

朔州市投资建设开发有限公司
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。

亚太（集团）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

投资者在评价及购买本公司所发行公司债券之前，应认真考虑下述各项可能对本公司所发行公司债券的偿付、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。

截至报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”章节没有重大变化。

目录

| | |
|--|-----------|
| 重要提示..... | 2 |
| 重大风险提示..... | 3 |
| 释义..... | 5 |
| 第一节 公司及相关中介机构简介..... | 6 |
| 一、 公司基本信息..... | 6 |
| 二、 信息披露事务负责人..... | 6 |
| 三、 信息披露网址及置备地..... | 6 |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况..... | 7 |
| 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..... | 9 |
| 三、 报告期内资信评级情况..... | 10 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况..... | 10 |
| 五、 偿债计划..... | 11 |
| 六、 专项偿债账户设置情况..... | 12 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况..... | 12 |
| 八、 受托管理人履职情况..... | 12 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况..... | 13 |
| 一、 公司业务和经营情况..... | 13 |
| 二、 投资状况..... | 14 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约..... | 15 |
| 四、 公司治理情况..... | 15 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借..... | 15 |
| 第四节 财务情况..... | 15 |
| 一、 财务报告审计情况..... | 15 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 15 |
| 三、 合并报表范围调整..... | 16 |
| 四、 主要会计数据和财务指标..... | 17 |
| 五、 资产情况..... | 18 |
| 六、 负债情况..... | 19 |
| 七、 利润及其他损益来源情况..... | 20 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性..... | 21 |
| 九、 对外担保情况..... | 21 |
| 第五节 重大事项..... | 21 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项..... | 21 |
| 二、 关于破产相关事项..... | 21 |
| 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..... | 21 |
| 四、 关于暂停/终止上市的风险提示..... | 错误!未定义书签。 |
| 五、 其他重大事项的信息披露情况..... | 21 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项..... | 22 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 22 |
| 第八节 备查文件目录..... | 23 |
| 财务报表..... | 25 |
| 担保人财务报表..... | 31 |

释义

| | | |
|-----------------|---|---|
| 本公司、公司、发行人、朔州建设 | 指 | 朔州市投资建设开发有限公司 |
| 本报告、年度报告 | 指 | 公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《朔州市投资建设开发有限公司公司债券年度报告（2019年）》 |
| 证监会、中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 《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》 |
| 法定节假日 | 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） |
| 报告期 | 指 | 2019年1月1日至2019年12月31日 |
| 工作日 | 指 | 每周一至周五，不含法定节假日或休息日 |
| 元 | 指 | 如无特别说明，为人民币元、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 | 朔州市投资建设开发有限公司 |
| 中文简称 | 朔州建设 |
| 外文名称（如有） | Shuozhou Investment Construction Development Co., Ltd. |
| 外文缩写（如有） | 无 |
| 法定代表人 | 边荣 |
| 注册地址 | 山西省朔州市 民福东街 2 号 |
| 办公地址 | 山西省朔州市 开发区招远路 131 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 036000 |
| 公司网址 | 无 |
| 电子信箱 | zgb690108@163.com |

二、信息披露事务负责人

| | |
|-------------------|--------------------|
| 姓名 | 边荣 |
| 在公司所任职务类型 | 董事 |
| 信息披露事务负责人 具体职务 | 执行董事 |
| 联系地址 | 山西省朔州市开发区招远路 131 号 |
| 电话 | 0349-8857670 |
| 传真 | 0349-8857670 |
| 电子信箱 | zgb690108@163.com |

三、信息披露网址及置备地

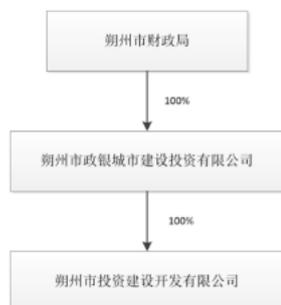
| | |
|---------------------|-------------------------------------|
| 登载年度报告的交易 场所网站网址 | www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn |
| 年度报告备置地 | 山西省朔州市开发区招远路 131 号 |

