

**荣成市经济开发投资有限公司**  
**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。

中汇会计师事务所(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各期债券时，应认真考虑各项可能对该期债券的偿付、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“风险与对策”等有关章节内容。

截至2019年12月31日，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.....	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.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	13
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.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	20
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	29
二、 关于破产相关事项.....	29
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.....	29
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 公司为可交换债券公司.....	30
二、 公司为非上市公司非公开发行可转换公司债券公司.....	30
三、 公司为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券公司.....	30
四、 公司为永续期公司债券公司.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第七节 公司认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33

附件一： 公司财务报表.....	33
担保人财务报表.....	46

## 释义

本公司/荣成经开/公司/发行人	指	荣成市经济开发投资有限公司
实际控制人/市财政局	指	荣成市财政局
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行 18 荣经开而制作的《2018 年荣成市经济开发投资公司城市停车场建设专项债券募集说明书》
承销团	指	主承销商为债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团队
债券持有人	指	持有本企业债券的投资者
债券持有人会议规则	指	公司与债权代理人制定的各期债券债券持有人会议规则
计息年度	指	本公司发行债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日前一个自然日止
年度付息款项	指	本公司发行债券存续期内用于支付本公司发行债券每个计息年度利息的款项
债券余额	指	债权登记日日终在中央国债登记公司登记的全部债券面值总和
《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》
上交所	指	上海证券交易所
市政府	指	荣成市人民政府
工作日	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省）的商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日）
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省的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
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	荣成市经济开发投资有限公司
中文简称	荣成经开
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王刚
注册地址	山东省威海市荣成市厚生巷1号
办公地址	山东省威海市荣成市伟德东路8号
办公地址的邮政编码	264300
公司网址	无
电子信箱	slh61683@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	宋练好
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
联系地址	山东省威海市荣成市伟德东路8号
电话	0631-7557900
传真	0631-7556059
电子信箱	slh61683@163.com

### 三、信息披露网址及置备地

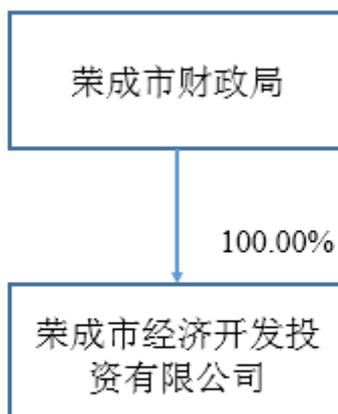
登载年度报告的交易 场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> 、 <a href="http://www.chinabond.com.cn/">http://www.chinabond.com.cn/</a>
年度报告备置地	山东省威海市荣成市伟德东路8号

#### 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：荣成市财政局

报告期末实际控制人名称：荣成市财政局

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：控股股东和实际控制人

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	荣成市财政局
主要股东	-
成立日期	-
注册资本	-
主要业务	-
主要资产情况	-
报告期合并财务报表的主要财务数据	-
主要财务数据审计情况	未经审计
直接或间接持有发行人的股份/股权情况	截至 2019 年末，荣成市财政局直接持有发行人 100%的股权。
直接或间接持有发	截至 2019 年末，荣成市财政局所持有发行人股权不存在被质押或

行人的股份/股权被质押或存在争议情况	存在争议的情况。
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

## 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

报告期内，时英勇不再担任公司董事长职务，王刚担任公司董事长职务；同时委派宋练好为公司董事会成员；委派王鹏、吴林蔚、张展丽为公司监事会成员；选举张晓静为公司职工董事；选举王益强、梁嫣娜为公司职工监事。

## 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	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国杭州市钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座5-8、12层
签字会计师姓名	沈大智、王玉霜

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18荣经开、18荣成专项债
名称	青岛银行股份有限公司威海荣成支行
办公地址	荣成市成山大道中段389号
联系人	李少杰
联系电话	0631-7589858

### （三）资信评级机构

债券代码	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18荣经开、18荣成专项债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

**（四）报告期内中介机构变更情况**

□适用 √不适用

**第二节 公司债券事项****一、债券基本信息**

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	127794.SH、1880075.IB
2、债券简称	18荣经开、18荣成专项债
3、债券名称	2018年荣成市经济开发投资公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2018年4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4月24日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.75
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。自该期债券存续期第3年末起，逐年分别对付债券本金的20%，最后5期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日其不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/全国银行间债券市场
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	报告期内发行人按期付息
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：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18荣经开、18荣成专项债
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金使用的相关信息披露及时、真实、准确、完整。公司募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金均按募集说明书约定程序使用。
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）	不适用
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）	不适用
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）	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	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18荣经开、18荣成专项债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年6月24日
评级结果披露地点	上海新世纪资信评估投资服务有限公司官网
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	发行人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。债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险较低。
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：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18荣经开、18荣成专项债
保证人名称	中国投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	678.98
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	636.52
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	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

