

大同市经济建设投资有限责任公司
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。

大华会计师事务所(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“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披露的风险因素没有重大变化。

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.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
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.....	13
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
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.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
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.....	23
六、 负债情况.....	26
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
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.....	28
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
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、发行人为永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	30
财务报表	32
附件一： 发行人财务报表	32
担保人财务报表	45

释义

发行人、公司	指	大同市经济建设投资有限公司
出资人/控股股东/大同市国资委	指	大同市人民政府国有资产监督管理委员会
实际控制人	指	大同市人民政府
国开证券	指	国开证券有限责任公司
华创证券	指	华创证券有限责任公司
会计师事务所	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
发行人律师	指	北京市冠腾律师事务所、北京市微明律师事务所
东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
鹏元评级	指	鹏元资信评估有限公司
资金监管银行/债权代理人/华夏银行大同分行（PR 大同建）	指	华夏银行股份有限公司大同分行
受托管理人（19 同经债）	指	华创证券有限责任公司
资金监管银行（19 同经债）	指	华夏银行股份有限公司朔州分行
担保人/中债增（PR 大同建）	指	中债信用增进投资股份有限公司
元	指	如无特别说明，指人民币元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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	大同市经济建设投资有限责任公司
中文简称	大同建投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王一明
注册地址	山西省大同市 平城区迎宾西路迎宾园配套楼 16 层
办公地址	山西省大同市 平城区迎宾西路迎宾园配套楼 16 层
办公地址的邮政编码	037008
公司网址	无
电子信箱	854639468@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘建婷
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、总会计师
联系地址	大同市迎宾西路迎宾园配套楼 16 层
电话	0352-5193237
传真	0352-5193045
电子信箱	854639468@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： http://www.sse.com.cn/ 深圳证券交易所网站： http://www.szse.cn 中国债券信息网： http://www.chinabond.com.cn/
年度报告备置地	大同市迎宾西路迎宾园配套楼 16 层

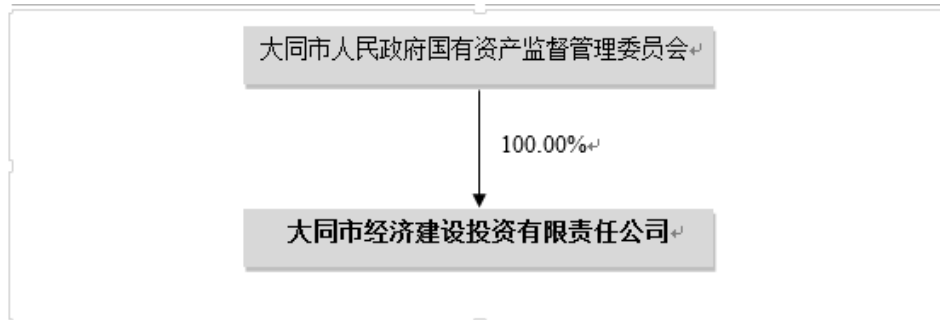
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：大同市国资委

报告期末实际控制人名称：大同市人民政府

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

序号	姓名/名称	身份证号/企业注册号	任职类型	职务/持股比例	任职状态	入职日期	离职日期
1	王一明	140102196908275132	董事	董事长/无	现任	2018.01.08	-
2	刘如岩	140202198003215017	董事	副董事长、总经理/无	现任	2017.01.24	-
3	石嵩山	140211197411105513	董事	董事、副总经理/无	现任	2005.03.15	-
4	刘建婷	142133196603310028	董事	董事、总会计师/无	现任	2009.11.23	-
5	张菊蔚	140202196910282564	监事	监事会主席/无	现任	2009.11.23	-
6	张美英	140202197302075566	监事	监事/无	现任	2017.04.20	-
7	王天茹	140203197011090068	监事	监事/无	现任	2017.04.20	-

8	周丽娜	140202198110275023	监事	监事/无	现任	2009.11.23	-
9	齐政	14020219811105103X	监事	监事/无	现任	2009.11.28	-
10	刘如岩	140202198003215017	高级管理人员	副董事长、总经理/无	现任	2017.01.24	-
11	石嵩山	140211197411105513	高级管理人员	董事、副总经理/无	现任	2005.03.15	-
12	刘建婷	142133196603310028	高级管理人员	董事、总会计师/无	现任	2009.11.23	-
13	常立新	140202196412302593	高级管理人员	总经济师/无	现任	2009.11.23	-
14	于永军	142133197703114037	高级管理人员	副总经理/无	现任	2017.03.28	-

2018 年 1 月 8 日大同市人民政府国有资产监督管理委员会出具《关于王一明等同志任免职务的通知》（同国资字[2018]8 号），经中共大同市委常委会 2017 年 12 月 25 日研究决定，大同市国资委 2018 年 1 月 8 日会议同意：王一明同志任大同市经济建设投资有限责任公司董事长；免去：仝春生同志大同市经济建设投资有限责任公司董事长职务。

