

成都高新投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

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

1、公司未来投资金额较大的风险

近年来公司的股权投资以及发放委托贷款支出较大，2016年、2017年、2018年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-257,045.89万元、-345,448.31万元和-288,889.17万元。根据公司计划，公司未来3-5年的计划投资规模依然较大，公司面临未来持续投资规模较大的风险。

2、存货占总资产比重较大的风险

2016年、2017年、2018年，公司存货分别为702,249.28万元、791,667.11万元和1,250,391.96万元，占公司总资产的比例分别为18.79%、18.24%和22.41%，整体占比较高。房地产开发规模扩大，购买土地和开发支出增加从而导致存货增加。公司存货主要由开发成本和开发产品构成，变现需要一定的时间，对于偿付流动负债存在一定的流动性风险。

3、利率风险

受国民经济总体运行状况和国家宏观经济政策的影响，市场利率存在波动的可能性。在市场利率发生波动时，可能影响本期债券的投资收益水平。

4、经济周期风险

公司是经成都高新技术产业开发区管理委员会批准设立的国有独资有限公司，主要负责对高新区南部园区和西部园区实施整体开发，所涉及领域与经济的发展密切相关。随着经济周期的波动，公司的经营业绩也将受到一定的影响。同时，成都市的经济发展水平及未来变化趋势也会对公司下属各子公司的经济效益产生影响。

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 | 8 |
| 公司基本信息 | 8 |
| 信息披露事务负责人 | 8 |
| 信息披露网址及置备地 | 8 |
| 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况 | 9 |
| 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况 | 9 |
| 中介机构情况 | 9 |
| 第二节 公司债券事项 | 11 |
| 一、 债券基本信息 | 11 |
| 二、 募集资金使用情况 | 13 |
| 三、 报告期内资信评级情况 | 15 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况 | 16 |
| 五、 偿债计划 | 17 |
| 六、 专项偿债账户设置情况 | 18 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况 | 19 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况 | 19 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况 | 20 |
| 一、 公司业务和经营情况 | 20 |
| 二、 投资状况 | 24 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 | 24 |
| 四、 公司治理情况 | 24 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借 | 25 |
| 第四节 财务情况 | 25 |
| 一、 财务报告审计情况 | 25 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 | 25 |
| 三、 合并报表范围调整 | 26 |
| 四、 主要会计数据和财务指标 | 27 |
| 五、 资产情况 | 29 |
| 六、 负债情况 | 31 |
| 七、 利润及其他损益来源情况 | 34 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性 | 34 |
| 九、 对外担保情况 | 34 |
| 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 特定品种债券应当披露的其他事项 | 36 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人 | 36 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人 | 36 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人 | 36 |

| | |
|-----------------------------|----|
| 四、发行人为永续期公司债券发行人 | 36 |
| 五、其他特定品种债券事项 | 36 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项 | 36 |
| 第八节 备查文件目录 | 37 |
| 财务报表 | 39 |
| 附件一： 发行人财务报表 | 39 |
| 担保人财务报表 | 52 |

释义

| | | |
|------------------------|---|--|
| 发行人/公司 | 指 | 成都高新投资集团有限公司 |
| 12 蓉高投/PR 蓉高投 | 指 | 2012 年成都高新投资集团有限公司公司债券 |
| 18 蓉高 01 | 指 | 成都高新投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期） |
| 18 蓉高投停车场债/18 蓉高投 | 指 | 2018 年成都高新投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 |
| 12 蓉高投/PR 蓉高投募集说明书 | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2012 年成都高新投资集团有限公司公司债券募集说明书》 |
| 18 蓉高 01 募集说明书 | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《成都高新投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》 |
| 18 蓉高投停车场债/18 蓉高投募集说明书 | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2018 年成都高新投资集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》 |
| 簿记建档 | 指 | 由发行人与主承销商确定本期债券的基本利差区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与主承销商根据申购情况确定本期债券最终发行规模及发行利率的过程，是国际上通行的债券销售形式 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 成都市发改委 | 指 | 成都市发展和改革委员会 |
| 中央国债登记公司 | 指 | 中央国债登记结算有限责任公司 |
| 承销团 | 指 | 主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团 |
| 承销团公开发行 | 指 | 通过承销团成员设置的发行网点面向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行的发行方式 |
| 发行文件 | 指 | 在本期债券的发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于募集说明书） |
| 余额包销 | 指 | 承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售本期债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的本期债券全部自行购入，并按时、足额划拨本期债券各自承销份额对应的款项 |
| 债券持有人 | 指 | 持有成都高新投资集团有限公司债券的投资者。 |
| 法定节假日或休息日 | 指 | 中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日） |
| 工作日 | 指 | 北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日） |

| | | |
|---|---|------|
| 元 | 指 | 人民币元 |
|---|---|------|

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

第一节 公司及相关中介机构简介

公司基本信息

| | |
|-----------|---|
| 中文名称 | 成都高新投资集团有限公司 |
| 中文简称 | 成都高投 |
| 外文名称（如有） | CHENGDU HI-TECH INVESTMENT GROUP CO., LTD. |
| 外文缩写（如有） | CDHT INVESTMENT |
| 法定代表人 | 冉光俊 |
| 注册地址 | 四川省成都市 高新区天府大道北段 18 号高新国际广场 A 座 6 楼 |
| 办公地址 | 四川省成都市 高新区天府大道北段 18 号高新国际广场 A 座 6 楼 |
| 办公地址的邮政编码 | 610041 |
| 公司网址 | http://www.cdhtgroup.com/index.html |
| 电子信箱 | xiezhiyong@cdhtgroup.com、dingding@cdhtgroup.com |

信息披露事务负责人

| | |
|---------------|--------------------------------|
| 姓名 | 冉光俊 |
| 在公司所任职务类型 | 董事 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 董事长 |
| 联系地址 | 成都高新区天府大道北段 18 号高新国际广场 A 座 6 楼 |
| 电话 | 028-85320312 |
| 传真 | 028-85327888 |
| 电子信箱 | qijiahong@cdhtgroup.com |

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 | 成都高新区天府大道北段 18 号高新国际广场 A 座 6 楼 |

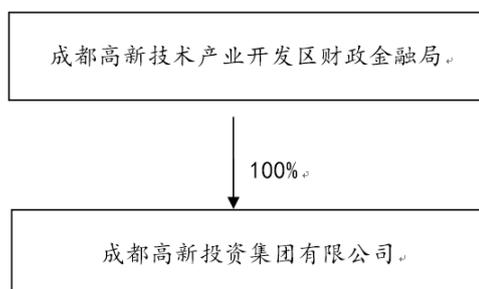
报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：成都高新技术产业开发区财政金融局

报告期末实际控制人名称：成都高新技术产业开发区财政金融局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（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

报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

报告期内，经本公司实际控制人成都高新技术产业开发区管理委员会统筹安排考虑，根据工作需要，依据中共成都高新区党工委关于张海彤同志任职的通知，任命张海彤为中共成都高新投资集团有限公司委员会委员、副书记，提名任成都高新投资集团有限公司董事、总经理。本公司的许君如不再担任董事、总经理。

中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

| | |
|---------|--------------------------------|
| 名称 | 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 成都市天仁路 387 号大鼎世纪广场 2 号楼 2003 室 |
| 签字会计师姓名 | 王殷 屠灿 罗君 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 1280403、124055 |
| 债券简称 | 12 蓉高投、PR 蓉高投 |
| 名称 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B/E 座 2 层 |
| 联系人 | 赵筱露、赵业 |
| 联系电话 | 010-85130665、010-85130421 |

| | |
|------|------------------------|
| 债券代码 | 136443 |
| 债券简称 | 18 蓉高 01 |
| 名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号 |
| 联系人 | 周杰、杨辉 |
| 联系电话 | 021-38676666 |

| | |
|------|-------------------|
| 债券代码 | 1880272、152041 |
| 债券简称 | 18 蓉高投停车场债、18 蓉高投 |
| 名称 | 华西证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 成都市高新区天府二街 198 号 |
| 联系人 | 罗一鸣、张璇 |
| 联系电话 | 028-86159675 |

