

荣成市经济开发投资公司

企业债券年度报告

(2017年)

二〇一八年四月

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。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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

截至 2017 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	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	9
三、 跟踪资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 持有人会议召开情况	12
八、 债权代理人履职情况	13
第三节 业务和公司治理情况	13
一、 公司业务情况	13
二、 公司治理、内部控制情况	15
三、 公司独立性情况	15
四、 业务经营情况分析	16
五、 投资状况	17
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	17
第四节 财务情况	18
一、 审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 主要会计数据和财务指标	18
四、 资产情况	20
五、 负债情况	21
六、 利润及其他损益来源情况	22
七、 对外担保情况	23
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 特殊债项应当披露的其他事项	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
附件 财务报表	29
合并资产负债表	30
母公司资产负债表	32
合并利润表	34

母公司利润表	36
合并现金流量表	37
母公司现金流量表	38
合并所有者权益变动表	40
母公司所有者权益变动表	43
担保人财务报表	46

释义

本公司/荣成经开/公司	指	荣成市经济开发投资公司。
实际控制人/荣成市国资局	指	荣成市国有资产管理局。
募集说明书	指	指公司根据有关法律、法规为发行 13 荣成经开债、14 荣成经开债而制作的《2013 年荣成市经济开发投资公司企业债券募集说明书》、《2014 年荣成市经济开发投资公司企业债券募集说明书》。
承销团	指	主承销商为债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团队。
债券持有人	指	持有本公司债券的投资者。
债券持有人会议规则	指	公司与债权代理人制定的各期债券债券持有人会议规则。
计息年度	指	本公司发行债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日前一个自然日止。
年度付息款项	指	本公司发行债券存续期内用于支付本公司发行债券每个计息年度利息的款项。
债券余额	指	债权登记日日终在中央国债登记公司登记的全部债券面值总和。
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》。
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
上交所	指	上海证券交易所。
市政府	指	荣成市人民政府。
市财政局	指	荣成市财政局。
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）。
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）。
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	荣成市经济开发投资公司
中文简称	荣成经开
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王元波
注册地址	山东省荣成市台上北街 18 号
办公地址	山东省荣成市台上北街 18 号
办公地址的邮政编码	264300
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	宋练好
联系地址	山东省荣成市台上北街 18 号
电话	0631-7556059
传真	0631-7556059
电子信箱	slh61683@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ 、 http://www.chinabond.com.cn/
年度报告备置地	荣成市经济开发投资公司

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：荣成市国有资产管理局

报告期末实际控制人名称：荣成市国有资产管理局

（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

报告期内，董事、监事、高级管理人员未发生变更。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区钱江新城新业路8号UDC时代大厦A座5-8、12层
签字会计师姓名	路春霞、王玉霜

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124219	124787
债券简称	PR 荣经开	PR 荣经债
名称	中信银行股份有限公司威海分行	青岛银行股份有限公司威海分行
办公地址	威海市青岛北路2号	威海市世昌大道3-4号112号
联系人	郭淑芸	张俊杰
联系电话	13863169385	18669362999

（三）资信评级机构

债券代码	124219	124787
债券简称	PR 荣经开	PR 荣经债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

七、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	124219	124787
2、债券简称	PR 荣经开	PR 荣经债
3、债券名称	2013年荣成市经济开发投资公司企业债券	2014年荣成市经济开发投资公司企业债券
4、发行日	2013年3月18日	2014年5月29日
5、到期日	2020年3月18日	2021年5月29日
6、债券余额	4.00	9.60
7、利率（%）	6.45	6.75
8、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自该期债券存续期第3年末起，逐年分别对付债券本金的20%，最后5期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日其不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自该期债券存续期第3年末起，逐年分别对付债券本金的20%，最后5期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日其不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
9、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	上海证券交易所/全国银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	该期债券在2014年至2017年按照募集说明书约定进行了付息，并于2016年3月18日、2017年3月18日、2018年3月18日分别按照该期债券发行规模的20%比例偿还了债券本金。	该期债券在2015年至2017年按照募集说明书约定进行了付息，并于2017年5月29日按照该期债券发行规模的20%比例偿还了债券本金。
12、特殊条款的触发及执行情况	债券按募集说明书约定提前偿还。	债券按募集说明书约定提前偿还。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124219

债券简称	PR 荣经开
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金使用的相关信息披露及时、真实、准确、完整。公司募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用该期债券募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124787

债券简称	PR 荣经债
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金使用的相关信息披露及时、真实、准确、完整。公司募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内未使用该期债券募集资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	124219	124787
债券简称	PR 荣经开	PR 荣经债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年6月28日	2017年6月28日
评级结论（主体）	AA	AA
评级结论（债项）	AA	AAA
评级展望	稳定	稳定
主体评级标识所代表的含义	公司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。	公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。	债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无	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）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：万元 币种：人民币