**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

**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：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18荣经开、18荣成专项债
偿债计划概述	该期债券设置本金提前偿还条款，从第3个计息年度末开始偿还本金，第3、第4、第5、第6和第7个计息年度末分别偿还发行总额的20%、20%、20%、20%和20%。
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	是

相关承诺执行	
--------	--

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127794.SH、1880075.IB

债券简称	18荣经开、18荣成专项债
账户资金的提取情况	于2019年4月24日支付利息
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致。

## 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	127794.SH、1880075.IB
债券简称	18荣经开、18荣成专项债
债券受托管理人名称	青岛银行股份有限公司威海荣成支行
受托管理人履行职责情况	青岛银行股份有限公司威海荣成支行在报告期内按募集说明书的承诺履职。
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）	无
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

## 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

公司的主营业务集中在城市基础设施建设板块，包括基础设施建设、保障房建设、房屋租赁、海域使用权租赁以及股权投资业务等。公司受荣成市政府相关部门委托开展基础设施建设任务，自筹资金对所承担的项目进行投资建设，待项目完工后，相关政府部门按照协议约定支付工程款。公司的基础设施建设业务包括道路建设、园区开发、河道整治、环境改造、社区建设及区内交通工程项目建设等。此外，公司将自有房产与海域使用权出

租，形成相应租赁收入。同时，公司作为荣成市重要的国有资产运营主体，持有实施股份制改造的市属企业股权，并参股当地政府支持企业。

### 1、基础设施建设业务

公司作为荣成市内最重要的基础设施投资、建设和运营平台，承担了荣成市内主要的基础设施建设任务，包括市政道路建设项目、高端产业园建设项目、威海海洋职业学院建设项目、绿岛湖土地整治改造工程、八河水库库区清淤改造项目、S908 威石辅线附属工程、山东荣成经济开发区建设项目、沽河水系工程项目、棚户区改造项目、浦发银行湾头水库综合治理项目、市政绿化项目等在荣成市众多的基础设施建设项目。

公司基础设施建设业务主要采取委托代建与政府购买服务等方式。公司经荣成市政府授权，经政府相关部门委托开展基础设施建设任务，自筹资金对所承担的项目进行投资建设，待项目完工后，相关政府部门按照协议约定支付工程款。公司的基础设施建设以市政道路建设为主，还包括园区开发、河道整治、环境改造、社区建设及区内交通工程项目建设等。

### 2、租赁业务

荣成市人民政府向公司注入房产及海域等资产。为实现国有资产保值增值，提高资产使用效率，公司通过对外租赁这些资产获得了稳定的租赁收入，成为公司收入来源的有益补充。

公司与海域养殖企业直接签订《海域使用权租赁合同》，公司收取海域租赁费，海域使用权的租赁期限 2-8 年不等，每亩租金收费标准经市场撮合定价，根据海域所在位置不同略有差异，成本主要为海域使用权的折旧及摊销。按照合同约定每年定期支付租金。

### 3、保障房建设

经荣成市人民政府授权，公司从事荣成市内棚户区改造业务。在盈利模式上，市政府根据公司代建棚户区项目投入的成本费用核算项目工程款，并将其计入公司城市建设工程投资收入。在回款模式上，公司代建的棚户区项目竣工且验收合格后，市政府依据相关合作协议约定购买棚户区改造项目。在棚户区改造建设经营模式上，公司根据荣成市实际情况及项目用地规划，按照相关协议约定负责棚户区改造项目的投资及工程建设的组织和管理。

## （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 (%)
资金占用费	799.17	-	100.00	0.52	879.00	-	100.00	0.63
房屋租赁费	297.49	-	100.00	0.19	680.28	-	100.00	0.49
海域使用权 租赁费	23,522.24	26,246.67	-11.64	15.27	21,769.81	24,394.95	-12.06	15.62
高端产业园 道路建设工程	30,015.00	26,414.56	12.00	19.48	43,703.00	42,478.58	2.80	31.35
道路出售	-	-	-	-	11,000.00	10,703.29	2.70	7.89
八河水库库 区清淤改造 项目	-	-	-	-	54,368.93	49,701.72	8.58	39.00
绿化工程	7,238.64	6,372.05	11.97	4.70	5,650.81	5,009.71	11.35	4.05
生态环境修 复	36,440.00	32,088.66	11.94	23.65	-	-	-	-
大宗交易手 续费收入	182.76	-	-	0.12	-	-	-	-
棚户区改造 项目	55,503.01	53,538.30	3.54	36.02	-	-	-	-
出售房屋	-	-	-	-	13.96	15.61	-11.79	0.01
出售土地使 用权	-	-	-	-	1,195.53	964.19	19.35	0.86
其他	78.64	-	100.00	0.05	131.98	-	100.00	0.09
合计	154,076.95	144,660.24	6.10	-	139,393.30	133,268.04	4.39	-

