

**广西百色百东投资有限公司
公司债券年度报告
(2018年)**

二〇一九年四月

重要提示

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

中审众环会计师事务所（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、利率风险

受国民经济总体运行状况和国家宏观经济政策的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

二、经营风险

发行人作为百色市重要的开发建设主体和国有资产运营实体，主要从事市政基础设施建设和保障性住房项目建设等业务，使得资产的流动性和周转率相对较低，资产质量和流动性有待进一步提高。发行人的市政基础设施建设和保障性住房项目建设业务的投资周期较长，未来现金流可能会受到项目建设进展和当地财政等因素的影响，具有一定的不稳定性。

三、宏观经济政策风险

发行人的主要业务与宏观经济的波动周期有较为明显的对应关系，其各种项目建设的投资规模大，属于资本密集型行业，对于银行贷款等融资工具有较强的依赖性。若国家宏观经济政策变动，政府采取紧缩的货币政策，可能使得发行人通过银行贷款等工具融资难度增加，从而可能使发行人从事的项目建设受到不利影响。同时，若国家政府采取紧缩的财政政策，可能导致政府对基础设施投资力度下降，从而对发行人的业务规模和盈利能力产生不利影响。

四、在建工程规模增加的风险

2018年末，发行人在建工程余额为**44,868.99**万元，较2017年增加**70.16%**，主要系发行人百色市人民医院百东分院项目、冰雪馆项目及温泉谷（休闲养生中心）项目在建工程增加。在建工程规模增加，如未来完工后不能完成销售或经营并取得回款，将对发行人财务状况造成不利影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介结构简介	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
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	12
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	18
六、 专项偿债账户设置情况	19
七、 报告期内持有人会议召开情况	20
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	20
第三节 业务经营和公司治理情况	21
一、 公司业务和经营情况	21
二、 投资状况	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借	24
第四节 财务情况	24
一、 财务报告审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 合并报表范围调整	25
四、 主要会计数据和财务指标	25
五、 资产情况	27
六、 负债情况	29
七、 利润及其他损益来源情况	31
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	31
九、 对外担保情况	31
第五节 重大事项	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	32
二、 关于破产相关事项	32
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	32
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	32
五、 其他重大事项的信息披露情况	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人	32
五、 其他特定品种债券事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	33
第八节 备查文件目录	34

财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表	36
担保人财务报表	48

释义

发行人、公司	指	广西百色百东投资有限公司
报告期	指	2018年（2018年1月1日至2018年12月31日）
本报告	指	发行人根据有关法律、法规要求、定期披露的《广西百色百东投资有限公司公司债券年度报告（2018年）》
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规制作的《2018年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券募集说明书》、《2018年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券募集说明书》、《2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券募集说明书》
主承销商、恒泰长财证券	指	恒泰长财证券有限责任公司
上交所、交易所	指	上海证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
法定及政府指定节假日或休息日	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	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广西百色百东投资有限公司
中文简称	百东投资
外文名称(如有)	无
外文缩写(如有)	无
法定代表人	谢尊
注册地址	广西壮族自治区百色市右江区四塘百东企业服务站
办公地址	广西壮族自治区百色市右江区四塘百东企业服务站
办公地址的邮政编码	533000
公司网址	http://www.bsbdtz.com/
电子信箱	bdtzgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	廖伟超
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	公司董事、副总经理
联系地址	百色市右江区四塘镇东企业服务站
电话	0776-2988180
传真	0776-2988180
电子信箱	bdtzgs@163.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 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	百色市右江区四塘镇百东企业服务站

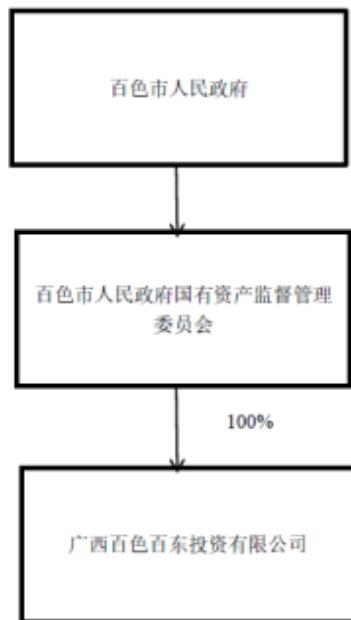
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：百色市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：百色市人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦
签字会计师姓名	张逸、周庆

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127606.SH、1880134.IB
------	----------------------

债券简称	18 百东 01、18 百东债 01
名称	中国银行股份有限公司百色分行
办公地址	广西壮族自治区百色市中山二路中银大厦
联系人	王贤宝
联系电话	0776-2661167

债券代码	152028.SH、1880267.IB
债券简称	18 百东 02、18 百东债 02
名称	中国银行股份有限公司百色分行
办公地址	广西壮族自治区百色市中山二路中银大厦
联系人	王贤宝
联系电话	0776-2661167

债券代码	152072.SH、1980003.IB
债券简称	19 百东 01、19 百东债 01
名称	中国银行股份有限公司百色分行
办公地址	广西壮族自治区百色市中山二路中银大厦
联系人	王贤宝
联系电话	0776-2661167

（三）资信评级机构

债券代码	127606.SH、1880134.IB
债券简称	18 百东 01、18 百东债 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

债券代码	152028.SH、1880267.IB
债券简称	18 百东 02、18 百东债 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

