

乐清市国有投资有限公司
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。

中兴财光华会计师事务所（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

一、与本期债券有关的风险

（一）利率风险

在本期债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家金融货币政策的变动等因素会引起市场利率的波动。由于本期债券采用固定利率形式，期限较长，市场利率的波动将对投资者投资本期债券的收益造成一定程度的影响。

（二）流动性风险

本期债券在证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的本期债券，由此可能产生由于无法及时完成交易带来的流动性风险。

（三）偿付风险

本期债券不设担保，能否按期兑付完全取决于公司的信用。在本期公司债券的存续期内，如产业政策、法律法规、市场等不可控因素对公司的经营活动产生重大负面影响或资金周转出现困难，进而造成公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期公司债券按时足额偿付。

由于募集资金投资项目的建设周期和投资回收期较长，同时，受到市场环境变化等不可控因素影响，本期债券募集资金投资项目在债券存续期内产生的收益存在一定的不确定性，发行人存在无法从预期的还款来源获得足够资金的可能性，从而对本期债券的按期偿付产生一定影响。

（四）信用评级变化的风险

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2017年6月29日发布的《2012年及2014年乐清市国有投资有限公司公司债券跟踪评级报告》，“12乐清债”、“14乐清债”信用等级为AA，发行主体信用等级为AA，评级展望为稳定。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2017年10月13日出具的《2017年乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券信用评级报告》，“17乐清停车场债”信用等级为AA，发行主体信用等级为AA，评级展望为稳定。

在本期债券的存续期内，资信评级机构将对发行人进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。发行人无法保证其主体信用评级和本期债券的信用评级在债券存续期间不会发生任何负面变化。在本期债券存续期间，若出现任何影响发行人信用级别或债券信用级别的事项，资信评级机构可能调低发行人信用级别或本期债券信用级别，进而会对投资者利益产生不利影响。

二、发行人的相关风险

（一）财务风险

报告期内，由于发行人大部分基础设施项目处于建设期，项目资金投入较大且回收周期较长，如未来经营环境发生变化，可能会对发行人的长期偿债能力产生不利影响。

（二）产业政策风险

发行人的主要业务包括城市基础设施建设、保障房建设、土地开发整理、水务经营、粮油收储、客货运输、燃油销售等，这些行业的经营易受到国家宏观经济和产业政策的影响。发行人主营业务盈利能力稳定，但对政府补助存在一定依赖。

（三）经济周期风险

固定资产规模受国家宏观调控政策的影响较大，因此城市基础设施投资建设行业的投资规模及盈利能力与经济周期存在着比较明显的相关性。而近年乐清市经济仍维持低速增长，可能对发行人未来的盈利能力产生不利影响。

（四）经营管理风险

发行人作为国有独资公司，乐清市政府对发行人有较强的影响力，对发行人的战略规划、经营决策、治理结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，进而影响本公司债券本息的偿付。

（五）项目建设风险

发行人项目投资规模大、建设周期长，在建设过程中将不可避免的面对许多不确定性因素，如资金到位不及时、工程材料及劳动力成本上升、自然灾害、意外事故及其他不可预见困难或不可抵抗力情况都可能影响到项目的建设进度及日后运营使用，影响募集资金投资项目预期经济效益的实现。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	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.....	10
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.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人履职情况.....	14
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.....	15
三、 公司独立性情况.....	15
四、 业务经营情况分析.....	16
五、 投资状况.....	16
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 主要会计数据和财务指标.....	17
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
七、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
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.....	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	23
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
附件财务报表.....	26
担保人财务报表.....	37

