

安吉县国有资本投资运营有限公司

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。

江苏苏亚金诚会计师事务所（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

一、本公司债券的投资风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、货币财政政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本公司债券期限较长，在存续期内，可能面临市场利率周期性波动，而市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）偿付风险

本公司债券的期限较长，在债券存续期内，宏观经济环境、行业发展状况、国家相关政策、资本市场状况等外部环境存在不确定性，可能会影响到公司生产经营，给公司带来负面影响，导致公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金，无法足额支付本公司债券的本息，可能会使债券持有人面临一定的偿付风险。

（三）资信风险

公司目前资信状况良好，近两年与银行、主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但是，在本公司债券存续期内，如果由公司自身的相关风险或不可控因素导致公司的财务状况发生重大不利变化，则公司可能无法按期偿还贷款或无法履行与客户签订的业务合同，从而导致公司资信状况恶化，进而影响本公司债券本息的偿付。

二、公司的相关风险

（一）财务风险

1、债务增加的风险

公司近年来为进一步扩大市场份额，巩固公司在行业内的地位，投资规模逐年扩大。2016 年末、2017 年末和 2018 年 12 月末的公司负债分别达到 2,696,311.64 万元、2,669,277.77 万元和 2,412,318.09 万元。近年公司债务规模处于较高水平，可能带来一定的财务风险。随着公司资本性支出和日常营运资金需求的增加，未来发行人的负债规模可能继续增大，这将使得更多的经营活动现金流被用于还本付息。若未来市场利率上升，发行人融资成本增加，这将影响发行人进一步进行债务融资的能力。公司债务规模的较快扩张，会增加企业的偿债压力，带来一定的财务风险。

2、资产变现能力的风险

公司作为安吉县重大旅游产业项目和市政基础设施的投资建设龙头企业，主要从事旅游项目开发经营、土地整理及市政基础设施建设，存货主要由开发成本和待开发土地构成。截至 2016 年末、2017 年末和 2018 年 12 月末，存货余额分别为 1,723,804.19 万元、1,294,677.34 万元和 1,592,766.86 万元，占总资产比重分别为 43.93%、33.19%和 43.72%，存货规模较大，占资产比重较高，生产建设周期和资金回收期较长，短期内资产变现能力较差，可能会影响本公司债券本息的按期偿付。

3、其他应收款增长过快的风险

公司 2016 年末、2017 年末和 2018 年 12 月末，其他应收款分别为 1,366,325.16 万元、1,783,211.92 万元和 1,557,033.78 万元，占流动资产的比例分别为 38.43%、50.80%、45.18%。公司其他应收款的绝对额较高，主要为与其他单位的往来款。一旦借款方出现还款困难，将会对公司资产流动性带来一定影响。

4、资产负债率较高的风险

截至 2016 年末、2017 年末和 2018 年 12 月末，发行人合并口径资产负债率分别为 68.72%、68.42%和 66.21%。资产负债率较高。目前发行人从事的旅游项目开发、市政基础设施建设，建设投资力度较大，且该投资回报期较长，发行人需要通过自身商业信用和资本市场渠道来满足资金需求。目前发行人经营政策，现金流稳定，工程项目建设情况良好，且发行人也一直秉承稳健的负债经营理念，但仍可能因资产负债率较高而面临潜在债务偿还风险。

5、政府补助依赖的风险

2018 年度的政府补助金额为 28,568.83 万元，2018 年度发行人净利润为 12,414.03 万元，发行人的净利润基本上来自于政府补贴，对政府补助的依赖性较高。未来财政政策的变化对公司业绩会产生较大影响。

6、经营活动产生的现金流量净额波动较大的风险

2016 年度、2017 年度 2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -504,537.73 万元、84,679.64 万元和 96,660.49 万元，经营性活动产生的现金流量波动较大，这是由于公司所在行业具有前期资金投入金额较大的特点，同时由于收到及支付的往来款较多，使得经营性现金流量净额波动较大，但是这也在一定程度上增加了本公司债券的偿债风险。

（二）经营风险

1、宏观经济发展及经济周期波动的风险

公司主要从事安吉县城区的旅游项目和市政基础建设的开发与经营，安吉县未来将加大市政基础建设力度，加快“中国美丽乡村”改造进度，积极向旅游资源集约化、农村综合开发、农业生态旅游区建设三方面发展。虽然旅游服务业受经济周期的影响较小，但如果未来经济增长放慢或出现衰退，基础设施方面的投资可能减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

2、项目建设风险

公司从事的工程建设项目投资规模较大，建设周期较长。如果在项目建设过程中出现原材料价格上涨以及劳动力成本上涨、不可抗拒的自然灾害等重大问题，则有可能导致施工期延长，影响项目的按期竣工和投入运营，使项目实际投资超出预算，并对项目收益的实现产生一定的不利影响，从而影响本公司债券的兑付。

3、政府干预风险

发行人作为经安吉县人民政府批准设立的国有独资公司，政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，给发行人带来一定的经营风险。

4、主营业务单一风险

发行人作为安吉县重大旅游产业项目和市政基础设施的投资建设龙头企业，主要从事旅游项目开发、经营业务和土地整理及市政基础设施建设，业务结构较为单一，客户较为集中。从长远来看，随着未来旅游开发项目和土地整理及市政基础设施建设工程项目的逐步完工，发行人将面临业务转型所带来的收入波动的风险。如果发行人不能继续维持一定量的工程建设收入，则有可能导致发行人出现阶段性经营风险，进而导致市场信誉下降，影响发行人资金筹措能力、持续融资能力，将会给公司的生产经营和整体发展带来不利影响。

（三）管理风险

1、管理制度不健全风险

公司目前建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，但是随着公司企业规模的扩大，公司面临组织模式、管理制度、管理人员的数量和能力不能适应公司规模快速增长的风险。如果公司内部管理体系不能正常运作，可能对公司开展业务和提高经营业绩产生不利影响，进而降低公司的效益。

2、投融资管理风险

公司工程建设项目具有投入资金量大，投资建设期长，成本回收慢的特点。随着投资建设力度的加大，“中国美丽乡村”改造进度的加快，公司未来几年投资规模仍将适度扩大，融资规模也将相应上升，从而增加了公司投融资管理难度和风险。

3、工程质量管理风险

公司施工的工程一般投资规模大、工程难度高，建筑产品质量事关重大。如果管理不到位、技术运用不合理或技术操作不规范，有可能造成工程质量事故或隐患，导致工程成本增加或完工后质量保证金无法如期收回，从而影响公司的效益和声誉。

4、技术、经营管理人才流失的风险

工程建设行业对从业人员的素质要求越来越高，高层次的技术、管理人才以及高技能的技术工人成为影响企业发展的重要因素。人才是企业发展的根本保障，人才队伍的建设对公司的发展至关重要。若公司在下一步发展中，人力资源建设未能相应跟进，将对公司的持续发展构成影响。

（四）政策风险

发行人主要承担安吉县旅游产业项目建设、工程施工等业务。长期以来，旅游产业一直是国家重点支持的领域，取得了长足的发展和瞩目的成绩。但不排除未来我国的固定资产投资、环境保护、城市规划、农业和农村建设等领域的政策变化可能会在一定程度上影响发行人的经营管理活动，从而对公司的收入和利润产生不利影响。

（五）不可抗力风险

严重自然灾害以及突发性公共卫生事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	8
第一节 公司及相关中介机构简介	9
一、 公司基本信息	9
二、 信息披露事务负责人	9
三、 信息披露网址及置备地	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
六、 中介机构情况	10
第二节 公司债券事项	12
一、 债券基本信息	12
二、 募集资金使用情况	14
三、 报告期内资信评级情况	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	17
五、 偿债计划	19
六、 专项偿债账户设置情况	20
七、 报告期内持有人会议召开情况	21
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	22
第三节 业务经营和公司治理情况	23
一、 公司业务和经营情况	23
二、 投资状况	26
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	26
四、 公司治理情况	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借	26
第四节 财务情况	27
一、 财务报告审计情况	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	27
三、 合并报表范围调整	28
四、 主要会计数据和财务指标	28
五、 资产情况	30
六、 负债情况	31
七、 利润及其他损益来源情况	33
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	34
九、 对外担保情况	34
第五节 重大事项	50
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	50
二、 关于破产相关事项	50
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	51
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	51
五、 其他重大事项的信息披露情况	51
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	51
一、 发行人为可交换债券发行人	51
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	51
三、 发行人为绿色公司债券发行人	51
四、 发行人为可续期公司债券发行人	52
五、 其他特定品种债券事项	52
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	52
第八节 备查文件目录	53

