

萍乡市汇丰投资有限公司

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

投资者在评价和购买本公司所发行债券时，应认真考虑各项可能对本公司所发行企业债券的偿付、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“风险揭示”、“风险与对策”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公司已发行债券募集说明书中的“风险与对策”相关章节相比未发生重大变化，与上一报告期解释风险的变化之处相比未发生重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	19
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	20
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	20
第三节 业务经营和公司治理情况.....	21
一、 公司业务和经营情况.....	21
二、 投资状况.....	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	23
四、 公司治理情况.....	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
第四节 财务情况.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 主要会计数据和财务指标.....	25
五、 资产情况.....	27
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	32
九、 对外担保情况.....	33
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	33
二、 关于破产相关事项.....	33
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.....	33
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	34
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	34
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换债券发行人.....	34
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	34

四、发行人为永续期公司债券发行人	34
五、其他特定品种债券事项	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	34
第八节 备查文件目录	35
财务报表	37
担保人财务报表	45

释义

发行人/公司/本公司/汇丰投资	指	萍乡市汇丰投资有限公司
东海证券	指	东海证券股份有限公司
民生证券	指	民生证券股份有限公司
鹏元资信/评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
会计师事务所	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
管委会	指	萍乡市经济开发区管委会
报告期	指	2018 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日
“13 汇丰投资债”	指	2013 年萍乡市汇丰投资有限公司公司债券
“15 汇丰投资债”	指	2015 年萍乡市汇丰投资有限公司公司债券
“15 汇丰小微债”	指	2015 年萍乡市汇丰投资有限公司小微企业增信集合债券
“17 汇丰绿债”	指	2017 年萍乡市汇丰投资有限公司绿色债券
上交所	指	上海证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
固定收益平台	指	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	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	萍乡市汇丰投资有限公司
中文简称	汇丰投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	赖瑶
注册地址	江西省萍乡市 经济开发区经贸大厦附 3 楼
办公地址	江西省萍乡市 经济技术开发区经贸大厦 5 楼
办公地址的邮政编码	337000
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	袁茜
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	江西省萍乡经济技术开发区经贸大厦 6 楼
电话	0799-6783968
传真	0799-6768933
电子信箱	1481739766@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.see.com.cn
年度报告备置地	上海证券交易所

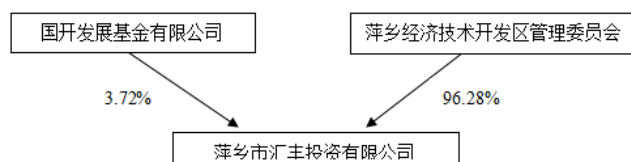
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：萍乡经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：萍乡经济技术开发区管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒有控股股东或实际控制人 ☐无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒发生变更 ☐未发生变更

公司原董事张承惠先生不再担任董事一职，该董事职位由王赛君女士担任

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津市和平区解放北路 188 号信达广场 52 层
签字会计师姓名	黄斌、熊明华

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1580272.IB、127320.SH
债券简称	15 汇丰小微债、15 萍小微
名称	江西银行股份有限公司萍乡分行
办公地址	江西省萍乡市安源区建设中路 198 号
联系人	廖威、李耀
联系电话	0799-6391909

债券代码	1380288.IB、124366.SH
------	----------------------

债券简称	13 汇丰投资债、PR 汇丰投
名称	东海证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 3 楼
联系人	郭斯文
联系电话	021-20333875

债券代码	1580021.IB、127088.SH
债券简称	15 汇丰投资债、PR15 汇丰
名称	东海证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦 3 楼
联系人	郭斯文
联系电话	021-20333875

债券代码	1780299.IB、127641.SH
债券简称	17 汇丰绿债、G17 汇丰 1
名称	九江银行股份有限公司萍乡分行
办公地址	萍乡市跃进北路 121 号
联系人	贾杰博
联系电话	0799-7191297

（三）资信评级机构

债券代码	1580272.IB、127320.SH
债券简称	15 汇丰小微债、15 萍小微
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	1380288.IB、124366.SH
债券简称	13 汇丰投资债、PR 汇丰投
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	1580021.IB、127088.SH
债券简称	15 汇丰投资债、PR15 汇丰
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	1780299.IB、127641.SH
------	----------------------

债券简称	17 汇丰绿债、G17 汇丰 1
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1580272.IB、127320.SH
2、债券简称	15 汇丰小微债、15 萍小微
3、债券名称	2015 年萍乡市汇丰投资有限公司小微企业增信集合债券
4、发行日	2015 年 11 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 11 月 25 日
7、到期日	2019 年 11 月 25 日
8、债券余额	5.8
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自其兑付日起不另计息
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
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	本公司于 2016 年 11 月 26 日、2017 年 11 月 27 日、2018 年 11 月 26 日由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公司上海分公司等机构协助完成付息事项
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本债券第三年末 2018 年 11 月 25 日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）触发并执行调整票面利率选择权，发行人选择上调本债券存续期票面利率 185 个基点，即上调至 7.5%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	在本债券第三年末 2018 年 11 月 25 日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）触发并执行投资者回售选择权，投资者共回售 2.2 亿元，债券余额 5.8 亿元
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

