

普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司
公司债券年度报告
(2018年)

二〇一九年四月

重要提示

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

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

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至2018年12月31日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第十四条风险揭示”章节没有重大变化。

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	14
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 报告期内持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	15
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 投资状况	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	20
四、 公司治理情况	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借	21
第四节 财务情况	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 合并报表范围调整	22
四、 主要会计数据和财务指标	22
五、 资产情况	24
六、 负债情况	26
七、 利润及其他损益来源情况	28
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	28
九、 对外担保情况	28
第五节 重大事项	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项	28
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	28
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情况	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	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人	29
五、 其他特定品种债券事项	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	29
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	38
附件二： 担保人财务报表.....	38

释义

发行人、普定国资公司	指	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司
普定县政府	指	安顺市普定县人民政府
本报告	指	《普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司2018年年度报告》
17 普定债 01	指	总额为不超过 10 亿元（含 10 亿元）的“2017 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券”（简称“17 普定债 01”）
18 普定 01	指	总额为不超过 4 亿元（含 4 亿元）的“2018 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券”（简称“18 普定 01”）
主承销商	指	中山证券有限责任公司
余额包销	指	承销团成员按承销团协议所规定的各自承销本期债券的份额承担债券发行的风险，在发行期结束后，将各自未售出的债券全部买入
鹏元资信	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
《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》
元	指	人民币元
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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）

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	普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司
中文简称	普定国资公司
外文名称（如有）	不适用
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	刘刚
注册地址	贵州省安顺市 普定县委大院内县委招待所二楼
办公地址	贵州省安顺市 普定县委大院内县委招待所二楼
办公地址的邮政编码	562100
公司网址	www.ylgzgs.cn
电子信箱	384957171@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘刚
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	总经理/董事长
联系地址	贵州省安顺市普定县委大院内县委招待所二楼
电话	0851-3822 2655
传真	0851-3822 2655
电子信箱	384957171@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	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ） 中国银行间市场交易商协会（ http://www.nafmii.org.cn/ ）
年度报告备置地	贵州省安顺市普定县委大院内县委招待所二楼

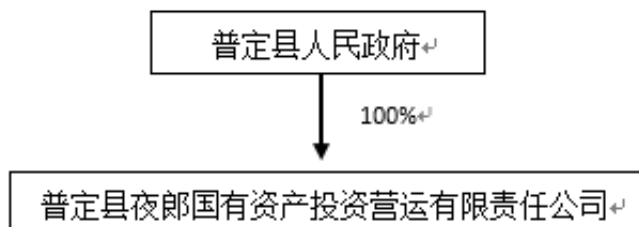
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：普定县人民政府

报告期末实际控制人名称：普定县人民政府

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	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼（B2）座301室
签字会计师姓名	宋锋岗 薛娅

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127700
债券简称	17 普定 01/17 普定债 01
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦 7 层、8 层
联系人	涂丹丹、王宇斯、黄毅、张斯达、叶健、刘宇石
联系电话	010-64412772

（三）资信评级机构

债券代码	127700
------	--------

债券简称	17 普定 01/17 普定债 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（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
127700.SH/1780336.IB	会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	2018年1月1日	为确保公司审计工作的客观性	无影响

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127700.SH/ 1780336.IB
2、债券简称	17 普定 01/ 17 普定债 01
3、债券名称	2017 年第一期普定夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2017 年 11 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 11 月 13 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	7.79
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第 3-7 年末每年按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/中国银行间市场交易商协会
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	公司于 2018 年 11 月 13 日兑付当年利息，利息兑付情况正常。
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	不适用

发及执行情况	
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127761.SH/ 1880028.IB
2、债券简称	18 普定 01/18 普定债 01
3、债券名称	2018 年第一期普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2018 年 03 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 3 月 13 日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第 3-7 年末每年按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/中国银行间市场交易商协会
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	截至本年度报告公告之日，本期债券尚未到达本息兑付日。
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127700.SH/ 1780336.IB

债券简称	17 普定 01/ 17 普定债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户已按照募集说明书及相关规定进行规范运作。
募集资金总额	10
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	公司严格按照相关规定使用本期债券募集资金，且履行了公司有关资金使用程序，确保资金使用风险可控；本期债券募集资金将 5 亿元用于普定县城市停车场项目，剩余 5 亿元用于补充流动资金。
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：127761.SH/ 1880028.IB

债券简称	18 普定 01/18 普定债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户已按照募集说明书及相关规定进行规范运作。
募集资金总额	4
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	公司严格按照相关规定使用本期债券募集资金，且履行了公司有关资金使用程序，确保资金使用风险可控；本期债券募集资金将全部用于普定县城市停车场项目。
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	127700.SH/ 1780336.IB;
债券简称	17 普定 01/ 17 普定债 01
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中证鹏元官网
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响

债券代码	127761.SH/1880028.IB
债券简称	18 普定 01/18 普定债 01
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中证鹏元官网
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对	无影响