（三）资信评级机构

| | |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 1280403、124055 |
| 债券简称 | 12 蓉高投、PR 蓉高投 |
| 名称 | 鹏元资信评估有限公司 |
| 办公地址 | 深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼 |

| | |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 143871 |
| 债券简称 | 18 蓉高 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 | 1880272、152041 |
| 债券简称 | 18 蓉高投停车场债、18 蓉高投 |
| 名称 | 东方金诚国际信用评估有限公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室(德胜园 区) |

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

| 债项代码 | 中介机构类型 | 原中介机构名称 | 变更后中介机构名称 | 变更时间 | 变更原因 | 履行的程序、对投资者利益的影响 |
|--|--------|------------------------|--------------------|-------------|---|--|
| 1280403、 124055、 143871、 1880272、 152041 | 会计师事务所 | 四川华信（集团）会计师事务所（特殊普通合伙） | 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙） | 2018年12月28日 | 根据公司章程，公司年度财务报告审计机构由国资监管部门选聘。公司国资监管部门四川省成都市高新区财政金融局通过竞争性磋商选定华普天 | 审计机构变更经股东同意，相关变更事项已在相关网站披露，对投资者利益无不利影响 |

| 债项代码 | 中介机构类型 | 原中介机构名称 | 变更后中介机构名称 | 变更时间 | 变更原因 | 履行的程序、对投资者利益的影响 |
|------|--------|---------|-----------|------|--|-----------------|
| | | | | | 健会计师事务所（特殊普通合伙）为成都高新区国有企业2018-2020年度财务报表审计服务供应商，目前已变更生效。 | |

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 | 1280403、124055 |
| 2、债券简称 | 12 蓉高投、PR 蓉高投 |
| 3、债券名称 | 2012 年成都高新投资集团有限公司公司债券 |
| 4、发行日 | 2012 年 11 月 20 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2019 年 11 月 20 日 |
| 8、债券余额 | 1.4 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.28 |
| 10、还本付息方式 | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年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，即在 2015、2016、2017、2018、2019 年的兑付日分别偿付债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%，最后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。每年付息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所应获利息进行支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 全国银行间债券市场、上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格机构投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 已于 2018 年 11 月 20 日按期兑付债券本息，不存在兑息兑付违约。 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|-------------------------|---|
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|-------------------------|--|
| 1、债券代码 | 143871.SH |
| 2、债券简称 | 18蓉高01 |
| 3、债券名称 | 成都高新投资集团有限公司2018年公开发行公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2018年10月22日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2021年10月22日 |
| 8、债券余额 | 12.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.48 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格机构投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 未到首次付息日 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|------------|------------------------------|
| 1、债券代码 | 1880272、152041 |
| 2、债券简称 | 18蓉高投停车场债、18蓉高投 |
| 3、债券名称 | 2018年成都高新投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 |
| 4、发行日 | 2018年12月13日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2021年12月13日 |
| 7、到期日 | 2023年12月13日 |

| | |
|-------------------------|--|
| 8、债券余额 | 10 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.20 |
| 10、还本付息方式 | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 全国银行间债券市场、上海证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格机构投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 未到首次付息日 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 发行人有权在本期债券存续期第3年末调整本期债券后2年的票面利率，在存续期的第3年末，发行人可选择调整票面利率0至300个基点（含本数），存续期后2年票面利率为本期债券存续期前3年票面利率加发行人上调的基点（或减发行人下调的基点），在存续期后2年固定不变。发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的20个交易日披露关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况 | 回售登记期：2021年11月15日--2021年11月19日。行权日：2021年12月13日（第3个计息期）。回售价格：100元/百元。说明：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。 |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280403、124055

| | |
|---------------------|---|
| 债券简称 | 12蓉高投、PR蓉高投 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 自公司发行PR蓉高投债，在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。 |
| 募集资金总额 | 7 |
| 募集资金期末余额 | 0 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至2018年12月末，募集资金已全部使用，募集资金余额0元。根据公司与建设银行成都高新支行签订的《 |

| | |
|--------------------------|---|
| | 成都高新投资集团有限公司公司债券募集资金和偿债资金使用专项账户监管协议》，在进行资金划转时，公司向建设银行成都高新支行出具划款指令书，建设银行成都高新支行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 无 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 无 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143871.SH

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 18 蓉高 01 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 自公司发行 18 蓉高 01 公司债券，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范 |
| 募集资金总额 | 12.00 |
| 募集资金期末余额 | 0 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至 2018 年 12 月末，募集资金已全部使用，募集资金余额 0 元。根据公司与工商银行成都高新支行签订的《成都高新投资集团有限公司公司 2018 年公开发行公司债券资金账户监管协议》，在进行资金划转时，公司向工商银行成都高新支行出具划款指令书，工商银行成都高新支行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不适用 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880272、152041

| | |
|---------------------|---|
| 债券简称 | 18 蓉高投停车场债、18 蓉高投 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 自本次债券发行，在监管银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。 |
| 募集资金总额 | 10 |
| 募集资金期末余额 | 1.25 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至 2018 年 12 月末，募集资金已使用 874,456,302.81 元，募集资金余额 125,343,697.19 元。根据公司与成都农村商业银行股份有限公司高新支行 |

| | |
|--------------------------|--|
| | 签订的《2017年成都高新投资集团有限公司城市停车场建设专项债券募集资金使用专户监管协议》，在进行资金划转时，公司向监管银行出具划款通知，监管银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行检查，审核无误后按时执行划款指令。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不适用 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

| | |
|---------------------------|------------------------------------|
| 债券代码 | 1280403、124055 |
| 债券简称 | 12蓉高投、PR蓉高投 |
| 评级机构 | 鹏元资信评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2018年6月25日 |
| 评级结果披露地点 | 上海证券交易所、全国银行间债券市场 |
| 评级结论（主体） | AA+ |
| 评级结论（债项） | AA+ |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | AA表示债务安全性很高，违约风险很低。而“+”符号表示略高于本等级。 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无不利影响 |

| | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| 债券代码 | 143871 |
| 债券简称 | 18蓉高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 | 2017年12月26日 |
| 评级结果披露地点 | 上海证券交易所 |
| 评级结论（主体） | AAA |
| 评级结论（债项） | AAA |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | AAA表示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（如有） | 无不利影响 |

| | |
|------|----------------|
| 债券代码 | 1880272、152041 |
|------|----------------|

| | |
|---------------------------|---------------------------------------|
| 债券简称 | 18 蓉高投停车场债、18 蓉高投 |
| 评级机构 | 东方金诚国际信用评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2018年6月20日 |
| 评级结果披露地点 | 上海证券交易所、全国银行间债券市场 |
| 评级结论（主体） | AAA |
| 评级结论（债项） | AAA |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | AAA 表示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（如有） | 无不利影响 |

（二） 主体评级差异

√适用 □不适用

| | |
|------------------------|---------------------------------------|
| 主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码 | 101900271 |
| 主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称 | 19 成都高新 MTN001 |
| 主体评级差异的评级机构 | 大公国际资信评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2019年1月18日 |
| 评级结论（主体） | AAA |
| 标识所代表的含义 | AAA 表示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。 |

| | |
|------------------------|---------------------------------------|
| 主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码 | 101800778 |
| 主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称 | 18 成都高新 MTN001 |
| 主体评级差异的评级机构 | 东方金诚国际信用评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2018年7月6日 |
| 评级结论（主体） | AAA |
| 标识所代表的含义 | AAA 表示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。 |

