

宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

大华会计师事务所(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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”等有关章节内容。

截止本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第十四条风险揭示”章节描述没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
（四）报告期内中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	17
第四节 财务情况	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	18
四、 主要会计数据和财务指标	18
五、 资产情况	20
六、 负债情况	21
七、 利润及其他损益来源情况	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	23
九、 对外担保情况	23
第五节 重大事项	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	26
二、 关于破产相关事项	26
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	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	26
五、 其他重大事项的信息披露情况	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、 发行人为可交换债券发行人	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人	26
五、 其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27

第八节	备查文件目录	28
财务报表		30
附件一：	发行人财务报表	30
担保人财务报表		43
附件二：	担保人财务报表	43

释义

公司/发行人/本公司/南溪财源	指	宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司
控股股东/南溪区财政局	指	宜宾市南溪区财政局
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
主承销商 / 华英证券	指	华英证券有限责任公司
审计机构 / 会计师事务所/大华	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所 / 上交所	指	上海证券交易所
发改委	指	国家发展和改革委员会
《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	《宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司章程》

本报告书中，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	宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司
中文简称	南溪财源
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	林兴平
注册地址	四川省宜宾市 南溪区德公路 91 号（政务中心六楼）
办公地址	四川省宜宾市 南溪区德公路 91 号（政务中心六楼）
办公地址的邮政编码	644100
公司网址	无
电子信箱	670893104@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	谭进
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	四川省宜宾市南溪区德公路 91 号（政务中心六楼）
电话	15283102643
传真	0831-3321660
电子信箱	825986953@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	宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司财务部

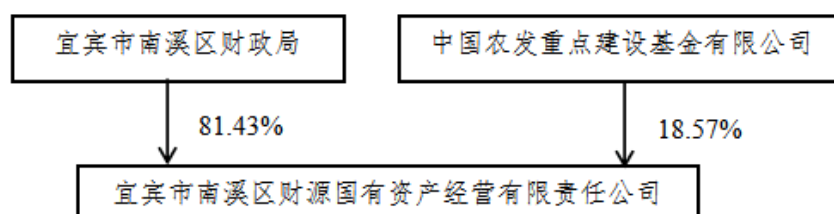
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：宜宾市南溪区财政局

报告期末实际控制人名称：宜宾市南溪区财政局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒有控股股东或实际控制人 ☐无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒发生变更 ☐未发生变更

2018 年 10 月 16 日，宜宾市南溪区人民政府作出《关于林兴平等三位同志任免的通知》，任命林兴平同志为公司董事长，免去代宗操公司董事长职务。2018 年 10 月 18 日公司股东作出决议，免去代宗操董事长职务，委派林兴平为公司法定代表人，任命董事长。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	湖北省武汉市洪山区欢乐大道 1 号宏泰集团大厦 8 楼
签字会计师姓名	汤孟强、党添章

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127835.SH
债券简称	18 南溪 01
名称	宜宾市商业银行股份有限公司南溪支行
办公地址	宜宾市南溪区长江大道西段 168、170、172、174、176、178 号
联系人	邓志军
联系电话	0831-3327128

债券代码	152019.SH
债券简称	18 南溪 02
名称	宜宾市商业银行股份有限公司南溪支行
办公地址	宜宾市南溪区长江大道西段 168、170、172、174、176、178 号
联系人	邓志军
联系电话	0831-3327128

（三）资信评级机构

债券代码	127835.SH
债券简称	18 南溪 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	152019.SH
债券简称	18 南溪 02
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

（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
127835.SH	会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	2019 年 1 月 31 日	由于大信会计师事务所于 2019 年 1 月出具他处审计报告存虚假记载并受到证监会处罚，为保障债权人权益，变更会计师事务所为大华会计师事务所	无
152019.SH	会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	2019 年 1 月 31 日	由于大信会计师事务所于 2019 年 1 月出具他处审计报告存虚假记载并受到证监会处罚，为保障债权人权益，变更会计师事务所为大华会计师事务所	无

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	127835.SH
2、债券简称	18 南溪 01
3、债券名称	2018 年第一期宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司公司债券
4、发行日	2018 年 7 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 7 月 24 日
7、到期日	2025 年 7 月 24 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	8.1
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	本期债券通过承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
13、报告期内付息兑付情况	无
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152019.SH
2、债券简称	18 南溪 02
3、债券名称	2018 年第二期宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司公司债券
4、发行日	2018 年 11 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 11 月 28 日
7、到期日	2025 年 11 月 28 日
8、债券余额	6

9、截至报告期末的利率(%)	8.1
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	本期债券通过承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
13、报告期内付息兑付情况	无
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127835.SH