释义

发行人、公司、本公司	指	乐清市国有投资有限公司
12 乐清债	指	发行总额为 15 亿元人民币的“2012 年乐清市国有投资有限公司公司债券”
14 乐清债	指	发行总额为 10 亿元人民币的“2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券”
17 乐清停车场债	指	发行总额为 15 亿元人民币的“2017 年乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券”。
17 乐清 01.SH；17 乐清停车场债 01.IB	指	发行总额为 9 亿元人民币的“2017 年第一期乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券”
国信证券	指	国信证券股份有限公司
财通证券	指	财通证券股份有限公司
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为公司债券发行而制作的《2012 年乐清市国有投资有限公司公司债券募集说明书》、《2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券募集说明书》、《2017 年乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为公司债券发行而制作的《2012 年乐清市国有投资有限公司公司债券募集说明书摘要》、《2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券募集说明书摘要》、《2017 年乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书摘要》
债券持有人	指	持有 2012 年乐清市国有投资有限公司公司债券的投资者、持有 2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券的投资者、持有 2017 年乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券的投资者
本报告	指	乐清市国有投资有限公司 2017 年年度报告
报告期	指	2017 年 1-12 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	乐清市国有投资有限公司
中文简称	乐清国投
外文名称（如有）	
外文缩写（如有）	
法定代表人	廖凯敏
注册地址	乐清市城东街道伯乐东路 501 号
办公地址	浙江省乐清市城东街道伯乐东路 501 号
办公地址的邮政编码	325600
公司网址	
电子信箱	

二、信息披露事务负责人

姓名	陈赛
联系地址	浙江省乐清市城东街道伯乐东路 501 号
电话	0577-57571296
传真	0577-57571275
电子信箱	360022905@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	上海证券交易所（ http://www.sse.com.cn/ ）
年度报告备置地	浙江省乐清市城东街道伯乐东路 501 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：乐清市财政局

报告期末实际控制人名称：乐清市财政局

（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

根据乐清市财政局 2017 年 4 月 19 日下发的《乐清市财政局关于调整乐清市国有投资有限公司管理层成员的通知》（乐财人[2017]99 号），公司管理层成员调整如下：董事会成员 4 人，由廖凯敏、包建信、林贤柱、卓丽萍等同志组成，其中廖凯敏同志兼任公司董事长、总经理、法定代表人，包建信同志兼任公司副董事长、副总经理。监事会成员 5 人，由钱乐洋、张春光、陈赛、李赞、陈爱萍等同志组成，其中钱乐洋同志任监事会主席。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
签字会计师姓名	林猛、王焕军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122610.SH;1280189.IB	127005.SH; 1480532.IB	127710.SH; 1780401.IB
债券简称	12 乐清债	14 乐清债	17 乐清 01.SH; 17 乐清停车场债 01.IB
名称	国信证券股份有限公司	财通证券股份有限公司	财通证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦	杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 1106 室	杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 1106 室
联系人	于浩	张黎丽	张黎丽
联系电话	010-88005342	0571-87821393	0571-87821393

（三）资信评级机构

债券代码	122610.SH;1280189.IB	127005.SH; 1480532.IB	127710.SH; 1780401.IB
债券简称	12 乐清债	14 乐清债	17 乐清 01.SH; 17 乐清停车场债 01.IB
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	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	上海市汉口路 398 号华	上海市汉口路 398 号华

	盛大厦 14F	盛大厦 14F	盛大厦 14F
--	---------	---------	---------

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	122610.SH; 1280189.IB	127005.SH; 1480532.IB	127710.SH; 1780401.IB
2、债券简称	12 乐清债	14 乐清债	17 乐清 01.SH; 17 乐清停车场债 01.IB
3、债券名称	2012 年乐清市国有投资有限公司公司债券	2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券	2017 年第一期乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2012 年 6 月 29 日	2014 年 10 月 20 日	2017 年 12 月 14 日
5、到期日	2019 年 6 月 29 日	2021 年 10 月 20 日	2024 年 12 月 14 日
6、债券余额	6	8	9
7、利率（%）	6.50%	5.99%	6.79%
8、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即自 12 乐清债存续期第 3 年至第 7 年，逐年按照债券发行总额的 20% 比例偿还债券本金，第 3 年至第 7 年每年的应付利息随当年度应偿还的本金部分一起支付。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	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即自 14 乐清债存续期第 3 年至第 7 年，逐年按照债券发行总额的 20% 比例偿还债券本金，第 3 年至第 7 年每年的应付利息随当年度应偿还的本金部分一起支付。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	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，即自 17 乐清 01 存续期第 3 年至第 7 年，逐年按照债券发行总额的 20% 比例偿还债券本金，第 3 年至第 7 年每年的应付利息随当年度应偿还的本金部分一起支付。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、银行间债券市场	上海证券交易所、银行间债券市场	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	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本公司于 2017 年 6 月 29 日按时支付了本期应付利息及应偿还的部分本金	本公司于 2017 年 10 月 20 日按时支付了本期应付利息及应偿还的部分本金	报告期内，17 乐清 01 尚未开始付息
12、特殊条款的触发及执行情况	发行人已按照募集说明书约定的分期还本条款于 2015 年、2016、2017 年的	发行人已按照募集说明书约定的分期还本条款于 2017 年的付息兑付日偿还了 20%	报告期内，17 乐清 01 尚未开始偿还本金