债券代码：124787

债券简称	PR 荣经债
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
报告期末累计对外担保余额	12,639,787.54
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	1,260.30
影响保证人资信的重要事项	无
保证担保在报告期内的执行情况	报告期内，保证担保执行情况与募集说明书规定一致，执行情况正常。
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

□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：124219

债券简称	PR 荣经开
偿债计划概述	该期债券设置本金提前偿还条款，从第3个计息年度末开始偿还本金，第3、第4、第5、第6和第7个计息年度末分别偿还发行总额的20%、20%、20%、20%和20%。
报告期内是否按募集说明书	是

相关承诺执行	
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：124787

债券简称	PR 荣经债
偿债计划概述	该期债券设置本金提前偿还条款，从第 3 个计息年度末开始偿还本金，第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别偿还发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124219

债券简称	PR 荣经开
账户资金的提取情况	该期债券在 2014 年至 2018 年按照募集说明书约定进行了付息，并于 2016 年 3 月 18 日、2017 年 3 月 18 日、2018 年 3 月 18 日分别按照该期债券发行规模的 20% 比例偿还了债券本金。付息、兑付的资金均从专项偿债账户提取，与募集说明书的相关承诺一致。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
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）	不适用

债券代码：124787

债券简称	PR 荣经债
账户资金的提取情况	该期债券在 2015 年至 2017 年按照募集说明书约定进行了付息，并于 2017 年 5 月 29 日按照该期债券发行规模的 20% 比例偿还了债券本金。付息、兑付的资金均从专项偿债账户提取，与募集说明书的相关承诺一致。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
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）	不适用

七、持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、债权代理人履职情况

债券代码	124787
债券简称	PR 荣经开
债权代理人名称	中信银行股份有限公司威海分行
债权代理人履行职责情况	中信银行股份有限公司威海分行在报告期内按募集说明书的承诺履职。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	不适用

债券代码	124787
债券简称	PR 荣经债
债权代理人名称	青岛银行股份有限公司威海分行
债权代理人履行职责情况	青岛银行股份有限公司威海分行在报告期内按募集说明书的承诺履职。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	不适用

第三节 业务和公司治理情况**一、公司业务情况****（一） 公司业务情况概述**

公司的主营业务集中在城市基础设施建设板块，包括基础设施建设、保障房建设、房屋租赁、海域使用权租赁以及股权投资业务等。公司受荣成市政府相关部门委托开展基础设施建设任务，自筹资金对所承担的项目进行投资建设，待项目完工后，相关政府部门按照协议约定支付工程款。公司的基础设施建设业务包括道路建设、园区开发、河道整治、环境改造、社区建设及区内交通工程项目建设等。此外，公司将自有房产与海域使用权出租，形成相应租赁收入。同时，公司作为荣成市重要的国有资产运营主体，持有实施股份制改造的市属企业股权，并参股当地政府支持企业。

1、基础设施建设业务

公司作为荣成市内最重要的基础设施投资、建设和运营平台，承担了荣成市内主要的基础设施建设任务，包括市政道路建设项目、高端产业园建设项目、威海海洋职业学院建

设项目、绿岛湖土地整治改造工程、八河水库库区清淤改造项目、S908 威石辅线附属工程、山东荣成经济开发区建设项目、沽河水系工程项目、棚户区改造项目、浦发银行湾头水库综合治理项目、市政绿化项目等在内的荣成市众多的基础设施建设项目。

公司基础设施建设业务主要采取委托代建与政府购买服务等方式。公司经荣成市政府授权，经政府相关部门委托开展基础设施建设任务，自筹资金对所承担的项目进行投资建设，待项目完工后，相关政府部门按照协议约定支付工程款。公司的基础设施建设以市政道路建设为主，还包括园区开发、河道整治、环境改造、社区建设及区内交通工程项目建设等。公司所获取的毛利率一般介于 5%-20%之间。

2、租赁业务

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

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

3、保障房建设

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

（二） 未来发展展望

1、城市基础设施建设行业

基础设施建设行业是城市赖以生存和发展的基础，是提升城市化水平的重要前提条件，对于促进国民经济和地区经济快速发展、改善投资环境，强化城市综合服务功能、提高城乡人民物质文化生活水平具有积极作用。改革开放以来，我国城市化水平不断提高，城市化率从改革开放初期的 20%左右提高到了 2016 年的 57.35%。未来，随着我国经济的不断发展，城市化水平也将不断提高，根据联合国的估测，我国的城市化率在 2050 年将达到 72.9%。

