

**延安市新区投资开发有限公司**

**公司债券年度报告**

(2018 年)

二〇一九年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

希格玛会计师事务所（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

截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与上一期报告所提示风险因素没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	9
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 主要会计数据和财务指标.....	15
五、 资产情况.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	20
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
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.....	25
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	25
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	26

四、发行人为永续期公司债券发行人 .....	26
五、其他特定品种债券事项 .....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第八节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表 .....	30
担保人财务报表.....	45

## 释义

发行人、延安新区公司	指	延安市新区投资开发建设有限公司
担保人、中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
新区管委会	指	延安市新区管理委员会
本期债券	指	总额为 10 亿元的“2017 年延安市新区投资开发建设有限公司公司债券”
募集说明书	指	2017 年延安市新区投资开发建设有限公司公司债券募集说明书
募集说明书摘要	指	2017 年延安市新区投资开发建设有限公司公司债券募集说明书摘要
主承销商	指	国开证券股份有限公司
国家发展改革委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中央国债登记公司/债券托管机构	指	指中央国债登记结算有限责任公司
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（法定节假日或休息日除外）
延安城投	指	延安市建设投资开发有限责任公司

## 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	延安市新区投资开发建设有限公司
中文简称	延安新区公司
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	徐志荣
注册地址	陕西省延安市新区管委会办公楼 2-305 室
办公地址	陕西省延安市新区管委会办公楼 2-305 室
办公地址的邮政编码	716000
公司网址	<a href="http://xq.yanan.gov.cn/">http://xq.yanan.gov.cn/</a>
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	闫煜龙
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	财务部长
联系地址	陕西省延安市新区管委会办公楼 2-305 室
电话	0911-8801816
传真	0911-8801881
电子信箱	-

### 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>
年度报告备置地	陕西省延安市新区管委会办公楼 2-305 室

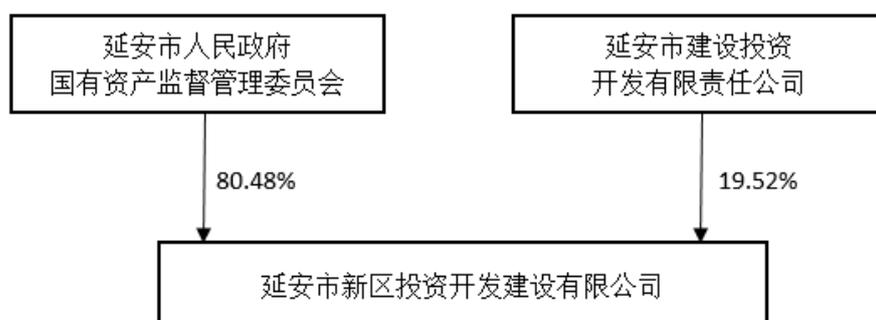
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：延安市人民政府国有资产监督管理委员会、延安市城市建设投资开发有限责任公司

报告期末实际控制人名称：延安市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

任世鹏、石景贤辞任公司董事；李锦刚、贺爱军、高建中、刘军台、何玉霞、雷龙、王庆钧辞任监事。闫煜龙、郑国锋任董事；刘锦昌任监事会主席、张晓杰、陈海宏、孟亚明任监事。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	西安市浐灞生态区浐灞大道1号商务中心二期五楼511-512
签字会计师姓名	邱程红、许丽君

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1780080. IB, 127490. SH
债券简称	17 延新投债、17 延新投

名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街29号1-9层
联系人	苏靖超
联系电话	029-88377276

### （三）资信评级机构

债券代码	1780080. IB, 127490. SH
债券简称	17 延新投债、17 延新投
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

### （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	1780080. IB, 127490. SH
2、债券简称	17 延新投债、17 延新投
3、债券名称	2017年延安市新区投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2017年4月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024年4月21日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.6
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年年末分别按照20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间市场和上海交易所
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	截至报告期末，公司已按募集说明书按时足额偿付债券本息。已于2018年4月21日（如遇国家法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）兑付本期债券利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无

18、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：1780080.IB,127490.SH

债券简称	17 延新投债、17 延新投
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书要求运作
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0.17
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 10 亿元，目前其中 3 亿元用于补充流动资金，7 亿元用于延安市新区（北区）拆迁安置区（一期）建设项目。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