债券简称	18 南溪 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募资金专项账户运作正常
募集资金总额	6
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	募集资金使用金额和使用情况：截至 2018 年 12 月 31 日，本期债券募集资金使用完毕。履行的程序：公司财务部严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和公司章程、公司议事规则等的规定，对募集资金的使用依据公司财务制度规定的审批程序执行，并将具体使用情况及时进行披露。
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：152019.SH

债券简称	18 南溪 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内，募资金专项账户运作正常
募集资金总额	6

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	募集资金使用金额和使用情况：截至 2018 年 12 月 31 日，本期债券募集资金使用完毕。履行的程序：公司财务部严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规和公司章程、公司议事规则等的规定，对募集资金的使用依据公司财务制度规定的审批程序执行，并将具体使用情况及时进行披露。
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	127835.SH	152019.SH
债券简称	18 南溪 01	18 南溪 02
评级机构	联合资信评估有限公司	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 7 月 6 日	2018 年 10 月 24 日
评级结果披露地点	北京市	北京市
评级结论（主体）	AA-	AA-
评级结论（债项）	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	否	否
评级标识所代表的含义	-	-
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	-	-

（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：127835.SH、152019.SH

债券简称	18 南溪 01、18 南溪 02
保证人名称	四川发展融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	121.45

报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	202.67
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	未执行

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

六、专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：127835.SH、152019.SH

债券简称	18 南溪 01、18 南溪 02
账户资金的提取情况	正常
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）	无
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	127835.SH、152019.SH
债券简称	18 南溪 01、18 南溪 02
债券受托管理人名称	宜宾市商业银行股份有限公司南溪支行
受托管理人履行职责情况	受托管理人已经按照《2017 年宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司企业债券债权代理协议》履行职责。持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资

	信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。并持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。
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）	建立回避制度，包括公务回避、利益回避、职务回避、特定关系人回避等多个方面
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	无

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. 公司业务情况

公司的经营范围为：从事宜宾市南溪区人民政府授权的国有产权、国有资产（有形资产和无形资产）、资源性国有资产的管理和经营，政府性投资建设项目（含社会主义新农村建设、农业产业化、生态环境建设等项目）的投融资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动），土地整理开发，市政基础设施工程建设，资产管理咨询，信息咨询，工程咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司主要业务板块为：土地整理开发、代建管理费、出租车运营、工程施工、房屋出租等。而基础设施代建业务及土地整理业务是发行人的核心业务，其中：

（1）基础设施代建业务

根据宜宾市南溪区人民政府同发行人签订的代建协议，由发行人负责管理、组织、实施相关工程项目建设，直至竣工验收并交付使用。政府分别按照项目完成产值的一定比例支付代建管理费，每年年末公司确认为代建收入。同时根据南溪区人民政府同发行人签订的《项目代建回购协议书》，项目竣工验收合格后，南溪区人民政府对代建项目进行回购，工程项目的回购总价款=经审计的建安工程结算价款+前期费用（包括工程设计费、监理费等）+回购加成。

2016-2018 年，发行人代建收入分别为 12,995.99 万元、9,323.37 万元和 24,226.88 万元，收入总体呈上涨趋势，主要原因是最近几年南溪区大力开发建设，基础设施建设增长较快。南溪区于 2011 年 7 月，正式撤县设区，发行人是南溪区政府最大的国有企业，代建了政府重要的基础设施项目，同时本期债券募投项目也由发行人代建，代建业务目前具有可持续性。

（2）土地整理业务

根据南溪县财政局同南溪县财源国有资产经营有限责任公司于 2011 年 4 月 8 日签订的《南溪县西城区 B 区土地整治及基础设施建设工程投资合同书》，由发行人作为南溪县西城区 B 区土地整治及基础设施建设工程项目的投资业主，比照约定的投资回报土地的使用权出让收益分成作为发行人投资成本和投资收益分配的资金来源。项目投资回报商住土地面积根据发行人的投资金额确定，发行人每投资 50.92 万元享有 1 亩土地（净用地）出让收益分配权，即投资回报土地拍卖出让后，其每亩收入在 50.92 万元以下部分归发行人所有（发行人收回投资本金）；其每亩收入高于 50.92 万元部分，按财政局 43.4%，发行人

