

# 贵阳白云工业发展投资有限公司

## 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。

亚太（集团）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 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中披露的“风险因素”无重大变化之处。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
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.....	13
一、 债券基本信息.....	13
二、 募集资金使用情况.....	16
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.....	19
五、 偿债计划.....	22
六、 专项偿债账户设置情况.....	23
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	24
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	24
第三节 业务经营和公司治理情况.....	26
一、 公司业务和经营情况.....	26
二、 投资状况.....	29
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	29
四、 公司治理情况.....	29

五、	非经营性往来占款或资金拆借.....	30
第四节	财务情况.....	30
一、	财务报告审计情况.....	30
二、	会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、	合并报表范围调整.....	30
四、	主要会计数据和财务指标.....	31
五、	资产情况.....	33
六、	负债情况.....	34
七、	利润及其他损益来源情况.....	37
八、	报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	37
九、	对外担保情况.....	38
第五节	重大事项.....	38
一、	关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	38
二、	关于破产相关事项.....	38
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.....	38
四、	关于暂停/终止上市的风险提示.....	39
五、	其他重大事项的信息披露情况.....	39
第六节	特定品种债券应当披露的其他事项.....	39
一、	发行人为可交换债券发行人.....	39
二、	发行人为创新创业公司债券发行人.....	39
三、	发行人为绿色公司债券发行人.....	39
四、	发行人为可续期公司债券发行人.....	39
五、	其他特定品种债券事项.....	39
第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第八节	备查文件目录.....	40

财务报表.....	42
附件一： 发行人财务报表 .....	42
担保人财务报表.....	63

## 释义

本公司、公司、发行人	指	贵阳白云工业发展投资有限公司
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券2018年年度报告》
主承销商、中航证券	指	中航证券有限公司
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
法定节假日、休息日	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和/或休息日）
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限公司
上交所	指	上海证券交易所

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

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

### 二、信息披露事务负责人

姓名	唐遑
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	贵州省贵阳市白云区中环路 107 号
电话	0851-84405540
传真	0851-84405540
电子信箱	-

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ; <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
------------	---

所网站网址	
年度报告备置地	贵阳市白云区中环路 107 号

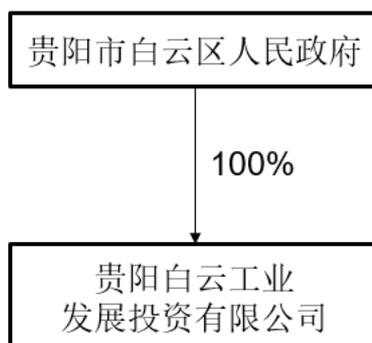
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：贵阳市白云区人民政府

报告期末实际控制人名称：贵阳市白云区人民政府

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

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 2211 室
签字会计师姓名	郭启弘、王东兰

**（二）受托管理人/债权代理人**

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

债券代码	1880039. IB; 127768. SH
债券简称	18 白云工投债 01; 18 白云 01
名称	中航证券有限公司
办公地址	北京市朝阳区望京东园四区 2 号楼中航资本大厦
联系人	阮杰
联系电话	010-59562438

债券代码	1980058. IB
债券简称	19 白云工投债 01
名称	中航证券有限公司
办公地址	北京市朝阳区望京东园四区 2 号楼中航资本大厦
联系人	阮杰
联系电话	010-59562438

**（三）资信评级机构**

债券代码	1580083. IB; 127151. SH
债券简称	15 白云工投债; PR 白工投

名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
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	1880039. IB; 127768. SH
债券简称	18 白云工投债 01; 18 白云 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
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	1980058. IB
债券简称	19 白云工投债 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
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

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
1580083. IB; 127151. SH; 1880039. IB; 127768. SH; 1980058. IB	会计师事务所	中准会计师事务所（特殊普通合伙）	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	2019 年 1 月 17 日	公司与中介机构合作关系调整以及公司业务发展的需要	董事会审议通过，对投资者利益无影响