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：朔州市政银城市建设投资有限公司

报告期末实际控制人名称：朔州市财政局

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

变更主体：控股股东

变更后控股股东/实际控制人为自然人：

适用 不适用

变更后控股股东/实际控制人为法人：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|--------------------|--|
| 名称 | 朔州市政银城市建设投资有限公司 |
| 主要股东 | 朔州市财政局 |
| 成立日期 | 2017年2月20日 |
| 注册资本 | 12 |
| 主要业务 | 筹措、管理和使用城市建设资金；以自有资金开展对保障性安居工程、城市基础设施和公共服务设施项目、物业管理、房屋租赁、酒店管理、文化旅游、林业项目、土地收储开发、基础产业、支柱产业进行投资、建设、管理和运营；房地产开发经营；开展对城市道路、广场、桥梁、公园、建筑等公共设施的冠名权、广告设置权、市政基础设施有偿使用权、经营权等城市无形资产的运营；承办政府授权的国有资产投资业务、政府委托的其他项目投资等。（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） |
| 主要资产情况 | 资产权属不存在争议 |
| 报告期合并财务报表的主要财务数据 | 截至2019年6月30日，资产总计134.92亿元，负债合计44.34亿元，所有者权益合计90.58亿元。2019年1-6月营业收入0万元，净利润-6,475.88万元 |
| 主要财务数据审计情况 | 经审计，标准无保留意见 |
| 直接或间接持有发行人的股份/股权情况 | 直接持有发行人100%股权 |
| 直接或间接持有发 | 直接持有发行人的股权不存在质押或争议情况 |

| | |
|--------------------|---|
| 行人的股份/股权被质押或存在争议情况 | |
| 其他需要说明的事项 | 无 |

（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

控股股东或实际控制人的变化情况：

根据朔州市财政局 2019 年 6 月 27 日印发的《关于变更“朔州市投资建设开发有限公司”股权的决定》（朔财办【2019】8 号），朔州市财政局决定将对朔州市投资建设开发有限公司的全部股权无偿划拨给朔州市政银城市建设投资有限公司持有。公司于 2019 年 7 月 3 日完成了工商变更登记手续。公司原股东和实际控制人为朔州市财政局，持股比例 100%，此次变更后，公司股东变更为朔州市政银城市建设投资有限公司，持股比例 100%。朔州市政银城市建设投资有限公司的股东为朔州市财政局，朔州市财政局对该公司持股比例为 100%。此次变更后，公司实际控制人仍为朔州市财政局。

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

根据朔州市投资建设开发有限公司 2019 年 7 月 2 日的股东决定：1、撤销公司董事会和监事会并重新修订公司章程；2、委派边荣为本届公司执行董事和总经理，法定代表人由执行董事边荣担任；3、委派李兴亮为本届公司监事；4、上一届其他董事、监事及副总经理人员同时免去。

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

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|--|
| 债券代码 | 152002.SH; 1880123.IB; 152055.SH; 1880313.IB |
| 债券简称 | 18 朔州 01; 18 朔州债 01; 18 朔州 02; 18 朔州 债 02 |
| 名称 | 晋商银行股份有限公司太原双塔北路支行 |
| 办公地址 | 太原市迎泽区双塔北路 116 号晨光上东 4 号楼底商 |
| 联系人 | 申杰 |
| 联系电话 | 0351-2321803 |

（三）资信评级机构

| | |
|------|--|
| 债券代码 | 152002.SH; 1880123.IB; 152055.SH; 1880313.IB |
| 债券简称 | 18 朔州 01; 18 朔州债 01; 18 朔州 02; 18 朔州 债 02 |

| | |
|------|-------------------------|
| 名称 | 晋商银行股份有限公司太原双塔北路支行 |
| 办公地址 | 太原市迎泽区双塔北路116号晨光上东4号楼底商 |

