

**绍兴市城中村改造建设投资有限公司**  
**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“风险因素”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.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	14
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、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
八、 受托管理人履职情况.....	19
第三节 业务经营和公司治理情况.....	21
一、 公司业务和经营情况.....	21
二、 投资状况.....	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	23
四、 公司治理情况.....	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
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.....	26
五、 资产情况.....	27
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	32
二、 关于破产相关事项.....	32
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.....	32
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	32
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第八节 备查文件目录.....	36
附件 财务报表.....	38
担保人财务报表.....	49

## 释义

本公司、发行人或公司	指	绍兴市城中村改造建设投资有限公司
本报告	指	绍兴市城中村改造建设投资有限公司公司债券年度报告（2018年）
新农村公司	指	绍兴市越城区新农村建设投资有限公司
城南城中村	指	绍兴市城南城中村改造建设有限公司
南闲开发	指	绍兴南闲开发建设有限公司
村庄公司	指	绍兴市村庄改造建设投资有限公司
18 绍兴 01	指	绍兴市城中村改造建设投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）（品种一）
18 绍兴 03	指	绍兴市城中村改造建设投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第二期）（品种一）
18 绍兴 04	指	绍兴市城中村改造建设投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第二期）（品种二）
16 绍城 01	指	绍兴市城中村改造建设投资有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第一期）
13 绍兴城改债、PR 绍城改	指	2013 年绍兴市城中村改造建设投资有限公司公司债券
15 绍兴城改债、PR 绍城债	指	2015 年绍兴市城中村改造建设投资有限公司公司债券
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
交易日	指	指上海证券交易所的正常营业日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	绍兴市城中村改造建设投资有限公司
中文简称	绍兴城中村
外文名称（如有）	Reconstruction Of The Village Shaoxing City Construction Investment Co.,Ltd
外文缩写（如有）	The Village Shaoxing City
法定代表人	王晓明
注册地址	浙江省绍兴市 中兴南路 756 号外山小学综合办公楼 3 楼
办公地址	浙江省绍兴市 中兴南路 756 号外山小学综合办公楼 3 楼
办公地址的邮政编码	312000
公司网址	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	高伟成
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	财务负责人
联系地址	浙江省绍兴市中兴南路 756 号外山小学综合办公楼 3 楼
电话	0575-88326798
传真	0575-88325743
电子信箱	28829740@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	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	浙江省绍兴市中兴南路 756 号外山小学综合办公楼 3 楼

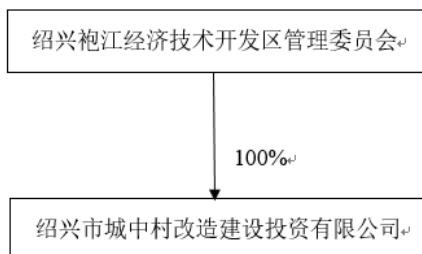
**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：绍兴袍江经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：绍兴袍江经济技术开发区管理委员会

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有限公司（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、张晓萌

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	124159.SH、1380030.IB
债券简称	PR 绍城改、13 绍兴城改债
名称	中信银行股份有限公司绍兴分行
办公地址	浙江省绍兴市人民西路289号
联系人	陈黎敏
联系电话	0575-85122109

债券代码	150241.SH、150348SH、150349.SH
债券简称	18 绍兴 01、18 绍兴 03、18 绍兴 04
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦22

	楼
联系人	杨文生、胡超、石保柱
联系电话	021-61036972

债券代码	135819.SH、127185.SH/1580129.IB
债券简称	16 绍城 01、PR 绍城债/15 绍兴城改债
名称	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 75T30 室
联系人	汪彦婷、贺震雯
联系电话	021-20336000

### （三）资信评级机构

债券代码	135819.SH、127185.SH/1580129.IB、 124159.SH/1380030.IB
债券简称	16 绍城 01、PR 绍城债/15 绍兴城改债、PR 绍城改/13 绍兴城改债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	150241.SH、153048.SH、153049.SH
债券简称	18 绍兴 01、18 绍兴 03、18 绍兴 04
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

### （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	124159.SH/1380030.IB
2、债券简称	PR 绍城改/13 绍兴城改债
3、债券名称	2013 年绍兴市城中村改造建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 1 月 24 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 1 月 24 日
8、债券余额	2.40
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	债券提前偿还：本期债券利息每年付息一次，分次还本。发行人将于债券存续期的第 3 年至第 7 年分别按照



	20%、20%、20%、20%、20%的比例分期偿还债券本金。每年还本时，本金根据债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值按上述比例进行分配。提前还本年度的应付利息随当年本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构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	上海证券交易所、全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	根据约定，按期兑付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	本次债券于2019年1月24日偿还本金2.4亿元。