债券代码	152072.SH、1980003.IB
债券简称	19 百东 01、19 百东债 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127606.SH、1880134.IB
2、债券简称	18百东01、18百东债01
3、债券名称	2018年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券
4、发行日	2018年6月29日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025年6月29日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.90
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第3年至第7年，年末按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。每年还本时，本金根据债权登记日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。提前还本年度的应付利息随当年本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂无付息兑付情况
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	152028.SH、1880267.IB
2、债券简称	18百东02、18百东债02
3、债券名称	2018年第二期广西百色百东投资有限公司公司债券
4、发行日	2018年12月24日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025年12月24日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.60
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第

	3年至第7年，每年末按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。每年还本时，本金根据债权登记日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。提前还本年度的应付利息随当年本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂无付息兑付情况
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	152072.SH、1980003.IB
2、债券简称	19百东01、19百东债01
3、债券名称	2019年第一期广西百色百东投资有限公司公司债券
4、发行日	2019年1月8日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026年1月8日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.59
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第3年至第7年，每年末按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。每年还本时，本金根据债权登记日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。提前还本年度的应付利息随当年本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂无付息兑付情况
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：127606.SH、1880134.IB

债券简称	18百东01、18百东债01				
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作流程与募集说明书的承诺一致，募集资金专项账户运作规范。				
募集资金总额	2.00				
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	序号	募集资金用途 (截至 2019年4月末)	募集资金使用计划	已使用金额	未使用金额
	1	百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目A区项目	0.80	0.80	0.00
	2	营运资金	1.20	1.20	0.00
		合计	2.00	2.00	0.00
	公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。				
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：亿元 币种：人民币

债券代码：152028.SH、1880267.IB

债券简称	18百东02、18百东债02				
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作流程与募集说明书的承诺一致，募集资金专项账户运作规范。				
募集资金总额	2.00				
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	序号	募集资金用途 (截至 2019年4月末)	募集资金使用计划	已使用金额	未使用金额
	1	百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目A区项目	0.80	0.80	0.00
	2	营运资金	1.20	1.20	0.00
		合计	2.00	2.00	0.00

	公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。
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：亿元 币种：人民币

债券代码：152072.SH、1980003.IB

债券简称	152072.SH、1980003.IB																								
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作流程与募集说明书的承诺一致，募集资金专项账户运作规范。																								
募集资金总额	6.00																								
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	<table border="1" data-bbox="643 909 1325 1201"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>募集资金用途 (截至 2019年4月末)</th> <th>募资资 金使 用计 划</th> <th>已使 用金 额</th> <th>未使 用金 额</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目A区项目</td> <td>3.60</td> <td>3.60</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>营运资金</td> <td>2.40</td> <td>2.40</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <td></td> <td>合计</td> <td>6.00</td> <td>6.00</td> <td>0.00</td> </tr> </tbody> </table> <p>公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。</p>					序号	募集资金用途 (截至 2019年4月末)	募资资 金使 用计 划	已使 用金 额	未使 用金 额	1	百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目A区项目	3.60	3.60	0.00	2	营运资金	2.40	2.40	0.00		合计	6.00	6.00	0.00
序号	募集资金用途 (截至 2019年4月末)	募资资 金使 用计 划	已使 用金 额	未使 用金 额																					
1	百色市四塘镇棚户区改造（东城景苑）项目A区项目	3.60	3.60	0.00																					
2	营运资金	2.40	2.40	0.00																					
	合计	6.00	6.00	0.00																					
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	127606.SH、1880134.IB
债券简称	18百东01、18百东债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6月7日
评级结果披露地点	https://www.chinabond.com.cn/
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。 债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	152028.SH、1880267.IB
债券简称	18 百东 02、18 百东债 02
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 12 月 13 日
评级结果披露地点	https://www.chinabond.com.cn/
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。 债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	152072.SH、1980003.IB
债券简称	19 百东 01、19 百东债 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 12 月 17 日
评级结果披露地点	https://www.chinabond.com.cn/
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。债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（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

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：127606.SH、1880134.IB

债券简称	18百东01、18百东债01
其他偿债保障措施概述	<p>（一）本期债券的偿债计划。本期债券期限为 7 年期，设置了提前还本条款，约定在存续期自第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。（二）偿债计划的人员制度安排。发行人指定财务管理部牵头负责协调本期债券的偿付工作，该部门将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。（三）偿债专户安排。为维护全体债券持有人的合法权益，发行人特为本期债券持有人聘请中国银行股份有限公司百色分行为本期债券的债权代理人，并签署了《债权代理协议》、《偿债资金专户监管协议》以及《募集资金账户监管协议》。发行人在账户及资金监管机构开立了募集资金账户和偿债资金专项账户，明确了本期债券的募集资金使用用途和还款安排。上述账户的设立明确了项目资金流转的机制，发行人应按债券还本付息的有关要求，在本期债券当期付息日和/或本金兑付日前 10 个工作日将还本付息的资金及时划付至本账户，以保证按期支付本期债券本息。本账户资金只用于本期债券还本付息，不得用于其他用途，为本期债券的还本付息提供了制度保障。（四）稳定的偿债资金来源。针对发行人未来的财务状况，本期债券自身的特征、募集资金投向的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的資金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整。偿债资金将来源于发行人日常营运所产生的现金流入。（五）较强的可变现资产。在必要时，发行人可以通过变现部分优质资产以补充偿债资金，保证本期债券本息的按时、足额支付。（六）强有力的政府支持政策。新区管委会对发行人的财政和政策支持力度将不断加大。政府的大力支持将提升发行人的营运能力、盈利能力，为本期债券的本息偿</p>

