

抚州市投资发展（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。

中兴华会计师事务所（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

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑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“风险与对策”等有关章节内容。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第十五条 风险与对策”章节没有重大变化。

目录

| | |
|--|----|
| 重要提示..... | 2 |
| 重大风险提示..... | 3 |
| 释义..... | 5 |
| 第一节 公司及相关中介机构简介..... | 6 |
| 一、 公司基本信息..... | 6 |
| 二、 信息披露事务负责人..... | 6 |
| 三、 信息披露网址及置备地..... | 6 |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况..... | 7 |
| 五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况..... | 7 |
| 六、 中介机构情况..... | 7 |
| 第二节 公司债券事项..... | 8 |
| 一、 债券基本信息..... | 8 |
| 二、 募集资金使用情况..... | 9 |
| 三、 报告期内资信评级情况..... | 10 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况..... | 11 |
| 五、 偿债计划..... | 12 |
| 六、 专项偿债账户设置情况..... | 12 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况..... | 13 |
| 八、 受托管理人履职情况..... | 13 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况..... | 14 |
| 一、 公司业务和经营情况..... | 14 |
| 二、 投资状况..... | 16 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约..... | 16 |
| 四、 公司治理情况..... | 16 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借..... | 17 |
| 第四节 财务情况..... | 17 |
| 一、 财务报告审计情况..... | 17 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 17 |
| 三、 合并报表范围调整..... | 17 |
| 四、 主要会计数据和财务指标..... | 17 |
| 五、 资产情况..... | 19 |
| 六、 负债情况..... | 21 |
| 七、 利润及其他损益来源情况..... | 23 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性..... | 23 |
| 九、 对外担保情况..... | 23 |
| 第五节 重大事项..... | 24 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项..... | 24 |
| 二、 关于破产相关事项..... | 24 |
| 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..... | 24 |
| 四、 关于暂停/终止上市的风险提示..... | 24 |
| 五、 其他重大事项的信息披露情况..... | 24 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项..... | 24 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 25 |
| 第八节 备查文件目录..... | 26 |
| 附件 财务报表..... | 28 |
| 担保人财务报表..... | 41 |

释义

| | | |
|-------------------------------|---|--|
| 本公司、公司、发行人 | 指 | 抚州市投资发展（集团）有限公司 |
| 本报告、年度报告 | 指 | 发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《抚州市投资发展（集团）有限公司公司债券2018年年度报告》 |
| “13抚城投”主承销商、“13抚城投”债权代理人、国盛证券 | 指 | 国盛证券有限责任公司 |
| “17抚投专项债”主承销商 | 指 | 华融证券股份有限公司 |
| “17抚投专项债”债权代理人 | 指 | 中国光大银行股份有限公司南昌分行 |
| 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》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《抚州市投资发展（集团）有限公司章程》 |
| 报告期 | 指 | 2018年1月1日—2018年12月31日 |
| 上年、去年 | 指 | 2017年 |
| 元 | 指 | 如无特别说明，指人民币元 |

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

| | |
|-----------|---|
| 中文名称 | 抚州市投资发展（集团）有限公司 |
| 中文简称 | 无 |
| 外文名称（如有） | 无 |
| 外文缩写（如有） | 无 |
| 法定代表人 | 许小敏 |
| 注册地址 | 江西省抚州市 市直机关办公大楼 2 号楼 8 楼 |
| 办公地址 | 江西省抚州市 市直机关办公大楼 2 号楼 8 楼 |
| 办公地址的邮政编码 | 344000 |
| 公司网址 | http://www.fztzjt.com/ |
| 电子信箱 | 71534276@qq.com; 1003239991@qq.com |

二、信息披露事务负责人

| | |
|---------------|----------------------------|
| 姓名 | 彭春燕 |
| 在公司所任职务类型 | 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 负责债券年报披露事宜 |
| 联系地址 | 江西省抚州市市直机关办公大楼 2 号楼 8 楼 |
| 电话 | 0794-8253596 、 18296441849 |
| 传真 | 0794-8253596 |
| 电子信箱 | 71534276@qq.com |

三、信息披露网址及置备地

| | |
|-----------------|--|
| 登载年度报告的交易场所网站网址 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn 中国债券信息网站 http://www.chinabond.com.cn |
| 年度报告备置地 | 投资者可至本公司查阅“抚州市投资发展（集团）有限公司公司债券 2018 年年度报告” |

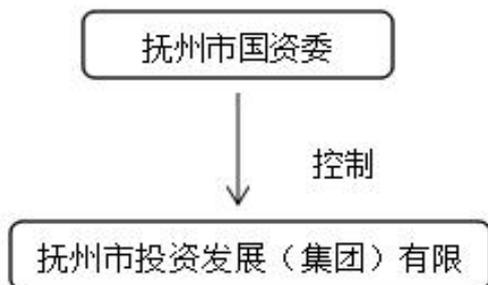
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：未发生变更

报告期末实际控制人名称：未发生变更

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

五、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

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

| | |
|---------|-----------------------|
| 名称 | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层 |
| 签字会计师姓名 | 李晖 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 上交所：124122.SH；银行间：1380019.IB |
| 债券简称 | 上交所：PR 抚城投；银行间：13 抚州债 |
| 名称 | 中国建设银行股份有限公司抚州市分行 |
| 办公地址 | 江西省抚州市临川区赣东大道996号 |
| 联系人 | 饶斌 |
| 联系电话 | 0794-8265819;13870465221 |

| | |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 上交所：127689.SH；银行间：1780346.IB |
| 债券简称 | 上交所：17抚投专项债；银行间：17抚投债 |
| 名称 | 中国光大银行股份有限公司南昌分行 |
| 办公地址 | 江西省南昌市广场南路399号 |
| 联系人 | 万紫娟 |
| 联系电话 | 18170929246 |