（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 | 152002.SH; 1880123.IB |
| 2、债券简称 | 18 朔州 01; 18 朔州债 01; 18 朔州 02; 18 朔州债 02 |
| 3、债券名称 | 2018 年朔州市投资建设开发有限公司公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2018 年 10 月 23 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2025 年 10 月 23 日 |
| 8、债券余额 | 9 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 7.5 |
| 10、还本付息方式 | 每年付息一次，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。债券存续期后五年本金随利息的支付一起兑付 |
| 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 | 报告期未涉及付息兑付事项 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 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 | 不适用 |
| 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：152002.SH; 1880123.IB; 152055.SH; 1880313.IB

| | |
|--------------|--|
| 债券简称 | 18 朔州 01; 18 朔州债 01; 18 朔州 02; 18 朔州债 02 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 正常 |

| | |
|------------------------------|---|
| 募集资金总额 | 18 |
| 募集资金期末余额 | 15.80 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 及履行的程序本次债券合计发行 18 亿元，其中 15 亿元用于朔州市七里河沿线城市棚户区改造安置项目，3 亿元用于补充营运资金。已经履行了内部审批程序 |
| 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） | 不适用 |
| 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） | 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 | 152002.SH; 1880123.IB; 152055.SH; 1880313.IB |
| 债券简称 | 18 朔州 01; 18 朔州债 01; 18 朔州 02; 18 朔州债 02 |
| 评级机构 | 大公国际资信评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2019 年 6 月 20 日 |
| 评级结果披露地点 | 中国债券信息网、上交所 |
| 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 |
| 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

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：152002.SH；1880123.IB；152055.SH；1880313.IB

| | |
|-------------------------------|---|
| 债券简称 | 18 朔州 01；18 朔州债 01；18 朔州 02；18 朔州债 02 |
| 其他偿债保障措施概述 | （1）发行人良好的盈利水平和较强的偿债能力是本次债券 按期偿付的坚实基础；（2）本次债券募集资金投资项目产 生的收益是本期债券的重要偿债来源；（3）发行人良好的综合融资能力为本次债券按期偿付提供了有力保障；（4）主要资产变现价值较大，进一步增强本期债券的偿付能力 |
| 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 | 按约定执行 |
| 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：152002.SH；1880123.IB；152055.SH；1880313.IB

| | |
|--------|---|
| 债券简称 | 18 朔州 01；18 朔州债 01；18 朔州 02；18 朔州债 02 |
| 偿债计划概述 | （1）发行人良好的盈利水平和较强的偿债能力是本次债券 按期偿付的坚实基础；（2）本次债券募集资金投资项目产 生的收益是本期债券的重要偿债来源；（3）发行人良好的综合融资能力为本次债券按期偿付提供了有力保 |

| | |
|--------------------------|--------------------------------|
| | 障；（4）主要资产变现价值较大，进一步增强本期债券的偿付能力 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 按约定执行 |

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：152002.SH；1880123.IB；152055.SH；1880313.IB

| | |
|---------------------------------|---------------------------------------|
| 债券简称 | 18 朔州 01；18 朔州债 01；18 朔州 02；18 朔州债 02 |
| 账户资金的提取情况 | 正常 |
| 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 | 152002.SH；1880123.IB；152055.SH；1880313.IB |
| 会议届次 | 2 |
| 召开时间 | 2019年8月1日 |
| 召开地点 | 山西省太原市迎泽区双塔北路116号晨光上东4号晋商银行双塔北路支行 |
| 召开原因 | 拟变更、解聘、合并监管账户 |
| 会议表决情况及会议决议 | 会议通过该次议案 |
| 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 | 152002.SH；1880123.IB；152055.SH；1880313.IB |
| 债券简称 | 18 朔州 01；18 朔州债 01；18 朔州 02；18 朔州债 02 |
| 债券受托管理人名称 | 晋商银行股份有限公司太原双塔北路支行 |
| 受托管理人履行职责情况 | 按照《债权代理协议》和募集说明书约定履行了相应职责 |
| 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