	还提供了进一步的保障。
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	(一) 发行人已指定财务管理部牵头负责协调本期债券的偿付工作，负责本期债券的利息支付和本金兑付，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；(二) 发行人已在中国银行股份有限公司百色分行开立了募集资金账户和偿债资金专项账户，明确了本期债券的募集资金使用用途和还款安排；(三) 发行人财务状况良好。 2018 年末总资产 1,485,332.38 万元，净资产 563,671.87 万元，净利润 11,381.91 万元，经营活动现金流入 291,575.71 万元，偿债资金稳定；(四) 百东新区管委会在财政和政策方面对发行人进行支持。 2018 年度，发行人收到政府补助 15,646.89 万元。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，本期债券其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

债券代码：152028.SH、1880267.IB

债券简称	18百东02、18百东债02
其他偿债保障措施概述	(一) 本期债券的偿债计划。本期债券期限为 7 年期，设置了提前还本条款，约定在存续期自第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。(二) 偿债计划的人员制度安排。发行人指定财务管理部牵头负责协调本期债券的偿付工作，该部门将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。(三) 偿债专户安排。为维护全体债券持有人的合法权益，发行人特为本期债券持有人聘请中国银行股份有限公司百色行为本期债券的债权代理人，并签署了《债权代理协议》、《偿债资金专户监管协议》以及《募集资金账户监管协议》。发行人在账户及资金监管机构开立了募集资金账户和偿债资金专项账户，明确了本期债券的募集资金使用用途和还款安排。上述账户的设立明确了项目资金流转的机制，发行人应按债券还本付息的有关要求，在本期债券当期付息日和/或本金兑付日前 10 个工作日将还本付息的资金及时划付至本账户，以保证按期支付本期债券本息。本账户资金只用于本期债券还本付息，不得用于其他用途，为本期债券的还本付息提供了制度保障。(四) 稳定的偿债资金来源。针对发行人未来的财务状况，本期债券自身的特征、募集资金投向的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的資金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整。偿债资金将来源于发行人日常营运所产生的现金流入。(五) 较强的可变现资产。在必要时，发行人可以通过变现部分优质资产以补充偿债资金，保证本期债券本息的按时、足额支付。(六) 强有力的政府支持政策。新区管委会对发行人的财政和政策支持力度将不断加大。政府的大力支持将提升发行人的营运能力、盈利能力，为本期债券的本息偿

	还提供了进一步的保障。
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	(一) 发行人已指定财务管理部牵头负责协调本期债券的偿付工作，负责本期债券的利息支付和本金兑付，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；(二) 发行人已在中国银行股份有限公司百色分行开立了募集资金账户和偿债资金专项账户，明确了本期债券的募集资金使用用途和还款安排；(三) 发行人财务状况良好。 2018 年末总资产 1,485,332.38 万元，净资产 563,671.87 万元，净利润 11,381.91 万元，经营活动现金流入 291,575.71 万元，偿债资金稳定；(四) 百东新区管委会在财政和政策方面对发行人进行支持。 2018 年度，发行人收到政府补助 15,646.89 万元。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，本期债券其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

债券代码：

152072.SH、1980003.IB

债券简称	19百东01、19百东债01
其他偿债保障措施概述	(一) 本期债券的偿债计划。本期债券期限为 7 年期，设置了提前还本条款，约定在存续期自第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。(二) 偿债计划的人员制度安排。发行人指定财务管理部牵头负责协调本期债券的偿付工作，该部门将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。(三) 偿债专户安排。为维护全体债券持有人的合法权益，发行人特为本期债券持有人聘请中国银行股份有限公司百色行为本期债券的债权代理人，并签署了《债权代理协议》、《偿债资金专户监管协议》以及《募集资金账户监管协议》。发行人在账户及资金监管机构开立了募集资金账户和偿债资金专项账户，明确了本期债券的募集资金使用用途和还款安排。上述账户的设立明确了项目资金流转的机制，发行人应按债券还本付息的有关要求，在本期债券当期付息日和/或本金兑付日前 10 个工作日将还本付息的资金及时划付至本账户，以保证按期支付本期债券本息。本账户资金只用于本期债券还本付息，不得用于其他用途，为本期债券的还本付息提供了制度保障。(四) 稳定的偿债资金来源。针对发行人未来的财务状况，本期债券自身的特征、募集资金投向的特点，发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的資金来源用于本期债券还本付息，并根据实际情况进行调整。偿债资金将来源于发行人日常营运所产生的现金流入。(五) 较强的可变现资产。在必要时，发行人可以通过变现部分优质资产以补充偿债资金，保证本期债券本息的按时、足额支付。(六) 强有力的政府支持政策。新区管委会对发行人的财政和政策支持力度将不断加大。政府的大力支持将提升发行人的营运能力、盈利能力，为本期债券的本息偿

	还提供了进一步的保障。
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	(一) 发行人已指定财务管理部牵头负责协调本期债券的偿付工作，负责本期债券的利息支付和本金兑付，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；(二) 发行人已在中国银行股份有限公司百色分行开立了募集资金账户和偿债资金专项账户，明确了本期债券的募集资金使用用途和还款安排；(三) 发行人财务状况良好。 2018 年末总资产 1,485,332.38 万元，净资产 563,671.87 万元，净利润 11,381.91 万元，经营活动现金流入 291,575.71 万元，偿债资金稳定；(四) 百东新区管委会在财政和政策方面对发行人进行支持。 2018 年度，发行人收到政府补助 15,646.89 万元。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	报告期内，本期债券其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

