

# 大连顺兴投资有限公司

## 公司债券年度报告

(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。

中兴华会计师事务所（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

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、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“风险因素”等有关章节内容。

### 一、资产流动性较弱的风险

公司资产构成中，其主要资产为非流动资产，2016年和2017年末公司非流动资产占总资产的比重分别62.10%和59.01%，主要为公司持有的海域使用权资产；流动资产主要是由其他应收款和存货构成，存货中主要为公司开发建设项目的开发成本。总体来看，公司资产的流动性较弱，可能存在短期资产难以变现的风险。

### 二、经营活动现金流持续为负的风险

2016年度和2017年度，公司经营性现金流净额分别为-141,498.57万元和-59,086.66万元。如在本次公司债券存续期内，公司经营活动现金流发生重大不利波动，公司到期兑付的能力可能受到一定影响。

### 三、产业政策风险

公司业务领域涉及园区的基础设施项目开发、城市供暖、物业管理等。若国家的相关产业政策出现不同程度的调整或变化，可能对公司的某些项目产生一定的影响，从而影响公司的经营活动和盈利能力。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
一、资产流动性较弱的风险	3
二、经营活动现金流持续为负的风险	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、公司基本信息	8
二、信息披露事务负责人	8
三、信息披露网址及置备地	8
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、中介机构情况	9
七、中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、债券基本信息	10
二、募集资金使用情况	11
三、跟踪资信评级情况	11
四、增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、偿债计划	13
六、专项偿债账户设置情况	14
七、持有人会议召开情况持有人会议召开情况	14
八、受托管理人履职情况	15
第三节 业务和公司治理情况	15
一、公司业务情况	15
二、公司治理、内部控制情况	17
三、公司独立性情况	17
四、业务经营情况分析	18
五、投资状况	18
六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	18
第四节 财务情况	19
一、审计情况	19
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、主要会计数据和财务指标	19
四、资产情况	22
五、负债情况	27
六、利润及其他损益来源情况	29
七、对外担保情况	30
第五节 重大事项	30
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、关于破产相关事项	31
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	31
四、关于暂停/终止上市的风险提示	31
五、其他重大事项的信息披露情况	31
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	31

第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节	备查文件目录.....	33
附件	财务报表.....	35
	<b>合并资产负债表</b> .....	<b>36</b>
	母公司资产负债表.....	38
	合并利润表.....	40
	母公司利润表.....	42
	合并现金流量表.....	43
	母公司现金流量表.....	45
	合并所有者权益变动表.....	47
	母公司所有者权益变动表.....	50
	担保人财务报表.....	54

## 释义

发行人/大连顺兴/大连舒宁/公司	指	大连顺兴投资有限公司。
本期债券	指	发行人发行的总额为人民币 12 亿元的 2013 年大连顺兴投资有限公司公司债券。
本次发行	指	本期债券的发行。
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2013 年大连顺兴投资有限公司公司债券募集说明书》。
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2013 年大连顺兴投资有限公司公司债券募集说明书摘要》。
申购区间与投资者申购提示性说明	指	簿记管理人为本次发行而制作的《2013 年大连顺兴投资有限公司公司债券申购区间与投资者申购提示性说明》。
簿记建档	指	由发行人与主承销商确定本期债券的基本利差区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与主承销商根据申购情况确定本期债券最终发行规模及发行利率的过程，是国际上通行的债券销售形式。
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会。
大连市发改委	指	大连市发展和改革委员会。
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司。
主承销商、簿记管理人	指	中信建投证券股份有限公司。
承销团	指	主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团。
承销团公开发行	指	通过承销团成员设置的发行网点面向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行的发行方式。
发行文件	指	在本期债券的发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于募集说明书）。
余额包销	指	承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售本期债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的本期债券全部自行购入，并按时、足额划拨本期债券各自承销份额对应的款项。
债权代理人/监管银行/中信银行大连分行	指	中信银行股份有限公司大连分行。
债券持有人	指	持有 2013 年大连顺兴投资有限公司公司债券的投资者。
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）。
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日）。

		日或休息日)。
元	指	人民币元。

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

## 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	大连顺兴投资有限公司
中文简称	大连顺兴投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘璟
注册地址	大连市旅顺口区英武街 31 号
办公地址	大连市旅顺口区英武街 31 号
办公地址的邮政编码	116041
公司网址	无
电子信箱	lssxgs_lj@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	刘璟
联系地址	大连市旅顺口区英武街 31 号
电话	0411-86616202
传真	0411-86616202
电子信箱	lssxgs_lj@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	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
年度报告备置地	大连市旅顺口区英武街 31 号

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：大连市旅顺口区国有资产监督管理局

报告期末实际控制人名称：大连市旅顺口区国有资产监督管理局

##### （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，本公司董事、监事、高级管理人员并未发生变更。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座18号
签字会计师姓名	江亮春、李晖

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）
债券简称	13连顺兴债、PR连顺兴
名称	中信银行股份有限公司大连分行
办公地址	大连市中山区人民路29号
联系人	陈丛
联系电话	0411-82821868-8424

##### （三）资信评级机构

债券代码	1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）
债券简称	13连顺兴债、PR连顺兴
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街23号平安大厦1006室

#### 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	1380322.IB（银行间债券）
2、债券简称	13连顺兴债
3、债券名称	2013年大连顺兴投资有限公司公司债券
4、发行日	2013年10月18日
5、到期日	2020年10月18日
6、债券余额	7.20
7、利率（%）	6.97
8、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第三年末起至第七年末，逐年分别按照本期债券发行规模20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，最后五个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已于2014年10月18日、2015年10月18日兑付第一至第二期利息，2016年10月18日兑付第三期利息和提前偿还20%本金，2017年10月18日兑付第四期利息和提前偿还20%本金，不存在兑息兑付违约。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	124393.SH（上交所）
2、债券简称	PR连顺兴
3、债券名称	2013年大连顺兴投资有限公司公司债券
4、发行日	2013年10月18日
5、到期日	2020年10月18日
6、债券余额	7.20
7、利率（%）	6.97
8、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第三年末起至第七年末，逐年分别按照本期债券发行规模20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，最后五个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金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
10、投资者适当性安排	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	已于2014年10月18日、2015年10月18日兑付第一至第二期利息，2016年10月18日兑付第三期利息和提前偿还20%本金，2017年10月18日兑付第四期利息和提前偿还20%本金，不存在兑息兑付违约。
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