## 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：公司是荣成市内最重要的基础设施投资、建设和运营平台，承担了荣成市内主要的基础设施建设任务，无主要产品、服务。

## 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的原因。

2019年，公司房屋租赁业务板块收入为297.49万元，较上年同期减少56.27%。公司房屋租赁业务经营指标发生上述变动的原因为房屋承租人发生变化。

2019年，公司高端产业园道路建设工程业务板块收入为30,015.00万元，较上年同期减少31.32%；成本为26,414.56万元，较上年同期减少37.82%；毛利率为12.00%，较上年增加328.15%。高端产业园道路建设工程业务经营指标发生上述变动的原因为工程进度的减慢致使本期回购的规模较去年有所减少，因此收入减少，项目成本也相应减少，且减少幅

度较大，也导致本期毛利率提高。

2019年，公司其他业务板块收入为78.64万元，较去年同期减少40.42%。公司其他板块业务经营指标发生上述变动的原因为该项业务收入基数较小，规模下降。

道路出售、八河水库库区清淤改造项目根据项目工程进度安排，2019年度未确认收入；生态环境修复和棚户区改造项目根据回购安排，于2019年开始确认收入，2018年未确认收入；此外由于2019年无房屋和土地使用权出售安排，因此当年未确认相关收入成本。

### （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额135,998.01万元，占报告期内销售总额88.27%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0.00万元，占报告期内销售总额0.00%。

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
荣成市城乡建设有限公司	工程代建项目回购	66,455.00
荣成市财政局	棚户区改造项目回购	55,503.01
荣成市富康达养殖有限公司	海域使用权租金	5,080.00
荣成市旭泓养殖有限公司	海域使用权租金	4,660.00
荣成市天天养殖有限公司	海域使用权租金	4,300.00

向前五名供应商采购额43,731.66万元，占报告期内采购总额18.43%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元，占报告期内采购总额0.00%。

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

说明新增业务板块的主要产品、经营模式、该业务与原主营业务的关联性

报告期内新增棚户区改造项目业务板块，该板块收入为55,503.01万元，占2019年营业收入的比例为36.02%。荣成市经济开发投资有限公司的二级子公司荣成市建诚置业有限公司代荣成市财政局进行棚户区改造建设，待竣工结算后，由荣成市财政局进行回购，本期发生回购业务，该业务属于原主营业务。

### （五）公司未来展望

公司作为荣成市最主要的基础设施投资建设主体和国有资产运营主体，承担了荣成市范围内重大基础设施项目及其他配套设施的建设职能。自成立以来，公司经营业绩良好、实力不断增强，城市基础设施建设业务具有区域垄断优势。伴随荣成市建设规模的不断扩大和基础设施需求的不断增加，公司的实力将不断增强，在行业中的地位也将进一步巩固。

## 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

公司的主营业务为基础设施建设、房屋租赁、海域使用权租赁、保障房建设以及股权投资。荣成市财政局系唯一出资人，是公司的实际控制人。公司及其下属子公司均具有独立的法人地位，在政府授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。

#### 2、资产独立

公司拥有独立、完整的经营所需的资产、辅助系统及配套设施，包括土地房产、机器设备等。公司的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配，目前公司的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

#### 3、人员独立

公司现任董监高的产生符合法律、法规、规范性文件以及公司《公司章程》的有关规定。公司具有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度，并与聘用人员签订了劳动合同、聘用合同，建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度。

#### 4、机构独立

公司根据经营管理和业务发展的需要设立了健全的组织机构体系，现代企业制度建立规范，其内部机构与政府主管部门不存在从属关系。公司各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，不存在控股股东直接干预公司机构设置及经营活动的情况。公司的办公机构与出资人分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### 5、 财务独立

公司设立了独立的财务部门，制定了独立的财务管理制度；公司的财务核算体系独立，财务核算采用独立核算、集中管理的原则；公司的资金管理独立，有独立的纳税登记号，依法独立纳税；公司财务决策不受控制人干预。公司独立作出财务决策，自主决策资金使用。

#### 6、 自主经营能力

公司独立从事业务，公司及其子公司签订的重大合同均以自身名义签订并实际履行，公司在独立性方面不存在其他缺陷，公司具有直接面向市场自主经营的能力。

#### （二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

#### （三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

#### （四） 公司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） 公司经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

公司与经营活动相关的往来款为经营性往来款，与经营活动无关的往来款为非经营性往来款。

#### （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：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，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. 重要会计政策变更

财政部于2019年4月30日发布《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,以下简称“2019年新修订的财务报表格式”)。2019年新修订的财务报表格式将“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目列报,将“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目列报;补充“研发费用”核算范围,明确“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销;“营业外收入”和“营业外支出”项目中删除债务重组利得和损失。