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：127606.SH、1880134.IB

债券简称	18百东01、18百东债01
偿债计划概述	本期债券期限为7年期，设置了提前还本条款，约定在存续期自第3年起，逐年分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。登记机构按照约定比例注销债券持有人所持有的部分本期债券。与此相应，从本期债券存续期第4年起，由于部分本金提前偿付使得债券余额减少，发行人所需支付利息也相应减少。提前偿还条款设置可缓解本期债券到期一次还本压力，进一步为本期债券按期偿债提供保障。
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	报告期内，本期债券偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

债券代码：152028.SH、1880267.IB

债券简称	18百东02、18百东债02
偿债计划概述	本期债券期限为7年期，设置了提前还本条款，约定在存续期自第3年起，逐年分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。登记机构按照约定比例注销债券持有人所持有的部分本期债券。与此相应，从本期债券存续期第4年起，由于部分本金提前偿付使得债券余额减少，发行人所需支付利息也相应减少。提

	前偿还条款设置可缓解本期债券到期一次还本压力，进一步为本期债券按期偿债提供保障。
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	报告期内，本期债券偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

债券代码：152072.SH、1980003.IB

债券简称	19百东01、19百东债01
偿债计划概述	本期债券期限为7年期，设置了提前还本条款，约定在存续期自第3年起，逐年分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。登记机构按照约定比例注销债券持有人所持有的部分本期债券。与此相应，从本期债券存续期第4年起，由于部分本金提前偿付使得债券余额减少，发行人所需支付利息也相应减少。提前偿还条款设置可缓解本期债券到期一次还本压力，进一步为本期债券按期偿债提供保障。
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	本期债券偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：127606.SH、1880134.IB

债券简称	18百东01、18百东债01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺使用。

债券代码：152028.SH、1880267.IB

债券简称	18百东02、18百东债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	报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺使用。

债券代码：152072.SH、1980003.IB

债券简称	19百东01、19百东债01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化	无

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺使用。

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	127606.SH、1880134.IB
债券简称	18百东01、18百东债01
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司百色分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人严格按照《债权代理协议》中的约定，对百东投资的资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪，并督促百东投资履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	否

债券代码	152028.SH、1880267.IB
债券简称	18百东02、18百东债02
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司百色分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人严格按照《债权代理协议》中的约定，对百东投资的资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪，并督促百东投资履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	否

债券代码	152072.SH、1980003.IB
债券简称	19百东01、19百东债01
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司百色分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人严格按照《债权代理协议》中的约定，对百东投资的资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟

	踪，并督促百东投资履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	否

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

(一) 公司业务情况

发行人系百色市重要的开发建设主体和国有资产运营实体，担负着百色市百东新区范围内市政基础设施建设、保障性住房建设、土地开发整理和国有资产运营的重要任务。目前公司主要有供应链服务、工程建造、委托贷款三大业务板块。发行人经营范围包括国有资产运营和管理，土地开发及整理，对市政基础设施的投资和管理，对交通基础设施的投资和管理，对产业园区、能源、物流、公路、环境保护、教育、文化、广告传媒、旅游产业的投资开发，对农业、运输业、加工业的投资和管理；有色金属材料、机电产品、五金交电、铝制品及其生产设备、农业器械、食用农产品的销售，房地产开发经营（取得资质证后方可开展经营活动），自有房屋租赁，投资项目及投资管理咨询服务。

(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 (%)
工程建造收入	42,268.59	42,365.83	-0.23	24.47	37,651.65	36,586.03	2.83	22.54
贸易收入	100,832.22	97,090.02	3.71	58.37	114,361.86	111,218.27	2.75	68.45
房产销售收入	11,211.27	12,500.03	-11.50	6.49	0.00	0.00	-	0.00
利息收入	14,443.66	1,574.38	89.10	8.36	12,171.56	1,596.59	86.88	7.29
管理费收入	352.08	399.75	-13.54	0.20	374.63	358.95	4.19	0.22
绿化及养护费收入	1,019.38	554.49	45.61	0.59	0.00	0.00	-	0.00
景区收入	2,096.77	4,771.13	-	1.21	1,892.48	2,739.41	-44.75	1.13

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 (%)
			127.55					
其他收入	535.92	979.99	-82.86	0.31	619.30	1,388.43	-124.19	0.37
合计	172,759.87	160,235.61	7.25	-	167,071.48	153,887.68	7.89	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
工程建造收入	42,268.59	42,365.83	-0.23	12.26	15.80	-
贸易收入	100,832.22	97,090.02	3.71	-11.83	-12.70	35.02
房产销售收入	11,211.27	12,500.03	-11.50	-	-	-
利息收入	14,443.66	1,574.38	89.10	18.67	-1.39	2.55
管理费收入	352.08	399.75	-13.54	-6.02	11.37	-
绿化及养护费收入	1,019.38	554.49	45.61	-	-	-
景区收入	2,096.77	4,771.13	-127.55	10.79	74.17	-185.01
其他收入	535.92	979.99	-82.86	-13.46	-29.42	33.28
合计	172,759.87	160,235.61	7.25	3.40	4.13	-8.13

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、2018 年度工程建造收入毛利率变动较大系工程建造原材料价格上涨所致。