（三）资信评级机构

| | |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 上交所：124122.SH；银行间：1380019.IB |
| 债券简称 | 上交所：PR抚城投；银行间：13抚州债 |
| 名称 | 鹏元资信评估有限公司 |
| 办公地址 | 广东省深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼 |

| | |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 上交所：127689.SH；银行间：1780346.IB |
| 债券简称 | 上交所：17抚投专项债；银行间：17抚投债 |
| 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100125 |

（四）报告期内中介机构变更情况

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 | 上交所：124122.SH；银行间：1380019.IB |
| 2、债券简称 | 上交所：PR抚城投；银行间：13抚州债 |
| 3、债券名称 | 2013年抚州市投资发展（集团）有限公司公司债券 |
| 4、发行日 | 2013年1月16日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 2020年1月16日 |
| 7、到期日 | 2020年1月16日 |
| 8、债券余额 | 4.8亿 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.78% |
| 10、还本付息方式 | 每年付息一次，本期债券采取提前还本，自债券发行后第3年起，即2016年至2020年，逐年分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所、银行间 |
| 12、投资者适当性安排 | 本期债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 2018年1月16日已正常兑息同时偿还2.4亿元本金 |

| | |
|-------------------------|--|
| 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 | 不适用 |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况 | 本期债券设置提前偿还本金条款，发行人2018年1月16日按约定偿还了债券发行总额20%的本金 |

| | |
|-------------------------|--|
| 1、债券代码 | 上交所：127689.SH；银行间：1780346.IB |
| 2、债券简称 | 上交所：17抚投专项债；银行间：17抚投债 |
| 3、债券名称 | 2017年抚州市投资发展（集团）有限公司城市停车场建设专项债券 |
| 4、发行日 | 2017年10月30日 |
| 5、是否设置回售条款 | 无 |
| 6、最近回售日 | 2020年10月30日 |
| 7、到期日 | 2024年10月30日 |
| 8、债券余额 | 9.3亿 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 5.70% |
| 10、还本付息方式 | 本次债券设置提前偿还本金条款，在债券存续期的第3, 4, 5, 6, 7年末，逐年分别按照债券发行总额20%的比例偿还本金。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，年度兑付本金款项自兑付日起不另计利息。本次债券的兑付日为2020年至2024年每年的10月30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） |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所、银行间 |
| 12、投资者适当性安排 | 本期债券通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发售 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 2018年10月30日已正常兑息 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况 | 不适用 |

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：上交所：124122.SH；银行间：1380019.IB

| | |
|--------------|--------------------------|
| 债券简称 | 上交所：PR抚城投；银行间：13抚州债 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 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，截至报告期末，已全部使用完毕 |
| 募集资金总额 | 12 亿元 |
| 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 | 本期债券总募集规模 12 亿元，募集资金中 7.6 亿元拟用于抚州市文昌里旧城棚户区改造项目，另 4.4 亿元拟用于抚州市中心城区 2012 年廉公租房建设项目 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 已履行公司内部相关审批程序。 |
| 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：上交所：127689.SH；银行间：1780346.IB

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 上交所：17 抚投专项债；银行间：17 抚投债 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 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 | 9.3 亿 |
| 募集资金期末余额 | 3.825 亿 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 本期债券总募集规模 9.3 亿元，募集资金中的 5.6 亿元用于停车场项目建设，另 3.7 亿元用于补充企业运营资金。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 已履行公司内部相关审批程序。 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 无 |

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 | 上交所：124122.SH；银行间：1380019.IB |
| 债券简称 | 上交所：PR 抚城投；银行间：13 抚州债 |
| 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 21 日 |
| 评级结果披露地点 | 上交所网站、中债网 |
| 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 | 债务安全性很高，违约风险很低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 对投资者适当性无不利影响 |

| | |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 上交所：127689.SH；银行间：1780346.IB |
| 债券简称 | 上交所：17 抚投专项债；银行间：17 抚投债 |
| 评级机构 | 大公国际资信评估有限公司 |

| | |
|---------------------------|-----------------|
| 评级报告出具时间 | 2018 年 6 月 26 日 |
| 评级结果披露地点 | 上交所网站、中债网 |
| 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 | 债务安全性很高，违约风险很低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 对投资者适当性无不利影响 |

（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）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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：上交所：124122.SH；银行间：1380019.IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 上交所：PR 抚城投；银行间：13 抚州债 |
| 担保物的名称 | 土地 |
| 报告期末担保物账面价值 | 286,402.92 |
| 担保物评估价值 | 289,065.71 |
| 评估时点 | 2016 年 6 月 6 日 |
| 报告期末担保物已担保的债务总余额 | 4.8 亿元 |
| 担保物的抵/质押顺序 | 第一顺序抵押权人 |
| 报告期内担保物的评估、登记、保管等情况 | 江西省地源评估咨询有限责任公司以 2016 年 6 月 6 日为评估价基准日为 4 宗土地出具了《土地评估报告》确认评估价值为 289065.71 万元 |
| 担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未执行 |
| 抵/质押在报告期内的执行情况 | 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：上交所：124122.SH；银行间：1380019.IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 上交所：PR 抚城投；银行间：13 抚州债 |
| 偿债计划概述 | 本期债券采取提前还本，自债券发行后第3年起，即2016年至2020年，逐年分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%比例偿还债券本金。 |
| 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 | 报告期内与募集说明书的相关承诺一 |

