

**黔南州投资有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2019年)**

二〇二〇年五月

## 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。

大华会计师事务所（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

### 1、资本支出规模较大的风险

近年来，公司营业收入呈逐年增加趋势，业务规模和投资规模不断扩大。2017年-2019年度，公司各期投资活动产生的现金流量净额均呈现净流出的状态，净流出额分别为-1,261,992.73万元、-95,985.20万元和-10,982.18万元。因此，公司未来将面临一定的资本支出压力，资本支出的增加将直接影响公司的现金流状况，可能对公司的偿债能力造成一定的影响。

### 2、应收账款与其他应收款坏账风险

2017-2019年末，公司应收账款余额分别为202,840.62万元、341,954.77万元和545,976.77万元，公司其他应收款余额分别为2,110,592.28万元、2,556,636.07万元和2,410,947.93万元，两者合计占总资产比例为25.79%、29.57%和31.36%，规模较大。

近几年公司严格控制工程欠款，关注工程业主方资金状况和资金给付能力，加大应收账款工程款的清收工作。尽管如此，由于基础设施建设行业拖欠施工款项较为普遍，若客户不能按时付款或保证金款项不能及时退还，将降低资产流动性，并致公司应收账款及其他应收款的坏账准备金额增加，从而对公司盈利能力产生一定影响。

### 3、存货跌价的风险

2017-2019年末，公司的存货分别为4,968,058.69万元、5,390,148.09万元和5,144,290.56万元，公司尚未对存货计提存货跌价准备。公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量，随着施工材料成本及人力成本的波动，可能会增加公司存货的跌价风险，进而对公司的盈利和资产规模造成一定影响。

### 4、经营性活动产生的净现金流量波动较大引起的风险

2017-2019年度，公司经营性活动产生的净现金流量分别为311,556.36万元、199,639.58万元和75,144.99万元，经营性活动产生的净现金流量波动明显。如果在公司债券兑付时，公司现金流入、流出不均衡且得不到及时有效控制，将会增加公司债券及时偿还的风险。

### 5、对政府补贴依赖较大的风险

2017-2019年度，公司分别实现利润总额31,661.94万元、41,740.50万元和37,566.36万元，有所波动，主要系公司收到的政府补贴波动影响所致。2017-2019年，公司分别收到政府补贴27,449.28万元、24,113.97万元和16,160.57万元，各年财政补贴占利润总额的比重分别为86.69%、57.77%和43.02%，占比较高。公司对政府补贴存在较大的依赖。公司未来收到政府补贴规模的不确定，将导致公司存在利润总额波动风险。

### 6、受限资产金额较大的风险

公司受限资产主要包括抵押的房屋及建筑物、土地使用权和保函保证金等。截至2019年末，公司受限资产账面价值总额为77.21亿元，总体规模较大。虽然本公司历年来资信状况良好，未出现逾期偿还借款本息的情况，但整体上本公司受限资产金额仍较大，对公司债券偿付存在一定的不利影响。

### 7、对外担保金额较大的风险

截至 2019 年末，本公司累计对外担保金额为 124.66 亿元，累计担保余额占公司 2019 年末的净资产的比例为 32.43%。虽然截至本年报出具日上述对外担保所对应的债务并未发生逾期等不利情况，但本公司对外担保金额较大，对债券偿付仍存在一定的不利影响。

其他未披露的风险与前一年度无变化。

## 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.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	16
三、 报告期内资信评级情况.....	21
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	22
五、 偿债计划.....	24
六、 专项偿债账户设置情况.....	27
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	29
八、 受托管理人履职情况.....	30
第三节 业务经营和公司治理情况.....	35
一、 公司业务和经营情况.....	35
二、 投资状况.....	39
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	39
四、 公司治理情况.....	39
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	39
第四节 财务情况.....	40
一、 财务报告审计情况.....	40
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	40
三、 合并报表范围调整.....	41
四、 主要会计数据和财务指标.....	41
五、 资产情况.....	43
六、 负债情况.....	44
七、 利润及其他损益来源情况.....	46
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	46
九、 对外担保情况.....	47
第五节 重大事项.....	63
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	63
二、 关于破产相关事项.....	63
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.....	63
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.....	63
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	63
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	64
第八节 备查文件目录.....	65
附件财务报表.....	67
担保人财务报表.....	80

## 释义

本公司/公司/黔南投资	指	黔南州投资有限公司
控股股东/剑江集团	指	贵州剑江控股集团有限公司
实际控制人/黔南州人民政府	指	黔南布依族苗族自治州人民政府
董事会	指	黔南州投资有限公司董事会
《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》
国家发改委/发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	报告期
工作日	指	指中国商业银行的对公营业日（不含中国法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	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或休息日）
元	指	指人民币元

## 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	黔南州投资有限公司
中文简称	黔南投资
外文名称（如有）	QIANNANINVESTMENTCO. LTD
外文缩写（如有）	QNI
法定代表人	杨林
注册地址	贵州省黔南布依族苗族自治州都匀市云鹤路101号（新都汇购物广场）1栋3层39号
办公地址	贵州省黔南布依族苗族自治州都匀市云鹤路101号（新都汇购物广场）1栋3层39号
办公地址的邮政编码	558000
公司网址	无
电子信箱	823895652@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	余国丹
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	都匀市云鹤路101号（新都汇购物广场）1栋3层39号
电话	0854-4914859
传真	0854-4914859
电子信箱	823895652@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

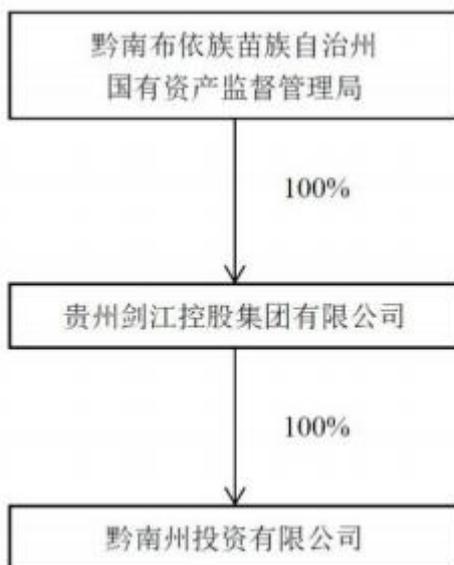
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	都匀市云鹤路101号（新都汇购物广场）1栋3层39号

#### 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：贵州剑江控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：黔南布依族苗族自治州人民政府

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

2019年10月任命王亮晟为州投资公司董事、副总，邓正刚不再担任州投公司董事。

#### 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	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101
签字会计师姓名	黎昌达、赵国春

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1580041. IB、127111. SH
债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
名称	中国银行股份有限公司都匀分行
办公地址	都匀市剑江中路 240 号
联系人	旷远皓
联系电话	0854-8229442

债券代码	135041. SH
债券简称	15 黔南 01
名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西单北大街 110 号 7 层
联系人	高童
联系电话	010-66229339

债券代码	135514. SH
债券简称	16 黔投 02
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼
联系人	张路通
联系电话	18516726222

债券代码	135451. SH
债券简称	16 黔投 01
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	长沙市天心区湘府中路 198 号新南城商务中心 A 栋 11 楼
联系人	张路通
联系电话	18516726222

债券代码	1780161. IB、127536. SH
债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
名称	贵州银行股份有限公司黔南分行
办公地址	都匀市剑江中路 62 号
联系人	柏荣
联系电话	0854-8252322

债券代码	1880312. IB、127804. SH
债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	山东省济南市经七路 86 号
联系人	唐文博、兰志远
联系电话	010-59013739

债券代码	151839.SH
债券简称	19 黔投 01
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 20 层
联系人	张伟
联系电话	18501651884

债券代码	151927.SH
债券简称	19 黔投 02
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 20 层
联系人	张伟
联系电话	18501651884

债券代码	162518.SH
债券简称	19 黔投 03
名称	湘财证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 20 层
联系人	张伟
联系电话	18501651884

### （三）资信评级机构

债券代码	1580041.IB、127111.SH
债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	上海市浦东新区东方路 818 号众城大厦 13 楼

债券代码	1780161.IB、127536.SH
债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	1880312.IB、127804.SH
债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 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	1580041.IB、127111.SH
2、债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
3、债券名称	2015 年黔南州投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 3 月 9 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 3 月 9 日
8、债券余额	7.2
9、截至报告期末的利率(%)	6.43
10、还本付息方式	按年付息，后 5 年分别偿还本金的 20%
11、上市或转让的交易场所	银行间市场/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	截至 2019 年末，公司已经按时足额支付 4 个年度的利息
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	报告期内，本期债已进入提前偿还期，公司已经按时足额支付第四个计息年度应分期偿还的债券本金 7.2 亿元
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

1、债券代码	135041.SH
2、债券简称	15 黔南 01
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 12 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 12 月 30 日
7、到期日	2020 年 12 月 30 日
8、债券余额	0.2
9、截至报告期末的利率(%)	8.8
10、还本付息方式	按年付息，附第 3 年末上调票面利率选择权
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	截至 2019 年末，公司已经按时足额支付 4 个年度的利息
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

1、债券代码	135451.SH
2、债券简称	16 黔投 01
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 4 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 4 月 29 日
7、到期日	2021 年 4 月 29 日
8、债券余额	0.5
9、截至报告期末的利率(%)	8.5
10、还本付息方式	按年付息，附第 3 年末及第 4 年末上调票面利率选择权
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	截至 2019 年末，公司已经按时足额支付 3 个年度的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，本期债券于 2019 年 4 月 29 日进入票面利率上调选择期，票面利率由 7.0%上调至 8.5%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，本期债券于 2019 年 4 月 29 日进行了回售，回售金额 5.5 亿元。
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

1、债券代码	135514.SH
2、债券简称	16 黔投 02
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 5 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 5 月 30 日
7、到期日	2021 年 5 月 30 日

8、债券余额	8.2
9、截至报告期末的利率(%)	8.5
10、还本付息方式	按年付息，附第3年末及第4年末上调票面利率选择权
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	截至2019年末，公司已经按时足额支付3个年度的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，本期债券于2019年5月30日进入票面利率上调选择期，票面利率由6.99%上调至8.5%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内，本期债券于2019年5月30日进行了回售，回售金额0.8亿元。
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

1、债券代码	1780161. IB、127536. SH
2、债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
3、债券名称	2017 年第一期黔南州投资有限公司停车场专项债券
4、发行日	2017 年 7 月 28 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 7 月 28 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	6.77
10、还本付息方式	每年付息 1 次，发行人从债券发行后第 3, 4, 5, 6, 7 个计息年度末分别按照发行总额 20%的比例偿还债券本金，兑付日为 2020 年 2024 年每年的 7 月 28 日（如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后第一个工作日）。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场/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	截至 2019 年末，公司已经按时足额支付 2 个年度的利息
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

