

兴安盟城市发展投资经营有限责任公司
公司债券年度报告
(2018年)

二〇一九年六月

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。

中兴财光华会计师事务所(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

一、本公司主要从事城市基础设施建设，对房地产项目和公用资产、公益项目进行投资经营，国家政策的调整可能造成发行人所处行业的运营模式发生变化。受此影响，本公司经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

二、本公司从事的城市基础设施的投资规模和运营收益水平与经济周期存在一定相关性，如果未来经济增长放慢或出现衰退，将可能对发行人盈利能力产生不利影响，使公司的经营效益下降、现金流减少。

三、本公司风险因素与2018年半年报所提示的风险无变化之处。

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	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 主要会计数据和财务指标	17
五、 资产情况	18
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	22
九、 对外担保情况	23
第五节 重大事项	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	27
二、 关于破产相关事项	27
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	27
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	27
五、 其他重大事项的信息披露情况	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	28
一、 发行人为可交换债券发行人	28
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人	28
五、 其他特定品种债券事项	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	28
第八节 备查文件目录	29

财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表	31
担保人财务报表	44

释义

发行人、公司、本公司	指	兴安盟城市发展投资经营有限责任公司
募集说明书	指	《2015年兴安盟城市发展投资经营有限责任公司公司债券募集说明书》
法律意见书	指	《2015年兴安盟城市发展投资经营有限责任公司公司债券法律意见书》
主承销商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会及其派出机构
登记结算机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
交易所、上证所	指	上海证券交易所
债券持有人	指	持有PR兴安盟和15兴安债的投资者
公司章程	指	《兴安盟城市发展投资经营有限责任公司章程》
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
报告期	指	2018年1-12月
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
元	指	如无特别说明，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	兴安盟城市发展投资经营有限责任公司
中文简称	兴安盟城投
外文名称（如有）	Xing An Meng Development Investment Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	高天宇
注册地址	内蒙古自治区兴安盟 乌兰浩特市兴安北大路 52 号
办公地址	内蒙古自治区兴安盟 乌兰浩特市兴安北大路共建巷 25 号 12 层
办公地址的邮政编码	137400
公司网址	无
电子信箱	171873925@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	赵乌云毕力格
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事
联系地址	乌兰浩特市兴安北大路共建巷 25 号 12 层
电话	0482-8213855
传真	0482-8213855
电子信箱	171873925@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	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	乌兰浩特市兴安北大路共建巷 25 号 12 层

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：兴安盟国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：兴安盟国有资产监督管理局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有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

2018年3月2日，董事长由曲贵军变更为刘刚；董事刘春元、陈全平退出，新增赵乌云毕力格；监事会主席由孙静波变更为刘砾；监事吕振春退出，新增赵秀杰、张雷、徐博、赵瑞。注册资本由16000万元变为52300万元，投资人由内蒙古自治区兴安盟财政局变更为兴安盟国有资产监督管理局。2018年6月1日，负责人（法定代表人）由刘刚变更为高天宇。

备注：2019年5月21日，公司经营范围变更为：对全盟城市基础设施建设, 房地产项目和公用资产、公益项目进行投资经营, 投资信息咨询服务, 企业员工培训, 会议会展服务; 投资管理、投资咨询(不含金融、证券、期货咨询); 经济信息咨询服务、商务信息咨询、财务咨询、证券、保险咨询(不得从事金融、证券、保险业务); 对金融业、文化产业、实业的投资, 从事股权、债权、物权、金融产品的投资业务、咨询服务及资产受托管理; 互联网金融服务; 市场调研及数据分析服务; 中小微企业转贷; 风险缓释基金; 金融信息服务、金融技术服务、金融计划制定; 开展金融机构业务代理、接受金融机构委托从事金融信息技术外包、接受金融机构委托从事金融业务流程外包、接受金融机构委托从事金融知识流程外包; 资金筹集、管理、投放; 财务顾问的中介服务; 以自有资金进行投资; 企业管理咨询、经济规划编制; 普通商品信息咨询服务; 代理服务(不含金融、证券、期货咨询); 利用自媒体发布广告。

2019年5月21日，公司股东由兴安盟国有资产监督管理局变更为兴安盟国有资产监督管理委员会。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街2号万通大厦A座24层
签字会计师姓名	张磊、李晓斐

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1580303. IB、139300. SH
债券简称	15兴安债、PR兴安债
名称	中国农业银行股份有限公司内蒙古自治区分行
办公地址	内蒙古自治区兴安盟乌兰浩特市兴安街五一北路16号
联系人	高亘宇
联系电话	13948628990

