

国家开发投资集团有限公司

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。

立信会计师事务所（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期债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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中“风险因素”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“风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
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
七、 中介机构变更情况	10
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	12
三、 报告期内资信评级情况	14
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	16
五、 报告期内持有人会议召开情况	19
六、 受托管理人履职情况	19
第三节 业务经营和公司治理情况	20
一、 公司业务和经营情况	20
二、 公司本年度新增重大投资状况	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借	25
第四节 财务情况	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 主要会计数据和财务指标	28
四、 资产情况	29
五、 负债情况	30
六、 利润及其他损益来源情况	31
七、 对外担保情况	31
第四节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
三、 关于司法机关调查事项	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	31
五、 其他重大事项的信息披露	32
第五节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人	32
五、 其他特定品种债券事项	32
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第七节 备查文件目录	33
财务报表	35
附件一： 发行人财务报表	35
担保人财务报表	48

释义

发行人、公司、国投公司	指	国家开发投资集团有限公司
募集说明书	指	公司根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《国家开发投资公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券（第一期）募集说明书》、《国家开发投资公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）募集说明书》、《国家开发投资集团有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）募集说明书》及《国家开发投资集团有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）募集说明书》
评级机构、资信评级机构、联合信用	指	联合信用评级有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委、国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国投电力	指	国投电力控股股份有限公司
国投资本	指	国投资本股份有限公司
安信证券	指	安信证券股份有限公司
国投财务	指	国投财务有限公司
国投矿业	指	国投矿业投资有限公司
国投交通	指	国投交通控股有限公司
国投罗钾	指	国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司
国投贸易	指	中国国投国际贸易有限公司
国投生物	指	国投生物科技投资有限公司
电子院	指	中国电子工程设计院有限公司
雅砻江	指	雅砻江流域水电开发有限公司
吉林生物	指	国投生物吉林有限公司
神州高铁	指	神州高铁技术股份有限公司
力思特	指	成都力思特制药股份有限公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
债券持有人会议	指	指由全体债券持有人组成的议事机构，依据《债券持有人会议规则》规定的程序召集并召开，并对《债券持有人会议规则》规定的职权范围内的事项依法进行审议和表决
债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《国家开发投资集团有限公司章程》
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
法定节假日或休息日	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地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系四舍五入造成。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	国家开发投资集团有限公司
中文简称	国投集团
外文名称（如有）	StateDevelopment&InvestmentCorp.,Ltd.
外文缩写（如有）	SDIC
法定代表人	王会生
注册地址	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦
办公地址	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦
办公地址的邮政编码	100034
公司网址	www.sdic.com.cn
电子信箱	sdic@sdic.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	沈翎
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	党组成员、总会计师
联系地址	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦
电话	010-66579012
传真	010-66579074
电子信箱	shenling@sdic.com.cn

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	北京市西城区阜成门北大街 6 号-6 国际投资大厦

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国务院国资委

实际控制人姓名/名称：国务院国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化

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

1、董事

报告期内，公司董事人员变动情况如下表所示：

姓名	担任职务	变动情形
余剑锋	董事、总经理、党组副书记	离任
施洪祥	董事、总经理、党组副书记	聘任
钱蒙	董事、党组副书记	聘任

2、监事

报告期内，根据 2018 年 3 月《深化党和国家机构改革方案》，不再设立国有重点大型企业监事会。

3、高级管理人员

报告期内，公司高级管理人员变动情况如下表所示：

姓名	担任职务	变动情形
余剑锋	董事、总经理、党组副书记	离任
钱蒙	副总经理、党组成员	离任
张华	总会计师、党组成员	离任
王力达	党组纪检组组长、党组成员	离任
陈德春	副总经理、党组成员	离任
范轶	董事会秘书	离任
施洪祥	董事、总经理、党组副书记	聘任
钱蒙	董事、党组副书记	聘任
沈翎	总会计师、党组成员	聘任
胡昌元	党组纪检组组长、党组成员	聘任
杜文民	副总经理、党组成员	聘任
钟国东	副总经理、党组成员	聘任
王维东	董事会秘书	聘任

六、中介机构情况

债券代码：136465

债券简称：16 国投 01

（一）会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师（如有）	赵斌、闫保瑞

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
联系人	赵凤滨、刘新浩
联系电话	010-85130997

（三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码：143260

债券简称：17 国投 01

（一）会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师（如有）	赵斌、闫保瑞

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
联系人	赵凤滨、刘新浩
联系电话	010-85130997

（三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码：143533

债券简称：18 国投 01

（一）会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师（如有）	赵斌、闫保瑞

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
联系人	赵凤滨、刘新浩

联系电话	010-85130997
------	--------------

（三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码：143648

债券简称：18 国投 02

（一）会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师（如有）	赵斌、闫保瑞

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
联系人	刘新浩、李卓凡
联系电话	010-65608284

（三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

七、中介机构变更情况

报告期内无变更

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	136465
2、债券简称	16 国投 01
3、债券名称	国家开发投资公司面向合格投资者公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 3 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 6 月 3 日
8、债券余额	30 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	3.79

10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143260
2、债券简称	17 国投 01
3、债券名称	国家开发投资公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 8 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 8 月 24 日
7、到期日	2022 年 8 月 22 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	4.55
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权

1、债券代码	143533
2、债券简称	18 国投 01
3、债券名称	国家开发投资公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 3 月 23 日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2021 年 3 月 23 日
7、到期日	2023 年 3 月 23 日
8、债券余额	30 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	5.17
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权

1、债券代码	143648
2、债券简称	18 国投 02
3、债券名称	国家开发投资集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 5 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 5 月 17 日
7、到期日	2023 年 5 月 16 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	4.74
10、还本付息方式	本期债券的利息自起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	未到付息期
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	本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权