	付息兑付日各偿还了20%本金	本金	
--	----------------	----	--

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122610.SH；1280189.IB

债券简称	12 乐清债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	15
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	已按照《2012 年乐清市国有投资有限公司公司债券募集说明书》约定的用途使用完毕，所募资金全部用于乐清市柳市镇康居工程（经济适用房）建设项目、乐清市乐成镇限价房建设项目、乐清市旧城改造“二区五路”工程安置用房建设工程、乐清市城市给水管网改扩建工程和乐清湾港区北区沿海堤坝工程，与约定相一致
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127005.SH；1480532.IB

债券简称	14 乐清债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	10
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	已按照《2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券募集说明书》约定的用途使用完毕，所募资金全部用于乐清市北白象镇限价房建设工程、乐清市新农村建设-旧城区 B 地块棚户区改造安置用房建设工程、乐清湾港区疏港公路南塘至乐成段工程、乐清湾港区双屿路（东杏路-虹蒲大道）建设工程和乐清湾港区仰天路建设工程等五个项目。募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127710.SH；1780401.IB

债券简称	17 乐清 01.SH；17 乐清停车场债 01.IB
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	9
募集资金期末余额	2.37
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	已按照《2017 年乐清市国有投资有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》约定的用途使用募集资金 6.63 亿元，募集资金用于乐清市总部经济园二期停车场和补充营运资金等两个项目。募集资金的使用审批均依照公司内部控制程序的相关规定执行。

募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否
-------------------------	---

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	122610.SH; 1280189.IB	127005.SH; 1480532.IB
债券简称	12 乐清债	14 乐清债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年6月29日	2017年6月29日
评级结论（主体）	AA	AA
评级结论（债项）	AA	AA
评级展望	稳定	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	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
债项评级标识所代表的含义	债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低	债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无	无

17 乐清 01 于 2017 年 12 月 15 日发行完毕，报告期内尚未进行跟踪资信评级。

（二）主体评级差异

适用 不适用

三、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：127710.SH；1780401.IB

债券简称	17 乐清 01.SH；17 乐清停车场债 01.IB
其他偿债保障措施概述	发行人承诺将未来建成的乐清市总部经济园一期停车场、乐清市总部经济园二期停车场部分未出售停车位的产权为本期债券提供抵押担保，从而进一步降低本期债券的兑付风险
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	总部经济园二期停车场拟出售，暂无可供抵押停车位
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）	

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：122610.SH；1280189.IB

债券简称	12 乐清债
偿债计划概述	本期债券设本金提前偿还条款，在存续期的第3年至第7年，逐年按照债券发行总额的20%比例偿还债券本金，减轻了发行人到期一次性还本的债务压力，降低了还本付息的违约风险，切实保护了投资者利益。
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

债券代码：127005.SH；1480532.IB

债券简称	14 乐清债
偿债计划概述	本期债券拟发行总额 10 亿元，为 7 年期固定利率债券，

	附本金提前偿付条件，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。发行人偿还本期债券的资金主要来源于公司未来的经营性现金收入以及募集资金投资项目的收益。发行人承诺将严格执行已议定的制度，并保证制度和人员的连贯性和稳定性，从而保证债券本息按时足额兑付。
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