（三）资信评级机构

债券代码	1580303. IB、139300. SH
债券简称	15兴安债、PR兴安债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西直门北大街54号伊泰大厦5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	1580303. IB、139300. SH
2、债券简称	15兴安债、PR兴安债
3、债券名称	2015年兴安盟城市发展投资经营有限责任公司公司债券
4、发行日	2015年12月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2022年12月21日
8、债券余额	9.60
9、截至报告期末的利率(%)	6.18%
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即于2018年-2022年每年的12月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日）分别偿付本金的20%、20%、20%、20%和20%。最后五年每年应付利息随当年兑付本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场

12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2018年12月31日，本期债券正常兑付本息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
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：1580303.IB、139300.SH

债券简称	15兴安债、PR兴安债
募集资金专项账户运作情况	发行人在中国农业银行股份有限公司内蒙古自治区分行开立专项偿债账户，进行专户管理，本期债券存续期间的还本付息工作将通过该账户来完成，偿债资金一旦划入专项偿债账户，仅可以用于按期支付本期债券的利息和支付本金。发行人在本期债券的每个还本付息日前十个工作日向偿债专户中划入偿债资金，保证在本期债券的每个还本付息日前五个工作日偿债专户有足额的资金支付债券当期本息。
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	2015年兴安盟城市发展投资经营有限责任公司公司债券募集资金12亿元，全部用于“乌兰浩特市棚户区改造工程项目”，本项目含六大辖区。项目改造范围为乌兰浩特市市区建成区范围内，改造棚户区占地面积3,399,442平方米，拆迁棚户区建筑面积372,829平方米，总拆迁户数3,512户，新建总建设用地面积为442,185平方米，建筑面积663,278平方米。目前项目尚在建设中，募集资金已按原计划落实使用。发行人将严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用。发行人在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门或单位提出使用募集资金的报告，禁止对公司拥有实际控制权的个人、法人或其他组织及其关联人占用募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况**（一）报告期内最新评级情况**

√适用 □不适用

债券代码	1580303.IB、139300.SH
债券简称	15 兴安债、PR 兴安债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结果披露地点	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）	不变/无影响

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

□适用 √不适用

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：1580303.IB、139300.SH

债券简称	15兴安债、PR兴安债
偿债计划概述	15兴安债起息日为2015年12月21日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息1次，在本期债券存续期第3年至第7年，即2018年至2022年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的20%。本期债券每年的付息日为2016年至2022年每年的12月21日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。截至本报告出具日，公司正常兑息。相关偿债保障措施均按计划及承诺执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不变/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：1580303.IB、139300.SH

债券简称	15兴安债、PR兴安债
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不变/无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

债券代码	1480007.IB、124564.SH
会议届次	2018年第一次会议
召开时间	2018年5月2日
召开地点	乌兰浩特市
召开原因	提前兑付14兴安盟债债券余额
会议表决情况及会议决议	债券持有人100%同意本次会议议案
会议决议落实情况	已提前兑付本期债券

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1580303.IB、139300.SH
债券简称	15兴安债、PR兴安债
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司内蒙古自治区分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人持续关注和调查了解了发行人的经营状况、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。持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。

履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

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

发行人作为兴安盟唯一的盟级基础设施建设投融资主体，以城市基础设施建设为核心，肩负全盟保障性住房建设和一级土地开发的职能，并积极参与投资收益稳定、前景可观的产业项目，实现多元化综合发展。发行人通过合法经营取得合理的经营回报，实现经营利润，同时承担相应的经营风险和法律责任，是自主经营、自负盈亏、自我发展的市场主体。

（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 (%)
工程施工	209,113.85	191,377.45	8.48	98.25	87,905.44	81,640.98	7.13	96.47
建材销售	1,569.68	344.38	78.06	0.74	989.39	772.33	21.94	1.09
房地产	700.99	773.30	-10.31	0.33	457.44	487.52	-6.57	0.50
工程质量检测	23.31	50.25	115.55	0.01	42.89	62.96	46.78	0.05
服务业	321.38	91.59	71.50	0.15	420.76	87.22	79.27	0.46
公路收费收入	986.47	743.91	24.59	0.46	1,200.79	743.91	38.05	1.32
其他	130.86	0.00	100.00	0.06	106.96	0.00	100.00	0.12
合计	212,846.55	193,380.88	9.15	100.00	91,123.69	83,794.92	8.04	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)

工程施工	209,113.85	191,377.45	8.48	137.88	134.41	19.02
建材销售	1,569.68	344.38	78.06	58.65	-55.41	255.80
房地产	700.99	773.30	-10.31	53.24	58.62	-56.88
工程质量检测	23.31	50.25	-115.55	-45.65	-20.19	146.99
服务业	321.38	91.59	71.50	-23.62	5.02	-9.80
公路收费服务	986.47	743.91	24.59	-17.85	0.00	-35.38
其他	130.86	0.00	100.00	22.35	0	0
合计	212,846.55	193,380.88	9.15	133.58	130.78	13.71