财务报表.....	55
附件一： 发行人财务报表	55
担保人财务报表	67

释义

公司/本公司	指	安吉县国有资本投资运营有限公司
本报告	指	安吉县国有资本投资运营有限公司公司债券年度报告（2018 年）
控股股东、实际控制人	指	安吉县财政局
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2018 年 1-12 月
上年同期、上期	指	2017 年 1-12 月
《公司章程》	指	《安吉县国有资本投资运营有限公司章程》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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或休息日）
工作日/交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元/万元/亿元	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	安吉县国有资本投资运营有限公司
中文简称	安吉国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王文胜
注册地址	浙江省湖州市 递铺镇胜利西路 38 号（第一国际城）1 幢十楼
办公地址	浙江省湖州市 递铺镇胜利西路 38 号（第一国际城）1 幢十楼
办公地址的邮政编码	313300
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	刘娟
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	财务经理
联系地址	递铺镇胜利西路 38 号（第一国际城）1 幢十楼
电话	0572-5030198
传真	0572-5030160
电子信箱	260899521@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	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn 和 www.sseinfo.com
年度报告备置地	递铺镇胜利西路 38 号（第一国际城）1 幢十楼

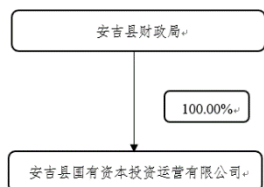
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：安吉县财政局

报告期末实际控制人名称：安吉县财政局

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

由于公司内部人士调整，公司法定代表人、董事长、总理由方俊先生变更为王文胜先生。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	江苏省南京市中山北路 105-6 号中环国际广场 22 层
签字会计师姓名	王敏、陈刚

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124709.SH、1480259.IB
债券简称	PR 安吉债、14 安吉债
名称	中信银行股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市曙光路 51 号
联系人	宋文洁
联系电话	0571-85216358

债券代码	152178.SH 、1980148.IB
------	-----------------------

债券简称	19 安吉债、19 安吉专项债
名称	湖州银行股份有限公司安吉支行
办公地址	安吉县递铺镇天目中路 安吉县递铺镇天目中路 138 、140 号
联系人	祁阳
联系电话	0572-5607810

债券代码	135621.SH
债券简称	16 安吉 02
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼
联系人	湛超、杨文生
联系电话	021-61036972

债券代码	152005.SH、1880241.IB
债券简称	18 安吉 01、18 安吉专项债 01
名称	湖州银行股份有限公司安吉支行
办公地址	安吉县递铺镇天目中路安吉县递铺镇天目中路 138 、140 号
联系人	祁阳
联系电话	0572-5607810

（三）资信评级机构

债券代码	124709.SH、1480259.IB
债券简称	PR 安吉债、14 安吉债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	135621.SH
债券简称	16 安吉 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码	152005.SH、1880241.IB
债券简称	18 安吉 01、18 安吉专项债 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

债券代码	1980148.IB、152178.SH
债券简称	19 安吉专项债、19 安吉债
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

（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	124709.SH、1480259.IB
2、债券简称	PR 安吉债、14 安吉债
3、债券名称	2014 年安吉县资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 4 月 24 日
8、债券余额	5.6
9、截至报告期末的利率(%)	8.30
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，分次还本，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度，每年分别偿付债券发行总额的 20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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	2019 年 4 月 24 日偿付利息 6,972.00 万元，偿付债券本金 28,000.00 万元。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选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	本期债券设置提前偿还条款，即在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。截至本年度报告出具日，发行人已支付到期的 60% 本金。

1、债券代码	135621.SH
2、债券简称	16 安吉 02
3、债券名称	安吉县资产经营有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 7 月 18 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2019 年 7 月 18 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.75
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018 年 7 月 18 日偿付利息 5,750.00 万元
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选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

1、债券代码	152005.SH、1880241.IB
2、债券简称	18 安吉 01、18 安吉专项债 01
3、债券名称	2018 年安吉县国有资本投资运营有限公司城市停车场建设专项债券(第一期)
4、发行日	2018 年 11 月 19 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 11 月 19 日
8、债券余额	3
9、截至报告期末的利率(%)	7
10、还本付息方式	在债券存续期的第 3,4,5,6,7 年末分别按照债券发行总额的 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、中国银行间债券市场
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	报告期内未到付息日
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选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	本期债券设置提前偿还条款，即在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。

1、债券代码	1980148.IB、152178.SH
2、债券简称	19 安吉专项债、19 安吉债
3、债券名称	2019 年安吉县国有资本投资运营有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2019 年 4 月 26 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 26 日

8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	6.8
10、还本付息方式	在债券存续期的第 3,4,5,6,7 年末分别按照债券发行总额的 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、中国银行间债券市场
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	报告期内未到付息日
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选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	本期债券设置提前偿还条款，即在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124709.SH、1480259.IB

债券简称	PR 安吉债、14 安吉债
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。公司与中信银行股份有限公司杭州西湖支行签订《账户监管协议》，规定中信银行股份有限公司杭州西湖支行监督募集资金的使用情况。
募集资金总额	14
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2018 年 12 月末，募集资金已使用完毕，全部用于安吉旅游集散体系建设项目、中国竹乡建设项目、安吉竹博园二期旅游开发项目、馒头山景区旅游服务建设项目、黄浦江江源旅游景区修复改善项目建设；已履行公司内部相关审批程序
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135621.SH

债券简称	16 安吉 02
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。公司、受托管理人与华夏银行股份有限公司湖州分行签订《账户监管协议》，规定华夏银行股份有限公司湖州分行监督募集资金的使用情况
募集资金总额	10

募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2018 年 12 月末，“16 安吉 02”所募集资金已使用完毕，全部用于补充公司流动资金；已履行公司内部相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	是，存在第三方临时占用募集资金、补充流动资金用于偿还有息债务等情形。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	已整改完毕

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152005.SH、1880241.IB

债券简称	18 安吉 01、18 安吉专项债 01
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。公司与湖州银行股份有限公司安吉支行签订《账户监管协议》，规定中信银行股份有限公司杭州西湖支行监督募集资金的使用情况。
募集资金总额	3
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2018 年 12 月末，“18 安吉 01”募集资金已使用 3 亿，用于商合杭高铁安吉站广场停车场建设工程项目 1.8 亿，用于补充流动资金 1.2 亿。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152178.SH、1980148.IB

债券简称	19 安吉债、19 安吉专项债
募集资金专项账户运作情况	公司开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。公司与湖州银行股份有限公司安吉支行签订《账户监管协议》，规定中信银行股份有限公司杭州西湖支行监督募集资金的使用情况。
募集资金总额	4
募集资金期末余额	4
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金尚未开始使用
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	124709.SH、1480259.IB
------	----------------------

债券简称	PR 安吉债、14 安吉债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
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）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；未对投资者适当性产生影响

债券代码	135621.SH
债券简称	16 安吉 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 20 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；未对投资者适当性产生影响

债券代码	1980148.IB、152178.SH
债券简称	19 安吉专项债、19 安吉债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018 年 12 月 29 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；未对投资者适当性产生影响

债券代码	152005.SH、1880241.IB
债券简称	18 安吉 01、18 安吉专项债 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018 年 11 月 23 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；未对投资者适当性产生影响

（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：152005.SH、1880241.IB、152178.SH、1980148.IB

债券简称	18 安吉 01、18 安吉专项债 01、19 安吉债、19 安吉专项债
保证人名称	重庆兴农融资担保集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	555.80
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	564.73
影响保证人资信的重要事项	-
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	-
保证担保在报告期内的执行情况	正常执行

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：124709.SH、1480259.IB

债券简称	PR 安吉债、14 安吉债
------	---------------

其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制
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	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：135621.SH

债券简称	16 安吉 02
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152005.SH、1880241.IB

债券简称	18 安吉 01、18 安吉专项债 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152178.SH、1980148.IB

债券简称	19 安吉债、19 安吉专项债
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施	正常执行

的执行情况	
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：124709.SH、1480259.IB

债券简称	PR 安吉债、14 安吉债
偿债计划概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：135621.SH

债券简称	16 安吉 02
偿债计划概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152005.SH、1880241.IB

债券简称	18 安吉 01、18 安吉专项债 01
偿债计划概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152178.SH、1980148.IB

债券简称	19 安吉债、19 安吉专项债
------	-----------------

偿债计划概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124709.SH、1480259.IB

债券简称	PR 安吉债、14 安吉债
账户资金的提取情况	偿付债券本金 28,000.00 万元；2019 年 4 月 24 日偿付利息 6,972.00 万元，偿付债券本金 28,000.00 万元。公司提前将偿本付息款归集至专项偿债账户，由专项偿债账户划转至中央国债登记结算有限责任公司账户用于支付本息。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：135621.SH

债券简称	16 安吉 02
账户资金的提取情况	2018 年 7 月 18 日，公司支付本期债券第一期利息 5750 万元，付息款于付息前归集至专项偿债账户，由专项偿债账户划转至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司账户用于支付上年度利息。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：152005.SH、1880241.IB

债券简称	18 安吉 01、18 安吉专项债 01
账户资金的提取情况	尚未开始付息还本
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：152178.SH、1980148.IB

