

遵义经济技术开发区投资建设有限公司
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。

利安达会计师事务所（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

一、本公司主要从事基础设施建设、保障房建设等业务，利润率较低。此外，国家对固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资等政策的调整可能造成本公司所处行业的运营模式发生变化。受此影响，本公司经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

二、本公司土地资产账面价值较高，一旦遭遇房地产市场低迷，土地价值大幅下降的情形，本公司将面临因计提跌价准备导致盈利水平大幅下降甚至亏损的风险。

三、公司承担建设的项目前期资金投入量较大，建设周期和资金回笼期限较长，随着大批项目进入建设期，公司将面临持续性融资需求，未来面临一定的筹资压力。如果公司市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响公司持续融资能力及运营效益，进而一定程度上影响本期债券偿付。另外，公司资产总额中存货占比较高，公司资产流动性易受存货变现能力的影响。

四、公司的投资项目建设周期长、投资规模大、投资回收周期长。随着公司大批项目进入建设期和投入高峰期，公司将面临持续性融资需求，使公司未来面临一定的筹资压力。目前，公司外部融资以银行贷款为主，一旦银行贷款的融资成本和融资条件发生不利于公司的变化，将对公司的持续融资能力产生不利影响。

五、公司连续三年经营活动产生的现金流量净额持续为负数，主要原因为公司主要从事的是城市基础设施、保障性住房等业务，具有投资规模大、建设周期长、产生经济效益相对滞后的特点。若未来公司经营活动现金流状况无法改善，可能会对公司的偿债能力产生不利影响。

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	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 信息披露网址及置备地	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	6
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况	7
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	9
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 报告期内持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	15
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、 投资状况	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、 公司治理情况	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	19
第四节 财务情况	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
1、 会计政策变更	21
2、 会计估计变更	21
3、 重要前期差错更正	21
三、 合并报表范围调整	22
四、 主要会计数据和财务指标	22
五、 资产情况	23
六、 负债情况	24
七、 利润及其他损益来源情况	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	26
九、 对外担保情况	26
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	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情况	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	28
一、 发行人为可交换债券发行人	28
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人	28

五、其他特定品种债券事项	28
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

公司、本公司、发行人	指	遵义经济技术开发区投资建设有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《遵义经济技术开发区投资建设有限公司公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上/深交所	指	上海/深圳证券交易所
16 遵经债、16 遵经开债	指	2016年遵义经济技术开发区投资建设有限公司公司债券
17 遵经开、17 遵经开项目债	指	2017年遵义经济技术开发区高新标准化厂房一期建设项目收益债券
19 遵经 01	指	遵义经济技术开发区投资建设有限公司 2019年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）
评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
审计机构、会计师	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018年
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	遵义经济技术开发区投资建设有限公司
中文简称	遵义经投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	方泽彬
注册地址	贵州省遵义市汇川区高坪镇新黔村（210国道旁）
办公地址	贵州省遵义市汇川区汇川大道遵义V谷
办公地址的邮政编码	563000
公司网址	http://www.zyjtgs.cn
电子信箱	2998436869@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周忠红
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、常务副总经理
联系地址	遵义市汇川区高坪镇新黔村（210国道旁）
电话	0851-28207320
传真	0851-28207320
电子信箱	875810615@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	贵州省遵义市汇川区汇川大道遵义V谷

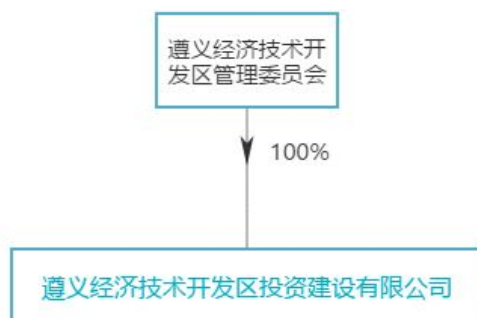
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：遵义经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：遵义经济技术开发区管理委员会

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

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000—1 号楼东区 2008
签字会计师姓名	宋大力、王鑫

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127067.SH、1680036.IB
债券简称	16 遵经债、16 遵经开债
名称	中国农业银行股份有限公司遵义分行
办公地址	贵州省遵义市汇川区厦门路 1 号
联系人	杨诚臣
联系电话	0851-28632978

债券代码	127586.SH、1724020.IB
债券简称	17 遵经开、17 遵经开项目债
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	郑涛、盖业昆
联系电话	010-85156353、010-65608487

债券代码	151141.SH
债券简称	19 遵经 01
名称	中德证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层
联系人	杨远鹏
联系电话	010-59026646

（三）资信评级机构

债券代码	127067.SH、1680036.IB
债券简称	16 遵经债、16 遵经开债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司

办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层
债券代码	127586.SH、1724020.IB
债券简称	17 遵经开、17 遵经开项目债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

