

厦门路桥建设集团有限公司

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。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与《厦门路桥公开发行 2018 年公司债券（第一期）募集说明书》中“第三节 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	5
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 报告期内持有人会议召开情况	16
八、 受托管理人履职情况	16
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 公司本年度新增重大投资状况	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	21
四、 公司治理情况	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借	22
第四节 财务情况	23
一、 财务报告审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 主要会计数据和财务指标	23
四、 资产情况	25
五、 负债情况	26
六、 利润及其他损益来源情况	28
七、 对外担保情况	28
第五节 重大事项	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项	28
三、 关于司法机关调查事项	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	28
五、 其他重大事项的信息披露	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	29
一、 发行人为可交换债券发行人	29
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人	29
五、 其他特定品种债券事项	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	29

第八节	备查文件目录.....	30
财务报表	32
附件一：	发行人财务报表	32
担保人财务报表	45

释义

发行人、本公司、公司、厦门路桥	指	厦门路桥建设集团有限公司
16 路桥 01	指	厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
16 路桥 02	指	厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
18 路桥 01	指	厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
19 路桥 01	指	厦门路桥建设集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会及其派出机构
交易所、上交所、上证所	指	上海证券交易所
厦门市国资委	指	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会
发行人律师、勤贤律师事务所	指	福建勤贤律师事务所
财务审计机构、安永华明会计师事务所	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、中诚信评级、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
公司董事会	指	厦门路桥建设集团有限公司董事会
董事、公司董事	指	厦门路桥建设集团有限公司董事会成员
公司章程	指	厦门路桥建设集团有限公司公司章程
《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》
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
最近三年、近三年	指	2016 年、2017 年和 2018 年
元	指	如无特别说明，指人民币元
募集说明书	指	16 路桥 01、16 路桥 02、18 路桥 01 和 19 路桥 01 之募集说明书
专业术语：		
代建项目	指	指受厦门市政府委托建设，由厦门市财政及其他业主单位直接拨款、或通过银行贷款的方式筹集项目建设资金，并由厦门市财政统筹安排还款的基础设施项目
四桥一隧	指	指目前厦门岛全部的出岛通道，包括厦门大桥、海沧大桥、杏林大桥、集美大桥和翔安隧道
涉及子公司名称：		
路桥工程物资	指	厦门路桥工程物资有限公司
路桥翔通	指	厦门路桥翔通股份有限公司
路桥游艇集团	指	厦门路桥游艇旅游集团有限公司

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	厦门路桥建设集团有限公司
中文简称	厦门路桥
外文名称（如有）	XIAMEN ROAD & BRIDGE CONSTRUCTION GROUP CO., LTD.
外文简称（如有）	XIAMEN ROAD&BRIDGE
法定代表人	林小雄
注册地址	福建省厦门市海沧区海虹路 1 号
办公地址	福建省厦门市海沧区海虹路 1 号
办公地址的邮政编码	361026
公司网址	http://www.xmlq.com.cn/index.aspx
电子信箱	xmlqpr@mail.xmlq.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	文杰
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	福建省厦门市海沧区海虹路 1 号
电话	0592-5828116
传真	0592-5828833
电子信箱	1319006523@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/
年度报告备置地	上海证券交易所、公司资金管理部办公室

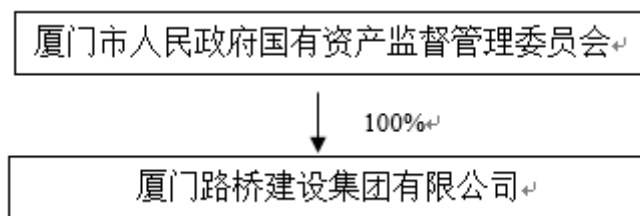
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：厦门市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：厦门市人民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

职工代表大会选举产生的监事会副主席徐雅言于2017年12月31日正式退休。（监事徐雅言于2017年12月31日已退休，因2017年年报披露日尚未收到厦门市国资委对其免职文件，故未在公司2017年年报中披露相关情况。截至本报告出具日，免职文件仍未出具。）发行人副总经理陈卫文于2018年1月17日调任厦门公交集团有限公司董事长，不再担任厦门路桥建设集团有限公司副总经理职务。

发行人职工监事柳颂清于2018年1月17日被任命为中共厦门路桥建设集团有限公司委员会委员、副书记。发行人副总经理、总工程师曾超于2018年12月底退休。除上述变更情况外，报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生其他变更。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
签字会计师姓名（如有）	符俊、石水华

（二）受托管理人

债券代码	136408.SH、136464.SH、143454.SH
债券简称	16路桥01、16路桥02、18路桥01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦6层
联系人	陈晨辉
联系电话	021-68982443

债券代码	155315.SH
------	-----------

债券简称	19 路桥 01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 层
联系人	陈晨辉
联系电话	021-68982443

（三）资信评级机构

债券代码	136408.SH、136464.SH、143454.SH、155315.SH
债券简称	16 路桥 01、16 路桥 02、18 路桥 01、19 路桥 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、 债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136408.SH
2、债券简称	16 路桥 01
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司 2016 年公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 4 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	无
7、到期日	2021 年 4 月 26 日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率 (%)	3.59
10、还本付息方式	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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018 年 4 月 26 日已支付了本期债券 2017 年 4 月 26 日至 2018 年 4 月 25 日的利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司于 2019 年 3 月 14 日公告决定放弃行使上调票面利率选择权暨行使赎回选择权
15、投资者回售选择权的	未触发

触发及执行情况	
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	公司于2019年3月14日公告决定放弃行使上调票面利率选择权暨行使赎回选择权
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	不适用

