

宜昌高新投资开发有限公司

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。

中兴财光华会计师事务所（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

报告期内发行人负债规模扩大。2018 年末，公司负债总额为 1,444,906.73 万元，较 2017 年末增加 372,755.99 万元，涨幅 34.77%，负债水平显著增加。其中流动负债为 314,864.45 万元，非流动负债为 1,130,042.28 万元。2018 年末，资产负债率为 50.35%。

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	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
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	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	13
三、 报告期内资信评级情况	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	15
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 报告期内持有人会议召开情况	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	16
第三节 业务经营和公司治理情况	17
一、 公司业务和经营情况	17
二、 投资状况	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、 公司治理情况	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	19
第四节 财务情况	20
一、 财务报告审计情况	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	20
三、 合并报表范围调整	20
四、 主要会计数据和财务指标	20
五、 资产情况	21
六、 负债情况	22
七、 利润及其他损益来源情况	25
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	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	26
二、 关于破产相关事项	26
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	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	26
五、 其他重大事项的信息披露情况	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、 发行人为可交换债券发行人	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人	26
五、 其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27
第八节 备查文件目录	28

财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表	30
担保人财务报表	42

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、发行人	指	宜昌高新投资开发有限公司
《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	《宜昌高新投资开发有限公司公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
15 宜高投/15 宜昌高投债	指	2015 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券
16 宜双 01/16 宜高双创债 01	指	2016 年第一期宜昌高新投资开发有限公司双创孵化专项债券
17 宜双 01/17 宜高双创债 01	指	2017 年第一期宜昌高新投资开发有限公司双创孵化专项债券
18 宜昌绿色债 NPB	指	2018 年宜昌高新投资开发有限公司长江大保护专项绿色债券
募集资金专项账户	指	发行人在湖北银行股份有限公司宜昌分行开立的专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划转的银行账户（15 宜高投/15 宜昌高投债） 发行人在中国农业发展银行宜昌市分行开立的专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划转的银行账户（16 宜双 01/16 宜高双创债 01） 发行人在中国农业发展银行宜昌市分行开立的专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划转的银行账户（17 宜双 01/17 宜高双创债 01） 发行人在中国建设银行股份有限公司三峡分行、武汉农村商业银行股份有限公司宜昌分行开立的专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划转的银行账户（18 宜昌绿色债 NPB）
偿债账户	指	发行人在湖北银行股份有限公司宜昌分行开立的用于偿债的银行账户（15 宜高投/15 宜昌高投债） 发行人在中国农业发展银行宜昌市分行开立的用于偿债的银行账户（16 宜双 01/16 宜高双创债 01） 发行人在中国农业发展银行宜昌市分行开立的用于偿债的银行账户（17 宜双 01/17 宜高双创债 01） 发行人在中国建设银行股份有限公司三峡分行开立的用于偿债的银行账户（18 宜昌绿色债 NPB）
主承销商、东方花旗	指	东方花旗证券有限公司
监管行	指	湖北银行股份有限公司宜昌分行（15 宜高投/15 宜昌高投债）、中国农业发展银行宜昌市分行（16 宜双 01/16 宜高双创债 01）、中国农业发展银行宜昌市分行（17 宜双 01/17 宜高双创债 01）、中国建设银行股份有限公司三峡分行（18 宜昌绿色债 NPB）、武汉农村商业银行股份有限公司宜昌分行（18 宜昌绿色债 NPB）
资信评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

审计机构、会计师事务所、中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018 年 1 月 1 日到 2018 年 12 月 31 日
近两年	指	2017 年、2018 年
《债权代理人协议》	指	《宜昌高新投资开发有限公司公司债券债权人协议》
《债券持有人会议规则》	指	《宜昌高新投资开发有限公司公司债券持有人会议规则》
募集资金账户监管协议	指	《宜昌高新投资开发有限公司公司债券之募集资金使用专项账户监管协议》
偿债账户监管协议	指	《宜昌高新投资开发有限公司公司债券之偿债账户监管协议》
信用评级报告	指	《宜昌高新投资开发有限公司公司债券跟踪评级报告》
元、万元、亿元	指	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	宜昌高新投资开发有限公司
中文简称	宜昌高投
外文名称（如有）	不适用
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	李晓荣
注册地址	湖北省宜昌市 发展大道 55 号
办公地址	湖北省宜昌市 发展大道 55 号
办公地址的邮政编码	443000
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	肖宇宁
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	融资部
联系地址	湖北省宜昌市西陵区港窑路 39-6 号
电话	0717-6210632
传真	0717-6623870
电子信箱	412557842@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	公司 1 号会议室