1、债券代码	1380288.IB、124366.SH
2、债券简称	13 汇丰投资债、PR 汇丰投
3、债券名称	2013 年萍乡市汇丰投资有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 10 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 10 月 11 日
8、债券余额	0
9、截至报告期末的利率(%)	无
10、还本付息方式	采用单利按年计算，不计复利，每年付息 1 次，逾期不另计息。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续的第 3、4、5、6、7 年末分别按 20%的比例偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
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	本公司分别于 2014 年 10 月 13 日（因法定节假日或休息日顺延至其后的第一个工作日）、2015 年 10 月 12 日（因法定节假日或休息日顺延至其后的第一个工作日）、2016 年 10 月 11 日、2017 年 10 月 11 日由中央国债登记计算有限责任公司和中国证券登记结算有限公司上海分公司等机构协助完成付息事项，根据公司于 2017 年 12 月 20 日召开的持有人大会表决结果，公司于 2018 年 4 月 27 日提前兑付本期债券的剩余未偿本金并支付应计利息和额外利息
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	公司于 2016 年 10 月 11 日和 2017 年 10 月 11 日由中央国债登记计算有限责任公司和中国证券登记结算有限公司上海分公司等机构协助完成提前偿还本金。此外根据公司于 2017 年 12 月 20 日召开的持有人大会表决结果，公司于 2018 年 4 月 27 日提前兑付本期债券的剩余未偿本金并支付应计利息和额外利息

1、债券代码	1580021.IB、127088.SH
2、债券简称	15 汇丰投资债、PR15 汇丰
3、债券名称	2015 年萍乡市汇丰投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 1 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2022 年 1 月 26 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	6.60

10、还本付息方式	采用单利按年计算，不计复利，每年付息 1 次，逾期不另计息。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续的第 3、4、5、6、7 年末分别按 20%的比例偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
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	本公司分别于 2016 年 1 月 26 日、2017 年 1 月 26 日、2018 年 1 月 26 日由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公司上海分公司等机构协助完成付息事项
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设计提前偿还条款，在债券存续的第 3、4、5、6、7 年末分别按 20%的比例偿还债券本金。截至本报告披露日，上述提前偿还条款已经触发，本期债券本金的 20%已经足额兑付。本公司于 2018 年 1 月 17 日发布“15 汇丰投资债”还本公告，2018 年 1 月 26 日由中央国债登记计算有限责任公司和中国证券登记结算有限公司上海分公司等机构协助完成还本事项

1、债券代码	1780299.IB、127641.SH
2、债券简称	17 汇丰绿债、G17 汇丰 1
3、债券名称	2017 年萍乡市汇丰投资有限公司绿色债券
4、发行日	2017 年 9 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2024 年 9 月 21 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	5.79
10、还本付息方式	采用单利按年计算，不计复利，每年付息 1 次，逾期不另计息。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续的第 3、4、5、6、7 年末分别按 20%的比例偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
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	本公司于 2018 年 9 月 21 日由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公司上海分公司等机构协助完成付息事项
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无

17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设计提前偿还条款，在债券存续的第 3、4、5、6、7 年末分别按 20%的比例偿还债券本金。本期债券的兑付日为 2020 年至 2024 年每年的 9 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日），报告期内该条款未触发

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580272.IB、127320.SH

债券简称	15 汇丰小微债、15 萍小微
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书的有关约定兑付兑息
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	4.8450
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金委托江西银行萍乡分行以委托贷款形式，投放于江西银行负责遴选和风险审核，并经本公司最终确认的，位于萍乡经济技术开发区或经由经开区管委会同意的其他区域的小微企业。募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1380288.IB、124366.SH

债券简称	13 汇丰投资债、PR 汇丰投
募集资金专项账户运作情况	本债券已提前全额兑付，存续期严格按照募集说明书的有关约定兑付兑息
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报公告之日，本公司“13 汇丰投资债”募集资金人民币 10 亿元已使用完毕，全部用于萍乡市田中生态水库（萍水河田中段防洪工程）项目，募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580021.IB、127088.SH

债券简称	15 汇丰投资债、PR15 汇丰
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书的有关约定兑付兑息
募集资金总额	10.00

募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年报公告之日，本公司“15 汇丰投资债”募集资金人民币 10 亿元已使用完毕，全部用于杭南长高铁萍乡站基础设施配套工程项目，募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1780299.IB、127641.SH

债券简称	17 汇丰绿债、G17 汇丰 1
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书的有关约定兑付兑息
募集资金总额	20.00
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	本期债券募集资金总额 20 亿元,其中 12 亿元拟用于萍乡经济技术开发区海绵城市及城市建筑节能建设项目,8 亿元拟用于补充公司营运资金.海绵城市及城市建筑节能建设项目符合国家产业政策和绿色城镇化发展方向,项目所需相关手续齐全,债券募集资金不超过项目总投资的 80%; 8 亿元拟用于补充营运资金,未超过债券募集资金总额的 50%。目前已使用 8 亿用于补充营运资金, 12 亿元用于萍乡经济技术开发区海绵城市及城市建筑节能建设项目。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

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	1580272.IB、127320.SH
债券简称	15 汇丰小微债、15 萍小微
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	中国债券信息网
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，本次评级对投资者权益不产生影响

债券代码	1580021.IB、127088.SH
债券简称	15 汇丰投资债、PR15 汇丰
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	中国债券信息网
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债务人主体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。评级展望情况稳定
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，本次评级对投资者权益不产生影响

债券代码	1780299.IB、127641.SH
债券简称	17 汇丰绿债、G17 汇丰 1
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	中国债券信息网
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	债务人主体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。评级展望情况稳定。
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，本次评级对投资者权益不产生影响

（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：1780299.IB；127641.SH

债券简称	17 汇丰绿债；G17 汇丰 1
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股	否

东或实际控制人	
报告期末累计对外担保余额	1,004.98
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,202.13
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	按照《担保函》正常执行

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1380288.IB、124366.SH

债券简称	13 汇丰投资债、PR 汇丰投
担保物的名称	萍国用（2012）第 104586 号土地、萍国用（2012）第 104585 号土地、萍国用（2012）第 104584 号土地
报告期末担保物账面价值	20.42
担保物评估价值	20.15
评估时点	2014 年 11 月 12 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	该债券 2018 年上半年提前还本付息
担保物的抵/质押顺序	担保物上只设置了对该债券的担保物权，故无求偿顺序
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	报告期内，我公司对抵押物履行了妥善保存、保管的义务，目前三块抵押地块保值良好
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	该债券 2018 年上半年提前还本付息，债券持有人利益未受影响
抵/质押在报告期内的执行情况	无

