

六盘水市开发投资有限公司

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。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

公司经营中面临的风险主要有利率风险、兑付风险、流动性风险、产业政策风险、经济周期风险等，公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

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	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	16
第四节 财务情况	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	18
四、 主要会计数据和财务指标	18
五、 资产情况	20
六、 负债情况	22
七、 利润及其他损益来源情况	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	24
九、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	24
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	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	25
五、 其他重大事项的信息披露情况	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、 发行人为可交换债券发行人	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人	25
五、 其他特定品种债券事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第八节 备查文件目录	26

财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表	28
担保人财务报表	40

释义

公司、发行人	指	六盘水市开发投资有限公司
本报告	指	六盘水市开发投资有限公司 2018 年公司债券年度报告
报告期内	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
报告期末	指	2018 年 12 月 31 日
会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
交易所	指	上海证券交易所
元	指	人民币元

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	六盘水市开发投资有限公司
中文简称	六盘水开投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	杨坚
注册地址	贵州省六盘水市钟山区钟山大道与水西路交汇处中国凉都开投大厦
办公地址	贵州省六盘水市水西南路 88 号开投大厦 5 楼
办公地址的邮政编码	553000
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	黄梅
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	贵州省六盘水市钟山区钟山大道与水西路交汇处中国凉都开投大厦
电话	0858-8269579
传真	0858-8268739
电子信箱	407267212@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.sse.com.cn/ 和 https://www.chinabond.com.cn/
年度报告备置地	六盘水市水西南路 88 号开投大厦 5 楼

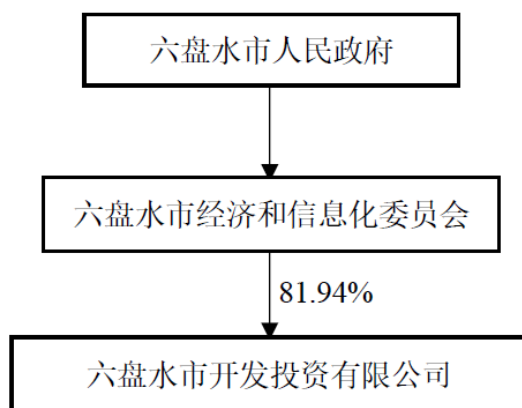
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：六盘水市经济和信息化委员会

报告期末实际控制人名称：六盘水市人民政府

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

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区北三环西路 43 号青云当代大厦 22 层
签字会计师姓名	邹蔚、刘军杰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127374.SH
债券简称	16 六盘水
名称	中国工商银行股份有限公司六盘水分行
办公地址	六盘水市钟山区南环中路 59 号

联系人	赵燕
联系电话	0858-8206516

（三）资信评级机构

债券代码	127374.SH
债券简称	16 六盘水
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 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	127374.SH
2、债券简称	16 六盘水
3、债券名称	2016 年六盘水市开发投资有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 1 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 1 月 20 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.74
10、还本付息方式	债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末按照债券发行总额 20%的比例逐年偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所
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	已于 2018 年 1 月 20 日按照募集说明书约定按时兑付利息 0.75 亿元。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
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：127374.SH

债券简称	16 六盘水
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书及相关规定规范运作。
募集资金总额	20.00 亿元
募集资金期末余额	6.13 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	川心棚改已使用 23,016 万元、工务段棚改已使用 39,864 万元、埡口社区 25,870 万元、流动资金 50,000 万元已使用完毕。严格按照募集说明书约定履行募集资金使用程序。
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）	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	127374.SH
债券简称	16 六盘水
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 25 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/ 和 https://www.chinabond.com.cn/
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）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：127374.SH

债券简称	16 六盘水
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
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	1068.79 亿元
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,292.21%
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	有效执行

