

石家庄国控投资集团有限责任公司
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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，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上期没有重大变化。

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
七、 中介机构变更情况	8
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	9
三、 报告期内资信评级情况	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	11
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人履职情况	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、 公司本年度新增重大投资状况	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	13
四、 公司治理情况	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借	14
第四节 财务情况	14
一、 财务报告审计情况	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	14
三、 主要会计数据和财务指标	14
四、 资产情况	16
五、 负债情况	17
六、 利润及其他损益来源情况	19
七、 对外担保情况	19
第五节 重大事项	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	19
二、 关于破产相关事项	19
三、 关于司法机关调查事项	20
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	20
五、 其他重大事项的信息披露	20
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	20
一、 发行人为可交换债券发行人	20
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	20
三、 发行人为绿色公司债券发行人	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人	20
五、 其他特定品种债券事项	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	20
第八节 备查文件目录	21
财务报表	23

附件一： 发行人财务报表	23
担保人财务报表	35

释义

公司、发行人	指	石家庄国控投资集团有限责任公司
报告期	指	2018 年 1-12 月
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
担保人	指	中国投融资担保股份有限公司
债券托管机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
证券交易所、上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2005 年修订）
《公司章程》	指	《石家庄国控投资集团有限责任公司章程》
元、万元、亿元	指	如无特殊说明，均指人民币元、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	石家庄国控投资集团有限责任公司
中文简称	石家庄国控
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	邵卫东
注册地址	河北省石家庄市桥西区建设南大街 88 号
办公地址	河北省石家庄市桥西区建设南大街 88 号
办公地址的邮政编码	050000
公司网址	—
电子信箱	114189169@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	高国良
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	总经理助理
联系地址	河北省石家庄市桥西区建设南大街 88 号
电话	0311-66777031
传真	0311-66777032
电子信箱	gkjtrzb@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn/ ）
年度报告备置地	河北省石家庄市桥西区建设南大街 88 号

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：石家庄市财政局

实际控制人姓名/名称：石家庄市财政局

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

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）公司聘请的会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东塔楼 15 层
签字会计师姓名（如有）	无

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127161
债券简称	PR 石国控
名称	河北银行股份有限公司石家庄营业管理部
办公地址	石家庄市桥东区平安北大街 28 号
联系人	王琳
联系电话	0311-88627129

（三）资信评级机构

债券代码	127161
债券简称	PR 石国控
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

七、中介机构变更情况

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	127161
2、债券简称	PR 石国控
3、债券名称	2015 年石家庄国控投资集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2015 年 4 月 8 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-

7、到期日	2020 年 4 月 9 日
8、债券余额	6.80
9、截至报告期末的利率(%)	5.75
10、还本付息方式	每年付息一次，第 3 至第 7 个计息年度末分别偿还本金的 20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，于 2018 年 4 月 9 日按时足额支付上一年度的利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	根据提前还款约定，于 2018 年 4 月 9 日偿还本金的 20%

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127161

债券简称	PR 石国控
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常，截至报告期末，募集资金已全部使用完毕
募集资金总额	8.50
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	本次债券募集资金 8.5 亿元，已使用 8.5 亿元，全部用于石家庄市城市轨道交通 1 号线一期工程项目，与募集说明书披露的用途一致。发行人严格按照国家发改委关于企业债券募集资金使用有关规定以及公司对资金使用管理的有关规定，对发债募集资金进行集中专项管理，根据募集说明书披露的用途及进度使用发债募集资金，保证专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	127161
债券简称	PR 石国控
评级机构	大公国际资信评估有限公司

评级报告出具时间	2018 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	-
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	主体评级 AAA 所表示的含义为企业的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；债项评级 AAA 所表示的含义为债券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；评级展望稳定所表示的含义为企业信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）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：127161

债券简称	PR 石国控
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
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	678.98
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	670.47
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）	无
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：127161

