

宁德市交通投资集团有限公司
公司债券年度报告
(2018年)

二〇一九年五月

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。

福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至2018年12月31日，公司面临的风险因素较上年度更新如下：

1、发行人盈利能力较弱，利润水平受政府补助变动影响较大。2016-2018年度，发行人的营业利润分别为-9,356.45万元、15,130.76万元和17,585.51万元。2017年，发行人营业利润较上年大幅增加，主要系根据《企业会计准则第16号--政府补助》的规定将财政补助收入列入为“其他收益”项目，从而导致营业利润大幅增加。2016-2018年度，发行人收到的政府补助分别为20,396.96万元、28,871.38万元和52,671.73万元，政府补助对发行人利润总额的贡献比例分别为178.47%、195.43%和353.38%。未来地方政府综合财力及对发行人补贴政策的变化，将对发行人的利润水平产生一定影响。

2、截至2016年末、2017年末及2018年末，发行人有息债务余额为人民币583,266.50万元、873,203.98万元和1,166,753.20万元，占当期负债合计比重分别为84.37%、88.45%和86.57%。报告期内，发行人有息负债余额及其占比均呈现上升趋势，主要原因系发行人控股高速项目及码头项目配套贷款快速增长所致。发行人所处行业对资金的需求量较大，便捷而低成本的融资对发行人发展具有重要影响，如果银行等金融机构控制项目配套贷款规模或提高项目配套贷款条件，或者直接融资渠道发生不利变动，将会影响发行人的融资能力，从而会对公司的现金流量、业务拓展、偿债能力产生不利影响，进而可能会影响本次债券的偿付。

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	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 报告期内持有人会议召开情况	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	16
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 投资状况	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、 公司治理情况	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	20
第四节 财务情况	20
一、 财务报告审计情况	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	20
三、 合并报表范围调整	20
四、 主要会计数据和财务指标	21
五、 资产情况	22
六、 负债情况	23
七、 利润及其他损益来源情况	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	26
九、 对外担保情况	27
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	28
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	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	28
五、 其他重大事项的信息披露情况	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	29
一、 发行人为可交换债券发行人	29
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人	29
五、 其他特定品种债券事项	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	29
第八节 备查文件目录	30

财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表	32
担保人财务报表	45

释义

本公司、公司、宁德交投	指	宁德市交通投资集团有限公司
宁德市国资委	指	宁德市人民政府国有资产监督管理委员会
年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《宁德市交通投资集团有限公司2018年年度报告》
年度报告摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《宁德市交通投资集团有限公司2018年年度报告摘要》
16 宁德交投债 01、16 宁投 01	指	发行总额为 7.00 亿元的 2016 年第一期宁德市交通投资集团有限公司公司债券
16 宁德交投债 02、16 宁投 02	指	发行总额为 8.00 亿元的 2016 年第二期宁德市交通投资集团有限公司公司债券
18 宁投 01	指	发行总额为 6.00 亿元的宁德市交通投资集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
路桥公司	指	宁德市路桥建设有限公司
沈海双福公路公司	指	宁德沈海复线双福高速公路有限责任公司
宁德屏古高速公路公司	指	宁德屏古高速公路有限责任公司
汽运公司	指	福建省宁德市汽车运输有限公司
公交公司	指	宁德市公共交通有限公司
交建公司	指	宁德市交通建设开发有限公司
交投实业	指	宁德市交投实业有限公司
交投物流	指	宁德市交投物流发展有限公司
港务集团	指	宁德市港务集团有限公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
公司章程	指	宁德市交通投资集团有限公司公司章程
报告期	指	2018 年度/2018 年 1-12 月
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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	宁德市交通投资集团有限公司
中文简称	宁德交投
外文名称（如有）	Ningde Communication Investment Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	NCIG
法定代表人	许振长
注册地址	福建省宁德市 东侨区余复路 16 号天行商务中心 14-18 层
办公地址	福建省宁德市 东侨经济技术开发区余复路 16 号天行商务中心
办公地址的邮政编码	352100
公司网址	www.ndjtt.com
电子信箱	ndjtcwb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	苏巧清
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务总监
联系地址	宁德市东侨经济技术开发区余复路 16 号天行商务中心
电话	0593-6100082
传真	0593-6100815
电子信箱	ndjtcwb@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	本公司办公场所

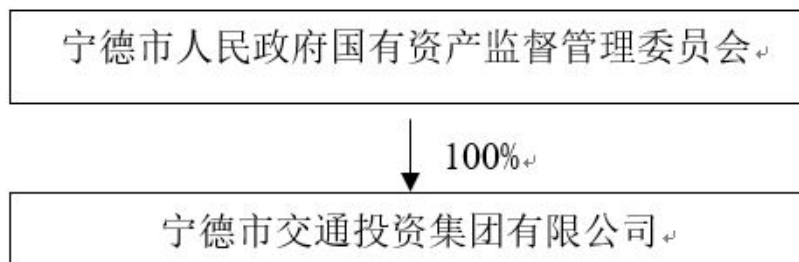
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：宁德市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：宁德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