（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	127067.SH、1680036.IB
2、债券简称	16 遵经债、16 遵经开债
3、债券名称	2016 年遵义经济技术开发区投资建设有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 1 月 22 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 1 月 22 日
8、债券余额	4.80
9、截至报告期末的利率(%)	4.87
10、还本付息方式	按年付息，后 5 年等额偿还本金
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；银行间债券市场
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	已于 2018 年 1 月 22 日付息
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	127586.SH、1724020.IB
2、债券简称	17 遵经开、17 遵经开项目债
3、债券名称	2017 年遵义经济技术开发区高新标准化厂房一期建设项目收益债券
4、发行日	2017 年 8 月 17 日

5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024年8月17日
8、债券余额	9.70
9、截至报告期末的利率(%)	7.48
10、还本付息方式	按年付息，后5年等额偿还本金
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；银行间债券市场
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	已于2018年8月17日付息
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	151141.SH
2、债券简称	19遵经01
3、债券名称	遵义经济技术开发区投资建设有限公司非公开发行2019年公司债券(保障性住房)(第一期)
4、发行日	2019年1月29日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年1月29日
7、到期日	2024年1月29日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用，起息日为2019年1月29日
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用，起息日为2019年1月29日
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用，起息日为2019年1月29日
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用，起息日为2019年1月29日
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用，起息日为2019年1月29日
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用，起息日为2019年1月29日

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127067.SH、1680036.IB

债券简称	16 遵经债、16 遵经开债
募集资金专项账户运作情况	2016 年 1 月，“16 遵经债”募集资金 6 亿元扣除承销费用后存入募集资金账户。截至 2018 年末，已使用募集资金 5.10 亿元，剩余募集资金 0.85 亿元。报告期内公司严格按照募集说明书约定使用募集资金，监管银行对募集资金账户及募集资金使用进行监管。截至报告期末，募集资金专项账户运作情况正常。
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0.85
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2018 年末，募集资金已使用 5.10 亿元，按募集说明书约定用于汇川区 2015 年鸣庄城市棚户区改造建设项目。公司用款均已履行内部审批手续，同时向监管银行提交用款资料，经审核通过后拨付工程款。
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：127586.SH、1724020.IB

债券简称	17 遵经开、17 遵经开项目债
募集资金专项账户运作情况	2017 年 8 月，“17 遵经开”募集资金 9.70 亿元扣除承销费用后存入募集资金账户。截至 2018 年末，募集资金已使用完毕。报告期内公司严格按照募集说明书约定使用募集资金，监管银行对募集资金账户及募集资金使用进行监管。截至报告期末，募集资金专项账户运作情况正常。
募集资金总额	9.70
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	截至 2018 年末，募集资金已使用完毕，按募集说明书约定用于遵义经济技术开发区高新标准化厂房一期建设项目。公司用款均已履行内部审批手续监管银行对募集资金账户进行监管。
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：151141.SH

债券简称	19 遵经 01
募集资金专项账户运作情况	不适用，起息日为 2019 年 1 月 29 日
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	不适用，起息日为 2019 年 1 月 29 日，不在报告期内
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用，起息日为 2019 年 1 月 29 日，不在报告期内
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，起息日为 2019 年 1 月 29 日，不在报告期内

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	127067.SH、1680036.IB
债券简称	16 遵经债、16 遵经开债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	主体、债项评级不变，对投资者权益无不利影响

债券代码	127586.SH、1724020.IB
债券简称	17 遵经开、17 遵经开项目债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	主体、债项评级不变，对投资者权益无不利影响

（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：151141.SH

债券简称	19 遵经 01
------	----------

保证人名称	遵义市投资（集团）有限责任公司
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	297,461.02
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	11.65%
影响保证人资信的重要事项	不适用，起息日为2019年1月29日，不在报告期内
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用，起息日为2019年1月29日，不在报告期内
保证担保在报告期内的执行情况	不适用，起息日为2019年1月29日，不在报告期内
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	不适用，起息日为2019年1月29日，不在报告期内

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

债券代码：127586.SH、1724020.IB

债券简称	17 遵经开、17 遵经开项目债
增信机制概述	遵义市汇川区城市建设投资经营有限公司作为“17 遵经开”的差额补偿人，当债券募投项目收入无法覆盖债券本息时，将由其承担差额补足的义务
报告期内相关增信机制的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
增信机制的执行情况	不触发增信机制

(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：127067.SH、1680036.IB

债券简称	16 遵经债、16 遵经开债
其他偿债保障措施概述	发行人聘请中国农业银行股份有限公司遵义分行作为“16 遵经债”的监管银行，并签署了《专项账户监管协议》；聘请中国农业银行股份有限公司遵义分行担任债权代理人，并签署了《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》。监管银行在“16 遵经债”存续期间对发行人募集资金的使用进行监督，并在发行人出现影响债券偿付的重大事项时，根据债券持有人会议之决议履行相应的职责和义务。

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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127586.SH、1724020.IB

债券简称	17 遵经开、17 遵经开项目债
其他偿债保障措施概述	通过设立专项账户、项目竣工后资产抵质押、设置项目收益权排他性、投资者保护机制和加速到期条款等措施保证投资者权益。
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151141.SH

