

**江油鸿飞投资（集团）有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**（2018年）**

二〇一九年四月

## 重要提示

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

中审华会计师事务所(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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### 一、资产受限风险

截至2018年末，公司存货中存在账面价值为657,709.63万元的待开发土地作为银行贷款和发行债券的抵押物；公司投资性房地产及固定资产中存在账面价值为145,990.4万元的房屋及建筑物作为银行贷款和发行债券的抵押物；公司无形资产中存在账面价值为3,710.53万元的土地使用权作为银行贷款的抵押物。发行人受限资产账面价值为807,410.56万元，占发行人2018年末总资产的44.83%。虽然公司具有较强的独立偿债能力，稳定的业务经营收入和较好的盈利能力，在本次债券存续期内，如公司的经营状况、资产状况及偿付能力发生负面变化，上述受限资产可能减损公司整体变现能力。

### 二、担保物的担保风险

“15江油债”、“16江油01”、“16江油02”债券由公司拥有的国有土地使用权和房产为本次债券本息到期兑付提供抵押担保，担保范围为本期债券的全部本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。目前，担保物的市场价值稳定，在本次债券存续期内，如果担保物的价值受经济形势、市场供求状况以及自身经营状况影响而变化，而发行人又出现偿付危机时，可能会影响债券持有人的利益。

## 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	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	13
三、 报告期内资信评级情况	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	16
五、 偿债计划	20
六、 专项偿债账户设置情况	21
七、 报告期内持有人会议召开情况	23
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	23
第三节 业务经营和公司治理情况	25
一、 公司业务和经营情况	25
二、 投资状况	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	31
第四节 财务情况	31
一、 财务报告审计情况	31
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	31
三、 合并报表范围调整	32
四、 主要会计数据和财务指标	32
五、 资产情况	35
六、 负债情况	36
七、 利润及其他损益来源情况	38
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	39
九、 对外担保情况	39
第五节 重大事项	39
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	39
二、 关于破产相关事项	40
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	40
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	40
五、 其他重大事项的信息披露情况	40
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	42
一、 发行人为可交换债券发行人	42
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	42
三、 发行人为绿色公司债券发行人	42
四、 发行人为可续期公司债券发行人	42
五、 其他特定品种债券事项	42
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	42
第八节 备查文件目录	43

财务报表.....	45
附件一： 发行人财务报表 .....	45
担保人财务报表 .....	59

## 释义

发行人/本公司/公司/江油鸿飞	指	江油鸿飞投资（集团）有限公司
15 江油债主承销商/银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
16 江油 01 和 16 江油 02 主承销商/中原证券/债券受托管理人/16 江油 02 抵押资产监管人	指	中原证券股份有限公司
19 江油 01 主承销商/五矿证券/19 江油 01 受托管理人	指	五矿证券有限公司
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司（简称“中央国债登记公司”）、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（简称“中国证券登记公司深圳分公司”）和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（简称“中国证券登记公司上海分公司”）
监管银行/16 江油 01 抵押权代理人/16 江油 01 抵押资产监管人/兴业银行绵阳支行/债权人	指	兴业银行股份有限公司绵阳支行
监管银行/19 江油 01 监管银行/农业银行江油市支行	指	中国农业银行股份有限公司江油市支行
市政府	指	江油市人民政府
江油市国资办	指	江油市国有资产监督管理办公室
报告期	指	2018 年 1-12 月
法定节假日或休息日	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或休息日）
工作日	指	江油市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

报告中，部分合计数与各加总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	江油鸿飞投资（集团）有限公司
中文简称	江油鸿飞
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	金泓
注册地址	四川省绵阳市江油市涪江路中段 657 号
办公地址	四川省绵阳市江油市涪江路中段 657 号
办公地址的邮政编码	621700
公司网址	<a href="http://hf.libai.cn/">http://hf.libai.cn/</a>
电子信箱	<a href="mailto:hongfeizhb@163.com">hongfeizhb@163.com</a>

### 二、信息披露事务负责人

姓名	周建华
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	江油市涪江路中段 657 号
电话	0816-3363775
传真	0816-3363755
电子信箱	<a href="mailto:hongfeizhb@163.com">hongfeizhb@163.com</a>

### 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	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a> <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> <a href="http://www.chinabond.com.cn/">http://www.chinabond.com.cn/</a>
年度报告备置地	江油市涪江路中段 657 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：江油市国有资产监督管理办公室

报告期末实际控制人名称：江油市国有资产监督管理办公室

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1月30日经本公司股东江油市国有资产监督管理办公室研究决定，公司董事会成员发生变动。变更前，董事会成员分别由金泓、罗长华、钟明、郭辉、林永学、毛东贵、黄万贵、曹忠、程忠、于亮、向华建、向德胜、刘国虎其中金泓任董事长及法定代表人。变更后，董事会成员分别为金泓、罗长华、钟明、郭辉、林永学、毛东贵、刘虎，其中金泓任董事长及法定代表人。

2018年7月16日经本公司股东江油市国有资产监督管理办公室研究决定，公司董事会成员发生变动。变更前，董事会成员分别由金泓、罗长华、钟明、郭辉、林永学、毛东贵、刘虎，其中金泓任董事长及法定代表人。变更后，董事会成员分别为金泓、刘虎、罗长华、王永波、陈朝贵、张军，其中金泓任董事长，刘虎、罗长华任董事、副董事长，王永波、陈朝贵任外部董事，张军任职工董事。



## 六、中介机构情况

## （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市西城区百万庄大街 22 号院 2 号楼 5 层 519 室
签字会计师姓名	李文清、郭正伟

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	118584.SZ、118742.SZ
债券简称	16 江油 01、16 江油 02
名称	中原证券股份有限公司
办公地址	河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号中原广发金融大厦 18 楼
联系人	李艳红
联系电话	0371-69177365

债券代码	127047.SH、1580214.IB
债券简称	15 江油债
名称	兴业银行股份有限公司绵阳支行
办公地址	四川省绵阳市绵兴东路 54 号
联系人	张钧
联系电话	0816-2548506

债券代码	151260.SH
债券简称	19 江油 01
名称	五矿证券有限公司
办公地址	深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心办公楼 47 层 01 单元
联系人	梅盛伦
联系电话	0755-82545512

## （三）资信评级机构

债券代码	118584.SZ、118742.SZ、127047.SH、1580214.IB
债券简称	16 江油 01、16 江油 02、15 江油债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	151260.SH
债券简称	19 江油 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 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：万元 币种：人民币

1、债券代码	118584.SZ
2、债券简称	16江油01
3、债券名称	江油鸿飞投资（集团）有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016年3月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年7月11日
7、到期日	2021年3月23日
8、债券余额	30,000.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.88
10、还本付息方式	利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。如投资者选择回售，本期债券的付息和本金兑付工作按照深圳证券交易所和登记机构相关业务规则办理。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时按期完成2018年兑息和2019年的兑息/回售
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。本公司将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若本公司未行使利率上调权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。2018年不存在调整票面利率。2019年2月25日至2月27日，发布《江油鸿飞投资（集团）有限公司关于“16江油01”票面利率调整及投资者回售实施办法第一次提示性公告》、《江油鸿飞投资（集团）有限公司关于“16江油01”票面利率调整及投资者回售实施办法第二次提示性公告》、《江油鸿飞投资（集团）有限公司关于“16江油01”票面利率调整及投资者回售实施办法第三次提示性公告》，上调本期债券票面利率112个基点，即本期债券存续期后2年的票面利率为8.0%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给本公司。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。自发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的