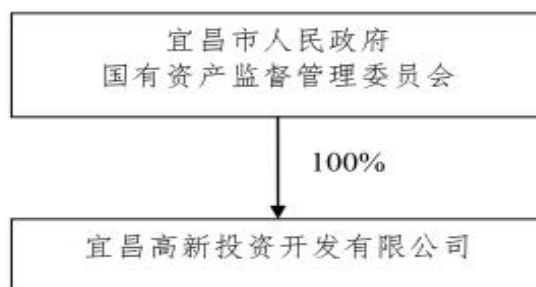
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：宜昌市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：宜昌市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒有控股股东或实际控制人 ☐无控股股东或实际控制人

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒发生变更 ☐未发生变更

报告期间，公司董事长发生变动，原董事长为黄智华，变更后为李晓荣，法定代表人同步变更。公司监事亦发生变更，变更前为：周蕾、罗志刚、章石，变更后为：李春莲、叶友军、戴德云、肖宇宁、周俊。管理层人员变动为公司正常营运过程中的正常变动，符合公司法和公司章程的规定，不会对公司的日常经营、生产经营及偿债能力产生不利影响。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号万通大厦 A 座 24 层
签字会计师姓名	赵丽红、李英华

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127338.SH/1580302.IB
债券简称	15 宜高投/15 宜昌高投债
名称	湖北银行股份有限公司宜昌分行
办公地址	湖北省宜昌市西陵区珍珠路 109 号
联系人	潘学东
联系电话	0717-6333181

债券代码	139168.SH/1680299.IB、 139375.SH/1780095.IB
债券简称	16 宜双 01/16 宜高双创债 01、17 宜双 01/17 宜高双创债 01
名称	中国农业发展银行宜昌市分行
办公地址	湖北省宜昌市体育路 6 号
联系人	赵宇
联系电话	0717-6435880

债券代码	1880284.IB
债券简称	18 宜昌绿色债 NPB
名称	东方花旗证券有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层
联系人	王成钢
联系电话	021-23153888

（三）资信评级机构

债券代码	127338.SH/1580302.IB、 139168.SH/1680299.IB、 139375.SH/1780095.IB、1880284.IB
债券简称	15 宜高投/15 宜昌高投债、16 宜双 01/16 宜 高双创债 01、17 宜双 01/17 宜高双创债 01、 18 宜昌绿色债 NPB
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	127338.SH/1580302.IB
2、债券简称	15 宜高投/15 宜昌高投债
3、债券名称	2015 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 15 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	16 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，从第 3 个计息年度开始，逐年按照发行总额 20%的比例偿还本金

11、上市或转让的交易场所	银行间债券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	按期付息、2018 年 12 月 15 日偿还 20%债券本金
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	139168.SH/1680299.IB
2、债券简称	16 宜双 01/16 宜高双创债 01
3、债券名称	2016 年第一期宜昌高新投资开发有限公司双创孵化专项债券
4、发行日	2016 年 7 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 7 月 21 日
8、债券余额	8 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	3.74
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，从第 3 个计息年度开始，逐年按照发行总额 20%的比例偿还本金
11、上市或转让的交易场所	银行间债券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	按期付息、尚未到兑付日
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	139375.SH/1780095.IB
2、债券简称	17 宜双 01/17 宜高双创债 01
3、债券名称	2017 年第一期宜昌高新投资开发有限公司双创孵化专项债券
4、发行日	2017 年 5 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 5 月 18 日

