

兴义市信恒城市建设投资有限公司

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。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

无

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	9
六、 中介机构情况	9
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	13
三、 报告期内资信评级情况	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	15
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	18
七、 报告期内持有人会议召开情况	19
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	19
第三节 业务经营和公司治理情况	20
一、 公司业务和经营情况	20
二、 投资状况	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	22
四、 公司治理情况	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借	23
第四节 财务情况	24
一、 财务报告审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 合并报表范围调整	24
四、 主要会计数据和财务指标	24
五、 资产情况	26
六、 负债情况	31
七、 利润及其他损益来源情况	33
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	33
九、 对外担保情况	33
第五节 重大事项	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	34
二、 关于破产相关事项	34
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	34
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、 发行人为可续期公司债券发行人	34
五、 其他特定品种债券事项	35
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	35
第八节 备查文件目录	36

财务报表.....	38
附件一： 发行人财务报表	38
担保人财务报表	51

释义

本公司、公司、发行人	指	兴义市信恒城市建设投资有限公司
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《兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券2017年年度报告》
主承销商、中航证券	指	中航证券有限公司
偿债资金专户开户银行	指	贵阳银行股份有限公司兴义分行
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
发行人律师、律师	指	北京市中银律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《兴义市信恒城市建设投资有限公司章程》
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日（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日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
报告日	指	2018年4月29日
工作日	指	国家法定工作日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成。

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	兴义市信恒城市建设投资有限公司
中文简称	信恒城投公司
外文名称（如有）	XINGYI XinHeng Urban construction investment co., LTD
外文缩写（如有）	XINGYI XinHeng
法定代表人	杨怡
注册地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州 兴义市汇金中心 A 栋 8-1
办公地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州 兴义市汇金中心 A 栋 8-1
办公地址的邮政编码	562400
公司网址	www.xyxhct.com
电子信箱	229334822@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘坤
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	办公室主任
联系地址	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市汇金中心 A 栋 8-1
电话	0859-3117130
传真	0859-3117130
电子信箱	229334822@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	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市汇金中心 A 栋 801

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：兴义市财政局国有资产管理局

报告期末实际控制人名称：兴义市财政局国有资产管理局

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

变更主体：控股股东

变更后控股股东/实际控制人为自然人：

适用 不适用

变更后控股股东/实际控制人为法人：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

名称	兴义市财政局国有资产管理局
主要股东	-
成立日期	-
注册资本	-
主要业务	-
主要资产情况	-
最近一年合并财务报表的主要财务数据	-
主要财务数据审计情况	未经审计
直接或间接持有发行人的股份/股权情况	-
直接或间接持有发行人的股份/股权被质押或存在争议情况	-
其他需要说明的事项	-

（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

控股股东或实际控制人的变化情况：

兴义市基本建设投资管理中心变更为兴义市财政局国有资产管理局

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

本公司股东会于 2018 年 10 月 12 日作出决议，选派杨怡、龙飞、邹良琼、陈军为公司董事。

报告期内公司新增董事简历如下：

杨怡，男，回族，1971 年 7 月生，贵州省贞丰县人，员，1991 年 7 月参加工作，大专学历，现任兴义市信恒城市建设投资有限公司董事长、贵州省兴义市民族贸易公司经理、兴义市博大基本建设投资有限责任公司董事长、兴义市饮食服务公司经理、兴义市中亿房产开发有限公司经理，曾任职贵州省兴义市民族贸易公司财务工作员、贵州省兴义市民族贸易公司副经理、兴义市福园中餐厅经理、兴义市桔山粮食贸易公司经理

龙飞，男，彝族，1988 年 10 月生，贵州省兴义市人，中国共产党，本科学历，现任兴义市信恒城市建设投资有限公司董事、总经理，贵州兴义阳光资产管理集团有限公司资本运营部经理；现任兴义市阳光物流有限公司副总经理、总经理、贵州兴义阳光资产管理集团有限公司副总经理、贵州兴义阳光资产管理集团有限公司董事、副总经理。