2018 年 4 月 19 日大同市人民政府国有资产监督管理委员会出具《关于杨玉斌等同志任免职务的通知》（同国资字[2018]109 号），王晓虎不再担任大同市经济建设投资有限责任公司副董事长职务。报告期内发行人的董事人数为 4 名，大同市国资委尚未委派新董事。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
签字会计师姓名	陈伟、段岩峰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127283
债券简称	PR 大同建
名称	华夏银行股份有限公司大同分行
办公地址	山西省大同市迎宾街 531 号
联系人	胡涛
联系电话	0352-5525807

债券代码	114451
债券简称	19 同经债
名称	华创证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 C 座 207
联系人	赵苏日格日乐
联系电话	010-63889297

（三）资信评级机构

债券代码	127283
债券简称	PR 大同建
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西直门北大街 54 号伊泰大厦 5 层 501 室

债券代码	114451
债券简称	19 同经债
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 29 层

（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	127283
2、债券简称	PR 大同建
3、债券名称	2015 年大同市经济建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 10 月 22 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 10 月 22 日
8、债券余额	16
9、截至报告期末的利率(%)	4.49
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，自债券存续期第 3 个计息年度起分别按照 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。后五年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	还本付息正常
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	无

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	无

1、债券代码	114451
2、债券简称	19 同经债
3、债券名称	大同市经济建设投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券
4、发行日	2019 年 3 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 21 日
7、到期日	2022 年 3 月 21 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	6.8
10、还本付息方式	本次非公开发行的公司债券票面利率在债券存续期内固定不变，采取单利按年计息，不计复利。本次非公开发行的公司债券按年付息、到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	尚未发生本息兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
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：127283

债券简称	PR 大同建
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	20
募集资金期末余额	16
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金的支取均根据监管协议的相关规定执行，募集资金使用严格履行了相应程序。
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：114451

债券简称	19 同经债
募集资金专项账户运作情况	开立行为华夏银行股份有限公司朔州分行。公司为本次债券设立了募集资金及偿债资金专项账户，并按照募集说明书的约定用于募集资金的接收、存储、划转，并进行专项管理。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	10
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金的支取均根据监管协议的相关规定执行，募集资金使用严格履行了相应程序。
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	127283
债券简称	PR 大同建
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	评级公司官网
评级结论（主体）	AA
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	发行人偿还债务的能力极强，基本不受利经济环境影响 违约风险低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	114451
债券简称	19 同经债
评级机构	大公国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 3 月 8 日
评级结果披露地点	不适用
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，基本不受利经济环境影响 违约风险低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（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：127283

债券简称	PR 大同建
保证人名称	中债信用增进股份有限公司
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	1,068.79
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	7.74
影响保证人资信的重要事项	经营情况及担保意愿
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	良好

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：127283

债券简称	PR 大同建
偿债计划概述	按原偿债计划约定还款
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

债券代码：114451

债券简称	19 同经债
偿债计划概述	按原偿债计划约定还款
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：127283

债券简称	PR 大同建
账户资金的提取情况	正常
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

债券代码：114451

债券简称	19 同经债
账户资金的提取情况	正常
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	127283
债券简称	PR 大同建
债券受托管理人名称	华夏银行股份有限公司大同分行
受托管理人履行职责情况	正常履行了相关职责
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）	无
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	是/上海证券交易所

债券代码	114451
债券简称	19 同经债
债券受托管理人名称	华创证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	正常履行了相关职责
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）	无
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	预计于 2019 年 6 月 30 日前出具受托管理报告

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、 主营业务基本情况介绍**

发行人作为大同市重要的国有资产运营管理主体，负责管理和经营授权范围内的国有资产，对授权的城市建设项目进行投资、建设和管理。发行人主营业务收入主要来源于利息收入、手续费及佣金收入，航运服务收入及开发建设收入。

2、 公司所处行业情况**（1） 银行业**

自改革开放以来，我国经济增长迅猛，呈现出巨大的发展潜力。作为我国经济体系的重要组成部分，银行业的发展与国家经济发展水平息息相关。经过多年的发展，我国已逐步建立起一个由中央银行、政策性银行以及商业银行所组成的较为完备的银行体系。

大同银行股份有限公司是大同市唯一一家跨区域经营的地方性股份制商业银行。2014 年 7 月，经中国银行业监督管理委员会批准，更名为大同银行股份有限公司。大同银行目前持

有山西银监局颁发的金融许可证（编号：B0453H214020001）。现有分支机构 50 个，分布于大同、朔州，在北京金融街设立了专营金融同业业务的机构金融部。大同银行在大同市的主要竞争对手是工、农、中、建四大商业银行以及中国邮政储蓄银行在大同地区的分支机构，与其他竞争对手相比，大同银行服务对象主要是本地中小企业，构成自己的独特优势。大同银行成立以来始终坚持“立足地方，服务中小，服务市民”的市场定位，积极改善对中小企业、特别是科技含量高、产品性能好的中小企业的金融服务，不断推出中小企业贷款的新模式新产品，极大地满足了中小企业的贷款需求，扩大了在本地银行业的市场份额。近年来，大同银行获得“全国支持中小企业发展十佳商业银行”、“中国现代服务业十佳优质服务金融机构”、“全国中小企业最信赖的商业银行”、等多项荣誉。

