人行使回售选择权，则其回售部分的本期债券

	的兑付日为2020年3月21日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
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：145446

债券简称	17长建债
偿债计划概述	17长建债本期债券的付息日为2018年至2022年每年的4月6日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2018年至2020年每年的4月6日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券的兑付日期为2022年4月6日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若债券持有人行使回售选择权，则其回售部分的本期债券的兑付日为2020年4月6日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
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：124111

债券简称	12长兴债
账户资金的提取情况	公司严格按照债券募集说明书中的约定，设立专项偿债账户，并通过专项偿债账户按时足额支付各期债券上一计息年度的利息和本金。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127045

债券简称	14长兴债
账户资金的提取情况	公司严格按照债券募集说明书中的约定，设立专项偿债账户，并通过专项偿债账户按时足额支付各期债券上一计息年度的利息和本金。

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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：118396

债券简称	15 长兴债
账户资金的提取情况	公司严格按照债券募集说明书中的约定，设立专项偿债账户，并通过专项偿债账户按时足额支付各期债券上一计息年度的利息和本金。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：145406

债券简称	17 长兴债
账户资金的提取情况	公司严格按照债券募集说明书中的约定，设立专项偿债账户，并通过专项偿债账户按时足额支付各期债券上一计息年度的利息和本金。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：145446

债券简称	17 长建债
账户资金的提取情况	公司严格按照债券募集说明书中的约定，设立专项偿债账户，并通过专项偿债账户按时足额支付各期债券上一计息年度的利息和本金。
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）	不适用
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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124111
债券简称	12 长兴债
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	国信证券作为“12 长兴债”的债权代理人，于报告期内严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行了债权代理人各项职责。
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）	无
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	尚未披露，将于 2019 年 6 月 30 日前披露

债券代码	127045
债券简称	14 长兴债
债券受托管理人名称	中投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中投证券作为“14 长兴债”的债权代理人，于报告期内严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行了债权代理人各项职责。
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）	无
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	尚未披露，将于 2019 年 6 月 30 日前披露

债券代码	118396
债券简称	15 长兴债
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	德邦证券作为“15 长兴债”的受托管理人，于报告期内严格按照《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。
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）	无
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	尚未披露，将于 2019 年 6 月 30 日前披露

债券代码	145406
债券简称	17 长兴债
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司



受托管理人履行职责情况	国泰君安证券作为“17 长兴债”的受托管理人，报告期内严格按照《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人各项职责。
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）	无
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	尚未披露，将于 2019 年 6 月 30 日前披露

债券代码	145446
债券简称	17 长建债
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	国泰君安证券作为“17 长建债”的受托管理人，报告期内严格按照《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人各项职责。
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）	无
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	尚未披露，将于 2019 年 6 月 30 日前披露

### 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

公司作为长兴县最主要的城市运营主体之一，承担长兴县城市基础设施建设行业，保障房建设、土地一级开发等工作。公司根据城市建设和政府统一部署实施基础设施建设项目，对产生收益的项目，通过市场性经营收回投资；对不直接产生收益的投资项目，由政府安排相应资金，保障公司正常盈利。保障性住房建设方面，公司根据政府核定的价格按规定出租、出售，并配套周边土地开发收入收回成本，获得合理收益。

同时，公司还运营特许经营权出让、物业租赁和商品贸易等业务，近年来逐渐向市场化业务发展转型。

##### （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（%）
工程代建收入	34,359.23	31,318.59	8.85%	32.20%	96,865.18	88,521.35	8.61%	99.13%
房地产销售收入	17,088.19	10,383.30	39.24%	16.01%	-	-	-	-
管道安装费	176.25	32.59	81.51%	0.17%	-	-	-	-
贸易收入	47,299.82	47,133.46	0.35%	44.33%	-	-	-	-
水费	286.63	366.98	-28.03%	0.27%	-	-	-	-
特许经营权出让	323.62	265.76	17.88%	0.30%	323.62	253.12	21.79%	0.33%
租金收入	2,856.85	4,885.97	-71.03%	2.68%	522.06	3,150.93	-503.56%	0.53%
其他收入	4,316.64	378.84	91.22%	4.05%	1.38	96.22	-6,872.46%	-
合计	106,707.23	94,765.49	11.19%		97,712.25	92,021.63	5.82%	