债券代码：上交所：127689.SH；银行间：1780346.IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 上交所：17 抚投专项债；银行间：17 抚投债 |
| 偿债计划概述 | 本次债券设置提前偿还本金条款，在债券存续期的第3, 4, 5, 6, 7年末，逐年分别按照债券发行总额20%的比例偿还本金。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。 |
| 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 | 报告期内与募集说明书的相关承诺一 |

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：上交所：124122.SH；银行间：1380019.IB

| | |
|---------------------------------|--|
| 债券简称 | 上交所：PR 抚城投；银行间：13 抚州债 |
| 账户资金的提取情况 | 2018-1-16 付息金额：30036484.8 元，付息手续费金额：8885.42 元兑付中央国债登记结算有限责任公司利息和手续费，2018-1-16 付息金额：18779515.2 元，付息服务费：5555.38 元兑付中国证券登记结算有限责任公司上海分公司利息和手续费 |
| 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 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

债券代码：上交所：127689.SH；银行间：1780346.IB

| | |
|---------------------------------|--|
| 债券简称 | 上交所：17抚投专项债；银行间：17抚投债 |
| 账户资金的提取情况 | 2018-10-30付息金额：22230000元，付息手续费金额：1111.5元兑付中央国债登记结算有限责任公司利息和手续费，2018-10-30付息金额：30780000元，付息服务费：1539元兑付中国证券登记结算有限责任公司上海分公司利息和手续费 |
| 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 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

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 | 上交所：124122.SH；银行间：1380019.IB |
| 债券简称 | 上交所：PR抚城投；银行间：13抚州债 |
| 债券受托管理人名称 | 中国建设银行股份有限公司抚州市分行 |
| 受托管理人履行职责情况 | 发行人聘请了国盛证券有限责任公司作为公司债券债权代理人，与其签订了《债权代理协议》；聘请了中国建设银行股份有限公司抚州市分行作为公司债券账户监管人，与其签订了《账户监管协议》。发行人还制订了《债券持有人会议规则》，设立了债券持有人会议制度，保证了债券持有人可以通过合法有效的措施，对债券发行人和公司债券募集资金的使用进行监督和管理，能够有效的保障债券持有人的合法权益。债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人职责，为保护公司债券投资者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 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 无 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn 中国债券信息网 http://www.chinabond.com.cn |

| | |
|---------------|---|
| 债券代码 | 上交所：127689.SH；银行间：1780346.IB |
| 债券简称 | 上交所：17抚投专项债；银行间：17抚投债 |
| 债券受托管理人名称 | 中国光大银行股份有限公司南昌分行 |
| 受托管理人履行职责情况 | 发行人聘请了光大银行股份有限公司南昌分行为债权代理人 and 监管机构，并与其签订了《账户及资金监管协议》和《债权代理协议》。债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人职责，为保护公司债券投资者的利益发挥了积极作用。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突 | 否 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 突情形 | |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 无 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn 中国债券信息网 http://www.chinabond.com.cn |

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

发行人是经抚州市人民政府批准，由抚州市国有资产监督管理委员会出资设立的国有独资公司，是抚州市基础设施建设的主要建设主体，具有代政府履行城市基础设施建设与管理的职能。经营范围：客车、专用车的整车、零部件、机电产品的销售及售后服务；对城市供水及供水工程的投资、对酒店业的投资、对体育文化产业的投资，投资、经营、管理；城市土地资产、城市、农村基础设施、交通基础设施及房地产、农业综合开发、水利工程投资，中心城区土地开发（（以上经营项目国家有专项规定的从其规定））。

（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 (%) |
| 基础设施建设项目收入 | 6 | 5.58 | 7.00 | 39.00 | 11.46 | 10.43 | 8.99 | 74.83 |
| 供水及安装收入 | 1.14 | 0.7 | 38.60 | 7.41 | 1.09 | 0.65 | 40.37 | 7.12 |
| 房地产销售收入 | 0.26 | 0.22 | 15.38 | 1.69 | 0.14 | 0.09 | 35.71 | 0.9 |
| 担保收入 | 0.005 | 0 | 100.00 | 0.03 | 0.003 | 0 | 100.00 | 0.05 |
| 混凝土收入 | 0.72 | 0.64 | 11.11 | 4.68 | 0.52 | 0.49 | 5.77 | 3.39 |
| 砂/砾石收入 | 5.03 | 1.92 | 61.83 | 32.69 | 1.72 | 0.99 | 42.44 | 11.23 |
| 勘测、测绘、规划收入 | 0.55 | 0.31 | 43.64 | 3.57 | 0.38 | 0.2 | 47.37 | 2.48 |
| 租赁收入 | 0.13 | 0.004 | 96.92 | 0.84 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 公交收入 | 0.39 | 0.68 | -74.36 | 2.53% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 工程施工收入 | 1.16 | 1.14 | 1.72 | 7.54% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 合计 | 15.385 | 11.194 | 27.24 | - | 15.313 | 12.85 | 16.08 | - |