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

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：127374.SH

债券简称	16 六盘水
其他偿债保障措施概述	1、良好的经营情况和稳健的财务结构是本期债券按期偿付的坚实基础。 2、募投项目可售商业建筑等的销售回款是本期债券还本付息的重要保障。 3、其他经营性资产的变现为本期债券的本息偿付提供了补充。 4、六盘水市政府的大力支持是增强发行人偿债能力的坚实后盾。 5、有着较强担保实力的第三方为本期债券提供了全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 6、畅通的外部融资渠道进一步增强了发行人的偿债能力。 7、聘请债券受托管理人保障债券持有人的利益。
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	有效执行
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：127374.SH

债券简称	16 六盘水
偿债计划概述	1、公司为本期债券的偿付建立起了以公司日常经营收入、募集资金投资项目销售现金流入、流动性管理和其他外部融资等方式相结合的多层次、互为补充的财务保障体系。 2、公司将成立由总经理为组长，以财务部、财务融资部为主体的债券偿付工作小组，全面负责与本期债券相关的偿债资金安排、信息披露、偿债资金的划转等工作。 3、公司将在中国工商银行六盘水分行设立偿债账户，用于归集本息兑付款。
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：127374.SH

债券简称	16 六盘水
账户资金的提取情况	按募集说明书约定提取
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	127374.SH
债券简称	16 六盘水
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司六盘水分行
受托管理人履行职责情况	按募集说明书约定履行
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）	管理人按照发行人提供的资金拨付申请以及工程进度表对资金进行支付。
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

公司从事的主要业务为城市基础设施建设，主要产品及其用途为基础设施建设项目代建。公司基础设施建设工程项目主要为委托代建模式。在委托代建的模式下，由公司和六盘水市人民政府或相关委局签署《回购协议》后进行项目建设，再由六盘水市财政局进行回购，移交政府。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：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	491,611,225.14	359,226,409.06	26.93	92.09	362,368,825.64	285,294,616.65	21.27	87.86
其他业务	42,225,246.45	1,687,044.02	96.00	7.91	50,056,720.18	1,877,165.41	96.25	12.14
合计	533,836,471.59	360,913,453.08	-	100	412,425,545.82	287,171,782.06	-	100

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：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 (%)
BT项目	385,566,272.12	353,771,573.42	8.25	24.38	24.80	-3.65
代建管理费	51,303,413.69	4,525,731.70	91.18	22.14	-	-8.82
房屋出租	54,741,539.33	929,103.94	98.30	428.08	-50.67	19.40

合计	491,611,225.14	359,226,409.06	26.93	35.67	25.90	26.63
----	----------------	----------------	-------	-------	-------	-------

不适用的理由：无

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。

房屋出租收入大幅上升因新红桥公司下属全资子公司工业公司工业园区 18 个厂房的租金收入约 4200 万元。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

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

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占年度采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向

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

1、坚持“公益型业务和商业型业务循环驱动，内部资源优势 and 外部能力优势强强联合”的发展方针。一是积极履行公司作为市属国有企业的基本职能，全力推进公益型项目的代融代建，公司公益性项目优质资产则采用市场化运作的方式做大公司资产和资金规模，反哺驱动公益型业务发展。二是通过深化对外合作，推进与上海均和集团组建贸易结算中心，利用行业领先企业的产业经营能力优势和优质资源渠道，探索外向型经济市场，推动公司转型发展；三是加强市、县、区联动发展，加强与县、区平台公司的整合，加强在项目、资产及现金流等方面的资源整合，并通过控股实现财务并表，提升公司营收及现金流规模，共创共赢，目前已与六枝特区签订《合作框架协议》，推进市、县两级联动，共同发展。

2、坚持打造“引领凉都动力变革的千亿级城市运营商”的发展定位。利用 5 至 10 年时间，整合资源构建全方位的城市建设与城市运营体系，将市城投公司打造为贵州省乃至西南地区地区定位鲜明、主业突出、实力强大的千亿级企业集团。作为市政府 2016 年明确的凤凰山 8.13 平方公里开发业主，在报政府同意后，于近期引进在城市运营方面具有丰富经验和实力的运营商，共同打造项目开发经营平台，按“经营城市资源、服务城市发展、造梦城市未来”的愿景，通过“区域规划及融资、产业招商与投资、项目建设及管理、城市运营和服务”的商业服务模式，充分发挥市场的主体配置作用，拟用 3 年的时间对凤凰山 8.13 平方公里内核心区进行综合性开发，打造实体化转型的城市经营标杆项目，实现公司债务在项目中滚动化解的目标，并以此方式逐步推开展开，区域联动，实现科学发展目标。

