

**青州市宏源国有资产经营有限公司**

**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。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各种可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### 一、 盈利能力风险

公司作为城市基础设施的建设和经营者，运作的基础设施建设项目盈利能力相对不高，将在一定程度上影响本公司的盈利水平，从而可能影响本期债券本息的按时偿付。

### 二、 利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本期债券获取的利息收益相对下降。

### 三、 持续投融资风险

基础设施建设项目的收益状况与国民经济增长存在一定的相关性，易受宏观调控影响而产生变化。如果出现经济增长速度持续放缓、停滞或衰退，将可能使公司的经营效益下降，现金流减少，从而可能影响本期债券的按时兑付。

## 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	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	15
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	18
七、 持有人会议召开情况	19
八、 受托管理人履职情况	19
第三节 业务和公司治理情况	21
一、 公司业务情况	21
二、 公司治理、内部控制情况	22
三、 公司独立性情况	22
四、 业务经营情况分析	22
五、 投资状况	23
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	23
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	23
第四节 财务情况	23
一、 审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 主要会计数据和财务指标	23
四、 资产情况	25
五、 负债情况	27
六、 利润及其他损益来源情况	28
七、 对外担保情况	28
第五节 重大事项	51
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	51
二、 关于破产相关事项	51
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	51
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	51
五、 其他重大事项的信息披露情况	51
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	51
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	51
第八节 备查文件目录	52

附件 财务报表.....	54
<b>资产负债表</b> .....	55
利润表	57
现金流量表.....	58
所有者权益变动表.....	60
担保人财务报表.....	63
<b>担保人资产负债表（合并）</b> .....	64

## 释义

发行人、公司、本公司、青州宏源	指	青州市宏源国有资产经营有限公司
青州政府	指	青州市人民政府
青州国资委	指	青州市国有资产监督管理委员会
青州财政局	指	青州市财政局
国家发展和改革委员会	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、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》
《公司章程》	指	《青州市宏源国有资产经营有限公司公司章程》
报告期	指	2017年
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成，并非计算错误。

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	青州市宏源国有资产经营有限公司
中文简称	青州宏源
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	潘金国
注册地址	山东省青州市范公亭西路 1035 号
办公地址	山东省青州市范公亭西路 1035 号
办公地址的邮政编码	262500
公司网址	-
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李世东
联系地址	山东省青州市范公亭西路 1035 号
电话	0536-3228125
传真	0536-3251200
电子信箱	-

### 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.cn
年度报告备置地	山东省青州市范公亭西路 1035 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：青州市基础设施建设资金管理中心

报告期末实际控制人名称：青州市财政局

**（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**

无

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	山东省济南市高新区舜华路2000号舜泰广场8号楼A座23层
签字会计师姓名	王夕贤 马克淑

**（二）债权代理人**

债券代码	127421.SH, 1680158.IB
债券简称	16青小微, 16青州小微债
名称	中国建设银行青州支行
办公地址	青州市范公亭东路3258号
联系人	韩幸福
联系电话	0536-3202313

债券代码	124785.SH, 1480341.IB
债券简称	14青州债, PR青宏源
名称	兴业银行股份有限公司潍坊青州支行
办公地址	青州市泰丰购物广场A座2211号
联系人	秦晓建
联系电话	0536-3272802

债券代码	122517.SH, 1280340.IB, 122516.SH, 1280339.IB
债券简称	PR青州02, 12青州债02, PR青州01, 12青州债01
名称	兴业银行股份有限公司潍坊分行
办公地址	潍坊市东方路2789号
联系人	张兆福



联系电话	0536-2151900
债券代码	124627.SH, 098090.IB
债券简称	PR 青州债, 09 青州企业债
名称	齐鲁证券有限公司
办公地址	济南市经十路 128 号
联系人	李玮
联系电话	0531-81776346

### （三）资信评级机构

债券代码	127421.SH, 1680158.IB
债券简称	16 青小微, 16 青州小微债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

债券代码	124785.SH, 1480341.IB
债券简称	14 青州债, PR 青宏源
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大楼 3 楼

债券代码	122517.SH, 1280340.IB, 122516.SH, 1280339.IB
债券简称	PR 青州 02, 12 青州债 02, PR 青州 01, 12 青州债 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

债券代码	124627.SH, 098090.IB
债券简称	PR 青州债, 09 青州企业债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

## 七、中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127421.SH, 1680158.IB
2、债券简称	16 青小微（上交所） 16 青州小微债（银行间）
3、债券名称	2016 年青州市宏源国有资产经营有限公司小微企业增

	信集合债券
4、发行日	2016年3月29日
5、到期日	2020年3月29日
6、债券余额	10.00
7、利率（%）	3.97%
8、还本付息方式	每年付息一次
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	报告期内付息兑付情况正常
12、特殊条款的触发及执行情况	债券提前偿还：（一）本期债券设置提前还款条款。在债券存续期内的第3, 4, 5, 6, 7年末, 分别按照债券发行总额20%, 20%, 20%, 20%, 20%的比例偿还债券本金。（如遇国家法定节假日或休息日顺延至其后的第1个工作日）。本期债券的本金兑付日为2019年至2023年每年的1月26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）。（二）未上市债券本金的兑付由债券托管人办理；已上市或交易流通债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定, 由发行人在相关媒体上发布的兑付公告中加以说明。

1、债券代码	124785.SH, 1480341.IB
2、债券简称	14青州债, PR青宏源
3、债券名称	2014年青州市宏源国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2014年5月29日
5、到期日	2021年5月29日
6、债券余额	8.00
7、利率（%）	7.59%
8、还本付息方式	每年付息一次
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	报告期内付息兑付情况正常
12、特殊条款的触发及执行情况	债券提前偿还：（一）本期债券的本金在2017年至2021年分期兑付, 兑付日为2017年至2021年每年的5月29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）。在2017年至2021年每年的5月29日分别偿还本金的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（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位, 小于分的金额忽略不计）。（二）未上市债券本金的兑付通过债券托管人办理；已上市或交易流通债券本金的兑付通过债券登记托管机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定, 由发行人在有关媒体上发布的兑付公告中加以说明。

1、债券代码	122517.SH, 1280340.IB
2、债券简称	PR青州02, 12青州债02
3、债券名称	2012年青州市宏源国有资产经营有限公司公司债券（六

	年期)
4、发行日	2012年10月19日
5、到期日	2019年10月19日
6、债券余额	1.00
7、利率（%）	7.25%
8、还本付息方式	每年付息一次
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	报告期内付息兑付情况正常
12、特殊条款的触发及执行情况	债券提前偿还:在债券存续期的第3年至第6年每年末分别按照该品种发行规模25%的比例偿还债券本金,即在2015年至2018年分别偿付债券本金1亿元。年度付息款项自付息日起不另计利息,到期兑付款项自兑付日起不另计利息。本金兑付日为2015年至2018年每年的10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。