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 分产品或分服务 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率（%） | 营业收入比上年同期增减（%） | 营业成本比上年同期增减（%） | 毛利率比上年同期增减（%） |
|------------|-------|------|--------|----------------|----------------|---------------|
| 基础设施建设项目收入 | 6 | 5.58 | 7.00% | -47.6% | -46.5% | -22.14% |
| 砂/砾石收入 | 5.03 | 1.92 | 61.83% | 192.44% | 93.94% | -14.32% |
| 合计 | 11.03 | 7.5 | 32% | - | - | - |

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。

基础设施回购减少,砂砾石收入增加开采量。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额72,328.48万元，占年度销售总额47.03%；其中前五名客户销售额中关联方销售额2,594.9万元，占年度销售总额1.69%。

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 |
|----------------|------------|----------|
| 抚州市财政局 | 基础收入 | 60,000 |
| 江西农业大学南昌商学院 | 工程施工收入 | 9,274.36 |
| 抚州市宇恒房地产开发公司 | 工程施工收入 | 1,818.18 |
| 上海明凯市政工程有限责任公司 | 混凝土收入 | 459.22 |
| 抚州市同鑫建设有限公司 | 混凝土收入 | 776.72 |

向前五名供应商采购额3,024.68万元，占年度采购总额3%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额500.28万元，占年度采购总额0.45%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

□适用 √不适用

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

抚州市投资（集团）有限公司将认真贯彻落实党的十九大精神，坚持在市委、市政府的正确领导下，认真贯彻落实“五型”政府建设精神和要求，推动企业“五深化五提升”，坚定“四个主体，一个面向”的发展定位不动摇，坚持两级管理平台模式，持续深化企业改革，以改革促发展，认真落实市政府做强做优公司各项工作，努力做好投融资、工程项目建设工作，深入推进公司市场化转型发展，确保圆满完成全年目标任务。强化党的领导，加强党的建设，进一步提升党建科学化水平。全面推进从严治企，巩固风清气正的政治生态。支持下属子公司做大做强，不断开拓市场，增加经营收益，把集团公司打造成为市内一流、全省有名的国有企业。

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

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|----------------|------------------------------------|
| 被投资企业名称 | 抚州市广厦安居工程投资建设有限公司 |
| 被投资企业主营业务 | 投资建设保障性住房、租赁房、房屋租赁；置业担保、物业服务、二手房交易 |
| 出资方式、价款支付情况 | 货币资金 |
| 资金来源 | 经营收入 |
| 预计投资期限 | 长期 |
| 上期末股权投资比例（%） | 100% |
| 本期末股权投资比例（%） | 100% |
| 标的股权公允价值（如有） | 2 亿 |
| 本期投资成本 | 2 亿 |
| 期末投资成本 | 2 亿 |
| 被投资企业报告期末总资产 | 18.56 亿 |
| 被投资企业报告期末总负债 | 16.56 亿 |
| 被投资企业报告期末所有者权益 | 2 亿 |
| 被投资企业报告期营业总收入 | 0 |
| 被投资企业报告期净利润 | 0 |

（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

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：

报告期内，公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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：

无

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：

无

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

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

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财务报表范围内子公司，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 | 5,077,876.39 | 4,241,407.49 | 19.72% | 未发生重大变动 |
| 2 | 总负债 | 2,500,719.35 | 1,728,638.13 | 45% | 新发行中票，增加银行贷款，负债总额相应增加 |
| 3 | 净资产 | 2,577,157.04 | 2,512,769.36 | 3% | 未发生重大变动 |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 2,545,830.91 | 2,500,240.16 | 1.82% | 未发生重大变动 |
| 5 | 资产负债率（%） | 49.25% | 40.76% | 20.8% | 未发生重大变动 |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%） | 49.4% | 40.92% | 20.72% | 未发生重大变动 |
| 7 | 流动比率 | 855.13% | 1,444.77% | -40.81% | 货币资金减少较多导致流动资产减少较多所致 |
| 8 | 速动比率 | 330.48% | 469.50% | -29.61% | 未发生重大变动 |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 432,542.38 | 213,103.27 | 102.97% | 资金流入增加 |
| - | | | | | |
| - | | | | | |

| 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 | 153,800.72 | 153,091.28 | 0.46% | 未发生重大变动 |
| 2 | 营业成本 | 111,966.22 | 128,515.22 | -12.88% | 未发生重大变动 |
| 3 | 利润总额 | 55,927.95 | 43,075.80 | 29.84% | 收入增加，控制成本、费用致利润总额增长 |
| 4 | 净利润 | 49,442.44 | 42,243.64 | 17% | 未发生重大变动 |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | 49,442.44 | 42,243.64 | 17% | 未发生重大变动 |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 39,942.27 | 40,999.43 | -2.36% | 未发生重大变动 |
| 7 | 息税折旧摊销前利润（EBITDA） | 38,464.85 | 22,779.42 | 68.86% | 利润总额增长，导致息税折旧摊销前利润增加 |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | 131,088.69 | 55,088.39 | 137.96% | 投资增加 |
| 9 | 投资活动产生的现金流净 | - | - | -49.17% | 融资贷款增加 |