1、债券代码	136464.SH
2、债券简称	16路桥02
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司2016年公司债券(第二期)
4、发行日	2016年6月6日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年6月7日
7、到期日	2021年6月7日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.14
10、还本付息方式	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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018年6月7日已支付了本期债券2017年6月7日至2018年6月6日的利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司于2019年4月25日公告决定放弃行使上调票面利率选择权暨行使赎回选择权
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	公司于2019年4月25日公告决定放弃行使上调票面利率选择权暨行使赎回选择权
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	不适用

1、债券代码	143454.SH
2、债券简称	18路桥01
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)
4、发行日	2018年1月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年1月23日
7、到期日	2023年1月23日
8、债券余额	10.00

9、截至报告期末的利率 (%)	5.59
10、还本付息方式	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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付事项
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	不适用

1、债券代码	155315.SH
2、债券简称	19 路桥 01
3、债券名称	厦门路桥建设集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 4 月 10 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 4 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率 (%)	3.97
10、还本付息方式	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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付事项
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	不适用

二、 募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136408.SH

债券简称	16 路桥 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	4.00
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	公司严格按照募集说明书的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券募集资金扣除发行费用已用于偿还公司合并范围内子公司的银行贷款，2016 年公司债券(第一期)已全部使用完毕
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136464.SH

债券简称	16 路桥 02
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	3.00
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	公司严格按照募集说明书的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券募集资金扣除发行费用已用于偿还超短期融资券，目前 2016 年公司债券(第二期)已全部使用完毕
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143454.SH

债券简称	18 路桥 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10.00
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	公司严格按照募集说明书的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。本期债券募集资金扣除发行费用已用于偿还银行贷款和补充流动资金，目前 2018 年公司债券(第一期)已全部使用完毕

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155315.SH

债券简称	19 路桥 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司严格按照募集说明书约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。目前已使用 3 亿元用于偿还工商银行借款，使用 41,436 万元用于赎回“16 路桥 01”
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

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	136408.SH、136464.SH、143454.SH
债券简称	16 路桥 01、16 路桥 02、18 路桥 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	评级结果在跟踪评级机构网站（www.ccxr.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以披露
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	155315.SH
债券简称	19 路桥 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司

评级报告出具时间	2019年3月18日
评级结果披露地点	评级结果在跟踪评级机构网站（www.ccxr.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以披露
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（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

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：136408.SH、136464.SH、143454.SH、155315.SH

债券简称	16 路桥 01、16 路桥 02、18 路桥 01、19 路桥 01
偿债计划概述	债券在存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：136408.SH、136464.SH

债券简称	16 路桥 01、16 路桥 02
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书约定使用募集资金，并在付息日前将当年度应支付的利息归集至专项偿债账户，并通过专项偿债账户按时足额支付了“16 路桥 01”、“16 路桥 02”在报告期内的当期利息。
专项偿债账户的变更、变化情况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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：143454.SH

债券简称	18 路桥 01
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书约定使用募集资金，并在付息日前将当年度应支付的利息归集至专项偿债账户，并通过专项偿债账户按时足额支付了“18 路桥 01”在报告期内的当期利息。
专项偿债账户的变更、变化情况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	与募集说明书的相关承诺一致

债券代码：155315.SH

债券简称	19 路桥 01
账户资金的提取情况	公司已按照募集说明书约定使用募集资金，2019年4月15日转出金额3亿元用于偿还银行贷款，2019年4月26日使用41,436万元用于赎回“16 路桥 01”。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的	无

影响（如有）	
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	1316408.SH、136464.SH、143454.SH、155315.SH
债券简称	16路桥01、16路桥02、18路桥01、19路桥01
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人兴业证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

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

经营范围：1、经营、管理授权范围内的国有资产；2、承担国内外大中型桥梁、中高等级公（道）路、隧道及配套工程的建设及建成后的经营管理；3、建设、经营高速铁路和城市轨道等交通基础设施项目；4、土地开发与建设；5、房地产经营；6、房建代建、物业开发与管理；7、经营建筑材料、机械设备；8、停车场及配套服务设施、道路广告及对旅游业的投资 9、其他政府许可的产业投资、经营。

公司是厦门市直属国有企业之一，经过多年的业务发展模式的探索，逐步形成了涉及工程代建、道路桥梁及高速公路开发运营、钢材贸易、混凝土生产销售以及游艇旅游业务运营等具有产业链相关性的业务格局。

公司营业收入构成

单位：万元/%

项目	2018年		2017年		2016年		2015年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	4,046,618.98	100	2,864,899.01	100.00	2,231,506.48	100.00	1,745,581.57	100.00
代建工程管理费	3,790.33	0.09	5,636.12	0.20	3,147.69	0.14	4,074.21	0.23
四桥一隧通行费	45,995.91	1.14	45,655.31	1.59	36,587.90	1.64	37,215.25	2.13
高速公路通行费	25,096.25	0.62	24,546.60	0.86	25,322.37	1.13	16,267.65	0.93
钢材贸易	3,749,606.70	92.66	2,599,631.87	90.74	1,932,343.24	86.59	1,525,516.06	87.39
混凝土销售	187,992.00	4.65	154,980.98	5.41	122,004.95	5.47	117,105.76	6.71
游艇旅游	16,820.97	0.42	14,589.45	0.51	9,526.66	0.43	11,645.33	0.67
其他	17,316.82	0.43	19,858.67	0.69	102,573.66	4.60	33,757.31	1.93
主营业务成本	3,882,497.20	100	2,730,863.12	100.00	2,107,975.68	100.00	1,644,990.29	100.00
代建工程管理费	2,453.21	0.06	2,495.02	0.09	3,196.53	0.15	1,739.87	0.11
四桥一隧通行费	27,427.83	0.71	30,038.37	1.10	25,864.07	1.23	21,089.62	1.28
高速公路通行费	12,190.94	0.31	12,022.73	0.44	9,972.72	0.47	6,087.45	0.37
钢材贸易	3,656,499.54	94.18	2,532,437.60	92.73	1,880,071.78	89.19	1,490,233.01	90.59
混凝土销售	165,047.08	4.25	134,480.91	4.92	101,157.99	4.80	95,055.09	5.78
游艇旅游	6,591.12	0.17	8,399.49	0.31	4,991.25	0.24	5,560.50	0.34
其他	12,287.47	0.32	10,989.00	0.40	82,721.34	3.92	25,224.75	1.53
主营毛利润	164,121.78	100	134,035.89	100.00	123,530.80	100.00	100,591.28	100.00
代建工程管理费	1,337.12	0.81	3,141.10	2.34	-48.84	-0.04	2,334.34	2.32
四桥一隧通行费	18,568.07	11.31	15,616.94	11.65	10,723.83	8.68	16,125.63	16.03
高速公路通行费	12,905.31	7.86	12,523.88	9.34	15,349.66	12.43	10,180.20	10.12
钢材贸易	93,107.16	56.73	67,194.28	50.13	52,271.46	42.31	35,283.05	35.08