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

（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：127700.SH/ 1780336.IB

债券简称	17 普定 01/ 17 普定债 01
保证人名称	安顺市国有资产管理有限公司
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	68.05
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	29.51%
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	被担保人未出现违约行为，担保人未执行担保

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127761.SH/ 1880028.IB

债券简称	18 普定 01/18 普定债 01
保证人名称	安顺市国有资产管理有限公司
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	68.05
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	29.51%
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	被担保人未出现违约行为，担保人未执行担保

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127700.SH/ 1780336.IB

债券简称	17 普定 01/ 17 普定债 01
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	22.66
担保物评估价值	22.66
评估时点	2018 年 7 月 26 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	14.00
担保物的抵/质押顺序	不适用
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	1 本次债券抵押事项已向相关土地主管部门申请，并获得《普定县国土资源局关于同意普定县普信城市建设投资有限责任公司国有土地使用权抵押的意见》（普国土资函[2017]1 号。2.长沙永信评估咨询有限责任公司对上述 15 宗地块出具的《评估报告》（（长沙）长永信（2018）（估）字第 142 号）3.发行人及普定县普信城市建设投资有限责任公司已出具《抵押资产承诺函》4.中山证券有限责任公司作为本期债券债权代理人，代表本期债券全体债券持有人即本期债券的抵押权人与发行人及普定县普信城市建设投资有限责任公司签署了《国有土地使用权抵押协议》5.为确保抵押资产的安全，保障本期债券全体债券持有人的合法权益，中山证券有限责任公司与发行人及普定县普信城市建设投资有限责任公司签署了《抵押资产监管协议》。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
抵/质押在报告期内的执行情况	发行人已完成抵押登记手续

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127761.SH/ 1880028.IB

债券简称	18 普定 01/18 普定债 01
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	23.01
担保物评估价值	23.01
评估时点	2018 年 7 月 26 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	14.00
担保物的抵/质押顺序	不适用
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	1 本次债券抵押事项已向相关土地主管部门申请，并获得《普定县国土资源局关于同意普定县普信城市建设投资有限责任公司国有土地使用权抵押的意见》（普国土资函[2017]1 号。2.长沙永信评估咨询有限责任公司对上述 15

	宗地块出具的《评估报告》（（长沙）长永信（2018）（估）字第142号）3.发行人及普定县普信城市建设投资有限责任公司已出具《抵押资产承诺函》4.中山证券有限责任公司作为本期债券债权代理人，代表本期债券全体债券持有人即本期债券的抵押权人与发行人及普定县普信城市建设投资有限责任公司签署了《国有土地使用权抵押协议》5.为确保抵押资产的安全，保障本期债券全体债券持有人的合法权益，中山证券有限责任公司与发行人及普定县普信城市建设投资有限责任公司签署了《抵押资产监管协议》。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
抵/质押在报告期内的执行情况	发行人已完成抵押登记手续

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：127700.SH/ 1780336.IB

债券简称	17 普定 01/ 17 普定债 01
偿债计划概述	本期债券发行规模不超过 10 亿元（含 10 亿元），在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。债券偿付本息的时间明确，不可控因素较少，有利于提前制定相应的偿债计划。
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：127761.SH/ 1880028.IB

债券简称	18 普定 01/18 普定债 01
偿债计划概述	本期债券发行规模不超过 4 亿元（含 4 亿元），在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。债券偿付本息的时间明确，不可控因素较少，有利于提前制定相应的偿债计划。
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	否
--------------------	---

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：127700.SH/ 1780336.IB

债券简称	17 普定 01/ 17 普定债 01
账户资金的提取情况	发行人通过一般账户进行付息，于 2018 年 11 月 13 日兑付了利息，利息兑付情况正常，未产生不利影响。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127761.SH/ 1880028.IB

债券简称	18 普定 01/18 普定债 01
账户资金的提取情况	发行人通过一般账户进行付息，于 2019 年 3 月 13 日兑付了利息，利息兑付情况正常，未产生不利影响。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127700.SH/ 1780336.IB
债券简称	17 普定 01/ 17 普定债 01
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券的债权代理人中山证券有限责任公司勤勉尽责，对公司资信状况，募集资金管理运用情况，公司债券偿付本息情况等进行了持续跟踪，并监督公司履行债券募集说明书中所约定的内容，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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	127761.SH/1880028.IB
债券简称	18普定01/18普定债01
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券的债权人中山证券有限责任公司勤勉尽责，对公司资信状况，募集资金管理运用情况，公司债券偿付本息情况等进行了持续跟踪，并监督公司履行债券募集说明书中所约定的内容，积极行使了债权人职责，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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权人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