1、债券代码	122516.SH, 1280339.IB
2、债券简称	PR 青州 01, 12 青州债 01
3、债券名称	2012年青州市宏源国有资产经营有限公司公司债券(七年期)
4、发行日	2012年10月19日
5、到期日	2019年10月19日
6、债券余额	3.20
7、利率（%）	7.35%
8、还本付息方式	每年付息一次
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	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内付息兑付情况正常
12、特殊条款的触发及执行情况	债券提前偿还:在债券存续期的第3年至第7年每年末分别按照该品种发行规模20%的比例偿还债券本金,即在2015年至2019年分别偿付债券本金1.6亿元。年度付息款项自付息日起不另计利息,到期兑付款项自兑付日起不另计利息。本金兑付日为2015年至2019年每年的10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)。

1、债券代码	124627.SH, 098090.IB
2、债券简称	PR 青州债, 09 青州企业债
3、债券名称	2009年山东省青州市宏源国有资产经营有限公司企业债券
4、发行日	2009年5月22日
5、到期日	2019年5月22日
6、债券余额	1.20
7、利率（%）	6.5%
8、还本付息方式	每年付息一次
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	报告期内付息兑付情况正常
12、特殊条款的触发及执行情况	债券提前偿还:本期债券每年付息一次,分次还本,自2010年至2019年每年偿还本金6,000万元,占本期债券发行额的10%

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127421.SH, 1680158.IB

债券简称	16青小微, 16青州小微债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10.00
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	本次债券发行总额10亿元,本期债券募集资金全部委托中国建设银行青州支行,以委托贷款的形式投放于中国建设银行青州支行协助选择并经发行人确认的,位于青州市内或经青州市人民政府同意的其它区域的小微企业.
募集资金是否存在违规使用,及其整改情况(如有)	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124785.SH, 1480341.IB

债券简称	14青州债, PR青宏源
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10.00
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	本次债券发行总额10亿元,本期债券募集资金10亿元;其中,7亿元用于青州市北阳河综合治理项目,2亿元用于青州市北阳河农田水利建设项目,1亿元用于青州市北阳河周边村庄农村饮水安全工程.
募集资金是否存在违规使用,及其整改情况(如有)	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122517.SH, 1280340.IB

债券简称	PR青州02, 12青州债02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	4.00
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	本次债券发行总额4亿元,本期债券募集资金12亿元;其中,2亿元用于经济适用住房项目建设,10亿元用于青州市城区路网提升改造项目.
募集资金是否存在违规使用,及其整改情况(如有)	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122516.SH, 1280339.IB

债券简称	PR 青州 01, 12 青州债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	8.00
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	本次债券发行总额 8 亿元，本期债券募集资金 12 亿元；其中，2 亿元用于经济适用住房项目建设，10 亿元用于青州市城区路网提升改造项目。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124627.SH, 098090.IB

债券简称	PR 青州债, 09 青州企业债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
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	本次债券发行总额 6 亿元，本次发债募集资金将全部用于南阳河、弥河综合治理工程和城市污水处理工程，由青州市宏源国有资产经营有限公司作为项目实施主体和建设单位，负责项目投资建设。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

### 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	127421.SH, 1680158.IB
债券简称	16 青小微, 16 青州小微债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	AAA 级：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。AA 级：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。A 级：偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。BBB 级：偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。BB 级：偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。B 级：偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。CCC 级：偿还债务的能力极度依赖

	于良好的经济环境，违约风险极高。CC级：在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。C级：不能偿还债务。
债项评级标识所代表的含义	大公中长期债券及主体信用等级符号和定义相同。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	相同

债券代码	124785.SH, 1480341.IB
债券简称	14青州债, PR青宏源
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年6月26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	鹏元资信债务人主体长期信用等级与中长期债务信用等级划分为三等九级，符号表示为：AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC、C。除AAA级，CCC级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。主体信用为AA时，表示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。债项信用等级为AA时，表示债务安全性很高，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	含义相同
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	相同

债券代码	122517.SH, 1280340.IB, 122516.SH, 1280339.IB
债券简称	PR青州02, 12青州债02, PR青州01, 12青州债01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2016年6月27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	AAA级：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。AA级：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。A级：偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。BBB级：偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。BB级：偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。B级：偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。CCC级：偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。CC级：在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。C级：不能偿还债务。
债项评级标识所代表的含义	大公中长期债券及主体信用等级符号和定义相同。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	相同
-----------------------	----

债券代码	124627.SH, 098090.IB
债券简称	PR 青州债, 09 青州企业债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年6月28日
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	AAA级：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。AA级：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。A级：偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。BBB级：偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。BB级：偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。B级：偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。CCC级：偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。CC级：在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。C级：不能偿还债务。
债项评级标识所代表的含义	债券及主体信用等级符号和定义相同。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	相同

## （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：127421.SH 1680158.IB

债券简称	16青小微（上交所） 16青州小微债（银行间）
------	-------------------------

保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
报告期末累计对外担保余额	1,088.79
报告期末累计对外担保余额 占净资产比例（%）	1,261.26
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	无
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122517.SH, 1280340.IB

债券简称	PR 青州 02, 12 青州债 02
保证人名称	北京首创融资担保有限公司
报告期末累计对外担保余额	460.46
报告期末累计对外担保余额 占净资产比例（%）	1,465.97
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	无
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122516.SH, 1280339.IB

债券简称	PR 青州 01, 12 青州债 01
保证人名称	重庆三峡担保集团股份有限公司
报告期末累计对外担保余额	938.98
报告期末累计对外担保余额 占净资产比例（%）	1,419.62
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	无
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

单位：元 币种：人民币

债券代码：124627.SH, 098090.IB

债券简称	PR 青州债，09 青州企业债
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	5,252,158,743.99
担保物评估价值	11.76
评估时点	2008 年 6 月 30 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	3.8
担保物的抵/质押顺序	单一土地抵押担保
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	按照募集说明书的有约定执行，未发生变动
抵/质押在报告期内的执行情况	公司按期还本付息，抵押物未发生变动
担保物情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

## 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：127421.SH, 1680158.IB

债券简称	16 青小微，16 青州小微债
偿债计划概述	本期债券发行规模为 10 亿元，期限为 4 年期，在存续期内第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，每年付息一次，到期一次还本，本期债券偿付本息的时间明确，不确定因素少，有利于偿债计划的提前制定。为充分、有效地维护债券投资者的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
报告期内是否按募集说明书	是

相关承诺执行	
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：124785.SH, 1480341.IB