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内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

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：1280403、124055

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 12 蓉高投、PR 蓉高投 |
| 偿债计划概述 | 本期债券发行规模为 7 亿元，在存续期内每年付息一次，分次还本。在第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别偿还债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%。公司在本期债券存续期的第 3 年末起，即开始安排偿还本金，充分减轻了其一次性还本的压力，有效保证了本期债券的按时兑付，最大程度降低了投资者的风险。公司于 2013 年、2014 年、2015 年、2016 年、2017 年、2018 年均按时偿付本期债券本息。公司认真落实本期债券偿债保障措施，包括：1、良好的经营状况，2018 年 1-12 月实现营业总收入 36.89 亿元；2、募集资金拟投入项目的可支配收益是本期债券还本付息的重要来源；3、有效的风险控制机制为本期债券的偿还提供制度保障；4、良好的银行信用支持。截至 2018 年 12 月末，公司取得各银行和非银行金融机构授信额度 258.47 亿元，尚未使用授信额度 69.67 亿元；5、资产变现为本期债券偿付提供保证，截至 2018 年 12 月末，公司流动资产 292.51 亿元、不含存货的流动资产 167.47 亿元。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：143871

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 18 蓉高 01 |
| 偿债计划概述 | 本期债券在计息期限内，每年付息一次。本期债券计息期限自 2018 年 10 月 22 日至 2021 年 10 月 22 日。公司在中国工商银行股份有限公司成都天府大道支行开立本期债券偿债账户，进行专户管理。在本期债券存续期间内，公司将按照资金账户管理协议的约定将偿债资金归集至偿债账户，用于本期债券的本息偿付。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：1880272、152041

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 18 蓉高投停车场债、18 蓉高投 |
| 偿债计划概述 | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。公司在成都农村商业银行股份有限公司高新支行开立本期债券偿债账户，进行专户管理。在本期债券存续期间内，公司将按照资金账户管理协议的约定将偿债资金归集至偿债账户，用于本期债券的本息偿付。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：1280403、124055

| | |
|---------------------------------|---|
| 债券简称 | 12 蓉高投、PR 蓉高投 |
| 账户资金的提取情况 | 根据公司与建设银行成都高新支行签订的《成都高新投资集团有限公司公司债券募集资金和偿债资金使用专项账户监管协议》，公司为本期债券设立偿债资金专户，专门用于归集偿还本期债券的本金和利息。在本期债券存续期限内，公司将在每年付息日前 5 个工作日提取当期应计利息资金，并保证付息日前 2 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付当期利息；公司从本期债券存续期第 3 个计息年度起安排必要的还本资金，并保证在各计息年度兑付日的前 5 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付本期债券当期应付本金。 |
| 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） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一 | 是 |

| | |
|-----|--|
| 致情况 | |
|-----|--|

债券代码：143871

| | |
|---------------------------------|--|
| 债券简称 | 18 蓉高 01 |
| 账户资金的提取情况 | 除债券募集资金外，资金账户资金优先用于债券还本付息。监管银行应在每次还本付息日前 1 个月内，对资金账户中当期还本付息金额以内部分的资金予以冻结，专项用于债券还本付息。在债券还本付息期间，经公司书面申请，监管银行同意，该部分冻结资金划至债券托管机构用于还本付息。 每次还本付息日前 1 个月内，对资金账户中超出当期还本付息金额部分资金，公司书面申请经监管银行确认后提取。 |
| 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） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 是 |

债券代码：1880272、152041

| | |
|---------------------------------|--|
| 债券简称 | 18 蓉高投停车场债、18 蓉高投 |
| 账户资金的提取情况 | 公司将提前提取偿债资金用于本期债券的兑付工作，并在成都农村商业银行股份有限公司高新支行建立偿债资金专户，以确保本期债券本息按期兑付，保障投资者利益。公司将在每个付息/兑付日的十个工作日前，将当期应付利息和本金款项足额存入偿债资金专户，以确保债券本息的按时支付。 |
| 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） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 是 |

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

| | |
|-----------------|--|
| 债券代码 | 1280403、124055 |
| 债券简称 | 12 蓉高投、PR 蓉高投 |
| 债券受托管理人名称 | 中信建投证券股份有限公司（债权代理人） |
| 受托管理人履行职责情况 | 本期债券为企业债券，未聘请债券受托管理人；聘请的债权代理人已按照《关于 2012 年成都高新投资集团有限公司公司债券债权代理协议》的约定履行职责 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |

| | |
|-----------------------------|-----|
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 不适用 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券代码 | 143871 |
| 债券简称 | 18 蓉高 01 |
| 债券受托管理人名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 受托管理人根据《受托管理协议》履行了其应尽的职责，持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 是/上海证券交易所 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券代码 | 1880272、152041 |
| 债券简称 | 18 蓉高投停车场债、18 蓉高投 |
| 债券受托管理人名称 | 华西证券股份有限公司（债权代理人） |
| 受托管理人履行职责情况 | 本期债券为企业债券，未聘请债券受托管理人；聘请的债权代理人已按照《债权代理协议》的约定履行职责 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 不适用 |

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

| | |
|-----------|---|
| 公司从事的主要业务 | 公司经营范围为：建设、科技、经贸发展投资及符合国家政策的其他投资；投资项目管理及咨询，资产管理及咨询、 |
|-----------|---|

| | |
|-----------------------------|---|
| | <p>房地产开发及经营；（以上经营范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。</p> |
| <p>主要产品及其用途</p> | <p>园区的建设开发及提供相关配套服务；建筑施工业务；商业地产及住宅的开发；商品销售业务（自营和代理各类商品及技术的进出口业务、国内贸易、仓储和机电设备安装维修及技术服务）；其他业务板块(包括金融服务板块、橱柜制造、宾馆服务和其他)。</p> |
| <p>经营模式</p> | <p>公司主要涉及几大业务板块及其经营模式：1、园区板及经营模式公司是成都高新技术产业开发区下属国有企业，承担了高新区范围内的科技园区、工业园区的开发建设工作。公司通过销售园区内地产、出租园区内房屋以及提供园区配套服务获取收入，该部分收入统一归类为园区板块收入。园区的建设开发属于非公益性项目，公司以市场化方式进行运作。2、建筑施工及经营模式公司建筑施工业务的经营主体主要为二级子公司成都倍特建筑安装工程有限公司（以下简称“倍特建安”），为公司控股子公司高新发展公司之子公司，拥有房屋建筑工程施工总承包一级资质。公司建筑施工业务板块的项目均通过招投标方式获得，在承包方式上，公司以项目总承包或施工总承包方式承揽工程。3、商业地产、住宅及经营模式公司商业地产及住宅业务完全按照市场化运作模式，通过招拍挂方式取得土地进行投资开发建设。商业地产项目完成后，一部分出售，一部分自持并出租产生收入，住宅项目通过销售实现资金一次性回流。4、商品销售及经营模式公司商品销售业务板块主要集中在其下属全资子公司高投国贸公司，该司经营范围包括自营和代理各类商品及技术的进出口业务、国内贸易、仓储和机电设备安装维修及技术服务。5、其他业务板块及经营模式公司其他业务板块具体包括金融服务板块、橱柜制造、宾馆服务和其他，其中金融服务板块具体涉及担保业务、小额贷款业务、投资业务及期货经纪业务。</p> |
| <p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p> | <p>1、所处区位优势 2018年，成都高新区实现地区生产总值1877.7亿元，增长9.6%，占全市比重达到12.2%；外向型经济继续保持快速增长态势，进出口总额</p> |