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：1580272.IB、127320.SH

债券简称	15 汇丰小微债、15 萍小微
其他偿债保障措施概述	本期债券的偿债资金来自小微企业归还或清收的贷款本息（含罚息）。同时，为保证投资者利益，发行人与萍乡经济技术开发区管理委员会、江西银行萍乡分行签订了《三方协议》，设置了包括风险储备金和政府风险缓释基金在内的多层风险缓释措施
其他偿债保障措施的变化情况	无

况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1380288.IB、124366.SH

债券简称	13 汇丰投资债、PR 汇丰投
其他偿债保障措施概述	截至本年度报告之日，本公司不存在已经作出的、可能对“13 汇丰投资债”债券持有人利益形成重大实质不利影响的承诺事项。此外，公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠道为本期债券的到期偿付提供保障，同时，公司把兑付本期债券的资金安排纳入了公司整体资金计划，以保障本期债券投资者的合法权益
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1580021.IB、127088.SH

债券简称	15 汇丰投资债、PR15 汇丰
其他偿债保障措施概述	截至本年度报告之日，本公司不存在已经作出的、可能对“15 汇丰投资债”债券持有人利益形成重大实质不利影响的承诺事项。此外，公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠道为本期债券的到期偿付提供保障，同时，公司把兑付本期债券的资金安排纳入了公司整体资金计划，以保障本期债券投资者的合法权益
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1780299.IB、127641.SH

债券简称	17 汇丰绿债、G17 汇丰 1
其他偿债保障措施概述	截至本年度报告之日，本公司不存在已经作出的、可能对“17 汇丰绿债”债券持有人利益形成重大实质不利影响的承诺事项。此外，公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠

	道为本期债券的到期偿付提供保障，同时，公司把兑付本期债券的资金安排纳入了公司整体资金计划，以保障本期债券投资者的合法权益
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：1580272.IB、127320.SH

债券简称	15 汇丰小微债、15 萍小微
偿债计划概述	公司每年将按照约定的付息金额提取专项偿债基金，提前做好偿债资金的归集工作，并建立专户进行管理，以确保按期兑付本期债券的本息，保障投资者的利益
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：1380288.IB、124366.SH

债券简称	13 汇丰投资债、PR 汇丰投
偿债计划概述	公司每年将按照约定的付息金额提取专项偿债基金，提前做好偿债资金的归集工作，并建立专户进行管理，以确保按期兑付本期债券的本息，保障投资者的利益。公司于 2017 年 12 月 20 日召开持有人会议并表决通过公司于 2018 年 4 月 27 日提前全额兑付本期债券剩余本金 6 亿元的议案
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	该债券于 2018 年上半年提前还本付息，债券持有人利益未受影响
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	该债券于 2018 年上半年提前还本付息，债券持有人利益未受影响

债券代码：1580021.IB、127088.SH

债券简称	15 汇丰投资债、PR15 汇丰投
偿债计划概述	公司每年将按照约定的付息金额提取专项偿债基金，提前做好偿债资金的归集工作，并建立专户进行管理，以确保按期兑付本期债券的本息，保障投资者的利益。

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：1780299.IB、127641.SH

债券简称	17 汇丰绿债、G17 汇丰 1
偿债计划概述	公司每年将按照约定的付息金额提取专项偿债基金，提前做好偿债资金的归集工作，并建立专户进行管理，以确保按期兑付本期债券的本息，保障投资者的利益。
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：1580272.IB、127320.SH

债券简称	15 汇丰小微债、15 萍小微
账户资金的提取情况	严格按照募集说明书的有关约定提取，按时、足额兑付兑息
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	是

债券代码：1380288.IB、124366.SH

债券简称	13 汇丰投资债、PR 汇丰投
账户资金的提取情况	严格按照募集说明书的有关约定提取，按时、足额兑付兑息
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）	该债券于 2018 年上半年提前还本付息，债券持有人利益未受影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	该债券于 2018 年上半年提前还本付息，债券持有人利益未受影响

债券代码：1580021.IB、127088.SH

债券简称	15 汇丰投资债、PR15 汇丰
账户资金的提取情况	严格按照募集说明书的有关约定提取，按时、足额兑付兑息
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	无
-----------------	---

债券代码：1780299.IB、127641.SH

债券简称	17 汇丰绿债（银行间）、G17 汇丰 1（交易所）
账户资金的提取情况	严格按照募集说明书的有关约定提取，按时、足额兑付兑息
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	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	1580272.IB、127320.SH
债券简称	15 汇丰小微债、15 萍小微
债券受托管理人名称	江西银行股份有限公司萍乡分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人江西银行股份有限公司萍乡分行与汇丰投资签订了《债权代理协议》并按照协议履行职责
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，中国债券信息网

债券代码	1580021.IB; 127088.SH
债券简称	15 汇丰投资债（银行间）、15 汇丰投
债券受托管理人名称	东海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照相关法律法规及《债权代理协议》履行职责，
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，中国债券信息网

债券代码	1780299.IB; 127641.SH
债券简称	17 汇丰绿债; G17 汇丰 1
债券受托管理人名称	九江银行股份有限公司萍乡分行
受托管理人履行职责情况	按照相关法律法规及《债权代理协议》履行相关职责
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)	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是, 中国债券信息网

债券代码	1380288.IB、124366.SH
债券简称	13 汇丰投资债、PR 汇丰投
债券受托管理人名称	东海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照相关法律法规及《债权代理协议》履行相关职责, 该债券已于 2018 年上半年提前还本付息
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的, 采取的防范措施、解决机制 (如有)	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是, 中国债券信息网