债券简称	14 青州债, PR 青宏源
偿债计划概述	报告期内公司按期还本付息
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）	-

债券代码：122517.SH, 1280340.IB

债券简称	PR 青州 02, 12 青州债 02
偿债计划概述	由北京首创担保有限责任公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保, 报告期内公司按期还本付息
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）	-

债券代码：122516.SH, 1280339.IB

债券简称	PR 青州 01, 12 青州债 01
偿债计划概述	由重庆市三峡担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保, 报告期内公司按期还本付息
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：124627.SH, 098090.IB

债券简称	PR 青州债, 09 青州企业债
偿债计划概述	发行人以自有土地使用权进行抵押担保, 报告期内公司按期还本付息
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）	-

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127421.SH, 1680158.IB

债券简称	16 青小微, 16 青州小微债
账户资金的提取情况	发行人开立专门偿债账户, 专门用于偿付本期债券本息。付息日或本金偿付日前 10 个工作日, 分别提取该年度应

	付息或本金存放于该账户，进行专户管理，确保债券到期本息的及时偿付。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：124785.SH, 1480341.IB

债券简称	14 青州债, PR 青宏源
账户资金的提取情况	已设立，并按募集说明书的约定提取及付息兑付
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：122517.SH, 1280340.IB, 122516.SH, 1280339.IB

债券简称	PR 青州 02, 12 青州债 02, PR 青州 01, 12 青州债 01
账户资金的提取情况	已设立，并按募集说明书的约定提取及付息兑付
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：124627.SH, 098090.IB

债券简称	PR 青州债, 09 青州企业债
账户资金的提取情况	已设立，并按募集说明书的约定提取及付息兑付
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	-

## 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	124627.SH 098090.IB	122516.SH 1280339.IB 122517.SH 1280340.IB	124785.SH 1480341.IB	127421.SH 1680158.IB
------	------------------------	--	-------------------------	-------------------------

债券简称	PR 青州债， 09 青州企业 债	PR 青州 01， 12 青州债 01 ， PR 青州 02 ， 12 青州债 02	PR 青宏源， 14 青州债	16 青小微（ 上交所） 16 青州小微债 （银行间）
债券受托管理人名称	中泰证券股 份有限公司	兴业银行股 份有限公司 潍坊分行	兴业银行股 份有限公司 潍坊青州支 行	中国建设银 行青州分行
受托管理人履行职责情况	中泰证券股 份有限公司 作为本期债 券的债权代 理人，在报 告期内，严 格按照协议 的约定履行 债权代理 人的职责， 为保护本期 债券投资者 的利益发挥了 积极作用。	兴业银行股 份有限公司 潍坊分行作 为本期债券 的债权代理 人，在报告 期内，严格 按照协议的 约定履行债 权代理人的 职责，为保 护本期债券 投资者的利 益发挥了积 极作用。	兴业银行股 份有限公司 潍坊青州支 行作为本期 债券的债权 代理人，在 报告期内， 严格按照协 议的约定履 行债权代理 人的职责， 为保护本期 债券投资者 的利益发挥了 积极作用。 。	发行人聘请 了中国建设 银行青州分 行为本期债 券的账户监 管银行和债 权代理人， 并与其签订 了《账户监 管协议》、 《债权代理 协议》，指 定了《债券 持有人会议 规则》。债 权代理人负 责监管发行 人的募集和 偿债资金， 较好地履行 了账户监管 和债权代理 的职责，为 保护债券持 有人的利益 发挥了积极 作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否	否	否	否
采取的相关风险防范措施、 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	是	是	是	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

##### 1. 公司从事的主要业务

公司主营业务为基础设施建设、土地整理开发、租赁业务。

##### 2. 主要产品及其用途

发行人是青州市国有资产运营和重点项目建设和重要的经营管理主体，主要从事城市基础设施建设等业务。

##### 3. 经营模式

发行人的主营业务主要分为基础设施建设收入、土地整理收入、租赁收入三个业务板块。（1）基础设施建设业务 发行人经政府授权投资建设市属范围内的基础设施项目，自成立以来，发行人严格按照市政府经营城市的总体部署，承担青州市基础设施建设任务，建设了一批河流治理、道路等城市基础设施建设项目，发行人先后承担了弥河综合处理工程、南阳河综合治理工程、美陵污水处理厂、火车站广场等项目的建设，对青州市的经济发展起到了重要的推动作用。发行人承担的建设项目除获得项目投资成本外还获得相应合理的投资收益。发行人与政府签订委托代建协议，由发行人对项目进行投资建设，政府在保证项目收益的条件下分期进行回购，保障了发行人收益的实现。随着青州市基础设施项目建设规模的扩大，发行人的基础设施建设收入将保持稳定。（2）土地整理开发业务 发行人负责青州市的土地一级开发工作，土地整理开发完成后交付土地储备中心，完成出让后发行人根据整理成本取得土地整理收入（包含土地整理成本及一定收益）。除此之外，发行人名下拥有大量的优质土地。随着青州市经济不断发展，土地价格也将保持平稳增长，未来的土地出让收入将为公司带来巨大收益。（3）租赁收入 发行人将名下房屋进行出租。

##### 4. 所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，自改革开放以来，我国城市基础设施建设发展迅速，城市化进程不断加快，城市人口持续增加。与此同时，我国也是大规模城市化进步不久的发展中国家，城市基础设施相对滞后仍是我国城市面临的紧迫问题。“十三五”计划中明确提出要推进以人为核心的新型城镇化，提高城市规划、建设、管理水平，进一步鼓励有能力在城镇稳定就业和生活的农业人口进城落户。整体来看，随着中国经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不断增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势。在扩大内需、促进经济增长、充分发挥城市综合服务功能的推动下，我国城市基础设施建设将保持较大的投资规模，行业面临着较好的发展前景。发行人是青州市最主要的城市基础设施投资、建设和运营主体，发行人受青州市政府的委托负责市内基础设施及市政项目工程建设工作，公司先后进行了河流综合治理、场馆建设、道路管网、园林景区建设等基础设施建设工程，并承担了市内棚户区改造和安置房建设工程，发行人经营规模和实力不断壮大，在城市建设开发投资领域的竞争力已经形成，特别是在青州市的建设中具有不可替代的行业主导地位。

#### （二）未来发展展望

考虑到行业监管政策变动影响，公司融资担保业务规模已接近监管上限，资金运用业务需要调整投资结构。2018年公司将在确保融资担保和资金运用两大业务平稳发展的基础上，加大多元化力度，开辟新的收入来源。同时，公司将强化业务风险管理，加强保后和投后工作力度，严密防范出现新的风险状况。关于公司可能面临的风险：公司面临的主要风险类别包括信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、战略风险、法律风险、