曾任职兴义万丰村镇银行业务主管、兴义万丰村镇银行业务发展部总经理助理。

邹良琼，女，彝族，1979 年 12 月生，贵州省兴义市人，2004 年 8 月加入中国共产党，2000 年参加工作，大专学历，现任兴义市信恒城市建设投资有限公司财务总监、兴义市万峰林旅游集团有限公司财务管理部总监，曾任兴义市威舍供销社工作、任出纳员、兴义市马岭河峡谷漂流有限公司任会计、期间修完贵州商业高等专科学校财务会计（电算化）、兴义市万峰林旅游开发有限公司任财务部长。

陈军，男，汉族，1985 年 11 月生，贵州省册亨县人，2010 年 3 月参加工作，本科学历，现任兴义市信恒城市建设投资有限公司办公室副主任

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区裕民路 18 号 2201 室
签字会计师姓名	宜军民、李鑫

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127360.SH/1580300.IB
债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
名称	贵阳银行股份有限公司兴义分行
办公地址	贵州省兴义市桔山大道桔丰路
联系人	刘恒杰

联系电话	0859-3255609
债券代码	127749.SH/1880011.IB
债券简称	18兴义01/18兴义信恒债01
名称	贵阳银行股份有限公司兴义分行
办公地址	贵州省兴义市桔山大道桔丰路
联系人	刘恒杰
联系电话	0859-3255609

债券代码	127862.SH/1880246.IB
债券简称	18兴义02/18兴义信恒债02
名称	贵阳银行股份有限公司兴义分行
办公地址	贵州省兴义市桔山大道桔丰路
联系人	刘恒杰
联系电话	0859-3255609

（三）资信评级机构

债券代码	127360.SH/1580300.IB
债券简称	PR兴义债/15兴义信恒债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

债券代码	127749.SH/1880011.IB
债券简称	18兴义01/18兴义信恒债01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

债券代码	127862.SH/1880246.IB
债券简称	18兴义02/18兴义信恒债02
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17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	127360.SH/1580300.IB
2、债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
3、债券名称	2015 年兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022 年 12 月 15 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率 (%)	5.4
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第 3 年至第 7 年，每年按照债券发行总额的 20%偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。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	本债券于 2015 年 12 月 23 日起在银行间债券市场流通，2016 年 3 月 7 日起在上海证券交易所上市交易
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	报告期内发行人按期付息
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	无

1、债券代码	127749.SH/1880011.IB
2、债券简称	18 兴义信恒债/18 兴义 01
3、债券名称	2018 年第一期兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 1 月 31 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2025年1月30日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	7.9
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第3年至第7年，每年按照债券发行总额的20%偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。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	本债券于2018年1月31日起在银行间债券市场流通，2018年3月20日起在上海证券交易所上市交易面向合格投资者交易的债券
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	报告期内发行人按期付息
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	无

1、债券代码	127862.SH/1880246.IB
2、债券简称	127862.SH/1880246.IB
3、债券名称	2018年第二期兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2018年11月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2025年11月20日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	8
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，分次还本，即自债券存续期第3年至第7年，每年按照债券发行总额的20%偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。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	本债券于 2018 年 11 月 21 日起在银行间债券市场流通，2018 年 12 月 6 日起在上海证券交易所上市交易
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	报告期内发行人按期付息
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127360.SH/1580300.IB

债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
募集资金专项账户运作情况	截至目前，所有本期债券募集所得资金已全部用于项目。 。公司严格按照相关法律法规和募集说明书的要求使用本期债券募集资金，未出现出借募集资金和改变募集资金投向问题
募集资金总额	10
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	根据《专项账户监管协议》发行人在贵阳银行股份有限公司兴义分行开立的募集资金专项账户仅用于本期债券募集说明书所述的募集资金用途项目资金的存储和使用，不得用作其他用途。发行人财务部负责本期债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的账务管理并及时做好相关会计记录，且将不定期对募集资金投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如	无

有)	
----	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127749.SH/1880011.IB