2、2018 年度贸易收入毛利率变动较大系发行人减少了部分产能过剩、利润率低的产品（如煤炭等）的贸易量，导致毛利率上涨。

3、2018 年度管理费收入毛利率变动较大系发行人减少了对旗下物业承租方的水电费代收代缴业务。

4、2018 年度景区收入成本、毛利率变动较大系发行人开发的景区项目开展试运营，导致人力、宣传成本增加，并导致毛利率降低。

5、2018 年度其他收入毛利率变动较大系发行人将道路绿化和养护服务业务由其他收入单列为绿化及养护费收入计算，因此造成其他收入构成发生变化导致毛利率增加。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 105,317.85 万元，占年度销售总额 60.96%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%。

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
百色市百东新区管理委员会	基础设施项目	42,268.59
永兴贵研资源有限公司	白银	32,613.64
广西诺安投资有限公司	石油焦	13,560.52
广西尊臻贸易有限公司	钛白粉	8,904.95
湖南正和通银业有限公司	黄金、白银	7,970.15

向前五名供应商采购额 124,461.28 万元，占年度采购总额 77.67%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

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
郴州湘金有色金属有限公司	黄金、白银	50,452.54
上海远通路桥工程有限公司	基础设施项目	38,700.10
广西西北港资源发展有限公司	石油焦	13,503.52
广西老区建设集团有限公司	保障房建设	11,725.33
湖南华信稀贵科技股份有限公司	黄金、白银	10,079.79

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，发行人将积极配合新区管委会的统一部署，在完成新区内重大项目建设任务同时，建立规范的法人治理结构和内部管理体系；全面开展资产经营、对外投融资、项目开发、河道疏浚和城乡供水管网建设等业务，投融资领域覆盖土地整理、保障性住房及市政基础设施建设等重点项目，到 2020 年，公司净资本规模达到 55 亿元以上。

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：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：

是否与经营活动有关

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：9,816.19 万元，占合并口径净资产的比例（%）：1.74，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。

本报告期内涉及会计政策变更

1、财务报表格式变更

财政部于 2018 年 6 月发布了《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)，本集团根据相关要求按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表：(1)原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；(2)原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；(3)原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；(4)原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；(5)原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；(6)原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；(7)原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；(8)进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；(9)在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；(10)股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

发行人已根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本集团合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

2、个人所得税手续费返还

财政部于 2018 年 9 月发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。上述变更对本集团无影响。

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，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	1,485,332.38	1,332,889.01	11.44	-
2	总负债	921,660.51	796,462.63	15.72	-
3	净资产	563,671.87	536,426.38	5.08	-
4	归属母公司股东的净资产	563,661.87	535,937.17	5.17	-
5	资产负债率(%)	62.05	59.75	3.85	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	62.95	60.39	4.24	-
7	流动比率	6.25	7.38	-15.37	-
8	速动比率	2.28	3.2	-28.63	-

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
9	期末现金及现金等价物余额	123,525.48	167,007.72	-26.04	-

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	172,759.87	167,071.48	3.40	-
2	营业成本	160,235.61	153,887.68	4.13	-
3	利润总额	11,670.32	10,819.41	7.86	-
4	净利润	11,381.91	10,577.16	7.61	-
5	扣除非经常性损益后净利润	8,823.77	6,898.22	27.91	-
6	归属母公司股东的净利润	11,381.91	10,443.50	8.99	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	32,234.44	27,325.88	17.96	-
8	经营活动产生的现金流净额	-2,361.56	98,004.44	97.59	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	71,619.77	22,253.24	-221.84	注 2
10	筹资活动产生的现金流净额	30,499.10	121,699.09	-74.94	注 3
11	应收账款周转率	5.92	6.99	-15.19	-
12	存货周转率	0.26	0.30	-14.64	-
13	EBITDA 全部债务比	0.17	0.35	-50.73	注 4
14	利息保障倍数	0.61	0.96	-36.91	注 5
15	现金利息保障倍数	-0.05	-3.73	98.70	注 6
16	EBITDA 利息倍数	0.66	1.04	-36.13	注 7
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用者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

说明 3：资产负债率=负债/资产

说明 4：扣除商誉及无形资产后的资产负债率=负债/（资产-无形资产-商誉）

说明 5：流动比率=流动资产/流动负债

说明 6：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

说明 7：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

说明 8：存货周转率=营业成本/存货平均余额

说明 9: EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务, 全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

说明 10: 利息保障倍数=息税前利润/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

说明 11: 现金利息保障倍数=经营现金净流量/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

说明 12: EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 2018 年度公司经营活动产生的现金流净额较上年增加 97.59%, 主要系公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年度增加较大。

注 2: 2018 年度公司投资活动产生的现金流净额较上年减少 221.84%, 主要系公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加、投资支付的现金增加。

注 3: 2018 年度公司筹资活动产生的现金流净额较上年减少 74.94%, 主要系公司偿还债务支付的现金(银行借款及长期应付款)增加。

注 4: 2018 年度 EBITDA 全部债务比较上年减少 50.73%, 主要系公司长期借款和应付债券增加导致全部债务增加。

注 5: 2018 年度利息保障倍数较上年减少 36.91%, 主要系公司资本化利息支出增加。

注 6: 2018 年度现金利息保障倍数较上年增加 98.70%, 主要系公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年度增加较大导致经营活动净现金流增加。