56.6%的比例进行分配。另根据南溪区财政局同南溪区财源国有资产经营有限责任公司于 2015 年 12 月 30 日签订的《南溪县西城区 B 区土地整治及基础设施建设工程投资合同补充协议》，工业用地的投资回报同商住用地的投资回报模式一致，只是由于工业用地出让收入较低，所以确保发行人投资本金全额收回的金额为 9 万元。在投资回报土地的拍卖出让款到县财政国土专户后 10 个日历内，由县财政以补贴方式将发行人应得的投资本金和收益直接拨付至发行人。同时财政局对发行人投资安全给予财政补充保障（不可撤销），财政局确保发行人投资本金的全额收回并保证发行人年均投资回报不低于 10%，若发行人在土地出让收益分配中达不到上述约定，则发行人有权要求财政局对不足部分向发行人进行弥补。

2. 公司未来展望

未来公司将围绕南溪区的城市建设规划和目标，继续加大投资力度，全力推进新型城镇化建设，统筹协调老城区改造和新城区建设。并将全力做好城市基础设施建设工作及土地整理工作，重点实施棚户区改造，不断改善市民居住环境，助力南溪区城镇化建设。发行人将在保证主营业务稳定增长的前提下，积极扩大公司经营业务板块，不断提升自己的综合优势。

（二） 经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：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 (%)
土地整理收入	-	-	-	-	24,709,355.99	13,239,334.73	46.42	8.87
工程代建收入	242,268,812.78	229,290,126.38	5.36	89.86	93,233,657.07	-	100	33.46
土地转让收入	-	-	-	-	140,964,755.76	140,964,755.76	0	50.59
红粮销售收入	27,325,583.42	25,095,652.34	8.16	10.14	9,454,747.02	10,264,246.62	-8.56	3.39
工程施工收入	-	-	-	-	6,778,145.93	6,484,542.57	4.33	2.43
出租车运营收入	-	-	-	-	3,500,617.10	2,481,056.80	29.13	1.26
合计	269,594,396.2	254,385,778.7	5.64	-	278,641,278.9	173,433,936.5	38.76	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

不适用的理由：公司按照业务板块划分收入

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、土地整理收入变动原因在于 2018 年之后发行人业务重心将逐步向代建业务倾斜，承担区内更多基础设施建设任务，将逐步放弃土地整理业务板块，不再将其作为主营业务。
- 2、工程代建收入变动原因在于往年因工程未完工，采用净额法仅将代建管理费用确认为收入，2018 年随着大部分工程完工，需结转成本，故采用全额法确认收入。
- 3、土地转让收入变动原因在于 2018 年未实现土地出让收入。
- 4、红粮销售收入变动原因在于子公司溯源农业公司于 2017 年 4 月成立，故未确认全年收入，2018 年确认了全年的销售收入。
- 5、工程施工及出租车运营收入变动原因在于该两块业务此前由子公司恒通交通公司运营，该子公司股权已于 2018 年发生变更，不再纳入合并范围。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 26,927.40 万元，占年度销售总额 95.33%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 24,226.88 万元，占年度销售总额 85.77%。

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
宜宾市南溪区财政局	代建收入	24,226.88
宜宾五粮液有机农业发展有限公司	红粮销售收入	2,258.48
宜宾市南溪区粮油购销有限公司	红粮销售收入	358.50
四川五粮液供销有限公司	红粮销售收入	83.54

向前五名供应商采购额 97,541.29 万元，占年度采购总额 75.48%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

√适用 □不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
四川龙投发展集团有限公司	购买劳务	84,000.00
宜宾市南溪区恒旭项目管理有限公司	购买劳务	3,646.48
四川省商业建设有限公司	购买劳务	4,568.18
宜宾市南溪区蜀粤投资有限公司	购买劳务	3,000.00
宜宾市南溪区中盛房地产有限公司	购买产品	2,326.63

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

未来公司将围绕南溪区的城市建设规划和目标，继续加大投资力度，全力推进新型城镇化建设，统筹协调老城区改造和新城区建设。并将全力做好城市基础设施建设工作及土地整理工作，重点实施棚户区改造，不断改善市民居住环境，助力南溪区城镇化建设。发行人将在保证主营业务稳定增长的前提下，积极扩大公司经营业务板块，不断提升自己的综合优势。

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：

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

（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：

根据往来资金是否与所经营业务存在关系来划分。

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：

报告期内不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	944,820.03	789,978.99	19.60%	
2	总负债	554,972.43	445,630.46	24.54%	
3	净资产	389,847.61	344,348.53	13.21%	
4	归属母公司股东的净资产	389,758.83	344,348.53	13.19%	
5	资产负债率（%）	58.74	56.41	4.13%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	58.74	56.41	4.13%	
7	流动比率	2.00	1.76	13.64%	
8	速动比率	0.62	0.50	24.00%	
9	期末现金及现金等价物余额	67,497.16	60,639.97	11.31%	
-					
-					