1、债券代码	1880312. IB、127804. SH
--------	------------------------

2、债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
3、债券名称	2018 年第一期黔南州投资有限公司停车场专项债券
4、发行日	2019 年 1 月 2 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 1 月 2 日
8、债券余额	6.3
9、截至报告期末的利率(%)	8
10、还本付息方式	每年付息 1 次，发行人从债券发行后第 3, 4, 5, 6, 7 个计息年度末分别按照发行总额 20%的比例偿还债券本金, 兑付日为 2022 年 2026 年每年的 1 月 1 日(如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后第一个工作日)。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场/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	截至 2019 年末，公司尚未开始支付利息
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

1、债券代码	151839.SH
2、债券简称	19 黔投 01
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 7 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 26 日
8、债券余额	5.5
9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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	截至 2019 年末，公司尚未到达第一个付息日
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

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	151927.SH
2、债券简称	19 黔投 02
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 8 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 8 日
8、债券余额	3.7
9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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	截至 2019 年末，公司尚未到达第一个付息日
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

1、债券代码	162518.SH
2、债券简称	19 黔投 03
3、债券名称	黔南州投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 11 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 18 日
8、债券余额	5.8
9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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	截至 2019 年末，公司尚未到达第一个付息日
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	无

择权的触发及执行情况	
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：1580041.IB、127111.SH

债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国银行股份有限公司都匀分行签署了《黔南州投资有限公司企业债券资金账户监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	18
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	已按本期募集说明书的约定，9 亿元用于都匀市七星棚户区改造工程，3 亿元用于平塘县“玉水新城”旧城棚户区改造安置房工程，3 亿元用于罗甸县城西棚户区改造工程，3 亿元用于贵定县县委片区棚户区改造安置房工程。
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）	-
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）	-
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）	公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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：135041.SH

债券简称	15 黔南 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与中国农业银行股份有限公司黔南分行、中银国际证券股份有限公司签署了《黔南州投资有限公司 2015 年非公开发行公司债券之债券募集资金账户监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	5 亿元用于黔南州棚改区改造项目，5 亿元用于补充流

及履行的程序	动资金。由于募集说明书中两个募投项目都匀七星改造项目和平塘玉水项目征拆及设计进度与预期不一致，因此经召开债券持有人会议决定：根据募投项目实际情况，调整原募集说明书中两个募投项目之间的资金使用配比，即调整为都匀七星改造项目使用了8亿元，平塘玉水项目使用了1亿元。
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）	-
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）	-
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：135451.SH

债券简称	16黔投01
募集资金专项账户运作情况	本公司与兴业银行股份有限公司贵阳分行、湘财证券股份有限公司签署了《黔南州投资有限公司非公开发行2015年公司债券募集资金专项账户及偿债资金专项账户监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	6.00
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	本期债券募集资金6亿元，扣除发行费用后，全部用于棚户区改造项目。
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）	-
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）	-
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）	公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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：135514.SH

债券简称	16 黔投 02
募集资金专项账户运作情况	本公司与兴业银行股份有限公司贵阳分行、湘财证券股份有限公司签署了《黔南州投资有限公司非公开发行 2015 年公司债券募集资金专项账户及偿债资金专项账户监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	9
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	本期债券募集资金 9 亿元，扣除发行费用后，全部用于棚户区改造项目。
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）	-
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）	-
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）	公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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：1780161.IB、127536.SH

债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与贵州银行股份有限公司黔南分行签署了《2016 年黔南州投资有限公司停车场专项债账户及资金监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	7
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	本期债券募集资金总额为 7 亿元，全部用于黔南州城市风景区旅游集散中心停车场及配套设施建设项目。
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）	-
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）	-
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）	公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金违规使用是否已完成	无

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元币种：人民币

债券代码：1880312.IB、127804.SH

债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与贵阳银行股份有限公司都匀分行签署了《2017 年第二期黔南州投资有限公司停车场专项债券账户及资金监管协议》，设立了募集、偿债资金专户，该账户专项用于本次公司债券的接受、存储、划转及本息偿付。
募集资金总额	6.3
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	本期债券募集资金总额为 6.3 亿元，全部用于黔南州城市风景区旅游集散中心停车场及配套设施建设项目。
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）	-
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）	-
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）	公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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：151839.SH

债券简称	19 黔投 01
募集资金专项账户运作情况	已签订《偿债资金专户监管协议》和《募集资金专户监管协议》，本期债券募集资金扣除承销费用后全部用于偿还“19 黔投 01”，与募集说明书约定用途一致。
募集资金总额	5.5
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	本期债券募集资金总额为 5.5 亿元，全部用于偿还到期债务。
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）	-
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）	-
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	公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程

具体情况（如有）	序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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：151927.SH

债券简称	19 黔投 02
募集资金专项账户运作情况	已签订《偿债资金专户监管协议》和《募集资金专户监管协议》，本期债券募集资金扣除承销费用后全部用于偿还“19 黔投 02”，与募集说明书约定用途一致。
募集资金总额	3.7
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	本期债券募集资金总额为 3.7 亿元，全部用于偿还到期债务。
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）	-
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）	-
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）	公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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：162518.SH

债券简称	19 黔投 03
募集资金专项账户运作情况	已签订《偿债资金专户监管协议》和《募集资金专户监管协议》，本期债券募集资金扣除承销费用后全部用于偿还“19 黔投 03”，与募集说明书约定用途一致。
募集资金总额	5.8
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	本期债券募集资金总额为 5.8 亿元，全部用于偿还到期债务。
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）	-
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）	-
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	公司募集资金的使用流程严格履行了公司内部审批程

具体情况（如有）	序，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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	1580041.IB、127111.SH
债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2019年6月26日
评级结果披露地点	鹏元资信评估有限公司官网、中国货币网、上海清算所、中国债券信息网
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

债券代码	127536.SH
债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月20日
评级结果披露地点	联合资信评估有限公司官网、中国货币网、上海清算所、中国债券信息网
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

债券代码	1880312.IB、127804.SH
债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月20日
评级结果披露地点	联合资信评估有限公司官网、中国货币网、上海清算所、中国债券信息网
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：151839.SH

债券简称	19 黔投 01
保证人名称	贵州剑江控股集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	153.12
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	37.40%
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	正常
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151927.SH

债券简称	19 黔投 02
保证人名称	贵州剑江控股集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	153.12

报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	37.40
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	正常
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162518.SH

债券简称	19 黔投 03
保证人名称	贵州剑江控股集团有限公司、黔南州国有资本营运有限责任公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	153.12
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	37.40
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	正常
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

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：1580041.IB、127111.SH

债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与中国银行股份有限公司都匀分行签订了《债权代理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。
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：135041.SH

债券简称	15 黔南 01
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与中国农业银行股份有限公司都匀分行签订了《债券监管协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。
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：135514.SH

债券简称	16 黔投 02
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与湘财证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。
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：1780161.IB、127536.SH

债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与中国银行股份有限公司都匀分行签订了《债权代理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。
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：1880312.IB、127804.SH

债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司已按时足额支付本期债券利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障

	计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与中国银行股份有限公司都匀分行签订了《债权代理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；④本公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照有关规定进行重大事项信息披露。
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：151839.SH

债券简称	19 黔投 01
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司尚未需要支付第一期利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与湘财证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；
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：151927.SH

债券简称	19 黔投 02
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司尚未需要支付第一期利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与湘财证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；
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：162518.SH

债券简称	19 黔投 03
偿债计划概述	（1）偿债计划执行情况截至本年报出具日，公司尚未需要支付第一期利息。本公司募集资金专项账户亦为本期债券的偿债专项账户，在后续的兑付兑息中，本公司将严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息和本金；（2）偿债保障计划执行情况①本公司已指定公司财务部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益；②本公司已与湘财证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；③本公司已为本期债券制定了《债券持有人会议规则》；
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：1580041.IB、127111.SH

债券简称	15 黔南投资债、PR 黔南投
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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	是

债券代码：135041.SH

债券简称	15 黔南 01
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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	是

债券代码：135451.SH

债券简称	16 黔投 01
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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	是

债券代码：135514.SH

债券简称	16 黔投 02
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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	是

债券代码：1780161.IB、127536.SH

债券简称	17 黔南停车场债 01、17 黔投 01
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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	是

债券代码：1880312.IB、127804.SH

债券简称	18 黔南停车场债 01、18 黔投 01
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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	是

债券代码：151839.SH

债券简称	19 黔投 01
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。

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	是

债券代码：151927.SH

债券简称	19 黔投 02
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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	是

债券代码：162518.SH

债券简称	19 黔投 03
账户资金的提取情况	本公司在每年利息支付前确保付息资金入账，在本期债券到期前确保本金兑付资金入账。
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	是

## 七、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

债券代码	135451. SH
会议届次	第一次
召开时间	2019年3月15日
召开地点	黔南州投资有限公司会议室
召开原因	关于增设16黔投01债券投资者回售选择权及发行人上调票面利率选择权的议案
会议表决情况及会议决议	参会持有人全票通过《关于增设“16 黔投 01”债券投资者回售选择权及发行人上调票面利率选择权的议案》
会议决议落实情况	已落实

债券代码	135514. SH
会议届次	第一次
召开时间	2019年3月15日
召开地点	黔南州投资有限公司会议室
召开原因	关于增设16黔投02债券投资者回售选择权

	及发行人上调票面利率选择权的议案
会议表决情况及会议决议	参会持有人全票通过《关于增设“16 黔投 02”债券投资者回售选择权及发行人上调票面利率选择权的议案》
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	135041.SH
债券简称	15 黔南 01
债券受托管理人名称	中银国际证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注 and 调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：中银证券于 2019 年 6 月 28 出具了《黔南州投资有限公司公司债券 2018 年度受托管理事务年度报告》。
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

债券代码	162518.SH
债券简称	19 黔投 03
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券股份有限公司（以下简称“湘财证券”）严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注 and 调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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

债券代码	151927.SH
------	-----------

债券简称	19 黔投 02
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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

债券代码	151839. SH
债券简称	19 黔投 01
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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

债券代码	135514. SH
债券简称	16 黔投 02
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：湘财券于 2019 年 6 月 26 出具了《黔南州投资有限公司公司债券 2018 年度受托管理事务年度报告》。
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
----------------------------	---

债券代码	135451.SH
债券简称	16黔投01
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：湘财券于2019年6月26出具了《黔南州投资有限公司公司债券2018年度受托管理事务年度报告》。
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

#### 九、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	135041
债券简称	15黔南01
债券受托管理人名称	中银国际证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：中银证券于2019年6月28出具了《黔南州投资有限公司公司债券2018年度受托管理事务年度报告》。
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

债券代码	162518
债券简称	19黔投03
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券股份有限公司（以下简称“湘财证券”）严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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

债券代码	151927
债券简称	19 黔投 02
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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

债券代码	151839
债券简称	19 黔投 01
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。
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）	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

债券代码	135514
债券简称	16 黔投 02
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：湘财券于 2019 年 6 月 26 出具了《黔南州投资有限公司公司债券 2018 年度受托管理事务年度报告》。
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