二、募集资金使用情况

债券代码：136465

单位：亿元币种：人民币

债券简称	16 国投 01
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	30 亿元
募集资金期末余额	0 亿元
募集资金使用情况	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用
募集资金使用履行的程序	公司制定了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将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：143260

单位：亿元币种：人民币

债券简称	17 国投 01
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	20 亿元
募集资金期末余额	0 亿元
募集资金使用情况	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用
募集资金使用履行的程序	公司制定了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将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：143533

单位：亿元币种：人民币

债券简称	18 国投 01
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	30 亿元
募集资金期末余额	0 亿元
募集资金使用情况	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用
募集资金使用履行的程序	公司制定了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将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金在投入、运用、稽核等方面的顺畅运作
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充流动资金和偿还银行借款
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

债券代码：143648

单位：亿元币种：人民币

债券简称	18 国投 02
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	20 亿元
募集资金期末余额	0 亿元
募集资金使用情况	本期债券募集资金根据董事会决议及按照本募集说明书披露的用途使用
募集资金使用履行的程序	募集资金使用已经履行了本公司资金审批流程
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	补充流动资金
是否与约定相一致	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	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	136465
债券简称	16 国投 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“16 国投 01”债券信用等级为 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	AAA 级： 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）	不变

债券代码	143260
债券简称	17 国投 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资公司发行的“17 国投 01”债券信用等级为 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	AAA 级： 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）	不变

债券代码	143533
债券简称	18 国投 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“18 国投 01”债券信用等级为 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	AAA 级： 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）	不变

债券代码	143648
债券简称	18 国投 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 5 月 8 日
评级结果披露地点	上海证券交易所

评级结论（主体）	国家开发投资集团有限公司主体长期信用等级为 AAA
评级结论（债项）	国家开发投资集团有限公司发行的“18 国投 02”债券信用等级为 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	AAA 级：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）	不变

（二）主体评级差异

☐ 适用 ☒ 不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、增信机制

（1）保证担保

法人或其他组织保证担保

☐ 适用 ☒ 不适用

自然人保证担保

☐ 适用 ☒ 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

☐ 适用 ☒ 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）抵押或质押担保

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）其它方式增信

☐ 适用 ☒ 不适用

2、偿债计划或其他偿债保障

√适用 □不适用

债券代码：136465

债券简称	16 国投 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	（1）付息兑付日：本期债券付息兑付日为 2018 年 6 月 3 日（上述付息兑付日如遇法定节假日，则顺延至下一个工作日），本期债券实际付息日为 2018 年 6 月 4 日；（2）计息期：2017 年 6 月 3 日至 2018 年 6 月 2 日
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：143260

债券简称	17 国投 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，尚未到付息兑付期，公司专项偿债账户尚未提取偿债资金。公司将及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以保障投资者的收益
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：143533

债券简称	18 国投 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，尚未到付息兑付期，公司专项偿债账户尚未提取偿债资金。公司将及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以保障投资者的收益
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：143648

债券简称	18 国投 02
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，尚未到付息兑付期，公司专项偿债账户尚未提取偿债资金。公司将及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以

	保障投资者的收益
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

3、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136465

债券简称	16 国投 01
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：143260

债券简称	17 国投 01
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：143533

债券简称	18 国投 01
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：143648

债券简称	18 国投 02
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无

相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无
---------------------	---

五、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：136465

债券简称	16 国投 01
受托管理人履行职责情况	国家开发投资公司 2016 年公司债券（第一期）的受托管理人为中信建投证券。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：143260

债券简称	17 国投 01
受托管理人履行职责情况	国家开发投资公司 2017 年公司债券（第一期）的受托管理人为中信建投证券。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：143533

债券简称	18 国投 01
受托管理人履行职责情况	国家开发投资集团有限公司 2018 年公司债券（第一期）的受托管理人为中信建投证券。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：143648

债券简称	18 国投 02
受托管理人履行职责情况	国家开发投资集团有限公司 2018 年公司债券（第二期）的受托管理人为中信建投证券。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	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

1、主要业务情况简介

公司从事的主要业务	国家开发投资集团有限公司成立于 1995 年 5 月 5 日，是中央直接管理的国有重要骨干企业，是中央企业中唯一的投资控股公司，是首批国有资本投资公司改革试点单位。2003 年“二次创业”以来，连续 14 年在国务院国资委业绩考核中荣获 A 级，连续四个任期获得业绩优秀企业。国投在国民经济发展中发挥了投资导向、结构调整和资本经营的独特作用。国投成立以来，不断完善发展战略，优化资产结构，逐步构建基础产业，前瞻性战略性新兴产业，金融及服务业和国际业务四大战略业务单元。基础产业重点发展以电力为主的能源产业，以路、港为主的交通产业，以及战略性新兴产业稀缺性矿产资源开发业务。前瞻性战略性新兴产业推动基金投资与股权投资融合联动，重点发展健康养老、先进制造业、生物能源、大数据和互联网+、生物医药、城市环保等产业。金融及服务业发展证券、银行、证券投资基金、信托、保险、担保、期货、财务公司、融资租赁等金融业务，稳妥开展工程设计、资产管理、咨询、物业等其他业务。国际业务重点开展境外直接投资、国际工程承包、国际贸易等业务。经过 20 多年的探索与实践，国投逐步形成了“股权投资-股权管理-股权经营”和“资产经营与资本经营相结合”的独特运作模式，即资本投入获得股权、股权管理提升企业价值、股权转让或股权经营分红获得收益，从而实现国有资产的保值增值。
主要产品及其用途	经营国务院授权范围内的国有资产并开展有关投资业务；能源、交通运输、化肥、高科技产业、金融服务、咨询、担保、贸易、生物质能源、养老产业、大数据、医疗健康、检验检测等领域的投资及投资管理；资产管理；经济信息咨询；技术开发、技术服务。
经营模式	一是服务国家战略原则。积极融入国家战略，通过优化基础产业结构，夯实公司发展基础；创新投资模式，适度聚焦，大力发展前瞻性战略性新兴产业；丰富金融手段，增强公司综合金融服务能力；加大“走出去”步伐，提升公司国际竞争力，充分发挥国有资本投资公司在国民经济布局及结构调整中的投资引领作用。 二是践行五大发展理念原则。坚持创新发展理念，积极推进试点改革，通过发展方式、机制体制等方面的创新，带动转型升级，突破发展瓶颈，培育公司发展的新动力。落实节约资源和保护环境的基本国策，坚持可持续发展，绿色循环低碳发展。 三是突出质量效益原则。顺应经济新常态，强化危机意识，在优化结构、补齐短板上取得突破性进展，善抓机遇，稳妥拓展发展空间，增强质量效益发展意识，重视战略性投资，保证公司长远目标的实现，合理安排有良好收益的中、短期投资，长短结合，保持公司良好的财务状况和业绩的稳定增长，实现稳健发展。 四是增强资本运作原则。由绿地投资等内源式增长模式为主，向注重并购重组等外源式发展模式转变，根据公司发展战略，通过寻找合适的标的，灵活运用并购手段和多层次资本市场，实现转型升级和规模效益扩