| | |
|--------------------------------|--|
| | <p>实现 3378.2 亿元、占四川比重 52%，创历史新高。成都高新综合保税区进出口总额首次跃居全国综保区第一，获批新设成都高新西园综保区。对外影响力不断增强，成功承办全国双创活动周，形成了“北有中关村、南有深圳湾、东有长阳谷、西有菁蓉汇”的全国双创新格局，成功承办国家网络安全宣传周等国家级重大活动。</p> <p>2、政府政策支持优势作为承担高新区范围内科技园区、工业园区的开发建设工作的高新技术产业开发区下属的国有企业，公司自成立以来承担了高新区大量的基础设施建设项目。实际控制人高新区管委会以资金注入、财政补贴等多种形式向公司提供资金支持，并制定了一系列招商引资优惠政策和园区企业支持政策，为公司的业务发展提供了良好的机遇和制度保证，吸引优质企业入驻园区，也有利于高新技术人才向高新区聚焦。</p> <p>3、良好的资信优势公司经营状况与财务状况良好，多年来与多家商业银行保持着长期良好的合作关系，有着优良的信用记录，获得了较高的银行综合授信额度，间接融资渠道畅通，充足的银行授信保证正常的资金需求，提高了公司财务管理的灵活性。此外，公司在资本市场上公开融资，间接融资与直接融资相结合，融资渠道顺畅，财务状况健康良好。</p> <p>4、高层次人才优势成都高新区从 2011 年开始实施“高层次人才引进计划”，人才聚集呈现明显加速态势，每年新引进的留学回国创业人员超过 100 名，每年新增的外国专家超过 200 名，每年新引进的中高端人才超过 1 万名。完善“海外人才工作站”、“高层次人才服务中心”等工作平台，力争在美国、欧洲等留学人员较为集中的区域设立 1-2 家成都高新区海外人才工作站，推动人才工作项目化、国际化、市场化和品牌化。大力推进人力资源服务产业园区建设。完善人力资源服务产业园区管理运营制度，打造人力资源市场服务平台新体系。</p> |
| <p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p> | <p>无。</p> |

（二） 经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | | | | 上年同期 | | | |
|---------|-------|-------|---------|----------|-------|-------|---------|----------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 园区板块 | 16.26 | 12.05 | 25.85 | 44.42 | 22.05 | 16.79 | 23.85 | 63.96 |
| 建筑施工 | 5.69 | 5.41 | 4.96 | 15.55 | 3.91 | 3.84 | 1.82 | 11.34 |
| 商业地产及住宅 | 2.66 | 0.07 | 97.44 | 7.28 | 2.40 | 1.74 | 27.57 | 6.95 |
| 商品销售 | 10.05 | 9.84 | 2.12 | 27.48 | 3.74 | 3.59 | 4.17 | 10.86 |
| 其他 | 1.93 | 0.52 | 72.81 | 5.27 | 2.38 | 0.50 | 78.78 | 6.90 |
| 合计 | 36.59 | 27.89 | 23.77 | - | 34.48 | 26.46 | 23.26 | - |

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：本集团收入及成本构成主要来源于建筑施工、房地产开发及商品销售。

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

（1）建筑施工板块收入、成本变动的的原因：公司把握成都天府国际空港新城建设机遇，业务经营方针调整见成效，促使全年业务订单大幅增加，同时主动严控业务规模，严把投标审查关，将经营重点放在了利润相对较高的项目，致使收入及利润较上年大幅增加。

（2）商业地产及住宅成本及毛利率变动的的原因：本期部分在售项目竣工决算后，因决算成本调整导致商业地产及住宅成本下降、毛利率大幅增加。

（3）商品销售板块收入、成本变动的的原因：公司调整销售战略，缩短销售账期，加快资金回笼，导致收入成本同比增加、毛利率降低。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 153,674.09 万元，占年度销售总额 41.66%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 5,322.32 万元，占年度销售总额 1.44%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

单位：万元 币种：人民币

| 客户名称 | 提供的主要产品/劳务 | 销售金额 |
|------|------------|-----------|
| 客户 1 | 房产销售 | 76,550.19 |
| 客户 2 | 商品销售 | 40,551.99 |
| 客户 3 | 建筑施工工程 | 16,757.68 |
| 客户 4 | 房产销售 | 14,491.91 |
| 客户 5 | 建筑施工工程 | 5,322.32 |

向前五名供应商采购额 360,481.62 万元，占年度采购总额 63.83%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

| 供应商名称 | 购买的产品/劳务 | 采购金额 |
|-------|----------|------------|
| 供应商 1 | 建筑施工工程服务 | 285,665.67 |
| 供应商 2 | 商品采购 | 40,511.48 |
| 供应商 3 | 建筑施工工程服务 | 16,366.46 |
| 供应商 4 | 商品采购 | 10,273.44 |
| 供应商 5 | 商品采购 | 7,664.57 |

其他说明

无

（四） 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） 公司未来展望

发行人将全面夯实“一体两翼”“四大发展战略”核心竞争力，构建融资、产业投资、建设开发、园区资产运营和干部管理“五位一体”总体布局、全力推进“建设五个高投”实施路径，进一步推进高质量建设“世界一流高科技园区投资集团”，努力实现集团“三步走”战略目标跨越式发展。

到 2020 年，建成西南区域具有领先示范效应的园区运营商。围绕“一体两翼”发展战略，以高新区产业发展为指引，引领投资向产业链关键环节和价值链高端领域集中；围绕产业投资集聚、载体建设开发、园区运营服务三项核心工作，着力增强市场化资源配置能力、经营管理能力，稳步提升集团核心竞争力和品牌影响力。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与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

（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

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

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：
往来款的产生是否与企业经营活动相关。
2. 报告期内是否发生过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：41,552.53，占合并口径净资产的比例（%）：2.48，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

2017年6月财政部发布了《企业会计准则解释第9号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释，本集团于2018年1月1日起执行上述解释。

根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”

归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本集团根据财会【2018】15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 合并资产负债表 | 合并资产负债表 | 母公司资产负债 | 母公司资产负债 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| - | 调整前 | 调整后 | 调整前 | 调整后 |
| 应收票据 | 4,643,372.43 | - | - | - |
| 应收账款 | 1,202,204,686.16 | - | 473,054,174.10 | - |
| 应收票据及应收账款 | - | 1,206,848,058.59 | - | 473,054,174.10 |
| 应收利息 | 4,756,832.68 | - | - | - |
| 其他应收款 | 3,763,647,116.98 | 3,768,403,949.66 | 7,884,704,228.11 | 7,884,704,228.11 |
| 应付利息 | 59,216,714.23 | - | 32,484,785.24 | - |
| 应付股利 | 578,359.32 | - | - | - |
| 其他应付款 | 3,919,308,517.16 | 3,979,103,590.71 | 737,980,847.72 | 770,465,632.96 |
| 长期应付款 | 96,500,014.34 | 253,731,710.28 | 10,213,195.60 | 51,783,069.19 |
| 专项应付款 | 157,231,695.94 | - | 41,569,873.59 | - |

