

沛县经济开发区发展有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

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

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、盈利能力风险。

公司主要收入来源于城市基础设施建设业务，该类业务较易受到国家和地方产业政策的影响，未来存在着波动的风险，贸易收入整体毛利率较低，公司利润主要由政府补贴支撑，可能导致公司盈利能力有所波动，对本期债券的还本付息产生一定的不利影响。

二、利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本期债券获得的收益相对下滑。

三、持续投融资风险

公司作为城市基础设施的建设和经营者，其运作的基础设施项目部分带有较强的公益性，盈利能力相对不高，同时项目收益状况又与国民经济增长存在一定的相关性，易受宏观调控的影响。如果出现经济增长速度持续放缓、停滞或衰退，将可能使公司的经营效益下降，现金流减少，从而可能影响本期债券的按时兑付。

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	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 主要会计数据和财务指标	16
五、 资产情况	18
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	22
九、 对外担保情况	22
第五节 重大事项	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	22
二、 关于破产相关事项	22
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	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	23
五、 其他重大事项的信息披露情况	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	23
一、 发行人为可交换债券发行人	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人	23
五、 其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	23

第八节	备查文件目录	24
	财务报表	26
附件一：	发行人财务报表	26
	担保人财务报表	39
附件二：	担保人财务报表	39

释义

本公司、公司、发行人	指	沛县经济开发区发展有限公司
本期债券	指	发行人公开发行的2018年沛县经济开发区发展有限公司公司债券（第一期）
本报告、本年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《沛县经济开发区发展有限公司公司债券2018年度报告》
募集说明书	指	《2018年沛县经济开发区发展有限公司公司债券（第一期）募集说明书》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日（不包含香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2018年1-12月
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	沛县经济开发区发展有限公司
中文简称	沛经开
外文名称（如有）	Pei County Economic Development Zone Development Co., Ltd
外文缩写（如有）	PCEDZDC
法定代表人	郭青
注册地址	江苏省徐州市 沛县经济开发区韩信路北侧
办公地址	江苏省徐州市 沛县经济开发区韩信路北侧管委会大楼
办公地址的邮政编码	221699
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	谭凯
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	融资经理
联系地址	沛县经济开发区韩信路北侧管委会大楼
电话	0516-69090010
传真	0516-69090055
电子信箱	578919623@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	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	公司融资部

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：江苏沛县经济开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：江苏沛县经济开发区管理委员会

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

根据2018年10月8日股东出具的股东决定：同意于帆、陈怀栋、田素杨和宋晓枫四人辞去公司董事职务，委派张永伟、孙苏宁、张娇和张翠担任公司董事，任期三年，同意阎垒武辞去公司监事会主席职务，委派韩义为公司监事会主席；2018年10月10日公司出具的总经理任职文件：同意苗勇辞去公司总经理职务，聘任时可为公司总经理，任期三年。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市鼓楼区铁路北街128号南京财经大学现代服务业科技园科技楼B座十四层1401-1404
签字会计师姓名	张燕、金玲

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127871.SH 1880207.IB
债券简称	18沛经01
名称	东吴证券股份有限公司
办公地址	江苏省徐州市泉山区徐州软件园C-2-C栋7层
联系人	王润生
联系电话	0516-82022985

（三）资信评级机构

债券代码	127871.SH 1880207.IB
债券简称	18 沛经 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 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
127871.SH 1880207.IB	会计师事务所	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	2018 年 12 月 31 日	原会计师事务所服务期满	履行公司内部聘请会计师事务所程序，不会给投资者带来重大不利影响

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127871.SH 1880207.IB
2、债券简称	18 沛经 01
3、债券名称	2018 年沛县经济开发区发展有限公司公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 10 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2025 年 10 月 24 日
8、债券余额	9.5
9、截至报告期末的利率(%)	6.2
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年末至第七年末止，分别偿还本期债券本金金额的 20%、20%、20%、20%、20%，每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持有债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场和上海证券交易所
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
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127871.SH 1880207.IB

债券简称	18沛经01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	9.5
募集资金期末余额	5.90
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用按照公司内部控制程序的相关规定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	127871.SH 1880207.IB
债券简称	18沛经01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018年9月5日
评级结果披露地点	www.ccxi.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	AAA 受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低 AA 受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127871.SH 1880207.IB

