

宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
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

投资者在评价及购买本公司债券之前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、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。

本公司 2018 年面临的重大风险与 2017 年度基本保持一致，无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
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	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	15
一、 公司业务和经营情况	15
二、 投资状况	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
四、 公司治理情况	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	20
五、 资产情况	21
六、 负债情况	22
七、 利润及其他损益来源情况	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	24
九、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	25
二、 关于破产相关事项	25
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	25
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	25
五、 其他重大事项的信息披露情况	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、 发行人为可交换债券发行人	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人	26
五、 其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27

财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表	29
担保人财务报表	41

释义

发行人、本公司、公司	指	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
宁乡经开	指	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
PR 宁经开(上交所)、14 宁经开债（银行间）	指	2014 年宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券
16 宁经开（上交所）、16 宁经开债（银行间）	指	2016 年宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券
募集说明书	指	14 宁经开债、16 宁经开债之募集说明书
债券持有人	指	14 宁经开债、16 宁经开债的债券持有人
《债券持有人会议规则》	指	14 宁经开债、16 宁经开债的《债券持有人会议规则》
董事会	指	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司董事会
监事会	指	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司监事会
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018 年度
交易日	指	公司债券挂牌转让的上海证券交易所交易日
元、万元	指	如无特别说明，指人民币元、万元

注：本报告中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

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	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
中文简称	宁乡经建投
外文名称（如有）	Ningxiang Economic&Technological Development Zone Construction and Investment Co.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张天日
注册地址	湖南省长沙市 宁乡县玉潭镇宁乡大道 88 号
办公地址	湖南省长沙市 宁乡经济技术开发区金洲大桥创业服务大楼 10 楼
办公地址的邮政编码	410600
公司网址	无
电子信箱	378194706@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘发蔚
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	副总经理
联系地址	宁乡经济技术开发区金洲大桥创业服务大楼 10 楼
电话	0731-87859708
传真	0731-87859699
电子信箱	493026802@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 www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn
年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本年度公司债券年度报告，或访问相应网站进行查阅。

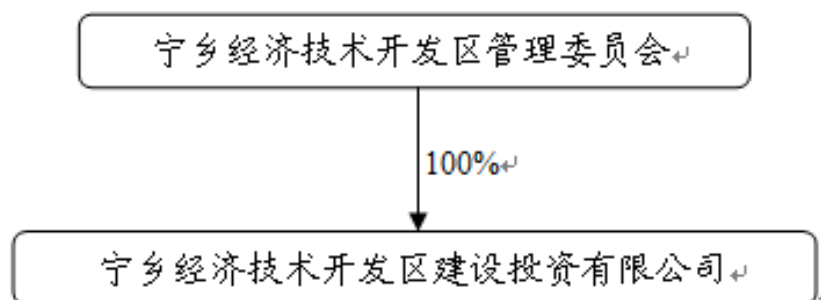
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：宁乡经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：宁乡经济技术开发区管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒ 有控股股东或实际控制人 ☐ 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐ 发生变更 ☒ 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	湖北省武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层
签字会计师姓名	蔡永光、张乐

（二）受托管理人/债权代理人

（三）资信评级机构

债券代码	127383.SH、1680020.IB
债券简称	16 宁经开（上交所）、16 宁经开债（银行间）
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	124646.SH、1480191.IB
------	----------------------

债券简称	PR 宁经开（上交所）、14 宁经开债（银行间）
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	长沙市雨花区万家丽路二段 68 号华晨双帆大厦 1504A 室

（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
127383.S H、 1680020. IB 124646.S H、 1480191. IB	会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	2018 年 12 月 31 日	原会计师事务所合约到期，公开招投标后选定的新会计师事务所	无