注 7: 2018 年度 EBITDA 利息倍数较上年减少 36.13%, 主要系公司资本化利息支出增加。

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	128,525.48	167,007.72	-23.04	-
应收票据及应收账款	36,834.98	23,473.54	56.92	注 1
预付款项	35,264.97	31,980.54	10.27	-
其他应收款	190,951.26	201,293.54	-5.14	-
存货	691,381.69	559,449.71	23.58	-
可供出售金融资产	55,554.00	39,954.00	39.04	注 2
长期股权投资	852.76	638.92	33.47	注 3
投资性房地产	13,005.19	14,635.53	-11.14	-
固定资产	30,552.85	22,728.24	34.43	注 4
在建工程	76,348.27	44,868.99	70.16	注 5
无形资产	21,170.50	13,989.59	51.33	注 6
资产总计	1,485,332.38	1,332,889.01	11.44	-

2. 主要资产变动的原因

注 1: 2018 年度公司应收票据及应收账款较上年增加 56.92%, 主要系公司工程建造收入确认的应收账款增加。

注 2: 2018 年度公司可供出售金融资产较上年增加 39.04%, 主要系公司向广西北部湾银行

股份有限公司 2018 年度投资增加 15,600.00 万元。

注 3：2018 年度公司长期股权投资较上年增加 33.47%，主要系公司 2018 年新增对广西百色惠远园林苗木培育有限公司 147.00 万元长期股权投资。

注 4：2018 年度公司固定资产较上年增加 34.43%，主要系公司在建工程转固定资产增加所致。

注 5：2018 年度公司在建工程较上年增加 70.16%，主要系公司百色市人民医院百东分院项目、冰雪馆项目及温泉谷（休闲养生中心）项目在建工程增加。

注 6：2018 年度公司无形资产较上年增加 51.33%，主要系公司系万东房地产公司 2018 年新增招拍挂购买土地。

（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）
无形资产	1,722.03	-	抵押借款	-
货币资金	5,000.00	-	存单质押	-
合计	6,722.03	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计（%）	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
广西百色市工业区投资开发有限公司	19,733.13	1,781.71	100.00	-	-
百色佳兴物业服务有限责任公司	866.19	1,534.36	100.00	-	-
广西百色万东房地产开发有限公司	39,206.53	81.64	100.00	-	-
广西百色润东供应链有限公司	42,431.02	101,225.68	100.00	-	-
百色市汇东小额贷款有限公司	7,765.80	821.74	100.00	-	-

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
广西百色鑫东城镇化发展基金管理有限公司	1,106.51	194.17	100.00	-	-
百色盛东投资有限公司	20,423.59	3.00	100.00	-	-
广西百色北回归线投资有限公司	889.23	0.00	100.00	-	-
百色城镇化发展基金合伙企业(有限合伙)	519,735.60	7,537.28	100.00	-	-
广西百色力东城市建设投资有限公司	125,853.70	0.00	100.00	-	-
广西百色智东文化旅游投资有限公司	71,052.98	2,154.76	100.00	-	-
广西百色振东预制构件制造有限公司	-	-	100.00	-	-
百色土地产业发展基金合伙企业(有限合伙)	121,835.35	0.00	100.00	-	-
百色市百东新区基础设施建设基金合伙企业(有限合伙)	200,003.69	-1,868.84	100.00	-	-
百色市旭东健康产业投资有限公司	17,605.44	0.00	100.00	-	-
合计	1,188,508.76	113,465.49	-	-	-

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	142,447.44	96,047.17	48.31	注1
预收款项	10,302.84	10,225.64	0.75	-
其他应付款	13,813.07	21,546.40	-35.89	注2
长期借款	142,100.00	75,900.00	87.22	注3
应付债券	39,352.57	0.00	-	-
长期应付款	564,269.86	585,891.17	-3.69	-
负债合计	921,660.51	796,462.63	15.72	-

2. 主要负债变动的原因

注1：2018年度公司应付票据及应付账款较上年增加48.31%，主要系公司2018年末付工程款增多。

注2：2018年度公司其他应付款较上年减少35.89%，主要系公司资金往来款减少。

注3：2018年度公司长期借款较上年增加87.22%，主要系公司2018年新增向中国农业发展银行百色市分行信用借款及向柳州银行借款。

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695,339.99万元，上年末借款总额664,291.17万元，借款总额总比变动4.67%。

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

（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：

2019年公司营运资金使用严格按照公司资金使用制度，营运资金总额约为68.95亿元；偿债资金的总体需求金额约为9.19亿元；2019年度公司融资计划主要有发行人广西百色百东投资有限公司发行非公开公司债10亿元及向各金融机构申请项目专项贷款20亿元。

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
浦发银行	178,000.00	178,000.00	0.00
兴业银行	100,000.00	41,000.00	59,000.00
柳州银行	140,000.00	80,000.00	60,000.00
广西百色右江农村合作银行	21,000.00	20,000.00	1,000.00
中国农业发展银行	50,000.00	43,000.00	7,000.00
广西北部湾银行	44,800.00	44,800.00	0.00
桂林银行	98,800.00	98,800.00	0.00
合计	632,600.00	505,600.00	127,000.00

上年末银行授信总额度：138,000.00万元，本报告期末银行授信总额度632,600.00万元，本报告期银行授信额度变化情况：494,600.00万元

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：

无

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：11,670.32万元

报告期非经常性损益总额：2,558.14万元

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

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：3.37亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-3.37亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00亿元