不适用的理由：无

3.经营情况分析

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

（1）工程施工业务本期营业收入为 209,113.85 万元，同比上期增加了 137.88%，本期营业成本为 191,377.45 万元，同比上期增加了 134.41%。主要原因为发行人控股子公司乌兰浩特市新城城市基础设施建设投资有限责任公司的新区指挥部代建工程项目的完工验收所确认的营业收入，同时结转营业成本。

（2）本期建材销售业务营业收入为 1,569.68 万元，同比上期增加了 58.65%，本期营业成本为 344.38 万元，同比上期减少了 55.41%，收入大幅增加的原因为建材销售业务的业务量增加，同时成本减少的原因为本期细分成本后，将与建材销售业务无关的人员薪酬计入了管理费用。

（3）本期房地产销售收入为 700.99 万元，同比上期增加了 53.24%，本期营业成本为 773.30 万元，同比上期增加了 58.62%，导致本期毛利率大幅下降 56.88%。主要原因是工程施工过程中人工成本及建筑材料成本上涨，导致营业成本较去年增幅较大。

（4）本期工程质量检测收入为 23.31 万元，同比上期减少 45.65%，本期营业成本为 50.25 万元，同比上期减少 20.19%，主要原因是工程质量检测的业务量减少。

（5）本期公路收费收入业务毛利率为 24.59%，同比下降了 35.38%，主要是因为营业收入同比下降了 17.85%所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%。

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 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。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

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

公司未来将继续创新融资手段、提升融资能力；积极承担城市基础设施配套工程、旧城改造和保障性住房建设任务，进一步发挥在城市基础设施建设领域的优势作用；努力拓展业务范围，加大产业投资力度，通过多元化投资运营增强自身抗风险能力和盈利水平；进一步提升项目管理水平，强化项目管理职责，规范各项管理规则制度，提高资金拨付和监管水平及资金使用效率；进一步加强企业自身建设，建立健全公司内部各项规章制度，强化职工责任感，提高员工综合素质。未来，公司将逐步提高经营管理能力，增强自身盈利能力，成为推动兴安盟经济发展和改善民生的中坚力量。

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：

公司与控股股东兴安盟国有资产监督管理局在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

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

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：万元 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：

非经营性往来款一般为与企业之间的资金拆借，经营性往来款为在经营过程中产生的其他应收款，如保证金、备用金。

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：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：146,884.05 万元，占合并口径净资产的比例（%）：**13.92%**，是否超过合并口径净资产的**10%**：是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
兴安盟文化中心项目	否	54,288.66	否	往来款	五年内均匀回款
乌兰浩特市新城国有资产经营有限责任公司	否	34,606.98	否	基建资金	五年内均匀回款
乌兰浩特钢铁有限责任公司	否	24,900.00	否	往来款	三年内均匀回款
乌兰浩特市房屋征收局	否	22,804.91	否	往来款	三年内均匀回款
兴安盟众联置业有限公司	否	10,283.50	否	往来款	三年内均匀回款
合计	—	146,884.05	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：
公司非经营性往来占款及资金拆借均履行了相关决策程序，且按照相关要求信息进行披露。

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

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	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	2,387,087.27	2,332,407.21	2.34	
2	总负债	1,332,083.37	1,314,834.64	1.31	
3	净资产	1,055,003.90	1,017,572.57	3.68	
4	归属母公司股东的净资产	1,049,505.41	1,012,544.29	3.65	
5	资产负债率 (%)	55.80	56.37	-1.01	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	56.06	56.66	-1.05	
7	流动比率	8.35	5.90	41.53	注 1
8	速动比率	4.45	2.80	58.93	注 2
9	期末现金及现金等价物余额	264,138.11	254,006.48	3.99	

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	212,846.55	91,123.69	133.58	注 3
2	营业成本	193,380.88	83,794.92	130.78	注 4
3	利润总额	39,027.24	32,495.18	20.10	
4	净利润	35,870.33	30,756.20	16.63	
5	扣除非经常性损益后净利润	31,075.77	30,612.36	1.51	
6	归属母公司股东的净利润	35,400.12	30,762.55	15.08	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	74,728.64	39,107.92	91.08	注 5
8	经营活动产生的现金流量净额	6,829.37	3,048.53	124.02	注 6
9	投资活动产生的现金流量净额	-10,490.39	-176,771.44	94.07	注 7
10	筹资活动产生的现金流量净额	13,792.66	202,622.26	-93.19	注 8
11	应收账款周转率	2.68	7.53	-64.41	注 9
12	存货周转率	0.17	0.07	142.86	注 10
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.05	60.00	注 11
14	利息保障倍数	1.28	3.83	-66.58	注 12

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原 因
15	现金利息保障倍数	0.12	0.31	-61.29	注 13
16	EBITDA 利息倍数	1.31	3.95	-66.84	注 14
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	
-					
-					

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

说明 2: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 本期流动比率为 8.35, 同比上期上升 41.53%, 主要是本期流动负债减少所致;

注 2: 本期速动比率为 4.45, 同比上期上升 58.93%, 主要是本期流动负债减少所致;

