

**荣成市经济开发投资公司**

**企业债券年度报告**

(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。

中汇会计师事务所（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各期债券时，应认真考虑各项可能对该期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”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	10
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	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	18
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况	21
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	25
九、 对外担保情况	25
第五节 重大事项	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项	28
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	28
五、 其他重大事项的信息披露情况	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	28
一、 发行人为可交换债券发行人	28
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人	28
五、 其他特定品种债券事项	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	29
第八节 备查文件目录	30

财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表 .....	32
担保人财务报表 .....	44

## 释义

本公司/荣成经开/公司/发行人	指	荣成市经济开发投资公司
实际控制人/荣成市国资局	指	荣成市国有资产管理局
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行 18 荣经开而制作的《2018 年荣成市经济开发投资公司城市停车场建设专项债券募集说明书》
承销团	指	主承销商为债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团队
债券持有人	指	持有本企业债券的投资者
债券持有人会议规则	指	公司与债权代理人制定的各期债券债券持有人会议规则
计息年度	指	本公司发行债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日前一个自然日止
年度付息款项	指	本公司发行债券存续期内用于支付本公司发行债券每个计息年度利息的款项
债券余额	指	债权登记日日终在中央国债登记公司登记的全部债券面值总和
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
上交所	指	上海证券交易所
市政府	指	荣成市人民政府
市财政局	指	荣成市财政局
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，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	荣成市经济开发投资公司
中文简称	荣成经开
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	时英勇
注册地址	山东省威海市 荣成市台上北街 18 号
办公地址	山东省威海市 荣成市伟德东路 8 号
办公地址的邮政编码	264300
公司网址	无
电子信箱	slh61683@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	宋练好
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	副经理
联系地址	山东省威海市荣成市伟德东路 8 号
电话	0631-7557900
传真	0631-7556059
电子信箱	slh61683@163.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	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> 、 <a href="http://www.chinabond.com.cn/">http://www.chinabond.com.cn/</a>
年度报告备置地	山东省威海市荣成市伟德东路 8 号

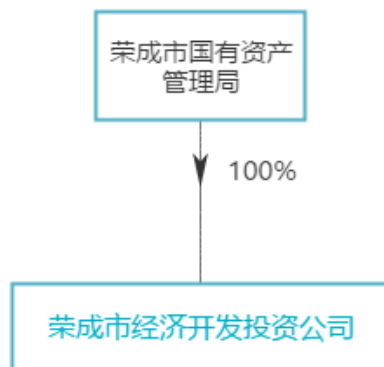
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：荣成市国有资产管理局

报告期末实际控制人名称：荣成市国有资产管理局

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

##### （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

2018年12月，公司法定代表人、经理由王元波变更为时英勇。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国杭州市钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座5-8、12层
签字会计师姓名	沈大智、王玉霜



**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18荣经开、18荣成专项债
名称	青岛银行股份有限公司威海荣成支行
办公地址	荣成市成山大道中段389号
联系人	张俊杰
联系电话	18669362999

**（三）资信评级机构**

债券代码	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18荣经开、18荣成专项债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

**（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	127794.SH、1880075.IB
2、债券简称	18荣经开、18荣成专项债
3、债券名称	2018年荣成市经济开发投资公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2018年4月23日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2025年4月24日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.75
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。自该期债券存续期第3年末起，逐年分别对付债券本金的20%，最后5期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日其不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/全国银行间债券市场
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	报告期内该期债券无付息兑付情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选	无

择权的触发及执行情况	
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金使用的相关信息披露及时、真实、准确、完整。公司募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。
募集资金总额	15.00
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	报告期内该期债券使用金额 15 亿元，募集资金均按募集说明书约定程序使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

## 三、报告期内资信评级情况

### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018 年 4 月 3 日
评级结果披露地点	上海新世纪资信评估投资服务有限公司官网
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险较低。
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：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
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	678.98
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	670.47
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况以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	报告期内，保证担保执行情况与募集说明书规定一致，执行情况正常。
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

**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：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18 荣经开、18 荣成专项债
偿债计划概述	该期债券设置本金提前偿还条款，从第 3 个计息年度末开始偿还本金，第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别偿还发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%。

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18荣经开、18荣成专项债
账户资金的提取情况	该期债券自发行至报告期末未付息、兑付。
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	与募集说明书相关承诺一致。

#### 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	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18荣经开、18荣成专项债
债券受托管理人名称	青岛银行股份有限公司威海荣成支行
受托管理人履行职责情况	青岛银行股份有限公司威海荣成支行在报告期内按募集说明书的承诺履职。
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	2018年度受托管理报告尚未到达披露时点

### 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

公司的主营业务集中在城市基础设施建设板块，包括基础设施建设、保障房建设、房屋租赁、海域使用权租赁以及股权投资业务等。公司受荣成市政府相关部门委托开展基础设施建设任务，自筹资金对所承担的项目进行投资建设，待项目完工后，相关政府部门按照协议约定支付工程款。公司的基础设施建设业务包括道路建设、园区开发、河道整治、环境改造、社区建设及区内交通工程项目建设等。此外，公司将自有房产与海域使用权出

