

# 天津市武清区国有资产经营投资公司

## 企业债券年度报告



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。

本公司 2017 年度财务报告已经立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并为本  
公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

### 一、利率风险

受国民经济总体运行情况、国家宏观调控、金融政策以及国际环境变化等因素的影响，市场利率存在较大幅度波动的可能。由于企业债券存续期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

### 二、合同履约风险

目前，发行人主营业务收入第一来源为政府采购收入。武清区人民政府与天津市武清区国有资产经营投资公司于2010年11月30日签订了《武清区基础设施项目政府采购协议》，根据协议规定，全部基础设施项目的采购价格为131.22亿元，自双方签订协议起8年内武清区政府将分期向发行人支付采购款项。由于基础设施项目投资规模大、建设周期较长，政府支付期限较长，因此政府作为基建项目采购主体，其信誉和财政实力的下降可能给公司带来一定程度的业务风险，因此发行人与政府签署的相关协议面临合同履约风险。一旦政府无法按时、足额履行合同义务，将对发行人的经营业绩产生重大影响，并不利于本期债券的兑付。

### 三、关联交易风险

发行人关联交易主要发生在参股的子公司天津武清投资发展有限公司和天津市武清区天紫环保有限公司之间。2015年末，发行人与天津武清投资发展有限公司和天津市武清区天紫环保有限公司的其他应收款余额分别为8.72亿元和833.03万元，占发行人其他应收款的比例分别为4.18%和0.04%。2016年末，发行人与天津武清投资发展有限公司为9.45亿元，占发行人其他应收款的比例为4.45%。2017年末，发行人与天津武清投资发展有限公司为以上均属于企业日常经营的正常关联交易，关联交易的价格由交易双方参考市场价格协商决定，如后期关联交易持续增加，并且交易定价无法按照市场价格协商确定，将对公司的经营管理造成一定影响。此外，天紫环保在2016年开始进入破产清算，截至募集说明书出具之日仍处于破产清算阶段，发行人存在无法收回对天津市武清区天紫环保有限公司的833.03万元其他应收款的风险，但是占其他应收款总额仅0.04%，影响较小。2017年

末，发行人与天津武清投资发展有限公司的其他应收款为 84,028.34 万元，占发行人其他应收款的比例为 3.99%，发行人与天津市武清区紫兆环保有限公司的其他应收款为 833.03 万元，占发行人其他应收款的比例为 0.04%。

#### 四、公务员兼职风险

发行人部分高级管理人员为公务员，因工作需要，在发行人处兼职已经有关部门批准，并未在发行人处领取兼职报酬，符合《中华人民共和国公务员法》的相关规定，符合中共中央组织部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》（中组发〔2013〕18号）的有关规定。如未来政策有所调整，可能对发行人造成一定影响。

#### 五、资产流动性较差的风险

2017 年末，发行人资产中主要为存货和固定资产，其中存货为 144.51 亿元，占总资产的比重 16%，存货中开发成本主要为发行人代建的还迁房项目，流动性相对较差。2017 年末，发行人固定资产净额 145.52 亿元，占总资产 15.62%，主要为武清区政府注入的基础设施和委托代建的基础设施等，流动性较差。如果发行人面临一定的资金压力，其资产可变现能力相对较弱，将一定程度上影响发行人的偿债能力。

#### 六、担保数额大及代偿风险

2017 年末，发行人对外担保余额达 314.52 亿元，占净资产比重为 94.63%，由于发行人对外担保额度较大，如果被担保企业违约，发行人将面临代偿甚至诉讼风险，从而对发行人声誉、正常经营情况及财务状况造成不利影响；2017 年末，发行人对内担保余额达 93.85 亿元，占净资产比重为 28.24%，由于发行人对内担保额度较大，且被担保企业均为发行人合并范围内子公司，发行人将面临较大的代偿风险，从而对发行人声誉、正常经营情况及财务状况造成不利影响。

#### 七、多数子公司亏损的风险

2016 年末，发行人纳入合并范围的子公司合计为 5 家。2016 年末，发行人上述 5 家子公司中大多数子公司出现了亏损。虽然上述亏损均是由于上述子公司自身的业务模式造成的，属于正常现象，但是如果发行人上述子公司持续亏损，发行人的盈利将受到一定影响，进而影响发行人的后续偿债能力。

#### 八、政府性往来款占比较高的风险

从应收科目来看，发行人的政府性往来款占比较高，其他应收应付款大多与地方政府、子公司或地方其他国企有关。2016 年末，其他应收款余额 212.21 亿元，其中应收武清区财政局 130.00 亿元，占比 61.26%，占比较高，武清区财政局对该笔款项出具了说明和还

款计划，于2016年至2025年分十年按年向发行人支付，每年支付的金额不少于10亿元。发行人的政府性往来款占比维持在较高水平，虽财政局已对回款出具了说明，但短期内对发行人经营情况产生一定影响。

### **九、盈利能力波动风险**

2015-2017年，发行人净利润波动增长，而主营业务收入、毛利润呈下降趋势，公司主营业务收入主要为政府回购和代建管理费收入，对公司利润贡献度较高。同时针对当年重点工程进度，政府给予相应财政补贴收入，造成公司盈利水平呈现出一定波动性，存在一定盈利能力波动的风险。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	8
第一节 公司及相关中介机构简介	9
一、 公司基本信息	9
二、 信息披露事务负责人	9
三、 信息披露网址及置备地	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
六、 中介机构情况	10
七、 中介机构变更情况	11
第二节 企业债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	12
三、 跟踪资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	15
六、 专项偿债账户设置情况	16
七、 持有人会议召开情况	17
八、 债权代理人履职情况	17
第三节 业务和公司治理情况	18
一、 公司业务情况	18
二、 公司治理、内部控制情况	18
三、 公司独立性情况	18
四、 业务经营情况分析	19
五、 投资状况	20
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	20
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	20
第四节 财务情况	20
一、 审计情况	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	20
三、 主要会计数据和财务指标	21
四、 资产情况	23
五、 负债情况	24
六、 利润及其他损益来源情况	25
七、 对外担保情况	25
第五节 重大事项	35
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	35
二、 关于破产相关事项	35
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	35
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	35
五、 其他重大事项的信息披露情况	35
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	35
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	35
第八节 备查文件目录	36
附件 财务报表	38
<b>合并资产负债表</b>	<b>39</b>
母公司资产负债表	41
合并利润表	43

母公司利润表 .....	44
合并现金流量表 .....	46
母公司现金流量表 .....	47
合并所有者权益变动表 .....	49
母公司所有者权益变动表 .....	52
担保人财务报表 .....	56