项目	2018年		2017年		2016年		2015年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
混凝土销售	22,944.92	13.98	20,500.07	15.29	20,846.96	16.88	22,050.67	21.92
游艇旅游	10,229.85	6.23	6,189.96	4.62	4,535.41	3.67	6,084.83	6.05
其他	5,029.35	3.06	8,869.67	6.62	19,852.33	16.07	8,532.56	8.48
主营毛利率	4.06		4.68		5.54		5.76	
代建工程管理费	35.28		55.73		-1.55		57.30	
四桥一隧通行费	40.37		34.21		29.31		43.33	
高速公路通行费	51.42		51.02		60.62		62.58	
钢材贸易	2.48		2.58		2.71		2.31	
混凝土销售	12.21		13.23		17.09		18.83	
游艇旅游	60.82		42.43		47.61		52.25	
其他	29.04		44.66		19.35		25.28	

（二） 公司未来展望

1、发展战略

公司的战略定位是：厦门路桥集团将主动融入“美丽厦门”建设，助力厦门产业、城市和社会“三个转型”发展，打造重大交通市政基础设施精品项目，推进片区综合开发运营，发挥滨海休闲旅游现代服务业带动作用，整合优势资源、引领各类资本、依托“产城融合”，成为厦门市最主要的交通市政基础设施投融资、建设、运营主体。

2、主要业务行业格局和发展趋势

公司业务分为三个大板块：一是工程建设板块，其中包括工程代建和道路桥梁及高速公路开发运营两个分板块；二是建筑材料板块，包括钢材贸易业务和混凝土销售业务；三是游艇旅游板块，是公司重点培育和发展的新兴产业。此外，公司于2018年3月设立厦门路桥体育产业集团有限公司，该公司主要致力于通过完善体育基础设施、运营盘活体育资源、推广全民健身运动赛事、拓展体育与各产业深度融合，推动体育产业创新发展，打造富有特色的体育中心城市和体育名城，是公司重点培育和发展的又一业务板块。

（1）工程建设

公司的工程代建板块承担厦门市政府大量的城市基础设施建设任务以及相关项目业主的委托建设项目，经营模式采取了公司代建并收取建设管理费的方式，按代建项目委托人的不同，公司在建的代建项目可分为政府代建项目和政府以外的业主单位代建项目。在该部分业务收入体现为公司的代建工程管理费收入，建设管理费通常情况下按季提取，其中

建安投资的管理费比例为0.4%-3%，勘察设计投资、设备购置的管理费比例为1%。

公司的道路桥梁管养及高速公路开发运营板块，路桥资产主要是“四桥两路一隧道”，“四桥”是厦门市四条出岛大桥：厦门大桥、海沧大桥、杏林大桥、集美大桥，“一隧道”为翔安隧道，“四桥一隧道”构成了目前厦门岛的全部出岛通道，主要服务于进出岛的车辆；“两路”为厦漳高速公路（厦门段）以及厦成高速公路（厦门段），业务收入来源于过桥过路通行费。

总体来看，公司在这一板块的未来发展依托于国民经济近年来良好的发展态势，在我国经济快速发展的同时，近年来我国经济结构也不断在深化调整，城市化进程不断发展。目前，我国正处于从人均低收入国家向人均中等收入国家发展的过渡阶段，基础设施建设投资力度稳步提升、城市化进程逐渐加快，全社会固定资产投资在未来一段时期内将继续稳步增长，意味着我国建筑业仍将处于高速发展时期，而建筑业的高速发展将在很大程度上带动我国基建设计、基建建设等行业的持续增长。对于我司来说，厦门市经济持续快速发展带动了全市路桥等交通基础设施建设的需求，地方财政实力不断增强为全市路桥等基础设施建设奠定了较好的经济基础；物流和客流的大幅度增长以及汽车保有量的快速增长等因素，为厦门市交通建设创造了有利的外部环境；同时，地方政府在交通运输业的投资大幅增长。可以认为，我国建筑行业总体具有良好发展的契机，也为公司带来良好的发展机遇。

（2）建筑材料

公司的钢材贸易业务是公司主要的销售收入来源，钢材贸易业务主要由下属子公司厦门路桥工程物资有限公司负责，路桥工程物资已成为厦门市最大的钢铁贸易企业之一，同时，钢材贸易业务也是公司最主要的销售收入和利润来源。

公司的混凝土销售业务主要由下属子公司厦门路桥翔通股份有限公司负责，该公司现已成为福建省混凝土行业的龙头企业。该业务的原材料价格波动对公司毛利率的影响较小。进三年来，销售收入呈不断上升趋势，其中2015年生产供应混凝土量达到283.95万立方；2016年生产供应混凝土量达到232.68万立方；2017年生产供应混凝土量达到389.62万立方。