债券简称	18沛经01
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
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	686.65
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	912.25
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：127871.SH 1880207.IB

债券简称	18沛经01
其他偿债保障措施概述	发行人良好的经营状况和较强的自身偿付能力是本期债券按期偿付的有力支撑；募投项目收益；充足的土地资源等
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	不适用

的执行情况	
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：127871.SH 1880207.IB

债券简称	18 沛经 01
偿债计划概述	偿债相关计划和措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：127871.SH 1880207.IB

债券简称	18 沛经 01
账户资金的提取情况	募集资金提取按照约定提取，不存在违规提取募集资金情形
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127871.SH 1880207.IB
债券简称	18 沛经 01
债券受托管理人名称	东吴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极的作用。
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）	否

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

发行人按照现代企业管理理念，坚持市场化运作模式，形成了以工程项目建设为核心的业务体系，承担了沛县经济开发区的基础设施建设、保障性住房及安置房建设等重要职能。自成立以来，发行人完成了沛县经济开发区多项城市基础设施建设和安置房建设任务，为沛县经济开发区吸引投资、发展经济、改善城市环境、提高人民生活水平做出了重要的贡献。

发行人业务获政策支持力度较大，业务模式简单清晰。发行人工程项目建设业务的模式为：接受江苏沛县经济开发区管理委员会委托进行工程项目建设，并与江苏沛县经济开发区管理委员会签订市场化的委托代建协议书，各项目竣工且经验收合格后，沛县经济开发区财政将根据审计后的工程总款项（包含工程建安成本、设计费、监理费、拆迁安置、现场项目费用、资金成本等）上浮 20%向发行人支付费用。沛县经济开发区财政在项目施工期间工程款支付额不低于 15%，在竣工验收合格并经竣工决算审计后三年内结清余款，各年度双方暂按中期结算确认预结算金额。

作为沛县经济开发区基础设施建设、保障房建设主体和资产运营实体，发行人城市基础设施建设业务主要接受江苏沛县经济开发区管理委员会委托承建基础设施建设项目。报告期内，发行人先后承建了万顷良田安置小区、毛庄安置小区、污水管网、樊吟西路、东风西路、西环路等工程。

（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 (%)
委托建设项目	59,402.26	49,897.90	16	31.07	58,796.06	49,388.69	16	36.77
工程施工	1,418.02	668.74	52.84	0.74	319.04	297.11	6.87	0.20
资产租赁	1,833.58	2,420.87	-32.03	0.96	970.74	332.13	65.79	0.61
房屋销售	8,828.42	5,992.83	32.12	4.62	1,785.34	1,481.83	17	1.12
销售土地	6,939.70	8,015.88	-15.51	3.63	0	0	0	0
商品销售	112,748.99	111,780.51	0.86%	58.98%	98,009.56	96,806.33	1.23	61.30

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 (%)
合计	191,170.97	178,776.73	6.48	100.00	159,880.74	148,306.09	7.24	100.00

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：公司为城市基础设施建设主体，主要收入为代建及贸易销售收入，不存在生产商品销售、提供服务收入。

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的原因。

1、公司工程施工业务收入、成本及毛利率分别较上年增加 344.47%、125.08%及 1418.03%，主要系公司工程施工业务收入占比较小，上期基数偏小，导致业务收入成本及毛利率上浮大幅度增加。

2、公司资产租赁业务大幅增加导致资产租赁业务收入大幅增加，报告期内，公司大力发展租赁业务导致前期成本费用较大，同时导致毛利下降。

3、报告期内，整体房地产行业态势良好，导致收入、毛利率增加，毛利相应增加。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 67,828.21 万元，占年度销售总额 35.38%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 67,828.21 万元，占年度销售总额 35.38%。

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
沛县经济开发区管理委员会	代建、工程施工、房屋销售等	67,828.21