## 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：公司主要为从事地方基础设施工程代建、保障房建设、公用事业等业务板块的地方国有企业，非生产类或服务类私营企业。

## 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。

2018 年，公司工程代建业务收入下降 64.53%、成本下降 64.62%，主要原因系张家村花园保障性住房建设基本完成回购。

2018 年，公司新增房地产销售业务，主要原因系公司于 2017 年 12 月末将建设放开公司纳入合并报表。

2018 年，公司新增管道安装收入和税费收入，主要原因系子公司清泉水务 2018 年收购水厂及展开管道安装业务板块。

2018 年，公司新增贸易收入，主要原因系子公司滨河实业出于实体化经营方向发展的考虑 2018 年新增以销订购的贸易板块，进行煤炭、PE 管材、蓄电池等产品的贸易。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 76,701.47 万元，占年度销售总额 77.31%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

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
长兴县住房和城乡建设局	长兴县环城西路公铁立交桥工程项目代建	34,359.23

浙江森悦文化传播有限公司	蓄电池	24,435.82
湖州南方水泥销售有限公司	煤炭	7,557.47
芜湖海螺贸易有限公司	煤炭	7,399.88
长兴鑫长贸易有限公司	火法铅	2,949.07

向前五名供应商采购额 **44,034.33** 万元，占年度采购总额 **93.70%**；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
浙江赫牛能源有限公司	蓄电池	24,433.47
长兴锦通物资有限公司	煤炭	13,034.08
安新县辰泰有色金属熔炼有限公司	火法铅	2,928.33
杭州热联钢材有限公司	钢材	1,837.41
长兴翱翔煤业有限公司	煤炭	1,801.05

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

说明新增业务板块的主要产品、经营模式、该业务与原主营业务的关联性

2018年，公司新增的贸易业务板块收入占营业收入的比例为 **44.33%**。公司贸易收入主要由子公司滨河实业负责运营，出于推动公司向实体化经营方向发展的战略考虑，滨河实业于2018年新增贸易板块业务，主要采用以销订购的经营模式，贸易产品主要包括煤炭、PE管材、蓄电池等。

煤炭贸易方面，滨河实业目前主要销售榆林煤品种，与上游供应商签订采购框架协议，产品主要销往安徽和浙江区域。采购货款按结算清单所列货款扣除相关成本后确认，并在收到发票后3个工作日内支付。滨河实业于每月末于下游客户确认下月煤炭销售价格，客户再货到开具发票后5至45日内向其全额支付相应货款。

PE管材贸易方面，滨河实业与合作伙伴签订战略合作形式的采购协议，下游客户主要为浙江本地建筑和工程类公司。采购货款待产品检验合格后交货按合同规定支付结算金额的**95%**进行支付，其余货款待验收合格后两年内结清；销售货款待下游客户验货合格后当月支付不少于结算金额**70%-95%**的货款，剩余货款按年利率**10%**计取利息，并于当年末付清。

蓄电池贸易方面，由于相关贸易处于发展初期，已销售品种主要集中在铅酸蓄电池类，采购与销售的货款均应在相关合同签订后3个月内支付。

#### （五） 公司未来展望

公司立足长兴县特色和产业基础坚持产城结合、产融结合的发展策略，以做优城市开发建设核心主业，做强基建、地产、民生等板块，推动业务的转型升级、创新优化与协同发展以及拓展多元化业务为目标，计划通过3-5年努力，打造成为浙江省内具备较强建设运营实力的大型城市发展投资集团。

## 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：

### 1、业务独立情况

公司具有独立完整的业务及自主经营能力。公司具有独立完整的业务发展实施体系，在授权范围内独立核算，自主经营，自负盈亏。

### 2、人员独立情况

公司按照《中华人民共和国全民所有制工业企业法》等有关规定，制订了企业法人章程，并根据企业法人章程建立了规范化的法人治理结构。公司拥有独立、明确的员工团队。公司不存在违反法定程序作出人事任免决定的情况。

### 3、资产独立情况

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动，资产产权清晰，管理有序。

### 4、机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与股东、实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

### 5、财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司独立履行纳税申报及缴纳义务，独立开设银行账户等

（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：万元 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：