## 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	1780080.IB,127490.SH
债券简称	17 延新投债、17 延新投
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	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	上交所
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	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：1780080.IB, 127490.SH

债券简称	17 延新投债、17 延新投
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	1,004.98
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,182.61
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

债券代码：1780080.IB, 127490.SH

债券简称	17 延新投债、17 延新投
其他偿债保障措施概述	为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人在国家开发银行股份有限公司陕西省分行建立了专项偿债基金账户，偿债基金的资金来源于发行人稳健经营产生的现金流、募集资金投向项目产生的现金流等。发行人将提前安排必要的还本资金，保证按时还本付息。 按照发行人与国家开发银行股份有限公司陕西省分行签订的偿债资金专户托管协议，国家开发银行股份有限公司陕西省分行将履行托管的职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金。偿债资金专户内的资金除用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用外，不得用于其他用途。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响	无

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：1780080.IB,127490.SH

债券简称	17 延新投债、17 延新投
偿债计划概述	针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征、募集资金使用项目的特点，公司将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。本期债券的本息将由公司通过债券托管机构支付。偿债资金将来源于公司日常生产经营所产生的营业收入，主要包括项目代建收入等。
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：1780080.IB,127490.SH

债券简称	17 延新投债、17 延新投
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	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

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1780080.IB,127490.SH
债券简称	17 延新投债、17 延新投
债券受托管理人名称	国开证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	严格履行债券受托管理职责，在履行职责时不存在利益冲突，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要

	求对外披露与债券事项相关各项报告，提请投资者及时关注。
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	国开证券已于2018年6月30日在上海证券交易所网站和中国债券信息网披露了《2017年延安市新区投资开发有限公司公司债券2017年度发行人履约情况及偿债能力分析报》和《2017年延安市新区投资开发有限公司公司债券(2017年度)债权代理事务报告》，最新债权代理事务报告和企业履约情况及偿债能力分析报告预计将在2019年6月30日前披露在相关网站。

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

发行人是延安市新区唯一的基础设施建设主体，负责区域内土地平整、棚户区改造和安置房建设等，并同时从事商品房开发业务。经过多年的建设发展，延安新区配套基础设施逐步完善，发行人承接的基础代建工程进入尾声，前期的投入将逐步回收。随着代建业务趋于稳定，发行人积极探索业务转型，不断拓展业务范围，增加了房地产销售、物业管理、商业租赁等业务，各业务版块收入占比不断变化。发行人主营业务收入主要来自于商品房收入、基础设施代建收入、租赁和工程收入、物业费收入和其他收入。目前发行人已建成延安新区（北区）商品房、新区小吃城等多处物业，所建房屋以出售为主，部分用作出租。

##### （二）经营情况分析

##### 1. 各业务板块收入成本情况

单位：元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
基础设施建设收入	1,721,216.72 2.34	1,719,339.33 9.05	0.11	67.89	508,234,853.82	505,507,750.60	0.54	23.08
租赁和工程收入	42,840,711.27	38,260,792.33	10.69	1.69	46,869,238.73	37,107,936.14	20.83	2.13
物业费收入	17,355,080.59	14,151,092.17	18.46	0.68	2,866,262.26	7,952,322.64	-177.45	0.13

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 (%)
商品房收入	750,348,781.91	727,171,407.57	3.09	29.60	1,643,528,795.24	1,737,637,737.44	-5.73	74.65
其他	3,131,155.72	10,496,646.21	-235.23	0.12	157,132.08	182,116.51	-15.90	0.01
其他业务收入	496,773.58	429,384.81	15.69	0.01	-	-	-	-
合计	2,535,389,225.41	2,509,848,662.14	1.00	-	2,201,656,282.13	2,288,387,863.33	-3.94	-

## 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：城投类企业

## 3.经营情况分析

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

公司以代建、商品房销售收入为主，随着新区基础设施的不断完善，子公司所承接的租赁和工程业务量减少，收入减少；商品房经过前期销售，本年实现的销售收入减少，但随着新区房价的上升，商品房销售毛利率明显提升；公司建成的商品房不断入住，物业收入占比及毛利率有效提升；子公司所承担的滑雪场等新建项目处于孵化期，运营成本较高，毛利率较低，随着知名度和游客的增多，未来收入将逐步增长。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额0万元，占年度销售总额0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额0万元，占年度采购总额0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额30%的

