

四川天盈实业有限责任公司

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。

中兴华会计师事务所（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

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑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“第十四条 风险与对策”等有关章节内容。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司面临的风险因素与募集说明书中“第十四条 风险与对策”章节没有重大变化，本公司发行债券付息兑付不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

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	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 投资状况	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	14
四、 公司治理情况	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 主要会计数据和财务指标	16
五、 资产情况	18
六、 负债情况	19
七、 利润及其他损益来源情况	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	21
九、 对外担保情况	21
第五节 重大事项	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	23
二、 关于破产相关事项	23
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	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	23
五、 其他重大事项的信息披露情况	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	23
一、 发行人为可交换债券发行人	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人	23
五、 其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	24
第八节 备查文件目录	25

财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表	27
担保人财务报表	33

释义

本公司	指	四川天盈实业有限责任公司
本期债券	指	公司发行的 2015 年四川天盈实业有限责任公司公司债券
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券制作的《2015 年四川天盈实业有限责任公司公司债券募集说明书》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
遂宁市国资委	指	遂宁市国有资产监督管理委员会
国开基金	指	国开发展基金有限公司
农发基金	指	中国农发重点建设基金有限公司
评级机构/鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
主承销商/簿记管理人	指	国泰君安证券股份有限公司
债权代理人/账户监管人	指	国家开发银行股份有限公司四川省分行
债权代理协议	指	本公司与国家开发银行股份有限公司四川省分行签订的《四川天盈实业有限责任公司公司债券债权代理协议》
债券持有人会议规则	指	本公司制定的《四川天盈实业有限责任公司公司债券持有人会议规则》
资金账户开立和监督协议	指	本公司与国家开发银行股份有限公司四川省分行签订的《四川天盈实业有限责任公司公司债券资金账户开立和监督协议》
元/万元/亿	指	人民币元/万元/亿元

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	四川天盈实业有限责任公司
中文简称	天盈实业
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	陈联碧
注册地址	四川省遂宁市 船山区保升乡金家沟物流园玫瑰大道
办公地址	四川省遂宁市 船山区保升乡金家沟物流园玫瑰大道
办公地址的邮政编码	629000
公司网址	不适用
电子信箱	447388164@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈联碧
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事长
联系地址	遂宁市船山区保升乡金家沟物流园玫瑰大道
电话	0825-2710005
传真	0825-2710005
电子信箱	447388164@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	四川省遂宁市船山区保升乡金家沟物流园玫瑰大道

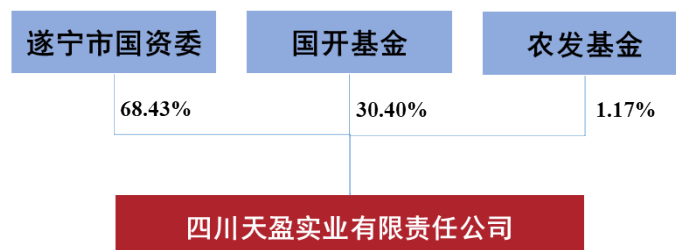
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：遂宁市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：遂宁市国有资产监督管理委员会

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

2018 年 3 月，遂宁市国资委同意天盈实业变更公司董事会成员、监事会成员及总经理的批复。提名陈联碧、廖斌、刘璨荣、邱治雄、熊亚军等 5 名同志为四川天盈实业有限责任公司董事会成员；陈联碧为公司法定代表人、董事长；提名谢俊良、杨旭、陈晓超、曾发强、刘颖等 5 名同志为公司监事会成员，谢俊良为公司监事会主席；提名廖斌为四川天盈实业有限责任公司总经理。截至本报告期末，上述变动符合公司章程等相关规定，未对公司经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市鼓楼区山西路 67 号世贸大厦 A1-1608 室
签字会计师姓名	徐紫明、尤开兵

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127109.SH
债券简称	PR 天盈债
名称	国家开发银行股份有限公司四川省分行
办公地址	成都市高新区天泰路 120 号
联系人	蒲翔天
联系电话	028-86029828

（三）资信评级机构

债券代码	127109.SH
债券简称	PR 天盈债
名称	鹏元资信评估有限公司
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