公司将与政府机构、关联方及第三方之间的往来与拆借款认定为非经常性往来占款，其他款项均认定为经营性往来款。

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：

是

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：718,125.75

3. ，占合并口径净资产的比例（%）：42.97，是否超过合并口径净资产的10%： 是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
长兴县城市建设发展中心	是	531,086.93	否	往来款	代建项目回款；资产补偿
长兴利源污水处理厂	否	94,567.25	否	往来款	统筹安排
长兴县房屋征收服务中心	否	40,625.23	否	往来款	统筹安排
浙江长兴永盛水利建设开发有限公司	否	39,489.90	否	往来款	统筹安排
长兴丽城建设发展有限公司	否	12,356.44	否	往来款	统筹安排
合计	—	718,125.75	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

根据《长兴城市建设投资集团有限公司公司章程》和《财务管理部分工作组织制度》，公司明确了执行董事、监事议事规则，公司与其他政府部门发生往来需经过公司分管财务副总、总经理签字以及加盖公章方能进行。公司所有重大资金往来，须由董事会决策。

公司非经营性往来占款依据双方协商及市场常规情况进行定价。

公司非经营性往来占款在公司半年报及年报中披露

## 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

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。

重要会计政策变更：

2017年6月财政部发布了《企业会计准则解释第9号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方

法》、《企业会计准则解释第11号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释，本公司于2018年1月1日起执行上述解释。

根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2018】15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表

单位：亿元

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据				
应收账款	3.45	-	3.49	-
应收票据及 应收账款	-	3.45	-	3.49
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	96.95	96.95	74.16	74.16
固定资产	2.63	2.63	0.15	0.15
固定资产清 理	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	4.48	-	1.52	-
应付票据及 应付账款	-	4.48	-	1.52
应付利息	1.40	-	1.29	-
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	6.54	7.94	5.34	6.63
长期应付款	24.87	25.45	20.89	21.47
专项应付款	0.58	-	0.58	-

2017年度受影响的合并利润表和母公司利润表

单位：亿元

项目	合并利润表		母公司利润表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
管理费用	0.21	0.21	0.16	0.16
研发费用				

### 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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
长兴恒途实业有限公司	水利、环境和公共设施管理业	营业收入 0 万元，总资产 379,285.55 万元，净利润-48.55 万元	新增	非同一控制
长兴东鱼坊历史文化街区管理有限公司	租赁和商务服务业	营业收入 1,856.65 万元，总资产 3,213.63 万元，净利润 16.81 万元	新增	同一控制
浙江莱硕科技有限公司	批发和零售业	营业收入 0 万元，总资产 0.94 万元，净利润-0.06 万元	新增	新设合并
长兴建鑫商业经营管理有限公司	租赁和商务服务业	营业收入 0 万元，总资产 1.10 万元，净利润-29.90 万元	新增	新设合并
浙江莱润文化发展有限公司	批发和零售业	营业收入 152.09 万元，总资产 175.51 万元，净利润-21.88 万元	新增	新设合并

#### 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	3,273,776.76	2,944,058.25	11.20	
2	总负债	1,602,416.58	1,707,893.25	-6.18	
3	净资产	1,671,360.18	1,236,164.99	35.21	企业合并增加
4	归属母公司股东的净资产	1,658,196.89	1,223,090.87	35.57	企业合并增加
5	资产负债率 (%)	48.95	58.01	-15.625	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	48.948	58.0122	-15.62	
7	流动比率	7.43	5.39	37.89	本年企业合并后, 增加存货较多, 且今年流动负债减少
8	速动比率	3.32	3.04	9.11	
9	期末现金及现金等价物余额	41,607.02	155,233.52	-73.20	筹资活动本年流出现金较多
-					
-					

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	106,707.23	97,712.25	9.21	
2	营业成本	94,765.49	92,021.63	2.98	
3	利润总额	20,230.95	18,725.70	8.04	
4	净利润	18,596.06	18,682.72	-0.46	
5	扣除非经常性损益后净利润	19,206.81	18,893.44	201.66	本期非经常性损益减少
6	归属母公司股东的净利润	18,552.08	17,119.97	8.37	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	70,362.11	72,888.68	-3.47	
8	经营活动产生的现金流净额	78,740.02	208,092.71	137.84	往来款拆借减少
9	投资活动产生的现金流净额	42,132.91	22,217.51	-289.64	本期较上年流出较多主要为购买永兴股权支出
10	筹资活动产生的现金流净额	-	260,460	-157.68	变动主要本年借