债券简称	PR 石国控
偿债计划概述	<p>1、总体安排 公司在充分分析未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。</p> <p>2、人员安排 公司成立专门的偿付工作小组负责制定债券利息及本金偿付办法，管理还本付息工作。该小组由相关职能部门多名专业人员构成，所有成员将保持相对稳定。 偿付工作小组自成立起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。</p> <p>3、财务安排 针对发行人未来的财务状况、本期债券自身的特征和募集资金用途的特点，公司建立了一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。 公司在监管银行建立“偿债资金账户”，提前安排必要的还本资金，保证按时还本付息。本期债券主承销商在债券存续期内督促公司按时还本付息，以及债券回售安排的履约。本期债券的本息由公司通过债券托管机构支付。</p>
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

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

本期债券债权代理人为河北银行股份有限公司石家庄营业管理部，已根据《债权代理协议》履行受托管理义务，维护投资者权益。

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

公司从事的主要业务	以自有资金对国家非限制或非禁止的项目进行投资；房屋租赁；（法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项，不得经营；需其它部门审批的事项，待批准后，方可经营）
主要产品及其用途	<p>发行人自成立以来，坚持市场化运作的原则，逐步形成了土地开发整理、水务、公交运输、保障房出租等多个主营业务板块。</p> <p>发行人营业收入来源于代建项目、运输业务、水务、中水业务、及其他等板块收入。水务板块收入包括污水处理收入及自来水供应收入，公交运输收入为石家庄市公交票款收入，水务及公交运输两项业务较为稳定，近年来业务收入稳定增长，增长幅度较小。其他业务收入主要包括联创担保的担保业务收入、城投集团下属子公司的酒店服务收入以及其他子公司承揽的工程施工、工程安装收入等。</p>
经营模式	石家庄国控投资集团有限责任公司为政府出资代表，是石家庄市经济发展和城市建设的投融资主体，主要职能是：统一负责政府投资项目的投融资工作，统一管理财政注入的各类资本金和融资资金，统一负责承接国债资金及国家投资的基础设施和产业类资金，从事授权范围内资产经营和资本运作，对子公司行使出资人权利，对其资金使用、人员奖惩、财务运作、绩效考核、风险控制等实施有效管理，对各县（市）、区融资平台实施业务指导，承接市政府及有关部门委托的其他工作。
所处行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>1、所属行业的发展阶段、周期性特点</p> <p>我国城市基础设施建设行业现状和前景城市基础设施建设行业承担着公共服务功能，向来是国家产业政策的重点扶持行业，其发展受到中央和各地政府的高度重视。城市基础设施建设行业的发展对于促进国民经济及</p>

	<p>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、加强区域交流合作有着积极的作用，是国民经济持续发展的重要基础。改革开放以来，经过三十多年的城市建设和发展，我国城市建设取得巨大成就，城市化水平不断提高，城市化率从 1978 年的 17.9% 逐步提高到 2017 年的 58.52%。伴随着城市化进程的推进和经济的快速增长，我国城市基础设施建设的规模不断扩大，发展速度不断加快。国家相继出台有关政策，加快城市基础设施建设行业投资体制改革的进程。随着中国国民经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不断增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持稳定增长的趋势。</p> <p>2、行业地位：</p> <p>发行人通过资产整合，合并了石家庄市地产集团、城投集团等 6 家融资平台公司，合并后，发行人成为石家庄市最大的平台类公司，统一负责石家庄市政府投资项目的投融资管理及产业资金投资，资本运作等职能，在石家庄市具有重要地位。</p>
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） 公司未来展望

经过五年的跨越式发展，成为石家庄市基础设施建设、土地开发整理、轨道交通、公共交通、水务等板块运营主体。统一负责政府投资项目的运营管理工作，统一管理财政各类资本金和融资资金，统一负责承接国债资金及国家投资的基础设施和产业类资金，从事授权范围内资产经营和资本运作，对子公司行使出资人权利，对其资金使用、财务运行、绩效考核、风险控制等实施有效管理。

具体目标：市场运作进一步规范化，健全风险控制体系，创新资产增值能力，使市场运作规避风险和获利水平显著提高。产业投资进一步资本化，探索通过资本运营实现资本扩张的新途径。整合现有产业，使产业投资资产逐步做到变现能力强、流动性好、增值潜力大、获利水平高。人才结构进一步合理化，通过对现有人才综合培训和吸引优秀人才，促使发行人人才结构进一步专业化、年轻化。管控机制进一步科学化，对控股、参股企业的管理行为更加规范，董事会和监事会职能更加完善，内部管理体制不断理顺，各项制度得到有效执行。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐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：

