南平市武夷新区投资开发有限公司

公司债券年度报告

（2019 年）

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

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

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

一、公司债券的偿债资金将主要来源于本公司日常经营所产生的营业收入、净利润和经营性活动现金净流入。2019 年，本公司合并口径营业收入为 20.71 亿元；息税折旧摊销前利润（EBITDA）为 7.69 亿元；经营活动产生的现金流净额为-5.26 亿元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在公司债券存续期内，若本公司未来工程款不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响公司债券本息的按期兑付。

二、公司主要从事武夷新区童游、将口、兴田组团内基础设施建设的投资建设、管理，投资规模大，对于公司未来的资本支出形成了一定的压力。同时，公司自成立以来，公司的业务规模不断扩大，对公司专业化管理和统筹协调能力提出了挑战。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....6
第一节 公司及相关中介机构简介.....7
一、 公司基本信息.....7
二、 信息披露事务负责人.....7
三、 信息披露网址及置备地.....7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....8
六、 中介机构情况.....8
第二节 公司债券事项.....9
一、 债券基本信息.....9
二、 募集资金使用情况.....11
三、 报告期内资信评级情况.....13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....14
五、 偿债计划.....16
六、 专项偿债账户设置情况.....17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....18
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....18
第三节 业务经营和公司治理情况.....19
一、 公司业务和经营情况.....19
二、 投资状况.....21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....21
四、 公司治理情况.....21
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....22
第四节 财务情况.....22
一、 财务报告审计情况.....22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....22
三、 合并报表范围调整.....23
四、 主要会计数据和财务指标.....23
五、 资产情况.....25
六、 负债情况.....28
七、 利润及其他损益来源情况.....29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....29
九、 对外担保情况.....30
第五节 重大事项.....30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....30
二、 关于破产相关事项.....30
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.....30
四、 其他重大事项的信息披露情况.....30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....30
一、发行人为可交换债券发行人.....30
二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....31
三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....31
五、其他特定品种债券事项.....31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....31
第八节 备查文件目录.....32
财务报表.....34
附件一： 发行人财务报表.....34

担保人财务报表.....47

释义

公司、本公司、武夷投资	指	南平市武夷新区投资开发有限公司
控股股东	指	南平市人民政府国有资产监督管理委员会
年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券 2019 年年度报告》
年度报告摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券 2019 年年度报告摘要》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
股东会	指	股东会
公司董事会	指	南平市武夷新区投资开发有限公司董事会
公司监事会	指	南平市武夷新区投资开发有限公司监事会
《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》
新会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 42 项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
报告期	指	2019 年
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
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	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	南平市武夷新区投资开发有限公司
中文简称	南平市武夷新区投资开发有限公司
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	甘华
注册地址	福建省南平市 政府办公大楼二楼
办公地址	福建省南平市 建阳区嘉禾北路武夷新区管委会大楼八楼
办公地址的邮政编码	354200
公司网址	无
电子信箱	wxpnp@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王曦萍
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、副总经理
联系地址	福建省南平市建阳区嘉禾北路武夷新区管委会大楼八楼
电话	0599-5671956
传真	0599-5671956
电子信箱	wxpnp@163.com

三、信息披露网址及置备地

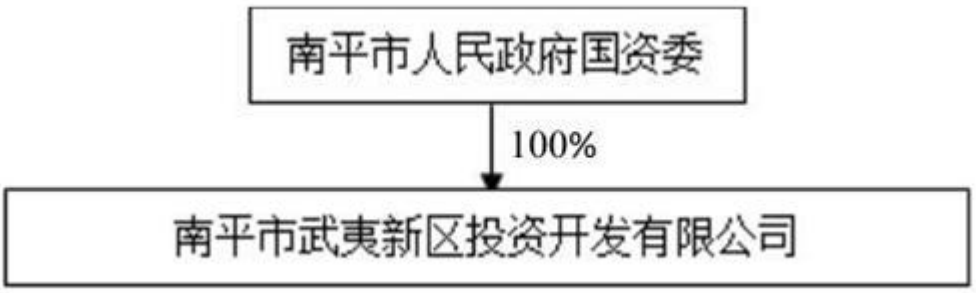
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	南平市政府办公大楼二楼

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：南平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：南平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（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（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

六、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市丰台区诺德中心 11 号楼 2201
签字会计师姓名	曾云、宋瑞娟

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124338.SH、1380245.IB
债券简称	PR 闽经开、13 闽北经开债
名称	兴业银行股份有限公司建阳支行
办公地址	福建省南平市建阳区中山路 22 号
联系人	林孝萍
联系电话	0599-5815561