2、保障房建设行业

现阶段我国保障房体系主要包括廉租住房、经济适用房、棚户区改造安置住房、限价商品房以及公共租赁房五大类。我国的保障房起步于 1995 年，同年，国家出台了《国家安居工程实施方案》，该方案的出台标志着我国安居工程的全面启动。这一阶段制定的主

要目标是用5年的时间新建设安居工程1.5亿平方米。1998-2001年是我国住房保障体系初步确定的阶段。2007-2009年是保障性住房体系重新确立阶段。2007年《国务院关于解决城市低收入家庭住房困难的若干意见》提出了保障房制度的目标和框架，其主要思想是要加强住房保障体系的建设，建立以低收入群体为主体的廉租房体系，加大旧城和棚户区改造，改进和完善经适房制度，争取在十一五期末，明显改善我国低收入群体的住房条件，计划在3年内对全国范围内的经济适用房以每年新增130万套的速度发展，计划2009-2011年解决750万户城市低收入住房困难家庭和240万户棚户区居民的住房问题。2010-2016年是我国保障性住房体系逐步完善的阶段，2010年国务院出台《国务院关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》，要求在保持政策连续性和稳定性的同时，加速保障房的建设，稳定市场，遏制房价的过快上涨，2011年两会期间，中央提出将于十二五期间建设保障房3,600万套，根据国家统计局数据显示，2011-2013年底，全国城镇保障性安居工程累计开工2,490万套，其中，棚户区改造1,084万户；基本建成1,577万套。根据国家住房和城乡建设部数据显示，2016年，全国棚户区改造计划开工600万套，据各地上报数据，全年开工606万套，顺利完成年度目标任务，完成投资1.48万亿元。

3、公司未来发展展望

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

（三）报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司在与公司治理、内部控制有关的所有重大方面严格按照《公司章程》规定开展经营管理活动，充分执行了募集说明书的相关约定和承诺，有效保障债券投资者的合法权益。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人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、公司业务独立

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

2、公司资产独立

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

3、公司人员独立

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

4、公司机构独立

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

5、公司财务独立

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

6、自主经营能力

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

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
市政道路建设	36,844.66	33,735.82	29.34	37,950.00	35,757.03	41.14
资金占用费	392.50	-	0.31	213.30	-	0.23
房屋租赁费	4,131.93	3,223.58	3.29	4,262.19	3,223.58	4.62
海域使用权租赁	15,563.38	19,618.44	12.39	6,314.96	6,956.84	6.85
绿化工程	5,559.30	4,799.33	4.43	29,545.93	27,758.23	32.03
高端产业园道路建设工程	32,700.00	30,768.79	26.04	-	-	-
沽河景观带工程	14,900.00	14,028.44	11.87	-	-	-
照明维修、服务	1,599.93	1,608.29	1.27	2,302.16	2,234.33	2.50
棚户区改造项目服务	13,288.35	-	10.58	11,650.49	-	12.63
管理服务	591.67	-	0.47	-	-	-
合计	125,571.72	107,782.69	100.00	92,239.03	75,930.01	100.00

（二） 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、投资状况

（一） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一） 非经营性往来占款和资金拆借

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：

公司因自身业务或为未来发展自身业务而形成的往来款为经营性往来款，其余为非经营性往来款。

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内，发行人存在非经营性往来占款或资金拆借的情况。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：9.30，占合并口径净资产的比例（%）：7.78，是否超过合并口径净资产的10%：□是√否

(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

第四节 财务情况

一、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、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	2,815,386.13	2,253,597.22	24.93	-
2	总负债	1,619,771.79	1,186,926.87	36.47	注1
3	净资产	1,195,614.33	1,066,670.35	12.09	-
4	归属母公司股东的净资产	1,193,427.83	1,065,393.95	12.02	-
5	资产负债率 (%)	57.53	52.67	9.24	-
6	流动比率	4.88	6.99	-30.11	注2
7	速动比率	1.34	1.69	-20.50	-
8	期末现金及现金等价物余额	353,527.80	355,968.79	-0.69	-
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	营业总收入	125,571.71	92,239.02	36.14	注3
2	营业总成本	167,960.66	121,886.68	37.80	注4

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
3	利润总额	15,781.15	17,782.42	-11.25	-
4	净利润	15,735.29	17,767.27	-11.44	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-42,434.81	-29,662.80	-43.06	注 5
6	归属母公司股东的净利润	15,805.18	17,960.87	-12.00	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	94,552.19	56,480.60	67.41	注 6
8	EBITDA 利息倍数	1.83	1.33	37.59	注 7
9	经营活动产生的现金流净额	-167,917.24	-151,628.52	-10.74	-
10	投资活动产生的现金流净额	-200,968.54	26,013.96	-872.54	注 8
11	筹资活动产生的现金流净额	495,525.65	508,950.00	-2.64	-
12	应收账款周转率	10.81	29.01	-62.74	注 9
13	存货周转率	0.07	0.06	16.67	-
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 公司 2016 年末、2017 年总负债分别为 1,186,926.87 万元、1,619,771.79 万元, 2017 年末同比增加 36.47%, 主要原因为随着公司业务的发展及总资产规模的变化, 公司负债规模随之增加, 主要为其他应付款和长期应付款规模显著提高。

