

重庆两江新区开发投资集团有限公司
公司债券年度报告
(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

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

天职国际会计师事务所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

请投资者关注下述各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

1、产业政策风险

发行人主要从事土地开发业务，受到国家和地方产业政策的支持。但在我国国民经济不同的发展阶段，国家和地方的产业政策会有所不同。国家的土地开发政策、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策和地方政府支持度的变化将对发行人的经营活动会带来一定影响。

2、经济周期波动风险

对建设土地的需求与经济周期的波动紧密相关。如果出现经济增长速度放缓、停滞或衰退，将有可能削弱土地需求和降低土地出让收益，对发行人的土地开发业务带来负面影响。发行人基础设施建设的前期投入较多，因而重庆市经济增速的波动以及两江新区招商引资情况，将对发行人的发展和资金平衡造成一定影响。

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
七、 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	14
三、 报告期内资信评级情况	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	17
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	18
七、 报告期内持有人会议召开情况	19
八、 受托管理人履职情况	19
第三节 业务经营和公司治理情况	19
一、 公司业务和经营情况	19
二、 投资状况	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	21
四、 公司治理情况	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借	22
第四节 财务情况	22
一、 财务报告审计情况	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	22
三、 主要会计数据和财务指标	24
四、 资产情况	25
五、 负债情况	26
六、 利润及其他损益来源情况	28
七、 对外担保情况	29
第五节 重大事项	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	29
二、 关于破产相关事项	29
三、 关于司法机关调查事项	29
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	29
五、 其他重大事项的信息披露	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	29
一、 发行人为可交换债券发行人	29
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	30
三、 发行人为绿色公司债券发行人	30
四、 发行人为可续期公司债券发行人	30
五、 其他特定品种债券事项	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	30
第八节 备查文件目录	31
财务报表	33

附件一： 发行人财务报表	33
担保人财务报表	46

释义

发行人/本公司/公司/重庆两江投资集团	指	重庆两江新区开发投资集团有限公司
成员公司	指	重庆两江新区开发投资集团有限公司之全资、控股子公司
重庆市委	指	中国共产党重庆市委员会
重庆市政府	指	重庆市人民政府
重庆市国资委	指	重庆市国有资产监督管理委员会
两江置业公司	指	重庆两江新区置业发展有限公司，本公司全资子公司
两江景观公司	指	重庆两江新区市政景观建设有限公司，本公司全资子公司
17 两江 01	指	重庆两江新区开发投资集团有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)
PR 渝江 01；14 渝两江债 01	指	2014 年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
PR 渝江 02；14 渝两江债 02	指	2014 年第二期重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
16 渝江 01；16 渝两江专项债 01	指	2016 年公司专项债券年第一期重庆两江新区开发投资集团有限
16 渝江 02；16 渝两江专项债 02	指	2016 年公司专项债券年第二期重庆两江新区开发投资集团有限
16 渝两江	指	2016 年重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
16 两江 01	指	重庆两江新区开发投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)
16 两江 02	指	重庆两江新区开发投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第二期)
15 渝两江 MTN001	指	重庆两江新区开发投资集团有限公司 2015 年度第一期中期票据
13 渝两江 MTN001	指	重庆两江新区开发投资集团有限公司 2013 年度第一期中期票据
点心债	指	在香港发行的、以人民币计价的债券
广发证券	指	广发证券股份有限公司
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
银河证券	指	银河证券股份有限公司
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	重庆两江新区开发投资集团有限公司
中文简称	重庆两江投资集团
外文名称（如有）	ChongqingLiangjiangNewAreaDevelopment&InvestmentGroupCo., Ltd.
外文缩写（如有）	LiangjiangGroup
法定代表人	李谨
注册地址	重庆市渝北区龙兴镇迎龙大道 19 号
办公地址	重庆市渝北区龙兴镇两江大道 618 号两江总部大楼
办公地址的邮政编码	401135
公司网址	https://www.cqljzt.com
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	许志琼
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务总监
联系地址	重庆市渝北区龙兴镇两江大道 618 号两江总部大楼 619 室
电话	023-67199931
传真	023-67143666
电子信箱	384399870@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	重庆市渝北区龙兴镇两江大道 618 号两江总部大楼 619 室

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：重庆两江新区管理委员会

实际控制人姓名/名称：重庆两江新区管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内控股股东、实际控制人无变更。

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

报告期内，公司监事人员无变更，董事、高级管理人员变更情况如下：

2018 年 10 月，根据重庆两江新区管理委员会《关于毛平等 3 名同志免职的通知》（渝两江管[2018]63 号），决定免去毛平、董伦、王广荣同志的重庆两江新区开发投资集团有限公司董事职务。

新任人员任职安排尚待重庆两江新区管理委员会确定。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	重庆市北部新区星光大道 90 号 A2-5 层
签字会计师姓名（如有）	童文光、周铃

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124707、124781
债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02
名称	重庆三峡银行股份有限公司
办公地址	重庆市渝中区民族路 108 号 B 栋
联系人	曹云
联系电话	023-60331360

债券代码	127426、127445
债券简称	16 渝江 01、16 渝江 02
名称	中国农业银行股份有限公司重庆两江分行
办公地址	重庆市北部新区金渝大道 68 号 4 栋 1-3、2-3、3-1、3-2、3-3
联系人	刘谊
联系电话	023-63022269

债券代码	127365
债券简称	16 渝两江
名称	重庆三峡银行股份有限公司
办公地址	重庆市渝中区民族路 108 号 B 栋
联系人	曹云
联系电话	023-60331360

债券代码	136297、136527、143273
债券简称	16 两江 01、16 两江 02、17 两江 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	李振
联系电话	010-86451099