租，形成相应租赁收入。同时，公司作为荣成市重要的国有资产运营主体，持有实施股份制改造的市属企业股权，并参股当地政府支持企业。

### 1、基础设施建设业务

公司作为荣成市内最重要的基础设施投资、建设和运营平台，承担了荣成市内主要的基础设施建设任务，包括市政道路建设项目、高端产业园建设项目、威海海洋职业学院建设项目、绿岛湖土地整治改造工程、八河水库库区清淤改造项目、S908 威石辅线附属工程、山东荣成经济开发区建设项目、沽河水系工程项目、棚户区改造项目、浦发银行湾头水库综合治理项目、市政绿化项目等在荣成市众多的基础设施建设项目。

公司基础设施建设业务主要采取委托代建与政府购买服务等方式。公司经荣成市政府授权，经政府相关部门委托开展基础设施建设任务，自筹资金对所承担的项目进行投资建设，待项目完工后，相关政府部门按照协议约定支付工程款。公司的基础设施建设以市政道路建设为主，还包括园区开发、河道整治、环境改造、社区建设及区内交通工程项目建设等。

### 2、租赁业务

荣成市人民政府向公司注入房产及海域等资产。为实现国有资产保值增值，提高资产使用效率，公司通过对外租赁这些资产获得了稳定的租赁收入，成为公司收入来源的有益补充。

公司与海域养殖企业直接签订《海域使用权租赁合同》，公司收取海域租赁费，海域使用权的租赁期限 2-8 年不等，每亩租金收费标准经市场撮合定价，根据海域所在位置不同略有差异，成本主要为海域使用权的折旧及摊销。按照合同约定每年定期支付租金。

### 3、保障房建设

经荣成市人民政府授权，公司从事荣成市内棚户区改造业务。在盈利模式上，市政府根据公司代建棚户区项目投入的成本费用核算项目工程款，并将其计入公司城市建设工程投资收入。在回款模式上，公司代建的棚户区项目竣工且验收合格后，市政府依据相关合作协议约定购买棚户区改造项目。在棚户区改造建设经营模式上，公司根据荣成市实际情况及项目用地规划，按照相关协议约定负责棚户区改造项目的投资及工程建设的组织和管理。

## （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 (%)
道路出售	11,000.00	10,703.29	2.70	7.89	36,844.6	33,735.82	8.44	29.34

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 (%)
					6			
资金占用费	879.00	-	-	0.63	392.50	-	-	0.31
出售房屋	13.96	15.61	-	0.01	-	-	-	-
房屋租赁费	680.28	-	0.00	0.49	4,131.93	3,223.58	21.98	3.29
海域使用权租赁费	21,769.81	24,394.95	-	15.62	15,563.38	19,618.44	-26.06	12.39
八河水库库区清淤改造项目	54,368.93	49,701.72	8.58	39.00	-	-	-	-
绿化工程收入	5,650.81	5,009.71	11.35	4.05	5,559.30	4,799.33	13.67	4.43
高端产业园道路建设工程	43,703.00	42,478.58	2.80	31.35	32,700.00	30,768.79	5.91	26.04
沽河景观带工程	-	-	-	-	14,900.00	14,028.44	5.85	11.87
照明维修、服务	-	-	-	-	1,599.93	1,608.29	-0.52	1.27
棚户区改造项目服务收入	-	-	-	-	13,288.35	-	100.00	10.58
出售土地使用权	1,195.53	964.19	19.35	0.86	-	-	-	-
管理服务收入	131.98	-	100.00	0.09	591.67	-	100.00	0.47
合计	139,393.30	133,268.05	4.39	100.00	125,571.71	107,782.69	14.17	100.00

## 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：公司是荣成市内最重要的基础设施投资、建设和运营平台，承担了荣成市内主要的基础设施建设任务，无主要产品、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的原因。

2018年，公司道路出售业务板块收入为 11,000.00 万元，比上年同期减少 70.15%；成本为 10,703.29 万元，比上年同期减少 68.27%；毛利率为 2.70%，比上年同期减少 68.03%。公司道路出售业务经营指标发生上述变动的原因为公司当期变更为一般纳税人，增值税由 3%变动为 10%，致入账收入减少。

2018年，公司资金占用费板块收入为879.00万元，比上年同期增加123.95%。公司资金占用费业务经营指标发生上述变动的原因为该项业务收入基数较小，规模上涨。