债券简称	19 遵经 01
其他偿债保障措施概述	公司聘请贵阳银行遵义分行作为该期债券的监管银行，并签署了《资金监管协议》；公司聘请中德证券有限责任公司作为该期债券的受托管理人，并签署了《债券持有人会议规则》和《受托管理协议》；受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。该期债券同时设置交叉违约保护条款以保护投资者权益。
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，起息日为 2019 年 1 月 29 日，不在报告期内
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用，起息日为 2019 年 1 月 29 日，不在报告期内
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	不适用，起息日为 2019 年 1 月 29 日，不在报告期内

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：127067.SH、1680036.IB

债券简称	16 遵经债、16 遵经开债
------	----------------

偿债计划概述	“16”遵经债起息日为2016年1月22日，于2017年至2023年每年的1月22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）付息一次，于2019年至2023年每年的1月22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）兑付本金一次，分别按照债券发行总额20%的比例偿还本金。
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：127586.SH、1724020.IB

债券简称	17 遵经开、17 遵经开项目债
偿债计划概述	“17 遵经开”起息日为2017年8月17日，于2018年至2024年每年的8月17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）付息一次，于2020年至2024年每年的8月17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）兑付本金一次，分别按照债券发行总额20%的比例偿还本金。
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：151141.SH

债券简称	19 遵经 01
偿债计划概述	该期债券的起息日为2019年1月29日，于2020年至2024年每年的1月29日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）付息一次。该期债券的到期日为2024年1月29日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）；若投资者行使回售选择权，则该期债券的到期日为2022年1月29日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）
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，起息日为2019年1月29日，不在报告期内
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	不适用，起息日为2019年1月29日，不在报告期内

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127586.SH、1724020.IB

债券简称	16 遵经债、16 遵经开债
账户资金的提取情况	公司与中国农业银行股份有限公司遵义分行签订专项账户监管协议，设立偿债资金专用账户，公司按募集说明书和账户监管协议约定提取资金。
专项偿债账户的变更、变化	不适用

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127067.SH、1680036.IB

债券简称	17 遵经开、17 遵经开项目债
账户资金的提取情况	发行人与账户及中信银行股份有限公司遵义分行签订了《偿债资金专户监管协议》，并在账户及资金监管人处开立偿债资金专户，明确了“17 遵经开”还款安排。偿债资金专户为用于偿还债券本息的专项账户，资金来源由项目收入归集专户划转资金、差额补偿人补足资金构成，偿债资金专户中的资金只能用于“17 遵经开”的还本付息，不得用于其他用途。公司按募集说明书和账户监管协议约定提取资金。
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	是

债券代码：151141.SH

债券简称	19 遵经 01
账户资金的提取情况	公司与贵阳银行股份有限公司遵义分行签订《资金监管协议》，设立专项账户，公司按募集说明书及《资金监管协议》约定提取资金
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，起息日为 2019 年 1 月 29 日，不在报告期内
与募集说明书相关承诺的一致情况	不适用，起息日为 2019 年 1 月 29 日，不在报告期内

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	127067.SH、1680036.IB	127586.SH、1724020.IB	151141.SH
债券简称	16 遵经债、16 遵经开债	17 遵经开、17 遵经开项目债	19 遵经 01
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司遵义分行	中信建投证券股份有限公司	中德证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人按照有关法律法规的要求，履行了勤勉尽责的义务。与发行人之间不	债权代理人按照有关法律法规的要求，履行了勤勉尽责的义务。与发行人之间不	不适用，起息日为 2019 年 1 月 29 日，不在报告期内

	存在利益冲突的情形。	存在利益冲突的情形。	
履行职责时是否存在利益冲突情形	否	否	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	不适用	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	否	不适用，起息日为2019年1月29日

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

公司是遵义经济技术开发区城市基础设施建设和国有资产运营的最重要经营主体，主要职责包括：多渠道筹措、融通城市基础设施和重点项目建设资金；管理和组织、实施政府性投资项目建设；通过对政府授权范围内的国有资产进行投资运作和资本经营活动，提高资产的营运效益。

公司的经营范围涉及：国有资产管理；土地开发整治；城市基础设施、公共事业、基础产业的投资建设、运营；保障房建设（只涉及政府农民集中住房建设、棚户区改造）；物业管理；政府授权的公共设施特许经营；物流服务；建材、园林绿化材料销售。

目前，公司主营业务收入主要由项目建设收入、物业费收入和租赁收入构成，其中项目建设收入是发行人最重要的收入来源。

项目建设收入是发行人主营业务收入最重要的来源。近年来，发行人承担了大量基础设施工程、保障性安居工程任务，涉及项目主要包括：航天机电制造园区基础设施建设工程项目、航天成功汽车异地技改基础设施建设工程项目、高新产业园用地平场工程项目、遵义卷烟厂50万大箱异地技改项目平场土石方开挖工程、遵义中心城区高坪片区供水管网工程建设项目、遵义市汇川区高坪镇横三路南段道路建设项目、遵义市汇川区高坪镇纵四路道路建设项目、遵义汇川区高坪镇吴家坝棚户区改造项目、遵义汇川区2015年鸣庄城市棚户区改造项目、双狮棚户区、学堂堡棚户区及永胜棚户区改造项目等。