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

发行人信息披露事务负责人由赵孟霞变更为廖伟超，廖伟超为广西百色百东投资有限公司董事、副总经理。

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，为广西百色百东投资有限公司公司债券年度报告（2018年）盖章页)



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：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,285,254,805.64	1,670,077,152.24
结算备付金		
拆出资金		
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	368,349,841.86	234,735,381.20
其中：应收票据	7,416,368.59	12,418,800.00
应收账款	360,933,473.27	222,316,581.20
预付款项	352,649,707.10	319,805,418.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,909,512,641.57	2,012,935,375.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,913,816,861.28	5,594,497,149.44
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	70,290,250.49	38,867,343.47
流动资产合计	10,899,874,107.94	9,870,917,820.63
非流动资产：		
发放贷款和垫款	102,524,873.55	250,290,250.00
可供出售金融资产	555,540,000.00	399,540,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,527,607.39	6,389,242.16
投资性房地产	130,051,948.72	146,355,260.60
固定资产	305,528,453.45	227,282,398.47
在建工程	763,482,683.51	448,689,854.37
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	211,705,002.89	139,895,902.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	809,130.48	329,484.76
其他非流动资产	1,875,280,000.00	1,839,199,875.20
非流动资产合计	3,953,449,699.99	3,457,972,267.58
资产总计	14,853,323,807.93	13,328,890,088.21
流动负债:		
短期借款	47,500,000.00	10,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	1,424,474,357.56	960,471,706.82
预收款项	103,028,370.00	102,256,416.11
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	8,418,706.55	5,217,935.57
应交税费	8,667,528.19	28,554,583.18
其他应付款	138,130,691.72	215,463,978.28
其中: 应付利息	16,844,835.33	6,237,695.83
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	15,000,000.00	15,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,745,219,654.02	1,336,964,619.96
非流动负债:		
长期借款	1,421,000,000.00	759,000,000.00
应付债券	393,525,741.44	
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	5,642,698,636.08	5,858,911,691.79
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	14,161,111.11	9,750,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,471,385,488.63	6,627,661,691.79
负债合计	9,216,605,142.65	7,964,626,311.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	332,717,100.00	332,717,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,704,066,423.29	4,540,638,563.32
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	54,097,033.36	40,840,376.07
一般风险准备		
未分配利润	545,738,108.63	445,175,678.76
归属于母公司所有者权益合计	5,636,618,665.28	5,359,371,718.15
少数股东权益	100,000.00	4,892,058.31
所有者权益（或股东权益）合计	5,636,718,665.28	5,364,263,776.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,853,323,807.93	13,328,890,088.21

法定代表人：谢尊 主管会计工作负责人：廖伟超 会计机构负责人：覃灵艳

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位:广西百色百东投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	606,882,685.74	1,046,842,616.11
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	324,925,763.91	192,775,671.43
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		284,648.37
其他应收款	2,718,112,702.44	2,559,925,128.40
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,074,375,437.42	4,762,319,032.55

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	17,988,842.85	
流动资产合计	9,742,285,432.36	8,562,147,096.86
非流动资产:		
可供出售金融资产	182,500,000.00	26,500,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,758,773,262.32	2,572,057,019.81
投资性房地产		
固定资产	91,308,565.46	2,054,868.47
在建工程	291,246,952.09	246,426,220.44
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	19,449,995.30	19,901,961.15
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,846,900,000.00	1,810,000,000.00
非流动资产合计	5,190,178,775.17	4,676,940,069.87
资产总计	14,932,464,207.53	13,239,087,166.73
流动负债:		
短期借款	47,500,000.00	0.00
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	1,390,540,878.67	927,839,535.99
预收款项	31,124,532.65	38,894,685.97
应付职工薪酬	3,886,988.02	2,693,862.56
应交税费	3,870,912.03	25,696,172.68
其他应付款	1,040,957,590.25	899,741,427.26
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	2,517,880,901.62	1,894,865,684.46
非流动负债:		
长期借款	952,000,000.00	604,000,000.00
应付债券	393,525,741.44	
其中: 优先股		

永续债		
长期应付款	5,506,658,636.08	5,517,871,691.79
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,852,184,377.52	6,121,871,691.79
负债合计	9,370,065,279.14	8,016,737,376.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	332,717,100.00	332,717,100.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,688,711,494.65	4,481,228,929.65
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	54,097,033.36	40,840,376.07
未分配利润	486,873,300.38	367,563,384.76
所有者权益（或股东权益）合计	5,562,398,928.39	5,222,349,790.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,932,464,207.53	13,239,087,166.73

法定代表人：谢尊 主管会计工作负责人：廖伟超 会计机构负责人：覃灵艳

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,727,598,711.48	1,670,714,819.90
其中：营业收入	1,727,598,711.48	1,670,714,819.90
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,796,908,188.68	1,701,401,876.48
其中：营业成本	1,602,356,113.52	1,538,876,753.93
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	6,140,370.62	7,620,688.38
销售费用	1,536,299.23	
管理费用	41,929,487.27	29,642,209.55
研发费用		
财务费用	140,983,548.02	124,014,452.46
其中：利息费用	176,907,404.06	143,791,983.77
利息收入	36,136,350.42	20,636,496.84
资产减值损失	3,962,370.02	1,247,772.16
加：其他收益	156,468,888.89	100,844,000.00
投资收益（损失以“—”号填列）	29,666,290.65	38,555,260.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	76,521.54	12,154.41
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	116,902,223.88	108,724,358.59
加：营业外收入	100,527.09	1,941,227.66
减：营业外支出	299,557.28	2,471,510.05
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	116,703,193.69	108,194,076.20
减：所得税费用	2,884,106.53	2,422,500.35
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	113,819,087.16	105,771,575.85
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	113,819,087.16	105,771,575.85
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		1,336,569.46
2.归属于母公司股东的净利润	113,819,087.16	104,435,006.39
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		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.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	113,819,087.16	105,771,575.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	113,819,087.16	104,435,006.39
归属于少数股东的综合收益总额		1,336,569.46
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人：谢尊 主管会计工作负责人：廖伟超 会计机构负责人：覃灵艳