发行人系朔州市重要的基础设施建设主体和国有资产运营实体，担负着朔州市范围内保障房建设、市政设施建设和国有资产经营管理的重要任务。发行人作为朔州市最重要的也是最大的基础设施建设和保障性住房建设投融资建设主体，发行人的营业收入主要来源基础设施建设收入。

发行人主营业务为基础设施建设。经朔州市人民政府与发行人签订的《项目建设合作协议书》授权，发行人经营朔州市范围内基础设施建设业务。朔州市人民政府将朔州市相关项目委托发行人进行建设，所需资金由发行人自筹。项目建设费用包括项目总投资和成本加成费用。

（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 (%) |
| 基础设施建设 | 55,588.83 | 53,062.07 | 4.55% | 100.00 | 55,588.83 | 53,062.07 | 4.55 | 100.00 |
| 合计 | 55,588.83 | 53,062.07 | 4.55% | - | 55,588.83 | 53,062.07 | 4.55 | - |

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 (%) |
|---------|-----------|-----------|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 基础设施建设 | 55,588.83 | 53,062.07 | 4.55 | 1.79 | 1.79 | 0.00 |
| 合计 | 55,588.83 | 53,062.07 | 4.55 | 1.79 | 1.79 | 0.00 |

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。

变动比例较小。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 55,588.83 万元，占报告期内销售总额 100.00%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 55,588.83 万元，占报告期内销售总额 100.00%。

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

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 |
|--------|------------|-----------|
| 朔州市财政局 | 销售基础设施建设 | 55,588.83 |

向前五名供应商采购额 53,062.07 万元，占报告期内采购总额 100.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 53,062.07 万元，占报告期内采购总额 100.00%。

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

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

发行人将建立现代企业制度和政策性支持体制，按照“安全稳定促和谐、抢抓机遇树标杆、整体工作上台阶”的总体要求，科学合理地尝试企业的转型跨越发展：

（1）实现从单一业务向多元化的现代产业集团的方向转变，逐步构建合理的业务板块布局重点介入与城市发展关联度高，且自身具有一定比较优势的业务领域，包括地产开发、工程建设、资产经营与资源开发、文化旅游及金融投资等。同时，根据业务发展需要适时搭建下属业务平台，推动多元业务布局的完成。

（2）创新融资模式，优化资本结构

发行人将依托作为地方国企的独特优势，进一步整合区域内国有资产，增大资产规模，提升持续融资能力。逐步完善现有投融资体制，在稳步推进政策性银行、商业银行贷款等传统融资方式的基础上，积极与区内外金融机构对接，探索企业债券、公司债券、PPP、中期票据、短期融资券等融资方式，优化发行人的资本结构，降低融资成本。

（3）以科学发展观为指导，实现快速增长

发行人将以科学发展观为指导，以全面深化改革为动力，以发展是第一要务，继续深入推进朔州市城镇化建设，满足城镇化建设发展的需求、改善城市投资环境、提高社会经济效益，推动朔州市社会经济快速发展。

发行人未来将继续根据国家发展战略、产业政策和区域规划，结合朔州市的发展规划，进一步增强公司管控力度、提高项目管理水平、提高资金使用效率，努力为实现朔州市“十三五”规划目标，推进朔州经济社会协调发展做出更大贡献。

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：

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

行人将和公司经营有关的往来款划分为经营性的，否则为非经营性。

（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：

是

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：2.26，占合并口径净资产的比例（%）：3.26%，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本公司于2019年1月1日起实施《企业会计准则第22号——金融工具确认和计

量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会〔2017〕9号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）（以上四项简称新金融准则），本公司对首次执行该准则的累积影响数，调整2019年期初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，不调整比较财务报表。