情况	
----	--

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）

债券简称	13 连顺兴债、PR 连顺兴
募集资金专项账户运作情况	自公司发行 13 连顺兴债，在监管行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司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，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	12
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2017 年 12 月末，募集资金已使用 12.00 亿元，按照募集说明书募集资金拟使用情况，全部用于太阳沟历史文化区保护，修复和利用项目。
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	1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）
债券简称	13 连顺兴债、PR 连顺兴
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 19 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
主体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。
债项评级标识所代表的含义	债务安全性很高，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	维持上一次评级结果不变，对投资者权益无影响。

### （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）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

**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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）

债券简称	13 连顺兴债、PR 连顺兴
担保物的名称	海域使用权
报告期末担保物账面价值	33.08
担保物评估价值	33.08
评估时点	2012 年 10 月 31 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	7.20
担保物的抵/质押顺序	依据债券代理人代表债权人与公司签署的《资产抵押协议》内容顺序执行。
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	辽宁元正资产评估有限公司以 2012 年 10 月 31 日为评估基准日，对用于提供抵押担保的 18 处海域使用权进行了评估，公司特聘请中信银行股份有限公司大连分行担任本期债券的债权代理人，债权代理人代表债权人与公司签署了《资产抵押协议》，依据协议规定，公司以合法拥有的旅顺开发区外、旅顺铁山外的 18 处海域使用权为本期债券提供抵押担保。同时，公司聘请中信银行股份有限公司大连分行作为抵押资产监管人，与其签署了《抵押资产监管协议》，对抵押资产进行监管。在本期债券存续期间，抵押资产监管人对抵押资产进行日常监管，配合发行人办理与抵押资产的追加、释放和置换相关的登记手续。
抵/质押在报告期内的执行情况	报告期内公司债务偿还情况良好，未触发抵押协议条款，抵押资产未被执行。
担保物情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	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：1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）

债券简称	13 连顺兴债、PR 连顺兴
其他偿债保障措施概述	公司本期债券其他偿债保障措施包括：1、认真落实本期债券募投项目的投资运作；2、发行人的盈利能力为本期债券按时偿付提供保证，2017 年实现营业收入 4.75 亿元、净利润 1.06 亿元；3、资产变现为本期债券偿付提供保证，2017 年年末公司流动资产合计 85.38 亿元；4、旅顺口区政府的大力支持为发行人未来稳健发展以及按期还本付息提供重要支撑，截至 2017 年末，公司取得财政补贴收入 1.82 亿元；5、旅顺口区偿债准备金制度为本期债券的按期偿付提供支撑；6、发行人拥有良好的银行信用支持；7、设立偿债基金和偿债资金专户，对偿债资金进行提前安排；8、有效的风险控制机制为本期债券的偿还提供制度保障。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

√适用 □不适用

债券代码：1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）

债券简称	13 连顺兴债、PR 连顺兴
原偿债计划内容及执行情况	原偿债计划：每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第三年末起至第七年末，逐年分别按照本期债券发行规模 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，最后五个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。 执行情况：已于 2014 期 10 月 18 日、2015 期 10 月 18 日兑付第一至第二期利息，2016 期 10 月 18 日兑付第三期利息和提前偿还 20% 本金，2017 期 10 月 18 日兑付第四期利息和提前偿还 20% 本金，不存在兑息兑付违约。
变更原因	当前公司资金面充裕，为保护投资者的利益，公司决定拟提前归还本期债券的本金及应计利息。
变更取得有权机构批准情况	公司于 2018 年 1 月 9 日召开持有人大会会议，经表决，最终通过了《关于提前偿还“2013 年大连顺兴投资有限公司公司债券”募集资金的议案》，议案决定于 2018 年 8 月 31 日之前（以实际兑付日为准，具体时间另行公告通知）提前归还 2013 年大连顺兴投资有限公司公司债券的本金及应计利息。
变更对债券持有人利益的影响	无影响

### （二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）

债券简称	13 连顺兴债、PR 连顺兴
偿债计划概述	<p>本期债券发行总额为 12 亿元，7 年期，在第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末，即 2016 年至 2020 年每年的 10 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），分别偿还债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%。</p> <p>发行人于 2014 年、2015 年、2016 年、2017 年均按时偿付本期债券利息，于 2016 年和 2017 年按时偿还分期本金 4.8 亿元。</p> <p>截止本报告期末，公司决定拟于 2018 年 8 月 31 日之前（以实际兑付日为准，具体时间公司另行公告通知）提前归还本期债券的本金及应计利息</p>
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）	无影响

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）

债券简称	13 连顺兴债、PR 连顺兴
账户资金的提取情况	<p>发行人将为本期债券设立偿债资金专户，专门用于归集偿还本期债券的本金和利息。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人将在每年付息日前 5 个工作日提取当期应计利息资金，并保证付息日前 2 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付当期利息；发行人从本期债券存续期第 3 个计息年度起安排必要的还本资金，并保证在各计息年度兑付日的前 5 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付本期债券当期应付本金。报告期内，不涉及账户资金提取。</p>
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持有人会议召开情况

√适用 □不适用

会议届次	召开时间、地点	涉及的债券代码	原因	决议落实情况
2018 年第一次债券持有人会议	召开时间：2018 年 1 月 9 日上午 9:30-11:00	1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）	为保护投资者利益，在资金面充足的现在，发行人决定召开债券持有人大会，审议表决《关于提前归还	会议如期召开，会议议案经出席债券持有人会议的债券持有人所持表决权的 2/3

会议届次	召开时间、地点	涉及的债券代码	原因	决议落实情况
	召开地点：辽宁省大连市旅顺口区英武街31号		“2013年大连顺兴投资有限公司公司债券”募集资金的议案》	以上通过，符合议案表决通过的条件。

## 八、受托管理人履职情况

债券代码	1380322.IB（银行间债券）、124393.SH（上交所）
债券简称	13连顺兴债、PR连顺兴债
债券受托管理人名称	不适用
受托管理人履行职责情况	本期债券为企业债券，未聘请债券受托管理人。发行人聘请中信银行股份有限公司大连分行担任本期债券的债权代理人，并与其签订了《债权代理协议》。中信银行大连分行较好地履行了债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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）	不适用
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

公司从事的主要业务包括国有资产经营与管理，土地平整、建筑工程施工，项目投资，渔业用海及开放式养殖用海。公司主要产品有工程项目开发、保障房销售、供暖业务、物业管理业务和租赁业务。