债券代码：127710.SH；1780401.IB

债券简称	17 乐清 01.SH；17 乐清停车场债 01.IB
偿债计划概述	17 乐清停车场债拟发行总额 15 亿元，其中 17 乐清 01 发行总额 9 亿元，为 7 年期固定利率债券，附本金提前偿付条件，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金。发行人偿还本期债券的资金主要来源于公司未来的经营性现金收入以及募集资金投资项目的收益等。发行人承诺将严格执行已议定的制度，保证债券本息按时足额兑付。
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

六、专项偿债账户设置情况

√适用□不适用

债券代码：122610.SH；1280189.IB

债券简称	12 乐清债
账户资金的提取情况	报告期内，发行人按约定提取资金至专项偿债账户。
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）	无

债券代码：127005.SH；1480532.IB

债券简称	14 乐清债
账户资金的提取情况	报告期内发行人按约定提取资金至专项偿债账户。
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）	无

债券代码：127710.SH；1780401.IB

债券简称	17 乐清 01.SH；17 乐清停车场债 01.IB
账户资金的提取情况	发行人将按约定提取资金至专项偿债账户。
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）	否
--------------------------------	---

七、持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	122610.SH; 1280189.IB
债券简称	12 乐清债
债券受托管理人名称	国信证券
受托管理人履行职责情况	国信证券作为“12 乐清债”的受托管理人，于报告期内按照《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定对公司情况进行了持续跟踪，并督促公司履行约定义务，履行了债券受托管理人各项职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	已于 2017 年 5 月 25 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、中国货币网（www.chinamoney.com.cn）、中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露《2012 年乐清市国有投资有限公司公司债券 2016 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》

债券代码	127005.SH; 1480532.IB
债券简称	14 乐清债
债券受托管理人名称	财通证券
受托管理人履行职责情况	财通证券作为“14 乐清债”的债权代理人，于报告期内按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定对公司情况进行了持续跟踪，并督促公司履行约定义务，履行了债权代理人各项职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	已于 2017 年 6 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、中国货币网（www.chinamoney.com.cn）、中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露《2014 年乐清市国有投资有限公司公司债券 2016 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》

债券代码	127710.SH; 1780401.IB
债券简称	17 乐清 01.SH; 17 乐清停车场债 01.IB

债券受托管理人名称	财通证券
受托管理人履行职责情况	财通证券作为“17乐清01”的债权代理人，于报告期内按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定对公司情况进行了持续跟踪，并督促公司履行约定义务，履行了债权代理人各项职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	报告期内不适用

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

公司主要从事基础设施建设投资、国有资产营运和管理（不含金融性业务）等。具体包括自来水销售、管道安装服务、道路通行服务、运输服务、粮食销售、车用燃油销售、保障房建设与销售等。

（二） 未来发展展望

发行人将继续深入实施“大城市建设、大平台建设、大民生建设”三大战略，形成以保障房建设、土地开发整理、交通道路、港口、水务、滩涂围垦开发为支柱的全方位立体发展战略。结合乐清市未来城市发展的总体思路，发行人将致力于滨海城市商务休闲区、乐清湾临港产业基地、乐清经济开发区（拓展区）、雁荡山旅游综合服务基地、铁路站前综合服务区等五大新平台的开发建设，进一步丰富经营范围、完善业务结构；以乐清市“十大建设项目”为契机，主导建设城市经济综合体、乐清湾港口、港区大产业培育、开发区整合提升、雁荡山大旅游、乐清湾围涂（海）、综合交通等重点项目，培育新的利润增长点，提升公司收入和盈利水平。