1、债券代码	127185.SH/1580129.IB
2、债券简称	PR 绍城债/15 绍兴城改债
3、债券名称	2015年绍兴市城中村改造建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2015年4月27日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年4月27日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.09
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，本期债券设路本金提前偿付条款,即在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6和第7个计息年度分别偿付本金的20%、20%、20%、20%和20%，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，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、全国银行间债券市场
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	根据约定，按期兑付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及	债券于2019年4月27日偿还本金1亿元。

执行情况	
------	--

1、债券代码	135819.SH
2、债券简称	16 绍城 01
3、债券名称	绍兴市城中村改造建设投资有限公司非公开发行 2016 年公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 9 月 8 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 9 月 8 日
7、到期日	2021 年 9 月 8 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.08
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，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
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	根据约定，按期兑付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	票面利率选择权:公司有权决定在本期债券存续期限的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率;公司将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日,在上海证券交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告,若公司未在第 3 年末行使利率调整权,未被回售部分债券在债券存续期后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内未触发条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	150241.SH
2、债券简称	18 绍兴 01
3、债券名称	绍兴市城中村改造建设投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)
4、发行日	2018 年 3 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 29 日
7、到期日	2023 年 3 月 29 日
8、债券余额	14.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.20

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，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
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	根据约定，按期兑付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	票面利率选择权:针对品种一,发行人有权决定是否在本期债券品种一存续期的第3年末上调本期债券品种一后2年的票面利率.发行人将于本期债券品种一第3个计息年度付息日前的第30个交易日,在上交所指定的信息披露载体上发布关于是否上调本期债券品种一票面利率以及上调幅度的公告.若发行人未行使利率上调权,则本期债券品种一后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内未触发条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	回售条款:针对品种一,发行人发出关于是否上调本期债券品种一票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券品种一第3个计息年度付息日将其持有的本期债券品种一全部或部分按面值回售给发行人.本期债券品种一第3个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作.投资者未进行回售的,则视为放弃回售选择权,继续持有本期债券品种一。报告期内未触发条款。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	150348.SH
2、债券简称	18 绍兴 03
3、债券名称	绍兴市城中村改造建设投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第二期)(品种一)
4、发行日	2018 年 5 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 5 月 2 日
7、到期日	2023 年 5 月 2 日
8、债券余额	9.70
9、截至报告期末的利率(%)	7.20
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，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
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	尚未兑付兑息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	票面利率选择权:针对品种一,发行人有权决定是否在本期债券品种一存续期的第3年末上调本期债券品种一后2年的票面利率.发行人将于本期债券品种一第3个计息年度付息日前的第30个交易日,在上交所指定的信息披露载体上发布关于是否上调本期债券品种一票面利率以及上调幅度的公告.若发行人未行使利率上调权,则本期债券品种一后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内未触发条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	回售条款:针对品种一,发行人发出关于是否上调本期债券品种一票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券品种一第3个计息年度付息日将其持有的本期债券品种一全部或部分按面值回售给发行人.本期债券品种一第3个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作.投资者未进行回售的,则视为放弃回售选择权,继续持有本期债券品种一。报告期内未触发条款。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	150349.SH
2、债券简称	18 绍兴 04
3、债券名称	绍兴市城中村改造建设投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第二期)(品种二)
4、发行日	2018 年 5 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 5 月 2 日
7、到期日	2023 年 5 月 2 日
8、债券余额	2.20
9、截至报告期末的利率(%)	7.00
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,本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单,本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
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	尚未兑付兑息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	票面利率选择权:针对品种二,发行人有权决定是否在本期债券品种二第2个和第4个计息年度付息日前的第30个交易日,在上交所指定的信息披露载体上发布关于是否上调本期债券品种二票面利率以及上调幅度的公告.发行人有权分别决定是否在本期债券品种二存续期的第2年末上调本期债券品种二后3年的票面利率,以及

	是否在本期债券品种二存续期的第4年末上调本期债券品种二后1年的票面利率,若发行人未行使利率上调选择权,则本期债券品种二后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内未触发条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	回售条款:针对品种二,发行人发出关于是否上调本期债券品种二票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券品种二第2个和第4个计息年度付息日将其持有的本期债券品种二全部或部分按面值回售给发行人,本期债券品种二第2个和第4个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作,投资者未进行回售的,则视为放弃回售选择权,继续持有本期债券品种二。报告期内未触发条款。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	-

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124159.SH、1380030.IB

债券简称	PR 绍城改、13 绍兴城改债
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	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	履行了必要的内部决策程序。全部用于绍兴市鉴湖水环境综合整治村庄改造建设一期工程（叶家堡组团、伟联组团、大湖头组团、塘下赵组团、东光组团、繁荣组团）等共计6个项目。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127185.SH、1580129.IB

债券简称	PR 绍城债、15 绍兴城改债
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	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	履行了必要的内部决策程序。用于越城区新一轮城中村改造（横桥组团）安置房建设工程、越城区新一轮城中村改造（九里组团一期二期）安置房建设工程（一期）和越城区新一轮城中村改造（念亩头组团一期二期）安置房建设工程（一期）三个项目。
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）	不适用
--------------------------	-----

