

安徽乐行城市建设集团有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应当认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、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“风险因素”等有关章节的内容。截至本年度报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”章节没有重大变化。

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.....	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.....	11
五、 偿债计划.....	11
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.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
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.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	21
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
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.....	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	22
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	22
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	22
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	22

四、发行人为永续期公司债券发行人	22
五、其他特定品种债券事项	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	23
第八节 备查文件目录	24
财务报表	26
附件一： 发行人财务报表	26
担保人财务报表	39

释义

发行人/公司/乐行集团	指	安徽乐行城市建设集团有限公司
本期债券	指	2017 年安徽乐行城市建设集团有限公司公司债券
本年度报告	指	安徽乐行城市建设集团有限公司公司债券年度报告（2018 年）
中投证券	指	中国中投证券有限责任公司
债券受托管理人、账户监管银行、农发行涡阳支行	指	中国农业发展银行涡阳县支行
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
安徽省发改委	指	安徽省发展和改革委员会
担保人、安徽省担保集团	指	安徽省信用担保集团有限公司

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	安徽乐行城市建设集团有限公司
中文简称	乐行集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李阳
注册地址	安徽省亳州市涡阳县团结路 19 号
办公地址	安徽省亳州市涡阳县西二环与乐行路交叉口北 500 米路西
办公地址的邮政编码	233600
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	刘祥龙
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	安徽省亳州市涡阳县西二环与乐行路交叉口北 500 米路西 7 楼
电话	0558-7271705
传真	无
电子信箱	550960408@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
年度报告备置地	安徽省亳州市涡阳县西二环与乐行路交叉口北 500 米路西 7 楼

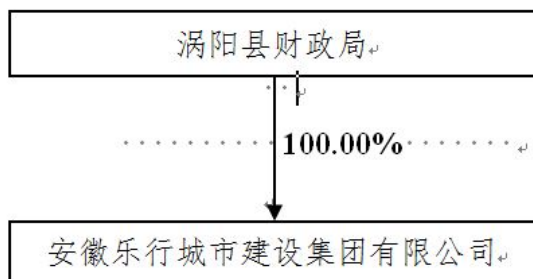
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：涡阳县财政局

报告期末实际控制人名称：涡阳县人民政府

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

（一）免去李成民董事职务，任命杜峰为公司董事。

调整后董事会由李阳、潘松柏、刘祥龙、孙绍钦、杜峰民五名成员组成。

（二）免去杜峰监事、监事会主席职务，免去马海英、凡春强监事职务。任命李成民为公司监事会主席，李靖、张智勇（职工代表）为公司监事。调整后监事会由李成民、李靖、孙宇、李庆生、张智勇五名成员组成。

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 22-23 层
签字会计师姓名	解乐、苏长庆

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127695
------	--------

债券简称	17 乐行债
名称	中国农业发展银行涡阳县支行
办公地址	安徽省亳州市涡阳县淮中大道南时代广场 5 号商办楼
联系人	王宇
联系电话	0558-7216099

（三）资信评级机构

债券代码	127695
债券简称	17 乐行债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 11 层 100600

（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	127695
2、债券简称	17 乐行债
3、债券名称	2017 年安徽乐行城市建设集团有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 10 月 31 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 11 月 1 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	6.05
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券发行完毕后第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场及上交所
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 11 月 1 日支付第一年利息
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	无
-------------------	---

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127695

债券简称	17 乐行债
募集资金专项账户运作情况	公司根据监管要求设立了 2017 年公司债券募集资金托管账户，专项用于债券募集资金款的接收和托管活动。 户名：安徽乐行城市建设集团有限公司 账号：20334162100100100000493041 开户行：中国农业发展银行涡阳县支行
募集资金总额	7
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2018 年 12 月 31 日，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。公司制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金按照募集说明书披露的用途使用。
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	127695
债券简称	17 乐行债
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 5 月 23 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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）	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：127695

债券简称	17 乐行债
保证人名称	安徽省信用担保集团有限公司
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	463
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	244.81
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	担保人对本期债券提供的全额无条件不可撤销连带责任保证担保有效