在土地开发业务方面，土地整理是大连市旅顺口区招商引资、发展建设的基础环节，伴随着旅顺口区的不断发展和扩张，对土地使用的需求不断提高。大连市旅顺口区政府根据招商引资、引进企业数量、总体发展规划、周边商业和住宅楼房的需要，综合考虑未来几年新增土地需求，向大连市政府汇报申请征收周边土地。得到政府批复之后，对计划土地进行合法征收，后委托公司对土地进行前期开发整理、完成所征收土地的全部动迁、拆迁工作，以及动迁、拆迁所需的全部安置补偿工作。

项目初期，公司进行规划方案的设计、作出项目财务估算及工程实际的资金及进度计划；同时负责办理项目规划、国土、环保及其他项目建设的全部相关手续，取得施工许可证等开工所需相关证照；并确定勘测、监理、施工、材料与设备供应商、造价审计等相关参建单位，严格按批准的进度组织实施土地整理后组织工程验收，合格后同旅顺口区政府办理移交事宜。公司以自有资金及多渠道融资代为支付项目的全部款项，旅顺口区财政局按年度确定时间节点，依据公司的阶段投资报告（含配套的工程评估报告）及书面付款申请向公司支付其代为垫付的项目总成本及项目管理费。其中项目总成本包括动迁补偿、拆迁补偿（含公司为支付前述费用所需的综合融资成本），根据每年土地整理的难度，旅顺口区财政局每年支付的项目管理费率有所不同。

在供暖业务方面，供暖业务是公司作为旅顺口区居民提供冬季供暖的公共服务业务，主要通过子公司大连市旅顺口区供热公司实施。供暖业务价格以物价局确定的煤炭价格为基础，最终由政府确定。当供暖定价偏低时，政府会按供热面积与市价确定补贴金额，并发放给供热公司。

大连市旅顺口区供热公司的主要经营资产中，一部分为供热公司自有资产，另一部分则为旅顺口区集中供热办公室划拨给供热公司的资产。公司目前配备20台热水锅炉，总吨位276.6吨，总供热能力233.1兆瓦。

按照供暖行业的特点，当年4月6日到11月4日所缴纳的采暖费为预交采暖费。按照交费习惯，缴费高峰从9月开始，11月结束。一般来讲，公司4月至9月能收取当年应收采暖费的20%；10月至11月能收取当年应收采暖费的72.5%；12月至次年3月能收取当年应收采暖费的6%，热费综合收缴率为98.5%。公司收费方式为窗口收费。

在城市基础设施建设方面，作为旅顺口区重要的基础设施建设投融资主体，公司承担了旅顺口区大量的基础设施建设任务。公司与旅顺口区人民政府签订了回购协议，受旅顺口区人民政府委托作为基础设施项目的投资开发主体，负责项目的实施、建设和管理，在工程完工后移交给旅顺口区人民政府。旅顺口区人民政府支付的回购款由概算总价、管理费用、税费、融资成本、其他费用和投资回报率组成。其中，概算总价由建筑安装工程费用、设备及工器具购置费用、工程建设其他费用、建设期利息等部分组成，经公司与旅顺口区人民政府协商可适当调整比例。

## （二） 未来发展展望

### 1、土地整理与开发行业

土地整理行业通常以“招、拍、挂”为主要交易方式。土地整理行业受宏观经济环境、城市化进程、工业发展和房地产业发展的影响，与经济发展周期密切相关。自1998年我国住房体制改革以来，房地产市场伴随着经济的高速增长而蓬勃发展，土地整理市场也随之快速增长，自从实行国有土地有偿使用制度以来，国有土地使用权的出让规模不断扩大，出让金收入也随之增加。2013年全国土地出让收入为4.12万亿元，比上年增长53.2%；2014年全国土地出让收入为4.29万亿元，比上年增长3.1%；2015年全国土地出让收入为3.25万亿元，同比下降21.4%；2016年全国土地出让收入为3.75万亿元，同比上升15.1%。截至2017年末，全国土地出让收入为5.21万亿，同比上升40.7%，创下历史新高。

未来随着城镇化进程的加快，城市建设用地需求的增强，土地开发行业呈现较好的发展趋势。通过合理的布局，使得土地资源的开发符合一个地区用地构成的要求，以及国民经济发展长远计划和企业的经营方针，从而与当地的社会经济条件和生态系统建立良好的互动已经成为未来的一种趋势。我国的土地开发行业面临难得的发展机遇。

### 2、城市供暖行业

城市集中供热（简称城市供热）是在上个世纪八十年代初发展起来的具有基础性的公用事业。城市供热开始时，由国营供热企业、房产部门供热事业单位、大型工业企业锅炉房连片供热和机关、学校、部队等自行管理锅炉房供热等多种供热经营管理方式。我国幅员辽阔、人口众多，虽然经过多年的快速发展，但是集中供热覆盖率仍处于较低水平。目前仅在北方各省的主要城镇建有集中供热系统，且平均覆盖率不到50%。南方城镇和我国广大的农村地区则基本没有集中供暖设施，仅能依靠天然气炉、空调、电炉和蜂窝煤等独立供热方式取暖。改革开放以来我国的集中供热事业取得了长足发展，集中供热面积由1981年的约0.12亿平方米增长至2009年的37.96亿平方米。作为重要的基础设施和城镇公共事业的重要组成部分，我国的集中供热系统主要集中在秦岭和淮河以北的三北地区，仅东北三省、河北省、北京市和山东省的供热面积之和即占我国集中供热面积的60%以上。虽然辽宁省的集中供热面积处于全国首位，但其覆盖率仍然较低，仍有较大发展空间。房地产业的发展，城市化率的提高，区域小锅炉的拆除和旧城区的管网建设改造等均对辽宁省集中供热市场创造了巨大而持续的需求。作为集中供热大省，预计未来辽宁省对集中供

热的投资额仍将稳步上升。

目前，供热行业正处于体制改革、设备更新、技术进步阶段，市政公用行业的市场化进程加快，外资、民营等多种经济成分已进入供热市场，供热市场的竞争日益激烈。供热市场准入、特许经营、用热商品化、热计量收费等改革将逐步深化，节能高效、多热源、大吨位、联片集中供热、地源供热、科学运行等运营方式将不断推进行业发展。