公司主要与政府部门签署建设协议，即由政府部门授权公司作为城市基础设施建设及保障性住房建设的投资主体，按照政府部门的要求全权负责项目建设，待项目建成后，公司从建设的项目中获得一定比例的收益。根据遵义经济技术开发区管理委员会文件《遵义经济技术开发区管理委员会关于进一步规范政府平台公司合同管理和统一项目收益率工作的通知》（遵经开委发〔2012〕1号），以单项项目收益率10%来提存。

在代建模式下，政府部门授权发行人作为项目投资主体，公司按照政府部门的要求全面负责项目管理和建设，在项目建成后移交给相关部门，并按照投资总额的一定比例提取项目收益。目前公司所有代建项目建设开发成本发生时计入存货，项目建设完成并移交政府时，按照经过审计的项目总投资金额并加收10%作为营业收入，同时结转相应成本。

在自建模式下，公司自行承担相关业务的融资、投资建设、销售、出租等工作，并自负盈亏，对项目中公益性投资部分，政府采取土地出让金返还等多种模式进行补偿。目前，公司的主要自建项目为遵义经开区标准化厂房二期工程、亿易通办公大楼等。

公司系为实施遵义市委、市政府的总体规划和发展战略，加快北部新城的建设而设立，是经遵义市人民政府、管理委员会批准的国有控股企业。公司作为依法代表政府经营管理遵义经济技术开发区城市基础设施建设的市场化运作主体及资本运作平台，承担着开发区内主要城市基础设施建设项目和保障性住房建设项目，业务具有一定的区域垄断性，一直受到上级政府的大力支持。预计随着开发区建设规模的不断扩大、基础设施需求的不断增加，公司的行业龙头地位将得到进一步的巩固和提升。

（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 (%)
项目建设收入	156,493.54	133,980.87	14.39	96.75	155,868.91	133,669.17	14.24	97.98
物业费收入	903.38	712.64	21.11	0.56	631.01	850.14	-34.73	0.40
租赁收入	1,885.48	1,429.42	24.19	1.17	2,116.32	1,241.65	41.33	1.33
餐费收入	55.75	84.44	-51.46	0.03	40.55	82.95	104.56	0.03
担保收入	365	0	100.00	0.23	406.31	0	100.00	0.26
利息收入	2,048.09	0	100.00	1.27	15.18	0	100.00	0.01
合计	161,751.24	136,207.37	15.79	100.00	159,078.26	135,843.91	14.61	100.00

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 (%)
项目建设收入	156,493.54	133,980.87	14.39	0.40	0.23	0.14
物业费收入	903.38	712.64	21.11	43.16	-16.17	55.84
租赁收入	1,885.48	1,429.42	24.19	-10.91	15.12	-17.14
餐费收入	55.75	84.44	-51.46	37.48	1.80	53.10
担保收入	365.00	0.00	100.00	-10.17	0	0
利息收入	2,048.09	0.00	100.00	13,392.03	0	0
合计	161,751.24	136,207.37	15.79	1.68	0.27	1.19

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原因。

- 1、报告期内公司物业业务经营效率提升、规模扩大，导致物业收入同比增长 43.16%，营业成本同比降低 16.17%，毛利率同比增长 55.84%；
- 2、报告期内餐饮业务经营效率提升、规模扩大，导致餐饮业务营业收入同比增长 37.48%，营业成本同比增长 1.80%，毛利率同比增长 53.10%；
- 3、报告期内公司对外投资利息收益同比增加，利息收入同比增长 13392.03%。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 158,138.66 万元，占年度销售总额 97.77%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 187.37 万元，占年度销售总额 0.12%。

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
遵义市汇川区人民政府	工程建设	156,358.65
遵义市汇川区城市建设投资经营有限公司	项目管理	1,262.14
遵义市汇川机电制造工业园区资产经营有限公司	物业管理	187.37
遵义天昊建工程有限公司	小额贷款利息收入	175.00
邹长东	小额贷款利息收入	155.50

向前五名供应商采购额 113,168.90 万元，占年度采购总额 71.14%；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
中核工建设集团有限公司	工程施工	38,350.12
园区征拆办	征拆施工	25,701.11
贵州五湖建设有限公司	工程施工	25,632.25
中交第四公路工程局有限公司	工程施工	21,772.32
贵州省遵义市正业电器安装工程有限责任公司	工程施工	1,713.10

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

公司作为遵义经济技术开发区城市基础设施建设和保障房建设的重要主体，将根据开

发区城市发展规划纲要和汇川区人民政府的要求，围绕城市建设与产业发展融合互动、优势地区优先发展的思路，按照“一个核心经济圈、一条绿色产业经济带、四大工业园区、五大商圈”的空间布局，强抓机遇，超前规划，以市场化运作为手段，经营市政建设的国有资产，大力发展相关产业，实现国有资产的保值增值，发展城市路桥、绿化、亮化、供水、供气等公用事业，走资产管理的道路，盘活城市存量资产，实现产业转型和效益最大化。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人业务独立于股东及其它关联方；发行人资产具有独立性；发行人的人员具有独立性；发行人的机构具有独立性；发行人的财务具有独立性；发行人具有自主经营能力。

（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：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：