（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

公司严格执行募集说明书相关约定及承诺，不存在与其不相符之情形。

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：

公司与控股股东乐清市财政局在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开、董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：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 (%)
保障房销售收入	5.47	5.98	40.45%	3.05	2.96	31.36%
自来水销售收入	3.30	1.82	24.41%	2.79	1.71	28.63%
车用燃油收入	1.36	1.32	10.06%	1.06	1.02	10.83%
粮食销售收入	0.96	0.96	7.13%	0.62	0.62	6.39%
运输收入	0.87	0.70	6.46%	0.86	0.69	8.87%
管道安装收入	0.14	0.08	1.03%	0.09	0.07	0.94%
通行费收入	0.53	0.13	3.94%	0.53	0.10	5.45%
租赁收入	0.24	0.12	1.81%	0.32	0.09	3.25%
其他	0.64	0.50	4.73%	0.42	0.44	4.28%
污水处理成本	0.00	0.41		0.00	0.31	
合计	13.52	12.02	100.00%	9.74	8.01	100.00%

（二）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

（一）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

划分依据为是否与生产经营有直接关系

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，占合并口径净资产的比例（%）：0，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：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	310.88	266.37	16.71%	
2	总负债	165.82	151.31	9.59%	
3	净资产	145.06	115.06	26.07%	
4	归属母公司股东的净资产	140.37	113.69	23.47%	
5	资产负债率（%）	53.34%	56.80%	-6.10%	
6	流动比率	2.74	2.47	10.85%	
7	速动比率	0.75	0.53	41.69%	速动比率上升主要系流动资产中

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
					除存货外其他速 动资产期末余额 增长较快所致
8	期末现金及现金等价物余 额	18.76	16.04	16.96%	
		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	13.51	9.74	38.68%	主要系公司保障 房销售收入等收 入增加所致
2	营业总成本	12.02	8.01	49.98%	主要系公司保障 房销售成本上升 所致
3	利润总额	1.46	1.87	-22.03%	
4	净利润	1.29	1.75	-26.50%	主要系公司财务 费用增长较快所 致
5	扣除非经常性损益后净利 润	-0.99	-0.24	321.17%	主要系公司净利 润下降及非经损 益有所增加所致
6	归属母公司股东的净利润	1.09	1.73	-37.07%	主要系公司净利 润下降所致
7	息税折旧摊销前利润（ EBITDA）	2.99	3.06	-2.39%	
8	EBITDA 利息倍数	6.48	10.83	-40.19%	主要系公司净利 润下降所致
9	经营活动产生的现金流净 额	-9.37	5.12	-282.98%	主要系收到及支 付的其他与经营 活动有关的现金 本期发生较大变 化所致
10	投资活动产生的现金流净 额	-34.27	-9.85	247.76%	主要系公司本期 工程投资额增加 所致
11	筹资活动产生的现金流净 额	45.29	12.98	248.94%	主要系公司本期 筹资额大幅增加 所致
12	应收账款周转率	3.65	7.60	-51.98%	应收账款周转率 下降主要系公司 报告期内应收账 款增长较快所致
13	存货周转率	0.12	0.08	44.49%	存货周转率上升 主要系主营业务 成本增长较快所 致
14	贷款偿还率（%）	100%	100%	0.00%	

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
15	利息偿付率（%）	100%	100%	0.00%	

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

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：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	18.79	16.04	17.11	
其他应收款	10.79	8.36	29.07	
存货	119.88	106.23	12.85	
长期股权投资	42.21	29.06	45.23	长期股权投资增长较快主要系公司本期增加了对部分联营公司投资所致
在建工程	59.51	65.53	-9.18	
无形资产	11.34	5.31	113.55	无形资产增长较快主要系公司持有的土地使用权增值较快所致
其他长期资产	33.17	24.78	33.87	其他长期资产增长较快主要系公司代建工程增加

2. 主要资产变动的原因

见上表。

（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
其他货币资金	2,017,151.11		履约保证金
土地使用权	155,659,007.81		向银行贷款提供抵押

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
存货	739,388,942.41		向银行贷款提供抵押
合计	897,065,101.33		-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用□不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
无				
合计	0		-	-