2018年，公司房屋租赁费板块收入为680.28万元，比上年同期减少83.54%；公司房屋租赁业务经营指标发生上述变动的原因为房屋承租人发生变化。

2018年，公司海域使用权租赁费收入为21,769.81万元，比上年同期增加39.88%，公司海域使用权租赁费经营指标发生上述变动的原因主要系海域使用权增加。

2018年，公司高端产业园道路建设工程板块收入为43,703.00万元，比上年同期增加33.65%；成本为42,478.58万元，比去年同期增加38.06%；毛利率为2.80%，比去年同期减少52.62%。高端产业园道路建设工程业务经营指标发生上述变动的原因为工程进度的加快致使本期回购的规模较去年有所增长，因此收入增加；而2018年由于原材料以及劳务成本的提高，导致项目成本也有所增加，且增加幅度较大，也导致本期毛利率下降较多。

2018年，公司管理服务收入板块为131.98万元，比去年同期减少77.69%。管理服务业务经营指标发生上述变动的原因为2017年管理费服务费主要为棚改项目管理服务费，2018年无此项服务费，原因为2017年棚改支出相对集中，考虑到企业资金压力，财政根据2017年当期棚改支付的资金按照一定的比例签订服务费协议，支付给棚改项目服务费，而2018年企业资金压力相对较小，因此财政当期不再支付管理费，未签订服务费合同。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额122,317.22万元，占年度销售总额87.75%；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
荣成市财政局	八河水库库区清淤改造项目/道路	65,368.93
荣成市财鑫投资有限公司	高端产业园道路建设及绿化	43,703.00
荣成市富康达养殖有限公司	海域使用权租赁	4,792.45
荣成市旭泓养殖有限公司	海域使用权租赁	4,396.23
荣成市天天养殖有限公司	海域使用权租赁	4,056.60

向前五名供应商采购额102,939.35万元，占年度采购总额26.75%；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

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、城市基础设施建设行业

基础设施建设行业是城市赖以生存和发展的基础，是提升城市化水平的重要前提条件，对于促进国民经济和地区经济快速发展、改善投资环境，强化城市综合服务功能、提高城乡人民物质文化生活水平具有积极作用。改革开放以来，我国城市化水平不断提高，城市化率从改革开放初期的 20%左右提高到了 2016 年的 57.35%。未来，随着我国经济的不断发展，城市化水平也将不断提高，根据联合国的估测，我国的城市化率在 2050 年将达到 72.9%。

### 2、保障房建设行业

现阶段我国保障房体系主要包括廉租住房、经济适用房、棚户区改造安置住房、限价商品房以及公共租赁房五大类。我国的保障房起步于 1995 年，同年，国家出台了《国家安居工程实施方案》，该方案的出台标志着我国安居工程的全面启动。这一阶段制定的主要目标是用 5 年的时间新建设安居工程 1.5 亿平方米。1998-2001 年是我国住房保障体系初步确定的阶段。2007-2009 年是保障性住房体系重新确立阶段。2007 年《国务院关于解决城市低收入家庭住房困难的若干意见》提出了保障房制度的目标和框架，其主要思想是要加强住房保障体系的建设，建立以低收入群体为主体的廉租房体系，加大旧城和棚户区改造，改进和完善经适房制度，争取在十一五期末，明显改善我国低收入群体的住房条件，计划在 3 年内对全国范围内的经济适用房以每年新增 130 万套的速度发展，计划 2009-2011 年解决 750 万户城市低收入住房困难家庭和 240 万户棚户区居民的住房问题。2010-2016 年是我国保障性住房体系逐步完善的阶段，2010 年国务院出台《国务院关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》，要求在保持政策连续性和稳定性的同时，加速保障房的建设，稳定市场，遏制房价的过快上涨，2011 年两会期间，中央提出将于十二五期间建设保障房 3,600 万套，根据国家统计局数据显示，2011-2013 年底，全国城镇保障性安居工程累计开工 2,490 万套，其中，棚户区改造 1,084 万户；基本建成 1,577 万套。根据国家住房和城乡建设部数据显示，2016 年，全国棚户区改造计划开工 600 万套，据各地上报数据，全年开工 606 万套，顺利完成年度目标任务，完成投资 1.48 万亿元。

### 3、公司未来发展展望

公司作为荣成市最主要的基础设施投资建设主体和国有资产运营主体，承担了荣成市范围内重大基础设施项目及其他配套设施的建设职能。自成立以来，公司经营业绩良好、实力不断增强，城市基础设施建设业务具有区域垄断优势。伴随荣成市建设规模的不断扩



大和基础设施需求的不断增加，公司的实力将不断增强，在行业中的地位也将进一步巩固。

## 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：

#### 1、发行人业务独立

发行人的主营业务为基础设施建设、房屋租赁、海域使用权租赁、保障房建设以及股权投资。荣成市国有资产管理局系唯一出资人，是发行人的实际控制人。发行人及其下属子公司均具有独立的法人地位，在政府授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。

#### 2、发行人资产独立

发行人拥有独立、完整的经营所需的资产、辅助系统及配套设施，包括土地房产、机器设备等。公司的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配，目前发行人的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