财政部于2019年9月19日发布《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号,以下简称“2019年新修订的合并财务报表格式”)。2019年新修订的合并财务报表格式除上述“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”项目的拆分外,删除了原合并现金流量表中“发行债券收到的现金”、“为交易目的而持有的金融资产净增加额”等行项目。

本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定,对上述会计政策变更采用追溯调整法,可比期间财务报表已重新表述。对于上述报表格式变更中简单合并与拆分的财务报表项目,本公司已在财务报表中直接进行了调整,不再专门列示重分类调整情况。

新非货币性资产交换准则规定对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据本准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不需要进行追溯调整。

本公司按照规定自2019年6月10日起执行新非货币性资产交换准则,对2019年1月1日存在的非货币性资产交换采用未来适用法处理。

新债务重组准则规定对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组根据本准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的债务重组,不需要进行追溯调整。

本公司对此项会计政策变更采用追溯调整法,可比期间财务报表已重新表述,受重要影响的报表项目和金额如下:

单位:元

受重要影响的报表项目	合并报表影响金额	母公司报表影响金额
2018年12月31日资产负债表项目	-	-
递延所得税资产	16,562,911.16	-
未分配利润	16,525,815.69	-1,789,399,525.38
长期股权投资	-	-9,227,662,198.73
资本公积	-	-7,438,262,673.35
少数股东权益	37,095.47	-
2018年度利润表项目	-	-

投资收益	-274,519.81	-234,428,446.71
公允价值变动损益	274,519.81	-
所得税费用	-3,482,671.66	-5,484,455.88
资产减值损失	13,656,166.83	-
管理费用	-13,656,166.83	-
营业外收入	544,170,698.57	-
2018年初所有者权益变动表项目	-	-
未分配利润	13,042,774.28	-1,551,171,066.16
资本公积	-	-6,840,054,502.46

### 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	3,557,756.80	3,300,537.81	7.79	-
2	总负债	2,079,577.55	1,888,712.93	10.11	-
3	净资产	1,478,179.25	1,411,824.87	4.70	-
4	归属母公司股东的净资产	1,476,090.46	1,409,737.56	4.71	-
5	资产负债率（%）	58.45	57.22	2.15	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	59.36	58.11	2.15	-
7	流动比率	5.28	8.06	-34.49	注释1
8	速动比率	1.82	2.54	-28.35	-
9	期末现金及现金等价物余额	280,582.71	360,022.97	-22.07	-

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	154,076.95	139,393.30	10.53	-
2	营业成本	144,660.24	133,268.04	8.56	-
3	利润总额	16,299.80	13,162.25	23.84	-
4	净利润	16,624.13	13,499.69	23.14	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-49,996.87	-40,767.42	22.64	-
6	归属母公司股东的净利润	16,622.66	13,602.63	22.20	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	91,384.24	86,066.90	6.18	-
8	经营活动产生的现金流净额	-217,492.36	-132,808.55	-63.76	注释 2
9	投资活动产生的现金流净额	8,973.92	-65,566.84	-113.69	注释 3
10	筹资活动产生的现金流净额	129,078.19	204,870.55	-37.00	注释 4
11	应收账款周转率	2.64	6.31	-58.22	注释 5
12	存货周转率	0.08	0.08	1.26	-
13	EBITDA 全部债务比	0.13	0.14	-8.77	-
14	利息保障倍数	1.35	1.43	-5.60	-
15	现金利息保障倍数	-5.26	-3.48	51.05	注释 6
16	EBITDA 利息倍数	2.14	2.25	-4.89	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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

注释 1: 2018 年末、2019 年末, 公司流动比率分别为 8.06、5.28, 2019 年末较上年末减少 34.49%, 主要是公司流动负债中应付票据、其他应付款、一年内到期的非流动负债等科目大幅增加。

注释 2: 2018 年、2019 年, 公司经营活动产生的现金流净额分别为-132,808.55 万元、-217,492.36 万元, 2019 年较上年减少 63.76%, 主要是支付其他与经营活动有关的现金中的往来款增长所致。

注释 3: 2018 年、2019 年, 公司投资活动产生的现金流净额分别为-65,566.84 万元、8,973.92 万元, 2019 年较上年增加 113.69%, 主要是投资支付的现金大幅减少所致。

注释 4: 2018 年、2019 年, 公司筹资活动产生的现金流净额分别为 204,870.55 万元、

129,078.19 万元，2019 年较上年减少 37.00%，主要是吸收借款取得的现金大幅减少所致。

注释 5：2018 年末、2019 年末，公司应收账款周转率分别为 6.31、2.64，2019 年末较上年末减少 58.22%，主要是 2019 年末应收账款大幅增加所致。

