

重庆市兴荣控股集团有限公司

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。

中审亚太会计师事务所（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，应认真考虑下述各项风险因素以及在本募集说明书中披露的其他有关信息：

一、与本期债券相关的风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行情况、国家宏观调控、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在较大幅度波动的可能。本期债券存续期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期。在存续期限内，如果市场利率上升，则会相应降低投资者投资本期债券的收益水平。

（二）流动性风险

本期公司债券发行后，公司积极协助主承销商使本期债券在上海证券交易所和银行间市场上市交易，但公司债券的流动性受多种因素的影响，公司无法保证本期债券在二级市场有活跃的交易。

（三）偿付风险

在本期债券存续期限内，受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司可能无法实现预期收益，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对本期债券本息的按时足额偿付。

二、与行业相关的风险

（一）经济周期风险

公司的业务范围涉及土地整理、基础设施建设等内容，其所属的基础设施建设行业的投资规模和收益水平都受到经济周期的影响，如果区域经济出现增长放缓或衰退情况，将可能影响公司的经营效益和可持续发展。

（二）政策变动风险

公司主要从事基础设施的投资建设，如果国家宏观经济政策、基础设施行业政策以及荣昌区政府对公司的各项政策发生变动，将会对公司的经营产生影响。

三、与公司有关的风险

（一）募集资金投资项目风险

本次募集资金投资项目属于畜牧业相关的产业类项目，投资规模较大，投资回报周期较长，是涉及复杂情况的系统工程。虽然公司本次募集资金投入项目都经过严格论证，在经济、技术方面均具有良好的可行性，但在项目实施过程中，施工成本受到拆迁成本、建筑材料、设备价格和劳动力成本等多种因素影响，项目实际投资可能超出投资预算，将影响项目按期竣工及投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。同时，如果项目管理出现重大失误，将对投资项目的建设进度、项目现金流及收益产生重大影响。

（二）经营风险

公司为国有独资企业，作为荣昌城市基础设施建设的主要载体，承担着部分社会职能，在进行市场化经营、实现经济效益的同时，受当地政府政策的影响较大，当地政策如发生变化，存在着一定的政府干预风险，可能会对企业的治理结构稳健性、投融资、产业布局、发展战略等造成一定影响，从而影响发行人的盈利水平。

（三）会计政策变更风险

本年公司与瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）签订的《审计业务约定书》已到期自然终止，现更换会计师为中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙），将按照企业会计准则对

报告期内公司财务数据进行审计，由于公司之前遵循企业会计制度，故更换为企业会计准则后报告期期初数据及科目会有所调整，敬请投资者留意。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	10
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况	21
六、 负债情况	22
七、 利润及其他损益来源情况	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	23
九、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	30
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	30
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	30
五、 其他重大事项的信息披露情况	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人	31
五、 其他特定品种债券事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	31
第八节 备查文件目录	32

财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表	34
担保人财务报表	47
附件二： 担保人财务报表.....	47

释义

本公司、公司、发行人	指	重庆市兴荣控股集团有限公司
PR 兴荣控、16 兴荣债	指	2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《重庆市兴荣控股集团有限公司 2017 年年度报告》
报告期内	指	2018 年度
主承销商、渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
最近两年	指	2017 年、2018 年
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
公司章程	指	重庆市兴荣控股集团有限公司公司章程
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中部合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	重庆市兴荣控股集团有限公司
中文简称	兴荣控股
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	杨昌华
注册地址	重庆市 荣昌区昌元街道海棠社区迎宾大道 20 号附 2 号
办公地址	重庆市 荣昌区迎宾大道兴荣大厦 2 楼
办公地址的邮政编码	402460
公司网址	http://www.xrkgjt.com/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	严荣宽
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事兼副总经理
联系地址	重庆市荣昌区迎宾大道兴荣大厦 2 楼
电话	023-46743158
传真	023-46743158
电子信箱	cqrcpy@sina.com、13399863818@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	http://www.sse.com.cn 、 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	重庆市荣昌区迎宾大道兴荣大厦 2 楼

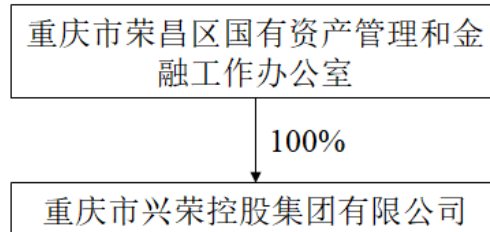
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：重庆市荣昌区国有资产管理和金融工作办公室

报告期末实际控制人名称：重庆市荣昌区国有资产管理和金融工作办公室

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

（一）总经理变更情况

2018 年 2 月 23 日，公司对外发布总经理发生变动的公告：由刘百正担任公司总经理职务。

上述人事变动已经重庆市荣昌区人民政府《重庆市荣昌区人民政府关于提名刘百正、蔡刚 2 名同志任免职的通知》（荣昌府[2018] 9 号）同意。

新任高管简历如下：

刘百正，男，1978 年 12 月出生。中共党员，毕业于四川师范大学。毕业后就职于重庆市荣昌县昌元镇人民政府，历任重庆市荣昌县昌元镇党政办副主任（其间挂任荣昌县纪委、县监察室案件审理室副主任）、重庆市荣昌县昌元镇组织员（其间晋升副主任科员、任荣昌县人民政府办公室秘书科副科长）、重庆市荣昌县人民政府办公室秘书科副科长、重庆市荣昌县人民政府办公室综合秘书科科长、重庆市荣昌县人民政府办公室副主任、重庆市荣昌县人民政府办公室副主任兼重庆市荣昌县人民政府金融工作办公室主任、重庆市荣昌县昌州街道党工委书记及办事处主任、重庆市荣昌区昌州街道党工委书记及办事处副主任、重庆市荣昌区昌州街道党工委书记及办事处主任。现任重庆市兴荣控股集团有限公司总经理。

（二）监事变更情况

2018 年 6 月 27 日，公司对外发布监事发生变动的公告：公司原监事会成员包括李辉、蒋讴、刘春蓝、钟卫及李勇五人。现因人事变动原因，李辉、蒋讴、刘春蓝、钟卫不再担任公司监事职务。目前，公司监事会成员为李勇、黄成庆、刘建军、陈锐、杨梅。其中，李勇为监事会主席。