债券简称	19 安吉债、19 安吉专项债
账户资金的提取情况	尚未开始付息还本
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）	不适用
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

债券代码	124709.SH、1480259.IB
会议届次	2018 年第一次债券持有人会
召开时间	2018 年 2 月 7 日
召开地点	安吉县递铺镇胜利西路 38 号（第一国际城）
召开原因	发行人拟进行资产重组
会议表决情况及会议决议	同意票 810 万张，占出席本次债券持有人会议的债券持有人代表及委托人所代表的有表决权债券总数的 100%；反对票 0 张，占出席本次债券持有人会议的债券持有人代表及委托人所代表的有表决权债券总数的 0%；弃权票 0 张，占出席本次债券持有人会议的债券持有人代表及委托人所代表的有表决权债券总数的 0%。本次资产重组方案获得本次债券持有人会议表决通过。
会议决议落实情况	资产重组事项获得债券持有人审议通过，重组尚未完成。

债券代码	135621.SH
会议届次	2018 年第一次债券持有人会议
召开时间	2018 年 2 月 7 日
召开地点	安吉县递铺镇胜利西路 38 号（第一国际城）
召开原因	发行人拟进行资产重组
会议表决情况及会议决议	同意票 640 万张，占出席本次债券持有人会议的债券持有人代表及委托人所代表的有表决权债券总数的 95.52%；反对票 30 万张，占出席本次债券持有人会议的债券持有人代表及委托人所代表的有表决权债券总数的 4.48%；弃权票 0 张，占出席本次债券持有人会议的债券持有人代表及委托人所代表的有表决权债券总数的 0%。本次资产重组方案获得本次债券持有人会议表决通过。
会议决议落实情况	资产重组事项获得债券持有人审议通过，重组尚未完成。

债券代码	135621.SH
会议届次	2018 年第二次债券持有人会议
召开时间	2018 年 10 月 10 日
召开地点	安吉县递铺镇胜利西路 38 号（第一国际城）
召开原因	变更募集资金用途
会议表决情况及会议决议	同意票 550 万张，占出席本次债券持有人会议的代表

	及委托人所代表的有表决权债券总额的 94.83% ；反对票 30 万张，占出席本次债券持有人会议的债券持有人代表及委托人所代表的有表决债券总数的 5.17% ；弃权票 0 张，占出席本次债券持有人会议的债券持有人代表及委托人所代表的有表决权债券总数的 0% 。本次募集资金用途调整方案获得本次债券持有人会议表决通过。
会议决议落实情况	已落实

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124709.SH、1480259.IB
债券简称	PR 安吉债、14 安吉债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券代理人较好的履行了职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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	是，上海证券交易所

债券代码	152178.SH、1980148.IB
债券简称	19 安吉债、19 安吉专项债
债券受托管理人名称	湖州银行股份有限公司安吉支行
受托管理人履行职责情况	债券代理人较好的履行了职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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	否

债券代码	152005.SH、1880241.IB
债券简称	18 安吉 01、18 安吉专项债 01
债券受托管理人名称	湖州银行股份有限公司安吉支行
受托管理人履行职责情况	债券代理人较好的履行了职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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	不适用

取的防范措施、解决机制（如有）	
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否
债券代码	135621.SH
债券简称	16 安吉 02
债券受托管理人名称	国金证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人国金证券股份有限公司严格按照《安吉县资产经营有限公司非公开发行 2016 年公司债券之债券受托管理协议》的约定履行应尽职责和义务。
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	是，受托管理人已在上交所公告 2017 年度受托管理事务报告，同时将于 2019 年 6 月 30 日前公告 2018 年度受托管理事务报告。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司从事的主要业务为国有资本运营、产权交易、投资与管理、提供信息、咨询、产权交易代理中介服务，旅游项目开发，交通基础设施建设，土地整理开发，公司的主要业务经营模式如下：1、公司土地整理和市政基础设施建设业务主要通过与客户签订工程施工合同，根据工程施工的进度收取工程款；2、旅游业务主要通过收取景区门票、景区建设、特色产品销售产生业务收入。

（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 (%)
主营业务	74,119.51	65,700.52	11.36	89.94	76,197.39	68,490.55	10.11	96.27
其他业务	8,294.43	2,022.33	75.62	10.06	2,952.39	1,917.65	35.05	3.73
合计	82,413.94	67,722.85	17.83	100.00	79,149.78	70,408.20	11.04	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
土地整理及设施建设板块	68,818.33	63,288.29	8.04	-5.10	-5.10	0.00
旅游业务板块	4,706.57	2,035.95	56.74	51.04	24.53	19.35
担保业务板块	250.76	21.03	91.61	50.80	-84.90	464.80
其他业务	343.84	355.24	-3.32	-13.79	1,194.18	-103.57
合计	74,119.51	65,700.52	11.36	-2.73	-4.07	12.36

不适用的理由：无

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

1、旅游业务板块

随着公司对旅游板块的全面升级改善，以及 2018 年度公司进一步加强营销力度，故 2018 年度旅游板块业务收入大幅增加。

2、担保业务板块

公司的担保业务是由其安吉县国信担保有限公司（以下简称“国信担保”）负责。2018 年年度的营业收入较去年增加 50.08%，营业成本较去年减少 84.90%。2016 年，受安吉县人民政府颁布安政办发【2016】44 号文《安吉县人民政府办公室关于推进安吉县政策性融资担保公司建设运行的实施意见》，公司主要担保对象由乡镇平台转向民营企业，收取的担保费用比例增加。故 2018 年年度公司的毛利率大幅增加。

3、其他业务

公司其他业务收入主要为公司拥有的房屋租赁的收入，整体规模较小。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 68,818.33 万元，占年度销售总额 92.85%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

√适用 □不适用

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
安吉县财政局	土地整理	68,818.33

向前五名供应商采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%；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

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

本公司为城投类企业，并无特定供应商。

（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

根据《安吉县土地利用总体规划（2006-2020 年）》，安吉县土地利用总量调控目标为：至 2020 年，允许建设区 9,330 公顷，有条件建设区 3,782 公顷，新增建设占用土地规模 1,520 公顷，新增建设占用耕地规模 988 公顷，预留新增建设占用土地规模 272 公顷，预留基本农田保护区内耕地 200 公顷。中心城区城乡建设用地规模控制在 39.64 平方公里内。未来几年安吉县土地计划出让规模较大，公司土地整理业务发展前景广阔。

安吉县地处我国经济最发达、也是旅游业最发达的长三角地区。安吉县境内大部分是山区，是全国著名的竹乡，旅游资源丰富且极具特色，是长三角著名的旅游休闲度假目的地和都市“后花园”。多年来，历届安吉县委、县政府始终把旅游业的发展放在第一位，经济发展与生态保护有机结合，坚持经济生态化、生态经济化两条腿走路，先后出台了多项政策措施，引导、鼓励和支持生态保护和旅游经济的发展，形成了山区经济发展独特的“安吉模式”。安吉县以“休闲旅游”为轴心，大力发展乡村旅游，打造出了“中国美丽乡村”、“中国大竹海”两大著名旅游品牌。2014 年，安吉县在综合考虑旅游发展形势和自身特点的基础上，全面部署启动推进“县域大景区”建设，提出了生态工业和休闲旅游业“双轮驱动”县域经济发展战略。安吉在国内旅游界的知名度在升华，成为浙江省游客增长最快的市县之一。未来，公司的旅游业务收入将得到提升。

同时，为贯彻落实《中央关于深化国企改革的指导意见》（中发〔2015〕22 号）、《改革和完善国有资产管理体制的若干意见》（国发〔2015〕63 号）、《中共安吉县委安吉县人民政府关于安吉县国企改革总体方案的通知》（安委发〔2017〕21 号）精神，结合安吉县国资发展现状与特点，为推进安吉县国有企业改革，提高国有资本配置绩效，做强做优做大国有企业，实现国有资产保值增值，本公司拟进行资产重组，该资产重组事项已获得债券持有人会议审议通过，重组事项完成后，本公司业务板块更加明晰，形成国有资产管理、城市开发运营、文化旅游、产业投资四大板块，本公司的发展前景更加广阔。

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：

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东违规占用资金、资产等情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形☐是 ☒否**（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况**☐是 ☒否**（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**☐是 ☒否**五、非经营性往来占款或资金拆借**

单位：万元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将和经营有关的其他应收款划分为经营性往来款，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性往来款。

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：950,839.32，占合并口径净资产的比例（%）：77.25，是否超过合并口径净资产的 10%： ☒是 ☐否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
安吉美丽乡村建设发展总公司	无	333,297.16	否	往来款	按计划回款
安吉临港经济	无	327,600.	否	往来款	按计划回款

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
区开发建设总公司		34			
浙江省安吉经济发展总公司	无	112,619.10	否	往来款	按计划回款
安吉县城市建设投资集团有限公司	无	88,836.59	否	往来款	按计划回款
安吉灵峰旅游度假区管理委员会	无	88,486.13	否	往来款	按计划回款
合计	—	950,839.32	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