8、债券余额	8 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	6.10
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，从第 3 个计息年度开始，逐年按照发行总额 20%的比例偿还本金
11、上市或转让的交易场所	银行间债券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	无
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	1880284.IB
2、债券简称	18 宜昌绿色债 NPB
3、债券名称	2018 年宜昌高新投资开发有限公司长江绿色债券
4、发行日	2018 年 12 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 12 月 17 日
7、到期日	2033 年 12 月 17 日
8、债券余额	30 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	到期一次还本，本次债券存续期的第 5 个计息年度末，设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
11、上市或转让的交易场所	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	无
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本次债券存续期的第 5 个计息年度末，发行人有权选择上调本次债券的票面利率或者下调本次债券的票面利率 0-500 个基点（含本数），调整幅度以发行人调整票面利率公告中约定的调整幅度为准。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	在本次债券存续期的第 5 个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券的投资者回售登记期内进行登记，将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本次债券；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本次债券并接受上述调整。
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：127338.SH/1580302.IB

债券简称	15 宜高投/15 宜昌高投债
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	20 亿
募集资金期末余额	10.24 亿
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司严格按照发行申请文件中承诺的募集资金使用计划使用募集资金，实行专款专用，共使用募集资金 9.76 亿元，用于宜昌高新区棚改安置房项目建设。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在违规使用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139168.SH/1680299.IB

债券简称	16 宜双 01/16 宜高双创债 01
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	8 亿
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司严格按照发行申请文件中承诺的募集资金使用计划使用募集资金，实行专款专用，共使用募集资金 8 亿元，其中 3 亿元用于补充公司营运资金，5 亿元用于宜昌高新区双创孵化建设项目。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在违规使用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139375.SH/1780095.IB

债券简称	17 宜双 01/17 宜高双创债 01
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	8 亿
募集资金期末余额	5.64 亿
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司严格按照发行申请文件中承诺的募集资金使用计划使用募集资金，实行专款专用，共使用募集资金 2.36 亿元，用于 2 亿元补充公司营运资金，0.36 亿元用于宜昌高新区双创孵化建设项目。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在违规使用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880284.IB

债券简称	18 宜昌绿色债 NPB
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	30 亿
募集资金期末余额	20.18 亿
募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	公司严格按照发行申请文件中承诺的募集资金使用计划使用募集资金，实行专款专用，共使用募集资金 9.82 亿元，用于补充公司营运资金
募集资金是否存在违规使用及 具体情况（如有）	不存在违规使用
募集资金违规使用是否已完成 整改及整改情况（如有）	不存在整改

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

（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

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：127338.SH/1580302.IB、139168.SH/1680299.IB、
139375.SH/1780095.IB、1880284.IB

债券简称	15 宜高投/15 宜昌高投债、16 宜双 01/16 宜高双创债 01、17 宜双 01/17 宜高双创债 01、18 宜昌绿色债 NPB
其他偿债保障措施概述	偿债保障措施的执行情况：公司作为宜昌高新区重要的城市基础设施建设主体，在宜昌高新区城市基础设施建设领域具有重要地位，在发展过程中获得了高新区管委会多种

	形式的政策支持，收入来源稳定，持续盈利能力较强。目前募投项目正在顺利建设中，预计销售收入足以涵盖项目投资成本及债券本息，具有良好的经济效益及现金流入。公司将进一步提高管理和运营效率，严格控制资本支出，尽可能地降低本期债券的兑付风险，完善的治理结构和较强的风险控制能力为本期债券偿还提供了制度保障。
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）	不适用
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：127338.SH/1580302.IB、139168.SH/1680299.IB、
139375.SH/1780095.IB 、1880284.IB