适用 不适用

其他说明

城投类企业

### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入30%的

是 否

## （五） 公司未来展望

发行人是由延安市人民政府国有资产监督管理委员会与延安城市建设投资开发有限责任公司共同出资组建，并由延安市人民政府下属延安市新区管理委员会参与管理的纯国有企业，目前以城市基础设施的代建为主要经营领域。由于政府对发行人的支持，发行人在延安新区建设方面具有垄断优势。随着延安市和延安新区社会经济的不断发展，发行人未来业务量也将持续保持稳健增长。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

报告期内，公司与控股股东在业务、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。公司董监高人员在公司外任职均为领取报酬，且不存在公务员兼职、任职的情况。

### （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

### 1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）及其解读和企业会计准则的要求编制2018年财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法，对2017年资产负债、损益和现金流量情况无影响。

### 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报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	1,471,840.72	1,479,690.76	-0.53	-
2	总负债	965,221.80	998,579.39	-3.34	-
3	净资产	506,618.92	481,111.37	6.13	-
4	归属母公司股东的净资产	487,871.50	481,111.37	2.24	-

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
5	资产负债率 (%)	65.58	67.48	-2.82	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	65.69	67.49	-2.67	-
7	流动比率	4.46	3.30	35.15	注 1
8	速动比率	0.78	0.46	69.57	注 2
9	期末现金及现金等价物余额	126,944.70	62,421.23	103.37	注 3
-					
-					

注 1: 主要系货币资金较上年增加较多, 偿还借款后流动负债金额下降较大所致;

注 2: 主要系货币资金较上年增加, 一年内到期的非流动负债下降规模较大所致;

注 3: 主要系管委会支付的款项增加所致;

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	253,538.92	220,165.63	15.16	-
2	营业成本	260,689.61	233,070.64	11.85	-
3	利润总额	6,108.38	5,770.81	5.86	-
4	净利润	6,067.89	5,603.33	8.28	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-7,345.14	-13,072.49	44.12	注 4
6	归属母公司股东的净利润	7,116.97	5,603.33	27.01	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	11,388.67	10,752.37	5.92	-
8	经营活动产生的现金流净额	163,673.32	-179,384.59	191.24	注 5
9	投资活动产生的现金流净额	-22,799.76	-2,623.35	-769.11	注 6
10	筹资活动产生的现金流净额	-76,350.10	151,524.50	-150.39	注 7
11	应收账款周转率	5.34	7.51	-28.89	-
12	存货周转率	0.24	0.20	20.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.03	-33.33	注 8
14	利息保障倍数	0.17	0.11	54.55	注 9
15	现金利息保障倍数	5.58	-3.68	251.63	注 10
16	EBITDA 利息倍数	0.32	0.19	68.42	注 11

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
17	贷款偿还率 (%)	100	100		
18	利息偿付率 (%)	100	100		
-					
-					

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要系货币资金较上年增加较多, 偿还借款后流动负债金额下降较大所致;

注 2: 主要系货币资金较上年增加, 一年内到期的非流动负债下降规模较大所致;

注 3: 主要系管委会支付的款项增加所致;

注 4: 主要系业务毛利率提升, 营业利润增加所致;

注 5: 主要系管委会支付款项较多所致;

注 6: 主要系增加对延安市中小企业融资担保有限责任公司的投资所致;

注 7: 主要系本期归还银行贷款规模较大所致;

注 8: 主要系本期长期借款规模增加所致;

注 9: 主要系本期净利润增加所致;

注 10: 主要系本期支付的现金利息支出减少所致;

注 11: 主要系本期净利润增加, 资本化利息减少所致。

## 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: 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	1,269,646,973.30	624,212,328.27	103.4	注 1
预付款项	41,482,430.95	96,687,433.58	-57.10	注 2
其他应收款	333,106,789.98	557,898,125.19	-40.29	注 3
长期股权投资	-	11,293,268.99	-100.00	注 4
投资性房地产	489,309,908.25	-	-	注 5
在建工程	500,948,471.94	30,000.00	1,669,728.24	注 6
无形资产	25,754,574.48	705,607.51	3,549.99	注 7