	<p>回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。2018年不存在投资回售选择权。2019年2月25日至2月27日，发布《江油鸿飞投资（集团）有限公司关于“16江油01”票面利率调整及投资者回售实施办法第一次提示性公告》、《江油鸿飞投资（集团）有限公司关于“16江油01”票面利率调整及投资者回售实施办法第二次提示性公告》、《江油鸿飞投资（集团）有限公司关于“16江油01”票面利率调整及投资者回售实施办法第三次提示性公告》，回售价格为人民币100元/张，回售登记为2019年2月25日至2019年2月27日，2019年3月21日发布《江油鸿飞投资（集团）有限公司关于“16江油01”公司债券回售结果的公告》，“16江油01”的回售数量为300,000张，回售金额为32,064,000.00元（含利息），剩余托管量为2,700,000张。公司已于2019年3月25日兑付回售资金。</p>
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	无

1、债券代码	118742.SZ
2、债券简称	16江油02
3、债券名称	江油鸿飞投资（集团）有限公司2016年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016年7月11日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年7月11日
7、到期日	2021年7月11日
8、债券余额	50,000.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.88
10、还本付息方式	利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。如投资者选择回售，本期债券的付息和本金兑付工作按照深圳证券交易所和登记机构相关业务规则办理。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时按期完成2018年兑息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。本公司将于本期债券第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若本公司未行使利率上调

	权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 <b>2018</b> 年不存在调整票面利率。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给本公司。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。自发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起3个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报日不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。 <b>2018</b> 年不存在投资回售选择权。
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	无

1、债券代码	127047.SH、1580214.IB
2、债券简称	15 江油债
3、债券名称	2015年江油鸿飞投资（集团）有限公司公司债券
4、发行日	2015年9月8日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019年7月11日
7、到期日	2022年9月2日
8、债券余额	88,000.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.55
10、还本付息方式	每年付息一次，从本期债券存续期的第三年末开始，逐年按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，当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、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按时按期完成2016年、2017年付息及2018年本息兑付。
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	尚未触发特殊条款

1、债券代码	151260.SH
2、债券简称	19江油01
3、债券名称	江油鸿飞投资（集团）有限公司2019年度非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019年3月15日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019年7月11日
7、到期日	2024年3月15日
8、债券余额	40,000.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期还本
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	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	不适用
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：万元 币种：人民币

债券代码：118584.SZ

债券简称	16江油01
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金存放、使用、管理及披露按照募集说明书及资金监管协议要求运作，不存在违规情形。
募集资金总额	30,000.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用金额 30,000.00 万元，全部用于补充公司流动资金。公司使用募集资金时，资金支出严格履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，都经公司领导审核批准，并具有真实合理的业务基础，符合募集说明书的约定。中审华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 3 月 31 日出具了《江油鸿飞投资（集团）有限公司关于 2016 年非公开发行公司债券募投资金累计使用情况专项审计报告》（CAC 专字 [2018]0500 号）。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：118742.SZ

债券简称	16江油02
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金存放、使用、管理及披露按照募集说明书及资金监管协议要求运作，不存在违规情形。
募集资金总额	50,000.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用金额 50,000.00 万元，其中：9,000.00 万元用于归还有息负债，剩余 41,000.00 万元用于补充公司流动资金。公司使用募集资金时，资金支出严格履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，都经公司领导审核批准，并具有真实合理的业务基础，符合募集说明书的约定。中审华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 3 月 31 日出具了《江油鸿飞投资（集团）有限公司关于 2016 年非公开发行公司债券募投资金累计使用情况专项审计报告》（CAC 专字 [2018]0500 号）。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：万元 币种：人民币

债券代码：127047.SH、1580214.IB

债券简称	15江油债
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金存放、使用、管理及披露按照募集说明书及资金监管协议要求运作，不存在违规情形
募集资金总额	110,000.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司已经制定了完善的资金管理制度对募集资金实行集中管理和统一调配，并指定专门部门负责募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。同时，公司将不定期对募集资金的使用情况进行检查核实，确保资金投向符合公司和出资人的利益。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：万元 币种：人民币

债券代码：151260.SH

债券简称	19江油01
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金存放、使用、管理及披露按照募集说明书及资金监管协议要求运作，不存在违规情形
募集资金总额	40,000.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用金额 40,000.00 万元，其中：15,000.00 万元用于归还有息负债，剩余 25,000.00

	万元用于补充公司流动资金。公司使用募集资金时，资金支出严格履行资金使用审批手续，凡涉及每一笔募集资金的支出，都经公司领导审核批准，并具有真实合理的业务基础，符合募集说明书的约定。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	118584.SZ、118742.SZ
债券简称	16江油01、16江油02
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月16日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
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	主体评级AA表示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。债项评级AA+表示债务安全性很高，违约风险很低。评级展望为稳定表示情况稳定，未来信用等级大致不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	127047.SH、1580214.IB
债券简称	15江油债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月16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	主体评级AA表示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。债项评级AA+表示债务安全性很高，违约风险很低。评级展望为稳定表示情况稳定，未来信用等级大致不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	151260.SH
------	-----------

债券简称	19 江油 01
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 10 月 31 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	主体评级 AA 表示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。债项评级 AA 表示本期债券具备很强的偿还保障，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。评级展望为稳定表示情况稳定，未来信用等级大致不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

## （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：万元 币种：人民币

债券代码：118584.SZ

债券简称	16 江油 01
担保物的名称	8 宗国有土地使用权和 42 项房产
报告期末担保物账面价值	48,048.93
担保物评估价值	47,598.54
评估时点	2018 年 2 月 28 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	30,000.00
担保物的抵/质押顺序	公司以合法拥有的 8 宗国有土地使用权和 42 项房产为本期债券提供抵押担保，无其他抵押权限制，第一顺位抵押权人。



报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	公司聘请经具有主管部门认定相关土地评估资质的深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对抵押资产按年进行评估，每次评估报告的出具时间应不迟于一期债券当年付息日后的 30 个工作日。为加强对抵押资产的监管，并保障其安全性，公司聘请兴业银行股份有限公司绵阳支行作为抵押资产监管人。兴业绵阳支行作为抵押资产监管人负责对抵押资产的日常监管；妥善保管抵押资产办理抵押登记形成的他项权利证书，并做好这些权利凭证的交接记录；按照约定计算抵押资产的价值与一期债券未偿还本金及下一期利息之和的比率，比率低于确定倍数的，通知公司追加抵押资产。本期债券的抵押物于 2016 年 3 月 22 日完成抵押登记，报告期内未发生变化。
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	报告期内，本期债券抵押资产权属未发生变化，抵押资产设定的抵押权未发生变化，抵押资产物理外貌未发生明显变化，最新的评估价值满足最低覆盖倍率的相关要求。报告期内，抵押权未执行