注释 6：2018 年末、2019 年末，公司现金利息保障倍数分别为-3.48，-5.26，2019 年末较上年末减少 51.05%，主要是 2019 年经营活动产生的现金流量净额大幅减少所致。

## 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
存货	1,906,714.29	1,834,446.57	3.94	-
货币资金	294,013.77	363,454.03	-19.11	-
长期股权投资	91,823.12	80,144.91	14.57	-
其他应收款	435,973.50	368,609.86	18.28	-
无形资产	54,203.75	50,198.46	7.98	-
固定资产	49,931.02	53,613.04	-6.87	-

#### 2.主要资产变动的原因

本年度无变动比例超过 30%的主要资产科目。

### （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

受限资产账面价值总额：421,562.81 万元

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）
海域使用权	330,722.87	427,183.59	抵押借款，荣成市国有资本运营有限公司 3 亿，山东省财金投资有限公司 5 亿，荣成市城市资产经营有限公司 2.8 亿，荣成市经济开发投资有限公司 8 亿	-
土地使用权	39,183.83	-	抵押借款，荣成市绿景园林有限责任	-

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）
			公司 3 亿，荣成市兴林林业有限公司 15 亿，荣成市财鑫投资有限公司 3 亿	
房产证	33,802.05	-	抵押借款，荣成市兴林林业有限公司 15 亿，荣成市财鑫投资有限公司 3 亿	-
在建工程	14,423.00	-	抵押借款，荣成昊阳清洁能源有限公司 12.7 亿	-
货币资金	3,431.06	-	质押借款，荣成市城市资产经营有限公司 2.8 亿，荣成市经济开发投资有限公司 3783 万欧元	-
合计	421,562.81	427,183.59	-	-

## 2. 公司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
-	-	-	-	-	-
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
长期应付款	1,030,153.82	999,029.04	3.12	-
应付债券	156,031.33	257,241.33	-39.34	注释 1
其他应付款	190,905.24	145,055.29	31.61	注释 2

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
长期借款	342,737.12	300,251.42	14.15	-

## 2.主要负债变动的的原因

注释 1：2018 年末、2019 年末，公司应付债券分别为 145,055.29 万元、190,905.24 万元，2019 年末较上年末减少 39.34%，主要是 10 亿元面值的债权融资计划转入一年内到期的非流动负债所致。

注释 2：2018 年末、2019 年末，公司其他应付款分别为 145,055.29 万元、190,905.24 万元，2019 年末较上年末增长 31.61%，主要是 2019 年末应付暂收款大幅增加所致。

## 3.公司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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：3.05 亿元

具体内容：

2018 年 5 月 23 日公司在新加坡贷款 3,900.00 万欧元，利率 1.15%，期限 3 年。

### （二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 172.19 亿元，上年末有息借款总额 160.68 亿元，借款总额总变动 7.17%。

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

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：

2020 年需偿还本息约 34 亿元，2020 年计划银行融资 10 亿元，PPN 融资 15 亿元，理

财直融工具 5 亿元，其它 5 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
国家开发银行山东省分行	48.00	48.00	0.00
中国邮政储蓄银行山东省分行	8.40	3.20	5.20
中国建设银行荣成支行	7.00	5.00	2.00
中国农业银行新加坡分行	2.80	2.80	0.00
光大银行荣成支行	0.60	0.60	0.00
恒丰银行荣成支行	2.00	2.00	0.00
农发行荣成支行	12.70	3.00	9.70
北京银行荣成支行	1.80	1.80	0.00
合计	83.30	-	16.90

上年末银行授信总额度：66.20 亿元，本报告期末银行授信总额度 83.30 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：17.10 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：亿元币种：人民币

报告期利润总额：1.63 亿元

报告期非经常性损益总额：6.6621 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

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	0.92	长期股权投资权益法确认的投资收益以及成本法核算进行的分配	0.92	可持续
公允价值变动损益	0.0021	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	0.0021	可持续
资产减值损失	-0.14	计提应收款项坏账准备	-0.14	不可持续
营业外收入	5.70	零星与主营业务无关的收入、财政补贴	5.70	可持续
营业外支出	0.17	捐赠与罚款	0.17	不可持续
资产处置收益	0.01	处置固定资产、无形资产	0.01	不可持续

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

其他与经营活动有关的现金主要为财政往来以及收回的代垫款项及借款，可持续。

## 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：万元币种：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：533,743.59 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：148,520.00 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：682,263.59 万元

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
荣成市滨海城建开发有限公司	非关联方	30,000.00	对城乡基础设施、新农村、小城镇、水利建设项目进行投资运营管理；资产经营，房屋出租，基础工程施工，建筑材料、鲜活水产品批发。（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，未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务。）	良好	保证	10,000.00	2021年9月2日	无影响
						10,000.00	2021年9月2日	无影响
						10,000.00	2021年10月21日	无影响
荣成市兴林林业有限公司	非关联方	40,000.00	森林管护服务,林木育苗,花卉、园艺植物、中药材的种植与销售,木材加工、销售,园林绿化工程施工,对林业项目的投资,木制品销售,农产品、畜产品收购与销售,经营备案范围内货物和技术的进出口业务。对城乡基础设施、新农村、小城镇、文教	良好	保证、抵押	150,000.00	2031年3月7日	无影响
						25,194.40	2031年3月7日	无影响
						70,000.00	2033年6月9日	无影响

