

# 朝阳市建设投资有限公司

## 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。

华普天健会计师事务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之前，应认真考虑下述各项可能对本公司债券的偿付、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。

### 一、主营业务收入大幅下滑的风险

2017年1-12月，收到工程项目进度影响，公司主营业务收入为55,932.97万元，较上年同期的62,302.16万元，下降-10.22%，下滑幅度较大。公司作为朝阳市主要的城市基础设施建设主体，在政府的有力支持下，公司形成了以城市基础设施建设、国有资产运营、房屋销售、城市管网和交通运输等业务等相关业务等多元化发展的业务体系。但由于其中收入比例较高的基础设施建设收入的获得受政府政策影响大，政策变化会对发行人的盈利能力和正常运营造成负面影响。若在公司债券存续期内，公司主营业务收入与毛利率持续下滑，可能会影响本公司本期债券的按期足额兑付。

### 二、资产流动性风险

截至2017年12月末，公司受限资产账面价值共计174,684.40万元，占公司净资产的17.26%。公司部分资产权利受限，将对公司资产流动性造成一定影响。若在本期债券存续期内出现偿债压力时，发行人不能通过及时变现资产或从其他预期的还款来源获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按期足额兑付。

### 三、债券提前偿还风险

发行人于2018年2月5日分别召开了关于12朝阳建投债（1280159.IB）提前偿付的债券持有人会议，及关于14朝阳建投债（1480268.IB）提前偿付的债券持有人会议。会议确定了债券回购金额、应计利息偿还以及提前兑付日期。根据会议决议，发行人计划于2018年5月10日提前兑付12朝阳建投债（1280159.IB）和14朝阳建投债（1480268.IB）。发行人提前兑付债券本息可能导致投资者面临资产重定价的风险。

除上述风险外，本公司报告期内面临的重大风险与2016年年度报告及募集说明书所提示的风险因素无重大变化。

## 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	9
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 跟踪资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人履职情况	16
第三节 业务和公司治理情况	16
一、 公司业务情况	16
二、 公司治理、内部控制情况	17
三、 公司独立性情况	18
四、 业务经营情况分析	18
五、 投资状况	19
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	19
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	20
四、 资产情况	21
五、 负债情况	23
六、 利润及其他损益来源情况	24
七、 对外担保情况	24
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	25
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	26

附件 财务报表.....	28
<b>合并资产负债表</b> .....	29
母公司资产负债表.....	31
合并利润表.....	33
母公司利润表.....	35
合并现金流量表.....	36
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.....	47

## 释义

朝阳建投、发行人、公司、本公司	指	朝阳市建设投资有限公司
募集说明书	指	指发行人根据有关法律、法规制作的《2012年朝阳市建设投资有限公司公司债券募集说明书》、《2014年朝阳市建设投资有限公司公司债券募集说明书》和《2016年朝阳市建设投资有限公司小微企业增信集合债券募集说明书》
12朝阳建投债	指	2012年朝阳市建设投资有限公司公司债券
14朝阳建投债	指	2014年朝阳市建设投资有限公司公司债券
16朝阳建投小微债	指	2016年朝阳市建设投资有限公司小微企业增信集合债券
本公司债券	指	发行人已发行的尚在存续期内的所有债券，包括12朝阳建投债、14朝阳建投债、16朝阳建投小微债
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本公司债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2017年1-12月
亿元、万元、元	指	如无特别说明，指人民币亿元、万元、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	朝阳市建设投资有限公司
中文简称	朝阳建投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	武铁峰
注册地址	辽宁省朝阳市双塔区慕容街9A号
办公地址	辽宁省朝阳市双塔区慕容街9A号
办公地址的邮政编码	115000
公司网址	无
电子信箱	245029840@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王威
联系地址	辽宁省朝阳市双塔区慕容街9A号
电话	0421-2810571
传真	0421-2810303
电子信箱	3307853031@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn; www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	辽宁省朝阳市双塔区慕容街9A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：朝阳城市发展集团有限公司

报告期末实际控制人名称：朝阳市国资委

##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

变更主体：控股股东

变更后的控股股东和/或实际控制人的情况：

2017年9月26日，公司控股股东由朝阳市人民政府国有资产监督管理委员会变更为朝阳城市发展集团有限公司。朝阳城市发展集团有限公司作为朝阳市建设投资有限公司唯一控股股东，持有公司100%股权。

朝阳城市发展集团有限公司于2016年末成立，注册资本5000万元；主要经营城市基础设施、公共事业项目投资的投资、融资、建设、运营，市政府授权的国有资产经营管理和资本运作，土地整理及综合开发，金融和类金融业务，房地产开发、标准化厂房、保障性住房等项目的投资、建设、运营，建筑材料经营，利用自由资产对外进行各项投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至2018年3月，朝阳城市发展集团有限公司：资产总计1,820,623.52万元，负债总计845,097.47万元，所有者权益总计975,526.05万元，营业收入1-3月336.85万元，现金及现金等价物1-3月净增加额为33,245.48万元。

截至报告期末，朝阳城市发展集团有限公司所持有本公司股权不存在质押或存在争议的情况。

##### （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

控股股东或实际控制人的变化情况：

公司原股权关系、持股比例以及变更后的股权关系、持股比例：

- 1、变更前，朝阳市国有资产监督管理委员会为本公司唯一控股股东，持有本公司100%股权。
- 2、变更后，朝阳城市发展集团有限公司为本公司唯一控股股东，持有100%股权。
- 3、变更后，朝阳市建设投资有限公司实际控制人未发生变化。