3、坚持打造六大业务板块，坚持三个业务发展重点。公司将着力打造城市开发（房地产开发、物业管理、教育、医疗等）、能源（集中供暖、油气电充装站、煤炭供应链等）、现代物流（保税物流中心B型、公铁联运物流港、国际贸易及国际货运代理等）、康养旅游（康养、景区运营管理、酒店管理等）、金融（银行、基金、保险、资产管理等）、城市运营（会展、园林、户外广告等）六大产业板块。坚持三个业务发展重点：（1）优先打造房地产等支柱型业务，快速做大资产规模，提升融资承载能力，并以此作为公司的主要收入和利润来源，到2023年末房地产业务力争营收达到25亿元。（2）重点提升煤炭供应链、煤层气开采、加油加气站、充电桩、物业管理、现代物流、金融等潜力型业务，依托城市资源及产业支撑优势，提升公司营收规模和多元化经营，增强风险抵御能力，远期规划煤炭供应采购总量按600万吨/年、电煤均价415元/吨结算，预计可提高公司现金流规模约24.9亿元。（3）培育扶持会展、园林、户外广告、景区开发运营、酒店管理等业务，探索商业模式或市场机遇，为公司打造协同产业生态集群和提供持续发展后劲。

4、坚持“资源资产化，资产项目化，项目资本化”的发展模式。“资源资产化”就是整合内外部优质资源，并着力将资源转化为有效资产，主要通过土地滚动揭牌（返还公共基础设施项目投资款用于缴纳土地出让金）和授予特许经营权（区域综合性开发及集中供暖等社会经济构成中的重要项目和产业）等方式，将公司打造为城市运营的主要投融资载体；“资产项目化”就是将有效资产进行战略规划，用3至5年时间，分层分类制定涵盖各产业板块经营和融资，规模500亿元的“项目包”，提高资产的变现能力，为持续开展投融资提供抓手和支撑；“项目资本化”就是通过战略合作及股权融资等方式，撬动项目在资本市场的运作能力，推进“投资+融资+EPC”一体化和“基金+项目+央企”等模式，创新投融资体系。

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：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：万元币种：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：

公司往来款涉及经营活动的划分为经营性往来款，其余划分为非经营性往来款。

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：

是。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：317,037.19，占合并口径净资产的比例（%）：15%，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
六盘水市新世纪城市基础设施建设工程有限公司	是	271,004.67	否	资金拆借	3 年
六盘水市城市建设投资有限责任公司	是	39,713.23	否	资金拆借	3 年
贵州水城矿业股份有限公司	否	4,143.29	否	资金拆借	1 年
贵州圣地亚哥国际大酒店有限公司	否	2,176.00	否	资金拆借	3 年
合计	—	317,037.19	—	—	—

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：

公司非经营性往来主要依据股东管理制度决策并实行。六盘水市经济和信息化委员会对资金调配有严格管理，并按照公司预算管理办法的相关要求编制资金预算。

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。

1、采取追溯重述法的前期会计差错

会计差错更正的内容	批准程序	受影响的各个比较期间 报表项目名称	累积影响数
代建项目成本核算调整	董事会决议	其他应收款	- 4,880,339,371.11
代建项目成本核算调整	董事会决议	存货	4,880,339,371.11

上述会计差错更正对2018年01月01日的所有者权益无影响。

	2018.01.01				
	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	17,237,953,694.77	--	340,137.71	288,994,612.61	2,503,032,965.21
追溯调整	--	--	--	--	--
追溯调整后余额	17,237,953,694.77	--	340,137.71	288,994,612.61	2,503,032,965.21