上述人事变动已经重庆市荣昌区国有资产管理和金融工作办公室及重庆市荣昌区人力资源和社会保障局《关于重庆市兴荣控股集团有限公司重庆市荣昌棠城投资建设有限公司

变更监事会成员的批复》（荣国资金融发[2018]22 号）同意。

新任监事简历如下：

黄成庆，男，1988 年 10 月出生，毕业于重庆工业职业技术学院。曾任重庆市兴荣控股集团有限公司融资部融资专员。现任 重庆市兴荣控股集团有限公司资产部副部长。

刘建军，男，1976 年 4 月出生，毕业于重庆理工大学。历任 重庆谛威会计师事务所审计及评估专员、重庆伟联科技有限公司 成本会计及财务部经理、重庆市兴荣控股集团有限公司财务部主 办会计。现任重庆市兴荣控股集团有限公司审计部财务审计专员。

陈锐，男，1983 年 5 月出生，毕业于中央广播电视大学。曾 先后就职于中国第四建筑工程局第六公司上海分公司、荣昌县土地收购储备整理中心、云南靖国拍卖有限公司、重庆天正建设工程集团房地产开发有限公司、荣昌县棠城投资建设有限公司。现 任重庆市兴荣控股集团有限公司工程部职员。

杨梅，女，1987 年 2 月出生，中共党员，毕业于中央财经大学。现任重庆市兴荣控股集团有限公司会计。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
签字会计师姓名	解乐，苏长庆

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127215.SH/1680101.IB
债券简称	PR 兴荣控/16 兴荣债
名称	渤海证券股份有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座
联系人	宋林清、魏继昆
联系电话	022-23861330、23861383

（三）资信评级机构

债券代码	127215.SH/1680101.IB
债券简称	PR 兴荣控/16 兴荣债
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 398 号华盛大厦 14F

（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	127215.SH/1680101.IB
2、债券简称	PR 兴荣控/16 兴荣债
3、债券名称	2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 31 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 31 日
8、债券余额	7.20
9、截至报告期末的利率(%)	4.86
10、还本付息方式	每年付息一次，在债券存续期的第三年即 2019 年起至第七年即 2023 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款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、全国银行间债券市场
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	2016 年重庆兴荣控股集团有限公司公司债券已在 2018 年 3 月 31 日第一次按时足额付息，兑息情况正常。
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127215.SH/1680101.IB

债券简称	PR 兴荣控/16 兴荣债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	9
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	截至本年度报告出具之日，公司依照内部控制程序的规定，已累计使用募集资金 9 亿。本公司于 2016 年 3 月 31 日发行的 9 亿元公司债，已按照募集说明书约定用途，全部用于用于荣昌区黄金坡组团基础设施项目。
募集资金是否存在违规使用及	-

具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

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	127215.SH/1680101.IB
债券简称	PR 兴荣控/16 兴荣债
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 29 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn , www.chinabond.com.cn
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	发行人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； 债券的偿付安全性很强，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）	无变化，对投资者无影响

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127215.SH/1680101.IB

债券简称	PR 兴荣控/16 兴荣债
保证人名称	瀚华担保股份有限公司
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	338.90
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	846.19
影响保证人资信的重要事项	经大公国际资信评估有限公司、鹏元资信评估有限公司、上海新世纪资信评估投资服务有限公司、联合信用评

	级公司、中诚信证券评估有限公司评定，瀚华担保主体长期信用等级为 AA+ 。因此，担保人为本期债券提供的全额无条件不可撤销连带责任保证担保具有很强的增信作用。
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	未触发保证担保条款

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

六、专项偿债账户设置情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：127215.SH/1680101.IB

债券简称	PR 兴荣控/16 兴荣债
账户资金的提取情况	运作规范
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）	-
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	127215.SH/1680101.IB
债券简称	PR 兴荣控/16 兴荣债
债券受托管理人名称	渤海证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。
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）	-
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	渤海证券股份有限公司已于 2018 年 6 月在上海证券交易所网站和中国债券信息网披露了《2016 年重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券 2017 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》。最新企业履约情况及偿债能力分析报告预计将在 2018 年 6 月 30 日前披露在相关网站。

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. 公司从事的主要业务：

发行人主营业务为土地整治业务、城市基础设施代建业务、房屋租赁业务、物业管理业务和其他业务

经营范围：区政府授权经营的区级国有资产；区政府授权的土地整理开发建设；城市建设用地拆迁整治开发及配套建设；城市基础设施、交通基础设施建设；水利基础设施建设；历史风貌建筑的维护；停车场管理服务；财务信息咨询服务；审计咨询服务；税务咨询服务；农副产品收购（不含粮食）、加工（初加工）、储运、林业开发；电子商务。

2. 经营模式：

（1）土地整治业务

发行人是荣昌区城市建设土地整治开发的重要主体，公司采用自行筹集资金完成土地整治开发，整治完成后移交荣昌区政府，区政府每年底对交付的土地进行结算，确认收入。

2007 年 9 月，依据《荣昌县人民政府关于同意增加重庆兴荣国有资产经营管理有限公司土地储备职能的批复》（荣昌府[2007]158 号），公司获得了在规划范围内土地储备的职能。

2012 年 11 月 5 日，国土资发[2012]162 号下发后，为加强土地储备机构管理，公司自 2012 年 12 月 24 日起，不再承担土地储备职能。

2016 年 2 月 2 日，财综[2016]4 号文下发后，发行人土地整治业务模式严格按照财综[2016]4 号文要求开展。目前发行人受荣昌区政府委托进行土地整治开发，不涉及土地储备工作，并且未来也不再新增储备用地。

发行人获取土地收益方式：

（a）荣昌区政府授权发行人从事规划范围内的土地整治开发工作，发行人根据当年土地整理计划，结合荣昌区总体规划，制定土地整治开发拆迁计划；

（b）发行人就具体地块的整理拆迁工作与荣昌区政府签订协议，明确土地整理服务期

限、付费安排；

（c）发行人负责资金筹集和建设工作的推进；

（d）项目建设完工后，发行人对地块整理成本进行核算，核算结果需经荣昌区政府授权的机构进行审计；

（e）通过审计后，荣昌区财政局按照协议，在约定的付费期限内（通常为每年 12 月前）将土地整理开发的成本支付给发行人，并按土地整理开发总成本的一定比例支付发行人土地整理收益。

发行人业务开展符合《关于规范土地储备和资金管理等相关问题的通知》（财综[2016]4 号文）等相关文件要求。

（2）基础设施建设业务

根据《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国建筑法》、《建筑工程质量管理条例》、建设部《关于加快市政公用行业市场化进程的意见》等相关规定，荣昌区政府和发行人根据各自在项目投融资建设、转让和回购活动中的权利义务，针对各项目订立市政基础设施工程投资建设、回购合同。