#### 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、高级管理层人员变动情况如下（按照时间顺序）：

- 1、2017年7月24日，朝阳建设投资有限公司免除张英监事职位。新任命监事贾文艳。
- 2、2017年9月26日，朝阳建投投资有限公司相继免除监事会主席于秀秀，监事李艳朋、王润成、贾文艳、何丽娟。新任命监事会主席袁满，监事李继东、陈昭民、李江华、张俏梅。

报告期内，除上述监事会主席、监事发生变更外，其余未发生变更情况。

## 六、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	沈阳市沈河区北站路146号
签字会计师姓名	陆红、冯颖

### （二）受托管理人

债券代码	122642.SH、1280159.IB
债券简称	PR 朝阳债、12 朝阳建投债
名称	朝阳银行股份有限公司
办公地址	辽宁省朝阳市双塔区大街二段7号
联系人	韩树辉
联系电话	0421-2833714

债券代码	124731.SH、1480268.IB
债券简称	PR 朝建投、14 朝阳建投债
名称	朝阳银行股份有限公司
办公地址	辽宁省朝阳市双塔区大街二段7号
联系人	韩树辉
联系电话	0421-2833714

债券代码	1680378.IB
债券简称	16 朝阳建投小微债
名称	盛京银行股份有限公司朝阳分行
办公地址	朝阳市双塔区珠江路二段3-7
联系人	杨立佩
联系电话	0421-3999901

### （三）资信评级机构

债券代码	122642.SH、1280159.IB、124731.SH、1480268.IB、1680378.IB
债券简称	PR 朝阳债、12 朝阳建投债、PR 朝建投、14 朝阳建投债、16 朝阳建投小微债
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PICC大厦17层

## 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	122642.SH、1280159.IB
--------	----------------------

2、债券简称	PR 朝阳债、12 朝阳建投债
3、债券名称	2012 年朝阳市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 5 月 25 日
5、到期日	2019 年 5 月 25 日
6、债券余额	6.4
7、利率（%）	7.3
8、还本付息方式	本期债券在存续期内每年付息一次，在存续期内第三年起分期等额偿还本金。本期债券自 2015 年至 2019 年每年等额偿还本金 32,000 万元。年度付息款项自付息日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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
11、报告期内付息兑付情况	本期债券本金和利息已按时兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	124731.SH、1480268.IB
2、债券简称	PR 朝建投、14 朝阳建投债
3、债券名称	2014 年朝阳市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 28 日
5、到期日	2021 年 4 月 28 日
6、债券余额	8.0
7、利率（%）	7.58
8、还本付息方式	本期债券在存续期内每年付息一次，在存续期内第三年起分期等额偿还本金。本期债券自 2017 年至 2021 年每年等额偿还本金 20,000 万元。年度付息款项自付息日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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
11、报告期内付息兑付情况	本期债券本金和利息已按时兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	1680378.IB
2、债券简称	16 朝阳建投小微债
3、债券名称	2016 年朝阳市建设投资有限公司小微企业集合增信债券
4、发行日	2016 年 9 月 20 日
5、到期日	2020 年 9 月 21 日
6、债券余额	4.6
7、利率（%）	5.9
8、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自其兑付日起不另计息。
9、上市或转让的交易场所	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
11、报告期内付息兑付情况	本期债券本金和利息已按时兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	无

情况	
----	--

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122642.SH、1280159.IB

债券简称	PR 朝阳债、12 朝阳建投债
募集资金专项账户运作情况	截至 2017 年 12 月，公司从朝阳银行汇通支行分别提取总计金额 114926 万元、12302 万元、16053 万元投放于燕都新城 C1 地块、燕都新城 C2 地块、燕都新城 C3 地块项目；截至 2016 年 8 月，公司从朝阳银行汇通支行提取总计金额 22873 万元投放于燕北路及地下管网项目；截至 2016 年 12 月，公司从朝阳银行汇通支行提取总计金额 12263 万元投放于新城东街地下管网项目；截至 2017 年 1 月，公司从朝阳银行汇通支行提取总计金额 1056 万元投放于狼山北路及地下管网项目。
募集资金总额	16
募集资金期末余额	6.4
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	由项目管理小组统一管理，严格按照审批机关核准的用途使用资金；由监管银行对本期债券募集资金的存放、使用及还本付息进行监管
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：124731.SH、1480268.IB

债券简称	PR 朝建投、14 朝阳建投债
募集资金专项账户运作情况	公司于 2014 年 6 月，从朝阳银行汇通支行提取 15000 万元用于大凌河源头项目；公司于 2014 年 12 月从朝阳银行汇通支行提取 10000 万元投放于文明路项目；截至 2017 年 12 月，公司从朝阳银行汇通提取金额总计 75000 万元投放于燕都新城二期项目。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	8
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	由监管银行对发行人偿债账户的资金存放及使用进行监管
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：1680378.IB

债券简称	16 朝阳建投小微债
募集资金专项账户运作情况	公司于 2016 年 11 月从盛京银行朝阳分行分别提取各 1000 万元投放于小微企业朝阳市古街地方特产展销有限公司、朝阳市城市建设资产管理有限公司、辽宁安民燃气有限公司、辽宁兴诺米业有限责任公司、朝阳市双塔区中山城中村改造开发有限公司、朝阳永吉贸易有限公司、朝阳市兴诺物业管理有限责任公司；公司于 2017 年 1 月从盛京银行朝阳分行分别提取 1000 万、