债券代码	127269.SH、1580225.IB
债券简称	PR 武夷债、15 武夷新区债
名称	国家开发银行股份有限公司福建省分行
办公地址	福州市鼓楼区温泉街道五四路 111 号宜发大厦 29

	层至 33 层
联系人	马振宇、孙馗
联系电话	0591-87806181、0591-87856504

债券代码	152139.SH、1980086.IB
债券简称	19 武管廊、19 武夷管廊债
名称	中国光大银行股份有限公司福州分行
办公地址	福州市台江区八一七中路群升国际 C 区 770 号
联系人	雷会冰
联系电话	15606998226

（三）资信评级机构

债券代码	124338.SH、1380245.IB
债券简称	PR 闽经开、13 闽北经开债
名称	中证鹏元资信评估有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	127269.SH、1580225.IB
债券简称	PR 武夷债、15 武夷新区债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

债券代码	152139.SH、1980086.IB
债券简称	19 武管廊、19 武夷管廊债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

（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	124338.SH、1380245.IB
2、债券简称	PR 闽经开、13 闽北经开债
3、债券名称	2013 年福建闽北经济开发区投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 8 月 6 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 8 月 6 日

8、债券余额	3.6
9、截至报告期末的利率(%)	6.7
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，本金兑付日为 2016 年至 2020 年每年的 8 月 6 日，即于 2016 年的 8 月 6 日、2017 年的 8 月 6 日、2018 年的 8 月 6 日、2019 年的 8 月 6 日、2020 年的 8 月 6 日分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%（如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日），到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、银行间市场
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	报告期内本期债券正常兑付本息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	根据募集说明书约定，已于 2016 年 8 月 6 日、2017 年 8 月 6 日、2018 年 8 月 6 日和 2019 年 8 月 6 日分别偿付本金的 20%

1、债券代码	127269.SH、1580225.IB
2、债券简称	PR 武夷债、15 武夷新区债
3、债券名称	2015 年南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 9 月 28 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 9 月 28 日
8、债券余额	9
9、截至报告期末的利率(%)	4.96
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，本金兑付日为 2018 年至 2022 年每年的 9 月 28 日，即于 2018 年 9 月 28 日、2019 年 9 月 28 日、2020 年 9 月 28 日、2021 年 9 月 28 日、2022 年 9 月 28 日分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%(如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日),到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、银行间市场
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	报告期内本期债券正常兑付本息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	根据募集说明书约定，已于 2018 年 9 月 28 日和 2019 年 9 月 28 日分别偿付本金的 20%

1、债券代码	152139.SH、1980086.IB
2、债券简称	19 武管廊、19 武夷管廊债
3、债券名称	2019 年南平市武夷新区投资开发有限公司城市地下综合管廊建设专项债券
4、发行日	2019 年 3 月 21 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 3 月 21 日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的利率(%)	7.19
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，本金兑付日为 2022 年至 2026 年每年的 3 月 21 日，即于 2022 年 3 月 21 日、2023 年 3 月 21 日、2024 年 3 月 21 日、2025 年 3 月 21 日、2026 年 3 月 21 日分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%(如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日),到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、银行间市场
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	报告期内本期债券正常兑付本息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内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：124338.SH、1380245.IB

债券简称	PR 闽经开、13 闽北经开债
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用后的净募集资金已于 2013 年 8 月 8 日汇入指定的募集资金专项账户,该账户运作正常
募集资金总额	18
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	募集资金报告期使用金额为 0。已使用募集资金 18 亿元，募集资金专项账户尚有募集资金 0 元。本期债券募集资金全部用于武夷新区合福高铁武夷山东站站区市政

	工程项目、武夷新区核心区市政工程项目、新岭至将口东侧主干道工程项目。募集资金使用按计划履行程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：127269.SH、1580225.IB

债券简称	PR 武夷债、15 武夷新区债
募集资金专项账户运作情况	15 武夷新区债扣除发行费用后的净募集资金已于 2015 年 9 月 28 日汇入指定的募集资金专项账户。该账户运作正常。
募集资金总额	15
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	募集资金报告期使用金额为 0。已使用募集资金 15 亿元，募集资金专项账户尚有募集资金 0 元。据该期债券《募集说明书》的约定，其中 12 亿元用于南林片区市政道路及场平工程项目，3 亿元用于芹口组团市政道路及场平工程项目。公司依照募集说明书承诺的用途和计划，将募集资金 12 亿元用于南林片区市政道路及场平工程项目，3 亿元用于芹口组团市政道路及场平工程项目。募集资金的使用程序按计划履行。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：152139.SH、1980086.IB