注 3: 本期营业收入为 212,846.55 万元, 同比上期增加 133.58%, 主要是工程施工收入大幅增加所致;

注 4: 本期营业成本为 193,380.88 万元, 同比上期增加 130.78%, 主要是工程施工业务成本增加所致;

注 5: 本期 EBITDA 为 74,728.64 万元, 同比上期增加 91.08%, 主要是本期计入财务费用的利息支出大幅增加所致;

注 6: 本期经营活动产生的现金流净额为 6,829.37 万元, 同比上期增加 124.02%, 主要是购买商品、接受劳务支付的现金大幅减少所致;

注 7: 本期投资活动产生的现金流净额为 -10,490.39 万元, 同比上期增加 94.07%, 主要是支付其他与投资活动有关的现金大幅减少所致;

注 8: 本期筹资活动产生的现金流净额为 13,792.66 万元, 同比上期减少 93.19%, 主要是取得借款收到的现金大幅减少所致;

注 9: 本期应收账款周转率为 2.68, 同比上期减少 64.41%, 主要为本期应收账款大幅增加所致;

注 10: 本期存货周转率为 0.17, 同比上期增加 142.86%, 主要为本期营业成本大幅增加所致;

注 11: 本期 EBITDA 全部债务比为 0.08, 同比上期增加 60%, 主要系本期 EBITDA 大幅增加所致;

注 12: 本期利息保障倍数为 1.28, 同比上期减少 66.58%, 主要系本期计入财务费用的利息支出及资本化利息支出大幅增加所致;

注 13: 本期现金利息保障倍数为 0.12, 同比上期减少 61.29%, 主要系本期计入财务费用的利息支出及资本化利息支出大幅增加所致

注 14: 本期 EBITDA 利息倍数为 1.31, 同比上期减少 66.84%, 主要系本期计入财务费用的利息支出及资本化利息支出大幅增加所致。

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	286,449.82	257,006.48	11.46	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	0	0	
应收票据及应收账款	148,330.02	10,718.76	1,283.84	注 1
预付款项	231,370.08	214,096.82	8.07	
其他应收款	558,719.81	454,683.06	22.88	
存货	1,076,757.41	1,188,250.21	-9.38	
其他流动资产	2,892.77	138,542.08	-97.91	注 2
流动资产合计	2,304,519.90	2,263,297.40	1.82	
可供出售金融资产	38,000.00	38,000.00	0	
持有至到期投资	0	0	0	
长期应收款	0	0	0	
长期股权投资	2,783.87	2,028.34	37.25	注 3
投资性房地产	0	0	0	
固定资产	19,355.33	6,929.77	179.31	注 4
在建工程	9,608.83	8,993.00	6.85	
无形资产	8,178.18	8,945.23	-8.57	
商誉	2,815.31	2,815.31	0	
长期待摊费用	5.50	188.04	-97.08	注 5
递延所得税资产	1,820.35	1,210.12	50.43	注 6
其他非流动资产	0	0	0	
非流动资产合计	82,567.37	69,109.81	19.47	

2. 主要资产变动的原因

注 1: 本期应收票据及应收账款为 148,330.02 万元, 同比上期增加 1283.84%, 主要系佳田聚龙源工程、棚户区三期改造工程、森发绿色家园工程等项目的完工验收致本期应收账款大幅度增长;

注 2: 本期其他流动资产为 2,892.77 万元, 同比上期减少 97.91%, 主要原因为理财产品的减少所致;

注 3: 本期长期股权投资为 2,783.87 万元, 同比上期增加 37.25%, 主要是本期新增对内蒙古后柳湾能源有限责任公司、京蒙糖业(内蒙古)有限公司及内蒙古国信通宇大数据有限公司的股权投资;

注 4：本期固定资产为 19,355.33 万元，同比上期增加 179.31%，主要是本期新增房屋及建筑物所致；

注 5：本期长期待摊费用为 5.50 万元，同比上期减少 97.08%，主要系上期需摊销的临时设备及租赁费本期已摊销完毕；

注 6：本期递延所得税资产为 1,820.35 万元，同比上期增加 50.43%，主要系乌兰浩特市新城城市基础设施建设投资有限责任公司 2018 年度因新区指挥部代建工程项目的完工验收等因素，导致截止到 2018 年年末应收账款余额较去年大幅度增长，按照公司坏账按应收账款 1%计提的原则，乌兰浩特市新城城市基础设施建设投资有限责任公司 2018 年度的可抵扣暂时性差异增大，在公司本年度盈利的情况下，乌兰浩特市新城城市基础设施建设投资有限责任公司确认递延所得税资产，同比上期大幅增长；

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	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	22,311.71	-	-	质押的定期存单及冻结的银行存款
应收账款	-	-	-	-
存货(待开发土地)	82,277.13	-	-	项目银行贷款及借款抵押
固定资产	-	-	-	-
合计	104,588.84	-	-	-