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

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

发行人为城市基础设施建设和运营商，主要负责景区基础设施建设和运营，以及对应大量的贸易采购金额相对分散，不存在集中想前五大供应商采供情形。

（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

发行人作为沛县经济开发区的开发建设主体和资产运营实体，主要从事城市基础设施建设、保障性住房及安置房建设等业务。城市基础设施建设是国民经济发展和城市化进程的基础，与宏观经济发展密切相关。保障性住房及安置房建设是统筹城乡发展的重要基础性工作，事关人民群众切身利益，有利于国家调整住房供应结构，改善人民群众居住条件。加强城市基础设施建设、保障性住房及安置房建设，既有效拉动内需，合理利用土地资源，又有效推动城市化进程，提升城市整体形象，促进地方经济社会发展。随着“十二五”规划的逐步进入尾声，对于城市基础设施建设要求的不断提高，客观上为发行人提供了良好的发展机遇。

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：

发行人与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立运营，由专人负责，各机构独立，不存在业务、人员、资产、财务等

（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：

与公司生产经营无关的往来款

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：

存在

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**15.02**，占合并口径净资产的比例（%）：**35.61**，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
江苏沛县经济开发区管理委员会财政局	否	15.02	否	业务发展需求	按照约定及时回款
合计	—	15.02	—	—	—

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：
 发行人根据业务需求履行必要的审批程序进行资金拆借，符合发行人业务发展的要求，后续持续关注往来款，制定完善的回款制度，并及时对外披露相关进度。

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。

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

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	1,023,725.14	764,511.23	33.91	注1: 报告期内发行人业务规模扩大, 导致资产规模扩大。
2	总负债	601,881.27	355,391.79	69.36	注2: 随着发行人业务规模扩大, 发行人通过发行债券银行借款等方式进行融资, 导致负债规模增加。
3	净资产	421,843.87	409,119.44	3.11	
4	归属母公司股东的净资产	411,843.87	399,119.44	3.19	
5	资产负债率 (%)	58.79	46.49	26.46	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	58.79	46.49	26.23	
7	流动比率	3.07	3.90	-21.45	
8	速动比率	1.78	1.60	11.14	
9	期末现金及现金等价物余额	69,479.50	32,610.00	113.06	注3: 主要系发行人筹资活动导致货币资金大幅增加所致。
-					
-					

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	191,731.65	159,942.07	19.88	
2	营业成本	179,115.44	148,306.09	20.77	
3	利润总额	11,726.85	9,258.83	26.66	
4	净利润	9,321.73	7,542.99	23.58	
5	扣除非经常性损益后净利润	7,939.26	6,597.60	20.34	
6	归属母公司股东的净利润	9,321.73	7,542.99	23.58	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	15,468.50	11,276.75	37.17	注4
8	经营活动产生的现金流净额	82,972.31	29,295.98	183.22	注5
9	投资活动产生的现金流净额	12,161.33	9,146.63	32.96	注6

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
10	筹资活动产生的现金流净额	136,003.14	60,155.18	126.09	注 7
11	应收账款周转率	1.81	2.40	-24.58	
12	存货周转率	0.42	0.34	23.53	
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.06	-16.67	
14	利息保障倍数	1.26	1.32	-4.55	
15	现金利息保障倍数	-7.07	-3.43	106.12	注 8
16	EBITDA 利息倍数	1.26	1.32	-4.55	
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: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 报告期内发行人业务规模扩大, 导致资产规模扩大。

注 2: 随着发行人业务规模扩大, 发行人通过发行债券银行借款等方式进行融资, 导致负债规模增加。

注 3: 主要系发行人筹资活动导致货币资金大幅增加所致。

注 4: 主要系发行人营业利润增加所致。

注 5: 主要系发行人经营活动现金流出所致。

注 6: 主要系发行人对外投资增加所致。

注 7: 主要系发行人通过借款方式筹资增加货币资金。

注 8: 主要系发行人经营活动现金净流出增加所致。

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	110,479.50	68,360.00	61.61	注 1 主要系报告期内发行人通过发行债券、银行借款等方式筹措资金导致货币资金大幅增加所致。
应收票据及应收账款	134,717.23	77,412.78	74.02	注 2 随着发行人业务不断扩大, 发行人对应的应收账款大幅增加所致。