债券简称	18 兴义 01/18 兴义信恒债 01
募集资金专项账户运作情况	截至目前，所有本期债券募集所得资金已全部用于项目。公司严格按照相关法律法规和募集说明书的要求使用本期债券募集资金，未出现出借募集资金和改变募集资金投向问题
募集资金总额	8
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	根据《专项账户监管协议》发行人在贵阳银行股份有限公司兴义分行开立的募集资金专项账户仅用于本期债券募集说明书所述的募集资金用途项目资金的存储和使用，不得用作其他用途。发行人财务部负责本期债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的账务管理并及时做好相关会计记录，且将不定期对募集资金投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127862.SH/1880246.IB

债券简称	18 兴义 02/18 兴义信恒债 02
募集资金专项账户运作情况	截至目前，所有本期债券募集所得资金已全部用于项目。公司严格按照相关法律法规和募集说明书的要求使用本期债券募集资金，未出现出借募集资金和改变募集资金投向问题
募集资金总额	8
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	根据《专项账户监管协议》发行人在贵阳银行股份有限公司兴义分行开立的募集资金专项账户仅用于本期债券募集说明书所述的募集资金用途项目资金的存储和使用，不得用作其他用途。发行人财务部负责本期债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的账务管理并及时做好相关会计记录，且将不定期对募集资金

	投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	127862.SH/1880246.IB
债券简称	18 兴义信恒债/18 兴义信恒债 02
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层
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

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127360.SH/1580300.IB

债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
担保物的名称	国有土地使用权
报告期末担保物账面价值	11.97
担保物评估价值	10.09
评估时点	2015 年 1 月 15 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	10
担保物的抵/质押顺序	若发行人无法按时兑付本期债券本息，担保物及其孳息将优先用于偿还应付本息。
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	贵阳银行股份有限公司兴义支行作为抵押资产监管人，保障抵押资产安全。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	报告期内抵押执行情况良好，不存在有损债券持有人合法权益的情形。

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：127360.SH/1580300.IB

债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
其他偿债保障措施概述	发行人指定专门部门与人员负责本期债券偿付工作，严格按照募集说明书约定使用募集资金。
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：127749.SH/1880011.IB

债券简称	18 兴义 01/18 兴义信恒债 01
其他偿债保障措施概述	发行人指定专门部门与人员负责本期债券偿付工作，严格按照募集说明书约定使用募集资金。
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：127862.SH/1880246.IB

债券简称	18 兴义 02/18 兴义信恒债 02
其他偿债保障措施概述	发行人指定专门部门与人员负责本期债券偿付工作，严格按照募集说明书约定使用募集资金。
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：127360.SH/1580300.IB

债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
偿债计划概述	在本期债券存续的第 3、4、5、6、7 个计息年度年末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%。偿付本息的时间明确，支付金额固定不变，有利于避免不确定因素的影响，将使得偿债计划得以有效执行。
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：127749.SH/1880011.IB

债券简称	18 兴义 01/18 兴义信恒债 01
偿债计划概述	在本期债券存续的第 3、4、5、6、7 个计息年度年末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%。偿付本息的时间明确，支付金额固定不变，有利于避免不确定因素的影响，将使得偿债计划得以有效执行。
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：127862.SH/1880246.IB

债券简称	18 兴义 02/18 兴义信恒债 02
偿债计划概述	在本期债券存续的第 3、4、5、6、7 个计息年度年末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%。偿付本息的时间明确，支付金额固定不变，有利于避免不确定因素的影响，将使得偿债计划得以有效执行。
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：127360.SH/1580300.IB

债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
账户资金的提取情况	2018 年 12 月 13 日为 15 信恒债的第三次还本付息日，发行人已根据规定按时偿还了 25,400 万元的债券利息
专项偿债账户的变更、变化情况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：127749.SH/1880011.IB

债券简称	18 兴义 01/18 兴义信恒债 01
------	----------------------

账户资金的提取情况	截至本报告出具日，本债券尚触发兑付条件。
专项偿债账户的变更、变化情况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：127862.SH/1880246.IB