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

公司是萍乡经济技术开发区最重要的建设主体, 负责经开区规划范围内市政工程、水利工程和电力工程等城市基础设施的投资与建设。公司目前已形成基础设施工程的委托代建业务模式, 公司根据管委会的项目建设要求, 对工程项目的设计、施工、资金拨付等进行管理, 管委会在项目建成后根据发行人项目投资成本加一定的成本加成计算工程收入, 并由经开区财政局确认结算。此外, 土地一级开发是公司的另一主要业务, 公司通过与经开区管委会、土地收购储备中心签订《土地一级开发整理委托合同》, 承担经开区范围内一级土地综合开发任务。土地一级开发的资金由公司自筹, 公司将土地开发整理完毕后, 由管委会及土地收购储备中心验收并进行出让。土地出让收入扣除土地一级开发成本、相关税费、政府提取的各项基金后形成的土地出让净收益按合同约定比例在管委会和公司间进行分配, 公司获取的此部分收益形成其土地一级开发业务投资回报。在土地出让完成后, 由经开区财政局支付公司的土地开发费用及投资回报。

（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 (%)
土地一级开发收入	74,736.78	41,730.68	44.16	97.90	36,200.00	20,003.46	44.74	89.20
代建项目收入	1,258.64	0.00	100.00	1.65	1,057.56	0.00	100.00	2.61
房租收入	342.72	40.05	88.31	0.45	169.76	48.83	71.24	0.42
资产转让	0.00	0.00	-	0.00	572.47	629.45	-9.95	1.41
其他	1.65	1.65	0.00	0.00	2,583.02	19.42	99.25	6.36
合计	76,339.79	41,772.38	45.28	-	40,582.81	20,701.16	48.99	-

注：1. 2018 年业务版块中土地一级开发收入、房租收入、资产转让、其他的营业收入、营业成本变动比例超过 30%，请分别说明相关变动的原因：（1）土地一级开发收入较上年大幅增加，主要是由于本期汇丰公司被收储两宗土地，确认收入 3.32 亿元、成本 2.17 亿元所致；（2）房租收入有所增加，主要系厂房租金收入较上年增长所致；（3）资产转让收入上期为汇丰公司直接向萍乡市华通房地产开发有限公司转让萍国用（2012）第 107501 号土地，本期未发生类似事项；（3）上期其他 2,583.02 元均为担保费收入，汇丰公司为萍乡市城市建设投资发展公司向北京银行融资 12 亿元提供担保收取的担保费用，贷款资金来源于北京银行，新时代信托股份有限公司为信托公司，市城投公司与新时代信托公司签署了合同编号为 2014-XY1203（D）DK384-1 贷款合同，汇丰公司与新时代信托公司签署了合同编号为 2014-XY1203（D）BZ384 的保证合同，保证期间为自主合同履行期限届满之日起二年，同时市财政局为该项融资提供反担保。

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：报告期内收入全部来自于工程收入或房租收入，无法划分为产品或服务

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。

-

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 75,995.42 万元，占年度销售总额 100%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

√适用 □不适用

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
萍乡经济技术开发区财政局	土地一级开发收入	74,736.78
萍乡经济技术开发区财政局	代建项目收入	1,258.64

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

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司属于城投类公司，业务性质中无向供应商采购事项

（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

以建设金融综合体为抓手，经营有稳定现金流的主营业务，实现公司转型。

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

1、江西宝瑞能源科技有限公司（以下简称“宝瑞能源公司”）向本公司借款 14,000,000.00 元，2014 年 7 月本公司向萍乡市中级人民法院提起诉讼，要求归还本息。萍乡市中级人民法院主持各方调解，并作出（2015）萍民二初字第 10 号民事调解书，调解书确认宝瑞能源公司在 2015 年 8 月 10 日之前偿还本公司本息 18,095,839.31 元，逾期未归还按日万分之五计算利息，同时萍乡赛德新能源科技有限公司对上述款项承担连带清偿责任。宝瑞能源公司、萍乡赛德新能源科技有限公司均未按调解书约定偿还借款，借款收回难度较大。根据江西平安资产评估有限公司出具的赣平安评报字【2015】第 041 号评估报告，宝瑞能源公司可执行的机器设备评估值为 1,330,421.50 元，本公司对宝瑞能源公司的其他应收款超过评估值部分计提坏账准备 12,669,578.50 元。

2、2015 年 4 月 16 日本公司委托南昌银行萍乡分行贷款 100,000,000.00 元给江西云维飞虎化工有限公司（以下简称“江西飞虎公司”），期限三个月。由于江西飞虎公司重组时间较短，受油价及轮胎市场影响，经营善不太乐观，自身无盈利能力，未能按期归还借款。该项借款由云南云维飞虎化工有限公司、云南云维股份有限公司、云南大为制焦有限公司提供担保。根据云南省昆明市中级人民法院（2016）云 01 民破 5 号之四号民事裁定书，云南大为制焦有限公司以现金清偿借款 17,422,973.12 元。根据云南省昆明市中级人民法院

（2016）云 01 民破 6 号之四号民事裁定书，云南云维股份有限公司以现金 6,035,810.86 元及“ST 云维”3,038,841 股股票抵偿借款 22,943,243.44 元。2017 年 8 月 17 日，本公司及江西飞虎公司其他债权人与江西飞虎公司签订债务和解协议，同时本公司与江西飞虎公司签订债务结算协议。经核算确认，截止 2017 年 8 月 31 日江西飞虎公司欠本公司借款本金 53,108,888.46 元，利息 18,721,807.02 元（公司在协议签订后将该笔利息确认为“投资收益”），合计欠款 71,830,695.48 元。以欠款总额 71,830,695.48 元为基数，自 2017 年 9 月 1 日起江西飞虎按照央行同期一年期贷款基准利率付息，债务延期总期限六年。协议签订后，江西飞虎公司经营过程中产生的所有经营利润，除按期向债权人支付全部利息（租息）外，必须将本期全部净利润按欠款比例清偿各债权人的借款本金，在上述债权未结清之前债务人各股东及其母公司不得有进行分红、抽资、变卖资产等损害债权人利益的行为。协议签订后，江西飞虎公司向本公司提供的抵押和担保具体包括：（1）萍乡市汇源中小企业担保中心向本公司提供连带责任保证；（2）江西飞虎公司提供名下萍国用（2014）第 117208 号、萍国用（2014）第 117209 号、萍国用（2014）第 117210 号、萍国用（2014）第 117211 号工业用地抵押给萍乡市汇源中小企业担保中心作为反担保抵押物；（3）江西飞虎公司的炭黑硬质生产线机器设备抵押给本公司；（4）江西飞虎公司的全部股权抵押给本公司；（5）云南云维飞虎化工有限公司提供无限连带责任担保。2018 年，萍乡经济技术开发区管理委员会关于印发《江西云维飞虎化工、江西柯美纸业两家企业搬迁改造工作方案》的通知（萍开管字【2018】64 号），由于环境问题拟将江西飞虎公司关停清算或搬迁改造，相关事宜正在协商中。