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
预付款项	28,839.89	14,746.29	95.57	注3 随着发行人业务不断扩大，发行人预付的款项大幅增加所致，主要系1年以内的预付账款。
其他应收款	260,550.41	130,953.49	98.96	注4
存货	393,550.85	432,427.14	-8.99	主要是出售部分土地资产和结转成本所致
可供出售金融资产	32,500.00	15,740.00	106.48	注5
投资性房地产	44,456.34	5,545.31	701.69	注6

2. 主要资产变动的的原因

注1：主要系报告期内发行人通过发行债券、银行借款等方式筹措资金导致货币资金大幅增加所致。

注2：随着发行人业务不断扩大，发行人对应的应收账款大幅增加所致。

注3：随着发行人业务不断扩大，发行人预付的款项大幅增加所致，主要系1年以内的预付账款。

注4：主要系与业务相关的往来款、出口退税款增加所致。

注5：主要系报告期内发行人增加对外权益投资大幅增加所致。

注6：主要系报告期内发行人的房屋建筑物和土地使用权转为采用成本法计量投资性房地产增加所致。

（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）
货币资金	37,000.00	-	-	-
土地	127,745.68	114,952.27	-	-
合计	164,745.68	114,952.27	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
应付票据及应付账款	78,837.55	49,309.21	59.88	注 1 主要系报告期内随着发行人业务不断扩大, 应付账款金额增加所致。
预收款项	101,744.77	62,650.30	62.40	注 2 主要系发行人房产销售项目, 已收到房款尚未达到确认收入条件的预收款项大幅增加所致。
其他应付款	84,446.50	57,865.48	45.94	注 3 主要系发行人与业务相关的往来款增加所致。

2. 主要负债变动的的原因

注 1: 主要系报告期内随着发行人业务不断扩大, 应付账款金额增加所致。

注 2: 主要系发行人房产销售项目, 已收到房款尚未达到确认收入条件的预收款项大幅增加所致。

注 3: 主要系发行人与业务相关的往来款增加所致。

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 33.05 亿元, 上年末借款总额 18.05 亿元, 借款总额总比变动 83.10%。报告期末借款总额同比变动超过 30%, 或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
公司债券、其他债券及债务融资工具	0	9.42	0	9.42
银行贷款	18.05	10	4.42	23.63

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
企业债券	合格投资者	9.42	2025年10月24日	6.2	第三方担保
银行贷款	徽商银行	2.87	2021年3月21日	5.62	质押
合计	-	12.29	-	-	-

（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：

不适用

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

公司将根据 2019 年的整体业务发展安排资金，并根据融资环境，积极拓展融资渠道，不断优化债务结构，以维持 2019 年资金的平衡。

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
中信银行	25,000	25,000	0
农业发展银行	110,000	87,000	23,000
兴业银行	2,000	2,000	0
中国银行	8,000	8,000	0
江苏银行	20,000	20,000	0
莱商银行	2,000	2,000	0
浙商银行	5,000	2,000	3,000
合计	172,000	146,000	26,000

上年末银行授信总额度：12.1 亿元，本报告期末银行授信总额度 17.2 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：5.1 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：

6 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.17 亿元

报告期非经常性损益总额：0.19 亿元

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

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：1.5 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：3.4 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：4.9 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为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)

(以下无正文，为沛县经济开发区发展有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



沛县经济开发区发展有限公司

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：沛县经济开发区发展有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	110,479.50	68,360.00
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	134,717.23	77,412.78
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	28,839.89	14,746.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	260,550.41	130,953.49
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	393,550.85	432,427.14
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	7,124.89	8,243.35
流动资产合计	935,262.77	732,143.05
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	32,500.00	15,740.00
其他债权投资		
持有至到期投资	9,246.49	9,221.00
长期应收款		
长期股权投资		

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	44,456.34	5,545.31
固定资产	1,120.54	1,062.28
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	91.47	85.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	420.95	253.07
递延所得税资产	626.59	461.17
其他非流动资产		
非流动资产合计	88,462.38	32,368.18
资产总计	1,023,725.14	764,511.23
流动负债：		
短期借款	12,000.00	10,000.00
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	78,837.55	49,309.21
预收款项	101,744.77	62,650.30
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	1.57	0.10
应交税费	6,363.44	5,082.33
其他应付款	84,446.50	57,865.48
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	21,700.00	2,700.00
其他流动负债		
流动负债合计	305,093.82	187,607.43