债券简称	18 兴义 02/18 兴义信恒债 02
账户资金的提取情况	截至本报告出具日，本债券尚触发兑付条件。
专项偿债账户的变更、变化情况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	127360.SH/1580300.IB
债券简称	PR 兴义债/15 兴义信恒债
债券受托管理人名称	贵阳银行股份有限公司兴义分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了贵阳银行股份有限公司兴义分行担任本期债券账户监管银行和债权代理人，并与之签订了《账户监管协议》和《2015 年兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券债权代理协议》，债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	否

债券代码	127749.SH/1880011.IB
债券简称	18 兴义 01/18 兴义信恒债 01
债券受托管理人名称	贵阳银行股份有限公司兴义分行

受托管理人履行职责情况	发行人聘请了贵阳银行股份有限公司兴义分行担任本期债券账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》和《2018年兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券债权代理协议》，债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	否

债券代码	127862.SH/1880246.IB
债券简称	18兴义02/18兴义信恒债02
债券受托管理人名称	贵阳银行股份有限公司兴义分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了贵阳银行股份有限公司兴义分行担任本期债券账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》和《2018年兴义市信恒城市建设投资有限公司公司债券债权代理协议》，债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	否

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

（一）公司业务情况概述

公司是兴义市政府重点支持和打造的综合性国资公司，作为兴义市重大项目的投资、建设、管理、运营主体，主要负责承担市内城市基础设施建设、保障房建设等工程；此外，发行人旗下拥有多家具有市场化业务、经营状况良好的一级子公司，主营业务多元化程度较高，发展前景乐观

公司旗下拥有多家具有市场化业务、经营状况良好的一级子公司，主营业务多元化程度较高，发展前景乐观

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
主营业务	4.49	4.10	8.69	93.74	11.19	10.08	9.92	96.55
其他业务	0.30	0.00	100	6.26	0.40	0.01	97.50	3.45
合计	4.79	4.10	-	100	11.59	10.09	-	100

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：没有可比性。

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的原因。

主要是工程项目工程一般是1-3年，今年完工项目少，相应的回购项目就少，导致营业收入、营业成本、指标变动比例超过30%。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 43993.76 万元，占年度销售总额 97.94%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 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

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

公司位于贵州省西南部，地处贵州、云南、广西三省结合部，是黔滇桂三省毗邻地区重要的交通枢纽。所处城市基础设施建设行业是国民经济发展和城市化进程中的重要组成部分，与宏观经济发展以及城镇化发展密切相关。未来发展展望较好。

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：

无

（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：

日常经营外形成

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：**11.83**，占合并口径净资产的比例（%）：**14%**，是否超过合并口径净资产的**10%**：是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
兴义市国土资源局	否	6.46	否	缓缴土地出让金	按期归还
贵州万峰谷生态文化旅游发展有限公司	否	2.05	否	项目资金借款	按期归还
兴义市土地储备中心	否	1.28	否	借款	按期归还
贵州沐心堂实业有限公司	否	0.7	否	借款	按期归还
黔西南州富康房地产开发有限公司	否	0.94	否	借款	按期归还
兴义市天圣投资有限责任公司	否	0.4	否	借款	按期归还
合计	—	11.83	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：
无

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	2,291,587.69	2,092,903.09	9.49	
2	总负债	1,413,510.13	1,254,819.61	12.65	
3	净资产	878,077.56	838,083.48	4.77	
4	归属母公司股东的净资产	878,077.56	838,083.48	4.77	
5	资产负债率（%）	61.68	59.96	2.88	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）				

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
7	流动比率	2.95	2.93	0.68	
8	速动比率	1.41	1.29	9.3	
9	期末现金及现金等价物余额	175,837.35	98,129.95	79.19	现金和现金等价物净额增加影响
-					
-					