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1580083.IB; 127151.SH
2、债券简称	15 白云工投债; PR 白工投
3、债券名称	2015 年贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 3 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 3 月 27 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	7.3
10、还本付息方式	单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第 3 年至第 7 年，每年按照债券发行总额的 20% 偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；银行间债券交易市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	2018 年 3 月 27 日完成当期利息支付及 20% 本金的兑付，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	不适用

执行情况	
1、债券代码	1880039. IB; 127768. SH
2、债券简称	18 白云工投债 01; 18 白云 01
3、债券名称	2018 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 3 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 21 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	8.3
10、还本付息方式	采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第 3 年至第 7 年，每年按照债券发行总额的 20% 偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；银行间债券交易市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	2019 年 3 月 21 日完成第一期利息支付，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	不适用

1、债券代码	1980058.IB
2、债券简称	19 白云工投债 01
3、债券名称	2019 年第一期贵阳白云工业发展投资有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 3 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 26 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第 3 年至第 7 年，每年按照债券发行总额的 20%偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券交易市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	尚未开始付息及兑付
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：1580083.IB；127151.SH

债券简称	15 白云工投债；PR 白工投
募集资金专项账户运作情况	该期公司债券扣除相关发行费用后的募集资金已全部划入公司募集资金专项账户。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部使用完毕，且募集资金均按照募集说明书的约定使用。募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：1880039.IB；127768.SH

债券简称	18 白云工投债 01；18 白云 01
募集资金专项账户运作情况	该期公司债券扣除相关发行费用后的募集资金已全部划入公司募集资金专项账户。
募集资金总额	6
募集资金期末余额	1.28
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用 4.72 亿元，且募集资金均按照募集说明书的约定使用。募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：1980058.IB

债券简称	19 白云工投债 01
募集资金专项账户运作情况	该期公司债券扣除相关发行费用后的募集资金已全部划入公司募集资金专项账户。
募集资金总额	5
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	募集资金已全部使用完毕，且募集资金均按照募集说明书的约定使用。募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	1580083.IB; 127151.SH
债券简称	15 白云工投债; PR 白工投
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5月29日
评级结果披露地点	上海证券交易所; 中国债券信息网
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	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）	无差异

债券代码	1880039. IB; 127768. SH
债券简称	18 白云工投债 01; 18 白云 01
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 1 月 5 日
评级结果披露地点	上海证券交易所; 中国债券信息网
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	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）	不适用

债券代码	1980058. IB
债券简称	19 白云工投债 01
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 12 月 13 日
评级结果披露地点	中国债券信息网
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	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）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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580083.IB；127151.SH

债券简称	15白云工投债；PR白工投
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	35.59
担保物评估价值	27.63

评估时点	2014年6月30日；2016年7月31日
报告期末担保物已担保的债务总余额	6
担保物的抵/质押顺序	-
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	本报告期内未对抵押物作重新评估，抵押物已办理抵押登记
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	良好

### 3. 其他方式增信

适用 不适用

#### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：1580083.IB；127151.SH

债券简称	15白云工投债；PR白工投
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，设计工作流程，安排偿债资金，制定管理措施，做好组织协调工作等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书要求执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1880039.IB；127768.SH

债券简称	18 白云工投债 01；18 白云 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，设计工作流程，安排偿债资金，制定管理措施，做好组织协调工作等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书要求执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1980058.IB

债券简称	19 白云工投债 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，设计工作流程，安排偿债资金，制定管理措施，做好组织协调工作等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书要求执行
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：1580083.IB；127151.SH

债券简称	15 白云工投债；PR 白工投
偿债计划概述	本期债券发行总规模为 10 亿元，为固定利息品种，每年付息一次，在本期债券存续的第 3、4、5、6、7 个计息年度年末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%。偿付本息的时间明确，支付金额固定不变，有利于避免不确定因素的影响，将使得偿债计划得以有效执行。
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