非流动负债：		
长期借款	196,775.00	158,975.00
应付债券	94,240.00	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	5,772.45	8,809.36
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	296,787.45	167,784.36
负债合计	601,881.27	355,391.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	200,000.00	200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	156,158.69	152,755.98
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,416.64	3,152.27
一般风险准备		
未分配利润	52,268.54	43,211.20
归属于母公司所有者权益合计	411,843.87	399,119.44
少数股东权益	10,000.00	10,000.00
所有者权益（或股东权益）合 计	421,843.87	409,119.44
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	1,023,725.14	764,511.23

法定代表人：郭青 主管会计工作负责人：王纯一 会计机构负责人：王纯一

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：沛县经济开发区发展有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	59,437.02	5,470.41
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	13,873.38	13,492.49
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	277,992.48	190,068.38
其中：应收利息		
应收股利		
存货	43,110.44	39,337.50
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		
流动资产合计	394,413.32	248,368.79
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	28,480.00	15,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	139,397.54	126,103.62
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	61.10	75.33
在建工程		
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		
递延所得税资产	288.51	222.36
其他非流动资产		
非流动资产合计	168,227.15	141,401.31
资产总计	562,640.47	389,770.10
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	2,061.30	3,443.81
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	1,122.24	1,122.24
其他应付款	146,053.04	65,647.04
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		
流动负债合计	149,236.58	70,213.09
非流动负债：		
长期借款	28,725.00	28,725.00
应付债券	94,240.00	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	5,772.45	8,809.36
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	128,737.45	37,534.36
负债合计	277,974.03	107,747.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	200,000.00	200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	50,500.00	50,500.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,416.64	3,152.27
未分配利润	30,749.80	28,370.39
所有者权益（或股东权益） 合计	284,666.44	282,022.65
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	562,640.47	389,770.10

法定代表人：郭青 主管会计工作负责人：王纯一 会计机构负责人：王纯一

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	191,731.65	159,942.07
其中：营业收入	191,731.65	159,942.07
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	189,445.28	157,762.21
其中：营业成本	179,115.44	148,306.09
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	1,274.66	1,232.58
销售费用	1,176.74	1,047.40
管理费用	2,866.11	2,701.24
研发费用		
财务费用	4,085.79	3,443.35
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	926.54	1,031.55
信用减值损失		
加：其他收益	8,501.32	6,850.00
投资收益（损失以“-”号填列）	44.65	-269.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填	10,832.34	8,760.57

列)		
加：营业外收入	1,178.45	532.89
减：营业外支出	283.93	34.63
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,726.85	9,258.83
减：所得税费用	2,405.13	1,715.84
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,321.73	7,542.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	9,321.73	7,542.99
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益		
2.归属于母公司股东的净利润	9,321.73	7,542.99
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	9,321.73	7,542.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,321.73	7,542.99
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：郭青 主管会计工作负责人：王纯一 会计机构负责人：王纯一

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
项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	6,826.28	5,725.95
减：营业成本	5,734.08	4,709.37
税金及附加	103.41	49.92
销售费用		
管理费用	635.42	1,107.30
研发费用		
财务费用	1,525.96	921.80
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	264.62	266.17
信用减值损失		
加：其他收益	4,000.00	5,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-0.09	-281.39
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	2,562.72	3,390.00

列)		
加：营业外收入	18.02	22.57
减：营业外支出	3.10	2.73
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,577.64	3,409.83
减：所得税费用	-66.16	-66.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,643.79	3,476.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,643.79	3,476.37
（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	2,643.79	3,476.37
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：郭青 主管会计工作负责人：王纯一 会计机构负责人：王纯一

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
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	197,098.38	88,432.99
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	8,872.04	
收到其他与经营活动有关的现金	17,013.49	47,812.83
经营活动现金流入小计	222,983.91	136,245.82
购买商品、接受劳务支付的现金	240,060.10	128,908.89
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	1,747.95	946.62
支付的各项税费	4,513.76	4,434.18
支付其他与经营活动有关的现	59,634.40	31,252.12