发行人在业务、人员、资产、机构和财务等方面已独立于控股股东，具体来看：

1、业务经营方面

发行人在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

2、人员方面

发行人各组织机构的劳动、人事及工资管理与股东相对独立。发行人的董事、监事及高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定，由股东决定。

3、资产方面

发行人合法占用国有资产，享有法人财产权，不存在股东及实际控制人占用公司财产或干预财产经营管理的情况。

4、机构方面

发行人的董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构的设立均符合法律、法规的要求，职权范围明确。发行人公司治理结构较为完善，与股东在机构设置上是完全分开、独立运行的。

5、财务方面

发行人设有独立的财务部门，制定了独立的会计核算体系和完善的财务管理体系，具有规范的财务会计制度。发行人具备独立在银行开户、单独进行税务登记的资格。

（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

报告期内未，公司非经营性往来占款和资金拆借

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

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	1,869.11	1,721.71	8.56	
2	总负债	1,151.91	1,050.51	9.65	
3	净资产	717.20	671.20	6.85	
4	归属母公司股东的净资产	708.57	664.58	6.62	
5	资产负债率 (%)	61.63%	61.02%	1.01	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	62.06%	61.47%	0.95	
7	流动比率	2.00	3.12	-35.77	注 1
8	速动比率	1.32	2.10	-37.36	注 2
9	期末现金及现金等价物余额	158.43	166.67	-4.94	
-					
-					

注 1: 主要系报告期内发行人其他应付款项大幅增加导致流动负债增加所致。

注 2: 主要系报告期内发行人其他应付款项大幅增加导致流动负债增加所致。

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	67.08	64.20	4.49	
2	营业成本	69.03	65.55	5.31	
3	利润总额	6.21	6.15	0.86	
4	净利润	5.12	4.93	3.79	
5	扣除非经常性损益后净利润	4.85	4.71	2.97	
6	归属母公司股东的净利润	5.29	5.11	3.53	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	23.63	22.87	3.36	
8	经营活动产生的现金流净额	39.94	-7.50	632.52	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	-162.52	-146.52	10.92	
10	筹资活动产生的现金流净额	114.34	132.83	-13.92	
11	应收账款周转率	1.21	1.18	3.05	
12	存货周转率	0.27	0.29	-6.33	
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.03	33.33	注 4
14	利息保障倍数	0.88	0.84	4.76	
15	现金利息保障倍数	10.07	-2.04	594.19	注 5
16	EBITDA 利息倍数	5.96	6.21	-4.09	
17	贷款偿还率 (%)				
18	利息偿付率 (%)				
-					
-					

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：主要系报告期内发行人支付其他与经营活动有关的现金大幅减少导致经营活动现金流出减少所致。

注 4：主要系报告期内发行人利润总额增加且有息负债规模减少所致。

注 5：主要系报告期内发行人支付其他与经营活动有关的现金大幅减少导致经营活动现金流量净额大幅增加所致。

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：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	15,887,653,906.15	16,695,016,317.01	-4.84	
应收票据及应收账款	5,484,495,787.09	5,591,408,940.72	-1.91	
预付款项	1,518,558,140.16	2,393,966,239.01	-36.57	注 6
其他应收款	24,863,832,069.34	25,231,972,704.37	-1.46	
存货	26,139,672,767.04	24,841,544,778.34	5.23	
其他流动资产	2,475,749,220.57	1,598,272,644.75	54.90	注 7
流动资产合计	76,421,697,453.42	76,352,181,624.20	0.09	
可供出售金融资产	2,021,953,104.32	2,578,664,432.12	-21.59	
长期股权投资	396,295,742.73	212,128,304.06	86.82	注 8
投资性房地产	817,679,341.92	2,300,035,717.11	-64.45	注 9
固定资产	25,542,006,723.81	24,837,283,128.36	2.84	
在建工程	55,536,604,054.70	39,550,113,940.61	40.42	注 10
无形资产	1,285,329,908.87	1,279,736,788.83	0.44	
长期待摊费用	442,261,258.50	341,300,643.46	29.58	
递延所得税资产	6,860,179.99	17,607.58	38,861.52	注 11
其他非流动资产	11,425,930,250.12	11,103,120,505.35	2.91	
非流动资产合计	110,489,012,364.96	95,818,692,867.48	15.31	
资产总计	186,910,709,818.38	172,170,874,491.68	8.56	