（2）航空运输业

机场作为航空运输和城市的重要基础设施，是综合交通运输体系的重要组成部分。经过几十年的建设和发展，我国机场体系初具规模，初步形成了以北京、上海、广州等枢纽机场为中心，其余省会和重点城市机场为骨干，以及众多干、支线机场相配合的基本格局。但机场总量不足、体系结构和功能定位不尽合理等问题仍比较突出，难以满足未来我国经济社会发展需要，进一步优化机场布局 and 适度增加机场总量已成为未来时期我国机场发展的重要课题。

大同机场是国家民航总局支线机场建设网络的重要组成部分，是山西省第二大民用机场，同时也是大同市唯一的民用机场。大同机场有限责任公司隶属山西省民航机场集团公司（管理局）托管经营，属于国有航空运输保障企业，承担着大同机场生产运输、服务保障、经营管理、地面和空防安全等职能。自通航以来，大同机场年吞吐量逐年上扬，并继续依托本地资源，主动沟通协调，完善机场训练等服务项目，做好服务保障工作，吸引更多的公务机、训练机。2018 年以来，大同市以推动航空口岸正式开放为抓手，新增了“南京-大同”“深圳-合肥-大同”“杭州-秦皇岛-大同”等 9 条国内航线，加密了“厦门-大同-哈尔滨”航线，开通了“柬埔寨暹粒-大同”“泰国芭提雅-大同”等 4 条国际（地区）航线。2018 年 12 月，大同云冈机场旅客吞吐量首次突破 100.00 万人次，成功跨入全国中型机场行列，成为山西省第三个百万级机场，已具备较大型飞机起降保障能力，航线主要辐射国内一、二线城市，不断拓展周边地区客源。由此可见，大同机场业务仍处于发展的黄金时期，存在较大的发展潜力。

（3）城市基础设施建设行业

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济健康发展、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、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。

近年来，大同市城市基础设施建设事业取得了良好成绩。2018 年大同市共实施城建工程 89 项，涵盖市政道路、桥梁、场馆、广场、快速路、高架桥、机场口岸、交通客运枢纽等十大类工程，总投资 130.85 亿元。2018 年新建、续建道路桥梁工程 69 项，道路总长 129.28 公里，年底可具备通车条件道路 83.60 公里。其中续建道路工程 27 项，总长度 26.79 公里，目前已全部完工；新建道路桥梁工程 42 项，总长度 102.49 公里，2018 年可完成道路工程项目 24 项，完成道路 56.81 公里。大同高铁站北广场综合枢纽建设项目位于御东新区开源街南侧，项目总投资 12.90 亿元，总建筑面积约 9.00 万平方米，总用地面积约 19.00 万平方米。截至目前，高铁站北广场基础工程完成 21 块，完成总量的 81.60%，其余板块均施工完成至防水保护层。地下二层结构完成 16 块，完成总量的 56.60%，地下一层结构已完成架体支模的有 14 块，完成支模面积 50.00%。该工程将于 2019 年底完成建设。

（4）保障房建设行业

保障性住房是指政府为中低收入住房困难家庭所提供的限定标准、限定价格或租金的住房，一般由廉租住房、经济适用住房和政策性租赁住房构成。这种类型的住房有别于完全由市场形成价格的商品房。

大同市城镇低收入住房困难家庭多，住房保障任务重，尤其是旧城区和矿区人口密度大，居住条件差，住房困难家庭所占比重大。为从根本上改善城市棚户区居民的居住环境，大同市加大了保障性住房建设力度。

未来，根据《关于加快推进城镇化的实施意见》的要求，大同市将加大保障性安居工程建设力度：加强政策调节，加快住房信息系统建设，增加住房有效供给，改善住房供应结构，逐步形成梯度消费的住房模式；推进公共租赁住房、经济适用住房、限价商品住房等保障性住房建设，健全廉租住房实物配租补贴、经济租赁房租补贴、廉租住房租房补贴等制度，扩大住房保障覆盖面；加大市区危陋房屋改造力度，全面完成城中村改造任务；加大农村危房改造支持力度；加强市场监管，规范房地产市场秩序；提高物业管理水平。

3、发行人行业地位及竞争优势

发行人作为大同市城市基础设施主要的投融资建设主体和国有资产运营主体，业务范围涉及重大城市基础设施建设（含保障房建设）、银行业和航运服务等，在城市基础设施建设、航运服务等领域处于垄断地位，拥有较强的竞争优势和良好的发展前景。

（1）所处地理区域优势显著

大同市位于山西省北部大同盆地的中心，区位优势突出。公路里程距北京约 330 公里、太原约 290 公里、呼和浩特约 300 公里；为首都之门户，三晋之屏障。大同雄踞晋、冀、内蒙的三角带中，是全国 42 个综合交通枢纽城市之一。京大高速公路、大运高速公路在同交汇，大呼、荣乌、天大、灵山、同源、广源 6 条高速公路和大同绕城高速公路连通运营，与北京、太原、呼和浩特、张家口等城市已实现 3 小时公路互通。“大张高铁”于 2015 年开工建设，大同融入首都 2 小时经济圈和“一带一路”2 小时经济圈指日可待。2015 年全市公路通车里程 12,546.50 公里。其中，高速公路 549.30 公里。全市公路密度 89 公里/百平方公里。