3、2016 年 4 月 6 日本公司委托江西银行萍乡分行贷款 40,000,000.00 元给江西彦星投资有限公司，期限六个月。由于江西彦星投资有限公司各股东意见不一致，导致未能按期归还借款。截止 2016 年 12 月 31 日，江西彦星投资有限公司欠本公司借款本金 40,000,000.00 元、利息 2,413,333.33 元（由于存在不确定性，故未确认利息）。江西彦星投资有限公司已摘牌彦星汽车城土地（该土地由汇翔公司进行土地一级开发），并已向财政支付 70,000,000.00 元保证金，故收回委托贷款有一定的保障。

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：

报告期内本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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：

与经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。实际中，公司的其他应收款基本上都是与生产经营相关，如委托贷款也都是为促进开发区更好更快的发展，向开发区内的企业发放的委托贷款。

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：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，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、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	3,604,367.49	3,307,121.01	8.99	-
2	总负债	1,501,624.82	1,404,707.37	6.90	-
3	净资产	2,102,742.67	1,902,413.64	10.53	-
4	归属母公司股东的净资产	2,099,492.14	1,899,163.64	10.55	-
5	资产负债率(%)	41.66	42.48	-1.93	-
6	扣除商誉及无形资产后的	41.66	43.20	-3.56	-

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
	资产负债率 (%)				
7	流动比率	10.75	10.86	-1.01	-
8	速动比率	7.30	7.61	-4.07	-
9	期末现金及现金等价物余额	341,148.10	395,175.79	-13.67	-
-					
-					

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	75,995.42	37,257.56	103.97	主要是由于本期汇丰公司被收储两宗土地, 确认收入 3.32 亿元、成本 2.17 亿元所致
2	营业成本	41,730.68	20,003.46	108.62	主要是由于本期汇丰公司被收储两宗土地, 确认收入 3.32 亿元、成本 2.17 亿元所致
3	利润总额	54,414.14	53,507.43	1.69	
4	净利润	41,743.43	40,755.45	2.42	
5	扣除非经常性损益后净利润				
6	归属母公司股东的净利润	41,742.90	40,755.45	2.42	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	54,458.73	53,537.14	1.72	
8	经营活动产生的现金流净额	-344,492.25	-231,442.07	48.85	主要系本期购买商品、接受劳务支付的现金较上年增加 (支付预付款项) 所致。
9	投资活动产生的现金流净额	20,078.96	-38,802.16	151.75	主要系上期回购江西振兴发展汇翔一号投资中心股份支付款项 5 亿元所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	270,385.60	489,105.73	-44.72	主要系公司本期债务融资净额较上期减少所致。
11	应收账款周转率	83,533.76	-	-	公司应收财政的账款均已收回,

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
					不存在余额。本期应收账款余额为应收水表安装费, 不具有代表性, 故该指标无意义。
12	存货周转率	0.04	0.02	100.00	公司存货余额变动不大, 影响该指标的主要因素为主营业务成本, 主营业务成本变动情况见四、1
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.05	0.00	
14	利息保障倍数	-	-	-	
15	现金利息保障倍数	-	-	-	
16	EBITDA 利息倍数	-	-	-	
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

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	341,148.10	395,175.79	-13.67	-
短期投资	104,188.20	31,153.83	234.43	主要系期末委托贷款增加所致, 各年委托贷款具体明细详见附注五、(二)
预付款项	851,498.50	745,644.46	14.20	-
应收账款	1.82	0.00	-	公司应收财政的账款均已收回, 不存

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
				在余额。本期应收账款余额为应收水表安装费，不具有代表性。
其他应收款	1,052,634.30	983,303.47	7.05	-
存货	1,109,594.14	931,675.81	19.10	-
其他流动资产	0.00	21,000.00	100.00	其他流动资产均为理财产品，期末公司未购买理财产品。
长期股权投资	109,884.65	109,884.65	0.00	-
长期债权投资	34,477.24	33,781.27	2.06	-
固定资产	840.54	201.72	316.69	主要系本期新增四季花城一期商铺 675 万元所致。
其他长期资产	100.00	55,300.00	-99.82	主要系本期末无超过一年的委托贷款，同时农商行不良资产包已收回所致。

2. 主要资产变动的原因

见表格中备注

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
萍国用（2012）第 102369 号	2.08	-	汇翔公司借款担保	-
萍国用（2013）第 114716 号	3.47	-	汇翔公司借款担保	-
萍国用（2013）第 109469 号	0.37	-	汇翔公司借款担保	-
萍国用（2014）第 121951 号	0.37	-	汇翔公司借款担保	-
萍国用（2013）第 114864 号	2.81	-	汇翔公司借款担保	-
萍国用（2013）	1.75	-	汇翔公司借款担保	-