合规风险、声誉风险等。针对这些风险类别，公司已经构建了全面风险管理体系，健全了相应的管理、控制、缓释制度和措施，并明确了业务部门、中台部门和后台部门在各类风险管理方面的职责分工，建立了多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。

### （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

未有违背募集说明书相关有约定或承诺的情况

## 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：

能够与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到相互独立。

## 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 (%)
土地收益	29,199,927.00	30,075,924.81	2.96	0	0	0
基础设施项目收益	958,598,595.30	822,797,127.64	97.04	1,011,161,165.05	867,913,333.33	99.99
其他	0	0	0	57,500.00	0	0.01
合计	987,798,522.30	852,873,052.45	-	1,011,218,665.05	867,913,333.33	-

### （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：万元 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：

是否与主营业务相关

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：

存在

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：39,915.85，占合并口径净资产的比例（%）：2.95，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：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	19,904,376,378.25	21,184,853,155.57	-6.04	-
2	总负债	6,398,053,511.73	9,387,618,531.19	-31.85	2017年较上年同期相比,其他应付款增长显著,应交税费同时增加较多;一年内到期的非流动负债和长期借款大幅减少。
3	净资产	13,506,322,866.52	11,797,234,624.38	14.49	-
4	归属母公司股东的净资产	13,506,322,866.52	11,797,234,624.38	14.49	-
5	资产负债率 (%)	32.14	44.31	-27.47	-
6	流动比率	4.58	3.92	16.84	-
7	速动比率	1.07	1.17	-8.55	-
8	期末现金及现金等价物余额	806,633,461.03	2,147,589,634.38	-62.44	银行存款大幅减少
		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	987,798,522.30	1,011,218,665.05	-2.32	-
2	营业总成本	1,111,992,944.95	1,220,445,682.52	-8.89	-
3	利润总额	222,994,901.28	210,772,382.53	5.80	-
4	净利润	222,994,901.28	210,772,382.53	5.80	-
5	扣除非经常性损益后净利润	226,713,643.41	205,437,882.08	10.49	-
6	归属母公司股东的净利润	222,994,901.28	210,772,382.53	5.80	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA) (万元)	39,794.44	41,959.44	-5.16	-
8	EBITDA 利息倍数	0.57	1.29	-55.81	企业支付利息费用的能力减弱
9	经营活动产生的现金流净额	3,645,979,057.13	1,446,891,798.68	151.99	收到其他与经营活动有关的现金流入增多,形成正的现金流净额。
10	投资活动产生的现金流净	-	281,689,	-496.97	投资活动现金流



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
	额	1,118,234,962.00	220.64		入和流出均减少, 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金以及投资支付的现金减少显著。
11	筹资活动产生的现金流净额	- 3,868,700,268.48	- 619,535,489.32	524.45	筹资活动现金流出中, 偿还债务支付的现金增加。
12	应收账款周转率	10.49	-	-	2016年度无应收账款
13	存货周转率	0.08	0.08	0	-
14	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
15	利息偿付率 (%)	100	100	-	-

## （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：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	806,633,461.03	2,147,589,634.38	-62.44	较去年同期, 现金和银行存款减少。其中银行存款减少较多。
其他应收款	1,866,900,604.41	2,801,360,673.22	-33.36	账龄在 1 年之内、1-2 年的其他应收款与去年同期相比大幅减少; 账龄 2-3 年、3 年以上的有所增加。
其他流动资产	175,365,138.67	61,712,232.03	184.17	因实际业务需要, 调控资金大幅增加。
可供出售金融资产	735,000,000.00	20,000,000.00	3,575	青州市资合工程项目管理服务青州市、青州开元城市投资发展基金合伙

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
				企业在 2017 年可供出售的金融资产增加。
长期应收款	252,887,599.66	81,500,000.00	210.29	本年长期应收款的增加主要来自北京耐威科技股份有限公司
固定资产	293,786,654.83	56,086,194.44	423.81	用于购置房屋及建筑物、在建工程转入款项大幅增加。
在建工程	111,232,118.68	236,633,506.83	-52.99	虽猫山工业园重大在建工程本年增加数较多, 但花博会基础设施、第二污水处理厂、猫山污水处理厂年末账面价值大幅减少。
无形资产	23,757,914.77	1,739,999.99	1,265.40	2017 年土地使用权账面原值大幅增加。
长期待摊费用	16,375,000.00	53,245,194.08	-69.25	本年摊销金额较多, 使得长期待摊费用年末数减少。
其他非流动资产	436,681,187.26	357,741,527.05	131.70	预付房屋购买款增加

## 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
土地使用权	636,084,075.00		长期借款抵押
土地使用权	47,563,409.58		长期应付款抵押
土地使用权	52,248,713.80		应付债券抵押
土地使用权	5,252,158,743.99		对外抵押
合计	5,988,054,942.37		-

#### 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
应交税费	70,409,246.04	38,056,543.44	85.01%	2017年城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加、地方水利基金、增值税增加。
其他应付款	2,547,796,932.79	531,657,420.43	379.22%	账龄1年以内、1-2年、2-3年的其他应付款均有所增加。
一年内到期的非流动负债	896,480,442.92	4,044,034,976.76	-77.83%	一年内到期的长期借款大幅减少。
长期借款	316,000,000.00	1,090,240,000.00	-71.02%	银行借款中的抵押借款和信托借款、一年内到期的长期借款大幅减少；
长期应付款	325,043,732.30	762,922,937.72	-57.39%	长期应付款中来自邦银金融租赁股份有限公司、广大金融租赁股份有限公司、君创国际融资租赁有限公司减少较多。
非流动负债合计	2,461,043,732.30	4,193,162,937.72	-41.31%	长期借款、应付债券、长期应收款均减少。

#### 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 6,398,053,511.73 元；上年末借款总额 9,387,618,531.19 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：

债券、信托、融资、租赁

## 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
工行青州支行	36,000	36,000	0
合计	36,000	36000	0

本报告期银行授信额度变化情况：36,000 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：

无

**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：222,994,901.28

报告期非经常性损益总额：-3,718,742.13

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：955,049.22

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：955,049.22

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

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
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	44,900	2021/11/18	无

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
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	49,700	2018/6/8	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	50,000	2018/6/29	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	20,000	2019/3/20	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	30,000	2018/9/21	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	10,000	2018/9/23	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	36,400	2020/12/29	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	9,500	2018年1月6日	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	10,000	2021/2/15	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	19,000	2021/2/17	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	900	2026/12/5	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	18,000	2026/12/5	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	4,500	2026/12/5	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	1,800	2026/12/5	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	17,141.06	2020/12/30	无
青州市宏利水务有限公司	50,000		良好	保证	22,000	2020/12/21	无
青州市城市建设投	12,000		良好	保证	2,500	2018/10/25	无