1、自2018年10月起，周有辉先生任公司董事会秘书；2018年12月起，任公司董事。周有辉先生，男，汉族，1974年出生，中共党员，本科学历，工程师。历任宁德地区审计局干部；宁德地区（市）审计局科员；宁德市审计局固定资产投资审计科副主任科员；宁德市审计局固定资产投资审计科副科长；宁德市审计局固定资产投资审计科科长；宁德市审计局经济责任审计科科长；宁德市交通投资集团有限公司董事会秘书。现任宁德市交通投资集团有限公司董事会秘书，兼任宁德沙埕湾跨海高速公路有限责任公司董事长。

2、徐庆蕊先生不再任公司党委副书记、工会主席。

3、刘晓先生不再任公司董事会秘书、公司董事，现任公司党委副书记。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼
签字会计师姓名	翁杰菁、郑泷淼

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	150690.SH
------	-----------

债券简称	18 宁投 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	翟纯瑜
联系电话	010-88027267

债券代码	1680373.IB、139245.SH、1680475.IB、139308.SH
债券简称	16 宁德交投债 01、16 宁投 01、16 宁德交投债 02、16 宁投 02
名称	国家开发银行福建省分行
办公地址	福建省福州市五四路 111 号宜发大厦 30 层
联系人	林殷
联系电话	0591-88569290

（三）资信评级机构

债券代码	1680373.IB、139245.SH、1680475.IB、139308.SH
债券简称	16 宁德交投债 01、16 宁投 01、16 宁德交投债 02、16 宁投 02
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 号院 2 号楼 17 层

债券代码	150690.SH
债券简称	18 宁投 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 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	1680373.IB、139245.SH
2、债券简称	16 宁德交投债 01、16 宁投 01
3、债券名称	2016 年第一期宁德市交通投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 9 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 19 日
7、到期日	2026 年 9 月 12 日
8、债券余额	7.00

9、截至报告期末的利率(%)	3.68
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、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	2017年9月12日至2018年9月11日利息已于2018年9月12日支付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	1680475.IB、139308.SH
2、债券简称	16 宁德交投债 02、16 宁投 02
3、债券名称	2016 年第二期宁德市交通投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 11 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 19 日
7、到期日	2026 年 11 月 28 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.89
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、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	2017 年 11 月 28 日至 2018 年 11 月 17 日利息已于 2018 年 11 月 28 日支付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	150690.SH
--------	-----------

2、债券简称	18 宁投 01
3、债券名称	宁德市交通投资集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 10 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 19 日
7、到期日	2023 年 10 月 19 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	报告期不涉及
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1680373.IB、139245.SH

债券简称	16 宁德交投债 01、16 宁投 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金已于 2016 年 9 月 14 日划转到募集资金专项账户，并按照募集说明书的约定使用完毕。募集资金专项账户使用规范。
募集资金总额	7.00
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	3.00 亿元用于沈海公路复线福安至蕉城漳湾段项目， 2.00 亿元用于沈海复线福鼎贯岭至柘荣段项目，剩余用于补充营运资金。公司对于募集资金的使用严格按照募集说明书约定的用途进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1680475.IB、139308.SH

债券简称	16 宁德交投债 02、16 宁投 02
------	----------------------

募集资金专项账户运作情况	募集资金已于2016年11月30日划转到募集资金专项账户，并按照募集说明书的约定使用完毕。募集资金专项账户使用规范
募集资金总额	8.00
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	2.00 亿元用于沈海公路复线福安至蕉城漳湾段项目， 2.00 亿元用于沈海复线福鼎贯岭至柘荣段项目，剩余用于补充营运资金。公司对于募集资金的使用严格按照募集说明书约定的用途进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150690.SH

债券简称	18 宁投 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金已于2018年10月23日划转到募集资金专项账户，并按照募集说明书的约定使用完毕。募集资金专项账户使用规范
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	本次债券募集资金全部用于偿还公司债务及补充流动资金。公司对于募集资金的使用严格按照募集说明书约定的用途进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1680373.IB、139245.SH、1680475.IB、139308.SH、
债券简称	16 宁德交投债 01、16 宁投 01、16 宁德交投债 02、16 宁投 02
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月12日
评级结果披露地点	上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn ）
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）	与上一次评级结果相同，不影响投资者权益
---------------------------	---------------------

债券代码	150690.SH
债券简称	18 宁投 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 13 日
评级结果披露地点	上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn ）
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）	不涉及

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：1680373.IB、139245.SH、1680475.IB、139308.SH

债券简称	16 宁德交投债 01、16 宁投 01、16 宁德交投债 02、16 宁投 02
其他偿债保障措施概述	公司成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债资金专户管理、信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划

	完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。公司聘请债权人代理人，制定债券持有人会议规则。聘请账户及资金监管人，设置专项偿债账户。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	目前偿债计划及保障措施执行良好。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150690.SH

债券简称	18 宁投 01
其他偿债保障措施概述	公司成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债资金专户管理、信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。公司聘请受托管理人，制定债券持有人会议规则。聘请账户及资金监管人，设置专项偿债账户。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	目前偿债计划及保障措施执行良好。
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：1680373.IB、139245.SH、1680475.IB、139308.SH