债券简称	15 宜高投/15 宜昌高投债、16 宜双 01/16 宜高双创债 01、17 宜双 01/17 宜高双创债 01、18 宜昌绿色债 NPB
偿债计划概述	偿债计划的执行情况：公司与监管银行签订了《宜昌高新投资开发有限公司公司债券偿债账户监管协议》，约定债券的每个还本付息日（T 日）前 10 个工作日按《募集说明书》的规定向偿债账户中划入偿债资金。偿债资金来源于公司未来加大应收账款和其他应收款催收力度产生的经营现金流和募投项目建成后产生的现金流。同时，公司在充分分析未来财务状况的基础上，对债券的本息兑付做了充分可行的偿债安排，公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、信息披露等工作。
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：127338.SH/1580302.IB、139168.SH/1680299.IB、
139375.SH/1780095.IB 、1880284.IB

债券简称	15 宜高投/15 宜昌高投债、16 宜双 01/16 宜高双创债 01、17 宜双 01/17 宜高双创债 01、18 宜昌绿色债 NPB
账户资金的提取情况	正常运营
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的	不适用

影响（如有）	
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	127338.SH/1580302.IB
债券简称	15 宜高投/15 宜昌高投债
债券受托管理人名称	湖北银行股份有限公司宜昌分行
受托管理人履行职责情况	正常履行
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	债券受托管理人预计将于 2019 年 6 月通过上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及监管部门指定的其他媒体披露报告期受托管理事务报告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述受托管理事务报告。

债券代码	139168.SH/1680299.IB、139375.SH/1780095.IB
债券简称	16 宜双 01/16 宜高双创债 01、17 宜双 01/17 宜高双创债 01
债券受托管理人名称	中国农业发展银行宜昌市分行
受托管理人履行职责情况	正常履行
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	债券受托管理人预计将于 2019 年 6 月通过上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及监管部门指定的其他媒体披露报告期受托管理事务报告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述受托管理事务报告。

债券代码	1880284.IB
债券简称	18 宜昌绿色债 NPB
债券受托管理人名称	东方花旗证券有限公司
受托管理人履行职责情况	正常履行
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务	不适用

管理/债权代理报告及披露地址	
----------------	--

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

1. 公司主要业务

公司作为宜昌高新区重要的基础设施建设主体，肩负着宜昌高新区主要道路、桥梁隧道、广场建设及土地开发整理等基础设施的建设任务，其业务具有较强的区域专营性。

2. 公司经营模式

公司与宜昌高新区管委会签署委托代建协议，约定发行人作为项目代建方，对城市基础设施项目进行投资、融资和施工建设。宜昌高新区管委会将定期按实际完工进度对工程进行结算，同时加成一定比例工程管理费用（15%）向发行人结算工程款。其中结算成本由发行人的前期费用、建筑安装工程费用、设备及工器具购置费用、工程建设管理成本、融资成本、税费和其他费用等投入构成。工程结算后，宜昌高新区管委会财政局根据资金安排计划定期向发行人支付工程款项。

3. 行业情况

公司作为宜昌高新区城市基础设施建设的重要主体，在宜昌高新区城市基础设施建设领域发挥着重要作用，高新区的快速发展及政府长期给予的支持，使得发行人所从事的城市基础设施建设行业具备良好的发展前景。

（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	14.46	12.76	11.75	97.97	12.27	10.71	12.72	99.03
其他业务	0.30	0.17	43.45	2.03	0.12	0.04	69.62	0.97
合计	14.76	12.93	12.40	100.00	12.39	10.75	13.25	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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 (%)
工程代建收入	14.30	12.60	11.79	16.52	17.75	-0.92

贸易收入	0.16	0.15	8.15	-	-	-
合计	14.46	12.76	11.75	17.86	19.16	-0.96

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。

不适用

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 144,857.32 万元，占年度销售总额 99%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

☒适用 ☐不适用

披露销售金额客户名称

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
宜昌高新区财政局	工程代建	144,857.32

向前五名供应商采购额 13,703.88 万元，占年度采购总额 3.89%；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

未来发行人将继续依托宜昌高新区城市建设和经济发展，以服务宜昌市及宜昌高新区为主线，创新融资开发和项目建设模式，努力开拓经营业务，加快实施资本运作，逐步建立“融资、投资、建设、经营发展”良性循环机制，打造成为三峡城市群内的“规模最大、实力最强”的科技型资本运营公司。具体发展战略如下：