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）
第 114865 号				
萍国用（2014）第 120867 号	4.24	-	汇翔公司借款担保	-
萍国用（2015）第 125710 号	3.63	-	汇翔公司借款担保	-
赣（2016）萍乡市不动产权第 0001434 号	0.99	-	汇翔公司借款担保	-
赣（2016）萍乡市不动产权第 0001435 号	1.18	-	汇翔公司借款担保	-
赣（2016）萍乡市不动产权第 0001436 号	1.11	-	汇翔公司借款担保	-
萍国用（2012）第 108044 号	0.29	-	萍乡市汇盛工业投资管理有限公司借款担保	-
萍国用（2012）第 108045 号	0.27	-	萍乡市汇盛工业投资管理有限公司借款担保	-
赣（2016）萍乡市不动产权第 0001433 号	1.33	-	萍乡市汇盛工业投资管理有限公司借款担保	-
合计	23.89	-	-	-

注 1：财务报表附注六、（二十一）中披露有应收账款增信的情况，但公司应收账款期末余额基本上没有。

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：亿元 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
萍乡市汇翔建设发展有限公司	1,536,240.72	41,545.80	90.68	-	无
江西振	300,000	300,000	25	-	无

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
兴发展汇翔一号投资中心(有限合伙)					
萍乡市汇怡建设发展有限公司	8,225.62	-	100	-	无
萍乡市建宇置业有限公司	38,742.90	1.65	40	-	无
合计	1,883,209.25	341,547.45	-	-	-

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	11,000.00	30,000.00	-63.33	主要系公司期末银行短期借款减少所致。
应付账款	2,702.41	60.88	4,338.91	主要系期末应付工程款增加所致。
预收款项	10.98	10.98	0.00	-
应交税金	28,307.06	53,321.18	-46.91	主要系本期已缴纳大部分税费所致。
其他应交款	41.25	426.46	-90.33	同上
其他应付款	113,140.40	86,438.11	30.89	主要系与建安公司往来款增加所致。
一年内到期的长期负债	144,113.00	74,600.00	93.18	主要系一年内到期的长期借款、应付债券增加所致。
其他流动负债	2,275.46	18,120.78	-87.44	主要系上期海绵城市建设等专项资金本期已使用完毕所致。

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
长期借款	582,352.00	402,565.00	44.66	主要系期限超过一年的借款增加所致。
应付债券	410,000.00	540,000.00	-24.07	-
长期应付款	187,500.00	176,000.00	6.53	-
应付利息	20,174.04	23,163.97	-12.91	-

2. 主要负债变动的原因

见表格中备注

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 114.75 亿元，上年末借款总额 104.72 亿元，借款总额总比变动 9.58%。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：

按计划支付

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
农业发展银行	300,000	125,500	174,500

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	4,010,000	104,200	3,905,800
进出口银行	100,000	0	100,000
工商银行	190,000	88,000	102,000
中国银行	50,000	0	50,000
江西银行	60,000	0	60,000
北京银行	65,000	65,000	0
光大银行	70,000	20,000	50,000
中国进出口银行	100,000	19,500	80,500
九江银行	60,000	27,925	32,075
交通银行	70,000	68,440	1,560
赣州银行	40,000	20,000	20,000
中信银行	20,000	20,000	0
农行	40,000	20,000	20,000
广发银行	30,000	0	30,000
建行	35,000	33,000	2,000
合计	5,240,000	611565	4,628,435

上年末银行授信总额度：124.59 亿元，本报告期末银行授信总额度 524.00 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：399.41 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：5.44 亿元

报告期非经常性损益总额：0.5 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：□适用 √不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

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：

2018 年收到的其他与经营活动有关的现金主要明细见下表，款项来源及可持续性审计角度无法判断

单位名称	性质	金额
萍乡市经济技术开发区财政局	往来款	1,386,240,438.36
萍乡市新区建筑安装总公司	往来款	1,485,207,400.00
江西汇恒置业有限公司	往来款	914,064,813.32

萍乡市汇源中小企业担保中心	往来款	564,594,001.96
萍乡市汇盛工业投资管理有限公司	往来款	106,050,540.00
合计		4,456,157,193.64

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：2.75 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：8.33 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

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

本期债券募集资金总额 20 亿元,其中 12 亿元拟用于萍乡经济技术开发区海绵城市及城市建筑节能建设项目,8 亿元拟用于补充公司营运资金。海绵城市及城市建筑节能建设项目符合国家产业政策和绿色城镇化发展方向。

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《萍乡市汇丰投资有限公司公司债券 2018 年年度报告》之盖章页）



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：萍乡市汇丰投资有限公司

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	3,411,481,027.23	3,951,757,901.41
短期投资	1,041,881,996.64	311,538,317.66
应收票据		
应收账款	18,195.14	0.00
预付款项	8,514,985,037.47	7,456,444,647.79
应收利息		
应收股利		
其他应收款	10,526,342,975.68	9,833,034,743.91
存货	11,095,941,417.09	9,316,758,119.47
待摊费用		
其他流动资产	0.00	210,000,000.00
流动资产合计	34,590,650,649.25	31,079,533,730.24
长期投资：		
长期股权投资	1,098,846,475.00	1,098,846,475.00
合并价差		
长期债权投资	344,772,433.06	337,812,731.14
长期投资合计	1,443,618,908.06	1,436,659,206.14
固定资产：		
固定资产原价	11,051,467.00	4,217,475.00
减：累计折旧	2,646,114.61	2,200,297.57
固定资产净值	8,405,352.39	2,017,177.43
减：固定资产减值准备		
固定资产资产净值额	8,405,352.39	2,017,177.43
工程物资		
在建工程		
固定资产清理		
固定资产合计	8,405,352.39	2,017,177.43
无形资产及其他资产：		
无形资产		
长期待摊费用		
其他长期资产	1,000,000.00	553,000,000.00
无形资产及其他资产合计	1,000,000.00	553,000,000.00
递延税项：		
递延税款借项		