债券简称	16 宁德交投债 01、16 宁投 01、16 宁德交投债 02、16 宁投 02
偿债计划概述	公司成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债资金专户管理、信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。公司聘请债权人代理人，制定债券持有人会议规则。聘请账户及资金监管人，设置专项偿债账户。目前，偿债计划及保障措施执行良好。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150690.SH

债券简称	18 宁投 01
偿债计划概述	公司成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债资金专户管理、信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。公司聘请受托管理人，制定债券持有人会议规则。聘请账户及资金监管人，设置专项偿债账户。目前，偿债计划及保障措施执行良好。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：1680373.IB、139245.SH

债券简称	16 宁德交投债 01、16 宁投 01
账户资金的提取情况	2016 年 9 月 14 日，募集资金专项账户接受到募集资金净额 6.95 亿元，目前已使用完毕。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：1680475.IB、139308.SH

债券简称	16 宁德交投债 02、16 宁投 02
账户资金的提取情况	2016 年 11 月 30 日，募集资金专项账户接受到募集资金净额 7.94 亿元，目前已使用完毕。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：150690.SH

债券简称	18 宁投 01
账户资金的提取情况	2018 年 10 月 23 日，募集资金专项账户接受到募集资金净额 5.98 亿元，目前已使用完毕。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1680373.IB、139245.SH、1680475.IB、139308.SH
债券简称	16 宁德交投债01、16 宁投01、16 宁德交投债02、16 宁投02
债券受托管理人名称	国家开发银行福建省分行
受托管理人履行职责情况	本次债券存续期内，国家开发银行福建省分行作为债权代理人、监管银行严格按照《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	是，披露地址为中国债券信息网（ www.chinabond.com.cn ）

债券代码	150690.SH
债券简称	18 宁投 01
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	海通证券持续关注 and 调查了解了公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况、偿债保证措施的实施情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导了公司履行信息披露的义务
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）	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	是，披露地址为中国债券信息网（ www.chinabond.com.cn ）

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

公司是宁德市唯一的交通基础设施投资、建设、运营及管理主体，主营业务包括交通运输、工程施工、建材销售、港务业务、房地产开发业务和其他业务。

（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 (%)
交通运输业	34,553.61	37,991.48	-9.95	33.44	36,309.05	38,661.69	-6.48	44.14
工程施工	17,568.29	15,410.82	12.28	17.00	13,812.96	12,226.66	11.48	16.79
销售业务	24,866.38	22,830.89	8.19	24.06	11,550.13	11,080.90	4.06	14.04
港务业务	16,577.23	8,562.11	48.35	16.04	10,190.76	5,717.34	43.90	12.39
房地产开发	918.53	916.09	0.27	0.89	1,979.67	2,171.74	-9.70	2.41
培训业务	769.10	654.00	14.97	0.74	801.22	683.24	14.73	0.97
其他业务	8,085.65	2,789.02	65.51	7.82	7,615.29	1,311.93	82.77	9.26
合计	103,338.80	89,154.41	13.73	-	82,259.07	71,853.49	12.65	-

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 (%)
交通运输业	34,553.61	37,991.48	-9.95	-4.83	-1.73	53.55
销售业务	24,866.38	22,830.89	8.19	115.29	106.04	101.49
工程施工	17,568.29	15,410.82	12.28	27.19	26.04	6.93
港务业务	16,577.23	8,562.11	48.35	62.67	49.76	10.15
房地产开发	918.53	916.09	0.27	-53.60	-57.82	-102.75
培训业务	769.10	654.00	14.97	-4.01	-4.28	1.63
其他业务	8,085.65	2,789.02	65.51	6.18	112.59	-20.86
合计	103,338.80	89,154.41	13.73	25.63	24.08	8.51

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、交通运输业毛利率较上年大幅降低的主要原因系汽运行业收入逐年下降，但固定成本依旧较高。
- 2、销售业务营业收入、营业成本及毛利率较上年大幅增加的主要原因系本年度新增油气销售业务所致。
- 3、港务业务营业收入及成本较去年大幅增加的主要原因系本年度新建成泊位投入使用及装卸效率有所提高，装卸等收入增加。
- 4、房地产开发营业收入、营业成本及毛利率较去年大幅降低的主要原因系发行人已建成的房地产项目已基本已销售完毕，本年度仅确认以前年度尚未达到收入及成本确认条件的部分。
- 5、其他业务板块的营业成本较去年大幅增加的主要原因系本年汽车租赁规模扩大，相应成本同比大幅上涨所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 19,469.68 万元，占年度销售总额 18.84%；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 9,915.74 万元，占年度采购总额 11.12%；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