发行人主要从事土地一级开发，基础设施建设业务。

1、一级土地开发业务

在土地开发领域，普定县人民政府充分掌握土地管理和调控土地市场的主动权，实行“统一规划、统一征用、统一储备、统一开发、统一出让”的管理机制。发行人作为普定县具有土地开发职能的最重要的国有公司，在普定县土地市场具有垄断地位。发行人严格执行土地征用、收储管理政策，对集体土地分批次实行统一征用，对建成区的闲置土地、旧城改造用地、企业改制土地有计划统一收回或收购，进行储备，然后根据供应计划和市场需求，运用市场机制进行供应。发行人高度垄断土地一级市场，并根据市场供需状况，调控土地供应量，对重点区块精细开发以发挥土地最大效益。通过与政府合作收储和开发土地，在土地拍卖后获得稳定的土地出让分成收益。“十三五”期间，发行人计划完成土地开发合计约20,000亩，随着普定县基础建设工作的深入开展，未来发行人将承担县城扩区、旅游服务产业规划区域的土地开发等工作，公司的土地一级开发收入将稳定增长。

2、基础设施建设业务

发行人是普定县主要的城市基础设施建设投融资主体，主要负责普定县城市基础设施建设，以及国有资产、资源的经营管理等业务。发行人主要从事工程建设业务板块，主要通过承担普定县基础设施建设，并与普定县人民政府签订《建设工程施工协议》的方式经营。发行人作为项目投资建设主体对安普城市干道K0-K4段道路及附属设施建设项目、普马路扩建（普定县绕城二级公路）、中心大道项目建设、普定县2016年棚户区改造综合整治项目等多项已建成或在建的市政服务工程项目进行投资、建设及运营管理。

（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 (%)
工程项目 结算收入	5.96	5.37	9.90	99.83	5.86	5.28	9.90	99.26
租赁收入	0.009	0.00	100.00	0.15	0.04	0.004	90	0.73
合计	5.97	5.37	10.05	100.00	5.91	5.28	10.66	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：按业务板块分类

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。

不适用

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 59,700.25 万元，占年度销售总额 99.95%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 59,646.77 万元，占年度销售总额 99.86%。

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
普定县人民政府	工程收入	59,646.77
惠水时映房地产开发有限公司	房租收入	30.00
蒋华敏	房租收入	9.10
周学彪	房租收入	7.88
罗媛媛	房租收入	6.50

向前五名供应商采购额 53,682.10 万元，占年度采购总额 100%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

向向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
普定县普信城市建设投资有 限责任公司	工程服务	9,374.11
安普城市干道指挥部办公室	工程服务	13,041.30
普定县住房和城乡建设局	工程服务	17,000.00
普定县交通运输局	工程服务	14,266.69

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

1、土地一级开发行业的现状及发展趋势

土地开发和经营是通过对土地进行勘测、设计、拆迁、维护、整治和基础设施配套建设，对城市国有土地进行开发和再开发的经营活动。从事土地一级开发的企业可获取一定的经济收益，同时，城市土地开发与运营盘活了存量土地，增加了城市土地的经济供给。围绕城市的总体发展目标，土地开发利于最大限度地发掘城市土地资源的潜力，实现资源利用和综合效益最大化、最优化，通过对储备土地进行开发，可促进城市用地的有序化、集约化，提高土地的经济承载能力和土地收益率。

2007年11月，国土资源部、财政部、中国人民银行联合制定发布了《土地储备管理办法》，进一步强调土地储备制度的功能定位和运作模式的调控职能。随着《土地储备管理办法》的全面实施，土地储备制度将在城市土地供应中保持核心地位，政府对土地市场的调控能力将不断提高。

2012年全国土地资源工作会议明确要重点围绕稳增长、调结构，以最严格的耕地保护制度和最严格的节约用地制度统筹保发展保红线，通过强化节约集约利用提高资源利用效率，促进经济发展方式转变；加强土地调控保障科学发展用地，从严从紧投放年度建设用地计划指标，落实计划差别化保重点。财政部发布的报告显示，2016年，全国土地出让收入3.74万亿元，重点保障“三农”、保障性住房、社会事业等建设。

随着我国城市化进程的不断加快、国家对耕地占要求的进一步严格，未来几年土地开发与经营市场将呈现良好的发展态势，市场需求增长迅速，政府垄断加强。同时，我国城市房地产市场经过十几年的发展，竞争日趋激烈，在居民购买力不断提高、国家对土地使用进行严格掌控的市场环境下，日益增长的市场需求将有力提升土地价值，加速土地一级开发及整理成本的回收。

2016年至2020年是我国全面建设小康社会的关键时期，随着我国城市化进度的逐渐加快，工业生产增长、改善人民居住环境将对工业和民用建筑产生巨大需求。预计未来10至20年，我国仍将持续保持旺盛的城市土地需求，城市土地价格整体上仍将保持稳步上升的趋势，政府对土地市场的调控也将愈趋严格，为土地一级开发行业提供较大的发展空间。

随着贵州省普定县规划范围内建设及普定县经济开发区建设工作的开展，其土地一级开发工作步入重要的发展阶段，为贵州省普定县土地一级开发的快速发展奠定了坚实的基

础。同时，产业集聚所带来人才集聚效应，对普定县的居住、生活、休闲、医疗、教育等软硬件配套设施提出了更高的要求，衍生出相关的土地需求，为普定县内土地一级开发的持续繁荣提供了契机。

“十二五”期间，普定县经济稳定发展，为城市建设的需求打下了坚实基础。“十三五”期间，将是普定县经济发展的高速阶段，城市建设用地需求的增加为普定县土地开发行业的发展提供了强有力的支撑。