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127383.SH、1680020.IB
2、债券简称	16 宁经开（上交所）、16 宁经开债（银行间）
3、债券名称	2016 年宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 1 月 27 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2023 年 1 月 27 日
7、到期日	2023 年 1 月 27 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	3.87
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 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	本期债券于 2016 年 2 月 18 日起在上海证券交易所上市交易，2016 年 2 月 1 日在银行间债券市场交易流通
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	公司按期第一个、第二个付息、第三个付息年度的利息，公司正常履行了利息的支付，不存在违约或延迟支付本息的情况
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	附提前偿还条款，该特殊条款尚未执行

1、债券代码	124646.SH、1480191.IB
2、债券简称	PR 宁经开(上交所)、14 宁经开债（银行间）
3、债券名称	2014 年宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 16 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2021 年 4 月 16 日
7、到期日	2021 年 4 月 16 日
8、债券余额	7.2
9、截至报告期末的利率(%)	8.20
10、还本付息方式	每年付息一次，从第三个计息年度开始至第七个计息年度分别逐年偿还本期债券本金的 20%，当期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	本期债券于 2014 年 5 月 28 日起在上海证券交易所上市交易，于 2014 年 4 月 30 日在银行间债券市场交易流通。
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	公司按期支付了本期债券第一个、第二个、第三个和第四个付息年度的利息，公司正常履行利息的支付，不存在违约或延迟支付本息的情况
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	附提前偿还条款，该特殊条款尚未执行

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127383.SH、1680020.IB

债券简称	16 宁经开（上交所）、16 宁经开债（银行间）
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作正常
募集资金总额	15
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	本次债券募集资金用途为宁乡经济技术开发区家电产业创新示范园一期建设项目、宁乡经济技术开发区玉屏山产业城项目及补充营运资金。截至报告期末，募集资金

	已使用完毕。 公司成立专项资金管理小组，并制定债券募集资金管理制度，募集资金统一由管理小组管理，严格执行募集资金的使用计划，按照制度使用资金，定期汇总各项目资金使用情况并向相关部门披露。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124646.SH、1480191.IB

债券简称	PR 宁经开(上交所)、14 宁经开债（银行间）
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作正常
募集资金总额	12
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	在扣除发行费用后全部用于长沙大河西先导区旺宁新村安居工程示范小区公租房项目、永佳路工程项目、三环东路工程项目、蓝月谷路建设项目、茶亭寺路建设项目、四期路网谐园北路建设项目、宁乡大道北延线建设项目、车站路东延线道路工程项目、永佳东路道路工程项目、一环东路（东沔南路至创业大道）道路改造工程项目、宁乡大道（三环路至高速公路出口段）路面改造工程项目、五路提质改造建设项目、发展北路道路工程项目等 13 个项目建设。 公司成立专项资金管理小组，并制定债券募集资金管理制度，募集资金统一由管理小组管理，严格执行募集资金的使用计划，按照制度使用资金，定期汇总各项目资金使用情况并向相关部门披露。
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	127383.SH、1680020.IB
债券简称	16 宁经开（上交所）、16 宁经开债（银行间）
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	中国债券信息网、联合资信官网
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	主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不

	大；债项债务安全性很高，违约风险很小。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无

债券代码	124646.SH、1480191.IB
债券简称	PR 宁经开(上交所)、14 宁经开债（银行间）
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 22 日
评级结果披露地点	中国债券信息网、中证鹏元公司官网
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不大；债项债务安全性很高，违约风险很小。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127383.SH、1680020.IB

债券简称	16 宁经开（上交所）、16 宁经开债（银行间）
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	1,068.79
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,340
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	无

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☐适用 ☒不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：127383.SH、1680020.IB

债券简称	16 宁经开（上交所）、16 宁经开债（银行间）
偿债计划概述	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付
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：124646.SH、1480191.IB

债券简称	PR 宁经开（上交所）、14 宁经开债（银行间）
偿债计划概述	每年付息一次，从第三个计息年度开始至第七个计息年度分别逐年偿还本期债券本金的 20%，当期利息随本金一起支付
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：127383.SH、1680020.IB