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	25,000.00	12,850.00	94.55	注 1
应付票据及应付账款	21,221.61	25,288.73	-16.08	
预收款项	31,199.93	52,204.09	-40.23	注 2
应付职工薪酬	18,803.47	17,961.47	4.69	

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应交税费	19,747.35	11,920.44	65.66	注 3
其他应付款	108,542.79	207,406.26	-47.67	注 4
一年内到期的非流动负债	51,544.34	55,880.00	-7.76	
其他流动负债	0	0	0	
流动负债合计	276,059.50	383,510.98	-28.02	
长期借款	746,036.65	613,951.33	21.51	
应付债券	71,259.83	173,017.25	-58.81	注 5
长期应付款	238,727.39	144,355.07	65.38	注 6
非流动负债合计	1,056,023.87	931,323.65	13.39	

2. 主要负债变动的的原因

注 1：本期短期借款 25,000 万元，同比上期增加 94.55%，主要系本期新增保证借款及质押借款所致；

注 2：本期预收款项为 31,199.93 万元，同比上期减少 40.23%，主要系预收的工程款减少所致；

注 3：本期应交税费为 19,747.35 万元，同比上期增加 65.66%，主要系应交的增值税及企业所得税增加所致；

注 4：本期其他应付款为 108,542.79 万元，同比上期减少 47.67%，主要系资金拆借款项减少所致；

注 5：本期应付债券为 71,259.83 万元，同比上期减少 58.81%，主要系提前偿付 14 兴安盟债所致；

注 6：本期长期应付款为 238,727.39 万元，同比上期增加 65.38%，主要系投资款增加所致；

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

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 771,036.65 万元，上年末借款总额 626,801.33 万元，借款总额同比变动 23.01%。

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借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

（六） 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

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

公司未来将通过银行借款及债券融资等多种途径筹集营运及发展所需资金。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	104,250.00	60,000.00	44,250.00
合计	104,250.00	60,000.00	44,250.00

上年末银行授信总额度：104,250.00 万元，本报告期末银行授信总额度 104,250.00 万元，本报告期银行授信额度变化情况：0 万元

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：

非金融企业债务融资工具（PPN）额度 10 亿元。

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：39,027.24 万元

报告期非经常性损益总额：4,794.56 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

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：

单位：万元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
政府补助收入	40,213.86	30,210.00
罚款等其他营业外收入	24.41	76.50
利息收入	19,631.34	5,042.61
收到的往来欠款	30,560.65	67,484.16

合计	90,430.26	102,813.26
----	-----------	------------

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

上年末对外担保的余额：450,000.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-16,818.80 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：433,181.20 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
兴安盟农牧业投资管理有限公司	关联方	70,000.00	许可经营项目:无; 一般经营项目:对一、二、三产业项目投资、管理、咨询; 股权、债权投资; 自有资产运营管理; 农牧业、文化、教育、旅游基础设施建设	良好	保证	215,666.00	2034年12月22日	无重大影响
兴安盟水务投资有限责任公司	关联方	35,000.00	水利水电工程、市政工程的投资、开发、建设与经营管理, 水利水电工程勘测设计、施工、监理、咨询、评估、代建和工程管理; 农村牧区基础设施建设; 资产运营及管理, 自有资产租赁; 土石方工程; 工程机械设备租赁服务	良好	保证	60,000.00	2030年10月29日	无重大影响
扎赉特旗华天资产管理有限责任公司	关联方	15,497.00	许可经营项目:无 一般经营项目:自有资产管理、租赁, 接受委托的资产管理, 对全旗城市基础设施建设、房地产项目和公用资产、公益项目进行投资经营, 直接从事房地产开发经营	良好	保证	5,000.00	2019年7月1日	无重大影响
兴安盟津滨投资有限公司	关联方	-	许可经营项目:无 一般经营项目:对能源、交通、市政建设、公	良好	保证	10,000.00	2028年3月1日	无重大影响

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
			用事业、建筑业、房地产业、高新技术产业及餐饮娱乐业投资；经销建筑材料、装饰装潢材料、机电产品、五金交电；市政公用建设工程施工、水利、水电工程施工					
内蒙古大兴安阿尔山旅游开发有限责任公司	关联方	5,000.00	许可经营项目：无 一般经营项目：旅游资源开发利用；国家和自治区授权经营管理的国有资产、国有林地经营；房地产和建筑业等旅游基础设施建设；国内旅行社业务、宾馆、汽车客运及租赁、商贸等旅游配套服务；旅游、环保产品开发、生产、销售；与旅游有关的高新技术开发和对外经济技术合作；旅游信息咨询服务、会展、文化娱乐等第三产业；从事国家政策允许范围内的矿产等产业投资；广告经营、停车场服务；餐饮、日用百货、烟酒、副食品；保健品（不含药品）；土特产品*	良好	保证	3,000.00	2021年7月26日	无重大影响
内蒙古草缘旅游开发有限公司	关联方	-	许可经营项目：无 一般经营项目：旅游项目开发、民俗旅游、民族饰品及工艺品经销、蒙古包制作、销售、土特产品购销、药材购销、农副产品购销	良好	保证	30,000.00	2020年11月16日	无重大影响
科右前旗科尔沁鑫鑫城市投资有限责任公司	关联方	2,000.00	城乡基础设施建设领域投融资；运营授权的国有资产对城乡基础设施建设项目融资、投资管理；城市土地开发；房地产开发领域投资融资、房屋统建、	良好	保证	5,000.00	2019年12月20日	无重大影响