债券简称	19 武管廊、19 武夷管廊债

募集资金专项账户运作情况	19 武夷管廊债扣除发行费用后的净募集资金已于 2019 年 3 月 25 日汇入指定的募集资金专项账户。该账户运作正常。
募集资金总额	12
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	募集资金报告期使用金额为 12 亿元。已使用募集资金 12 亿元，募集资金专项账户尚有募集资金 0 元。据该期债券《募集说明书》的约定，其中 9 亿元用于武夷新区南林片区综合管廊工程的投资建设，3 亿元用于补充流动资金。公司依照募集说明书承诺的用途和计划，将募集资金 9 亿元用于武夷新区南林片区综合管廊工程的投资建设，3 亿元用于补充流动资金。募集资金的使用程序按计划履行。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一） 报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124338.SH、1380245.IB
债券简称	PR 闽经开、13 闽北经开债
评级机构	中证鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 22 日
评级结果披露地点	深圳市
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	受评对象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，对投资者权益无影响。

债券代码	127269.SH、1580225.IB
债券简称	PR 武夷债、15 武夷新区债
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	2019 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	北京市
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象偿还债务能力很强，受不利经济环境影响较小，违约风险很低；债券安全性极强，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，对投资者权益无影响。

债券代码	152139.SH、1980086.IB
债券简称	19 武管廊、19 武夷管廊债
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	2019 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	北京市
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	受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二） 主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1．保证担保

1）法人或其他组织保证担保

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127269.SH、1580225.IB

债券简称	PR 武夷债、15 武夷新区债
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	837.04
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,036.08

影响保证人资信的重要事项	无影响保证人资信的重要事项，保证人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
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内严格按照担保协议执行
保证担保在报告期内的执行情况	无
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

2）自然人保证担保

□适用 √不适用

2．抵押或质押担保

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124338.SH、1380245.IB

债券简称	PR 闽经开、13 闽北经开债
担保物的名称	13 宗国有土地使用权
报告期末担保物账面价值	37.09
担保物评估价值	37.09
评估时点	2012 年 1 月 25 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	3.6
担保物的抵/质押顺序	该抵押资产不存在其他任何第三方权利
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	抵押资产权属合法、完整，登记、保管完好
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	未触发相关机制执行情况

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：124338.SH、1380245.IB

债券简称	PR 闽经开、13 闽北经开债
其他偿债保障措施概述	公司制定资金管理计划，设立偿债专户，聘请债权代理人制定《债券持有人会议规则》，为本期债券兑付提供了可靠保障，若公司未能按期偿付债券本息，将采取暂缓重大对外投资、变现优良资产等措施
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影	无

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司切实做到专款专用，严格执行资金管理计划，按期兑付本息
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	一致

债券代码：127269.SH、1580225.IB

债券简称	PR 武夷债、15 武夷新区债
其他偿债保障措施概述	公司制定资金管理计划，设立偿债专户，聘请债权代理人制定《债券持有人会议规则》，为本期债券兑付提供了可靠保障，若公司未能按期偿付债券本息，将采取暂缓重大对外投资、变现优良资产等措施
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	公司切实做到专款专用，严格执行资金管理计划，按期兑付本息
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	一致

债券代码：152139.SH、1980086.IB

债券简称	19 武管廊、19 武夷管廊债
其他偿债保障措施概述	公司制定资金管理计划，设立偿债专户，聘请债权代理人制定《债券持有人会议规则》，严格信息披露，为本期债券兑付提供了可靠保障，若出现可能影响债权人利益的情况，将采取暂缓重大对外投资、变现优良资产等措施
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	公司切实做到专款专用，严格执行资金管理计划，按期兑付本息
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	一致

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：124338.SH、1380245.IB

债券简称	PR 闽经开、13 闽北经开债
偿债计划概述	13 闽北经开债起息日为 2013 年 8 月 6 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，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%，即于 2016 年的 8 月 6 日、2017 年的 8 月 6 日、2018 年的 8 月 6 日、2019 年的 8 月 6 日、2020 年的 8 月 6 日分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%（如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日）

	，到期利息随本金一起支付。
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：127269.SH、1580225.IB

债券简称	PR 武夷债、15 武夷新区债
偿债计划概述	15 武夷新区债起息日为 2015 年 9 月 28 日，债券利息将于起息日之后再存续期内每年付息 1 次，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%，即于 2018 年 9 月 28 日、2019 年 9 月 28 日、2020 年 9 月 28 日、2021 年 9 月 28 日、2022 年 9 月 28 日分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%（如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日），到期利息随本金一起支付。
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：152139.SH、1980086.IB

债券简称	19 武管廊、19 武夷管廊债
偿债计划概述	19 武夷管廊债起息日为 2019 年 3 月 21 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，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%，即于 2022 年的 3 月 21 日、2023 年的 3 月 21 日、2024 年的 3 月 21 日、2025 年的 3 月 21 日、2026 年的 3 月 21 日分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%（如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日），到期利息随本金一起支付。
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：124338.SH、1380245.IB