债券代码：1880039.IB；127768.SH

债券简称	18 白云工投债 01；18 白云 01
偿债计划概述	本期债券发行总规模为 6 亿元，为固定利息品种，每年付息一次，在本期债券存续的第 3、4、5、6、7 个计息年度年末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%。偿付本息的时间明确，支付金额固定不变，有利于避免不确定因素的影响，将使得偿债计划得以有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1980058.IB

债券简称	19 白云工投债 01
------	-------------

偿债计划概述	本期债券发行总规模为5亿元，为固定利息品种，每年付息一次，在本期债券存续的第3、4、5、6、7个计息年度年末分别偿付本金的20%、20%、20%、20%、20%。偿付本息的时间明确，支付金额固定不变，有利于避免不确定因素的影响，将使得偿债计划得以有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	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：1580083.IB；127151.SH

债券简称	15白云工投债；PR白工投
账户资金的提取情况	账户资金按照募集说明书的约定使用
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：1880039.IB；127768.SH

债券简称	18白云工投债01；18白云01
账户资金的提取情况	账户资金按照募集说明书的约定使用
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：1980058.IB

债券简称	19 白云工投债 01
账户资金的提取情况	账户资金按照募集说明书的约定使用
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	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	1580083. IB; 127151. SH
债券简称	15 白云工投债; PR 白工投
债券受托管理人名称	贵阳银行股份有限公司白云支行
受托管理人履行职责情况	较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资人的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	否

债券代码	1880039. IB; 127768. SH
------	-------------------------

债券简称	18 白云工投债 01；18 白云 01
债券受托管理人名称	中航证券有限公司
受托管理人履行职责情况	较好地履行了债权代理人的职责，为保护本期债券投资人的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	否

债券代码	1980058.IB
债券简称	19 白云工投债 01
债券受托管理人名称	中航证券有限公司
受托管理人履行职责情况	较好地履行了债权代理人的职责，为保护本期债券投资人的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	否

## 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

##### 1、业务概况

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

##### 2、经营模式

###### （1）市政基础设施建设业务

公司基础设施建设的模式主要为：公司接受贵阳市白云区人民政府委托并签订《白云区建设项目合作协议书》，承担区内重大基础设施项目的投资建设。项目竣工并经相关部门验收合格后，贵阳市白云区人民政府与公司就完工项目签订收购协议，并交付贵阳市白云区人民政府相关部门投入使用。项目建设款先由公司自筹资金解决，每年年末白云区人民政府、公司、监理方等确认完工进度，与公司结算项目投资成本，并结算投资收益。白云区人民政府在项目建设期内逐步支付项目款。

###### （2）保障性住房类业务

公司保障性住房业务的模式主要为：（1）接受贵阳市白云区人民政府的保障性住房建设任务，并与贵阳市白云区人民政府签订协议，约定款项支付条款。公司负责保障房项目的具体建设工作，贵阳市白云区人民政府依照项目相应的协议向公司定期支付投资额及投资回报；（2）公司自主建设保障性住房、自主承担建设费用，出售并享有收益。该类保障性住房由公司按照政府的指导价格，定向销售给政府货币安置的棚户区拆迁户或白云区中低收入人群。

###### （3）担保业务

公司全资子公司贵阳市白云区中小企业融资信用担保有限责任公司主要从事白云区内的企业担保业务，许可经营范围包括贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保等，并向客户收取服务费。