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
	额	150,233.61	.37		入长期借款较上年减少
11	应收账款周转率	5.5	3.35	64.18	本期应收账款下降较多
12	存货周转率	0.0638	0.08	-20.25	
13	EBITDA 全部债务比	5.73%	5.74%	-0.05	
14	利息保障倍数	0.86	0.82	4.88	
15	现金利息保障倍数	1.70	-4.24	-140.09	往来款拆借减少
16	EBITDA 利息倍数	0.62	1.46	-57.53	本期资本化利息支出较多
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	
-					
-					

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: 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	9.33	19.82	-52.94	筹资活动本年流出现金较多
预付款项	41.96	40.93	2.52	-
其他应收款	86.70	96.95	-10.57	-
存货	172.37	124.60	38.34	企业合并后增加存货
可供出售金融资产	4.18	0.74	469.21	本期新增股权投资

#### 2. 主要资产变动的原因

- (1) 货币资金: 筹资活动本年流出现金较多。
- (2) 存货: 企业合并后增加存货。
- (3) 可供出售金融资产: 本期新增股权投资。

### (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	5.17	-	0.6 亿元为恒途实业的中信银行 0.57 亿贷款质押；0.15 亿元为恒途实业的农发行 1 亿贷款质押；0.05 亿元为长兴城建的浙商银行杭州运河支行 2.5 亿贷款质押。	保证金 0.8 亿元
存货	9.22	-	0.44 亿元为滨河实业的浙江农村合作银行长兴金陵路支行 0.27 亿元贷款质押；8.78 亿元为滨河实业的中国农业银行长兴支行 2.96 亿贷款质押。	-
合计	14.39	-	-	-

## 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：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	2.80	1.15	144.54	企业合并后，增加短期借款
一年内到期的非流动负债	18.12	33.62	-46.11	一年内到期的长期借款减少较多
长期借款	65.24	56.77	14.91	-
应付债券	36.56	35.52	2.93	-
长期应付款	16.54	25.45	-35.02	长期应付款（地方政府债券置换资金）减少较多

2.主要负债变动的的原因

- （1）短期借款：企业合并后，增加短期借款。
- （2）一年内到期的非流动负债：一年内到期的长期借款减少较多。
- （3）长期应付款：长期应付款（地方政府债券置换资金）减少较多。

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 68.04 亿元，上年末借款总额 57.92 亿元，借款总额总比变动 17.47%。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

上个报告期没有逾期有息债务

（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：

截至报告期末，没有可对抗第三人的优先偿付负债

（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：

公司未来一年营运资金及偿债资金总体需求约为 48 亿元，部分资金需求已妥善安排资金。未来一年内融资计划：拟发行专项债券 9 亿元、拟发行公司债 25 亿元及通过银行借款等方式融资。

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
兴业银行余杭支行	15	15	0
湖州银行长兴支行	0.5	0.5	0
长兴农村合作银行金陵路支行	0.45	0.45	0
浦发银行长兴支行	1.2	1.2	0
浙商银行	3	3	0
建设银行长兴支行	8.9864	8.9864	0
浙江稠州商业银行湖州分行	4	4	0
江苏银行杭州分行	3	3	0
杭州银行营业部	2	2	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
江苏银行杭州分行	8	8	0
农村合作银行金陵支行	0.28	0.28	0
交通银行长兴支行	0.282	0.282	0
浙商银行	2.45	2.45	0
交通银行长兴支行	0.282	0.282	0
平安银行黄龙支行	3.7	3.7	0
兴业银行湖州支行	10	10	0
农业银行长兴支行	6.2	5.5	0.7
农发行长兴支行	6.5	6.5	0
农行长兴支行	2.4	2.4	0
交行长兴支行	8	2.3	5.7
建行银行长兴支行	2.6	2.6	0
厦门国际银行	0.58	0.58	0
工行长兴支行	1.145	1.145	0
中信银行杭州分行	12	9.12	0
浙商银行运河支行	2.5	2.5	0
合计	105.06	95.78	6.40

上年末银行授信总额度：97.38 亿元，本报告期末银行授信总额度 105.06 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：7.6754 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：