债券代码	135451
债券简称	16 黔投 01
债券受托管理人名称	湘财证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人湘财证券严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，持续关注和调查了解本公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导本公司履行信息披露义务。1、定期受托管理人报告：湘财券于 2019 年 6 月 26 出具了《黔南州投资有限公司公司债券 2018 年度受托管理事务年度报告》。
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

公司的主营业务为建筑安装、土地整治、代建、管理服务和供水五个业务板块，其中代建收入近三年平均占比达40%以上，为公司最主要的收入来源。

##### 1、工程代建业务

工程代建业务是公司主要的业务收入来源。公司通过下属子公司贵定县金海投资开发有限责任公司、瓮安县城镇建设投资开发有限责任公司、瓮安县工业园区投资开发有限责任公司、平塘县国有资本营运有限责任公司、都匀市绿茵湖产业园区建设开发置业有限责任公司、独山县金城市政投资有限责任公司和罗甸县红水河投资有限责任公司来行使城市基础设施建设职能。

黔南州各县市和开发区的大部分基础设施工程，包括市政道路、保障性住房、桥梁、供排水管网等项目均交由公司建设。公司的代建业务，主要模式为公司所属的10个子公司与各黔南州下属各市、县政府签订项目委托代建（管）协议，由公司的子公司作为代建（管）人负责工程前期的准备、投融资管理和代建管理，并收取一定的代建管理费。在与政府的项目委托代建协议中明确规定，作为代建（管）人的公司子公司可以获得每年度工程实际支出的15%作为代建管理费收入。

目前的业务流程如下：

- ①前期开发—负责项目立项、手续管理和工程策划
- ②法律合同签订
- ③工程实施—由工程部负责统一的开工建造
- ④工程完成。

公司立足于黔南州各市、县的整体的规划和要求，通过这些项目的建设，美化了城市环境、完善了城市功能、改善了居民的文化生活条件，为黔南州各市、县的城市发展做出了贡献，成为黔南州重要的城市基础设施建设主体。

##### 2、建筑安装业务

公司的建筑安装业务目前均由公司子公司贵州双源工程建设有限公司承担，贵州双源工程建设有限公司系原黔南州水利局事业单位，后经改制，于2006年成为企业法人。贵州双源工程建设有限公司是具有水利水电施工二级资质企业，拥有一级建造师1人，二级建造师25人，拥有施工团队20余个，主要从事中小型水利水电工程建筑安装、中小型水利水电工程的附属设施、市政工程、交通工程、桥涵工程、装饰工程等。

公司在开展建筑安装业务时，基本不使用外部融资来开展工程项目，主要的融资方式是工程款预付、自有利润积累和建材款延期。在获取业务时，主要是通过招投标的方式获取工程。由于主要经营黔南州范围内的工程项目，公司在商业关系、人员配置和政府支持等方面具有较为明显的优势，其在黔南州区域内具有较强的行业竞争力。

##### 3、土地整治业务

公司作为黔南州城市土地整治的主要主体，承担着黔南州内棚户区拆迁改造、工业园区拆迁整治、新城土地整治工作。黔南州人民政府根据城市整体发展规划、土地供应计划、城市建设用地指标下达情况等，委托公司对黔南州内国有土地进行场地平整、道路铺设、供水、供电、供气等配套基础设施的建设工作，使得相关土地达到出让条件，并由具备国有土地使用权出让审批资格的地方土地主管部门按照土地供应计划组织相关地块的出让工作。

公司土地整治业务收入主要来源于罗甸县红水河投资有限责任公司（以下简称“罗甸国资”），具体可分土地复垦和土地整治两种业务模式。其中，

##### ①土地复垦

根据2012年12月30日和2018年1月1日，罗甸县国土局与罗甸国资签署的两份《委托土地复垦协议书》，罗甸县国土局将“2010年罗甸县等10个土地开发复垦项目”合计6,499.4

亩土地委托给罗甸国资复垦，建设内容为平整土地、生产道路、家天水田设施、土地培肥等，土地复垦后，罗甸国资具有耕地占用指标出让收益权，罗甸国资委托当地国土部门挂牌出让耕地指标，所得价款上缴当地财政部门，由财政部门将资金划入罗甸国资账户。罗甸国资对于此土地复垦项目具有独家授权。

#### ②土地整治

下属子公司罗甸县红水河投资有限责任公司和都匀市城市建设投资发展有限公司负责开展土地整治业务。

根据2012年12月1日，罗甸县国土局与罗甸国资签署的《委托土地整治协议书》，罗甸县国土局将“罗甸县城东新区鲁段村国有土地开发整治项目”的1,120亩国有土地的开发整治委托给罗甸国资实施，包括不限于场地地质灾害评估、场地初步规划、场地平整、边坡治理、场地基础设施、电力、天然气、给排水、道路、电视、通讯等，建设，绿化美化环境和该宗土地上的居民房屋拆迁以及还房规划、勘察、设计和建设等。经罗甸国资整治后的土地已变为可直接对外出让，由罗甸国资委托当地国土部门对外挂牌出让，出让价款全部归罗甸国资所有，由国土部门将土地出让资金上缴财政部门，再由财政部门划拨至罗甸国资账上。罗甸国资对此土地整治项目具有独家授权。

总体来看，上述两家公司在土地复耕和整治业务方面具有垄断性，且该业务具备一定持续性，但收入实现情况受政府对县域土地开发计划和土地一级市场行情等因素影响，存在较大波动性。

### 4、供水业务

#### ①业务概况

公司供水业务收入主要由其下属子公司福泉市供排水有限责任总公司、惠水县自来水公司和龙里县供排水总公司完成。2017-2019年度，公司供水业务分别实现收入13,088.75万元、11,180.28万元和9,134.01万元，分别占主营业务收入的3.76%、4.10%、3.03%。

福泉市供排水有限责任总公司于2006年1月19日挂牌成立，在贵州省全省率先开辟了一条城乡供水一体化的新路。截至目前，已完成城乡供水工程投资超过5,000万元，完成了城区洒金桥水厂、马场坪水厂及龙昌镇水厂的改扩建工程，供水规模达8万吨/日；完成了城乡供水一体化骨干管网“一纵”的铺设，总长度为61公里；福泉市供排水有限责任总公司现有账面固定资产1.2亿元，供水受益人口22万人，占全市人口总数68%。

惠水县自来水公司于1982年经惠水县人民政府批准挂牌成立，公司现有在册职工60人，聘用人员10人。公司现有水厂一座为西郊水厂，水厂设计能力为6000吨/日，现实际供水量9000吨/日，供水总人口为5.78万户。

龙里县供排水总公司成立于2011年5月，总公司共有职工125人，截至目前，龙里县供排水总公司拥有笋子塘水厂、流阴洞水厂、东关坡水厂、北部水厂、千家卡水厂、南山坡水厂、水场水厂、洗马水厂、谷脚水厂、羊场水厂、湾寨水厂、醒狮水厂共计12座水厂；管辖水库5座，包括石板滩水库、五子登科水库、花马冲水库、石龙沟水库和暗山水库，总库容超过350万立方米。

#### ②运营模式及收费标准

公司通过向县、市辖区内的居民、事业单位、工业企业提供自来水销售服务，收取供水费用。供水收费标准业经福泉市、龙里县、惠水县发改局批复，水价方面，福泉市和惠水县两个地区的水价基本持平，2017年生活用水为1.9元/吨，经营服务用水、行政事业用水和工业用水均为3.2元/吨，龙里县居民生活用水2.2元/吨，经营服务用水、行政事业用水和工业用水均为3.3元/吨。

③成本构成供水成本主要包括原水费、污水费、折旧费、人工成本费、电费、药剂费及其他组成；管道安装成本包括管道、水表等配件成本及人工成本费等。

#### ④结算方式

公司供水收入基本上按月结算，根据抄表获得的售水量数据通过银行托收、营业厅现金交款等方式直接向用户收取。

### 5、其他业务

除上述业务外，公司实现其他收入4,576.77万元。公司所属子公司还从事房地产业务、劳务派遣业务、管理服务和建材销售等业务。公司水电发电、印务、酒店旅行及管理服务业务规模较小，总体来说上述业务丰富了公司收入来源。

## （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 (%)
建筑安装 收入	20,185 .90	17,373 .52	13.93%	6.69%	34,183. 13	31,383 .60	8.19	12.53
土地整治 收入	6,302. 77	2,008. 37	68.14%	2.09%	29,056. 50	6,759. 38	76.74	10.65
代建收入	261,43 5.15	236,13 0.41	9.68%	86.67%	193,989 .07	175,70 6.19	9.42	71.16
供水收入	9,134. 01	6,526. 82	28.54%	3.03%	11,180. 28	7,585. 29	32.15	4.10
其他	4,576. 77	2,221. 62	51.46%	1.52%	4,369.9 8	3,071. 84	29.71	1.60
合计	301,63 4.60	264,26 0.74	12.39%	-	272,778 .96	224,50 6.30	17.70	-

### 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：公司业务按板块进行区分，主要以提供服务为主，不涉及产品，因此不适用。

### 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。

- 1、本年度建筑安装收入减少系本期贵州双源工程建设有限公司按照收入准则确认的施工收入减少。
- 2、土地整治收入减少原因为罗甸县红水河投资有限责任公司本期耕地治理的面积较上期有较大减少导致。
- 3、代建收入增加原因主要为罗甸县红水河投资有限责任公司本期环城大道东西段项目已竣工结算本期确认收入、瓮安县工业园区投资开发有限责任公司上期工程项目未结算，本期大部分工程已经竣工达到收入确认条件。

## （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 285,340.84 万元，占报告期内销售总额 91.57%；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
惠水县财政局	代建项目	147,802.16

都匀市人民政府	代建项目	77,781.90
罗甸县财政局	代建项目	28,569.52
龙里县人民政府	供水服务、管网维护	22,465.00
贵定县城乡建设和保障性住房建设管理有限公司	出让土地使用权	8,722.26

向前五名供应商采购额 118,744.00 万元，占报告期内采购总额 44.09%；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

单位：万元币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
独山县城镇化建设指挥部	购买劳务	36,652.08
绿茵湖办事处	购买劳务	38,750.00
罗甸县兴龙城镇投资开发有限责任公司	购买劳务	10,748.66
福泉市平越建筑安装工程 有限公司	购买劳务	14,999.62
都匀市河西片区指挥部	购买劳务	17,593.64

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

根据贵州省、黔南州经济和社会发展总体规划和部署的发展重点，继续保持基础设施建设业务的强势地位，同时发展多项其他业务，特别是加大对于增加公司经济效益，走专业化、产业化、市场化的发展之路。

##### 1、全面规划管理，规范企业运作，提高市场竞争力

为了进一步规范各项管理，公司将完善管理制度修编工作，将全公司的各项工作都纳入制度化管理的轨道，完善内部管理体系，制定较为完整的、符合本部门实际情况的规章制度，使各项工作做到有章可循。在完善管理制度的同时，重点抓好制度落实，突出强调了严格照章办事，提高办事效率，注重时效性原则。