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	127109.SH
2、债券简称	PR 天盈债
3、债券名称	2015 年四川天盈实业有限责任公司公司债券
4、发行日	2015 年 3 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 3 月 24 日
8、债券余额	6.40
9、截至报告期末的利率(%)	6.79%
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起，即 2018 年起至 2022 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本公司在 2015 年 3 月发行公司债券 8 亿元（PR 天盈债），并已于 2016 年 3 月 25 日按时足额偿付了本期债券 2015 年 3 月 25 日至 2016 年 3 月 24 日期间的利息，于 2017 年 3 月 25 日按时足额偿付了本期债券 2016 年 3 月 25 日至 2017 年 3 月 24 日期间的利息，于 2018 年 3 月 26 日按时足额偿付了本期债券 2017 年 3 月 25 日至 2018 年 3 月 24 日期间的利息以及 1.6 亿元本金。
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	本期债券设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起，即 2018 年起至 2022 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例等额偿还债券本金。本公司于 2018 年 3 月 26 日按期兑付发行总额 20%的本金 1.6 亿元。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127109.SH

债券简称	PR 天盈债
募集资金专项账户运作情况	公司与国家开发银行股份有限公司四川省分行签署了《四川天盈实业有限责任公司公司债券资金账户开立和监督协议》，设立募集资金账户，账户运作情况正常
募集资金总额	8.00
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	募集资金全部用于遂宁市物流港凉水井棚户区改造项目、遂宁市物流港桃花山棚户区改造项目和遂宁市物流港金梅片区棚户区改造项目
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	127109.SH
债券简称	PR 天盈债
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 25 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	发行主体长期信用等级维持为 AA
评级结论（债项）	“PR 天盈债”信用等级维持为 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	“PR 天盈债”信用等级维持为 AA，表明债务安全性很高，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）	评级结果与上一次相比无变化，对投资者权益无影响

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：127109.SH

债券简称	PR 天盈债
其他偿债保障措施概述	公司严格执行计划完成偿债安排
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司严格执行计划完成偿债安排
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：127109.SH

债券简称	PR 天盈债
偿债计划概述	公司严格执行计划完成偿债安排
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：127109.SH

债券简称	PR 天盈债
账户资金的提取情况	公司于 2018 年 3 月 26 日从专项偿债账户提取相关资金用于足额支付本期债券利息及 1.6 亿元本金
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	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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127109.SH
债券简称	PR 天盈债
债券受托管理人名称	国家开发银行股份有限公司四川省分行
受托管理人履行职责情况	本公司聘请国家开发银行股份有限公司四川省分行担任本期债券的债权代理人，并与之签订了《债权代理协议》，国家开发银行股份有限公司四川省分行较好地履行了债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	无

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、公司主要产品及其用途**

对中国西部现代物流港统征土地进行开发和城市基础设施建设及道路、桥梁、房地产开发、园林等项目投资；农业 综合开发、农村基层设施建设；销售：农副产品、纺织品、建筑材料、五金交电。资产投资、经营、管理；土地整理，荒山绿化、水土保持，物流项目建设投资。广告设计、制作、代理、发布。公司承建物流港园区内重点基础设施建设项目以及承担中国西部现代物流港园区的土地一级开发整理业务

2、经营模式

公司以银行贷款等债务融资方式筹措部分建设资金，为物流港园区进行基础设施建设，工程建设完工达到预定可使用状态时，政府按项目预算加成拨付给本公司；政府授权公司对物流港核心区土地进行整理后，由政府相关部门进行拍卖，公司项目收益采用成本加成模式。

3、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

公司是经遂宁市政府授权的遂宁市级投融资平台，为遂宁市重要的国有资产运营主体。“十三五”时期是遂宁市加快转变经济发展方式的攻坚时期，也是中国西部现代物流港把握机遇实现跨越发展的重要时期。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
土地开发	60,926.28	59,765.78	1.90%	89.19%	60,214.90	59,067.95	1.90%	88.10%
基础设施建设	7,345.75	6,878.29	6.36%	10.75%	6,664.57	6,240.46	6.36%	9.75%
其他服务	36.92	0.00	100.00%	0.05%	1,465.31	0.00	100.00%	2.14%
合计	68,308.94	66,644.07	2.44%	-	68,344.78	65,308.41	4.44%	-

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：四川天盈实业有限责任公司主要业务为物流港园区的基础设施建设及园区内土地进行整理，不适用此条。