0.00 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：2.023100000000

报告期非经常性损益总额：-0.061100000000

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

### 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：9.55 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：43.4279 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：52.9779 亿元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
长兴交通投资集团有限公司	非关联方	150,000	交通建设项目的策划、经营和管理;交通建设项目的经济技术咨询服务;土地开发;房地产开发;城市基础设施建设;	良好	保证	30,000	2019年7月8日	无重大不利影响
长兴县永兴建设开发有限公司	关联方	71,800	城市基础设施建设与开发,房地产开发,景区开发	良好	保证	2,700	2019年12月30日	无重大不利影响
都市股份有限公司	非关联方	20,000	物业管理,土地整治和开发,广告设计、制作、媒	良好	保证	29,375	2030年8月13日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			体广告代理、户外广告发布					
长兴广播电视台	非关联方	1,000	广播电视网络综合业务的开发和应用;有线广播工程的设计、安装、技术咨询;	良好	保证	4,000	2019年9月5日	无重大不利影响
长兴永成建设发展有限公司	非关联方	15,000	新农村建设、城镇基础设施、交通基础设施及水利基础设施建设,保障房建设,房屋拆迁	良好	保证	3,000	2019年4月11日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
长兴龙山建设开发有限公司	关联方	16,000	城市基础设施建设、开发,市场建设、开发,市场物业管理,建设和经营龙山新区矿地综合利用区块的基础设施和公用设施	良好	保证	9,000	2021年2月13日	无重大不利影响
长兴县中医院	非关联方	0	医院	良好	保证	13,000	2023年2月28日	无重大不利影响
长兴交通投资集团有限公司	非关联方	150,000	交通建设项目的策划、经营和管理;交通建设项目的经济技术咨询	良好	保证	33,400	2022年4月21日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			服务; 土地开发; 房地产开发; 城市基础设施建设					
长兴交通投资集团有限公司	非关联方	150,000	交通建设项目的策划、经营和管理; 交通建设项目的经济技术咨询服务;	良好	保证	76,800	2026年12月21日	无重大不利影响
长兴交通投资集团有限公司	非关联方	150,000	交通建设项目的策划、经营和管理; 交通建设项目的经济技术咨询服务;	良好	保证	30,000	2020年9月13日	无重大不利影响
浙江长兴环太湖经济投资开	关联方	50,000	旅游项目开发, 水利	良好	保证	12,667	2024年1月8日	无重大不利影响



被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
发有限公司			设施建设,土地前期开发,文化产业项目投资,文化活动策划					
浙江长兴环太湖经济投资开发有限公司	非关联方	50,000	旅游项目开发,水利设施建设,土地前期开发,文化产业项目投资,文化活动策划	良好	保证	12,667	2024年1月15日	无重大不利影响
长兴交通投资集团有限公司	非关联方	150,000	交通建设项目的策划、经营和管理;交通建设项目的经济技术咨询服务	良好	保证	30,000	2020年4月12日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
长兴永隆建设发展有限公司	非关联方	20,000	新农村建设,城市基础设施、交通基础设施、水利基础设施建设,保障房建设	良好	保证	29,900	2021年1月9日	无重大不利影响
长兴南太湖投资开发有限公司	非关联方	40,000	城镇和农村基础设施建设、开发;房屋拆迁、物业管理	良好	保证	28,560	2019年3月16日	无重大不利影响
长兴丽城建设发展有限公司	关联方	23,000	道路工程、供水工程、污水处理工程建设,新农村建设	良好	抵押+保证	14,500	2021年3月16日	无重大不利影响
长兴欣盛建设开发有限公司	非关联方	12,000	城市基础设施建设	良好	保证	30,000	2021年6月25日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			、新农村基础设施建设、土地整治和开发、自有房屋租赁					
浙江长兴经开建设开发有限公司	非关联方	20,000	城市基础设施建设、投资;土地整治和开发	良好	保证	16,670	2021年9月1日	无重大不利影响
长兴永隆建设发展有限公司	非关联方	20,000	新农村建设,城市基础设施、交通基础设施	良好	保证	10,000	2019年6月14日	无重大不利影响
长兴永隆建设发展有限公司	非关联方	20,000	新农村建设,城市基础设施、交通基础设施	良好	保证	10,000	2023年1月1日	无重大不利影响
长兴交通投资	非关联方	150,000	交通建设项目	良好	保证	3,600	2019年7月26日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
集团有限公司			的策划、经营和管理;交通建设项目的经济技术咨询服务;土地开发;房地产开发;城市基础设施建设;旅游开发					
长兴通润矿业有限公司	非关联方	5,000	水泥用石灰岩开采,非金属矿石的销售	良好	保证	3,000	2019年9月30日	无重大不利影响
长兴申源村镇建设开发有限公司	非关联方	500	基础设施建设,建筑材料、金属材料、耐火材料销售	良好	保证	2,500	2019年9月29日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
长兴滨湖建设开发有限公司	非关联方	30,000	城市基础设施、交通基础设施及公用设施建设	良好	保证	50,000	2023年12月21日	无重大不利影响
长兴安畅物资贸易有限公司	非关联方	3,000	建筑材料、装潢材料销售、生态农业开发、农村基础设施建设	良好	保证	2,700	2019年12月21日	无重大不利影响
浙江长兴太湖图影旅游发展有限公司	非关联方	20,000	旅游开发, 旅游景区经营管理, 旅游信息咨询	良好	保证	7,240	2020年11月26日	无重大不利影响
浙江长兴太湖图影旅游发展有限公司	非关联方	20,000	旅游开发, 旅游景区经营管理, 旅游信息咨询	良好	保证	30,000	2030年1月30日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
长兴联信房屋拆迁有限公司	关联方	1,016	房屋拆迁, 农村基础设施建设	良好	保证	2,500	2020年3月2日	无重大不利影响
浙江长兴龙新建设发展有限公司	非关联方	300,000	地开发和综合利用, 城市基础设施建设	良好	保证	2,000	2020年1月21日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	529,779	—	—