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	1.59	0.99	59.78	短期借款上升主要系公司银行借款增加所致
应付账款	3.52	2.40	46.92	应付账款上升主要为工程款增加所致
预收账款	5.36	4.27	25.40	
其他应付款	17.39	31.78	-45.29	其他应付款下降主要为政府回购项目转出至专项应付款科目所致
一年内到期的长期负债	18.26	11.98	52.44	主要为一年内到期的长期借款和应付债券增加所致
长期借款	55.13	59.93	-8.02	
应付债券	18.00	14.00	28.57	
长期应付款	13.79	19.10	-27.78	
专项应付款	30.59	3.09	890.08	主要系代建项目因政府拟回购转入所致

2.主要负债变动的的原因

见上表。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 74.97 亿元；上年末借款总额 86.90 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：

报告期末，公司一年内到期的长期负债为 18.26 亿元，货币资金为 18.75 亿元，货币资金可覆盖一年内到期的长期负债。未来一年内，公司将视市场情况择机选择融资方式。

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
工商银行	10.10	9.90	0.20
光大银行	2.20	0.75	1.45
广发银行	0.67	0	0.67
国开行	80.80	8.00	72.80
华夏银行	16.00	4.97	11.03
建设银行	6.00	2.70	3.30
交通银行	6.10	4.20	1.90
民生银行	9.50	7.00	2.50
宁波银行	3.00	3.00	0
农发行	37.72	6.49	31.22
农业银行	8.24	3.91	4.33
温州银行	0.55	0.19	0.36
招商银行	1.00	0.73	0.27
浙商银行	12.00	8.00	4.00
中国银行	4.65	2.75	1.90
中行乐清支行	0.55	0.30	0.25
中信银行	8.30	5.00	3.30
合计	207.38	67.90	139.48

本报告期银行授信额度变化情况：61 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：

2017年2月16日，国家发展和改革委员会出具《国家发展改革委关于浙江省乐清市国有投资有限公司发行城市停车场建设专项债券核准的批复》（发改企业债券〔2017〕52号），同意乐清市国有投资有限公司发行城市停车场建设专项债券不超过15亿元，并在批复文件下达后12个月开始发行。

该债券采用分期发行方式，17乐清01已于2017年12月13日完成簿记建档工作，首期发行规模为9亿元，票面利率6.79%。第二期发行规模为6亿元，发行期限至2018年2月16日。目前，该批文发行期限已失效。

除上述情况外，公司不存在其他已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.46 亿元

报告期非经常性损益总额：2.28 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

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：-21.34 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：14.13 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

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《乐清市国有投资有限公司公司债券 2017 年年度报告》
之签章页）



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：乐清市国有投资有限公司

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
流动资产：		
货币资金	1,875,406,242.55	1,604,010,130.87
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	532,534,573.16	207,787,196.19
预付款项	484,045,645.55	238,898,397.43
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	713,890.20	
应收股利		
其他应收款	883,262,553.14	835,946,999.04
买入返售金融资产		
存货	10,128,072,364.43	10,622,765,128.39
待摊费用	657,477.15	1,016,454.79
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	32,982,762.02	1,765,004.88
流动资产合计	13,937,675,508.20	13,512,189,311.59
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,220,550,840.69	2,906,121,549.92
投资性房地产		
固定资产	597,501,097.60	640,102,396.72
在建工程	7,862,838,135.40	6,552,809,416.36
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,134,393,031.12	531,210,656.87
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	17,468,415.31	16,916,507.75
递延所得税资产		
其他非流动资产	3,317,258,896.98	2,477,966,578.79