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
资开发有限公司							
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	14,000	2019/5/13	无
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	7,000	2019/9/9	无
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	13,000	2019/5/23	无
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	16,000	2018/4/6	无
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	4,000	2018/4/7	无
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	92,400	2021/5/18	无
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	20,000	2018/12/18	无
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	7,000	2019/9/21	无
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	7,000	2019/12/1	无
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	5,000	2018/11/30	无
青州市城市建设投资开发有限公司	12,000		良好	保证	10,000	2018/11/30	无
青州市城	12,000		良好	保证	55,000	2021/5/1	无

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
市建设投资开发有限公司						8	
青州市宏利水务有限公司	50,000	工业用水、生活用水生产、销售。水利市政工程施工。产业园区建设及城镇基础设施建设。	良好	保证	1,384.2	2018/11/20	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080	以自有资金对外投资；产业园区建设及城镇基础设施建设；水利基础设施建设；污水和垃圾处理厂建设经营；城市生活和工业污水处理，污水管网铺设，污水处理后的综合利用；集中供热服务；城市地下管网建设经营；文化旅游资	良好	保证	29,989	2019/10/9	无

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
		源开发.经营.管理;影视基地的建设经营;高新技术创业服务基地(科技企业孵化器)建设经营(市政府授权);货物仓储、装卸、货物运输代理服务;房屋、场地、机械设备、汽车租赁;建筑材料销售					
山东多路驰橡胶股份有限公司胶股份有限公司	22,000		良好	保证	8,300	2018/12/15	无
山东多路驰橡胶股份有限公司胶股份有限公司	22,000		良好	保证	2,575	2018/12/15	无
山东多路驰橡胶股份有限公司胶股份有限公司	22,000		良好	保证	4,000	2018/8/24	无
山东多路驰橡胶股	22,000		良好	保证	2,200	2018/9/12	无



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
份有限公司胶股份有限公司							
山东多路驰橡胶股份有限公司胶股份有限公司	22,000		良好	保证	2,000	2018/11/7	无
山东多路驰橡胶股份有限公司胶股份有限公司	22,000		良好	保证	2,000	2018/11/14	无
青州市宏利水务有限公司	50,000	工业用水、生活用水生产、销售。水利市政工程施工。产业园区建设及城镇基础设施建设。	良好	保证	786.32	2018/11/13	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	500	2018/1/6	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	10,000	2018/1/6	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	5,500	2018/1/6	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	35,000	2020/1/19	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	4,396	2018/2/23	无

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
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	15,000	2020/1/9	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	30,000	2022/3/24	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	5,000	2031/12/8	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	9,500	2031/12/8	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	2,000	2031/12/8	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	500	2018/1/6	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	1,000	2018/1/6	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	5,500	2018/1/6	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	1,177.64	2019/2/16	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	6,000	2020/12/9	无
青州市瑞通投资发展有限公司	20,080		良好	保证	29,000	2028/12/20	无
青州市天源城乡建设发展有	20,000	农业技术推广和服务,	良好	保证	50	2032/4/18	无

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
限公司		农村生态保护和环境治理,城乡基础设施建设投资,土地储备,综合治理和开发利用,组织实施新农村(小城镇)建设,改造,城乡一体化建设,改造,以自有资金对外投资					
青州古城文化旅游发展有限公司	1,608		良好	保证	6,000	2021/10/8	无
青州古城文化旅游发展有限公司	1,608		良好	保证	3,000	2021/10/8	无
青州古城文化旅游发展有限公司	1,608		良好	保证	6,000	2021/10/8	无
青州古城文化旅游发展有限公司	1,608		良好	保证	5,000	2021/10/8	无
晖泽水务(青州)有限公司	美元 781.25	自来水供应,自来水工程施工、水表鉴定及维修	良好	保证	3,000	2018/1/12	无
青州市云门山投资	10,000	投资旅游业,投	良好	保证	5,000	2018/11/24	无

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
集团有限公司		资房地产业. 投资餐饮业. 投资旅游观光项目建设. 投资度假休闲项目建设. 投资景观工程建设及配套工程施工					
山东鼎诺工程有限公司	2,150	道路、桥梁、隧道、污水处理及各种市政管道工程建筑、施工	良好	保证	5,000	2018/9/1	无
山东省华盛农业股份有限公司	3,000	非主要农作物种子批发、零售(有效期限以许可证为准); 蔬菜种子进出口(有效期限以许可证为准); 非主要农作物种子培育、生产、加工、包装; 花卉、果树	良好	保证	1,000	2018/1/12	无

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
		苗木繁育和销售、技术服务；货物进出口。					
山东省华盛农业股份有限公司	3,000	非主要农作物种子批发、零售(有效期限以许可证为准)；蔬菜种子进出口(有效期限以许可证为准)；非主要农作物种子培育、生产、加工、包装；花卉、果树苗木繁育和销售、技术服务；货物进出口。	良好	保证	500	2018/1/12	无
山东青能动力股份有限公司	10,020		良好	保证	2,200	2018/11/8	无
山东青能动力股份有限公司	10,020		良好	保证	1,600	2018/11/1	无
山东青能动力股份有限公司	10,020		良好	保证	950	2018/8/9	无
青州市金	23,000		良好	保证	10,000	2022/9/2	无

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
通建设发展有限公司						0	
青州市金通建设发展有限公司	23,000		良好	保证	5,000	2022/9/20	无
青州市金通建设发展有限公司	23,000		良好	保证	4,000	2018/8/24	无
青州市金通建设发展有限公司	23,000		良好	保证	100	2027/3/1	无
青州市金通建设发展有限公司	23,000		良好	保证	5,000	2032/3/15	无
青州市金通建设发展有限公司	23,000		良好	保证	11,000	2032/3/15	无
青州市金通建设发展有限公司	23,000		良好	保证	9,000	2032/3/15	无
青州市金通建设发展有限公司	23,000		良好	保证	10,000	2032/3/15	无
青州市银通新农村建设投资有限公司	10,000	城乡基础设施建设投资，土地储备、整理和综合利用，组织实施新农村（小城镇）建设、改造、城乡一体	良好	保证	8,000	2019/6/19	无

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
		化建设、改造					
青州市水利建筑总公司	10,000	可承担各类型水利水电工程及辅助生产设施的建筑、安装和基础工程施工、市政、公路建设贰级和工民建叁级营业范围；承包境外水利水电工程及境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员,土地整理,土地复垦及开发施工,规划设计,地质灾害治理,石漠化治理,水	良好	保证	10,000	2018/9/30	无