### 3、基础设施建设行业

基础设施建设不仅包括房屋建筑、桥梁、堤坝、港口、道路等构筑物建造施工，线路、管道、设备安装及建筑物装饰装修，还包括相关的建设规划、勘察、设计、技术、管理咨询等服务活动，包括建筑构配件、建材生产、建成环境的运营、相关的教育科研培训等活动。作为我国国民经济的重要支柱产业之一，基础设施建设的发展与社会固定资产投资规模有着十分密切的关系。全社会50%以上的固定资产投资要通过建筑业转化形成新的生产能力或使用价值。从长远来看，我国建筑业正处于快速上行通道，未来发展前景广阔。

作为投资驱动型行业，我国基础设施建设的发展与社会固定资产投资有着密切的联系。2010-2017年全国固定资产投资呈现出稳定上升的态势。其中城镇固定资产投资由2010年的241,431亿元增加到2017年的631,684亿元。2014年城镇固定资产投资502,005亿元，2014年同比增长率为15.2%。2015年城镇固定资产投资551,590亿元，2015年同比增长率为9.9%。2016年城镇固定资产投资596,501亿元，2016年同比增长率为8.1%。2017年城镇固定资产投资631,684亿元，2017年同比增长率为7.2%。

因此，从总体来看，我国基础设施建设仍处于供不应求的状态，部分城市的基础设施建设在城市的工程开发行业中所占的比重一直较大。

### （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《公司法》、《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：

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性。

#### 四、业务经营情况分析

##### （一）各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
土地开发业务	4.00	3.65	84.18	4.07	3.64	80.59
供暖业务	0.35	0.35	7.39	0.47	0.39	9.25
工程及其他业务	0.40	0.06	8.43	0.51	0.14	10.16
合计	4.75	4.06	100.00	5.05	4.17	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：

定义为经营性的情况主要是发行人与合联营公司及关联方往来款项中最终用于与发行人主营业务相关的经营性活动的往来款资金。定义为非经营性的情况主要是发行人与合联营公司及关联方往来款项并未最终用于与发行人主营业务相关的活动的情况。

##### 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：

是

##### 3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：57.82，占合并口径净资产的比例（%）：38.88，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
大连市旅顺口区财政局	否	无	53.32	否	单位往来款	公司每季末安排专门人员与其协商还款金额及还款时间，积极落实催收工作。
旅顺口区公路工程建设指挥部	否	无	3.44	否	单位往来款	公司每季末安排专门人员与其协商还款金额及还款时间，积极落实催收工作。
大连市旅顺口区港口与口岸局	否	无	0.31	否	单位往来款	公司每季末安排专门人员与其协商还款金额及还款时间，积极落实催收工作。
光荣街道办事处	否	无	0.23	否	单位往来款	公司每季末安排专门人员与其协商还款金额及还款时间，积极落实催收工作。
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	否	无	0.52	否	保证金	抵最后一期还款
<b>合计</b>	—	—	57.82	—	—	—

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：

公司上述其他单位的往来占款或资金拆借等，都已履行公司内部相应的审批及决策程序，符合公司《议事、决策制度》，不存在违规资金占用情况。

本期债券存续期间，如因特殊原因发生非经营性占款，将严格按照内部决策程序履行手续，与此同时，将在年度报告中严格履行信息披露义务。

**（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：亿元 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	208.27	196.04	6.24	-
2	总负债	59.54	48.03	23.96	
3	净资产	148.73	148.01	0.48	
4	归属母公司股东的净资产	148.73	148.01	0.48	-
5	资产负债率 (%)	28.59	24.50	16.68	-
6	流动比率	5.11	5.21	-2.06	-
7	速动比率	4.38	4.18	5.00	-
8	期末现金及现金等价物余额	3.32	1.39	139.67	主要是由于公司支付其他与经营活动有关的现金减少，从而使公司经营活动现金流出减少、经营活动现金流量净额大幅增加所致。
		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	4.75	5.05	-5.86	
2	营业总成本	4.06	4.17	-2.64	
3	利润总额	1.06	1.60	-33.74	主要是一方面公司营业收入较 2016 年略有下降，另一方面公司财务费用、营业外支出、资产减值损失等成本费用上升所致。
4	净利润	1.06	1.60	-33.37	主要是一方面公司营业收入较 2016 年略有下降，另一方面公司财务费用、营业外支出、资产减值损失等成本费用上升，使公司利润总额减少所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	-0.81	-0.04	1,891.75	主要是一方面公司净利润减少，另一方面公司取得政府补助增加使非经常性损益增加所致。
6	归属母公司股东的净利润	1.06	1.60	-33.37	主要是一方面公司营业收入较 2016 年略有下降，另一方面公司财务费用、营业外支出、资产减值损失等成本费用上升，使公司利润总额减少所致。
7	息税折旧摊销前利润 (	2.08	1.93	7.84	

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
	EBITDA)				
8	EBITDA 利息倍数	0.88	0.84	5.74	
9	经营活动产生的现金流净额	-5.91	-14.15	-58.24	公司经营活动产生的现金流净额增加, 主要系支付其他与经营活动有关的现金下降所致。
10	投资活动产生的现金流净额	-0.81	0.01	-8,200.00	公司投资活动产生的现金流量净额下降, 主要系公司加大投入, 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。
11	筹资活动产生的现金流净额	8.65	13.64	-36.55	公司筹资活动现金流量净额减少, 主要系公司支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。
12	应收账款周转率	50.79	89.38	-43.17	主要是公司营业收入减少所致。
13	存货周转率	0.30	0.26	15.48	
14	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	-
15	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	-
16	EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-21.63	
17	利息保障倍数	0.82	0.81	1.12	
18	现金利息保障倍数	-1.51	-5.13	-70.52	公司现金利息保障倍数较去年提高, 主要系公司支付其他与经营活动有关现金下降, 从而使现金活动产生的净现金流量增加所致。

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

### 1、期末现金及现金等价物余额

报告期内, 公司期末现金及现金等价物余额比 2016 年末增加 1.93 亿元, 增幅 139.67%。主要是由于公司支付其他与经营活动有关的现金减少, 从而使公司经营活动现金流出减少、经营活动现金流量净额大幅增加所致。

### 2、利润总额

报告期内, 公司利润总额较 2016 年减少 0.54 亿元, 降幅 33.74%。主要是一方面公司营业收入较 2016 年略有下降, 另一方面公司财务费用、营业外支出、资产减值损失等成本费用上升所致。

### 3、净利润

报告期内, 公司净利润较 2016 年减少 0.53 亿元, 降幅 33.37%。主要是一方面公司营业收入较 2016 年略有下降, 另一方面公司财务费用、营业外支出、资产减值损失等成本费