②财政部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），对企业财务报表格式进行相应调整，将原“应收票据及应收账款”行项目分别列报为“应收票据”及“应收账款”；将原“应付票据及应付账款”行项目分别列报为“应付票据”及“应付账款”。本公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对2018年度的财务报表列报项目进行了追溯调整，具体如下：

| 项 目 | 2018年末原披露数 | 2018年末调整后披露数 | 差额 |
|--------------|------------------|------------------|-------------------|
| 1. 应收票据及应收账款 | 2,083,541,378.12 | | -2,083,541,378.12 |
| 2. 应收票据 | | | |
| 3. 应收账款 | | 2,083,541,378.12 | 2,083,541,378.12 |

③2019年5月，财政部发布关于印发修订《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》的通知（财会〔2019〕8号）规定，以公允价值为基础计量的非货币性资产交换，对于换入资产，应当以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本进行初始计量；对于换出资产，应当在终止确认时，将换出资产的公允价值与其账面价值之间的差额计入当期损益。本公司自2019年1月1日起执行该准则，对2018年度发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整。

④2019年5月，财政部发布关于印发修订《企业会计准则第12号-债务重组》的通知（财会〔2019〕9号）规定，债务人以资产清偿债务方式进行债务重组的，债权人初始确认受让的金融资产以外的资产时，应当以放弃债权的公允价值加可直接归属于该资产的其他成本计量，债务人应当在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。本公司自2019年1月1日起执行该准则，对2018年度发生的债务重组，不进行追溯调整。

2. 重要会计估计变更

无。

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 | 1,083,558.91 | 1,000,242.86 | 8.33 | 不适用 |
| 2 | 总负债 | 389,081.76 | 307,347.81 | 26.59 | 不适用 |
| 3 | 净资产 | 694,477.15 | 692,895.05 | 0.23 | 不适用 |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 694,477.15 | 692,895.05 | 0.23 | 不适用 |
| 5 | 资产负债率 (%) | 35.91 | 30.73 | 16.86 | 不适用 |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 35.91 | 30.73 | 16.86 | 不适用 |
| 7 | 流动比率 | 21.00 | 24.44 | -14.08 | 不适用 |
| 8 | 速动比率 | 10.91 | 11.20 | -2.59 | 不适用 |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 212,136.79 | 193,383.60 | 9.70 | 不适用 |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|----|--------------------|------------|------------|----------|-------------------|
| 1 | 营业收入 | 55,588.83 | 54,609.49 | 1.79 | 不适用 |
| 2 | 营业成本 | 53,062.07 | 52,127.24 | 1.79 | 不适用 |
| 3 | 利润总额 | 12,296.29 | 15,621.63 | -21.29 | 不适用 |
| 4 | 净利润 | 11,582.10 | 15,538.30 | -25.46 | 本期营业外收入比去年降低。 |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | 2,142.58 | 249.97 | 757.13 | 本期营业外收入比去年降低。 |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 11,582.10 | 15,538.30 | -25.46 | 本期营业外收入比去年降低。 |
| 7 | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 13,001.41 | 17,086.61 | -23.91 | 净利润比去年降低。 |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | 44,434.56 | 6,269.15 | 608.78 | 收到其他与经营活动有关的现金增加。 |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | -2.46 | -30.24 | -91.87 | 构建固定资产支出减少。 |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | -25,678.90 | 164,290.60 | -115.63 | 偿还股利支出增加较多。 |
| 11 | 应收账款周转率 | 0.23 | 0.30 | -23.33 | 本年期末余额降低 |

| 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 |
|----|--------------|--------|--------|-------------|---------------------|
| 12 | 存货周转率 | 0.11 | 0.10 | 10.00 | 不适用 |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.05 | 0.06 | -16.67 | 不适用 |
| 14 | 利息保障倍数 | 0.85 | 3.73 | -77.21 | 净利润降低 |
| 15 | 现金利息保障倍数 | 3.26 | 2.10 | 55.24 | 经营活动现金流 净额增加 |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 0.95 | 3.73 | -74.53 | 利息支出增加 |
| 17 | 贷款偿还率 (%) | 100.00 | 100.00 | 0.00 | 不适用 |
| 18 | 利息偿付率 (%) | 100.00 | 100.00 | 0.00 | 不适用 |