非流动资产合计	17,150,010,417.10	13,125,127,106.41
资产总计	31,087,685,925.30	26,637,316,418.00
流动负债:		
短期借款	158,539,894.50	99,221,255.92
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	351,953,050.54	239,559,216.67
预收款项	535,901,879.17	427,368,110.22
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	45,345,319.65	32,930,146.22
应付福利费	73,170.00	177,280.00
应交税费	19,472,024.83	-2,022,667.47
应付利息		
应付股利		
其他未交款	486,724.06	86,302.91
其他应付款	1,880,069,783.32	3,177,753,422.10
预提费用	198,037,842.16	213,378,807.99
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	1,825,687,500.00	1,197,659,466.00
其他流动负债	65,830,940.53	74,763,200.03
流动负债合计	5,081,398,128.76	5,460,874,540.59
非流动负债:		
长期借款	5,512,512,500.00	5,993,000,000.00
应付债券	1,800,000,000.00	1,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,379,307,556.28	1,909,889,118.58
长期应付职工薪酬		
专项应付款	2,808,848,416.06	309,008,083.05
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,500,668,472.34	9,670,015,609.07
负债合计	16,582,066,601.10	15,130,890,149.66
所有者权益:		
股本	280,000,000.00	280,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,107,562,118.91	9,523,688,053.65
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	16,289,271.85	16,083,981.38
盈余公积	155,456,818.48	155,456,818.48
一般风险准备		
未分配利润	1,477,732,472.20	1,393,990,009.97
归属于母公司所有者权益合计	14,037,040,681.44	11,369,218,863.48
少数股东权益	468,578,642.76	137,207,404.86
所有者权益合计	14,505,619,324.20	11,506,426,268.34
负债和所有者权益总计	31,087,685,925.30	26,637,316,418.00

法定代表人：廖凯敏 主管会计工作负责人：陈赛 会计机构负责人：陈卫萍

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：乐清市国有投资有限公司

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
流动资产：		
货币资金	313,059,366.56	45,023,898.97
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		
应收股利		
其他应收款	5,543,714,156.13	3,781,009,812.99
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	5,856,773,522.69	3,826,033,711.96
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,868,573,723.10	10,530,148,602.87
投资性房地产		
固定资产	2,381,179.71	324,005.64
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	136,666.67	156,666.67
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,459,082.49	12,861,058.66
递延所得税资产		
其他非流动资产	235,910,000.00	235,910,000.00
非流动资产合计	13,120,460,651.97	10,779,400,333.84
资产总计	18,977,234,174.66	14,605,434,045.80
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费		
应付利息		
应付股利		
其他应付款	718,356,031.72	1,148,109,703.25
预提费用	61,788,701.37	50,010,400.00
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,000,000,000.00	500,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,780,144,733.09	1,698,120,103.25
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,800,000,000.00	1,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	492,179,060.45	124,179,060.45
长期应付职工薪酬		
专项应付款	884,158,971.53	30,000,000.00
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	3,176,338,031.98	1,554,179,060.45
负债合计	4,956,482,765.07	3,252,299,163.70
所有者权益：		
股本	280,000,000.00	280,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,107,562,118.91	9,523,688,053.65
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	155,456,818.48	155,456,818.48
未分配利润	1,477,732,472.20	1,393,990,009.97
所有者权益合计	14,020,751,409.59	11,353,134,882.10
负债和所有者权益总计	18,977,234,174.66	14,605,434,045.80

法定代表人：廖凯敏 主管会计工作负责人：陈赛 会计机构负责人：陈卫萍

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：乐清市国有投资有限公司

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	1,350,950,267.94	974,130,489.76
其中：营业收入	1,350,950,267.94	974,130,489.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,491,894,054.63	1,087,006,593.33
其中：营业成本	1,201,707,978.46	801,234,129.01
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	19,371,913.85	50,064,855.00
销售费用	68,054,136.60	70,752,564.00
管理费用	157,462,627.43	138,857,533.38
财务费用	45,297,398.29	26,097,511.94
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）	-8,106,562.50	14,996,723.91
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		16,391,221.58
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-149,050,349.19	-81,488,158.08
加：营业外收入	297,736,254.9	272,087,747
减：营业外支出	2,817,400.92	3,514,501.65
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	145,868,504.77	187,085,087.28

减：所得税费用	17,063,818.45	11,829,378.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	128,804,686.32	175,255,709.21
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	128,804,686.32	175,255,709.21
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	20,062,224.09	2,465,065.55
2.归属于母公司股东的净利润	108,742,462.23	172,790,643.66
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：廖凯敏 主管会计工作负责人：陈赛 会计机构负责人：陈卫萍