#### 3、发行人人员独立

发行人现任经理、副经理以及财务总监的产生符合法律、法规、规范性文件以及发行人《公司章程》的有关规定。发行人具有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度，并与聘用人员签订了劳动合同、聘用合同，建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度。

#### 4、发行人机构独立

发行人根据经营管理和业务发展的需要设立了健全的组织机构体系，现代企业制度建立规范，其内部机构与政府主管部门不存在从属关系。发行人各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，不存在控股股东直接干预公司机构设置及经营活动的情况。发行人的办公机构与出资人分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### 5、发行人财务独立

发行人设立了独立的财务部门，制定了独立的财务管理制度；发行人的财务核算体系独立，财务核算采用独立核算、集中管理的原则；发行人的资金管理独立，有独立的纳税登记号，依法独立纳税；发行人财务决策不受控制人干预。发行人独立作出财务决策，自主决策资金使用。

#### 6、自主经营能力

发行人独立从事业务，发行人及其子公司签订的重大合同均以自身名义签订并实际履行，发行人在独立性方面不存在其他缺陷，发行人具有直接面向市场自主经营的能力。

#### （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：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：

公司与经营活动相关的往来款为经营性往来款，与经营活动无关的往来款为非经营性往来款。

#### 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：1.32亿元，占合并口径净资产的比例（%）：0.93，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	3,298,235.10	2,815,386.13	17.15	
2	总负债	1,888,066.52	1,619,771.79	16.56	
3	净资产	1,410,168.58	1,195,614.34	17.95	
4	归属母公司股东的净资产	1,408,084.97	1,193,427.83	17.99	
5	资产负债率 (%)	57.24	57.53	-0.50	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	61.18	60.67	0.84	
7	流动比率	8.08	4.88	65.57	注 1
8	速动比率	2.54	1.34	89.55	注 2
9	期末现金及现金等价物余额	360,022.97	353,527.8	1.84	

注 1: 2017 年末、2018 年末, 公司流动比率分别为 4.88、8.08, 2018 年末较上年末增加 65.57%, 主要系公司流动资产中货币资金、其他应收款、存货等科目大幅增加。

注 2: 2017 年末、2018 年末, 公司速动比率分别为 1.34、2.54, 2018 年末与去年年末相增加 89.55%, 主要原因为公司流动资产中的货币资金、其他应收款等科目大幅增加。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	139,393.3	125,571.71	11.01	
2	营业成本	133,268.04	107,782.7	23.65	
3	利润总额	13,162.25	15,781.15	-16.60	
4	净利润	13,151.43	15,735.29	-16.42	
5	扣除非经常性损益后净利润	-40,767.42	42,434.81	-3.93	
6	归属母公司股东的净利润	13,254.32	15,805.18	-16.14	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	59,288.27	94,552.19	-37.30	注 3
8	经营活动产生的现金流净额	132,808.55	167,917.24	-20.91	
9	投资活动产生的现金流净	-65,566.84	-	-67.37	注 4

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
	额		200,968.54		
10	筹资活动产生的现金流净额	204,870.55	366,444.79	-44.09	注 5
11	应收账款周转率	6.31	10.81	-41.64	注 6
12	存货周转率	0.08	0.07	14.29	
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.08	-37.50	注 7
14	利息保障倍数	1.13	1.32	-14.64	
15	现金利息保障倍数	-2.40	-2.34	-2.56	
16	EBITDA 利息倍数	1.30	1.83	-29.02	
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:  $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 2017 年末、2018 年末, 公司流动比率分别为 4.88、8.08, 2018 年末较上年末增加 65.57%, 主要系公司流动资产中货币资金、其他应收款、存货等科目大幅增加。

注 2: 2017 年末、2018 年末, 公司速动比率分别为 1.34、2.54, 2018 年末与去年年末相增加 89.55%, 主要原因为公司流动资产中的货币资金、其他应收款等科目大幅增加。

注 3: 2017 年、2018 年, 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 分别为 94,552.19 万元、59,288.27 万元, 2018 年与去年年末相比减少 37.30%, 主要原因为公司本年度归属母公司净利润以及折旧、摊销费用有所减少。

注 4: 2017 年、2018 年, 公司投资活动产生的现金流净额分别为 -200,968.54 万元、-65,566.84 万元, 2018 年与去年同期相比减少 67.37%, 主要原因为公司 2018 年公司投资支付荣成西霞口旅游控股有限公司、荣成市安信融资担保有限公司投资款使投资所支付的现金大幅增加。

注 5: 2017 年、2018 年, 公司筹资活动产生的现金流净额分别为 366,444.79 万元、204,870.55 万元, 2018 年与去年同期相比减少 44.09%, 主要因为公司债务集中到期。

注 6: 2017 年、2018 年, 公司应收账款周转率分别为 10.81、6.31, 2018 年与去年同期相比减少 41.64%, 主要原因为公司部分租赁合同确认收入但未收到租金使应收账款大幅增加。