单位：万元 币种：人民币

债券代码：118742.SZ

债券简称	16 江油 02
担保物的名称	4 宗国有土地使用权
报告期末担保物账面价值	90,277.70
担保物评估价值	90,490.55
评估时点	2018 年 2 月 28 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	50,000.00
担保物的抵/质押顺序	公司以合法拥有的 4 宗国有土地使用权为本期债券提供抵押担保，无其他抵押权限制，第一顺位抵押权人。
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	公司聘请具有主管部门认定相关土地评估资质的评级评估机构深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对抵押资产按年进行评估，每次评估报告的出具时间应不迟于一期债券当年付息日后的 30 个工作日。为加强对抵押资产的监管，并保障其安全性，公司聘请中原证券作为抵押资产监管人负责对抵押资产的日常监管；妥善保管抵押资产办理抵押登记形成的他项权利证书，并做好这些权利凭证的交接记录；按照约定计算抵押资产的价值与二期债券未偿还本金及下一期利息之和的比率，比率低于确定倍数的，通知公司追加抵押资产。本期债券的抵押物于 2016 年 5 月 9 日完成抵押登记，报告期内未发生变化。
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	报告期内，本期债券抵押资产权属未发生变化，抵押资产设定的抵押权未发生变化，抵押资产物理外貌未发生明显变化，抵押物评估价值出现极小幅度的增加，最新的评估价值满足最低覆盖倍率的相关要求。报告期内，抵押权未执行

单位：万元 币种：人民币

债券代码：127047.SH、1580214.IB

债券简称	15 江油债
担保物的名称	15 宗国有土地使用权
报告期末担保物账面价值	155,269.13
担保物评估价值	233,140.35
评估时点	2015 年 2 月 28 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	88,000.00
担保物的抵/质押顺序	公司以合法拥有的 15 宗国有土地使用权为本期债券提供抵押担保，无其他抵押权限制，第一顺位抵押权人。
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	为加强对抵押资产的监管，并保障其安全性，公司聘请兴业银行股份有限公司绵阳支行作为抵押资产监管人。兴业银行绵阳支行作为债权代理人及抵押资产监管人负责对抵押资产的日常监管；妥善保管抵押资产办理抵押登记形成的他项权利证书，并做好这些权利凭证的交接记录；按照约定计算抵押资产的价值与一期债券未偿还本金及下一期利息之和的比率，比率低于确定倍数的，通知公司追加抵押资产。抵押物的抵押登记于 2015 年完成，未发生变化。
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	报告期内，本期债券抵押资产权属未发生变化，抵押资产设定的抵押权未发生变化，抵押资产物理外貌未发生明显变化，抵押物评估价值满足最低覆盖倍率的相关要求。报告期内，抵押权未执行。

### 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：118584.SZ、118742.SZ

债券简称	16 江油 01、16 江油 02
其他偿债保障措施概述	公司将保持良好的财务结构和资本结构，有效安排偿债计划。同时公司还将根据市场形势的变化，不断改进管理方式，努力降低融资成本，优化债务结构，完善公司治理，增强财务风险控制能力，为本期债券偿付提供强大的制度保障。如果经济环境发生重大不利变化或发行人其他因素致使未来主营业务的经营情况未达到预测水平，或由于不可预见的原因使公司不能按期偿还债券本息时，我公司还可以通过其他外部融资、可变现资产及时变现、股权转让、抵押资产变现等方式收回现金以偿还债券本息。此外，本公司通过聘请债券受托管理人、设立专门的偿付工作小组、设立偿债资金专户以及多层次的财务安排等措施，建立一个多层次、互为补充的偿债保障体系，以提供充

	分、可靠的资金来源用于还本付息。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
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：127047.SH、1580214.IB

债券简称	15 江油债
其他偿债保障措施概述	公司将继续保持良好的财务结构和资本结构，有效安排偿债计划。同时公司还将根据市场形势的变化，不断改进管理方式，努力降低融资成本，优化债务结构，完善公司治理，增强财务风险控制能力，为本次债券偿付提供强大的制度保障。如果经济环境发生重大不利变化或发行人其他因素致使未来主营业务的经营情况未达到预测水平，或由于不可预见的原因使公司不能按期偿还债券本息时，我公司还可以通过资产变现、股权转让等方式收回现金以偿还债券本息。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
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：151260.SH

债券简称	19 江油 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，确保本次债券募集资金不被转借他人，公司制定了包括设置募集资金专项账户、引入第三方机构监管、制定债券受托管理人制度、严格履行信息披露义务等措施，形成了一套确保本次债券募集资金合规使用、安全付息兑付的保障机制。预计不能偿还债务（预计违约）时，公司应当按照受托管理人要求追加担保，并履行《受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并配合受托管理人办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。因追加担保产生的相关费用由发行人承担；受托管理人申请财产保全措施产生的费用由债券持有人承担。其他偿债保障措施包括：（1）不得向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目实施；（3）暂缓为第三方提供担保。
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	不适用

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：118584.SZ

债券简称	16 江油 01
偿债计划概述	本期债券发行规模为 3 亿元，在存续期内每年付息一次，到期一次兑付本金及最后一期利息。公司将在综合考虑以往的经营状况和未来发展规划的基础上，通过认真分析本期债券的还本付息情况和债券存续期内公司现金流状况，对本期债券的按期偿付作出细致安排。本期债券偿债资金将来源于公司日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。针对公司未来的财务状况、本期债券自身的期限结构特征、募集资金使用的特点、抵押资产状况等情况，本公司将建立一个多层次、互为补充的财务规划，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：118742.SZ

债券简称	16 江油 02
偿债计划概述	本期债券发行规模为 5 亿元，在存续期内每年付息一次，到期一次兑付本金及最后一期利息。公司将在综合考虑以往的经营状况和未来发展规划的基础上，通过认真分析本期债券的还本付息情况和债券存续期内公司现金流状况，对本期债券的按期偿付作出细致安排。本期债券偿债资金将来源于公司日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。针对公司未来的财务状况、本期债券自身的期限结构特征、募集资金使用的特点、抵押资产状况等情况，本公司将建立一个多层次、互为补充的财务规划，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127047.SH、1580214.IB

债券简称	15 江油债
------	--------

偿债计划概述	每年付息一次，付息日期为2016年到2022年每年的9月2日，从本期债券存续期的第三年末开始，逐年按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。本期债券偿债资金将来源于公司日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。针对公司未来的财务状况、本期债券自身的期限结构特征、募集资金使用的特点、抵押资产状况等情况，本公司将建立一个多层次、互为补充的财务规划，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151260.SH

债券简称	19江油01
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为本次债券的按时、足额偿付确定专门部门与人员，并积极安排偿债资金，做好组织协调工作，努力确保债券安全兑付。在人员安排上，本公司将安排专门人员负责管理还本付息工作，自本次债券发行之日起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。在财务安排上，本公司将针对公司未来的财务状况、本次债券自身的特征、募集资金投向的特点，致力于建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并将根据实际情况进行调整。在兑付安排上，债券存续期内本公司将于每年的付息期通过证券登记机构向投资者支付本次债券利息，并于兑付日通过证券登记机构向投资者偿还本次债券本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：118584.SZ

债券简称	16江油01
账户资金的提取情况	设置了募集专户和偿债专户，募集资金监管银行为：兴业银行股份有限公司绵阳支行；户名：江油鸿飞投资（集团）有限公司；募集专户账号：431130100100203471；偿债专户账号：4311301001203592。在有资金需求的情况下向监管银行提出用款申请和资金使用的证明文件，用途均符合协议规定，做到了专款专用。本期债券已于2017年3月23日、2018年3月23日和2019年3月23日完成2017年度、2018年度和2019年度的兑