债券简称	PR 闽经开、13 闽北经开债
账户资金的提取情况	截至本报告签署日，公司已将全部募集资金 18 亿元用于约定用途。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：127269.SH、1580225.IB

债券简称	PR 武夷债、15 武夷新区债
账户资金的提取情况	截至本报告签署日，公司已将全部募集资金 15 亿元用于约定用途。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：152139.SH、1980086.IB

债券简称	19 武管廊、19 武夷管廊债
账户资金的提取情况	截至本报告签署日，公司已支取资金 12 亿元用于约定用途。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124338.SH、1380245.IB
债券简称	PR 闽经开、13 闽北经开债
债券受托管理人名称	兴业银行股份有限公司建阳支行
受托管理人履行职责情况	截止本报告签署日，兴业银行股份有限公司建阳支行作为本期债券的债权代理人，负责监督该期债券募集资金的使用、划转和偿债资金的划转情况。兴业银行股份有限公司建阳支行作为抵押资产监管人，承担抵押资产的监管义务。报告期内债权代理人对公司的相关情况进行持续监督，保护债券持有人的正当利益。
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

债券代码	127269.SH、1580225.IB
债券简称	PR 武夷债、15 武夷新区债
债券受托管理人名称	国家开发银行股份有限公司福建省分行
受托管理人履行职责情况	截止本报告签署日，国家开发银行股份有限公司福建省分行作为本期债券的债权代理人，负责监督该期债券募集资金的使用、划转和偿债资金的划转情况。国家开发银行股份有限公司福建省分行作为抵押资产监管人，承担抵押资

	产的监管义务。报告期内债权代理人对公司的相关情况进行持续监督，保护债券持有人的正当利益。
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	152139.SH、1980086.IB
债券简称	19 武管廊、19 武夷管廊债
债券受托管理人名称	中国光大银行股份有限公司福州分行
受托管理人履行职责情况	截止本报告签署日，中国光大银行股份有限公司福州分行作为本期债券的债权代理人，负责监督该期债券募集资金的使用、划转和偿债资金的划转情况。
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

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

发行人是经南平市人民政府批准成立，由南平市人民政府国有资产监督管理委员会出资设立的有限责任公司，作为南平市主要的国有资产经营公司，发行人自成立以来，始终按照科学发展观的要求，通过市场化运作，统筹经营相关的政性资源，在促进武夷新区经济和社会发展中发挥了良好的作用。发行人经营范围主要涉及武夷新区重点发展片区路网等市政基础设施建设、工业园区基础设施建设及土地开发整治管理等领域。在城市基础设施建设领域，发行人承担了大量市政道路、桥梁、管网、绿化等城市基础建设项目。报告期内，发行人主营业务由建造合同、代建管理业务、房地产销售及其他构成。

（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（%）
建造合同业务	187,599.51	166,575.43	11.21	90.56	193,999.69	172,258.35	11.21	84.08

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（%）
代建业务	14,632.14	433.71	97.04	7.06	15,408.75	201.70	98.69	6.68
土地转让	0.00	0.00	0.00	0.00	21,330.60	21,692.03	-1.69	9.24
房地产销售	4,591.62	5,570.75	-21.32	2.22	0.00	0.00	0.00	0.00
其他业务	320.41	149.86	53.23	0.15	2.00	0.00	100.00	0.00
合计	207,143.69	172,729.75	16.61	-	230,741.04	194,152.07	15.86	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

□适用 √不适用

不适用的理由：公司主要从事农村基础设施建设、农业综合开发及闽北经济开发区和武夷新区童游、将口、兴田组团内土地开发、使用及基础设施建设的投资建设、管理；厂房的投资建设、经营、管理；房地产开发及商品房销售、租赁。

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。

2019 年度，公司新增房地产销售业务，无土地转让收入；公司代建业务营业成本上升 115.03%，主要系人力成本增加。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

□适用 √不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

□适用 √不适用

其他说明

报告期内，公司主要从事武夷新区重点发展片区内的路网等市政基础设施建设、工业园区基础设施建设。

（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

伴随着武夷新区的发展，公司的各项业务也有了快速发展，目前公司已经成为武夷新区重点发展片区最为重要的基础设施投资与运营主体。公司仍将以围绕武夷新区重点发展片区基础设施建设这个主要目标进行战略部署，在进一步提升公司管理和人才竞争力基础上，通过以下三个业务方面实现战略发展：