2、我国城市基础设施建设行业现状和前景

城市基础设施是指为社会生产和居民生活提供公共服务的物质工程设施，是用于保证国家或地区社会经济活动正常进行的公共服务系统。基础设施建设具有所谓“乘数效应”，即能带来几倍于投资额的社会总需求和国民收入。一个国家或地区的基础设施是否完善，是其经济是否可以长期持续稳定发展的重要基础。城市基础设施行业是对国民经济发展具有全局性、先导性影响的基础行业；城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用。

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势。1998年至今，我国城市化率每年都保持1.5%~2.2%的增长速度，城市已成为我国国民经济发展的重要载体。根据国家统计局数据显示，2011年底，我国城镇化率首次超过50%，达到51.27%；至2016年底，我国城镇化率已达到57.35%，较2015年底提高了2.23%。城市化建设已成为推动我国经济增长、社会进步的重要手段，城市经济对我国GDP的贡献率已经超过70%。

根据社科院蓝皮书分析预计，今后一段时间，中国城市化进程仍将处于一个快速推进的时期，到2030年城镇化率将达到65%左右。为此，在我国实现由农村化社会向城市化社会转型的过程中，城镇化对城市基础设施的需求必将不断增长。

城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础。住房和城乡建设部有关规划内容显示：“十三五”期间，全国各城市将加快推进市政公用事业改革，加大对市政设施建设和服务的指导监督，全面提高供给能力和服务水平，市政基础设施投资总额预计达到7万亿元左右。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。另外，伴随着城镇化发展水平的不断提高，城市的范围将不断扩大，由原来中心城市过度承载的资源、交通、市政等压力将在经济发展过程中完成向郊区城市的转移；中心城市功能将向具有明确分工的副中心城市转移。

总体来看，城市化进程的加速，城市人口的加速增长，对于城市基础设施建设提出了巨大的投资需求，加上国家政策的支持，城市基础设施建设行业在我国有着良好的发展前景。未来中国城市化发展仍会持续较长的时间，城市基础设施建设行业也必将保持一个较

长时间的高速增长，发展空间广阔。

普定是国家和省两级主体功能区规划的重点开发区域以及黔中经济区未来发展的重要增长极，普定将抢抓这一重大机遇，围绕省委、省政府提出“加速发展、加快转型、推动跨越”的主基调，市委、市政府和县委、县政府提出“抓机遇、提速度、上台阶”与“更好更快，提速升位”的总要求，按照“经济发展快，社会秩序好；增长速度快，综合效益好；产业发展快，经济结构好”和“做优一产、壮大二产、建强三产”的总思路，大力实施工业化主导和城镇带动两大战略。综上，随着城镇化的推进和经济的进一步发展，贵州省普定县的基础设施行业将面临广阔的发展前景。

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：

（一）业务独立情况

公司具有独立完整的业务运作体系，业务各环节各方面的经营与运作均独立于控股股东、实际控制人。

（二）资产独立情况

公司拥有独立的有形资产和无形资产。控股股东、实际控制人不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生。公司董事符合相关法律法规的规定，对公司人员独立性不产生影响。

（四）财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东、

实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

（五）机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在实际控制人干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

因此，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人。

（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：

是否与生产经营有直接关系。

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：5.96，占合并口径净资产的比例（%）：4.59，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。

会计政策变更：2018年6月15日，财政部发布了《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）。本公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响2017年12月31日/2017年度金额增加+/减少-
1	应收票据	
	应收账款	-598,809,092.39
	应收票据及应收账款	+598,809,092.39
2	应付利息	-9,817,534.25
	应付股利	
	其他应付款	+9,817,534.25
3	应付票据	
	应付账款	-154,198,759.84
	应付票据及应付账款	+154,198,759.84

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	160.27	159.96	0.19	不适用
2	总负债	30.59	20.19	51.51	1
3	净资产	129.68	139.77	-7.22	不适用
4	归属母公司股东的净资产	129.68	139.77	-7.22	不适用
5	资产负债率(%)	19.09	12.62	51.27	2
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	19.11	12.63	51.25	2
7	流动比率	9.5	17.17	-44.67	3

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
8	速动比率	0.3	2.19	-86.30	4
9	期末现金及现金等价物余额	0.14	3.78	-96.30	5
-					
-					

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	5.97	5.91	1.02	不适用
2	营业成本	5.37	5.28	1.70	不适用
3	利润总额	1.81	1.82	-0.55	不适用
4	净利润	1.78	1.79	-0.56	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	2.04	1.63	25.15	不适用
6	归属母公司股东的净利润	1.78	1.79	-0.56	不适用
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	2.00	2.02	0.99	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	-12.68	4.03	-414.64	6
9	投资活动产生的现金流净额	7.17	-11.82	160.66	7
10	筹资活动产生的现金流净额	1.87	10.55	-82.27	8
11	应收账款周转率	1.98	0.99	100.00	9
12	存货周转率	0.04	0.04	0.00	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.17	-17.65	不适用
14	利息保障倍数	1.50	15.71	-90.44	10
15	现金利息保障倍数	-10.10	23.90	-142.26	11
16	EBITDA 利息倍数	1.53	12.91	-88.15	12
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0	不适用
-					
-					