	600万、700万投放于小微企业朝阳汇鑫水泥制造有限公司、朝阳丰实田艺科技开发有限公司、朝阳屹兴物业管理有限公司；公司于2017年3月从盛京银行朝阳分行分别提取1000万、680万、1000万、1000万投放于小微企业朝阳东盛富源物资有限公司、辽宁东盛富源农业科技有限公司、朝阳市龙城区泽丰农业有限公司、辽宁天禾现代农业有限公司；公司于2017年9月从盛京银行朝阳分行分别提取1000万、1000万、1000万、700万各投放于小微企业朝阳城发新能源有限公司、朝阳市城发贸易有限公司、朝阳市城发劳务有限公司、朝阳城发汽车租赁有限公司。
募集资金总额	4.6
募集资金期末余额	4.6
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	盛京银行股份有限公司朝阳分行（以下简称“盛京银行朝阳分行”）作为本期债券的募集资金监管人、偿债资金账户监管人，将代理债券投资人监督发行人的募集资金使用情况
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	122642.SH、1280159.IB；124731.SH、1480268.IB；1680378.IB
债券简称	PR 朝阳债、12 朝阳建投债；PR 朝建投、14 朝阳建投债；16 朝阳建投小微债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年5月31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	发行人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；发行人信用状况稳定，未来保持信用等级的可能性较大。
债项评级标识所代表的含义	不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	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

###### 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

债券代码：122642.SH、1280159.IB；124731.SH、1480268.IB；1680378.IB

债券简称	PR 朝阳债、12 朝阳建投债；PR 朝建投、14 朝阳建投债；16 朝阳建投小微债
其他偿债保障措施概述	按照募集说明书约定执行
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

##### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：122642.SH、1280159.IB

债券简称	PR 朝阳债、12 朝阳建投债；
偿债计划概述	本期债券的本金在债券存续期的第 3 年至第 7 年分期兑付，每年偿还本金 32,000 万元，占本期债券发行额的 20%；每次还本时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配。
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

债券代码：1680378.IB

债券简称	16 朝阳建投小微债
偿债计划概述	利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，付息日为 2017 年至 2020 年每年的 9 月 21 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）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 9 月 21 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）。每年付息时按债权登记日日终在证券登记托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息。本金的支付：本期债券到期一次还本，兑付日为 2020 年 9 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年的 9 月 21 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）。
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

债券代码：124731.SH、1480268.IB

债券简称	PR 朝建投、14 朝阳建投债
偿债计划概述	本期债券发行规模 10 亿元，在存续期内每年付息一次。本期债券的本金在债券存续期的第 3 年至第 7 年分期兑付，每年偿还本金 20,000 万元，占本期债券发行额的 20%。本期债券偿付本息的时间较为明确，不确定因素较少，有利于提前制定相应的偿债计划。
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：122642.SH、1280159.IB；124731.SH、1480268.IB；1680378.IB

债券简称	PR 朝阳债、12 朝阳建投债；PR 朝建投、14 朝阳建投债；16 朝阳建投小微债
账户资金的提取情况	严格按照募集说明书披露的规定偿还债券本息
与募集说明书的相关承诺的一致情况	不适用
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

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
首次	地点：辽宁省朝阳市双塔区慕容街9A号 时间：2018年2月5日，9:00至10:00	122642.SH、1280159.IB	本次会议应审议《关于提前归还“2012年朝阳市建设投资有限公司公司债券”募集资金的议案》	1、会议涉及内容主要包含：发行人或发行人指定的第三方机构将于约定时间提前对本期债券进行回购，12 朝阳建投债回购净价以本期债券票面价值为基础，额外支付债券持有人每张券的补偿溢价，并在回购当日支付应计利息。如兑付兑息日不晚于 2018 年 5 月 25 日，本期债券在 2018 年 4 月 30 日按照原募集说明书约定正常还本，并支付利息；如兑付兑息日晚于 2018 年 5 月 25 日，本期债券在 2018 年 5 月 25 日按照原募集说明书约定正常还本并支付利息之后，将于兑付兑息日进行赎回，并支付 2018 年 5 月 25 日至提前兑付日的应付利息。 2、公司公告已定于 2018 年 5 月 10 日提前对付本期债券本金及利息。 3、参与表决的债券持有人（或债券持有代理人）中共有 10 名投出有效票，其中同意本次议案的本期债券持有人（或债券持有代理人）共计 10 名，其所持有的债券合计 897.43 万张，占具有表决权的本期末偿还债券总张数的 56.10%；弃权的本期债券持有人（或债券持有代理人）所持有的债券占具有表决权的本期末偿还债券总张数的 43.90%。本次持有人会议的议案已获得全部债券持有人或其代理人所持表决权的二分之一以上同意，符合议案表决通过条件。
首次	地点：辽宁省朝阳市双塔区慕容街9A号 时间：2018年2月5日 10:00至11:00	1480268.IB、124731SH	本次会议应审议《提前归还“2014年朝阳市建设投资有限公司公司债券”募集资金的议案》	1、会议内容主要包含：发行人或发行人指定的第三方机构将于约定时间提前对本期债券进行回购，14 朝阳建投债回购净价以本期债券票面价值为基础，额外支付债券持有人每张券的补偿溢价，并在回购当日支付应计利息。如兑付兑息日不晚于 2018 年 4 月 30 日，则本期债券按照约定价格进行赎回，并在回购当日支付本年度应付利息；如兑付兑息日晚于 2018 年 4 月 30 日，本期债券在 2018 年 4 月 30 日按照原募集说明书约定正常还本，并支付利息；之后，发行人将于兑付兑息日进行赎回，并支付 2018 年 4 月 30 日至提前兑付日的应付利息。 2、公司公告已定于 2018 年 5 月 10 日提前对付本期债券本金及利息。 3、参与表决的债券持有人（或债券持有代理人）中共有