公司的其他应收款事项均经过相应的审批决策程序，并按照财务管理制度和内控制度的相关要求进行了相关部门和主要负责领导的签字审批程序。若在债券存续期内新增非经营性往来占款或资金拆借事项，本公司将继续严格按照公司财务管理制度及内部控制制度的要求履行决策程序，并在本期债券存续期的年度审计报告中及时披露相关信息。

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

根据财政部2018年6月15日发布的《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），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

1. 资产负债表：将原“应收票据”及“应收账款”项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”“应收股利”及“其他应收款”项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”“应付股利”及“其他应付款”项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”项目归并至“长期应付款”。

2. 利润表：将“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报。

3. 所有者权益变动表：新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

期初及上期（2017年12月31日/2017年度）受影响的财务报表项目明细情况如下：

调整前		调整后	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收利息	2,201,605.00	其他应收款	17,832,119,175.67
其他应收款	17,829,917,570.67		
应付利息	172,225,007.84	其他应付款	7,595,022,670.08
其他应付款	7,422,797,662.24		
长期应付款	754,813,224.39	长期应付款	868,524,786.09
专项应付款	113,711,561.70		

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	3,643,192.44	3,901,030.78	-6.61	-
2	总负债	2,412,318.09	2,669,277.77	-9.63	-
3	净资产	1,230,874.35	1,231,753.01	-0.07	-
4	归属母公司股东的净资产	1,204,306.97	1,231,925.48	-2.24	-
5	资产负债率（%）	66.21	68.42	-3.23	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	66.29	68.45	-3.16	-
7	流动比率	3.03	2.76	9.78	-
8	速动比率	1.63	1.74	-6.32	-
9	期末现金及现金等价物余额	109,664.36	218,434.84	-49.80	注 1

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
-					
-					

注 1：主要原因系报告期内，公司取得借款收到的现金较去年大幅减少 60,281.04 万元，偿还债务支付的现金增加 176,615.25 万元，使得筹资活动产生的净流出增加 129,526.52 万元；

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	82,413.94	79,149.78	4.12	-
2	营业成本	67,722.85	70,408.20	-3.81	-
3	利润总额	14,813.71	14,208.41	4.26	-
4	净利润	12,414.03	12,910.92	-3.85	-
5	扣除非经常性损益后净利润	16,888.47	21,230.51	20.45	-
6	归属母公司股东的净利润	13,000.06	13,768.94	-5.58	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	37,779.93	37,077.58	1.89	-
8	经营活动产生的现金流净额	96,660.49	84,679.64	14.15	-
9	投资活动产生的现金流净额	-3,513.15	23,463.74	85.03	注 2
10	筹资活动产生的现金流净额	201,917.81	72,391.29	178.93	注 3
11	应收账款周转率	20.24	3.47	483.29	注 4
12	存货周转率	0.05	0.05	0.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	0.00	-
14	利息保障倍数	0.35	0.36	-2.78	-
15	现金利息保障倍数	1.99	1.92	3.65	-
16	EBITDA 利息倍数	0.38	0.40	-5.00	-
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=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

注 2：主要原因系报告期内新增收回投资收到的现金 9,125.00 万元，并且投资支付的现金较去年较少 7,651.30 万元所致；

注 3：主要原因系报告期内，公司取得借款收到的现金较去年大幅减少 60,281.04 万元，偿还债务支付的现金增加 176,615.25 万元，使得筹资活动产生的净流出增加 129,526.52 万元；

注 4：主要是 2018 年公司的应收账款回款较多，使得 2018 年末和 2017 年末的应收账款平均余额较上年同期数大幅减少所致；

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	272,524.35	392,004.84	-30.48	注 1
应收账款	532.66	7,609.84	-93.00	注 2
预付款项	20,020.09	27,411.14	-26.96	-
其他应收款	1,557,033.78	1,783,211.92	-12.68	-
存货	1,592,766.86	1,294,677.34	23.02	-
其他流动资产	3,225.83	5,469.52	-41.02	注 3
可供出售金融资产	30,307.30	41,566.13	-27.09	-
投资性房地产	69,696.53	71,082.29	-1.95	-
在建工程	23,427.91	20,589.30	13.79	-
无形资产	4,224.07	1,297.30	225.60	注 4
长期待摊费用	1,410.20	1,885.83	-25.22	-
其他非流动资产	31,409.10	222,734.97	-85.90	注 5
固定资产	18,484.51	17,562.32	5.25	-
长期股权投资	17,510.03	13,163.31	33.02	注 6

2. 主要资产变动的原因

注 1：主要原因系本期银行存款较上年同期减少 107,768.42 万元所致；

注 2：主要原因系本报告期应收账款回款较多所致；

注 3：主要原因系存出担保保证金较上年同期减少 1,550.32 万元所致；

注 4：主要原因系公司在本报告期新购置土地使用权 2,118.61 万元所致；

注 5：主要是报告期公司进行资产重组，公司原道路及基础设施等资产总计 191,715.75 万元剥离；

注 6：主要报告期公司对安吉景溪置业有限公司股权投资损益新增 4,403.67 万元。

（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）
货币资金	162,859.99	-	-	质押银行贷款、保函保证金等
存货	80,566.48	-	-	抵押银行贷款
其他流动资产（存出保证金）	3,085.80	-	-	对外担保
投资性房地产	4,084.28	-	-	抵押银行贷款
固定资产	10,330.66	-	-	抵押银行贷款
合计	260,927.21	-	-	-

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
无	-	-	-	-	-
无	-	-	-	-	-
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
短期借款	41,160.00	94,854.04	-56.61	注 1
应付账款	5,820.81	9,637.63	-39.60	注 2
预收款项	12,951.53	56,882.56	-77.23	注 3
应交税费	16,991.37	14,703.31	15.56	-
其他应付款	370,389.62	759,502.27	-51.23	注 4
一年内到期的非流动负债	688,952.19	333,973.09	106.29	注 5
其他流动负债	1,909.99	1,655.18	15.40	-
长期借款	1,003,967.38	917,820.76	9.39	-
应付债券	133,169.22	393,079.07	-66.12	注 6
长期应付款	136,374.47	86,852.48	57.02	注 7

2. 主要负债变动的原因

注 1：主要是因为报告期末将于一年内到期的质押借款较上年末减少 59,654.04 万元；
 注 2：主要原因系本报告期应付工程款较上年同期减少 4,204.82 万元，偿还较多工程款所致；
 注 3：主要原因系本报告期预收工程款较上年同期减少 45,289.73 万元所致；
 注 4：主要原因系单位往来款本报告期内单位往来款结算完成较多，应付单位往来款较去年同期减少 388,783.72 万元；
 注 5：主要原因系一年内到期的应付债券和一年内到期的长期借款较上年同期分别增加 249,762.00 万元和 105,621.78 万元所致；
 注 6：主要系部分应付债券转为一年内到期的应付债券；
 注 7：主要原因系报告期内公司对租赁公司的款项增加 79,973.99 万元；
 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 198.36 亿元，上年末借款总额 181.52 亿元，借款总额总比变动 9.28%。
 报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的
☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐ 适用 ☒ 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

截至本报告出具之日，除本节“五、资产情况”中的“（二）资产受限情况”处披露的内容外，公司无其他资产限制用途安排及具有可对抗第三人的有限偿付负债情况。

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

公司报告期内融资计划和经营安排落实良好，明年将继续按照经营目标要求，实现营运资金需求与经营计划匹配，做好债务到期兑付工作，预计偿债资金需求压力不大。公司继续寻求和拓宽新的融资方式和融资渠道，满足未来发展需求，同时确保在金融市场出现波动时保持财务灵活性。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
光大银行	12.69	12.69	-
广发银行	6.00	6.00	-
国开行	21.79	21.79	-
杭州银行	2.00	2.00	-
恒丰银行	1.86	1.86	-
湖州银行	3.50	3.50	-
华夏银行	11.03	11.03	-
嘉兴银行	1.50	1.50	-
南京银行	2.50	2.50	-
浦发银行	3.00	3.00	-
兴业银行	7.58	7.58	-
浙江安吉农商行	0.66	0.66	-
浙江稠州商业银行	3.97	3.97	-
浙商银行	8.20	8.20	-
工商银行	1.58	1.58	-
中国建设银行	15.80	15.80	-
中国进出口银行	1.90	1.90	-
民生银行	5.88	5.88	-
农业发展银行	1.43	1.43	-
中行	0.15	0.15	-
中信银行	8.35	8.35	-
合计	121.37	121.37	-

上年末银行授信总额度：119.20 亿元，本报告期末银行授信总额度 121.37 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：2.17 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：14,813.71 万元