母公司利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	658,618,585.95	465,609,920.98
减：营业成本	548,658,583.31	365,909,302.26
税金及附加	1,858,386.40	3,456,231.46
销售费用	1,536,299.23	
管理费用	22,093,626.67	18,158,933.52
研发费用		
财务费用	113,956,911.62	118,445,679.09
其中：利息费用	134,409,914.44	136,378,225.48
利息收入	20,566,059.93	17,970,423.97
资产减值损失	683,959.41	594,274.22
加：其他收益	155,000,000.00	100,544,000.00

投资收益（损失以“—”号填列）	7,876,775.50	1,451,964.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	132,707,594.81	61,041,464.50
加：营业外收入	90,078.10	
减：营业外支出	231,100.00	159,673.38
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	132,566,572.91	60,881,791.12
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	132,566,572.91	60,881,791.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	132,566,572.91	60,881,791.12
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	132,566,572.91	60,881,791.12
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：谢尊 主管会计工作负责人：廖伟超 会计机构负责人：覃灵艳

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	2,084,370,253.71	1,440,934,542.94
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	831,386,889.06	515,571,239.71
经营活动现金流入小计	2,915,757,142.77	1,956,505,782.65
购买商品、接受劳务支付的现金	2,597,329,058.36	1,659,770,711.86
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	28,165,937.16	23,388,436.35
支付的各项税费	22,205,734.29	20,816,104.36
支付其他与经营活动有关的现金	291,671,991.94	1,232,574,972.30
经营活动现金流出小计	2,939,372,721.75	2,936,550,224.87
经营活动产生的现金流量净额	-23,615,578.98	-980,044,442.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		50,000,000.00
取得投资收益收到的现金	28,587,308.13	38,383,296.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,053.10
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		179,216,675.09
投资活动现金流入小计	28,587,308.13	267,603,024.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	582,815,036.88	454,095,376.30
投资支付的现金	161,970,000.00	36,040,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	744,785,036.88	490,135,376.30
投资活动产生的现金流量净额	-716,197,728.75	-222,532,351.42
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	207,482,565.00	79,456,000.00
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	1,200,300,000.00	588,000,000.00
发行债券收到的现金	392,800,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	245,653,467.50	1,335,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,046,236,032.50	2,002,456,000.00
偿还债务支付的现金	1,127,000,000.00	107,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	472,282,679.06	416,965,079.36
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	141,962,392.31	261,500,000.00
筹资活动现金流出小计	1,741,245,071.37	785,465,079.36
筹资活动产生的现金流量净额	304,990,961.13	1,216,990,920.64
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	-434,822,346.60	14,414,127.00
加：期初现金及现金等价物余额	1,670,077,152.24	1,655,663,025.24
六、期末现金及现金等价物余额	1,235,254,805.64	1,670,077,152.24

法定代表人：谢尊 主管会计工作负责人：廖伟超 会计机构负责人：覃灵艳

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	769,884,976.61	246,290,816.60

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	834,416,698.65	817,775,775.35
经营活动现金流入小计	1,604,301,675.26	1,064,066,591.95
购买商品、接受劳务支付的现金	1,575,586,587.93	250,021,023.76
支付给职工以及为职工支付的现金	12,109,402.43	10,055,331.66
支付的各项税费	3,662,164.80	1,900,334.31
支付其他与经营活动有关的现金	60,540,773.98	1,585,088,805.63
经营活动现金流出小计	1,651,898,929.14	1,847,065,495.36
经营活动产生的现金流量净额	-47,597,253.88	-782,998,903.41
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	7,160,532.99	4,904,785.77
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		136,098,697.62
投资活动现金流入小计	107,160,532.99	141,003,483.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	170,840,294.24	118,534,508.17
投资支付的现金	442,000,000.00	60,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	612,840,294.24	178,534,508.17
投资活动产生的现金流量净额	-505,679,761.25	-37,531,024.78
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	207,482,565.00	79,456,000.00
取得借款收到的现金	477,500,000.00	418,000,000.00
发行债券收到的现金	392,800,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	220,653,467.50	1,500,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,298,436,032.50	1,997,456,000.00
偿还债务支付的现金	701,000,000.00	46,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	322,156,555.43	389,213,216.66
支付其他与筹资活动有关的现金	211,962,392.31	261,500,000.00
筹资活动现金流出小计	1,235,118,947.74	696,713,216.66
筹资活动产生的现金流量净额	63,317,084.76	1,300,742,783.34
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	-489,959,930.37	480,212,855.15
加：期初现金及现金等价物余额	1,046,842,616.11	566,629,760.96
六、期末现金及现金等价物余额	556,882,685.74	1,046,842,616.11

法定代表人：谢尊 主管会计工作负责人：廖伟超 会计机构负责人：覃灵艳

担保人财务报表

适用 不适用