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
			》	6名投出有效票，其中同意本次议案的本期债券持有人（或债券持有代理人）所持有的债券占具有表决权的本期末偿还债券总张数的45.20%。本次持有人会议的议案已获得全部债券持有人或其代理人所持表决权的二分之一以上同意，符合议案表决通过条件。

### 八、受托管理人履职情况

债券代码	122642.SH、1280159.IB；124731.SH、1480268.IB；
债券简称	PR 朝阳债、12 朝阳建投债；PR 朝建投、14 朝阳建投债；
债券受托管理人名称	朝阳银行股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债权受托管理人依约履职
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

债券代码	1680378.IB
债券简称	16 朝阳建投小微债
债券受托管理人名称	盛京银行股份有限公司朝阳分行
受托管理人履行职责情况	债权受托管理人依约履职
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

## 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

公司是朝阳市城市基础设施的投资主体和国有资产经营管理主体，承担朝阳市城市基础设施及社会重大项目的建设任务，同时承担朝阳市供排水等公用事业的经营管理任务。近年来，发行人经营规模不断扩大，经济收益持续增长，竞争能力不断提升。经过多年经营，公司在朝阳市国有资产经营管理与基础设施建设方面，处于行业垄断地位，发展前景良好，对朝阳市经济的快速发展提供了重要支持。

## 1、城市基础设施建设

经朝阳市人民政府《关于加强政府融资平台建设实施意见的通知》【2010】154号文件授权，发行人经营城市基础设施建设业务。发行人收取该项收入。公司城市开发建设业务主要采取投资建设与转让回购模式。公司通过建设城市开发建设项目，逐年收取用于项目建设的代建投资款及投资利息，形成自身良好的经营收益。自成立以来，公司先后承担了北大街改造、棚户区改造、凌燕新区、西部产业新城、大凌河等13个省市重点工程的投资建设。目前北大街改造、西部产业新城建设已进入收尾阶段。在朝阳市政府的大力支持下，公司又从事燕都新城项目的开发与建设，进一步加大了基础设施投资力度。公司成立至今，项目总投资已超过52亿元，在朝阳市城市开发建设领域形成了广泛的影响力和显著的竞争力。发行人该业务由朝阳市建设投资有限公司负责实施。

## 2、工程施工业务

从事工程业务的运作主体为市政公司。自2008年开始，朝阳市市政工程采取招投标的方式进行建设，公司每年中标工程量约占工程总量的84%，公司承建的市政项目由朝阳市财政按工程进度付款，每年年底朝阳市财政将与公司进行项目统一决算。

总体而言，在城市基础设施建设、工程施工业务不断壮大的情况下，公司将逐步发展成为具有核心竞争力和自主经营能力的综合性企业，公司未来的持续经营能力将不断提升，未来的经营收入和利润将保持较强的稳定性和持续性。

### （二） 未来发展展望

公司将围绕朝阳市城市建设和经济发展规划，进一步完善城市建设管理体制，通过不断完善现代企业制度，调整产业布局和运营模式，继续加大城市基础设施投资力度。公司将提高自身盈利能力，兼顾当前任务与长远发展目标，力争在未来十年将公司做大做强。公司将部分收益性项目作为投资方向，通过投资将具有一定收益性的项目产生持续性利润和稳定的现金流，保持公司的可持续性融资能力，使公司资产在规模与质量上得到双重提升。

在融资方面，公司将进一步整合融资资源，发挥整体融资能力，逐步构建多元化的融资格局，实现融资多元化，融资主题层次多元化，融资渠道多元化。公司将通过提高自身盈利能力，积极运用公司直接融资方式或引进社会投资者，为城市建设提供多渠道的稳定资金来源，加快城市建设步伐。发行人争取到2020年资产规模达到300亿元，逐步发展成为以基础设施建设及土地一级开发为主业，兼顾资产经营和自来水业务的大型国有企业。发行人将在自身土地综合整理开发业务的基础上，整合朝阳市现有具备土地开发整理职能的国有集团企业，形成集成规模效应。

### （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

公司董事会负责公司的内部控制的建立健全和有效实施。为控制公司经营管理风险，保证经营业务活动的正常开展，根据《公司法》、2016年朝阳市建设投资有限公司小微企业增信集合债券募集说明书《证券法》和《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规的规定，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，公司制定了一整套覆盖公司生产经营

各层面、各环节的内部控制制度体系，不断补充、修订和完善，并予以严格执行。

### 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、业务独立：公司拥有完整的业务流程，独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道；不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，具备直接面向市场的独立经营能力；公司经营的业务与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系。

2、资产独立：公司与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

3、人员独立：公司与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

4、财务独立：公司与控股股东在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、机构独立：公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