注 2: 公司 2016 年末、2017 年末流动比率分别为 6.99、4.88, 2017 年末同比降低 30.11%, 主要原因为公司 2017 年流动资产增速低于流动负债增速, 公司流动负债的增加主要来源于其他应付款增加。

注 3: 公司 2016 年度、2017 年度营业总收入分别为 92,239.02 万元、125,571.71 万元, 2017 年度同比上升 36.14%, 主要原因为公司 2017 年度新增高端产业园道路建设工程和沽河景观带工程产生较多收入。

注 4: 公司 2016 年度、2017 年度营业总成本分别为 121,886.68 万元、167,960.66 万元, 2017 年度同比上升 37.80%, 主要原因为公司 2017 年度新增高端产业园道路建设工程和沽河景观带工程产生较多成本。

注 5: 公司 2017 年较 2016 年相比, 补贴收入大幅增加, 导致营业外收入大幅增加, 进而导致非经常性损益大幅增加。由于 2017 年公司净利润有所下降, 在非经常性损益增加的情况下, 公司 2017 年扣除非经常性损益后净利润大幅下降。

注 6: 公司 2016 年、2017 年 EBITDA 分别为 56,480.60 万元、94,552.19 万元, 2017 年度同比上升 67.41%, 主要原因为 2017 年度公司无形资产摊销金额大幅度增加。

注 7: 公司 2016 年、2017 年 EBITDA 利息倍数分别为 1.33、1.83, 2017 年度同比上升 37.59%, 主要原因为 2017 年度公司无形资产摊销金额大幅度增加导致 EBITDA 大幅增加。

注 8：公司 2016 年度、2017 年度投资活动产生的现金流净额分别为 26,013.96 万元、-200,968.54 万元，2017 年度同比下降 872.54%，主要是由于发行人 2017 年新增大量投资，投资支付的现金大幅度增加。

注 9：公司 2016 年度、2017 年度应收账款周转率分别是 29.01、10.81，2017 年度同比降低 62.74%，主要原因 为应收账款大幅增加，且增幅大于营业收入。

四、资产情况

（一） 主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
存货	1,655,203.15	1,514,358.59	9.30	-
货币资金	354,027.80	356,468.79	-0.68	-
长期股权投资	286,335.61	79,767.51	258.96	注 1
其他应收款	212,457.65	58,494.52	263.21	注 2
无形资产	145,540.83	93,593.22	55.50	注 3
固定资产	71,573.40	69,303.70	3.28	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：公司 2016 年末、2017 年末长期股权投资分别为 79,767.51 万元、286,335.61 万元，2017 年末同比增加 258.96%，主要原因是新增对康得碳谷科技有限公司 20.00 亿元和荣成市安信融资担保有限公司 0.30 亿元。

注 2：公司 2016 年末、2017 年末其他应收款分别为 58,494.52 万元、212,457.65 万元，2017 年末同比增加 263.21%，主要原因是新增棚户区改造项目垫付的工程款。

注 3：公司 2016 年末、2017 年末无形资产分别为 93,593.22 万元、145,540.83 万元，2017 年末同比增加 55.50%，主要原因是 2017 年内政府划入 71,749.11 万元海域使用权。

（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

受限资产类别	账面价值	评估价值 (如有)	资产受限原因

受限资产类别	账面价值	评估价值 (如有)	资产受限原因
房产	40,751.21	-	抵押借款
土地使用权	41,820.50	-	抵押借款
海域使用权	302,246.81	-	抵押借款
定期存单	500.00	--	质押借款
合计	385,318.52	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
无	-	-	-	无
合计	0.00	0.00	-	-

五、负债情况

（一）主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
长期应付款	770,121.19	570,850.00	34.91	注 1
其他应付款	266,813.93	144,077.68	85.19	注 2
应付债券	220,042.35	208,841.12	5.36	-

2. 主要负债变动的的原因

注 1：公司 2016 年、2017 年末长期应付款分别为 570,850.00 万元、770,121.19 万元，2017 年末同比增长 34.91%，主要原因为新增与威海市青荣城市建设发展基金（有限合伙）和山东省财金投资有限公司的借款。。