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。

2018 年其他服务收入为 36.92 万元，较 2017 年减少了 1,428.39 万元，下降 97.48%，主要系 2017 年其他服务主要为收到远成集团支付借款利息；2018 年其他服务为物博会提供服务取得的收入，两者属于偶发性收入，无直接联系。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 68,308.94 万元，占年度销售总额 100%；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
中国西部现代物流港管理委员会	代建服务	68,308.94

向前五名供应商采购额 23,942.96 万元，占年度采购总额 21.71%；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

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

“十三五”时期是遂宁市加快转变经济发展方式的攻坚时期，也是中国西部现代物流港把握机遇实现跨越发展的重要时期。对此，中国西部现代物流港制定了打造“西部物流港、现代产业城”的发展战略和打造西部“四大中心（现代物流中心、商品采购中心、加工制造中心、区域结算中心）”形成遂宁新的经济增长极的具体目标。公司将进一步整合投融资资源，扩大经营规模。同时，遂宁市政府将持续向公司注入优质资产，给予公司专项补贴，支持公司业务扩展，促进中国西部现代物流港的建设。

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、资产方面

本公司拥有独立完整的资产结构，房产、设备、土地等产权清晰，不存在出资人占用公司资产、资金或干预资产经营管理的情况。同时，本公司不存在以自身资产、权益或信誉为出资人提供担保情形，本公司对所有资产有完全的控制和支配权。

2、人员方面

本公司与出资人在人员方面分开，本公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于出资人。本公司存在董事、监事和高级管理人员为政府公务员兼职的情况，这是为了更好地行使出资人的职能，任职均经合法批准。本公司按照《中华人民共和国劳动法》和劳动人事法规，建立劳动用工、工资分配、培训考核、社会保险等规章制度。根据国家的工资政策，本公司自主决定内部工资水平、分配方式和奖励办法，与普通员工依法签订《劳动合

同》，并在本公司领薪。

3、机构方面

本公司拥有独立健全的内部经营管理机构，该等机构独立行使经营管理权。发行人建立了董事会、监事会等决策及监督机构，下设的与综合管理和业务经营相关的职能部门独立行使管理职权，不存在与出资人及其职能部门之间的从属关系。

4、财务方面

本公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户，并依法独立纳税，不存在与出资人共用银行账户的情况。

5、业务经营方面

本公司拥有自主经营的能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。本公司设置了业务经营和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由本公司业务员以本公司名义办理相关事宜，本公司相对于出资人在业务方面是独立的。

（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：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

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：

其他应收四川奥庄实业有限责任公司 4.80 亿元和龙凤新城管委会 2.80 亿元，主要系平台公司间往来款。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：7.60，占合并口径净资产的比例（%）：15.17%，是否超过合并口径净资产的 10%：☒是 ☐否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
四川奥庄实业有限责任公司	无	4.80	否	平台公司间往来	2019 年还款 1.5 亿元；2020 年还款 2 亿元；2021 年还款 1.3 亿元
龙凤新城管委会	无	2.80	否	平台公司间往来	2019 年还款 1.4 亿元 2020 年还款 1.4 亿元
合计	—	7.60	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

公司与其他单位的往来占款或资金拆借等，都已履行公司内部相应的审批及决策程序，不存在违规资金占用情况。针对上述其他应收款，公司与相关方保持沟通，并组织专门人员积极落实上述款项的催收工作，协调资金按时足额偿还本公司。

未来公司将尽可能避免对外的非经营性占款，如因特殊原因发生非经营性占款，将严格按照内部决策程序履行手续，与此同时，将在年度报告中严格履行信息披露义务。

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

三、合并报表范围调整

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

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

☐ 适用 ☒ 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	1,325,803.03	1,277,669.17	3.77%	不适用
2	总负债	824,791.72	792,735.92	4.04%	不适用
3	净资产	501,011.30	484,933.25	3.32%	不适用
4	归属母公司股东的净资产	501,011.30	484,933.25	3.32%	不适用
5	资产负债率(%)	62.21%	62.05%	0.27%	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	62.21%	62.05%	0.27%	不适用
7	流动比率	8.54	6.37	34.00%	注 1
8	速动比率	4.19	3.16	32.58%	注 2
9	期末现金及现金等价物余额	122,107.91	176,299.49	-30.74%	注 3