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利

润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、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 | 5,579,854.77 | 4,340,819.86 | 28.54 | |
| 2 | 总负债 | 3,905,077.52 | 2,774,602.5 | 40.74 | 负债增加主要是由于本年因业务投资规模扩大、在建工程投资增加等资金需求增加, 导致对外借款金额增加。 |
| 3 | 净资产 | 1,674,777.25 | 1,566,217.36 | 6.93 | |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 1,627,343.83 | 1,535,202.95 | 6.00 | |
| 5 | 资产负债率 (%) | 69.99 | 63.92 | 9.50 | |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 70.05 | 64.02 | 9.42 | |
| 7 | 流动比率 | 1.6478 | 1.1269 | 46.22 | 现金及现金等价物增加、流动比率及速冻比率增加主要是由于年底发行债券致使货币资金增加。 |
| 8 | 速动比率 | 0.9434 | 0.6797 | 38.80 | 现金及现金等价物增加、流动比率及速冻比率增加主要是由于年底发行债券致使货币资金增加。 |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 881,195.7 | 618,435.2 | 42.49 | 现金及现金等价物增加、流动比率及速冻比率增加主要是由于年底发行债券致使货币资金增加。 |
| - | - | | | | |
| - | - | | | | |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的, 说明原因 |
|----|--------------------|-------------|-------------|-------------|---|
| 1 | 营业收入 | 365,877.07 | 344,833.15 | 6.10 | |
| 2 | 营业成本 | 386,456.2 | 377,349.61 | 2.41 | |
| 3 | 利润总额 | 41,827.66 | 11,512.91 | 263.31 | 本期建筑业、商品销售收入增加以及转让长期股权投资引起投资收益增加, 致使公司利润大幅增加。 |
| 4 | 净利润 | 35,490.96 | 8,782.12 | 304.13 | 本期建筑业、商品销售收入增加以及转让长期股权投资引起投资收益增加, 致使公司利润大幅增加。 |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | 32,128.88 | 656.54 | 4,793.67 | 本期建筑业、商品销售收入增加以及转让长期股权投资引起投资收益增加, 致使公司利润大幅增加。 |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 31,037.41 | 7,345.23 | 322.55 | 本期建筑业、商品销售收入增加以及转让长期股权投资引起投资收益增加, 致使公司利润大幅增加。 |
| 7 | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 156,847.11 | 108,986.3 | 43.84 | 本期建筑业、商品销售收入增加以及转让长期股权投资引起投资收益增加, 致使公司利润大幅增加。 |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | -542,723.01 | -153,307.75 | -254.01 | 经营活动现金流净流出增加、现金利息保障倍数下降, 主要是由于房地产开发规模扩大导致土地购买及工程施工支出增加。 |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | -288,889.17 | 345,448.31 | 16.37 | |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净 | 1,096,258.2 | 538,945.09 | 103.41 | 筹资活动现金流净 |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的, 说明原因 |
|----|--------------|--------|--------|----------|---|
| | 额 | 4 | | | 额增加主要是本年因业务投资规模扩大、在建工程投资增加等资金需求增加, 导致对外借款金额增加。 |
| 11 | 应收账款周转率 | 2.23 | 3.47 | -35.65 | 应收账款周转率下降, 主要是由于园区项目销售尚未回款所致。 |
| 12 | 存货周转率 | 0.38 | 0.51 | -25.08 | |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 19.10 | 17.02 | 12.22 | |
| 14 | 利息保障倍数 | 1.15 | 0.97 | 18.56 | |
| 15 | 现金利息保障倍数 | -4.09 | -0.99 | -313.13 | 经营活动现金流净流出增加、现金利息保障倍数下降, 主要是由于房地产开发规模扩大导致土地购买及工程施工支出增加。 |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 1.51 | 1.43 | 5.59 | |
| 17 | 贷款偿还率 (%) | 100.00 | 100.00 | 0.00 | |
| 18 | 利息偿付率 (%) | 100.00 | 100.00 | 0.00 | |
| - | - | | | | |
| - | - | | | | |

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

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 |
|-------|--------|------------------|----------|--------------------|
| 流动资产 | 292.52 | 199.50 | 46.63 | - |
| 货币资金 | 89.66 | 62.80 | 42.77 | 注 1 |
| 应收账款 | 21.03 | 12.02 | 74.96 | 注 2 |
| 其他应收款 | 43.40 | 37.64 | 15.30 | - |
| 存货 | 125.04 | 79.17 | 57.94 | 注 3 |

| 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 |
|--------|--------|------------------|----------|--------------------|
| 非流动资产 | 265.47 | 234.58 | 13.17 | - |
| 长期股权投资 | 40.37 | 37.93 | 6.43 | - |
| 投资性房地产 | 115.81 | 117.58 | -1.50 | - |
| 固定资产 | 2.23 | 2.66 | -16.17 | - |
| 资产总计 | 557.99 | 434.08 | 28.55 | - |

2. 主要资产变动的原因

注 1. 2018 年末发行美元债券, 债券导致货币资金增加。

注 2. 由于园区销售增加导致应收账款增加。

注 3. 房地产开发规模扩大, 购买土地和开发支出增加从而导致存货增加。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位: 亿元 币种: 人民币

| 受限资产 | 账面价值 | 评估价值 (如有) | 所担保债务的债务人、担保类型及担保金额 (如有) | 由于其他原因受限的, 披露受限原因及受限金额 (如有) |
|----------------------|-------|-----------|--------------------------|-----------------------------|
| (1) 用于担保的资产 | - | - | - | - |
| 货币资金 | 0.02 | - | - | - |
| 应收账款 | 0.01 | - | - | - |
| 存货 | 4.97 | - | - | - |
| 投资性房地产 | 42.94 | - | - | - |
| 固定资产 | 0.31 | - | - | - |
| (2) 其他原因造成所有权受到限制的资产 | - | - | - | - |
| 货币资金 | 1.52 | - | - | 注 1 |
| 投资性房地产 | 0.26 | - | - | 注 2 |
| 无形资产 | 0.10 | - | - | 注 2 |
| 其他流动资产—存出保证金 | 0.41 | - | - | 注 3 |
| 其他非流动资产 | 0.96 | - | - | 注 4 |
| 合计 | 51.50 | - | - | - |

注 1: 货币资金期末余额中, 高投盈创公司期末有 204.99 万元为四川省中小企业发展专项资金, 专项用于改善中小企业融资环境项目, 且受拨付方和银行监管; 本公司为高新区管委会代垫“科技通”信贷产品风险准备金 5,000.00 万元及其利息 41.66 万元, “壮大贷”信贷产品风险准备金 2,000.00 万元及其利息 26.54 万元, 高投盈创公司为高新区管委会代垫“成长贷”专项风险补偿金 1,800.00 万元及其利息 28.85 万元, 使用均受到限制; 二级子公司绵阳倍特建设开发有限公司有 90.45 万元为客户办理按揭贷款缴纳的保证金及 1,150.00 万元的农民工工资保函保证金; 高新发展公司之子公司成都倍特建设开发有限公

司有 4,900.00 万元为提存的中标项目保函保证金，到期日为 2019 年 1 月 5 日。

注 2：高新发展公司拥有的账面价值为 3,640.71 万元的资产处于司法保全或查封状态。

注 3：高投担保公司根据相关规定按比例存入放款银行的担保保证金，项目到期后解除。

注 4：2004 年 12 月，高新区管委会以评估值为 70,011.71 万元的土地使用权向本公司增资，该批土地中新华职中地块（评估价值 9,607.01 万元）尚未办理土地使用权证，且仍为该中学使用。

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

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

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 |
|-------------|--------|------------------|----------|-------------------|
| 流动负债 | - | - | - | - |
| 应付账款 | 28.76 | 30.16 | -4.65 | - |
| 预收账款 | 3.53 | 3.32 | 6.32 | - |
| 应付职工薪酬 | 0.68 | 0.58 | 17.24 | - |
| 其他应付款 | 37.90 | 39.19 | -3.28 | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 91.49 | 86.64 | 5.60 | - |
| 流动负债合计 | 177.52 | 177.04 | 0.27 | - |
| 长期借款 | 130.09 | 72.00 | 80.68 | 注 1 |
| 应付债券 | 74.18 | 20.88 | 255.25 | 注 1 |
| 专项应付款 | 1.73 | 1.57 | 10.17 | - |
| 非流动负债合计 | 212.99 | 100.42 | 112.10 | 注 1 |
| 负债合计 | 390.51 | 277.46 | 40.74 | 注 1 |