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	28,247.37	29,021.19	-2.67	

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
2	营业成本	27,130.06	19,011.90	42.70	主要变动原因为 2017 年代建业务采用净额法仅确认管理费为收入，2018 年随着大部分工程完工，需结转成本，故采用全额法确认收入。
3	利润总额	13,376.93	12,611.78	6.07	
4	净利润	11,210.61	11,179.42	0.28	
5	扣除非经常性损益后净利润	11,209.60	11,163.59	0.41	
6	归属母公司股东的净利润	11,219.83	11,179.42	0.36	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	15,270.40	15,143.68	0.84	
8	经营活动产生的现金流净额	-23,094.47	-14,459.03	59.72	主要系发生往来款项所致
9	投资活动产生的现金流净额	-89,162.27	-502.52	17,643.03	主要系对两期企业债券募投项目的投入金额计入“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”所致
10	筹资活动产生的现金流净额	119,113.93	19,299.30	517.19	主要系两期企业债券募集资金到账所致
11	应收账款周转率	86.46	121.98	-29.12	
12	存货周转率	0.05	0.06	-16.67	
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	0	
14	利息保障倍数	0.75	0.81	-7.41	
15	现金利息保障倍数	-	-	-	无现金利息支出
16	EBITDA 利息倍数	0.85	0.97	-12.37	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	
18	利息偿付率（%）	100	100	0	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

如上表所示

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	72,497.46	60,639.97	19.55	-
其他应收款 i	170,400.24	144,316.01	18.07	-
存货	549,335.31	520,230.33	5.59	-
投资性房地产	43,326.81	45,404.03	-4.57	-
长期股权投资	818.92	0	-	增加对联营、合营企业投资 818.92 万元
固定资产	5,886.94	6,586.95	-10.63	-
在建工程	90,543.00	79.80	113,362.41	18 南溪 01、18 南溪 02 企业债券募投项目新增投入，计入在建工程

2. 主要资产变动的原因

如上表所示。

（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	50,003,003.43	-	为借款作质押	-
存货	828,858,608.66	-	为借款作抵押	-
固定资产	13,711,336.67	-	为借款作抵押	-
投资性房地产	398,524,020.93	-	为借款作抵押	-
合计	1,291,096,969.69	-		-

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	9,000.00	0	-	新增浙商银行贷款
应交税费	15,754.33	14,427.62	9.20	-
其他应付款	370,862.16	319,951.70	15.91	-
长期借款	26,336.00	31,837.64	-17.28	-
应付债券	119,107.63	0	-	18 南溪 01、18 南溪 02 企业债券成功发行
长期应付款	11,400.00	0	-	中国农发重点建设基金有限公司借款计入长期应付款

2. 主要负债变动的原因

如上表所示

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 16.80 亿元，上年末借款总额 11.05 亿元，借款总额总比变动 52.04%。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

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	4.115	0.9	0.125	4.89
委托贷款	9.4	0	9.4	0
公司债券、其他债券及债务融资工具	0	11.91	0	11.91

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

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
公司债券	机构投资者	5.96	2025 年 7	8.10	四川发展融资担保股份

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
			月 24 日		有限公司提供保证担保
公司债券	机构投资者	5.95	2025 年 11 月 28 日	8.10	四川发展融资担保股份有限公司提供保证担保
银行贷款	中国农业发展 银行宜宾市南 溪区支行	2.60	2023 年 5 月 24 日	5.46	无
合计	-	14.51	-	-	-

（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

（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：

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求约 8 亿元，大额有息债务到期 7.4 亿元，其中 5.3 亿元债务到期后计划续借，债券利息以公司收入及项目收入支付，棚改转贷利息及农发行项目贷款还款以政府购买服务资金支付。

后续融资计划：一是以经营性项目向银行或其他金融机构申请项目贷款，二是向政策性银行申请政策性项目贷款，三是到期债务继续续借。

2. 所获银行授信情况

单位：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
中国农业发展银行宜宾市南溪区支行	37,500,000.00	37,500,000.00	0
中信银行成都分行	1,510,000.00	1,510,000.00	0
中信银行成都分行	1,850,000.00	1,850,000.00	0
中国农业发展银行宜宾市南溪区支行	260,000,000.00	260,000,000.00	0
中国农发重点建设基金有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农发重点建设基金有限公司	80,000,000.00	80,000,000.00	0
中国农发重点建设基金有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00	0
中信银行成都分行	100,000,000.00	100,000,000.00	0
中信银行成都分行	90,000,000.00	90,000,000.00	0
中信银行成都分行	100,000,000.00	100,000,000.00	0
天津银行成都分行	300,000,000.00	300,000,000.00	0
天津银行成都分行	200,000,000.00	200,000,000.00	0
中国民生银行成都分行	150,000,000.00	150,000,000.00	0
浙商银行成都分行	90,000,000.00	90,000,000.00	0
合计	1,444,860,000.00	1,444,860,000.00	0