## 释义

武清国投、发行人或公司	指	天津市武清区国有资产经营投资公司
武清区	指	天津市武清区
武清区政府	指	天津市武清区人民政府
武清区国资委/区国资委	指	天津市武清区国有资产监督管理委员会
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
中债增进	指	中债信用增进投资股份有限公司
交易所、上交所	指	上海证券交易所
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
中债登	指	中央国债登记结算有限责任公司
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、本年	指	2017年度
元、万元、亿元	指	如无特别说明，分别指人民币元、万元、亿元
工作日	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省）的商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日）

本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 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	天津市武清区国有资产经营投资公司
中文简称	武清国投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	刘雪梅
注册地址	天津市武清区杨村雍阳东道 12 号
办公地址	天津市武清区杨村雍阳东道 12 号
办公地址的邮政编码	301700
公司网址	-
电子信箱	wqcz88@126.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	刘雪梅
联系地址	天津市武清区杨村雍阳东道 12 号
电话	022-29342236
传真	022-29342236
电子信箱	wqcz88@126.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 和 www.chinabond.com
年度报告备置地	天津市武清区杨村雍阳东道 12 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：天津市武清区国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：天津市武清区国有资产监督管理委员会

报告期内，发行人控股股东及实际控制人与上交所公告的“PR 武清 01”、“PR 武清 02”、“15 武清债”募集说明书披露信息一致。

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

适用 不适用

**（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况**

适用 不适用

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

发行人为武清区国资委全资的全民所有制企业，武清区国资委授权武清区财政局对发行人进行监管。报告期内，发行人高级管理人员较上一年度报告相比，未发生变动。

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津市南开区宾水西道 333 号万豪大厦 C 座 10 层
签字会计师姓名	王宏涛、孙富姬

**（二）债权代理人**

债券代码	124454.SH
债券简称	PR 武清 01
名称	中信银行股份有限公司天津分行
办公地址	天津市河西区南京路 14 号
联系人	李勇、杜京
联系电话	022-23020019

债券代码	124590.SH
债券简称	PR 武清 02
名称	中信银行股份有限公司天津分行
办公地址	天津市河西区南京路 14 号
联系人	李勇、杜京
联系电话	022-23020019

债券代码	127301.SH
债券简称	15 武清债

名称	中信银行股份有限公司天津分行
办公地址	天津市武清开发区福源道北侧金融商务楼
联系人	穆帅
联系电话	022-82268002

### （三）资信评级机构

债券代码	124454.SH、124590.SH、127301.SH
债券简称	PR 武清 01、PR 武清 02、15 武清债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

## 七、中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 企业债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124454.SH
2、债券简称	PR 武清 01
3、债券名称	2013 年第一期天津市武清区国有资产经营投资公司企业债券
4、发行日	2013 年 12 月 17 日
5、到期日	2020 年 12 月 17 日
6、债券余额	3.60
7、利率（%）	8.00
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，自债券发行后第三年起，在债券存续期内的第三、第四、第五、第六、第七年末分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。后五年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管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、银行间市场
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	本期债券于报告期内已按时付息并兑付债券本金的 20%
12、特殊条款的触发及执行情况	2017 年 12 月 17 日按照债券提前偿还条款要求，发行人已按时兑付债券本金的 20%。

1、债券代码	124590.SH
2、债券简称	PR 武清 02
3、债券名称	2013 年第二期天津市武清区国有资产经营投资公司企业债券
4、发行日	2014 年 3 月 19 日

5、到期日	2021年3月19日
6、债券余额	16.00
7、利率（%）	7.18
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，自债券发行后第三年起，在债券存续期内的第三、第四、第五、第六、第七年末分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。后五年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日终在托管机构托管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、银行间市场
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	本期债券于报告期内已按时付息并兑付债券本金的20%
12、特殊条款的触发及执行情况	2017年3月20日按照债券提前偿还条款要求，发行人已按时兑付债券本金的20%。

1、债券代码	127301.SH
2、债券简称	15武清债
3、债券名称	2015年天津市武清区国有资产经营投资公司企业债券
4、发行日	2015年11月17日
5、到期日	2022年11月17日
6、债券余额	18.00
7、利率（%）	4.15
8、还本付息方式	每年付息一次，在债券存续期的第三年即2018年起，至第七年即2022年，逐年分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。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、银行间市场
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	本期债券于报告期内不存未付息、兑付情况
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发特殊条款

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124454.SH

债券简称	PR武清01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	6.00
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	募集资金已使用完毕，募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致；各次资金提取前均履行了公司财务制度及规定的审批程序。
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：124590.SH

债券简称	PR 武清 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	20.00
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	募集资金已使用完毕, 募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致; 各次资金提取前均履行了公司财务制度及规定的审批程序。
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: 127301.SH

债券简称	15 武清债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	18.00
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	募集资金已使用完毕, 募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致; 各次资金提取前均履行了公司财务制度及规定的审批程序。
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	124454.SH	124590.SH	127301.SH
债券简称	PR 武清 01	PR 武清 02	15 武清债
评级机构	上海新世纪	上海新世纪	上海新世纪
评级报告出具时间	2017年6月29日	2017年6月29日	2017年6月29日
评级结论 (主体)	AA+		
评级结论 (债项)	AA+	AA+	AAA
评级展望	稳定	稳定	稳定
主体评级标识所代表的含义	AA 代表债券的偿付安全性极强, 受不利经济环境的影响不大, 违约风险很低。“+”代表略高于 AA。		
债项评级标识所代表的含义	AA 代表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, “+”代表略高于 AA。	AA 代表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, “+”代表略高于 AA。	AAA 代表偿还债务的能力极强, 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	不变	不变	不变

**（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：亿元 币种：人民币

债券代码：127301.SH

债券简称	15 武清债
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
报告期末累计对外担保余额	959.94
报告期末累计对外担保余额 占净资产比例（%）	1,203.50%
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	未执行担保，存续状况良好
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：124454.SH

债券简称	PR 武清 01
偿债计划概述	<p>（一）利息的支付</p> <p>1、本期债券在存续期内每年付息一次。本期债券的付息日为2014年-2020年每年的12月17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）。</p> <p>（二）本金的偿付</p> <p>本期债券设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第3、第4、第5、第6和第7个计息年度末偿还本期债券本金的20%。本期债券本金的兑付日为2016年、2017年、2018年、2019年和2020年每年的12月17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）。</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）	不适用