**（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、自律规则等应当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
发行人当年累计对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	上海证券交易所、深圳证券交易所	2019.4.25	无	无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所、深圳证券交易所	2018.11.16	无	无重大影响
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	上海证券交易所、深圳证券交易所	2018.8.16	无	无重大影响
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	上海证券交易所、深圳证券交易所	2018.5.24	无	无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所、深圳证券交易所	2018.5.24	无	无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所、深圳证券交易所	2018.5.23	无	无重大影响
其他事项	上海证券交易所、深圳证券交易所	2018.5.3	无	无重大影响
中介机构发生变更	上海证券交易所、深	2018.1.19	无	无重大影响

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
	圳证券交易所			
发行人名称变更	上海证券交易所、深圳证券交易所	2018.1.9	无	无重大影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

### 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《长兴城市建设投资集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页）



## 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：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	932,948,962.52	1,982,335,214.85
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	42,890,025.34	345,212,895.59
其中：应收票据	13,778,464.71	
应收账款	29,111,560.63	345,212,895.59
预付款项	4,195,917,073.28	4,092,798,221.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,670,001,776.75	9,694,637,738.70
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	17,237,102,894.24	12,460,146,680.77
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	54,498,477.97	6,089,063.93
流动资产合计	31,133,359,210.10	28,581,219,815.03
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	418,451,272.74	73,514,972.74
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	241,776,377.55	
投资性房地产	593,728,168.82	500,556,411.28
固定资产	293,102,333.56	262,745,643.67
在建工程	4,724,245.40	
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	861,131.06	357,017.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	38,339,639.77	9,669,654.17
递延所得税资产	13,425,208.31	12,518,957.03
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,604,408,377.21	859,362,656.83
资产总计	32,737,767,587.31	29,440,582,471.86
<b>流动负债：</b>		
短期借款	280,000,000.00	114,500,000.00
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	441,597,965.97	448,306,048.54
预收款项	733,469,600.51	564,041,060.80
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	59,200.00	
应交税费	29,616,683.43	21,920,634.01
其他应付款	893,993,467.94	793,699,006.41
其中：应付利息		
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	1,811,745,238.05	3,362,015,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,190,482,155.90	5,304,481,749.76
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	6,523,640,000.00	5,677,075,000.00
应付债券	3,656,346,897.51	3,552,289,077.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,653,696,722.90	2,545,086,722.90
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	11,833,683,620.41	11,774,450,799.90
负债合计	16,024,165,776.31	17,078,932,549.66
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,403,949,229.82	9,238,409,782.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	172,510,427.58	150,614,047.62
一般风险准备		
未分配利润	1,705,509,247.27	1,541,884,858.18
归属于母公司所有者权益合计	16,581,968,904.67	12,230,908,688.67
少数股东权益	131,632,906.33	130,741,233.53
所有者权益（或股东权益）合计	16,713,601,811.00	12,361,649,922.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,737,767,587.31	29,440,582,471.86