### 四、业务经营情况分析

#### （一）各业务板块的收入成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比(%)	收入	成本	收入占比(%)
建设业务	355,124,419.78	315,342,324.00	63.49	428,168,614.52	388,366,307.58	68.72
工程施工业务	95,769,204.04	65,399,521.57	17.12	74,276,081.69	59,563,110.77	11.92
自来水业务	56,220,643.71	39,156,489.90	10.05	56,587,864.07	38,265,245.66	9.08
供暖业务	49,281,913.38	55,073,976.14	8.81	60,191,073.28	57,086,438.83	9.66
劳务派遣收入	0.00	0.00	0.00	939,655.03	821,067.84	0.15
租赁业务收入	0.00	0.00	0.00	124,466.95	161,508.40	0.02
其他业务收入	2,933,533.14	462,123.64	0.52	2,733,832.22	326,563.22	0.44
合计	559,329,714.05	475,434,435.25	100.00	623,021,587.76	544,590,242.30	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：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：

是否为企业生产经营必须且企业生产经营直接相关的业务往来。

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，公司存在非经营性往来占款情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：497,998,170.40，占合并口径净资产的比例（%）：4.92，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	1,846,403.05	1,808,801.01	2.08	
2	总负债	834,070.33	810,894.05	2.86	
3	净资产	1,012,332.72	997,906.96	1.45	
4	归属母公司股东的净资产	1,012,312.18	997,888.44	1.45	
5	资产负债率（%）	45.17	44.83	0.76	
6	流动比率	5.46	7.86	-30.53	为满足经营所需资金，举借流动借款且其他应付款增加
7	速动比率	0.76	1.20	-36.67	为满足经营所需资金，举借流动借款且其他应付款增加
8	期末现金及现金等价物余额	71,678.76	148,511.92	-51.74	主要受投资性活动现金流和筹资性活动现金流变动影响
		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	55,932.97	62,302.16	-10.22	
2	营业总成本	61,287.27	61,781.69	-0.80	
3	利润总额	11,242.04	16,621.76	-32.37	较去年，变动幅度主要受财务费用中利息支出大幅增长影响
4	净利润	11,026.43	16,355.01	-32.58	较去年，变动幅度主要受财务费用中利息支出大幅增长影响
5	扣除非经常性损益后净利润	111,362,830.33	2,413,595.24	4,514	受会计政策变更，政府补助收入从营业外收入重分类到与经营性相关的其他收益科目中。
6	归属母公司股东的净利润	11,024.41	16,342.67	-32.54	较去年，变动幅度主要受财务费用中利息支出大幅增长影响
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	21,679.40	19,995.26	8.42	

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
8	EBITDA 利息倍数	2.62	11.55	-77.35	年初有息债务高占比导致当期利息支出大幅增加，较上期 EBITDA 对利息偿还保障下降幅度也较大
9	经营活动产生的现金流净额	-23,944.43	-25,896.75	-7.54	
10	投资活动产生的现金流净额	-59,221.50	-38,732.51	52.90%	按照款项性质划分，将原先经营性现金流中具有借款性质的现金流划入投资活动现金流中核算
11	筹资活动产生的现金流净额	6,332.77	24,252.77	-73.89	较上期，公司增加了对债务的偿还力度导致筹资活动产生的净现金流减少
12	应收账款周转率	9.99	7.58	31.79	公司加强重要客户的应收账款管理，降低了应收账款期末挂账余额
13	存货周转率	0.03	0.04	-25.00	
14	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
15	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

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：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	1,066,787,579.65	1,735,119,182.51	-38.52	
应收票据	0.00	433,200.00	-100.00	应收票据已承兑完毕
应收账款	50,108,131.28	61,816,258.67	-18.94	
预付款项	9,093,940.55	9,696,002.80	-6.21	
其他应收款	1,164,224,793.12	709,346,724.77	64.13	确认为风险低组合的其他应收款大幅增加导致
应收利息	3,007,289.73	0.00	100.00	委托贷款的应收利息增加导致
存货	14,243,975,276.7	13,942,844,243.2	2.16	

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
	9	2		
其他流动资产	25,928,531.42	6,154,588.09	321.00	当期增加了委托贷款
可供出售金融资产	19,810,000.00	3,210,000.00	517.13	当期主要新增投了辽宁睿信股权投资管理有限公司、朝阳银行股份有限公司、辽宁国信融资担保有限公司股权
固定资产	961,987,725.46	246,263,677.41	290.63	当期完成终验并达到可使用阶段的在建工程结转为固定资产
在建工程	626,215,217.87	1,124,749,680.06	-44.32	当期完成终并验达到可使用阶段的在建工程结转为固定资产
无形资产	117,035,658.14	106,903,389.89	9.48	
长期待摊费用	1,215,108.96	1,554,228.96	-21.82	
递延所得税资产	1,525,132.12	1,664,218.61	-8.36	
其他非流动资产	173,116,152.81	138,254,747.10	25.22	

## （二） 资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	350,000,000.00	不适用	定期存单质押担保
存货	673,506,931.42	不适用	土地资产质押担保
固定资产	637,197,586.79	不适用	房产抵押担保
无形资产	86,139,517.28	不适用	土地资产质押担保
合计	1,746,844,035.49		-

### 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：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	755,900,000.00	44,900,000.00	1,583.52	为了公司正常运营所需，主要增加了保证借款、质押借款等流动性举债措施。
应付账款	135,730,675.45	187,551,084.79	-27.63	
预收款项	255,132,285.45	89,161,584.55	186.15	主要系预收燕都新区管委会的安居工程项目工程款
应付职工薪酬	817,304.43	3,148,194.20	-74.04	加强及时发放职工薪酬管理
应交税费	15,968,105.59	12,934,049.14	23.46	
应付利息	77,115,237.61	101,518,794.52	-24.04	
应付股利	55,162.40	55,162.40	0.00	
其他应付款	1,157,276,321.09	1,124,749,848.06	2.89	
一年内到期的非流动负债	637,422,727.00	529,759,091.00	20.32	
长期借款	482,408,184.00	556,922,725.00	-13.38	
应付债券	1,369,413,677.06	1,884,308,891.36	-27.33	
长期应付款	3,242,240,215.74	3,470,759,466.06	-6.58	
专项应付款	208,892,446.74	88,720,605.73	135.45	主要系政府部门拨付给本公司用于地下管网建设的专项用途资金
递延收益	2,331,000.00	14,451,000.00	-83.87	政府部门拨付给本公司的与收益相关的政府补助开始逐年结转确认收入