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

| 资产项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的,说明原因 |
|---------|------------|------------------|-------------|----------------------|
| 货币资金 | 212,136.79 | 193,383.60 | 9.70 | - |
| 应收账款 | 266,722.41 | 208,354.14 | 28.01 | - |
| 存货 | 481,000.50 | 513,981.91 | -6.42 | - |
| 其他非流动资产 | 82,239.44 | 51,551.89 | 59.53 | 对大原高铁项目的 债权增加所致 |

2. 主要资产变动的的原因

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: 19.88 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） |
|--------------|-------|----------|-------------------------|---------------------------|
| 朔国用(2013)第9号 | 19.88 | - | - | 抵押借款，受限金额19.88亿元 |
| 合计 | 19.88 | - | - | - |

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|-------------|------------|------------------|---------|-------------------|
| 应交税费 | 14,397.65 | 10,570.48 | 36.21 | 期末应交税费余额增加 |
| 其他应付款 | 15,163.07 | 21,741.92 | -30.26 | 期末其他应付款余额降低 |
| 一年内到期的非流动负债 | 18,125.00 | 6,500.00 | 178.85 | 期末余额增加 |
| 长期借款 | 73,875.00 | 92,000.00 | -19.70 | - |
| 应付债券 | 177,150.07 | 176,529.89 | 0.35 | - |
| 专项应付款 | 90,367.83 | - | 100.00 | 期末余额增加 |

2.主要负债变动的的原因

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 7.37 亿元，上年末有息借款总额 9.20 亿元，借款总额总比变动 19.7%。

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：

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：

公司将根据 2020 年整体业务发展制定当年的融资计划，并根据 2020 年的融资环境，积极探索新的融资渠道，不断优化债务结构，以维持 2020 年资金的平衡。预计 2020 年融资 8 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度 |
|-------------|--------|-------|------|
| 国家开发银行山西省分行 | 5.20 | 5.20 | 0.00 |
| 山西证券股份有限公司 | 4.00 | 4.00 | 0.00 |
| 合计 | 9.20 | - | 0.00 |

上年末银行授信总额度：11.2 亿元，本报告期末银行授信总额度 9.2 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-2.0 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：12,296.29 万元

报告期非经常性损益总额：9,439.52 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 | - | - | - | - |
| 公允价值变动损益 | - | - | - | - |
| 资产减值损失 | - | - | - | - |
| 营业外收入 | 9,439.52 | 财政补贴 | 9,439.52 | 是 |
| 营业外支出 | - | - | - | - |

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：

主要为收到政府补助、银行存款利息和往来款等，具有一定的可持续性。

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

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：15.04 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-10.67 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：4.37 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

单位：

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（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）