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：127695

债券简称	17 乐行债
偿债计划概述	截至报告期末，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。
偿债计划的变化情况对债券	无

持有人利益的影响（如有）	
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：127695

债券简称	17 乐行债
账户资金的提取情况	报告期内对 17 乐行债进行付息
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	127695
债券简称	17 乐行债
债券受托管理人名称	中国农业发展银行涡阳县支行
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人在报告期内严格履行债券受托管理职责，勤勉尽责，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，提请投资者及时关注
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

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

公司主营业务为工程结算业务，其包括城市基础设施建设业务、工程施工业务等，城市基础设施建设业务主要系根据公司与涡阳县人民政府等委托单位签订的《委托代建框架协议》，公司作为受托方代建项目。代建方对施工和工程建设实行全过程管理并负责资金筹措，在项目竣工后移交给委托方。代建费用按县政府等委托方审核后的项目投资成本（含财务费用）加成比例服务费用构成，委托方按工程进度分期支付工程款。工程施工业

务由子公司涡阳县市政工程（有限）公司负责，市政公司拥有市政公用工程施工总承包二级资质。

除工程结算业务外，公司还有建材销售收入、项目管理收入、光伏发电等业务，一定程度上丰富了公司的业务收入来源。

（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（%）
工程结算收入	79,441.44	72,190.62	9.13	72.56	72,147.12	64,488.58	10.62	95.33
项目管理收入	971.28	103.91	89.30	0.89	757.32	68.62	90.94	1.00
租赁收入	356.69	434.10	-21.70	0.33	192.40	217.14	-12.86	0.25
光伏发电收入	4,856.04	7,098.73	-46.18	4.44	1,202.56	5,697.43	-373.77	1.59
提供劳务收入	7,303.85	5,741.21	21.39	6.67	1,333.99	1,049.55	21.32	1.76
建材销售收入	14,254.50	14,727.74	-3.32	13.02	-	-	-	-
自来水收入	2,302.71	972.08	57.79	2.10	-	-	-	-
其他收入	-	-	-	-	46.76	0.00	100.00	0.06
合计	109,486.52	101,268.41	7.51	100.00	75,680.14	71,521.33	5.50	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：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（%）
工程结算收入	79,441.44	72,190.62	9.13	10.11	11.94	-14.02
项目管理收入	971.28	103.91	89.30	28.25	51.43	-1.80
租赁收入	356.69	434.10	-21.70	85.39	99.91	68.72
光伏发电收入	4,856.04	7,098.73	-46.18	303.81	24.60	-87.64
提供劳务收入	7,303.85	5,741.21	21.39	447.52	447.02	0.34
建材销售收入	14,254.50	14,727.74	-3.32	-	-	-
自来水收入	2,302.71	972.08	57.79	-	-	-
合计	109,486.52	101,268.41	7.51	44.67	41.59	36.59

	52	1				
--	----	---	--	--	--	--

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。

项目管理板块：2018 年起开始收取招标工本费导致当期收入、成本及毛利率变动比例超 30%。

光伏发电板块：2017 年 6 月底开始并网发电，2018 年全年并网发电，随着发电量的提高，2018 年收入规模较 2017 年大幅增长。

提供劳务业务板块：2018 年提供劳务范围扩大，包括设计收入、保安服务、供水管线安装、人力资源服务、物业、广告等，导致该板块的收入及成本都有所增加。

自来水板块：随着南部新区不断建设完成并通水及入住率提高，自来水收费金额稳步增长。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 14,138.37 万元，占年度销售总额 99.19%；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 0.00%。

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
安徽安诚供应链管理有限公司	沙石、水泥	8,783.31
秦皇岛市永汇商贸有限公司	电力电缆	3,622.72
深圳市广发天源供应链有限公司	氧化铝	1,361.13
中铁上海工程集局集团有限公司上海轨道交通 14 号线 20 标项目部	钢材	371.20