债券简称	16 宁经开（上交所）、16 宁经开债（银行间）
账户资金的提取情况	专项偿债账户的资金提取与募集说明书相关承诺一致，未发生重大变化
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	是

致情况	
-----	--

债券代码：124646.SH、1480191.IB

债券简称	PR 宁经开(上交所)、14 宁经开债（银行间）
账户资金的提取情况	专项偿债账户的资金提取与募集说明书相关承诺一致，未发生重大变化
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127383.SH、1680020.IB
债券简称	16 宁经开（上交所）、16 宁经开债（银行间）
债券受托管理人名称	上海浦东发展银行股份有限公司长沙支行
受托管理人履行职责情况	报告期内受托管理人勤勉尽责，严格根据相关法律法规及协议规定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，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	截止本年报出具之日，受托管理人尚未披露 2018 年受托事务管理报告。

债券代码	124646.SH、1480191.IB
债券简称	16 宁经开（上交所）、16 宁经开债（银行间）
债券受托管理人名称	上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行
受托管理人履行职责情况	报告期内受托管理人勤勉尽责，严格根据相关法律法规及协议规定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，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	截止本年报出具之日，受托管理人尚未披露 2018 年受托事务管理报告。

址	
---	--

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

公司业务情况概述

公司从事的主要业务	主要从事宁乡经济技术开发区内土地开发整理和基础设施建设业务。
主要产品及其用途	土地出让、基础设施代建
经营模式	在土地整理与开发业务方面,发行人接受政府委托对宁乡经开区范围内的土地进行整理开发,待土地开发整理完成后,再委托土地储备机构进行招拍挂出让,待土地使用权出让后,再由经开区财政局支付价款,以弥补发行人的建设成本并保障其合理的利润。 在基础设施建设方面,发行人根据政府的统一部署,承担宁乡经济技术开发区的基础设施建设项目建设。由发行人负责项目报建、招投标、项目实施,在项目完成后由政府部门组织相关单位对项目进行竣工决算、验收,经开区财政局按照审定金额的一定比例支付价款,以弥补发行人的建设成本并保障其合理的利润。 保障性住房和安居工程建设方面,发行人根据园区建设及入园企业入住情况,建设相应的保障性住房或安置房,并通过出租、销售等方式获取相关收益。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	发行人主要业务涉及开发区基础设施建设与土地开发与整理行业。在国家政策的大力支持下,国家级经济技术开发区的带动效应将进一步凸显,传统的土地整理和基础设施建设业务将保持强劲的发展势头,新兴的科技孵化器和标准厂房租赁等业务将成为未来园区开发建设的重要组成部分,开发区建设行业面临着较好的发展前景。随着我国城市化进入加速发展阶段,城市基础设施建设行业在城市化进程中承担了重要建设任务、面临极大的发展空间。土地开发整理业务是需

	求稳定、风险较低、收益较高的经营业务，伴随着我国城镇化的稳步发展，土地开发与整理市场需求仍将保持旺盛发展，行业面临着较好的发展空间与机遇。 发行人作为宁乡经济技术开发区管理委员会出资的国有独资公司，代表出资人行使园区开发、建设、投资职能，肩负着园区赋予的重点工程和重大项目的建设、运营和管理以及优良国有资产的监管运营、保值增值等重要职责，其业务涉及园区基础设施建设、土地开发与整理、保障性住房和安居工程建设等，具有一定的区域垄断性。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无重大变化

二、经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
土地开发收入	11.90	9.18	22.86	90.5	2.54	2.22	12.6	22.57
工程建设收入	0.28	0.27	3.57	2.13	7.56	7.21	4.63	67.2
安置房收入	0.22	0.17	22.72	1.67	0.21	0.16	23.8	1.87
商品房收入	0.58	0.49	15.52	4.41	0.84	0.70	16.67	7.47
租赁收入	0.17	0.04	76.47	1.29	0.10	0.05	50	0.89
合计	13.15	10.15	22.81	-	11.25	10.34	8.8	-