#### 2. 主要负债变动的原因

### （二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 6,487,384,803.80 元；上年末借款总额 6,486,650,173.42 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：

不适用

**（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：

未来一年公司将扩展长期债券类融资渠道、合理增长长期负债比重、优化总体负债结构、减少流动负债偿还压力与降低融资成本。对于募集资金当加强归集、投放与监管的管理措施。募集资金使用重心将以委托贷款形式，进一步投放于朝阳市政府管辖区域内的小微企业的发展。

公司正准备发行中期票据，发行规模 10 亿元，扣除发行费用后，将用于偿还哈尔滨银行股份有限公司沈阳分行的 6 亿元贷款；朝阳银行股份有限公司兴达支行 2 亿元；朝阳银行股份有限公司营州支行 1.2 亿元；剩余募集资金将用于补充公司经营活动的营运资金。

**2. 所获银行授信情况**

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
朝阳银行新华支行	170	170	0
朝阳银行凌滨支行	890	890	0
浦发银行葫芦岛支行	7,400	7,400	0
朝阳银行汇通支行	4,430	4,430	0
朝阳银行营州支行	12,000	12,000	0
朝阳银行兴达支行	19,850	19,850	0
朝阳银行兴达支行	14,250	14,250	0
哈尔滨银行沈阳分行	69,590	69,590	0
朝阳银行凌滨支行	1,200	1,200	0
合计	129,780	129,780	0

本报告期银行授信额度变化情况：125,290.00 万元

**3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：**

不适用

**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：112,420,373.90

报告期非经常性损益总额：-1,098,489.80

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

**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：98,780.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：172,033.22

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

不适用

## 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，为朝阳市建设投资有限公司公司债券年度报告（2017年）之签章页)



附件 财务报表

## 合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：朝阳市建设投资有限公司

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	1,066,787,579.65	1,735,119,182.51
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		433,200.00
应收账款	50,108,131.28	61,816,258.67
预付款项	9,093,940.55	9,696,002.80
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	3,007,289.73	
应收股利		
其他应收款	1,164,224,793.12	709,346,724.77
买入返售金融资产		
存货	14,243,975,276.79	13,942,844,243.22
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	25,928,531.42	6,154,588.09
流动资产合计	16,563,125,542.54	16,465,410,200.06
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	19,810,000.00	3,210,000.00
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	961,987,725.46	246,263,677.41
在建工程	626,215,217.87	1,124,749,680.06
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	117,035,658.14	106,903,389.89
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,215,108.96	1,554,228.96

递延所得税资产	1,525,132.12	1,664,218.61
其他非流动资产	173,116,152.81	138,254,747.10
非流动资产合计	1,900,904,995.36	1,622,599,942.03
资产总计	18,464,030,537.90	18,088,010,142.09
<b>流动负债：</b>		
短期借款	755,900,000.00	44,900,000.00
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	135,730,675.45	187,551,084.79
预收款项	255,132,285.45	89,161,584.55
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	817,304.43	3,148,194.20
应交税费	15,968,105.59	12,934,049.14
应付利息	77,115,237.61	101,518,794.52
应付股利	55,162.40	55,162.40
其他应付款	1,157,276,321.09	1,124,749,848.06
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	637,422,727.00	529,759,091.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,035,417,819.02	2,093,777,808.66
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	482,408,184.00	556,922,725.00
应付债券	1,369,413,677.06	1,884,308,891.36
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,242,240,215.74	3,470,759,466.06
长期应付职工薪酬		
专项应付款	208,892,446.74	88,720,605.73
预计负债		
递延收益	2,331,000.00	14,451,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,305,285,523.54	6,015,162,688.15
负债合计	8,340,703,342.56	8,108,940,496.81

<b>所有者权益：</b>		
股本	1,001,201,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,315,762,509.12	6,282,970,299.59
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	278,535,968.67	260,780,591.76
一般风险准备		
未分配利润	2,527,622,321.81	2,435,133,556.37
归属于母公司所有者权益合计	10,123,121,799.60	9,978,884,447.72
少数股东权益	205,395.74	185,197.56
所有者权益合计	10,123,327,195.34	9,979,069,645.28
负债和所有者权益总计	18,464,030,537.90	18,088,010,142.09