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
长期待摊费用	31,106,930.74	21,196,198.37	46.76	注8
其他非流动资产	1,377,398.84	910,770.80	51.23	注9

## 2. 主要资产变动的的原因

注1：主要系本期管委会支付的款项较多所致；

注2：主要系工程项目预付款项结算较多所致；

注3：主要系管委会还款所致；

注4：主要系会计科目重新分类后预计负债所致；

注5：主要系本期将用于出租的商铺转为固定资产所致；

注6：主要系本期双创小镇建设进度增加较多所致；

注7：主要系本期新增土地使用权较多所致；

注8：主要系滑雪场支出较多所致；

注9：主要系留抵增值税较大所致。

### （二） 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
其他货币资金	200,000	-	无	按照《旅行社质量保证金暂行规定》缴纳的保证金。
合计	200,000	-	-	-

#### 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：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
其他应付款	411,261,025.22	699,795,884.99	-41.23	注1
一年到期的非流动负债	888,000,000.00	2,008,000,000.00	-55.78	注2
长期借款	2,217,237,761.99	1,521,671,244.13	45.71	注3

## 2. 主要负债变动的的原因

注1：主要系公司还款增加，其他应付款相应减少所致；

注2：主要系未来一年所需还款减少所致；

注3：主要系项目建设所需资金较多，贷款增加所致。

## 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

境外负债的具体内容：

2017 发行境外债 2134.78 万美元、1207.42 万欧元，折合人民币 23,449.66 万元。期限为 2017 年 11 月 7 日至 2020 年 11 月 7 日，由延安城投担保，用于补充流动资金，还款方式为到期日一次还清。

## （二）有息借款情况

报告期末借款总额 47.04 亿元，上年末借款总额 50.13 亿元，借款总额总比变动-6.16%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 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：

未来一年，需要偿还 17 延新投债利息，偿还融资租赁、银行借款等有息负债利息。

未来一年内，本公司将加强与金融机构沟通，争取各类资金支持，保障福苑现代康养居住

小区和山水阁现代康养居住小区等项目资金需求。

## 2. 所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
光大银行	2.8	2.6	0.2
中信银行	2	1.92	0.08
浙商银行	2	1.96	0.04
渤海银行	4	3	1
北京银行	3	2.4	0.6
招商银行	2.35	2.35	0
交通银行	2.5	2.5	0
富邦华一银行	1.5	1.5	0
重庆银行	0.66	0.66	0
西安银行	3	3	0
长安银行	4	4	0
建设银行	5	5	0
合计	32.81	-	1.92

上年末授信总额度：34.07 亿元，本报告期末银行授信总额度 32.81 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-1.26 亿元

## 3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：6,108.38 万元

报告期非经常性损益总额：13,413.03 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	-1,576.40	对子公司投资	-1,576.40	可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	242.11	坏账损失	242.11	可持续
营业外收入	83.70	其他	83.70	不可持续
营业外支出	3,336.38	固定资产道路桥梁计提折旧	3,336.38	可持续
其他收益	18,000	政府补助	18,000	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

## 九、对外担保情况

## （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

上年末对外担保的余额：33 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：21.13 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：54.13 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发；房屋租赁；财务咨询。	良好	保证	8	2019年4月30日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发；房屋租赁；财务咨询。	良好	保证	2	2019年7月1日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发；房屋租赁；财务咨询。	良好	保证	3	2022年9月2日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发；房屋租赁；财务咨询。	良好	保证	5	2021年1月6日	无

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
			资、开发;房屋租赁;财务咨询。					
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发;房屋租赁;财务咨询。	良好	保证	1	2023年4月3日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发;房屋租赁;财务咨询。	良好	保证	3	2019年7月8日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发;房屋租赁;财务咨询。	良好	保证	3	2019年9月2日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发;房屋租赁;财务咨询。	良好	保证	5	2023年6月5日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引	良好	保证	1.65	2020年5月11日	无