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：发行人主要业务涉及开发区基础设施建设与土地开发与整理行业。

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。

（一）土地开发收入营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上，主要原因为发行人所在地区房地产市场行情大幅度上涨，带动发行人土地整理收入大幅度增加；

（二）工程建设收入营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上，主要原因是发行人所在地区政府集中精力化解政府债务，控制了政府投资项目节奏，稍微减少了投入。

（一） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 117,109.05 万元，占年度销售总额 98.45%；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
长沙市美的房地产开发有限公司	土地	41,563.10
湖南金盘子置业有限公司	土地	38,120.95
长沙润怡城乡开发建设有限公司	土地	23,633.00
长沙天宁热电置业有限公司	土地	12,460.00
湖南康程护理用品有限公司	土地	1,332.00

向前五名供应商采购额 89,830.61 万元，占年度采购总额 87.90%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

√适用 □不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
征地拆迁办公室	征地拆迁	39,829.11
湖南宁乡农产品加工创业园建设投资有限公司	工程款	20,000.00
宁乡市财政局	征地拆迁	14,082.89
湖南万寿建设有限公司	工程款	9,555.60
长沙公共资源交易中心	土地款	6,363.00

其他说明

无

（二） 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

（三） 公司未来展望

公司将始终坚持园区“科技兴园、产业强园、和谐促园”战略指导，以“五年五十亿，跻身五十强”为总体目标，按照“依托长沙，呼应益阳，北拓西联，提质内核”发展战略，奋力推进大规划、大投入、大配套的现代园区大格局。

公司将通过市场化运作，综合运用土地资产、地域空间和其他经济要素，通过积极经营区域内存量资产、多渠道融资等方式为园区建设筹措资金，实现资源效益最大化，促进

园区经济持续快速健康发展。公司将进一步加强土地的市场化运作研究，通过基础设施的建设、引导、开发，实现周边土地增值；公司将充分利用园区行政资源、产业资源优势，在业务拓展层面进行多元化扩展，并将逐步推进污水处理、加油加气、工业水厂等特许经营项目，利用 PPP 模式，探索对园区优质资源的市场化经营渠道和路径，不断增强持续发展能力，巩固和提升公司在园区基础设施建设和土地开发与整理行业中的垄断地位。

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：

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：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：

公司其他应收款分为经营性和非经营性，其中经营性其他应收款主要系与经营业务相关的其他应收款；非经营性其他应收款主要系往来占款或资金拆借

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：

0

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。

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。

本集团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公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

2、本期主要会计估计无变更

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	2,437,831 .10	2,411,24 2.95	0.011	
2	总负债	1,207,821 .80	1,206,88 3.134	0.08	
3	净资产	1,230,009 .30	1,204,35 9.82	2.13	
4	归属母公司股东的净资产	1,229,907 .65	1,204,25 8.70	2.13	
5	资产负债率(%)	49.54	50.05	0.51	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	49.55	50.05	0.50	
7	流动比率	6.35	7.68	-17.32	
8	速动比率	1.07	1.31	-18.32	
9	期末现金及现金等价物余 额	39,139.95	87,237.5 9	-55.134	1
-					
-					

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	131,530.0 5	112,444.9 0	16.97	
2	营业成本	101,450.80	103,263.22	-1.76	
3	利润总额	27,246.09	35,287.3 9	-22.788	
4	净利润	25,649.48	31,045.8 5	-17.382	
5	扣除非经常性损益后净利 润	25,649.48	31,045.8 5	-17.382	
6	归属母公司股东的净利润	25,649.48	31,045.8 5	-17.382	
7	息税折旧摊销前利润（ EBITDA）	32,727.84	42,875.0 6	-23.67	
8	经营活动产生的现金流净 额	12,125.40	6,548.45	85.16	2
9	投资活动产生的现金流净 额	1,327.89	43,748. 26	103.04	3
10	筹资活动产生的现金流净 额	- 84,765.31	41,420.4 8	-304.65	4
11	应收账款周转率	3.98	4.63	-14.039	