金		
经营活动现金流出小计	305,956.22	165,541.81
经营活动产生的现金流量净额	-82,972.31	-29,295.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,000.00	
取得投资收益收到的现金	19.05	
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	-154.93	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,864.11	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	345.45	774.55
投资支付的现金	16,680.00	5,740.00
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		2,632.09
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	17,025.45	9,146.63
投资活动产生的现金流量净额	-12,161.33	-9,146.63
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	100,000.00	82,000.00
发行债券收到的现金	94,240.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	5,750.00	35,000.00
筹资活动现金流入小计	199,990.00	117,000.00
偿还债务支付的现金	41,200.00	12,560.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,286.35	8,534.41
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	14,500.51	35,750.00
筹资活动现金流出小计	67,986.86	56,844.82
筹资活动产生的现金流量	132,003.14	60,155.18

净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	36,869.50	21,712.56
加：期初现金及现金等价物余额	32,610.00	10,897.43
六、期末现金及现金等价物余额	69,479.50	32,610.00

法定代表人：郭青 主管会计工作负责人：王纯一 会计机构负责人：王纯一

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	6,500.00	19,600.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	102,179.42	52,266.95
经营活动现金流入小计	108,679.42	71,866.95
购买商品、接受劳务支付的现金	8,924.13	7,863.75
支付给职工以及为职工支付的现金	39.73	35.92
支付的各项税费	158.02	217.70
支付其他与经营活动有关的现金	106,604.47	50,290.14
经营活动现金流出小计	115,726.36	58,407.51
经营活动产生的现金流量净额	-7,046.94	13,459.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		566.76
取得投资收益收到的现金		
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		566.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24.57
投资支付的现金	26,774.00	1,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,900.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	26,774.00	4,924.57
投资活动产生的现金流量净额	-26,774.00	-4,357.81
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	20,000.00	
发行债券收到的现金	94,240.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	114,240.00	
偿还债务支付的现金	20,000.00	2,860.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,951.94	1,847.53
支付其他与筹资活动有关的现金	3,500.51	
筹资活动现金流出小计	26,452.45	4,707.95
筹资活动产生的现金流量净额	87,787.55	-4,707.95
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	53,966.61	4,393.68
加：期初现金及现金等价物余额	5,470.41	1,076.73
六、期末现金及现金等价物余额	59,437.02	5,470.41

法定代表人：郭青 主管会计工作负责人：王纯一 会计机构负责人：王纯一

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位：江苏省信用再担保集团有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	376,603.01	237,731.16
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	2,000.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	629.55	135.15
其中：应收票据		
应收账款		
应收代位追偿款	38,045.45	41,061.39
预付款项	1,170.01	1,047.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,104.07	2,607.01
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	307.85	183.38
抵债资产	582.00	582.00
合同资产		
发放贷款及垫款	105,582.43	99,116.77
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	88,800.00	35,500.00
其他流动资产	136,201.71	180,569.70
流动资产合计	753,026.08	600,534.44
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	178,292.38	142,954.67
其他债权投资	70,200.00	67,700.00
持有至到期投资		
长期应收款	340,601.76	322,187.07
长期股权投资	4,278.89	3,525.89
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	1,140.86	1,073.21
在建工程	7,614.37	187.04
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	437.23	164.77
开发支出		
商誉	3,882.72	3,882.72
长期待摊费用	132.08	195.56
递延所得税资产	3,194.11	2,526.70
其他非流动资产	76,496.13	77,510.78
非流动资产合计	686,270.54	621,908.40
资产总计	1,439,296.61	1,222,442.84
流动负债：		
短期借款	31,790.00	49,286.50
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	20.24	31.91
预收款项	15,861.58	7,238.35
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	10,816.37	7,595.32
应交税费	3,526.03	2,857.32
其他应付款	133,262.18	29,108.30
其中：应付利息		
应付股利		
担保赔偿准备金	136,564.37	118,810.28