荣昌区政府为项目的最终业主，发行人为项目的投资建设主体，采用 BT 模式按照双方约定对项目进行投融资和建设管理。BT 模式下，发行人主要负责项目建设资金的筹集、施工单位的选择和项目管理等，并垫付项目前期开发费用，项目建成后，由荣昌区政府按照项目投资成本加一定的代建管理费分期支付回购款。其中，代建管理费由建设管理费、建设期利息和建设利润等构成，建设期后按照 10% 的回报计算结算总额。在实际运作中，公司依据政府结算批复文件荣昌府[2012]292 号文确认项目回购款和代建管理费；依据与政府签订的《政府性融资建设项目回购款支付协议》确定回购款支付安排。

公司的 BT 协议均在财预[2012]463 号文颁发之前签订，且各项手续齐全，程序合法合规。463 号文件发布之后，发行人没有再签订新的 463 号文禁止回购的基础设施代建业务相关协议。

（3）租赁与物业管理业务

发行人将投资建设的农业大厦、兴荣大厦、行政事业单位办公楼、公安局指挥中心等办公楼出租给荣昌区各行政事业单位使用并提供物业管理服务，总面积为 231,600.88 平方米。

（4）其他服务业务

其他服务业务主要包括污水处理服务和地票转让交易业务。

（a）污水处理业务

发行人在荣昌区辖内多个乡镇和街道共建立 17 座污水处理厂，总污水处理规模 16450m³/d。目前发行人目前承担着运行和维护污水厂的工作，根据公司发展规划，未来会将污水厂运维工作装让给区自来水公司。

（b）地票转让交易业务

2008 年起重庆市政府为了统筹利用城乡土地资源，严格保护耕地，推出了地票管理办法。办法要求在全市城乡建设用地规划规模不增加、耕地保有量目标不减少的前提下，地票可以在土地利用总体规划确定的有条件建设区内使用。新增经营性建设用地(含商业、旅游、娱乐、商品住宅等用地)办理农用地转用手续的，应当使用地票。发行人作为荣昌区最主要的基础设施建设主体，承担了区域内大量的道路建设、土地开发等基础设施开发建设工作，获取城镇建设用地的同时通过国土资源主管部门购得地票。发行人通过农村土地交易所将地票转让给其他单位形成收入，2017 年之前未发生地票转让交易行为。

3. 所属行业的发展阶段、周期性特点及所处的行业地位：

我国已经进入城市化、城镇化快速发展阶段，对城市基础设施的需求将持续增加，城市基础设施行业的发展前景依然总体向好。目前土地储备市场将呈现良好的发展态势，市场供应增长迅速，政府垄断加强。预计未来 10-20 年，我国城镇化率仍将继续稳步提高，这为土地整治行业提供很大的发展空间。

兴荣集团是国有独资企业，是荣昌区重要的基础设施建设主体，是荣昌区资产规模最大、整体实力最强的国有企业，在区域内具有垄断地位。

（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 (%)
土地整治收入	120,032.66	105,745.09	11.90	81.76	123,206.70	106,271.51	13.75	90.13
转让地票收入	11,213.44	9,724.69	13.28	7.64	1,804.36	1,756.36	2.66	1.32
让渡资产使用权收入	3,199.93	0.00	100.00	2.18	4,973.68	0.00	100.00	3.64
安保费收入	4,618.76	3,203.89	30.63	3.15	0.00	0.00	-	
施工收入	2,806.88	3,159.85	-12.58	1.91	0.00	0.00	-	
代建项目收入	2,193.73	0.00	100.00	1.49	3,227.15	0.00	100.00	2.36
物业管理收入	733.95	663.85	9.55	0.50	928.59	839.91	9.55	0.68
劳务派遣收入	883.92	692.52	21.65	0.60	0.00	0.00	-	
占道停车收费	542.17	531.77	1.92	0.37	0.00	0.00	-	
其他	576.79	658.38	-14.15	0.39	2,558.14	1,008.84	60.56	1.87
合计	146,802.22	124,380.04	15.27	-	136,698.62	109,876.62	19.62	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：发行人的经营业务主要通过业务板块区分，各业务板块产品、服务较为单一，因此未区分主要产品、服务收入及成本情况

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。

（1）让渡资产使用权减少幅度较大原因：部分租金合同到期。

（2）转让地票收入：地票价格上升，市场有需求，土储公司增加了地票的转让。

（3）代建项目：兴荣母公司代建项目完工较少，政府结算减少。

（4）其他：本年委贷到期，委贷利息收入减少。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占年度销售总额 0%；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

向前五名供应商采购额 0 万元，占年度采购总额 0%；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

发行人为城投企业，业务收入主要来自于土整等，不适用此模块

（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. 切实提升经营收益，促进企业战略转型。党的十九大报告中强调，要推动国有资产做强做优做大。2019 年是公司实施转型关键的一年，公司将按计划稳步推进。一是增加主营业务收入。主要是做好代建制项目实施，做好项目建设、管控和结算工作，增加企业收益，并逐步启动项目回购，确保投入和产出的可持续性；二是增加资产收益。积极拓展资产经营范围，增强企业的造血功能，增加收益，实现可持续发展

2. 加强党组织领导核心建设，推动集团党建发展。按照十九大精神，切实把党的领导和企业治理紧密结合。严格按照习近平总书记提出的“两学一做”要求，继续整治“四风”，继续抓好意识形态工作，坚决执行中央八项规定和市委七项实施意见以及区委十条规定及实施细则，严守党的政治纪律和政治规矩，营造出风清气正的良好环境。

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：

目前公司的业务、机构、人员、资产、机构、财务等方均独立于公司控股股东，公司具备面向市场的自主经营能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形□是 ☒ 否**（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况**□是 ☒ 否**（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**□是 ☒ 否**五、非经营性往来占款或资金拆借**

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将和本公司经营有关的其他应收款划分为经营性，否则为非经营性，非经营性往来主要为同一集团控制下企业的往来款或资金拆借。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：6.7，占合并口径净资产的比例（%）：_，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。

2017 年 4 月 28 日，财政部以财会【2017】13 号发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起实施。2017 年 5 月 10 日，财政部以财会【2017】15 号发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》，自 2017 年 6 月 12 日起实施。

《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。本财务报表已按该准则对实施日（2017 年 5 月 28 日）存在的终止经营对可比年度财务报表列报和附注的披露进行了相应调整。

执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》之后，对 2017 年 1 月 1 日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支；与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值。

财政部于 2018 年 6 月发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司所有者权益无影响。

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	1,901,021.35	1,794,526.70	5.93	
2	总负债	1,132,912.85	1,189,639.59	-4.77	
3	净资产	768,108.50	604,887.11	26.98	
4	归属母公司股东的净资产	768,108.50	604,887.11	26.98	
5	资产负债率 (%)	59.59	66.29	-10.10	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	60.69	66.87	-9.24	
7	流动比率	1.50	1.36	10.41	
8	速动比率	2.06	3.15	-34.60	速动比率下降是因为政府用土地抵偿了 34.23 个亿的其他应收款，以及和国土局、汇安公司签订的三方抵账协议，冲抵了 11 个亿的国土的其他应收款
9	期末现金及现金等价	71,515.39	99,131.46	-27.86	