上述会计差错更正对2018年度和2017年度净利润的影响如下：

项目	2018年度	2017年度
净利润	无	无

2、财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额	
				项目	金额
1、应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	1,342,987,753.75	1,879,223,600.55	应收票据	450,000.00
				应收账款	1,878,773,600.55
2、应收利息、应收股利计入其他应收款项目列示	其他应收款	9,378,550,677.42	10,051,704,690.46	应收利息	--
				应收股利	17,056,261.33
				其他应收款	10,034,648,429.13
3、固定资产清理并入固定资产列示	固定资产	22,146,348.39	22,961,440.24	固定资产	22,961,440.24
				固定资产清理	--
4、应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	295,330,936.91	237,898,306.98	应付票据	--
				应付账款	237,898,306.98
5、应付利息、应付股利	其他应付款	4,037,191,756.39	2,808,348,469.89	应付利息	159,290,476.70

计入其他应付款项目列示				应付股利	--
				其他应付款	2,649,057,993.19
6、专项应付款和长期应付款合并列示	长期应付款	1,678,308,615.59	524,738,333.37	长期应付款	226,240,000.00
				专项应付款	298,498,333.37
7、管理费用列报调整	管理费用	35,203,091.61	32,058,322.49	管理费用	32,058,322.49
8、研发费用单独列示	研发费用	--	--	--	--

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	4,172,437.63	4,323,684.72	-3.50	-
2	总负债	2,057,867.88	2,228,838.04	-7.67	-
3	净资产	2,114,569.75	2,094,846.68	0.94	-
4	归属母公司股东的净资产	2,114,107.43	2,094,381.14	0.94	-
5	资产负债率 (%)	49.32%	51.55%	-4.32	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	49.32	51.55	-4.33	-
7	流动比率	2.06	2.15	-4.22	-
8	速动比率	1.20	1.73	-30.64	本年货币资金及其他应收款有所下降导致流动资产较存货有所降低。
9	期末现金及现金等价物余额	71,503.38	103,452.98	-30.88	期初现金及现金等价物余额较上期大幅下降。

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	53,383.65	41,242.55	29.44	-
2	营业成本	36,091.35	28,717.18	25.68	-
3	利润总额	21,456.60	26,744.76	-19.77	-
4	净利润	20,417.27	24,128.87	-15.38	-
5	扣除非经常性损益后净利润	11,260.53	9,678.43	16.35	-
6	归属母公司股东的净利润	20,420.48	24,152.71	-15.45	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	22,103.68	27,608.98	-19.94	-
8	经营活动产生的现金流净额	21,459.01	-8,123.21	-364.17	支付的其他与经营活动有关的现金大幅下降。
9	投资活动产生的现金流净额	24,255.10	-8,599.34	-382.06	支付的其他与投资活动有关的现金有所下降。
10	筹资活动产生的现金流净额	-77,663.71	-173,768.44	-55.31	收到的其他与筹资活动有关的现金大幅上升。
11	应收账款周转率	0.33	0.22	50.63	营业收入有所上升且应收账款有所下降。
12	存货周转率	0.04	0.10	-62.24	本期采取追溯重述法的前期会计差错更正使存货科目上升较多。
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	-0.43	-
14	利息保障倍数	3.83	2.03	88.31	本年有息负债有所下降, 利息支出下降。
15	现金利息保障倍数	17.86	12.79	39.59	本年货币资金有所下降, 但利息支出下降相对较多。
16	EBITDA 利息倍数	3.85	2.06	86.83	本年有息负债有所下降, 利息支出下降。
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	-