未到期责任准备金	34,429.05	28,732.52
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	45,416.67	39,202.00
存入保证金	5,250.00	3,550.00
其他流动负债	6,000.00	
流动负债合计	422,936.48	286,412.49
非流动负债：		
长期借款	160,595.92	125,592.27
应付债券	50,000.00	50,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	50,112.62	39,958.44
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,982.60	3,156.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	263,691.14	218,706.73
负债合计	686,627.62	505,119.22
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）		
其他权益工具	630,763.10	573,421.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	261.69	22,968.69
减：库存股		
其他综合收益	10,674.84	9,940.30
专项储备		
盈余公积	15,495.04	11,391.38
一般风险准备		
未分配利润	43,218.43	48,039.38
归属于母公司所有者权益合计	700,413.10	665,760.75
少数股东权益	52,255.89	51,562.86
所有者权益（或股东权益）合计	752,668.99	717,323.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,439,296.61	1,222,442.84

法定代表人：瞿为民 主管会计工作负责人：孙宝成 会计机构负责人：陈晓红

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：江苏省信用再担保集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	186,270.55	74,711.58
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	2,000.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	397.52	376.80
其中：应收票据		
应收账款		
应收代位追偿款	22,218.13	36,720.71
预付款项	413.23	766.39
其他应收款	1,541.59	1,087.61
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
抵债资产	582.00	582.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	68,000.00	31,500.00
其他流动资产	115,591.20	142,311.02
流动资产合计	397,014.21	290,056.12
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	170,350.35	134,407.64
其他债权投资	66,000.00	58,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	307,517.83	306,760.18
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	249.43	119.55
在建工程	7,614.37	187.04
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	283.25	43.42
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	69.96	93.24
递延所得税资产	1,250.00	
其他非流动资产	43,520.89	41,577.19
非流动资产合计	596,856.08	541,188.26
资产总计	993,870.29	831,244.37
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	12,355.87	5,671.78
合同负债		
应付职工薪酬	4,854.91	3,080.97
应交税费	284.70	341.51
其他应付款	106,005.49	8,974.30
其中：应付利息		
应付股利		
担保赔偿准备金	121,571.83	108,958.11
未到期责任准备金	23,161.69	21,240.66
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
存入保证金	5,250.00	3,550.00
其他流动负债		
流动负债合计	273,484.49	151,817.33
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	50,000.00	50,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,578.72	2,992.72
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,843.60	3,009.56
其他非流动负债		
非流动负债合计	56,422.32	56,002.28
负债合计	329,906.81	207,819.61

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	630,763.10	573,421.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	261.69	22,968.69
减：库存股		
其他综合收益	8,530.81	9,028.69
专项储备		
盈余公积	15,495.04	11,391.38
未分配利润	8,912.84	6,615.00
所有者权益（或股东权益） 合计	663,963.48	623,424.76
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	993,870.29	831,244.37

法定代表人：瞿为民 主管会计工作负责人：孙宝成 会计机构负责人：陈晓红

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	133,070.87	112,564.11
其中：营业收入	133,070.87	112,564.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	89,436.15	77,208.16
其中：营业成本	20,010.02	16,387.34
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额	25,183.34	25,390.00
提取保险合同准备金净额	5,696.53	5,008.24
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	693.61	651.87
销售费用	17,522.86	14,697.90
管理费用	10,726.30	9,483.03
研发费用		
财务费用	1,449.73	-817.47
其中：利息费用		

利息收入		
资产减值损失	8,153.75	6,407.24
信用减值损失		
加：其他收益	508.14	169.23
投资收益（损失以“-”号填列）	5,571.97	7,470.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	753.00	-546.39
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）	44.18	-48.14
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	49,759.02	42,947.46
加：营业外收入	767.14	1,268.30
减：营业外支出	135.82	105.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	50,390.34	44,109.77
减：所得税费用	12,547.62	12,184.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	37,842.72	31,925.75
（一）按经营持续性分类	37,842.72	31,925.75
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	37,842.72	31,925.75
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	37,842.72	31,925.75
1.少数股东损益	3,924.91	2,736.20
2.归属于母公司股东的净利润	33,917.81	29,189.55
六、其他综合收益的税后净额	1,541.69	4,135.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	734.54	4,090.87
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,232.43	351.35
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	294.25	351.35
3.其他权益工具投资公允价值变动	938.19	