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
	物余额				

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	146,802.22	136,698.62	7.39	
2	营业成本	143,231.41	125,396.48	14.22	
3	利润总额	13,894.28	12,535.07	10.84	
4	净利润	11,272.24	10,015.61	12.55	
5	扣除非经常性损益后净利润	9,936.78	9,900.00	0.37	
6	归属母公司股东的净利润	11,272.24	10,015.61	12.55	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	24,585.76	23,164.14	6.14	
8	经营活动产生的现金流量净额	-25,132.38	229,742.44	89.06	经营活动产生的现金流净额上升是因为其他应收款中收回的往来款较多
9	投资活动产生的现金流量净额	-22,071.85	17,346.13	-27.24	
10	筹资活动产生的现金流量净额	19,588.16	229,846.82	-91.48	筹资活动产生的现金流净额减少是因为本年融资增加的借款较少
11	应收账款周转率	1.00	1.72	-41.86	应收账款周转率下降的原因是 2018 年应收账款增加, 大部分为土地整治收入的应收账款
12	存货周转率	0.15	0.16	-5.64	
13	EBITDA 全部债务比	0.029	0.026	10.58	
14	利息保障倍数	0.47	0.40	18.96	
15	现金利息保障倍数	-3.11	-27.35	88.63	经营活动产生的现金流净额上升所致
16	EBITDA 利息倍数	0.53	0.44	20.29	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	

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

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

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

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	82,704.02	111,840.76	-26.05	
交易性金融资产	100.00	13,200.00	-99.24	资金需求量大，减少理财投资所致
应收票据	20.00	1,999.70	-99.00	应收票据作为支付手段转让所致
应收账款	156,895.83	135,403.91	15.87	
其他应收款	409,910.20	641,842.69	-36.14	政府转入土地抵偿其他应收款和三方抵账，抵偿国土局其他应收款所致
预付账款	65,919.68	47,122.77	39.89	购买土地的预付款增加所致
存货	984,518.17	664,137.88	48.24	增加土地较多所致
在建工程	34,549.19	39,790.52	-13.17	
固定资产	82,593.74	92,589.10	-10.80	
无形资产	34,386.46	15,571.79	120.83	增加了停车位经营权所致

2. 主要资产变动的原因

见上表

（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—储备土地成本	240,544.14			长期借款抵押
固定资产—房屋建物	49,290.47			长期借款抵押
货币资金	11,188.63			定期存单质押
合计	301,023.24		-	-

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
短期借款	24,240.00	5,600.00	332.86	短期融资增加所致
应付票据	40,000.00	5,999.70	566.70	短期融资增加所致
应付账款	2,639.31	1,582.82	66.75	运通公司工程量增加所致
其他应付款	30,142.84	51,821.59	-41.83	三方协议，汇安公司债务冲抵国土局债权所致
一年内到期的非流动负债	223,292.70	149,457.59	49.40	2019 年到期债券增加所致
长期借款	442,850.86	491,991.00	-9.99	
应付债券	131,154.36	194,589.07	-32.60	重分类至一年内到期非流动负债所致
长期应付款	144,386.31	133,686.49	8.00	

2. 主要负债变动的原因

见上表

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 86.04 亿元，上年末借款总额 98.11 亿元，借款总额总比变动-12.30%。

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：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

2019 年内营运资金、偿债资金的总体需求 37 亿，2019 年大额有息负债到期如下：12 兴荣债:1.6 亿、16 兴荣债:1.8 亿、PPN：3 亿。2019 年计划融资情况如下：发改委-停车场专项债：12 亿，交易商协会-中票：8 亿、PPN：10 亿，交易所-公司债：20 亿，北交所债融：10 亿，银行类融资：40 亿，租赁、信托等融资：8 亿。

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	120,000.00	30,000.00	90,000.00
农业发展银行	360,000.00	153,700.00	206,300.00
农业银行	90,000.00	37,750.00	52,250.00
重庆银行	300,000.00	170,450.00	129,550.00
工商银行	200,000.00	148,000.00	52,000.00
建设银行	80,000.00	0	80,000.00
浦发银行	200,000.00	200,000.00	-
交通银行	200,000.00	111,600.00	88,400.00
农商行	350,000.00	147,900.00	202,100.00
华夏银行	50,000.00	10,000.00	40,000.00
光大银行	100,000.00	30,000.00	70,000.00
广发银行	15,000.00	13,700.00	1,300.00
三峡银行	100,000.00	50,000.00	50,000.00
中信银行	80,000.00	20,000.00	60,000.00
浙商银行	10,000.00	10,000.00	-
厦门国际	17,000.00	17,000.00	-
哈尔滨银行	50,000.00	50,000.00	-
合计	2,322,000.00	-	1,121,900.00

上年末银行授信总额度：112.14 亿元，本报告期末银行授信总额度 232.20 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：120.06 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：13,894.28 万元

报告期非经常性损益总额：1,335.46 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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

性质	金额	可持续性
政府补助	7,000.00	具有可持续性
营业外收入	2,219.86	不具有可持续性
单位往来	245,461.49	具有可持续性
合计	254,681.35	

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：474,400.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：33,177.82 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：507,577.82 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
重庆市荣昌棠城投资建设有限公司		50,000	土地整理开发建设；城市建设用地拆迁整治开发及配套建设；城市基础设施建设、交通基础设施建设；市政工程综合建设；水利设施建设。【以上经营范围法律法规禁止的不得经营；法律法规规定需前置审批的，取得审批后方可经营】	良好	保证	11,685.00	2034.3.13	无
重庆市荣昌区汇安建筑工程有限公司		29,000	建筑工程施工，物业管理，土地规划设计、耕地保护规划、土地信息咨询服务、交通基础设施建设、土地平整技术咨询服务；土地整理开发建设；城市建设用地拆迁整治开发及配套建设；城市基础设施	良好	保证	62,750.00	2020.1.06	无

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
			、市政工程综合建设；水利设施建设。 【以上经营范围法律法规禁止的不得经营；法律法规规定需前置审批的，取得审批后方可经营】					
重庆市荣昌区棠广实业有限公司		215,889.221 746	基础设施、交通基础设施建设；房地产开发；水利基础设施建设；土石方工程服务、工程排水施工服务及配套建设；管线安装；经济信息咨询服务；建筑材料销售；自有房屋租赁；根据供电、供水单位授权代理国家法律、法规规定可以代理的用电、用水业务服务；农业综合开发；畜禽养殖及销售。[以上经营范围法律、法规禁止的不得经营；法律、法规规定应经许可或审批的，取得许可或审批后经营]	良好	保证	98,000. 00	2034. 08. 03	无
重庆市荣昌区汇安建筑工程有限公司		29,000	建筑工程施工，物业管理，土地规划设计、耕地保护规划、土地信息咨询服务、交通基础设施建设、土地平整技术咨询服务；土地整理开发建设；城市建设用地拆迁整治开发及配套建设；城市基础设施、市政工程综合建设；水利设施建设。 【以上经营范围法律法规禁止的不得经营；法律法规规定需前置审批的，	良好	保证	48,200. 00	2021. 12. 06	无