债券代码	152110
债券简称	19 渝江 01
名称	中国工商银行股份有限公司重庆两江分行
办公地址	重庆市渝北区黄山大道中段 56 号渝兴广场 B1 栋
联系人	胡潇月
联系电话	023-67533923

（三）资信评级机构

债券代码	124707、124781、127426、127445、127365、136297、136527、143273、152110
债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02、16 渝江 01、16 渝江 02、16 渝两江、16 两江 01、16 两江 02、17 两江 01、19 渝江 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路号华盛大厦层

七、中介机构变更情况

按照重庆两江新区管理委员会要求，公司于 2018 年 1 月 22 日将原会计师事务所立信会计师事务所（特殊普通合伙）变更为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）重庆分所。

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	124707
2、债券简称	PR 渝江 01
3、债券名称	2014 年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 4 月 25 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.70

10、还本付息方式	每年付息 1 次；本期债券采取分次还本的方式：在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
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	已提前偿还本金 12 亿元

1、债券代码	124781
2、债券简称	PR 渝江 02
3、债券名称	2014 年第二期重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 9 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 9 月 16 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.88
10、还本付息方式	每年付息 1 次；本期债券采取分次还本的方式：在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
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	已提前偿还本金 8 亿元

1、债券代码	127426
2、债券简称	16 渝江 01
3、债券名称	2016 年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司专

	项债券
4、发行日	2016 年 4 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 4 月 19 日
8、债券余额	17.5
9、截至报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	每年付息 1 次；在债券存续期第 3、4、5 个计息年度末分别按照债券发行总额 30%、30%和 40%的比例偿还本期债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
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	已提前偿还本金 7.5 亿元

1、债券代码	127445
2、债券简称	16 渝江 02
3、债券名称	2016 年第二期重庆两江新区开发投资集团有限公司专项债券
4、发行日	2016 年 8 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 8 月 5 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	每年付息 1 次；在债券存续期第 3、4、5 个计息年度末分别按照债券发行总额 30%、30%和 40%的比例偿还本期债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
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	不适用

执行情况	
1、债券代码	127365
2、债券简称	16 渝两江
3、债券名称	2016 年重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 1 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 1 月 13 日
8、债券余额	19.6
9、截至报告期末的利率(%)	3.17
10、还本付息方式	每年付息 1 次；同时设置本金提前偿付条款，分次还本，在本期债券存续期的第 3、4、5 个计息年度，每年分别偿付债券发行总额的 30%、30%、40%，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
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	已提前偿还本金 8.4 亿元

1、债券代码	136527
2、债券简称	16 两江 02
3、债券名称	重庆两江新区开发投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券(第二期)
4、发行日	2016 年 7 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2019 年 7 月 7 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
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

1、债券代码	143273
2、债券简称	17 两江 01
3、债券名称	重庆两江新区开发投资集团有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 8 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 8 月 25 日
8、债券余额	13.50
9、截至报告期末的利率(%)	4.69
10、还本付息方式	每年付息 1 次
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
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

1、债券代码	152110
2、债券简称	19 渝江 01
3、债券名称	2019 年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司双创孵化专项债券
4、发行日	2019 年 2 月 28 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 2 月 28 日
8、债券余额	16
9、截至报告期末的利率(%)	4.28%
10、还本付息方式	每年付息 1 次；同时设置本金提前偿付条款，分次还本，在当期债券存续期的第 3、4、5 个计息年度，每年分别偿付债券发行总额的 30%、30%、40%，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	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：124707、124781

债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	40.00
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	本次两期债券募集资金共计 40.00 亿元，8.65 亿元用于一横线(代家山立交至协睦立交)道路工程项目，11.35 亿元一横线(张家梁立交至代家山立交)道路工程项目。 公司于 2015 年 10 月 9 将“14 渝两江债 01”和“14 渝两江债 02”合 17.54 亿元原计划投向由重庆两江新区龙兴聚居区北公租房项目和御临南公租房项目变更为重庆两江新区天堡寨公租房项目和北碚水土思源公租房配建廉租房项目。 公司已经向重庆市发展和改革委员会备案并实施本次募集资金变更。 为了保证募集资金合理使用，公司聘请重庆三峡银行股份有限公司作为本期债券募集资金监管人，签署了募集资金监管协议，设立募集资金使用专户。该专户用于本期债券募集资金的接收、存储及划转。
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：127426、127445

债券简称	16 渝江 01、16 渝江 02
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	45.00
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	16 渝江 01 募集资金 25 亿元、16 渝江 02 募集资金 20 亿元共计 45 亿元，其中 27.00 亿元用于两江新区公共停车场项目，18.00 亿元用于补充流动资金。两江新区公共停车场项目由水土、龙兴和鱼复三个集团的公共停车场项目构成。目前募集资金已经按照约定用途使用完毕。 为了保证募集资金合理使用，公司聘请中国农业银行股份有限公司重庆两江分行作为本期债券募集资金监管人，签署了募集资金监管协议，设立募集资金使用专户。根据监管协议，中国农业银行股份有限公司重庆两江分行将负责监督公司严格按照本期债券募集资金用途进行使用。
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：127365

债券简称	16 渝两江
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	28.00
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	本期债券募集资金总额为 28 亿元，全部用于重庆两江新区龙兴安置房二期工程、天堡寨安置房工程、和源家园三期安置房工程、万寿片区安置房工程、太山片区安置房工程、万寿片区安置房二期工程和书院片区安置房工程共七个安置房建设项目。目前募集资金已经按照约定用途使用完毕。 公司拟定了《债券持有人会议规则》，并聘请重庆三峡银行股份有限公司担任本期债券监管银行/债权代理人，签署了《账户资金监管协议》、《债权代理协议》等协议，规定了监管银行负责监管公司本期债券募集资金是否按照本期债券募集说明书披露的内容进行使用，以保护本期债券投资者的利益。
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：136297、136527、143273