##### 3、行业发展情况

城市基础设施建设行业是国民经济发展和城市化进程中的重要组成部分，与宏观经济发展以及城镇化发展密切相关。近年来，我国经济一直保持快速发展，国家统计局初步核算数据显示，2017年国内生产总值827,122亿元，比上年增长6.9%。全年全社会固定资产投资641,238亿元，比上年增长7.0%。其中固定资产投资（不含农户）631,684亿元，增长7.2%，基础设施投资140,005亿元，增长19.0%，占固定资产投资（不含农户）的比重为22.2%，明显高于固定资产投资增速。我国经济的快速发展也相应推动了我国城市化进程。根据国家统计局数据，2017年末全国大陆总人口139,008万人，比上年末增加737万人，其中城镇常住人口81,347万人，占总人口比重（常住人口城镇化率）为58.52%，比上年末提高1.17个百分点。进入90年代尤其是1996年以后，我国城镇化开始加速发展，城市化率每年增加1个百分点以上，并且这种势头一直在持续。根据《国家新型城镇化规

划(2014—2020年)》，到2020年，常住人口城镇化率达到60%左右，户籍人口城镇化率达到45%左右。城镇化进程的加速，使得城市基础设施建设需求快速增加。未来10-20年间，我国的城市化进程将进入加速发展阶段，城市人口保持快速增长，将继续推动我国城市基础设施建设等城市公用事业的迅速发展。

“十三五”期间，我国将继续坚持维护国民居住权利、继续健全基本住房保障制度，进一步提高保障性住房的覆盖水平，努力满足城乡居民特别是城市中低收入群体及其家庭的基本住房需求。未来，我国将进一步完善中国城镇住房保障体系的制度设计，通过多种保障方式满足不同的保障需求，通过多渠道筹集保障住房房源优化社会住房资源的配置。同时健全保障性住房相关法律法规，完善保障性住房进入与退出机制，以促进保障性住房建设的发展。因此，未来我国保障性住房的建设前景广阔。

公司是为了加快贵阳市白云区基础设施建设，改善贵阳市白云区投资环境而成立的，是贵阳市白云区的基础设施建设及保障性住房投融资建设主体，主要从事区内城市基础设施和保障性住房行业的经营投资业务。公司在推动白云区基础设施建设和保障房建设方面取得了显著成绩，先后承担了贵阳市白云区程官摆拢片区城中村改造项目、贵阳市白云区铝及铝加工基地项目、白云区黑石头片区项目、白云区麦架河治理工程等多个重要项目。

随着白云区的建设区域不断扩大和基础设施需求的不断增加，公司在贵阳市白云区的地位将不断得到加强。

## （二）经营情况分析

### 1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务	5.00	4.63	7.31	89.78	5.05	4.50	10.85	92.12
其他业务	0.57	0.28	51.47	10.22	0.43	0.12	71.43	7.88
合计	5.57	4.91	11.83	-	5.48	4.62	15.63	-

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)

担保费	128.47	5.7	95.56	-17.87	-	-4.44
代建项目	41,882.21	39,217.01	6.36	-9.43	-4.18	-44.64
物业费	59.42	33.00	44.46	-	-	-
一级土地开发	7,936.00	7,093.15	10.62	-	-	-
合计	50,006.10	46,348.85	7.31	-0.92	3.01	-32.62

不适用的理由：无

### 3.经营情况分析

发行人 2018 年新增物业费收入 59.42 万元，主要是由于发行人子公司和馨物业开始营业带来的物业费收入；发行人 2018 年新增一级土地开发收入 7,936.00 万元，主要是白云区吉利汽车 W 项目地块土地一级开发项目、白云区 2012-010（大西南有色金属市场）地块土地一级开发项目、白云区 6-03-04 地块土地一级开发项目实现新增收入。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 53,679.51 万元，占年度销售总额 96.70%；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
贵阳市白云区财政局	代建项目、土地一级开发	49,818.21
白云区机关事务局	房租收入	3,861.30

向前五名供应商采购额 25,978.9 万元，占年度采购总额 18.38%；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

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

区域经济的快速增长和财政实力的不断增强，为白云区城市基础设施和保障房的投资建设奠定了较好的经济基础。未来几年，受益于贵阳市整体城市化进程的加快，白云区经济仍将保持较快的增长势头，为发行人的快速发展提供了良好契机。