	张。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	1、电力行业 （1）现状 电力行业是关系国计民生的支柱性产业，电力行业的发展与宏观经济走势息息相关。近十年来，中国经济以出口及投资为引擎快速发展，工业增加值尤其是重工业保持较快增长，从而造就了旺盛的电力需求。 （2）趋势 “十三五”期间，受宏观经济增速下调以及产业结构转型升级等因素影响，电力供应过剩程度将日趋明显，电力企业盈利能力下降，伴随着电力体制改革的不断深化，电力行业发展将进入新一轮变革期。 （3）地位 根据市场统计，我国发电企业最大的五大电力集团为国家能源投资集团有限公司、中国华能集团有限公司、中国大唐集团有限公司、中国华电集团有限公司及中国电力投资集团有限公司。公司与华润电力控股有限公司、中国长江三峡集团有限公司等发电企业集团紧随其后，形成第二梯队。 公司电力业务主要由控股子公司国投电力控股股份有限公司负责经营。从发电结构上看，公司已全面涉足水、火、风、光等各个发电结构领域，进一步完善了公司电力业务布局，为后续发展打下良好基础。在节能减排方面，除了有计划的投资水、风、光等绿色发电项目外，公司更加重视传统火力发电项目的选择和技术革新，有效降低了煤耗和运营成本。此外，公司始终坚持开发与收购并举之路，努力打造煤、电、港、运产业链和价值链的电力项目，通过几个板块之间的相互配合，未来公司的电力板块将会表现出较好的成长性。 整体上，公司在电力行业的市场地位较高。 2、港口行业 （1）港口行业现状 港口作为国民经济和社会发展的重要基础设施，其发展与国民经济发展水平密切相关。近年来，随着我国社会经济的快速发展，港口行业发展较为迅速，货物吞吐能力和吞吐量持续上升。港口行业与宏观经济发展状况相关程度较高。2014 年以来，受欧债危机后全球经济复苏缓慢及中国宏观经济增速放缓影响，中国港口行业总体运行平稳，货物吞吐量保持相对稳定增长但增速有所回落。 （2）趋势 “十三五”期间，我国港口功能重合、布局过密等问题将凸显，沿海煤炭运输能力将呈现供大于求的格局，严重削弱各港口的盈利能力，同一区域内、同一港口群的重组整合将逐渐增加。 （3）地位 交通板块主要由公司全资子公司国投交通控股有限公司负责，公司已形成以港口为基础，以煤炭运输为主线，以环渤海地区、东南沿海、海南、北部湾和长江干线为重点的港口布局。未来，国投交通将继续秉承公司的“三为”理念，贯彻集团“两调两强”及“六个转变”要求，将实现由沿海向内陆、由港口向铁路、由公共码头运营商向综合交通整合运营商发展转变，进一步发挥国投交通协同效应，进一步满足国家能源运输需

	要，为国家经济发展做出更大的贡献。 3、化肥行业 （1）化肥行业现状 化肥是农业生产不可缺少的基础资料，化肥支出在粮食生产成本中占 23%，仅低于人工成本与土地费用，调整化肥施用量也是粮食单产增加的主要手段。由于粮食安全的重要性不断提升，化肥安全也已上升到国家战略高度。整体来看，我国化肥行业产能严重过剩，产能利用率较低。去产能将是化肥行业未来几年的主基调。 （2）趋势 全球钾肥行业总体饱和，国内紧缺程度将进一步缓解。 （3）地位 目前，矿产资源开发业务主要包括化肥业务，国内钾肥资源性稀缺，准入门槛相对较高，竞争程度不大，虽然近年来受产能提升和需求不足的影响，钾肥价格却一直保持在低位运行，但国内钾肥盈利空间仍然较大。公司化肥板块的运营主体为国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司，国投罗钾是目前国内最大的硫酸钾生产商和世界最大的单体硫酸钾生产企业，现拥有年产 140 万吨硫酸钾和 10 万吨硫酸镁生产装置。综合来看，公司在钾肥市场地位较高，盈利能力较强，短期内业务规模有望保持相对稳定。 4、金融行业 （1）金融行业现状 金融业是指经营金融商品的特殊行业，包括银行业、保险业、信托业、证券业、和租赁业等。金融业在国民经济中占有重要位置，金融业的健康发展对经济结构调整和转型升级起着至关重要的作用。近些年来，随着我国经济的发展，金融行业整体运行良好，增速较快。 （2）趋势 金融“混业经营”时代或将到来，互联网金融促进金融业务模式重塑。目前，我国金融行业实施分类监管，分类原则按照主体而非业务，混业监管的呼声越来越高。由于监管政策尚未放开，“平安金控模式”暂时无法复制，但可以通过重组或其他资本运作方式，实现“上市金控平台+参控股金融机构”金控平台的搭建。互联网金融由于具有不受地域限制、成本低、效率高、有活力、对人才吸引力强等优势，对传统金融销售渠道和营销手段造成一定冲击，将创造并占有广阔的增量空间。 （3）地位 公司金融及服务业务板块主要包括金融业务、资产管理业务、创投业务和工程服务业务等。金融业务以国投资本股份有限公司作为主要的金融控股平台，涉及信托、证券基金、证券、银行、财务公司、担保、PE、期货、财产保险等多个金融领域。整体来看，公司的金融及服务业务板块涉及到众多金融领域，多元化程度较高，盈利能力较强，风险相对可控，其他服务业务可为集团整体发展提供一定支撑。未来随着金融资产进一步整合，金融及服务业务板块收入有望继续增加。 5、国际业务 （1）国际贸易行业现状 近年来，在全球经济增长整体放缓、低附加值产业跨国转移等问题影
--	---