债券简称	16 两江 01、16 两江 02、17 两江 01
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	63.50
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	第一期公司债券募集 20.00 亿元，扣除发行费用后已全部用于偿还公司债务、补充流动资金，目前已经使用完毕；第二期公司债券募集资金 30.00 亿元，扣除发行费用后已全部用于偿还公司债务、补充流动

	资金，目前已经使用完毕；第三期公司债券募集资金 13.50 亿元，扣除发行费用后用于偿还公司债务、补充流动资金，目前已经使用完毕。 公司聘请中信银行股份有限公司重庆分行星光大道支行担任募集资金使用的监管银行，并与监管银行、债券受托管理人签署了募集资金监管协议，设立募集资金使用专户。该专户用于本期债券募集资金的接收、存储及划转。
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：152110

债券简称	19 渝江 01
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	16
募集资金期末余额	16
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按募集说明书约定用途使用
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	124707、124781、127426、127445、127365
债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02、16 渝江 01、16 渝江 02、16 渝两江
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、银行间市场交易所协会
评级结论（主体）	AAA
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	主体信用等级划分中 AAA 级表示公司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；债券信用等级划分中 AAA 级表示债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对	与上一次评级结果相同

投资者权益的影响（如有）	
债券代码	136297、136527、143273、152110
债券简称	16 两江 01、16 两江 02、17 两江 01、19 渝江 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、银行间市场交易商协会
评级结论（主体）	AAA
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	主体信用等级划分中 AAA 级表示公司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；债券信用等级划分中 AAA 级表示债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同

（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）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐ 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：124707、124781

债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02
偿债计划概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
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

债券代码：127426、127445

债券简称	16 渝江 01、16 渝江 02
偿债计划概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发

	行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
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

债券代码：127365

债券简称	16 渝两江
偿债计划概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
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

债券代码：136297、136527、143273、152110

债券简称	16 两江 01、16 两江 02、17 两江 01、19 渝江 01
偿债计划概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
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：124707、124781

债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02
账户资金的提取情况	按照规定提取
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	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：127426、127445

债券简称	16 渝江 01、16 渝江 02
账户资金的提取情况	按照规定提取
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	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：127365

债券简称	16 渝两江
账户资金的提取情况	按照规定提取
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	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：136297、136527、143273、152110

债券简称	16 两江 01、16 两江 02、17 两江 01、19 渝江 01
账户资金的提取情况	按照规定提取
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	与募集说明书相关承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人履职情况

按照《债券受托管理协议》约定履行职责。

发行人聘请中信建投证券股份有限公司为 16 两江 01、16 两江 02 及 17 两江 01 债券受托管理人。债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行本次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。报告期内中信建投分别于 2018 年 1 月 24 日、10 月 30 日发布《关于重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券的临时受托管理事务报告》；2018 年度受托管理事务报告将于 2019 年 6 月 30 日前在上海证券交易所披露。报告期内，中信建投证券股份有限公司在履行债券受托管理人职责时与本公司不存在利益冲突情形。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1、 公司业务情况

公司主要业务是对土地开发、基础设施建设、房地产开发和产业经济等项目进行投资和建设管理。公司是重庆市为加快两江新区开发建设和产业体系构建而成立的国有大型投资集团，是市场化运作、独立化经营的区域开发的投资人和建设运营商。公司作为区域开发建设投资主体，主要对两江新区工业开发区范围内的重大基础设施进行投资和建设，并按照协议约定获取相应投资收益。随着两江工业开发区的日渐成熟和园区入住企业的逐渐增多，产业规模将不断扩大，公司在园区内开展了其他园区营运配套业务，主要包括物业管理业务、自建物业租售业务（包括安置房配套商业、商业地产、车库以及酒店、办公楼

等）以及 2014 年开始为园区入住企业提供景观设计服务，未来还将涉及商品房建设。公司物业管理业务主要是对园区内部分物业承租人物业管理服务，并取得物业管理费收入计入营业收入科目。公司的物业租赁业务主要是公司就自建自持物业与承租人签署租赁协议按照协议规定定期收取租金并计入营业收入。公司景观设计业务为公司子公司对外提供设计业务，收取设计费用并计入营业收入。

（1）所属行业发展现状及特点

1）土地整治开发行业

城市土地开发是指通过对城市土地进行勘测、设计、拆迁、维护、整治和城市基础设施配套建设，对城市国有土地进行开发和再开发的经营活动，包括新城区的土地开发和旧城区土地的再开发。与其他行业不同，土地开发行业对市场的变化敏感性较低，主要受国家政策的影响。我国 1999 年 1 月开始施行《中华人民共和国土地管理法》，从加强土地管理，保护、开发土地资源，合理利用土地，切实保护耕地，促进社会经济的可持续发展等多个方面详细规定了土地开发中的各项要点。2011 年 1 月，国务院颁布了《国有土地上房屋征收与补偿条例》，完善了土地拆迁补偿制度，进一步规范土地开发行业，促进了行业整体水平的提高。近年来全国多个市县均已建立土地拆迁补偿、一级开发和招标、拍卖、挂牌出让相关制度，用以规范地方土地一级开发行为，提高土地利用效率，满足供应和调控城市各类建设用地的需求。重庆市于 2002 年 10 月颁布了《重庆市国有土地储备整治管理办法》，对加强重庆市地产市场的宏观调控，优化土地资源配置，合理利用土地以适应经济和社会可持续发展作出具体安排。随着土地制度的不断完善，我国土地开发行业规模也逐渐扩大，我国建设用地供应也保持增长势头。