## 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

发行人通过完善自身管理体制和运作机制，建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，实现自身在未来发展方向、经营决策、组织结构等方面与控股股东的独立性，提高公司的经营管理能力。

### （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：

是否与公司日常经营有关

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

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

公司经董事会审议通过，公司按照财政部于2018年度颁布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）的规定，因公司尚未执行新金融准则和新收入准则，应采用通知附件1的要求编制财务报表，并对比较报表的列报进行相应调整。本次会计政策变更，仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

**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	1,889,368.80	1,575,167.92	19.95%	-
2	总负债	1,007,356.22	695,418.31	44.86%	公司借款增加以及发行公司债券
3	净资产	882,012.58	879,749.60	0.26%	-
4	归属母公司股东的净资产	882,012.58	879,749.60	0.26%	-
5	资产负债率 (%)	53.32%	44.15%	20.77%	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	53.36%	44.22%	20.67%	-
7	流动比率	2.89	3.91	-26.09%	-
8	速动比率	1.56	1.73	-9.83%	-
9	期末现金及现金等价物余额	63,741.70	45,446.43	40.26%	报告期融资增加导致现金及现金等价物增加
-					
-					

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	55,699.16	54,788.73	1.66%	-
2	营业成本	49,111.74	46,226.94	6.24%	-
3	利润总额	12,680.78	13,035.7	-2.72%	-

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
			4		
4	净利润	12,695.78	9,798.44	29.57%	-
5	扣除非经常性损益后净利润				-
6	归属母公司股东的净利润	12,695.78	9,798.44	29.57%	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	42,437.19	35,959.26	18.01%	-
8	经营活动产生的现金流净额	31,885.26	64,297.03	50.41%	公司收到销售商品劳务现金和日常往来款增加
9	投资活动产生的现金流净额	26,751.40	21,248.04	-25.90%	-
10	筹资活动产生的现金流净额	76,931.93	34,313.19	124.21%	报告期内公司融资增加
11	应收账款周转率	0.17	0.20	-15.00%	-
12	存货周转率	0.06	0.07	-14.29%	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-20.00%	-
14	利息保障倍数	1.46	1.61	-9.32%	-
15	现金利息保障倍数	-0.17	-2.02	91.58%	公司报告期经营活动现金净额增加
16	EBITDA 利息倍数	1.55	1.69	-8.28%	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00%	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00%	-
-					
-					

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	68,582.46	51,449.44	33.30%	报告期内公司融资增加
应收账款	334,685.46	302,189.93	10.75%	-
存货	772,240.54	776,538.47	-0.55%	-
投资性房地产	51,832.37	42,887.06	20.86%	-
固定资产	10,816.27	11,168.76	-3.16%	-
在建工程	141,312.03	118,309.67	19.44%	-

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	0.48	-	保证金	无
存货	5.66	-	借款抵押	无
存货	35.59	27.63	债券抵押	无
应收账款	61.68	-	借款质押	无
合计	103.41	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	27,757.75	30,953.46	-10.32%	-
其他应付款	270,490.04	164,354.40	64.58%	应付往来款增加
一年内到期的非流动负债	59,569.64	37,734.77	57.86%	一年内到期的长期应付款增加
长期借款	284,781.32	199,375.96	42.84%	报告期公司融资增加
应付债券	119,379.61	79,512.74	50.14%	发行“18白云01”

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
长期应付款	25,701.87	60,829.41	-57.75%	转入一年内到期的长期应付款

2. 主要负债变动的原因

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 47.40 亿元，上年末借款总额 36.19 亿元，借款总额总比变动 30.98%。

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

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	21.31	11.02	3.25	29.08
非银行金融机构贷款	4.88	0	0.56	4.32
公司债券、其他债券及债务融资工具	10	6	2	14