| 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 |
|----|--------------|----------------|----------------|-------------|-----------------------|
| | 额 | 335,484.2 2 | 659,964.8 3 | | |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | 423,834.6 4 | 602,550.9 1 | -29.66% | 未发生重大变动 |
| 11 | 应收账款周转率 | 20.74 | 21.87 | -5.2% | 未发生重大变动 |
| 12 | 存货周转率 | 0.04 | 0.06 | -33% | 存货减少 |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 2.16% | 1.64% | 31.33% | 贷款增加, 息税前利润总额增加 |
| 14 | 利息保障倍数 | 7,181.64 | 0 | 100% | 17 年度无计提利息费用, 资本化 |
| 15 | 现金利息保障倍数 | 16,830.59 | 0 | 100% | 17 年度无计提利息费用, 资本化 |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 21.26% | 29.91% | -28.92% | 未发生重大变动 |
| 17 | 贷款偿还率 (%) | 100% | 100% | | 未发生重大变动 |
| 18 | 利息偿付率 (%) | 100% | 100% | | 未发生重大变动 |
| - | | | | | |
| - | | | | | |

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

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

1、总负债: 2018 总负债期末余额较 2017 增加 45%主要原因系公司新发行中期票据, 增加银行贷款, 负债总额相应增加所致。

2、利润总额: 2018 年利润总额较 2017 年增加 30%, 主要原因系公司收入增加, 控制成本、费用致利润总额增长。

3、息税折旧摊销前利润 (EBITDA): 利润总额增长, 导致息税折旧摊销前利润增加。

4、经营活动产生的现金流净额: 投资增加。

5、投资活动产生的现金流净额: 融资贷款增加。

6、存货周转率: 存货减少。

7、EBITDA 全部债务比: 贷款增加, 息税前利润总额增加。

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: 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 |
|--------|-----------------------|----------------------|-------------|-----------------------|
| 预付款项 | 26,510,124.46 | 58,961,827.78 | -55.04% | 注 1 |
| 其他应收款 | 11,336,508,038. 82 | 6,730,254,175 .20 | 68.44% | 注 2 |
| 其他流动资产 | 19,969,714.42 | 1,147,000.00 | 1,641.04% | 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 |
|---------|----------------|------------------|---------|-----------------|
| 持有至到期投资 | 16,030,980.00 | 27,570,565.00 | -41.85% | 注4 |
| 固定资产 | 397,763,468.62 | 242,209,978.26 | 64.22% | 注5 |
| 长期待摊费用 | 7,845,353.28 | 4,687,655.13 | 67.36% | 注6 |
| 递延所得税资产 | 3,456,245.70 | 1,366,881.67 | 152.86% | 注7 |

2.主要资产变动的的原因:

注1 预付款项：2018年期末余额较2017年期末减少-55.04%，主要原因系结算了劳务费及材料费。

注2 其他应收款：2018年期末余额较2017年期末增加68.46%，主要原因系为各县（区）向国家开发银行借款用于扶贫、基础设施；

注3 其他流动资产：2018年期末余额较2017年期末增加1,641.04%，主要原因系进项税额调整；

注4 持有至到期投资：2018年期末余额较2017年期末减少-41.85%，主要原因系归还了委托贷款；

注5 固定资产：2018年期末余额较2017年期末增加64.22%，主要原因系合并了公交交通有限公司致固定资产增加；

注6 长期待摊费用：2018年期末余额较2017年期末增加67.36%，主要原因系购保险费、房屋装修费等致长期待摊费用增加；

注7 递延所得税资产：2018年期末余额较2017年期末增加152.86%，主要原因系会计科目调整致递延所得税资产增加；

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：10000 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） |
|-------------------|------------|------------|-------------------------|---------------------------|
| 抚投国用（2012）第005号 | 51,057.06 | 51,057.06 | 无 | 融资租赁抵押 |
| 抚投国用（2012）第006号 | 33,520.49 | 33,520.49 | 无 | 融资租赁抵押 |
| 抚投国用（2013）第001号 | 24,611.59 | 24,611.59 | 无 | 2期债券抵押 |
| 抚投国用（2013）第004号 | 32,852.61 | 32,852.61 | 无 | 2期债券抵押 |
| 抚投国用（2013）第002号 | 126,596.22 | 126,596.22 | 无 | 2期债券抵押 |
| 抚投国用（2013）第003号 | 102,342.50 | 102,342.50 | 无 | 2期债券抵押 |
| 抚国用（2008）第050006号 | 18,847.93 | 18,847.93 | 无 | 2期债券抵押 |

| 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） |
|------|------------|------------|-------------------------|---------------------------|
| 合计 | 389,828.40 | 389,828.40 | - | - |

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：1 币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|-------------|-------------------|------------------|-----------|-------------------|
| 短期借款 | 435,000,000.00 | 197,422,920.00 | 120.34% | 注 1 |
| 应付票据及应付账款 | 157,747,534.21 | 78,743,590.10 | 100.33% | 注 2 |
| 预收款项 | 2,808,148,762.89 | 158,185,942.51 | 1,675.22% | 注 3 |
| 应付职工薪酬 | 11,139,711.97 | 7,649,733.86 | 45.62% | 注 4 |
| 应交税费 | 91,870,603.48 | 42,957,900.87 | 113.86% | 注 5 |
| 其他应付款 | 1,567,455,653.96 | 1,141,657,712.64 | 37.30% | 注 6 |
| 一年内到期的非流动负债 | 194,800,000.00 | 970,800,000.00 | -79.93% | 注 7 |
| 长期借款 | 13,136,222,009.27 | 9,464,337,523.76 | 38.80% | 注 8 |
| 预计负债 | 6,308,252.43 | 4,565,012.63 | 38.19% | 注 9 |