财务报表

附件一：

发行人财务报表

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：朔州市投资建设开发有限公司

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 | 2,121,367,944.81 | 1,933,835,961.72 |
| 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 | 2,667,224,111.17 | 2,083,541,378.12 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 185,000,000.00 | |
| 其他应收款 | 229,346,245.24 | 329,349,268.74 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 4,810,004,978.35 | 5,139,819,064.21 |
| 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 | 10,012,943,279.57 | 9,486,545,672.79 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | | |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 251,420.10 | 364,041.40 |
| 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 | 822,394,387.84 | 515,518,890.01 |
| 非流动资产合计 | 822,645,807.94 | 515,882,931.41 |
| 资产总计 | 10,835,589,087.51 | 10,002,428,604.20 |
| 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 | | |
| 应付账款 | | |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 31,398.70 | 55,109.30 |
| 应交税费 | 143,976,498.08 | 105,704,827.52 |
| 其他应付款 | 151,630,655.47 | 217,419,246.57 |
| 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 | 181,250,000.00 | 65,000,000.00 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 476,888,552.25 | 388,179,183.39 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 738,750,000.00 | 920,000,000.00 |
| 应付债券 | 1,771,500,694.09 | 1,765,298,875.19 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 903,678,333.33 | |
| 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 | 3,413,929,027.42 | 2,685,298,875.19 |
| 负债合计 | 3,890,817,579.67 | 3,073,478,058.58 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 1,060,000,000.00 | 1,060,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 4,254,697,063.22 | 4,354,697,063.22 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 163,007,444.46 | 151,425,348.24 |
| 未分配利润 | 1,467,067,000.16 | 1,362,828,134.16 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 6,944,771,507.84 | 6,928,950,545.62 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 10,835,589,087.51 | 10,002,428,604.20 |

法定代表人：边荣 主管会计工作负责人：边荣 会计机构负责人：梁金凤

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 | 555,888,317.19 | 546,094,895.24 |
| 减：营业成本 | 530,620,666.41 | 521,272,400.00 |
| 税金及附加 | 3,335,329.91 | 3,276,579.37 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 1,777,797.52 | 4,736,167.93 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | -8,413,175.80 | 13,476,814.86 |
| 其中：利息费用 | 6,201,818.90 | 14,514,121.76 |
| 利息收入 | 14,626,178.23 | 1,040,016.10 |
| 加：其他收益 | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | | |
| 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） | | |

| | | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 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) | | |
| 二、营业利润 (亏损以“-”号填列) | 28,567,699.15 | 3,332,933.08 |
| 加: 营业外收入 | 94,405,854.16 | 152,883,345.83 |
| 减: 营业外支出 | 10,666.30 | |
| 三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列) | 122,962,887.01 | 156,216,278.91 |
| 减: 所得税费用 | 7,141,924.79 | 833,233.27 |
| 四、净利润 (净亏损以“-”号填列) | 115,820,962.22 | 155,383,045.64 |
| (一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列) | 115,820,962.22 | 155,383,045.64 |
| (二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列) | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| (一) 不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7.现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分) | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | |

| | | |
|----------------|----------------|----------------|
| 9.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 115,820,962.22 | 155,383,045.64 |
| 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：边荣 主管会计工作负责人：边荣 会计机构负责人：梁金凤

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 | | 65,000,000.00 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 746,082,979.46 | 148,071,901.53 |
| 经营活动现金流入小计 | 746,082,979.46 | 213,071,901.53 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 220,175,900.00 | 145,770,000.00 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 338,093.10 | 832,755.92 |
| 支付的各项税费 | | 10.00 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 81,223,389.39 | 3,777,666.41 |
| 经营活动现金流出小计 | 301,737,382.49 | 150,380,432.33 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 444,345,596.97 | 62,691,469.20 |
| 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 | 300.00 | |
| 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 | 300.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 24,900.00 | 302,440.00 |
| 投资支付的现金 | | |
| 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 | 24,900.00 | 302,440.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -24,600.00 | -302,440.00 |
| 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 | | 1,764,699,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 1,764,699,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 65,000,000.00 | 65,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 191,789,013.88 | 56,792,974.35 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | |
| 筹资活动现金流出小计 | 256,789,013.88 | 121,792,974.35 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -256,789,013.88 | 1,642,906,025.65 |
| 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 | 187,531,983.09 | 1,705,295,054.85 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,933,835,961.72 | 228,540,906.87 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,121,367,944.81 | 1,933,835,961.72 |

法定代表人：边荣 主管会计工作负责人：边荣 会计机构负责人：梁金凤

担保人财务报表

适用 不适用