与企业经营有关的因供销、提供或接受劳务而形成的债权、债务关系而形成的款项为经营性往来款。与经营业务无关的债权、债务关系形成的款项为非经营性往来款。

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

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：366,463.69，占合并口径净资产的比例（%）：12.95%，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
遵义市汇川区财政局	无	169,706.63	否	拆借款	分年度回款
遵义经济技术开发区财政金融处	无	73,729.71	否	拆借款	分年度回款
遵义经济技术开发区新兴产业投资有限公司	无	31,608.18	否	拆借款	分年度回款
遵义经济技术开发区管理委员会	无	30,820.00	否	拆借款	分年度回款
贵州聚银投资置业有限公司	无	16,800.00	否	拆借款	分年度回款
贵州航天成功汽车制造有限公司	无	9,000.00	否	拆借款	分年度回款
遵义市汇川区山盆镇财政所	无	9,000.00	否	拆借款	分年度回款
遵义市汇川区芝麻镇财政所	无	6,000.00	否	拆借款	分年度回款
遵义市汇川区沙湾镇财政所	无	5,000.00	否	拆借款	分年度回款
贵州富泰通信有限公司	无	3,030.65	否	拆借款	分年度回款
贵州中航电梯有限责任公司	无	1,641.52	否	拆借款	分年度回款
遵义经济技术开发区扶贫开发投资有限公司	无	1,543.06	否	拆借款	分年度回款
贵州闻誉科技有限公司	无	1,000.00	否	拆借款	分年度回款
其他	无	7,583.94	否	拆借款、代扣款项、备用金	分年度回款
合计	—	366,463.69	—	—	—

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：

非经营性往来占款和资金拆借的决策程序需经公司董事会审议通过，并报区国资委备

案，对有偿的拆借款在借款合同中明确标注利率；对资金拆借款，公司每季度发出提醒归还函，密切关注借款人资信状况与偿债能力。

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。

1、会计政策变更

（1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

财政部于2018年发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》财会[2018]15号，对一般企业财务报表格式进行了修订，比较财务报表已相应调整，对财务报表的影响列示如下：

①在资产负债表中“应收票据”、“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”。比较数据相应调整。受影响的报表项目名称：应收账款、应收票据及应收账款；影响金额：2017年12月31日应收账款减少2,073,761,627.68元，应收票据及应收账款增加2,073,761,627.68元。

②在资产负债表中“应付票据”、“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”。比较数据相应调整。受影响的报表项目名称：应付账款、应付票据及应付账款；影响金额：2017年12月31日应付账款减少372,978,371.75元，应付票据及应付账款增加372,978,371.75元。

③在资产负债表中“应付利息”、“应付股利”、“其他应付款”合并列示为“其他应付款”。比较数据相应调整。受影响的报表项目名称：2017年12月31日应付利息减少77,884,833.33元，其他应付款增加77,884,833.33元。

（2）其他会计政策变更

本公司2018年度无应披露的会计估计变更事项。

2、会计估计变更

本公司2018年度无应披露的会计估计变更事项。

3、重要前期差错更正

本公司2018年度无应披露的重要前期差错更正事项。

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

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	2,830,524.49	2,950,291.65	-4.06	-
2	总负债	1,556,029.71	1,625,386.46	-4.27	-
3	净资产	1,274,494.77	1,324,905.19	-3.80	-
4	归属母公司股东的净资产	1,270,977.98	1,321,293.41	-3.81	-
5	资产负债率(%)	54.97	55.09	-0.22	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	55.13	55.25	-0.22	-
7	流动比率	3.15	4.53	-30.46	报告期内流动资产减少，流动负债增加
8	速动比率	1.25	2.1	-40.48	报告期内流动资产减少、存货增加、流动负债减少
9	期末现金及现金等价物余额	30,920.84	320,692.27	-90.36	报告期内银行存款减少

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	161,751.24	159,078.26	1.68	-
2	营业成本	192,957.25	184,883.27	4.37	-
3	利润总额	19,578.25	20,456.71	-4.29	-
4	净利润	22,309.58	22,063.58	1.11	-
5	扣除非经常性损益后净利润	19,934.63	24,198.13	-17.62	-
6	归属母公司股东的净利润	22,404.57	22,244.73	0.72	-

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
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	52,007.8	55,100.01	-5.61	-
8	经营活动产生的现金流净额	110,756.71	144,600.72	-23.41	-
9	投资活动产生的现金流净额	354.68	280,827.94	-100.13	报告期内投资活动现金流出减少
10	筹资活动产生的现金流净额	179,369.4	285,367.96	-162.86	报告期内筹资活动现金流入减少、现金流出增加
11	应收账款周转率	0.63	0.77	-18.18	-
12	存货周转率	0.09	0.11	-18.18	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	0	-
14	利息保障倍数	1.28	1.30	-1.54	-
15	现金利息保障倍数	-0.60	-1.18	-49.15	报告期内经营活动产生的现金流量净额增加
16	EBITDA 利息倍数	0.73	0.82	-10.98	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