注 1：主要系因科目调整原因将 116,917.58 万元政府置换债券从其他应付款重分类为长期应付款，导致发行人流动负债减少所致；

注 2：主要系因科目调整原因将 116,917.58 万元政府置换债券从其他应付款重分类为长期应付款，导致发行人流动负债减少所致；

注 3：主要系 2018 年筹资活动现金流入减少所致；

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	68,308.94	68,344.78	-0.05%	不适用
2	营业成本	66,644.07	65,308.41	2.05%	不适用
3	利润总额	16,001.80	14,904.14	7.36%	不适用
4	净利润	16,078.05	15,012.86	7.10%	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	17,000.81	15,779.90	7.74%	不适用
6	归属母公司股东的净利润	16,078.05	15,012.86	7.10%	不适用
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	19,258.06	18,632.54	3.36%	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	42,638.02	88,974.51	147.92%	注 4
9	投资活动产生的现金流净额	-21.95	6,591.84	-99.67%	注 5
10	筹资活动产生的现金流净额	96,807.65	188,876.97	151.25%	注 6
11	应收账款周转率	0.91	0.72	27.16%	不适用
12	存货周转率	0.10	0.11	-9.09%	不适用
13	EBITDA 全部债务比	42.83	42.55	0.66%	不适用
14	利息保障倍数	0.47	0.49	-4.69%	不适用
15	现金利息保障倍数	1.04	-2.37	144.02%	注 7
16	EBITDA 利息倍数	0.47	0.50	-5.06%	不适用
17	贷款偿还率（%）	100%	100%	0.00%	不适用
18	利息偿付率（%）	100%	100%	0.00%	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=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 1：主要系因科目调整原因将 116,917.58 万元政府置换债券从其他应付款重分类为长期应付款，导致发行人流动负债减少所致；

注 2：主要系因科目调整原因将 116,917.58 万元政府置换债券从其他应付款重分类为长期应付款，导致发行人流动负债减少所致；

注 3：主要系 2018 年筹资活动现金流入减少所致；

注 4：主要系与经营相关政府补助增加，与其他单位的往来款减少所致；

注 5：主要系 2017 年投资四川海富股权投资中心支出 7000 万元，2018 年投资活动现金流出减少所致；

注 6：主要系 2018 年度贷款项目减少所致；

注 7：主要系 2018 年经营活动产生的现金流净额增加所致。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	122,107.91	176,299.49	-30.74	注 1
应收票据及应收账款	60,238.60	89,918.42	-33.01	注 2
预付款项	53,308.14	49,019.19	8.75%	不适用
其他应收款	409,637.52	313,226.87	30.78	注 3
存货	670,219.65	639,101.06	4.87%	不适用
可供出售金融资产	7,000.00	7,000.00	0.00%	不适用
固定资产	319.68	392.14	-18.48%	不适用
长期待摊费用	40.00	160.00	-75.00	注 4
递延所得税资产	203.52	127.26	59.92	注 5

2. 主要资产变动的原因

注 1：主要系 2018 年融资环境紧张，公司融资相对减少，因此银行存款较年初降幅较大所致；

注 2：主要系公司加强应收账款管理，2018 年应收账款下降所致；

注 3：主要原因是发行人因业务需要与当地平级公司间往来款增加、工程借款增多所致；

注 4：主要系本年摊销融资费 120.00 万元所致；

注 5：主要系计提坏账准备导致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：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
存货	20,888.99	-	-	抵押
合计	20,888.99	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

☐适用 ☒不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付票据及应付账款	8,545.46	8,114.77	5.31%	不适用
预收款项	-	30.00	-100.00%	注 1
应交税费	8,328.40	6,034.46	38.01%	注 2
其他应付款	97,045.27	140,626.48	-30.99%	注 3
一年内到期的非流动负债	40,188.46	44,175.05	-9.02%	不适用
长期借款	136,372.00	108,775.34	25.37%	不适用
应付债券	205,329.37	221,107.27	-7.14%	不适用
长期应付款	328,982.76	263,872.54	24.67%	不适用

2. 主要负债变动的原因

注 1：主要系本期预收款项减少所致；

注 2：主要系应交增值税增加所致；

注 3：主要因为将 116,917.58 万元政府置换债券因科目调整原因从其他应付款调入长期应付款所致。

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 69.98 亿元，上年末借款总额 43.52 亿元，借款总额同比变动 60.80%。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