2）城市基础设施建设行业

城市基础设施建设行业承担着为城市提供公共设施、公共服务的双重任务，其投资和经营具有社会性、公益性的特点，资金投入量大，建设周期较长。从事城市基础设施建设的公司，大部分具有政府投资性质。近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了城市基础设施建设的快速发展。

（2）行业地位

公司是重庆市注册资本规模最大的国有企业、经营规模最大的国有企业之一，同时作为重庆市委、市政府为加快两江新区尤其是工业开发区重大基础设施建设、重要区域开发和现代产业体系构建而设立的国有大型投资集团。

（二） 公司未来展望

公司是重庆市注册资本规模最大的国有企业、经营规模最大的国有企业之一，同时作为重庆市委、市政府为加快两江新区尤其是工业开发区重大基础设施建设、重要区域开发和现代产业体系构建而设立的国有大型投资集团。根据两江新区规划以及重庆市政府和两江新区管委会对公司的发展定位，公司将积极开展两江新区特别是两江新区工业开发区的土地开发投资、基础设施配套代建以及公租房建设业务，作为园区的建设和运营商，努力将两江新区打造成为能够引领重庆经济发展的功能核心区、统筹城乡综合配套改革实验的先行区、内陆重要的先进制造业和现代服务业基地、长江上游地区的金融中心和创新中心、内陆地区对外开放的重要门户、科学发展的示范窗口，为重庆经济社会发展和产业升级继续做出贡献。

（三） 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 (%)
土地一级开发	65.76	53.96	17.94	90.18	65.84	55.53	15.66	80.14
租金及物业管理	1.57	0.32	79.84	2.17	2.1	1.36	35.21	2.56
市政景观	5.26	4.55	15.30	6.98	3.02	4.36	-44.31	3.68
房产销售	0.32	1.13	-254.23	0.44	9.94	12.47	-24.46	12.10
其他	2.49	1.60	35.70	3.41	1.25	0.47	62.33	1.53
合计	75.41	61.57	18.60	-	82.16	74.20	9.69	-

景观工程收入变动分析：2017 年度的景观收入中内部交易收入占景观总收入的 75% 左右，而 2018 年度景观收入中内部交易仅占总收入的 20%。

房产销售收入变动分析：根据房地产销售业务实际情况进行确认收入及成本，房地产开发具有周期性。

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：

1、机构独立

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

2、人员独立

公司建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司的董事长、董事、监事、总裁、副总裁和财务负责人等高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。公司的总裁、副总裁和财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。公司的高级管理人员不存在公务员兼职情况。

3、业务独立

公司主营业务为园区开发建设运营，同时开展对外股权投资、房地产开发等业务活动。公司已建立较为科学完整的职能部门架构，拥有独立的业务操作、决策和风险控制体系，能够独立开展业务。

4、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理和内部控制制度。公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在出资人干预公司资金使用的情况。公司不存在与出资人和实际控制人共用银行账户的情况，出资人未干预公司的会计活动，公司独立在银行开户，独立运作、独立核算、独立纳税。

5、资产独立

出资人投入公司的资产独立完整，产权清晰。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在出资人及关联方占有公司资产的情况。公司与各全资、控股、参股子公司之间资产权属界定明确，公司与各全资、控股、参股子公司之间无违法违规占用资金、资产情况。

（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**1. 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 ☐否

截至 2018 年末发行人存在往来款、委托贷款等合计 4.32 亿元，报告期内公司不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。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

（一）会计政策变更情况

财政部于 2018 年 6 月颁布了《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)，本公司已按照上述通知编制 2018 年度财务报表，并对比较财务报表项目进行了相应调整，影响列示如下：

1. 资产负债表项目变动情况

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（增加/减少：元）	
		2017 年 12 月 31 日合并	2017 年 12 月 31 日公司
本公司将应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目	应收账款	-5,589,016,390.94	-5,136,754,802.09
	应收票据	-13,064,613.82	
	应收票据及应收账款	5,602,081,004.76	5,136,754,802.09
本公司将应收利息和应收股利合并计入其他应收款项目	应收利息	-22,904,724.73	-10,148,221.37
	应收股利		-1,347,800.00
	其他应收款	22,904,724.73	11,496,021.37
本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目	应付账款	-1,868,531,794.20	-1,264,474.00
	应付票据		
	应付票据及应付账款	1,868,531,794.20	1,264,474.00
本公司将应付利息和应付股利合并计入其他应付款项目	应付利息	-557,420,238.88	-555,627,269.18
	应付股利		
	其他应付款	557,420,238.88	555,627,269.18
本公司将专项应付款合并计入长期应付款项目	专项应付款	-146,096,126.21	-1,476,868.87
	长期应付款	146,096,126.21	1,476,868.87

2. 利润表项目变动情况

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（增加/减少：元）	
		2017 年度合并	2017 年度公司
本公司处置固定资产和无形资产产生的利得和损失计入资产处置收益项目	营业外收入	-270,157,135.68	
	营业外支出	-42,807.25	
	资产处置收益	270,114,328.43	