债券代码：124590.SH

债券简称	PR 武清 02
偿债计划概述	<p>（一）利息的支付</p> <p>1、本期债券在存续期内每年付息一次。本期债券的付息日为2015年-2021年每年的3月19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）。</p> <p>（二）本金的偿付</p> <p>本期债券设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第3、第4、第5、第6和第7个计息年度末偿还本期债券本金的20%。本期债券本金的兑付日为2017年、2018年、2019年、2020年和2021年每年的3月19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）。</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）	不适用

债券代码：127301.SH

债券简称	15 武清债
偿债计划概述	<p>（一）利息的支付</p> <p>1、本期债券在存续期内每年付息一次，后五年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为2016年-2022年每年的11月17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）。</p> <p>（二）本金的偿付</p> <p>本期债券设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第3、第4、第5、第6和第7个计息年度末偿还本期债券本金的20%。本期债券本金的兑付日为2018年、2019年、2020年、2021年和2022年每年的11月17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）。</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）	不适用

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用□不适用

债券代码：124454.SH

债券简称	PR 武清 01
账户资金的提取情况	募集资金已使用完毕，各次资金提取前均履行了公司财务制度及规定的审批程序，并按照募集说明书中的承诺正常使用，提取情况正常。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	一致
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：124590.SH

债券简称	PR 武清 02
账户资金的提取情况	募集资金已使用完毕，各次资金提取前均履行了公司财务制度及规定的审批程序，并按照募集说明书中的承诺正常使用，提取情况正常。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	一致
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：127301.SH

债券简称	15 武清债
账户资金的提取情况	募集资金已使用完毕，各次资金提取前均履行了公司财务制度及规定的审批程序，并按照募集说明书中的承诺正常使用，提取情况正常。
与募集说明书的相关承诺的	一致

一致情况	
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、债权人履职情况

债券代码	124454. SH
债券简称	PR 武清 01
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司天津分行
受托管理人履行职责情况	中信银行股份有限公司天津分行作为本期债券的债权人代理人,于报告期内严格按照《募集说明书》及《债权人代理协议》等规定和约定履行了债权人代理人各项职责。
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

债券代码	124590. SH
债券简称	PR 武清 02
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司天津分行
受托管理人履行职责情况	中信银行股份有限公司天津分行作为本期债券的债权人代理人,于报告期内严格按照《募集说明书》及《债权人代理协议》等规定和约定履行了债权人代理人各项职责。
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

债券代码	127301. SH
债券简称	15 武清债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司天津分行
受托管理人履行职责情况	中信银行股份有限公司天津分行作为本期债券的债权人代理人,于报告期内严格按照《募集说明书》及《债权人代理协议》等规定和约定履行了债权人代理人各项职责。
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、	不适用

解决机制（如有）	
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

发行人业务主要包括基础设施建设、示范镇建设和其他。发行人主营业务突出，2017年核心业务基础设施建设占当年主营业务收入的比重为96.53%，其他业务占比仅为3.47%。

##### （二） 未来发展展望

未来发行人将完成承接的各项目投资，及时与政府签订已完工固定资产政府采购协议，确保公司收入稳定。“十三五”期间，公司要按“科学发展、防范风险、持续经营”的原则，稳步增加盈利能力，使公司适应发展的需要，可自身调节投融资平衡。发行人将进一步通过并入新的子公司，整合资源，扩大业务范围，进一步发挥在武清区的基础设施建设职能。

“十三五”期间，是抓紧机遇，快速发展的关键时期，发行人要紧紧围绕固定资产投资的重点工作、确保持续稳定发展。

##### （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，发行人不存在未执行募集说明书相关约定或承诺的情况，不存在对债券持有人债券投资者权益产生重大影响的事项。

#### 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、业务独立情况

发行人与子公司均具有法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算。公司根据国家产业政策及企业发展战略，管理子公司的发展战略、经营方针和投融资计划等。发行人拥有完整的法人财产权，能有效支配和使用人、财、物等因素，根据公司具体情况，合理组织和实施公司日常经营活动。

## 2、资产独立情况

公司资产独立完整，权属清楚，有独立的运营系统。公司对资产拥有完全的产权，独立登记、建账、核算、管理。公司依照相关法律对子公司实施产权管理、资本运营、战略管理、资源配置、运营监控，保障国有资产保值增值。

## 3、人员独立情况

公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于出资人。公司按照国家劳动法律法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。

## 4、机构独立情况

公司总经理办公会及其他内部机构独立运作，具有健全的组织结构。公司部门间权责范围明晰，依照相关规章制度独立行使各自职权。本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。

## 5、财务独立情况

公司设有完全独立的财务部门，拥有独立的会计核算体系，健全的财务、会计管理制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税。

## 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 (%)
基础设施建设	26.43	22.50	96.53	18.75	15.00	95.63
其他	0.95	0.59	3.47	0.86	0.57	4.37
合计	27.38	23.09	100	19.61	15.57	100

### （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：

公司的经营性往来款是与公司主营业务经营、收益相关的款项，主要是应收账款、应付账款等款项，是经营过程中产生或与经营相关的债权、债务关系。公司非经营性往来款与公司主营业务经营、收益无关。

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：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：0.00%，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	9,238,980.95	8,478,385.95	8.97	
2	总负债	5,818,492.09	5,217,465.98	11.52	
3	净资产	3,420,488.86	3,260,919.97	4.89	
4	归属母公司股东的净资产	3,203,744.18	3,058,699.54	4.74	
5	资产负债率 (%)	62.98	61.54	2.34	
6	流动比率	2.42	2.34	3.35	
7	速动比率	1.82	1.64	11.18	
8	期末现金及现金等价物余额	1,365,380.07	1,183,919.60	15.33	
		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	364,320.40	196,106.72	85.78	报告期政府执行与发行人签署的政府采购协议拨付的政府采购资金确认的收入增加导致。
2	营业总成本	326,901.64	166,130.56	96.77	同上，报告期确认的收入增加，成本也相应增加。
3	利润总额	61,699.18	42,105.51	46.53	报告期营业收入和营业外收入均增加导致。
4	净利润	61,569.49	42,005.72	46.57	报告期营业收入和营业外收入均增加导致。
5	扣除非经常性损益后净利润				
6	归属母公司股东的净利润	46,920.71	42,081.89	11.50	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	70,618.44	48,366.27	46.01	报告期较去年收入增加，利润总额也相应增加；另一方面本期借款减少，费用化利息支出相应减少。
8	EBITDA 利息倍数	0.30	0.13	130.77	报告期较去年收入增加，利润总额也相应增加；另一方面本期借款减少，资本化利