法定代表人：武旭波 主管会计工作负责人：邓珍珍 会计机构负责人：张丹

**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	307,068,247.13	1,280,960,556.18
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	33,786,536.36	349,413,104.13
其中：应收票据	700,000.00	
应收账款	33,086,536.36	349,413,104.13
预付款项	5,182,301,656.43	5,182,194,916.43
其他应收款	6,563,695,584.35	7,416,090,886.41
其中：应收利息		
应收股利		
存货	10,550,471,370.90	8,838,059,469.38

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	50,000,000.00	
流动资产合计	22,687,323,395.17	23,066,718,932.53
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	418,451,272.74	73,514,972.74
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,012,759,563.66	2,012,439,563.66
投资性房地产	593,728,168.82	500,556,411.28
固定资产	14,360,208.99	15,049,875.50
在建工程		
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	32,916,734.88	3,900,000.00
递延所得税资产	7,066,532.52	7,508,737.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,079,282,481.61	2,612,969,561.11
资产总计	25,766,605,876.78	25,679,688,493.64
<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	150,455,533.77	151,934,019.42
预收款项	287,590,000.00	116,000,000.00
应付职工薪酬		
应交税费	7,780,462.88	15,167,399.12
其他应付款	921,151,106.83	663,322,859.91
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,581,245,238.05	2,931,515,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,948,222,341.53	3,877,939,278.45
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,787,640,000.00	5,048,175,000.00
应付债券	3,492,246,897.51	3,552,289,077.00
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	1,517,046,722.90	2,147,436,722.90
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	10,796,933,620.41	10,747,900,799.90
负债合计	13,745,155,961.94	14,625,840,078.35
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,011,345,639.06	8,262,707,939.06
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	172,510,427.58	150,614,047.62
未分配利润	1,537,593,848.20	1,340,526,428.61
所有者权益（或股东权益） 合计	12,021,449,914.84	11,053,848,415.29
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	25,766,605,876.78	25,679,688,493.64

法定代表人：武旭波 主管会计工作负责人：邓珍珍 会计机构负责人：张丹

**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	1,067,072,307.45	977,122,457.68
其中：营业收入	1,067,072,307.45	977,122,457.68
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,225,825,133.82	1,157,097,399.21
其中：营业成本	947,654,864.07	920,216,267.32
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	17,847,903.02	2,549,394.29
销售费用	5,513,276.65	
管理费用	47,731,446.59	21,291,222.55
研发费用		
财务费用	203,453,935.03	214,502,852.61
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	3,623,708.46	-1,462,337.56
加：其他收益	400,773,140.00	401,499,118.14
投资收益（损失以“-”号填列）	-33,663,122.77	467,906.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-48,756,144.55	-5,686,057.09
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）	59,799.49	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	208,416,990.35	221,992,082.61
加：营业外收入	481,155.43	1,401,686.86
减：营业外支出	6,588,626.30	36,136,801.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	202,309,519.48	187,256,968.38
减：所得税费用	16,348,897.39	429,801.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	185,960,622.09	186,827,166.67
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	185,960,622.09	186,827,166.67
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	439,853.04	15,627,473.49
2.归属于母公司股东的净利润	185,520,769.05	171,199,693.18
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	185,960,622.09	186,827,166.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	185,520,769.05	171,199,693.18
归属于少数股东的综合收益总额	439,853.04	15,627,473.49
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：武旭波 主管会计工作负责人：邓珍珍 会计机构负责人：张丹

**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	369,468,183.01	973,413,668.48
减：营业成本	345,190,778.46	916,722,824.44
税金及附加	8,697,142.21	746,200.72
销售费用		
管理费用	19,575,856.65	15,681,513.12
研发费用		
财务费用	174,962,429.58	150,082,144.10
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-1,768,821.63	-1,238,801.36
加：其他收益	400,773,140.00	271,499,118.14