用上升，使公司利润总额减少所致。

#### 4、扣除非经常性损益后净利润

报告期内，公司扣除非经常性损益后净利润较2016年减少0.71亿元。主要是一方面公司净利润减少，另一方面公司取得政府补助增加使非经常性损益增加所致。

#### 5、归属于母公司净利润

报告期内，公司归属于母公司净利润较2016年减少0.53亿元，降幅33.37%。主要是一方面公司营业收入较2016年略有下降，另一方面公司财务费用、营业外支出、资产减值损失等成本费用上升，使公司利润总额减少所致。

#### 6、经营活动产生的现金流净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流净额较2016年增长8.24亿元。主要系公司支付其他与经营活动有关的现金减少所致。

#### 7、投资活动产生的现金流净额

报告期内，公司投资活动产生的现金流净额较2016年减少0.82亿元，降幅10,841.63%。主要系公司加大投入，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

#### 8、筹资活动产生的现金流净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流净额较2016年减少4.99亿元，降幅36.55%。主要系公司支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

#### 9、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率较2016年减少38.59%，降幅43.17%。主要是公司本年度营业收入较2016年减少所致。

## 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：亿元 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	6.89	3.59	92.18	主要是一方面公司银行存款增加，另一方面子公司大连旅顺口区供热公司新增定期存款1.37亿元。
应收账款	0.09	0.10	-10.26	
预付款项	6.90	6.12	12.72	
其他应收款	59.42	49.69	19.56	
存货	12.08	14.80	-18.38	
固定资产	0.41	0.41	-1.11	
在建工程	0.80	0.00	33,951.91	主要系子公司大连市旅顺口区供热公司元宝坊锅炉房改扩建的工程支出。（注：该项目变动幅度较大，主要系2016年末在建工程账面余额较少，为

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
				233,494.88元，此处以亿元统计，故四舍五入后无法充分展示2016年末真实数据情况，具体详细数据见“附件 财务报表”）
无形资产	0.00	0.00	-100.00	主要系公司对无形资产全部进行了摊销。（注：该项目变动幅度较大，主要系2016年末无形资产账面余额为8,780.00元，2017年末无形资产账面余额为零，公司对8,780.00元无形资产全部进行了摊销，故变动幅度为-100.00%，此处以亿元统计，故四舍五入后无法充分展示2016年末真实数据情况，具体详细数据见“附件 财务报表”）
长期待摊费用	0.64	0.22	186.28	主要系公司融资租赁服务增加所致。
递延所得税资产	0.01	0.00	-	
其他非流动资产	121.05	121.11	-0.05	

注：上述变动比例数据均以相应数据人民币元为单位计算得出，本期末余额数据与上年末或募集说明书的报告期末余额数据单位均为亿元，故四舍五入后无法展示个别数据真实余额情况，并非计算错误。具体详细数据见“附件 财务报表”。

## 2. 主要资产变动的原因

### （1）. 货币资金

2017年12月31日，公司货币资金较2016年末增加3.30亿元，增长比例为92.18%，主要是一方面公司银行存款增加，另一方面子公司大连旅顺口区供热公司新增定期存款1.37亿元。

### （2）. 在建工程

2017年12月31日，公司在建工程较2016年末增加0.79亿元，增长比例为33,951.91%，主要系子公司大连市旅顺口区供热公司元宝坊锅炉房改扩建的工程支出。（注：该项目变动幅度较大，主要系2016年末在建工程账面余额较少，为233,494.88元，此处以亿元统计，故四舍五入后无法充分展示2016年末真实数据情况，具体详细数据见“附件 财务报表”）

### （3）. 无形资产

2017年12月31日，公司无形资产较2016年末减少8,780元，减少比例为100.00%，主要系公司对无形资产全部进行了摊销。（注：该项目变动幅度较大，主要系2016年末无形资产账面余额为8,780.00元，2017年末无形资产账面余额为零，公司对8,780.00元无形资产全部进行了摊销，故变动幅度为-100.00%，此处以亿元统计，故四舍五入后无法充分展示2016年末真实数据情况，具体详细数据见“附件 财务报表”）

（4）.长期待摊费用

2017年12月31日，公司长期待摊费用较2016年末增加0.41亿元，增长比例为186.28%，主要系公司融资租赁服务增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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
渔业用海-开放式养殖用海	1.75	1.75	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.87	1.87	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.89	1.89	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.89	1.89	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.86	1.86	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.89	1.89	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.80	1.80	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.65	1.65	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.84	1.84	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.89	1.89	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.86	1.86	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.78	1.78	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.88	1.88	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.81	1.81	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.86	1.86	债券发行抵押资产

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
渔业用海-开放式养殖用海	1.87	1.87	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.93	0.93	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.77	0.77	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.93	0.93	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.88	0.88	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.88	0.88	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.23	1.23	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.76	1.76	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.76	1.76	债券发行抵押资产

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
渔业用海-开放式养殖用海	1.76	1.76	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.23	1.23	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	1.85	1.85	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.88	0.88	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.93	0.93	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.62	0.62	债券发行抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	银行贷款抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.88	0.88	银行贷款抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.88	0.88	银行贷款抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	银行贷款抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.62	0.62	银行贷款抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	银行贷款抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.86	0.86	融资租赁抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.86	0.86	融资租赁抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	融资租赁抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	融资租赁抵押资产
渔业用海-开放式养殖用海	0.92	0.92	融资租赁抵押资产
合计	83.13	83.13	

## 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

## 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：亿元 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	6.60	2.40	175.00	主要系 2017 年度大连顺兴投资有限公司通过建设银行大连旅顺口支行新增抵押借款 4.00 亿元，大连旅顺口区供热公司通过光大银行大连旅顺支行新增保证借款 0.20 亿元。
应付账款	0.23	0.24	-2.95	
预收款项	1.93	1.78	8.36	
应交税费	-0.10	-0.01	840.78	本期应交税费减少系由于公司增值税额大幅减少，2016 年 5 月营改增后增值税进项税额大幅增加。
应付利息	0.25	0.23	7.70	
其他应付款	5.70	8.81	-35.28	主要系公司提前偿还部分其他应付款，其中 2017 年度到期的其他应付款为 1.40 亿元。
一年内到期的非流动负债	2.11	0.80	163.13	主要系 2017 年度公司偿还中国银行大连旅顺支行的 0.80 亿元抵押借款，同时，大连市旅顺口区房屋经营公司在上海浦东发展银行的 2.11 亿元质押借款即将于 2018 年到期。
长期借款	2.96	2.11	40.42	主要系 2017 年度大连市旅顺口区供热公司新增 1.96 亿元质押借款，大连顺欣房屋经营有限公司新增 1.00 亿元质押借款。