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	44,919.94	111,912.27	-59.86	工程时间较长，今年完工项目少
2	营业成本	40,963.92	100,807.15	-59.36	工程时间较长，今年完工项目少
3	利润总额	40,003.12	25,372.97	57.66	工程时间较长，今年完工项目少
4	净利润	39,994.08	25,322.64	57.94	工程时间较长，今年完工项目少
5	扣除非经常性损益后净利润	-12,113.00	-7,159.26	69.19	工程时间较长，今年完工项目少
6	归属母公司股东的净利润	3,999.41	25,322.64	-84.21	工程时间较长，今年完工项目少
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	53,424.26	31,965.08	67.13	工程时间较长，今年完工项目少
8	经营活动产生的现金流净额	57,371.36	-65,093.11	188.14	工程时间较长，今年完工项目少
9	投资活动产生的现金流净额	-272.03	-9,344.61	-97.0	工程时间较长，今年完工项目少

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
				9	
10	筹资活动产生的现金流净额	20,608.07	61,015.27	-66.22	工程时间较长, 今年完工项目少
11	应收账款周转率	11.82	0.9	-	无
12	存货周转率	0.92	0.1	-	无
13	EBITDA 全部债务比				
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		
18	利息偿付率 (%)	100	100		
-					
-					

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 无

1. 主要资产情况

单位: 亿元 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	29.08	23.12	25.78	无
应收账款	6.12	12.88	-52.48	收到回购款
预付账款	19.02	9.54	99.37	预付工程款增加
其他应收款	51.58	54.17	-4.78	-
存货	117.07	104.93	11.57	-
其他流动资产	1.74	0.01	17,300.00	待抵扣的进项税
长期股权投资	0.004	0.005	-20.00	-

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
固定资产原价	5.13	3.64	40.93	购入了土地
累计折旧	0.7	0.57	22.81	-
固定资产净额	4.43	3.07	44.30	购入了土地
在建工程	0.03	0.02	50.00	新修枫糖炸药库
无形资产	0.01	0.01	0.00	-
长期待摊费用	0.02	0.02	0.00	-
其他长期资产	0.06	1.52	-96.05	-

2. 主要资产变动的原因

(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)
兴市国用(2014)第047号	0.66	0.65	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号:Z3812014120701	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号:Z3812014120701
兴市国用(2014)第048号	0.6	0.59	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号:Z3812014120701	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号:Z3812014120701
兴市国用(2014)第049号	0.65	0.59	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号:Z3812014120701	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号:Z3812014120701
兴市国用(2014)第050号	0.66	0.65	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号:Z3812014120701	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号:Z3812014120701
兴市国用(	0.64	0.63	抵押给贵阳银	抵押给贵阳银

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)
2014)第051号			行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701	行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第053号	1.59	1.54	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第054号	2.7	2.66	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第055号	0.49	0.48	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第056号	0.65	0.64	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第057号	6.47	0.64	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第058号	0.59	0.58	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第059号	0.64	0.63	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(	0.66	0.65	抵押给贵阳银	抵押给贵阳银

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)
2014)第060号			行,贵阳银行综合授信合同	行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第061号	0.65	0.64	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第062号	0.66	0.65	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第063号	0.65	0.64	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第074号	0.64	0.63	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第075号	0.69	0.68	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第076号	0.72	0.71	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第077号	0.64	0.63	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(	0.7	0.69	抵押给贵阳银	抵押给贵阳银

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)
2014)第078号			行,贵阳银行综合授信合同	行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第079号	0.65	0.64	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第080号	0.65	0.64	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第081号	0.66	0.65	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第082号	0.65	0.64	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第083号	0.64	0.63	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第086号	0.64	0.63	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
兴市国用(2014)第087号	0.64	0.63	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同	抵押给贵阳银行,贵阳银行综合授信合同,合同编号: Z3812014120701
定期存款	11.5	11.5	质押给贵阳银行	贵阳银行股份有

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)
				限公司兴义分行 7.85亿元贷款 以及
揭牌保证金	0.01	0.01	保证金	交易中心缴纳保 证金
合计	38.39	32.17	-	-