2.主要资产变动的原因

注 6：主要系城投公司工程预付款按工程量清单转入在建工程，同时，石家庄市滹沱河综合整治开发有限公司以前年度预付中信信托有限责任公司的贷款利息已于 2018 年结算。

注 7：主要系（1）委托贷款增加 2.44 亿元；（2）待抵扣进项税额增加 5.29 亿元，其中包括：①石家庄市财茂投资开发有限责任公司购买房产、汽车。②石家庄市滹沱河综合整治开发有限公司预交移交正阳小区税金增加待抵扣进项税额。③石家庄一卡通科技有限公司增加待抵扣进项税额。④石家庄市城市建设投资控股集团有限公司增加待抵扣进项税；（3）银行理财产品增加 0.98 亿元。

注 8：主要系增加对联营企业投资，其中包括：①增加对瑞腾新能源汽车的长期股权投资 0.96 亿元。②石家庄市城市建设投资控股集团有限公司新增加对石家庄嘉盛管廊公司投资 0.52 亿元。③石家庄市轨道交通有限责任公司增加对嘉泰管廊公司的投资 0.14 亿元。

注 9：主要系石家庄市财茂投资开发有限责任公司维修等原因，转入在建工程导致该科目余额减少 14.15 亿元。

注 10：主要系石家庄市财茂投资开发有限责任公司接受卓达资产计入在建工程 41 亿元，石家庄市轨道交通有限责任公司增加轨道建设在建工程 59.6 亿元，石家庄市城市建设投资控股集团有限公司增加道路工程 41 亿元。

注 11：主要系石家庄市地产集团有限公司今年新确认递延所得税资产 6.8 万元所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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	43,354,715.19			贷款保证金
货币资金	1,054,592.47			保函保证金
在建工程	20,820,037,82 5.12			抵押、质押借款
合计	20,864,447,13 2.78		-	-

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：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	1,108,422,000.0	960,563,000.00	15.39	

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
	0			
应付票据及应付账款	4,953,239,462.76	3,940,105,282.12	25.71	
预收款项	3,302,541,165.35	3,156,946,762.43	4.61	
应付职工薪酬	311,819,388.06	258,394,096.19	20.68	
应交税费	752,116,810.56	625,414,852.93	20.26	
其他应付款	20,878,974,787.86	10,987,460,901.05	90.03	注 12
一年内到期的非流动负债	6,815,404,235.55	4,539,671,727.68	50.13	注 13
流动负债合计	38,141,708,562.12	24,477,310,409.21	55.82	注 14
长期借款	44,113,165,671.52	39,800,072,111.12	10.84	
应付债券	9,258,019,515.31	20,134,513,810.26	-54.02	注 15
长期应付款	19,021,262,442.16	16,468,476,479.21	15.50	
递延收益	2,156,827,602.84	1,670,340,828.75	29.13	
非流动负债合计	77,049,275,231.83	80,573,403,229.34	-4.37	
负债合计	115,190,983,793.95	105,050,713,638.55	9.65	