报告期非经常性损益总额：29,547.04 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	5,619.00	股权投资产生的收益	5,619.00	不具有可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	3,592.93	应收账款计提坏账所致	3,592.93	不具有可持续性
营业外收入	29.91	非日常经营产生的收入	29.91	不具有可持续性
营业外支出	1,074.28	资产报废、资产划出、赔偿和捐赠所致	1,074.28	不具有可持续性
其他收益	28,568.83	政府补助所致	28,568.83	可持续性

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
资产处置收益	-3.49	固定资产处置损失	-3.49	不具有可持续性

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是由关联方往来款构成，公司在经营活动中，出于实际操作需要会与关联方之间存在一定的资金往来，从而在现金流量表上形成“其他与经营活动有关的现金”，该类往来款项不具有可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：170.23 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：85.55 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：255.78 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

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
浙江安吉修竹绿化工程有限公司	非关联方关系	6.2	园林绿化、道路绿化、花卉种植销售；市政基础设施工程建设等	良好	保证	3.3	2020 年 4 月 25 日	较小
浙江安吉修竹绿化工程有限公司	非关联方关系	6.2	园林绿化、道路绿化、花卉种植销售；市政基础设施工程建设等	良好	保证	3	2027 年 10 月 15 日	较小
浙江安吉修竹绿化工程有限公司	非关联方关系	6.2	园林绿化、道路绿化、花卉种植销售；市政基础设施工程建设等	良好	保证	1.5	2022 年 1 月 17 日	较小
浙江安吉修竹绿化工程有限公司	非关联方关系	6.2	园林绿化、道路绿化、花卉种植销售；市政基础设施工程建设等	良好	保证	0.5	2021 年 10 月 11 日	较小

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
			程建设等					
国诚融资租赁（浙江）有限公司	非关联方关系	5000 万美元	融资租赁	良好	保证	3.15	2021 年 4 月 21 日	较小
国诚融资租赁（浙江）有限公司	非关联方关系	5000 万美元	融资租赁	良好	保证	3.15	2021 年 4 月 21 日	较小
安吉中盛农业发展有限公司	非关联方关系	0.3	农村基础设施建设	良好	保证	0.3	2019 年 11 月 28 日	较小
安吉职业教育中心学校	非关联方关系	-	--	良好	抵押	2.46	2019 年 6 月 15 日	较小
安吉县新农村建设发展总公司	非关联方关系	-	基础设施建设；新农村建设等	良好	保证	0.3	2020 年 11 月 19 日	较小
安吉县新农村建设发展总公司	非关联方关系	-	基础设施建设；新农村建设等	良好	保证	1.5	2020 年 11 月 19 日	较小
安吉县天荒坪镇余村村股份经济合作社	非关联方关系	-	集体经济经营管理	良好	保证	0.15	2019 年 6 月 21 日	较小
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	3	2018 年 9 月 28 日	较小
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	3	2021 年 4 月 26 日	较小
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	2	2020 年 12 月 17 日	较小
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	1.5	2018 年 11 月 26 日	较小

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
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	1	2021年3月2日	较小
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	2.3	2018年9月30日	较小
安吉县灵峰街道碧门村股份经济合作社	非关联方关系	-	集体经济经营管理	良好	保证	0.28	2019年3月15日	较小
安吉县杭垓镇纛舍村经济合作社	非关联方关系	-	集体经济经营管理	良好	保证	0.2	2019年6月1日	较小
安吉县城西北开发有限公司	非关联方关系	3.8	基础设施建设业务	良好	保证	8.6	2023年7月18日	较小
安吉县城西北开发有限公司	非关联方关系	3.8	基础设施建设业务	良好	保证	3	2018年9月30日	较小
安吉县城市建设发展有限公司	非关联方关系	10	城市基础设施建设，土地整理开发，实业投资	良好	保证	18	2028年1月13日	较小
安吉县城市建设发展有限公司	非关联方关系	10	城市基础设施建设，土地整理开发，实业投资	良好	保证	5	2021年3月1日	较小
安吉天荒坪休闲旅游开发有限公司	非关联方关系	0.2	旅游项目策划，生态旅游项目开发、建设等	良好	保证	0.15	2019年8月17日	较小
安吉天荒坪休闲旅游开发有限公司	非关联方关系	0.2	旅游项目策划，生态旅游项目开发、建设等	良好	保证	0.07	2019年5月25日	较小
安吉天荒坪休闲旅游开发有限公司	非关联方关系	0.2	旅游项目策划，生态旅游项目开发、建设等	良好	保证	0.05	2019年5月25日	较小
安吉天荒坪休闲旅	非关联方关系	0.2	旅游项目策划，生态旅游项	良好	保证	0.3	2020年11	较小

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
游开发有限公司			目开发、建设等				月 21 日	
安吉天湖膨润土经营有限公司	非关联方关系	0.2	精制膨润土加工、销售	良好	保证	0.4	2018 年 11 月 15 日	较小
安吉天赋城乡开发建设有限公司	非关联方关系	1	土地平整；农村、城镇基础设施建设；城镇集体资产经营管理等	良好	保证	3.9	2026 年 9 月 18 日	较小
安吉天赋城乡开发建设有限公司	非关联方关系	1	土地平整；农村、城镇基础设施建设；城镇集体资产经营管理等	良好	保证	0.7	2019 年 4 月 26 日	较小
安吉天赋城乡开发建设有限公司	非关联方关系	1	土地平整；农村、城镇基础设施建设；城镇集体资产经营管理等	良好	保证	0.2	2021 年 5 月 25 日	较小
安吉天赋城乡开发建设有限公司	非关联方关系	1	土地平整；农村、城镇基础设施建设；城镇集体资产经营管理等	良好	保证	2	2020 年 12 月 20 日	较小
安吉天赋城乡开发建设有限公司	非关联方关系	1	土地平整；农村、城镇基础设施建设；城镇集体资产经营管理等	良好	保证	2.18	2023 年 1 月 4 日	较小
安吉山水灵峰休闲农业发展有限公司	非关联方关系	0.8	蔬菜、水果、茶叶、花卉种植；水产养殖（除水产苗种和龟鳖温室养殖）；农业观光，初级食用农产品销售；餐饮、住宿服务，养老服务，会务会展服务，预包装食品零售，主题乐园经营管理	良好	保证	1	2022 年 12 月 30 日	较小

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
			；苗木种植、销售					
安吉七彩灵峰农业发展有限公司	非关联方关系	3.8	蔬菜、水果种植；初级食用农产品销售，农业旅游设施建设工程、农业生产设施建设工程、农业公共服务设施工程等	良好	保证	3.4	2030 年 10 月 29 日	较小
安吉七彩灵峰农业发展有限公司	非关联方关系	3.8	蔬菜、水果种植；初级食用农产品销售，农业旅游设施建设工程、农业生产设施建设工程、农业公共服务设施工程等	良好	保证	3.4	2030 年 10 月 29 日	较小
安吉临港热电有限公司	非关联方关系	0.5	电力生产、销售热力生产、供应服务,粉煤灰、石膏销售,管道维修,热电知识培训	良好	保证	0.21	2025 年 1 月 20 日	较小
安吉临港经济区开发建设总公司	非关联方关系	0.5	基础设施建设	良好	保证	1	2022 年 1 月 3 日	较小
安吉临港经济区开发建设总公司	非关联方关系	0.5	基础设施建设	良好	保证	0.5	2021 年 9 月 28 日	较小
安吉交通运输发展有限公司	非关联方关系	5	客运、货运、站场、维修、基础设施建设等	良好	保证	5	2021 年 1 月 19 日	较小
安吉交通运输发展有限公司	非关联方关系	5	客运、货运、站场、维修、基础设施建设等	良好	保证	3.5	2021 年 2 月 28 日	较小
安吉交通运输发展有限公司	非关联方关系	5	客运、货运、站场、维修、基础设施建设	良好	保证	0.5	2021 年 1 月 19 日	较小

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
			等					
安吉嘉豪建设有限公司	非关联方关系	12.32	城市基础设施建设，新农村建设等	良好	保证	9	2026年9月26日	较小
安吉嘉豪建设有限公司	非关联方关系	12.32	城市基础设施建设，新农村建设等	良好	保证	4	2021年9月27日	较小
安吉嘉豪建设有限公司	非关联方关系	12.32	城市基础设施建设，新农村建设等	良好	保证	2.88	2026年9月29日	较小
安吉嘉豪建设有限公司	非关联方关系	12.32	城市基础设施建设，新农村建设等	良好	保证	1.5	2021年12月18日	较小
安吉嘉豪建设有限公司	非关联方关系	12.32	城市基础设施建设，新农村建设等	良好	保证	1	2021年7月18日	较小
安吉嘉豪建设有限公司	非关联方关系	12.32	城市基础设施建设，新农村建设等	良好	保证	1	2021年7月18日	较小
安吉嘉豪建设有限公司	非关联方关系	12.32	城市基础设施建设，新农村建设等	良好	保证	0.6	2021年4月1日	较小
安吉嘉豪建设有限公司	非关联方关系	12.32	城市基础设施建设，新农村建设等	良好	保证	0.2	2021年9月27日	较小
安吉国源水务安装工程有限公司	非关联方关系	0.05	管道工程施工、市政公用工程施工	良好	保证	3.8	2030年11月19日	较小
安吉天荒坪红土地农业开发有限公司	非关联方关系	0.1	叶、蔬菜、水果、毛竹种植、销售；农业技术咨询服务；基础设施建设等	良好	保证	0.3	2020年11月21日	较小
安吉天荒坪红土地农业开发有限公司	非关联方关系	0.1	叶、蔬菜、水果、毛竹种植、销售；农业技术咨询服务；基础设施建设等	良好	保证	0.07	2019年5月25日	较小
安吉天荒坪红土地农业开发	非关联方关系	0.1	叶、蔬菜、水果、毛竹种植、销售；农业	良好	保证	0.07	2019年12月4日	较小