	息和回售工作。
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

## 债券代码：118742.SZ

债券简称	16 江油 02
账户资金的提取情况	设置了募集专户和偿债专户，募集资金监管银行为：兴业银行股份有限公司绵阳支行；户名：江油鸿飞投资(集团)有限公司；募集专户账号：431130100100203471；偿债专户账号：4311301001203592。在有资金需求的情况下向监管银行提出用款申请和资金使用的证明文件，用途均符合协议规定，做到了专款专用。本期债券已于2017年7月11日和2018年7月11日完成了2017年度和2018年度的付息工作。
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

## 债券代码：127047.SH、1580214.IB

债券简称	15 江油债
账户资金的提取情况	设置了专项偿债账户，“15 江油债”募集资金监管银行为：兴业银行股份有限公司绵阳支行；户名：江油鸿飞投资(集团)有限公司；账号：431130100100184215。在有资金需求的情况下向监管银行提出用款申请，用途均符合协议规定，做到了专款专用。本期债券已于2017年9月2日和2018年9月2日完成2017年度和2018年度付息工作。
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

## 债券代码：151260.SH

债券简称	19 江油 01
账户资金的提取情况	设置了募集专户和偿债专户，募集资金监管银行为：中国农业银行股份有限公司江油市支行；户名：江油鸿飞投资(集团)有限公司；账户号码：22250501040003638。在有资金需求的情况下向监管银行提出用款申请和资金使用的证明文件，用途均符合协议规定，做到了专款专用。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的	无

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

## 七、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

债券代码	118584.SZ
会议届次	2019年第一次债券持有人会议
召开时间	2019年1月31日
召开地点	会议采取电话会议方式召开
召开原因	江油鸿飞拟与投资者沟通确定利率调整事项，并变更本期债券募集说明书的部分约定，需召集债券持有人会议
会议表决情况及会议决议	审议通过《关于本次会议豁免适用《江油鸿飞投资（集团）有限公司2016年非公开发行公司债券债券持有人会议规则》部分条款的议案》，同意票248万张，同意票数占本期未偿还债券总额82.67%，议案通过。审议通过《关于变更江油鸿飞投资（集团）有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书部分约定的议》，同意票248万张，同意票数占本期未偿还债券总额82.67%，议案通过。
会议决议落实情况	已执行完毕

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	118584.SZ
债券简称	16江油01
债券受托管理人名称	中原证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请中原证券股份有限公司作为16江油01全体债券持有人的债券受托管理人，并与之签订了《债券受托管理协议》。中原证券股份有限公司较好地履行了债券受托管理人的职责，及时督促公司履行兑付兑息、定期报告披露、临时报告披露、风险管理等工作，为保护16江油01债券投资者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	是

债券代码	118742.SZ
------	-----------

债券简称	16江油02
债券受托管理人名称	中原证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	聘请中原证券股份有限公司作为16江油02全体债券持有人的债券受托管理人，并与之签订了《债券受托管理协议》。中原证券股份有限公司较好地履行了债券受托管理人的职责，及时督促公司履行兑付兑息、定期报告披露、临时报告披露、风险管理等工作，为保护16江油02债券投资者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	是

债券代码	127047.SH、1580214.IB
债券简称	15江油债
债券受托管理人名称	兴业银行股份有限公司绵阳支行
受托管理人履行职责情况	公司聘请了兴业银行股份有限公司绵阳支行担任15江油债的债权代理人，并与之签订了《债权代理协议》。兴业银行股份有限公司绵阳支行较好地履行了债权代理人职责，为保护15江油债的债券投资者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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	151260.SH
债券简称	19江油01
债券受托管理人名称	五矿证券有限公司
受托管理人履行职责情况	聘请五矿证券有限公司作为19江油01全体债券持有人的债券受托管理人，并与之签订了《债券受托管理协议》。五矿证券有限公司较好地履行了债券受托管理人的职责，及时督促公司募集资金使用及信息披露。
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	不适用



### 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

###### 公司业务情况概述

公司经营范围：天然气供应及燃气工程设计安装；自来水生产、供应；压缩气体及液化气体销售；大中型客车维修（二类：一、二级维护，总成修理，维修救援，小修，专项维修和竣工检验工作）【以上经营范围限分公司经营】；县内班车客运（四类）；出租汽车客运；基础设施、建设工程、高新技术、能源、交通通讯、房地产开发及销售；旅游开发；物业管理的投资经营；土地开发、整理和构件建物拆迁；国有资产投资、经营、管理；燃气具及配件销售、维修；给排水管道工程及机电设备工程的设计、安装及维修；车身广告；电信业务代理；停车收费服务；“城市通”卡推广、发行；广告设计、制作、发布业务；污水处理；市场经营管理，农副产品、机械设备、五金产品、建材及电子产品销售；自有房产经营活动。【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】

公司主要从事江油市的城市基础设施建设、燃气供应、公交运输、自来水供应、安装工程等业务，主要由分公司负责经营，其他业务板块为下属子公司负责生产经营。公司经营业务较为多元化，产品较为丰富。公司从事的供气、公共交通运输、供水业务，属于有偿提供市政公用设施服务的具备自然垄断性的行业，提供的产品和服务由市政府定价和监管。公司依法自主经营，同时获得合理的经营收入和利润。若为满足社会公众利益，公司的市政公共产品和服务定价低于成本，或公司为完成政府公益性目标而承担政府指令性任务，市政府将给予适当相应的补贴。其他业务则为市场化运营，根据市场定价进行日常运营。

公司业务主要由 7 家分公司及 15 家子公司负责，其中凯盛公司以城镇基础设施的建设为主，安装分公司负责城市管网等基础设施的安装建设维修，燃气分公司以燃气供应为主营业务，公交分公司和通卡分公司的主营业务为公交运输和交通卡经营，自来水分公司负责城市生产生活供水，客户中心和联络处负责中后台业务，垃圾处理公司和污水净化公司主要负责城市生活垃圾处理和污水净化，文化旅游公司主要负责江油市周围旅游项目的开发建设和运营。近年来各分、子公司业务不断增长，并具有良好的持续性，主要表现在：

（1）市政工程建设收入：由公司及下属子公司进行江油市境内公路和市政工程项目形成的收入。按照城市建设规划，江油市城市规模将逐年扩大，并不断开发新区，新建许多市政配套设施，这些项目全部由公司进行施工建设，相关收入将逐年上升。此外，为改善江油市交通面貌，江油市政府每年都规划了道路交通建设项目，其中重点项目都由公司

建设，随着江油经济的高速发展，境内道路建设工程量不断增加，相关收入也保持稳定增长，具有良好的持续性。

（2）天然气收入：我国政府积极推广天然气作为替代能源，尤其是作为煤炭及其他化石燃料的替代品。江油市天然气供应主要由公司下属燃气分公司负责，供气区域覆盖江油市的中坝、三合、太平、彰明、龙凤五个乡镇和长钢二、三、四分厂生活区、双马集团生活区。四川天然气资源丰富，公司的天然气供应较有保障，天然气供应商主要为中国石油天然气股份有限公司西南油气田分公司。天然气采购价格根据市场需求情况有所变动。2007年8月，国家发改委颁布《天然气利用政策》，就天然气的使用对行业和项目的优先次序作出分类，并号召合理制定天然气价格，使天然气价格与其他可替代能源的价格一致，这使公司天然气业务收益保持稳定增长。