	响下，中国进出口贸易面临一定压力。 （2）趋势 我国未来将继续保持外贸政策基本稳定，坚持出口和进口并重，优化进口结构，扩大进口规模，促进进出口贸易平衡发展。在推动出口稳定增长方面，将继续用足用好跨境贸易人民币结算政策，大力发展保单融资等政策措施，加大对出口企业尤其是中小企业出口融资的支持力度，进一步扩大大型成套设备出口融资保险规模，积极开拓新兴市场等，继续控制“两高一资”产品出口等。同时，在扩大进口方面将有一系列积极举措，如完善鼓励进口的一些政策，包括进口贴息、进口信贷、进口信用保险等；改善进口结构，扩大消费品、医疗设备和节能环保产品的进口；扩大从自贸区成员、逆差较多国家以及最不发达国家的进口等。 （3）地位 公司国际业务板块包括境外直接投资、国际贸易和工程承包等业务。境外直接投资业务重点投资于基础设施类项目，通过购买海外资源类公司股权、合资开发矿山等方式控股或参股海外公司，目前已投资水泥、汽车零部件和糖厂等项目，投资区域涵盖牙买加、印尼、印度、澳大利亚等多个国家。国际贸易业务覆盖全球 100 多个国家和地区，主要贸易商品包括棉花棉纱、粮食饲料、油脂油籽、煤炭矿产品、羊毛化纤、食品等。国际工程承包业务范围包括国际合作（援外、国际承包工程、劳务、成套设备出口及相关服务业务）等。 整体来看，公司国际业务板块实力较强，经营较稳定，部分贸易品进口额居国内前列。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

2、营业收入、营业成本情况及变化原因分析（单位：亿元）

营业收入		2018 年度	2017 年度	变化比例%	变动原因（超 30%）
基础产业	电力	410.11	316.45	29.60	发电量及电价上升
	矿业	47.98	40.28	19.12	
	交通物流	38.41	29.00	32.45	吞吐量增加
	小计	496.50	385.73	28.72	
前瞻性战略性新兴产业	前瞻性战略性新兴产业	175.15	82.25	112.95	吉林生物、神州高铁、力思特并表
金融及服务业	金融及服务业	133.27	80.47	65.61	电子院业务量增加
国际业务	国际业务	342.78	252.47	35.77	贸易额增加
抵消	抵消	-22.28	-10.49	112.39	
其他	其他	3.61	3.44	4.94	
合计		1,129.04	793.87	42.22	

营业成本	2018 年度	2017 年度	变化比例%	变动原因（超 30%）
------	---------	---------	-------	-------------

基础产业	电力	244.40	188.03	29.98	发电量增加
	矿业	18.74	16.23	15.47	
	交通物流	26.56	21.56	23.19	
	小计	289.70	225.82	28.29	
前瞻性战略性新兴产业	前瞻性战略性新兴产业	145.43	67.8	114.50	吉林生物、神州高铁并表
金融及服务业	金融及服务业	116.02	63.99	81.31	电子院业务量增加
国际业务	国际业务	326.34	238.12	37.05	贸易额增加
抵消	抵消	-11.61	-0.95	1122.11	
其他	其他	0.00	0.01	-100.00	
合计		865.89	594.80	45.58	

3、利息净收入、手续费及佣金净收入情况（单位：亿元）

项目	2018 年度	2017 年度	变动比例%	重大变动说明
利息净收入	37.19	37.18	0.01	
手续费及佣金净收入	47.58	62.98	-24.45	

（二） 公司未来展望

2016-2020 年规划期内，公司通过创新发展，灵活运用资本市场，加大并购重组和“走出去”步伐，全面深化改革，着力补齐发展短板，夯实公司发展基础，促进公司转型升级，使公司四大战略业务单元的布局更加合理，投资收益水平不断提升。依据行业发展预测、国资委任期考核要求、各业务单元前五年经营情况以及公司总体目标，确定四大战略业务单元“十三五”规划指标。

到 2020 年，公司基础产业、金融及服务业、前瞻性战略性新兴产业三大战略业务单元资产总额分别占 5：3：2，利润总额分别占 5：3：2；国内业务和国际业务资产总额分别占 8：2，利润总额分别占 8：2。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐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，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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

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：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

（一） 会计政策变更

1、会计政策变更的性质、内容和原因

（1）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）以及《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。本集团在资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”重分类至新增的“应收票据及应收账款”中；将“应收利息”、“应收股利”重分类至“其他应收款”中；将“固定资产清理”重分类至“固定资产”中；将“工程物资”重分类至“在建工程”中；将“应付票据”和“应付账款”重分类至新增的“应付票据及应付账款”中；将“应付利息”、“应付股利”重分类至“其他应付款”中；将“专项应付款”重分类至“长期应付款”中；在利润表中，将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来。在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

（2）财政部于 2017 年 6 月 12 日发布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》以及《企业会计准则解释第 12 号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》，根据该四项会计准则解释规定，自 2018 年 1 月 1 日起实施，除解释 9 号应进行追溯调整外，无需对比较数据进行追溯调整。