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
			取得审批后方可经营】					
重庆市荣昌棠城投资建设有限公司		50,000	土地整理开发建设；城市建设用地拆迁整治开发及配套建设；城市基础设施建设；市政工程综合建设；水利设施建设。【以上经营范围法律法规禁止的不得经营；法律法规规定需前置审批的，取得审批后方可经营】	良好	保证	29,782.82	2023. 12. 22	无
重庆市荣昌区棠广实业有限公司		215,889.221746	基础设施、交通基础设施建设；房地产开发；水利基础设施建设；土石方工程服务、工程排水施工服务及配套建设；管线安装；经济信息咨询服务；建筑材料销售；自有房屋租赁；根据供电、供水单位授权代理国家法律、法规规定可以代理的用电、用水业务服务；农业综合开发；畜禽养殖及销售。[以上经营范围法律、法规禁止的不得经营；法律、法规规定应经许可或审批的，取得许可或审批后经营]	良好	保证	27,000.00	2027. 08. 16	无
重庆市荣昌区人民医院		1,987.00	开展医疗、科研、教学、预防、指导基层及计划生育	良好	保证	17,500.00	2019. 02. 20	无
重庆市荣昌区汇安建筑工程有限公司		29,000	建筑工程施工，物业管理，土地规划设计、耕地保护规划、土地信息咨询服务、交通基础设施建设、土地平整	良好	保证	14,440.00	2028. 5. 19	无

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
			技术咨询服务；土地整理开发建设；城市建设用地拆迁整治开发及配套建设；城市基础设施、市政工程综合建设；水利设施建设。 【以上经营范围法律法规禁止的不得经营；法律法规规定需前置审批的，取得审批后方可经营】					
重庆市陶都文化创意产业开发有限公司		5,000.00	区政府授权经营的区级国有资产；区政府授权的土地整理开发建设；城市基础设施、交通基础设施建设；水利基础设施建设；历史风貌建筑的维护；财务信息咨询服务；审计咨询服务；税务咨询服务；工程信息咨询服务；旅游资源开发、景区管理、旅游服务、酒店管理、自有房屋场地租赁、展览展示服务、物业管理、停车场服务；陶瓷土开发利用、开采、加工、研发、销售；工艺品销售；茶叶销售。 【以上经营范围依法须经批准项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	良好	保证	9,600.00	2020.4	无
重庆奥福精细陶瓷有限公司		3,000.00	制造、销售：蜂窝陶瓷、蜂窝陶瓷载体、精密陶瓷、填料；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零	良好	保证	1,500.00	2020.9	无

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
			配件、原辅材料及技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。【以上经营范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】					
重庆布典实业有限公司		12,000.00	针纺织品原料的销售、加工；销售：酒店用品、印刷机械、日用百货、化妆品、文体玩具、服装鞋帽、服饰、办公用品；自有场地租赁；停车场服务；酒店经营管理；夏布技术开发、技术咨询、技术服务；企业展厅、规划馆、博物馆设计、施工；承办经批准的文化艺术交流活动；茶具及配件制作及销售。【以上经营范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	良好	保证	900	2020.09.19	无
重庆市荣昌区土地储备整治中心		22,000.00	为优化土地资源合理配置和合理利用土地服务。负责制定全区土地收购、储备、整治规划和计划。负责承担全区土地开发整理和建设用地复垦编制工作。承担上级全额投资土地整治项目的管理和实施，负责其专项资金的管理对使用提出方案。	良好	抵押担保	33,000.00	2019.12.18	无
重庆市荣昌棠城投资建设有限公司		50,000	土地整理开发建设；城市建设用地拆迁整治开发及配套	良好	抵押担保	15,220.00	2019.07.13	无

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
			建设；城市基础设施建设；交通基础设施建设；市政工程综合建设；水利设施建设。【以上经营范围法律法规禁止的不得经营；法律法规规定需前置审批的，取得审批后方可经营】					
重庆市荣昌区棠广实业有限公司		215,889.221 746	基础设施、交通基础设施建设；房地产开发；水利基础设施建设；土石方工程服务、工程排水施工服务及配套建设；管线安装；经济信息咨询服务；建筑材料销售；自有房屋租赁；根据供电、供水单位授权代理国家法律、法规规定可以代理的用电、用水业务服务；农业综合开发；畜禽养殖及销售。【以上经营范围法律、法规禁止的不得经营；法律、法规规定应经许可或审批的，取得许可或审批后经营】	良好	保证	70,000.00	2034. 07	无
重庆市荣昌棠城投资建设有限公司		50,000	土地整理开发建设；城市建设用地拆迁整治开发及配套建设；城市基础设施建设；交通基础设施建设；市政工程综合建设；水利设施建设。【以上经营范围法律法规禁止的不得经营；法律法规规定需前置审批的，取得审批后方可经营】	良好	抵押担保	68,000.00	2036. 06. 26	无
合计	—	—	—	—	—	507,577.82	—	—

（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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=PR%E5%85%B4%E8%8D%A3%E5%80%BA	2018.2.23	已按规定披露	无

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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3274908162542964.pdf	2018. 6. 27	已按规定披露	无
中介机构发生变更	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3539488676149535.pdf http://www.sse.com.cn/disclosure/	2019. 4. 29	已按规定披露	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；

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《重庆市兴荣控股集团有限公司公司债券年度报告(2018年)》
之盖章页)

重庆市兴荣控股集团有限公司



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：重庆市兴荣控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	827,040,218.86	1,118,407,573.49
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,000,000.00	132,000,000.00
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	1,569,158,325.04	1,374,036,090.30
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	659,196,761.16	471,227,738.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,099,102,014.33	6,418,426,881.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,845,181,710.24	6,641,378,762.34
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		3,000,000.00
其他流动资产		
流动资产合计	17,000,679,029.63	16,158,477,046.14
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	82,584,310.60	18,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	161,027,754.81	161,359,746.37