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

**（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**

无逾期债务情况

**（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：

公司会根据自身资金需求、债务规模等因素灵活安排融资计划。

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
贵阳银行股份有限公司白云支行	22.0882	18.3357	3.7525
中国农业发展银行白云支行	10	9.3100	0.6900
贵阳农商银行白云支行	1.9925	1.9925	0
贵州银行股份有限公司贵阳会展城支行	0.0250	0.0175	0.0075
贵州修文农村商业银行股份有限公司	1.6100	0.9650	0.6450
合计	35.7157	30.6207	5.095

上年末银行授信总额度：2.4925 亿元，本报告期末银行授信总额度 35.7157 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：33.2232 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：

截至2018年末，已获批尚未发行的债券额度为5亿元。该额度已于2019年3月6日发行。

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：12,680.78万元

报告期非经常性损益总额：11,770.35万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

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	23.90	可供出售金融资产报告期内的收益	0	不可持续
公允价值变动损益	0	-	0	不可持续
资产减值损失	552.48	坏账损失	0	不可持续
营业外收入	25.45	工本费及其他	0	不可持续
营业外支出	648.60	滞纳金、对外捐赠等	0	不可持续
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	12,786.27	其他政府补助	12,786.27	不可持续
其他营业外收入和支出	-81.83	其他营业外收入和支出	-81.83	不可持续
所得税影响额	934.09	所得税影响	934.09	不可持续

## 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构成如下：

项目	本期发生额	可持续性
财务费用-利息收入	791,931.09	不可持续
除税费返还外的其他政府补助收入	127,862,676.62	不可持续
日常往来款	1,647,836,574.82	不可持续
合计	1,776,491,182.53	-

## 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：3 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：6.8190 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：9.8190 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

### （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)

(以下无正文，为贵阳白云工业发展投资有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)

贵阳白云工业发展投资有限公司  
2019年4月29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：贵阳白云工业发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	685,824,589.58	514,494,355.48
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	3,346,854,618.29	3,021,899,319.19
其中：应收票据		
应收账款	3,346,854,618.29	3,021,899,319.19
预付款项	272,459,456.41	304,941,205.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,643,656,842.77	2,211,967,046.71

其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,722,405,371.67	7,765,384,740.30
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	31,840,532.20	86,121,504.57
流动资产合计	16,703,041,410.92	13,904,808,171.87
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	117,469,806.00	89,750,624.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	417,195.49	
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	518,323,650.79	428,870,587.42
固定资产	108,162,721.80	111,687,559.84
在建工程	1,413,120,304.22	1,183,096,687.00
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	16,278,361.34	23,804,671.44
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,792,431.95	2,764,646.65
递延所得税资产	8,082,138.88	6,896,203.66
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,190,646,610.47	1,846,870,980.01
资产总计	18,893,688,021.39	15,751,679,151.88
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
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	277,577,540.19	309,534,632.63
预收款项	1,959,321,839.42	914,651,043.50
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	129,497.94	965,811.07
应交税费	227,635,825.69	303,899,481.95

其他应付款	2,704,900,417.25	1,643,543,983.89
其中：应付利息	88,087,526.39	57,537,326.39
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	595,696,376.77	377,347,711.13
其他流动负债	8,119,594.66	4,936,063.13
流动负债合计	5,773,381,091.92	3,554,878,727.30
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,847,813,195.06	1,993,759,571.83
应付债券	1,193,796,095.03	795,127,386.38
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	257,018,702.00	608,294,111.32
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,553,113.80	2,123,318.30
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,300,181,105.89	3,399,304,387.83
负债合计	10,073,562,197.81	6,954,183,115.13

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,610,565,110.26	7,712,478,326.26
减：库存股		
其他综合收益	4,659,341.39	6,369,954.89
专项储备		
盈余公积	87,330,911.76	74,496,161.45
一般风险准备		
未分配利润	967,570,460.17	854,151,594.15
归属于母公司所有者权益合计	8,820,125,823.58	8,797,496,036.75
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	8,820,125,823.58	8,797,496,036.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,893,688,021.39	15,751,679,151.88