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
应付债券	7.15	9.54	-24.99	
长期应付款	32.08	22.14	44.86	主要系公司进一步扩大融资租赁规模。
专项应付款	0.64	0.00	-	

注：上述变动比例数据均以相应数据人民币元为单位计算得出，本期末余额数据与上年末或募集说明书的报告期末余额数据单位均为亿元，故四舍五入后无法展示个别数据真实余额情况，并非计算错误。具体详细数据见“附件 财务报表”。

## 2. 主要负债变动的的原因

### （1）. 短期借款

2017年12月31日，公司短期借款较2016年末增加4.20亿元，增长比例为175.00%，主要系2017年度大连顺兴投资有限公司通过建设银行大连旅顺口支行新增抵押借款4.00亿元，大连旅顺口区供热公司通过光大银行大连旅顺支行新增保证借款0.20亿元。

### （2）. 应交税费

2017年12月31日，公司应交税费较2016年末减少0.09亿元，本期应交税费减少系由于公司增值税额大幅减少，2016年5月营改增后增值税进项税额大幅增加。

### （3）. 其他应付款

2017年12月31日，公司其他应付款较2016年末减少3.11亿元，减少比例为35.28%，主要系公司提前偿还部分其他应付款，其中2017年度到期的其他应付款为1.40亿元。

### （4）. 一年内到期的非流动负债

2017年12月31日，公司一年内到期的非流动负债较2016年末增加1.31亿元，增长比例为163.13%，主要系2017年度公司偿还中国银行大连旅顺支行的0.80亿元抵押借款，同时，大连市旅顺口区房屋经营公司在上海浦东发展银行的2.11亿元质押借款即将于2018年到期。

### （5）. 长期借款

2017年12月31日，公司长期借款较2016年末增加0.85亿元，增长比例为40.42%，主要系2017年度大连市旅顺口区供热公司新增1.96亿元质押借款，大连顺欣房屋经营有限公司新增1.00亿元质押借款。

### （6）. 长期应付款

2017年12月31日，公司长期应付款较2016年末增加9.93亿元，增长比例为44.86%，主要系公司进一步扩大融资租赁规模。

## （二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额50.89亿元；上年末借款总额36.98亿元

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

### 1. 借款情况披露

单位：亿元 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	2.91	6.36	-	9.26
非银行金融机构贷款	18.65	14.36	5.37	27.64

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
公司债券、其他债券及债务融资工具	9.54	-	2.38	7.15
其他	5.89	0.95	-	6.84

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

**（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：

截止报告期末，除上述已披露资产受限情况外，发行人无其他具有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：

未来一年内公司预计营运资金需求约为 5.00 亿元、偿债资金需求约为 19.19 亿元。预计未来一年融资计划如下：公司与农行大连分行和旅顺支行合作，拟发行非公开定向债务融资工具（PPN），发行金额不超过 10 亿元，期限 3 年或 5 年；2017 年与东兴证券合作，拟发行债权融资计划，发行金额不超过 20 亿元，期限不超过 3 年。预计未来一年公司融资计划总额为 30.00 亿元。

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
国家开发银行	1.00	1.00	0
上海浦东发展银行	2.105	2.105	0
光大银行	1.40	1.40	0
浦发银行	1.325	1.325	0
万向信托有限公司	2.40	2.40	0
皖江金融租赁股份有限公司	2.30	2.30	0
光大幸福国际租赁有限公司	2.00	2.00	0
苏银金融租赁股份有限公司	2.00	2.00	0
合计	14.53	14.53	0

本报告期银行授信额度变化情况：13.73 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，公司不存在已获批尚未发行的债券或债务融资工具。

**六、 利润及其他损益来源情况**

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：106,218,079.72

报告期非经常性损益总额：186,947,650.54

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	0.00			
公允价值变动损益	0.00			
资产减值损失	2,016,122.83	主要系公司计提的坏账准备	2,016,122.83	不可持续
营业外收入	73,755.63	主要是供热公司的废料收入以及赔偿款收入	73,755.63	不可持续
营业外支出	2,024,054.88	主要系公司的相关罚款支出	2,024,054.88	不可持续
资产处置收益	521,895.88	主要系公司处置固定资产的处置收益	521,895.88	不可持续
其他收益	182,311,821.32	主要系政府补助款	182,311,821.32	不可持续

## 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：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：本公司对外担保变动情况如下：1. 截止 2017 年 12 月 31 日，本公司为大连旅顺建设发展投资有限公司发行企业债券提供抵押担保，抵押物为 116,609.50 亩海域使用权，账面价值 370,771.21 万元。2. 截止 2017 年 12 月 31 日，本公司为大连市旅顺口区供热公司在光大银行借款提供 14,000.00 万元担保。3. 截止 2017 年 12 月 31 日，本公司拥有的海域使用权中 119,994.4 亩为本公司在银行借款以及发行“13 连顺兴债”进行抵押。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：13.40

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

## 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

不适用

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

报告期内未发生公司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《大连顺兴投资有限公司公司债券 2017 年年度报告》之盖章页)



附件 财务报表

## 合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：大连顺兴投资有限公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	689,025,833.12	358,533,691.32
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	8,849,628.40	9,860,860.80
预付款项	690,108,413.95	612,243,574.59
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		
其他应收款	5,941,534,053.31	4,969,428,280.90
买入返售金融资产		
存货	1,208,087,031.55	1,480,115,041.67
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	8,537,604,960.33	7,430,181,449.28
<b>非流动资产：</b>		
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		
投资性房地产		
固定资产	40,601,703.12	41,058,042.15
在建工程	79,509,472.14	233,494.88
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		8,780.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	63,776,868.49	22,277,651.47