总体来看，钢铁工业是典型的周期性行业，其发展与宏观经济发展的正相关性非常显著。2003年以来，由于固定资产投资规模持续快速增长，以及受下游建筑、机械制造、汽车、造船、铁道、石油及天然气、家电、集装箱等行业增长的拉动，中国粗钢表观消费量保持了快速增长，中国已连续多年成为世界最大的钢铁生产国和消费国。从长期来看，工业化、城镇化、国际化是驱动钢铁消费总量增长的主要因素，其中前两个因素最为核心。根据2017年中国社科院发布的《工业化蓝皮书》，“十二五”期间，在仍处于深度调整和

再平衡的世界经济中，中国工业经济增长“一枝独秀”，同时跨区域经济布局加快、科技创新能力进一步提升、绿色转型逐步推进，中国工业经济正走向一个速度趋缓、结构趋优的新常态，可见优质钢铁贸易长期市场呈利好趋势；而混凝土销售业务的原材料供应商常年保持稳定，与我司的合作关系良好，原材料价格波动不大。公司产品预拌混凝土属特殊商品，实行“以销定产”的销售方式，近几年产品产销率均保持在100%，原材料价格的波动对公司毛利率的影响较小。公司存货主要为原材料和低值易耗品，在产品和产成品很少，存货周转速度较快，加之业务规模快速增长，产能利用率大幅提高，公司整体资产利用率较高，能够在发展中取得较好规模效益。

（3）游艇旅游

公司通过下属的厦门路桥游艇旅游集团有限公司运营游艇旅游及酒店相关业务，业务范围包括游艇综合服务、滨海体验旅游、高端酒店运营、游艇港开发建设、滨海地产开发、城市片区及旅游景区开发与运营等领域。目前，路桥游艇集团主要致力于开发建设厦门国际游艇汇办公商业地产，力争打造成厦门市游艇产业标志性商业群，同时经营游艇贸易、游艇驾照培训、OP帆船培训、游艇托管、游艇租赁、保税仓经营与管理，并每年举办IFBSO铂金会员级别的厦门国际游艇展。此外，路桥游艇集团还通过下属子公司运营管理五缘湾湿地公园、火烧屿牛头山景区以及商务度假型高端酒店五缘水乡酒店。未来几年，路桥游艇集团将积极创新商业模式，全力构建以游艇产业为龙头，以旅游、地产、文化、时尚、教育、体育为延伸的海洋经济产业链，建设游艇母港，打造具有国际影响力的游艇会品牌；整合岸线资源，开发滨海海岛，形成以厦门为核心的海峡两岸游艇旅游网络；大力发展体验式旅游，构建集游艇、帆船、房车、低空飞行等于一体的“海陆空”立体式滨海旅游服务体系。

3、经营计划

2019年，公司将继续以集团“十三五”发展战略为核心，充分发挥战略带动作用，立足“工程建设、建筑材料、游艇旅游”三大业务板块，积极培育体育产业业务板块，加大资源整合力度，紧紧围绕产业升级，管理提升和机制优化，突出做优做强，全面推动几大产业板块实现并举发展，带动集团效益的稳步提升。

4、公司可能面临的风险

（1）主营行业风险：首先，由于公司主业之一为代建政府性项目，对政府依赖程度较高，若政府储备代建项目减少或代建政策变化，均可能影响到公司该业务的可持续发展；其次，代建管理费按一定比例计提，代建项目的利润空间不大，该业务的发展存在一定的局限性；再次，过去几年厦门市基础设施的大投入、大建设，使区域内竞争对手的市场份额也快速增长，竞争对手的管理经验也正逐步提高，竞争对手的成长对公司的业务获取构

成一定的威胁；最后，随着工程项目投资规模的不断扩大、技术难度的日趋复杂、质量标准的不断提高、安全责任的不断加强、工程管理的成本越来越大，企业盈利的增长空间受到影响。

（2）管理风险：第一，对下属子公司管理风险。公司全资（控股）子公司数量和层级较多，各子公司如存在资源调配、内部协调发展问题，可能影响公司整体的经营效率。同时，我司作为控股公司，经营实体主要为全资（控股）子公司，不同子公司的业务差异，将为公司的管理带来一定的挑战；第二，安全生产风险。我司主营业务涉及工程代建、道路桥梁管养及高速公路开发运营、钢材贸易、混凝土生产销售等具有产业链相关性的业务。业务涉及金额较大，周期较长，所要面对的安全生产任务十分繁重、安全管理难度较大，公司的安全生产管理工作非常重要，如果公司忽视安全生产管理，一旦发生重大的安全生产事故，将会对公司的经营业绩带来重大不利影响；第三，突发事件引发公司治理结构突然变化的风险。公司已建立了董事会、监事会、高级管理人员互相协作、互相制衡的较为完善的公司治理机制，但如遇突发事件，造成其部分董事会、监事会、高级管理人员无法履行相应职责，可能对公司的治理机制造成一定影响。

（3）政策风险：公司运营路产收费标准不具有自主权，收费路产业务面临政策性风险。公司运营路产收费标准的调整由地方政府决定，公司自身没有自主权，其收费路产业务存在一定的政策性风险。此外，我司从事的城市路桥基础设施建设行业受国家和地方政府各项政策影响很大。国家和地方政府作为路桥基础设施建设投资的主要投资人，在市政、路桥、交通等相关基础设施产业投资规划和政策，建筑施工行业政策的调整变化都将直接影响业务发展。

二、 公司本年度新增重大投资状况

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、资产独立完整：公司是国有控股公司，资产与控股股东明确分开，不存在控股股东利用其所持有的本公司股份对外提供质押担保的事项。公司产权关系明晰，拥有独立的生产设施和配套设施。