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	825,937,363.75	925,890,952.23
在建工程	345,491,863.59	397,905,191.76
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	343,864,559.23	155,717,858.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	300,456.90	3,379,043.13
递延所得税资产	28,426,804.11	27,623,293.87
其他非流动资产	221,901,313.51	96,913,913.51
非流动资产合计	2,009,534,426.50	1,786,789,999.42
资产总计	19,010,213,456.13	17,945,267,045.56
流动负债：		
短期借款	242,400,000.00	56,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	426,393,133.94	75,825,232.25
预收款项	25,319,235.00	5,519,414.85
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	6,907,191.94	5,266,114.26
应交税费	232,838,273.92	361,327,787.09
其他应付款	301,428,415.66	518,215,886.13
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,232,926,955.24	1,494,575,876.24
其他流动负债		500,000,000.00
流动负债合计	3,468,213,205.70	3,016,730,310.82

非流动负债：		
长期借款	4,428,508,571.43	4,919,910,000.00
应付债券	1,311,543,595.81	1,945,890,714.27
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,443,863,092.21	1,336,864,924.73
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	677,000,000.00	677,000,000.00
非流动负债合计	7,860,915,259.45	8,879,665,639.00
负债合计	11,329,128,465.15	11,896,395,949.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,464,504,719.70	3,445,013,219.39
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	112,815,871.75	100,892,846.58
一般风险准备		
未分配利润	1,103,764,399.53	1,002,965,029.77
归属于母公司所有者权益合计	7,681,084,990.98	6,048,871,095.74
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	7,681,084,990.98	6,048,871,095.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,010,213,456.13	17,945,267,045.56

法定代表人：杨昌华 主管会计工作负责人：严荣宽 会计机构负责人：黄碧

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：重庆市兴荣控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	662,755,721.20	804,871,305.82
交易性金融资产	1,000,000.00	132,000,000.00
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	1,495,792,611.07	1,333,072,280.63
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	828,443,117.47	244,023,945.35
其他应收款	4,144,701,387.97	6,552,049,007.71
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,692,077,700.25	4,896,405,855.29
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		3,000,000.00
其他流动资产		
流动资产合计	15,824,770,537.96	13,965,422,394.80
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	82,584,310.60	18,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,424,087,495.41	1,527,967,896.28
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	548,755,405.39	565,745,807.65
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	345,785,590.29	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	21,416.89	230,059.21
递延所得税资产	25,421,208.26	24,569,196.69
其他非流动资产	4,999,471.60	30,999,471.60
非流动资产合计	2,431,654,898.44	2,167,512,431.43
资产总计	18,256,425,436.40	16,132,934,826.23
流动负债：		
短期借款	230,000,000.00	47,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		

衍生金融负债		
应付票据及应付账款	400,000,000.00	29,997,000.00
预收款项	17,942,267.80	1,310,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	1,135,827.20	
应交税费	114,529,662.53	248,213,641.80
其他应付款	2,406,480,006.37	1,885,460,044.53
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	2,327,721,023.82	1,464,375,876.24
其他流动负债		500,000,000.00
流动负债合计	5,497,808,787.72	4,176,356,562.57
非流动负债：		
长期借款	4,057,208,571.43	4,540,910,000.00
应付债券	1,310,360,551.05	1,945,890,714.27
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	739,686,760.06	557,413,742.71
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	6,107,255,882.54	7,044,214,456.98
负债合计	11,605,064,670.26	11,220,571,019.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,428,319,120.00	2,308,552,412.20
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	112,815,871.75	100,892,846.58
未分配利润	1,110,225,774.39	1,002,918,547.90
所有者权益（或股东权益）合计	6,651,360,766.14	4,912,363,806.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,256,425,436.40	16,132,934,826.23

法定代表人：杨昌华 主管会计工作负责人：严荣宽 会计机构负责人：黄碧

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	1,468,022,162.09	1,366,986,151.00
其中：营业收入	1,468,022,162.09	1,366,986,151.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,432,314,063.52	1,253,964,800.25
其中：营业成本	1,243,800,412.02	1,098,766,160.93
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	36,370,311.37	17,799,518.75
销售费用		
管理费用	58,430,688.83	50,077,872.18
研发费用		
财务费用	88,355,916.35	72,053,318.84
其中：利息费用	80,805,770.51	83,996,567.02
利息收入	22,992,032.24	52,735,019.66
资产减值损失	5,356,734.95	15,267,929.55
信用减值损失		
加：其他收益	70,000,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	19,880,123.84	11,087,059.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	13,015,234.60	-127,074.60
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	138,603,457.01	123,981,335.23

列)		
加：营业外收入	2,903,868.51	2,204,835.46
减：营业外支出	2,564,526.67	835,513.28
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	138,942,798.85	125,350,657.41
减：所得税费用	26,220,403.92	25,194,576.51
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	112,722,394.93	100,156,080.90
（一）按经营持续性分类	112,722,394.93	100,156,080.90
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	112,722,394.93	100,156,080.90
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	112,722,394.93	100,156,080.90
1.少数股东损益		
2.归属于母公司股东的净利润	112,722,394.93	100,156,080.90
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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		

9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	112,722,394.93	100,156,080.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	112,722,394.93	100,156,080.90
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

定代表人：杨昌华 主管会计工作负责人：严荣宽 会计机构负责人：黄碧

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	1,241,890,826.43	1,305,644,913.44
减：营业成本	1,061,502,577.01	1,062,715,120.89
税金及附加	35,191,858.48	17,393,083.01
销售费用		
管理费用	22,579,644.65	22,480,758.96
研发费用		
财务费用	61,058,739.51	60,696,723.19
其中：利息费用		92,948,777.84
利息收入		57,942,953.13
资产减值损失	5,680,077.14	10,905,288.73
信用减值损失		
加：其他收益	70,000,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	19,928,077.32	11,087,059.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	145,806,006.96	142,540,997.74
加：营业外收入	2,348,976.31	74,626.21
减：营业外支出	4,329,964.75	20,128.76

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	143,825,018.52	142,595,495.19
减：所得税费用	24,594,766.86	21,093,368.07
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	119,230,251.66	121,502,127.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	119,230,251.66	121,502,127.12
（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		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	119,230,251.66	121,502,127.12
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：杨昌华 主管会计工作负责人：严荣宽 会计机构负责人：黄碧

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	198,752,601.41	96,935,222.63
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	2,546,813,517.06	1,089,000,288.11
经营活动现金流入小计	2,745,566,118.47	1,185,935,510.74
购买商品、接受劳务支付的现金	504,944,620.47	874,015,246.49
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	36,507,646.68	25,795,158.47
支付的各项税费	107,605,904.31	18,001,901.64
支付其他与经营活动有关的现金	2,347,831,765.61	2,565,547,572.70
经营活动现金流出小计	2,996,889,937.07	3,483,359,879.30
经营活动产生的现金流量	-251,323,818.60	-2,297,424,368.56