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
		土保持, 凿井					
青州市云门庄园葡萄酒业有限公司	1,000		良好	保证	500	2018/9/12	无
青州市云门庄园葡萄酒业有限公司	1,000		良好	保证	2,300	2018/1/20	无
青州市云门庄园葡萄酒业有限公司	1,000		良好	保证	700	2018/1/26	无
青州鸿达公路工程有限责任公司	3,600	公路路基工程、公路路面工程、桥梁工程、隧道工程、交通安全设施工程、市政工程、绿化工程施工；机械设备租赁；水泥稳定材料、二灰稳定材料、沥青拌合料、热沥青、乳化沥青、改性沥青、建筑材料销售；房屋租赁。	良好	保证	1,200	2018/9/6	无



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
青州市博奥炭黑有限责任公司	8,380	炭黑生产、销售，轮胎、橡塑制品及原料、化工产品（不含危险品）销售，余热发电（电力和热力），货物进出口，蒸汽销售	良好	保证	1,300	2018/8/23	无
山东欧泰隆重工有限公司	3,000		良好	保证	1,100	2018/11/7	无
山东欧泰隆重工有限公司	3,000		良好	保证	900	2018/3/20	无
山东欧泰隆重工有限公司	3,000		良好	保证	900	2018/3/16	无
青州鸿达公路工程有限责任公司	3,600	公路路基工程、公路路面工程、桥梁工程、隧道工程、交通安全设施工程、市政工程、绿化工程施工；机械设备租赁；水泥稳定材	良好	保证	5,000	2018/9/20	无

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
		料、二灰稳定材料、沥青拌合料、热沥青、乳化沥青、改性沥青、建筑材料销售；房屋租赁。					
青州市世安市政建设养护有限公司	2,100	市政工程建设，公用设施养护、维修，城区排水、防汛、桥梁、园林绿化工程，沥青销售	良好	保证	1,000	2018/1/5	无
青州市云门旅游置业发展有限公司	11,000	根据市政府委托经营和管理博物馆、云门山、驼山、范公亭公园、偶园、南洋湖范围内的旅游资源，根据市政府委托行使旅游投资主体职能，根	良好	保证	1,000	2018/1/5	无

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
		据旅游发展需要，先行提出旅游项目建议，对旅游项目进行开发、整理、包装，组织旅游项目建设，筹集旅游项目建设资金；房地产开发. 商品房销售和出租. 物业管理(不含保安)；苗木种植					
山东桥山建设工程有限公司	3,100	公路建设施工、市政建设施工、工程机械租赁、维修，建筑材料销售	良好	保证	1,000	2018/1/5	无
青州市永生挖沙机械有限公司	12,000	船长不大于 60 米的内河钢质非机动船及配件制造、销售，选矿机械、	良好	保证	2,000	2017/5/22	无

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
		沙石处理机械、稀有金属提取机械、沙石料清洗机械销售					
山东威力天地机械股份有限公司	11,117	装载机及其配件、叉车的制造、销售。货物进出口、技术进出口。	良好	保证	1,700	2018/12/28	无
山东盛世泰来橡胶科技股份有限公司	40,000	半钢子午线轮胎的生产、加工、销售，化工产品（不含危险品）、橡胶制品销售，货物进出口	良好	保证	2,500	2018/11/17	无
山东盛世泰来橡胶科技股份有限公司	40,000	半钢子午线轮胎的生产、加工、销售，化工产品（不含危险品）、橡胶制品销售，货物进出口	良好	保证	1,500	2018/11/13	无

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
青州盛景花卉苗木有限公司	2,000	花卉、苗木种植、销售，花卉资材、定型包装种子、化肥销售。	良好	保证	2,000	2018/11/16	无
青州市永生挖沙机械有限公司	12,000	船长不大于60米的内河钢质非机动船及配件制造、销售，选矿机械、沙石处理机械、稀有金属提取机械、沙石料清洗机械销售	良好	保证	2,000	2018/5/8	无
青州家家富现代农业集团有限责任公司	10,766	果蔬收购，果蔬、杂粮种植、储存、销售，化肥、农膜、大棚材料销售；温室工程设计、施工、安装；温室轻钢骨架、温室配件加	良好	保证	1,000	2018/1/4	无

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
		工、销售；绿化苗木种植、销售；农业技术研发；以自有资金对外投资。					
青州家家富现代农业集团有限责任公司	10,766	果蔬收购，果蔬、杂粮种植、储存、销售，化肥、农膜、大棚材料销售；温室工程设计、施工、安装；温室轻钢骨架、温室配件加工、销售；绿化苗木种植、销售；农业技术研发；以自有资金对外投资。	良好	保证	1,000	2018/1/16	无
山东荣利中石油机械有限公司	15,000	石油钻井设备及配件、工程机械配件、往复泵及	良好	保证	1,000	2017/5/4	无

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
		配件的制造、销售以及研发、设计与技术服务，变电站构架、广播通信铁塔及桅杆、高速公路护栏、钢结构、矿场输送设备、食品机械设备制造、销售，粗铜、电解铜、无氧铜杆及铜制品、铝、电解铝、铝合金制品的销售，电机、减速机的生产、制造、销售，货物进出口，修井工程施工，石油天然气和矿山勘探工程施工服务，					

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
		代理进出口业务，油管、套管、钻杆的探伤、保养及租赁，重油、燃料油、特种基础油、润滑油、渣油、混合芳烃销售，石脑油、石油原油不带有储存设施的经营					
青州市中医院	713.7	集医疗、预防、教学、科研、康复、保健为一体的中西医结合综合性二级甲等中医院	良好	保证	1,000	2018/9/4	无
青州市中医院	713.7	集医疗、预防、教学、科研、康复、保健为一体的中西医结合综合性二级甲	良好	保证	1,000	2018/12/11	无



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
		等中医院					
青州市中医院	713.7	集医疗、预防、教学、科研、康复、保健为一体的中西医结合综合性二级甲等中医院		保证			
青州市中医院	713.7	集医疗、预防、教学、科研、康复、保健为一体的中西医结合综合性二级甲等中医院		保证			
青州市中医院	713.7	集医疗、预防、教学、科研、康复、保健为一体的中西医结合综合性二级甲等中医院		保证			
青州市中医院	713.7	集医疗、预防、教学、科研、康复、保健为一体的中西医结合综合性二级甲等中医院		保证			

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
		为一体的中西医结合综合性二级甲等中医院					
青州市中医院	713.7	集医疗、预防、教学、科研、康复、保健为一体的中西医结合综合性二级甲等中医院		保证			
青州市中医院	713.7	集医疗、预防、教学、科研、康复、保健为一体的中西医结合综合性二级甲等中医院		保证			
合计	—	—	—	—	955,049.22	—	—