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
			资、开发;房屋租赁;财务咨询。					
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发;房屋租赁;财务咨询。	良好	保证	5	2023年6月6日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发;房屋租赁;财务咨询。	良好	保证	8	2020年11月2日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发;房屋租赁;财务咨询。	良好	保证	4	2019年12月23日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发;房屋租赁;财务咨询。	良好	保证	2.6	2020年12月22日	无
延安城投	被担保人为发行人股东	5.04	城市基础设施建设投资、引资、开发;房屋租赁;财务咨询。	良好	保证	2	2020年12月10日	无

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
			资、开发；房屋租赁；财务咨询。					
延安南泥湾开发区发展（集团）有限公司	无	5.00	产业投资（仅限自有资产）；设备及房产的租赁；文化艺术交流策划；会展服务；广告设计、制作、发布、代理；文化旅游产品的开发与销售	良好	保证	0.5	2020年3月9日	无
延安市裕鑫塑业有限公司	无	0.60	塑钢、铝合金门窗生产、安装、销售；玻璃幕墙制作、安装、销售；防护栏杆销售；玻璃地弹门安装、销售；钢化玻璃生产	良好	保证	0.38	2020年8月1日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			、销售。					
合计	—	—	—	—	—	54.13	—	—

**（二）对外担保是否存在风险情况**

适用 不适用

**第五节 重大事项**

**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

**二、关于破产相关事项**

适用 不适用

**三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项**

**（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**

适用 不适用

**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

**四、关于暂停/终止上市的风险提示**

适用 不适用

**五、其他重大事项的信息披露情况**

适用 不适用

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

**（一） 法规要求披露的事项**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	<a href="http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3223111427445035.pdf">http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3223111427445035.pdf</a>	2018.04.28	-	无

**（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

无

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**

**一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为创新创业公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为绿色公司债券发行人**

适用 不适用

**四、发行人为永续期公司债券发行人**

适用 不适用

**五、其他特定品种债券事项**

无

**第七节 发行人认为应当披露的其他事项**

无

## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(本页无正文，为《延安市新区投资开发有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页)

延安市新区投资开发有限公司  
2019年5月16日





## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：延安市新区投资开发有限公司

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,269,646,973.30	624,212,328.27
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	392,699,185.82	556,863,248.06
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	41,482,430.95	96,687,433.58
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	333,106,789.98	557,898,125.19
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,278,405,148.66	11,854,908,809.99
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	128,187,645.67	103,556,168.25
流动资产合计	12,443,528,174.38	13,794,126,113.34
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	200,000,000.00	
持有至到期投资		

长期应收款		
长期股权投资		11,293,268.99
投资性房地产	489,309,908.25	
固定资产	1,026,381,760.98	968,645,615.51
在建工程	500,948,471.94	30,000.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	25,754,574.48	705,607.51
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	31,106,930.74	21,196,198.37
递延所得税资产	1,377,398.84	910,770.80
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,274,879,045.23	1,002,781,461.18
资产总计	14,718,407,219.61	14,796,907,574.52
<b>流动负债:</b>		
短期借款	150,000,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	230,881,017.88	239,724,944.99
预收款项	1,082,936,456.49	1,212,026,132.10
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费	26,994,624.49	20,892,374.42
其他应付款	411,261,025.22	699,795,884.99

其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	888,000,000.00	2,008,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,790,073,124.08	4,180,439,336.50
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,217,237,761.99	1,521,671,244.13
应付债券	1,037,333,333.33	1,037,333,333.33
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	439,226,464.92	446,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	13,577,352.13	
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	3,154,770,000.00	2,800,350,000.00
非流动负债合计	6,862,144,912.37	5,805,354,577.46
负债合计	9,652,218,036.45	9,985,793,913.96
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,560,920,200.00	2,560,920,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,908,486,148.56	1,906,451,200.41
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	44,040,018.78	34,891,064.79
一般风险准备		
未分配利润	365,268,652.33	308,851,195.36
归属于母公司所有者权益合计	4,878,715,019.67	4,811,113,660.56
少数股东权益	187,474,163.49	
所有者权益（或股东权益）合计	5,066,189,183.16	4,811,113,660.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,718,407,219.61	14,796,907,574.52