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135819.SH

债券简称	16 绍城 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	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	履行了必要的内部决策程序。募集资金全部用于项目投资越城区新一轮城中村改造（鹿湖庄组团）安置房建设工程、越城区城中村改造（东光组团）拆迁补偿项目及补充公司流动资金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150241.SH、150348.SH、150349.SH

债券简称	18 绍兴 01、18 绍兴 03、18 绍兴 04
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	25.90
募集资金期末余额	12.17
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	履行了必要的内部程序。截至 2018 年末，已使用 12.99 亿元，用于九里组团安置房建设项目、横桥组团安置房建设项目和念亩头安置房建设项目等保障性安居工程建设以及补充公司流动资金，和募集说明书中的约定保持一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	124159.SH、1380030.IB
债券简称	PR 绍城改、13 绍兴城改债
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 22 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
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	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	无变化、没影响。

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

债券代码	127185.SH、1580129.IB
债券简称	PR 绍城债、15 绍兴城改债
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22日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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）	无变化，没影响

债券代码	135819.SH
债券简称	16 绍城 01
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22日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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）	不变，没影响。

债券代码	150241.SH
债券简称	18 绍兴 01
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	2018年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，没影响。

## （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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124159.SH、1380030.IB

债券简称	PR 绍城改、13 绍兴城改债
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	678.98
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	683.94
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不变，没影响
保证担保在报告期内的执行情况	正常

**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

债券代码：135819.SH、150241.SH、150348.SH、150349.SH

债券简称	16 绍城 01、18 绍兴 01、18 绍兴 03、18 绍兴 04
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、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。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：124159.SH、1380030.IB

债券简称	PR 绍城改、13 绍兴城改债
------	-----------------



其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、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。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127185.SH、1580129.IB

债券简称	PR 绍城债、15 绍兴城改债
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、设立偿债资金专户、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。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 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：124159.SH、1380030.IB

债券简称	PR 绍城改、13 绍兴城改债
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127185.SH、1580129.IB

债券简称	PR 绍城债、15 绍兴城改债
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：135819.SH、150241.SH、150348.SH、150349.SH

债券简称	16 绍城 01、18 绍兴 01、18 绍兴 03、18 绍兴 04
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：124159.SH、1380030.IB

债券简称	PR 绍城改、13 绍兴城改债
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127185.SH、1580129.IB

债券简称	PR 绍城债、15 绍兴城改债
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：135819.SH、150241.SH、150348.SH、150349.SH

债券简称	16 绍城 01、18 绍兴 01、18 绍兴 03、18 绍兴 04
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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

债券代码	150241.SH
会议届次	第一次
召开时间	2018年8月6日
召开地点	绍兴市城中村改造建设投资有限公司会议室
召开原因	调整《募集说明书》中关于募集资金使用的条

	款
会议表决情况及会议决议	出席本次债券持有人会议的债券持有人代表及委托人共 5 人，代表有表决权的债券 1130 万张，占本期债券总张数的 80.71%。最终表决结果为：同意票 1130 万张，占出席本次债券持有人会议的债券持有人代表及委托人所代表的有表决权债券总数的 100%。本次债券持有人会议决议不涉及免除或减少发行人在本次债券项下的义务以及变更持有人会议规则，本次调整募集资金用途方案已经本次未偿还债券持有人（包括债券持有人代理人）所持表决权的二分之一以上通过，根据《债券持有人会议规则》，本次调整募集资金用途方案获得本次债券持有人会议表决通过。
会议决议落实情况	已落实

#### 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124159.SH、1380030.IB
债券简称	PR 绍城改、13 绍兴城改债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司绍兴分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请中信银行股份有限公司绍兴分行担任本期债券的债权代理人并签署了《债权代理协议》。在本期债券存续期限内，依据法律法规、《募集说明书》、《债券持有人会议规则》及《债权代理协议》的约定，由债券债权代理人代表债券持有人对本公司的相关情况进行监督及存续期管理，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。
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	是，上海证券交易所

债券代码	127185.SH、1580129.IB
债券简称	15 绍城改、15 绍兴城改债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司绍兴分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请中信银行股份有限公司绍兴分行担任本期债券的债权代理人并签署了《债权代理协议》。在本期债券存续期限内，依据法律法规、《募集说明书》、《债券持有人会议规则》及《债权代理协议》的约定，由债券债权代理人代表债券持有人对本公司的相关情况进行监督及存续期管理，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。
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	是，上海证券交易所

债券代码	135819.SH
债券简称	16 绍城 01
债券受托管理人名称	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请摩根士丹利华鑫证券有限责任公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职尽责，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。该债券受托管理人履职时未发生重要利益冲突情形。
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	是，上海证券交易所