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

说明 2: 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

见上表。

五、资产情况**（一）主要资产情况及其变动原因**

1. 主要资产情况

单位：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	1,025,573,349.45	1,714,529,834.97	-40.18	银行存款及其他货币资金有所下降。
应收票据及应收账款	1,342,987,753.75	1,879,223,600.55	-28.53	-
预付款项	1,300,330,785.10	1,127,183,590.35	15.36	-
其他应收款	9,378,550,677.42	14,932,044,061.57	-37.19	本期采取追溯重述法的前期会计差错更正使其他应收款科目下降较多。
存货	9,422,181,730.14	4,815,686,912.84	95.66	本期采取追溯重述法的前期会计差错更正使存货科目上升较多。
可供出售金融资产	545,223,728.56	644,429,628.56	-15.39	-
投资性房地产	18,142,700,382.58	17,640,795,069.00	2.85	-
其他非流动资产	279,839,884.69	280,073,073.53	-0.08	-

2. 主要资产变动的原因

见上表。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
钟经国用（2015）第008号	11,780.21	-	借款抵押	-

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）
黔钟经国用（2013）第0028号	9,902.21	-	借款抵押	-
黔（2016）钟山区不动产权第0005616	6,607.22	-	借款抵押	-
黔（2016）钟山区不动产权第0005617	3,747.423	-	借款抵押	-
黔钟经国用（2013）第0030号	906.12	-	借款抵押	-
黔钟经国用（2013）第0029号	9,898.98	-	借款抵押	-
黔钟经国用（2013）第0032号	6,109.59	-	借款抵押	-
市土国用（籍）第20131699号	26,033.45	-	借款抵押	-
黔（2018）钟山区不动产权第0025855号	10,409.58	-	借款抵押	-
钟经国用（2015）第007号	8,759.08	-	借款抵押	-
钟经国用（2015）第009号	1,727.88	-	借款抵押	-
黔钟经国用（2013）第0025号	3,648.20	-	借款抵押	-
黔（2018）钟山经济开发区不动产权第5000001-50000018号	38,888.19	-	借款抵押	-
GZYH000147	7,151.58	-	融资担保	-
其他货币资金	31,053.95	-	存款质押及保证金	-
合计	176,623.66	-	-	-

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
六盘水市水城河治理开发建设有限公司	3,638,519,068.58	179,183,883.74	100%	100%	用于向中信信托申请5亿元融资，实际到账资金46,720万元
合计	3,638,519,068.58	179,183,883.74	-	-	-

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：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
应付票据及应付账款	295,330,936.91	237,898,306.98	24.14	-
预收款项	2,661,888,574.69	4,090,680,260.71	-34.93	本期新增预收款项大幅下降。
应交税费	359,762,721.34	311,568,278.78	15.47	-
其他应付款	4,037,191,756.39	2,808,348,469.89	43.76	本期新增往来款较多。
一年内到期的非流动负债	3,498,666,666.64	3,849,046,666.68	-9.10	-
长期借款	5,962,393,481.48	6,743,168,464.22	-11.58	-
应付债券	1,849,670,856.22	3,466,222,342.54	-46.64	“12六开投债”及“14六开投债”提前赎回。
长期应付款	1,678,308,615.59	524,738,333.37	219.84	本期新增“红桥新区基础设施建设还本资金”专项应付款。

2.主要负债变动的的原因

见上表。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 113.73 亿元，上年末借款总额 141.46 亿元，借款总额总比变动-19.60%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用。

（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 年六盘水市开发投资有限公司营运资金需求约 5 亿元，偿债资金需求约 35 亿元，合计 40 亿元。

融资计划：1、20 亿元企业债券，六盘水市开投公司拟在 2019 年申报 20 亿元企业债券；2、15 亿元中期票据；3、3 亿元债权融资计划发行；4、厦门国际银行 0.8 亿元融资；5、其他融资约 10 亿元。

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
中国工商银行股份有限公司	160,000.00	80,000	80,000
中国农业银行股份有限公司	15,000	0	15,000
重庆银行六盘水分行	50,000	0	50,000
贵州银行六盘水分行	76,000	76,000	0
民生银行贵阳分行	80,000	80,000	0
合计	381,000.00	236,000.00	145,000.00