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：乐清市国有投资有限公司

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		
减：营业成本		
税金及附加		
销售费用		
管理费用	964,715.99	1,273,031.14
财务费用	23,573,772.14	4,652,044.42
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）	-70,486,945.03	-21,546,980.78
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）	-95,025,433.16	-27,472,056.34
加：营业外收入	203,767,895.39	200,262,700.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	108,742,462.23	172,790,643.66
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	108,742,462.23	172,790,643.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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：廖凯敏 主管会计工作负责人：陈赛 会计机构负责人：陈卫萍

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：乐清市国有投资有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,168,459,100.83	936,783,443.60
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	297,905,197.43	1,640,521,225.05
经营活动现金流入小计	1,466,364,298.26	2,577,304,668.65
购买商品、接受劳务支付的现金	815,513,069.77	1,761,618,331.58
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	96,174,070.25	223,464,857.49
支付的各项税费	104,276,289.58	58,022,308.40
支付其他与经营活动有关的现金	1,386,954,835.44	22,360,846.24
经营活动现金流出小计	2,402,918,265.04	2,065,466,343.71
经营活动产生的现金流量净额	-936,553,966.78	511,838,324.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,000,000.00	592,310,000.00
取得投资收益收到的现金	10,912,000.00	14,996,723.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,680,598.48	6,018,653.70
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	25,592,598.48	613,325,377.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,886,126,379.64	1,454,963,089.73
投资支付的现金	566,200,000.00	143,742,081.02
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	3,452,326,379.64	1,598,705,170.75
投资活动产生的现金流量净额	-3,426,733,781.16	-985,379,793.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,581,874,065.26	
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	1,777,449,920.00	1,925,539,027.20
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,770,355,653.03	
筹资活动现金流入小计	8,129,679,638.29	1,925,539,027.20
偿还债务支付的现金	2,578,103,048.79	265,582,004.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	453,339,678.65	362,028,438.87
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	569,194,858.90	-
筹资活动现金流出小计	3,600,637,586.34	627,610,443.55
筹资活动产生的现金流量净额	4,529,042,051.95	1,297,928,583.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	165,754,304.01	824,387,115.45
加：期初现金及现金等价物余额	1,604,010,130.87	779,623,015.42
六、期末现金及现金等价物余额	1,769,764,434.88	1,604,010,130.87

法定代表人：廖凯敏 主管会计工作负责人：陈赛 会计机构负责人：陈卫萍

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：乐清市国有投资有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	204,593,751.97	811,074,355.57
经营活动现金流入小计	204,593,751.97	811,074,355.57
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		
支付其他与经营活动有关的现金	2,044,277,952.37	387,405,612.89
经营活动现金流出小计	2,044,277,952.37	387,405,612.89
经营活动产生的现金流量净额	-1,839,684,200.40	423,668,742.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	10,912,000.00	13,162,600.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,327,035.07	

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	29,239,035.07	13,162,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,400,037.24	534,410.74
投资支付的现金	396,780,000.00	531,970,000.00
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		55,980,000.00
投资活动现金流出小计	415,180,037.24	588,484,410.74
投资活动产生的现金流量净额	-385,941,002.17	-575,321,810.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	539,810,000.00	500,262,700.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,616,908,971.53	
筹资活动现金流入小计	3,156,718,971.53	500,262,700.00
偿还债务支付的现金	500,000,000.00	300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,058,301.37	36,313,840.25
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	663,058,301.37	336,313,840.25
筹资活动产生的现金流量净额	2,493,660,670.16	163,948,859.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	268,035,467.59	12,295,791.69
加：期初现金及现金等价物余额	45,023,898.97	32,728,107.28
六、期末现金及现金等价物余额	313,059,366.56	45,023,898.97

法定代表人：廖凯敏 主管会计工作负责人：陈赛 会计机构负责人：陈卫萍

担保人财务报表

适用 不适用