2、执行财会（2018）15 号文对当期和各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和调整金额

单位：亿元 币种：人民币

序号	报表项目	合并资产负债表			
		2017 年 12 月 31 日	重分类金额	重新 计量 调整 金额	2018 年 1 月 1 日
1	应收票据	25.73	-25.73	-	-
2	应收账款	68.97	-68.97	-	-
3	应收票据及应收 账款	-	94.70	-	94.70
4	应收利息	14.41	-14.41	-	-
5	应收股利	0.08	-0.08	-	-
6	其他应收款	31.90	14.49	-	46.39
7	固定资产	1,673.82	0.11	-	1,673.93
8	固定资产清理	0.11	-0.11	-	-
9	在建工程	507.32	2.65	-	509.97
10	工程物资	2.65	-2.65	-	-
11	应付票据	12.11	-12.11	-	-
12	应付账款	107.67	-107.67	-	-
13	应付票据及应付 账款	-	119.78	-	119.78
14	应付利息	21.70	-21.70	-	-
15	其他应付款	206.92	23.48	-	230.40
16	专项应付款	1.23	-1.23	-	-
17	长期应付款	9.37	1.23	-	10.60

单位：亿元 币种：人民币

序号	报表项目	合并利润表（2017 年度）			
		调整前	重分类金额	重新 计量 调整 金额	调整后
18	管理费用	42.43	-2.98	-	39.45
19	研发费用	-	2.98	-	2.98
20	资产处置收益	-	0.24	-	0.24
21	营业外收入	2.81	-0.27	-	2.54
22	营业外支出	2.79	-0.02	-	2.77

（二）会计估计变更

公司应当严格按照会计准则及有关监管规定的要求，确定会计估计变更的适用时点，

充分披露会计估计变更的原因、开始适用时点及其影响金额。除非有确凿证据表明导致会计估计变更的情况在决议日前已经存在，会计估计变更应当自董事会等相关机构正式批准生效后生效，上市公司不得追溯适用会计估计变更。

（1）公司对会计估计变更适用时点的确定原则：于 2018 年 12 月 28 日经公司董事会会议审议通过关于会计政策和会计估计变更的议案，自 2018 年 1 月 1 日起调整新能源补贴形成的应收款项计提坏账准备方法。

（2）本期主要会计估计变更：为了更加客观、公允地反映公司的财务状况以及经营成果，匹配公司业务特性及阶段，为投资者提供更可靠、更准确的会计信息，准确反映公司价值，经公司董事会和监事会决定对原新能源补贴所形成应收账款计提坏账准备方法进行变更：

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用时点	受影响的报表项目名称和金额
列入补贴名录的新能源项目的应收款项计提坏账准备方法由账龄分析法变更为按照一年期借款利率的资金占用成本计提坏账准备	董事会批准	2018 年 1 月 1 日	应收账款坏账准备金和资产减值损失减少 6,602.53 万元

上述会计估计的变更本公司采用未来适用法，对 2018 年财务报表的影响为：应收账款坏账准备减少 6,602.53 万元，影响 2018 年利润总额增加 6,602.53 万元。

（三）重要前期差错更正

本报告期未发生重要的前期会计差错更正事项。

（四）其他事项调整

财政部印发了《企业会计准则第 22 号-24 号》（财会〔2017〕7 号-9 号，以下简称新金融工具准则），非上市企业可于 2021 年开始执行，鼓励提前执行。

因本公司的联营企业渤海银行股份有限公司、中移创新产业基金（深圳）合伙企业（有限合伙）、先进制造产业投资基金（有限合伙）、京津冀产业协同发展投资基金（有限合伙）出于行业对标以及业务管理模式需要于 2018 年实施新金融工具准则，追溯调整期初未分配利润和其他综合收益，因其已无法按原准则出具财务报告，本公司按权益法核算追溯调整期初长期股权投资账面价值及所有者权益。受此事项影响，长期股权投资增加 15,862.08 万元，未分配利润增加 22,514.37 万元，其他综合收益减少 6,652.29 万元。

（五）上述调整对年初数和上期期末数的影响如下

单位：亿元 币种：人民币

报表项目	上期期末数	本期年初数	调整影响数
	（调整前上期金额）	（调整后上期金额）	
资产总额	4,935.52	4,937.11	1.59
负债总额	3,378.49	3,378.49	-

报表项目	上期期末数	本期年初数	调整影响数
	（调整前上期金额）	（调整后上期金额）	
所有者权益总额	1,557.03	1,558.62	1.59
其他综合收益	40.50	39.84	-0.67
未分配利润	231.03	233.28	2.25

三、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：亿元 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	5,822.83	4,935.52	17.98	
2	总负债	3,974.09	3,378.49	17.63	
3	净资产	1,848.74	1,557.03	18.73	
4	归属母公司股东的净资产	845.06	717.39	17.80	
5	资产负债率（%）	68.25	68.45	-0.30	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率（%）	70.84	70.55	0.42	
7	流动比率	104.64%	110.57%	-5.37	
8	速动比率	95.61%	104.69%	-8.67	
9	期末现金及现金等价物余额	590.85	617.27	-4.28	

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	1,129.04	793.87	42.22	各板块业务规模增加
2	营业成本	865.89	594.80	45.58	各板块业务规模增加
3	利润总额	193.38	182.36	6.04	
4	净利润	162.75	145.97	11.49	
5	扣除非经常性损益后净利润	151.73	142.05	6.81	
6	归属母公司股东的净利润	61.94	68.53	-9.60	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	420.07	375.35	11.91	
8	经营活动产生的现金流净额	48.22	11.11	333.92	上年基数较低
9	投资活动产生的现金流净额	-429.39	-224.00	91.70	投资国药集团、中国水环境、东方海外等项目
10	筹资活动产生的现金流净额	353.52	100.39	252.15	债务融资规模增加