公司未来将在全面建设“六新大宁德”的大框架下，按照“一业为主，有限多元，立足本土，逐步向外”的业务拓展原则，紧盯市场拓展业务，迈开跨越发展的新步伐。以集团本部和路桥公司、沈海双福公路公司、宁德屏古高速公司等企业为主体，承担立体交通工程的股权投资、建设经营及工程施工、代建等一批重要交通项目，带动发展道口经济；以汽运公司、公交公司、交建公司、交投实业公司、交投物流公司等企业为主体，承担道路客运、城市公交、交通枢纽场站建设经营、仓储物流贸易、主材供应和交通项目建设运营延伸的服务业等；以物资集团为依托，开展民爆物品特许专营、二手车交易等业务；以整合后的港务集团等企业为主体，承担岸线（码头）资源和配套腹地收储开发、港口设施投资、码头经营管理、海上运输、仓储物流、港口配套服务运营等；以交投置业公司为主体，参与开发商业性地产；以 PPP 形式参与政府性项目建设，重点盘活已注入的道口、站口等交通枢纽地带土地，发展仓储物流地产和园区地产等，促使土地增值；积极参与金融和融资租赁经营，培育行业人才，积累行业经验，实施股权动态管理，努力实现股权效益最大化；大力发展旅游服务业，主动与县区合作，参与各地旅游景区基础设施建设，延伸产业链条，做优旅游服务业等，推动旅游产业的发展。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、业务独立情况

公司所处交通运输行业，现有业务以工程施工、建材销售、交通基础设施建设和港务业务为主。公司具有独立完整的业务及自主经营能力，公司拥有独立的生产、采购、销售系统及相关配套设施。对主营业务中涉及的相关资产，公司直接拥有或通过协议获得其资产所有权或使用权，有完全的权利决定其支配。

2、资产独立情况

公司主要业务均通过自身及下属子公司经营，不依赖于股东。此外，公司在生产经营时能自主决策相关资产的调配、使用，独立开展业务并承担相应风险和责任。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间并无任何有失公允的竞争和交易。公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与控股股东之前的产权关系明确，不存在资产被控股股东无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其他任何限制。

3、人员独立情况

公司下设十一个部室，拥有健全的组织架构。根据《宁德市交通投资集团有限公司章程》，公司设董事会，成员为 7 人，其中职工代表 1 人。董事会中的非职工代表董事由出资人（股东）委派，职工代表董事由公司职工代表大会选举产生。公司董事会行使自己的职权，为公司合理规范运营提供保障。截至本募集说明书出具之日，公司按照国家法律法规和本公司章程规定程序独立聘用、考核、任免员工，内部员工间权责分明，公司治理结构严谨。公司拥有完全独立于控股股东的组织架构、劳动、人事及薪酬管理体系以及生产经营场所。董事会依照干部管理权限，决定聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等其他高级管理人员。

4、财务独立情况

公司内设独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立作出财务决策，对未来的生产经营进行科学的判断。公司独立开设了银行账户，依法独立纳税。同时，公司并未和其控股股东共用银行账户，在财务方面完全独立于控股股东。

5、机构独立情况

公司建立了健全和独立的内部经营管理机构，董事会、监事会和经营管理层分工明确、各司其职。公司的各内部组织机构和各管理部门能独立的履行职能，负责公司的生产经营，不受其控股股东和实际控制人的干预；公司与其控股股东的各职能部门之间不存在上下级隶属关系。公司拥有独立、完整的机构设置。公司董事会、管理层、经营管理机构均独立于控股股东，控股股东的内设机构与本公司的相应部门不存在上下级关系。

（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：

与业务经营相关的为经营性往来款，其它为非经营性往来款。

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：48,507.11，占合并口径净资产的比例（%）：5.59，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。

会计政策的变更。

根据《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)要求，本公司资产负债表将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据和应收账款”项目；将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据和应付账款”项目；将“应付利息”及“应付股利”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目；利润表从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目；在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

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	2,230,579.46	1,765,826.39	26.32	-
2	总负债	1,363,523.92	987,227.36	38.12	注 1
3	净资产	867,055.54	778,599.03	11.36	-
4	归属母公司股东的净资产	713,362.75	682,604.28	4.51	-
5	资产负债率 (%)	61.13	55.91	9.34	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	64.35	60.55	6.27	-
7	流动比率	2.27	2.40	-5.49	-
8	速动比率	1.91	2.12	-9.91	-
9	期末现金及现金等价物余额	126,462.87	219,238.32	-42.32	注 2

注 1：主要系本年新增较多借款等所致。

注 2：主要系本年经营性现金净流入较上年减少，同时投资性现金净流出较上年增加所致。

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	103,338.80	82,259.07	25.63	-
2	营业成本	89,154.41	71,853.49	24.08	-
3	利润总额	14,905.14	14,772.96	0.89	-
4	净利润	16,837.28	13,633.50	23.50	-
5	扣除非经常性损益后净利润	19,968.61	17,930.31	11.37	-
6	归属母公司股东的净利润	16,484.45	13,570.96	21.47	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	44,279.02	41,371.48	7.03	-
8	经营活动产生的现金流净额	15,183.22	26,567.36	-42.85	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	458,264.42	418,593.34	9.48	-
10	筹资活动产生的现金流净额	350,305.75	358,634.87	-2.32	-
11	应收账款周转率	3.65	3.87	-5.82	-
12	存货周转率	1.59	1.58	0.74	-
13	EBITDA 全部债务比	3.80	4.74	-19.90	-
14	利息保障倍数	0.76	1.13	-32.92	注 4
15	现金利息保障倍数	1.40	2.06	-32.04	注 5

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
16	EBITDA 利息倍数	1.08	1.50	-27.87	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 3: 主要原因系本年购买商品、接受劳务支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金较上年度大幅增加所致。