上年末银行授信总额度：11.08 亿元，本报告期末银行授信总额度 14.45 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：3.36 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：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：133,769,308.58 元

报告期非经常性损益总额：10,026.62 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

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到其他与经营活动有关的现金共计 943,552,619.74 元，主要为来自区财政局的政府补助收入及与其他单位或政府部门之间的往来款项，具有一定的可持续性。

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：11.72 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：7.65 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：19.37 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
四川宜宾龙投发展集团有限公司	无	1.53	投资、资产管理、建筑	良好	信用担保	5.00	2026 年 6 月 5 日	无
四川宜宾龙投发展集团有限公司	无	1.53	投资、资产管理、建筑	良好	信用担保	4.40	2026 年 6 月 21 日	无
宜宾市南溪区千福实业发展有限责任公司	无	0.85	养老服务、家政服务	良好	信用担保	1.71	2025 年 5 月 26 日	无
四川宜宾龙投发展集团有限公司	无	1.53	投资、资产管理、建筑	良好	抵押+信用担保	1.10	2021 年 5 月 21 日	无
宜宾市南溪区千福实业发展有限责任公司	无	0.85	养老服务、家政服务	良好	信用担保	1.00	2025 年 12 月 30 日	无
宜宾中开发展股份有限公司	无	4.00	旅游开发运营及管理、市政公用工程	良好	信用担保	0.70	2020 年 9 月 8 日	无
宜宾市国土资源局南溪区分局土地储备整理中心	无	-	-	良好	抵押+信用担保	0.28	2019 年 12 月 26 日	无
四川宜宾龙投发展集团有限公司	无	1.53	投资、资产管理、建筑	良好	抵押+信用担保	0.50	2019 年 3 月 26 日	无
宜宾市南溪区中和教育文体发展有限公司	无	2.00	教育投资管理、教育设施设备	良好	信用担保	0.29	2019 年 11 月 30 日	无
宜宾市南溪区华丰园林工程有限公司	无	0.50	普通城镇绿化苗木生产、经营	良好	信用担保	0.30	2019 年 9 月 6 日	无
宜宾市南溪区兴南资源开发有限公司	无	0.21	砂石资源开发、钢材、水泥建材销售	良好	信用担保	0.20	2020 年 7 月 26 日	无
宜宾市南溪区华丰园林工程有限公司	无	0.50	普通城镇绿化苗木生产、经营	良好	信用担保	0.20	2020 年 3 月 12 日	无
宜宾市南溪区粮油购销有限公司	无	0.12	国有资产和国家投资的粮油购销;粮油储藏	良好	信用担保	0.20	2019 年 12 月 27 日	无

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
四川宜宾龙投发展集团有限公司	无	1.53	投资、资产管理、建筑	良好	抵押担保	1.60	2028 年 12 月 7 日	无
宜宾市南溪区金江水务投资有限公司	无	0.21	城镇供水排水工程投资建设	良好	抵押担保	0.41	2041 年 5 月 11 日	无
宜宾仙源园林投资有限责任公司	无	0.03	园林绿化项目的投资、设及经营管理	良好	抵押担保	0.28	2019 年 1 月 5 日	无
宜宾市南溪区明鼎物业管理有限公司	无	0.03	物业管理，开发建设；园林绿化工程	良好	抵押担保	0.15	2020 年 2 月 1 日	无
宜宾昱隆建筑工程有限公司	无	0.50	房屋建筑工程、市政公用工程	良好	抵押担保	0.15	2020 年 2 月 1 日	无
宜宾昱隆建筑工程有限公司	无	0.50	房屋建筑工程、市政公用工程	良好	抵押担保	0.13	2019 年 2 月 5 日	无
宜宾市南溪区恒通交通投资有限公司	无	0.2	交通投资开发、公交出租车运营	良好	抵押+信用担保	0.09	2021 年 11 月 30 日	无
宜宾市南溪区千福实业发展有限责任公司	无	0.85	养老服务、家政服务	良好	抵押担保	0.25	2019 年 6 月 19 日	无
宜宾市南溪区千福实业发展有限责任公司	无	0.85	养老服务、家政服务	良好	抵押担保	0.15	2019 年 12 月 29 日	无
宜宾市南溪区江峰资源开发有限公司	无	0.80	砂石资源开发经营、项目投资等	良好	抵押担保	0.20	2020 年 4 月 8 日	无
宜宾市南溪区恒通交通投资有限公司	无	0.2	交通投资开发、公交出租车运营	良好	抵押+信用担保	0.08	2021 年 7 月 26 日	无
合计	—	—	—	—	—	19.37	—	—