3. 主要负债变动的的原因

注 1 短期借款：2018 年期末余额较 2017 年期末增加 120.34%，主要原因系增加了银行贷款；

注 2 应付票据及应付账款：2018 年期末余额较 2017 年期末增加 100.33%，主要原因系因合并范围增加了子公司同鑫建设工程致应付票据及应付账款增加

注 3 预收款项：2018 年期末余额较 2017 年期末增加 1,675.22%，主要原因系预收财政回购款、房款销售、砂石销售等致预收账款增加

注 4 应付职工薪酬：2018 年期末余额较 2017 年期末增加 45.62%，主要原因系计提职工企业年金，工会经费、住房公积金；

注 5 应交税费：2018 年期末余额较 2017 年期末增加 113.86%，主要原因系计提各项税

注 6 其他应付款：2018 年期末余额较 2017 年期末增加 37.30%，主要原因系收到各县（区）委托贷款保证金、往来款；

注 7 一年内到期的非流动负债：2018 年期末余额较 2017 年期末减少-79.93%，主要原因系归还了贷款

注 8 长期借款：2018 年期末余额较 2017 年期末增加 38.80%，主要原因系增加了银行贷款

注 9 预计负债：2018 年期末余额较 2017 年期末增加 38.19%，主要原因系子公司抚州市国资担保有限公司按相关文件，按照年末担保责任余额 1%的比例计提担保赔偿准备金，按照当年担保费收入 50%计提未到期责任准备，致预计负债增加

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178.7亿元，上年末借款总额138.6亿元，借款总额总比变动28.9%。

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：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 | 10,291,560,443.76 | 3,474,461,565.51 | 0 | 13,766,022,009.27 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 3,572,439,300.00 | 533,096,700.00 | 0 | 4,105,536,000.00 |

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

（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

无

（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：

无

（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：

确保公司一年内还本付息及项目建设的资金落实（根据国家金融政策及金融市场行情决定具体金额）

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 | 150.492 | 103.907 | 46.585 |
| 农业发展银行 | 4.39625 | 4.39625 | 0 |
| 光大银行 | 11.2 | 11.2 | 0 |
| 江西银行 | 3.54 | 3.54 | 0 |
| 赣州银行 | 3.1 | 3.1 | 0 |
| 九江银行 | 5 | 5 | 0 |
| 邮政储蓄银行 | 16 | 6 | 10 |
| 交通银行 | 11 | 11 | 0 |
| 广发银行 | 2 | 2 | 0 |
| 民生银行 | 2 | 2 | 0 |
| 建设银行 | 1 | 1 | 0 |
| 兴业银行 | 2 | 2 | 0 |
| 工商银行 | 6 | 6 | 0 |
| 亚洲银行 | 6.3 | 3.56 | 2.74 |
| 合计 | 224.0283 | 164.7033 | 59.325 |

上年末银行授信总额度：269.0285亿元，本报告期末银行授信总额度224.0285亿元，本报告期银行授信额度变化情况：45亿元

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：

0

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：5.6亿元

报告期非经常性损益总额：0亿元

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

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：2亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特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、发行人为可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《抚州市投资发展(集团)有限公司公司债券2018年年度报告》之盖章页)

抚州市投资发展(集团)有限公司
2019年4月28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：抚州市投资发展（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 | 5,950,788,749.56 | 5,325,858,853.21 |
| 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 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据及应收账款 | 69,678,325.41 | 78,565,176.40 |
| 其中：应收票据 | | |
| 应收账款 | | |
| 预付款项 | 26,510,124.46 | 58,961,827.78 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 11,336,508,038.82 | 6,730,254,175.20 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 27,628,996,887.34 | 25,331,973,708.09 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 19,969,714.42 | 1,147,000.00 |
| 流动资产合计 | 45,032,451,840.01 | 37,526,760,740.68 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 497,400,000.00 | 486,500,000.00 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | 16,030,980.00 | 27,570,565.00 |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 136,913,357.26 | 137,048,920.31 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 397,763,468.62 | 242,209,978.26 |
| 在建工程 | 509,453,095.80 | 428,529,026.18 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 155,428,386.90 | 170,487,428.89 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 7,845,353.28 | 4,687,655.13 |
| 递延所得税资产 | 3,456,245.70 | 1,366,881.67 |
| 其他非流动资产 | 4,022,021,202.83 | 3,388,913,694.14 |
| 非流动资产合计 | 5,746,312,090.39 | 4,887,314,149.58 |
| 资产总计 | 50,778,763,930.40 | 42,414,074,890.26 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 435,000,000.00 | 197,422,920.00 |
| 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 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据及应付账款 | 157,747,534.21 | 78,743,590.10 |
| 预收款项 | 2,808,148,762.89 | 158,185,942.51 |
| 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 | 11,139,711.97 | 7,649,733.86 |
| 应交税费 | 91,870,603.48 | 42,957,900.87 |
| 其他应付款 | 1,567,455,653.96 | 1,141,657,712.64 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 194,800,000.00 | 970,800,000.00 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 5,266,162,266.51 | 2,597,417,799.98 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 13,136,222,009.27 | 9,464,337,523.76 |
| 应付债券 | 4,105,536,000.00 | 3,231,439,300.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | 2,492,964,986.04 | 1,988,621,687.78 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | 6,308,252.43 | 4,565,012.63 |
| 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 | 19,741,031,247.74 | 14,688,963,524.17 |
| 负债合计 | 25,007,193,514.25 | 17,286,381,324.15 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 367,950,000.00 | 367,950,000.00 |
| 其他权益工具 | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 资本公积 | 21,431,479,113.51 | 21,292,609,245.89 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 195,042,688.44 | 195,042,688.44 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 2,463,837,294.23 | 2,146,799,668.09 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 25,458,309,096.18 | 25,002,401,602.42 |
| 少数股东权益 | 313,261,319.97 | 125,291,963.69 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 25,771,570,416.15 | 25,127,693,566.11 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 50,778,763,930.40 | 42,414,074,890.26 |