如上表。

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	164,369.45	454,247.34	-63.81	报告期银行存款减少
应收账款	305,851.57	207,376.16	47.49	业务规模扩大, 应收款项规模上升
预付款项	23,584.26	24,585.62	-4.07	-
其他应收款	535,527.85	605,993.87	-11.63	-
存货	1,580,109.95	1,507,838.37	4.79	-
其他流动资产	9,146.50	8,644.26	5.81	-
长期股权投资	33,913.11	33,359.11	1.66	-
在建工程	138,608.07	70,137.25	97.62	报告期新增在建项

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
				目增加
投资性房地产	22,618.03	22,598.13	0.09	-
固定资产	1,585.24	1,711.73	-7.39	-

1. 主要资产变动的的原因

如上表。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、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	133,448.60	-	-	存单质押及经营性保证金
存货	185,269.80	-	-	银行借款抵押
投资性房地产	938.14	-	-	银行借款抵押
无形资产	10,307.54	-	-	银行借款抵押
合计	329,964.10	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、 负债情况**（一） 主要负债情况及其变动原因**

1. 主要负债情况

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	6,300	8,000	-21.25	-
应付账款	35,332.35	37,297.84	-5.27	-
其他应付款	191,142.35	166,674.61	14.68	-
长期借款	412,345.94	668,372.17	-38.31	报告期一年内到期的长期借款增大，导致长期借款减少
应付债券	199,590.98	198,919.87	0.34	-

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	113,732.59	138,126.09	-17.66	-
预收款项	18,145.84	15,080.48	20.33	-

2. 主要负债变动的的原因

如上表

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 1,556,029.71 万元，上年末借款总额 1,625,386.46 万元，借款总额总变动-4.27%。

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借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

预计 2019 年的营运资金需求 60 亿元左右，偿债资金需求 54 亿元左右，拟通过直接或间接融资渠道融资 66 亿元左右。

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
重庆银行	5.00	5.00	-
中国银行	1.50	1.50	-
农业银行	2.50	2.50	-
农发行	14.29	6.00	8.29
交通银行	10.30	10.30	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
汇川农商行	1.20	1.20	-
国开行	12.38	10.78	1.60
贵阳银行	7.50	7.50	-
工商银行	4.80	4.80	-
高坪农商行	1.10	1.10	-
合计	60.57	50.68	9.89

上年末银行授信总额度：40.65 亿元，本报告期末银行授信总额度 60.57 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：19.92 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：

公司于 2018 年 8 月 9 日获准发行私募公司债 8 亿元，债券名称为“遵义经济技术开发区投资建设有限公司非公开发行 2018 年公司债券（保障性住房）”，截至报告期末尚未发行。

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：19,578.25 万元

报告期非经常性损益总额：42,244.21 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	2,227.65	理财产品收益及对子公司投资确认收益	2,227.65	无
公允价值变动损益	0	-	0	-
资产减值损失	8,461.61	-	8,461.61	-
营业外收入	7.45	专项补贴资金	7.45	无
营业外支出	46.86	捐赠及罚款支出	46.86	无
其他收入	48,517.58	政府补助	48,517.58	无

八、报告期内经营活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

其他与经营活动有关的现金主要来自政府补助，有可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

上年末对外担保的余额：55.63 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：2.19 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：57.82 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
遵义惠拓投资建设开发有限公司	无	1.00	厂房租赁服务等	良好	保证担保	2.82	2028年8月26日	无影响
遵义市汇川区娄海清旅游发展投资有限公司	无	1.00	旅游资源投资与开发等	良好	保证担保	3.7	2026年12月25日	无影响
遵义中黔汇水务有限公司	参股公司	0.62	污水处理及利用等	良好	保证担保	1.4	2035年1月17日	无影响
遵义市汇川区城市建设投资经营有限公司	无	6.08	投资担保、资产经营等	良好	保证担保	48.89	2020年9月1日	无影响
遵义漕河泾科创绿洲经济发展有限公司	无	3.7	园区开发建设、经营管理等	良好	保证担保	0.75	2019年5月26日	无影响
七冶建设集团有限责任公司	无	15.00	境内外各类建设工程的承包等	良好	保证担保	0.26	2019年12月20日	无影响
合计	—	—	—	—	—	57.82	—	—

（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

不适用

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《遵义经济技术开发区投资建设有限公司公司债券 2018 年年度报告》之盖章页)

遵义经济技术开发区投资建设有限公司



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：利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,643,694,538.91	4,542,473,434.53
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	3,058,515,662.65	2,073,761,627.68
其中：应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	235,842,598.34	245,856,236.02
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	5,355,278,507.20	6,059,938,704.50
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	15,801,099,461.25	15,078,383,667.33
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	91,465,004.64	86,442,623.62
流动资产合计	26,185,895,772.99	28,086,856,293.68
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	0	10,256,013.70
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	339,131,053.77	333,591,051.06

其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	226,180,298.57	225,981,325.35
固定资产	15,852,431.15	17,117,276.20
在建工程	1,386,080,735.62	701,372,451.61
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	19,877,114.93	20,901,130.23
开发支出	-	-
商誉	61,117,471.02	61,117,471.02
长期待摊费用	12,199,335.84	16,613,398.10
递延所得税资产	58,910,671.43	29,110,103.71
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	2,119,349,112.33	1,416,060,220.98
资产总计	28,305,244,885.32	29,502,916,514.66
流动负债：		
短期借款	63,000,000.00	80,000,000.00
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	353,323,469.95	372,978,371.75
预收款项	181,458,388.92	150,804,837.50
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	828,318.21	1,157,088.60
应交税费	210,064,841.74	51,071,883.78
其他应付款	1,911,423,520.09	1,666,746,139.84
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	5,583,503,498.04	3,876,924,947.73
其他流动负债	-	-
流动负债合计	8,303,602,036.95	6,199,683,269.20