2、业务独立：公司拥有完整而独立的服务、销售系统及配套设施，拥有独立的工业产权、商标、非专利技术等无形资产。同时公司拥有从事目前各项业务经营所需的各种资

质。

3、人员独立：公司内各组织机构的劳动、人事及工资管理与控股股东完全独立。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定，经过合法程序选举产生。公司总经理、其他高级管理人员和主要员工均在本公司工作并领取报酬。公司高级管理人员在本公司专职工作，不在股东单位中兼职。

4、机构独立：公司的董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构的设立均符合法律、法规的要求，职权范围明确。公司治理结构较为完善，与控股股东在机构设置上是完全分开、独立运行的。

5、财务独立：公司拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，并依法开设了独立的银行账户。

（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

1. 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 否

报告期内，公司存在非经营性其他应收款（非往来款），具体情况如下：

项目	净值（万元）	占比（%）
经营性其他应收款	53,646.57	7.83%
非经营性其他应收款	631,881.00	92.17%
其他应收款合计	685,527.57	100%

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

报告期末，公司存在未收回的非经营性其他应收款（非往来款）超过合并口径净资产的10%，具体如下：

单位名称	账面余额（万元）	占其他应收款比重（%）	是否关联方	基本情况	回款安排
福建省铁路投资有限责任公司	631,881.00	91.74%	否	福厦、厦深铁路代投资款，账龄在1-5年以上	为代投资款，资金由财政拨付，后期拟转为股权投资。
合计	631,881.00	91.74%			

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

根据《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，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“应收利息”和“应收股利”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“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；在利润表中，增设“研发费用”项目列报研究与开发过程中发生的费用化支出，“财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

三、 主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	674.96	616.73	9.44	
2	总负债	448.58	428.65	4.65	
3	净资产	226.38	188.08	20.36	
4	归属母公司股东的净资产	221.01	183.41	20.50	
5	资产负债率 (%)	66.46	69.50	-4.37	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	66.85	69.96	-4.45	
7	流动比率	1.58	1.50	5.06	
8	速动比率	0.40	0.31	29.45	
9	期末现金及现金等价物余额	56.99	46.02	23.84	

序	项目	本期	上年同期	变动比例	变动比
---	----	----	------	------	-----

号				(%)	例超过30%的，说明原因
1	营业收入	405.36	287.30	41.09	注1
2	营业成本	388.50	273.18	42.21	注2
3	利润总额	5.99	5.15	16.29	
4	净利润	4.31	3.77	14.30	
5	扣除非经常性损益后净利润	3.96	3.45	14.78	
6	归属母公司股东的净利润	3.42	3.09	10.61	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	12.43	9.66	28.67	
8	经营活动产生的现金流净额	11.87	-0.54	-2,285.33	注3
9	投资活动产生的现金流净额	-1.74	1.65	-205.45	注4
10	筹资活动产生的现金流净额	0.84	3.53	-76.13	注5
11	应收账款周转率	20.40	17.75	14.93	
12	存货周转率	0.91	0.64	42.19	注6
13	EBITDA全部债务比	10.31	7.83	31.67	注7
14	利息保障倍数	2.22	2.95	-24.75	
15	现金利息保障倍数	4.39	1.42	209.15	注8
16	EBITDA利息倍数	2.66	3.77	-29.44	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	
18	利息偿付率（%）	100	100	0	

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注1：本年度建材销售业务规模增长使建筑材料收入大幅增加

注2：本年度销售增加拉动成本的上升

注3：本年度销售增加拉动经营现金流的上升

注4：去年同期收回的投资项目及收益产生的现金流高于本年度

注5：本年度偿还到期债务、偿付利息和分配股利导致的现金流出较去年增加

注6：本年钢材业务较大增长，营业成本大幅攀升，同时销售出库速度加快

注7：销售收入的大幅增长拉动息税折旧摊销前利润的增加

注8：本年钢材销售市场行情良好增加使得经营活动产生的现金流量净额大幅上涨，拉动该比率的增加。

四、 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：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	6,262,832,403.23	4,991,958,906.85	25.46	
应收票据及应收账款	2,470,360,458.88	2,337,445,817.16	5.69	
预付款项	3,817,090,877.67	3,501,343,785.57	9.02	
其他应收款	6,858,977,594.52	4,027,077,943.41	70.32	注 1
存货	43,357,519,914.10	41,972,993,803.70	3.30	
其他流动资产	273,747,578.84	290,845,711.20	-5.88%	
流动资产合计	63,045,871,697.24	57,136,292,201.29	10.34	
可供出售金融资产	413,589,596.88	310,127,036.32	33.36	注 2
长期股权投资	136,395,690.83	213,085,931.50	-35.99	注 3
投资性房地产	356,109,630.31	369,050,101.27	-3.51	
固定资产	2,880,878,505.13	3,015,108,604.18	-4.45	
在建工程	102,728,093.63	77,016,673.82	33.38	注 4
无形资产	396,247,726.01	401,319,930.22	-1.26	
商誉	1,323,516.93	1,323,516.93	-	
长期待摊费用	50,718,046.70	29,758,205.88	70.43	注 5
递延所得税资产	111,732,202.15	120,193,313.04	-7.04	
其他非流动资产	88,870.39	88,870.39	-	
非流动资产合计	4,449,811,878.96	4,537,072,183.55	-1.92	
资产合计	67,495,683,576.20	61,673,364,384.84	9.44	

2. 主要资产变动的原因

注 1: 本年持续向福建省铁路投资有限责任公司支付福厦、厦深铁路代投资款增加

注 2: 本年度实际出资认购厦门蓝图天兴投资合伙企业（有限合伙）7000 万元人民币份额和认购厦门德丰嘉润股权投资基金合伙企业（有限合伙）人民币 4000 万元。