京包、同蒲、大秦、京原铁路及口泉支线全部完成电气化改造。作为中国“煤河”大秦铁路的起点，大秦铁路是我国第一条双线电气化重载运煤专线，运煤专列载重量实现了由 1 万吨至 3 万吨的跨越，是山西、陕西、内蒙古西部煤炭外运的主通道，是中国最重要的煤炭运输大动脉。大同云冈机场，现新增恢复 17 条航线，架起了通往上海、广州、北京等各大城市的空中通道。大同市邻近北京，处于京津冀经济发展带和环渤海经济圈边缘上，随着这两个“经济极”的发展，将会对大同市经济产生巨大的带动作用，为公司发展创造了良好的外部环境。

（2）垄断地位优势

发行人作为大同市城市基础设施建设的主要投融资和建设主体，在大同市保障性住房、市政设施等基础设施建设领域，大同市银行业及大同机场处于行业垄断地位。由于城市基础设施建设的区域性特征十分明显，基本没有外来竞争，市场相对稳定，发行人具有持续稳定的盈利能力。

（3）具备良好银企合作关系

公司与政策性银行、商业银行等金融机构建立起了良好的合作关系，得到了强有力的金融支持。在与金融机构的合作中，公司能够按时还本付息，保持着良好的信用记录。通畅的融资渠道保障了开拓市场和生产经营的需要，为公司未来的发展提供了有力的资金支持。

（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 (%)

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 (%)
利息收入	163,776.60	74,765.99	54.35	85.81	148,885.87	71,646.23	51.88	87.54
手续费及佣金	858.93	1,020.81	-18.85	0.45	750.29	800.11	-6.64	0.44
航运服务	5,720.00	6,661.50	-16.46	3.00	4,493.52	19,187.66	-327.01	2.64
开发建设收入	14,662.44	0	100.00	7.68	12,684.51	0	100.00	7.46
房产出租及销售	1,871.39	71.17	96.20	0.98	1,727.46	0	100.00	1.02
其他	3,963.58	2,763.52	30.28	2.08	1,541.59	605.43	60.73	0.91
合计	190,852.94	85,282.99	55.31	100	170,083.24	92,239.43	45.77	100

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
利息收入	163,776.60	74,765.99	54.35	10.00	4.35	4.76
手续费及佣金	858.93	1,020.81	-18.85	14.48	27.58	-183.89
航运服务	5,720.00	6,661.50	-16.46	27.29	-65.28	70.95
开发建设收入	14,662.44	0	100.00	15.59	0.00	0.00
房产出租及销售	1,871.39	71.17	96.20	8.33	-	-3.80
其他	3,963.58	2,763.52	30.28	157.11	356.46	-50.14
合计	190,852.94	85,282.99	55.31	12.21	-7.54	20.86

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、手续费及佣金收入减少，成本增加是由于服务实体经济，扶持中小微企业，降低收费导致收入少成本增加，从而导致毛利率大幅下降；2、 航运收入是由于 2018 年改变会计核算方法，按照省航空集团要求，收到的航线补贴不在记入其它收益，支付给航空公司的补贴同样也不再记入成本，导致全年成本减少，从而导致营业成本和毛利率大幅变动；3、本期其他业务收入与去年同期相比增加，增加部分为毛利率较低的置业板块及农业板块等收入项目。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 534.09 万元，占年度销售总额 23.63%；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 54.68 万元，占年度采购总额 10.12%；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

发行人正逐步落实多元化发展策略，利用其在基础设施建设及国有资产运营过程中所累积的技术经验，持续经营国有公用事业类资产，在原有银行业务和航运服务业务板块基础上，将积极布局农业、环保和旅游产业相关业务，未来发行人将逐步形成以农业、环保和旅游等多元化产业为主的市场化运营主体。

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：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏、发行人在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

（一）机构独立

公司具有完善的法人治理结构，设有董事会、监事会等机构。公司有独立的管理决策机构和完整的生产单位，与控股股东及其职能部门完全分开，各自独立运行。

（二）人员独立

发行人已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司董事、财务总监及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生；公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均属专职，在公司领取薪酬。

（三）业务独立

发行人是由大同市国资委全资控股的企业，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。

（四）财务独立

公司建立了独立的会计核算系统和财务管理制度，公司独立运作、独立核算、独立纳税；公司不存在与控股股东和实际控制人共用银行账户的情况。

（五）资产独立

发行人与控股股东之间产权明晰，资产独立登记、建账、核算和管理；控股股东、实际控制人不存在占用公司资金、资产和其他资源的情况。

综上所述，公司的机构、人员、业务、财务和资产均独立于控股股东、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：

非经营性往来款为与公司的日常经营、收益无直接关系的往来款。

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：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：7.91 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：5.58，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。