2. 主要负债变动的的原因

注 1：为满足为业务扩张及股权投资资金等需要，本年直接融资及间接融资规模进一步扩大

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 299.84 亿元，上年末借款总额 185.07 亿元，借款总额同比变动 62.01%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

| 借款类别 | 上年末金额 | 本期新增金额 | 本期减少金额 | 报告期末金额 |
|------------------|--------|--------|--------|--------|
| 银行贷款 | 120.87 | 106.31 | 63.66 | 163.52 |
| 非银行金融机构贷款 | 21.9 | 14 | 10.61 | 25.29 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 42.3 | 90.13 | 21.4 | 111.03 |

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：亿元 币种：人民币

| 借款类别 | 债权人 | 金额 | 到期时间 | 利率（%） | 担保情况 |
|------------------|----------|--------|------------|-------|------|
| 银行贷款 | 成都银行高新支行 | 10 | 2024-4-27 | 5.795 | 信用 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 超短融 | 10 | 2019-5-7 | 4 | 信用 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 超短融 | 10 | 2019-6-18 | 4.1 | 信用 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 中票 | 12 | 2022-12-6 | 5.72 | 信用 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 短融 | 10 | 2019-4-23 | 4.7 | 信用 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 永续中票 | 10 | 2021-7-19 | 6.2 | 信用 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 公司债 | 12 | 2021-10-22 | 4.48 | 信用 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 美元债 | 20.63 | 2021-11-14 | 6.28 | 信用 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 停车场专项债 | 10 | 2023-12-13 | 4.2 | 信用 |
| 合计 | - | 104.63 | - | - | - |

（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） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

（六） 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，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

发行人 2019 年拟融资不低于 100 亿元，将结合直接融资和间接融资渠道，继续发行人民币债券，加深与各金融机构的合作，创新合作模式。

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 |
|--------------|--------|-------|-------|
| 国家开发银行 | 9.37 | 9.37 | 0 |
| 工商银行 | 20.90 | 17.90 | 3.00 |
| 农业银行 | 7.21 | 7.21 | 0 |
| 建设银行 | 11.00 | 11.00 | 0 |
| 交通银行 | 11.60 | 5.70 | 5.90 |
| 中国银行 | 4.61 | 4.61 | 0 |
| 渤海银行 | 3.00 | 1.00 | 2.00 |
| 成都银行 | 30.00 | 30.00 | 0 |
| 邮储银行 | 1.30 | 0.52 | 0.78 |
| 兴业银行 | 3.00 | 3.00 | 0 |
| 华夏银行 | 0.50 | 0.50 | 0 |
| 中信银行 | 13.43 | 2.12 | 11.31 |
| 民生银行 | 17.00 | 3.00 | 14.00 |
| 上海银行 | 8.00 | 3.00 | 5.00 |
| 汇丰银行 | 1.00 | 1.00 | 0 |
| 光大银行 | 3.00 | 1.10 | 1.90 |
| 光大租赁 | 0.10 | 0.10 | 0 |
| 江苏金融租赁股份有限公司 | 3.29 | 3.29 | 0 |
| 广发银行 | 5.92 | 3.92 | 2.00 |
| 招商银行 | 0.47 | 0.47 | 0 |
| 成都农商行 | 27.33 | 25.31 | 2.02 |
| 中国外贸金融租赁有限公司 | 0.80 | 0.80 | 0 |
| 江苏金融租赁股份有限公司 | 0.10 | 0.10 | 0 |

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度 |
|---------|--------|-------|-------|
| 建设银行 | 0.35 | 0.35 | 0 |
| 成都银行 | 12.99 | 11.49 | 1.50 |
| 工行中信银团 | 12.00 | 4.75 | 7.25 |
| 绵商行成都分行 | 1.50 | 1.50 | 0 |
| 农业银行 | 17.00 | 17.00 | 0 |
| 工商银行 | 10.00 | 10.00 | 0 |
| 建设银行 | 2.10 | 2.10 | 0 |
| 中国银行 | 4.61 | 3.61 | 1.00 |
| 中国进出口银行 | 3.00 | 3.00 | 0 |
| 浙商银行 | 5.00 | - | 5.00 |
| 厦门国际 | 7.00 | - | 7.00 |
| 合计 | 258.47 | - | 69.67 |

上年末银行授信总额度：255.92 亿元，本报告期末银行授信总额度 258.47 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：2.55 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：

截止 2018 年底，已获批永续中票 10 亿元额度尚未发行，已获批民生通惠-成都高投不动产债权投资计划 5 亿元尚未发行，已获批平安-成都高投新一代信息孵化园不动产债权投资计划 14 亿元额度尚未发行。

七、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：4.18 亿元

报告期非经常性损益总额：0.60 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

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到“其他与经营活动有关的现金”主要系往来款项（备用金、代收代支付款等）、收到的各类保证金等。

九、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

上年末对外担保的余额：18.97 亿元。

公司报告期对外担保的增减变动情况：2.56 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：21.53 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

| 重大事项明细 | 披露网址 | 临时公告披露日期 | 最新进展 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|-----------------------------|---|-----------|------|-----------------|
| 发行人当年累计对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十 | http://www.sse.com.cn/ | 2018-3-12 | 无 | 无影响 |
| 发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二 | http://www.sse.com.cn/ | 2018-11-5 | 无 | 无影响 |

| 重大事项明细 | 披露网址 | 临时公告披露日期 | 最新进展 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|---------------------------|---|------------|------|-----------------|
| 十 | | | | |
| 发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动 | http://www.sse.com.cn/ | 2018-12-18 | 无 | 无影响 |
| 发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十 | http://www.sse.com.cn/ | 2019-1-28 | 无 | 无影响 |
| 中介机构发生变更 | http://www.sse.com.cn/ | 2019-3-4 | 无 | 无影响 |

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

公司于2018年3月12日、2018年11月5日、2019年1月28日披露《发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十》等公告；

公司于2018年12月18日披露《发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动》公告；

公司于2019年1月28日披露《中介机构发生变更》公告。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

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《成都高新投资集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页）