注 3: 本年度厦门国贸金海湾投资有限公司已于 2018 年进行清算，收回投资资金。

注 4: 本年度厦门游艇旅游的酒店改造、厦漳高速扩建等项目的建设投入使得在建工程增加

注 5: 本年度新增五缘水乡酒店装修改造等项目长期待摊费用

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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	564,069,872.75			注 1
投资性房地产	25,657,759.52			注 2
应收账款及应收票据	64,699,344.23			注 3
存货	4,520,144,064.31			注 4
固定资产	491,280,055.68			注 5
合计	5,665,851,096.49		-	

注 1：于 2018 年 12 月 31 日，本集团账面价值为人民币 564,069,872.75 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 390,334,995.96 元）的货币资金受到限制，其中人民币 492,208,352.75 元为对开具的银行承兑汇票、保函做为保证金而受到限制，人民币 71,861,520.00 元因司法冻结而受到限制。

注 2：于 2018 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 25,657,759.52 元（2017 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 183,716,845.31 元）的投资性房地产为法院诉讼保全事项提供担保。

注 3：于 2018 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 64,699,344.23（2017 年 12 月 31 日：人民币 121,841,765.58 元）的附追索权的应收票据向银行贴现，借款金额与应收票据金额一致。

注 4：于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 4,520,144,064.31 元存货对应的过路过桥收费权受到限制（2017 年 12 月 31 日：人民币 14,988,054,472.48 元）。

注 5：于 2018 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 491,280,055.68 元的固定资产对应的过路过桥收费权受到限制（2017 年 12 月 31 日：人民币 2,067,882,597.73 元）。

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

五、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：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	2,749,699,344.23	3,468,283,858.96	-20.72	

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
应付票据及应付账款	5,774,871,478.23	6,077,529,312.09	-4.98	
预收款项	28,897,271,442.54	26,451,668,192.68	9.25	
应交税费	125,610,515.11	110,943,507.86	13.22	
其他应付款	866,155,443.18	632,733,819.23	36.89	注1
一年内到期的非流动负债	864,000,000.00	1,097,830,000.00	-21.30	
其他流动负债	500,000,000.00	1,363,572.94	36,568.37	注2
流动负债合计	39,977,516,934.62	38,025,971,029.05	5.13	
长期借款	2,527,507,507.61	2,789,211,788.00	-9.38	
应付债券	2,300,000,000.00	2,000,000,000.00	15.00	
递延收益	48,923,902.31	50,178,185.32	-2.50	
递延所得税负债	4,042,514.57	4,759.21	84,840.87	注3
非流动负债合计	4,880,473,924.49	4,839,394,732.53	0.85	
负债合计	44,857,990,859.11	42,865,365,761.58	4.65	

2. 主要负债变动的的原因

注1：本年度钢材销售业务量大幅上涨，使得保证金增加，同时业务对资金需求增加，应付利息增加。

注2：系本年度第四季度发行的2018年第五期超短期融资券超短期融资券，共募集约人民币5亿元。

注3：持有的兴业银行、光大银行、福能股份股票的公允价值变动导致递延所得税负债的变动。

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) 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

(三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

(五) 所获银行授信情况

厦门路桥建设集团有限公司截至2018年末授信情况统计表

单位：万元

授信银行	授信小计	使用小计	未使用小计
工商银行	190,000	112,121	77,879
农业银行	186,980	58,000	128,980
中国银行	174,000	85,329	88,671
建设银行	230,000	135,900	94,100
兴业银行	142,000	83,925	58,075
开发银行	620,000	204,910	415,090
民生银行	70,000	26,651	43,349
交通银行	52,000	8,076	43,924
邮储银行	6,060	6,060	0
光大银行	20,000	0	20,000
浦发银行	50,000	35,950	14,050
招商银行	35,000	5,000	30,000
国际银行	40,000	0	40,000
泉州银行	6,000	2,609	3,391
天津银行	3,990	0	3,990
农商行	33,000	25,247	7,753
杭州银行	6,000	0	6,000
合计	1,865,030	789,778	1,075,252

六、 利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、 对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：不适用

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

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、 关于司法机关调查事项

适用 不适用

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

2019年3月14日，我司决定将放弃行使厦门路桥建设集团有限公司公开发行2016年

公司债券(第一期)的发行人上调票面利率选择权暨行使发行人赎回选择权，该期债券将于 2019 年 4 月 26 日全部到期。据此，我司于 3 月 14 日在上海证券交易所网站披露了《厦门路桥建设集团有限公司关于厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)放弃行使发行人上调票面利率选择权暨行使发行人赎回选择权相关事项的公告》。

2019 年 4 月 25 日，我司决定将放弃行使厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第二期)的发行人上调票面利率选择权暨行使发行人赎回选择权，该期债券将于 2019 年 6 月 7 日全部到期。据此，我司于 4 月 25 日在上海证券交易所网站披露了《厦门路桥建设集团有限公司关于厦门路桥建设集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)放弃行使发行人上调票面利率选择权暨行使发行人赎回选择权相关事项的公告》。

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、发行人为可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

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用

第八节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《厦门路桥建设集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页)