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆分部分利润表项目；并于 2018 年 9 月 7 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报，实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	2017 年 12 月 31 日之前列报 金额	影响金额	2018 年 1 月 1 日经重列后金额	备注
应收票据				
应收账款	34,445,809.32 5.83	- 34,445,809.32 5.83		
应收票据及应收账款		34,445,809.32 5.83	34,445,809.32 5.83	
应收利息				
应收股利				
其他应收款	1,139,626,526 .36		1,139,626,526 .36	
在建工程	1,146,942,560 .59	554,643.67	1,147,497,204 .26	
工程物资	554,643.67	-554,643.67		
应付票据	100,000,000.0 0	- 100,000,000.0 0		
应付账款	36,234,244.83 2.81	- 36,234,244.83 2.81		
应付票据及应付账款		36,334,244.83 2.81	36,334,244.83 2.81	
应付利息	5,357,179.29	-5,357,179.29		
应付股利				
其他应付款	6,624,060,892 .66	5,357,179.29	6,629,418,071 .95	

列报项目	2017 年 12 月 31 日之前列报 金额	影响金额	2018 年 1 月 1 日经重列后金额	备注
长期应付款		6,601,525,558 .29	6,601,525,558 .29	
专项应付款	6,601,525,558 .29	- 6,601,525,558 .29		

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	7,922,216 .47	7,637,91 1.53	3.72%	-
2	总负债	6,505,721 .07	6,257,05 3.75	3.97%	-
3	净资产	1,416,495 .40	1,380,85 7.77	2.58%	-
4	归属母公司股东的净资产	1,237,355 .75	1,227,26 0.46	0.82%	-
5	资产负债率 (%)	82.12%	81.92%	0.24%	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	82.28%	81.92%	0.44%	-
7	流动比率	1.38	1.35	2.22%	-
8	速动比率	0.94	0.89	5.62%	-
9	期末现金及现金等价物余 额	129,770.8 0	206,706. 46	-37.22%	本期发生经营费用及存货等资产增加

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	190,852.9 4	170,083. 24	12.21%	-

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
2	营业成本	85,283.00	92,239.43	-7.54%	-
3	利润总额	19,024.90	25,830.81	-26.35%	-
4	净利润	10,589.21	17,158.87	-38.29%	本期收到政府补贴减少
5	扣除非经常性损益后净利润	9,826.86	4,444.77	121.09%	本期非经常性损益同比减少
6	归属母公司股东的净利润	4,600.71	9,825.37	-53.18%	本期收到政府补贴减少
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	55,371.63	57,001.08	-2.86%	-
8	经营活动产生的现金流净额	45,101.04	212,641.08	-78.79%	本期发生经营费用及存货等资产增加
9	投资活动产生的现金流净额	159,681.51	298,013.89	46.42%	本期投资活动流出减少
10	筹资活动产生的现金流净额	37,644.80	37,596.40	200.13%	本期偿还债务资金减少
11	应收账款周转率	0.05	0.05	0.00%	-
12	存货周转率	0.04	0.05	-20.00%	-
13	EBITDA 全部债务比	14.17%	13.35%	6.14%	-
14	利息保障倍数	2.21	2.22	-0.45%	-
15	现金利息保障倍数	-	-	-	-
16	EBITDA 利息倍数	3.52	2.70	30.37%	本期利息支出减少
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00%	-
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00%	-

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

主要会计数据和财务指标的变动原因如上表所示。

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	129,770.80	206,706.46	-37.22%	本期对外投资、偿还债务及日常经营费用增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	48,835.10	-100.00%	本期处置买入返售性金融债券
应收票据及应收账款	3,858,333.53	3,444,580.93	12.01%	-
预付款项	152,517.45	122,259.90	24.75%	-
其他应收款	169,707.43	113,962.65	48.91%	本期增加合并范围
存货	2,012,371.17	2,041,438.78	-1.42%	-
其他流动资产	6,292.38	2,042.11	208.13%	本期增加待抵扣增值税
可供出售金融资产	141,534.09	202,299.97	-30.04%	本期同业存单及企业债券减少
持有至到期投资	79,782.53	79,607.49	0.22%	-
长期股权投资	51,928.99	58,015.98	-10.49%	-
投资性房地产	1,041,458.05	1,040,869.33	0.06%	-
固定资产	172,994.18	84,416.25	104.93%	本期在建工程转固定资产
在建工程	63,786.27	114,749.72	-44.41%	本期在建工程转固定资产
生产性生物资产	545.84	283.12	92.79%	-
无形资产	15,025.68	14,687.37	2.30%	-
长期待摊费用	10,255.77	8,429.10	21.67%	-
递延所得税资产	15,912.32	14,277.27	11.45%	-
其他非流动资产	0.00	40,000.00	-100.00%	本期其他非流动资产已转投资