净额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	699,000,000.00	1,706,330,528.40
取得投资收益收到的现金	16,164,925.01	13,751,487.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	408,857.77	21,000.00
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		24,028,994.83
投资活动现金流入小计	715,573,782.78	1,744,132,010.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	364,053,680.77	133,935,176.72
投资支付的现金	572,238,580.70	1,783,658,085.30
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	936,292,261.47	1,917,593,262.02
投资活动产生的现金流量净额	-220,718,478.69	-173,461,251.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	500,000,000.00	
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	1,530,350,000.00	4,138,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	299,992,080.00	801,475,625.52
筹资活动现金流入小计	2,330,342,080.00	4,939,475,625.52
偿还债务支付的现金	1,218,494,493.35	1,673,193,571.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	473,515,367.49	510,476,992.95
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	442,450,623.77	457,336,864.84
筹资活动现金流出小计	2,134,460,484.61	2,641,007,429.22
筹资活动产生的现金流量净额	195,881,595.39	2,298,468,196.30
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	-276,160,701.90	-172,417,423.52
加：期初现金及现金等价物余额	991,314,574.30	1,163,731,997.82
六、期末现金及现金等价物余额	715,153,872.40	991,314,574.30

法定代表人：杨昌华 主管会计工作负责人：严荣宽 会计机构负责人：黄碧

母公司现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	71,282,209.09	44,517,145.19
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,590,117,191.19	1,262,282,460.46
经营活动现金流入小计	2,661,399,400.28	1,306,799,605.65
购买商品、接受劳务支付的现金	216,967,863.95	554,971,818.78
支付给职工以及为职工支付的现金	3,328,774.98	3,914,740.37
支付的各项税费	78,784,993.67	13,636,471.84
支付其他与经营活动有关的现金	2,337,170,381.12	2,318,308,741.72
经营活动现金流出小计	2,636,252,013.72	2,890,831,772.71
经营活动产生的现金流量净额	25,147,386.56	-1,584,032,167.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	699,000,000.00	1,666,330,528.40
取得投资收益收到的现金	16,138,950.69	13,638,297.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	338,500.00	
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	715,477,450.69	1,679,968,825.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	357,814,516.85	851,166.00
投资支付的现金	572,238,580.70	1,780,558,085.30
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	930,053,097.55	1,781,409,251.30
投资活动产生的现金流量净额	-214,575,646.86	-101,440,425.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	500,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,307,950,000.00	3,765,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	299,992,080.00	399,475,625.52
筹资活动现金流入小计	2,107,942,080.00	4,164,975,625.52
偿还债务支付的现金	1,178,894,493.35	1,648,693,571.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	454,077,634.47	496,531,001.02
支付其他与筹资活动有关的现金	442,450,623.77	428,691,419.70
筹资活动现金流出小计	2,075,422,751.59	2,573,915,992.15
筹资活动产生的现金流量净额	32,519,328.41	1,591,059,633.37
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	-156,908,931.89	-94,412,959.56
加：期初现金及现金等价物余额	707,778,306.63	802,191,266.19
六、期末现金及现金等价物余额	550,869,374.74	707,778,306.63

法定代表人：杨昌华 主管会计工作负责人：严荣宽 会计机构负责人：黄碧

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:瀚华担保股份有限公司

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	2,300,905,791.88	2,820,006,226.51
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	471,308,847.48	
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	39,972,373.61	55,618,768.48
应收代偿款	300,389,518.20	264,159,918.36
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
存出保证金	734,821,835.23	670,579,613.40
其他应收款		
其中：应收利息	87,092,991.29	52,273,277.04
应收股利		
买入返售金融资产		
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	3,934,491,357.69	3,862,637,803.79
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
委托贷款	257,774,675.00	515,449,133.73
可供出售金融资产	526,164,996.00	335,769,647.00
持有至到期投资		
长期应收款		
应收款项类投资	580,516,300.00	954,634,583.50
长期股权投资	54,434,702.08	53,569,149.24
投资性房地产		
固定资产	168,890,965.98	66,801,804.46
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	7,980,288.28	1,729,814.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	203,280,762.08	210,257,664.53
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,799,042,689.42	2,138,211,797.34
其他资产	341,001,846.68	178,104,072.31
资产总计	6,074,535,893.79	6,178,953,673.44
流动负债：		
短期借款		
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	8,694,500.00	32,266,288.37
存入保证金	113,224,461.10	102,693,863.52
预收款项	32,938,630.61	28,928,199.09
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	37,701,692.13	40,490,481.20

应交税费	57,125,805.07	81,944,896.89
未到期责任准备金	592,100,542.44	653,777,133.69
担保赔偿准备金	575,899,940.85	585,072,678.60
其他应付款		
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		
其他流动负债		
流动负债合计	1,417,685,572.20	1,525,173,541.36
非流动负债：		
长期借款	67,299,356.17	7,480,000.00
应付债券		
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	67,299,356.17	7,480,000.00
其他负债	584,261,141.17	549,276,618.04
负债合计	2,069,246,069.94	2,081,930,159.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	819,859.78	819,859.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	206,047,736.10	182,396,205.12
一般风险准备	245,763,614.21	219,014,028.94
未分配利润	52,658,613.76	194,793,420.20
归属于母公司所有者权益合计	4,005,289,823.85	4,097,023,514.04
少数股东权益		

所有者权益（或股东权益）合计	4,005,289,823.85	4,097,023,514.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,074,535,893.79	6,178,953,673.44

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

母公司资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位：瀚华担保股份有限公司

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	1,484,084,028.14	1,765,795,852.88
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	267,818,965.40	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	32,487,373.61	43,133,768.48
其中：应收票据		
应收账款	32,487,373.61	43,133,768.48
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款		
其中：应收利息	84,192,305.47	44,894,217.66
应收股利		
存出保证金	552,100,198.56	533,402,950.79
买入返售金融资产		
应收代偿款	278,603,551.39	207,329,017.45
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		
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	222,000,000.00	272,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
委托贷款	29,002,530.75	211,513,500.00
长期股权投资	1,548,156,452.17	1,547,290,899.33

投资性房地产		
固定资产	167,510,820.86	64,086,430.69
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	7,980,288.28	1,705,383.18
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	157,549,364.71	167,351,850.62
其他非流动资产	298,942,406.10	149,623,256.69
非流动资产合计		
资产总计	5,710,944,585.44	5,500,313,127.77
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
存入保证金	104,684,461.10	98,678,863.52
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	1,296,000.00	47,467,788.37
预收款项	32,395,752.32	25,454,062.57
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	28,723,277.14	27,724,172.86
应交税费	47,715,344.39	70,996,891.66
未到期责任准备金	553,573,144.91	620,610,858.53
担保赔偿准备金	490,570,555.42	507,943,941.31
其他应付款		
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		
其他流动负债		
流动负债合计		
非流动负债：		
长期借款	67,299,356.17	7,480,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	462,559,114.00	77,937,366.86
非流动负债合计		
负债合计	1,788,817,005.54	1,484,293,945.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	819,859.78	819,859.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	206,047,736.10	182,396,205.12
一般风险准备	206,047,736.10	182,396,205.12
未分配利润	9,212,247.92	150,406,912.07
所有者权益（或股东权益）合计	3,922,127,579.90	4,016,019,182.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,710,944,585.44	5,500,313,127.77