资产总计	36,043,674,909.70	33,071,210,113.81
流动负债：		
短期借款	110,000,000.00	300,000,000.00
应付票据		
应付账款	27,024,051.68	608,790.49
预收款项	109,780.04	109,780.04
应付工资	62,219.00	0.00
应付福利费	20,000.00	0.00
应付股利		
应付利息	201,740,369.85	231,639,700.18
应交税金	283,070,595.51	533,211,847.50
其他应付款	412,496.76	4,264,649.90
其他应付款	1,131,404,038.52	864,381,084.30
预提费用		
预计负债		
一年内到期的长期负债	1,441,130,000.00	746,000,000.00
其他流动负债	22,754,641.88	181,207,842.51
流动负债合计	3,217,728,193.24	2,861,423,694.92
非流动负债：		
长期借款	5,823,520,000.00	4,025,650,000.00
应付债券	4,100,000,000.00	5,400,000,000.00
长期应付款	1,875,000,000.00	1,760,000,000.00
专项应付款		
其他非流动负债		
长期负债合计	11,798,520,000.00	11,185,650,000.00
递延税项		
递延税款贷项		
负债合计	15,016,248,193.24	14,047,073,694.92
少数股东权益	32,505,360.03	32,500,000.00
股东权益：		
实收资本	1,038,630,000.00	1,038,630,000.00
减：已归还投资		
实收资本净额	1,038,630,000.00	1,038,630,000.00
资本公积	17,557,699,558.99	15,923,974,108.99
盈余公积	263,931,948.96	222,189,050.21
未分配利润	2,134,659,848.48	1,806,843,259.69
所有者权益合计	20,994,921,356.43	18,991,636,418.89
负债和股东权益合计	36,043,674,909.70	33,071,210,113.81

法定代表人：赖瑶 主管会计工作负责人：王赛君 会计机构负责人：冯依敏

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位:萍乡市汇丰投资有限公司

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	2,382,799,365.21	2,352,805,206.28
短期投资	1,041,881,996.64	421,538,317.66
应收票据		
应收账款		
预付款项	5,766,467,775.50	5,262,997,046.71
应收利息		
应收股利		
其他应收款	8,936,153,307.71	7,401,748,608.88
存货	6,442,237,458.78	6,659,324,488.53
待摊费用		
其他流动资产		
流动资产合计	24,569,539,903.84	22,098,413,668.06
长期投资:		
长期股权投资	7,637,869,199.20	7,404,726,637.62
其中:股权投资差额		
长期债权投资		
长期投资合计	7,637,869,199.20	7,404,726,637.62
固定资产:		
固定资产原价	10,916,262.00	4,091,270.00
减:累计折旧	2,536,856.29	2,102,766.46
固定资产净值	8,379,405.71	1,988,503.54
减:固定资产减值准备		
固定资产资产净值额	8,379,405.71	1,988,503.54
工程物资		
在建工程		
固定资产清理		
固定资产合计	8,379,405.71	1,988,503.54
无形资产及其他资产:		
无形资产		
长期待摊费用		
其他长期资产	0.00	553,000,000.00
无形资产及其他资产合计	0.00	553,000,000.00
递延税项:		
递延税款借项		
资产总计	32,215,788,508.75	30,058,128,809.22
流动负债:		
短期借款	0.00	300,000,000.00

应付票据		
应付账款		
预收款项	109,780.04	109,780.04
应付工资		
应付福利费		
应付股利		
应付利息	201,740,369.85	231,639,700.18
应交税金	133,386,145.53	201,743,062.50
其他应付款	222,307.11	761,697.70
其他应付款	4,245,653,907.91	4,269,030,307.40
预提费用		
预计负债		
一年内到期的长期负债	780,000,000.00	406,000,000.00
其他流动负债	22,754,641.88	181,207,842.51
流动负债合计	5,383,867,152.32	5,590,492,390.33
非流动负债：		
长期借款	1,737,000,000.00	76,000,000.00
应付债券	4,100,000,000.00	5,400,000,000.00
长期应付款		
专项应付款		
其他非流动负债		
长期负债合计	5,837,000,000.00	5,476,000,000.00
递延税项		
递延税款贷项		
负债合计	11,220,867,152.32	11,066,492,390.33
少数股东权益		
股东权益：		
实收资本	1,038,630,000.00	1,038,630,000.00
减：已归还投资		
实收资本净额	1,038,630,000.00	1,038,630,000.00
资本公积	17,557,699,558.99	15,923,974,108.99
盈余公积	263,931,948.96	222,189,050.21
未分配利润	2,134,659,848.48	1,806,843,259.69
所有者权益合计	20,994,921,356.43	18,991,636,418.89
负债和股东权益合计	32,215,788,508.75	30,058,128,809.22

法定代表人：赖瑶 主管会计工作负责人：王赛君 会计机构负责人：冯依敏

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、主营业务收入	759,954,187.26	372,575,559.68

减：主营业务成本	417,306,829.75	200,034,600.00
主营业务税金及附加	7,117,166.86	5,990,190.80
二、主营业务利润	335,530,190.65	166,550,768.88
加：其他业务利润	3,026,681.76	26,275,508.94
营业费用	118,216.20	0.00
管理费用	11,473,623.45	7,778,505.19
财务费用	-136,258.52	2,145,939.83
三、营业利润	327,101,291.28	182,901,832.80
加：投资收益	167,113,094.78	174,834,369.66
补贴收入	50,000,000.00	200,000,000.00
营业外收入	1,500.00	50,500.08
减：营业外支出	74,468.50	22,712,437.90
四、利润总额	544,141,417.56	535,074,264.64
减：所得税	126,707,069.99	127,519,808.90
五、净利润	417,434,347.57	407,554,455.74
减：少数股东收益	5,360.03	0.00
六、归属母公司净利润	417,428,987.54	407,554,455.74
加：年初未分配利润	1,806,843,259.69	1,590,461,409.52
其他转入		
七、可供分配的利润	2,224,272,247.23	1,998,015,865.26
减：提取法定盈余公积	41,742,898.75	40,755,445.57
提取法定公益金		
提取职工奖励及福利基金		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
八、可供投资者分配的利润	2,182,529,348.48	1,957,260,419.69
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	47,869,500.00	49,392,700.00
转作资本的普通股股利	0.00	101,024,460.00
九、未分配利润	2,134,659,848.48	1,806,843,259.69