1. 以基础设施建设为核心，积极发展自营业务

充分整合内外部资源，壮大资产规模，提高筹融资能力，多渠道筹集资金；加快推进宜昌高新区园区基础设施建设，完善园区骨架和配套设施；努力争取宜昌高新区范围内的特许经营权，积极开展供水、供气、加油、加气、广告经营等业务，加快自营业务发展。

2. 加强基础设施建设和自营业务，增强公司盈利能力

根据高新区产业项目建设规划，加快完善高新区各产业园区基础设施建设和民生项目建设，为项目落地创造良好环境；加大直接融资力度，积极推广项目融资，扩大融资规模；优化融资结构，用低利率、长期限的银行贷款置换高利率、短期限的银行贷款，形成稳固的银企关系；加快设立创业投资、产业基金等分子公司，积极扶持高新区中小企业发展；加强与央企、省企对接力度，在售配电、园林绿化、基础设施建设、工程质量检测等领域，

积极开展合作经营。

3. 以资本运作为主，打造核心竞争力

策划设施重点项目，着重围绕产业发展、城市经营开展项目建设，树立公司品牌形象；建立融资大格局，盘活存量资产，利用资本市场融资，扩大直接融资比重，为公司持续发展提供稳定的资金支撑；积极运作大资本，做大股权投资、债券投资、信用担保业务，做强自营业务，打造核心竞争力，实现可持续发展。

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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，做到了业务独立、人员独立、资产完整、机构独立、财务独立，保证了应有的独立性，保持了自主经营的能力。

（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：是否与经营相关

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：

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并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	2,869,825.51	2,581,472.64	11.17	不适用
2	总负债	1,444,906.73	1,072,150.74	34.77	2018 年发行企业债券和 PPN，导致总负债规模变大
3	净资产	1,424,918.78	1,509,321.90	-5.59	不适用
4	归属母公司股东的净资产	1,424,918.78	1,509,321.90	-5.59	不适用
5	资产负债率（%）	50.35	41.53	21.23	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	50.35	41.53	21.23	不适用
7	流动比率	8.38	8.70	-3.68	不适用
8	速动比率	3.68	3.85	-4.48	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	367,095.57	311,736.08	17.76	不适用

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	147,609.85	123,850.94	19.18	不适用

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
2	营业成本	129,307.32	107,442.51	20.35	不适用
3	利润总额	33,130.37	41,808.97	-20.76	不适用
4	净利润	29,679.69	37,849.81	-21.59	不适用
5	扣除非经常性损益后 净利润	9,760.85	9,530.76	2.41	不适用
6	归属母公司股东的净 利润	29,679.69	37,849.81	-21.59	不适用
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	36,960.21	45,182.10	-18.20	不适用
8	经营活动产生的现金 流净额	-297,067.78	-216,048.08	37.50	购买商品、接受 劳务支付的现金 增加导致
9	投资活动产生的现金 流净额	17,014.71	83,748.52	-79.68	收回投资活动产 生的现金流减少 导致
10	筹资活动产生的现金 流净额	335,412.56	222,496.92	50.75	融资规模增大导 致
11	应收账款周转率	0.48	0.40	19.18	不适用
12	存货周转率	0.09	0.08	12.50	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.028	0.047	-40.75	有息负债规模增 大导致
14	利息保障倍数	0.75	1.00	-24.36	不适用
15	现金利息保障倍数	-5.30	-3.77	40.59	经营活动现金流 支出增加导致
16	EBITDA 利息倍数	0.80	1.01	-20.92	不适用
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	不适用
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	不适用

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: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说 明书的报告期末 余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	367,095.57	311,736.08	17.76%	不适用
应收账款	343,927.98	270,597.01	27.10%	不适用