厦门路桥建设集团有限公司

2019年4月26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：厦门路桥建设集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	6,262,832,403.23	4,991,958,906.85
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	5,342,870.00	14,626,233.40
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,470,360,458.88	2,337,445,817.16
其中：应收票据	256,835,738.69	577,210,544.36
应收账款	2,213,524,720.19	1,760,235,272.80
预付款项	3,817,090,877.67	3,501,343,785.57
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,858,977,594.52	4,027,077,943.41
其中：应收利息	3,701,934.24	-
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	43,357,519,914.10	41,972,993,803.70
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	273,747,578.84	290,845,711.20
流动资产合计	63,045,871,697.24	57,136,292,201.29
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	413,589,596.88	310,127,036.32
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	136,395,690.83	213,085,931.50
投资性房地产	356,109,630.31	369,050,101.27
固定资产	2,880,878,505.13	3,015,108,604.18
在建工程	102,728,093.63	77,016,673.82
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	396,247,726.01	401,319,930.22
开发支出		
商誉	1,323,516.93	1,323,516.93
长期待摊费用	50,718,046.70	29,758,205.88
递延所得税资产	111,732,202.15	120,193,313.04
其他非流动资产	88,870.39	88,870.39
非流动资产合计	4,449,811,878.96	4,537,072,183.55
资产总计	67,495,683,576.20	61,673,364,384.84
流动负债:		
短期借款	2,749,699,344.23	3,468,283,858.96
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	5,774,871,478.23	6,077,529,312.09
预收款项	28,897,271,442.54	26,451,668,192.68
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	199,908,711.33	185,618,765.29
应交税费	125,610,515.11	110,943,507.86
其他应付款	866,155,443.18	632,733,819.23
其中: 应付利息	101,657,163.94	57,677,159.10
应付股利	6,000,000.00	
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	864,000,000.00	1,097,830,000.00
其他流动负债	500,000,000.00	1,363,572.94
流动负债合计	39,977,516,934.62	38,025,971,029.05
非流动负债:		
长期借款	2,527,507,507.61	2,789,211,788.00
应付债券	2,300,000,000.00	2,000,000,000.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益	48,923,902.31	50,178,185.32
递延所得税负债	4,042,514.57	4,759.21
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,880,473,924.49	4,839,394,732.53
负债合计	44,857,990,859.11	42,865,365,761.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	18,954,164,487.37	15,464,311,689.04
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	430,412,991.29	431,005,710.11
减：库存股		
其他综合收益	80,133,799.80	85,036,879.37
专项储备		
盈余公积	183,152,991.85	179,028,488.75
一般风险准备		
未分配利润	2,453,517,722.96	2,181,458,554.64
归属于母公司所有者权益合计	22,101,381,993.27	18,340,841,321.91
少数股东权益	536,310,723.82	467,157,301.35
所有者权益（或股东权益）合计	22,637,692,717.09	18,807,998,623.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,495,683,576.20	61,673,364,384.84

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：文杰 会计机构负责人：范春荣

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：厦门路桥建设集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,409,188,878.97	3,147,246,815.61
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	26,200,127.00	41,476,248.17
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	931,285,788.03	1,137,046,999.16
其他应收款	8,155,054,468.03	5,112,706,682.34
其中：应收利息		
应收股利		

存货	37,200,970,195.10	36,789,238,178.62
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,158,489.25	3,522,730.50
流动资产合计	49,725,857,946.38	46,231,237,654.40
非流动资产：		
可供出售金融资产	127,698,302.88	144,453,132.48
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,541,051,664.49	2,347,355,241.86
投资性房地产	2,508,097.41	2,662,749.57
固定资产	1,765,239,195.14	1,831,338,360.81
在建工程	68,390,116.93	32,096,011.31
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	126,455,392.80	128,514,846.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,919.33	-
递延所得税资产	-	19,135,009.52
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,631,359,688.98	4,505,555,351.65
资产总计	54,357,217,635.36	50,736,793,006.05
流动负债：		
短期借款	900,000,000.00	1,600,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,721,779,217.93	1,866,814,900.81
预收款项	25,062,966,354.37	23,979,911,292.66
应付职工薪酬	13,188,263.60	19,987,632.59
应交税费	2,421,967.57	3,451,627.30
其他应付款	723,519,612.64	912,832,169.21
其中：应付利息	98,890,510.72	57,034,999.99
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	800,000,000.00	1,055,000,000.00
其他流动负债	500,000,000.00	-
流动负债合计	29,723,875,416.11	29,437,997,622.57
非流动负债：		
长期借款	1,789,800,000.00	2,212,000,000.00
应付债券	2,300,000,000.00	2,000,000,000.00

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	4,035,128.67	-
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,093,835,128.67	4,212,000,000.00
负债合计	33,817,710,544.78	33,649,997,622.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	18,954,164,487.37	15,464,311,689.04
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	429,144,758.86	429,144,758.86
减：库存股		
其他综合收益	82,231,731.67	94,797,853.86
专项储备		
盈余公积	183,152,991.85	179,028,488.75
未分配利润	890,813,120.83	919,512,592.97
所有者权益（或股东权益） 合计	20,539,507,090.58	17,086,795,383.48
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	54,357,217,635.36	50,736,793,006.05

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：文杰 会计机构负责人：范春荣

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	40,535,745,841.66	28,729,527,915.65
其中：营业收入	40,535,745,841.66	28,729,527,915.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	40,057,952,619.17	28,233,596,056.79
其中：营业成本	38,849,942,607.73	27,317,932,780.66

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	53,404,774.64	44,651,240.49
销售费用	348,688,983.47	271,659,727.96
管理费用	324,717,844.28	314,514,347.22
研发费用	8,250,993.10	9,296,834.52
财务费用	411,290,966.03	240,730,131.39
其中：利息费用	437,798,426.75	242,231,380.91
利息收入	49,647,515.55	18,458,467.88
资产减值损失	61,656,449.92	34,810,994.55
加：其他收益	28,896,659.76	1,983,505,659
投资收益（损失以“-”号填列）	56,614,103.29	-22,371,456.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,374,252.41	29,585,431.64
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,103,190.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11,359,032.89	-618,256.10
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	574,663,018.43	493,880,393.31
加：营业外收入	29,484,998.28	28,629,152.15
减：营业外支出	5,468,668.73	7,675,993.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	598,679,347.98	514,833,552.25
减：所得税费用	167,992,145.08	138,041,717.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	430,687,202.90	376,791,834.58
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	430,687,202.90	376,791,834.58
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	88,683,531.48	67,607,443.74
2.归属于母公司股东的净利	342,003,671.42	309,184,390.84