法定代表人：武铁峰 主管会计工作负责人：武铁峰 会计机构负责人：张俏梅

#### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：朝阳市建设投资有限公司

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	704,961,061.25	1,310,353,481.46
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		
应收利息	3,007,289.73	
应收股利		
其他应收款	1,112,503,264.37	812,333,726.93
存货	14,260,168,013.05	13,876,505,345.01
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	13,392,506.31	392,506.31
流动资产合计	16,094,032,134.71	15,999,585,059.71
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	16,600,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	169,917,006.86	135,560,628.19
投资性房地产		
固定资产	635,748,120.88	17,806,531.91
在建工程		583,341,300.00
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	85,525,639.07	88,057,871.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	93,800,000.00	70,000,000.00
非流动资产合计	1,001,590,766.81	894,766,331.44
资产总计	17,095,622,901.52	16,894,351,391.15
<b>流动负债：</b>		
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	9,017,640.72	6,040,000.00
预收款项	218,656,847.17	29,166,690.39
应付职工薪酬	79,630.78	
应交税费	11,906,588.70	10,450,050.75
应付利息	77,074,301.37	101,518,794.52
应付股利		
其他应付款	1,486,263,388.78	986,701,785.25
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	603,850,000.00	520,850,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,406,848,397.52	1,654,727,320.91
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		850,000.00
应付债券	1,369,413,677.06	1,884,308,891.36
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,212,230,000.00	3,459,030,000.00
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	4,581,643,677.06	5,344,188,891.36
负债合计	6,988,492,074.58	6,998,916,212.27
<b>所有者权益：</b>		
股本	1,001,201,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,195,720,498.08	6,162,779,619.09
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	278,535,968.67	260,780,591.76
未分配利润	2,631,673,360.19	2,471,874,968.03
所有者权益合计	10,107,130,826.94	9,895,435,178.88
负债和所有者权益总计	17,095,622,901.52	16,894,351,391.15

法定代表人：武铁峰 主管会计工作负责人：武铁峰 会计机构负责人：张俏梅

### 合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：朝阳市建设投资有限公司

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	559,329,714.05	623,021,587.76
其中：营业收入	559,329,714.05	623,021,587.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	612,872,657.19	617,816,915.31
其中：营业成本	475,434,435.25	544,590,242.30
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,996,887.24	3,166,246.83
销售费用	11,534,387.36	10,374,870.33
管理费用	57,600,071.69	58,221,844.35
财务费用	55,311,506.64	5,942,899.45

资产减值损失	8,995,369.01	-4,479,187.95
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）		-121,061.81
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）	2,141,806.84	-2,500.60
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	164,920,000.00	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	113,518,863.70	5,081,110.04
加：营业外收入	58,029.50	161,243,109.18
减：营业外支出	1,156,519.30	106,597.49
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	112,420,373.90	166,217,621.73
减：所得税费用	2,156,033.37	2,667,514.80
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	110,264,340.53	163,550,106.93
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	110,264,340.53	163,550,106.93
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	20,198.18	123,446.95
2.归属于母公司股东的净利润	110,244,142.35	163,426,659.98
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	110,264,340.53	163,550,106.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	110,244,142.35	163,426,659.98
归属于少数股东的综合收益总额	20,198.18	123,446.95
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：武铁峰 主管会计工作负责人：武铁峰 会计机构负责人：张俏梅

### 母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：朝阳市建设投资有限公司

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	433,280,286.69	428,326,709.76
减：营业成本	392,652,384.46	388,366,307.58
税金及附加	190,912.80	575,397.82
销售费用		
管理费用	6,755,454.86	7,639,198.51
财务费用	16,611,848.54	4,983,425.55
资产减值损失	1,031,500.00	484,000.00
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）	-4,454,907.00	-121,061.81
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）	2,281,490.04	-1,973.10
其他收益	163,690,000.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	177,554,769.07	26,155,345.39
加：营业外收入		160,000,000.00
减：营业外支出	1,000.00	1.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	177,553,769.07	186,155,344.14
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	177,553,769.07	186,155,344.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	177,553,769.07	186,155,344.14
（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	177,553,769.07	186,155,344.14
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：武铁峰 主管会计工作负责人：武铁峰 会计机构负责人：张俏梅

### 合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：朝阳市建设投资有限公司

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	666,927,024.85	298,221,105.55
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	265,416,082.55	1,976,008,457.85
经营活动现金流入小计	932,343,107.40	2,274,229,563.40
购买商品、接受劳务支付的现金	640,258,655.38	1,942,208,327.69
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	63,535,233.30	62,676,085.40
支付的各项税费	19,409,520.65	21,326,780.24
支付其他与经营活动有关的现金	448,583,975.77	506,985,868.52
经营活动现金流出小计	1,171,787,385.10	2,533,197,061.85
经营活动产生的现金流量净额	-239,444,277.70	-258,967,498.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	20,000,000.00	2,596,799.40
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	487,638.39	1,825.00
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	106,188,500.00	13,561,000.00
投资活动现金流入小计	126,676,138.39	16,159,624.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	220,563,154.29	297,884,690.78
投资支付的现金	93,400,000.00	75,600,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	404,928,020.84	30,000,000.00
投资活动现金流出小计	718,891,175.13	403,484,690.78
投资活动产生的现金流量净额	-592,215,036.74	-387,325,066.38
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		46,505,500.00
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	906,400,000.00	959,600,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,056,400,000.00	1,006,105,500.00
偿还债务支付的现金	671,560,000.00	329,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	221,512,288.42	184,327,849.08
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	100,000,000.00	250,000,000.00

筹资活动现金流出小计	993,072,288.42	763,577,849.08
筹资活动产生的现金流量净额	63,327,711.58	242,527,650.92
<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>	-768,331,602.86	-403,764,913.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,485,119,182.51	1,888,884,096.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	716,787,579.65	1,485,119,182.51