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
12	存货周转率	0.05	0.06	-16.67	
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.035	-14.286	
14	利息保障倍数	10.30	7.43	38.63	5
15	现金利息保障倍数	5.70	13.73	-58.49	6
16	EBITDA 利息倍数	0.69	0.69	0	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	
-					
-					

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

- 1、公司运营需要，现金用于还本付息，现金减少；
- 2、经营活动产生的现金流净额变动比例为 85.16%主要系报告期内公司经营情况良好，收到销售商品、提供劳务等其他与经营活动有关的现金大幅增加所致；
- 3、投资活动产生的现金流净额变动比例为 103.04%主要系报告期内公司经营业务发展需要，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和投资支付的现金大幅增加所致。
- 4、筹资活动产生的现金流净额变动比例为 304.65%主要系报告期内公司筹资减少所致；
- 5、利息保障倍数变动主要系报告期内财务费用减少；
- 6、现金利息保障倍数变动主要系报告期内财务费用减少。

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：亿元 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	42,399.27	113,479.39	-62.64	1
应收票据及应收账款	40,027.00	26,142.19	53.11	2
预付款项	102,201.03	48,636.16	110.13	3
其他应收款	201,112.17	165,226.50	21.72	未超过 30%无需说明
存货	1,929,248.32	1,875,425.74	2.87	未超过 30%无需说明
其他流动资产	4,544.35	31,702.13	-85.67	4
可供出售金融资产	12,899.47	12,356.99	4.39	未超过 30%无需说明
长期股权投资	63,526.63	63,745.62	-0.34	未超过 30%无需说明

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
投资性房地产	-	30,073.10	100	5
固定资产	41,819.36	44,409.12	-5.83	未超过 30%无需说明

2. 主要资产变动的原因

- 1、货币资金变动原因为货币资金用于还本付息；
- 2、公司运营情况较好，应收账款增加；
- 3、预付款项增加主要为预付工程款增加；
- 4、其他流动资产减少主要系报告期内公司处理了理财产品所致；
- 5、投资性房地产已经出售

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（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	0.062	0.062	按揭贷款保证金
存货-土地	37.33	37.33	抵押借款
合计	37.392	37.392	-

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：亿元 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	0	0.50	100	1
应付票据及应付账款	1.36	1.73	-21.18	变动比例未超过 30%，无需说明
预收款项	1.51	1.09	38.03	2
其他应付款	8.71	8.93	-2.45	变动比例未超过 30%，无需说明
一年内到期的非流动负债	23.55	16.79	40.29	3
长期借款	32.82	27.25	20.46	变动比例未超过 30%，无需说明

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	49.80	59.81	-16.74	变动比例未超过 30%，无需说明
长期应付款	1.66	3.58	-53.77	4

2. 主要负债变动的原因

- 1、短期借款清偿完毕，变动 100%；
- 2、预收款项变动幅度超过 30%主要系报告期内公司业务发展情况较好，预收购房款大幅增加所致；
- 3、一年内到期的非流动负债变动幅度超过 30%主要原因为非流动负债将相继进入还款期；
- 4、长期应付款变动幅度超过 30%主要原因为长期应付款偿还了部分。

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 104.5 亿元，上年末借款总额 103.61 亿元，借款总额总比变动 0.86%。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

（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：

营运资金 10 亿，偿债资金的总体需求约 23 亿元，公司产生部分经营性收入外，通过发行中期票据、债权融资计划解决偿债资金的需求，通过向银行短期借款或项目融资解决公司营运资金的问题。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行湖南省分行	2.80	2.80	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行湖南省分行	8.00	8.00	0
国家开发银行湖南省分行	3.00	3.00	0
民生银行	1.40	1.10	0.30
交通银行	3.00	3.00	0
交通银行	1.95	1.95	0
交通银行	2.00	0.50	1.50
交通银行	6.50	1.50	5.00
华夏银行	5.00	5.00	0
建设银行兴湘支行	9.00	9.00	0
三湘银行	2.50	2.50	0
农发行	6.30	6.30	0
厦门国际银行	2.50	2.50	0
中国银行	4.50	0	4.50
农发行	4.00	4.00	0
广州越秀租赁银行	2.00	2.00	0
浦银租赁有限公司	3.00	3.00	0
合计	67.45	56.15	11.3