##### 2、创新用人机制，着力打造结构合理、实用为本、绩效为主的人力资源管理体系，为企业发展提供人才保证

合理配置人才结构，努力做到人尽其才。加大人员结构调整力度，着力建设一支年轻化、专业化、高素质的人才队伍，构建科学合理的人才梯队。强化业务知识培训，着眼于业务综合人才的培养，全面提升业务技能与管理水平，为实现业务主体大发展，打下坚实基础。

##### 3、积极构建继往开来、贵在实践、全员参与的企业文化，提高企业凝聚力

注重人文素质与技能素质、经营运作与发展要求、历史传承与开拓创新相适应、相协调。注重企业文化构建经验积累与回顾总结，不断丰富公司治企方针与经营宗旨内涵，努力提高职工福利待遇，改善职工工作和生活环境。

## 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：

报告期内本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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：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：

经营性往来划分标准为与对方单位有业务往来，包括与政府、财政的往来都是与经营相关的；非经营性往来为单纯的借款性质，与公司没有任何业务往来。

（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。

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（以上四项统称）。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目的列示如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	累积影响金额			2019 年 1 月 1 日
		分类和计量影响（注 1）	金融资产减值影响（注 2）	小计	
可供出售金融资产	58,008.04	58,008.04			
其他债权投资		20,000.00			20,000.00
其他权益工具投资		38,008.04			38,008.04

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

注 1：于 2019 年 1 月 1 日，账面价值 58,008.04 万元的以前年度被分类为可供出售金融资产的资产，重分类至其他债权投资列示 20,000.00 万元（以摊余成本计量的金融资产），重分类至其他权益工具投资列示 38,008.04 万元（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）；

注 2：于 2019 年 1 月 1 日，以前年度被分类为可供出售金融资产中本期被重分类为其他权益工具投资列示（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）的资产计提减值损失 2,974.50 元，本公司未调整期初数。

执行本准则对本公司首次执行日财务报表相关项目按预期信用损失重新计量减值的情况如下表：

项目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债（2018 年 12 月 31 日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2019 年 1 月 1 日）
贷款和应收款项(原 CAS22)/以摊余成本计量的金融资产(新 CAS22)				
应收账款	1,818.60			1,818.60
其他应收款	12,787.99			12,787.99

项目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备 (2019年1月1日)
总计	14,606.59			14,606.59

### 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	9,430,027.67	9,801,183.59	-3.79%	
2	总负债	5,585,826.89	6,358,932.37	-12.16%	
3	净资产	3,844,200.79	3,442,251.23	11.68%	
4	归属母公司股东的净资产	3,275,057.25	3,155,457.76	3.79%	
5	资产负债率(%)	59.23%	64.88%	-8.70%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	40.96%	35.19%	16.38%	
7	流动比率	2.50	2.16	15.92%	
8	速动比率	1.04	0.90	16.09%	
9	期末现金及现金等价物余额	129,565.00	298,330.89	-56.57%	参见(二)1
-					
-					

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	311,601.56	290,996.39	7.08	
2	营业成本	269,327.99	235,510.47	14.36	
3	利润总额	37,566.36	41,740.50	-10.00	

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
4	净利润	31,404.2 2	37,493.6 6	-16.24	
5	扣除非经常性损益后净利润	38,111.0 5	29,747.09	28.17	
6	归属母公司股东的净利润	25,784.6 4	26,809.1 4	-3.82	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	43,320.6 8	109,262. 15	-60.35	参见(二)2
8	经营活动产生的现金流净额	75,144.9 9	199,639. 58	-62.36	参见(二)3
9	投资活动产生的现金流净额	- 10,982.1 8	- 95,985.2 0	-88.56	参见(二)4
10	筹资活动产生的现金流净额	- 232,928. 69	- 334,837. 52	-30.44	参见(二)5
11	应收账款周转率	0.70	1.07	-34.41	参见(二)6
12	存货周转率	0.05	0.06	-14.78	
13	EBITDA全部债务比	0.02	0.02	0.00	
14	利息保障倍数	1.26	1.68	-25.00	
15	现金利息保障倍数	0.66	3.25	-79.59	参见(二)7
16	EBITDA利息倍数	0.38	1.50	-74.51	参见(二)8
17	贷款偿还率(%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率(%)	100	100	0.00	
-					
-					

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

1、期末现金及现金等价物余额: 同比减少 168,765.89 万元, 降幅 56.57%, 主要原因系偿还债务及项目结算所致。

2、息税折旧摊销前利润: 同比下降 65,941.47 万元, 降幅 60.35%, 主要系本期净利润下降所致。

3、经营活动产生的现金流净额: 同比减少 124,494.60 万元, 降幅 62.36%, 主要系报告期内收到其他与经营活动有关的现金减少较多所致, 报告期内收到其他与经营活动有关的现金减少了 244,626.23 万元, 降幅 20.35%。

4、投资活动产生的现金流净额: 同比减少 40,091.56 万元, 降幅 41.77%, 主要系报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致, 报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少 30,768.70 万元, 降幅为 62.07%。

5、筹资活动产生的现金流净额: 同比减少 101,908.83 万元, 降幅 30.44%, 主要系报告期

内偿还债务支付的现金增加所致，报告期内偿还债务支付的现金增加了 306,087.94 万元，增幅 49.71%。

6、应收账款周转率：同比下降 0.37，降幅为 34.41%，主要系本期应收账款规模增加所致。

7、现金利息保障倍数：同比下降 2.73，降幅为 79.59%，主要系本期所持货币资金减少所致。

8、EBITDA 利息倍数：同比下降 1.2，降幅 80%，主要系本期资本化利息支出增加所致。

## 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	129,715.00	298,830.89	-56.59%	参见 2(1)
应收账款	545,976.77	341,954.77	59.66%	参见 2(2)
预付款项	535,469.64	621,699.77	-13.87%	-
其他应收款	2,410,947.93	2,556,636.07	-5.70%	-
其他流动资产	56,947.11	26,305.67	116.48%	参见 2(3)
长期股权投资	22,277.98	19,301.39	15.42%	-
投资性房地产	132,815.09	28,407.55	367.53%	参见 2(4)
无形资产	44,144.25	20,447.36	115.89%	参见 2(5)
其他非流动资产	125,665.13	207,660.00	-39.49%	参见 2(6)

#### 2.主要资产变动的原因

（1）货币资金：同比减少 169,115.89 万元，降幅 56.59%，主要原因系偿还债务及项目结算所致。

（2）应收账款：本期确认代建收入，导致应收账款增加。

（3）其他流动资产：同比增加 30,641.44 万元，增幅 116.48%，主要原因系其他短期债权投资增加所致。

（4）投资性房地产：同比增加 104,407.55 万元，增幅 367.53%，主要系本期划入的贵州花竹山置业有限责任公司的资产。

（5）无形资产：同比增加 23,696.89 万元，增幅 115.89%，主要系本期划入子公司增加的无形资产。

（6）其他非流动资产：同比减少 81,994.87 万元，降幅 39.49%，主要原因系两园一路项目经营使用权转出所致。

（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：77.21 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）
货币资金	0.015	-	-	银行承兑汇票保证金
存货	56.89	-	-	-
投资性房地产	12.38	-	-	-
固定资产	0.28	-	-	-
无形资产	2.42	-	-	-
其他非流动资产	5.23	-	-	-
合计	77.21	-	-	-

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

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	27,248.00	65,500.00	-58.40%	参见 2（1）
应付账款	74,461.81	111,848.36	-33.43%	参见 2（2）
预收款项	27,796.35	56,948.16	-51.19%	参见 2（3）
其他应付款	2,721,711.95	2,721,926.44	-0.01%	-
长期借款	1,196,298.56	1,124,099.15	6.42%	-
应付债券	505,193.39	201,829.01	150.31%	参见 2（4）
其他非流动负债	209,855.60	600,029.37	-65.03%	参见 2（5）

## 2.主要负债变动的原因

- （1）短期借款：同比减少 38,252.00 万元，降幅 58.40%，主要系偿还借款及项目所致。
- （2）应付账款：同比减少 37,386.56 万元，降幅 33.43%，主要系本期支付以前年度采购商品、增加工程款导致应付账款减少。
- （3）预收款项：同比减少 29,151.81 万元，降幅 51.19%，主要系部分预收账款达到收入确认条件，结转收入导致预收款减少。
- （4）应付债券：同比增加 303,364.38 万元，增幅 150.31%，主要系发行人于 2018 年末将一年内到期的债券和在 2019 年达到回售条件的债券转入一年内到期的非流动负债，总金额为 48.61 亿元，2019 年债券余额实际比 2018 年末减少 16 亿元。
- （5）其他非流动负债：同比减少 390,173.77 万元，降幅 65.03%，主要系非金融机构及其他借款等偿还减少。

## 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 263.17 亿元，上年末有息借款总额 237.85 亿元，借款总额总比变动 10.65%。

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

无

### （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：

- （1）向国家发改委申报发行不超过 20 亿元绿色债券
- （2）向上交所申报发行不超过 4 亿元疫情防控债券
- （3）9 月前发行 3 亿美元境外债券
- （4）根据公司在建项目、新增项目和到期债务与各家银行开展中长短期融资产品合作，保证资金流动性的合理性，又不造成大量资金的闲置。

## 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
贵阳银行	80	45.70	34.3
贵州银行	55	33.44	21.56
中国农业发展银行	46	41.57	4.43
中国银行	22	6.08	15.92
工商银行	25	8.87	16.13
重庆银行	20	6.56	13.44
恒丰银行	18	12.58	5.42
光大银行	2	2	0
国家开发银行	8	2	6
农村商业银行	3.3	3.3	0
邮储银行	5	1.23	3.77
交通银行	24	6.8	17.2
合计	308.3	-	138.17

上年末银行授信总额度：174.88 亿元，本报告期末银行授信总额度 308.3 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：133.42 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：

3 亿元 ppn 和 3 亿美元美元债

## 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：37,566.36 万元

报告期非经常性损益总额：544.69 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	929.41	长期股权投资收益	929.41	可持续
公允价值变动损益	0.00	不适用	0.00	不适用
资产减值损失	-2,738.13	坏账损失	-2,738.13	可持续
营业外收入	115.90	-	115.90	不可持续
营业外支出	660.59	-	660.59	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：