**（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《青州市宏源国有资产经营有限公司公司债券 2017 年年度报告》之盖章页）



青州市宏源国有资产经营有限公司  
2018年4月26日

附件 财务报表

## 资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：青州市宏源公有资产经营有限公司

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	806,633,461.03	2,147,589,634.38
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	188,373,929.19	
预付款项	1,177,856,849.40	1,088,369,415.06
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,866,900,604.41	2,801,360,673.22
存货	13,819,525,920.35	14,278,874,778.49
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	175,365,138.67	61,712,232.03
流动资产合计	18,034,655,903.05	20,377,906,733.18
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	735,000,000.00	20,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	252,887,599.66	81,500,000.00
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	293,786,654.83	56,086,194.44
在建工程	111,232,118.68	236,633,506.83
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	23,757,914.77	1,739,999.99
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,375,000.00	53,245,194.08
递延所得税资产		
其他非流动资产	436,681,187.26	357,741,527.05
非流动资产合计	1,869,720,475.20	806,946,422.39
资产总计	19,904,376,378.25	21,184,853,155.57
<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	345,155,296.57	488,740,883.61
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	70,409,246.04	38,056,543.44
应付利息	77,167,861.11	91,965,769.23
应付股利		
其他应付款	2,547,796,932.79	531,657,420.43
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	896,480,442.92	4,044,034,976.76
其他流动负债		
流动负债合计	3,937,009,779.43	5,194,455,593.47
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	316,000,000.00	1,090,240,000.00
应付债券	1,820,000,000.00	2,340,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	325,043,732.30	762,922,937.72
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,461,043,732.30	4,193,162,937.72
负债合计	6,398,053,511.73	9,387,618,531.19
<b>所有者权益：</b>		
股本	118,000,000.00	118,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,929,350,259.45	9,443,256,918.59
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	131,046,365.44	131,046,365.44
未分配利润	2,327,926,241.63	2,104,931,340.35
所有者权益合计	13,506,322,866.52	11,797,234,624.38
负债和所有者权益总计	19,904,376,378.25	21,184,853,155.57

法定代表人：潘金国 主管会计工作负责人：潘金国 会计机构负责人：王万民



## 利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：青州市宏源国有资产经营有限公司

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	987,798,522.30	1,011,218,665.05
减：营业成本	852,873,052.45	867,913,333.33
税金及附加	95,381,209.14	65,029,530.86
销售费用		
管理费用	16,868,316.04	43,358,155.83
财务费用	165,837,230.17	164,558,917.93
资产减值损失	-18,966,862.85	79,585,744.57
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）	908,066.06	
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）	-3,718,742.13	
其他收益	350,000,000.00	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	222,994,901.28	-209,227,017.47
加：营业外收入		420,000,000.00
减：营业外支出		600.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	222,994,901.28	210,772,382.53
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	222,994,901.28	210,772,382.53
（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	222,994,901.28	210,772,382.53
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：潘金国 主管会计工作负责人：潘金国 会计机构负责人：王万民

### 现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：青州市宏源国有资产经营有限公司

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	987,356,553.16	1,041,496,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,268,060,745.41	1,029,851,517.09
经营活动现金流入小计	4,255,417,298.57	2,071,347,517.09
购买商品、接受劳务支付的现金	508,259,355.02	317,166,269.36
支付给职工以及为职工支付的现金	606,056.04	619,777.87
支付的各项税费	90,533,406.98	214,505,320.81
支付其他与经营活动有关的现金	10,039,423.40	92,164,350.37
经营活动现金流出小计	609,438,241.44	624,455,718.41
经营活动产生的现金流量净额	3,645,979,057.13	1,446,891,798.68
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	252,878,059.75	
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		659,430,747.69
投资活动现金流入小计	252,878,059.75	659,430,747.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	656,113,021.75	357,741,527.05
投资支付的现金	715,000,000.00	20,000,000.00
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	1,371,113,021.75	377,741,527.05
投资活动产生的现金流量净额	-1,118,234,962.00	281,689,220.64
<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		912,400,000.00
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		1,912,400,000.00
偿还债务支付的现金	3,306,567,125.03	1,720,596,599.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	539,840,643.45	626,341,123.76
支付其他与筹资活动有关的现金	22,292,500.00	184,997,766.39
筹资活动现金流出小计	3,868,700,268.48	2,531,935,489.32
筹资活动产生的现金流量净额	-3,868,700,268.48	-619,535,489.32
<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>	-1,340,956,173.35	1,109,045,530.00
加：期初现金及现金等价物余额	2,147,589,634.38	1,038,544,104.38
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	806,633,461.03	2,147,589,634.38

法定代表人：潘金国 主管会计工作负责人：潘金国 会计机构负责人：王万民

## 所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：青州市宏源国有资产经营有限公司

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	118,000,000.00				9,443,256,918.59				131,046,365.44	2,104,931,340.35	11,797,234,624.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	118,000,000.00				9,443,256,918.59				131,046,365.44	2,104,931,340.35	11,797,234,624.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,486,093,340.86					222,994,901.28	1,709,088,242.14
（一）综合收益总额										222,994,901.28	222,994,901.28
（二）所有者投入和减少资本					1,486,093,340.86						1,486,093,340.86
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					1,486,093,340.86						1,486,093,340.86
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
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	118,000,000.00				10,929,350,259.45				131,046,365.44	2,327,926,241.63	13,506,322,866.52

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、上年年末余额	118,000,000.00				8,783,826,170.90				131,046,365.44	1,894,158,957.82	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	118,000,000.00				8,783,826,170.90				131,046,365.44	1,894,158,957.82	10,927,031,494.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					659,430,747.69					210,772,382.53	870,203,130.22

(一) 综合收益总额										210,772,382.53	210,772,382.53
(二) 所有者投入和减少资本					659,430,747.69						659,430,747.69
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					659,430,747.69						659,430,747.69
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
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	118,000,000.00				9,443,256,918.59				131,046,365.44	2,104,931,340.35	11,797,234,624.38

法定代表人：潘金国 主管会计工作负责人：潘金国 会计机构负责人：王万民

### 担保人财务报表

适用 不适用

担保人重庆三峡担保集团股份有限公司财务报告已在 <http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3221686179698894.pdf> 网址披露，敬请查阅。

担保人中合中小企业融资担保股份有限公司财务报告已在 <http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=16> 中合 01 网址披露，敬请查阅。

## 担保人资产负债表（合并）

2017 年 12 月 31 日

编制单位：北京首创融资担保有限公司

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	420,271,808.66	474,832,479.83
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	825,066,885.53	898,319,411.49
应收票据		
应收账款		
预付款项	3,912,351.15	1,223,565.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	55,570,336.41	91,411,165.73
买入返售金融资产	190,358,851.60	133,900,000.00
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	1,346,020,291.15	1,362,680,807.41
流动资产合计	2,841,200,524.50	2,962,367,430.37
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,386,218,425.32	1,290,913,930.75
持有至到期投资	530,000,000.00	397,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	34,574,837.07	35,258,459.53
投资性房地产		
固定资产	49,586,142.92	54,563,193.82
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,239,187.48	485,829.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	48,742.09	51,313.35