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
			代建、合建及房地产开发业务的委托、代办、咨询;政府授权的城市路、桥两侧的土地开发经营管理权;各项基础设施载体广告经营等城市资源的经营;市政工程的前期调研、立项可研、项目实施中的建设管理;工程资金调配使用;工程后期管理;城乡道路、桥、自来水、燃气、供热、物业领域的投资、管理					
科右前旗兴胜农牧业有限公司	关联方	-	许可经营项目:无 一般经营项目:牲畜养殖,农作物种植,农牧业机械经销,化肥经销,土特产品经销,农畜产品购销	良好	保证	3,000.00	2019年12月13日	无重大影响
内蒙古大草畜有限责任公司	关联方	500.00	牲畜养殖、农作物及牧草种植;饲草料加工;农田机耕、排灌服务;牲畜繁育和疾病防治技术服务;农牧林业有害生物防治服务;农牧业生态环境治理、土壤治理和毒草鼠虫害治理。	良好	保证	1,000.00	2020年9月14日	无重大影响
兴安盟城市发展投资经营有限责任公司	关联方	-	对全盟城市基础设施建设,房地产项目和公用资产、公益项目进行投资经营,投资信息咨询服务,企业员工培训,会议会展服务;投资管理、投资咨询(不含金融、证券、期货咨询);经济信息咨询服务、商务信息咨询、财务咨询、证券、保险咨询(不得从事金融、证券、保险业务);对金融业、文化产业、实业的投资,从事股权、债权、物权、	良好	保证	200.00	2018年12月31日	无重大影响

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
			金融产品的投资业务、咨询服务及资产受托管理;互联网金融服务;市场调研及数据分析服务;中小微企业转贷;风险缓释基金;金融信息服务、金融技术服务、金融计划制定;开展金融机构业务代理、接受金融机构委托从事金融信息技术外包、接受金融机构委托从事金融业务流程外包、接受金融机构委托从事金融知识流程外包;资金筹集、管理、投放;财务顾问的中介服务;以自有资金进行投资;企业管理咨询、经济规划编制;普通商品信息咨询;代理服务(不含金融、证券、期货咨询);利用自媒体发布广告。					
内蒙古财信投资集团有限公司	关联方	-	许可经营项目:无 一般经营项目:投资与资产管理;物业管理;自有房地产经营活动	良好	保证	12,143.20	2039年10月9日	无重大影响
内蒙古财信投资集团有限公司	关联方	-	许可经营项目:无 一般经营项目:投资与资产管理;物业管理;自有房地产经营活动	良好	保证	10,647.50	2039年10月9日	无重大影响
内蒙古财信投资集团有限公司	关联方	-	许可经营项目:无 一般经营项目:投资与资产管理;物业管理;自有房地产经营活动	良好	保证	20,000.00	2039年10月9日	无重大影响
内蒙古财信投资集团有限公司	关联方	-	许可经营项目:无 一般经营项目:投资与资产管理;物业管理;自有房地产经营活动	良好	保证	23,000.00	2039年10月9日	无重大影响
内蒙古财信投资集团有限公司	关联方	-	许可经营项目:无 一般经营项目:投资与资产管理;物业管理;自有房地产经营活动	良好	保证	23,000.00	2039年10月9日	无重大影响

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
内蒙古财信投资集团有限公司	关联方	-	许可经营项目:无 一般经营项目:投资与资产管理;物业管理;自有房地产经营活动	良好	保证	11,524.50	2039年10月9日	无重大影响
合计	-	-	-	-	-	433,181.20	-	-

（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

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、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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《兴安盟城市发展投资经营有限责任公司公司债券
2018 年年度报告》之盖章页）