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
有限公司			技术咨询服务；基础设施建设等					
安吉县五鑫基础设施建设有限公司	非关联方关系	0.7	乡村基础设施建设，建筑材料、工艺品销售，茶叶种植、销售；市政工程施工，水利基础设施建设，农业开发，土地整理，园区道路绿化工程施工，新农村建设，房屋拆迁服务。	良好	保证	0.5	2019 年 12 月 13 日	较小
安吉县五鑫基础设施建设有限公司	非关联方关系	0.7	乡村基础设施建设，建筑材料、工艺品销售，茶叶种植、销售；市政工程施工，水利基础设施建设，农业开发，土地整理，园区道路绿化工程施工，新农村建设，房屋拆迁服务。	良好	保证	0.5	2019 年 12 月 13 日	较小
安吉县天子湖农业综合开发有限公司	非关联方关系	0.2	乡村基础设施建设	良好	保证	1	2021 年 12 月 20 日	较小
安吉县天子湖农业综合开发有限公司	非关联方关系	0.2	乡村基础设施建设	良好	保证	1	2022 年 4 月 7 日	较小
安吉县天子湖农业综合开发有限公司	非关联方关系	0.2	乡村基础设施建设	良好	保证	1	2021 年 11 月 20 日	较小
安吉阳光土地整理有限公司	非关联方关系	0.1	土地整理，基础设施建设。	良好	保证	0.8	2019 年 5 月 18 日	较小
安吉县孝	非关联	1.01	五金交电、化	良好	保证	0.43	2020	较小

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
丰企业发展有限公司	方关系		工产品（除危险化学品和剧毒品）、金属材料（除贵金属）、建筑材料、纺织品及原料、陶器、初级食用农产品、机械设备及配件销售，水利工程施工，水利项目的投资管理，土地租赁、管理、平整。				年 6 月 12 日	
安吉县上墅乡基础设施建设有限公司	非关联方关系	0.08	乡村基础设施建设与投资，劳务服务，广告设计制作，户外广告发布，建筑材料（除砂石）销售，市政工程施工，水利基础设施建设，农业开发，土地整理，新农村建设，房屋拆迁服务，苗木种植、销售。（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）	良好	保证	0.3	2020 年 2 月 8 日	较小
安吉天子湖矿业有限公司	非关联方关系	0.2	膨润土露天开采。膨润土加工、销售，粘土、瓷土、建筑石、耐火泥铸工材料销售。	良好	保证	1.5	2020 年 4 月 28 日	较小
安吉上墅慢之旅旅游发展有限公司	非关联方关系	0.08	旅游项目开发，乡村基础设施建设与投资，劳务服务，	良好	保证	0.25	2020 年 2 月 8 日	较小

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
			广告设计制作、户外广告发布，建筑材料销售，市政工程施工。					
安吉经典资产管理集团有限公司	非关联方关系	1.71	资产管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务。），公园管理，文化艺术培训，歌舞厅娱乐活动，游乐园，旅游项目开发，实业投资，房地产开发经营，房屋租赁，物业管理，市场营销策划，商务信息咨询、竹制品及初级食用农产品销售（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）	良好	保证	2	2017年9月20日	较小
浙江安吉广和建设有限公司	非关联方关系	1.2	建筑工程业务	良好	保证	3	2021年1月9日	较小
浙江安吉修竹绿化工程有限公司	非关联方关系	6.2	园林绿化、道路绿化、花卉种植销售；市政基础设施工程建设等	良好	保证	10	2022年9月20日	较小
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	3	2021年4月20日	较小
安吉县绿洲新农村	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基	良好	保证	3	2021年7月12日	较小

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
建设有限公司			基础设施建设等					
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	3	2021年7月17日	较小
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	0.4	2021年2月22日	较小
安吉县国土资源储备与交易中心	非关联方关系	0	--	良好	抵押	2.4	2019年12月13日	较小
安吉县城西北开发有限公司	非关联方关系	3.8	基础设施建设业务	良好	保证	0.5	2024年12月21日	较小
安吉县城西北开发有限公司	非关联方关系	3.8	基础设施建设业务	良好	保证	10	2022年9月20日	较小
安吉天赋城乡开发建设有限公司	非关联方关系	1	土地平整；农村、城镇基础设施建设；城镇集体资产经营管理等	良好	保证	2	2021年5月25日	较小
安吉天赋城乡开发建设有限公司	非关联方关系	1	土地平整；农村、城镇基础设施建设；城镇集体资产经营管理等	良好	保证	2	2023年6月22日	较小
安吉临港热电有限公司	非关联方关系	0.5	电力生产、销售热力生产、供应服务,粉煤灰、石膏销售,管道维修,热电知识培训	良好	保证	0.065	2025年3月22日	较小
安吉临港热电有限公司	非关联方关系	0.5	电力生产、销售热力生产、供应服务,粉煤灰、石膏销售,管道维修,热电知识培训	良好	保证	0.063	2025年8月8日	较小
安吉临港热电有限	非关联方关系	0.5	电力生产、销售热力生产、	良好	保证	0.056	2025年3月	较小

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
公司			供应服务,粉煤灰、石膏销售,管道维修,热电知识培训				6 日	
安吉临港热电有限公司	非关联方关系	0.5	电力生产、销售热力生产、供应服务,粉煤灰、石膏销售,管道维修,热电知识培训	良好	保证	0.056	2025 年 9 月 26 日	较小
安吉临港热电有限公司	非关联方关系	0.5	电力生产、销售热力生产、供应服务,粉煤灰、石膏销售,管道维修,热电知识培训	良好	保证	0.039	2025 年 5 月 10 日	较小
安吉临港热电有限公司	非关联方关系	0.5	电力生产、销售热力生产、供应服务,粉煤灰、石膏销售,管道维修,热电知识培训	良好	保证	0.033	2025 年 4 月 18 日	较小
安吉临港经济区开发建设总公司	非关联方关系	0.5	基础设施建设	良好	保证	3.4	2024 年 1 月 3 日	较小
安吉临港经济区开发建设总公司	非关联方关系	0.5	基础设施建设	良好	保证	0.5	2022 年 2 月 12 日	较小
安吉交通运输发展有限公司	非关联方关系	5	客运、货运、站场、维修、基础设施建设等	良好	保证	1.5	2023 年 3 月 7 日	较小
安吉交通运输发展有限公司	非关联方关系	5	客运、货运、站场、维修、基础设施建设等	良好	保证	0.5	2021 年 1 月 19 日	较小
安吉交通运输发展有限公司	非关联方关系	5	客运、货运、站场、维修、基础设施建设等	良好	保证	10	2020 年 12 月 22 日	较小
安吉嘉豪建设有限公司	非关联方关系	12.32	城市基础设施建设,新农村建设等	良好	保证	2	2019 年 3 月 30 日	较小

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
安吉嘉豪建设有限公司	非关联方关系	12.32	城市基础设施建设，新农村建设等	良好	保证	0.5	2019年9月7日	较小
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	4	2021年4月22日	较小
安吉县绿洲新农村建设有限公司	非关联方关系	7.5	新农村项目的投资；农村基础设施建设等	良好	保证	0.3	2019年3月31日	较小
安吉县天子湖农业综合开发有限公司	非关联方关系	0.2	乡村基础设施建设	良好	保证	2	2020年6月5日	较小
安吉县水利建设发展总公司（安吉县凤凰水库建设开发总公司）	非关联方关系	-	水利建设	良好	保证	10.5	2033年2月12日	较小
安吉国源水务有限公司	非关联方关系	0.5	集中式供水供应。污水处理,河道治理,水利设施建设,水务投资,管道工程施工,市政公用工程施工,排水管道检测、维修,供排水设备、管材及配件销售	良好	保证	7.3	2024年12月31日	较小
安吉国源水务有限公司	非关联方关系	0.5	集中式供水供应。污水处理,河道治理,水利设施建设,水务投资,管道工程施工,市政公用工程施工,排水管道检测、维修,供排水设备、管材及配件销售	良好	保证	0.9	2020年8月20日	较小
安吉县城	非关联	8	实业投资,绿化	良好	保证	5	2021	较小