法定代表人：赖瑶 主管会计工作负责人：王赛君 会计机构负责人：冯依敏

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、主营业务收入	344,584,817.89	10,575,559.68
减：主营业务成本	217,087,029.75	0.00
主营业务税金及附加	970,151.36	772,489.44
二、主营业务利润	126,527,636.78	9,803,070.24
加：其他业务利润	2,955,109.69	26,195,508.94
营业费用		
管理费用	10,746,327.60	6,918,545.79
财务费用	502,038.29	124,814.79
三、营业利润	118,234,380.58	28,955,218.60

加：投资收益	306,206,646.29	274,872,920.36
补贴收入	50,000,000.00	200,000,000.00
营业外收入	1,500.00	50,500.00
减：营业外支出	63,637.50	22,712,437.90
四、利润总额	474,378,889.37	481,166,201.06
减：所得税	56,949,901.83	73,611,745.32
五、净利润	417,428,987.54	407,554,455.74
加：年初未分配利润	1,806,843,259.69	1,590,461,409.52
其他转入		
六、可供分配的利润	2,224,272,247.23	1,998,015,865.26
减：提取法定盈余公积	41,742,898.75	40,755,445.57
提取法定公益金		
提取职工奖励及福利基金		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
七、可供投资者分配的利润	2,182,529,348.48	1,957,260,419.69
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	47,869,500.00	49,392,700.00
转作资本的普通股股利	0.00	101,024,460.00
八、未分配利润	2,134,659,848.48	1,806,843,259.69

法定代表人：赖瑶 主管会计工作负责人：王赛君 会计机构负责人：冯依敏

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	876,912,024.32	498,336,080.08
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	5,446,203,450.75	5,542,522,399.37
现金流入小计	6,323,115,475.07	6,040,858,479.45
购买商品、接受劳务支付的现金	3,406,104,025.82	855,460,748.47
支付给职工以及为职工支付的现金	4,415,863.14	4,516,558.04
支付的各项税费	434,992,953.49	51,857,087.35
支付的其他与经营活动有关的现金	5,922,525,087.36	7,443,444,777.17
现金流出小计	9,768,037,929.81	8,355,279,171.03
经营活动产生的现金流量净额	3,444,922,454.26	2,314,420,691.52

	74	8
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	1,140,877,196.38	386,527,583.33
取得投资收益所收到的现金	170,504,173.18	172,658,869.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金	2,249,800,000.00	447,639,300.00
现金流入小计	3,561,181,369.56	1,006,825,752.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	91,739.00	38,934.00
投资所支付的现金	1,320,500,000.00	947,169,081.85
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金	2,039,800,000.00	447,639,300.00
现金流出小计	3,360,391,739.00	1,394,847,315.85
投资活动产生的现金流量净额	200,789,630.56	388,021,562.86
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	1,148,725,450.00	20,000,000.00
取得借款收到的现金	2,678,000,000.00	5,373,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	3,826,725,450.00	5,393,400,000.00
偿还债务支付的现金	1,075,000,000.00	452,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	47,869,500.00	49,392,700.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	1,122,869,500.00	502,342,700.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,703,855,950.00	4,891,057,300.00
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	540,276,874.18	2,188,615,045.56
加：期初现金及现金等价物余额	3,951,757,901.41	1,763,142,855.85
六、期末现金及现金等价物余额	3,411,481,027.23	3,951,757,901.41

法定代表人：赖瑶 主管会计工作负责人：王赛君 会计机构负责人：冯依敏

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	415,772,024.32	96,436,080.08
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	4,884,261,532.77	6,465,371,855.49
现金流入小计	5,300,033,557.09	6,561,807,935.57
购买商品、接受劳务支付的现金	687,517,767.76	488,266,781.87
支付给职工以及为职工支付的现金	4,952,946.66	4,454,287.04
支付的各项税费	131,331,684.45	41,599,075.51
支付的其他与经营活动有关的现金	6,473,851,069.78	6,248,117,864.74
现金流出小计	7,297,653,468.65	6,782,438,009.16
经营活动产生的现金流量净额	1,997,619,911.56	220,630,073.59
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	1,140,877,196.38	534,352,083.33
取得投资收益所收到的现金	76,455,163.11	88,483,216.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金	1,749,800,000.00	437,639,300.00
现金流入小计	2,967,132,359.49	1,060,474,600.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	74,239.00	21,467.00
投资所支付的现金	1,320,500,000.00	985,855,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金	1,639,800,000.00	447,639,300.00
现金流出小计	2,960,374,239.00	1,433,515,767.00
投资活动产生的现金流量净额	6,758,120.49	373,041,166.90
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	1,033,725,450.00	0.00
取得借款收到的现金	1,787,000,000.00	2,300,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		

现金流入小计	2,820,725,450.00	2,300,000,000.00
偿还债务支付的现金	752,000,000.00	21,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	47,869,500.00	49,392,700.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		
现金流出小计	799,869,500.00	70,792,700.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,020,855,950.00	2,229,207,300.00
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	29,994,158.93	1,635,536,059.51
加：期初现金及现金等价物余额	2,352,805,206.28	717,269,146.77
六、期末现金及现金等价物余额	2,382,799,365.21	2,352,805,206.28

法定代表人：赖瑶 主管会计工作负责人：王赛君 会计机构负责人：冯依敏

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/3538641133864259.pdf> 网址披露，敬请查阅