（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

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司 2018 年公司债券年度报告盖章页)

宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司
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：宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司

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	724,974,561.01	606,399,686.10
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	2,860,111.62	3,673,770.40
其中：应收票据	0	0
应收账款	2,860,111.62	3,673,770.40
预付款项	534,999.30	10,110,833.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,704,002,414.24	1,443,160,091.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,493,353,130.99	5,202,303,315.51
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	18,303,809.85	15,301,608.02
流动资产合计	7,944,029,027.01	7,280,949,305.60
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	68,620,000.00	71,020,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,189,224.51	

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	433,268,084.52	454,040,260.15
固定资产	58,869,409.18	65,869,456.87
在建工程	905,430,040.17	797,974.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	83,471.28	3,248.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,836,005.97	1,837,921.66
递延所得税资产	4,224,404.95	25,271,725.67
其他非流动资产	23,650,672.93	
非流动资产合计	1,504,171,313.51	618,840,587.10
资产总计	9,448,200,340.52	7,899,789,892.70
流动负债：		
短期借款	90,000,000.00	
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		3,852,017.59
预收款项		
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	123,063.60	283,072.85
应交税费	157,543,265.14	144,276,156.54
其他应付款	3,708,621,592.78	3,199,516,968.36
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	25,000,000.00	790,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,981,287,921.52	4,137,928,215.34

非流动负债：		
长期借款	263,360,000.00	318,376,387.25
应付债券	1,191,076,342.96	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	114,000,000.00	
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	1,568,436,342.96	318,376,387.25
负债合计	5,549,724,264.48	4,456,304,602.59
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	118,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,418,677,022.60	2,458,772,300.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	81,389,379.15	69,749,526.07
一般风险准备		
未分配利润	897,521,940.78	796,963,463.13
归属于母公司所有者权益合计	3,897,588,342.53	3,443,485,290.11
少数股东权益	887,733.51	
所有者权益（或股东权益）合计	3,898,476,076.04	3,443,485,290.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,448,200,340.52	7,899,789,892.70

法定代表人：林兴平 主管会计工作负责人：谭进 会计机构负责人：雷勇君

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：宜宾市南溪区财源国有资产经营有限责任公司

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	669,603,476.86	600,257,162.32
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		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	534,999.30	4,630,948.22
其他应收款	1,687,371,479.77	1,436,765,695.82
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,489,356,177.49	5,188,054,343.11
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	17,742,824.05	13,979,412.90
流动资产合计	7,864,608,957.47	7,243,687,562.37
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	68,620,000.00	66,020,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	39,209,224.51	43,547,900.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	433,268,084.52	449,514,104.83
固定资产	45,402,347.96	47,611,709.79
在建工程	901,990,407.63	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	83,471.28	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,719,495.65	25,271,725.67
其他非流动资产	4,583,542.93	
非流动资产合计	1,496,876,574.48	631,965,440.29
资产总计	9,361,485,531.95	7,875,653,002.66
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	8,193.95	6,969.51
应交税费	157,493,322.18	144,242,375.73
其他应付款	3,707,376,784.57	3,178,244,100.85
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	25,000,000.00	790,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,889,878,300.70	4,112,493,446.09
非流动负债：		
长期借款	263,360,000.00	318,376,387.25
应付债券	1,191,076,342.96	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	114,000,000.00	
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	1,568,436,342.96	318,376,387.25
负债合计	5,458,314,643.66	4,430,869,833.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	118,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,418,761,489.04	2,458,772,300.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	81,389,379.15	69,749,526.07
未分配利润	903,020,020.10	798,261,342.34
所有者权益（或股东权益）合计	3,903,170,888.29	3,444,783,169.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,361,485,531.95	7,875,653,002.66

法定代表人：林兴平 主管会计工作负责人：谭进 会计机构负责人：雷勇君

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	282,473,663.85	290,211,938.30
其中：营业收入	282,473,663.85	290,211,938.30
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	198,622,541.55	236,824,231.84
其中：营业成本	271,300,648.70	190,119,004.46
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	3,923,985.17	3,133,853.31
销售费用	7,241.00	
管理费用	8,528,280.70	9,530,869.80
研发费用		
财务费用	-838,300.81	-593,623.09
其中：利息费用		
利息收入	876,143.59	637,283.18
资产减值损失	-84,299,313.21	34,634,127.36
信用减值损失		
加：其他收益	50,318,935.15	70,006,923.55
投资收益（损失以“－”号填列）	-410,775.49	2,564,916.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-410,775.49	
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	133,759,281.96	125,959,546.50