上年末银行授信总额度：68.9 亿元，本报告期末银行授信总额度 67.45 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-1.45 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：

1、2018 年 6 月 27 日，公司在北京金融资产交易所成功备案了债权融资计划 9.26 亿元，获得了债权融资计划[2018]第 0337 号接受备案通知书，目前已发行 5.26 亿元，剩余 4 亿元额度；

2、2018 年 8 月 7 日，公司在中国银行间市场交易商协会成功注册了中期票据 20 亿元，获得中市协注[2018]MTN415 号接受注册通知书，暂未发行；

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：2.72 亿元

报告期非经常性损益总额：0 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：11.63 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4.04 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：15.67 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）

(本页无正文，为《关于宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
2018 年公司债券年度报告》之盖章页)

宁乡经济技术开发区建设投资有限公司



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：宁乡经济技术开发区建设投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	423,992,725.69	1,134,793,901.29
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	400,270,000.00	261,421,862.60
其中：应收票据		
应收账款	400,270,000.00	261,421,862.60
预付款项	1,022,010,252.89	486,361,647.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,011,121,728.60	1,652,264,976.52
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	19,292,483,204.08	18,754,257,354.96
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	45,443,501.53	317,021,342.45
流动资产合计	23,195,321,412.79	22,606,121,085.54
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	128,994,685.00	123,569,925.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	635,266,332.15	637,456,227.00

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		300,731,000.00
固定资产	418,193,561.45	444,091,240.85
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	140,200.00	72,000.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	394,828.79	388,068.99
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,182,989,607.39	1,506,308,461.84
资产总计	24,378,311,020.18	24,112,429,547.38
流动负债：		
短期借款	0	50,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	136,174,640.33	172,772,019.13
预收款项	150,664,930.13	109,153,086.38
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	106,547.45	23,318.92
应交税费	137,802,694.62	41,134,370.76
其他应付款	870,978,708.68	892,826,152.12
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	2,355,357,263.69	1,678,899,998.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,651,084,784.90	2,944,808,945.31

非流动负债：		
长期借款	3,282,000,000.00	2,724,500,000.00
应付债券	4,979,537,172.27	5,980,828,419.17
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	165,544,251.96	358,051,636.30
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	51,820.44	60,642,339.22
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,427,133,244.67	9,124,022,394.69
负债合计	12,078,218,029.57	12,068,831,340.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,770,712,136.13	8,770,712,136.13
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	214,918,672.65	195,074,398.05
一般风险准备		
未分配利润	2,213,445,734.88	1,976,800,118.00
归属于母公司所有者权益合计	12,299,076,543.66	12,042,586,652.18
少数股东权益	1,016,446.95	1,011,555.20
所有者权益（或股东权益）合计	12,300,092,990.61	12,043,598,207.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,378,311,020.18	24,112,429,547.38