2. 主要负债变动的原因

注 12: 主要系报告期内公司收到财政拨款增加所致。

注 13: 主要系报告期末公司一年内到期的长期借款、应付债券、长期应付款增加所致。

注 14: 主要系报告期内其他应付款及一年内到期非流动负债增加所致。

注 15: 主要系报告期内公司偿还债券所致。

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）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐ 是 ☒ 否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（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
建设银行	1,157,500.00	191,700.00	965,800.00
国开行	6,548,900.00	2,381,600.00	4,167,300.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	1,795,950.00	485,119.00	1,310,831.00
民生银行	153,000.00	46,500.00	106,500.00
邮储银行	490,000.00	0.00	490,000.00
招商银行	554,400.00	37,534.06	516,865.94
兴业银行	2,000,000.00	471,287.00	1,528,713.00
光大银行	1,160,000.00	368,500.00	791,500.00
河北银行	480,000.00	445,800.00	34,200.00
工商银行	1,400,000.00	112,500.00	1,287,500.00
中国银行	850,000.00	143,500.00	706,500.00
交通银行	700,000.00	3,400.00	696,600.00
农发行	660,000.00	660,000.00	0.00
进出口银行	45,000.00	300	44,700.00
天津银行	60,000.00	0	60,000.00
廊坊银行	50,000.00	27,500.00	22,500.00
平安银行	270,000.00	130,000.00	140,000.00
华夏银行	8,000.00	8,000.00	0.00
北京银行	15,000.00	15,000.00	0.00
邯郸银行	20,000.00	20,000.00	0.00
沧州银行	40,000.00	0	40,000.00
厦门银行	128,000.00	128,000.00	0.00
渤海银行	100,000.00	100,000.00	0.00
中信银行	20,000.00	20,000.00	0.00
广发银行	40,000.00	40,000.00	0.00
合计	18,745,750.00	5,836,240.06	12,909,509.94

上年末银行授信总额度：1,512.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,874.58 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：362.58 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本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

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：-8.4 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

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、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

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，为石家庄国控投资集团有限责任公司 2018 年公司债券年报盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：石家庄国控投资集团有限责任公司

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	15,887,653,906.15	16,695,016,317.01
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	5,484,495,787.09	5,591,408,940.72
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	1,518,558,140.16	2,393,966,239.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,863,832,069.34	25,231,972,704.37
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	26,139,672,767.04	24,841,544,778.34
持有待售资产	51,735,563.07	-
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,475,749,220.57	1,598,272,644.75
流动资产合计	76,421,697,453.42	76,352,181,624.20
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	2,021,953,104.32	2,578,664,432.12
持有至到期投资	19,800,000.00	
长期应收款	12,994,291,800.00	13,616,291,800.00
长期股权投资	396,295,742.73	212,128,304.06
投资性房地产	817,679,341.92	2,300,035,717.11
固定资产	25,542,006,723.81	24,837,283,128.36
在建工程	55,536,604,054.70	39,550,113,940.61
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	1,285,329,908.87	1,279,736,788.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	442,261,258.50	341,300,643.46
递延所得税资产	6,860,179.99	17,607.58
其他非流动资产	11,425,930,250.12	11,103,120,505.35
非流动资产合计	110,489,012,364.96	95,818,692,867.48
资产总计	186,910,709,818.38	172,170,874,491.68
流动负债：		
短期借款	1,108,422,000.00	960,563,000.00
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	4,953,239,462.76	3,940,105,282.12
预收款项	3,302,541,165.35	3,156,946,762.43
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	311,819,388.06	258,394,096.19
应交税费	752,116,810.56	625,414,852.93
其他应付款	20,878,974,787.86	10,987,460,901.05
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	6,815,404,235.55	4,539,671,727.68
其他流动负债	19,190,711.98	8,753,786.81
流动负债合计	38,141,708,562.12	24,477,310,409.21
非流动负债：		
长期借款	44,113,165,671.52	39,800,072,111.12
应付债券	9,258,019,515.31	20,134,513,810.26
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	19,021,262,442.16	16,468,476,479.21

长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,156,827,602.84	1,670,340,828.75
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
非流动负债合计	77,049,275,231.83	80,573,403,229.34
负债合计	115,190,983,793.95	105,050,713,638.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,374,893,488.61	6,374,893,488.61
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	59,789,443,204.72	55,939,269,094.69
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	5,326,175.25	2,702,180.06
盈余公积	17,572,258.07	15,528,754.34
一般风险准备		
未分配利润	4,669,828,749.91	4,125,428,620.58
归属于母公司所有者权益合计	70,857,063,876.56	66,457,822,138.28
少数股东权益	862,662,147.87	662,338,714.85
所有者权益（或股东权益）合计	71,719,726,024.43	67,120,160,853.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	186,910,709,818.38	172,170,874,491.68

法定代表人：邵卫东 主管会计工作负责人：张俊平 会计机构负责人：安杏芳

母公司资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位:股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,443,822,361.33	4,217,590,841.60
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		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	40,000.00	622,500.00
其他应收款	21,565,130,059.71	20,158,655,122.62