一是继续加快重点发展片区城市基础设施建设，获取较为稳健的代建收益。同时，区

域基础设施的完善将大大提升区域土地价值，有利于公司土地资产价值的提升。

二是加快工业园区的开发力度，在完善现有工业园区基础设施的同时，尽快完成泉州和厦门产业转移园区的建设工作。另外，公司协助政府大力加快招商引资的力度，推进现有项目尽快投产，同步解决武夷新区可持续发展所需要的就业人口和财源等问题。

三是通过参与房地产开发项目实现经营板块的扩大，增强公司经营实力。根据武夷新区的发展定位，在加快重点发展片区城市基础设施建设和工业园区开发的同时，公司将通过入股新区范围内的房地产开发项目，推动新区房地产市场的发展，实现新区产城互动。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

□适用 √不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

□适用 √不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

□适用 √不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

□是 √否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、业务独立性
发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；发行人根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。
2、资产独立性
发行人及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害本公司利益的情况。
3、人员独立性
发行人已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。发行人的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人的财务人员未在股东及其控制的其他企业中兼职。
4、财务独立性
发行人设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与股东及下属子公司共用银行账户的情况；发行人执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。
5、机构独立性
发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

（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

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

区分经营性和非经营性往来款的划分标准和认定依据是将和经营有关的其他应收款和其他应付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和其他应付款，否则为非经营性往来款。

（二） 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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，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

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

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。

1、会计政策变更

（1）报表格式修订

财政部于2019年4月发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据及应收账款”项目，拆分为“应收票据”和“应收账款”项目；（2）原“应付票据及应付账款”项目，拆分为“应付票据”和“应付账款”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

序号	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
	追溯调整法			

1	2019 年 4 月，财政部发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)，本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表。	董事会批准同意	2019 年度年初数应付票据项目	调整增加 1,100,000,000.00
			2019 年度年初数应付账款项目	调整减少 1,100,000,000.00

（2）非货币性资产交换准则、债务重组准则修订

财政部于2019年5月发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号—非货币性资产交换〉的通知》、《关于印发修订〈企业会计准则第12号—债务重组〉的通知》，以上准则修订自2019年1月1日起适用，不要求追溯调整。

上述修订的非货币性资产交换准则、债务重组准则未对本公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

2、会计估计变更

本公司本报告期内未发生重大会计估计变更事项。

3、重要前期差错更正

本公司本报告期内未发生重要前期差错更正事项。

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	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	3,451,550.99	3,405,956.57	1.34	
2	总负债	1,674,854.74	1,867,174.82	-10.30	
3	净资产	1,776,696.25	1,538,781.75	15.46	
4	归属母公司股东的净资产	1,776,696.25	1,538,781.75	15.46	
5	资产负债率（%）	48.52	54.82	-11.48	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	48.52	54.82	-11.48	
7	流动比率	5.70	3.75	52.13	主要系公司短期借款和一年内到期借款余额减少，使得流动负债下降，流动比率

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
					提高。
8	速动比率	2.40	1.29	86.06	主要系公司短期借款和一年内到期借款余额减少，使得流动负债下降，流动比率提高。
9	期末现金及现金等价物余额	183,561.78	122,696.92	49.61	主要系公司筹资活动现金净流入较大，使得公司期末现金及现金等价物余额增加。
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	207,143.69	230,741.04	-10.23	
2	营业成本	172,729.75	194,152.07	-11.03	
3	利润总额	30,360.26	26,639.06	13.97	
4	净利润	22,738.50	19,098.24	19.06	
5	扣除非经常性损益后净利润	22,128.00	19,125.79	15.70	
6	归属母公司股东的净利润	22,738.50	19,098.24	19.06	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	76,867.92	68,578.87	12.09	
8	经营活动产生的现金流净额	-52,592.04	-103,060.22	48.97	主要系公司销售商品、提供劳务收到的现金增加。
9	投资活动产生的现金流净额	-50,870.08	-8,279.99	-514.37	主要系公司支付其他与投资活动有关的现金增加。
10	筹资活动产生的现金流净额	164,326.97	-85,938.05	291.22	主要系公司取得借款收到的现金增加。
11	应收账款周转率	1.82	2.47	-26.30	
12	存货周转率	0.08	0.09	-9.19	
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.06	-5.14	
14	利息保障倍数	1.02	0.71	43.66	主要系公司利润总额增大，对利息的保障程度增加。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
15	现金利息保障倍数	0.29	0.18	57.96	主要系经营活动净现金流增加，对利息的保障程度增加。
16	EBITDA 利息倍数	1.02	0.71	43.30	主要系公司利润总额增大，对利息的保障程度增加。
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	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