2. 主要资产变动的原因

主要资产变动原因如上表所示

（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）
大同市经济建设投资有限责任公司持有大同银行股份有限公司 40,000 万股权	69,487.71	-	借款质押	-
大同市经济建设投资有限责任公司应收账款	255,309.00	-	借款质押	-
大同市御东建设工程管理有限公司土地使用权	51,765.69	-	借款抵押	-
大同市御东建设工程管理有限公司投资性房地产	145,114.82	-	借款抵押	-
大同市房地建筑开发公司投资性房地产	188,428.15	-	借款抵押	-
合计	710,105.37	-	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
大同银行股份有限公司	4,140,931.72	89,057.65	61.63	100%	借款质押
合计	4,140,931.72	89,057.65	-	-	-

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	30,600.00	39,500.00	-22.53%	-
应付票据及应付账款	3,899,647.08	3,633,424.48	7.33%	-
预收款项	7,284.02	6,916.21	5.32%	-
应付职工薪酬	5,233.05	1,974.65	165.01%	本期增加离职后福利及辞退福利
应交税费	12,512.07	9,263.91	35.06%	本期补提税费
长期借款	150,225.00	127,353.54	17.96%	-
应付债券	170,000.00	210,000.00	-19.05%	-

2. 主要负债变动的原因

主要负债变动的原因如上表所示

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 39.08 亿元，上年末借款总额 41.69 亿元，借款总额总比变动-6.26%。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

无

（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 年度，公司需偿还“15 大同建”的利息及 4 亿元本金，以及偿还部分银行借款等的本息。2019 年度，公司计划主要通过自身运营资金及申请银行借款等来取得经营和偿债所需要的资金。

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
华夏银行大同分行	10,000.00	10,000.00	0.00
晋中银行太原分行	20,000.00	20,000.00	0.00
国家开发银行山西省分行	150,000.00	525.00	149,475.00
中国农业发展银行	45,400.00	16,700.00	28,700.00
国家开发银行山西省分行	15,000.00	14,950.00	50.00
大同银行股份有限公司新华街支行	15,000.00	15,000.00	0.00
大同银行股份有限公司阳高支行	15,000.00	15,000.00	0.00
国家开发银行山西省分行	45,000.00	100.00	44,900.00
大同北都农村商业银行股份有限公司总行营业部	9,000.00	9,000.00	0.00
合计	324,400.00	101,275.00	223,125.00

上年末银行授信总额度：24.99 亿元，本报告期末银行授信总额度 32.44 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：7.45 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：

报告期末已获批尚未发行的非公开发行公司债券 10 亿元，已于 2019 年 3 月 21 日发行。

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：19,024.90 万元

报告期非经常性损益总额：762.35 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：

构成：主要为收到工程项目各类资金、政府补贴、罚没款项等。公司是大同市重要的国有资产运营管理主体，负责管理和经营授权范围内的国有资产，对授权的城市建设项目进行投资、建设和管理。长期以来为大同市经济持续发展、国有资产保值增值做出了重要贡献

，大同市政府、市财政局从各方面均给予公司一定的支持。公司工程项目资金、政府补助等具有一定可持续性。

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：7,000 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：15,000 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：22,000 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

（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；

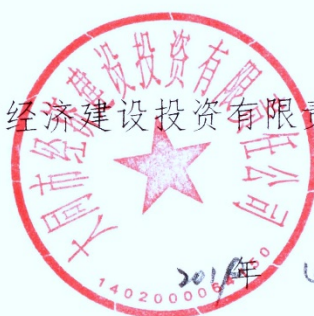
三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

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《大同市经济建设投资有限公司公司债券
2018 年年度报告》之盖章页）

大同市经济建设投资有限公司



2018年 12月 30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：大同市经济建设投资有限责任公司

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	1,297,707,976.19	2,067,064,620.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		488,351,000.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	38,583,335,253.95	34,445,809,325.83
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	1,525,174,520.67	1,222,599,026.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,697,074,334.37	1,139,626,526.36
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	20,123,711,689.15	20,414,387,755.38
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	62,923,805.24	20,421,119.70
流动资产合计	63,289,927,579.57	59,798,259,374.43
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,415,340,904.01	2,022,999,717.22
其他债权投资		
持有至到期投资	797,825,298.68	796,074,876.40
长期应收款		
长期股权投资	519,289,860.65	580,159,757.69

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,414,580,498.91	10,408,693,294.71
固定资产	1,729,941,822.27	844,162,471.61
在建工程	637,862,704.17	1,147,497,204.26
生产性生物资产	5,458,375.33	2,831,217.00
油气资产		
无形资产	150,256,803.45	146,873,682.67
开发支出		4,500,000.00
商誉		
长期待摊费用	102,557,695.82	84,291,006.85
递延所得税资产	159,123,186.39	142,772,670.12
其他非流动资产		400,000,000.00
非流动资产合计	15,932,237,149.68	16,580,855,898.53
资产总计	79,222,164,729.25	76,379,115,272.96
流动负债：		
短期借款	306,000,000.00	395,000,000.00
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	38,996,470,757.41	36,334,244,832.81
预收款项	72,840,190.38	69,162,112.98
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	52,330,541.71	19,746,547.57
应交税费	125,120,655.70	92,639,149.44
其他应付款	5,871,930,641.88	6,629,418,071.95
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	400,500,000.00	400,500,000.00
其他流动负债		