法定代表人：徐志荣 主管会计工作负责人：高宁 会计机构负责人：闫煜龙

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：延安市新区投资开发有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	995,081,857.91	612,728,499.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	373,584,368.46	538,073,464.27
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	34,621,739.00	95,827,660.58
其他应收款	579,558,491.57	616,408,423.90
其中：应收利息		
应收股利		
存货	10,197,390,275.54	11,784,379,406.99
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	118,129,699.43	97,694,020.22

流动资产合计	12,298,366,431.91	13,745,111,475.66
<b>非流动资产:</b>		
可供出售金融资产	200,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	71,000,000.00	56,293,268.99
投资性房地产	489,309,908.25	
固定资产	903,992,028.18	939,970,031.53
在建工程	496,446,963.90	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	25,694,085.27	593,051.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,004,032.94	13,726,690.52
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,199,447,018.54	1,010,583,042.78
资产总计	14,497,813,450.45	14,755,694,518.44
<b>流动负债:</b>		
短期借款	150,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	217,708,329.07	221,487,443.17
预收款项	1,064,315,474.25	1,203,000,431.50
应付职工薪酬		
应交税费	25,318,286.19	18,706,881.19
其他应付款	388,158,190.68	682,863,136.74
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	888,000,000.00	2,008,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,733,500,280.19	4,134,057,892.60
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,217,237,761.99	1,521,671,244.13
应付债券	1,037,333,333.33	1,037,333,333.33
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	439,226,464.92	446,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	13,577,352.13	
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	3,154,770,000.00	2,800,350,000.00
非流动负债合计	6,862,144,912.37	5,805,354,577.46
负债合计	9,595,645,192.56	9,939,412,470.06
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,560,920,200.00	2,560,920,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,906,451,200.41	1,906,451,200.41
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	44,040,018.78	34,891,064.79
未分配利润	390,756,838.70	314,019,583.18
所有者权益（或股东权益） 合计	4,902,168,257.89	4,816,282,048.38

负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,497,813,450.45	14,755,694,518.44
-------------------	-------------------	-------------------

法定代表人：徐志荣 主管会计工作负责人：高宁 会计机构负责人：闫煜龙

### 合并利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,535,389,225.41	2,201,656,282.13
其中：营业收入	2,535,389,225.41	2,201,656,282.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,606,896,080.56	2,330,706,443.47
其中：营业成本	2,509,848,662.14	2,288,387,863.33
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	31,336,569.41	10,394,807.76
销售费用	17,068,396.13	3,259,896.10
管理费用	46,587,185.67	26,851,372.58
研发费用		
财务费用	-365,871.53	-112,001.46
其中：利息费用		
利息收入	476,782.60	
资产减值损失	2,421,138.74	1,924,505.16

加：其他收益	180,000,000.00	200,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-15,763,987.27	3,033,988.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	881,458.67	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	93,610,616.25	73,983,827.64
加：营业外收入	837,042.49	24,707.95
减：营业外支出	33,363,836.82	16,300,482.82
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	61,083,821.92	57,708,052.77
减：所得税费用	404,968.95	1,674,749.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	60,678,852.97	56,033,303.65
（一）按经营持续性分类	60,678,852.97	56,033,303.65
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	60,678,852.97	56,033,303.65
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	60,678,852.97	56,033,303.65
1.少数股东损益	-10,490,888.36	
2.归属于母公司股东的净利润	71,169,741.33	56,033,303.65
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		

2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	60,678,852.97	56,033,303.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	71,169,741.33	56,033,303.65
归属于少数股东的综合收益总额	-10,490,888.36	
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：徐志荣主管会计工作负责人：高宁会计机构负责人：闫煜龙

**母公司利润表**  
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	2,471,878,406.35	2,154,372,635.47
减：营业成本	2,446,510,746.62	2,244,709,494.00
税金及附加	31,208,516.78	10,383,881.44
销售费用	5,683,991.83	752,076.95
管理费用	29,971,193.40	19,207,400.49
研发费用		
财务费用	-297,287.74	-53,516.18