注 4: 主要原因系本年资本化利息较上年增加较多所致。

注 5: 主要原因系本年经营性现金流净额较上年下降较多所致。

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	126,667.87	219,453.32	-42.28	注 1
应收票据及应收账款	36,331.40	22,913.54	58.56	注 2
其中: 应收票据	1,000.00	1,606.03	-37.73	注 3
应收账款	35,331.40	21,307.51	65.82	注 4
预付款项	13,040.42	12,936.13	0.81	-
其他应收款	164,413.11	105,765.43	55.45	注 5
存货	64,388.18	47,790.81	34.73	注 6
其他流动资产	3,421.10	1,771.79	93.09	注 7
可供出售金融资产	101,035.45	116,322.15	-13.14	-
长期应收款	51,910.71	26,288.39	97.47	注 8
长期股权投资	177,215.76	161,070.44	10.02	-
投资性房地产	120,054.82	110,174.77	8.97	-
固定资产	115,459.33	110,007.05	4.96	-
在建工程	926,279.76	500,122.66	85.21	注 9

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
无形资产	111,680.83	135,434.20	-17.54	-
开发支出	1,199.55	1,602.56	-25.15	-
长期待摊费用	217,470.34	194,173.15	12.00	-
其他非流动资产	1,822,317.38	1,355,195.38	34.47	注10

2. 主要资产变动的原因

注1：主要系本年偿还部分债务所致。

注2：主要系本年建材销售业务及港务业务板块的业务量较上年大幅增加所致。

注3：主要系部分应收票据回款所致。

注4：主要系本年销售等板块业务量较上年增加所致。

注5：主要系本年新增宁古高速公路项目专项应收款所致。

注6：主要系本年新增房地产项目，开发成本较去年大幅增加所致。

注7：主要系本年待抵扣进项税较去年大幅增加所致。

注8：主要系本年融资租赁保证金及宁德火车站综合客运枢纽站款项应收款项增加所致。

注9：主要系本年对海西高速公路网屏南至古田联络线项目、沈海复线福安至蕉城漳湾段、沈海复线福鼎贯岭至柘荣段、宁波至东莞国际高速公路福建省沙埕湾跨海公路通道工程等项目投入增加所致。

注10：主要系本年预付安征迁款及工程款增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：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	205.00	-	非担保受限	保证金
投资性房地产	64,488.23	-	非担保受限	抵押
固定资产	88,861.85	-	非担保受限	抵押
无形资产	25,233.20	-	非担保受限	抵押
合计	178,788.28	-	-	-

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	28,527.00	19,309.50	47.74	注1
应付票据及应付账款	50,946.30	30,190.69	68.75	注2
预收款项	8,106.36	7,025.78	15.38	-
应付职工薪酬	3,191.30	1,437.02	122.08	注3
应交税费	2,510.48	2,519.74	-0.37	-
其他应付款	33,542.51	26,291.68	27.58	-
一年内到期的非流动负债	52,804.60	83,970.50	-37.12	注4
长期借款	857,912.23	616,363.98	39.19	注5
应付债券	210,000.00	150,000.00	40.00	注6
长期应付款	77,186.15	19,009.32	306.04	注7
预计负债	136.92	61.17	123.85	注8
递延收益	23,493.62	12,795.40	83.61	注9
递延所得税负债	15,166.47	18,242.75	-16.86	-

2. 主要负债变动的的原因

注1：主要系本年新增抵押借款所致。

注2：主要系屏古/能源科技/港务集团应付工程款增加所致。

注3：主要系2018年底根据市经济普查要求，计提当年度年终奖所致。

注4：主要系一年内到期的应付债券较去年大幅减少所致。

注5：主要系本年质押借款大幅增加所致。

注6：主要系本年新发行6亿元公司债所致。

注7：主要系本年新增宁德市财政局拨入用于项目前期建设经费等专项应付款所致。

注8：主要系本年新增计提车辆损失统筹预计负债所致。

注9：主要系本年购车补助、2016年以前城建资金补助、电动车充电桩补助等较去年大幅增加所致。

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 1,166,753.20 万元，上年末借款总额 873,203.98 万元，借款总额总比变动 33.62%。

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

1. 借款情况披露

单位：万元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	591,708.98	332,382.25	15,833.25	908,257.98
非银行金融机构贷款	66,695.00	18,735.22	38,135.00	47,295.22
公司债券、其他债券及债务融资工具	200,000.00	60,000.00	50,000.00	210,000.00
其他	14,800.00	-	13,600.00	1,200.00

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：万元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
企业债券	市场投资者	70,000.00	2026年9月13日	3.68	无
企业债券	市场投资者	80,000.00	2026年9月13日	3.87	无
公司债券	市场投资者	60,000.00	2023年10月18日	6.60	无
合计	-	210,000.00	-	-	-

(三) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

□适用 √不适用

(四) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

(五) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

(六) 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

未来一年内营运资金约 13 亿元、偿债资金约 8 亿元，合计资金需求约 21 亿元。其中：运营资金主要以运营收入为主；到期贷款计划通过流贷，公司债、ABS 及传统流贷活动进行偿还。