注 7：2017 年、2018 年，公司 EBITDA 全部债务比分别为 0.05、0.08，2018 年与去年同期相比减少 37.50%，主要原因为公司 2018 年 6 月末因发行债券、取得长期借款使有息债务大幅增加。

## 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
存货	1,834,446.57	1,655,203.15	10.83	-
货币资金	363,454.03	354,027.8	2.66	-
长期股权投资	316,776.28	286,335.61	10.63	-
其他应收款	368,609.86	220,880.92	66.88	注 1
无形资产	212,166.24	145,540.83	45.78	注 2
固定资产	60,623.06	71,573.4	-15.30	-

#### 2、主要资产变动的的原因

注 1：公司 2017 年末、2018 年末其他应收款余额分别为 220,880.92 万元、368,609.86 万元，2018 年末与去年同期相比增加 66.88%，主要原因为公司代付棚改款项、往来款项、对外借款等增加。

注 2：公司 2017 年末、2018 年末无形资产分别为 145,540.83 万元、212,166.24 万元，2018 年末与去年同期相比增加 45.78%，主要原因为 2018 年度海域使用权大幅增加。

### （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)
房产	36,391.73	-	荣成市兴林林业有限公司抵押借款 15 亿元；荣成市财鑫投资有限公司抵押借款 3 亿元。	-
土地使用权	40,062.72	-	荣成市兴林林业有限公司抵	-

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)
			押借款 15 亿元;荣成市财 鑫投资有限公司抵押借款 3 亿元;荣成市城市资产经营 有限公司 25,950.00 万 元。	
海域使用权	302,246.81	-	荣成市财鑫投资有限公司抵 押借款 19,960.00 万元; 荣成市城市资产经营有限公 司质押+抵押借款 15,300.00 万元。	-
定期存单	500.00	-	荣成市国有资本运营有限公 司质押+抵押借款 1.98 亿 元。	-
保证金	2,931.06	-	荣成市经济开发投资公司保 证借款 29,686.34 万元。	-
合计	382,132.3 2	-	-	-

## 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
-	-	-	-	-	-
合计	0.00	-	-	-	-

## 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
长期应付款	992,212.6 9	770,121.19	28.84	-
应付债券	257,241.3 3	220,042.35	16.91	-
其他应付款	144,674.5 7	266,813.93	-45.78	注 1
长期借款	300,251.4	155,135.00	93.54	注 2

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
	2			

## 2、主要负债变动的的原因

注 1: 公司 2017 年末、2018 年末其他应付款分别为 266,813.93 万元、144,674.57 万元, 2018 年末较上年末下降 45.78%, 主要原因为荣成市财政局下发文件, 将荣成市经济开发投资公司欠付荣成市财政局的 15 亿元欠款计入资本公积。

注 2: 公司 2017 年末、2018 年末长期借款余额分别为 155,135.00 万元、300,251.42 万元, 2018 年末较上年末增长 93.54%, 主要原因为公司保证借款增加。

## 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

境外负债的具体内容:

2018 年 5 月 23 日公司在新加坡贷款 3,900.00 万欧元, 利率 1.15%, 期限 3 年。

### (二) 有息借款情况

报告期末借款总额 160.68 亿元, 上年末借款总额 123.24 亿元, 借款总额总比变动 30.38%。

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 1,000 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	31.85	-	14.90	16.95
委托贷款	7.95	-	7.95	0.00
公司债券、其他债券及债务融资工具	25.72	-	0.84	24.88
其他	95.16	-	13.75	81.41

### 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

### (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：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
一年内到期有息借款	571,200,000.00
2019年需付债券利息	72,413,342.27

**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
国家开发银行山东省分行	48.00	43.90	4.10
中国邮政储蓄银行山东省分行	8.40	3.20	5.20
中国建设银行荣成支行	7.00	5.00	2.00
中国农业银行新加坡分行	2.80	2.80	0.00
合计	66.20	-	11.30

上年末银行授信总额度：63.40 亿元，本报告期末银行授信总额度 66.20 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：2.80 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：万元 币种：人民币

报告期利润总额：13,162.25 万元

报告期非经常性损益总额：53,918.85 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

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	-18.77	长期股权投资权益法确认的投资收益以及成本法核算进行的分配	-18.77	可持续
公允价值变动损益	-	不适用	-	-
资产减值损失	-	不适用	-	-
营业外收入	54,432.91	零星与主营业务无关的收入、财政补贴	54,432.91	可持续
营业外支出	495.29	捐赠与罚款	495.29	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：