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：亿元 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	0	0.63	-100.00	已归还借款
应付账款	14.78	14.46	2.21	无
预收账款	3.04	0.05	5,980.00	预收租金
应付职工薪酬	0.003	0.004	-25.00	-
应交税费	0.19	0.82	-76.83	收入减少,应交 税款减少
其他应付款	28.22	14.13	99.72	往来款增加
一年内到期的非 流动负债	28.59	39.73	-28.04	无
长期借款	20.51	15.56	31.81	贷款增加
应付债券	21.83	9.94	119.62	发债增加
专项应付款	0.51	0.51	0.00	无
其他非流动负债	15.13	29.63	-48.94	融资归还

2. 主要负债变动的的原因

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 86.05 亿元，上年末借款总额 95.50 亿元，借款总额总比变动-9.89%。

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：

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划为【营运资金需要 20 亿元、偿债资金的总体需求 8 亿元及相应的融资计划为资产支持证券化 9 亿元，中黔金交 1.5 亿元，贵阳银行贷款 17.5 亿元

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
兴业银行	11.8	5.9	5.9
农发行	12.25	1.33	10.92
贵阳银行兴义分行	15	15	0
家开发银行贵州省分行	15.52	14.50	1.02
合计	54.57	36.73	17.84

上年末银行授信总额度：32.52 亿元，本报告期末银行授信总额度 54.57 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：22.05 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：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：4 亿元

报告期非经常性损益总额：5.28 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-0.0006	投资亏损	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	5.28	主要来源与政府补贴	5.28	-
营业外支出	0.07	其他	-	不可持续

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：

无

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：46.42 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：17.7 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：23.38 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

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(本页无正文，为《兴义市信恒城市建设投资有限公司 2018 年公司债券年报》盖章页)

兴义市信恒城市建设投资有限公司
2019年4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：兴义市信恒城市建设投资有限公司

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	2,908,473,903.19	2,312,301,580.29
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	611,925,738.22	1,288,301,637.78
其中：应收票据		
应收账款	611,925,738.22	1,288,301,637.78
预付款项	1,901,824,180.75	953,952,859.39
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,157,538,380.23	5,417,132,745.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	11,707,154,232.88	10,492,676,896.32
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	173,869,912.33	1,103,466.19
流动资产合计	22,460,786,347.60	20,465,469,185.62
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	481,188.83	545,781.67
投资性房地产		
固定资产	443,122,791.34	307,106,709.64
在建工程	2,787,658.99	1,740,785.64
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	1,094,038.68	1,105,437.04
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,447,500.11	1,556,730.90
递延所得税资产		
其他非流动资产	6,157,324.92	151,506,298.45
非流动资产合计	455,090,502.87	463,561,743.34
资产总计	22,915,876,850.47	20,929,030,928.96
流动负债：		
短期借款		63,150,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,477,908,822.24	1,446,311,321.35
预收款项	303,688,506.72	5,210,541.49
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	342,903.90	368,209.48
应交税费	18,492,958.51	81,796,807.81
其他应付款	2,884,898,387.87	1,413,412,251.21
其中：应付利息	63,200,000.00	
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	2,858,651,686.55	3,973,112,930.11
其他流动负债	76,850,000.00	
流动负债合计	7,620,833,265.79	6,983,362,061.45
非流动负债：		
长期借款	2,050,610,000.00	1,556,130,818.80
应付债券	2,182,504,900.78	994,336,507.93
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	716,516,387.02	
专项应付款	51,236,708.00	51,026,708.00
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	1,513,400,000.00	2,963,340,000.00
非流动负债合计	6,514,267,995.80	5,564,834,034.73
负债合计	14,135,101,261.59	12,548,196,096.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	862,000,000.00	862,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,253,379,636.96	6,253,379,636.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	166,004,101.58	126,010,025.97
一般风险准备		
未分配利润	1,499,391,850.34	1,139,445,169.85
归属于母公司所有者权益合计	8,780,775,588.88	8,380,834,832.78
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	8,780,775,588.88	8,380,834,832.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,915,876,850.47	20,929,030,928.96