成都高新投资集团有限公司

2019年4月1日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：成都高新投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 8,965,594,112.92 | 6,280,131,452.76 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | 42,292.86 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据及应收账款 | 2,117,510,351.90 | 1,206,848,058.59 |
| 其中：应收票据 | 14,900,000.00 | 4,643,372.43 |
| 应收账款 | 2,102,610,351.90 | 1,202,204,686.16 |
| 预付款项 | 19,839,609.50 | 31,726,161.12 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | 401,304.39 | 237,808.68 |
| 其他应收款 | 4,349,014,278.34 | 3,768,403,949.66 |
| 其中：应收利息 | 9,409,680.90 | 4,756,832.68 |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 12,503,919,638.87 | 7,916,671,121.23 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 488,500,000.00 | 445,000,000.00 |
| 其他流动资产 | 806,358,347.97 | 301,188,953.36 |
| 流动资产合计 | 29,251,137,643.89 | 19,950,249,798.26 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | 207,070,548.74 | 208,988,762.56 |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 827,868,351.19 | 667,991,846.57 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 45,912,609.60 | 43,912,609.60 |
| 长期股权投资 | 4,037,282,129.41 | 3,792,589,099.58 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 11,581,262,647.16 | 11,757,678,568.01 |
| 固定资产 | 222,509,402.61 | 265,512,396.66 |
| 在建工程 | 5,342,272,046.58 | 1,891,374,605.80 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 52,238,333.12 | 66,596,580.64 |
| 开发支出 | 819,473.66 | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 12,651,968.95 | 7,439,076.92 |
| 递延所得税资产 | 152,229,034.38 | 141,011,027.81 |
| 其他非流动资产 | 4,065,293,554.05 | 4,614,854,269.84 |
| 非流动资产合计 | 26,547,410,099.45 | 23,457,948,843.99 |
| 资产总计 | 55,798,547,743.34 | 43,408,198,642.25 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 151,557,900.00 | 500,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 11,021,109.09 | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据及应付账款 | 2,875,827,706.80 | 3,016,440,987.97 |
| 预收款项 | 352,945,549.29 | 331,915,152.98 |
| 合同负债 | | |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 67,597,410.07 | 57,547,676.53 |
| 应交税费 | 106,286,379.97 | 256,397,130.66 |
| 其他应付款 | 3,965,010,705.03 | 3,979,103,590.71 |
| 其中：应付利息 | 173,799,204.49 | 59,216,714.23 |
| 应付股利 | 750,048.98 | 578,359.32 |
| 应付分保账款 | | |
| 保险合同准备金 | 650,127,836.99 | 653,643,627.66 |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 9,149,195,727.07 | 8,664,457,350.00 |
| 其他流动负债 | 422,129,996.30 | 244,844,456.18 |
| 流动负债合计 | 17,751,700,320.61 | 17,704,349,972.69 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 13,008,945,000.00 | 7,200,161,250.00 |
| 应付债券 | 7,417,535,882.43 | 2,087,526,074.08 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | 1,025,425,636.75 | |
| 长期应付款 | 390,028,102.05 | 253,731,710.28 |
| 长期应付职工薪酬 | 1,242,528.92 | 1,598,142.47 |
| 预计负债 | 79,547,318.50 | 79,640,773.95 |
| 递延收益 | 26,069,898.40 | 31,283,956.19 |
| 递延所得税负债 | 32,206,136.97 | 32,233,106.77 |
| 其他非流动负债 | 343,500,000.00 | 355,500,000.00 |
| 非流动负债合计 | 21,299,074,867.27 | 10,041,675,013.74 |
| 负债合计 | 39,050,775,187.88 | 27,746,024,986.43 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 15,581,537,697.03 | 14,953,537,697.03 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,111,080,249.35 | 1,129,792,926.54 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 173,290,483.00 | 173,132,989.14 |
| 专项储备 | 1,725,091.63 | 135,136.89 |
| 盈余公积 | | |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | -594,195,183.18 | -904,569,256.42 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 16,273,438,337.83 | 15,352,029,493.18 |
| 少数股东权益 | 474,334,217.63 | 310,144,162.64 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 16,747,772,555.46 | 15,662,173,655.82 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 55,798,547,743.34 | 43,408,198,642.25 |

法定代表人：冉光俊 主管会计工作负责人：李小波 会计机构负责人：谢志勇

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：成都高新投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 5,706,338,701.33 | 3,107,675,841.64 |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | 42,292.86 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据及应收账款 | 1,189,732,183.60 | 473,054,174.10 |
| 其中：应收票据 | | |
| 应收账款 | 1,189,732,183.60 | 473,054,174.10 |
| 预付款项 | 2,828,576.77 | 5,940,572.45 |
| 其他应收款 | 13,068,303,972.55 | 7,884,704,228.11 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 1,646,518,455.75 | 2,106,367,939.18 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 440,000,000.00 | 440,000,000.00 |
| 其他流动资产 | 13,862,743.09 | 1,007,140,296.38 |
| 流动资产合计 | 22,067,584,633.09 | 15,024,925,344.72 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 568,142,918.55 | 453,142,918.55 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 8,931,906,235.81 | 8,205,936,752.10 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 5,418,332,079.31 | 5,626,622,927.58 |
| 固定资产 | 25,584,061.62 | 27,000,307.76 |
| 在建工程 | 171,275,678.73 | 93,075,620.77 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 3,371,699.00 | 2,527,599.35 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 2,117,182.46 | |
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | 3,616,070,114.80 | 4,121,070,114.80 |
| 非流动资产合计 | 18,736,799,970.28 | 18,529,376,240.91 |
| 资产总计 | 40,804,384,603.37 | 33,554,301,585.63 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 51,557,900.00 | 500,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 11,021,109.09 | |
| 衍生金融负债 | | |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 应付票据及应付账款 | 728,405,529.20 | 830,550,189.77 |
| 预收款项 | 14,971,257.16 | 4,442,254.93 |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 35,510.71 | 2,929,675.08 |
| 应交税费 | 46,512,738.87 | 198,705,809.78 |
| 其他应付款 | 1,076,248,927.47 | 770,465,632.96 |
| 其中：应付利息 | 146,569,167.85 | 32,484,785.24 |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 7,019,629,477.07 | 7,926,676,100.00 |
| 其他流动负债 | 64,964,294.19 | 337,847,298.99 |
| 流动负债合计 | 9,013,346,743.76 | 10,571,616,961.51 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 7,273,580,000.00 | 5,185,380,000.00 |
| 应付债券 | 7,417,535,882.43 | 2,087,526,074.08 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | 1,025,425,636.75 | |
| 长期应付款 | 507,894,281.61 | 51,783,069.19 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 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 | 15,199,010,164.04 | 7,324,689,143.27 |
| 负债合计 | 24,212,356,907.80 | 17,896,306,104.78 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 15,581,537,697.03 | 14,953,537,697.03 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,143,251,576.43 | 1,162,053,779.45 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 97,246,317.10 | 96,900,505.66 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 60,038,004.73 | 60,038,004.73 |
| 未分配利润 | -290,045,899.72 | -614,534,506.02 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 16,592,027,695.57 | 15,657,995,480.85 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 40,804,384,603.37 | 33,554,301,585.63 |

法定代表人：冉光俊 主管会计工作负责人：李小波 会计机构负责人：谢志勇

合并利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 3,689,110,913.97 | 3,465,329,059.24 |
| 其中：营业收入 | 3,658,770,712.10 | 3,448,331,518.83 |
| 利息收入 | 28,186,000.72 | 14,301,750.34 |
| 已赚保费 | 2,154,201.15 | 2,695,790.07 |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 3,864,562,000.27 | 3,773,496,109.41 |
| 其中：营业成本 | 2,789,212,472.04 | 2,646,122,181.24 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | 3,752.20 |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | 735,206.95 | 72,890,054.96 |
| 提取保险合同准备金净额 | -3,679,286.38 | -36,879,701.52 |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | 96,991.43 | 34,837.73 |
| 税金及附加 | 258,182,316.11 | 317,832,505.94 |
| 销售费用 | 125,409,926.04 | 124,674,531.71 |
| 管理费用 | 250,543,314.44 | 239,454,964.91 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 468,118,874.68 | 370,503,843.92 |
| 其中：利息费用 | 554,089,633.53 | 444,795,117.13 |
| 利息收入 | 84,428,602.42 | 75,328,565.16 |
| 资产减值损失 | -24,057,815.04 | 38,859,138.32 |
| 信用减值损失 | | |
| 加：其他收益 | 19,424,605.83 | 37,571,087.26 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 578,166,969.12 | 339,052,833.54 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 140,233,573.54 | 300,400,083.62 |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -11,021,109.09 | 33,384,689.58 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 3,850,532.31 | 271,278.97 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 414,969,911.87 | 102,112,839.18 |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 加：营业外收入 | 14,817,385.11 | 16,274,388.18 |
| 减：营业外支出 | 11,510,735.36 | 3,258,214.08 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 418,276,561.62 | 115,129,013.28 |
| 减：所得税费用 | 63,366,954.83 | 27,307,914.26 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 354,909,606.79 | 87,821,099.02 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 354,909,606.79 | 87,821,099.02 |
| 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 | 44,535,533.55 | 14,368,788.55 |
| 2.归属于母公司股东的净利润 | 310,374,073.24 | 73,452,310.47 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -47,994.94 | -6,188,774.03 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 157,493.86 | -5,693,128.41 |
| （一）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变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | 157,493.86 | -5,693,128.41 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | 345,811.44 | 16,478.80 |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | -188,317.58 | -5,709,607.21 |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | |

| | | |
|---------------------|----------------|---------------|
| 9.其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -205,488.80 | -495,645.62 |
| 七、综合收益总额 | 354,861,611.85 | 81,632,324.99 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 310,531,567.10 | 67,759,182.06 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 44,330,044.75 | 13,873,142.93 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：冉光俊 主管会计工作负责人：李小波 会计机构负责人：谢志勇