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

说明 2: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

1. 总负债

2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日, 公司负债总额分别为 30.59 和 20.19 亿元, 变动比例为 51.51%。主要由于应付票据及应付账款、应付债券、其他应付款等项目增加较多所致。

2. 资产负债率

2017 年 12 月 31 日及 2018 年 12 月 31 日, 公司资产负债率分别为 12.62 和 19.09,

同比增加了 51.27%，主要是因本期总负债额增加较多、增速超过资产增速所致。

3. 流动比率

2017年12月31日及2018年12月31日，公司流动比率分别为17.17和9.5，同比下降了44.67%，主要是因本期流动负债余额增加较多，增速超过流动资产增速所致。

4. 速动比率

2017年12月31日及2018年12月31日，公司速动比率分别为2.19和0.3，同比下降86.30%，主要是因本期流动负债余额增加较多，同时存货数额增大，而存货以外的流动资产变动相对有限所致。

5. 期末现金及现金等价物余额

2017年12月31日及2018年12月31日，公司期末现金及现金等价物余额分别为3.78和0.14亿元，同比下降96.30%，主要是因本期经营活动产生的现金流净额、筹资活动产生的现金流净额都有所下降所致。

6. 经营活动产生的现金流净额

2017年、2018年，公司经营活动产生的现金流净额分别为4.03和-12.68亿元，同比下降414.64%，主要是因为购买的存货增加而使得购买商品、接受劳务支付的现金等项目金额增多，致使经营活动现金流出相对增多。

7. 投资活动产生的现金流净额

2017年、2018年，公司投资活动产生的现金流净额分别为-11.82和7.17亿元，变动比率为-160.66%，主要是因投资活动现金流出大幅减少所致。

8. 筹资活动产生的现金流净额

2017年、2018年，公司筹资活动产生的现金流净额分别为10.55和1.87亿元，同比下降82.27%，主要是因筹资活动现金流入大幅下降所致。

9. 应收账款周转率

2017年12月31日及2018年12月31日，公司应收账款周转率分别为0.99和1.98，同比增加100.00%，主要是因本期应收账款大幅减少所致。

10. 利息保障倍数

2017年12月31日及2018年12月31日，公司利息保障倍数分别为15.71和1.50，同比下降90.44%，主要因本期资本化利息大幅增加所致。

11. 现金利息保障倍数

2017年12月31日及2018年12月31日，公司的现金利息保障分别为23.90和-10.01，同比下降-142.26%，主要是因本期经营活动产生的现金流量净额大幅减少所致。

12. EBITDA 利息倍数

2017年12月31日及2018年12月31日，公司EBITDA利息倍数分别为12.91和1.53，同比下降88.15%，主要是因公司本期资本化利息增加所致。

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：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	0.14	3.78	-96.40	1
应收票据及应收账款	0.04	5.99	-99.35	2
其他应收款	4.88	10.52	-53.57	3
存货	154.17	138.67	11.18	不适用
固定资产	0.63	0.65	-4.08	不适用
无形资产	0.15	0.15	-3.34	不适用
递延所得税资产	0.27	0.21	31.32	4

2. 主要资产变动的的原因

1. 货币资金

2017年12月31日及2018年12月31日，公司货币资金数额分别为3.78和0.14元，同比下降96.40%，主要是因本期公司购买商品的现金流出大幅度增加所致。

2. 应收票据及应收账款

2017年12月31日及2018年12月31日，公司应收票据及应收账款数额分别为5.99和0.04亿元，同比下降99.35%，主要是因本期公司对普定县人民政府的款项已收回。

3. 其他应收款

2017年12月31日及2018年12月31日，公司其他应收款数额分别为10.52和4.88亿元，同比下降53.57%，主要是因本期公司资金拆借金额大幅下降所致。

4. 递延所得税资产

2017年12月31日及2018年12月31日，公司递延所得税资产数额分别为0.21和0.27亿元，同比增加31.32%，主要是因本期公司可抵扣暂时性差异增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
存货	6.95	不适用	普定县中医院，抵押担保金额1460万元；普定富力土地资源投资开发有限责任公司，抵押担保金额1700万元；普定县普信城市建设投资有限责任公司，抵押担保金额1200万元；贵州华智产业投资运营有限公司，抵押担保金额2000万元；普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司，抵押担保金额30000万元；普定县普信城市建设投资有限责任公司，抵押担保金额15000万元；普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司，抵押担保金额15000万元。以上担保皆为抵押	不适用

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）
			担保。	
合计	6.95	-	-	-

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
应付票据及应付账款	4.27	1.54	177.10	1
其他应付款	9.55	5.35	78.44	2
应交税费	2.06	1.56	31.47	3
流动负债	16.76	9.26	81.08	4
一年内到期的非流动负债	0.86	0.77	11.37	不适用
长期借款	0.00	0.21	-100.00	5
应付债券	13.83	10.72	29.06	不适用
总负债	30.59	20.19	51.51	6