法定代表人：许小敏 主管会计工作负责人：徐建文 会计机构负责人：尹力兵

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：抚州市投资发展（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 | 4,854,057,230.47 | 4,092,886,378.45 |
| 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 | | |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据及应收账款 | | |
| 其中：应收票据 | | |
| 应收账款 | | |
| 预付款项 | 2,807,502.56 | 35,274,858.00 |
| 其他应收款 | 12,201,520,505.83 | 7,123,593,525.84 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 23,423,506,406.93 | 23,510,277,776.94 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | | |
| 流动资产合计 | 40,481,891,645.79 | 34,762,032,539.23 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 492,400,000.00 | 481,500,000.00 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 1,554,828,200.33 | 1,235,284,413.81 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 3,059,231.18 | 3,538,657.21 |
| 在建工程 | 43,653,238.33 | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 44,182,568.88 | 45,406,263.74 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | 3,488,667,572.03 | 2,891,141,867.34 |
| 非流动资产合计 | 5,626,790,810.75 | 4,656,871,202.10 |
| 资产总计 | 46,108,682,456.54 | 39,418,903,741.33 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 400,000,000.00 | 100,000,000.00 |
| 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 | | |
| 衍生金融负债 | | |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 应付票据及应付账款 | 75,682,271.26 | |
| 预收款项 | 2,733,212,831.15 | 107,910,687.13 |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | | 246,772.00 |
| 应交税费 | 283.88 | 375.73 |
| 其他应付款 | 1,435,518,672.50 | 2,624,962,270.67 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 194,800,000.00 | 962,800,000.00 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 4,839,214,058.79 | 3,795,920,105.53 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 12,610,206,871.77 | 8,725,281,475.26 |
| 应付债券 | 4,105,536,000.00 | 3,231,439,300.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | 1,022,772,711.17 | 446,693,112.91 |
| 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 | 17,738,515,582.94 | 12,403,413,888.17 |
| 负债合计 | 22,577,729,641.73 | 16,199,333,993.70 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 367,950,000.00 | 367,950,000.00 |
| 其他权益工具 | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | 1,000,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 资本公积 | 19,866,168,277.54 | 19,803,606,683.65 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 192,173,931.47 | 192,173,931.47 |
| 未分配利润 | 2,104,660,605.80 | 1,855,839,132.51 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 23,530,952,814.81 | 23,219,569,747.63 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 46,108,682,456.54 | 39,418,903,741.33 |

法定代表人：许小敏 主管会计工作负责人：徐建文 会计机构负责人：尹力兵

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 | 1,538,007,168.20 | 1,530,912,771.95 |
| 其中：营业收入 | 1,538,007,168.20 | 1,530,912,771.95 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 1,291,368,257.58 | 1,392,223,588.55 |
| 其中：营业成本 | 1,119,662,176.33 | 1,285,152,232.31 |
| 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 | 33,696,495.04 | 17,966,319.90 |
| 销售费用 | 22,411,541.33 | 2,837,948.46 |
| 管理费用 | 116,717,135.17 | 71,918,325.55 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | -1,325,369.81 | -4,412,381.18 |
| 其中：利息费用 | 77,887.18 | |
| 利息收入 | 2,515,012.64 | 7,381,686.63 |
| 资产减值损失 | 206,279.52 | 18,761,143.51 |
| 信用减值损失 | | |
| 加：其他收益 | 335,284,445.57 | 303,197,105.58 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -1,161,615.05 | 2,080,141.77 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -1,985,563.05 | 786,141.77 |
| 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） | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -25,862,773.91 | -11,670,414.05 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 554,898,967.23 | 432,296,016.70 |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 加：营业外收入 | 6,923,286.53 | 41,093.87 |
| 减：营业外支出 | 2,542,708.81 | 1,579,098.21 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 559,279,544.95 | 430,758,012.36 |
| 减：所得税费用 | 64,855,154.11 | 8,321,632.41 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 494,424,390.84 | 422,436,379.95 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 494,424,390.84 | 422,436,379.95 |
| 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 | 95,001,718.21 | 12,442,073.43 |
| 2.归属于母公司股东的净利润 | 399,422,672.63 | 409,994,306.52 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）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 | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 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 | | |
| 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 | | |
| 七、综合收益总额 | 494,424,390.84 | 422,436,379.95 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 399,422,672.63 | 409,994,306.52 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 95,001,718.21 | 12,442,073.43 |
| 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：许小敏 主管会计工作负责人：徐建文 会计机构负责人：尹力兵