向前五名供应商采购额 12,797.07 万元，占年度采购总额 86.90%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

√适用 □不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
深圳市火象供应链有限公司	电力电缆	3,613.46
安徽宝华建筑工程有限公司	沙石	2,909.96
江河供应链管理（深圳）有限公司	钢材、水泥	2,211.30
安徽白果树建材销售有限公司	沙石	2,068.75
亳州海螺水泥有限责任公司	水泥	1,994.20

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

公司作为涡阳县政府下属主导城镇化建设、园区开发、国有资产经营管理的集团型企业，未来将紧密围绕涡阳县政府制定的“十三五发展规划”及各年度具体工作目标，优化国有资源配置和国有资本的产业布局，不断增强国有企业活力、竞争力，引导涡阳县产业优化发展。

公司将进一步健全完善现代企业治理结构，建设人才队伍、引入竞争机制、强化战略管理，以提高企业管理水平和经营理念，建立起符合市场化运作的科学决策机制、运行机制、约束机制和激励机制，提升公司经营效率和效益。

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：

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

发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司经营性往来款主要是项目建设款；与主营业务无关的资金拆借行为形成的其他应收款为非经营性往来占款。

1. 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：

存在

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：3.64，占合并口径净资产的比例（%）：3.36，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	2,368,039.61	1,902,016.29	24.50	
2	总负债	1,289,144.13	907,903.17	41.99	长期借款和预收账款增加所致
3	净资产	1,078,895.48	994,113.12	8.53	

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
4	归属母公司股东的净资产	1,071,850.78	991,346.38	8.12	
5	资产负债率 (%)	54.44	47.73	14.06	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	54.44	47.74	14.03	
7	流动比率	5.16	6.82	-24.34	
8	速动比率	1.87	2.88	-35.07	存货增加所致
9	期末现金及现金等价物余额	424,976.60	309,259.17	37.42	销售商品、提供劳务收到的现金及借款增加所致

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	111,212.59	77,690.36	43.15	新增建材销售、自来水业务板块收入所致
2	营业成本	132,114.72	77,873.43	69.65	新增建材销售、自来水业务板块成本所致
3	利润总额	15,760.31	36,667.02	-57.02	主要是利息费用增加所致
4	净利润	10,225.19	27,264.54	-62.50	主要是利息费用增加所致
5	扣除非经常性损益后净利润	-6,059.40	2,996.76	-302.20	主要是利息费用增加所致
6	归属母公司股东的净利润	10,484.09	27,260.75	-61.54	主要是利息费用增加所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	39,110.82	38,124.30	2.59	
8	经营活动产生的现金流净额	161,860.82	229,489.14	-29.47	
9	投资活动产生的现金流净额	-23,777.01	-58,644.49	-59.46	购建长期资产支付的现金减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	301,355.27	362,981.46	-16.98	
11	应收账款周转率	8.02	7.25	10.62	
12	存货周转率	0.10	0.09	11.11	
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.04	-25.00	
14	利息保障倍数	1.72	34.34	-94.99	借款增加导致利息费用增加所致
15	现金利息保障倍数	-2.56	-8.95	-71.40	经营性现金净流出减少所致
16	EBITDA 利息倍数	0.68	3.01	-77.41	主要是利息支出增加所致

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
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详见上表。

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: 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	42.50	30.93	37.42	销售商品、提供劳务收到的现金增加及借款增加所致
其他应收款	24.29	30.41	-20.12	往来款回款所致
存货	122.80	87.46	40.41	待开发土地及已完工未结算项目增加
长期股权投资	32.93	32.19	2.30	-

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)
土地使用权	32.17	-	-	-
合计	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
预收款项	12.30	0.01	100,107.01	预收涡阳县棚户区改造征迁安置指挥部工程款
其他应付款	15.41	17.03	-9.51	-
长期借款	79.05	55.56	42.28	银行借款增加所致
应付债券	6.91	6.89	0.31	-

2. 主要负债变动的原因

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 96.42 亿元，上年末借款总额 68.35 亿元，借款总额总比变动 41.07%。
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