（3）公交运输收入：由公司下属公交分公司每年的公交车运营形成的收入。公交运营业务涉及民生，主要依靠政府补贴维持运营。

（4）自来水收入：受益于国家“西部大开发”战略，江油市经济取得了较大发展，地区供水业务规模不断增长。公司下属自来水分公司主要承担江油市城区及周边的青莲、九岭、彰明、西屏、马角、二郎庙、厚坝、等七个乡镇的生活、生产供水服务。近三年江油市的居民用水及非居民用水价格均有所提高，同时受益于西部地区经济的快速发展，公司供水业务规模进一步扩大，盈利能力稳步增长。

（5）安装工程收入：公司的安装工程业务主要由集团下属的工程安装维修分公司来开展。工程安装维修分公司已取得《市政公用工程施工总承包叁级》、《管道工程专业承包叁级》、《中华人民共和国特种设备安装改造维修许可证》等资质证书，主要负责公司的供水和燃气业务相关工程的安装、维修和维护工作，进而取得相应的营业收入。

（6）其他业务收入：城市一卡通、租赁业务、垃圾处理、安置房销售、检测费、驾考收费、劳务服务、材料销售、土地收益、污水处理、旅游、管理费、代理及维修收入等其他类业务由发行人部分分公司和子公司经营，按照市场化方式进行运营，产品和服务较为多元化。

## （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 (%)
安装工程	10,967.56	5,674.79	48.26	14.33	11,181.71	6,061.05	45.79	15.22

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 (%)
天然气	17,276.55	15,417.41	10.76	22.57	14,767.90	12,392.78	16.08	20.10
公交营运	3,076.74	3,485.42	-13.28	4.02	3,499.56	4,005.59	-14.46	4.76
自来水	4,016.25	3,421.33	14.81	5.25	3,903.95	3,252.99	16.67	5.31
工程项目	12,789.27	11,025.23	13.79	16.71	24,251.60	21,189.70	12.63	33.01
租赁及其他	1,332.13	1,119.11	15.99	1.74	797.65	907.75	-13.80	1.09
代理及维修收入等	0.00	0.00	0.00	0.00	28.82	0.00	100.00	0.04
垃圾处理	52.93	931.42	1,659.73	0.07	23.97	690.35	2,780.64	0.03
销售	22,216.53	21,336.47	3.96	29.02	8,753.56	8,066.52	7.85	11.91
安置房销售	34.31	30.88	10.00	0.04	18.76	126.00	571.50	0.03
检测费	1,609.34	1,175.19	26.98	2.10	1,428.38	1,017.78	28.75	1.94
驾考	576.56	392.87	31.86	0.75	894.07	390.21	56.36	1.22
劳务服务	269.79	142.14	47.31	0.35	52.16	87.28	-67.33	0.07
土地收益	0.00	0.00	0.00	0.00	658.46	452.14	31.33	0.90
污水处理	1,719.48	1,170.58	31.92	2.25	998.34	231.47	76.81	1.36
旅游	615.93	1,070.02	-73.72	0.80	1,752.32	2,861.42	-63.29	2.39
管理费	0.00	4.54	0.00	0.00	461.15	0.00	100.00	0.63
合计	76,553.38	66,397.40	13.27	-	73,472.36	61,733.04	15.98	-

## 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：未按此分类进行统计

## 3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

工程项目收入比上年同期减少 47.26%，减少 11,462.33 万元。主要原因是公司今年的代建收入比去年减少。因收入的减少导致工程项目成本比上年同期减少 47.97%，减少 10,164.47 万元。

销售收入比上年同期增加 153.80%，增加 13,462.97 万元。主要原因是主要经营煤炭、钢材及水泥的销售的江油市妥鸿商贸有限公司于 2016 年 9 月成立，该公司从 2017 年 4 月开始正式运营。因收入的增加导致销售成本比上年同期增加 164.51%，增加 13,269.95 万元。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 26,761.93 万元，占年度销售总额 34.96%；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
四川南川物贸有限公司	水泥、钢材、煤炭	21,294.81
深圳市新盈通科技有限公司	电子产品	2,487.59
光巨科技公司	天然气	1,318.48
石原宇丰	天然气	1,211.56
明瑞反光材料公司	天然气	449.49
小计	-	26,761.93

向前五名供应商采购额 28,252.68 万元，占年度采购总额 42.55%；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
中国石油天然气股份有限公司天然气销售西南分公司绵阳销售部	天然气	12,250.57
都江堰拉法基水泥有限公司	水泥	6,523.21
江油拉豪双马水泥有限公司	水泥	4,202.11
陕西同邦正达物资供应有限公司	煤炭	2,794.17
辽宁万宝鑫商务信息咨询有限公司	电子产品	2,482.62
小计	-	28,252.68

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**

为开辟新的利润增长点，在巩固和保持主营业务效益稳步提升的基础上，公司充分把握政策支撑，抢抓全市检测机构改革整合、公务用车改革等机遇，积极整合文化旅游优质资源、拓展医疗、殡葬产业、二手车交易、汽车租赁、商业贸易等新的业务单元，全力推动绵阳华夏历史文化产业园项目建设实现新的效益增长点。随着公司经营业务的不断多元化，本公司的经营能力和偿债能力进一步增强。

**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：

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：

本公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，公司在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

**1、业务独立**

公司拥有独立、完整的产、供、销业务体系和直接面向市场独立经营的能力，持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，并拥有足够的资金、设备及员工，不依赖于控股股东。

## 2、资产独立

公司的资金、资产和其他资源由公司自身独立控制并支配，控股股东不存在违规占用公司的资金、资产和其他资源的情况；《公司章程》中规定，公司实行独立核算，自负盈亏，所有经费统一调配，专项管理；江油市国资办作为公司的投资方，保证公司独立法人地位，不干预公司对法人财产独立支配和自主经营的权利。

## 3、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》的规定产生，其中2名职工代表监事由职工代表大会选举产生，其余董事和监事由江油市国有资产监督管理委员会办公室委派。公司总经理由董事会提议，江油市国有资产监督管理委员会办公室聘任或解聘，且未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪；公司的财务人员未在控股股东及其控制企业中兼职。公司已建立了独立的劳动、人事、工资管理、绩效考核制度体系，公司的全体员工均与公司签订《劳动合同》，并从公司领取薪酬。

## 4、财务独立

公司实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，履行公司自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东干预财务管理的情况。

公司最近两年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

## 5、机构独立

公司法人治理结构完善，董事会、监事会和经营管理层依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预本公司经营活动的情况。

我司与控股股东和实际控制人实现资产、业务、人员、财务和机构“五分开”。

### （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：

如果公司向无经营业务合作关系的其他单位支付资金或承担债务而形成的往来款,且此类交易或事项与公司经营业务不相关、仅是单纯出于资金拆借或占用,则相关款项为非经营性其他应收款。反之即为经营性其他应收款。

### 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：

无

### 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

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。

#### （一）会计政策变更

财政部于2018年6月15日发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），要求执行企业会计准则的企业按照企业会计准则和该通知要求编制财务报表。

公司按照《企业会计准则第30号—财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，重述了2018年度比较财务报表。