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
					息相应减少。
9	经营活动产生的现金流净额	384,705.81	61,603.32	524.49	销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加，同时因购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金均低于上年数，导致现金流出量大幅增加。
10	投资活动产生的现金流净额	363,729.72	521,301.05	-30.23	报告期支付其他与投资活动有关的现金大幅减少，从而导致投资活动现金流出量减少，投资活动产生的现金流净额相应减少。
11	筹资活动产生的现金流净额	160,484.37	26,192.78	512.70	报告期偿还债务支付的现金大幅减少，导致筹资活动现金流出量的大幅下降。
12	应收账款周转率	8,221.15	2,104.49	290.65	主要是由于主营业务收入大幅增加，发行人本期收到较多应收账款，从而期末应收账款比上年末低得多，共同导致应收账款周转率的大幅上升。
13	存货周转率	0.22	0.11	100.00	主要是由于主营业务成本大幅增加，而存货本期和上期基本持平，共同导致存货周转率的上升。
14	EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	5.79	
15	现金利息保障倍数	2.39	1.16	106.03	本期经营活动产生的现金流量净额大幅增加所致。
16	利息保障倍数	0.26	0.13	99.07	报告期收入大幅增加，从而息税前利润大幅增加，导致利息保障倍数大幅增加。
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	

**（二）主要会计数据和财务指标的变动原因**

详见上表

**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
货币资金	1,416,418.98	1,229,402.41	15.21%	
其他应收款	2,774,371.43	2,122,161.72	30.73%	一方面发行人下属四个工业园区为辖区内企业提供的招商引资优惠力度加大加大；另一方面发行人承担更多的基础设施建设工程，从而加大与武清区财政的往来款。
存货	1,367,593.10	1,435,085.89	4.70%	
在建工程	1,568,773.74	1,228,241.73	27.73%	
固定资产净额	1,455,209.66	1,609,995.13	-9.61%	

**（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
新家园定期存单质押	39,000.00	39,000.00	质押融资受限
电力保证金	67.20	67.20	项目受限
货币资金	20,000.00	无	质押融资受限
合计	59,067.20		-

## 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：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
其他应付款	1,053,289.93	1,157,433.13	-9.00%	
一年内到期的长期负债	804,486.14	574,325.79	40.07%	发行人以前年度的长期借款, 于明年到期的部分较多。
长期借款	1,150,346.33	1,320,362.41	-12.88%	
应付债券	918,921.33	1,003,702.05	-8.45%	
长期应付款	716,927.98	719,483.84	-0.36%	
专项应付款	733,569.32	127,648.24	474.68%	发行人专项应付款主要核算的是政府拨付的财政资金, 用于基础设施建设及还迁房建设款项。本年因招商引资顺利, 政府拨付的财政资金也相应较多。

### （二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 404.58 亿元；上年末借款总额 379.72 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：

无

### （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，公司维持正常的营运资金的需求预计在 120 亿左右。公司目前暂无拟建而未开工项目，未来一年在建项目的资本性支出约为 54.53 亿元。发行人各项直接、间接融资渠道正常，和银行、信托等均建立了良好的长期合作关系，且有大额债券融资工具在

申报过程中。

## 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	1,214,242.00	963,742.00	250,500.00
农业发展银行	107,500.00	101,040.00	6,460.00
工商银行	166,400.00	140,609.00	25,791.00
建设银行	150,000.00	-	150,000.00
招商银行	100,000.00	-	100,000.00
浦发银行	570,000.00	520,000.00	50,000.00
中信银行	700,000.00	250,000.00	450,000.00
平安银行	600,000.00	200,000.00	400,000.00
民生银行	330,000.00	200,000.00	130,000.00
华夏银行	100,000.00	100,000.00	-
北京银行	600,000.00	230,000.00	370,000.00
天津银行	160,000.00	60,000.00	100,000.00
兴业银行	60,000.00	60,000.00	-
渤海银行	150,000.00	150,000.00	-
厦门国际银行	15,000.00	-	15,000.00
合计	5,023,142.00	2,975,391.00	2,047,751.00

本报告期银行授信额度变化情况：56.2 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：

截至本发行人已获批尚未发行的债券额度为亿元，其中 10 亿元为在银行间市场交易商协会注册发行的非公开定向债务融资工具，14 亿元为在银行间市场交易商协会注册发行的超短期融资券。

## 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：61,699.18

报告期非经常性损益总额：1,366.07

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：报告期较上年增加 292,424.75 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：3,279,132.68 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%: 是 否