兴安盟城市发展投资经营有限责任公司



2019年6月12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：兴安盟城市发展投资经营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,864,498,179.88	2,570,064,764.02
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		
应收票据及应收账款	1,483,300,195.44	107,187,558.23
其中：应收票据		
应收账款	1,483,300,195.44	107,187,558.23
预付款项	2,313,700,777.10	2,140,968,246.06
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,587,198,090.59	4,546,830,593.51
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,767,574,061.04	11,882,502,057.94
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	28,927,707.12	1,385,420,809.83
流动资产合计	23,045,199,011.17	22,632,974,029.59
非流动资产：		
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	380,000,000.00	380,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	27,838,745.91	20,283,435.90
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	193,553,267.76	69,297,695.14
在建工程	96,088,324.99	89,929,954.16
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	81,781,831.47	89,452,280.94
开发支出		
商誉	28,153,090.44	28,153,090.44
长期待摊费用	55,000.00	1,880,355.38
递延所得税资产	18,203,468.88	12,101,246.32
其他非流动资产		
非流动资产合计	825,673,729.45	691,098,058.28
资产总计	23,870,872,740.62	23,324,072,087.87
流动负债：		
短期借款	250,000,000.00	128,500,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
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		
应付票据及应付账款	212,216,134.52	252,887,273.18
预收款项	311,999,334.60	522,040,919.09
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	188,034,724.90	179,614,699.96
应交税费	197,473,511.91	119,204,362.95
其他应付款	1,085,427,874.83	2,074,062,569.47
其中：应付利息	74,576,505.36	89,663,624.95
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	515,443,400.00	558,800,000.00

其他流动负债		
流动负债合计	2,760,594,980.76	3,835,109,824.65
非流动负债：		
长期借款	7,460,366,500.00	6,139,513,300.00
应付债券	712,598,316.28	1,730,172,544.14
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,387,273,931.28	1,443,550,683.62
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,560,238,747.56	9,313,236,527.76
负债合计	13,320,833,728.32	13,148,346,352.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	523,000,000.00	523,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,607,314,243.04	7,591,704,243.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,032,331.16	1,032,331.16
一般风险准备		
未分配利润	2,363,707,516.15	2,009,706,330.49
归属于母公司所有者权益合计	10,495,054,090.35	10,125,442,904.69
少数股东权益	54,984,921.95	50,282,830.77
所有者权益（或股东权益）合计	10,550,039,012.30	10,175,725,735.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,870,872,740.62	23,324,072,087.87

法定代表人：高天宇 主管会计工作负责人：穆晓惠 会计机构负责人：穆晓惠

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：兴安盟城市发展投资经营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	28,383,611.98	35,636,640.96

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		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	253,000.00	-
其他应收款	1,189,105,914.23	2,656,557,214.50
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,378,147,830.00	2,378,147,830.00
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	345,103.77	-
流动资产合计	3,596,235,459.98	5,070,341,685.46
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,660,594,213.80	633,003,946.54
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	201,163.25	260,511.25
在建工程	90,144,710.13	89,929,954.16
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,813,146.25	6,324,064.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,753,753,233.43	729,518,476.88
资产总计	5,349,988,693.41	5,799,860,162.34
流动负债：		
短期借款		28,500,000.00
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		
应付票据及应付账款	10,007,514.56	10,007,514.56
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	146,472.00	142,877.70
应交税费	113,939.21	924,647.76
其他应付款	205,527,954.38	252,932,174.64
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	240,000,000.00	558,800,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	455,795,880.15	851,307,214.66
非流动负债：		
长期借款	107,630,000.00	107,630,000.00
应付债券	712,598,316.28	1,730,172,544.14
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,056,497,092.64	-
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,876,725,408.92	1,837,802,544.14
负债合计	2,332,521,289.07	2,689,109,758.80
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	523,000,000.00	523,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,747,365,976.54	2,742,365,976.54
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	1,032,331.16	1,032,331.16
未分配利润	-253,930,903.36	-155,647,904.16
所有者权益（或股东权益）合计	3,017,467,404.34	3,110,750,403.54
负债和所有者权益（或股东	5,349,988,693.41	5,799,860,162.34

权益) 总计		
--------	--	--

法定代表人：高天宇 主管会计工作负责人：穆晓惠 会计机构负责人：穆晓惠

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	2,128,465,506.83	911,236,916.09
其中：营业收入	2,128,465,506.83	911,236,916.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,145,845,687.78	897,744,944.56
其中：营业成本	1,933,808,809.91	837,949,203.79
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	3,648,670.92	7,071,089.77
销售费用	384,438.88	20,191.01
管理费用	39,365,991.61	28,299,039.02
研发费用		
财务费用	144,228,886.21	4,079,454.14
其中：利息费用	340,520,365.35	54,354,878.84
利息收入	196,313,433.53	50,426,074.13
资产减值损失	24,408,890.25	20,325,966.83
信用减值损失		
加：其他收益	360,204,268.17	300,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-299,689.99	10,198,409.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-197,671.16	-176,961.32
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