1. 借款情况披露

单位：亿元币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	61.35	25.63	0.00	86.98
公司债券、其他债券及债务融资工具	7.00	0.00	0.00	7.00
其他	0.00	2.45	0.00	2.45

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：亿元币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
银行贷款	徽商银行	6.00	2037 年 12 月 20 日	6.13	-
银行贷款	中国农业发展银行	10.00	2038 年 4 月 23 日	4.90	保证担保
银行贷款	国家开发银	7.00	2039 年 11 月 18 日	4.90	质押担保

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
	行股份有限 公司安徽省 分行				
银行贷款	徽商银行涡 阳支行	5.60	2030 年 5 月 4 日	5.88	质押担保
银行贷款	中国农业发 展银行涡阳 县支行	8.00	2031 年 1 月 14 日	5.145	-
银行贷款	国家开发银 行	6.00	2042 年 6 月 9 日	4.90	质押担保
合计	-	42.60	-	-	-

（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：

公司将继续寻求新融资机会及拓宽融资渠道，以确保在金融市场出现波动时保持财务灵活性。

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
光大银行	5.9	4.1	1.8
国开行	26.39	15.10	11.29
徽商银行	22.52	13.52	9
建行	4.85	4.85	0
农发行	54.82	38.58	16.24
涡阳农商行	8.8	8.08	0.72
浦发银行	1	1	0
药都银行	5	5	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
颖淮农商行	2.5	1	1.5
中信银行	9	9	0
合计	140.78	100.23	40.55

上年末银行授信总额度：41.74 亿元，本报告期末银行授信总额度 140.78 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：99.04 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：1.58 亿元

报告期非经常性损益总额：2.17 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：

其他与经营有关的现金主要由往来款和政府补助构成，持续性或存在一定的不确定性。

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：亿元币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.8 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：5.2 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：6 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）

(以下无正文，为安徽乐行城市建设集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



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：安徽乐行城市建设集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,249,766,019.29	3,092,591,690.55
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		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	168,543,563.69	128,734,685.87
其中：应收票据	20,000,000.00	
应收账款	148,543,563.69	128,734,685.87
预付款项	66,430,545.68	1,542,188.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,429,391,524.44	3,041,205,221.42
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,280,490,517.51	8,746,319,877.23
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	92,809,828.82	139,052,546.58
流动资产合计	19,287,431,999.43	15,149,446,209.79
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	130,003,010.00	97,500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,292,866,163.29	3,218,877,400.61

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	92,012,137.41	15,382,875.17
固定资产	723,801,339.94	8,365,512.18
在建工程	149,331,271.90	525,971,784.61
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	584,665.34	541,333.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		124,607.20
递延所得税资产	4,365,562.53	3,953,163.19
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,392,964,150.41	3,870,716,676.29
资产总计	23,680,396,149.84	19,020,162,886.08
流动负债：		
短期借款	80,000,000.00	
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	122,516,113.21	18,681,601.28
预收款项	1,229,676,262.24	1,227,136.00
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	3,006,618.39	1,884,869.04
应交税费	270,560,714.28	209,379,339.97
其他应付款	1,540,994,373.40	1,703,016,007.47
其中：应付利息	6,961,643.84	6,961,643.84
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	491,600,000.00	287,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,738,354,081.52	2,221,188,953.76

非流动负债：		
长期借款	7,905,200,000.00	5,556,000,000.00
应付债券	691,484,808.87	689,360,350.36
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	335,161,650.10	320,482,388.43
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	221,240,800.00	292,000,000.00
非流动负债合计	9,153,087,258.97	6,857,842,738.79
负债合计	12,891,441,340.49	9,079,031,692.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,811,755,171.96	8,100,796,283.72
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	70,649,940.08	59,938,336.23
一般风险准备		
未分配利润	836,102,727.33	752,729,154.37
归属于母公司所有者权益合计	10,718,507,839.37	9,913,463,774.32
少数股东权益	70,446,969.98	27,667,419.21
所有者权益（或股东权益）合计	10,788,954,809.35	9,941,131,193.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,680,396,149.84	19,020,162,886.08