被担保单位名称	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
天津天自有源供热有限公司	2,000.00	供热服务	良好	保证担保	3,600.00	2019.04.15	无影响
天津天自有源供热有限公司	2,001.00	供热服务	良好	保证担保	14,600.00	2019.01.04	无影响
天津天自有源自来水有限公司	2,000.00	水的生产和供应	良好	保证担保	3,900.00	2019.04.15	无影响
天津天自有源自来水有限公司	2,001.00	水的生产和供应	良好	保证担保	50,000.00	2018.06.01	无影响
天有源（天津）投资发展有限公司	5,000.00	基础设施投资	良好	保证担保	35,000.00	2018.02.28	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,836.36	基础设施投资	良好	保证担保	1,960.00	2019.09.05	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,837.36	基础设施投资	良好	保证担保	3,840.00	2019.06.19	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,838.36	基础设施投资	良好	保证担保	3,840.00	2019.06.19	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,839.36	基础设施投资	良好	保证担保	6,500.00	2019.09.17	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,840.36	基础设施投资	良好	保证担保	12,500.00	2022.12.29	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,841.36	基础设施投资	良好	保证担保	20,000.00	2019.12.18	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,842.36	基础设施投资	良好	保证担保	29,500.00	2019.09.17	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,843.36	基础设施投资	良好	保证担保	14,000.00	2018.05.29	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,844.36	基础设施投资	良好	保证担保	30,000.00	2018.09.14	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,845.36	基础设施投资	良好	保证担保	79,975.00	2018.10.28	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,846.36	基础设施投资	良好	保证担保	19,900.00	2020.05.23	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
有限公司							
天津自行车王国产业园区有限公司	97,847.36	基础设施投资	良好	保证担保	47,000.00	2020.03.16	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,848.36	基础设施投资	良好	保证担保	27,318.55	2022.11.15	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,849.36	基础设施投资	良好	保证担保	21,000.00	2022.12.25	无影响
天津自行车王国产业园区有限公司	97,850.36	基础设施投资	良好	保证担保	30,000.00	2019.11.30	无影响
天津卓杰有限公司	5,000.00	基础设施建设	良好	保证担保	55,000.00	2019.04	无影响
天津优达投资有限公司	130,000.00	基础设施投资	良好	保证担保	9,800.00	2018.09.14	无影响
天津优达投资有限公司	130,001.00	基础设施投资	良好	保证担保	60,000.00	2022.01.5	无影响
天津雍鑫建设投资集团有限公司	11,000.00	基础设施投资	良好	保证担保	27,164.19	2021.01.04	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,935.80	基础设施建设	良好	保证担保	7,000.00	2018.07.30	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,936.80	基础设施建设	良好	保证担保	1,666.67	2018.05.19	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,937.80	基础设施建设	良好	保证担保	3,333.33	2018.07.24	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,938.80	基础设施建设	良好	保证担保	9,600.00	2019.01.19	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,939.80	基础设施建设	良好	保证担保	9,600.00	2019.06.29	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,940.80	基础设施建设	良好	保证担保	4,546.00	2018.09.25	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,941.80	基础设施建设	良好	保证担保	18,000.00	2019.12.21	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,942.80	基础设施建设	良好	保证担保	16,500.00	2019.03.29	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
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,943.80	基础设施建设	良好	保证担保	17,000.00	2019.03.22	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,944.80	基础设施建设	良好	保证担保	19,600.00	2019.02.26	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,945.80	基础设施建设	良好	保证担保	14,700.00	2019.07.02	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,946.80	基础设施建设	良好	保证担保	14,700.00	2019.06.19	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,947.80	基础设施建设	良好	保证担保	39,000.00	2027.07.10	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,948.80	基础设施建设	良好	保证担保	16,000.00	2018.09.30	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,949.80	基础设施建设	良好	保证担保	50,000.00	2019.12.28	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,950.80	基础设施建设	良好	保证担保	31,250.00	2020.03.11	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,951.80	基础设施建设	良好	保证担保	44,000.00	2019.01.10	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,952.80	基础设施建设	良好	保证担保	51,900.00	2018.07.22	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,953.80	基础设施建设	良好	保证担保	32,000.00	2019.03.26	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,954.80	基础设施建设	良好	保证担保	31,300.00	2023.07.29	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,955.80	基础设施建设	良好	保证担保	60,000.00	2019.09.27	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,956.80	基础设施建设	良好	保证担保	47,000.00	2019.12.31	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,957.80	基础设施建设	良好	保证担保	29,900.00	2020.05.30	无影响
天津新技术产	724,958.80	基础设	良	保证	50,000.00	2018.05.17	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
业园区武清开发区总公司		施建设	好	担保			
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,959.80	基础设施建设	良好	保证担保	45,125.00	2019.03.22	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,960.80	基础设施建设	良好	保证担保	34,005.00	2020.06.08	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,961.80	基础设施建设	良好	保证担保	9,900.00	2020.06.29	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,962.80	基础设施建设	良好	保证担保	20,000.00	2020.09.29	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,963.80	基础设施建设	良好	保证担保	50,000.00	2018.04.20	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,964.80	基础设施建设	良好	保证担保	38,700.00	2023.07.29	无影响
天津新技术产业园区武清开发区总公司	724,965.80	基础设施建设	良好	保证担保	50,000.00	2020.01.13	无影响
天津市武清区兴科百纳有限公司	5,000.00	科学研究和技术服务业	良好	保证担保	4,000.00	2018.9.29	无影响
天津市武清区兴科百纳有限公司	5,001.00	科学研究和技术服务业	良好	保证担保	3,600.00	2021.09.24	无影响
天津市武清区兴科百纳有限公司	5,002.00	科学研究和技术服务业	良好	保证担保	4,800.00	2021.09.24	无影响
天津市云景园林绿化有限公司	3,000.00	园林绿化工程	良好	保证担保	6,000.00	2018.9.29	无影响
天津市云景园林绿化有限公司	3,001.00	园林绿化工程	良好	保证担保	5,000.00	2018.08.29	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,303.03	基础设施投资	良好	保证担保	4,800.00	2019.01.14	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,304.03	基础设施投资	良好	保证担保	3,160.68	2018.02.14	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
司							
天津武清汽车产业园有限公司	30,305.03	基础设施投资	良好	保证担保	7,500.00	2019.05.19	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,306.03	基础设施投资	良好	保证担保	10,000.00	2019.08.24	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,307.03	基础设施投资	良好	保证担保	4,318.26	2018.02.14	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,308.03	基础设施投资	良好	保证担保	15,500.00	2018.02.28	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,309.03	基础设施投资	良好	保证担保	3,000.00	2018.01.15	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,310.03	基础设施投资	良好	保证担保	30,000.00	2020.04.07	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,311.03	基础设施投资	良好	保证担保	20,000.00	2020.06.30	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,312.03	基础设施投资	良好	保证担保	20,000.00	2020.01.02	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,313.03	基础设施投资	良好	保证担保	13,000.00	2021.02.28	无影响
天津武清汽车产业园有限公司	30,314.03	基础设施投资	良好	保证担保	5,000.00	2021年1月12日	无影响
天津武清城市建设投资开发集团有限公司	20,400.00	武清城区房屋拆迁还迁改造及城区配套工程	良好	保证担保	58,000.00	2025.01.23	无影响
天津武清城市建设投资开发集团有限公司	20,401.00	武清城区房屋拆迁还迁改造及城区配套工程	良好	保证担保	50,000.00	2018.04.11	无影响
天津武清城市	20,402.00	武清城	良	保证	50,000.00	2020.04.30	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
建设投资开发集团有限公司		区房屋拆迁还迁改造及城区配套工程	好	担保			
天津市武清区中医医院	-	-	良好	保证担保	1,800.00	2021.02.28	无影响
天津市武清区杨村第一中学	-	-	良好	保证担保	4,900.00	2020.01.16	无影响
天津市武清区土地整理中心	-	-	良好	保证担保	48,000.00	2020.03.27	无影响
天津市武清区土地整理中心	-	-	良好	保证担保	50,000.00	2018.05-28	无影响
天津市武清区土地整理中心	-	-	良好	保证担保	50,000.00	2019.01.22	无影响
天津市武清区土地整理中心	-	-	良好	保证担保	192,000.00	2020年3月23日	无影响
天津市武清区土地整理中心	-	-	良好	保证担保	160,000.00	2019年12月8日	无影响
天津市武清区建筑工程总公司	30,180.00	基础设施建设	良好	保证担保	20,000.00	2018.08.13	无影响
天津市武清区第二殡仪服务中心	-	-	良好	保证担保	2,400.00	2021.10.13	无影响
天津市强港佳园投资发展有限公司	60,000.00	基础设施投资	良好	保证担保	154,600.00	2024.06.14	无影响
天津市南湖富民旅游管理有限公司	2,000.00	旅游管理服务	良好	保证担保	14,800.00	2019.02.02	无影响
天津京津电子商务产业园有限公司	20,956.57	基础设施投资	良好	保证担保	1,920.00	2019.06.19	无影响
天津京津电子商务产业园有限公司	20,957.57	基础设施投资	良好	保证担保	4,960.00	2019.03.15	无影响
天津京津电子商务产业园有限公司	20,958.57	基础设施投资	良好	保证担保	4,200.00	2018.11.21	无影响
天津京津电子商务产业园有限公司	20,959.57	基础设施投资	良好	保证担保	4,800.00	2019.03.09	无影响
天津京津电子商务产业园有	20,960.57	基础设施投资	良好	保证担保	7,840.00	2019.07.19	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
有限公司							
天津京津电子商务产业园有限公司	20,961.57	基础设施投资	良好	保证担保	47,650.00	2019.08.11	无影响
天津京津电子商务产业园有限公司	20,962.57	基础设施投资	良好	保证担保	7,000.00	2018.07.4	无影响
天津京津电子商务产业园有限公司	20,963.57	基础设施投资	良好	保证担保	30,000.00	2019.07.25	无影响
天津京津电子商务产业园有限公司	20,964.57	基础设施投资	良好	保证担保	10,000.00	2020.11.02	无影响
天津京城投资开发有限公司	67,551.02	基础设施投资	良好	保证担保	2,500.00	2018.11.10	无影响
天津京城投资开发有限公司	67,552.02	基础设施投资	良好	保证担保	3,500.00	2018.11.10	无影响
天津京城投资开发有限公司	67,553.02	基础设施投资	良好	保证担保	3,000.00	2018.11.10	无影响
天津京城投资开发有限公司	67,554.02	基础设施投资	良好	保证担保	17,500.00	2019.04.15	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,020.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	10,000.00	2018.02.19	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,021.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	28,000.00	2022.03.01	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,022.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	20,000.00	2018.06.21	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,023.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	17,800.00	2032.06.19	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,024.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	4,960.00	2018.12.17	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
天津京滨工业园开发有限公司	202,025.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	6,000.00	2018.10.12	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,026.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	50,000.00	2018.06.26	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,027.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	49,950.00	2018.10.26	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,028.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	37,000.00	2018.03.30	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,029.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	54,000.00	2019.10.07	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,030.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	20,000.00	2020.11.17	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,031.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	8,000.00	2019.12.14	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,032.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	61,300.00	2025.09.26	无影响
天津京滨工业园开发有限公司	202,033.20	房屋及场地出租、基础设施投资	良好	保证担保	5,000.00	2018.3.25	无影响
天津京滨园林	20,000.00	园林绿	良	保证	6,300.00	2019.09.29	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
绿化有限公司		化工程施工	好	担保			
天津辉煌建设开发投资有限公司	175,700.00	基础设施建设	良好	保证担保	30,000.00	2021.10.21	无影响
天津创源水务有限公司	50,000.00	供水服务、污水处理，水利工程	良好	保证担保	10,140.00	2019.08.28	无影响
天津创源水务有限公司	50,001.00	供水服务、污水处理，水利工程	良好	保证担保	5,460.00	2019.12.03	无影响
天津创源水务有限公司	50,002.00	供水服务、污水处理，水利工程	良好	保证担保	6,850.00	2019.08.27	无影响
天津宸旭投资发展有限公司	50,000.00	基础设施建设	良好	保证担保	69,600.00	2022.12.07	无影响
天津宸旭投资发展有限公司	50,001.00	基础设施建设	良好	保证担保	80,000.00	2019.02.14	无影响
融鑫汇（天津）租赁有限公司	20,000.00	融资租赁业务	良好	保证担保	15,000.00	2019.07.09	无影响
天津市王庆坨工贸园有限公司	3,550.00	自行车及零部件制造、销售	良好	保证担保	20,000.00	2022.01	无影响
天津市武清区富民经济发展有限公司	1,780.00	蔬菜、瓜类种植，信息咨询服务	良好	保证担保	30,000.00	2021.03	无影响
合计	—	—	—	—	3,279,132.68	—	