其他与经营活动有关的现金主要为财政往来以及收回的代垫款项及借款，可持续。

## 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：473,386.01 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：60,357.58 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：533,743.59 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
荣成市城乡公共交通有限公司	非关联方	3,000.00	城市公共交通客运,道路客运,出租客运,汽车租赁,机动车维修,广告设计、制作、代理、发布。	良好	抵押	900.00	2019年11月28日	无影响
				良好	保证	12,000.00	2020年1月26日	无影响
				良好	保证	5,000.00	2019年6月28日	无影响
荣成市兴林林业有限公司	非关联方	40,000.00	森林管护服务,林木育苗,花卉、园艺植物、中药材的种植与销售,木材加工、销售,园林绿化工程施工,对林业项目的投资,木制品销售,农产品、畜产品收购与销售,经营备案范围内货物和技术的进出口业务。对城乡基础设施、新农村、小城镇、文教卫生基础设施、农村路网建设项目进行投资运营管理。	良好	抵押	150,000.00	2031年3月7日	无影响
				良好	保证	25,194.40	2031年3月7日	无影响
威海海洋职业学院	非关联方	-	-	良好	保证	30,000.00	2020年12月29日	无影响
荣成市兴利水利设	非关联方	5,000.00	水利设施建设,政府授权范围内的国有资产运营;城乡	良好	保证	30,000.00	2021年6月24日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
施有限公司			基础设施项目建设;棚户区改造、保障性住房及其他房地产开发;水利灌溉服务,批发零售建筑材料。	良好	保证	30,000.00	2021年12月16日	无影响
荣成市财鑫投资有限公司	非关联方	30,000.00	以自有资产对外投资,公共设施、基础设施经营,地产开发,水利基础工程施工、道路基础工程施工、线路管道安装施工。	良好	抵押	107,453.10	2031年12月19日	无影响
山东省财金投资有限公司	非关联方	300,000.00	以自有资金对外投资、运营、管理、咨询;受托管理省级股权引导基金及其他财政性资金;股权投资;房地产开发与销售;物业管理。	良好	抵押	16,229.01	2029年8月27日	无影响
荣成市城建投资开发有限公司	非关联方	10,000	对城市开发建设投资,城市资产经营管理,城市改造开发建设。	良好	保证	60,000	2033年8月19日	无影响
荣成市育龙校车服务有限公司	非关联方	50	校车服务	良好	保证	5,037.08	2024年11月6日	无影响
靖海集团有限公司	非关联方	50,000.00	码头货物装卸;国内沿海成品油船运输;经营进出口业务;码头有偿服务;货船租赁服务;海水动植物养殖捕捞加工销售;船舶制造修理;饮料制造;建筑用石加工;批发零售电子产品、化工原料及产品(不含化学危险品)、日用百货、纺织品、日用杂品、五金交电、副食品;餐饮;住宿;零售石油制品;水产品、肉类、蔬菜分割冷冻加工销售;石油化工催化剂、橡胶树脂材料助剂的生产销售;纸箱、塑料制品加工销售;水果加工销售;貂、狐狸、貉饲养;汽车车身维修;基础工程施工。	良好	保证	19,000	2018年12月12日	无影响
山东靖海湾港务有限公司	非关联方	10,000.00	码头建设、清污、有偿服务;旅游景区管理;货船租赁服务;船舶制造修理;建筑用石加工;批发零售电子产品、化工原料及产品(不含化学	良好	保证	15,000.00	2021年7月27日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			危险品)、日用百货、纺织品、日用杂品、五金交电、钢材、木材;水产品、肉类、蔬菜分割冷冻加工销售;纸箱、塑料制品、网具加工销售					
荣成市泰翔工贸有限公司	非关联方	2,000.00	批发煤炭, 筛选加工煤炭, 道路货物运输, 房屋租赁, 服装加工、电子产品来料加工, 经销设备配件、化工(不含化学危险品)、建筑材料, 备案范围内的货物和技术进出口。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 有效期限以许可证为准)。	良好	保证	3,400.00	2019年8月13日	无影响
荣成市供热有限公司	非关联方	7,000	热力供应; 管道设备安装, 液化气供应(限分支机构经营)	良好	保证	2,500.00	2019年6月6日	无影响
山东星云智慧海洋科技股份有限公司	非关联方	5,000	海洋遥感数据的收集、整理、应用, 遥感与空间信息技术开发与应用, 测绘服务, 智能无人飞行器的制造与技术服务, 备案范围内的货物和技术进出口, 货物智慧配送服务, 文化旅游项目开发与管理, 普通货物冷冻仓储服务, 开办市场、海产品批发、零售及网上销售。	良好	保证	1,030.00	2019年1月21日	无影响
荣成市热电厂有限公司	非关联方	10,568	电力生产销售, 热力生产供应, 管道设备安装, 塑料型材生产销售, 供暖管道施工, 炉渣、炉灰销售。	良好	保证	1,000.00	2019年10月22日	无影响
荣成市城建投资开发有限公司	非关联方	10,000	对城市开发建设投资, 城市资产经营管理, 城市改造开发建设。	良好	保证	20,000.00	2019年12月26日	无影响
合计	—	—	—	—	—	533,743.59	—	—