法定代表人：李阳主管会计工作负责人：孙绍钦 会计机构负责人：李淑

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：安徽乐行城市建设集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,145,390,262.18	1,278,949,467.99
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		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	2,153,583,546.20	2,396,197,881.16
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,443,454,070.17	6,863,378,096.77
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	11,742,427,878.55	10,538,525,445.92
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	31,623,010.00	
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,715,983,885.31	4,693,342,401.83
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	14,613,731.41	15,382,875.17
固定资产	1,230,551.17	1,073,347.09
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	425,333.29	541,333.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,312,664.43	3,683,389.78
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,767,189,175.61	4,714,023,347.20
资产总计	19,509,617,054.16	15,252,548,793.12
流动负债：		
短期借款		
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		
预收款项		1,130,237.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	159,463,255.64	116,496,826.25
其他应付款	5,065,551,811.26	2,102,782,956.55
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	282,600,000.00	277,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,507,615,066.90	2,497,410,019.80
非流动负债：		
长期借款	2,651,400,000.00	2,129,000,000.00
应付债券	691,484,808.87	689,360,350.36
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	73,461,035.14	
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	221,240,800.00	292,000,000.00
非流动负债合计	3,637,586,644.01	3,110,360,350.36
负债合计	9,145,201,710.91	5,607,770,370.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,725,521,426.79	8,102,244,860.69
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	70,649,940.08	59,938,336.23
未分配利润	568,243,976.38	482,595,226.04
所有者权益（或股东权益）合计	10,364,415,343.25	9,644,778,422.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,509,617,054.16	15,252,548,793.12

法定代表人：李阳 主管会计工作负责人：孙绍钦 会计机构负责人：李淑

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	1,112,125,913.61	776,903,638.00
其中：营业收入	1,112,125,913.61	776,903,638.00
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,321,147,156.10	778,734,334.15
其中：营业成本	1,013,607,211.87	717,399,350.48
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	29,960,397.44	3,391,452
销售费用		
管理费用	56,442,819.74	8,395,086.36
研发费用		
财务费用	219,487,129.76	10,997,262.35
其中：利息费用	220,368,252.32	26,070,338.73
利息收入	-15,085,844.00	-15,410,406.44
资产减值损失	1,649,597.29	8,028,111.33
信用减值损失		
加：其他收益	304,218,074.93	326,925,484.00
投资收益（损失以“－”号填列）	73,083,996.81	44,930,517.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-58,221.35	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	168,222,607.90	370,025,305.56

加：营业外收入	165,225.75	23,218.89
减：营业外支出	10,784,729.64	3,378,315.16
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	157,603,104.01	366,670,209.29
减：所得税费用	55,351,175.34	94,024,802.81
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	102,251,928.67	272,645,406.48
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	102,251,928.67	272,645,406.48
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	-2,588,932.40	37,915.71
2.归属于母公司股东的净利润	104,840,861.07	272,607,490.77
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		

9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	102,251,928.67	272,645,406.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	104,840,861.07	272,607,490.77
归属于少数股东的综合收益总额	-2,588,932.40	37,915.71
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：李阳主管会计工作负责人：孙绍钦 会计机构负责人：李淑

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	624,445,294.71	447,705,984.06
减：营业成本	557,156,967.86	386,385,952.85
税金及附加	25,807,567.26	30,615,757.56
销售费用		
管理费用	16,720,242.90	2,781,251.23
研发费用		
财务费用	144,073,748.30	7,656,780.55
其中：利息费用	147,547,442.32	21,839,040.26
利息收入	-13,413,124.48	-14,483,363.22
资产减值损失	-1,482,901.41	9,203,323.44
信用减值损失		
加：其他收益	188,340,000.00	90,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	73,083,996.81	44,131,558.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	143,593,666.61	145,194,477.23
加：营业外收入	6,148.02	