（二）会计估计变更情况

本公司本年度无需披露的会计估计变更情况。

（三）前期重大会计差错更正情况

本公司本年度无需披露的前期重大会计差错更正情况。

三、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：亿元币种：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	1,852.49	1,782.98	3.88	
2	总负债	731.63	732.72	-0.15	
3	净资产	1,120.86	1,050.26	6.68	
4	归属母公司股东的净资产	1,113.10	1,030.78	7.99	
5	资产负债率 (%)	39.50	41.10	-3.87	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	46.55	48.76	-4.53	
7	流动比率	2.28	3.98	-42.87	注 1
8	速动比率	0.19	0.56	-66.81	注 2
9	期末现金及现金等价物余 额	46.47	53.18	-12.62	
-					
-					

注 1：流动比率：主要是因为流动负债增加 180 亿（应付票据及应付账款增加 42 亿（按结算暂估工程款增加），预收款增加 69 亿（主要是两江管委会预收款增加），一年内到期的非流动负债增加 79.7 亿，长期借款和债券一年内到期增加。

注 2：速动比率：一方面流动负债增加 180 亿，一方面应收账款减少 50 亿（母公司应收财政减少，本期与预收中管委会抵消）。

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	75.41	82.16	-8.22	
2	营业成本	61.57	74.20	-20.00	
3	利润总额	26.30	14.10	86.52	注 3
4	净利润	25.12	13.52	85.83	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	16.06	10.83	48.23	注 5
6	归属母公司股东的净利润	24.93	12.10	106.03	注 6
7	息税折旧摊销前利润（ EBITDA）	28.74	19.28	49.06	注 7
8	经营活动产生的现金流净额	128.14	-33.75	-479.64	注 8
9	投资活动产生的现金流净额	-49.86	22.09	-325.73	注 9
10	筹资活动产生的现金流净额	-84.99	5.87	-1,548.25	注 10
11	应收账款周转率	2.39	1.61	48.44	注 11
12	存货周转率	0.07	0.10	-26.36	
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.03	33.33	注 12

14	利息保障倍数	1.25	0.57	118.59	注 13
15	现金利息保障倍数	5.73	-1.03	-655.68	注 14
16	EBITDA 利息倍数	1.28	0.59	118.18	注 15
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

注 3：利润总额：主要系资产处置收益增加 7.71 亿，财务费用减少 2.21 亿。

注 4：净利润：主要系资产处置收益增加 7.71 亿，毛利增加 5.6 亿。

注 5：扣除非经常性损益后净利润：毛利增加 5.6 亿

注 6：归属母公司股东的净利润：主要系资产处置收益增加 7.71 亿，毛利增加 5.6 亿。

注 7：息税折旧摊销前利润（EBITDA）：主要系资产处置收益增加 7.71 亿，毛利增加 5.6 亿

注 8：经营活动产生的现金流净额：销售商品提供劳务收到现金增加 58.18 亿（母公司增加 46 亿，置业公司增加 10 亿），收到其他经营活动增加 116.28 亿（母公司增加 70 亿（主要为收到土储款项，置业公司增加 50 亿）。

注 9：投资活动产生的现金流净额：主要为收回投资收到的现金较上期减少。

注 10：筹资活动产生的现金流净额：主要为管委会的投入以及取得的借款减少，偿还的债务增加。

注 11：应收账款周转率：增加主要为平均应收款余额减少，本期末母公司应收财政与预收土储进行抵消反应。

注 12：EBITDA 全部债务比：主要为 EBITDA 增加。

注 13：利息保障倍数：主要为息税前利润增加。

注 14：现金利息保障倍数：主要为经营活动现金净流量较上期增加。

注 15：EBITDA 利息倍数：主要为 EBITDA 增加。

四、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	46.72	53.23	-12.23	
应收票据及应收账款	4.13	56.02	-90.40	注 1
预付款项	4.08	8.02	-49.17	注 2
其他应收款	16.54	8.16	102.72	注 3
存货	863.04	795.65	8.28	
其他流动资产	3.86	4.51	-14.41	
可供出售金融资产	25.87	17.60	46.97	注 4
长期应收款	17.35	21.25	-18.33	

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
长期股权投资	73.01	91.82	-20.62	
投资性房地产	53.72	43.53	23.42	
固定资产	13.71	10.74	27.66	
在建工程	0.97	1.27	-23.37	
无形资产	280.36	280.21	0.05	
长期待摊费用	1.52	0.28	446.14	注 5
其他非流动资产	446.89	390.64	14.40	

2. 主要资产变动的原因

注 1: 应收票据及应收账款: 母公司本期末应收财政款项与预收中管委会抵消后反应置业公司预付的工程款转入存货和固定资产投资性房地产等;

注 2: 预付账款: 置业公司预付的工程款转入存货和固定资产投资性房地产等

注 3: 其他应收款: 应收股利增加 8.69 亿元, 母公司增加的渝资光电的应收股利;

注 4: 可供出售金融资产: 本期增加重庆长电联合能源有限责任公司投资 5.16 亿元, 两江新区承朔股权投资基金合伙 (有限合伙) 投资 2.8 亿元;

注 5: 长期待摊费用: 本期长期待摊费用增加民国街酒店租金 1 亿。

(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)	所担保债务的主体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受限的情况 (如有)
货币资金	0.25	-		冻结和履约保证金
储备土地	383.18	-	集团借款抵押	
经营性土地	10.16	-	集团借款抵押	
经营性房产	29.76	-	集团借款抵押	
合计	423.35	-	-	-

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

五、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	2.00	10.10	-80.20	注 1
应付票据及应付账款	60.65	18.69	224.59	注 2

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
预收款项	147.29	78.20	88.34	注 3
应付职工薪酬	0.79	0.78	1.25	
应交税费	7.66	10.01	-23.53	
其他应付款	23.39	22.81	2.55	
一年内到期的非流动负债	170.44	90.71	87.90	注 4
长期借款	188.11	298.00	-36.88	注 5
应付债券	105.33	186.98	-43.67	注 6
长期应付款	14.70	9.61	52.94	注 7
递延收益	8.01	2.61	206.24	注 8
递延所得税负债	3.08	3.21	-4.06	