注 2：公司 2016 年、2017 年末其他应付款分别为 144,077.68 万元、266,813.93 万元，2017 年末同比增长 85.19%，主要原因为与财政局之间的往来款项以及向非关联方取得的借款增加。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 40.55 亿元；上年末借款总额 34.96 亿元
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

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） 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：

截至报告期末，不存在可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（五） 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及相应的融资计划：

2018 年荣成市经济开发投资公司及下属子公司预计需偿还各类债务本金 7.07 亿元。

目前融资计划包括发行 15 亿元企业债券、10 亿元债权融资计划以及 3 亿元理财直融。

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
国家开发银行山东省分行	480,000.00	210,000.00	270,000.00
中国邮政储蓄银行山东省分行	84,000.00	32,000.00	52,000.00
中国建设银行荣成支行	70,000.00	50,000.00	20,000.00
合计	634,000.00	292,000.00	342,000.00

本报告期银行授信额度变化情况：21.60 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：

截至报告期末，本公司已获批 15 亿元城市停车场企业债券发行额度尚未发行。

六、 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：15,781.15

报告期非经常性损益总额：58,170.10

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	11,468.8	短期投资收益、长	11,468.84	可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
	4	期股权投资权益法核算确认的投资收益以及成本法取得的红利。		
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	47,313.09	其他	2.70	-
营业外支出	611.83	罚款支出捐赠支出等	611.83	可持续

七、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

公司报告期对外担保的增减变动情况：较年初增加 2,700.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：478,386.01

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	实收注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
荣成市城乡公共交通有限公司	3,000.00	城市公共交通客运,道路客运,出租客运,汽车租赁,机动车维修,广告设计、制作、代理、发布。	良好	抵押	3,000.00	2019年11月28日	无影响
山东鑫弘集团有限公司	10,000.00	海水捕捞,水产品加工储存销售,网绳制造销售,批发零售塑料制品、日用百货、水产品、船舶配件,钢结构制造、销售、维修,保洁服务,房屋出租,码头有偿服务,经营备案范围内货物和技术的进出口业务。	良好	保证	5,000.00	2018年2月27日	无影响
荣成市兴利水利设施有限公司	5,000.00	水利设施建设,政府授权范围内的国有资产运营;城乡基础设施项目建设;棚户区改造、保障性住房及其他房地产开发;水利灌溉服务,批发零售建筑材料。	良好	保证	30,000.00	2021年12月16日	无影响
荣成市城乡公共交通有限公司	3,000.00	城市公共交通客运,道路客运,出租客运,汽车租赁,机动车维修,广告设计、制作、代理、发布。	良好	保证	12,000.00	2020年1月26日	无影响
山东靖海湾港务有限公司	10,000.00	码头建设、清污、有偿服务;旅游景区管理;货船租赁服务;船舶制造修理;建筑用石加工;批	良好	保证	15,000.00	2021年7月27日	无影响

被担保单位名称	实收注册 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
		发零售电子产品、化工原料及产品(不含化学危险品)、日用百货、纺织品、日用杂品、五金交电、钢材、木材;水产品、肉类、蔬菜分割冷冻加工销售;纸箱、塑料制品、网具加工销售					
靖海集团有限公司	50,000.00	码头货物装卸;国内沿海成品油船运输;经营进出口业务;码头有偿服务;货船租赁服务;海水动植物养殖捕捞加工销售;船舶制造修理;饮料制造;建筑用石加工; 批发零售电子产品、化工原料及产品(不含化学危险品)、日用百货、纺织品、日用杂品、五金交电、副食品;餐饮;住宿;零售石油制品;水产品、肉类、蔬菜分割冷冻加工销售;石油化工催化剂、橡胶树脂材料助剂的生产销售;纸箱、塑料制品加工销售;水果加工销售;貂、狐狸、貉饲养;汽车车身维修;基础工程施工。	良好	保证	18,000.00	2018年12月12日	无影响
荣成市育龙校车服务有限公司	50.00	校车服务	良好	保证	5,037.08	2024年11月6日	无影响
荣成市兴林林业有限公司	40,000.00	森林管护服务,林木育苗,花卉、园艺植物、中药材的种植与销售,木材加工、销售,园林绿化工程施工,对林业项目的投资,木制品销售,农产品、畜产品收购与销售,经营备案范围内货物和技术的进出口业务。对城乡基础设施、新农村、小城镇、文教卫生基础设施、农村路网建设项目进行投资运营管理。	良好	保证、抵押	175,194.40	2031年3月7日	无影响
威海海洋职业学院	-	-	良好	保证	30,000.00	2020年12月29日	无影响
荣成市兴利水利设施有限公司	5,000.00	水利设施建设,政府授权范围内的国有资产运营;城乡基础设施项目建设;棚户区改造、保障性住房及其他房地产开发;水利灌溉服务,批发零售建筑材料。	良好	保证	30,000.00	2021年6月24日	无影响
荣成市财鑫投资有限公司	30,000.00	以自有资产对外投资,公共设施、基础设施经营,地产开发,水利基础工程施工、道路基础工	良好	保证	107,453.10	2031年12月19日	无影响