列)		
加：营业外收入	149,588.00	185,175.64
减：营业外支出	139,561.38	26,893.10
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	133,769,308.58	126,117,829.04
减：所得税费用	21,663,244.34	14,323,655.56
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	112,106,064.24	111,794,173.48
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	112,106,064.24	111,794,173.48
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	-92,266.49	
2.归属于母公司股东的净利润	112,198,330.73	111,794,173.48
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	112,106,064.24	111,794,173.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	112,198,330.73	111,794,173.48
归属于少数股东的综合收益总额	-92,266.49	
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：林兴平 主管会计工作负责人：谭进 会计机构负责人：雷勇君

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	254,786,202.38	268,970,242.76
减：营业成本	245,536,146.69	170,397,795.54
税金及附加	3,895,925.06	2,984,082.98
销售费用		
管理费用	7,392,923.82	7,370,495.07
研发费用		
财务费用	-812,276.56	-587,269.29
其中：利息费用		
利息收入	848,774.34	628,362.98
资产减值损失	-86,208,920.11	34,410,287.94
信用减值损失		
加：其他收益	50,003,199.15	70,003,751.05
投资收益（损失以“-”号填列）	3,567,972.95	2,564,916.49
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）	138,553,575.58	126,963,518.06

加：营业外收入	144,588.00	166,959.64
减：营业外支出	131,479.10	23,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	138,566,684.48	127,107,477.70
减：所得税费用	22,168,153.64	14,310,986.91
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	116,398,530.84	112,796,490.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	116,398,530.84	112,796,490.79
（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	116,398,530.84	112,796,490.79
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：林兴平 主管会计工作负责人：谭进 会计机构负责人：雷勇君

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	381,645,114.61	292,894,491.78
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	943,552,619.74	361,355,312.63
经营活动现金流入小计	1,325,197,734.35	654,249,804.41
购买商品、接受劳务支付的现金	512,233,085.97	595,930,396.29
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	3,363,373.90	4,361,744.55
支付的各项税费	6,226,404.50	5,658,134.36
支付其他与经营活动有关的现金	1,034,319,603.36	192,889,842.95

经营活动现金流出小计	1,556,142,467.73	798,840,118.15
经营活动产生的现金流量净额	-230,944,733.38	-144,590,313.74
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		2,564,916.49
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		2,564,916.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	881,702,833.21	7,570,146.76
投资支付的现金	9,200,000.00	20,000.00
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	719,849.73	
投资活动现金流出小计	891,622,682.94	7,590,146.76
投资活动产生的现金流量净额	-891,622,682.94	-5,025,230.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	382,980,000.00	
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	1,550,000,000.00	151,850,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	512,590,369.90	388,685,000.00
筹资活动现金流入小计	2,445,570,369.90	540,535,000.00
偿还债务支付的现金	966,016,387.25	165,383,612.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	152,953,191.42	156,658,385.53
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	135,461,503.43	25,500,000.00
筹资活动现金流出小计	1,254,431,082.10	347,541,998.28
筹资活动产生的现金流量净额	1,191,139,287.80	192,993,001.72

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	68,571,871.48	43,377,457.71
加：期初现金及现金等价物余额	606,399,686.10	563,022,228.39
六、期末现金及现金等价物余额	674,971,557.58	606,399,686.10

法定代表人：林兴平 主管会计工作负责人：谭进 会计机构负责人：雷勇君

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	360,350,123.88	275,051,110.83
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	949,046,748.49	357,146,557.44
经营活动现金流入小计	1,309,396,872.37	632,197,668.27
购买商品、接受劳务支付的现金	502,216,511.86	563,805,201.49
支付给职工以及为职工支付的现金	2,898,095.07	2,166,872.75
支付的各项税费	6,072,865.66	4,778,682.62
支付其他与经营活动有关的现金	1,010,096,147.18	197,696,133.78
经营活动现金流出小计	1,521,283,619.77	768,446,890.64
经营活动产生的现金流量净额	-211,886,747.40	-136,249,222.37
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	828,748.44	2,564,916.49
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	828,748.44	2,564,916.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	844,537,977.73	3,985,200.00
投资支付的现金	25,220,000.00	15,020,000.00
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	869,757,977.73	19,005,200.00
投资活动产生的现金流量净额	-868,929,229.29	-16,440,283.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	382,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,460,000,000.00	151,850,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	512,590,369.90	388,685,000.00
筹资活动现金流入小计	2,354,590,369.90	540,535,000.00
偿还债务支付的现金	966,016,387.25	165,383,612.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	152,953,191.42	156,658,385.53
支付其他与筹资活动有关的现金	85,458,500.00	25,500,000.00
筹资活动现金流出小计	1,204,428,078.67	347,541,998.28
筹资活动产生的现金流量净额	1,150,162,291.23	192,993,001.72
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	69,346,314.54	40,303,495.84
加：期初现金及现金等价物余额	600,257,162.32	559,953,666.48
六、期末现金及现金等价物余额	669,603,476.86	600,257,162.32