递延所得税资产	504,030.71	
其他非流动资产	12,104,774,313.80	12,110,581,643.50
非流动资产合计	12,289,166,388.26	12,174,159,612.00
资产总计	20,826,771,348.59	19,604,341,061.28
<b>流动负债：</b>		
短期借款	659,996,657.81	240,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	23,291,300.20	23,998,966.69
预收款项	192,866,805.38	177,985,462.41
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费	-10,041,765.92	-1,067,391.71
应付利息	25,109,808.17	23,314,593.37
应付股利		
其他应付款	569,936,990.65	880,680,727.69
应付分保账款		
保险合同准备金	210,500,000.00	80,000,000.00
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		
其他流动负债		
流动负债合计	1,671,659,796.29	1,424,912,358.45
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	295,581,731.86	210,500,000.00
应付债券	715,285,714.14	953,571,428.46
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,207,685,950.84	2,214,363,779.28
长期应付职工薪酬		
专项应付款	63,932,038.46	
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	4,282,485,435.30	3,378,435,207.74
负债合计	5,954,145,231.59	4,803,347,566.19

<b>所有者权益：</b>		
股本	1,380,583,600.00	1,380,583,600.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,133,873,063.00	12,139,625,392.70
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	145,383,706.29	134,971,921.45
一般风险准备		
未分配利润	1,212,785,747.71	1,145,812,580.94
归属于母公司所有者权益合计	14,872,626,117.00	14,800,993,495.09
少数股东权益		
所有者权益合计	14,872,626,117.00	14,800,993,495.09
负债和所有者权益总计	20,826,771,348.59	19,604,341,061.28

法定代表人：刘璟 主管会计工作负责人：刘璟 会计机构负责人：潘婧姝

#### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：大连顺兴投资有限公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	167,668,052.36	107,966,764.26
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	277,200.00	554,400.00
预付款项	2,087,469.00	22,087,469.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,142,164,329.84	4,195,461,214.69
存货	1,205,894,238.38	1,478,606,539.61
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	6,518,091,289.58	5,804,676,387.56
<b>非流动资产：</b>		
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	74,903,287.62	74,903,287.62

投资性房地产		
固定资产	25,108,854.57	26,694,096.42
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		8,780.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	63,776,868.49	22,277,651.47
递延所得税资产		
其他非流动资产	11,335,144,032.80	11,340,951,362.50
非流动资产合计	11,498,933,043.48	11,464,835,178.01
资产总计	18,017,024,333.06	17,269,511,565.57
<b>流动负债：</b>		
短期借款	640,000,000.00	240,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	5,354,795.63	5,529,210.43
预收款项	170,481,283.60	158,978,730.23
应付职工薪酬		
应交税费	-5,477,978.13	1,444,337.98
应付利息	25,109,808.17	23,314,593.37
应付股利		
其他应付款	787,804,121.86	1,174,201,668.67
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		80,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,623,272,031.13	1,683,468,540.68
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	715,285,714.14	953,571,428.46
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,419,468,609.72	506,771,175.53
长期应付职工薪酬		
专项应付款	63,932,038.46	
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	2,198,686,362.32	1,460,342,603.99
负债合计	3,821,958,393.45	3,143,811,144.67
<b>所有者权益：</b>		
股本	1,380,583,600.00	1,380,583,600.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,440,799,740.42	11,446,552,070.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	145,383,706.29	134,971,921.45
未分配利润	1,228,298,892.90	1,163,592,829.33
所有者权益合计	14,195,065,939.61	14,125,700,420.90
负债和所有者权益总计	18,017,024,333.06	17,269,511,565.57

法定代表人：刘璟 主管会计工作负责人：刘璟 会计机构负责人：潘婧姝

### 合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：大连顺兴投资有限公司

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	475,173,154.52	504,755,907.12
其中：营业收入	475,173,154.52	504,755,907.12
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	549,838,492.75	505,665,430.64
其中：营业成本	405,882,301.65	416,759,159.18
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	828,732.53	2,064,541.86
销售费用		
管理费用	55,696,530.58	61,106,843.95
财务费用	85,414,805.16	25,734,885.65
资产减值损失	2,016,122.83	
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)		
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)	521,895.88	660,170.02
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
其他收益	182,311,821.32	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	108,168,378.97	-249,353.50
加:营业外收入	73,755.63	161,795,542.68
减:营业外支出	2,024,054.88	1,250,573.47
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	106,218,079.72	160,295,615.71
减:所得税费用	-166,871.89	634,143.10
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	106,384,951.61	159,661,472.61
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	106,384,951.61	159,661,472.61
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		
2.归属于母公司股东的净利润	106,384,951.61	159,661,472.61
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	106,384,951.61	159,661,472.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	106,384,951.61	159,661,472.61
归属于少数股东的综合收益总额		
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：刘璟 主管会计工作负责人：刘璟 会计机构负责人：潘婧姝

### 母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：大连顺兴投资有限公司

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	429,124,454.27	437,411,829.79
减：营业成本	366,499,738.67	366,230,663.07
税金及附加	603,295.94	1,401,474.33
销售费用		
管理费用	43,139,755.98	47,263,176.64
财务费用	85,259,375.52	25,816,420.30
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）		163,096.96
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）	514,278.88	660,170.02
其他收益	170,000,000.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	104,136,567.04	-2,476,637.57
加：营业外收入	4,140.25	159,763,142.68
减：营业外支出	22,858.88	880,300.81
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	104,117,848.41	156,406,204.30
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	104,117,848.41	156,406,204.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	104,117,848.41	156,406,204.30
（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	104,117,848.41	104,117,848.41
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：刘璟 主管会计工作负责人：刘璟 会计机构负责人：潘婧姝

### 合并现金流量表

2017年1—12月

编制单位：大连顺兴投资有限公司

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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	490,467,095.70	456,374,354.88
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		1,388,238.18
收到其他与经营活动有关的现金	300,485,384.34	1,314,796,478.36
经营活动现金流入小计	790,952,480.04	1,772,559,071.42
购买商品、接受劳务支付的现金	99,933,618.98	53,372,808.83
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	15,188,654.72	10,791,863.44
支付的各项税费	11,285,433.60	38,671,373.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,255,411,398.98	3,084,708,715.46
经营活动现金流出小计	1,381,819,106.28	3,187,544,761.12
经营活动产生的现金流量净额	-590,866,626.24	-1,414,985,689.70
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	556,000.00	836,950.00
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		250,000.00
投资活动现金流入小计	556,000.00	1,086,950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,427,941.26	334,066.48
投资支付的现金		
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	81,427,941.26	334,066.48
投资活动产生的现金流量净额	-80,871,941.26	752,883.52
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
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	824,448,389.67	1,516,576,176.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,531,000,000.00	589,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,355,448,389.67	2,105,576,176.00
偿还债务支付的现金	292,450,393.50	271,251,454.68
偿还债券支付的现金	240,000,000.00	240,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	235,169,851.93	230,587,613.67
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	722,597,434.94	
筹资活动现金流出小计	1,490,217,680.37	741,839,068.35
筹资活动产生的现金流量净额	865,230,709.30	1,363,737,107.65
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	193,492,141.80	-50,495,698.53
加：期初现金及现金等价物余额	138,533,691.32	189,029,389.85
六、期末现金及现金等价物余额	332,025,833.12	138,533,691.32