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
			卫生基础设施、农村路网建设项目进行投资运营管理。					
威海海洋职业学院	非关联方	-	-	良好	保证	30,000.00	2020年12月29日	无影响
荣成市兴利水利设施有限公司	非关联方	6,000.00	水利设施建设,政府授权范围内的国有资产运营;城乡基础设施项目建设;棚户区改造、保障性住房及其他房地产开发;水利灌溉服务,批发零售建筑材料。	良好	保证	30,000.00	2021年12月16日	无影响
						30,000.00	2021年12月16日	无影响
荣成市财鑫投资有限公司	非关联方	30,000.00	以自有资产对外投资,公共设施、基础设施经营,地产开发,水利基础工程施工、道路基础工程施工、线路管道安装施工	良好	保证、抵押	60,000.00	2031年12月19日	无影响
						30,000.00	2031年12月19日	无影响
						17,453.10	2031年12月19日	无影响
荣成市城建投资开发有限公司	非关联方	10,000.00	对城市开发建设投资,城市资产经营管理,城市改造开发建设。	良好	保证	60,000.00	2033年8月19日	无影响
						60,000.00	2021年8月4日	无影响
						10,000.00	2022年10月28日	无影响
荣成市育龙校车服务有限公司	非关联方	50.00	校车服务	良好	保证	5,037.08	2024年11月6日	无影响
						120.00	2024年8月28日	无影响
山东靖海湾港务有限公司	非关联方	10,000.00	码头建设、清污、有偿服务;旅游景区管理;货船租赁服务;船舶制造修理;建筑用石加工;批发零售电子产品、化工原料及产品(不含化学危险品)、日用	良好	保证	15,000.00	2021年7月27日	无影响

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
			百货、纺织品、日用杂品、五金交电、钢材、木材；水产品、肉类、蔬菜分割冷冻加工销售；纸箱、塑料制品、网具加工销售					
荣成市热电厂有限公司	非关联方	10,568.00	电力生产销售，热力生产供应，管道设备安装，塑料型材生产销售，供暖管道施工，炉渣、炉灰销售	良好	保证	5,800.00	2023年2月1日	无影响
						2,500.00	2020年10月14日	无影响
荣成市城乡公共交通有限公司	非关联方	3,000.00	城市公共交通客运,道路客运,出租客运,汽车租赁,机动车维修,广告设计、制作、代理、发布。	良好	保证	12,000.00	2020年1月26日	无影响
						5,000.00	2020年6月28日	无影响
						3,000.00	2020年5月22日	无影响
						5,000.00	2020年6月27日	无影响
荣成市供热有限公司	非关联方	7,000.00	热力供应；管道设备安装，液化气供应（限分支机构经营）	良好	保证	2,500.00	2020年6月6日	无影响
						2,000.00	2020年5月23日	无影响
						1,000.00	2020年5月23日	无影响
山东星云智慧海洋科技股份有限公司	非关联方	5,000.00	海洋遥感数据的收集、整理、应用，遥感与空间信息技术开发与应用，测绘服务，智能无人飞行器的制造与技术服务，备案范围内的货物和技术进出口	良好	保证	1,030.00	2020年1月7日	无影响
荣成市泰翔工贸有限公司	非关联方	2,000.00	批发煤炭，筛选加工煤炭，道路货物运输，房屋租赁，服装加工、电子产品来料加工，经销设备配件、建筑材料、饲料、饲料	良好	保证	3,400.00	2020年6月9日	无影响

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
			添加剂，备案范围内的货物和技术进出口。					
山东省财金投资有限公司	非关联方	300,000.00	政府授权范围内的国有资产运营；政府投融资项目管理；城乡基础设施建设项目投资；股权投资；棚户区改造、保障性住房及其他房地产开发。	良好	保证	16,229.01	2029年8月27日	无影响
合计	—	—	—	—	—	682,263.59	—	—

**（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）公司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**

报告期内公司的控股股东、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

报告期内公司的控股股东、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

公司承诺，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
发行人名称变更	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2019年9月10日	已完成	无重大不利影响
控股股东或实际控制人变更	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2019年9月10日	已完成	无重大不利影响