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
市建设投资集团有限公司	方关系		工程、城市道路与桥梁工程、城市基础设施建设,土地整理,房地产开发经营,物业管理				年 1 月 12 日	
浙江省安吉经济发展总公司	非关联方关系	-	-	良好	保证	5	2019 年 7 月 21 日	较小
浙江省安吉经济发展总公司	非关联方关系	-	-	良好	保证	3.6	2022 年 1 月 25 日	较小
浙江合港建设有限公司	非关联方关系	1	基础设施建设管理、企业管理,工业园区开发、建设,市政、水利工程建设,新农村建设,房屋拆迁服务,农业开发	良好	保证	3.42	2027 年 10 月 22 日	较小
安吉国建房屋拆迁有限公司	非关联方关系	0.02	房屋拆迁服务	良好	保证	3.2	2019 年 1 月 5 日	较小
安吉百润新农村建设有限公司	非关联方关系	1	新农村建设项目的投资,农村基础设施建设,农村土地整理,农业综合开发	良好	保证	2.7	2019 年 2 月 24 日	较小
安吉七彩灵峰林业发展有限公司	非关联方关系	1.5	林木的抚育和管理;花卉的种植,木材、竹材采运、销售;林业、农业项目的投资;林业观光;竹产品采集、销售;家禽、牲畜养殖、销售;林业综合开发	良好	保证	2	2023 年 12 月 31 日	较小
安吉清泉污水处理有限公司	非关联方关系	2	污水处理,污泥处理,环保项目的投资,设计,建设,污水处理技术开发,技术咨询,技术服务	良好	保证	1.21	2022 年 8 月 21 日	较小

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
浙江省安吉经济发展总公司	非关联方关系	-	-	良好	保证	1.2	2022年1月25日	较小
安吉林业发展有限公司	非关联方关系	0.6	卷烟、雪茄烟零售;批发兼零售;预包装食品兼散装食品;乳制品。森林资源培育、开发,林业观光,旅游产品销售,竹木产品及林业机械销售,林业科技咨询,化肥销售。	良好	保证	0.9	2019年7月28日	较小
安吉县中医院	非关联方关系	-	-	良好	保证	0.6	2020年8月27日	较小
安吉县杭垓镇集体资产经营有限公司	非关联方关系	0.0353	从事镇集体资产经营管理和投资,建筑材料销售	良好	保证	0.5	2019年8月7日	较小
安吉县交通建设工程有限公司	非关联方关系	0.3	公路工程施工总承包贰级;公路养护工程施工二类(甲级)	良好	保证	0.35	2019年8月30日	较小
安吉广瑞混凝土制品有限公司	非关联方关系	0.12	预拌混凝土、水泥混凝土预制构件的生产,销售;以下限分支机构经营:住宿、餐饮、会务服务,酒店管理	良好	保证	0.29	2019年3月25日	较小
安吉县人民医院	非关联方关系	-	-	良好	保证	0.275	2020年8月27日	较小
浙江安吉长运汽车运输有限公司	非关联方关系	0.5	汽车客运、旅游出租客运;汽车(不含小轿车)及配件、摩托车及配件、公路运输设备、橡胶制品、玻璃制品销售;保险代理业务;房	良好	保证	0.25	2019年8月30日	较小

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
			屋出租;洗车服务					
安吉县妇幼保健院	非关联方关系	-	妇幼保健	良好	保证	0.21	2020年8月27日	较小
安吉广瑞混凝土制品有限公司	非关联方关系	0.12	预拌混凝土、水泥混凝土预制构件的生产,销售;以下限分支机构经营:住宿、餐饮、会务服务,酒店管理	良好	保证	0.2	2019年10月25日	较小
安吉上墅现代农业发展有限公司	非关联方关系	0.05	农林项目开发、建设;农林新技术推广;水稻、玉米、果蔬、竹笋种植;水产养殖;乡村基础设施建设与投资;建筑材料销售,农业开发,新农村建设	良好	保证	0.05	2020年3月16日	较小
安吉县城市建设投资集团有限公司	非关联方关系	8	实业投资,绿化工程、城市道路与桥梁工程、城市基础设施建设,土地整理,房地产开发经营,物业管理	良好	保证	3	2021年1月9日	较小
安吉林业发展有限公司	非关联方关系	0.6	卷烟、雪茄烟零售;批发兼零售:预包装食品兼散装食品;乳制品。森林资源培育、开发,林业观光,旅游产品销售,竹木产品及林业机械销售,林业科技咨询,化肥销售。	良好	保证	1.44	2019年8月26日	较小
浙江天子湖实业投资有限公司	非关联方关系	3	实业投资;基础设施建设;绿化工程建设;膨润土及其制品的	良好	保证	2.08	2030年1月5日	较小

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
			销售;工业用房开发经营服务;物业管理,房屋租赁					
浙江天子湖实业投资有限公司	非关联方关系	3	实业投资;基础设施建设;绿化工程建设;膨润土及其制品的销售;工业用房开发经营服务;物业管理,房屋租赁	良好	保证	1.3	2023年11月16日	较小
浙江天子湖实业投资有限公司	非关联方关系	3	实业投资;基础设施建设;绿化工程建设;膨润土及其制品的销售;工业用房开发经营服务;物业管理,房屋租赁	良好	保证	0.67	2023年11月16日	较小
浙江天子湖实业投资有限公司	非关联方关系	3	实业投资;基础设施建设;绿化工程建设;膨润土及其制品的销售;工业用房开发经营服务;物业管理,房屋租赁	良好	保证	0.49	2023年11月16日	较小
浙江天子湖实业投资有限公司	非关联方关系	3	实业投资;基础设施建设;绿化工程建设;膨润土及其制品的销售;工业用房开发经营服务;物业管理,房屋租赁	良好	保证	0.43	2023年11月16日	较小
浙江天子湖实业投资有限公司	非关联方关系	3	实业投资;基础设施建设;绿化工程建设;膨润土及其制品的销售;工业用房开发经营服务;物业管理,房屋租赁	良好	保证	1.3	2021年7月1日	较小
浙江天子	非关联	3	实业投资;基础	良好	保证	0.67	2023年11	较小

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
湖实业投资有限公司	方关系		设施建设;绿化工程建设;膨润土及其制品的销售;工业用房开发经营服务;物业管理,房屋租赁				月 16 日	
浙江天子湖实业投资有限公司	非关联方关系	3	实业投资;基础设施建设;绿化工程建设;膨润土及其制品的销售;工业用房开发经营服务;物业管理,房屋租赁	良好	保证	0.49	2021 年 1 月 15 日	较小
浙江天子湖实业投资有限公司	非关联方关系	3	实业投资;基础设施建设;绿化工程建设;膨润土及其制品的销售;工业用房开发经营服务;物业管理,房屋租赁	良好	保证	0.43	2021 年 7 月 1 日	较小
安吉县天荒坪镇港口村股份经济合作社	非关联方关系	-	-	良好	保证	0.15	2019 年 7 月 21 日	较小
合计	-	-	-	-	-	255.77	-	-

（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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人重大资产重组	上海证券交易所	2018 年 01 月 19 日 2018 年 02 月 12 日	会议已获得持有人会议审议通过，相关事项正在办理中。	无影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所	2018 年 05 月 28 日	-	无影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

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《安吉县国有资本投资运营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：安吉县国有资本投资运营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,725,243,521.22	3,920,048,427.38
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	5,326,584.61	76,098,434.78
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	200,200,880.36	274,111,384.12
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	15,570,337,785.58	17,832,119,175.67
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	15,927,668,634.92	12,946,773,402.14
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	32,258,295.56	54,695,152.16
流动资产合计	34,461,035,702.25	35,103,845,976.25
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	303,073,000.00	415,661,328.23
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	175,100,315.39	131,633,065.36
投资性房地产	696,965,276.25	710,822,948.10
固定资产	184,845,109.35	175,623,200.13
在建工程	234,279,067.32	205,892,980.44
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	42,240,741.24	12,973,046.43
开发支出		
商誉		2,626,568.58
长期待摊费用	14,101,986.70	18,858,295.18
递延所得税资产	6,192,232.79	5,020,686.35
其他非流动资产	314,091,000.00	2,227,349,662.43
非流动资产合计	1,970,888,729.04	3,906,461,781.23
资产总计	36,431,924,431.29	39,010,307,757.48
流动负债：		
短期借款	411,600,000.00	948,540,444.18
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	58,208,073.75	96,376,320.13
预收款项	129,515,325.43	568,825,627.19
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	6,315,013.68	3,173,853.22
应交税费	169,913,700.79	147,033,106.41
其他应付款	3,703,896,167.44	7,595,022,670.08
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	6,889,521,934.01	3,339,730,873.55
其他流动负债	19,099,916.49	16,551,750.01
流动负债合计	11,388,070,131.59	12,715,254,644.77
非流动负债：		
长期借款	10,039,673,842.00	9,178,207,591.00
应付债券	1,331,692,215.25	3,930,790,673.05
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,363,744,717.00	868,524,786.09
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	12,735,110,774.25	13,977,523,050.14
负债合计	24,123,180,905.84	26,692,777,694.91
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,271,300,988.46	10,675,216,684.81
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	107,048,128.33	96,405,645.34
一般风险准备		
未分配利润	664,720,593.64	547,632,426.98
归属于母公司所有者权益合计	12,043,069,710.43	12,319,254,757.13
少数股东权益	265,673,815.02	-1,724,694.56
所有者权益（或股东权益）合计	12,308,743,525.45	12,317,530,062.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,431,924,431.29	39,010,307,757.48