法定代表人：刘璟 主管会计工作负责人：刘璟 会计机构负责人：潘婧妹

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：大连顺兴投资有限公司

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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	439,623,214.29	397,227,887.46
收到的税费返还		1,388,238.18
收到其他与经营活动有关的现金	156,841,164.40	1,438,999,732.16
经营活动现金流入小计	596,464,378.69	1,837,615,857.80
购买商品、接受劳务支付的现金	61,244,948.65	9,823,328.49
支付给职工以及为职工支付的现金	2,047,928.61	1,511,733.71
支付的各项税费	4,049,543.75	30,247,863.65
支付其他与经营活动有关的现金	1,247,752,008.27	1,927,847,692.77
经营活动现金流出小计	1,315,094,429.28	1,969,430,618.62
经营活动产生的现金流量净额	-718,630,050.59	-131,814,760.82
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	556,000.00	836,950.00
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	556,000.00	836,950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	87,709.40	164,507.05
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	87,709.40	164,507.05
投资活动产生的现金流量净额	468,290.60	672,442.95
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	640,000,000.00	582,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,103,500,000.00	

筹资活动现金流入小计	1,743,500,000.00	582,500,000.00
偿还债务支付的现金	291,080,393.50	70,000,000.00
偿还债券支付的现金	240,000,000.00	240,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	158,334,386.10	178,345,653.34
支付其他与筹资活动有关的现金	276,222,172.31	
筹资活动现金流出小计	965,636,951.91	488,345,653.34
筹资活动产生的现金流量净额	777,863,048.09	94,154,346.66
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	59,701,288.10	-36,987,971.21
加：期初现金及现金等价物余额	107,966,764.26	144,954,735.47
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	167,668,052.36	107,966,764.26

法定代表人：刘璟 主管会计工作负责人：刘璟 会计机构负责人：潘婧姝

## 合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：大连顺兴投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	1,380,583,600.00				12,139,625,392.70				134,971,921.45		1,145,812,580.94		14,800,993,495.09
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、本年初余额	1,380,583,600.00				12,139,625,392.70				134,971,921.45		1,145,812,580.94		14,800,993,495.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-5,752,329.70				10,411,784.84		66,973,166.77		71,632,621.91
（一）综合收益总额											106,384,951.61		106,384,951.61
（二）所有者投入和减少资本					-5,752,329.70								-5,752,329.70
1. 股东投入的普通股					-5,752,329.70								-5,752,329.70

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													
(三) 利润分配									10,411,784.84		-		-
1. 提取盈余公积									10,411,784.84		-		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-		-
4. 其他											29,000,000.00		29,000,000.00
(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	1,380,583,600.00				12,133,873,063.00				145,383,706.29		1,212,785,747.71		14,872,626,117.00

项目	上期												
	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	1,380,583,600.00				12,130,722,592.70				119,331,301.02		1,043,662,121.71		14,674,299,615.43
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、本年初余额	1,380,583,600.00				12,130,722,592.70				119,331,301.02		1,043,662,121.71		14,674,299,615.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					8,902,800.00				15,640,620.43		102,150,459.23		126,693,879.66
（一）综合收益总额											159,661,472.61		159,661,472.61
（二）所有者投入和减少资本					8,902,800.00								8,902,800.00
1. 股东投入的普通股					8,902,800.00								8,902,800.00
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													
（三）利润分配									15,640,620.43		-57,511.38		-41,870.39

											013.38		2.95
1. 提取盈余公积									15,640,620.43		-	15,640,620.43	
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-		-
4. 其他											41,870,392.95		41,870,392.95
（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	1,380,583,600.00				12,139,625,392.70				134,971,921.45		1,145,812,580.94		14,800,993,495.09

法定代表人：刘璟 主管会计工作负责人：刘璟 会计机构负责人：潘婧妹

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：大连顺兴投资有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：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	1,380,583,600.00				11,446,552,070.12				134,971,921.45	1,163,592,829.33	14,125,700,420.90
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,380,583,600.00				11,446,552,070.12				134,971,921.45	1,163,592,829.33	14,125,700,420.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-5,752,329.70				10,411,784.84	64,706,063.57	69,365,518.71
（一）综合收益总额										104,117,848.41	104,117,848.41
（二）所有者投入和减少资本					-5,752,329.70						-5,752,329.70
1. 股东投入的普通股					-5,752,329.70						-5,752,329.70
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											
（三）利润分配									10,411,784.84	-39,411,784.84	-29,000,000.00
1. 提取盈余公积									10,411,784.84	-39,411,784.84	-29,000,000.00

									84.84	10,411,784.84	
2. 对所有者（或股东）的分配										- 29,000,000.00	- 29,000,000.00
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	1,380,583,600.00				11,440,799,740.42				145,383,706.29	1,228,298,892.90	14,195,065,939.61

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	1,380,583,600.00				12,144,856,961.48				119,331,301.02	1,064,697,638.41	14,709,469,500.91
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,380,583,600.00				12,144,856,961.48				119,331,301.02	1,064,697,638.41	14,709,469,500.91

	,600.00				6,961.48				301.02	7,638.41	9,500.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					- 698,304.8 91.36				15,640,6 20.43	98,895,1 90.92	- 583,769,0 80.01
（一）综合收益总额										156,406, 204.30	156,406,2 04.30
（二）所有者投入和减少资本					- 698,304.8 91.36						- 698,304.8 91.36
1. 股东投入的普通股					- 698,304.8 91.36						- 698,304.8 91.36
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											
（三）利润分配									15,640,6 20.43	- 57,511,0 13.38	- 41,870,39 2.95
1. 提取盈余公积									15,640,6 20.43	- 15,640,6 20.43	
2. 对所有者（或股东）的分配										- 41,870,3 92.95	- 41,870,39 2.95
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	1,380,583,600.00				11,446,552,070.12				134,971,921.45	1,163,592,829.33	14,125,700,420.90

法定代表人：刘璟 主管会计工作负责人：刘璟 会计机构负责人：潘婧姝

### 担保人财务报表

适用 不适用