**（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、公司为可交换债券公司**

适用 不适用

**二、公司非上市公司非公开发行可转换公司债券公司**

适用 不适用

**三、公司为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券公司**

适用 不适用

**四、公司为永续期公司债券公司**

适用 不适用

**五、其他特定品种债券事项**

无

**第七节 公司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）

(本页无正文，为《荣成市经济开发投资有限公司公司债券年度报告（2019年）》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 公司财务报表

#### 合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位:荣成市经济开发投资有限公司

单位:万元币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	294,013.77	363,454.03
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	114.47	51,093.02
衍生金融资产		
应收票据	-	50.00
应收账款	92,474.81	24,445.14
应收款项融资		
预付款项	163,088.68	22,698.54
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	435,973.50	368,609.86
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,906,714.29	1,834,446.57
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	17,224.01	13,311.60
流动资产合计	2,909,603.53	2,678,108.74
<b>非流动资产：</b>	-	-
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	238,131.38	236,631.38
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	91,823.12	80,144.91
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	142,484.63	168,977.80
固定资产	49,931.02	53,613.04
在建工程	40,398.10	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	54,203.75	50,198.46
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,275.18	4,844.22
递延所得税资产	1,997.03	1,656.29
其他非流动资产	25,909.08	26,362.96
非流动资产合计	648,153.26	622,429.06
资产总计	3,557,756.80	3,300,537.81
<b>流动负债：</b>	-	-
短期借款	9,000.00	
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	17,160.00	-
应付账款	65,888.72	63,284.82
预收款项	67,866.60	55,873.70
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	145.88	128.10
应交税费	15,665.83	10,729.23
其他应付款	190,905.24	145,055.29
其中：应付利息		
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	168,872.99	57,120.00
其他流动负债	15,150.00	-
流动负债合计	550,655.27	332,191.13

<b>非流动负债：</b>	-	-
保险合同准备金		
长期借款	342,737.12	300,251.42
应付债券	156,031.33	257,241.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,030,153.82	999,029.04
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,528,922.28	1,556,521.80
负债合计	2,079,577.55	1,888,712.93
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	-	-
实收资本（或股本）	10,000.00	10,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,308,982.05	1,255,101.80
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,000.00	5,000.00
一般风险准备		
未分配利润	152,108.41	139,635.76
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,476,090.46	1,409,737.56
少数股东权益	2,088.79	2,087.32
所有者权益（或股东权益）合计	1,478,179.25	1,411,824.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,557,756.80	3,300,537.81

法定代表人：王刚主管会计工作负责人：宋练好会计机构负责人：肖向丽

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：荣成市经济开发投资有限公司

单位：万元币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	74,217.94	60,500.84

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		51,000.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	72,503.19	7,569.72
应收款项融资		
预付款项	43,793.79	14,651.93
其他应收款	347,464.04	316,635.30
其中：应收利息		
应收股利		
存货	152,997.82	199,626.68
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	53.92	-
流动资产合计	691,030.69	649,984.47
<b>非流动资产：</b>	-	-
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	172,034.19	151,034.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	125,127.92	147,402.14
固定资产	17.57	0.78
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	2,020.38	2,897.19
递延所得税资产	1,112.34	928.45
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	300,312.40	302,262.75
资产总计	991,343.09	952,247.22
<b>流动负债：</b>	-	-
短期借款	9,000.00	

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	18,000.00	-
应付账款	12,748.29	11,452.34
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	6,002.19	3,679.42
其他应付款	18,538.05	35,415.11
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	103,210.00	150.00
其他流动负债	15,150.00	-
流动负债合计	182,648.53	50,696.86
<b>非流动负债：</b>	-	-
长期借款	94,566.04	79,686.34
应付债券	156,031.33	257,241.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	94,325.00	79,475.00
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	344,922.37	416,402.67
负债合计	527,570.90	467,099.53
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	-	-
实收资本（或股本）	10,000.00	10,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	511,277.44	511,275.53
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,000.00	5,000.00
未分配利润	-62,505.25	-41,127.84

所有者权益（或股东权益）合计	463,772.19	485,147.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	991,343.09	952,247.22

法定代表人：王刚主管会计工作负责人：宋练好会计机构负责人：肖向丽

**合并利润表**  
2019年1—12月

单位:万元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	154,076.95	139,393.30
其中：营业收入	154,076.95	139,393.30
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	201,074.36	189,877.06
其中：营业成本	144,660.24	133,268.04
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	5,555.69	1,815.21
销售费用	223.69	170.34
管理费用	10,996.16	12,920.04
研发费用		
财务费用	39,638.58	41,703.42
其中：利息费用	41,436.18	38,268.60
利息收入	2,188.39	1,547.16
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	9,156.47	11,046.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,166.89	11,092.77
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）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以	21.45	27.45