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	28.01	16.78	66.93	主要系公司取得借款收到的现金增加。
应收账款	12.13	10.60	14.45	-
预付款项	11.24	10.93	2.80	-
其他应收款	92.28	77.56	18.98	-
存货	197.11	220.29	-10.53	-
可供出售金融资产	0.30	0.30	0.00	-
持有至到期投资	0.50	0.50	0.00	-
长期应收款	2.83	2.83	0.00	-
长期股权投资	0.44	0.45	-3.10	-
投资性房地产	0.27	0.00	100.00	主要系部分房屋及建筑物从固定资产重分类至投资性房地产。
固定资产	0.06	0.35	-83.86	主要系部分房屋及建筑物从固定资产重分类至投资性房地产。

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：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：35.22 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
土地使用权	26.64	-	所有权受限的土地使用权共计 18 块，①土地证号为南国用（2010）第 10025 号—10028 号、10051 号—10059 号共计 13 块土地价值 241,642.41 万元由南平市武夷新区投资开发有限公司用于债券抵押，债券发行金额：180,000.00 万元整；②土地证号为潭产业国用（2014）第 49 号—51 号、53 号号共计 4 块土地价值 13,262.54 万元由子公司抵押于兴业银行股份有限公司南平分行建阳支行作为贷款抵押，贷款金额为：20,000.00 元整；④南新区国用（2016）第 00021 号共计 1 块土地价值 11,458.55 万元由子公司抵押给中国农业银行股份有限公司用于芹口市政道路项目贷款，贷款金额为：40,000.00 万元整。	-

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	8.58	-	南平市武夷新区投资开发有限公司九江银行存款 8,000.00 万元保证金用于南平市武夷新区投资开发有限公司融资借款保证；南平市武夷新区投资开发有限公司 15,618.75 万元存单质押于交通银行南平分行用于南平市武夷新区建设发展有限公司融资借款；南平市武夷新区投资开发有限公司 20,210.00 万元存单质押于厦门国际银行南平分行用于南平市武夷新区建设发展有限公司融资借款；南平市武夷新区投资开发有限公司 20,000.00 万元存单质押于华夏银行福州分行用于南平市武夷新区建设发展有限公司融资借款；南平市武夷新区建设发展有限公司 6,000.00 万元存单质押于广发银行；南平市武夷新区建设发展有限公司 16,000.00 万元存单质押于泉州银行南平分行。	-
合计	35.22	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	2.57	4.00	-35.64	主要系部分短期借款到期偿付。
应付票据	12.20	11.00	10.91	-
应付账款	0.78	0.76	3.80	-
预收款项	4.01	3.62	10.98	-
应交税费	1.73	1.06	63.95	主要系应交所得税费增加。
其他应付款	17.88	23.86	-25.04	-
一年内到期的非流动负债	20.61	45.45	-54.66	主要系部分一年内到期的非流动负债到期偿付。
长期借款	41.75	21.44	94.73	主要系公司取得的长期借款增加。
应付债券	58.68	33.05	77.55	主要系公司及子公司发行定向债务融资工具和企业债券。
长期应付款	7.26	42.49	-82.92	主要系应付南平市财政局的款项减少。

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

报告期末有息借款总额 128.84 亿元，上年末有息借款总额 107.64 亿元，借款总额总比变动 19.70%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且且借款金额达到 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

公司不存在逾期有息债务。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

公司未来一年内的营运资金支出主要包含代垫工程款以及相关税费，偿债主要包含一年内到期的各项借款。2019 年公司将继续获得项目回款并配合项目开发需要进行配套贷款融资，同时积极推进资本市场融资，子公司南平市武夷新区建设发展有限公司拟申请注册发行中期票据。

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
中信银行	5.50	5.50	0.00
中国银行	10.00	0.00	10.00
兴业银行	78.00	15.57	62.43
厦门银行	5.00	0.00	5.00
厦门国际银行	5.00	5.00	0.00
泉州银行	3.10	1.60	1.50
农业银行	10.00	6.68	3.32
农业发展银行	16.87	16.87	0.00
交通银行	6.79	5.31	1.48
建设银行	4.50	4.50	0.00
华夏银行	2.80	2.70	0.10
广发银行	1.17	1.17	0.00
工商银行	2.00	0.00	2.00
合计	150.73	-	85.83

上年末银行授信总额度：136.86 亿元，本报告期末银行授信总额度 150.73 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：13.87 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：

中期票据 8 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：3.04 亿元

报告期非经常性损益总额：0.06 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：□适用 √不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到与其他经营活动有关的现金主要为收到南平市武夷新区管理委员会等单位的往来款。

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

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：11.87 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：6.66 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：18.53 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、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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（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）