2. 主要负债变动的原因

注 1: 短期借款: 偿还短期借款

注 2: 应付票据及应付账款: 本期根据工程决算资料暂估应付工程款增加

注 3: 预付账款: 母公司收到土储预收款增加 50 亿

注 4: 一年内到期的非流动负债: 将于一年内到期的应付债券和长期借款增加

注 5: 长期借款: 一方面转了部分到一年内到期的非流动负债, 一方面本期偿还以前借款

注 6: 应付债券: 一方面转了部分到一年内到期的非流动负债, 一方面本期偿还以前债券

注 7: 长期应付款: 增加对重庆两江新区新御置业发展有限公司的长期应付款 2.6 亿, 专项应付款中公租房核算方式改变财政补助增加 3.12 亿

注 8: 递延收益: 子公司置业公司未实现内部交易损益增加 2.3 亿, 新南教育教育指标费增加 2.5 亿

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

(五) 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	166.48	166.48	-
中国农业发展银行	101.52	86.72	14.80
交通银行	69.00	62.00	7.00
中国银行	62.40	56.40	6.00
中国工商银行	89.70	86.70	3.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国建设银行	101.65	54.65	47.00
重庆农村商业银行	44.36	44.36	-
中国农业银行	48.30	45.30	3.00
进出口银行	63.09	60.09	3.00
华夏银行	13.98	13.98	-
上海浦东发展银行	9.69	9.69	-
富滇银行	13.39	13.39	-
重庆银行	5.20	5.20	-
招商银行	13.40	7.38	6.02
民生银行	10.00	-	10.00
中信银行	18.85	17.06	1.79
重庆三峡银行	3.60	3.60	-
兴业银行	2.00	2.00	-
浙商银行	17.10	2.10	15.00
汉口银行	1.00	1.00	-
合计	854.70	738.09	116.61

上年末银行授信总额度：803.21 亿元，本报告期末银行授信总额度 854.70 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：51.49 亿元

六、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：26.30 亿元

报告期非经常性损益总额：9.06 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	10.80	权益法核算的长期股权投资收益 3.06 亿，处置长期股权投资的投资收益 1.45 亿，丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生利得 5.95 亿		不确定
公允价值变动损益	0.22	投资性房地产公允价值变动	0.22	不确定
资产减值损失	0.07	坏账准备		不确定
营业外收入	0.65	主要为违约金收入	0.65	不确定
营业外支出	0.02		0.02	不确定
资产处置收益	7.71	置业公司处置无形资产	7.71	不确定
营业收入-委托贷款收益	0.24	委托贷款收益	0.24	不确定
其他收益	0.26	政府补助	0.26	不确定

七、对外担保情况**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：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 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**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、关于司法机关调查事项**☐适用 ☒不适用**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**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
会计师事务所发生变更	http://www.sse.com.cn/	2018.01.23	已按时披露	无重大不利影响
董事发生变动	http://www.sse.com.cn/	2018.10.26	已按时披露，新任人员任职安排尚待重庆两江新区管理委员会确定	无重大不利影响

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

不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

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（如有）；

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，为重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券年度报告（2018）盖章页）



重庆两江新区开发投资集团有限公司
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:重庆两江新区开发投资集团有限公司

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	4,671,626,278.41	5,322,537,706.84
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	412,938,138.15	5,602,081,004.76
其中：应收票据	22,947,518.29	13,064,613.82
应收账款	389,990,619.86	5,589,016,390.94
预付款项	407,615,310.49	801,970,791.80
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,653,932,201.74	815,884,808.53
其中：应收利息	31,438,848.44	22,904,724.73
应收股利	869,225,919.02	
买入返售金融资产		
存货	86,303,855,482.20	79,564,977,568.78
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	70,050,000.00	5,050,000.00
其他流动资产	385,980,006.89	450,954,613.82
流动资产合计	93,905,997,417.88	92,563,456,494.53
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	2,586,558,400.00	1,759,904,100.00
持有至到期投资		
长期应收款	1,735,144,372.13	2,124,597,454.57
长期股权投资	7,301,615,561.10	9,181,825,637.85
投资性房地产	5,371,801,420.44	4,352,535,412.37
固定资产	1,370,716,739.25	1,073,701,736.87
在建工程	96,877,217.62	127,222,539.74
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	28,035,742,768.73	28,020,894,146.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	152,220,198.48	27,872,260.46
递延所得税资产	3,310,549.09	1,257,021.31
其他非流动资产	44,689,363,755.58	39,064,458,343.06
非流动资产合计	91,343,350,982.42	85,734,268,653.13
资产总计	185,249,348,400.30	178,297,725,147.66
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	1,010,000,000.00
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	6,065,028,753.74	1,868,531,794.20
预收款项	14,728,659,388.11	7,820,098,859.74
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	78,590,951.18	77,618,117.20
应交税费	765,848,919.17	1,001,478,959.13
其他应付款	2,338,621,106.26	2,280,519,016.89
其中：应付利息	547,106,401.43	557,420,238.88
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	17,044,244,175.17	9,070,760,000.00
其他流动负债	18,769,976.43	100,000,000.00
流动负债合计	41,239,763,270.06	23,229,006,747.16
非流动负债：		
长期借款	18,810,747,824.01	29,800,425,359.55
应付债券	10,533,015,308.14	18,698,236,726.78
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,470,173,198.18	961,249,935.23