其中：利息费用		
利息收入	359,642.89	
资产减值损失	2,792.76	-521,338.58
加：其他收益	180,000,000.00	200,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-15,763,987.27	3,033,988.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-15,763,987.27	3,033,988.98
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	881,458.67	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	123,915,924.10	82,928,626.33
加：营业外收入	453,874.08	20,000.00
减：营业外支出	32,880,258.30	15,648,305.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	91,489,539.88	67,300,321.21
减：所得税费用		276,414.21
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	91,489,539.88	67,023,907.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	91,489,539.88	67,023,907.00
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供		

出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	91,489,539.88	67,023,907.00
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：徐志荣主管会计工作负责人：高宁会计机构负责人：闫煜龙

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	824,908,306.68	1,663,205,459.02
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,663,134,592.93	1,265,835,830.43
经营活动现金流入小计	5,488,042,899.61	2,929,041,289.45
购买商品、接受劳务支付的现金	1,305,544,805.38	3,096,635,166.02
客户贷款及垫款净增加额		

存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	41,883,463.57	35,681,904.08
支付的各项税费	80,895,400.19	136,065,205.08
支付其他与经营活动有关的现金	2,422,985,995.12	1,454,504,894.18
经营活动现金流出小计	3,851,309,664.26	4,722,887,169.36
经营活动产生的现金流量净额	1,636,733,235.35	-1,793,845,879.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	9,000,000.00	1,100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	106,633.85	4,717,808.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,212,300.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	10,318,933.85	1,104,717,808.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,316,529.11	26,951,356.20
投资支付的现金	211,000,000.00	1,104,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	238,316,529.11	1,130,951,356.20

投资活动产生的现金流量净额	-227,997,595.26	-26,233,547.97
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	211,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,946,000,000.00	2,434,496,598.29
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,895,864.98	2,361,839.43
筹资活动现金流入小计	2,160,895,864.98	3,436,858,437.72
偿还债务支付的现金	2,615,231,944.44	1,398,607,485.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	293,323,082.25	487,534,957.78
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	15,841,833.35	35,470,981.12
筹资活动现金流出小计	2,924,396,860.04	1,921,613,424.07
筹资活动产生的现金流量净额	-763,500,995.06	1,515,245,013.65
<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>	645,234,645.03	-304,834,414.23
加：期初现金及现金等价物余额	624,212,328.27	929,046,742.50
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,269,446,973.30	624,212,328.27

法定代表人：徐志荣主管会计工作负责人：高宁会计机构负责人：闫煜龙

#### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	753,730,291.53	1,634,261,563.73

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,541,903,828.56	1,246,658,922.29
经营活动现金流入小计	5,295,634,120.09	2,880,920,486.02
购买商品、接受劳务支付的现金	1,224,372,923.42	3,054,458,880.61
支付给职工以及为职工支付的现金	22,345,412.94	24,380,735.57
支付的各项税费	78,655,570.66	133,187,157.29
支付其他与经营活动有关的现金	2,393,615,948.10	1,443,173,470.55
经营活动现金流出小计	3,718,989,855.12	4,655,200,244.02
经营活动产生的现金流量净额	1,576,644,264.97	-1,774,279,758.00
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	9,000,000.00	1,100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	106,633.85	4,717,808.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,212,300.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	10,318,933.85	1,104,717,808.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,108,845.55	12,105,453.26
投资支付的现金	226,000,000.00	1,116,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	230,108,845.55	1,128,605,453.26
投资活动产生的现金流量净额	-219,789,911.70	-23,887,645.03
<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	1,946,000,000.00	2,434,496,598.29
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,895,864.98	2,361,839.43
筹资活动现金流入小计	1,949,895,864.98	3,436,858,437.72
偿还债务支付的现金	2,615,231,944.44	1,398,607,485.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	293,323,082.25	487,534,957.78
支付其他与筹资活动有关的现金	15,841,833.35	35,470,981.12
筹资活动现金流出小计	2,924,396,860.04	1,921,613,424.07
筹资活动产生的现金流量净额	-974,500,995.06	1,515,245,013.65
<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>	382,353,358.21	-282,922,389.38
加：期初现金及现金等价物余额	612,728,499.70	895,650,889.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	995,081,857.91	612,728,499.70

法定代表人：徐志荣主管会计工作负责人：高宁会计机构负责人：闫煜龙

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3538641133864259.pdf> 网址披露，敬请查阅