被担保单位名称	实收注册资本	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
		程施工、线路管道安装施工。					
山东省财金投资有限公司	300,000.00	以自有资金对外投资、运营、管理、咨询；受托管理省级股权引导基金及其他财政性资金；股权投资；房地产开发与销售；物业管理。	良好	抵押	47,701.43	2029年8月27日	无影响
合计	—	—	—	—	478,386.01	—	—

（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 特殊债项应当披露的其他事项

报告期内并未发生特殊债项应当披露的其他事项。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

报告期内并未发生发行人认为应当披露的其他事项。

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《荣成市经济开发投资公司企业债券年度报告（2017年）》之盖章页)

荣成市经济开发投资公司

2018年4月20日



附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：荣成市经济开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	3,540,278,007.69	3,564,687,877.12
结算备付金		
拆出资金		
短期投资	1,204,717.25	401,367,840.37
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	197,463,145.21	34,822,899.15
预付款项	337,675,871.79	203,358,214.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利	84,232,658.00	44,649,444.00
其他应收款	2,124,576,517.22	584,945,219.50
买入返售金融资产		
存货	16,552,031,536.49	15,143,585,866.66
待摊费用	820,972.84	363,000.91
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	22,838,283,426.49	19,977,780,362.13
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,863,356,129.74	797,675,062.67
投资性房地产		
固定资产	715,733,977.80	693,037,005.05
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,455,408,307.40	935,932,206.95
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	67,049,825.64	71,706,997.13
递延所得税资产		

其他非流动资产	214,029,617.63	59,840,605.63
非流动资产合计	5,315,577,858.21	2,558,191,877.43
资产总计	28,153,861,284.70	22,535,972,239.56
流动负债:		
短期借款		102,800,000.00
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		
应付账款	387,397,763.19	285,495,785.83
预收款项	703,081,180.68	812,009,734.19
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	557,937.76	528,201.20
应交税费	42,711,076.85	-3,474,853.52
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,523,563.48	195,006.37
其他应付款	2,668,139,258.10	1,440,776,764.98
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	871,150,000.00	220,300,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,675,560,780.06	2,858,630,639.05
非流动负债:		
长期借款	1,551,350,000.00	1,084,500,000.00
应付债券	2,200,423,527.38	2,088,411,232.88
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	7,701,211,900.00	5,708,500,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款	69,171,689.08	129,226,851.82
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	11,522,157,116.46	9,010,638,084.70
负债合计	16,197,717,896.52	11,869,268,723.75
所有者权益:		
实收资本	100,000,000.00	
其他权益工具		
其中: 优先股		

永续债		
资本公积	10,452,809,808.29	9,296,652,827.79
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	50,000,000.00	50,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	1,331,468,541.54	1,207,286,705.97
归属于母公司所有者权益合计	11,934,278,349.83	10,653,939,533.76
少数股东权益	21,865,038.35	12,763,982.05
所有者权益合计	11,956,143,388.18	10,666,703,515.81
负债和所有者权益总计	28,153,861,284.70	22,535,972,239.56

法定代表人：王元波 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：荣成市经济开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	387,161,606.33	109,006,036.38
短期投资		300,000,000.00
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		
预付款项	147,303,442.09	138,970,735.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,010,205,416.22	148,648,500.00
存货	3,177,486,624.65	4,056,451,580.64
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	4,722,157,089.29	4,753,076,852.33
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,905,367,485.96	8,462,073,699.02
投资性房地产		
固定资产	3,266.68	14,131.47
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	730,146,480.65	169,115,381.79
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	37,740,008.56	46,247,661.28
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	10,673,257,241.85	8,677,450,873.56
资产总计	15,395,414,331.14	13,430,527,725.89
流动负债：		
短期借款		
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	123,148,020.29	165,965,036.29
预收款项	186,790,000.00	323,600,000.00
应付职工薪酬		
应交税费	15,233,991.36	1,028,650.58
应付利息		
应付股利		
其他应付款	854,231.05	57,669.90
其他应付款	490,206,515.39	196,213,400.57
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	440,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	1,256,232,758.09	686,864,757.34
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,200,423,527.38	2,088,411,232.88
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
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	2,200,423,527.38	2,088,411,232.88
负债合计	3,456,656,285.47	2,775,275,990.22
所有者权益：		
实收资本	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,452,809,794.06	9,296,652,813.56
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	50,000,000.00	50,000,000.00
未分配利润	1,335,948,251.60	1,208,598,922.11
所有者权益合计	11,938,758,045.66	10,655,251,735.67
负债和所有者权益总计	15,395,414,331.13	13,430,527,725.89