1. 借款情况披露

单位：万元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	108,800.00	-	31,028.00	77,772.00
非银行金融机构贷款	237,100.00	-	118,198.28	118,901.72
委托贷款	-	-	-	-
民间借贷	-	-	-	-
公司债券、	89,300.00	126,629.37	-	215,929.37

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
其他债券及债务融资工具				
其他	-	287,188.55	-	287,188.55

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√ 存在 □ 不存在

单位：万元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率(%)	担保情况
企业债券	债券持有人	64,000.00	2022 年 3 月 25 日	6.79	无担保
PPN	债券所有人	40,000.00	2022 年 1 月 22 日	5.62	无担保
流动资金贷款	华宝信托有限责任公司	48,000.00	2022 年 3 月 28 日	6.90	保证担保
债权融资计划	持有人	118,000.00	2024 年 4 月 21 日	6.90	无担保
流动资金借款	天津银行	37,900.00	2022 年 6 月 5 日	6.54	保证担保
保证借款	国家开发银行四川省分行	40,100.00	2043 年 1 月 24 日	4.445	保证担保
保证借款	国家开发银行四川省分行	49,280.00	2030 年 2 月 9 日	4.545	保证担保
保证借款	国家开发银行四川省分行	39,635.00	2041 年 4 月 25 日	4.655	保证担保
委托债权投资	恒丰银行	47,000.00	2019 年 9 月 24 日	6.6	保证担保
合计	-	483,915.00	-	-	-

（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：

除本报告“第四节 财务情况——四、资产情况——（二）资产受限情况”中披露的受限资产以外，公司不存在其他任何具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

（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：

2018 年营运资金需求约为 10 亿元，偿债资金需求约为 15 亿元，融资计划：银行贷款 3 亿元，中票 10 亿元，其他融资模式 4 亿元

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行四川省分行	195,700.00	40,100.00	155,600.00
招商银行	500.00	500.00	0.00
天津银行	38,500.00	38,500.00	0.00
合计	234,700.00	-	155,600.00

上年末银行授信总额度：7.9 亿元，本报告期末银行授信总额度 23.47 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：15.57 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：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：16,001.80 万元

报告期非经常性损益总额：-922.76 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

☐是 ☒否

九、对外担保情况**（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况**

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：221,100.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-46,400.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：174,700.00 万元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
遂宁市天泰旅游投资开发有限公司	无关联关系	20,000	政府代建	良好	本公司单人担保	48,000.00	2019.10	无
遂宁市天泰实业有限责任公司	无关联关系	36,000	政府代建	良好	本公司单人担保	18,600.00	2021.9	无
遂宁市天泰实业有限责任公司	无关联关系	36,000	政府代建	良好	本公司单人担保	9,459.61	2021.8	无
四川盈诚实业有限责任公司	无关联关系	10,000	政府代建	良好	本公司单人担保	14,000.00	2019.6	无
四川盈诚实业有限责任公司	无关联关系	10,000	政府代建	良好	本公司单人担保	10,000.00	2019.6	无
四川盈诚实业有限责任公司	无关联关系	10,000	政府代建	良好	本公司单人担保	15,000.00	2019.8	无
四川盈诚实业有限责任公司	无关联关系	10,000	政府代建	良好	本公司单人担保	13,700.00	2020.1	无
合计	—	—	—	—	—	128,759.61	—	—

（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《四川天盈实业有限责任公司公司债券 2018 年年度报告》
之签章页）



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：四川天盈实业有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,221,079,099.17	1,762,994,868.29
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	602,386,022.16	899,184,184.15
其中：应收票据		
应收账款	602,386,022.16	899,184,184.15
预付款项	533,081,375.63	490,191,890.86
其他应收款	4,096,375,164.93	3,132,268,747.10
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,702,196,531.74	6,391,010,592.73
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	13,155,118,193.63	12,675,650,283.13
非流动资产：		
可供出售金融资产	70,000,000.00	70,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	27,280,079.88	24,247,420.21
投资性房地产		
固定资产	3,196,805.72	3,921,400.07
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	400,000.00	1,600,000.00
递延所得税资产	2,035,201.59	1,272,639.09