## （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

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

（本页无正文，为《天津市武清区国有资产经营投资公司企业债券年度报告  
（2017年）》之盖章页）

天津市武清区国有资产经营投资公司



2018年4月27日

附件 财务报表

## 合并资产负债表

2017年12月31日

编制单位：天津市武清区国有资产经营投资公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	14,164,189,750.34	12,294,024,087.96
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	143,522.15	742,800.00
预付款项	6,093,633.61	33,272,779.70
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		5,190,000.00
应收股利		
其他应收款	27,743,714,316.49	21,221,617,230.28
买入返售金融资产		
存货	13,675,930,957.65	14,350,858,867.25
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	55,590,072,180.24	47,905,705,765.19
<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	3,766,296,472.36	5,598,719,080.57
投资性房地产		
固定资产	14,552,096,633.55	16,099,951,371.64
在建工程	15,687,737,429.31	12,282,417,275.07
工程物资		
固定资产清理		76,626.67
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,825.00	4,725.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	11,234,514.64	14,728,649.43
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,782,368,480.63	2,882,255,993.03
非流动资产合计	36,799,737,355.49	36,878,153,721.41

资产总计	92,389,809,535.73	84,783,859,486.60
<b>流动负债：</b>		
短期借款	35,000,000.00	244,000,000.00
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	37,923,216.20	19,822,974.99
预收款项	225,564,393.60	217,512,287.09
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	428,455.63	698,221.37
应交税费	1,034,458,269.17	1,025,939,630.23
应付利息		
应付股利	0.00	87,793,972.60
其他应付款	10,532,899,209.93	11,574,331,276.86
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	8,044,861,350.02	5,743,257,913.57
其他流动负债	3,076,136,301.37	1,549,338,082.19
流动负债合计	22,987,271,195.92	20,462,694,358.90
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	11,503,463,346.68	13,203,624,100.00
应付债券	9,189,213,315.07	10,037,020,534.84
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	7,169,279,790.09	7,194,838,366.58
长期应付职工薪酬		
专项应付款	7,335,693,247.72	1,276,482,402.86
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	35,197,649,699.56	31,711,965,404.28
负债合计	58,184,920,895.48	52,174,659,763.18
<b>所有者权益：</b>		
股本	17,200,000,000.00	17,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,922,428,796.96	12,422,428,796.96
减：库存股		