减：营业外支出	275,736.97	508.33
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	143,324,077.66	145,193,968.90
减：所得税费用	36,208,039.21	36,298,492.23
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	107,116,038.45	108,895,476.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	107,116,038.45	108,895,476.67
（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	107,116,038.45	108,895,476.67
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：李阳 主管会计工作负责人：孙绍钦 会计机构负责人：李淑

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	2,388,342,977.15	747,653,504.95
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	4,207,833,085.53	2,917,812,582.90
经营活动现金流入小计	6,596,176,062.68	3,665,466,087.85
购买商品、接受劳务支付的现金	4,969,244,267.23	1,994,516,659.22
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	32,763,656.48	4,715,185.79
支付的各项税费	12,411,821.95	3,452,629.66
支付其他与经营活动有关的现金	3,200,364,512.13	3,957,672,963.71
经营活动现金流出小计	8,214,784,257.79	5,960,357,438.38
经营活动产生的现金流量净额	-1,618,608,195.11	-2,294,891,350.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	38,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	257,294.17	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,100.00	16,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	31,564,467.62	68,048,608.62

投资活动现金流入小计	69,830,861.79	68,064,608.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	274,797,996.86	530,206,876.57
投资支付的现金	32,803,010.00	108,302,600.00
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		16,000,000.00
投资活动现金流出小计	307,601,006.86	654,509,476.57
投资活动产生的现金流量净额	-237,770,145.07	-586,444,867.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	630,160,432.33	680,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	43,947,570.00	
取得借款收到的现金	3,369,000,000.00	4,330,100,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	301,146,166.66	
筹资活动现金流入小计	4,300,306,598.99	5,010,100,000.00
偿还债务支付的现金	805,959,200.00	1,150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	450,894,730.07	230,285,445.90
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	29,900,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,286,753,930.07	1,380,285,445.90
筹资活动产生的现金流量净额	3,013,552,668.92	3,629,814,554.10
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	1,157,174,328.74	748,478,335.62
加：期初现金及现金等价物余额	3,092,591,690.55	2,344,113,354.93
六、期末现金及现金等价物余额	4,249,766,019.29	3,092,591,690.55

法定代表人：李阳 主管会计工作负责人：孙绍钦 会计机构负责人：李淑

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	786,106,751.47	525,522,719.21
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	5,530,591,095.23	1,316,030,046.98
经营活动现金流入小计	6,316,697,846.70	1,841,552,766.19
购买商品、接受劳务支付的现金	1,896,016,201.87	1,000,249,757.11
支付给职工以及为职工支付的现金	3,577,347.31	611,643.99
支付的各项税费	3,606,574.32	1,621,022.43
支付其他与经营活动有关的现金	2,123,555,592.61	1,851,706,324.73
经营活动现金流出小计	4,026,755,716.11	2,854,188,748.26
经营活动产生的现金流量净额	2,289,942,130.59	-1,012,635,982.07
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		68,048,608.62
投资活动现金流入小计		68,048,608.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	403,670.00	1,465,183.00
投资支付的现金	2,325,116,792.90	480,304,966.67
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		16,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,325,520,462.90	497,770,149.67
投资活动产生的现金流量净额	-2,325,520,462.90	-429,721,541.05
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	586,212,862.33	680,000,000.00
取得借款收到的现金	835,000,000.00	1,905,100,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	85,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,506,212,862.33	2,585,100,000.00
偿还债务支付的现金	377,759,200.00	1,092,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	218,084,535.83	76,306,316.64
支付其他与筹资活动有关的现金	8,350,000.00	
筹资活动现金流出小计	604,193,735.83	1,168,306,316.64
筹资活动产生的现金流量净额	902,019,126.50	1,416,793,683.36
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	866,440,794.19	-25,563,839.76

加：期初现金及现金等价物余额	1,278,949,467.99	1,304,513,307.75
六、期末现金及现金等价物余额	2,145,390,262.18	1,278,949,467.99

法定代表人：李阳主管会计工作负责人：孙绍钦 会计机构负责人：李淑

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在其他网址披露，敬请查阅