往来款及暂收款和日常经营政府补助，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：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：1,047,188.67 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：199,416.47 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：1,246,605.14 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
贵州绿博园建设运营有限责任公司	非关联方	10000 万	旅游资源开发和经营管理；旅游宣传促销策划；旅游商品开发销售；旅游景区配套设施建设；景区旅游服务、旅游文化传播；园林景观绿化；景区内旅游客运及相关配套服务；工艺品研发、制作、经营销售；会议服务；餐饮服务；	良好	单人担保	232,474.00	2038 年 7 月 24 日	暂无影响
都匀篷润水务有限责任公司	非关联方	100000 万	自来水的生产、供应及服务；污水及其他水的处理及利用；给排水市政设施投资、建设与管理；管道工程建筑及设备安装；水质监测；水生态治理；饮用水深度开发与利用。	良好	单人担保	58,533.09	2034 年 11 月 28 日	暂无影响
都匀市匀峰房地产开发有限公司	非关联方	5000 万	房地产开发、销售；室内外装饰装修；物业服务；房屋租赁。	良好	单人担保	25,871.94	2027 年 10 月 10 日	暂无影响
独山县基长镇中心学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	2,000.00	2028 年 12 月 28 日	暂无影响

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
独山县为民中学	非关联方	-	-	良好	单人担保	1,860.00	2028年12月28日	暂无影响
独山县上司镇中心学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	1,757.00	2028年12月28日	暂无影响
独山县玉水镇中心学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	1,727.00	2028年12月28日	暂无影响
独山县下司镇中心学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	1,615.00	2028年12月28日	暂无影响
独山第四中学	非关联方	-	-	良好	单人担保	1,041.00	2028年12月28日	暂无影响
独山县诚融资产管理有限责任公司	非关联方	-	资产管理活动（不含期货、股票、证券）；工程建设	良好	单人担保	3,000.00	2028年12月28日	暂无影响
贵州省黔南布依族苗族自治州中医医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	40,000.00	2025年10月25日	暂无影响
贵州清水江城投集团有限公司	非关联方	3000万	城市基础设施建设、房地产开发、装饰装修工程、各类建设工程、房地产项目的融资担保；城市土地开发、建设物资贸易、建筑材料、各类建筑工程项目技术咨询及营销策划；产业投资、政府公共资源的特许经营和广告业务。	良好	单人担保	30,000.00	2021年8月15日	暂无影响
贵州省黔南布依族苗族自治州中医医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	30,000.00	2033年6月19日	暂无影响
黔南东升发展有限公司	非关联方	200万	城市基础设施建设、政府公共资源的特许经营、产业投资、城市土地开发、房屋租赁、汽车服务与租赁、汽车销售、医疗服务产	良好	单人担保	26,325.00	2021年1月23日	暂无影响

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
			业投资、营养健康咨询服务；体育场馆、文化娱乐设施运营服务、旅游资源开发和运营管理					
黔南布依族苗族自治州人民医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	25,540.01	2021年1月23日	暂无影响
贵州清水江城投集团有限公司	非关联方	3000万	城市基础设施建设、房地产开发、装饰装修工程、各类建设工程、房地产项目的融资担保；城市土地开发、建设物资贸易、建筑材料、各类建筑工程项目技术咨询及营销策划；产业投资、政府公共资源的特许经营和广告业务。	良好	单人担保	24,312.10	2020年12月27日	暂无影响
黔南东升发展有限公司	非关联方	200万	-	良好	单人担保	20,000.00	2020年9月28日	暂无影响
贵州省黔南民族职业技术学院	非关联方	-	-	良好	单人担保	19,750.00	2027年12月13日	暂无影响
贵州清水江城投集团有限公司	非关联方	3000万	城市基础设施建设、房地产开发、装饰装修工程、各类建设工程、房地产项目的融资担保；城市土地开发、建设物资贸易、建筑材料、各类建筑工程项目技术咨询及营销策划；产业投资、政府公共资源的特许	良好	单人担保	18,560.47	2021年10月27日	暂无影响
	非关联方	3000万		良好	单人担保	18,000.00	2022年12月10日	暂无影响

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
			经营和广告业务。					
黔南民族医学高等专科学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	13,495.00	2020年12月23日	暂无影响
贵州平塘三天旅游发展有限责任公司	非关联方	11000万	（风景旅游资源（景区、景点、度假村）开发建设经营；旅游服务项目（餐饮、宾馆酒店业、旅行社业、文化艺术培训及展演、水上游乐）开发建设经营；旅游交通客运业开发建设经营；旅游商品开发建设、生产加工及销售；旅游房地产开发建设经营；旅游节会、旅游宣传推介活动项目策划与承办；住宿服务及停车收费服务项目开发建设及经营等	良好	单人担保	12,842.88	2023年2月10日	暂无影响
黔南布依族苗族自治州人民医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	12,237.25	2020年8月13日	暂无影响
贵州省电子信息高级技工学校	非关联方	-	-	良好	单人担保	10,541.08	2025年3月15日	暂无影响
贵州省黔南布依族苗族自治州中医医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	10,000.00	2035年4月17日	暂无影响
都匀经济开发区水务有限责任公司	非关联方	5665.37万	自来水的生产和供应；污水净水处理及再生利用；投资管理；城市防洪水利工程；农田灌溉水利工程；城市新建供水管网工程；	良好	单人担保	6,750.00	2022年7月20日	暂无影响

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
			市政排水工程；城市供水设施及管网；污水处理设施及管网；水资源配置工程建设；农村饮水安全工程建设；水库移民安居工程建设；电力生产及供应					
贵州平塘三天旅游发展有限责任公司	非关联方	11000万	（风景旅游资源（景区、景点、度假村）开发建设经营；旅游服务项目（餐饮、宾馆酒店业、旅行社业、文化艺术培训及展演、水上游乐）开发建设经营；旅游交通客运业开发建设经营；旅游商品开发建设、生产加工及销售；旅游房地产开发建设经营；旅游节会、旅游宣传推介活动项目策划与承办；住宿服务及停车收费服务项目开发建设及经营等	良好	单人担保	6,421.45	2023年6月20日	暂无影响
	非关联方			良好	单人担保	5,734.00	2021年6月18日	暂无影响
黔南州特种设备检验所	非关联方	-	-	良好	单人担保	4,000.00	2025年11月2日	暂无影响
黔南州交通建设公司	非关联方	15000万	道路、桥梁、隧道、地质勘察、房屋施工、设计、装饰、设备租赁、建筑机械维修、汽车配件、建筑材料、五交	良好	单人担保	3,000.00	2020年1月2日	暂无影响

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
			化、家具及日用百货					
贵州省黔南民族职业技术学院	非关联方	-	-	良好	单人担保	250.00	2027年12月13日	暂无影响
都匀市旅游文化投资发展（集团）有限公司	非关联方	60000万	文化旅游开发投资、文化艺术交流策划，旅游资源开发和经营管理、旅游景区开发、建设、经营、旅游景区园林规划、施工、会议服务；组织实施城市基础设施建设项目；环境治理项目建设及公共房屋；房地产开发、销售；物业服务；酒店建设及运营；政府公共资源特许经营；文化旅游产业投资及城市土地开发；承担政府交办的其他任务	良好	单人担保	19,000.00	2027年10月23日	暂无影响
都匀市教育局	非关联方	-	-	良好	单人担保	18,833.26	2022年11月9日	暂无影响
都匀市水务投资有限公司	非关联方	3000万	政府授权范围的公益类水利水务基础设施项目建设、维护和管理；城市防洪水利工程；农田灌溉水利工程；市属大中型水源工程；城市新建供水管网工程；市政排水工程；城市供水设施及管网；污水处理设施及管网；水资源	良好	单人担保	12,190.00	2027年12月20日	暂无影响

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
			配置工程建设；农村饮水安全工程建设；水库移民安居工程建设					
都匀市匀兴置业有限责任公司	非关联方	50200.41万	房地产策划与经营；物业服务及停车场经营管理；投资与资产管理；项目投资与开发；商业营运与商务咨询；建设用地整理；装饰装修工程管理；授权经营的资产出租、出售	良好	单人担保	10,000.00	2028/2/4	暂无影响
都匀市匀兴置业有限责任公司	非关联方	50200.41万	房地产策划与经营；物业服务及停车场经营管理；投资与资产管理；项目投资与开发；商业营运与商务咨询；建设用地整理；装饰装修工程管理；授权经营的资产出租、出售	良好	单人担保	10,000.00	2028/2/4	暂无影响
黔南布依族苗族自治州都匀第二中学	非关联方	-	-	良好	单人担保	5,932.66	2022/2/9	暂无影响
都匀市雨花湖湿地公园开发有限公司	非关联方	10000万	房地产开发经营、房屋建筑工程施工总承包、园林景观绿化工程设计施工、水利水电工程设计施工、农业开发项目投资、市政基础设施建设施工设计、环境保护、水土保持工程设计施工、旅游项目投资开发、文化娱乐传媒、传	良好	单人担保	4,400.00	2021/12/20	暂无影响

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
			媒资讯、餐饮、装饰装潢工程设计施工、钢结构工程设计施工、玻璃幕墙设计安装					
都匀市供排水总公司	非关联方	2000万	自来水供水 / 污水处理 / 自来水管道的安装维修；水质检测；市政工程施工	良好	单人担保	3,000.00	2028/2/8	暂无影响
都匀市人民医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	3,000.00	2020/6/17	暂无影响
都匀市供排水总公司	非关联方	2000万	自来水供水 / 污水处理 / 自来水管道的安装维修；水质检测；市政工程施工	良好	单人担保	1,300.00	2020/2/1	暂无影响
贵州未来文化传媒有限公司	非关联方	-	-	良好	单人担保	1,000.00	2020/3/21	暂无影响
都匀市福泽殡葬服务有限责任公司	非关联方	50万	城市公用设施的建设和运营；供水及污水处理、垃圾处理及环卫管理；殡葬服务；殡葬用品的加工、销售；城镇社区集中供暖建设运营；智能电采暖建设和运营；电力、热力、制冷供应和服务；地热、光伏、清洁能源技术的开发利用和咨询服务；综合管廊建设运营；园林绿化基础设施的建设和运营；市政工程工程施工及运营管理；机电设备安装；	良好	单人担保	1,000.00	2021/6/28	暂无影响

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
都匀市供排水总公司	非关联方	2000万	自来水供水 / 污水处理 / 自来水管道的安装维修；水质检测；市政工程施工	良好	单人担保	100.00	2020/4/23	暂无影响
贵定县国有资本运营有限责任公司	非关联方	17000万	投融资、资产重组；收购、出让、置换和债转股；招商引资、信息开发和中介服务；中小型企业担保；项目开发和建设；城镇基础设施建设；经济适用房、政策性租赁建设、土地整理、收储、开发；水利设施建设。	良好	单人担保	80,000.00	2035/10/26	暂无影响
贵州盘江实业有限责任公司	非关联方	120000万	受政府委托的重大项目建设、投资、非金融性融资；受政府委托从事新增耕地开发和土地收储；水利发电；国有门面类资产租赁；政府授权的国有资产经营管理；商业贸易；物业管理；林木育种与育苗；造林与更新；森林经营与管护；木材与竹材采运。口罩、防护服、消毒用品、手套、医疗器械销售	良好	单人担保	42,000.00	2029/12/29	暂无影响
贵定县雪山旅游发展有限责任公司	非关联方	5000万	旅游项目开发；旅游景区景点的投资与开发；基础设施建设；旅游商品生产经营开发推广；旅游	良好	单人担保	25,000.00	2024/12/15	暂无影响