递延所得税资产	22,392,012.75	9,615,333.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,024,059,347.63	1,787,888,060.21
资产总计	4,865,259,872.13	4,750,255,490.58
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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	22,648,958.82	30,010,153.79
应付票据		
应付账款		
预收款项	59,681,422.25	59,107,350.81
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,928,110.02	3,892,141.31
应交税费	30,600,371.81	21,106,435.75
应付利息		
应付股利	118,495,213.54	194,797,978.47
其他应付款	133,181,459.69	185,741,073.31
应付分保账款	7,359,961.95	9,573,138.72
保险合同准备金	762,389,764.17	647,242,721.44
代理买卖证券款	185,389,117.35	145,431,163.40
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,323,674,379.60	1,296,902,157.00
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	373,950,090.58	369,751,980.93
长期应付职工薪酬		
专项应付款	20,203,441.81	16,923,441.81
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	6,157,142.73	9,989,364.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	400,310,675.12	396,664,787.45
负债合计	1,723,985,054.72	1,693,566,944.45

<b>所有者权益</b>		
股本	1,002,308,000.00	1,002,308,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	61,664,355.69	61,216,440.84
减：库存股		
其他综合收益	18,471,428.20	29,968,094.10
专项储备	1,311,970,999.46	1,301,726,133.08
盈余公积	108,545,368.02	98,954,813.74
一般风险准备	146,045,368.02	136,454,813.74
未分配利润	487,268,781.33	412,015,384.81
归属于母公司所有者权益合计	3,136,274,300.72	3,042,643,680.31
少数股东权益	5,000,516.69	14,044,866.29
所有者权益合计	3,141,274,817.41	3,056,688,546.60
负债和所有者权益总计	4,865,259,872.13	4,750,255,491.05

法定代表人：黄自权 主管会计工作负责人：臧晓松 会计机构负责人：满丽珍

#### 担保人利润表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：北京首创融资担保有限公司

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	400,191,828.79	346,901,923.98
其中：营业收入	400,191,828.79	346,901,923.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	90,980,356.50	48,453,514.85
其中：营业成本	90,980,356.50	48,453,514.85
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		
销售费用		
管理费用		
财务费用		
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)		
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)	130,637,231.87	118,383,084.32
加:营业外收入	615,482.79	279,438.07
减:营业外支出	133,130.71	133,166.93
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	131,119,583.95	118,529,355.46
减:所得税费用	37,041,513.63	32,140,888.42
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	94,078,070.32	86,388,467.04
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	94,078,070.32	86,388,467.04
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	-366,434.76	926,268.70
2.归属于母公司所有者的净利润	94,078,070.32	86,388,467.04
六、其他综合收益的税后净额	-11,496,665.90	-21,351,755.76
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	-11,496,665.90	-21,351,755.76
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	-11,496,665.90	-21,351,755.76
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	82,581,404.42	65,036,711.28

归属于母公司所有者的综合收益总额	82,937,839.18	64,110,442.58
归属于少数股东的综合收益总额	-356,434.76	926,268.70
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：黄自权 主管会计工作负责人：臧晓松 会计机构负责人：满丽珍

### 担保人现金流量表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：北京首创融资担保有限公司

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	393,960,609.51	318,414,156.41
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	1,770,568,259.18	1,321,102,505.53
经营活动现金流入小计	2,164,528,868.69	1,639,516,661.94
购买商品、接受劳务支付的现金		
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		
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流出小计	1,948,645,624.49	1,534,967
经营活动产生的现金流量净额	215,883,244.20	104,549,598.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

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	1,207,661,037.71	1,093,326,583.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
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	1,358,787,092.69	1,205,897,933.32
投资活动产生的现金流量净额	-151,126,054.98	-112,571,349.75
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	9,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	78,317,860.39	312,537.23
筹资活动产生的现金流量净额	-69,317,860.39	-312,537.23
<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>	-4,560,671.17	-8,334,288.07
加：期初现金及现金等价物余额	424,832,479.83	433,166,767.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	420,271,808.66	424,832,479.83

法定代表人：黄自权 主管会计工作负责人：臧晓松 会计机构负责人：满丽珍

## 担保人所有者权益变动表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：北京首创融资担保有限公司

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	1,002,308,000.00				61,216,440.84		29,968,094.10		98,954,813.74	136,454,813.74	412,015,384.81	14,044,866.29	3,056,688,546.60
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	1,002,308,000.00				61,216,440.84		29,968,094.10	1,301,726,133.08	98,954,813.74	136,454,813.74	412,015,384.81	14,044,866.29	3,056,688,546.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					447,914.85		-11,496,665.90		9,590,554.28	9,590,554.28	75,253,396.52	-9,044,349.60	84,586,270.81
（一）综合收益总额							-11,496,665.90				94,434,505.08	-356,434.76	82,581,404.42
（二）所有者投入和减少资本					447,914.85							-8,687,914.84	2,004,866.39
1. 股东投入的普通股												-8,687,914.84	-



四、本期期末余额	1,002,308,000.00				61,664,355.69		18,471,428.20	1,311,970,999.46	108,545,368.02	146,045,368.02	487,268,781.33	5,000,516.69	3,141,274,817.41
----------	------------------	--	--	--	---------------	--	---------------	------------------	----------------	----------------	----------------	--------------	------------------

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,002,308,000.00				61,216,440.84		51,319,849.86		90,201,333.20	127,701,333.20	344,060,147.55	17,805,381.65	2,992,121,178.26
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	1,002,308,000.00				61,216,440.84		51,319,849.86		90,201,333.20	127,701,333.20	344,060,147.55	17,805,381.65	2,992,121,178.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-21,351,755.76		8,753,480.54	8,753,480.54	67,955,237.28	-3,760,515.36	64,567,368.34
（一）综合收益总额							-21,351,755.76				85,462,198.34	926,268.70	65,036,711.28
（二）所有者投入和减少资本													4,217,441.12
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								8,753,480.54		-17,506,961.08		4,217,441.12	
1. 提取盈余公积								8,753,480.54		-8,753,480.54			
2. 提取一般风险准备													
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	1,002,308,000.00				61,216,440.84		29,968,094.10	98,954,813.74		412,015,384.81	14,044,866.29	3,056,688,546.60	

法定代表人：黄自权 主管会计工作负责人：臧晓松 会计机构负责人：满丽珍