## (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

不适用

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无发行人认为应当披露的其他事项。

## 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《荣成市经济开发投资公司企业债券年度报告（2018年）》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：荣成市经济开发投资公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,634,540,258.63	3,540,278,007.69
短期投资	510,930,197.44	1,204,717.25
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	244,951,356.68	197,463,145.21
其中：应收票据	500,000.00	
应收账款	244,451,356.68	197,463,145.21
预付款项	226,985,415.76	337,675,871.79
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,686,098,561.94	2,208,809,175.22
其中：应收利息		
应收股利	57,559,740.07	84,232,658.00
买入返售金融资产		
存货	18,344,465,682.14	16,552,031,536.49
待摊费用	301,833.38	820,972.84
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	126,350,000.00	
流动资产合计	26,774,623,305.97	22,838,283,426.49
<b>非流动资产：</b>		
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	3,167,762,831.92	2,863,356,129.74
投资性房地产		
固定资产	606,230,604.98	715,733,977.80
在建工程		



生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,121,662,438.17	1,455,408,307.40
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	48,442,223.78	67,049,825.64
递延所得税资产		
其他非流动资产	263,629,617.63	214,029,617.63
非流动资产合计	6,207,727,716.48	5,315,577,858.21
资产总计	32,982,351,022.45	28,153,861,284.70
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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	632,848,243.70	387,397,763.19
预收款项	558,736,985.01	703,081,180.68
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	1,280,956.48	557,937.76
应交税费	95,936,522.90	42,711,076.85
其他应付款	4,891,647.11	2,523,563.48
其他应付款	1,446,745,736.50	2,668,139,258.10
其中：应付利息		
应付股利		
预提费用	3,807,123.29	
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	571,200,000.00	871,150,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,315,447,214.99	4,675,560,780.06
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,002,514,225.00	1,551,350,000.00
应付债券	2,572,413,342.27	2,200,423,527.38
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	9,922,126,900.00	7,701,211,900.00
专项应付款	68,163,528.80	69,171,689.08
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		
非流动负债合计	15,565,217,996.07	11,522,157,116.46
负债合计	18,880,665,211.06	16,197,717,896.52
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,551,017,979.18	10,452,809,808.29
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	50,000,000.00	50,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	1,379,831,763.66	1,331,468,541.54
归属于母公司所有者权益合计	14,080,849,742.84	11,934,278,349.83
少数股东权益	20,836,068.55	21,865,038.35
所有者权益（或股东权益）合计	14,101,685,811.39	11,956,143,388.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,982,351,022.45	28,153,861,284.70

法定代表人：时英勇 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：荣成市经济开发投资公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	605,008,424.33	387,161,606.33
短期投资	510,000,000.00	-
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	75,697,182.00	
其中：应收票据		

应收账款	75,697,182.00	
预付款项	146,519,292.84	147,303,442.09
其他应收款	3,166,353,027.16	1,010,205,416.22
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,996,266,761.30	3,177,486,624.65
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	6,499,844,687.63	4,722,157,089.29
<b>非流动资产：</b>		
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	10,738,004,103.56	9,905,367,485.96
投资性房地产		
固定资产	7,773.28	3,266.68
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,474,021,440.16	730,146,480.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	28,971,925.48	37,740,008.56
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,241,005,242.48	10,673,257,241.85
资产总计	18,740,849,930.11	15,395,414,331.14
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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	114,523,370.16	123,148,020.29
预收款项		186,790,000.00
应付职工薪酬		
应交税费	34,927,638.66	15,233,991.36
其他应交款	1,866,534.74	854,231.05
其他应付款	350,343,970.31	490,206,515.39
其中：应付利息		
应付股利		
预提费用	3,807,123.29	

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,500,000.00	440,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	506,968,637.16	1,256,232,758.09
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	796,863,359.00	
应付债券	2,572,413,342.27	2,200,423,527.38
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	794,750,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,164,026,701.27	2,200,423,527.38
负债合计	4,670,995,338.43	3,456,656,285.47
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,551,017,964.95	10,452,809,794.06
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	50,000,000.00	50,000,000.00
未分配利润	1,368,836,626.73	1,335,948,251.60
所有者权益（或股东权益）合计	14,069,854,591.68	11,938,758,045.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,740,849,930.11	15,395,414,331.14

法定代表人：时英勇 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

**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	1,393,933,035.53	1,255,717,126.28
其中：营业收入	1,393,933,035.53	1,255,717,126.28
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,912,426,739.18	1,679,606,595.32
其中：营业成本	1,332,680,430.53	1,077,826,978.13
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	18,152,112.49	13,562,103.91
销售费用	1,703,412.27	1,213,405.74
管理费用	142,856,601.82	95,368,335.22
研发费用		
财务费用	417,034,182.07	491,635,772.32
其中：利息费用	382,686,043.28	499,833,338.67
利息收入	15,471,579.00	13,193,660.40
资产减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	110,740,034.94	114,688,351.25
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）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-407,753,668.71	-309,201,117.79
加：营业外收入	544,329,125.85	473,130,883.27
减：营业外支出	4,952,933.07	6,118,279.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	131,622,524.07	157,811,485.70
减：所得税费用	108,271.75	458,593.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	131,514,252.32	157,352,891.87
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	131,514,252.32	157,352,891.87
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	-1,028,969.80	-698,943.70
2.归属于母公司股东的净利润	132,543,222.12	158,051,835.57
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	131,514,252.32	157,352,891.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	132,543,222.12	158,051,835.57
归属于少数股东的综合收益总额	-1,028,969.80	-698,943.70
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：时英勇 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