流动负债合计	45,825,192,787.08	43,940,710,714.75
非流动负债：		
长期借款	1,502,250,000.00	1,273,535,370.09
应付债券	1,700,000,000.00	2,100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	7,415,156,926.95	6,601,525,558.29
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	39,701,903.44	7,028,853.53
递延所得税负债	2,221,041,326.86	2,219,569,525.81
其他非流动负债	6,353,867,741.80	6,428,167,519.29
非流动负债合计	19,232,017,899.05	18,629,826,827.01
负债合计	65,057,210,686.13	62,570,537,541.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	353,977,300.00	290,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,423,557,120.49	10,430,973,532.90
减：库存股		
其他综合收益	-9,281,060.14	-7,665,930.22
专项储备		
盈余公积	16,716,224.61	16,716,224.61
一般风险准备	453,373,746.00	388,362,266.00
未分配利润	1,135,214,145.88	1,154,218,542.04
归属于母公司所有者权益合计	12,373,557,476.84	12,272,604,635.33
少数股东权益	1,791,396,566.28	1,535,973,095.87
所有者权益（或股东权益）合计	14,164,954,043.11	13,808,577,731.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	79,222,164,729.25	76,379,115,272.96

法定代表人：王一明 主管会计工作负责人：刘建婷 会计机构负责人：李永红

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：大同市经济建设投资有限责任公司

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	157,501,167.90	333,773,770.49
交易性金融资产		

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	71,430,000.00	71,330,000.00
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	5,466,882,329.55	5,597,292,983.27
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,854,595,584.39	1,963,218,326.98
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	7,550,409,081.84	7,965,615,080.74
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	120,000,000.00	120,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,058,163,426.85	5,442,355,255.04
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	70,218,878.00	70,175,278.00
固定资产	1,652,914.94	1,641,797.24
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	93,600.00	93,600.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	53,021,211.43	42,990,171.43
递延所得税资产	7,196,153.61	4,561,171.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,310,346,184.83	5,681,817,273.48
资产总计	13,860,755,266.67	13,647,432,354.22
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	395,000,000.00
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	19,791,968.98	119,129,341.48
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	677,488.49	615,363.07
应交税费	25,036,308.11	23,945,580.42
其他应付款	1,608,085,752.82	707,871,811.48
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	400,000,000.00	400,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,353,591,518.40	1,646,562,096.45
非流动负债：		
长期借款	85,250,000.00	190,035,370.09
应付债券	1,200,000,000.00	1,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	18,022,600.00	18,022,600.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	15,392,546.05	15,381,646.05
其他非流动负债	6,837,490,436.85	6,837,490,436.85
非流动负债合计	8,156,155,582.90	8,660,930,052.99
负债合计	10,509,747,101.30	10,307,492,149.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	353,977,300.00	290,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,977,837,283.01	2,977,837,362.09
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	16,716,224.61	16,716,224.61
未分配利润	2,477,357.75	55,386,618.08
所有者权益（或股东权益）合计	3,351,008,165.37	3,339,940,204.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,860,755,266.67	13,647,432,354.22

法定代表人：王一明 主管会计工作负责人：刘建婷 会计机构负责人：李永红

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	1,908,529,448.35	1,700,832,441.60
其中：营业收入	1,908,529,448.35	1,700,832,441.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,736,928,262.29	1,692,985,598.50
其中：营业成本	852,829,993.31	922,394,346.05
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	35,325,097.43	13,674,173.77
销售费用	23,793,389.54	8,060,349.00
管理费用	631,119,383.70	474,110,792.09
研发费用		
财务费用	128,545,204.46	206,683,268.74
其中：利息费用	157,217,966.54	210,994,656.62
利息收入	28,737,772.84	4,526,562.44
资产减值损失	65,315,193.85	68,062,668.85
信用减值损失		
加：其他收益	16,271,805.01	260,769,847.15
投资收益（损失以“－”号填列）	2,595,980.13	-11,587,307.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-969,754.22	-11,898,639.18
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）	5,887,204.20	10,590,454.91
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,889,410.88	156,965.29
汇兑收益（损失以“－”号填列）		

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	194,466,764.52	267,776,803.16
加：营业外收入	2,238,542.81	2,344,206.75
减：营业外支出	6,456,267.74	11,812,949.16
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	190,249,039.59	258,308,060.75
减：所得税费用	84,356,915.50	86,719,325.65
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	105,892,124.09	171,588,735.10
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	105,892,124.09	171,588,735.10
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	59,885,040.25	73,335,051.06
2.归属于母公司股东的净利润	46,007,083.84	98,253,684.04
六、其他综合收益的税后净额	-7,393,391.77	-42,829,966.58
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,615,129.92	-26,396,108.40
（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	-1,615,129.92	-26,396,108.40
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	-1,615,129.92	-26,396,108.40
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	-5,778,261.85	-16,433,858.18
七、综合收益总额	98,498,732.32	128,758,768.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	44,391,953.92	71,857,575.64
归属于少数股东的综合收益总额	54,106,778.40	56,901,192.88
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：王一鸣 主管会计工作负责人：刘建婷 会计机构负责人：李永红