法定代表人：张天日 主管会计工作负责人：陈亿良 会计机构负责人：郭红青

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：宁乡经济技术开发区建设投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	391,399,466.35	872,375,864.17
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		261,421,862.60
其中：应收票据		
应收账款		261,421,862.60
预付款项	1,098,422,340.33	559,335,277.55
其他应收款	2,945,820,326.17	1,776,104,511.07
其中：应收利息		
应收股利		
存货	16,953,600,225.49	16,816,491,263.44
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	36,772,409.53	284,236,750.30
流动资产合计	21,426,014,767.87	20,569,965,529.13
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	91,618,000.00	95,608,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,923,860,669.21	1,926,050,564.06
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	408,512,993.25	436,289,160.86
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		
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,423,991,662.46	2,457,947,724.92
资产总计	23,850,006,430.33	23,027,913,254.05
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	95,864,513.57	150,450,436.68
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	29,239,136.81	28,289,421.58
其他应付款	1,387,766,955.49	810,638,951.73
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	2,281,357,263.69	1,632,899,998.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,794,227,869.56	2,622,278,807.99
非流动负债：		
长期借款	2,964,000,000.00	2,318,500,000.00
应付债券	4,979,537,172.27	5,980,828,419.17
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	165,544,251.96	358,051,636.30
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	8,109,081,424.23	8,657,380,055.47
负债合计	11,903,309,293.79	11,279,658,863.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,708,552,931.93	8,708,552,931.93
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	213,119,502.81	193,275,228.21
未分配利润	1,925,024,701.80	1,746,426,230.45
所有者权益（或股东权益）合计	11,946,697,136.54	11,748,254,390.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,850,006,430.33	23,027,913,254.05

法定代表人：张天日 主管会计工作负责人：陈亿良 会计机构负责人：郭红青

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	1,315,300,518.21	1,124,448,999.03
其中：营业收入	1,315,300,518.21	1,124,448,999.03
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,087,041,279.41	1,113,298,109.49
其中：营业成本	1,014,507,995.92	1,032,632,177.96
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	9,731,716.21	2,061,741.74
销售费用	2,845,238.75	2,733,841.99
管理费用	42,438,431.20	35,855,802.95
研发费用		
财务费用	21,328,790.70	34,506,874.35
其中：利息费用	26,455,823.14	47,514,143.30
利息收入	5,251,973.09	13,196,482.04
资产减值损失	-3,810,893.37	5,507,670.50
信用减值损失		
加：其他收益	25,000,000.00	191,821,916.21
投资收益（损失以“－”号填列）	19,200,770.81	15,628,556.35
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）		139,950,600.00
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“－”号填列）	272,460,009.61	358,551,962.10

加：营业外收入	40,000.00	
减：营业外支出	39,141.51	5,678,095.21
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	272,460,868.10	352,873,866.89
减：所得税费用	15,966,084.87	42,415,387.94
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	256,494,783.23	310,458,478.95
（一）按经营持续性分类	256,494,783.23	310,458,478.95
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	256,494,783.23	310,458,478.95
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	256,494,783.23	310,458,478.95
1.少数股东损益	4,891.75	11,555.20
2.归属于母公司股东的净利润	256,489,891.48	310,446,923.75
六、其他综合收益的税后净额	256,494,783.23	310,458,478.95
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	256,494,783.23	310,458,478.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	256,489,891.48	310,446,923.75
归属于少数股东的综合收益总额	4,891.75	11,555.20
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：58,052,037.28 元,上期被合并方实现的净利润为：116,026,498.18 元。

法定代表人：张天日 主管会计工作负责人：陈亿良 会计机构负责人：郭红青

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	844,118,611.51	1,015,215,797.27
减：营业成本	634,015,824.42	943,354,563.32
税金及附加	1,321,471.67	914,771.96
销售费用		
管理费用	36,463,571.74	33,519,202.45
研发费用		
财务费用	21,707,729.38	35,960,174.95
其中：利息费用	26,455,196.92	43,943,433.59
利息收入	4,856,490.18	8,044,100.82
资产减值损失	-4,057,675.90	5,590,284.85
信用减值损失		
加：其他收益	25,000,000.00	191,821,916.21
投资收益（损失以“－”号填列）	18,775,055.75	15,232,748.13
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）	198,442,745.95	202,931,464.08
加：营业外收入		
减：营业外支出		5,677,567.10
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	198,442,745.95	197,253,896.98

列)		
减: 所得税费用		2,821,916.21
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	198,442,745.95	194,431,980.77
(一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	198,442,745.95	194,431,980.77
(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	198,442,745.95	194,431,980.77
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: 张天日 主管会计工作负责人: 陈亿良 会计机构负责人: 郭红青