“－”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)	-1,356.22	-1,365.62
资产处置收益（损失以“－”号填列)	140.72	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	-39,034.98	-40,775.37
加：营业外收入	57,008.89	54,432.91
减：营业外支出	1,674.11	495.29
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	16,299.80	13,162.25
减：所得税费用	-324.32	-337.44
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	16,624.13	13,499.69
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	16,624.13	13,499.69
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)	16,622.66	13,602.63
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	1.47	-102.93
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	16,624.13	13,499.69
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	16,622.66	13,602.63
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1.47	-102.93
八、每股收益:	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：王刚主管会计工作负责人：宋练好会计机构负责人：肖向丽

**母公司利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:万元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	83,191.26	63,495.45
减：营业成本	78,333.01	64,752.81
税金及附加	459.23	431.42
销售费用	-	-
管理费用	1,610.23	1,153.68
研发费用	-	-
财务费用	23,765.21	32,591.76
其中：利息费用	24,241.48	-
利息收入	859.16	-
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	4,263.47	8,425.77
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）	-735.59	-2,193.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-17,448.54	-29,202.23
加：营业外收入	43.74	17,466.23
减：营业外支出	6.51	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-17,411.31	-11,736.01
减：所得税费用	-183.90	-548.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-17,227.41	-11,187.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-17,227.41	-11,187.56
（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	-17,227.41	-11,187.56
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：王刚 主管会计工作负责人：宋练好 会计机构负责人：肖向丽

### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	107,540.51	125,145.88
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	896,731.69	759,512.40
经营活动现金流入小计	1,004,272.20	884,658.28
购买商品、接受劳务支付的现金	307,921.67	369,985.78
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	3,035.39	4,103.60
支付的各项税费	8,559.64	2,841.63
支付其他与经营活动有关的现金	902,247.86	640,535.82
经营活动现金流出小计	1,221,764.56	1,017,466.83
经营活动产生的现金流量净额	-217,492.36	-132,808.55
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-
收回投资收到的现金	51,000.00	35,471.21
取得投资收益收到的现金	9,818.68	18,241.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	715.59	-
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	684.99	
投资活动现金流入小计	62,219.25	53,712.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,341.96	1,330.84
投资支付的现金	7,250.00	117,948.40
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	4,998.37	-
支付其他与投资活动有关的现金	655.00	-
投资活动现金流出小计	53,245.34	119,279.24
投资活动产生的现金流量净额	8,973.92	-65,566.84
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	165,976.10	444,011.42
收到其他与筹资活动有关的现金	53,880.25	13,164.43

筹资活动现金流入小计	219,856.35	457,175.85
偿还债务支付的现金	29,229.40	189,796.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,548.76	57,753.06
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	-	4,755.73
筹资活动现金流出小计	90,778.16	252,305.29
筹资活动产生的现金流量净额	129,078.19	204,870.55
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-79,440.25	6,495.16
加：期初现金及现金等价物余额	360,022.97	353,527.80
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	280,582.71	360,022.97

法定代表人：王刚主管会计工作负责人：宋练好会计机构负责人：肖向丽

#### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位:万元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,275.81	40,980.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	226,123.43	301,612.41
经营活动现金流入小计	247,399.24	342,592.41
购买商品、接受劳务支付的现金	37,562.30	22,158.63
支付给职工及为职工支付的现金	397.73	265.40
支付的各项税费	1,577.83	1,814.27
支付其他与经营活动有关的现金	266,598.10	223,635.31
经营活动现金流出小计	306,135.97	247,873.61
经营活动产生的现金流量净额	-58,736.72	94,718.81
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-
收回投资收到的现金	51,000.00	35,000.00
取得投资收益收到的现金	4,263.47	8,425.77
处置固定资产、无形资产和其		

他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	55,263.47	43,425.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19.17	0.61
投资支付的现金	1,000.00	86,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	6,019.17	86,000.61
投资活动产生的现金流量净额	49,244.30	-42,574.84
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
吸收投资收到的现金		-
取得借款收到的现金	77,019.10	159,311.34
收到其他与筹资活动有关的现金	17,963.19	-
筹资活动现金流入小计	94,982.29	159,311.34
偿还债务支付的现金	3,289.40	156,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,422.12	31,845.94
支付其他与筹资活动有关的现金	46,061.26	4,755.73
筹资活动现金流出小计	81,772.78	192,601.68
筹资活动产生的现金流量净额	13,209.52	-33,290.34
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	3,717.09	18,853.62
加：期初现金及现金等价物余额	57,569.78	38,716.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	61,286.88	57,569.78

法定代表人：王刚主管会计工作负责人：宋练好会计机构负责人：肖向丽

## 担保人财务报表

适用 不适用

18 荣经开、18 荣成专项债(127794.SH、1880075.IB)的担保人中国投融资担保股份有限公司为新三板上市公司，证券代码 834777，已发行 19 中保 01 等公司债券，已于 2020 年 4 月 27 日公开其 2019 年年度报告，网址为上海证券交易所官网（<http://www.sse.com.cn/>）。