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
交通银行	11.09	8.03	3.06
工商银行	39.40	15.90	23.50
建设银行	12.00	2.78	9.22
国开行	83.64	47.47	36.17
福能租赁	0.80	0.80	0.00
远东租赁	0.30	0.30	0.00
平安租赁	0.33	0.33	0.00
中信银行	8.00	0.50	7.50
中国银行	7.00	2.80	4.20
海峡银行	1.78	1.78	0.00
邮储银行	10.00	0.00	10.00
兴业银行	50.00	9.05	40.95
兴业金融租赁	1.24	1.24	0.00
农业银行	27.90	12.55	15.35
农业发展银行	3.70	0.00	3.70
合计	257.17	103.53	153.64

上年末银行授信总额度：237.23 亿元，本报告期末银行授信总额度 257.17 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：19.94 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：

截至 2018 年末，已获批非公开发行公司债券剩余额度 9 亿元；已获批企业债券剩余额度 11 亿元，已获批中期票据剩余额度 10 亿元；已获批超短期融资券剩余额度 8 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：14,905.14 万元

报告期非经常性损益总额：36,805.89 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-	-	-	-
公允价值变动损益	837.43	投资性房地产评估增值	837.43	不可持续
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	111.78	收到的罚款等	111.78	不可持续
营业外支出	2,792.14	主要为诉讼案件赔偿	2,792.14	不可持续
其他收益	52,670.58	政府补助	52,670.58	具有一定的可持续性
资产处置收益	14,190.05	处置无形资产损失	-14,272.50	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：

收到其他与经营活动有关的现金流入主要为公司往来款项及政府补助，具有一定可持续性。

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

上年末对外担保的余额：17,000 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4,400.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：12,600 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

（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

单位：万元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
与北京中铁物总贸易有限公司、柯米斯公司、厦门中远海运物流有限公司买卖合同纠纷案件	注 1	2,036.20	否	暂未对公司经营和偿债能力造成实质性影响	2018年4月27日
与中国铁路物资厦门钢铁有限公司、福安市良兴机电有限公司、福建省大众金属有限公司仓储合同纠纷案件	注 2	4,186.74	否	暂未对公司经营和偿债能力造成实质性影响	2018年4月27日

注 1：2018 年 6 月北京市二中院判决驳回港务集团上诉，维持一审判决。根据二审判决，2018 年 9 月 29 日港务集团被西城区法院执行案款合计 20,362,007.72 元。港务集团已

执行上述款项支付。2019年1月港务集团向最高人民法院提出申诉和向北京市检察院二分院申请提出抗诉，截止目前，港务集团还未收到有关立案材料。

注2：2014年8月，厦门中院作出一审判决，判令港务集团向中铁厦门公司返回热轧带钢11,793.64吨；如无法返还，则赔偿中铁厦门公司经济损失41,867,422.00元。港务集团不服一审判决，向福建省高级人民法院提出上诉。2015年7月福建省高级人民法院终审判决港务集团胜诉，判决后厦门中铁公司于2015年12月向最高院申请再审，2017年3月最高院裁定由最高院提审，截止目前，提审案经过最高院两次庭审后还未作出判决。

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	www.chinabond.com.cn	2018年8月31日	新增借款超上年末净资产的20%	报告期内累计新增借款属于公司正常经营活动范围，对公司的生产经营情况和公司偿债能力不会产生重大不利影响
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	www.chinabond.com.cn	2018年4月27日	新增借款超上年末净资产的20%	报告期内累计新增借款属于公司正常经营活动范围，对公司的生产经

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
				营情况和公司偿债能力不会产生重大不利影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、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《宁德市交通投资集团有限公司公司债券年度报告(2018年)》
之盖章页)

宁德市交通投资集团有限公司
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：宁德市交通投资集团有限公司

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	1,266,678,700.11	2,194,533,200.08
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	363,313,967.87	229,135,395.10
其中：应收票据	10,000,000.00	16,060,329.11
应收账款	353,313,967.87	213,075,065.99
预付款项	130,404,198.37	129,361,305.94
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,644,131,135.61	1,057,654,259.58
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	643,881,788.40	477,908,089.23
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	34,211,032.19	17,717,909.02
流动资产合计	4,082,620,822.55	4,106,310,158.95
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,010,354,505.24	1,163,221,476.92
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	519,107,086.58	262,883,945.14
长期股权投资	1,772,157,582.62	1,610,704,424.71

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,200,548,170.35	1,101,747,695.00
固定资产	1,154,593,348.05	1,100,070,524.90
在建工程	9,262,797,602.57	5,001,226,561.71
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,116,808,264.95	1,354,342,004.19
开发支出	108,300.00	
商誉		
长期待摊费用	11,995,542.84	16,025,588.04
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,174,703,401.06	1,941,731,532.04
非流动资产合计	18,223,173,804.26	13,551,953,752.65
资产总计	22,305,794,626.81	17,658,263,911.60
流动负债：		
短期借款	285,270,000.00	193,095,000.00
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	509,462,997.56	301,906,940.94
预收款项	81,063,554.29	70,257,785.73
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	31,913,014.67	14,370,179.07
应交税费	25,104,764.73	25,197,387.96
其他应付款	335,425,105.17	262,916,792.55
其中：应付利息	42,074,489.37	27,942,020.81
应付股利	147,782.30	118,563.55
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	528,046,022.87	839,705,000.00
其他流动负债		98,338.72
流动负债合计	1,796,285,459.29	1,707,547,424.97