法定代表人：林兴平 主管会计工作负责人：谭进 会计机构负责人：雷勇君

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：四川发展融资担保股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,908,931,830.39	4,650,659,241.39
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	632,489,303.09	713,016,000.09
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	210,438.38	380,849.48
其他应收款	87,036,661.02	99,393,319.98
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	178,000,000.00	277,000,000.00
流动资产合计	5,806,668,232.88	5,740,449,410.94
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	154,007,607.08	150,004,675.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	385,658.94	519,802.41

在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		19,000.03
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		71,619.55
递延所得税资产		
其他非流动资产	464,467,336.01	464,013,309.76
非流动资产合计	618,860,602.03	614,628,406.94
资产总计	6,425,528,834.91	6,355,077,817.88
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	132,015.00	
预收款项	99,541,927.85	66,131,189.75
合同负债		
应付职工薪酬	10,793,829.80	7,636,545.85
应交税费	36,700,932.68	40,575,164.31
其他应付款	10,748,856.64	14,049,519.98
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		
其他流动负债	275,023,230.24	236,319,614.30
流动负债合计	432,940,792.21	364,712,034.19
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	432,940,792.21	364,712,034.19

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,881,988,500.00	5,881,988,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	87,371,679.96	87,371,679.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	9,429,074.82	6,184,623.02
未分配利润	13,798,787.92	14,820,980.71
所有者权益（或股东权益）合计	5,992,588,042.70	5,990,365,783.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,425,528,834.91	6,355,077,817.88

法定代表人：陶用波 主管会计工作负责人：唐莉萍 会计机构负责人：周锦堂

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	103,650,958.07	103,028,623.22
减：营业成本	38,703,615.94	26,841,080.61
税金及附加	1,109,509.63	1,665,911.06
销售费用		
管理费用	36,390,033.65	36,206,799.73
研发费用		
财务费用	-3,100,107.22	17,969,111.95
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	70,659,799.80	36,049,584.26
信用减值损失		
加：其他收益	2,226,428.77	135,640.07
投资收益（损失以“—”号填列）	85,812,068.75	79,700,726.95
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）	47,926,603.79	64,132,502.63
加：营业外收入	4,371,759.90	4,526,830.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	52,298,363.69	68,659,332.63
减：所得税费用	36,076,104.68	37,736,217.56
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,222,259.01	30,923,115.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	16,222,259.01	30,923,115.07
（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	16,222,259.01	30,923,115.07
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：陶用波 主管会计工作负责人：唐莉萍 会计机构负责人：周锦堂

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	141,459,839.04	160,174,591.41
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	229,479,347.62	26,178,467.19
经营活动现金流入小计	370,939,186.66	186,353,058.60
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	23,321,655.25	19,964,768.79
支付的各项税费	50,265,392.84	25,064,486.91
支付其他与经营活动有关的现金	174,029,641.98	190,646,823.84
经营活动现金流出小计	247,616,690.07	235,676,079.54
经营活动产生的现金流量净额	123,322,496.59	-49,323,020.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	515,000,000.00	203,700,000.00
取得投资收益收到的现金	95,531,229.08	10,060,394.71
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	610,531,229.08	213,760,394.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	164,470.00	4,266.70
投资支付的现金	496,000,000.00	586,000,000.00
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	496,164,470.00	586,004,266.70

投资活动产生的现金流量净额	114,366,759.08	-372,243,871.99
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		
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		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,416,666.67	28,583,333.33
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	44,416,666.67	28,583,333.33
筹资活动产生的现金流量净额	-44,416,666.67	-28,583,333.33
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	193,272,589.00	-450,150,226.26
加：期初现金及现金等价物余额	4,650,659,241.39	5,100,809,467.65
六、期末现金及现金等价物余额	4,843,931,830.39	4,650,659,241.39

法定代表人：陶用波 主管会计工作负责人：唐莉萍 会计机构负责人：周锦堂