公司上述会计政策变更的主要影响如下：

单位：万元

变更后列报项目	变更后列报金额	变更前列报项目	变更前列报金额
应收账款和应收票据	27,498.53	应收账款	27,398.53
		应收票据	100.00
应付账款和应付票据	6,176.17	应付账款	6,176.17

		应付票据	
其他应付款	40,795.16	其他应付款	40,795.16
		应付利息	
		应付股利	
长期应付款	356,110.92	长期应付款	332,395.92
		专项应付款	23,715.00

## （二）会计估计变更

报告期内公司无会计估计变更情况发生。

## （三）重大会计差错更正

报告期内公司无重大会计差错更正情况发生。

## 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	1,801,155.04	1,891,028.96	-4.75	
2	总负债	997,894.01	1,043,324.95	-4.35	
3	净资产	803,261.03	847,704.01	-5.24	
4	归属母公司股东的净资产	796,862.43	845,053.04	-5.70	
5	资产负债率（%）	55.40	55.17	0.42	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	58.78	55.37	6.16	
7	流动比率	5.30	6.8	-22.12	
8	速动比率	0.80	1.73	-53.75	流动负债增加所致
9	期末现金及现金等价物余额	29,415.46	120,845.67	-75.66	银行存款及其他货币资金减少所致



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	76,553.38	73,472.36	4.19	
2	营业成本	66,397.40	61,733.04	7.56	
3	利润总额	11,268.83	11,349.86	-0.71	
4	净利润	10,765.31	10,944.61	-1.64	
5	扣除非经常性损益后净利润	8,441.98	11,381.12	-25.82	
6	归属母公司股东的净利润	10,657.74	10,631.16	0.25	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	42,542.95	37,624.59	13.07	
8	经营活动产生的现金流净额	29,110.00	18,359.18	58.56	销售商品提供劳务收到的现金增加及收到其他与经营活动有关的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	42,650.95	-257,550.29	-83.44	购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	77,889.26	229,908.58	-133.88	取得借款收到的现金及收到其他与筹资活动有关的现金减少，偿还债务支合计的的现金及支付其他与筹资活动有关的现金增加
11	应收账款周转率	2.25	4.9	-54.08	应收账款增加所致
12	存货周转率	0.07	0.07	0	
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.05	0	
14	利息保障倍数	0.80	0.64	25.00	
15	现金利息保障倍数	0.87	0.43	102.33	经营活动产生的现金流量净额增加及现金利息支出减少所致
16	EBITDA 利息倍数	1.27	0.88	44.32	息税折旧摊销前利润增加所致
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=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

### 1、速动比率

2018年速动比率为0.8，较2017年末减少53.78%。主要原因为流动负债增加30,689.57万元所致。

### 2、期末现金及现金等价物余额

2018年期末现金及现金等价物余额为29,415.46万元，较2017年末减少75.66%。主要原因为公司银行存款减少91,411.2万元、其他货币资金减少2,000万元所致。

### 3、经营活动产生的现金流净额

2018年经营活动产生的现金流净额为29,110.00万元，较去年同期增加58.56%。主要原因是公司销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期增加了25,433.57万元，收到其他与经营活动有关的现金较去年同期增加了46,627.42万元，购买商品、接受劳务支付的现金较去年同期增加了70,684.36万元所致。

### 4、投资活动产生的现金流净额

2018年公司投资活动产生的现金流净额为-42,650.95万元，较去年同期减少83.44%。主要原因为本年收回投资收到的现金减少34,622.66万元，购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少107,762.44万元，投资支付的现金减少124,216.89万元，支付其他与投资活动有关的现金减少19,683万元所致。

### 5、筹资活动产生的现金流净额

2018年公司筹资活动产生的现金流净额为-77,889.27万元，较去年同期减少133.88%。主要原因为公司2018年取得借款收到的现金减少159,396万元，收到其他与筹资活动有关的现金增加88,990.68万元，偿还债务支付的现金减少36,422万元，支付其他与筹资活动有关的现金增加100,764.15万元所致。

### 6、应收账款周转率

2018年公司应收账款周转率为2.25，较去年同期下降54.08%。主要原因是2018年应收账款较去年同期增加所致。

### 7、现金利息保障倍数

2018年现金利息保障倍数为0.87，较去年同期上升102.33%。主要原因是经营活动产生的现金流量净额增加，现金利息支出较去年同期减少所致。

### 8、EBITDA利息倍数

2018年EBITDA利息倍数为1.27，较去年同期上升44.32%。主要原因是息税折旧摊销前利润增加所致。

## 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	29,415.46	140,845.67	-79.12	银行存款及其他货币资金减少所致
应收票据及应收账款	40,637.35	27,498.53	47.78	应收江油市财政局工程款项增加较多所致
预付款项	33,585.38	17,362.86	93.43	新增华强方特（深圳）智能技术有限公司款项所致
其他应收款	69,804.22	140,031.61	-50.15	应收江油市财政局减少所致
存货	990,599.70	961,410.70	3.04	-
可供出售金融资产	37,244.58	36,244.58	2.76	-
长期股权投资	5,098.87	108,992.29	-95.32	本年合并范围增加了绵阳华飞文化科技有限公司等公司所致
投资性房地产	33,771.24	34,438.24	-1.94	-
固定资产	256,415.47	260,717.58	-1.65	-
在建工程	192,288.03	151,472.37	26.95	-

## 2.主要资产变动的原因

## 1、货币资金

2018年12月末,公司的货币资金余额为29,415.46万元,较去年末减少111,430.21万元,主要原因为2018年12月末公司银行存款减少91,411.2万元及其他货币资金减少20,000万元所致。

## 2、应收票据及应收账款

2018年12月末,公司的应收票据及应收账款余额为40,637.35万元,较去年同期增加13,138.82万元,主要原因为2018年12月末公司应收江油市财政局工程款项增加10,668.52万元所致。

## 3、预付款项

2018年12月末,公司的预付账款余额为33,585.38万元,较去年同期增加16,222.52万元,主要原因为2018年度公司合并范围增加了绵阳华飞文化科技有限公司等公司所致。

## 4、其他应收款

2018年12月末，公司的其他应收款余额为69,804.22万元，较去年同期减少70,227.39万元，主要原因为2018年公司应收江油市财政局款项减少40,473.38万元所致。

#### 5、长期股权投资

2018年12月末，公司的长期股权投资余额为108,992.29万元，较去年同期减少103,893.42万元，主要原因为2018年公司合并范围增加了绵阳华飞文化科技有限公司等公司所致。

### （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）
存货—待开发土地	657,709.63	-	抵押	-
投资性房地产及固定资产	145,990.4	-	抵押	-
无形资产	3,710.53	-	抵押	-
合计	807,410.56	-	-	-

#### 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	100,002.00	98,248.00	1.79	-
预收账款	29,768.97	30,772.71	-3.26	-
其他应付款	46,617.69	40,795.16	14.27	-
长期借款	262,755.00	253,623.00	3.60	-

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
应付债券	184,362.04	213,666.20	-13.71	-
长期应付款	266,950.92	332,395.92	-19.69	-
专项应付款	25,031.49	23,715.00	5.55	-
其他非流动负债	0	0	-	-