润		
六、其他综合收益的税后净额	-4,903,079.57	-23,422,476.56
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,903,079.57	-23,422,476.56
(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	-4,903,079.57	-23,422,476.56
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	-4,903,079.57	-23,422,476.56
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	425,784,123.33	353,369,358.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	337,100,591.85	285,761,914.28
归属于少数股东的综合收益总额	88,683,531.48	67,607,443.74
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：林小雄 主管会计工作负责人：文杰 会计机构负责人：范春荣

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	574,777,554.86	569,380,849.10
减：营业成本	327,620,336.39	348,941,661.99

税金及附加	7,505,250.71	7,924,755.85
销售费用		
管理费用	47,117,288.00	48,734,331.25
研发费用		
财务费用	172,964,996.78	139,906,838.04
其中：利息费用	176,637,294.82	139,346,969.76
利息收入	11,109,202.17	3,018,240.21
资产减值损失	-	-18,062.00
加：其他收益	-	475,051.20
投资收益（损失以“-”号填列）	51,316,565.40	109,129,632.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,303,577.37	-979,241.85
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）	70,886,248.38	133,496,007.34
加：营业外收入	360,140.26	224,200.97
减：营业外支出	2,642,512.08	889,761.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	68,603,876.56	132,830,446.69
减：所得税费用	27,358,845.60	6,620,852.11
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	41,245,030.96	126,209,594.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	41,245,030.96	126,209,594.58
（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	-12,566,122.19	5,191,650.67
（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	-12,566,122.19	5,191,650.67
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	-12,566,122.19	5,191,650.67

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	28,678,908.77	131,401,245.25
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：林小雄 主管会计工作负责人：文杰 会计机构负责人：范春荣

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	44,380,297,673.45	32,095,858,939.19
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	246,752.77	416,365.82
收到其他与经营活动有关的现金	7,365,009,476.42	3,600,506,491.91
经营活动现金流入小计	51,745,553,902.64	35,696,781,796.92
购买商品、接受劳务支付的现金	41,878,038,646.55	30,795,337,660.64
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	532,017,159.40	483,307,072.34
支付的各项税费	433,330,954.35	410,553,822.65
支付其他与经营活动有关的现金	7,714,977,864.24	4,061,908,666.61
经营活动现金流出小计	50,558,364,624.54	35,751,107,222.24
经营活动产生的现金流量净额	1,187,189,278.10	-54,325,425.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	163,184,702.72	672,031,833.92
取得投资收益收到的现金	42,112,460.42	69,433,701.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,393,451.36	3,856,357.57
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	-	14,243,501.82
投资活动现金流入小计	2,256,690,614.50	1,059,565,395.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	127,612,952.19	178,561,155.31
投资支付的现金	268,406,444.71	415,550,678.50
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	2,431,019,396.90	894,111,833.81
投资活动产生的现金流量净额	-174,328,782.40	165,453,561.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	900,000,000.00	-
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	9,041,665,719.61	3,874,798,325.38
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现		

金		
筹资活动现金流入小计	9,941,665,719.61	3,874,798,325.38
偿还债务支付的现金	9,382,200,000.00	3,132,170,054.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	475,187,595.72	389,622,274.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	19,400,000.00	49,909,299.73
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	9,857,387,595.72	3,521,792,329.24
筹资活动产生的现金流量净额	84,278,123.89	353,005,996.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	12.58
五、现金及现金等价物净增加额	1,097,138,619.59	464,134,144.76
加：期初现金及现金等价物余额	4,601,623,910.89	4,137,489,766.13
六、期末现金及现金等价物余额	5,698,762,530.48	4,601,623,910.89

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：文杰 会计机构负责人：范春荣

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	802,279,701.49	578,269,957.27
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,665,825,048.50	4,559,535,058.23
经营活动现金流入小计	13,468,104,749.99	5,137,805,015.50
购买商品、接受劳务支付的现金	275,314,582.59	304,981,195.31
支付给职工以及为职工支付的现金	21,675,416.09	23,739,414.44
支付的各项税费	32,402,603.98	35,746,610.79
支付其他与经营活动有关的现金	12,378,951,653.17	3,510,104,124.59
经营活动现金流出小计	12,708,344,255.83	3,874,571,345.13

经营活动产生的现金流量净额	759,760,494.16	1,263,233,670.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,046,165,808.56	301,159,488.86
取得投资收益收到的现金	45,653,247.73	108,955,675.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	326,719.49	2,092.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	801,086.48	-
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,092,946,862.26	410,117,256.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,024,440.81	33,086,966.71
投资支付的现金	2,235,000,000.00	305,002,290.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	419,286,748.22	100,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,706,311,189.03	438,089,256.71
投资活动产生的现金流量净额	-613,364,326.77	-27,972,000.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	900,000,000.00	-
取得借款收到的现金	6,051,200,000.00	1,600,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,951,200,000.00	1,600,000,000.00

偿还债务支付的现金	6,628,400,000.00	1,747,728,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	277,254,104.03	259,947,361.62
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	6,905,654,104.03	2,007,676,161.62
筹资活动产生的现金流量净额	45,545,895.97	-407,676,161.62
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	191,942,063.36	827,585,508.32
加：期初现金及现金等价物余额	3,147,246,815.61	2,319,661,307.29
六、期末现金及现金等价物余额	3,339,188,878.97	3,147,246,815.61

法定代表人：林小雄 主管会计工作负责人：文杰 会计机构负责人：范春荣

担保人财务报表

适用 不适用