法定代表人：武铁峰 主管会计工作负责人：武铁峰 会计机构负责人：张俏梅

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：朝阳市建设投资有限公司

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	448,909,018.25	109,838,927.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	766,838,811.89	1,820,852,143.22
经营活动现金流入小计	1,215,747,830.14	1,930,691,070.22
购买商品、接受劳务支付的现金	513,269,333.51	1,807,205,241.47
支付给职工以及为职工支付的现金	24,000.00	422,097.58
支付的各项税费	78,185.71	12,536,239.85
支付其他与经营活动有关的现金	343,773,218.36	211,567,742.06
经营活动现金流出小计	857,144,737.58	2,031,731,320.96
经营活动产生的现金流量净额	358,603,092.56	-101,040,250.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	20,000,000.00	2,596,799.40
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	411,578.39	225.00
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	20,411,578.39	2,597,024.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,985,870.00	32,034,480.00
投资支付的现金	94,400,000.00	88,600,000.00
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	322,579,000.00	30,000,000.00
投资活动现金流出小计	453,964,870.00	150,634,480.00
投资活动产生的现金流量净额	-433,553,291.61	-148,037,455.60
<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	22,000,000.00	455,400,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	172,000,000.00	455,400,000.00
偿还债务支付的现金	529,350,000.00	322,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	173,092,221.16	175,498,253.67
支付其他与筹资活动有关的现金		250,000,000.00
筹资活动现金流出小计	702,442,221.16	748,348,253.67
筹资活动产生的现金流量净额	-530,442,221.16	-292,948,253.67
<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>	-605,392,420.21	-542,025,960.01
加：期初现金及现金等价物余额	1,060,353,481.46	1,602,379,441.47
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	454,961,061.25	1,060,353,481.46

法定代表人：武铁峰 主管会计工作负责人：武铁峰 会计机构负责人：张俏梅

## 合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：朝阳市建设投资有限公司

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	1,000,000,000.00				6,282,970,299.59				260,780,591.76		2,435,133,556.37	185,197.56	9,979,069,645.28
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	1,000,000,000.00				6,282,970,299.59				260,780,591.76		2,435,133,556.37	185,197.56	9,979,069,645.28
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,201,000.00				32,792,209.53				17,755,376.91		92,488,765.44	20,198.18	144,257,550.06
（一）综合收益总额											110,244,142.35	20,198.18	110,264,340.53
（二）所有者投入和减少资本	1,201,000.00				32,792,209.53								33,993,209.53
1. 股东投入的普通股	1,201,000.00				32,792,209.53								33,993,209.53
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									17,755,376.91		-		
1. 提取盈余公积									17,755,376.91		-		
2. 提取一般风险准备											17,755,376.91		
3. 对所有者(或股东)的分配													
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	1,001,201,000.00				6,315,762,509.12				278,535,968.67		2,527,622,321.81	205,395.74	10,123,327,195.34

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	1,000,000,000.00				6,282,821,700.99				242,165,057.35		2,290,322,430.80	61,750.61	9,815,370,939.75
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	1,000,000,000.00				6,282,821,700.99				242,165,057.35		2,290,322,430.80	61,750.61	9,815,370,939.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					148,598.60				18,615,534.41		144,811,125.57	123,446.95	163,698,705.53
（一）综合收益总额											163,426,659.98	123,446.95	163,550,106.93
（二）所有者投入和减少资本					148,598.60				18,615,534.41				148,598.60
1. 股东投入的普通股					148,598.60				18,615,534.41				148,598.60
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											-		
1. 提取盈余公积											-		
2. 提取一般风险准备											18,615,534.41		
3. 对所有者（或股东）的													

分配													
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	1,000,000.00				6,282,970.299.59				260,780,591.76		2,435,133,556.37	185,197.56	9,979,069,645.28

法定代表人：武铁峰 主管会计工作负责人：武铁峰 会计机构负责人：张俏梅

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：朝阳市建设投资有限公司

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	1,000,000.00				6,162,779.619.09				260,780,591.76	2,471,874,968.03	9,895,435,178.88

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,000,000 ,000.00			6,162,779 ,619.09				260,780, 591.76	2,471,87 4,968.03	9,895,435 ,178.88	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,201,000 .00			32,940,87 8.99				17,755,3 76.91	159,798, 392.16	211,695,6 48.06	
（一）综合收益总额									177,553, 769.07	177,553,7 69.07	
（二）所有者投入和减少资本	1,201,000 .00			32,940,87 8.99						34,141,87 8.99	
1. 股东投入的普通股	1,201,000 .00			32,940,87 8.99						34,141,87 8.99	
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								17,755,3 76.91	- 17,755,3 76.91		
1. 提取盈余公积								17,755,3 76.91	- 17,755,3 76.91		
2. 对所有者（或股东）的分配											
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	1,001,201,000.00				6,195,720,498.08				278,535,968.67	2,631,673,360.19	10,107,130,826.94

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	1,000,000,000.00				6,162,779,619.09				242,165,057.35	2,304,335,158.30	9,709,279,834.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,000,000,000.00				6,162,779,619.09				242,165,057.35	2,304,335,158.30	9,709,279,834.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									18,615,534.41	167,539,809.73	186,155,344.14
(一) 综合收益总额										186,155,344.14	186,155,344.14
(二) 所有者投入和减少资本											
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											
(三) 利润分配									18,615,534.41	-	18,615,534.41
1. 提取盈余公积									18,615,534.41	-	18,615,534.41
2. 对所有者（或股东）的分配											
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	1,000,000,000.00				6,162,779,619.09				260,780,591.76	2,471,874,968.03	9,895,435,178.88

法定代表人：武铁峰 主管会计工作负责人：武铁峰 会计机构负责人：张俏梅

### 担保人财务报表

适用 不适用