11	应收账款周转率	9.61	9.29	3.44	
12	存货周转率	6.68	6.94	-3.77	
13	EBITDA 全部债务比	15.17%	16.89%	-10.18	
14	利息保障倍数	2.34	2.55	-8.24	
15	现金利息保障倍数	1.59	1.41	12.77	
16	EBITDA 利息倍数	3.12	3.38	-7.69	
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

主要会计数据和财务指标的变动原因见上表。

四、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
流动资产：				
货币资金	480.56	495.56	-3.03	
应收票据及应收账款	141.26	94.70	49.17	神州高铁、力思特并表； 电力业务规模上升
预付款项	61.99	39.41	57.31	贸易预付款增加
其他应收款	58.37	46.39	25.83	
存货	160.48	87.05	84.34	贸易、矿业、生物业务规模增加
流动资产合计	1,858.86	1,637.28	13.53	
非流动资产：				
可供出售金融资产	542.94	466.03	16.50	
长期应收款	123.87	89.04	39.11	发放贷款、融资租赁款增加
长期股权投资	737.72	348.77	111.52	投资国药、中国水环境、 东方海外等项目
投资性房地产	23.74	17.68	34.30	
固定资产	1,769.68	1,673.93	5.72	
在建工程	487.91	509.97	-4.32	
无形资产	107.07	95.48	12.14	
商誉	106.12	50.95	108.28	并购神州高铁及力思特
非流动资产合计	3,963.97	3,298.24	20.13	
资产总计	5,822.83	4,935.52	17.98	

（二）资产受限情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	受限资产账面价值	受限原因
货币资金	32.41	详见审计报告附注
融出资金	42.50	用于融资类负债担保
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	131.78	用于融资类负债质押
应收票据及应收账款	15.27	借款质押担保、抵押
存货	0.29	借款抵押
可供出售金融资产	60.39	用于融资类负债质押
长期股权投资	10.70	股权质押借款
固定资产	122.17	借款抵押、融资租赁或法院冻结
无形资产	19.50	借款抵押
在建工程	15.27	
其他	1.40	借款抵押担保
合计	436.42	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

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
流动负债：				
短期借款	275.56	142.35	93.58	收购项目过桥贷款
应付票据及应付账款	148.86	119.78	24.28	
预收款项	77.04	84.59	-8.93	
其他应付款	249.28	230.40	8.19	
一年内到期的非流动负债	286.53	196.99	45.45	总部、安信证券重分类
流动负债合计	1,776.46	1,480.74	19.97	
非流动负债：				
长期借款	1,394.81	1,222.71	14.07	
应付债券	756.81	634.73	19.23	
非流动负债合计	2,197.64	1,897.76	15.80	
负债合计	3,974.09	3,378.49	17.63	

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五）所获银行授信情况

银行	国投集团授信情况（单位：亿元）		
	总额	已使用	余额
国家开发银行	1,655.00	782.16	872.84
中国进出口银行	253.00	1.69	251.31
中国工商银行	730.00	438.01	291.99
中国农业银行	885.71	464.81	420.90
中国建设银行	1,083.00	338.84	744.16
中国银行	1,195.00	306.00	889.00
交通银行	190.50	55.16	135.34
中国邮政储蓄银行	400.00	34.29	365.71
招商银行	373.20	16.14	357.06
中信银行	200.00	15.81	184.19
平安银行	325.00	4.98	320.02
广发银行	80.00	-	80.00
江苏银行	29.00	-	29.00
合计	7,399.41	2,457.89	4,941.52

六、利润及其他损益来源情况

本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

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：本年对外实际担保金额为 64.92 亿元人民币，较 2017 年新增对外担保金额 0.15 亿元人民币。

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

第四节 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、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

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

无

第五节 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

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第七节 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（如有）；

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《国家开发投资集团有限公司公司债券年度报告（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:国家投资开发集团有限公司

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	4,805,602.79	4,955,606.76
结算备付金	1,213,971.06	1,079,664.69
拆出资金	-	79,200.00
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	4,397,532.14	3,215,349.51
衍生金融资产	15,305.12	4,725.65
应收票据及应收账款	1,412,601.77	946,998.83
其中：应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	619,923.46	394,069.05
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	583,675.65	463,865.95
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	1,334,803.51	1,235,674.78
存货	1,604,794.22	870,547.37
合同资产	-	-
持有待售资产	4,759.02	6,494.12
一年内到期的非流动资产	-	8,552.19
其他流动资产	2,595,661.23	3,112,068.96
流动资产合计	18,588,629.96	16,372,817.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款	45,859.29	63,994.44
债权投资	-	-
可供出售金融资产	5,429,406.59	4,660,269.46
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	18,174.27	15,267.74
长期应收款	1,238,676.10	890,407.71
长期股权投资	7,377,226.42	3,487,737.10

其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	237,427.22	176,794.80
固定资产	17,696,805.76	16,739,277.08
在建工程	4,879,132.02	5,099,671.66
生产性生物资产	4.09	1.18
油气资产	-	-
无形资产	1,070,689.69	954,813.71
开发支出	3,525.07	243.64
商誉	1,061,200.78	509,505.35
长期待摊费用	79,316.55	50,950.07
递延所得税资产	239,221.71	154,797.84
其他非流动资产	263,025.11	178,655.61
非流动资产合计	39,639,690.65	32,982,387.41
资产总计	58,228,320.61	49,355,205.26
流动负债：		
短期借款	2,755,647.63	1,423,531.44
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	18,384.87	41,910.86
拆入资金	700,000.00	710,000.00
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	87,360.37	20,024.96
衍生金融负债	3,887.26	7,295.44
应付票据及应付账款	1,488,594.73	1,197,816.74
预收款项	770,407.44	845,923.50
合同负债	-	-
卖出回购金融资产款	2,224,817.55	1,799,437.82
应付手续费及佣金	22.40	2.25
应付职工薪酬	325,806.78	349,411.32
应交税费	282,483.89	181,780.55
其他应付款	2,492,759.58	2,304,017.61
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	3,191,801.24	3,495,117.95
代理承销证券款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	2,865,317.25	1,969,939.48
其他流动负债	557,268.61	461,149.47
流动负债合计	17,764,559.62	14,807,359.40