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---------------------|----------------|------------------|
| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
| 一、营业收入 | 976,384,049.30 | 1,637,582,594.24 |
| 减：营业成本 | 931,101,371.72 | 1,386,344,028.84 |
| 税金及附加 | 27,533,507.95 | 167,721,716.80 |
| 销售费用 | 17,698,066.93 | 3,479,032.78 |
| 管理费用 | 44,614,658.27 | 47,339,223.67 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 141,630,102.72 | 151,529,770.76 |
| 其中：利息费用 | 167,664,095.73 | 168,536,015.33 |
| 利息收入 | 21,816,113.40 | 17,085,710.91 |
| 资产减值损失 | 5,401,446.37 | 25,487,898.42 |
| 信用减值损失 | | |
| 加：其他收益 | 90,261.83 | 679,658.16 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 569,066,855.15 | 312,565,338.87 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 136,000,856.21 | 291,017,551.58 |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -11,021,109.09 | 33,384,689.58 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -15,432.99 | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 366,525,470.24 | 202,310,609.58 |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 加：营业外收入 | 173,719.42 | 381,484.86 |
| 减：营业外支出 | 4,408,534.29 | 1,186,785.42 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 362,290,655.37 | 201,505,309.02 |
| 减：所得税费用 | 37,802,049.07 | -2,224,984.55 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 324,488,606.30 | 203,730,293.57 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 324,488,606.30 | 203,730,293.57 |
| （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 | 345,811.44 | -4,983,675.59 |
| （一）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变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | 345,811.44 | -4,983,675.59 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | 345,811.44 | 16,478.80 |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | -5,000,154.39 |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | |
| 9.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 324,834,417.74 | 198,746,617.98 |
| 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：冉光俊 主管会计工作负责人：李小波 会计机构负责人：谢志勇

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | 2,732,090,803.31 | 3,537,796,132.93 |
| 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 | 2,081,546.80 | 2,572,222.50 |
| 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 | 20,646,986.87 | 14,696,302.53 |
| 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 | 33,874,176.04 | 48,048,722.37 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 6,297,026,203.91 | 7,381,486,839.16 |
| 经营活动现金流入小计 | 9,085,719,716.93 | 10,984,600,219.49 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 6,442,521,843.37 | 3,700,302,196.92 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | 50,707,065.76 | -19,098,869.32 |
| 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 | 73,344,747.36 | 96,037,375.13 |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 15,029.81 | 12,506.41 |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 538,715,306.62 | 603,783,983.16 |
| 支付的各项税费 | 480,072,206.12 | 604,980,124.12 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 6,927,573,590.23 | 7,531,660,444.31 |
| 经营活动现金流出小计 | 14,512,949,789.27 | 12,517,677,760.73 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -5,427,230,072.34 | -1,533,077,541.24 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 645,272,713.17 | 254,676,683.19 |
| 取得投资收益收到的现金 | 31,559,745.50 | 30,757,413.91 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 6,093,227.94 | 480,551.17 |
| 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 | 554,623,095.78 | 311,875,487.45 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,237,548,782.39 | 597,790,135.72 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 3,474,191,263.04 | 521,116,764.04 |
| 投资支付的现金 | 577,364,008.23 | 761,170,054.89 |
| 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 | 74,885,200.24 | 2,769,986,431.64 |
| 投资活动现金流出小计 | 4,126,440,471.51 | 4,052,273,250.57 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,888,891,689.12 | -3,454,483,114.85 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 676,595,000.00 | 753,988,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 118,595,000.00 | 279,988,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 21,025,967,900.00 | 9,560,375,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 460,468,516.68 |
| 筹资活动现金流入小计 | 21,702,562,900.00 | 10,774,831,516.68 |
| 偿还债务支付的现金 | 9,578,434,014.07 | 4,594,713,902.86 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,058,644,238.91 | 746,403,020.24 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 647,137.98 | 1,428,927.07 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 102,902,221.17 | 44,263,648.44 |
| 筹资活动现金流出小计 | 10,739,980,474.15 | 5,385,380,571.54 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 10,962,582,425.85 | 5,389,450,945.14 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -18,855,666.76 | -141,485.13 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 2,627,604,997.63 | 401,748,803.92 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 6,184,352,039.46 | 5,782,603,235.54 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 8,811,957,037.09 | 6,184,352,039.46 |

法定代表人：冉光俊 主管会计工作负责人：李小波 会计机构负责人：谢志勇

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
|-----------------------|----------------|------------------|
| 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 | 294,316,866.87 | 1,257,141,474.62 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 收到的税费返还 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,357,310,602.58 | 2,921,401,011.64 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,651,627,469.45 | 4,178,542,486.26 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 382,143,879.96 | 840,767,683.66 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 35,740,230.10 | 35,313,335.78 |
| 支付的各项税费 | 239,893,486.95 | 393,356,598.20 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,206,982,569.79 | 2,505,493,513.76 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,864,760,166.80 | 3,774,931,131.40 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -213,132,697.35 | 403,611,354.86 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 534,964,778.09 | 99,883,273.58 |
| 取得投资收益收到的现金 | 24,634,877.47 | 29,770,440.16 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 65,493.50 | - |
| 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 | 9,150,765,105.39 | 5,219,420,939.97 |
| 投资活动现金流入小计 | 9,710,430,254.45 | 5,349,074,653.71 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 81,735,441.14 | 15,574,788.16 |
| 投资支付的现金 | 941,717,529.44 | 1,491,847,414.89 |
| 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 | 11,984,438,636.48 | 8,733,561,691.57 |
| 投资活动现金流出小计 | 13,007,891,607.06 | 10,240,983,894.62 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,297,461,352.61 | -4,891,909,240.91 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 558,000,000.00 | 474,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 14,884,617,900.00 | 8,115,875,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 769,412,330.84 | 459,751,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 16,212,030,230.84 | 9,049,626,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 8,572,452,764.07 | 3,773,426,402.86 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 746,477,042.78 | 586,109,468.77 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 765,101,860.75 | 29,701,363.19 |
| 筹资活动现金流出小计 | 10,084,031,667.60 | 4,389,237,234.82 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 6,127,998,563.24 | 4,660,388,765.18 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -18,972,947.66 | - |

| | | |
|----------------|------------------|------------------|
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 2,598,431,565.62 | 172,090,879.13 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,037,225,107.92 | 2,865,134,228.79 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 5,635,656,673.54 | 3,037,225,107.92 |

法定代表人：冉光俊 主管会计工作负责人：李小波 会计机构负责人：谢志勇

担保人财务报表

适用 不适用