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

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	735,739,618.01	737,206,890.41
其中：营业收入		
利息收入	129,956,085.65	157,858,368.42
已赚保费	501,855,777.63	527,430,473.41
手续费及佣金收入	91,459,739.44	32,610,806.74
投资收益	6,672,805.75	3,328,645.40
其他业务收入	2,102,636.09	1,938,844.92
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-14,508,677.90	
资产处置收益	-2,221,932.94	41,589.68
其他收益	20,423,184.29	13,998,161.84

二、营业总成本	446,931,696.86	474,272,414.41
其中：营业成本		
担保赔偿支出	103,115,903.53	195,069,230.79
提取担保赔偿准备金	-9,172,737.75	-100,591,754.74
再担保费用	2,867,540.72	3,564,023.32
利息支出	19,807,491.56	9,241,036.98
手续费及佣金支出	23,614,909.70	68,630,120.12
业务及管理费	299,939,491.35	290,710,806.91
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	3,239,651.70	2,781,015.49
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	3,519,446.05	4,867,935.54
加：其他收益		
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）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	288,807,921.15	262,934,476.00
加：营业外收入	779,852.63	23,145.03
减：营业外支出	527,733.77	344,304.85
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	289,060,040.01	262,613,316.18
减：所得税费用	50,386,818.20	38,748,026.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	238,673,221.81	223,865,289.82
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	238,673,221.81	223,865,289.82

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		
2.归属于母公司股东的净利润	238,673,221.81	223,865,289.82
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	238,673,221.81	223,865,289.82
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
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：_____元,上期被合并方实现的净利润为：_____元。

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

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	646,386,350.19	649,833,156.05
减：营业成本	362,842,309.66	432,884,820.00
担保赔偿支出	96,788,695.03	121,156,950.16
提取担保赔偿准备金	-17,373,385.89	-29,431,873.44
再担保费用	13,548,378.32	16,090,147.68
利息支出	7,190,628.74	27,036.98
手续费及佣金支出	20,146,171.12	102,947,773.22
业务及管理费	236,284,464.55	218,371,119.65
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	2,536,230.22	2,094,372.39
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	3,721,127.57	1,629,293.36
加：其他收益		
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）	283,544,040.53	216,948,336.05
加：营业外收入	20,619.75	21,329.50
减：营业外支出	513,700.82	262,102.48
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	283,050,959.46	216,707,563.07
减：所得税费用	46,535,649.65	28,698,923.81
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	236,515,309.81	188,008,639.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	236,515,309.81	188,008,639.26

(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	236,515,309.81	188,008,639.26
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：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

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		
收到原担保业务取得的现金		
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	459,007,772.81	537,705,876.75
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	709,893,135.06	474,656,146.06
经营活动现金流入小计	1,168,900,907.87	1,012,362,022.81
购买商品、接受劳务支付的现金		
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		
支付手续费及佣金的现金	36,663,897.32	39,836,549.54
支付给职工以及为职工支付的现金	165,823,184.71	145,399,862.26
支付的各项税费	85,749,906.48	55,573,162.22
支付其他与经营活动有关的现金	455,058,262.21	240,461,260.46
经营活动现金流出小计	743,295,250.72	481,270,834.48
经营活动产生的现金流量净额	425,605,657.15	531,091,188.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,985,105,312.21	854,380,441.83
取得投资收益收到的现金	69,001,594.06	94,358,853.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	311,915.25	241,385.08
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		6,446,994.68
投资活动现金流入小计	2,054,418,821.52	955,427,674.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	184,294,628.47	65,817,195.37
投资支付的现金	2,872,395,349.00	2,445,196,274.14

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	3,056,689,977.47	2,511,013,469.51
投资活动产生的现金流量净额	-1,002,271,155.95	-1,555,585,794.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	64,930,000.00	7,480,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	66,570,000.00	236,000,000.00
筹资活动现金流入小计	131,500,000.00	243,480,000.00
偿还债务支付的现金	5,110,643.33	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	342,869,611.00	165,343,735.00
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	1,597,680.00	
筹资活动现金流出小计	349,577,934.83	165,343,735.00
筹资活动产生的现金流量净额	-218,077,934.83	78,136,265.00
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	-794,743,433.63	-946,358,341.58
加：期初现金及现金等价物余额	2,054,503,225.51	3,000,861,567.09
六、期末现金及现金等价物余额	1,259,759,791.88	2,054,503,225.51

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

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		

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	411,208,590.87	485,088,505.92
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	518,853,019.99	285,861,313.10
经营活动现金流入小计	930,061,610.86	770,949,819.02
购买商品、接受劳务支付的现金		
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	55,795,158.74	58,952,702.64
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	125,923,665.94	109,745,699.68
支付的各项税费	75,009,339.33	44,206,299.39
支付其他与经营活动有关的现金	320,228,566.07	215,960,162.50
经营活动现金流出小计	576,956,730.08	428,864,864.21
经营活动产生的现金流量净额	353,104,880.78	342,084,954.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	922,012,795.26	847,198,441.83
取得投资收益收到的现金	49,268,257.64	95,250,720.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	283,245.25	36,160.79
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	971,564,298.15	942,485,322.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	184,265,067.84	65,032,183.72
投资支付的现金	1,912,000,000.00	1,243,820,000.00
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	2,096,265,067.84	1,308,852,183.72
投资活动产生的现金流量净额	-1,124,700,769.69	-366,366,861.10
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	64,930,000.00	7,480,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	66,570,000.00	
筹资活动现金流入小计	131,500,000.00	7,480,000.00
偿还债务支付的现金	5,110,643.83	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	333,655,611.00	165,343,735.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,597,680.00	
筹资活动现金流出小计	340,363,934.83	165,343,735.00
筹资活动产生的现金流量净额	-208,863,934.83	-157,863,735.00
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	-980,459,823.74	-182,145,641.29
加：期初现金及现金等价物余额	1,662,850,851.88	1,844,996,493.17
六、期末现金及现金等价物余额	682,391,028.14	1,662,850,851.88

法定代表人：周小川 主管会计工作负责人：崔桂林 会计机构负责人：崔桂林