（以下无正文，为《南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券2019年年度报告》之盖章页）

南平市武夷新区投资开发有限公司

2020年4月29日

8

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位: 南平市武夷新区投资开发有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,801,308,770.00	1,678,169,209.85
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		
应收账款	1,212,584,056.13	1,059,511,222.89
应收款项融资		
预付款项	1,123,612,920.47	1,093,057,295.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,227,929,702.60	7,756,161,386.24
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	19,710,667,029.82	22,029,337,574.51
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	34,076,102,479.02	33,616,236,688.69
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资	50,000,000.00	50,000,000.00
长期应收款	282,970,000.00	282,970,000.00
长期股权投资	43,834,764.81	45,236,925.25
其他权益工具投资	26,934,351.24	

8

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	5,668,290.10	35,122,103.32
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	439,407,406.15	443,329,028.57
资产总计	34,515,509,885.17	34,059,565,717.26
流动负债：		
短期借款	257,450,000.00	400,000,000.00
向中央银行借款		
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	1,220,000,000.00	1,100,000,000.00
应付账款	78,421,644.96	75,551,644.96
预收款项	401,332,566.15	361,634,126.00
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬		
应交税费	173,401,863.63	105,767,644.09
其他应付款	1,788,368,917.63	2,385,841,376.02
其中：应付利息	187,090,027.22	195,588,040.63
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,060,702,191.42	4,545,265,687.01
其他流动负债		

8

流动负债合计	5,979,677,183.79	8,974,060,478.08
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,175,100,000.00	2,144,000,000.00
应付债券	5,867,983,902.68	3,305,029,477.68
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	725,786,322.86	4,248,658,287.63
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	10,768,870,225.54	9,697,687,765.31
负债合计	16,748,547,409.33	18,671,748,243.39
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,143,592,634.41	11,971,832,634.41
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	75,043,200.98	74,819,491.26
一般风险准备		
未分配利润	2,448,326,640.45	2,241,165,348.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,766,962,475.84	15,387,817,473.87
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	17,766,962,475.84	15,387,817,473.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,515,509,885.17	34,059,565,717.26

法定代表人：甘华 主管会计工作负责人：王曦萍 会计机构负责人：刘文娟

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:南平市武夷新区投资开发有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日

8

流动资产：		
货币资金	793,611,096.67	243,406,570.17
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		
应收账款	2,797,983.00	
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	6,182,267,567.61	6,438,695,829.00
其中：应收利息		
应收股利		
存货	12,072,379,751.02	12,052,883,744.55
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	19,051,056,398.30	18,734,986,143.72
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,186,000,000.00	3,886,000,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	26,934,351.24	
固定资产	908,245.69	29,648,301.92
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,243,842,596.93	3,945,648,301.92
资产总计	23,294,898,995.23	22,680,634,445.64

8

流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	860,000,000.00	1,100,000,000.00
应付账款	690,387.36	690,387.36
预收款项	898,586.00	898,586.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	469,953.49	4,285.35
其他应付款	1,536,794,488.40	1,660,984,926.46
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	714,000,000.00	3,152,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,112,853,415.25	5,915,078,185.17
非流动负债：		
长期借款	813,500,000.00	119,000,000.00
应付债券	4,657,882,299.67	2,228,130,077.38
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,945,700.00	1,869,705,700.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,479,327,999.67	4,216,835,777.38
负债合计	8,592,181,414.92	10,131,913,962.55
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,952,730,500.00	10,780,970,500.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

8

盈余公积	75,043,200.98	74,819,491.26
未分配利润	574,943,879.33	592,930,491.83
所有者权益（或股东权益）合计	14,702,717,580.31	12,548,720,483.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,294,898,995.23	22,680,634,445.64

法定代表人：甘华 主管会计工作负责人：王曦萍 会计机构负责人：刘文娟

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,071,436,855.72	2,307,410,384.01
其中：营业收入	2,071,436,855.72	2,307,410,384.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,778,415,739.59	2,039,465,692.51
其中：营业成本	1,727,297,536.98	1,941,520,729.06
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,034,236.07	1,798,382.01
销售费用	108,184.91	210,519.09
管理费用	15,973,465.50	14,744,255.64
研发费用		
财务费用	31,002,316.13	81,191,806.71
其中：利息费用	30,472,800.69	75,575,298.41
利息收入	7,580,970.84	13,488,424.82
加：其他收益	6,110,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	4,785,339.56	-1,278,654.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,402,160.44	-1,278,654.68
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		

8

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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-308,887.55	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	303,607,568.14	266,666,036.82
加：营业外收入		
减：营业外支出	5,000.00	275,411.63
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	303,602,568.14	266,390,625.19
减：所得税费用	76,217,566.17	75,408,179.25
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	227,385,001.97	190,982,445.94
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	227,385,001.97	190,982,445.94
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	227,385,001.97	190,982,445.94
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1．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		
2．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		
（二）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	227,385,001.97	190,982,445.94
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	227,385,001.97	190,982,445.94
（二）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)		