法定代表人：杨怡 主管会计工作负责人：邹良琼 会计机构负责人：陈学金

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：兴义市信恒城市建设投资有限公司

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	2,775,969,410.00	2,236,675,574.96
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	605,118,044.20	1,276,521,230.91
其中：应收票据		
应收账款	605,118,044.20	1,276,521,230.91
预付款项	1,381,772,857.85	950,369,769.91
其他应收款	5,952,849,674.75	5,334,722,886.41
其中：应收利息		

应收股利		
存货	11,316,254,564.56	10,465,435,014.77
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	138,232,271.35	
流动资产合计	22,170,196,822.71	20,263,724,476.96
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	608,753,299.92	216,083,661.00
投资性房地产		
固定资产	367,723,808.11	227,479,868.98
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	6,157,324.92	151,506,298.45
其他非流动资产		
非流动资产合计	982,634,432.95	595,069,828.43
资产总计	23,152,831,255.66	20,858,794,305.39
流动负债：		
短期借款		49,528,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,467,230,814.49	1,437,151,137.25
预收款项	299,725,150.00	125,150.00
应付职工薪酬		
应交税费	17,445,739.59	73,308,654.08
其他应付款	3,740,965,816.74	1,924,849,566.44
其中：应付利息	63,200,000.00	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,396,930,544.11	3,439,612,930.11
其他流动负债	472,000.00	
流动负债合计	7,922,770,064.93	6,924,575,437.88
非流动负债：		
长期借款	1,943,610,000.00	1,546,130,818.80

应付债券	2,182,504,900.78	994,336,507.93
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	668,363,686.28	
专项应付款	50,786,708.00	51,026,708.00
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	1,512,400,000.00	2,961,890,000.00
非流动负债合计	6,357,665,295.06	5,553,384,034.73
负债合计	14,280,435,359.99	12,477,959,472.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	862,000,000.00	862,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,344,999,943.75	6,253,379,636.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	166,004,101.58	126,010,025.97
未分配利润	1,499,391,850.34	1,139,445,169.85
所有者权益（或股东权益）合计	8,872,395,895.67	8,380,834,832.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,152,831,255.66	20,858,794,305.39

法定代表人：杨怡 主管会计工作负责人：邹良琼 会计机构负责人：陈学金

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	449,199,393.96	1,119,122,692.27
其中：营业收入	449,199,393.96	1,119,122,692.27
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	572,804,009.18	1,193,212,731.76
其中：营业成本	409,639,267.89	1,008,071,545.72
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	79,740,145.08	70,337,734.52
销售费用	4,768,494.20	2,719,751.11
管理费用	97,440,554.73	58,900,039.29
研发费用		
财务费用	-18,784,452.72	53,183,661.12
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
加：其他收益	2,474,662.76	3,000,661.59
投资收益（损失以“-”号填列）	-64,592.84	109,504.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-64,592.84	109,504.06
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）	-121,194,545.3	-70,979,873.84
加：营业外收入	527,949,454.83	324,959,520.22
减：营业外支出	6,723,659.64	249,978.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	400,031,249.89	253,729,667.91
减：所得税费用	90,493.79	503,255.69
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	399,940,756.10	253,226,412.22
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	399,940,756.10	253,226,412.22
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	399,940,756.10	253,226,412.22

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		
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：-64,592.84元，上期被合并方实现的净利润为：109,504.06元。

法定代表人：杨怡 主管会计工作负责人：邹良琼 会计机构负责人：陈学金

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	439,937,578.56	1,100,014,012.55
减：营业成本	404,018,965.78	995,702,338.94
税金及附加	78,204,104.92	69,875,794.27
销售费用		