2. 主要负债变动的原因

1. 应付票据及应付账款

2017年12月31日及2018年12月31日，公司应付票据及应付账款数额分别为1.54和4.27亿元，同比增加177.10%，主要是因本期普定县城市停车场项目的工程款大幅增加所致。

2. 其他应付款

2017年12月31日及2018年12月31日，公司其他应付款数额分别为5.35和9.55亿元，同比增长78.44%，主要是因本期资金拆借项目大幅增加所致。

3. 应交税费

2017年12月31日及2018年12月31日，公司应交税费数额分别为1.56和2.06亿元，同比增加31.47%，主要是因本期公司增值税、企业所得税、城市维护建设税和教育费增加所致。

4. 流动负债

2017年12月31日及2018年12月31日，公司流动负债数额分别为9.26和16.76亿元，同比增长81.08%，主要由于本期应付票据及应付账款、应付债券、其他应付款等项目增加较多所致。

5. 长期借款

2017年12月31日及2018年12月31日，公司长期借款分别为0.21和0亿元，同比变动100%，主要由于本期抵押借款被偿还所致。

6. 总负债

2017年12月31日及2018年12月31日，公司负债合计分别为20.19和30.59亿元，同比增加51.51%，主要由于应付票据及应付账款、应付债券、其他应付款等项目增加较多所致。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末借款总额14.69亿元，上年末借款总额11.70亿元，借款总额总比变动25.54%。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

不适用

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

未来公司将主要以自有资金作为营运资金、偿债资金的主要来源，并通过银行资管计划、融资租赁等债务融资工具以及短期流动资金贷款作为补充。

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
中国农业发展银行普定县支行	12.00	0.00	12.00
国家开发银行贵州省分行	8.00	0.00	8.00
贵州银行股份有限公司普定县支行	3.00	0.00	3.00
合计	23.00	-	23.00

上年末银行授信总额度：23.00亿元，本报告期末银行授信总额度23.00亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0亿元

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：

0

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.81 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.26 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：2.28 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：2.28 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

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

（一） 法规要求披露的事项

重大事项 明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
中介机构发生变更	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/	2018年4月25日	会计师事务所由中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	无

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

(本页无正文，为《普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司公司债券年度报告（2018）》之签章页)

普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司
2019年4月30日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

资产负债表

2018年12月31日

编制单位：普定县夜郎国有资产投资营运有限责任公司

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,359.70	37,784.31
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	391.50	59,880.91
其中：应收票据		
应收账款	391.50	59,880.91
预付款项		
其他应收款	48,826.67	105,161.96
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,541,688.53	1,386,664.97
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,592,266.40	1,589,492.16
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	6,255.04	6,521.29
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,496.69	1,548.45
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,703.80	2,058.99

其他非流动资产		
非流动资产合计	10,455.53	10,128.73
资产总计	1,602,721.93	1,599,620.89
流动负债：		
短期借款		
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	42,727.87	15,419.88
预收款项	238.85	272.91
应付职工薪酬		0.26
应交税费	20,552.78	15,633.47
其他应付款	95,509.19	53,524.06
其中：应付利息	3,541.75	981.75
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,594.99	7,717.73
其他流动负债		
流动负债合计	167,623.68	92,568.30
非流动负债：		
长期借款		2,142.00
应付债券	138,321.82	107,172.81
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
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	138,321.82	109,314.81
负债合计	305,945.50	201,883.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000.00	50,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,147,729.77	1,266,527.66
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	9,539.43	7,755.78

未分配利润	89,507.22	73,454.33
所有者权益（或股东权益）合计	1,296,776.43	1,397,737.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,602,721.93	1,599,620.89

法定代表人：刘刚 主管会计工作负责人：吴光达 会计机构负责人：余淑

利润表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	59,732.08	59,054.61
减：营业成本	53,682.10	52,796.69
税金及附加	540.89	375.62
销售费用		
管理费用	906.80	717.27
研发费用		
财务费用	825.77	1,483.13
其中：利息费用	1,589.37	1,121.75
利息收入	765.98	81.41
资产减值损失	2,579.22	2,424.91
加：其他收益	16,948.00	16,930.00
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）	18,145.31	18,186.99
加：营业外收入	0.64	50.00
减：营业外支出	12.00	0
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	18,133.94	18,236.99
减：所得税费用	297.40	328.59
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	17,836.55	17,908.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	17,836.55	17,908.40
（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	17,836.55	17,908.40
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：刘刚 主管会计工作负责人：吴光达 会计机构负责人：余淑

现金流量表
2018年1—12月

单位：万元 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	122,763.84	67,010.66
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,713.98	17,011.44
经营活动现金流入小计	140,477.82	84,022.10
购买商品、接受劳务支付的现金	257,294.20	12,630.20
支付给职工以及为职工支付的现金	339.57	295.43
支付的各项税费	9,382.32	59.52
支付其他与经营活动有关的现金	249.72	30,719.67
经营活动现金流出小计	267,265.80	43,704.82
经营活动产生的现金流量净额	-126,787.98	40,317.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		