非流动负债：		
长期借款	8,579,122,301.70	6,163,639,801.70
应付债券	2,100,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	771,861,451.11	190,093,174.77
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,369,184.65	611,663.98
递延收益	234,936,172.27	127,954,010.79
递延所得税负债	151,664,663.62	182,427,495.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,838,953,773.35	8,164,726,146.24
负债合计	13,635,239,232.64	9,872,273,571.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,515,398,999.61	4,338,383,955.59
减：库存股		
其他综合收益	393,183,960.08	394,698,583.16
专项储备	3,509,214.79	2,479,902.06
盈余公积	100,136,509.40	84,342,444.80
一般风险准备		
未分配利润	821,398,853.78	706,137,893.37
归属于母公司所有者权益合计	7,133,627,537.66	6,826,042,778.98
少数股东权益	1,536,927,856.51	959,947,561.41
所有者权益（或股东权益）合 计	8,670,555,394.17	7,785,990,340.39
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	22,305,794,626.81	17,658,263,911.60

法定代表人：许振长 主管会计工作负责人：苏巧清 会计机构负责人：陈建新

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：宁德市交通投资集团有限公司

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	558,588,274.30	697,718,202.27
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	105,945,768.39	100,000,000.00
其他应收款	2,437,852,363.28	1,734,951,128.01
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	2,406,954.40	144,703.62
流动资产合计	3,104,793,360.37	2,532,814,033.90
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,032,718,954.00	976,518,954.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,442,778,419.48	4,605,583,155.81
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,059,959,024.35	1,055,547,695.00
固定资产	1,626,345.66	1,347,905.39
在建工程	68,325,253.59	7,379,141.95
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	809,423,318.20	1,049,189,753.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,175,883.17	11,818,911.01
递延所得税资产		
其他非流动资产		396,627,670.00
非流动资产合计	8,416,007,198.45	8,104,013,186.23
资产总计	11,520,800,558.82	10,636,827,220.13
流动负债：		
短期借款	100,000,000.00	
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		
预收款项	30,137,869.87	30,137,869.87
合同负债		
应付职工薪酬	1,640,540.48	1,627,341.75
应交税费	1,044,213.21	9,439,656.32
其他应付款	168,195,065.29	153,589,103.89
其中：应付利息	32,323,674.27	27,942,020.81
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	78,400,000.00	526,920,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	379,417,688.85	721,713,971.83
非流动负债：		
长期借款	1,461,200,000.00	1,493,580,000.00
应付债券	2,100,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	393,808,850.00	10,300,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	140,590,701.01	172,376,375.35
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,095,599,551.01	3,176,256,375.35
负债合计	4,475,017,239.86	3,897,970,347.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,400,215,687.22	4,226,171,587.22
减：库存股		
其他综合收益	396,785,337.68	396,785,337.68
专项储备		
盈余公积	100,136,509.40	84,342,444.80
未分配利润	848,645,784.66	731,557,503.25
所有者权益（或股东权益） 合计	7,045,783,318.96	6,738,856,872.95
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	11,520,800,558.82	10,636,827,220.13

法定代表人：许振长 主管会计工作负责人： 苏巧清 会计机构负责人： 陈建新

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	1,033,388,012.90	822,590,660.58
其中：营业收入	1,033,388,012.90	822,590,660.58
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,161,652,456.27	926,070,237.85
其中：营业成本	891,544,094.86	718,534,932.03
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	13,366,119.37	12,291,737.05
销售费用	2,978,923.03	101,446.31
管理费用	111,263,114.93	90,656,190.39
研发费用		
财务费用	139,459,984.99	103,622,198.39
其中：利息费用	161,657,364.57	144,658,764.68
利息收入	23,261,535.53	42,198,710.61
资产减值损失	3,040,219.09	863,733.68
信用减值损失		
加：其他收益	526,705,760.91	288,093,256.84
投资收益（损失以“-”号填列）	-89,059,962.71	-52,161,395.21
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）	8,374,255.25	22,021,150.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-141,900,526.29	-3,165,825.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	175,855,083.79	151,307,609.04

加：营业外收入	1,117,779.94	1,520,539.46
减：营业外支出	27,921,447.25	5,098,557.93
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	149,051,416.48	147,729,590.57
减：所得税费用	-19,321,351.09	11,394,616.50
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	168,372,767.57	136,334,974.07
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	168,372,767.57	136,334,974.07
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.少数股东损益	3,528,295.10	625,334.83
2.归属于母公司股东的净利润	164,844,472.47	135,709,639.24
六、其他综合收益的税后净额	-1,514,623.08	-3,912,265.50
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,514,623.08	-3,912,265.50
（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	-1,514,623.08	-3,912,265.50
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	-6,800,228.76	-3,912,265.50
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	5,285,605.68	

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	166,858,144.49	132,422,708.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	163,329,849.39	131,797,373.74
归属于少数股东的综合收益总额	3,528,295.10	625,334.83
八、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：许振长 主管会计工作负责人：苏巧清 会计机构负责人：陈建新