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
预付款项	10,272.26	25,212.98	-59.26%	预付工程款项减少导致
其他应收款	426,609.49	380,237.93	12.20%	不适用
存货	1,479,304.34	1,313,060.38	12.66%	不适用
其他流动资产	10,878.54	56,400.71	-80.71%	理财产品减少导致
可供出售金融资产	13,218.26	13,118.39	0.76%	不适用
长期股权投资	31,362.33	13,330.95	135.26%	新增长期股权投资
投资性房地产	27,138.74	27,617.43	-1.73%	不适用
固定资产	8,074.90	18,087.99	-55.36%	固定资产减少导致
无形资产	11.91	16.97	-29.81%	不适用
其他非流动资产	151,326.06	152,055.81	-0.48%	不适用

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）
存货	296,951.00	-	抵押借款	无
合计	296,951.00	-	-	-

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：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	-	51,000.00	-100.00	短期借款偿还
应付账款	17,107.66	9,396.79	82.60	应付工程款增加
应交税费	20,817.59	17,073.15	21.93	不适用

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
其他应付款	86,307.59	92,788.58	-6.98	不适用
一年内到期的非流动负债	185,474.86	100,709.05	84.17	一年内到期的银行借款增加
长期借款	240,885.93	253,749.00	-5.07	不适用
应付债券	839,649.26	487,036.31	72.40	新增债券
长期应付款	49,507.09	60,364.83	-17.99	不适用

2. 主要负债变动的原因

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 131.55 亿元，上年末借款总额 95.29 亿元，借款总额总比变动 38.06%。

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	38.54	15.33	14.00	39.87
公司债券、其他债券及债务融资工具	48.70	40.00	4.74	83.96
其他	8.04	1.67	2.00	7.71

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
银行借款	中国农业发展银行	10	2031 年 1 月 4 日	4.445	抵质押
15 宜高投债	债券投资者	16	2022 年 12 月 15 日	4.80	无
16 宜高双创债 01	债券投资者	8	2023 年 7 月 21 日	3.74	无
17 宜高双创	债券投资者	8	2024 年 5	6.10	无

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
债 01			月 18 日		
长江大保护绿色债	债券投资者	30	2033 年 12 月 18 日	6.20	无
17 宜昌高新 PPN001	债券投资者	7	2022 年 4 月 7 日	5.75	无
合计	-	79	-	-	-

（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：

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：

无

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
中国工商银行股份有限公司	16	12	4
中国进出口银行	5	4	1
中国农业发展银行	15	10	5
招商银行股份有限公司	2	0	2
华夏银行股份有限公司	4	3	1
平安银行股份有限公司	5	2	3
广发银行股份有限公司	3	1	2
上海浦东发展银行股份有限公司	1	1	-
渤海银行股份有限公司	5	1	4
湖北银行股份有限公司	5	5	-
汉口银行股份有限公司	5	1	4
富邦华一银行有限公司	1	1	-
湖北三峡农村商业银行股份有限公司	3	3	-
合计	70	44	26

上年末银行授信总额度：25.9 亿元，本报告期末银行授信总额度 25.3 亿元，本报告期银

行授信额度变化情况：-0.06 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：33,130.37 万元

报告期非经常性损益总额：19,918.84 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	3,269,577.64	投资收益	3,269,577.64	不可持续
公允价值变动损益	0.00	不适用	0.00	不适用
其他收益	196,215,800	政府补贴	196,215,800	可持续
资产减值损失	0.00	不适用	0.00	不适用
营业外收入	570,010.38	其他	570,010.38	不可持续
营业外支出	-866,974.93	对外捐赠及其他	-866,974.93	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：

往来款项收到的现金流

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：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 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）

（以下无正文，为《宜昌高新投资开发有限公司 2018 年公司债券年度报告》之盖章页）

宜昌高新投资开发有限公司

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:宜昌高新投资开发有限公司

单位:万元 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	367,095.57	311,736.08
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	343,927.98	270,597.01
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	10,272.27	25,212.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	426,609.49	380,237.93
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,479,304.34	1,313,060.38
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	10,878.54	56,400.71
流动资产合计	2,638,088.18	2,357,245.09
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	13,218.26	13,118.39
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	31,362.33	13,330.95