法定代表人：王文胜 主管会计工作负责人：刘娟 会计机构负责人：姚秋月

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位:安吉县国有资本投资运营有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	488,455,142.13	828,925,808.72
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	330,000.00	330,000.00
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	518,275.00	502,000.00
其他应收款	7,064,072,682.80	8,140,977,081.97
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,114,948,161.46	771,926,465.61

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	8,668,324,261.39	9,742,661,356.30
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,000,000.00	102,273,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,626,805,440.60	4,890,030,829.16
投资性房地产	635,724,395.18	653,271,345.87
固定资产	140,619,248.76	131,832,282.62
在建工程		1,138,038.01
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,877,253.68	3,045,251.76
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,762,945.26	14,448,803.38
递延所得税资产		
其他非流动资产	98,100,000.00	104,241,129.00
非流动资产合计	7,507,889,283.48	5,900,280,679.80
资产总计	16,176,213,544.87	15,642,942,036.10
流动负债：		
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		
预收款项	31,500.00	44,700.00
应付职工薪酬	329,849.39	18,590.65
应交税费	34,689,580.01	50,470,898.04
其他应付款	4,570,345,243.55	4,534,293,215.99
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,876,470,000.00	1,114,800,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	7,481,866,172.95	5,699,627,404.68
非流动负债：		
长期借款	16,000,000.00	24,000,000.00
应付债券	849,192,215.25	3,736,080,673.05
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	865,192,215.25	3,760,080,673.05
负债合计	8,347,058,388.20	9,459,708,077.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,846,043,873.25	4,304,277,504.89
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	107,048,128.33	96,405,645.34
未分配利润	876,063,155.09	782,550,808.14
所有者权益（或股东权益）合计	7,829,155,156.67	6,183,233,958.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,176,213,544.87	15,642,942,036.10

法定代表人：王文胜 主管会计工作负责人：刘娟 会计机构负责人：姚秋月

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	824,139,372.84	791,497,801.33
其中：营业收入	824,139,372.84	791,497,801.33
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,007,401,982.69	1,004,177,483.00
其中：营业成本	677,228,481.39	704,081,975.48
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,697,892.82	19,187,270.86
销售费用	16,120,487.11	6,540,379.90
管理费用	58,733,748.94	47,817,665.64
研发费用		
财务费用	210,692,122.40	209,132,011.86
其中：利息费用	221,728,163.72	219,851,525.83
利息收入	11,217,599.96	11,106,159.15
资产减值损失	35,929,250.03	17,418,179.26
加：其他收益	285,688,336.23	353,620,169.98
投资收益（损失以“－”号填列）	56,190,007.78	4,175,732.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	43,467,250.03	-3,420,680.43
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）	-34,936.69	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	158,580,797.47	145,116,220.57
加：营业外收入	299,105.32	1,034.80
减：营业外支出	10,742,771.02	3,033,124.02
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	148,137,131.77	142,084,131.35
减：所得税费用	23,996,846.71	12,974,960.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	124,140,285.06	129,109,170.49
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	124,140,285.06	129,109,170.49
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	-5,860,364.59	-8,580,261.17
2.归属于母公司股东的净利润	130,000,649.65	137,689,431.66
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	124,140,285.06	129,109,170.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	130,000,649.65	137,689,431.66
归属于少数股东的综合收益总额	-5,860,364.59	-8,580,261.17
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：王文胜 主管会计工作负责人：刘娟 会计机构负责人：姚秋月

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	79,254,576.96	28,056,865.22
减：营业成本	17,546,950.69	17,546,950.36
税金及附加	5,397,576.34	5,613,746.72
销售费用		
管理费用	15,941,799.21	17,376,511.43
研发费用		
财务费用	175,999,809.10	141,944,580.60
其中：利息费用	177,766,071.96	144,432,826.65
利息收入	1,790,715.09	2,515,299.89
资产减值损失	29,314,800.54	12,480,340.48
加：其他收益	280,000,000.00	350,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	9,063,479.20	5,118,767.48

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）	-34,936.69	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	124,082,183.59	188,213,503.11
加：营业外收入		
减：营业外支出	8,476,802.36	1,081,430.69
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	115,605,381.23	187,132,072.42
减：所得税费用	9,180,551.29	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	106,424,829.94	187,132,072.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	106,424,829.94	187,132,072.42
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	106,424,829.94	187,132,072.42
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：王文胜 主管会计工作负责人：刘娟 会计机构负责人：姚秋月

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	631,268,028.41	1,061,738,142.75
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	2,620,196,843.56	2,737,204,174.99
经营活动现金流入小计	3,251,464,871.97	3,798,942,317.74
购买商品、接受劳务支付的现金	1,037,364,217.32	1,177,674,916.55
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	35,574,264.72	14,627,278.89
支付的各项税费	36,521,306.55	11,619,147.94
支付其他与经营活动有关的现金	1,175,400,231.95	1,748,224,613.80
经营活动现金流出小计	2,284,860,020.54	2,952,145,957.18
经营活动产生的现金流量净额	966,604,851.43	846,796,360.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	91,250,000.00	
取得投资收益收到的现金	12,843,126.12	7,596,412.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	145,352.53	
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	10,724,411.44	
投资活动现金流入小计	114,962,890.09	7,596,412.69

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,994,416.31	90,620,813.28
投资支付的现金	75,100,000.00	151,613,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	150,094,416.31	242,233,813.28
投资活动产生的现金流量净额	-35,131,526.22	-234,637,400.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	25,500,000.00	15,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	25,500,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金	1,796,600,000.00	3,643,350,444.18
发行债券收到的现金	1,243,940,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,328,652,644.40	21,445,744.32
筹资活动现金流入小计	4,394,692,644.40	3,679,796,188.50
偿还债务支付的现金	4,858,286,355.18	3,092,133,896.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,004,470,299.52	936,988,484.70
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	551,114,134.92	374,586,724.02
筹资活动现金流出小计	6,413,870,789.62	4,403,709,105.41
筹资活动产生的现金流量净额	-2,019,178,145.22	-723,912,916.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,087,704,820.01	-111,753,956.94
加：期初现金及现金等价物余额	2,184,348,427.38	2,296,102,384.32
六、期末现金及现金等价物余额	1,096,643,607.37	2,184,348,427.38

法定代表人：王文胜 主管会计工作负责人：刘娟 会计机构负责人：姚秋月

母公司现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,246,567,782.69	2,621,921,420.97

经营活动现金流入小计	2,246,567,782.69	2,621,921,420.97
购买商品、接受劳务支付的现金	304,455,839.76	32,002,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	1,677,648.33	1,102,494.42
支付的各项税费	33,965,228.92	3,435,561.18
支付其他与经营活动有关的现金	729,374,465.58	1,547,850,498.90
经营活动现金流出小计	1,069,473,182.59	1,584,390,554.50
经营活动产生的现金流量净额	1,177,094,600.10	1,037,530,866.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	62,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	9,063,479.20	5,118,767.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	145,202.53	
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	71,208,681.73	5,118,767.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	368,807.75	1,368,122.01
投资支付的现金	232,600,000.00	278,613,000.00
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	232,968,807.75	279,981,122.01
投资活动产生的现金流量净额	-161,760,126.02	-274,862,354.53
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	297,000,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	297,000,000.00	
偿还债务支付的现金	1,426,330,000.00	417,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	220,295,489.34	344,671,948.76
支付其他与筹资活动有关的现金	6,179,651.33	85,571,698.11
筹资活动现金流出小计	1,652,805,140.67	847,543,646.87
筹资活动产生的现金流量净额	-1,355,805,140.67	-847,543,646.87
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	-340,470,666.59	-84,875,134.93
加：期初现金及现金等价物余额	668,925,808.72	753,800,943.65

六、期末现金及现金等价物余额	328,455,142.13	668,925,808.72
----------------	----------------	----------------

法定代表人：王文胜 主管会计工作负责人：刘娟 会计机构负责人：姚秋月

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在

http://www.shclearing.com/xxpl/cwb/nb/201904/t20190424_510070.html 网址披露，
敬请查阅