法定代表人：王元波 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：荣成市经济开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1,255,717,126.28	922,390,201.11
其中：营业收入	1,255,717,126.28	922,390,201.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,679,606,595.32	1,218,866,756.85
其中：营业成本	1,077,826,978.13	759,300,025.28
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	13,562,103.91	45,183,003.22
销售费用	1,213,405.74	608,653.44
管理费用	95,368,335.22	59,856,851.90
财务费用	491,635,772.32	353,918,223.01
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	114,688,351.25	107,804,671.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	309,201,117.79	-188,671,884.14
加：营业外收入	473,130,883.27	368,593,848.14
减：营业外支出	6,118,279.78	2,097,794.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	157,811,485.70	177,824,169.57
减：所得税费用	458,593.83	151,531.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	157,352,891.87	177,672,638.41
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	157,352,891.87	177,672,638.41
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	-698,943.70	-1,936,017.96
2.归属于母公司股东的净利润	158,051,835.57	179,608,656.37
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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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	157,352,891.87	177,672,638.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	158,051,835.57	179,608,656.37
归属于少数股东的综合收益总额	-698,943.70	-1,936,017.96
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：王元波 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

母公司利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：荣成市经济开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	442,533,980.58	32,038,834.96
减：营业成本	464,147,906.44	29,843,890.92
税金及附加	1,725,882.51	124,951.46
销售费用		
管理费用	10,589,776.61	12,862,918.58
财务费用	126,752,058.44	134,015,474.14
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	321,400,916.03	215,572,698.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	160,719,272.61	70,764,297.91
加：营业外收入	500,056.89	108,413,225.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	161,219,329.49	179,177,522.91
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	161,219,329.49	179,177,522.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	161,219,329.49	179,177,522.91
（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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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	161,219,329.49	179,177,522.91
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：王元波 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：荣成市经济开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	1,012,960,907.98	1,303,876,171.04
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	5,475,455,564.24	1,510,620,587.05
经营活动现金流入小计	6,488,416,472.22	2,814,496,758.09
购买商品、接受劳务支付的现金	3,243,128,528.71	3,623,072,958.62
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	29,717,086.76	21,086,346.69
支付的各项税费	9,500,624.42	54,894,234.27
支付其他与经营活动有关的现金	4,885,242,665.07	631,728,372.94
经营活动现金流出小计	8,167,588,904.96	4,330,781,912.52
经营活动产生的现金流量净额	-1,679,172,432.74	-1,516,285,154.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	780,000,000.00	650,000,000.00
取得投资收益收到的现金	34,587,193.31	60,884,903.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,703,185.43	115,500.00
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	818,290,378.74	711,000,403.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	109,597,710.14	
投资支付的现金	2,564,189,012.00	306,360,774.75
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	154,189,012.00	144,500,000.00
投资活动现金流出小计	2,827,975,734.14	450,860,774.75
投资活动产生的现金流量净额	-2,009,685,355.40	260,139,628.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,008,800,000.00	14,700,000.00
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	2,890,711,900.00	2,604,100,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,055,744,585.50	2,470,700,000.00
筹资活动现金流入小计	4,955,256,485.50	5,089,500,000.00
偿还债务支付的现金	663,120,000.00	1,509,770,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	627,688,566.79	286,027,261.43
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	1,290,808,566.79	1,795,797,261.43
筹资活动产生的现金流量净额	3,664,447,918.71	3,293,702,738.57
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	-24,409,869.43	2,037,557,212.46
加：期初现金及现金等价物余额	3,559,687,877.12	1,522,130,664.66
六、期末现金及现金等价物余额	3,535,278,007.69	3,559,687,877.12

法定代表人：王元波 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：荣成市经济开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	319,000,000.00	232,024,834.96
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,166,615.06	304,258,864.68
经营活动现金流入小计	321,166,615.06	536,283,699.64
购买商品、接受劳务支付的现金	197,363,772.09	393,047,640.76
支付给职工以及为职工支付的现金	2,346,015.78	1,908,673.05
支付的各项税费		11,408,507.95