列)		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	342,326,726.07	323,513,420.14
加：营业外收入	48,091,230.21	2,864,968.34
减：营业外支出	145,605.28	1,426,615.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	390,272,351.00	324,951,773.34
减：所得税费用	31,569,074.17	17,389,809.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	358,703,276.83	307,561,963.97
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	358,703,276.83	307,561,963.97
1.少数股东损益	4,702,091.17	-63,518.85
2.归属于母公司股东的净利润	354,001,185.66	307,625,482.82
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		
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		
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	358,703,276.83	307,561,963.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	354,001,185.66	307,625,482.82
归属于少数股东的综合收益总额	4,702,091.17	-63,518.85
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：高天宇 主管会计工作负责人：穆晓惠 会计机构负责人：穆晓惠

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加	13,845.03	1,722,885.82
销售费用		
管理费用	2,469,815.49	3,399,076.53
研发费用		
财务费用	109,916,269.51	3,787,724.49
其中：利息费用	1,785,839.06	
利息收入	191,029.29	600,988.95
资产减值损失	-14,043,674.75	-1,642,898.38
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		539,440.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		28,810.33
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-98,356,255.28	-6,698,537.76

加：营业外收入	3,584,174.76	2,000,000.00
减：营业外支出		1,224,491.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-94,772,080.52	-5,923,029.61
减：所得税费用	3,510,918.68	410,724.60
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-98,282,999.20	-6,333,754.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	-98,282,999.20	-6,333,754.21
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：高天宇 主管会计工作负责人：穆晓惠 会计机构负责人：穆晓惠

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	786,165,250.33	933,306,605.95
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	904,302,626.85	1,028,132,625.70
经营活动现金流入小计	1,690,467,877.18	1,961,439,231.65
购买商品、接受劳务支付的现金	1,088,893,876.28	1,401,063,321.49
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	170,396,852.88	165,346,075.16
支付的各项税费	34,064,186.45	32,674,125.45
支付其他与经营活动有关的现金	328,819,272.87	331,870,391.42
经营活动现金流出小计	1,622,174,188.48	1,930,953,913.52
经营活动产生的现金流量净额	68,293,688.70	30,485,318.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-381,183.72
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	5,678,932,046.63	5,339,111,190.69
投资活动现金流入小计	5,678,932,046.63	5,338,730,006.97

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,682,927.51	12,703,064.21
投资支付的现金	7,855,000.00	0.00
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		1,460,163.12
支付其他与投资活动有关的现金	5,763,298,016.39	7,092,281,161.23
投资活动现金流出小计	5,783,835,943.90	7,106,444,388.56
投资活动产生的现金流量净额	-104,903,897.27	-1,767,714,381.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,610,000.00	
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	1,921,090,000.00	3,758,050,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	439,198,101.55	560,659,906.60
筹资活动现金流入小计	2,375,898,101.55	4,318,709,906.60
偿还债务支付的现金	1,736,931,898.09	1,482,236,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	340,520,365.35	279,900,589.94
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	160,519,278.73	530,350,000.00
筹资活动现金流出小计	2,237,971,542.17	2,292,487,289.94
筹资活动产生的现金流量净额	137,926,559.38	2,026,222,616.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	101,316,350.81	288,993,553.20
加：期初现金及现金等价物余额	2,540,064,764.02	2,251,071,210.82
六、期末现金及现金等价物余额	2,641,381,114.83	2,540,064,764.02

法定代表人：高天宇 主管会计工作负责人：穆晓惠 会计机构负责人：穆晓惠

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	161,088,179.89	152,528,435.89

经营活动现金流入小计	161,088,179.89	152,528,435.89
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,808,770.47	1,372,985.50
支付的各项税费	496,188.98	1,761,400.92
支付其他与经营活动有关的现金	90,198,626.22	132,667,538.28
经营活动现金流出小计	92,503,585.67	135,801,924.70
经营活动产生的现金流量净额	68,584,594.22	16,726,511.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		539,440.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		44,030.33
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	1,857,341,104.96	1,653,514,755.25
投资活动现金流入小计	1,857,341,104.96	1,654,098,225.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		190,062.03
投资支付的现金	5,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		12,830,163.12
支付其他与投资活动有关的现金	181,500,000.00	966,999,249.73
投资活动现金流出小计	186,500,000.00	980,019,474.88
投资活动产生的现金流量净额	1,670,841,104.96	674,078,751.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,000,000.00	
取得借款收到的现金		28,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	28,500,000.00
偿还债务支付的现金	1,474,838,498.09	308,570,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,840,230.07	19,164,465.69
支付其他与筹资活动有关的现金	261,000,000.00	440,760,000.00
筹资活动现金流出小计	1,751,678,728.16	768,494,465.69
筹资活动产生的现金流量净额	-1,746,678,728.16	-739,994,465.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-7,253,028.98	-49,189,203.43
加：期初现金及现金等价物余额	35,636,640.96	84,825,844.39

六、期末现金及现金等价物余额	28,383,611.98	35,636,640.96
----------------	---------------	---------------

法定代表人：高天宇 主管会计工作负责人：穆晓惠 会计机构负责人：穆晓惠

担保人财务报表

适用 不适用