债券代码	150241.SH、150348.SH、150349.SH
债券简称	18 绍兴 01、18 绍兴 03、18 绍兴 04
债券受托管理人名称	国金证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，公司聘请国金证券股份有限公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职尽责，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。该债券受托管理人履职时未发生重要利益冲突情形。
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	是，上海证券交易所

### 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

公司是绍兴市重要的城中村改造、保障性住房等保障性安居工程的建设主体。发行人经营范围包括：城中村改造、土地一级开发、基础设施建设、保障性住房建设。发行人的主营业务模式为代建保障性安居工程项目，其保障性安居工程项目收入即为发行人主营业务收入。此外，保障性安居工程项目配套产生的余房对社会拍卖的销售收入也是发行人营业收入的主要组成。

##### （二）经营情况分析

##### 1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
保障性安居工程项目收入	27,928.51	23,974.68	14.16	94.52	24,388.80	20,847.55	14.52	72.38
余房及公建房收入	894.05	229.17	74.37	3.03	4,246.49	3,623.80	14.66	12.60
解困房收入	662.72	647.24	2.34	2.24	4,960.12	6,868.91	-38.48	14.72
租赁收入	63.64	0.22	99.65	0.22	99.46	5.18	94.79	0.30
合计	29,548.92	24,851.31	14.52	100.00	33,694.87	31,345.44	6.97	100.00

##### 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：公司主要从事保障性住房建设以及余房、解困房的销售业务，不适用产品、服务情况。

##### 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原因。

余房及公建房收入：2018 年余房及公建房业务出现大幅减少，主要系 2018 年度受经济环境影响，市民购买房产意愿下降，导致拍卖余房成交量下滑较大。

解困房收入：解困房收入分两部分，一部分根据拆迁协议对被安置户进行安置，此部分收入低于其成本，毛利率为负；另一部分是将解困房面向市场按照市场价格销售给购房者，此部分毛利率为正。2018 年度，被安置户数和市場销售户数均较去年大幅减少，故解困房收入较去年大幅下降；但 2018 年度，面向市场销售的户数较去年增多，因此毛利率由负转正。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 27,928.51 万元，占年度销售总额 96.06%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

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
绍兴市住房与城乡建设局	保障性安居工程项目	27,928.51

向前五名供应商采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

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

本公司为城投企业主营业务为保障性安居工程，无特定供应商。

### （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

发行人将在绍兴市委、市政府的领导和支持下，按照绍兴市的经济发展战略、产业政策的要求，强化保障性安居工程重点项目投资建设这一职能，进一步增强投融资能力，提高项目管理水平，提高资金使用效率，努力推进投融资、保障性安居工程建设和企业管理迈上新台阶，为促进保障性安居工程建设事业的健康快速发展做出新的、更大的贡献。发行人将继续坚持高起点、高品位搞好总体规划和城镇布局规划，做到超前规划、合理布局、特色风貌、长远建设。在拆迁、建设过程中整合力量，注重新建与改建相结合，逐步完善住房政策，健全住房保障体系。

在保障性安居工程项目融资方面，发行人将在稳步推进政策性银行、商业银行贷款等传统融资方式的基础上，加大融资方式创新力度，拓宽融资渠道，做大做强经营性公司，增强市场竞争力。重视加强财务管理，严格控制预算，采取各种措施，降低建设成本，提高资金使用效率。

## 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

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与公司股东及其控制的其他企业相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。具体情况如下：

##### （一）业务

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与公司股东之间不存在持续性的构成对出资人重大依赖的关联交易。

##### （二）资产

发行人资产完整，与股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

##### （三）人员

公司在劳动、人事及工资管理方面是独立的，公司现在的经营管理层人员均系按照《中华人民共和国公司法》和《公司章程》规定的程序，通过选举或聘任产生，不存在实际控制人干预公司人事任免的情况。

##### （四）机构

公司建立健全了决策制度和内部控制制度，实现有效运作。公司具有独立的生产经营和办公机构，所有职能部门均独立行使职权，独立开展生产经营活动，不受出资人及其他任何单位或个人的干预。

##### （五）财务

公司独立核算，设有独立的财务部门和专职财务人员，财务负责人、财务人员均独立于出资人。公司建立健全了独立的会计核算体系、财务会计制度和财务管理制度。公司拥有自己独立的银行账号，独立办理纳税登记，照章纳税；独立作出财务决策，独立对外签订合同。

#### （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：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：

将与公司主营业务即保障房、安置房建设业务密切相关，可以具体到特定项目合作的往来款定性为经营性其他应收款；将与公司主营业务即保障房、安置房建设业务联系不紧密，不涉及到具体项目或无法具体到特定项目的业务合作资金拆借款定性为非经营性其他应收款。