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	-497.89	3,739.52
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-497.89	3,739.52
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	807.14	44.42
七、综合收益总额	39,384.40	36,061.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	34,652.35	33,280.43
归属于少数股东的综合收益总额	4,732.05	2,780.62
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：瞿为民 主管会计工作负责人：孙宝成 会计机构负责人：陈晓红

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
项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	66,215.44	57,678.60
减：营业成本	9,873.49	5,978.76
提取担保赔偿准备金净额	20,042.97	22,470.02
提取未到期责任准备金净额	1,921.03	2,309.14
税金及附加	278.97	348.54
销售费用	3,677.74	3,276.95

管理费用	10,726.30	9,728.31
研发费用		
财务费用	2,139.80	-300.54
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	5,000.00	
信用减值损失		
加：其他收益	71.55	50.49
投资收益（损失以“-”号填列）	32,184.90	12,622.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	757.65	-540.88
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）	42.06	0.02
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	44,853.64	26,540.79
加：营业外收入	0.58	15.23
减：营业外支出	110.11	85.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44,744.11	26,470.84
减：所得税费用	3,707.50	5,227.54
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	41,036.61	21,243.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	41,036.61	21,243.30
（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	-497.89	3,739.52
（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	-497.89	3,739.52

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	-497.89	3,739.52
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	40,538.72	24,982.82
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：瞿为民 主管会计工作负责人：孙宝成 会计机构负责人：陈晓红

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
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	121,237.57	96,500.03
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		49.97
收到其他与经营活动有关的现金	116,658.81	103,197.20
经营活动现金流入小计	237,896.38	199,747.19
购买商品、接受劳务支付的现金	22,566.94	16,899.27
客户贷款及垫款净增加额	23,475.00	89,304.98
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	18,335.65	18,543.52
支付的各项税费	19,988.49	21,476.45
支付其他与经营活动有关的现金	102,861.24	119,820.79
经营活动现金流出小计	187,227.31	266,045.01
经营活动产生的现金流量净额	50,669.07	-66,297.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	29,114.10	14,298.00
取得投资收益收到的现金	4,771.97	8,271.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	52.81	113.05
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	33,938.88	22,682.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,927.95	361.50
投资支付的现金	59,231.76	65,874.32
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	69,159.71	66,235.82
投资活动产生的现金流量	-35,220.83	-43,553.63

净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	98,500.00	500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		500.00
取得借款收到的现金	152,061.00	175,829.17
发行债券收到的现金		49,583.30
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	250,561.00	225,912.47
偿还债务支付的现金	120,545.38	145,485.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,083.62	17,282.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,039.03	1,899.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	127,628.99	162,767.59
筹资活动产生的现金流量净额	122,932.01	63,144.88
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	138,380.24	-46,706.58
加：期初现金及现金等价物余额	237,910.47	284,617.05
六、期末现金及现金等价物余额	376,290.72	237,910.47

法定代表人：瞿为民 主管会计工作负责人：孙宝成 会计机构负责人：陈晓红

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	56,418.30	44,620.07
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	72,443.80	40,090.79
经营活动现金流入小计	128,862.10	84,710.86
购买商品、接受劳务支付的现金	11,303.09	5,857.02
支付给职工以及为职工支付的	9,303.76	11,649.23

现金		
支付的各项税费	7,442.10	10,476.63
支付其他与经营活动有关的现金	69,912.16	131,569.92
经营活动现金流出小计	97,961.12	159,552.80
经营活动产生的现金流量净额	30,900.99	-74,841.94
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	31,438.00	13,417.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50.69	0.02
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	31,488.69	13,417.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,679.56	223.85
投资支付的现金	36,606.56	26,244.42
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	46,286.12	26,468.27
投资活动产生的现金流量净额	-14,797.43	-13,050.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	98,500.00	
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		49,583.30
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	98,500.00	49,583.30
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	3,044.59	15,383.24
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,044.59	15,383.24
筹资活动产生的现金流量净额	95,455.41	34,200.06
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	111,558.97	-53,692.40
加：期初现金及现金等价物余额	74,711.58	128,403.99
六、期末现金及现金等价物余额	186,270.55	74,711.58

法定代表人：瞿为民 主管会计工作负责人：孙宝成 会计机构负责人：陈晓红