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 | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 一、营业收入 | 663,718,703.52 | 1,145,998,400.00 |
| 减：营业成本 | 621,673,103.45 | 1,043,357,520.00 |
| 税金及附加 | 4,725.00 | 5,470.00 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 12,860,579.93 | 9,117,688.04 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 35,603.26 | 31,654.72 |
| 其中：利息费用 | | |
| 利息收入 | | |
| 资产减值损失 | | |
| 信用减值损失 | | |
| 加：其他收益 | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | -1,585,563.05 | 1,786,141.77 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -1,985,563.05 | 786,141.77 |
| 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） | | |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | 289.61 | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 327,559,418.44 | 395,272,209.01 |
| 加：营业外收入 | 76,136.12 | |
| 减：营业外支出 | 565,073.00 | 623,260.00 |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 327,070,481.56 | 394,648,949.01 |
| 减：所得税费用 | | |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 327,070,481.56 | 394,648,949.01 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 327,070,481.56 | 394,648,949.01 |
| （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）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 | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 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 | | |
| 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 | 327,070,481.56 | 394,648,949.01 |
| 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：许小敏 主管会计工作负责人：徐建文 会计机构负责人：尹力兵

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 | 3,681,567,251.22 | 1,302,708,272.00 |
| 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 | 2,176,211,892.07 | 8,275,688,279.93 |
| 经营活动现金流入小计 | 5,857,779,143.29 | 9,578,396,551.93 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,349,421,924.38 | 1,538,207,685.59 |
| 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 | 132,655,315.44 | 50,644,622.57 |
| 支付的各项税费 | 51,058,769.30 | 19,802,480.29 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,013,756,238.06 | 7,418,857,845.58 |
| 经营活动现金流出小计 | 4,546,892,247.18 | 9,027,512,634.03 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,310,886,896.11 | 550,883,917.90 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 823,948.00 | 1,000,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 2,144,907.90 |
| 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 | 3,107,879,838.95 | 7,962,738,279.42 |
| 投资活动现金流入小计 | 3,108,703,786.95 | 7,965,883,187.32 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 271,143,774.45 | 50,247,869.95 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 投资支付的现金 | 12,750,000.00 | 177,500,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | -20,910,212.41 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 6,179,652,200.00 | 14,358,693,779.96 |
| 投资活动现金流出小计 | 6,463,545,974.45 | 14,565,531,437.50 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,354,842,187.50 | -6,599,648,250.18 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 113,105,117.94 | 64,232,249.47 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 49,500,000.00 | 64,232,249.47 |
| 取得借款收到的现金 | 5,710,195,581.91 | 8,579,987,231.57 |
| 发行债券收到的现金 | 2,838,707,500.00 | 922,560,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 500,000,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 9,162,008,199.85 | 9,566,779,481.04 |
| 偿还债务支付的现金 | 3,875,800,000.00 | 3,018,951,400.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 601,987,737.90 | 522,318,968.46 |
| 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 | 445,874,025.43 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,923,661,763.33 | 3,541,270,368.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,238,346,436.52 | 6,025,509,112.58 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 2,194,391,145.13 | -23,255,219.70 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,131,032,697.55 | 2,154,287,917.25 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 4,325,423,842.68 | 2,131,032,697.55 |

法定代表人：许小敏 主管会计工作负责人：徐建文 会计机构负责人：尹力兵

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 | 3,525,302,144.02 | 943,761,312.41 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,592,446,569.30 | 6,655,107,273.65 |
| 经营活动现金流入小计 | 6,117,748,713.32 | 7,598,868,586.06 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,124,518,270.32 | 1,039,825,246.64 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 14,476,003.54 | 6,085,048.30 |
| 支付的各项税费 | 28,499.64 | 9,776.05 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,904,914,661.67 | 5,461,154,677.11 |
| 经营活动现金流出小计 | 5,043,937,435.17 | 6,507,074,748.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,073,811,278.15 | 1,091,793,837.96 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 400,000.00 | 1,000,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | |
| 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 | 3,107,879,838.95 | 5,348,115,722.34 |
| 投资活动现金流入小计 | 3,108,279,838.95 | 5,349,115,722.34 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 8,629,907.33 | 467,974.00 |
| 投资支付的现金 | 269,867,755.68 | 224,000,000.00 |
| 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 | 6,179,652,200.00 | 11,438,693,779.96 |
| 投资活动现金流出小计 | 6,458,149,863.01 | 11,663,161,753.96 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,349,870,024.06 | -6,314,046,031.62 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 63,605,117.94 | |
| 取得借款收到的现金 | 5,675,195,581.91 | 7,829,987,231.57 |
| 发行债券收到的现金 | 2,838,707,500.00 | 922,560,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 500,000,000.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 9,077,508,199.85 | 8,752,547,231.57 |
| 偿还债务支付的现金 | 3,812,800,000.00 | 2,943,920,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 601,987,737.90 | 458,426,211.37 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 341,000,000.00 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,755,787,737.90 | 3,402,346,211.37 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,321,720,461.95 | 5,350,201,020.20 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 2,045,661,716.04 | 127,948,826.54 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,798,021,828.73 | 1,670,073,002.19 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,843,683,544.77 | 1,798,021,828.73 |

法定代表人： 许小敏 主管会计工作负责人： 徐建文 会计机构负责人： 尹力兵

担保人财务报表

适用 不适用