## 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：

是

## 3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：163,200.00，占合并口径净资产的比例（%）：24.65，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
绍兴市越城区建设投资有限公司	非关联方	37,000.00	否	资金往来款	按规定回款
绍兴市越城区古城更新投资有限公司	非关联方	23,000.00	否	资金往来款	按规定回款
绍兴袍江工业区投资开发有限公司	共同参股	43,700.00	否	资金往来款	按规定回款
绍兴市皋埠镇建设投资有限公司	公司子公司	18,000.00	否	资金往来款	按规定回款
绍兴市鉴湖镇人民政府	非关联方	21,500.00	否	资金往来款	按规定回款
绍兴市科技创业投资有限公司	非关联方	20,000.00	否	资金往来款	按规定回款
合计	—	163,200.00	—	—	—

## 4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制发行人建立了完善的内控体系，往来占款或者资金拆借等非经营性其他应收款均根据公司内控体系完成了相应的决策程序



。往来占款或者资金拆借涉及关联交易的执行《绍兴市城中村改造建设投资有限公司关联交易管理制度》。

发行人承诺，若在债券存续期内新增非经营性往来占款或资金拆借事项，发行人将继续严格按照公司财务管理制度及内部控制制度的要求履行决策程序，并在本期债券存续期的年度报告、半年度报告中及时披露相关信息。

## 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。

2018年6月15日，财政部发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）。本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2017年度比较财务报表已重新表述。具体变动影响科目明细如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收账款	1,030,573,149.81
应收账款	1,030,573,149.81		
应收利息		其他应收款	2,102,578,682.53
应收股利			
其他应收款	2,102,578,682.53		
固定资产	59,336,211.26	固定资产	59,336,211.26
固定资产清理		在建工程	
在建工程			
工程物资			
应付票据		应付票据及应付账款	10,000.00
应付账款	10,000.00		
应付利息	90,451,259.36	其他应付款	2,502,360,249.55
应付股利			
其他应付款	2,411,908,990.19		
管理费用	12,126,260.69	管理费用	12,126,260.69
		研发费用	

### 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	2,191,717.80	1,951,387.79	12.32	-
2	总负债	1,529,739.66	1,414,727.40	8.13	-
3	净资产	661,978.14	536,660.39	23.35	-
4	归属母公司股东的净资产	641,808.44	527,175.18	21.74	-
5	资产负债率 (%)	69.80	72.50	-3.72	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.85	72.56	-3.73	-
7	流动比率	3.83	4.38	-12.56	-
8	速动比率	1.05	1.51	-30.46	注1
9	期末现金及现金等价物余额	229,845.59	286,334.34	-19.73	-

注1：主要是由于报告期内货币资金相较上期下降较多而一年内到期的非流动负债增加较多所致；

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	29,548.92	33,694.87	-12.30	-
2	营业成本	24,851.31	31,345.44	-20.72	-
3	利润总额	16,706.74	14,662.86	13.94	-
4	净利润	15,822.87	13,779.17	14.83	-
5	扣除非经常性损益后净利润	1,816.35	-318.97	669.44	注2
6	归属母公司股东的净利润	16,138.39	13,969.97	15.52	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	17,086.01	15,003.61	13.88	-
8	经营活动产生的现金流净额	1,106.74	18,553.90	-94.04	注3
9	投资活动产生的现金流净额	-159,404.77	-187,459.93	-14.97	-
10	筹资活动产生的现金流净额	101,809.28	238,265.18	-57.27	注4
11	应收账款周转率	0.32	0.33	-3.03	-

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
12	存货周转率	0.02	0.03	-33.33	注 5
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.01	-	-
14	利息保障倍数	0.19	0.24	-20.83	-
15	现金利息保障倍数	1.02	1.32	-22.73	-
16	EBITDA 利息倍数	0.19	0.25	-24.00	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	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

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 2: 主要是由于今年净利润较去年所有增长, 扣除非经常性损益仍为正值;

注 3: 主要由于支付其他与经营活动有关的现金相比上期大幅增加, 导致经营活动现金流量净额下降;

注 4: 主要由于本期偿还债务支付的现金大幅增加所致;

注 5: 主要是由于报告期内营业收入大幅下降所致。

## 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: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
货币资金	238,845.59	351,784.34	-32.10	注 1
应收票据及应收账款	84,418.65	103,057.31	-18.09	-
其他应收款	265,129.23	210,257.87	26.10	-
存货	1,563,296.54	1,258,304.43	24.24	-
可供出售金融资产	20,471.00	20,471.00	-	-
固定资产	15,476.21	5,933.62	160.82	注 2
无形资产	1,535.56	1,579.21	-2.76	-

#### 2. 主要资产变动的的原因

注 1: 主要系银行存款减少较多所致;