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	27,138.74	27,617.43
固定资产	8,074.90	18,087.99
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	11.91	16.97
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	480.13	-
递延所得税资产	125.00	-
其他非流动资产	151,326.06	152,055.81
非流动资产合计	231,737.33	224,227.54
资产总计	2,869,825.51	2,581,472.64
流动负债：		
短期借款	-	51,000.00
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	17,107.66	9,396.79
预收款项	5,153.86	33.03
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	2.89	
应交税费	20,817.59	17,073.15
其他应付款	86,307.59	92,788.58
其中：应付利息		
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	185,474.86	100,709.052
其他流动负债		
流动负债合计	314,864.45	271,000.60

非流动负债：		
长期借款	240,885.93	253,749.00
应付债券	839,649.26	487,036.31
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	49,507.09	60,364.83
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	1,130,042.28	801,150.14
负债合计	1,444,906.73	1,072,150.74
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000.00	50,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,126,144.53	1,240,227.34
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	20,564.76	17,606.62
一般风险准备		
未分配利润	228,209.48	201,487.94
归属于母公司所有者权益合计	1,424,918.78	1,509,321.90
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,424,918.78	1,509,321.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,869,825.51	2,581,472.64

法定代表人：李晓荣

主管会计工作负责人：周琳

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位:宜昌高新投资开发有限公司

单位:万元 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	346,722.10	241,153.37
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	343,579.97	282,134.01
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	10,270.57	25,212.98
其他应收款	339,686.50	323,540.63
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,373,551.87	1,061,426.97
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	9,290.68	55,177.57
流动资产合计	2,423,101.70	1,988,645.54
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	13,218.26	13,118.39
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	200,313.02	169,095.79
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	26,873.95	27,346.60
固定资产	164.33	10,005.88
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	11.91	16.97
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	125.00	
其他非流动资产	151,326.06	151,326.06
非流动资产合计	392,032.53	370,909.69
资产总计	2,815,134.23	2,359,555.23
流动负债：		
短期借款	-	51,000.00
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	9,709.19	9,371.63
预收款项	43.14	
合同负债		
应付职工薪酬	2.89	-
应交税费	20,471.67	17,011.58
其他应付款	45,677.69	19,076.28
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	185,474.86	100,709.05
其他流动负债		
流动负债合计	261,379.43	197,168.55
非流动负债：		
长期借款	240,885.93	253,749.00
应付债券	839,649.26	487,036.31
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	48,098.30	57,518.35
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	1,128,633.49	798,303.66
负债合计	1,390,012.92	995,472.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000.00	50,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,170,173.64	1,138,716.80
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	20,564.77	17,606.62
未分配利润	184,382.90	157,759.60
所有者权益（或股东权益）合计	1,425,121.31	1,364,083.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,815,134.23	2,359,555.23

法定代表人：李晓荣

主管会计工作负责人：周琳

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:万元币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	147,609.85	123,850.94
其中：营业收入	147,609.85	123,850.94
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	134,398.32	110,361.01
其中：营业成本	129,307.32	107,442.51
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	2,284.89	1,424.84
销售费用	183.14	-
管理费用	2,411.38	1,874.58
研发费用		
财务费用	-288.40	-380.92
其中：利息费用	1,941.33	3,012.44
利息收入	2,237.53	3,417.32
资产减值损失	500.00	-
信用减值损失		
加：其他收益	19,621.58	-
投资收益（损失以“-”号填列）	326.96	2,625.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-524.75	549.97
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）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	33,160.07	16,115.48

加：营业外收入	57.00	25,816.86
减：营业外支出	86.70	123.37
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	33,130.37	41,808.97
减：所得税费用	3,450.68	3,959.16
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	29,679.69	37,849.81
（一）按经营持续性分类	29,679.69	37,849.81
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	29,679.69	37,849.81
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	29,679.69	37,849.81
1.少数股东损益		
2.归属于母公司股东的净利润	29,679.69	37,849.81
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	29,679.69	37,849.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	29,679.69	37,849.81
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：315.60 万元,上期被合并方实现的净利润为：182.18 万元。