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	421,277,658.46	374,356,944.95
一般风险准备		
未分配利润	493,735,378.36	590,209,623.38
归属于母公司所有者权益合计	32,037,441,833.78	30,586,995,365.29
少数股东权益	2,167,446,806.47	2,022,204,358.13
所有者权益合计	34,204,888,640.25	32,609,199,723.42
负债和所有者权益总计	92,389,809,535.73	84,783,859,486.60

法定代表人：刘雪梅 主管会计工作负责人：刘雪梅 会计机构负责人：罗雪松

**母公司资产负债表**  
2017年12月31日

编制单位：天津市武清区国有资产经营投资公司

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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	10,312,967,555.90	9,047,525,448.04
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		261,000.00
预付款项		
应收利息		5,190,000.00
应收股利		
其他应收款	25,453,986,205.37	18,295,405,655.39
存货		
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	35,766,953,761.27	27,348,382,103.43
<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	14,575,558,190.77	13,420,274,404.49
投资性房地产		
固定资产	14,513,621,632.36	16,060,663,609.06
在建工程	12,461,707,189.90	9,648,115,216.99
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		
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	1,045,860,400.00	942,660,400.00
非流动资产合计	42,596,747,413.03	40,071,713,630.54
资产总计	78,363,701,174.30	67,420,095,733.97
<b>流动负债：</b>		
短期借款		60,000,000.00
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	8,080,117.90	19,581,024.30
预收款项	8,201,550.00	0.00
应付职工薪酬		
应交税费	677,770,401.70	763,663,598.05
应付利息		
应付股利	0.00	87,793,972.60
其他应付款	19,955,873,628.47	13,002,648,210.50
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	5,301,011,350.02	3,952,367,726.30
其他流动负债	3,076,136,301.37	1,549,338,082.19
流动负债合计	29,027,073,349.46	19,435,392,613.94
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,705,395,648.18	4,135,790,000.00
应付债券	9,189,213,315.07	10,037,020,534.84
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,559,629,790.09	1,961,087,056.22
长期应付职工薪酬		
专项应付款	3,844,947,237.72	1,262,564,802.86
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	17,299,185,991.06	17,396,462,393.92
负债合计	46,326,259,340.52	36,831,855,007.86
<b>所有者权益：</b>		
股本	17,200,000,000.00	17,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,922,428,796.96	12,422,428,796.96
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	421,277,658.46	374,356,944.95
未分配利润	493,735,378.36	591,454,984.20
所有者权益合计	32,037,441,833.78	30,588,240,726.11
负债和所有者权益总计	78,363,701,174.30	67,420,095,733.97

法定代表人：刘雪梅 主管会计工作负责人：刘雪梅 会计机构负责人：罗雪松

### 合并利润表

2017年1—12月

编制单位：天津市武清区国有资产经营投资公司

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	3,643,204,028.47	1,961,067,190.25
其中：营业收入	3,643,204,028.47	1,961,067,190.25
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,269,016,501.0	1,661,305,713.9
其中：营业成本	3,059,191,737.23	1,557,216,740.64
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	56,953,285.37	20,608,729.36
销售费用	21,562,994.00	10,389,797.24
管理费用	100,990,077.49	70,585,537.48
财务费用	30,318,406.93	2,504,909.17
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）	3,143,627.02	10,588,316.66
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）	377,331,154.47	310,349,793.02
加：营业外收入	239,961,137.92	110,705,220.00
减：营业外支出	300,446.78	0.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	616,991,845.61	421,055,013.02
减：所得税费用	1,296,901.38	997,904.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	615,694,944.23	420,057,108.97
(一)按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	615,694,944.23	420,057,108.97
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	146,487,809.16	-761,792.44
2.归属于母公司股东的净利润	469,207,135.07	420,818,901.41
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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
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：刘雪梅 主管会计工作负责人：刘雪梅 会计机构负责人：罗雪松

#### 母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：天津市武清区国有资产经营投资公司

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	1,801,273,127.15	1,938,708,101.49
减：营业成本	1,546,384,018.92	1,546,384,018.92
税金及附加	19,228,027.04	20,208,171.00

销售费用		
管理费用	18,046,265.32	8,268,372.26
财务费用	289,298.61	107,397.75
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）	238,961,621.51	56,374,359.86
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）	456,287,138.77	420,114,501.42
加：营业外收入	12,943,764.90	704,400.00
减：营业外支出	23,768.60	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	469,207,135.07	420,818,901.42
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	469,207,135.07	420,818,901.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	469,207,135.07	420,818,901.42
（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		
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：刘雪梅 主管会计工作负责人：刘雪梅 会计机构负责人：罗雪松

**合并现金流量表**  
2017年1—12月

编制单位：天津市武清区国有资产经营投资公司

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
<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	6,166,807,537.41	2,958,089,909.05
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	9,155,096,105.13	12,944,081,774.76
经营活动现金流入小计	15,321,903,642.54	15,902,171,683.81
购买商品、接受劳务支付的现金	19,406,166.07	136,526,002.20
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	41,848,884.62	31,792,831.04
支付的各项税费	226,015,605.71	1,881,361.24
支付其他与经营活动有关的现金	11,187,574,805.97	15,115,938,289.50
经营活动现金流出小计	11,474,845,462.37	15,286,138,483.98
经营活动产生的现金流量净额	3,847,058,180.17	616,033,199.83
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		30,000,000.00
取得投资收益收到的现金	13,867,835.23	7,664,957.01
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	375,343,967.66	
投资活动现金流入小计	389,211,802.89	37,664,957.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,026,509,050.96	2,373,895,459.79
投资支付的现金		500,000.00
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		2,876,279,992.31

投资活动现金流出小计	4,026,509,050.96	5,250,675,452.10
投资活动产生的现金流量净额	-3,637,297,248.07	-5,213,010,495.09
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,500,000,000.00	5,326,000,000.00
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	14,055,637,698.50	22,000,887,700.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	691,755,842.42	1,414,092,176.74
筹资活动现金流入小计	16,247,393,540.92	28,740,979,876.74
偿还债务支付的现金	10,637,753,591.86	24,353,507,893.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,760,114,757.61	3,721,586,037.09
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	1,244,681,384.61	403,958,184.36
筹资活动现金流出小计	14,642,549,734.08	28,479,052,114.73
筹资活动产生的现金流量净额	1,604,843,806.84	261,927,762.01
<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>	1,814,604,738.94	-4,335,049,533.25
加：期初现金及现金等价物余额	11,839,195,950.19	16,174,245,483.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	13,653,800,689.13	11,839,195,950.19