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	234,841.27	1,912,740.80
流动资产合计	25,009,227,262.31	24,378,781,205.02
非流动资产：		
可供出售金融资产	988,480,000.00	1,175,437,943.23
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	42,092,362,264.46	40,109,475,291.65
投资性房地产		
固定资产	28,752,706.98	29,849,822.11
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	416,608,426.81	426,387,006.21
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	655,000,000.00	490,000,000.00
非流动资产合计	44,181,203,398.25	42,231,150,063.20
资产总计	69,190,430,660.56	66,609,931,268.22
流动负债：		
短期借款	-	50,000,000.00
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		
预收款项		
应付职工薪酬	427,453.55	-
应交税费	58,818,015.03	53,373,999.70
其他应付款	8,867,123,428.68	1,229,970,294.39
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	2,098,002,881.64	-
其他流动负债		
流动负债合计	11,024,371,778.90	1,333,344,294.09
非流动负债：		

长期借款	7,520,000,000.00	5,781,000,000.00
应付债券	6,858,813,018.87	16,772,946,731.52
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	14,378,813,018.87	22,553,946,731.52
负债合计	25,403,184,797.77	23,887,291,025.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,374,893,488.61	6,374,893,488.61
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	37,252,639,067.01	36,208,639,067.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,572,258.07	15,528,754.34
未分配利润	142,141,049.10	123,578,932.65
所有者权益（或股东权益）合计	43,787,245,862.79	42,722,640,242.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	69,190,430,660.56	66,609,931,268.22

法定代表人：邵卫东 主管会计工作负责人：张俊平 会计机构负责人：安杏芳

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	6,708,460,639.51	6,420,241,387.50
其中：营业收入	6,708,460,639.51	6,420,241,387.50
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,490,871,283.07	7,815,434,636.45
其中：营业成本	6,902,588,346.00	6,554,648,072.83
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	102,547,489.75	101,250,759.40
销售费用	74,346,030.57	68,471,136.73
管理费用	635,562,656.80	663,553,680.01
研发费用		
财务费用	837,025,250.64	411,140,786.04
其中：利息费用	993,296,254.19	981,215,790.89
利息收入	187,968,916.99	585,599,954.23
资产减值损失	-61,198,490.69	16,370,201.44
加：其他收益	2,346,690,234.92	1,927,525,313.29
投资收益（损失以“－”号填列）	28,529,188.25	60,789,928.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-25,779,561.33	-24,503,216.25
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）	1,169,012.82	7,068.91
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	593,977,792.43	593,129,062.14
加：营业外收入	30,015,559.38	44,813,110.23
减：营业外支出	3,284,247.75	22,527,116.93
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	620,709,104.06	615,415,055.44
减：所得税费用	108,695,366.82	122,082,728.46
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	512,013,737.24	493,332,326.98
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	512,013,737.24	493,332,326.98
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	-16,726,542.90	-17,388,260.64
2.归属于母公司股东的净利润	528,740,280.14	510,720,587.62
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益		

的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	512,013,737.24	493,332,326.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	528,740,280.14	510,720,587.62
归属于少数股东的综合收益总额	-16,726,542.90	-17,388,260.64
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：邵卫东 主管会计工作负责人：张俊平 会计机构负责人：安杏芳

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	6,227,678.32	5,600,942.14
减：营业成本		
税金及附加	2,817,788.35	19,363,488.95
销售费用		
管理费用	24,265,936.74	23,397,588.40
研发费用		
财务费用	287,409,059.60	252,751,461.32
其中：利息费用	396,723,606.15	368,163,731.26

利息收入	110,467,679.99	126,319,221.42
资产减值损失	-1,941,400.00	
加：其他收益	314,496,939.21	314,301,325.50
投资收益（损失以“－”号填列）	19,090,580.71	-862,407.78
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）	27,263,813.55	23,527,321.19
加：营业外收入		
减：营业外支出	4,964.00	200,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	27,258,849.55	23,327,321.19
减：所得税费用	6,823,812.27	5,839,431.20
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	20,435,037.28	17,487,889.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	20,435,037.28	17,487,889.99
（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	20,435,037.28	17,487,889.99
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：邵卫东 主管会计工作负责人：张俊平 会计机构负责人：安杏芳