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：贵阳白云工业发展投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	621,202,367.76	448,721,610.66
交易性金融资产		
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	3,339,204,505.25	3,012,905,124.67
其中：应收票据		
应收账款	3,339,204,505.25	3,012,905,124.67
预付款项	272,459,456.41	304,941,205.62
其他应收款	4,642,202,970.30	2,209,222,631.28
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,722,405,371.67	7,765,384,740.30
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	31,840,532.20	86,121,504.57
流动资产合计	16,629,315,203.59	13,827,296,817.10
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	113,719,806.00	86,000,624.00
其他债权投资		

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	55,417,195.49	55,000,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	518,323,653.08	428,870,587.42
固定资产	108,107,213.60	111,640,399.32
在建工程	1,413,120,304.22	1,183,096,687.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	16,266,958.91	23,784,213.19
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,792,431.95	2,764,646.65
递延所得税资产	7,611,605.93	6,674,462.54
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,241,359,169.18	1,897,831,620.12
资产总计	18,870,674,372.77	15,725,128,437.22
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
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	278,280,229.19	310,185,923.63
预收款项	1,959,316,339.42	914,603,543.50
合同负债		
应付职工薪酬	-5,954.85	15,458.02
应交税费	227,545,117.25	303,798,564.50
其他应付款	2,690,188,239.65	1,624,434,202.73
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	595,696,376.77	377,347,711.13
其他流动负债		
流动负债合计	5,751,020,347.43	3,530,385,403.51
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,847,813,195.06	1,993,759,571.83
应付债券	1,193,796,095.03	795,127,386.38
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	257,018,702.00	608,294,111.32
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,553,113.80	2,123,318.30
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,300,181,105.89	3,399,304,387.83

负债合计	10,051,201,453.32	6,929,689,791.34
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,610,565,110.26	7,712,478,326.26
减：库存股		
其他综合收益	4,659,341.39	6,369,954.89
专项储备		
盈余公积	87,330,911.76	74,496,161.45
未分配利润	966,917,556.04	852,094,203.28
所有者权益（或股东权益）合计	8,819,472,919.45	8,795,438,645.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,870,674,372.77	15,725,128,437.22

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

### 合并利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	556,991,590.20	547,887,291.74
其中：营业收入	556,991,590.20	547,887,291.74

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	551,990,974.86	446,580,714.88
其中：营业成本	491,117,395.20	462,269,419.18
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	24,986,035.24	10,038,828.01
销售费用	397,618.33	-1,183,387.86
管理费用	18,690,570.82	14,081,870.93
研发费用		
财务费用	11,274,572.25	-6,149,987.52
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	5,524,783.02	-32,476,027.86
信用减值损失		
加：其他收益	127,799,605.37	28,929,300.00
投资收益（损失以“－”号填列）	239,007.23	214,096.49

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
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）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	133,039,227.94	130,449,973.35
加：营业外收入	254,546.27	51,800.00
减：营业外支出	6,485,960.53	144,347.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	126,807,813.68	130,357,425.39
减：所得税费用	-149,997.65	32,372,983.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	126,957,811.33	97,984,442.15
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	126,957,811.33	97,984,442.15
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	126,957,811.33	97,984,442.15

六、其他综合收益的税后净额	-1,710,613.50	-1,494,471.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,710,613.50	-1,494,471.00
(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		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-1,710,613.50	-1,494,471.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,710,613.50	-1,494,471.00
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额		

9.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	125,247,197.83	96,489,971.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	125,247,197.83	96,489,971.15
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：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

### 母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	555,099,638.22	546,224,427.67
减：营业成本	490,730,395.20	462,269,419.18
税金及附加	24,952,447.67	10,019,835.94
销售费用	94,820.80	
管理费用	16,756,662.75	10,209,720.76
研发费用		