投资收益（损失以“－”号填列）	1,897,780.99	5,168,278.16
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）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	225,481,718.73	168,087,183.76
加：营业外收入	95,000.00	1,131,955.69
减：营业外支出	6,170,713.77	36,059,808.52
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	219,406,004.96	133,159,330.93
减：所得税费用	442,205.41	309,700.34
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	218,963,799.55	132,849,630.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	218,963,799.55	132,849,630.59
（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	218,963,799.55	132,849,630.59
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：武旭波 主管会计工作负责人：邓珍珍 会计机构负责人：张丹

**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	1,630,158,294.02	893,994,450.13
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,239,430,201.02	1,515,851,159.63
经营活动现金流入小计	2,869,588,495.04	2,409,845,609.76
购买商品、接受劳务支付的现金	1,436,395,556.24	1,777,718,970.22
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	13,018,328.65	6,378,040.58
支付的各项税费	37,637,938.08	307,477.98
支付其他与经营活动有关的现	595,136,509.25	2,706,368,191.43

金		
经营活动现金流出小计	2,082,188,332.22	4,490,772,680.21
经营活动产生的现金流量净额	787,400,162.82	-2,080,927,070.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	200,000,000.00	13,758,219.18
取得投资收益收到的现金	2,811,479.62	5,395,743.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	88,000.00	
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	15,569,374.76	209,498,812.22
投资活动现金流入小计	218,468,854.38	228,652,775.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,861,661.82	6,477,636.72
投资支付的现金	594,936,300.00	
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	639,797,961.82	6,477,636.72
投资活动产生的现金流量净额	-421,329,107.44	222,175,138.59
<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	2,542,700,000.00	6,288,450,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	445,000,000.00	455,180,000.00
筹资活动现金流入小计	2,987,700,000.00	6,743,630,000.00
偿还债务支付的现金	3,562,175,000.00	3,571,834,444.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	503,733,432.71	393,191,886.90
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	424,127,668.84	174,000,000.00
筹资活动现金流出小计	4,490,036,101.55	4,139,026,331.07
筹资活动产生的现金流量	-1,502,336,101.55	2,604,603,668.93

净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,136,265,046.17	745,851,737.07
加：期初现金及现金等价物余额	1,552,335,214.85	806,483,477.78
六、期末现金及现金等价物余额	416,070,168.68	1,552,335,214.85

法定代表人：武旭波 主管会计工作负责人：邓珍珍 会计机构负责人：张丹

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	858,781,830.42	892,824,062.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,261,567,888.06	1,853,088,441.52
经营活动现金流入小计	2,120,349,718.48	2,745,912,503.64
购买商品、接受劳务支付的现金	489,899,405.38	882,558,204.79
支付给职工以及为职工支付的现金	8,311,527.58	6,378,040.58
支付的各项税费	17,906,579.10	301,752.98
支付其他与经营活动有关的现金	1,027,202,494.19	4,337,789,312.60
经营活动现金流出小计	1,543,320,006.25	5,227,027,310.95
经营活动产生的现金流量净额	577,029,712.23	-2,481,114,807.31
<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	1,897,780.99	5,168,278.16
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	1,897,780.99	5,168,278.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,559,562.20	314,433.90
投资支付的现金	395,256,300.00	

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	402,815,862.20	314,433.90
投资活动产生的现金流量净额	-400,918,081.21	4,853,844.26
<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	2,278,600,000.00	5,867,550,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		274,180,000.00
筹资活动现金流入小计	2,278,600,000.00	6,141,730,000.00
偿还债务支付的现金	2,958,775,000.00	2,827,350,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	437,580,065.07	316,543,190.75
支付其他与筹资活动有关的现金	40,127,668.84	4,000,000.00
筹资活动现金流出小计	3,436,482,733.91	3,147,893,190.75
筹资活动产生的现金流量净额	-1,157,882,733.91	2,993,836,809.25
<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>	<b>-981,771,102.89</b>	<b>517,575,846.20</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,280,960,556.18	763,384,709.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>299,189,453.29</b>	<b>1,280,960,556.18</b>

法定代表人：武旭波 主管会计工作负责人：邓珍珍 会计机构负责人：张丹

### 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告将在 <http://www.sse.com.cn/>以及 <http://www.chinabond.com.cn>披露，  
敬请查阅。