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
			区农家乐、乡村旅社的经营管理；文化传媒开发投资运营；旅游景区旅行社经营；教育文化产业项目投资、服务设施建设、管理设施设备经营管理；住宿服务					
贵定县雪山旅游发展有限责任公司	非关联方	5000万	旅游项目开发；旅游景区景点的投资与开发；基础设施建设；旅游商品生产经营开发推广；旅游区农家乐、乡村旅社的经营管理；文化传媒开发投资运营；旅游景区旅行社经营；教育文化产业项目投资、服务设施建设、管理设施设备经营管理；住宿服务	良好	单人担保	25,000.00	2024/12/15	暂无影响
贵定县城乡建设和保障性住房投资建设管理有限公司	非关联方	15200万	保障性住房开发、投资、建设；房屋买卖、出租；土地整理；房产开发与经营；物业服务管理；城市基础设施建设；农民集中住房建设；停车服务	良好	单人担保	22,000.00	2025/12/31	暂无影响
贵定县文化旅游投资有限责任公司	非关联方	8500万	文化旅游；体育产业；基础设施；旅游产品、工艺品；广告传媒；演出的研发投资；项目开发和建设；土地整理、收储、开发；房产开发与经营	良好	单人担保	1,000.00	2021/10/30	暂无影响

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
			；经济适用房、保障性住房开发、建设；农民集中住房建设；物业服务管理；房屋出租；城市、城镇基础设施建设；水利设施建设；县级重点水利基础设施及配套工程；城乡供排水工程、农村饮水工程；流域开发与治理；城市防洪、水环境治理；水土保持工程；水利发包项目开发建设及经营管理；对县域内公路项目进行投资建设、管理、养护业务					
贵定县人民医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	3,819.01	2022/11/7	暂无影响
贵定县人民医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	3,000.00	2022/9/23	暂无影响
贵定县中医院	非关联方	-	-	良好	单人担保	2,546.01	2022/11/7	暂无影响
贵定县云雾镇中心卫生院	非关联方	-	-	良好	单人担保	500.00	2021/10/10	暂无影响
贵州省贵定水利工程有限责任公司	非关联方	38700万	县级重点水利基础设施及配套工程；属县级管理的中型和小（1）型与小（2）型重点水源工程；城乡供水排水工程、农村饮水工程；流域开发与治理；城市防洪、水环境治理；水土保持；水力发包等项目开发建	良好	单人担保	24,466.40	2025/12/25	暂无影响

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
			设和经营管理；水利工程咨询、项目管理等经营					
贵定县城乡建设和保障性住房投资建设管理有限公司	非关联方	15200万	保障性住房开发、投资、建设；房屋买卖、出租；土地整理；房产开发与经营；物业服务管理；城市基础设施建设；农民集中住房建设；停车服务	良好	单人担保	23,159.50	2020/9/15	暂无影响
贵定县颐年养老养生发展有限责任公司	非关联方	10000万	大数据养老养生服务产业业务的开发，养老养生园区的规划，建设及经营、管理；社区养老养生基础设施建设和经营、管理；日间照料、居家养老服务和管理；养老养生基础设施建设项目建设和经营、管理；养老养生用地开发；养老养生大健康数据收集、分析、共享、发布以及数据开发应用；开展养老服务人员技能培训；投资组建社会组织开展养老养生公益服务，承接政府购买养老服务；其他民政服务业务	良好	单人担保	19,085.89	2029/2/12	暂无影响
贵定县高粱坝水库工程管理所	非关联方	-	-	良好	单人担保	7,500.00	2021/10/30	暂无影响

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
贵州太平洋建设有限公司	非关联方	5000万	市政、交通、水利等基础设施投资建设；实业投资与咨询	良好	单人担保	15,829.22	2020/4/17	暂无影响
瓮安经济开发区建设投资开发有限责任公司	非关联方	100000万	建设项目的投资与开发、工程代建；国有资产的管理与经营；房地产投资开发、土地开发；物业管理、项目管理、经营代理、仓储物流；园林绿化设计、施工；酒店管理；建材购销；污水收集、处理、排放；汽车美容、维修服务；停车服务	良好	单人担保	15,829.22	2020/6/19	暂无影响
瓮安县创业园科技孵化服务有限公司	非关联方	50000万	企业孵化服务、科技项目咨询、技术开发；企业管理、市场推广；物业管理；经济信息咨询服务；网站制作与建设（网络策划、网络营销、软件开发、网络管理、网络维护、网络策划、网络结算、网络广告、网页设计）；物资贸易	良好	单人担保	15,829.22	2020/6/19	暂无影响
瓮安县商贸有限责任公司	非关联方	3000万	日用百货、家用电器、五金交电、针织纺织零售；保障房及配套设施经营管理、屠宰经营管理	良好	单人担保	15,829.22	2020/6/19	暂无影响
瓮安兴新资产运营投资管理有限公司	非关联方	8180万	政府授权范围内的国有资产进行有效经营、投资	良好	单人担保	15,829.22	2020/6/19	暂无影响

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
			和监管；政府允许范围内的土地储备收储，开发经营；物业管理（凭资质证书执业）；政府公共设施（含城市供热、燃气、给排水、城市广告、城市出租车）特许经营；物流服务；水环境治理；绿化建设；建筑材料、装饰材料销售					
瓮安县工业园区鑫安建材有限公司	非关联方	100万	砂石、建材销售	良好	单人担保	1,020.71	2020/12/11	暂无影响
瓮安县工业园区鑫安建材有限公司	非关联方	100万	砂石、建材销售	良好	单人担保	850.59	2020/12/11	暂无影响
瓮安县工业园区物资贸易有限公司	非关联方	300万	矿产品开采、生产、加工、销售；建筑材料生产、加工、销售；金属材料、机电产品、五金交电、化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）购销；电子商务；汽车清洗、美容，汽车装饰品购销；物流运输；停车场服务；建筑工程机械设备租赁；预包装食品销售；消防建材销售；散装食品（不含冷藏冷冻食品）销售；热食类食品制售；冷食类食品制售；农资销售	良好	单人担保	758.10	2021/6/18	暂无影响

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
瓮安太平山殡葬服务有限责任公司	非关联方	5000万	殡葬服务	良好	单人担保	6,000.00	2033/1/10	暂无影响
贵州兴瓮实业有限责任公司	非关联方	520813万	国有资产管理；政府允许范围内的土地储备收储、开发经营；县域内项目投资（不含金融、证券、期货）、房地产开发与经营、物业管理（凭资质证书执业）；政府公共设施（含城市供热、燃气、给排水、城市广告、城市出租车）特许经营；物流服务；水环境治理；绿化建设；建筑材料、装饰材料销售；矿产品投资（国家限制的除外）；企业孵化服务；项目咨询服务；养老服务；加油站、停车场、餐饮经营；汽车销售、维修、维护、美容；汽车检测；汽车报废；代理记账、医疗健康服务；旅游景区经营、管理、开发	良好	单人担保	1,408.64	2022/8/4	暂无影响
瓮安东华星景生态发展有限责任公司	非关联方	20000万	景观生态建设与基础设施的开发建设设计施工；公园、湿地、水生态养护运营及工程管理；旅游、广告、物业经营	良好	单人担保	56,000.00	2026/12/25	暂无影响

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
瓮安东华星景生态发展有限责任公司	非关联方	20000 万	景观生态建设与基础设施的开发建设设计施工;公园、湿地、水生态养护运营及工程管理;旅游、广告、物业经营	良好	单人担保	9,000.00	2026/12/25	暂无影响
瓮安太平山殡葬服务有限责任公司	非关联方	5000 万	殡葬服务	良好	单人担保	1,000.00	2033/1/10	暂无影响
瓮安县现代农业投资开发有限责任公司	非关联方	70000 万	种植业、养殖业、农林废弃物资源化利用;农业观光旅游业;农业生产资料销售,农产品收购、粗加工、储存、销售;农业项目投资、开发、建设与管理;棚户 区改造、土地开发、土地整理和投资管理;农业投资担保;科技孵化、技术研发及推广	良好	单人担保	36,950.00	2022/1/29	暂无影响
瓮安县现代农业投资开发有限责任公司	非关联方	70000 万	种植业、养殖业、农林废弃物资源化利用;农业观光旅游业;农业生产资料销售,农产品收购、粗加工、储存、销售;农业项目投资、开发、建设与管理;棚户 区改造、土地开发、土地整理和投资管理;农业投资担保;科技孵化、技术研发及推广	良好	单人担保	18,000.00	2020/11/25	暂无影响
合计	—	—	—	—	—	717,661.53	—	—

**（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）

(以下无正文，为黔南州投资有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



## 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:黔南州投资有限公司

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	129,715.00	298,830.89
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	545,976.77	341,954.77
应收款项融资		
预付款项	535,469.64	621,699.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,410,947.93	2,556,636.07
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,144,290.56	5,390,148.09
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	56,947.11	26,305.67
流动资产合计	8,823,347.00	9,235,575.26
<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	-	58,008.04
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	22,277.98	19,301.39
其他权益工具投资	41,576.54	-

其他非流动金融资产		
投资性房地产	132,815.09	28,407.55
固定资产	172,575.71	168,515.90
在建工程	60,847.85	58,620.76
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	44,144.25	20,447.36
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,203.32	1,386.57
递延所得税资产	4,574.80	3,260.78
其他非流动资产	125,665.13	207,660.00
非流动资产合计	606,680.67	565,608.33
资产总计	9,430,027.67	9,801,183.59
<b>流动负债：</b>		
短期借款	27,248.00	65,500.00
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	5,650.00	1,000.00
应付账款	74,461.81	111,848.36
预收款项	27,796.35	56,948.16
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	923.96	719.22
应交税费	110,381.59	67,832.67
其他应付款	2,721,711.95	2,721,926.44
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	544,639.42	1,238,349.59
其他流动负债	9,576.38	9,799.00
流动负债合计	3,522,389.45	4,273,923.45

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,196,298.56	1,124,099.15
应付债券	505,193.39	201,829.01
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	148,481.24	159,051.39
长期应付职工薪酬		
预计负债		-
递延收益	0.10	-
递延所得税负债	3,608.55	
其他非流动负债	209,855.60	600,029.37
非流动负债合计	2,063,437.44	2,085,008.92
负债合计	5,585,826.89	6,358,932.37
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	20,000.00	20,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,071,178.76	2,977,363.92
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	10,868.30	10,726.40
一般风险准备		
未分配利润	173,010.19	147,367.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,275,057.25	3,155,457.76
少数股东权益	569,143.53	286,793.47
所有者权益（或股东权益）合计	3,844,200.79	3,442,251.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,430,027.67	9,801,183.59