非流动负债：		
长期借款	4,123,459,399.21	6,683,721,666.67
应付债券	1,995,909,832.81	1,989,198,721.09
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	1,137,325,874.00	1,381,260,917.00
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	7,256,695,106.02	10,054,181,304.76
负债合计	15,560,297,142.97	16,253,864,573.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	438,200,000.00	438,200,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	11,984,653,874.20	11,984,653,874.20
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	119,465,970.89	88,323,032.54
一般风险准备	-	-
未分配利润	167,459,955.35	701,757,177.43
归属于母公司所有者权益合计	12,709,779,800.44	13,212,934,084.17
少数股东权益	35,167,941.91	36,117,856.53
所有者权益（或股东权益）合计	12,744,947,742.35	13,249,051,940.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,305,244,885.32	29,502,916,514.66

法定代表人：方泽彬 主管会计工作负责人：周忠红 会计机构负责人：李艳妮

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：利安达会计师事务所(特殊普通合伙)

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	853,862,702.64	3,563,237,072.26
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	2,998,125,709.71	2,005,196,703.54
其中：应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	163,474,752.19	216,715,582.67
其他应收款	6,366,192,645.02	5,923,885,164.42
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	14,918,420,117.39	14,437,958,928.79
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	15,931,203.29	18,080,010.98
流动资产合计	25,316,007,130.24	26,165,073,462.66
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	0	10,256,013.70
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,409,122,106.91	1,403,582,104.20
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	82,604,844.66	87,623,297.67
固定资产	10,755,581.84	11,682,605.96
在建工程	343,420,455.74	327,155,725.53
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	10,025,152.90	13,352,123.64
递延所得税资产	52,367,534.51	24,625,851.21
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	1,908,295,676.56	1,878,277,721.91
资产总计	27,224,302,806.80	28,043,351,184.57
流动负债：		
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	117,908,129.95	170,963,761.76
预收款项	180,000,000.00	150,000,000.00
合同负债	-	-
应付职工薪酬	543,418.02	499,568.90
应交税费	198,288,038.45	40,993,973.99
其他应付款	2,519,851,635.35	1,479,042,630.75
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	4,967,203,498.04	3,576,924,947.73
其他流动负债	-	-
流动负债合计	7,983,794,719.81	5,418,424,883.13
非流动负债：		
长期借款	3,227,198,000.00	5,958,621,666.67
应付债券	1,995,909,832.81	1,989,198,721.09
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	1,137,325,874.00	1,381,260,917.00
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	6,360,433,706.81	9,329,081,304.76
负债合计	14,344,228,426.62	14,747,506,187.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	438,200,000.00	438,200,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	11,974,414,671.40	11,974,414,671.40
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	119,465,970.89	88,323,032.54
未分配利润	347,993,737.89	794,907,292.74
所有者权益（或股东权益） 合计	12,880,074,380.18	13,295,844,996.68
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	27,224,302,806.80	28,043,351,184.57

法定代表人：方泽彬 主管会计工作负责人：周忠红 会计机构负责人：李艳妮

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	1,617,512,435.68	1,590,782,635.44
其中：营业收入	1,617,512,435.68	1,590,782,635.44
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	1,929,572,548.50	1,848,832,734.26
其中：营业成本	1,362,073,706.85	1,358,439,138.43
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	26,610,750.40	30,641,331.73
销售费用	7,046,467.81	5,384,557.55
管理费用	37,964,274.04	31,264,468.16
研发费用	-	-
财务费用	342,006,767.10	338,487,135.64
其中：利息费用	309,578,217.60	325,691,243.44
利息收入	11,413,916.45	18,875,763.15
资产减值损失	153,870,582.30	84,616,102.75
信用减值损失	-	-
加：其他收益	485,175,800.00	449,193,300.00
投资收益（损失以“-”号填列）	22,276,531.53	13,137,717.44
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）	-9,665.01	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填	195,382,553.70	204,280,918.62

列)		
加：营业外收入	631,438.36	1,092,838.52
减：营业外支出	231,461.57	806,664.76
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	195,782,530.49	204,567,092.38
减：所得税费用	-27,313,271.16	-16,068,704.46
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	223,095,801.65	220,635,796.84
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	223,095,801.65	220,635,796.84
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	-949,914.62	-1,811,509.66
2.归属于母公司股东的净利润	224,045,716.27	222,447,306.50
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	-	-
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.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	-	-
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	223,095,801.65	220,635,796.84
归属于母公司所有者的综合收益总额	224,045,716.27	222,447,306.50
归属于少数股东的综合收益总额	-949,914.62	-1,811,509.66
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：-591,600.77 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：方泽彬 主管会计工作负责人：周忠红 会计机构负责人：李艳妮