**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	634,954,528.30	442,533,980.58
减：营业成本	647,528,114.15	464,147,906.44
税金及附加	4,314,166.57	1,725,882.51
销售费用		
管理费用	33,474,642.04	10,589,776.61
研发费用		

财务费用	325,917,602.69	126,752,058.44
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	318,686,117.94	321,400,916.03
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）	-57,593,879.21	160,719,272.61
加：营业外收入	174,662,254.34	500,056.89
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	117,068,375.13	161,219,329.50
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	117,068,375.13	161,219,329.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	117,068,375.13	161,219,329.49
（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	117,068,375.13	161,219,329.49
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：时英勇 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

**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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,251,458,844.75	1,012,960,907.98
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	7,595,123,966.87	5,475,455,564.24
经营活动现金流入小计	8,846,582,811.62	6,488,416,472.22
购买商品、接受劳务支付的现金	3,699,857,834.13	3,243,128,528.71
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	41,035,963.28	29,717,086.76
支付的各项税费	28,416,305.35	9,500,624.42
支付其他与经营活动有关的现金	6,405,358,160.12	4,885,242,665.07
经营活动现金流出小计	10,174,668,262.88	8,167,588,904.96
经营活动产生的现金流量净额	-1,328,085,451.26	-1,679,172,432.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	354,712,058.99	780,000,000.00
取得投资收益收到的现金	182,411,854.63	34,587,193.31



处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,703,185.43
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	537,123,913.62	818,290,378.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,308,406.46	109,597,710.14
投资支付的现金	1,179,483,955.60	2,564,189,012.00
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		154,189,012.00
投资活动现金流出小计	1,192,792,362.06	2,827,975,734.14
投资活动产生的现金流量净额	-655,668,448.44	-2,009,685,355.40
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		1,008,800,000.00
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	4,440,114,225.00	2,890,711,900.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	131,644,265.04	1,055,744,585.50
筹资活动现金流入小计	4,571,758,490.04	4,955,256,485.50
偿还债务支付的现金	1,897,965,000.00	663,120,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	577,530,617.99	627,688,566.79
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	47,557,323.71	
筹资活动现金流出小计	2,523,052,941.70	1,290,808,566.79
筹资活动产生的现金流量净额	2,048,705,548.34	3,664,447,918.71
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	64,951,648.64	-24,409,869.43
加：期初现金及现金等价物余额	3,535,278,007.69	3,559,687,877.12
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,600,229,656.33	3,535,278,007.69

法定代表人：时英勇 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

#### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	409,800,000.00	319,000,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,016,124,143.75	2,166,615.06
经营活动现金流入小计	3,425,924,143.75	321,166,615.06
购买商品、接受劳务支付的现金	221,586,271.16	197,363,772.09
支付给职工以及为职工支付的现金	2,653,961.99	2,346,015.78
支付的各项税费	18,142,723.42	
支付其他与经营活动有关的现金	2,236,353,131.23	570,095,366.83
经营活动现金流出小计	2,478,736,087.80	769,805,154.70
经营活动产生的现金流量净额	947,188,055.95	-448,638,539.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	350,000,000.00	400,000,000.00
取得投资收益收到的现金	84,257,671.23	34,264,109.59
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	434,257,671.23	434,264,109.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,116.50	
投资支付的现金	860,000,000.00	100,000,000.00
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	860,006,116.50	100,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-425,748,445.27	334,264,109.59
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		999,000,000.00
取得借款收到的现金	1,593,113,359.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,593,113,359.00	999,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,560,000,000.00	440,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	318,459,430.27	166,470,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	47,557,323.71	
筹资活动现金流出小计	1,926,016,753.98	606,470,000.00

筹资活动产生的现金流量净额	-332,903,394.98	392,530,000.00
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	188,536,215.70	278,155,569.95
加：期初现金及现金等价物余额	387,161,606.33	109,006,036.38
六、期末现金及现金等价物余额	575,697,822.03	387,161,606.33

法定代表人：时英勇 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

## 担保人财务报表

√适用 □不适用

18 荣经开、18 荣成专项债(127794.SH、1880075.IB) 的担保人中国投融资担保股份有限公司为新三板上市公司，证券代码 834777，已于 2019 年 4 月 10 日公开其 2018 年年度报告，网址为：[http://www.neeq.com.cn/disclosure/2019/2019-04-10/1554888394\\_368273.pdf](http://www.neeq.com.cn/disclosure/2019/2019-04-10/1554888394_368273.pdf)。