长期应付职工薪酬	349,989.88	338,766.78
预计负债		
递延收益	800,644,683.72	261,443,818.42
递延所得税负债	308,170,636.57	321,208,409.53
其他非流动负债		
非流动负债合计	31,923,101,640.50	50,042,903,016.29
负债合计	73,162,864,910.56	73,271,909,763.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,004,200,000.00	10,004,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	94,983,034,710.05	86,276,372,364.61
减：库存股		
其他综合收益	898,540,359.25	3,319,427,768.84
专项储备		
盈余公积	853,962,148.50	707,012,064.58
一般风险准备		
未分配利润	4,611,542,991.93	2,770,819,980.01
归属于母公司所有者权益合计	111,351,280,209.73	103,077,832,178.04
少数股东权益	735,203,280.01	1,947,983,206.17
所有者权益（或股东权益）合计	112,086,483,489.74	105,025,815,384.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	185,249,348,400.30	178,297,725,147.66

法定代表人：李谨主管会计工作负责人：许志琼会计机构负责人：尧伟华

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：重庆两江新区开发投资集团有限公司

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	3,446,762,414.33	3,858,175,204.84
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		5,136,754,802.09
其中：应收票据		
应收账款		5,136,754,802.09
预付款项	927,834.23	555,132.25
其他应收款	1,135,530,129.23	1,823,523,549.46

其中：应收利息	11,116,239.75	10,148,221.37
应收股利	870,573,719.02	1,347,800.00
存货	1,041,735,265.91	666,912,021.23
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	65,000,000.00	
其他流动资产	817,646.80	292,293,537.48
流动资产合计	5,690,773,290.50	11,778,214,247.35
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,567,752,800.00	1,741,098,500.00
持有至到期投资		
长期应收款	66,925,556,624.09	67,319,350,190.05
长期股权投资	65,996,484,539.97	60,466,439,136.86
投资性房地产		
固定资产	3,044,867.00	2,127,196.39
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	27,168,173,617.60	27,597,030,029.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	9,163,490.38	11,490,919.53
递延所得税资产		
其他非流动资产	141,173,433.59	169,200,000.00
非流动资产合计	162,811,349,372.63	157,306,735,972.47
资产总计	168,502,122,663.13	169,084,950,219.82
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	1,010,000,000.00
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	2,714,474.00	1,264,474.00
预收款项	12,099,355,874.34	7,077,700,057.70
应付职工薪酬	8,085,995.79	9,106,008.61
应交税费	78,408.75	167,350.84
其他应付款	966,173,223.51	2,662,478,864.43
其中：应付利息	545,668,838.94	555,627,269.18
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	16,104,286,175.17	9,553,576,670.00
其他流动负债		100,000,000.00
流动负债合计	29,380,694,151.56	20,414,293,425.58
非流动负债：		

长期借款	16,542,115,003.94	25,393,767,359.55
应付债券	10,533,015,308.14	18,698,236,726.78
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	517,550,088.48	655,837,499.25
长期应付职工薪酬	42,639.99	42,639.99
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	27,592,723,040.55	44,747,884,225.57
负债合计	56,973,417,192.11	65,162,177,651.15
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,004,200,000.00	10,004,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	94,871,249,332.38	86,093,272,638.91
减：库存股		
其他综合收益	344,449,047.06	2,713,673,677.42
专项储备		
盈余公积	853,962,148.50	707,012,064.58
未分配利润	5,454,844,943.08	4,404,614,187.76
所有者权益（或股东权益）合计	111,528,705,471.02	103,922,772,568.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	168,502,122,663.13	169,084,950,219.82

法定代表人：李谨主管会计工作负责人：许志琼会计机构负责人：尧伟华

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	7,540,991,116.91	8,215,997,999.16
其中：营业收入	7,540,991,116.91	8,215,997,999.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,872,678,693.61	8,207,484,614.37
其中：营业成本	6,156,845,220.84	7,419,517,797.68
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	106,924,165.69	105,311,573.98
销售费用	54,780,977.39	37,712,428.60
管理费用	320,266,086.38	191,544,382.66
研发费用		
财务费用	226,761,379.38	448,084,733.59
其中：利息费用	232,449,260.91	465,777,803.04
利息收入	6,578,560.66	18,554,318.51
资产减值损失	7,100,863.93	5,313,697.86
加：其他收益	25,588,371.23	13,513,155.38
投资收益（损失以“－”号填列）	1,079,896,552.80	1,078,830,954.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	340,402,484.32	483,110,449.24
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	22,157,548.53	40,148,387.73
资产处置收益（损失以“－”号填列）	771,235,257.74	270,114,328.43
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,567,190,153.60	1,411,120,210.41
加：营业外收入	64,851,711.89	1,186,247.11
减：营业外支出	1,762,078.56	2,783,653.67
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,630,279,786.93	1,409,522,803.85
减：所得税费用	56,264,975.76	57,872,065.74
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,574,014,811.17	1,351,650,738.11
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,574,014,811.17	1,351,650,738.11
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	80,891,769.10	141,361,942.61
2.归属于母公司股东的净利润	2,493,123,042.07	1,210,288,795.50
六、其他综合收益的税后净额	-2,230,584,946.72	1,473,460,360.19
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,420,887,409.59	1,448,822,561.33

(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	-2,420,887,409.59	1,448,822,561.33
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-2,369,224,630.36	1,946,894,079.75
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	-51,662,779.23	-498,071,518.42
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	190,302,462.87	24,637,798.86
七、综合收益总额	320,492,065.20	2,825,111,098.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	49,297,833.23	2,659,111,356.83
归属于少数股东的综合收益总额	271,194,231.97	165,999,741.47
八、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：李谨主管会计工作负责人：许志琼会计机构负责人：尧伟华