法定代表人：杨林主管会计工作负责人：吴婷艳会计机构负责人：吴婷艳

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：黔南州投资有限公司

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	7,079.21	14,981.25

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		
应收款项融资		
预付款项	385.17	385.54
其他应收款	817,937.83	1,314,473.13
其中：应收利息		
应收股利		
存货	163,118.62	163,118.62
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	-	3.64
流动资产合计	988,520.83	1,492,962.19
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	-	18,957.69
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,965,953.53	2,793,046.46
其他权益工具投资	18,957.69	-
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,038.54	2,151.92
在建工程	38.47	38.47
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	110.82	172.75
递延所得税资产	1,687.84	1,548.28
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,988,786.90	2,815,915.58
资产总计	3,977,307.73	4,308,877.76
<b>流动负债：</b>		
短期借款	20,000.00	62,000.00

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		
应付账款		
预收款项	300.00	302.40
合同负债		
应付职工薪酬	1.00	7.06
应交税费	11.17	88.14
其他应付款	65,856.71	82,866.97
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	176,527.14	791,940.39
其他流动负债		
流动负债合计	262,696.02	937,204.96
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	42,200.00	40,550.00
应付债券	470,905.33	176,829.01
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	54,784.55	64,777.23
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	263.00	116,533.00
非流动负债合计	568,152.87	398,689.24
负债合计	830,848.90	1,335,894.19
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	20,000.00	20,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,120,478.74	2,948,422.44
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	762.22	620.32
未分配利润	5,217.88	3,940.81

所有者权益（或股东权益）合计	3,146,458.84	2,972,983.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,977,307.73	4,308,877.76

法定代表人：杨林主管会计工作负责人：吴婷艳会计机构负责人：吴婷艳

**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	311,601.56	290,996.39
其中：营业收入	311,601.56	290,996.39
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	287,782.77	261,249.30
其中：营业成本	269,327.99	235,510.47
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	4,345.61	7,883.74
销售费用	1,201.30	1,186.24
管理费用	9,878.82	12,757.76
研发费用		
财务费用	3,029.05	3,911.09
其中：利息费用	4,149.48	4,734.45
利息收入	1,390.38	1,089.21
加：其他收益	16,092.29	24,098.26
投资收益（损失以“-”号填列）	929.41	2,016.09
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		
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		

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-2,738.13	-
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-	-12,564.44
资产处置收益（损失以“-”号填列)	8.70	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	38,111.06	43,297.01
加：营业外收入	115.90	115.81
减：营业外支出	660.59	1,672.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	37,566.36	41,740.50
减：所得税费用	6,162.13	4,246.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	31,404.22	37,493.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	31,404.22	37,493.66
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)	25,784.64	26,809.14
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	5,619.58	10,684.52
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	31,404.22	37,493.66
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	25,784.64	26,809.14
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	5,619.58	10,684.52
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：杨林主管会计工作负责人：吴婷艳会计机构负责人：吴婷艳

**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	1,404.52	887.07
减：营业成本	553.18	283.39
税金及附加	19.20	16.48
销售费用	72.64	112.08
管理费用	791.13	543.83
研发费用		
财务费用	28.82	-149.78
其中：利息费用	-	57.08
利息收入	66.82	210.11
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,822.76	3,049.34
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）	-558.26	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-4,252.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,204.05	-1,122.10
加：营业外收入	0.39	10.82
减：营业外支出	0.72	107.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,203.72	-1,218.97
减：所得税费用	-215.24	-1,114.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,418.96	-104.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,418.96	-104.50
（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	1,418.96	-104.50
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：杨林 主管会计工作负责人：吴婷艳 会计机构负责人：吴婷艳

### 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	248,617.67	222,021.80
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	709,013.07	980,235.17
经营活动现金流入小计	957,630.74	1,202,256.96
购买商品、接受劳务支付的现金	273,706.29	198,603.28
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	8,464.66	8,647.13
支付的各项税费	11,944.98	13,397.32
支付其他与经营活动有关的现金	588,369.81	781,969.65
经营活动现金流出小计	882,485.75	1,002,617.38
经营活动产生的现金流量净额	75,144.99	199,639.58
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	30,000.00	400.00
取得投资收益收到的现金	1,031.20	2,369.40
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	47,378.44	-
投资活动现金流入小计	78,409.64	2,769.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,803.10	49,571.80
投资支付的现金	36,015.48	-
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	-	49,182.81
支付其他与投资活动有关的现金	34,573.25	-
投资活动现金流出小计	89,391.83	98,754.60
投资活动产生的现金流量净额	-10,982.18	-95,985.20
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	5,173.00	50,876.19
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	618,911.43	358,309.67
收到其他与筹资活动有关的现金	180,000.00	-

筹资活动现金流入小计	804,084.43	409,185.86
偿还债务支付的现金	921,803.45	615,715.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	115,209.68	128,307.87
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		
筹资活动现金流出小计	1,037,013.13	744,023.38
筹资活动产生的现金流量净额	-232,928.69	-334,837.52
<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>	-168,765.89	-231,183.14
加：期初现金及现金等价物余额	298,330.89	529,514.03
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	129,565.00	298,330.89

法定代表人：杨林主管会计工作负责人：吴婷艳会计机构负责人：吴婷艳

#### 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	691.06	2,250.39
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	493,381.34	488,270.75
经营活动现金流入小计	494,072.39	490,521.14
购买商品、接受劳务支付的现金	431.49	-
支付给职工及为职工支付的现金	559.06	446.09
支付的各项税费	96.88	96.98
支付其他与经营活动有关的现金	359,947.58	282,641.61
经营活动现金流出小计	361,035.00	283,184.68
经营活动产生的现金流量净额	133,037.39	207,336.46
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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	972.00	720.00

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	972.00	720.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
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		
投资活动产生的现金流量净额	972.00	720.00
<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	305,784.01	202,524.30
收到其他与筹资活动有关的现金	390,395.76	634.11
筹资活动现金流入小计	696,179.77	203,158.41
偿还债务支付的现金	735,901.30	330,983.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	102,189.90	102,324.43
支付其他与筹资活动有关的现金	-	6,633.81
筹资活动现金流出小计	838,091.20	439,941.68
筹资活动产生的现金流量净额	-141,911.43	-236,783.27
<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>	-7,902.04	-28,726.81
加：期初现金及现金等价物余额	14,981.25	43,708.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	7,079.21	14,981.25

法定代表人：杨林主管会计工作负责人：吴婷艳会计机构负责人：吴婷艳

## 担保人财务报表

√适用 □不适用

### 附件二： 担保人财务报表

#### 合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位:贵州剑江控股集团有限公司

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	260,302.72	398,632.93
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	546,248.87	339,071.35
应收款项融资		
预付款项	618,059.25	695,728.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,831,548.92	3,100,460.15
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,664,950.62	5,681,859.36
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	56,947.11	26,306.69
流动资产合计	9,978,057.49	10,242,058.80
<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	-	96,824.09
其他债权投资	36,980.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	26,563.96	25,531.00
其他权益工具投资	73,291.59	-
其他非流动金融资产		
投资性房地产	132,815.09	28,407.55
固定资产	177,770.65	173,994.66
在建工程	248,867.18	217,737.20
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	46,445.08	223,329.29
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,258.40	1,388.85
递延所得税资产	5,545.66	3,914.43
其他非流动资产	131,665.13	207,660.00
非流动资产合计	882,202.74	978,787.05

资产总计	10,860,260.23	11,220,845.85
<b>流动负债：</b>		
短期借款	86,017.99	72,388.00
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	5,650.00	1,000.00
应付账款	76,753.66	113,881.65
预收款项	114,188.58	143,529.13
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	977.16	779.79
应交税费	110,516.31	68,182.87
其他应付款	2,721,330.88	2,645,178.00
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	831,700.90	1,455,335.60
其他流动负债	9,576.38	10,113.24
流动负债合计	3,956,711.86	4,510,388.28
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,637,621.57	1,669,615.19
应付债券	493,793.39	321,122.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	289,945.93	243,401.08
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	0.10	-
递延所得税负债	3,608.55	-
其他非流动负债	384,528.08	782,597.26
非流动负债合计	2,809,497.61	3,016,735.62

负债合计	6,766,209.47	7,527,123.90
<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	3,359,076.95	3,265,262.10
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	115.73	115.73
一般风险准备		
未分配利润	152,207.81	128,043.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	3,521,400.49	3,403,421.11
少数股东权益	572,650.27	290,300.85
所有者权益（或股东权益）合计	4,094,050.76	3,693,721.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,860,260.23	11,220,845.85

法定代表人：张宗良 主管会计工作负责人：李晓慧 会计机构负责人：吴婷艳

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：贵州剑江控股集团有限公司

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	29,303.23	14,316.77
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	1.17	1.29
应收款项融资		
预付款项	201.30	218.24
其他应收款	719,980.62	798,745.77
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	-	0.96
流动资产合计	749,486.32	813,283.03
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	-	28,800.00
其他债权投资	11,400.00	-
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,649,940.85	1,650,467.17
其他权益工具投资	31,539.00	-
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,905.21	1,983.76
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	55.08	1.58
递延所得税资产	702.70	494.96
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,695,542.84	1,681,747.48
资产总计	2,445,029.17	2,495,030.51
<b>流动负债：</b>		
短期借款	49,585.99	-
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	5.03	3.08
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	9.50	21.53
应交税费	39.02	305.22
其他应付款	130,152.90	73,300.55
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	264,230.05	189,493.01
其他流动负债		
流动负债合计	444,022.50	263,123.38
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	279,350.00	378,575.00
应付债券	-0.00	119,293.08
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	66,292.54	78,409.12
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	345,642.54	576,277.20
负债合计	789,665.04	839,400.58
<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	1,646,224.37	1,645,571.57
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	115.73	115.73
未分配利润	-975.98	-57.38
所有者权益（或股东权益）合计	1,655,364.13	1,655,629.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,445,029.17	2,495,030.51

法定代表人：张宗良主管会计工作负责人：李晓慧会计机构负责人：吴婷艳

### 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	313,255.61	294,760.22
其中：营业收入	313,255.61	294,760.22
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	289,965.03	264,360.66
其中：营业成本	269,753.88	237,488.86
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	4,379.28	7,966.81
销售费用	1,522.26	1,496.85
管理费用	11,177.88	13,647.74
研发费用		
财务费用	3,131.73	3,760.40
其中：利息费用	4,937.44	5,040.79
利息收入	2,171.05	1,550.45
加：其他收益	16,719.39	24,506.05
投资收益（损失以“－”号填列）	785.81	2,086.04
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		
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“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-4,230.40	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-13,424.03
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-3.07	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	36,562.30	43,567.62
加：营业外收入	120.11	232.30
减：营业外支出	699.12	1,739.89
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	35,983.30	42,060.03
减：所得税费用	6,071.07	4,050.13
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	29,912.23	38,009.90

（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	29,912.23	38,009.90
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）	24,293.29	27,322.03
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	5,618.94	10,687.87
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	29,912.23	38,009.90
（一）归属于母公司所有者的综合	24,293.29	27,322.03

收益总额		
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	5,618.94	10,687.87
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：张宗良主管会计工作负责人：李晓慧会计机构负责人：吴婷艳