上年末银行授信总额度：29.80 亿元，本报告期末银行授信总额度 38.10 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：8.3 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：

债权融资计划 3 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：元币种：人民币

报告期利润总额：214,566,026.13 元

报告期非经常性损益总额：122,089,811.73 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：

主要为企业之间往来款，可持续性较强。

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：990,704.23 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：439,144.82 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：551,599.41 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《六盘水市开发投资有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页）



六盘水市开发投资有限公司

2019年4月29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:股份有限公司

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,025,573,349.45	1,714,529,834.97
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	1,985,665.03	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,342,987,753.75	1,879,223,600.55
其中：应收票据		450,000.00
应收账款	1,342,987,753.75	1,878,773,600.55
预付款项	1,300,330,785.10	1,127,183,590.35
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,378,550,677.42	14,932,044,061.57
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,422,181,730.14	4,815,686,912.84
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	22,471,609,960.89	24,468,668,000.28
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	545,223,728.56	644,429,628.56
持有至到期投资	8,000,000.00	40,260,000.00
长期应收款		
长期股权投资	215,544,611.92	123,589,101.48
投资性房地产	18,142,700,382.58	17,640,795,069.00
固定资产	22,146,348.39	22,961,440.24
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	215,427.75	23,194.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		21,595.70
递延所得税资产	39,095,945.52	16,026,074.97
其他非流动资产	279,839,884.69	280,073,073.53
非流动资产合计	19,252,766,329.41	18,768,179,177.91
资产总计	41,724,376,290.30	43,236,847,178.19
流动负债：		
短期借款	63,000,000.00	87,149,000.00
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	295,330,936.91	237,898,306.98
预收款项	2,661,888,574.69	4,090,680,260.71
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	2,257,215.65	1,635,727.62
应交税费	359,762,721.34	311,568,278.78
其他应付款	4,037,191,756.39	2,808,348,469.89
其中：应付利息	80,193,939.15	159,290,476.70
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	3,498,666,666.64	3,849,046,666.68
其他流动负债		
流动负债合计	10,918,097,871.62	11,386,326,710.66
非流动负债：		
长期借款	5,962,393,481.48	6,743,168,464.22
应付债券	1,848,670,856.22	3,466,222,342.54
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,678,308,615.59	524,738,333.37
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		209,815.53
递延所得税负债	140,775,661.28	137,282,425.92
其他非流动负债	30,432,332.08	30,432,332.08
非流动负债合计	9,660,580,946.65	10,902,053,713.66
负债合计	20,578,678,818.27	22,288,380,424.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	913,490,000.00	913,490,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,237,953,694.77	17,237,953,694.77
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	340,137.71	340,137.71
盈余公积	297,567,769.71	288,994,612.61
一般风险准备		
未分配利润	2,691,722,651.45	2,503,032,965.21
归属于母公司所有者权益合计	21,141,074,253.64	20,943,811,410.30
少数股东权益	4,623,218.39	4,655,343.57
所有者权益（或股东权益）合计	21,145,697,472.03	20,948,466,753.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,724,376,290.30	43,236,847,178.19

法定代表人：杨坚主管会计工作负责人：黄梅会计机构负责人：秦玉龙

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：六盘水市开发投资有限公司

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	324,423,466.01	426,893,273.80
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	35,462,753.34	425,081,111.99
其中：应收票据		450,000.00
应收账款	35,462,753.34	424,631,111.99
预付款项	51,574,239.80	43,344,259.80
其他应收款	7,048,397,982.57	8,801,160,099.07
其中：应收利息		
应收股利		17,056,261.33
存货	839,735,571.06	108,932,563.31