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	6,595,145,619.64	6,602,546,527.71
减：营业成本	5,429,334,103.17	5,552,875,376.42
税金及附加	4,683,838.92	18,023,106.24
销售费用		
管理费用	69,099,707.02	68,406,390.42
研发费用		
财务费用		195,000,000.00
其中：利息费用		195,000,000.00
利息收入		

资产减值损失		
加：其他收益	51,549.49	
投资收益（损失以“－”号填列）	376,872,802.95	1,063,170,418.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	377,087,721.93	476,897,475.19
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）	1,468,952,322.97	1,831,412,073.02
加：营业外收入	555,215.78	3,600.10
减：营业外支出	6,699.51	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,469,500,839.24	1,831,415,673.12
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,469,500,839.24	1,831,415,673.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,469,500,839.24	1,831,415,673.12
（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	-2,369,224,630.36	1,946,894,079.75
（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	-2,369,224,630.36	1,946,894,079.75
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-2,369,224,630.36	1,946,894,079.75
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	-899,723,791.12	3,778,309,752.87
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：李谨主管会计工作负责人：许志琼会计机构负责人：尧伟华

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	13,891,026,108.87	8,073,505,505.25
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	22,812.00	13,007,448.22
收到其他与经营活动有关的现金	13,456,328,410.47	1,828,747,321.44
经营活动现金流入小计	27,347,377,331.34	9,915,260,274.91
购买商品、接受劳务支付的现金	12,716,009,520.38	10,375,581,425.60
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	308,498,308.31	251,013,792.15
支付的各项税费	524,310,985.27	1,746,380,331.88

支付其他与经营活动有关的现金	984,687,806.83	917,597,909.26
经营活动现金流出小计	14,533,506,620.79	13,290,573,458.89
经营活动产生的现金流量净额	12,813,870,710.55	-3,375,313,183.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	393,206,448.97	8,924,520,664.00
取得投资收益收到的现金	23,173,787.33	1,215,227,441.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42,896.75	120,235.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24,244,472.23	
收到其他与投资活动有关的现金	3,814,817.12	9,018,971.26
投资活动现金流入小计	444,482,422.40	10,148,887,312.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,990,362,645.55	3,260,835,426.38
投资支付的现金	1,389,846,733.37	4,679,374,838.25
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	50,000,000.00	
投资活动现金流出小计	5,430,209,378.92	7,940,210,264.63
投资活动产生的现金流量净额	-4,985,726,956.52	2,208,677,047.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,840,322,640.16	13,219,168,010.04
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	100,000,000.00	
取得借款收到的现金	5,334,894,847.25	6,969,260,100.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,637,124,346.55	44,330,000.00
筹资活动现金流入小计	15,812,341,833.96	20,232,758,110.04
偿还债务支付的现金	21,307,820,413.98	13,121,967,336.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,689,323,083.86	4,023,943,021.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		136,541,312.74
支付其他与筹资活动有关的现金	314,214,996.14	2,500,000,000.00
筹资活动现金流出小计	24,311,358,493.98	19,645,910,358.17

筹资活动产生的现金流量净额	-8,499,016,660.02	586,847,751.87
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	-670,872,905.99	-579,788,384.66
加：期初现金及现金等价物余额	5,317,951,819.81	5,897,740,204.47
六、期末现金及现金等价物余额	4,647,078,913.82	5,317,951,819.81

法定代表人：李谨主管会计工作负责人：许志琼会计机构负责人：尧伟华

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	11,314,556,191.68	6,722,501,832.63
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,488,536,469.77	305,425,857.33
经营活动现金流入小计	18,803,092,661.45	7,027,927,689.96
购买商品、接受劳务支付的现金	381,882,831.67	410,325,333.32
支付给职工以及为职工支付的现金	37,684,722.04	41,250,153.26
支付的各项税费	225,584,913.95	1,177,847,531.18
支付其他与经营活动有关的现金	528,350,495.76	103,685,262.17
经营活动现金流出小计	1,173,502,963.42	1,733,108,279.93
经营活动产生的现金流量净额	17,629,589,698.03	5,294,819,410.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	715,698,300.00	7,211,187,332.00
取得投资收益收到的现金	17,189,124.59	1,214,299,879.85
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	3,852,800.00	4,435,000,000.00
投资活动现金流入小计	736,740,224.59	12,860,487,211.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,172,471.00	11,833,943.99
投资支付的现金	479,191,700.00	3,774,525,870.00

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		14,166,980,000.00
投资活动现金流出小计	481,364,171.00	17,953,339,813.99
投资活动产生的现金流量净额	255,376,053.59	-5,092,852,602.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,740,322,640.16	13,180,577,973.79
取得借款收到的现金	4,556,384,027.18	4,669,260,100.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	9,487,835,558.15	
筹资活动现金流入小计	20,784,542,225.49	17,849,838,073.79
偿还债务支付的现金	18,522,392,413.98	11,631,994,932.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,451,265,263.91	3,702,758,671.12
支付其他与筹资活动有关的现金	18,107,263,089.73	2,500,000,000.00
筹资活动现金流出小计	39,080,920,767.62	17,834,753,603.42
筹资活动产生的现金流量净额	-18,296,378,542.13	15,084,470.37
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	-411,412,790.51	217,051,278.26
加：期初现金及现金等价物余额	3,858,175,204.84	3,641,123,926.58
六、期末现金及现金等价物余额	3,446,762,414.33	3,858,175,204.84

法定代表人：李谨主管会计工作负责人：许志琼会计机构负责人：尧伟华

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用