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	5,275,302,311.70	4,545,244,214.21
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	3,094,037.23	1,621,069.63
收到其他与经营活动有关的现金	16,374,693,765.98	34,707,783,020.96
经营活动现金流入小计	21,653,090,114.91	39,254,648,304.80
购买商品、接受劳务支付的现金	4,796,762,348.64	6,327,525,755.61
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	1,664,444,580.98	1,646,258,527.90
支付的各项税费	358,419,651.52	218,111,925.56
支付其他与经营活动有关的现金	10,839,363,029.52	31,812,784,262.40
经营活动现金流出小计	17,658,989,610.66	40,004,680,471.47
经营活动产生的现金流量净额	3,994,100,504.25	-750,032,166.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,239,000,000.00	1,207,837,029.42
取得投资收益收到的现金	89,044,019.50	63,591,193.00
处置固定资产、无形资产和其他	1,679,051.25	61,818.38

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	39,280,508.71	28,621,718.01
投资活动现金流入小计	1,369,003,579.46	1,300,111,758.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,028,613,590.56	12,168,959,844.79
投资支付的现金	3,418,733,429.48	3,282,959,488.89
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	800,000.00	160,998,052.26
支付其他与投资活动有关的现金	1,172,558,905.35	339,201,211.91
投资活动现金流出小计	17,620,705,925.39	15,952,118,597.85
投资活动产生的现金流量净额	-16,251,702,345.93	-14,652,006,839.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,698,764,131.04	3,339,592,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	218,000,000.00	
取得借款收到的现金	13,290,510,000.00	13,819,213,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	5,474,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	16,530,823,180.72	13,085,583,092.67
筹资活动现金流入小计	36,020,097,311.76	35,718,888,592.67
偿还债务支付的现金	20,026,004,191.74	18,753,339,798.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,187,012,409.44	2,041,835,480.81
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	2,372,987,423.92	1,640,699,655.08
筹资活动现金流出小计	24,586,004,025.10	22,435,874,933.97
筹资活动产生的现金流量净额	11,434,093,286.66	13,283,013,658.70
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	-823,508,555.02	-2,119,025,347.01
加：期初现金及现金等价物余额	16,666,753,153.51	18,785,778,500.52
六、期末现金及现金等价物余额	15,843,244,598.49	16,666,753,153.51

法定代表人：邵卫东 主管会计工作负责人：张俊平 会计机构负责人：安杏芳

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,678,550,293.40	3,786,118,082.10
经营活动现金流入小计	2,678,550,293.40	3,786,118,082.10
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	8,231,649.03	5,347,764.90
支付的各项税费	4,266,288.35	17,995,756.71
支付其他与经营活动有关的现金	4,908,070,636.70	7,554,126,130.33
经营活动现金流出小计	4,920,568,574.08	7,577,469,651.94
经营活动产生的现金流量净额	-2,242,018,280.68	-3,791,351,569.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	162,270,000.00
取得投资收益收到的现金	18,658,201.13	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,650.00	-
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	18,659,851.13	162,270,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	389,359.60	294,751.70
投资支付的现金	2,258,289,400.00	2,259,190,600.00
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	2,258,678,759.60	2,259,485,351.70
投资活动产生的现金流量净额	-2,240,018,908.47	-2,097,215,351.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,200,000,000.00	1,647,000,000.00
取得借款收到的现金	2,900,000,000.00	5,430,000,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	5,474,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,203,394,684.95	
筹资活动现金流入小计	14,803,394,684.95	12,551,500,000.00
偿还债务支付的现金	9,581,000,000.00	6,810,665,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	396,723,606.15	368,163,731.26
支付其他与筹资活动有关的现金	1,117,402,369.92	893,995,318.51
筹资活动现金流出小计	11,095,125,976.07	8,072,824,049.77

筹资活动产生的现金流量净额	3,708,268,708.88	4,478,675,950.23
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	-773,768,480.27	-1,409,890,971.31
加：期初现金及现金等价物余额	4,217,590,841.60	5,627,481,812.91
六、期末现金及现金等价物余额	3,443,822,361.33	4,217,590,841.60

法定代表人：邵卫东 主管会计工作负责人：张俊平 会计机构负责人：安杏芳

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在 <http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3527208079786948.pdf> 网址披露，敬请查阅。