管理费用	81,717,099.46	45,382,030.80
研发费用		
财务费用	-18,292,060.43	53,533,043.18
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
加：其他收益		262,811.77
投资收益（损失以“-”号填列）	-15,717,481.08	-6,635,304.91
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）	-121,428,012.25	-70,851,687.78
加：营业外收入	527,720,300.00	324,300,000.00
减：营业外支出	6,351,531.65	221,900.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	399,940,756.10	253,226,412.22
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	399,940,756.10	253,226,412.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	399,940,756.10	253,226,412.22
（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		
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：杨怡 主管会计工作负责人：邹良琼 会计机构负责人：陈学金

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	1,443,810,393.06	1,101,337,277.82
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	5,709,830,047.21	2,536,337,602.78
经营活动现金流入小计	7,153,640,440.27	3,637,674,880.60
购买商品、接受劳务支付的现金	2,530,656,453.73	1,010,539,874.61
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		

支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	11,918,739.64	11,091,052.93
支付的各项税费	345,933,893.47	85,064,555.08
支付其他与经营活动有关的现金	3,691,417,731.67	3,181,910,523.13
经营活动现金流出小计	6,579,926,818.51	4,288,606,005.75
经营活动产生的现金流量净额	573,713,621.76	-650,931,125.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		110,250.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,000.00	127,688.00
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	5,000.00	237,938.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,725,339.83	93,684,055.42
投资支付的现金		
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	2,725,339.83	93,684,055.42
投资活动产生的现金流量净额	-2,720,339.83	-93,446,117.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		300,000,000.00
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	2,215,251,380.02	1,799,464,644.00
发行债券收到的现金	1,585,050,000.00	
收到其他与筹资活动有关的	314,682,321.37	

现金		
筹资活动现金流入小计	4,114,983,701.39	2,099,464,644.00
偿还债务支付的现金	3,422,589,210.73	1,196,036,188.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	374,553,784.14	293,275,801.22
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	111,760,024.72	
筹资活动现金流出小计	3,908,903,019.59	1,489,311,990.20
筹资活动产生的现金流量净额	206,080,681.80	610,152,653.80
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	777,073,963.73	-134,224,588.77
加：期初现金及现金等价物余额	981,299,538.14	1,115,524,126.91
六、期末现金及现金等价物余额	1,758,373,501.87	981,299,538.14

法定代表人：杨怡 主管会计工作负责人：邹良琼 会计机构负责人：陈学金

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	1,431,356,671.97	1,079,209,537.59
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,329,098,726.53	2,528,329,147.78
经营活动现金流入小计	7,760,455,398.50	3,607,538,685.37
购买商品、接受劳务支付的现金	2,140,092,535.99	998,466,916.81
支付给职工以及为职工支付的现金	5,706,181.44	4,643,846.22
支付的各项税费	317,725,909.48	81,030,904.13
支付其他与经营活动有关的现金	4,541,033,882.17	3,165,080,040.97
经营活动现金流出小计	7,004,558,509.08	4,249,221,708.13
经营活动产生的现金流量净	755,896,889.42	-641,683,022.76

额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	96,376.98	91,510,098.45
投资支付的现金	110,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	110,096,376.98	91,510,098.45
投资活动产生的现金流量净额	-110,096,376.98	-91,510,098.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		300,000,000.00
取得借款收到的现金	2,061,415,864.00	1,775,958,548.00
发行债券收到的现金	1,585,050,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	314,682,321.37	
筹资活动现金流入小计	3,961,148,185.37	2,075,958,548.00
偿还债务支付的现金	3,401,341,053.91	1,196,036,188.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	374,553,784.14	293,275,801.22
支付其他与筹资活动有关的现金	111,760,024.72	
筹资活动现金流出小计	3,887,654,862.77	1,489,311,990.20
筹资活动产生的现金流量净额	73,493,322.60	586,646,557.80
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	719,293,835.04	-146,546,563.41
加：期初现金及现金等价物	906,675,574.96	1,053,222,138.37

余额		
六、期末现金及现金等价物余额	1,625,969,410.00	906,675,574.96

法定代表人：杨怡 主管会计工作负责人：邹良琼 会计机构负责人：陈学金

担保人财务报表

适用 不适用