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	7,436,944.10	26,179,536.73
减：营业成本	2,302,763.26	4,607,349.40
税金及附加	2,101,088.27	3,659,866.97
销售费用		
管理费用	15,716,186.93	10,660,653.48
研发费用		
财务费用	88,102,740.98	64,968,814.99
其中：利息费用	145,906,837.43	121,289,862.85
利息收入	57,827,758.47	56,677,658.84
资产减值损失	3,751.34	4,563.65
信用减值损失		
加：其他收益	466,200,100.00	248,079,839.20
投资收益（损失以“-”号填列）	-99,334,768.11	-54,372,749.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-60,028,222.29
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）	4,243,268.25	19,721,150.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-139,151,987.50	-3,080,500.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	131,167,025.96	152,626,028.57
加：营业外收入	3,975.80	0.02
减：营业外支出	5,016,030.09	1,155,980.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	126,154,971.67	151,470,048.48

减：所得税费用	-31,785,674.34	4,930,287.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	157,940,646.01	146,539,760.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	157,940,646.01	146,539,760.83
（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	157,940,646.01	146,539,760.83
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：许振长 主管会计工作负责人：苏巧清 会计机构负责人：陈建新

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	944,551,384.58	857,543,063.56
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	628,301.52	283,407.63
收到其他与经营活动有关的现金	966,968,035.78	366,344,051.13
经营活动现金流入小计	1,912,147,721.88	1,224,170,522.32
购买商品、接受劳务支付的现金	895,286,746.44	513,215,724.59
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	222,675,307.39	201,647,200.74
支付的各项税费	63,766,240.32	43,126,174.49
支付其他与经营活动有关的现金	578,587,192.62	200,507,815.67
经营活动现金流出小计	1,760,315,486.77	958,496,915.49
经营活动产生的现金流量净额	151,832,235.11	265,673,606.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200,000,000.00	1,500,000.00

取得投资收益收到的现金	21,183,762.87	12,602,807.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	227,191,239.59	101,914,225.63
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	55,122,840.91	44,124,968.70
投资活动现金流入小计	503,497,843.37	160,142,001.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,806,411,411.91	3,562,600,470.44
投资支付的现金	279,730,644.00	783,474,882.16
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	5,086,142,055.91	4,346,075,352.60
投资活动产生的现金流量净额	-4,582,644,212.54	-4,185,933,351.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	884,338,100.00	972,330,000.00
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	3,668,844,000.00	3,266,395,000.00
发行债券收到的现金	600,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,153,182,100.00	4,238,725,000.00
偿还债务支付的现金	1,197,351,813.53	361,283,148.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	440,179,992.15	283,889,333.74
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	12,592,816.86	7,203,773.59
筹资活动现金流出小计	1,650,124,622.54	652,376,255.61
筹资活动产生的现金流量净额	3,503,057,477.46	3,586,348,744.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-9.94
五、现金及现金等价物净增加额	-927,754,499.97	-333,911,009.78
加：期初现金及现金等价物余额	2,192,383,200.08	2,526,294,209.86

六、期末现金及现金等价物余额	1,264,628,700.11	2,192,383,200.08
-----------------------	-------------------------	-------------------------

法定代表人：许振长 主管会计工作负责人：苏巧清 会计机构负责人：陈建新

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		27,653,122.23
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	876,957,199.40	304,060,519.59
经营活动现金流入小计	876,957,199.40	331,713,641.82
购买商品、接受劳务支付的现金		5,230,669.91
支付给职工以及为职工支付的现金	9,140,048.82	5,889,620.54
支付的各项税费	14,423,084.20	2,167,735.33
支付其他与经营活动有关的现金	994,752,146.70	308,278,986.63
经营活动现金流出小计	1,018,315,279.72	321,567,012.41
经营活动产生的现金流量净额	-141,358,080.32	10,146,629.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,000,000.00	1,500,000.00
取得投资收益收到的现金	13,163,254.49	10,955,504.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	226,470,000.00	101,000,000.00
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	279,633,254.49	113,455,504.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	97,729,034.33	172,909,229.62
投资支付的现金	560,590,600.00	647,244,882.16
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	658,319,634.33	820,154,111.78
投资活动产生的现金流量	-378,686,379.84	-706,698,607.45

净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	180,638,100.00	129,330,000.00
取得借款收到的现金	265,000,000.00	85,000,000.00
发行债券收到的现金	600,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,045,638,100.00	214,330,000.00
偿还债务支付的现金	509,900,000.00	155,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	151,173,710.95	142,061,186.20
支付其他与筹资活动有关的现金	3,649,856.86	803,773.59
筹资活动现金流出小计	664,723,567.81	298,064,959.79
筹资活动产生的现金流量净额	380,914,532.19	-83,734,959.79
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	-139,129,927.97	-780,286,937.83
加：期初现金及现金等价物余额	697,718,202.27	1,478,005,140.10
六、期末现金及现金等价物余额	558,588,274.30	697,718,202.27

法定代表人：许振长 主管会计工作负责人： 苏巧清 会计机构负责人： 陈建新

担保人财务报表

适用 不适用