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	332,192.01	867,171.51
减：营业成本		
税金及附加	6,370,143.78	138,559.68
销售费用		
管理费用	17,757,225.34	15,081,208.54
研发费用		
财务费用	23,660,847.02	186,991,098.87
其中：利息费用	47,487,545.35	99,504,150.59
利息收入	23,835,411.74	2,383,738.86
资产减值损失	10,539,927.35	13,020,779.23
信用减值损失		
加：其他收益	3,656,090.04	106,225,470.78
投资收益（损失以“-”号填列）	-969,754.22	-11,816,358.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-969,754.22	-11,816,358.44
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）	43,600.00	74,188.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		23,616.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-55,266,015.66	-119,857,558.19
加：营业外收入		

减：营业外支出	267,326.51	7,795,286.95
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-55,533,342.17	-127,652,845.14
减：所得税费用	-2,624,081.84	-3,236,647.81
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-52,909,260.33	-124,416,197.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-52,909,260.33	-124,416,197.33
（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		
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	52,909,260.33	-124,416,197.33
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：王一明 主管会计工作负责人：刘建婷 会计机构负责人：李永红

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	3,979,477,874.95	3,894,353,813.71
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	5,426,431,221.53	5,160,406,790.89
经营活动现金流入小计	9,405,909,096.48	9,054,760,604.60
购买商品、接受劳务支付的现金	2,610,902,475.87	2,032,163,988.22
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	400,006,803.84	367,776,314.77
支付的各项税费	51,901,216.04	129,874,404.60
支付其他与经营活动有关的现金	5,892,088,193.66	4,398,535,105.07
经营活动现金流出小计	8,954,898,689.41	6,928,349,812.66
经营活动产生的现金流量净额	451,010,407.07	2,126,410,791.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,662,992,305.39	16,844,808,260.55
取得投资收益收到的现金	541,177,325.64	397,013,004.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	218,700.00	269,575.24
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	32,852.28	151,956.68

投资活动现金流入小计	13,204,421,183.31	17,242,242,796.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	185,921,056.13	683,325,876.43
投资支付的现金	14,610,315,190.06	19,533,697,297.34
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	5,000,000.00	5,358,525.85
投资活动现金流出小计	14,801,236,246.19	20,222,381,699.62
投资活动产生的现金流量净额	-1,596,815,062.88	-2,980,138,902.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	101,800,000.00	34,283,715.00
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	1,298,899,562.22	1,101,900,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	311,160,530.60	479,781,040.08
筹资活动现金流入小计	1,711,860,092.82	1,615,964,755.08
偿还债务支付的现金	1,230,870,301.47	1,793,454,629.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	104,541,780.02	198,474,094.35
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		
筹资活动现金流出小计	1,335,412,081.49	1,991,928,724.26
筹资活动产生的现金流量净额	376,448,011.33	-375,963,969.18
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	-769,356,644.48	-1,229,692,080.18
加：期初现金及现金等价物余额	2,067,064,620.67	3,296,756,700.85
六、期末现金及现金等价物余额	1,297,707,976.19	2,067,064,620.67

法定代表人：王一明 主管会计工作负责人：刘建婷 会计机构负责人：李永红

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		910,530.10

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,041,877,714.08	4,851,361,723.40
经营活动现金流入小计	2,041,877,714.08	4,852,272,253.50
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	14,797,506.27	11,628,812.48
支付的各项税费	260,407.88	20,329,608.75
支付其他与经营活动有关的现金	1,750,464,953.27	4,130,115,006.78
经营活动现金流出小计	1,765,522,867.42	4,162,073,428.01
经营活动产生的现金流量净额	276,354,846.66	690,198,825.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,000,000.00
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		69,200.00
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	20,000,000.00	
投资活动现金流入小计	20,000,000.00	3,069,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	278,988.46	72,746,757.42
投资支付的现金	46,000,000.00	728,000,000.00
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	196,000,000.00	
投资活动现金流出小计	242,278,988.46	800,746,757.42
投资活动产生的现金流量净额	-222,278,988.46	-797,677,557.42
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	350,000,000.00	495,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,790,446.78	
筹资活动现金流入小计	352,790,446.78	495,000,000.00
偿还债务支付的现金	520,600,593.75	1,155,354,629.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,530,368.64	147,081,886.97
支付其他与筹资活动有关的现金	7,945.18	
筹资活动现金流出小计	583,138,907.57	1,302,436,516.88
筹资活动产生的现金流量净额	-230,348,460.79	-807,436,516.88
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	-176,272,602.59	-914,915,248.81
加：期初现金及现金等价物余额	333,773,770.49	1,248,689,019.30
六、期末现金及现金等价物余额	157,501,167.90	333,773,770.49

法定代表人：王一明 主管会计工作负责人：刘建婷 会计机构负责人：李永红

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在 <http://www.cbicl.com.cn/xinxi/caiwu/> 网址披露，敬请查阅