**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	1,233.56	1,706.92
减：营业成本	63.70	-
税金及附加	31.84	81.73
销售费用	146.56	105.70
管理费用	655.46	289.16
研发费用		
财务费用	-105.46	-228.06
其中：利息费用	35.31	57.76
利息收入	143.23	288.33
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-417.12	1.75
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）	-830.96	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-398.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-806.64	1,061.34
加：营业外收入	2.63	1.41

减：营业外支出	37.19	28.63
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-841.20	1,034.11
减：所得税费用	-51.35	-105.79
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-789.84	1,139.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-789.84	1,139.90
（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	-789.84	1,139.90
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：张宗良 主管会计工作负责人：李晓慧 会计机构负责人：吴婷艳

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	249,038.16	229,511.25
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	973,249.27	1,172,133.58
经营活动现金流入小计	1,222,287.42	1,401,644.83
购买商品、接受劳务支付的现金	295,443.37	198,603.28
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	9,577.70	9,107.89
支付的各项税费	12,807.04	13,557.18
支付其他与经营活动有关的现金	810,820.12	1,072,345.92
经营活动现金流出小计	1,128,648.23	1,293,614.27
经营活动产生的现金流量净额	93,639.19	108,030.56
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金	31,655.00	400.00
取得投资收益收到的现金	1,049.24	2,557.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	47,378.44	-
投资活动现金流入小计	80,082.68	2,957.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,509.28	52,814.28
投资支付的现金	64,317.48	7,608.00
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	-	48,969.69
支付其他与投资活动有关的现金	34,573.25	-
投资活动现金流出小计	161,400.01	109,391.97
投资活动产生的现金流量净额	-81,317.33	-106,434.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	5,173.00	-
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	855,268.33	555,654.59
收到其他与筹资活动有关的现金	226,121.91	-
筹资活动现金流入小计	1,086,563.24	555,654.59
偿还债务支付的现金	1,071,980.46	651,574.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	164,884.85	176,647.45
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		
筹资活动现金流出小计	1,236,865.32	828,222.30
筹资活动产生的现金流量净额	-150,302.07	-272,567.71
<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>	-137,980.21	-270,971.36
加：期初现金及现金等价物余额	398,132.93	669,104.29

六、期末现金及现金等价物余额	260,152.72	398,132.93
----------------	------------	------------

法定代表人：张宗良 主管会计工作负责人：李晓慧 会计机构负责人：吴婷艳

### 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	691.06	2,250.39
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	493,381.34	488,270.75
经营活动现金流入小计	494,072.39	490,521.14
购买商品、接受劳务支付的现金	431.49	-
支付给职工及为职工支付的现金	559.06	446.09
支付的各项税费	96.88	96.98
支付其他与经营活动有关的现金	359,947.58	282,641.61
经营活动现金流出小计	361,035.00	283,184.68
经营活动产生的现金流量净额	133,037.39	207,336.46
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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	972.00	720.00
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	972.00	720.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
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		
投资活动产生的现金流量净额	972.00	720.00

<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	305,784.01	202,524.30
收到其他与筹资活动有关的现金	390,395.76	634.11
筹资活动现金流入小计	696,179.77	203,158.41
偿还债务支付的现金	735,901.30	330,983.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	102,189.90	102,324.43
支付其他与筹资活动有关的现金	-	6,633.81
筹资活动现金流出小计	838,091.20	439,941.68
筹资活动产生的现金流量净额	-141,911.43	-236,783.27
<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>	-7,902.04	-28,726.81
加：期初现金及现金等价物余额	14,981.25	43,708.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	7,079.21	14,981.25

法定代表人：张宗良主管会计工作负责人：李晓慧会计机构负责人：吴婷艳

## 附件三： 担保人财务报表

## 合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位:黔南州国有资本营运有限责任公司

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	76,244.12	80,464.15
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	103,122.33	102,320.78
应收款项融资		
预付款项	9,099.89	8,809.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	290,385.69	311,957.14
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,893,013.89	1,814,267.38
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	99.33	6.92
流动资产合计	2,371,965.26	2,317,826.20
<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		
其他债权投资		
持有至到期投资	11,201	11,201
长期应收款		
长期股权投资	250	250
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	116,530.50	119,956.76
在建工程	536.51	457.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,296.59	5,297.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6.24	10.10
递延所得税资产	725.25	457.48
其他非流动资产	1,516.50	1,516.50
非流动资产合计	136,062.59	139,146.83
资产总计	2,508,027.85	2,456,973.03
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,200	
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		
应付账款	2,766.69	2,789.13
预收款项	24,002.11	21,875.64
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	68.86	245.76
应交税费	4,469.43	4,233.49
其他应付款	295,080.60	336,460.85
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	91,975	40,025
其他流动负债	1,784.26	1,784.26
流动负债合计	423,346.95	407,414.12
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		

长期借款	322,690	278,635
应付债券	211,903.57	277,870.85
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	10,000	
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	544,593.57	556,505.85
负债合计	967,940.52	963,919.97
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000	10,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,208,845.18	1,186,084.41
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,192.32	1,156.22
一般风险准备		
未分配利润	311,853.34	287,504.53
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,531,890.85	1,484,745.16
少数股东权益	8,196.49	8,307.89
所有者权益（或股东权益）合计	1,540,087.33	1,493,053.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,508,027.85	2,456,973.03

法定代表人：李健主管会计工作负责人：李健会计机构负责人：蒙焕焕

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：黔南州国有资本营运有限责任公司

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	27.06	1,546.20
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		
应收款项融资		
预付款项	6,120.77	6,359.79
其他应收款	307,135.88	305,386.89
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	313,283.71	313,292.88
<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	70,250	70,250
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	4,773.99	4,633.51
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1.11	2.05
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	6.24	10.10
递延所得税资产	42.42	24.79
其他非流动资产		
非流动资产合计	75,073.76	74,920.45
资产总计	388,357.47	388,213.33
<b>流动负债：</b>		
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	21.58	
预收款项	1,692.11	1,573.86
合同负债		
应付职工薪酬	24.84	155.87
应交税费	-294.93	-399.90
其他应付款	108,840.13	109,134.79
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	40,000	
其他流动负债	1,773.45	1,773.45
流动负债合计	152,057.19	112,238.08
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	159,903.57	199,870.85
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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	159,903.57	199,870.85
负债合计	311,960.76	312,108.93
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000	10,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	64,786.42	64,786.42
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,192.32	1,156.22
未分配利润	417.98	161.75
所有者权益（或股东权益）合计	76,396.72	76,104.40

负债和所有者权益（或 股东权益）总计	388,357.47	388,213.33
-----------------------	------------	------------

法定代表人：李健主管会计工作负责人：李健会计机构负责人：蒙焕焕

**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	143,101.30	145,342.37
其中：营业收入	143,101.30	145,342.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	130,064.39	131,587.77
其中：营业成本	119,460.65	121,722.03
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	569.38	450.47
销售费用	775.42	863.83
管理费用	5,523.51	5,265.10
研发费用		
财务费用	3,735.43	3,286.34
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	15,351.67	15,001.39
投资收益（损失以“-”号填 列）	54.32	260.85
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		
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 “-”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)	-1,073.14	640.27
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-19.88	-0.68
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	27,349.88	29,656.43
加: 营业外收入	250.64	59.40
减: 营业外支出	32.03	55.60
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	27,568.49	29,660.23
减: 所得税费用	3,226.31	3,846.38
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	24,342.17	25,813.85
(一) 按经营持续性分类	24,342.17	25,813.85
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	24,342.17	25,813.85
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	24,342.17	25,813.85
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	24,453.58	25,870.35
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-111.41	-56.50
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	24,342.17	25,813.85
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	24,453.58	25,870.35
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-111.41	-56.50
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：李健主管会计工作负责人：李健会计机构负责人：蒙焕焕

**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	3,466.51	3,778.32
减：营业成本	12.21	3.29
税金及附加	169.69	156.59
销售费用		
管理费用	958.36	675.66
研发费用		
财务费用	2,090.86	2,050.96
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	350.00	
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-70.54	453.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	514.85	1,345.33
加：营业外收入		0.98
减：营业外支出	12.36	19.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	502.49	1,326.86
减：所得税费用	141.51	343.08
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	360.99	983.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	360.99	983.78
（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	360.99	983.78
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：李健主管会计工作负责人：李健会计机构负责人：蒙焕焕

### 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
<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	182,129.09	177,854.16
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	23,316.32	19,056.54
经营活动现金流入小计	205,445.41	196,910.70
购买商品、接受劳务支付的现金	227,595.45	358,402.68
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	4,282.20	4,294.83
支付的各项税费	5,980.01	7,733.46
支付其他与经营活动有关的现金	7,202.81	1,674.45
经营活动现金流出小计	245,060.47	372,105.42
经营活动产生的现金流量净额	-39,615.06	-175,194.72
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	54.32	260.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.02
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	54.32	260.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	491.54	3,931.24
投资支付的现金		162.50
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	491.54	4,093.74
投资活动产生的现金流量净额	-437.22	-3,832.87
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	22,960	4,710
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	69,950	174,010
收到其他与筹资活动有关的现金	198,824.88	231,942.22
筹资活动现金流入小计	291,734.88	410,662.22
偿还债务支付的现金	36,745	148,900

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,777.13	38,593.22
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	179,380.5	181,535
筹资活动现金流出小计	255,902.63	369,028.22
筹资活动产生的现金流量净额	35,832.25	41,634
<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>	-4,220.03	-137,393.59
加：期初现金及现金等价物余额	60,464.15	197,857.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	56,244.12	60,464.15

法定代表人：李健主管会计工作负责人：李健会计机构负责人：蒙焕焕

#### 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
<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	2,844.37	3,320.32
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	354.79	1,427.76
经营活动现金流入小计	3,199.15	4,748.08
购买商品、接受劳务支付的现金	335.21	
支付给职工及为职工支付的现金	545.94	592.14
支付的各项税费	439.39	880.95
支付其他与经营活动有关的现金	1,147.31	607.12
经营活动现金流出小计	2,467.85	2,080.21
经营活动产生的现金流量净额	731.31	2,667.87
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	170.40	3,188.13
投资支付的现金		162.50
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	170.40	3,350.63
投资活动产生的现金流量净额	-170.40	-3,350.63
<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		
收到其他与筹资活动有关的现金	11,890.65	108,166.48
筹资活动现金流入小计	11,890.65	108,166.48
偿还债务支付的现金		90,800
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,970.70	16,504.16
支付其他与筹资活动有关的现金		9,574.28
筹资活动现金流出小计	13,970.70	116,878.44
筹资活动产生的现金流量净额	-2,080.04	-8,711.97
<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>	-1,519.14	-9,394.73
加：期初现金及现金等价物余额	1,546.20	10,940.93
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	27.06	1,546.20

法定代表人：李健主管会计工作负责人：李健会计机构负责人：蒙焕焕