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	8,299,594,012.78	9,805,411,307.97
非流动资产：		
可供出售金融资产	387,510,000.00	486,815,900.00
持有至到期投资	5,000,000.00	36,260,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,225,155,422.63	1,132,073,842.99
投资性房地产	17,091,761,124.12	17,098,667,398.00
固定资产	15,186,310.07	15,754,637.79
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,527.75	23,194.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	10,084,059.49	2,912,849.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	18,734,698,444.06	18,772,507,822.21
资产总计	27,034,292,456.84	28,577,919,130.18
流动负债：		
短期借款	41,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	28,856,722.47	26,620,882.47
预收款项	6,535,223.95	473,600.00
应付职工薪酬	2,256,085.48	1,573,863.21
应交税费	45,251,357.01	36,724,603.26
其他应付款	1,548,072,596.75	720,632,559.59
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,172,766,666.64	2,194,846,666.68
其他流动负债		
流动负债合计	3,844,738,652.30	2,980,872,175.21
非流动负债：		
长期借款	2,375,360,000.00	2,861,626,666.64
应付债券	1,493,990,856.22	3,466,222,342.54
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	132,000,000.00	165,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	124,470,475.48	126,197,043.95
其他非流动负债	30,432,332.08	30,432,332.08
非流动负债合计	4,156,253,663.78	6,649,478,385.21
负债合计	8,000,992,316.08	9,630,350,560.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	913,490,000.00	913,490,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,863,032,040.64	15,863,032,040.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	340,137.71	340,137.71
盈余公积	225,859,042.49	217,285,885.39
未分配利润	2,030,578,919.92	1,953,420,506.02
所有者权益（或股东权益） 合计	19,033,300,140.76	18,947,568,569.76
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	27,034,292,456.84	28,577,919,130.18

法定代表人：杨坚主管会计工作负责人：黄梅会计机构负责人：秦玉龙

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	533,836,471.59	412,425,545.82
其中：营业收入	533,836,471.59	412,425,545.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	521,046,081.30	390,144,564.44
其中：营业成本	360,913,453.08	287,171,782.06
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	38,248,223.07	17,841,077.09
销售费用		
管理费用	35,203,091.61	32,058,322.49
研发费用		
财务费用	6,995,489.43	579,221.15
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	79,685,824.11	52,494,161.65
加：其他收益	200,667,700.00	167,797,289.20
投资收益（损失以“－”号填列）	2,012,909.24	13,264,806.22
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）	468,376.72	64,762,911.40
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）	215,939,376.25	268,105,988.20
加：营业外收入	337,065.53	47,467.49
减：营业外支出	1,710,415.65	705,823.83
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	214,566,026.13	267,447,631.86
减：所得税费用	10,393,375.02	26,158,967.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	204,172,651.11	241,288,664.68
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	204,172,651.11	241,288,664.68
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	-32,125.19	-238,437.27
2.归属于母公司股东的净利润	204,204,776.30	241,527,101.95
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	204,172,651.11	241,288,664.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	204,204,776.30	241,527,101.95
归属于少数股东的综合收益总额	-32,125.19	-238,437.27
八、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：杨坚主管会计工作负责人：黄梅会计机构负责人：秦玉龙

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	68,262,853.21	29,823,911.45
减：营业成本	4,525,731.70	80,869.90
税金及附加	1,737,014.38	1,679,832.26
销售费用		
管理费用	15,126,111.89	20,327,585.61
研发费用		
财务费用	626,704.28	29,671.94
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	28,684,841.94	6,637,633.40
加：其他收益	78,367,700.00	16,561,674.00
投资收益（损失以“-”号填	-588,620.36	8,520,334.73

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-6,906,273.88	62,057,431.88
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	88,435,254.78	88,207,758.95
加：营业外收入		
减：营业外支出	43,620.00	298,139.70
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	88,391,634.78	87,909,619.25
减：所得税费用	2,660,063.78	15,721,894.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	85,731,571.00	72,187,724.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	85,731,571.00	72,187,724.52
（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	85,731,571.00	72,187,724.52
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：杨坚主管会计工作负责人：黄梅会计机构负责人：秦玉龙