注 2: 主要系本期新增系子公司绍兴市村庄改造建设投资有限公司通过司法拍卖获取的雄盛实业破产企业厂房等。

### (二) 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

受限资产	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）
绍市国用（2011）第 12294 号	19,364.00	-	-	抵押借款
绍市国用（2011）第 12295 号	11,433.00	-	-	抵押借款
绍市国用（2015）第 9521 号	20,269.94	-	-	抵押借款
绍房权证镜字第 201403691 号	6,247.56	-	-	抵押借款
定期质押存单	3,300.00	-	-	质押借款
合计	60,614.50	-	-	-

## 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：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
预收款项	35,988.92	23,717.65	51.74	注 1
应交税费	7,387.52	5,291.91	39.60	注 2
其他应付款	268,830.22	250,236.02	7.43	-
一年内到期的非流动负债	244,935.00	160,321.00	52.78	注 3
长期借款	556,648.00	711,483.00	-21.76	-
应付债券	410,050.01	196,676.82	108.49	注 4

#### 2. 主要负债变动的原因

注 1：本期新增预收拆迁户的购房款；

注 2：主要是本期将增值税的进项税额重分类至其他流动资产，导致增值税的变化额较大；

注 3：较多的长期借款在本年转成一年内到期的非流动负债；

注 4：主要是由于公司上半年发行了“18 绍兴 01”、“18 绍兴 03”和“18 绍兴 04”公司债券。

#### 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 121.75 亿元，上年末借款总额 113.55 亿元，借款总额同比变动 7.23%。

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

（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：

按照公司 2019 年计划预算安排和主要经济指标安排，预计未来营运资金需求主要集中在保障房及安置房建设等方面。公司将按照既定计划，按期足额偿还到期债务，并结合当前金融环境和政策调整变化情况，坚持低成本融资战略，适时调整资本结构和持续优化融资结构，继续开拓直接融资渠道，稳定传统信贷资源、不断满足公司的发展资金需求。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	5.00	1.50	3.50
厦门银行	2.50	2.00	0.50
宁波银行	6.80	5.75	1.05
中国银行越城支行	4.50	2.80	1.70
光大银行	6.00	1.96	4.04
国开银行	11.20	8.40	2.80
浙商银行	4.50	0.00	4.50
南京银行	5.00	0.00	5.00
华夏银行	2.50	0.00	2.50
中国银行高新支行	3.00	0.00	3.00
合计	51.00	22.41	28.59

上年末银行授信总额度：62 亿元，本报告期末银行授信总额度 51 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：11 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：万元 币种：人民币

报告期利润总额：16,706.74 万元

报告期非经常性损益总额：14,000.00 万元

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.00	-	0.00	-
公允价值变动损益	0.00	-	0.00	-
资产减值损失	0.00	-	0.00	-
营业外收入	0.00	-	0.00	-
营业外支出	6.52	罚款及其他事项	6.52	具有一定的随机性，非可持续
其他收益—政府补贴	14,000.00	基础设施建设项目专项补贴	14,000.00	具有可持续性

## 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：

其他与经营活动有关的现金主要是来自于与关联方和其他单位之间经营往来款，在公司经营状况不发生重大不利变化的情况下，这些往来款具有可持续性。

## 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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：831,400 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：43,600.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：875,000.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	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
绍兴市城投建设开发有限公司	非关联方	15,000	房地产开发经营	良好	保证担保	3,000.00	2019年9月18日	代偿风险较小
绍兴市城郊水环境综合整治有限公司	非关联方	5,000	水环境综合整治、水利基础设施建设	良好	保证担保	45,000.00	2021年9月29日	代偿风险较小
绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	非关联方	30,000	房地产开发	良好	保证担保	45,000.00	2022年5月24日	代偿风险较小
绍兴市书圣故里旅游开发有限公司	参股公司	5,000	旅游景点开发	良好	保证担保	8,000.00	2020年1月22日	代偿风险较小

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	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
绍兴高新技术产业开发区建设投资有限公司	非关联方	3,542.03	基础设施建设	良好	保证担保	6,500.00	2020年12月27日	代偿风险较小
绍兴市越州新城建设投资有限公司	非关联方	10,000	实业投资	良好	保证担保	30,000.00	2020年10月9日	代偿风险较小
绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	非关联方	30,000	房地产开发; 实业投资	良好	保证担保	100,000.00	2019年10月31日	代偿风险较小
绍兴市镜湖新区开发集团有限公司	非关联方	30,000	房地产开发; 实业投资	良好	保证担保	190,000.00	2023年1月20日	代偿风险较小
绍兴市袍江工业区投资开发有限公司	共同参股	12,000	房地产开发	良好	保证担保	10,000.00	2019年12月26日	代偿风险较小
绍兴市科技创业投资有限公司	非关联方	1,200	建设投资、出售、出租开发区工业城内工业标准厂房和配套员工宿舍; 实业投资; 自有房屋租赁; 服务	良好	保证担保	6,500.00	2020年12月29日	代偿风险较小
绍兴高新技术产业开发区迪荡新城投资发展有限公司	共同参股	20,000	停车服务; 迪荡新城开发投资、土地开发利用; 房屋租赁	良好	保证担保	48,000.00	2032年3月10日	代偿风险较小
				良好		100,000.00	2022年3月16日	代偿风险较小
				良好		50,000.00	2022年4月6日	代偿风险较小
				良好		40,000.00	2022年7月25日	代偿风险较小
				良好		75,000.00	2022年1月10日	代偿风险较小
				良好		118,000.00	2032年12月31日	代偿风险较小
合计	—	—	—	—	—	875,000.00	—	—