其他非流动资产		
非流动资产合计	102,912,087.19	101,041,459.37
资产总计	13,258,030,280.82	12,776,691,742.50
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	85,454,585.73	81,147,726.61
预收款项		300,000.00
应付职工薪酬		105.00
应交税费	83,283,966.73	60,344,578.36
其他应付款	970,452,748.35	1,406,264,809.11
其中：应付利息	156,028,327.00	121,281,154.73
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	401,884,577.79	441,750,540.81
其他流动负债		
流动负债合计	1,541,075,878.60	1,989,807,759.89
非流动负债：		
长期借款	1,363,720,015.58	1,087,753,408.01
应付债券	2,053,293,731.52	2,211,072,653.44
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,289,827,618.14	2,638,725,402.39
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,706,841,365.24	5,937,551,463.84
负债合计	8,247,917,243.84	7,927,359,223.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,023,000,000.00	1,023,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,744,052,411.60	2,744,052,411.60
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	124,414,364.66	108,336,312.84

未分配利润	1,118,646,260.72	973,943,794.33
所有者权益（或股东权益） 合计	5,010,113,036.98	4,849,332,518.77
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	13,258,030,280.82	12,776,691,742.50

法定代表人：陈联碧 主管会计工作负责人：廖斌 会计机构负责人：刘璨荣

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	683,089,407.74	683,447,751.46
减：营业成本	666,440,659.00	653,084,053.00
税金及附加	2,463,895.34	2,460,087.91
销售费用		
管理费用	19,511,731.02	15,008,346.16
研发费用		
财务费用	16,645,410.84	35,222,229.16
其中：利息费用	29,656,002.61	33,402,618.54
利息收入	16,473,449.56	5,599,872.78
资产减值损失	3,050,250.00	4,349,054.37
加：其他收益	194,268,100.00	180,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填 列）	3,032,659.67	3,387,748.48
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）	172,278,221.21	156,711,729.34
加：营业外收入	122,220.00	32,000.00
减：营业外支出	12,382,485.50	7,702,350.60
三、利润总额（亏损总额以“－”号 填列）	160,017,955.71	149,041,378.74
减：所得税费用	-762,562.50	-1,087,263.59
四、净利润（净亏损以“－”号填 列）	160,780,518.21	150,128,642.33
（一）持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	160,780,518.21	150,128,642.33
（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	160,780,518.21	150,128,642.33
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：陈联碧 主管会计工作负责人：廖斌 会计机构负责人：刘璨荣

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	1,000,000,000.00	815,090,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	719,330,004.88	646,261,899.33
经营活动现金流入小计	1,719,330,004.88	1,461,351,899.33
购买商品、接受劳务支付的现金	696,832,750.94	742,735,883.32
支付给职工以及为职工支付的现金	14,406,114.15	12,872,947.00
支付的各项税费	113,377.22	51,280.11
支付其他与经营活动有关的现金	581,597,533.42	1,595,436,929.22

经营活动现金流出小计	1,292,949,775.73	2,351,097,039.65
经营活动产生的现金流量净额	426,380,229.15	-889,745,140.32
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		5,513,900.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		5,513,900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	219,505.00	980,265.00
投资支付的现金		70,000,000.00
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	219,505.00	70,980,265.00
投资活动产生的现金流量净额	-219,505.00	-65,466,365.00
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	401,000,000.00	865,000,000.00
发行债券收到的现金		1,572,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	802,901,314.88	1,196,210,224.41
筹资活动现金流入小计	1,203,901,314.88	3,633,210,224.41
偿还债务支付的现金	561,750,540.81	556,314,571.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	365,249,343.74	144,736,956.18
支付其他与筹资活动有关的现金	1,244,977,923.60	1,043,389,034.45
筹资活动现金流出小计	2,171,977,808.15	1,744,440,562.09
筹资活动产生的现金流量净额	-968,076,493.27	1,888,769,662.32
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	-541,915,769.12	933,558,157.00
加：期初现金及现金等价物余额	1,762,994,868.29	829,436,711.29

六、期末现金及现金等价物余额	1,221,079,099.17	1,762,994,868.29
----------------	------------------	------------------

法定代表人：陈联碧 主管会计工作负责人：廖斌 会计机构负责人：刘璨荣

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用