合并现金流量表
2018年1—12月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量:		

销售商品、提供劳务收到的现金	1,242,749,226.10	1,195,392,486.11
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	690,287,579.58	2,308,750,967.16
经营活动现金流入小计	1,933,036,805.68	3,504,143,453.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,762,191,466.98	2,822,035,198.16
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	8,330,610.54	3,238,279.24
支付的各项税费	11,832,819.06	26,695,815.90
支付其他与经营活动有关的现金	29,427,927.73	586,689,706.12
经营活动现金流出小计	1,811,782,824.31	3,438,658,999.42
经营活动产生的现金流量净额	121,253,981.37	65,484,453.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,950,000.00	1,784,536.00
取得投资收益收到的现金	22,693,267.11	10,111,180.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	185,371.26	44,362.08
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	30,828,638.37	11,940,078.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,174,994.92	2,172,676.17
投资支付的现金	13,374,760.00	447,250,000.00

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	17,549,754.92	449,422,676.17
投资活动产生的现金流量净额	13,278,883.45	-437,482,598.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,000,000.00
取得借款收到的现金	1,981,360,000.00	1,975,650,000.00
发行债券收到的现金	521,266,000.00	1,981,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	291,000,000.00	340,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,793,626,000.00	4,297,750,000.00
偿还债务支付的现金	2,528,933,755.07	1,733,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	696,490,893.92	570,473,830.52
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	415,854,482.15	1,579,171,345.89
筹资活动现金流出小计	3,641,279,131.14	3,883,545,176.41
筹资活动产生的现金流量净额	-847,653,131.14	414,204,823.59
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	-713,120,266.32	42,206,679.36
加：期初现金及现金等价物余额	1,130,563,641.05	1,088,356,961.69
六、期末现金及现金等价物余额	417,443,374.73	1,130,563,641.05

法定代表人：张天日 主管会计工作负责人：陈亿良 会计机构负责人：郭红青

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,106,767,028.36	1,009,082,431.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	609,758,795.33	1,660,837,266.53
经营活动现金流入小计	1,716,525,823.69	2,669,919,698.03
购买商品、接受劳务支付的现金	1,321,711,001.44	2,555,753,671.50
支付给职工以及为职工支付的现	4,927,937.69	2,091,406.80

金		
支付的各项税费	1,620,375.62	14,653,093.33
支付其他与经营活动有关的现金	177,804,533.15	55,668,081.42
经营活动现金流出小计	1,506,063,847.90	2,628,166,253.05
经营活动产生的现金流量净额	210,461,975.79	41,753,444.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,950,000.00	1,784,536.00
取得投资收益收到的现金	22,130,647.94	9,852,275.90
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	30,080,647.94	11,636,811.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	219,822.41	54,038.27
投资支付的现金	3,960,000.00	446,750,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,179,822.41	446,804,038.27
投资活动产生的现金流量净额	25,900,825.53	-435,167,226.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,981,360,000.00	1,903,650,000.00
发行债券收到的现金	521,266,000.00	1,981,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	263,000,000.00	250,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,765,626,000.00	4,134,750,000.00
偿还债务支付的现金	2,418,933,755.07	1,536,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	670,945,309.15	535,722,966.64
支付其他与筹资活动有关的现金	393,086,134.92	1,873,799,743.20
筹资活动现金流出小计	3,482,965,199.14	3,946,422,709.84
筹资活动产生的现金流量净额	-717,339,199.14	188,327,290.16
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	-480,976,397.82	-205,086,491.23
加：期初现金及现金等价物余额	872,375,864.17	1,077,462,355.40
六、期末现金及现金等价物余额	391,399,466.35	872,375,864.17

法定代表人：张天日 主管会计工作负责人：陈亿良 会计机构负责人：郭红青

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在 <http://www.cbicl.com.cn/xinxi/caiwu/> 网址披露，敬请查阅