财务费用	12,062,910.25	-4,996,397.22
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	3,748,573.57	-33,100,654.72
信用减值损失		
加：其他收益	127,799,605.37	28,929,300.00
投资收益（损失以“-”号填列）	239,007.23	214,096.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
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）	134,792,440.58	130,965,900.22
加：营业外收入	63,071.25	15,000.00
减：营业外支出	6,438,939.77	731,613.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	128,416,572.06	130,249,287.02
减：所得税费用	69,068.99	32,372,636.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	128,347,503.07	97,876,651.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	128,347,503.07	97,876,651.00
（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	-1,710,613.50	-1,494,471.00
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,710,613.50	-1,494,471.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,710,613.50	-1,494,471.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	126,636,889.57	96,382,180.00

七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
<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	1,290,679,998.12	102,403,333.65
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	1,776,491,182.53	853,376,185.52
经营活动现金流入小计	3,067,171,180.65	955,779,519.17
购买商品、接受劳务支付的现金	326,395,704.14	490,128,573.99
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	11,859,992.37	7,799,598.57
支付的各项税费	49,043,793.93	5,623,943.62
支付其他与经营活动有关的现金	2,998,724,302.62	1,095,197,734.45
经营活动现金流出小计	3,386,023,793.06	1,598,749,850.63
经营活动产生的现金流量净额	-318,852,612.41	-642,970,331.46
<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	271,811.74	214,096.49
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	271,811.74	214,096.49

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	221,459,696.98	162,694,532.95
投资支付的现金	46,326,108.00	50,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	267,785,804.98	212,694,532.95
投资活动产生的现金流量净额	-267,513,993.24	-212,480,436.46
<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	1,698,150,000.00	893,248,798.90
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	474,000,000.00	200,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,172,150,000.00	1,093,248,798.90
偿还债务支付的现金	526,347,711.13	396,958,815.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	273,569,785.07	213,158,119.30
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	602,913,216.00	140,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,402,830,712.20	750,116,935.24
筹资活动产生的现金流量净	769,319,287.80	343,131,863.66

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	182,952,682.15	-512,318,904.26
加：期初现金及现金等价物余额	454,464,306.48	966,783,210.74
六、期末现金及现金等价物余额	637,416,988.63	454,464,306.48

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
<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	1,288,280,979.60	100,904,383.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,772,608,915.40	828,937,920.20
经营活动现金流入小计	3,060,889,895.00	929,842,303.85
购买商品、接受劳务支付的现金	325,965,473.82	486,024,539.55
支付给职工以及为职工支付的现金	8,889,425.05	5,415,570.54
支付的各项税费	48,957,218.40	4,894,545.67
支付其他与经营活动有关的现金	2,986,448,210.19	1,081,030,526.50
经营活动现金流出小计	3,370,260,327.46	1,577,365,182.26
经营活动产生的现金流量净额	-309,370,432.46	-647,522,878.41

<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	271,811.74	214,096.49
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	271,811.74	214,096.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	221,428,596.98	162,694,532.95
投资支付的现金	46,326,108.00	50,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	267,754,704.98	212,694,532.95
投资活动产生的现金流量净额	-267,482,893.24	-212,480,436.46
<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	1,698,150,000.00	1,093,248,798.90
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	474,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,172,150,000.00	1,093,248,798.90
偿还债务支付的现金	526,347,711.13	396,958,815.94
分配股利、利润或偿付利息支付	273,554,990.07	213,121,319.30

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	602,913,216.00	140,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,402,815,917.20	750,080,135.24
筹资活动产生的现金流量净额	769,334,082.80	343,168,663.66
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	192,480,757.10	-516,834,651.21
加：期初现金及现金等价物余额	428,721,610.66	945,556,261.87
六、期末现金及现金等价物余额	621,202,367.76	428,721,610.66

法定代表人：唐遑 主管会计工作负责人：刘巧云 会计机构负责人：杨丽娜

### 担保人财务报表

适用 不适用