法定代表人：李晓荣

主管会计工作负责人：周琳

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:万元币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	145,038.62	123,502.82
减：营业成本	127,782.21	107,402.86
税金及附加	1,840.04	1,382.39
销售费用		
管理费用	1,769.53	1,467.64
研发费用		
财务费用	56.88	51.75
其中：利息费用	1,941.33	3,012.44
利息收入	1,889.39	2,983.90
资产减值损失	500.00	-
信用减值损失		
加：其他收益	19,621.58	-
投资收益（损失以“－”号填列）	208.69	2,649.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-534.24	573.42
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）	32,920.23	15,847.19
加：营业外收入	56.71	25,816.83
减：营业外支出	71.99	94.12
三、利润总额（亏损总额以“－”号填	32,904.95	41,569.90

列)		
减：所得税费用	3,323.50	3,898.44
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	29,581.45	37,671.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	29,581.45	37,671.46
（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	29,581.45	37,671.46
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：李晓荣

主管会计工作负责人：周琳

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：万元币种：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	79,601.00	73,259.64
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	497,221.77	261,215.83
经营活动现金流入小计	576,822.78	334,475.47
购买商品、接受劳务支付的现金	352,437.46	236,585.00
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	1,000.99	839.87
支付的各项税费	4,773.18	2,120.17
支付其他与经营活动有关的现金	515,678.92	310,978.51
经营活动现金流出小计	873,890.56	550,523.55
经营活动产生的现金流量净额	-297,067.78	-216,048.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	91,750.00	224,500.00
取得投资收益收到的现金	919.58	2,414.92
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	92,669.58	226,914.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,572.61	246.40
投资支付的现金	62,374.00	142,920.00

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	8,708.25	-
投资活动现金流出小计	75,654.87	143,166.40
投资活动产生的现金流量净额	17,014.71	83,748.52
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	170,000.00	146,000.00
发行债券收到的现金	400,000.00	207,940.00
收到其他与筹资活动有关的现金	59,500.00	-
筹资活动现金流入小计	629,500.00	353,940.00
偿还债务支付的现金	202,798.69	86,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,388.75	44,843.08
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	44,900.00	-
筹资活动现金流出小计	294,087.44	131,443.08
筹资活动产生的现金流量净额	335,412.56	222,496.92
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	55,359.49	90,197.36
加：期初现金及现金等价物余额	311,736.08	221,538.72
六、期末现金及现金等价物余额	367,095.57	311,736.08

法定代表人：李晓荣

主管会计工作负责人：周琳

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	72,529.76	72,910.52
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	429,121.23	188,181.01
经营活动现金流入小计	501,650.99	261,091.53
购买商品、接受劳务支付的现金	346,802.76	204,767.36
支付给职工以及为职工支付的现	988.16	839.87

金		
支付的各项税费	3,790.01	1,531.33
支付其他与经营活动有关的现金	396,845.58	281,615.24
经营活动现金流出小计	748,426.51	488,753.79
经营活动产生的现金流量净额	-246,775.52	-227,662.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	81,750.00	224,500.00
取得投资收益收到的现金	810.80	2,414.92
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	82,560.80	226,914.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12.79	167.58
投资支付的现金	57,374.00	162,500.00
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	57,386.79	162,667.58
投资活动产生的现金流量净额	25,174.01	64,247.34
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	170,000.00	146,000.00
发行债券收到的现金	400,000.00	207,940.00
收到其他与筹资活动有关的现金	49,000.00	-
筹资活动现金流入小计	619,000.00	353,940.00
偿还债务支付的现金	200,661.00	86,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,268.76	44,843.08
支付其他与筹资活动有关的现金	44,900.00	-
筹资活动现金流出小计	291,829.76	131,443.08
筹资活动产生的现金流量净额	327,170.24	222,496.92
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	105,568.73	59,081.99
加：期初现金及现金等价物余额	241,153.37	182,071.38
六、期末现金及现金等价物余额	346,722.10	241,153.37

法定代表人：李晓荣

主管会计工作负责人：周琳

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用