## (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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sseinfo.com	2018年5月4日	-	2018年累计新增借款金额为24.45亿元。 2018年累计新增借款占2017年末公司合并口径净资产的45.56%。新增借款属于公司正常经营活动范围，截至本年报签署日，公司经营状况稳健、盈利良好，各项业务经营情况正常。
其他事项	www.sseinfo.com	2018年7月9日	-	公司拟使用3亿元闲置公司债券募集



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
				资金用于补充下属子公司绍兴市村庄改造建设投资有限公司的流动资金，具体分配为：拟使用 1.35 亿元用于归还绍兴市村庄改造建设投资有限公司银行借款所需流动资金；拟使用 1.65 亿元用于补充绍兴市村庄改造建设投资有限公司日常经营支出所需流动资金。上述事项已履行了公司内部决策程序，符合募集说明书约定及相关监管要求。
其他事项	www.sseinfo.com	2018年8月9日	-	公司拟使用 4.34 亿元闲置公司债券募集资金用于补充下属子公司绍兴市村庄改造建设投资有限公司和绍兴市城南城中村改造建设投资有限公司的流动资金。上述事项已履行了公司内部决策程序，符合募集说明书约定及相关监管要求。
其他事项	www.sseinfo.com	2018年9月4日	-	公司拟使用 2.66 亿元闲置公司债券募集资金用于补充下属子公司绍兴市城南城中村改造建设投资有限公司的流动资金。上述事项已履行了公司内部决策程序，符合募集说明书约定及相关监管要求。
其他事项	www.sseinfo.com	2018年9月4日	-	公司拟使用 2.95 亿元闲置公司债券募集资金用于补充下属子公司绍兴市村庄改造建设投资有限公司的流动资

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
				金。上述事项已履行了公司内部决策程序，符合募集说明书约定及相关监管要求。
其他事项	www.sseinfo.com	2019年1月24日	-	为提高资金使用效率，我公司在渤海银行股份有限公司绍兴分行增设募集资金专项账户（账号：2000160491000118）专门用于本次公司债券募集资金的存放和使用。
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	www.sseinfo.com	2019年4月16日	-	公司银行贷款相对2018年末新增21.10亿元，偿还银行贷款0.05亿元，银行贷款累计增加21.05亿元，占公司2018年末合并口径净资产的31.82%。上述新增借款系公司经营发展需要，对公司的偿债能力影响较小。

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

## 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)

(以下无正文，为《绍兴市城中村改造建设投资有限公司公司债券年度报告（2018年）》盖章页)

绍兴市城中村改造建设投资有限公司  
2019年4月30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：绍兴市城中村改造建设投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,388,455,936.96	3,517,843,429.79
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	844,186,512.44	1,030,573,149.81
其中：应收票据	0.00	0.00
应收账款	844,186,512.44	1,030,573,149.81
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,651,292,272.64	2,102,578,682.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	15,632,965,399.18	12,583,044,289.35
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	25,450,159.03	
流动资产合计	21,542,350,280.25	19,234,039,551.48
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	204,710,000.00	204,710,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	154,762,148.68	59,336,211.26
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	15,355,616.00	15,792,140.22
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		
非流动资产合计	374,827,764.68	279,838,351.48
资产总计	21,917,178,044.93	19,513,877,902.96
<b>流动负债：</b>		
短期借款	59,000,000.00	
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款		10,000.00
预收款项	359,889,235.35	237,176,511.53
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		
应交税费	73,875,159.04	52,919,089.24
其他应付款	2,688,302,177.98	2,502,360,249.55
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	2,449,350,000.00	1,603,210,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,630,416,572.37	4,395,675,850.32
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,566,480,000.00	7,114,830,000.00
应付债券	4,100,500,071.75	1,966,768,166.99
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		670,000,000.00
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	9,666,980,071.75	9,751,598,166.99
负债合计	15,297,396,644.12	14,147,274,017.31
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	82,230,000.00	82,230,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,413,328,680.75	4,428,379,883.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	86,434,346.92	86,434,346.92
一般风险准备		
未分配利润	836,091,421.63	674,707,560.96
归属于母公司所有者权益合计	6,418,084,449.30	5,271,751,791.44
少数股东权益	201,696,951.51	94,852,094.21
所有者权益（或股东权益）合计	6,619,781,400.81	5,366,603,885.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,917,178,044.93	19,513,877,902.96