法定代表人：甘华 主管会计工作负责人：王曦萍 会计机构负责人：刘文娟

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	2,775,545.71	20,000.00
减：营业成本	1,498,596.98	
税金及附加	347,001.04	41,425.05
销售费用	108,184.91	210,519.09
管理费用	7,594,214.19	9,544,023.96
研发费用		
财务费用	3,485,106.07	20,254,730.08
其中：利息费用	2,328,447.84	9,846,659.64
利息收入	1,465,998.05	4,520,976.03
加：其他收益	6,110,000.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	6,187,500.00	
其中：对联营企业和合营企业		

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	202,154.70	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,242,097.22	-30,030,698.18
加：营业外收入		
减：营业外支出	5,000.00	905.63
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,237,097.22	-30,031,603.81
减：所得税费用		1,250.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,237,097.22	-30,032,853.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,237,097.22	-30,032,853.81
（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		

8

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	2,237,097.22	-30,032,853.81
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：甘华 主管会计工作负责人：王曦萍 会计机构负责人：刘文娟

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	2,535,133,518.00	1,376,640,637.02
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,703,996,553.17	4,303,896,561.38
经营活动现金流入小计	7,239,130,071.17	5,680,537,198.40
购买商品、接受劳务支付的现金	1,803,792,515.02	2,810,356,248.55
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	4,100,185.96	4,799,811.98
支付的各项税费	25,307,266.48	159,694,417.44

8

支付其他与经营活动有关的现金	5,931,850,513.98	3,736,288,874.43
经营活动现金流出小计	7,765,050,481.44	6,711,139,352.40
经营活动产生的现金流量净额	-525,920,410.27	-1,030,602,154.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	374,504.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	200,000,000.00	
投资活动现金流入小计	200,374,504.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	771,768.00	329,850.00
投资支付的现金		
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	708,303,500.00	82,470,000.00
投资活动现金流出小计	709,075,268.00	82,799,850.00
投资活动产生的现金流量净额	-508,700,764.00	-82,799,850.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	310,000,000.00	600,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,324,330,000.00	1,980,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	456,800,000.00	3,070,859,000.00
筹资活动现金流入小计	7,091,130,000.00	5,650,859,000.00
偿还债务支付的现金	4,509,000,000.00	4,724,773,773.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	704,970,879.66	1,066,659,531.41
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	233,889,385.92	718,806,187.92
筹资活动现金流出小计	5,447,860,265.58	6,510,239,492.63
筹资活动产生的现金流量净额	1,643,269,734.42	-859,380,492.63
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	608,648,560.15	-1,972,782,496.63
加：期初现金及现金等价物余额	1,226,969,209.85	3,199,751,706.48

8

六、期末现金及现金等价物余额	1,835,617,770.00	1,226,969,209.85

法定代表人：甘华 主管会计工作负责人：王曦萍 会计机构负责人：刘文娟

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2019年度	2018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	110,800.00	20,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,617,915,998.05	2,654,031,990.51
经营活动现金流入小计	4,618,026,798.05	2,654,051,990.51
购买商品、接受劳务支付的现金	18,453,910.47	11,461,430.94
支付给职工及为职工支付的现金	1,246,278.87	2,901,576.20
支付的各项税费	14,570.19	4,948,114.73
支付其他与经营活动有关的现金	4,336,592,600.11	3,631,994,473.61
经营活动现金流出小计	4,356,307,359.64	3,651,305,595.48
经营活动产生的现金流量净额	261,719,438.41	-997,253,604.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	277,548.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	277,548.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	453,473.00	281,596.00
投资支付的现金	300,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	488,287,500.00	
投资活动现金流出小计	788,740,973.00	281,596.00
投资活动产生的现金流量净额	-788,463,425.00	-281,596.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	310,000,000.00	300,000,000.00
取得借款收到的现金	3,630,980,000.00	1,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,940,980,000.00	3,500,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,954,000,000.00	2,070,000,000.00

8

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	404,506,486.91	566,294,483.09
支付其他与筹资活动有关的现金		400,000,000.00
筹资活动现金流出小计	3,358,506,486.91	3,036,294,483.09
筹资活动产生的现金流量净额	582,473,513.09	463,705,516.91
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	55,729,526.50	-533,829,684.06
加：期初现金及现金等价物余额	93,406,570.17	627,236,254.23
六、期末现金及现金等价物余额	149,136,096.67	93,406,570.17

法定代表人：甘华 主管会计工作负责人：王曦萍 会计机构负责人：刘文娟

8

担保人财务报表

√适用 □不适用
担保人财务报告已在 http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-04-27/385392763409991441519625 2.pdf 网址披露，敬请查阅