非流动负债：		
长期借款	13,948,100.57	12,227,144.73
应付债券	7,568,087.50	6,347,285.04
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	231,633.26	105,969.38
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	64,658.85	62,605.23
递延收益	50,053.10	49,149.61
递延所得税负债	105,184.42	172,534.64
其他非流动负债	8,668.18	12,864.46
非流动负债合计	21,976,385.89	18,977,553.09
负债合计	39,740,945.51	33,784,912.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,380,000.00	3,380,000.00
其他权益工具	298,465.50	298,465.50
其中：优先股	-	-
永续债	298,465.50	298,465.50
资本公积	1,626,085.40	539,893.51
减：库存股	-	-
其他综合收益	59,438.09	405,042.99
专项储备	3,376.03	1,757.00
盈余公积	95,702.21	71,917.79
一般风险准备	196,442.22	166,537.03
未分配利润	2,791,070.72	2,310,283.62
归属于母公司所有者权益合计	8,450,580.17	7,173,897.45
少数股东权益	10,036,794.93	8,396,395.33
所有者权益（或股东权益）合计	18,487,375.10	15,570,292.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	58,228,320.61	49,355,205.26

法定代表人：王会生 主管会计工作负责人：沈翎 会计机构负责人：姚勇

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：国家投资开发集团有限公司

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	526,320.14	451,720.67
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	216,800.00	186,000.00
其中：应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	687.35	-
其他应收款	2,360.57	2,230.21
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	177,844.00	143,299.00
其他流动资产	601.37	100,715.40
流动资产合计	924,613.44	883,965.27
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	292,599.75	409,122.75
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	828,498.51	841,872.86
长期股权投资	10,125,193.07	7,474,128.09
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	38,753.78	958.02
固定资产	870.53	2,372.39
在建工程	652.66	31,018.82
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	15.53	5,132.88
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	2,056.00	2,225.93
递延所得税资产	17,959.26	17,959.26
其他非流动资产	765.00	-
非流动资产合计	11,307,364.10	8,784,791.00
资产总计	12,231,977.54	9,668,756.28
流动负债：		
短期借款	150,000.00	471,000.00
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	55.31	-
预收款项	-	17.60
合同负债	-	-
应付职工薪酬	33,418.66	33,038.57
应交税费	5,531.25	5,306.48
其他应付款	138,404.77	123,357.65
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	400,000.00	-
其他流动负债	57.26	-
流动负债合计	727,467.25	632,720.30
非流动负债：		
长期借款	1,259,469.98	395,610.00
应付债券	4,341,000.00	3,941,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	39.37	39.37
递延所得税负债	9,471.63	36,656.11
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	5,609,980.98	4,373,305.48
负债合计	6,337,448.22	5,006,025.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,380,000.00	3,380,000.00
其他权益工具	298,465.50	298,465.50
其中：优先股	-	-
永续债	298,465.50	298,465.50
资本公积	1,266,823.65	53,367.61
减：库存股	-	-
其他综合收益	93,849.68	227,756.63
专项储备	-	-
盈余公积	95,702.21	71,917.79
未分配利润	759,688.27	631,222.96
所有者权益（或股东权益）合计	5,894,529.31	4,662,730.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,231,977.54	9,668,756.28

法定代表人：王会生主管会计工作负责人：沈翎会计机构负责人：姚勇

合并利润表

2018 年 1—12 月

编制单位:国家投资开发集团有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	12,138,043.77	8,940,334.02
其中：营业收入	11,290,385.51	7,938,738.71
利息收入	371,851.59	371,817.80
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	475,806.68	629,777.51
二、营业总成本	11,466,161.86	8,260,094.00
其中：营业成本	8,658,881.63	5,948,016.72
利息支出	292,372.18	218,829.91
手续费及佣金支出	58,366.39	67,473.36
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	196,059.99	130,180.53
销售费用	612,014.40	593,457.58
管理费用	486,395.00	394,544.31
研发费用	37,316.86	29,797.51
财务费用	925,045.14	785,119.36
其中：利息费用	928,088.39	791,143.56
利息收入	19,896.26	14,414.23
资产减值损失	199,710.27	92,674.71
信用减值损失	-	-
加：其他收益	57,771.98	98,644.26
投资收益（损失以“-”号填列）	1,127,807.92	1,045,722.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	339,743.38	114,352.32
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）	-32,988.76	-2,093.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,912.37	2,448.97
汇兑收益（损失以“-”号填列）	976.51	895.31

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,834,361.94	1,825,857.68
加：营业外收入	123,835.69	25,441.92
减：营业外支出	24,437.24	27,669.07
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,933,760.38	1,823,630.53
减：所得税费用	306,289.97	363,899.02
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,627,470.41	1,459,731.50
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,627,470.41	1,459,731.50
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	619,443.88	685,250.49
2.归属于母公司股东的净利润	1,008,026.53	774,481.01
六、其他综合收益的税后净额	-489,766.10	63,610.75
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-338,952.61	19,339.06
（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	-338,952.61	19,339.06
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-57,005.59	38,135.27
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	-301,607.44	-24,041.68
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）	580.17	-

8.外币财务报表折算差额	19,080.24	-3,547.75
9.其他	-	8,793.22
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-150,813.49	44,271.69
七、综合收益总额	1,137,704.31	1,523,342.25
归属于母公司所有者的综合收益总额	280,491.27	711,241.84
归属于少数股东的综合收益总额	857,213.03	812,100.40
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：王会生主管会计工作负责人：沈翎会计机构负责人：姚勇