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	71,708.27	92,204.39
投资活动现金流入小计	71,708.27	92,204.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.63	1.39
投资支付的现金		
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		210,370.18
投资活动现金流出小计	1.63	210,371.57
投资活动产生的现金流量净额	71,706.64	-118,167.19
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		
发行债券收到的现金	39,238.10	100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		8,655.00
筹资活动现金流入小计	39,238.10	108,655.00
偿还债务支付的现金	9,992.00	179.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,577.37	1,763.11
支付其他与筹资活动有关的现金	12.00	1,238.10
筹资活动现金流出小计	20,581.37	3,180.21
筹资活动产生的现金流量净额	18,656.73	105,474.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-36,424.61	27,624.89
加：期初现金及现金等价物余额	37,784.31	10,159.43
六、期末现金及现金等价物余额	1,359.70	37,784.31

法定代表人：刘刚 主管会计工作负责人：吴光达 会计机构负责人：余淑

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：安顺市国有资产管理有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	361,030.27	275,238.88
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	265,596.63	285,554.02
其中：应收票据	1,210.00	0
应收账款	264,386.63	285,554.02
预付款项	233,183.04	208,493.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	659,801.10	616,394.89
其中：应收利息	1,038.90	2,310.00
应收股利	5,060.00	0
买入返售金融资产		
存货	2,476,543.88	2,258,489.69
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	21,678.73	20,682.35
流动资产合计	4,017,833.65	3,664,853.80
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	65,807.47	71,355.08
持有至到期投资	400.00	0
长期应收款	78,979.49	0
长期股权投资	71,039.30	69,972.03

投资性房地产	6,591.92	2,752.17
固定资产	121,997.11	107,934.03
在建工程	94,638.81	92,444.16
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	45,752.07	41,491.35
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	27,096.55	21,816.77
递延所得税资产	4,178.55	3,954.32
其他非流动资产	415,526.27	418,078.50
非流动资产合计	932,007.54	829,798.41
资产总计	4,949,841.19	4,494,652.21
流动负债：		
短期借款	44,250.00	58,907.08
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	23,502.03	11,586.92
预收款项	44,136.03	24,541.59
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,802.16	966.38
应交税费	32,584.70	22,637.47
其他应付款	570,990.39	533,834.13
其中：应付利息	12,800.82	11,786.82
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	186,264.59	132,842.42
其他流动负债		
流动负债合计	903,529.90	785,315.99
非流动负债：		
长期借款	799,634.25	584,332.33
应付债券	649,451.90	630,100.69

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	213,610.14	150,103.70
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	77,488.13	58,781.25
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,740,184.42	1,423,317.98
负债合计	2,643,714.32	2,208,633.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	381,000.00	381,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,788,235.79	1,788,021.77
减：库存股		
其他综合收益	801.23	
专项储备	558.20	516.28
盈余公积	11,665.28	11,021.99
一般风险准备		
未分配利润	105,667.04	83,148.40
归属于母公司所有者权益合计	2,287,927.55	2,263,708.45
少数股东权益	18,199.32	22,309.79
所有者权益（或股东权益）合计	2,306,126.87	2,286,018.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,949,841.19	4,494,652.21

法定代表人：周云虹 主管会计工作负责人：陈刚 会计机构负责人：张燕

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：安顺市国有资产管理有限责任公司

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	26,969.24	23,158.94
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	784.06	784.06
其中：应收票据		
应收账款		

预付款项	1,903.48	8.16
其他应收款	349,366.68	328,991.86
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	379,023.46	352,943.02
非流动资产：		
可供出售金融资产	42,174.10	47,336.87
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	877,657.47	651,008.53
投资性房地产	562.83	
固定资产	4,147.44	3,491.02
在建工程	7,555.57	9,695.18
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	2,934.29	4,428.57
递延所得税资产	554.28	425.29
其他非流动资产	579,379.41	584,128.44
非流动资产合计	1,514,965.40	1,300,513.91
资产总计	1,893,988.86	1,653,456.93
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款		
预收款项	51.35	
应付职工薪酬	299.00	273.19
应交税费	11,179.09	6,799.51
其他应付款	394,421.34	378,888.53
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	27,365.00	31,813.00
其他流动负债		

流动负债合计	433,315.78	417,774.22
非流动负债：		
长期借款	2,660.00	5,461.00
应付债券	142,000.00	142,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	16,806.39	16,806.39
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	161,466.39	164,267.39
负债合计	594,782.17	582,041.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	381,000.00	381,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	894,833.56	673,502.69
减：库存股		
其他综合收益	801.23	
专项储备		
盈余公积	11,198.64	10,555.35
未分配利润	11,373.26	6,357.27
所有者权益（或股东权益）合计	1,299,206.69	1,071,415.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,893,988.86	1,653,456.93