## 2. 主要负债变动的的原因

不适用

## 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 847,264.53 万元，上年末借款总额 908,979.97 万元，借款总额总比变动-6.79%。

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

无此情况

### （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：

2019 年营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：2019 年本公司到期的借款本金（含企业债分期偿还的本金 2.2 亿元）为 280,919.95 万元，预计可续贷借款金额为 102,566.00 万元，实际将偿还的借款金额为 178,353.95 万元。2018 年末公司货币资金总额为 29,415.46 万元，公司可使用的银行授信额度为 159,730.00 万元，

我公司于今年1月收到上交所批复发行不超过10亿元公司债的无异议函，并于3月15日成功发行第一期“19江油01”公司债4亿元，预计5月底完成19公司债（第二期）的发行工作。目前公司已向上交所申报了累计总额超过10个亿的绿色公交资产支持专项计划和燃气资产支持专项计划，除此之外，信托产品和银行贷款工作的有序推动也为公司偿债资金提供了有力保障。其次，公司良好的运营状况，也可以满足公司对营运资金的需求。

## 2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	101,250.00	55,750.00	45,500.00
工商银行	32,360.00	32,360.00	0.00
绵阳商行	45,680.00	45,550.00	130.00
兴业银行	15,000.00	15,000.00	0.00
农村信用社	7,200.00	7,200.00	0.00
华夏村镇银行	2,526.00	2,526.00	0.00
农业发展银行	135,600.00	30,000.00	105,600.00
哈尔滨银行	39,954.00	39,954.00	0.00
泸州商业银行	60,000.00	54,000.00	6,000.00
成都银行	8,000.00	8,000.00	0.00
乐山商业银行	40,000.00	39,500.00	500.00
重庆银行	20,000.00	18,000.00	2,000.00
光大银行	6,000.00	6,000.00	0.00
建设银行	4,000.00	4,000.00	0.00
华夏银行	1,900.00	1,900.00	0.00
合计	519,470.00	-	159,730.00

上年末银行授信总额度：479,736.00万元，本报告期末银行授信总额度519,470万元，本报告期银行授信额度变化情况：39,734万元

### 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12月末，公司不存在已获批但尚未发行的债券或债务融资工具发行额度。截至2019年4月末，公司目前尚存已获批尚未发行的上交所私募公司债券额度为6.00亿元。

## 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：11,268.83万元

报告期非经常性损益总额：2323.33万元

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
----	----	------	-------------	------

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	711.69	长期股权投资收益和可供出售金融资产收益	711.69	不可持续
公允价值变动损益	0	-	0	-
资产减值损失	2,106.05	坏账损失	2,106.05	不可持续
营业外收入	4,444.9	7.11 暴雨洪涝灾害补贴和其他利得	4,444.9	不可持续
营业外支出	727.21	固定资产处置损失及其他	727.21	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”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要是收到财政局关于公用事业等补贴资金及江油工业园区管理委员会和江油市工业投资建设有限公司的往来款项。

#### 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：万元币种：人民币

上年末对外担保的余额：90,938 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：68,329.75 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：159,267.75 万元

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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

## （一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a> ）	2018年4月10日	公司董事、监事及高级管理人员的变更履行了《公司章程》规定的相应内部决策程序，程序合法合规。以上人员调整已完成相关工商信息变更	该人事变动对本公司日常管理、生产经营及偿债能力不产生重大不利影响，本公司的日常管理和生产经营良好，偿债能力和盈利能力持续增强。
其他事项	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a> ）	2018年6月22日	2016年非公开发行公司债券第一期、第二期2018年跟踪信用评级报告，无变化	对公司经营及偿债能力没有影响
发行人主体/债券信用评级发生变	深圳证券交易所（	2018年6月29日	经鹏元资信评估有限公司的综合评定，主	有利于提升公司的经营实力



重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
化	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>		体信用评级提升至AA，“16江油01”和“16江油02”公司债券信用等级上调至AA+	
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a> ）	2018年11月26日	公司董事的变更履行了《公司章程》规定的相应内部决策程序，程序合法合规。以上人员调整已完成相关工商信息变更	该人事变动对本公司日常管理、生产经营及偿债能力不产生重大不利影响，本公司的日常管理和生产经营良好，偿债能力和盈利能力持续增强
其他事项	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a> ）	2019年1月30日、2019年2月1日	与投资者沟通确定利率调整事项，并变更本期债券募集说明书的部分约定，审议通过《关于本次会议豁免适用《江油鸿飞投资（集团）有限公司2016年非公开发行公司债券债券持有人会议规则》部分条款的议案》，同意票248万张，同意票数占本期未偿还债券总额82.67，议案通过。审议通过《关于变更江油鸿飞投资（集团）有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书部分约定的议》，同意票248万张，同意票数占本期未偿还债券总额82.67，议案通过。并已执行完毕	对公司经营及偿债能力没有影响
其他事项	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a> ）	2019年2月25日、2019年2月26日、2019年2	“16江油01”票面利率调整至8%，投资者回售3000万元，回售工作已顺利完成。	对公司经营及偿债能力没有影响

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
		月27日、 2019年2 月28日、 2019年3 月21日		

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

### 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

### 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

(以下无正文，为江油鸿飞投资（集团）有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)

江油鸿飞投资（集团）有限公司  
2019年4月26日



## 财务报表

附件一： 发行人财务报表

### 合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：江油鸿飞投资（集团）有限公司

单位：万元币种：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	29,415.46	140,845.67
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		2,000.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	40,637.35	27,498.53
其中：应收票据	137.73	100.00
应收账款	40,499.62	27,398.53
预付款项	33,585.38	17,362.86
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	69,804.22	140,031.61
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	990,599.70	961,410.70
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	2,709.62	36.43
流动资产合计	1,166,751.73	1,289,185.80
<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	37,244.58	36,244.58
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,098.87	108,992.29

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	33,771.24	34,438.24
固定资产	256,415.47	260,717.58
在建工程	192,288.03	151,472.81
生产性生物资产	1,311.30	
油气资产		
无形资产	103,622.10	6,743.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,932.02	2,858.14
递延所得税资产	719.70	376.04
其他非流动资产		
非流动资产合计	634,403.31	601,843.16
资产总计	1,801,155.04	1,891,028.96
<b>流动负债：</b>		
短期借款	100,002.00	98,248.00
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	6,489.00	6,176.17
预收款项	29,768.97	30,772.71
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	1,200.88	1,209.65
应交税费	1,950.93	2,182.20
其他应付款	46,617.69	42,039.16
其中：应付利息	110.83	
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	34,288.00	9,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	220,317.47	189,627.90

<b>非流动负债：</b>		
长期借款	262,755.00	253,623.00
应付债券	184,362.04	213,666.20
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	291,982.41	356,110.92
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,767.65	2,767.65
递延收益	35,709.45	27,529.28
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	777,576.54	853,697.05
负债合计	997,894.01	1,043,324.95
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	11,700.00	11,700.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	659,984.57	716,757.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	8,638.92	8,638.92
一般风险准备		
未分配利润	116,538.94	107,956.14
归属于母公司所有者权益合计	796,862.43	845,053.04
少数股东权益	6,398.60	2,650.97
所有者权益（或股东权益） 合计	803,261.03	847,704.01
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	1,801,155.04	1,891,028.96