母公司利润表

2018 年 1—12 月

编制单位：国家投资开发集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	36,050.54	34,423.02
减：营业成本	40.84	114.70
税金及附加	491.48	167.86
销售费用	-	-
管理费用	48,291.50	43,689.36
研发费用	4,900.00	3,175.07
财务费用	244,415.54	193,246.54
其中：利息费用	252,260.09	204,934.21
利息收入	5,210.11	10,049.60
资产减值损失	-	-
信用减值损失	-	-
加：其他收益	48.44	44.01
投资收益（损失以“-”号填列）	502,438.20	977,541.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	233,354.77	57,489.36
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）	8.77	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	240,406.61	771,615.07

加：营业外收入	359.84	62.20
减：营业外支出	2,917.61	2,111.84
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	237,848.83	769,565.43
减：所得税费用	4.66	50,387.54
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	237,844.17	719,177.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	237,844.17	719,177.89
（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	-125,299.84	80,326.43
（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	-125,299.84	80,326.43
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-43,746.38	73,387.14
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	-81,553.46	6,939.30
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	112,544.34	799,504.32
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：王会生主管会计工作负责人：沈翎会计机构负责人：姚勇

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

编制单位:国家投资开发集团有限公司

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	12,145,325.20	8,822,561.08
客户存款和同业存放款项净增加额	-23,525.99	-67,857.86
向中央银行借款净增加额	42,092.06	-20,173.13
向其他金融机构拆入资金净增加额	210,000.00	-
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	-986,667.38	54,300.27
收取利息、手续费及佣金的现金	884,076.07	1,019,338.24
拆入资金净增加额	-117,930.04	-206,244.38
回购业务资金净增加额	342,064.92	422,349.92
收到的税费返还	40,867.27	138,494.46
收到其他与经营活动有关的现金	1,365,053.60	493,853.84
经营活动现金流入小计	13,901,355.72	10,656,622.43
购买商品、接受劳务支付的现金	8,784,623.38	5,717,775.79
客户贷款及垫款净增加额	-18,135.15	60,504.19
存放中央银行和同业款项净增加额	-14,329.55	8,738.05
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	224,698.58	202,090.27
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,095,729.16	937,662.58
支付的各项税费	1,016,184.68	1,023,091.92
支付其他与经营活动有关的现	2,330,371.51	2,595,630.76

金		
经营活动现金流出小计	13,419,142.61	10,545,493.55
经营活动产生的现金流量净额	482,213.10	111,128.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,998,456.69	6,922,614.98
取得投资收益收到的现金	268,580.69	325,202.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,802.02	17,004.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,666.76	7,175.06
收到其他与投资活动有关的现金	79,080.59	16,967.27
投资活动现金流入小计	7,384,586.75	7,288,965.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,434,602.64	1,752,834.56
投资支付的现金	9,714,250.64	7,740,977.77
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	445,467.67	2,798.66
支付其他与投资活动有关的现金	84,204.74	32,307.28
投资活动现金流出小计	11,678,525.68	9,528,918.27
投资活动产生的现金流量净额	-4,293,938.93	-2,239,953.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	659,745.81	992,423.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	659,745.81	992,423.50
取得借款收到的现金	8,874,875.37	6,460,266.01
发行债券收到的现金	1,249,966.98	829,975.85
收到其他与筹资活动有关的现金	1,728,749.27	1,571,873.42
筹资活动现金流入小计	12,513,337.43	9,854,538.78
偿还债务支付的现金	7,214,146.95	7,126,829.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,652,626.96	1,629,646.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	454,601.77	506,141.04
支付其他与筹资活动有关的现金	111,395.01	94,178.22
筹资活动现金流出小计	8,978,168.92	8,850,653.83
筹资活动产生的现金流量	3,535,168.52	1,003,884.95

净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	12,293.39	-14,952.97
五、现金及现金等价物净增加额	-264,263.93	-1,139,892.39
加：期初现金及现金等价物余额	6,172,724.17	7,312,616.56
六、期末现金及现金等价物余额	5,908,460.24	6,172,724.17

法定代表人：王会生主管会计工作负责人：沈翎会计机构负责人：姚勇

母公司现金流量表

2018年1—12月

编制单位：国家投资开发集团有限公司

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	2,262.74	3,000.00
收到的税费返还	51.35	461.28
收到其他与经营活动有关的现金	37,532.39	11,365.59
经营活动现金流入小计	39,846.48	14,826.88
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	26,187.17	22,755.04
支付的各项税费	1,341.93	3,504.58
支付其他与经营活动有关的现金	88,886.77	46,351.28
经营活动现金流出小计	116,415.87	72,610.90
经营活动产生的现金流量净额	-76,569.39	-57,784.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,875,908.14	1,540,094.30
取得投资收益收到的现金	337,921.11	347,309.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25.39	85.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	627,393.07
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	2,213,854.64	2,514,882.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,945.44	10,283.59

投资支付的现金	3,063,954.58	2,162,717.00
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	32.68	-
投资活动现金流出小计	3,068,932.70	2,173,000.59
投资活动产生的现金流量净额	-855,078.06	341,882.34
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	3,098,100.00	1,451,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,983.00	-
筹资活动现金流入小计	3,101,083.00	1,451,000.00
偿还债务支付的现金	1,756,240.02	1,177,703.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	337,160.38	299,790.73
支付其他与筹资活动有关的现金	1,435.48	4,147.03
筹资活动现金流出小计	2,094,835.88	1,481,641.61
筹资活动产生的现金流量净额	1,006,247.12	-30,641.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.19	0.50
五、现金及现金等价物净增加额	74,599.48	253,457.21
加：期初现金及现金等价物余额	451,720.67	198,263.46
六、期末现金及现金等价物余额	526,320.14	451,720.67

法定代表人：王会生主管会计工作负责人：沈翎会计机构负责人：姚勇

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用