法定代表人：周云虹 主管会计工作负责人：陈刚 会计机构负责人：张燕

合并利润表
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	308,117.60	301,280.86
其中：营业收入	308,117.60	301,280.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	299,682.56	285,955.49
其中：营业成本	241,671.51	245,164.10

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	3,984.89	3,476.40
销售费用	5,489.17	5,397.61
管理费用	23,382.62	18,846.67
研发费用		
财务费用	24,030.64	9,089.81
其中：利息费用	22,503.41	9,045.82
利息收入	3,428.27	2,136.41
资产减值损失	1,123.74	3,996.27
加：其他收益	20,252.40	21,232.68
投资收益（损失以“－”号填列）	7,599.69	3,369.41
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）		-15.37
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	36,287.12	39,896.72
加：营业外收入	3,184.00	1,642.92
减：营业外支出	2,044.13	1,378.27
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	37,426.99	40,161.37
减：所得税费用	9,180.48	5,850.79
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	28,246.51	34,310.58
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	28,246.51	34,310.58
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	1,605.11	3,584.32
2.归属于母公司股东的净利润	26,641.40	30,726.26
六、其他综合收益的税后净额	801.23	

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	801.23	0
（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	801.23	0
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	801.23	0
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	29,047.74	34,310.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,442.63	30,726.26
归属于少数股东的综合收益总额	1,605.11	3,584.32
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人：周云虹 主管会计工作负责人：陈刚 会计机构负责人：张燕

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	34,345.94	33,972.59
减：营业成本	24,083.63	32,750.62
税金及附加	450.05	1,499.70
销售费用		
管理费用	1,561.30	1,529.56
研发费用		
财务费用	921.27	576.27
其中：利息费用		

利息收入		
资产减值损失	350.39	173.25
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,435.62	3,049.90
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）	8,414.92	493.09
加：营业外收入	181.02	1,069.16
减：营业外支出	63.39	753.57
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,532.55	808.67
减：所得税费用	2,099.60	-43.31
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,432.95	851.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	6,432.95	851.98
（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	801.23	0
（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	801.23	0
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	801.23	0
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	7,234.18	851.98
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：周云虹 主管会计工作负责人：陈刚 会计机构负责人：张燕

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	209,928.12	304,241.05
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	426,012.59	408,952.41
经营活动现金流入小计	635,940.71	713,193.45
购买商品、接受劳务支付的现金	414,822.15	415,146.86
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	22,855.42	19,988.88
支付的各项税费	32,703.12	23,792.62
支付其他与经营活动有关的现金	170,589.68	41,429.98
经营活动现金流出小计	640,970.37	500,358.33
经营活动产生的现金流量净额	-5,029.66	212,835.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,469.80	5,000.00
取得投资收益收到的现金	1,956.27	3,296.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.37	3.62

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,710.74	0
收到其他与投资活动有关的现金	134.74	0
投资活动现金流入小计	9,272.92	8,299.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,249.93	67,611.93
投资支付的现金	1,518.00	16,070.17
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	47,767.93	83,682.10
投资活动产生的现金流量净额	-38,495.01	-75,382.18
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	50.00	31,747.36
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	678,060.00	320,696.74
发行债券收到的现金		150,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	20,455.52	30,495.67
筹资活动现金流入小计	698,565.52	532,939.77
偿还债务支付的现金	347,785.70	678,523.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	93,415.34	97,697.07
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	129,286.40	7,230.74
筹资活动现金流出小计	570,487.44	783,451.72
筹资活动产生的现金流量净额	128,078.08	-250,511.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	84,553.41	-113,059.00
加：期初现金及现金等价物余额	264,418.55	377,477.55
六、期末现金及现金等价物余额	348,971.96	264,418.55

法定代表人：周云虹 主管会计工作负责人：陈刚 会计机构负责人：张燕

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	13,782.47	33,977.35
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	50,099.04	128,253.90
经营活动现金流入小计	63,881.51	162,231.25
购买商品、接受劳务支付的现金	24,759.94	32,658.78
支付给职工以及为职工支付的现金	874.16	717.79
支付的各项税费	69.42	1,779.70
支付其他与经营活动有关的现金	27,539.35	50,407.44
经营活动现金流出小计	53,242.87	85,563.71
经营活动产生的现金流量净额	10,638.64	76,667.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,400.00	5,000.00
取得投资收益收到的现金	1,023.53	2,539.47
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	2,423.53	7,539.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,394.79	64.90
投资支付的现金	0	5,200.00
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	1,394.79	5,264.90
投资活动产生的现金流量净额	1,028.75	2,274.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	21,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	0	21,000.00
偿还债务支付的现金	7,249.00	164,406.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	274.20	21,337.38
支付其他与筹资活动有关的现金	333.90	1,480.74
筹资活动现金流出小计	7,857.10	187,224.12
筹资活动产生的现金流量净额	-7,857.10	-166,224.12
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	3,810.30	-87,282.00
加：期初现金及现金等价物余额	23,158.94	110,440.94
六、期末现金及现金等价物余额	26,969.24	23,158.94

法定代表人：周云虹 主管会计工作负责人：陈刚 会计机构负责人：张燕