支付其他与经营活动有关的现金	570,095,366.83	69,917,948.68
经营活动现金流出小计	769,805,154.70	476,282,770.44
经营活动产生的现金流量净额	-448,638,539.64	60,000,929.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	400,000,000.00	620,000,000.00
取得投资收益收到的现金	34,264,109.59	30,958,900.07
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	434,264,109.59	650,958,900.07
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	100,000,000.00	300,000,000.00
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	100,000,000.00	300,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	334,264,109.59	350,958,900.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	999,000,000.00	
取得借款收到的现金		
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	999,000,000.00	
偿还债务支付的现金	440,000,000.00	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	166,470,000.00	175,840,167.84
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	606,470,000.00	375,840,167.84
筹资活动产生的现金流量净额	392,530,000.00	-375,840,167.84
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	278,155,569.95	35,119,661.43
加：期初现金及现金等价物余额	109,006,036.38	73,886,374.95
六、期末现金及现金等价物余额	387,161,606.33	109,006,036.38

法定代表人：王元波 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：荣成市经济开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	100,000,000.00				9,296,652,827.79				50,000,000.00		1,207,286,705.97	12,763,982.05	10,666,703,515.81
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	100,000,000.00				9,296,652,827.79				50,000,000.00		1,207,286,705.97	12,763,982.05	10,666,703,515.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,156,156,980.50						124,181,835.57	9,101,056.30	1,289,439,872.37
（一）综合收益总额											158,051,835.57	-698,943.70	157,352,891.87
（二）所有者投入和减少资本					1,156,156,980.50							9,800,000.00	1,165,956,980.50
1. 股东投入的普通股												9,800,000.00	9,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					1,156,156,980.50								1,156,156,980.50

(三) 利润分配											-		-
1. 提取盈余公积											33,870,000.00		33,870,000.00
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											33,870,000.00		33,870,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	100,000,000.00				10,452,809,808.29				50,000,000.00		1,331,468,541.54	21,865,038.35	11,956,143,388.18

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	100,000,000.00				8,960,429,458.52				50,000,000.00		1,058,018,209.94		10,168,447,668.46	
加：会计政策变更														
前期差错更正														

同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	100,000,000.00			8,960,429,458.52				50,000,000.00		1,058,018,209.94		10,168,447,668.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				336,223,369.27						149,268,496.03	12,763,982.05	498,255,847.35
（一）综合收益总额										179,608,656.37	-1,936,017.95	177,672,638.42
（二）所有者投入和减少资本				336,223,369.27							14,700,000.00	350,923,369.27
1. 股东投入的普通股											14,700,000.00	14,700,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				336,223,369.27								336,223,369.27
（三）利润分配										-30,340,160.34		-30,340,160.34
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-30,340,160.34		-30,340,160.34
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏												

损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	100,000,000.00				9,296,652,827.79			50,000,000.00		1,207,286,705.97	12,763,982.05	10,666,703,515.81	

法定代表人：王元波 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：荣成市经济开发投资公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	100,000,000.00				9,296,652,813.56				50,000,000.00	1,208,598,922.11	10,655,251,735.67
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	100,000,000.00				9,296,652,813.56				50,000,000.00	1,208,598,922.11	10,655,251,735.67
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					1,156,156,980.50					127,349,329.50	1,283,506,309.99
（一）综合收益总额										161,219,329.49	161,219,329.49
（二）所有者投入和减少资本					1,156,156,980.50						1,156,156,980.50
1. 股东投入的普通股											

2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					1,156,156,980.50					1,156,156,980.50	
(三) 利润分配									33,870,000.00	-33,870,000.00	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配									33,870,000.00	-33,870,000.00	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	100,000,000.00				10,452,809,794.06				50,000,000.00	1,335,948,251.60	11,938,758,045.66

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	100,000,000.00				8,960,429,444.29				50,000,000.00	1,059,761,559.54	10,170,191,003.83
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	100,000,000.00				8,960,429,444.29				50,000,000.00	1,059,761,559.54	10,170,191,003.83

	0.00			4.29			.00	9.54	3.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				336,223,369.27				148,837,362.57	485,060,731.84
（一）综合收益总额								179,177,522.91	179,177,522.91
（二）所有者投入和减少资本				336,223,369.27					336,223,369.27
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他				336,223,369.27					336,223,369.27
（三）利润分配								-30,340,160.34	-30,340,160.34
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配								-30,340,160.34	-30,340,160.34
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	100,000,000.00			9,296,652,813.56			50,000,000.00	1,208,598,922.11	10,655,251,735.67

法定代表人：王元波 主管会计工作负责人：盛智勇 会计机构负责人：肖向丽

担保人财务报表

√适用 不适用

PR 荣经开(124219.SH) 的担保人中国投融资担保股份有限公司为新三板上市公司，证券代码 834777，已于 2018 年 3 月 29 日公开其 2017 年年度报告，网址为：http://www.neeq.com.cn/disclosure/2018/2018-03-29/1522310129_284968.pdf。