法定代表人：金泓主管会计工作负责人：周建华 会计机构负责人：周建华

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：江油鸿飞投资（集团）有限公司

单位：万元币种：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	26,914.56	135,419.44
交易性金融资产		2,000.00
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	41,925.04	64,708.28
其中：应收票据	137.73	
应收账款	41,787.31	64,708.28
预付款项	6,819.97	2,751.23
其他应收款	123,901.72	114,074.77
其中：应收利息		
应收股利		
存货	697,780.78	622,339.68
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	714.79	29.84
流动资产合计	<b>898,056.85</b>	<b>941,323.25</b>
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	37,244.58	36,244.58
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	175,834.50	130,362.68
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	33,771.24	34,438.24
固定资产	242,340.31	246,426.77
在建工程	110,080.98	100,637.89
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	636.81	676.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,137.26	2,704.08
递延所得税资产	668.93	344.24
其他非流动资产		
非流动资产合计	<b>603,714.61</b>	<b>551,835.13</b>
资产总计	<b>1,501,771.46</b>	<b>1,493,158.38</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	76,054.00	97,290.00
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	2,528.66	2,787.32
预收款项	29,361.83	30,559.60
合同负债		
应付职工薪酬	786.26	911.88
应交税费	1,759.90	1,521.94
其他应付款	149,010.31	87,283.33
其中：应付利息	110.83	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	10,360.00	9,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	<b>269,860.97</b>	<b>229,354.07</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	223,055.00	184,885.00
应付债券	184,362.04	213,666.20
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	252,496.50	309,442.77
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	26,061.94	26,737.48
非流动负债合计	<b>685,975.48</b>	<b>734,731.45</b>
负债合计	<b>955,836.45</b>	<b>964,085.52</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	11,700.00	11,700.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	445,260.67	443,964.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	8,638.92	8,638.92
未分配利润	80,335.43	64,769.53
所有者权益（或股东权益）合计	<b>545,935.02</b>	<b>529,072.86</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>1,501,771.46</b>	<b>1,493,158.38</b>

法定代表人：金泓主管会计工作负责人：周建华 会计机构负责人：周建华

**合并利润表**  
2018年1—12月

单位：万元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	76,553.38	73,472.36
其中：营业收入	76,553.38	73,472.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	104,746.48	95,838.54
其中：营业成本	66,397.40	61,733.04
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	1,425.93	2,025.02
销售费用	1,848.20	2,410.58
管理费用	18,150.45	13,138.90
研发费用		
财务费用	14,818.45	15,287.68
其中：利息费用	15,543.80	15,911.00
利息收入	725.35	623.32
资产减值损失	2,106.05	1,243.32
信用减值损失		
加：其他收益	35,032.56	33,635.99
投资收益（损失以“-”号填列）	711.69	-165.58
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）		-37.02
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号	7,551.14	11,067.23

填列)		
加：营业外收入	4,444.90	382.68
减：营业外支出	727.21	100.05
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,268.83	11,349.86
减：所得税费用	503.52	405.25
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,765.31	10,944.61
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	10,765.31	10,944.61
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	107.57	313.45
2. 归属于母公司股东的净利润	10,657.74	10,631.16
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	10,765.31	10,944.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,657.74	10,631.16
归属于少数股东的综合收益总额	107.57	313.45
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：-62,386,467.82 元，上期被合并方实现的净利润为：-41,435,841.36 元。  
 法定代表人：金泓主管会计工作负责人：周建华 会计机构负责人：周建华

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位：万元币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	48,648.16	56,046.57
减：营业成本	39,652.63	45,084.45
税金及附加	1,043.65	1,955.84
销售费用	1,332.80	1,196.24
管理费用	12,699.56	10,634.38
研发费用		
财务费用	12,027.80	13,636.38
其中：利息费用	12,501.98	14,212.26
利息收入	-474.18	-593.37
资产减值损失	1,354.90	1,009.31
信用减值损失		
加：其他收益	32,564.05	32,547.58
投资收益（损失以“-”号填列）	674.24	-99.37
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)	13,775.10	14,978.16
加：营业外收入	3,670.78	236.38
减：营业外支出	60.39	92.06
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	17,385.49	15,122.48
减：所得税费用	489.10	347.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列)	16,896.39	14,774.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	16,896.39	14,774.75
（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	16,896.39	14,774.75
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：金泓 主管会计工作负责人：周建华 会计机构负责人：周建华

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 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	80,321.40	54,887.83
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	174,501.42	127,874
经营活动现金流入小计	254,822.81	182,761.83
购买商品、接受劳务支付的现金	132,812.68	62,128.32
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	10,449.33	9,769.84
支付的各项税费	5,194.54	4,503.96
支付其他与经营活动有关的现金	77,256.26	88,000.52
经营活动现金流出小计	225,712.81	164,402.65
经营活动产生的现金流量净额	29,110.00	18,359.18
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3,300.24	37,922.90
取得投资收益收到的现金	265.95	431.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28.08	2.38
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	2,646.92	4,647.28
投资活动现金流入小计	6,241.19	43,004.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,803.90	152,566.34
投资支付的现金	3,771.24	127,988.13
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	317.00	20,000
投资活动现金流出小计	48,892.14	300,554.47
投资活动产生的现金流量净额	-42,650.95	-257,550.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,300.00	24.5
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	162,102.00	321,498
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	54,183.37	143,174.05
筹资活动现金流入小计	220,585.37	464,696.55
偿还债务支付的现金	125,928.00	162,350
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,127.48	46,782.98
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	126,419.15	25,655
筹资活动现金流出小计	298,474.63	234,787.97
筹资活动产生的现金流量净额	-77,889.26	229,908.58
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	-91,430.21	-9,282.52
加：期初现金及现金等价物余额	120,845.67	130,128.19
六、期末现金及现金等价物余额	29,415.46	120,845.67

法定代表人：金泓 主管会计工作负责人：周建华 会计机构负责人：周建华

母公司现金流量表  
2018年1—12月

单位：万元 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	61,687.31	39,989.55
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	261,636.68	304,796.44
经营活动现金流入小计	323,323.99	344,785.98
购买商品、接受劳务支付的现金	113,674.99	45,556.31
支付给职工以及为职工支付的现金	6,475.46	6,520.60
支付的各项税费	4,134.52	4,041.71
支付其他与经营活动有关的现金	121,624.00	288,378.26



经营活动现金流出小计	245,908.98	344,496.89
经营活动产生的现金流量净额	77,415.01	289.09
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3,300.24	21,000
取得投资收益收到的现金	265.83	356.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.34	2.38
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	3,566.41	21,359.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,909.76	109,021.48
投资支付的现金	46,855.55	106,075.23
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		20,000
投资活动现金流出小计	61,765.31	235,096.71
投资活动产生的现金流量净额	-58,198.90	-213,737.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,300.00	
取得借款收到的现金	138,154.00	290,040
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	34,713.98	143,174.05
筹资活动现金流入小计	177,167.98	433,214.05
偿还债务支付的现金	119,860.00	146,340
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,969.82	42,258.04
支付其他与筹资活动有关的现金	121,059.15	25,655
筹资活动现金流出小计	284,888.97	214,253.03
筹资活动产生的现金流量净额	-107,720.99	218,961.02
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加</b>	<b>-88,504.89</b>	<b>5,512.68</b>

额		
加：期初现金及现金等价物 余额	115,419.44	109,906.77
六、期末现金及现金等价物余 额	26,914.56	115,419.44

法定代表人：金泓主管会计工作负责人：周建华 会计机构负责人：周建华

**担保人财务报表**

适用 不适用