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	1,575,647,778.05	1,567,227,783.56
减：营业成本	1,346,922,544.09	1,343,659,578.80
税金及附加	23,485,723.82	15,686,361.53
销售费用	-	-
管理费用	28,615,110.13	23,890,566.21
研发费用	-	-
财务费用	286,847,834.41	287,658,908.86
其中：利息费用	256,309,747.19	236,850,037.85
利息收入	9,720,976.54	15,871,066.65
资产减值损失	110,966,733.18	64,212,054.65
信用减值损失		
加：其他收益	485,175,800.00	449,193,300.00
投资收益（损失以“-”号填列）	19,345,326.57	12,033,119.62
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）	283,330,958.99	293,346,733.13

加：营业外收入	586,000.01	74,465.03
减：营业外支出	229,258.80	468,602.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	283,687,700.20	292,952,595.60
减：所得税费用	-27,741,683.30	-16,053,013.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	311,429,383.50	309,005,609.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	311,429,383.50	309,005,609.26
（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	-	-
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.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	-	-
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	311,429,383.50	309,005,609.26
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：方泽彬 主管会计工作负责人：周忠红 会计机构负责人：李艳妮

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
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	132,416,693.26	181,291,309.37
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	579,709,089.86	549,254,862.27
经营活动现金流入小计	712,125,783.12	730,546,171.64
购买商品、接受劳务支付的现金	1,548,422,378.76	2,042,964,315.03
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	26,283,430.89	17,671,718.68
支付的各项税费	25,579,874.90	47,345,616.72
支付其他与经营活动有关的现金	219,407,221.76	68,571,731.35

经营活动现金流出小计	1,819,692,906.31	2,176,553,381.78
经营活动产生的现金流量净额	-1,107,567,123.19	-1,446,007,210.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	14,755,793.70	12,610,867.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	661,811.26	-
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	1,999,986,145.09	2,650,980,000.00
投资活动现金流入小计	2,015,403,750.05	2,663,590,867.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	617,465,595.36	208,132,566.22
投资支付的现金	-	7,500,000.00
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	1,394,391,328.20	5,256,237,671.24
投资活动现金流出小计	2,011,856,923.56	5,471,870,237.46
投资活动产生的现金流量净额	3,546,826.49	-2,808,279,369.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
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	2,390,049,949.52	3,813,721,666.67
发行债券收到的现金		1,398,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	789,309,992.98	686,228,070.24
筹资活动现金流入小计	3,179,359,942.50	5,897,949,736.91
偿还债务支付的现金	3,504,668,709.67	1,637,344,083.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	910,004,803.68	673,714,502.81
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	558,380,385.45	733,211,562.78
筹资活动现金流出小计	4,973,053,898.80	3,044,270,148.59
筹资活动产生的现金流量净额	-1,793,693,956.30	2,853,679,588.32

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	-2,897,714,253.00	-1,400,606,991.77
加：期初现金及现金等价物余额	3,206,922,674.53	4,607,529,666.30
六、期末现金及现金等价物余额	309,208,421.53	3,206,922,674.53

法定代表人：方泽彬 主管会计工作负责人：周忠红 会计机构负责人：李艳妮

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
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	42,145,399.90	158,062,702.55
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	495,482,776.55	465,138,831.68
经营活动现金流入小计	537,628,176.45	623,201,534.23
购买商品、接受劳务支付的现金	1,281,898,777.47	1,722,865,322.83
支付给职工以及为职工支付的现金	15,319,432.56	11,982,891.48
支付的各项税费	20,401,497.55	24,900,270.21
支付其他与经营活动有关的现金	9,403,177.58	42,559,861.00
经营活动现金流出小计	1,327,022,885.15	1,802,308,345.52
经营活动产生的现金流量净额	-789,394,708.70	-1,179,106,811.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	13,805,323.86	12,157,169.05
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	1,524,740,018.30	2,632,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,538,545,342.16	2,644,157,169.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	150,667,884.86
投资支付的现金	-	109,855,000.00
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	464,000,000.00	5,327,278,085.75
投资活动现金流出小计	464,000,000.00	5,587,800,970.61
投资活动产生的现金流量净额	1,074,545,342.16	-2,943,643,801.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	1,588,788,550.31	3,718,721,666.67
发行债券收到的现金		1,398,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	623,193,236.70
筹资活动现金流入小计	1,588,788,550.31	5,739,914,903.37
偿还债务支付的现金	3,173,868,709.67	1,467,344,083.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	851,064,458.27	601,917,131.83
支付其他与筹资活动有关的现金	558,380,385.45	733,211,562.78
筹资活动现金流出小计	4,583,313,553.39	2,802,472,777.61
筹资活动产生的现金流量净额	-2,994,525,003.08	2,937,442,125.76
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	-2,709,374,369.62	-1,185,308,487.09
加：期初现金及现金等价物余额	2,863,237,072.26	4,048,545,559.35
六、期末现金及现金等价物余额	153,862,702.64	2,863,237,072.26

法定代表人：方泽彬 主管会计工作负责人：周忠红 会计机构负责人：李艳妮

担保人财务报表

适用 不适用