法定代表人：刘雪梅 主管会计工作负责人：刘雪梅 会计机构负责人：罗雪松

### 母公司现金流量表

2017年1—12月

编制单位：天津市武清区国有资产经营投资公司

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
<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	1,896,712,893.50	2,035,382,506.55
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	16,782,665,378.47	27,113,579,976.53
经营活动现金流入小计	18,679,378,271.97	29,148,962,483.08
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	189,781,060.36	315,241.64
支付其他与经营活动有关的现金	15,286,131,382.95	30,016,739,940.22
经营活动现金流出小计	15,475,912,443.31	30,017,055,181.86
经营活动产生的现金流量净额	3,203,465,828.66	-868,092,698.78
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	0.00	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金	13,867,835.23	12,664,957.01
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	375,343,967.66	-
投资活动现金流入小计	389,211,802.89	42,664,957.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,117,554,777.52	1,742,275,443.74
投资支付的现金	1,030,000,000.00	500,000,000.00
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	2,147,554,777.52	2,242,275,443.74
投资活动产生的现金流量净额	-1,758,342,974.63	-2,199,610,486.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,500,000,000.00	5,326,000,000.00
取得借款收到的现金	7,874,000,000.00	16,021,873,600.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	690,278,622.89	893,249,908.22
筹资活动现金流入小计	10,064,278,622.89	22,241,123,508.22
偿还债务支付的现金	7,911,207,994.23	15,440,948,804.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,173,630,913.66	2,990,847,822.67
支付其他与筹资活动有关的现金	214,680,461.17	296,851,857.98
筹资活动现金流出小计	10,299,519,369.06	18,728,648,485.13
筹资活动产生的现金流量净额	-235,240,746.17	3,512,475,023.09
<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>	<b>1,209,882,107.86</b>	<b>444,771,837.58</b>
加：期初现金及现金等价物余额	9,046,853,448.04	8,602,081,610.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>10,256,735,555.90</b>	<b>9,046,853,448.04</b>

法定代表人：刘雪梅 主管会计工作负责人：刘雪梅 会计机构负责人：罗雪松

**合并所有者权益变动表**  
2017年1—12月

编制单位：天津市武清区国有资产经营投资公司

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	17,200,000,000.00				12,422,428,796.96				374,356,944.95		590,209,623.38	2,022,204,358.13	32,609,199,723.42
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	17,200,000,000.00				12,422,428,796.96				374,356,944.95		590,209,623.38	2,022,204,358.13	32,609,199,723.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,500,000,000.00				46,920,713.51		-96,474,245.02	145,242,448.34	1,595,688,916.83
（一）综合收益总额											469,207,135.07	146,487,809.16	615,694,944.23
（二）所有者投入和减少资本					1,500,000,000.00						1,245,360.82	-1,245,360.82	1,500,000,000.00
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													

天津市武清区国有资产经营投资公司企业债券年度报告（2017年）

所有者权益的金额												
4. 其他				1,500,000,000.00						1,245,360.82	-1,245,360.82	1,500,000,000.00
（三）利润分配								46,920,713.51		-		-
1. 提取盈余公积								46,920,713.51		-		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-		-
4. 其他										435,000,000.00		435,000,000.00
										-		-
										85,006,027.40		-85,006,027.40
（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	17,200,000,000.00			13,922,428,796.96				421,277,658.46		493,735,378.36	2,167,446,806.47	34,204,888,640.25

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	17,200,000,000.00				6,632,451,936.13				332,275,054.81		1,789,230,132.53	2,395,276,039.44	28,349,233,162.91
加：会计政策变更													
前期差错更正											217,963,547.82		217,963,547.82
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	17,200,000,000.00				6,632,451,936.13				332,275,054.81		1,571,266,584.71	2,395,276,039.44	28,131,269,615.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,789,976,860.83				42,081,890.14		981,056,961.33	373,071,681.31	4,477,930,108.33
（一）综合收益总额											420,818,901.41	-761,792.44	420,057,108.97
（二）所有者投入和减少资本					5,789,976,860.83							372,309,888.87	5,417,666,971.96
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					5,789,976,860.83							372,309,888.87	5,417,666,971.96

（三）利润分配							42,081,890.14		-		-
1. 提取盈余公积							42,081,890.14		1,401,875,862.74		1,359,793,972.60
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配									-		-
4. 其他									1,272,000,000.00		1,272,000,000.00
（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									87,793,972.60		-87,793,972.60
（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	17,200,000,000.00			12,422,428,796.96			374,356,944.95		590,209,623.38	2,022,204,358.13	32,609,199,723.42

法定代表人：刘雪梅主管会计工作负责人：刘雪梅会计机构负责人：罗雪松

母公司所有者权益变动表  
2017年1—12月

编制单位：天津市武清区国有资产经营投资公司

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	17,200,000,000.00				12,422,428,796.96				374,356,944.95	591,454,984.20	30,588,240,726.11
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	17,200,000,000.00				12,422,428,796.96				374,356,944.95	591,454,984.20	30,588,240,726.11
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,500,000,000.00				46,920,713.51	-97,719,605.84	1,449,201,107.67
（一）综合收益总额										469,207,135.07	469,207,135.07
（二）所有者投入和减少资本					1,500,000,000.00						1,500,000,000.00
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					1,500,000,000.00						1,500,000,000.00
（三）利润分配									46,920,713.51	-566,926,740.91	-520,006,027.40
1. 提取盈余公积									46,920,713.51	-46,920,713.51	-



	00			.13					
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				5,789,976,860.83			42,081,890.14	-981,056,961.32	4,851,001,789.65
（一）综合收益总额								420,818,901.42	420,818,901.42
（二）所有者投入和减少资本				5,789,976,860.83					5,789,976,860.83
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				5,789,976,860.83					5,789,976,860.83
（三）利润分配							42,081,890.14	-	-1,359,793,972.60
1. 提取盈余公积							42,081,890.14	-42,081,890.14	
2. 对所有者（或股东）的分配								-	-1,272,000,000.00
3. 其他								-87,793,972.60	-87,793,972.60
（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	17,200,000,000.00			12,422,428,796.96			374,356,944.95	591,454,984.20	30,588,240,726.11

法定代表人：刘雪梅主管会计工作负责人：刘雪梅会计机构负责人：罗雪松

**注：**发行人为全民所有制企业，未采用现行会计制度进行核算，因此部分科目的设置和现行会计制度不一致。本报告按现行会计制度填列，但不影响发行人情况。发行人具体的财务数据，请参见审计报告。

### 担保人财务报表

√适用□不适用

中债信用增进投资股份有限公司作为发行人的担保人，已在其官方网站披露其 2017 年度年财务报告，链接如下：  
<http://www.cbicl.com.cn/xinxi/caiwu/335.html>。