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	897,823,688.19	1,730,155,380.84
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	1,374,069,082.40	1,358,654,970.55
经营活动现金流入小计	2,271,892,770.59	3,088,810,351.39
购买商品、接受劳务支付的现金	887,348,292.69	1,189,010,353.66
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	22,328,241.34	21,782,035.25
支付的各项税费	61,752,812.83	98,971,730.94
支付其他与经营活动有关的现金	1,085,873,320.34	1,860,278,314.16
经营活动现金流出小计	2,057,302,667.20	3,170,042,434.01

经营活动产生的现金流量净额	214,590,103.39	-81,232,082.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,000,000.00	120,000,000.00
取得投资收益收到的现金	18,479,855.82	12,713,504.82
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	2,209,606,956.30	2,306,088,124.64
投资活动现金流入小计	2,229,086,812.12	2,438,801,629.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	552,184.00	204,335.00
投资支付的现金	2,100,000.00	8,000,000.00
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	1,983,883,666.71	2,516,590,716.91
投资活动现金流出小计	1,986,535,850.71	2,524,795,051.91
投资活动产生的现金流量净额	242,550,961.41	-85,993,422.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,713,882,307.69	3,365,380,000.00
发行债券收到的现金	452,732,000.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,909,084,953.38	891,713,743.19
筹资活动现金流入小计	8,075,699,261.07	4,457,093,743.19
偿还债务支付的现金	7,231,655,444.20	4,882,674,869.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,250,012,863.19	133,881,694.34
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	370,668,004.86	1,178,221,553.01
筹资活动现金流出小计	8,852,336,312.25	6,194,778,116.45
筹资活动产生的现金流量净额	-776,637,051.18	-1,737,684,373.26
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	-319,495,986.38	-1,904,909,878.33
加：期初现金及现金等价物余额	1,034,529,834.97	2,939,439,713.30
六、期末现金及现金等价物余额	715,033,848.59	1,034,529,834.97

法定代表人：杨坚主管会计工作负责人：黄梅会计机构负责人：秦玉龙

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	440,710,400.00	21,977,303.14
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	82,544,820.79	221,646,007.10
经营活动现金流入小计	523,255,220.79	243,623,310.24
购买商品、接受劳务支付的现金	401,708,891.21	73,473,211.21
支付给职工以及为职工支付的现金	12,008,611.67	11,613,678.28
支付的各项税费	409,513.22	4,828,452.38
支付其他与经营活动有关的现金	66,775,821.77	13,381,459.30
经营活动现金流出小计	480,902,837.87	103,296,801.17
经营活动产生的现金流量净额	42,352,382.92	140,326,509.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		120,000,000.00
取得投资收益收到的现金	14,737,922.05	7,969,033.33
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	2,053,248,530.31	1,986,732,000.00
投资活动现金流入小计	2,067,986,452.36	2,114,701,033.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	215,874.00	51,420.00
投资支付的现金		5,000,000.00
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	1,655,783,085.19	1,692,709,820.08

金		
投资活动现金流出小计	1,655,998,959.19	1,697,761,240.08
投资活动产生的现金流量净额	411,987,493.17	416,939,793.25
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	2,027,000,000.00	1,310,000,000.00
发行债券收到的现金	100,000,000.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,063,940,974.13	1,279,835,099.33
筹资活动现金流入小计	5,190,940,974.13	2,789,835,099.33
偿还债务支付的现金	4,627,346,666.68	3,754,446,666.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	668,352,319.08	68,948,790.18
支付其他与筹资活动有关的现金	82,051,672.25	1,334,372,072.59
筹资活动现金流出小计	5,377,750,658.01	5,157,767,529.45
筹资活动产生的现金流量净额	-186,809,683.88	-2,367,932,430.12
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	267,530,192.21	-1,810,666,127.80
加：期初现金及现金等价物余额	56,893,273.80	1,867,559,401.60
六、期末现金及现金等价物余额	324,423,466.01	56,893,273.80

法定代表人：杨坚主管会计工作负责人：黄梅会计机构负责人：秦玉龙

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在

http://www.shclearing.com/xxpl/cwbg/nb/201904/t20190410_503777.html 网址披露，
敬请查阅