法定代表人：王晓明 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：高伟成

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：绍兴市城中村改造建设投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	933,867,084.21	1,040,540,146.73
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	540,788,501.82	727,175,139.19
其中：应收票据	0.00	0.00
应收账款	540,788,501.82	727,175,139.19
预付款项		
其他应收款	4,674,254,974.88	2,953,624,185.65
其中：应收利息	4,674,254,974.88	2,953,624,185.65
应收股利	0.00	0.00
存货	4,641,231,552.94	4,389,525,004.27



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	10,790,142,113.85	9,110,864,475.84
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	145,700,000.00	145,700,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	180,000,000.00	150,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	57,463,502.52	59,015,517.73
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	15,355,616.00	15,792,140.22
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		
非流动资产合计	398,519,118.52	370,507,657.95
资产总计	11,188,661,232.37	9,481,372,133.79
<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		
应付票据及应付账款		
预收款项	76,011,862.87	7,467,131.28
应付职工薪酬		
应交税费	51,388,574.42	39,857,560.38
其他应付款	273,413,552.34	1,056,448,135.22
其中：应付利息	273,413,552.34	1,056,448,135.22
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	840,000,000.00	420,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,240,813,989.63	1,523,772,826.88
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,390,000,000.00	1,700,000,000.00
应付债券	4,100,500,071.75	1,966,768,166.99
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		310,000,000.00
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	5,490,500,071.75	3,976,768,166.99
负债合计	6,731,314,061.38	5,500,540,993.87
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	82,230,000.00	82,230,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,447,467,631.33	3,137,467,631.33
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	86,434,346.92	86,434,346.92
未分配利润	841,215,192.74	674,699,161.67
所有者权益（或股东权益）合计	4,457,347,170.99	3,980,831,139.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,188,661,232.37	9,481,372,133.79

法定代表人：王晓明 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：高伟成

### 合并利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	295,489,158.06	336,948,690.94
其中：营业收入	295,489,158.06	336,948,690.94
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	268,356,571.02	329,338,636.42
其中：营业成本	248,513,129.69	313,454,407.74
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	1,134,598.77	3,795,978.02
销售费用		
管理费用	18,783,859.55	12,126,260.69
研发费用		
财务费用	-75,016.99	-38,010.03
其中：利息费用		
利息收入	76,441.99	38,555.03
资产减值损失		
加：其他收益	140,000,000.00	140,000,000.00
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		
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）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	167,132,587.04	147,610,054.52
加：营业外收入		
减：营业外支出	65,192.05	981,439.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	167,067,394.99	146,628,614.59
减：所得税费用	8,838,677.02	8,836,899.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	158,228,717.97	137,791,715.13
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	158,228,717.97	137,791,715.13
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	-3,155,142.70	-1,907,936.95
2.归属于母公司股东的净利润	161,383,860.67	139,699,652.08
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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	158,228,717.97	137,791,715.13
归属于母公司所有者的综合收益总额	161,383,860.67	139,699,652.08
归属于少数股东的综合收益总额	-3,155,142.70	-1,907,936.95
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：王晓明 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：高伟成

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	288,254,053.42	286,352,901.79
减：营业成本	242,038,508.77	244,713,494.05
税金及附加	195,980.84	384,749.80
销售费用		
管理费用	10,664,855.72	6,494,143.04
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
加：其他收益	140,000,000.00	140,000,000.00
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		
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）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	175,354,708.09	174,760,514.90
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	175,354,708.09	174,760,514.90
减：所得税费用	8,838,677.02	8,690,128.72
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	166,516,031.07	166,070,386.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	166,516,031.07	166,070,386.18
（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		
（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.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	166,516,031.07	166,070,386.18
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：王晓明 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：高伟成

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	567,204,359.98	313,583,873.34
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	7,678,752,408.83	7,026,465,597.23
经营活动现金流入小计	8,245,956,768.81	7,340,049,470.57
购买商品、接受劳务支付的现金	376,275.10	12,518,372.30
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	6,202,084.46	4,832,352.00
支付的各项税费	1,736,384.18	16,142,486.53
支付其他与经营活动有关的现金	8,226,574,630.98	7,121,017,284.22
经营活动现金流出小计	8,234,889,374.72	7,154,510,495.05
经营活动产生的现金流量净额	11,067,394.09	185,538,975.52
<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	350,000,000.00	2,241,664,448.50
投资活动现金流入小计	350,000,000.00	2,241,664,448.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,864,047,680.40	2,656,263,722.12
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	80,000,000.00	1,460,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,944,047,680.40	4,116,263,722.12
投资活动产生的现金流量净额	-1,594,047,680.40	-1,874,599,273.62
<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	1,830,000,000.00	4,510,000,000.00
发行债券收到的现金	2,566,100,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,396,100,000.00	4,510,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,488,210,000.00	1,517,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	889,797,206.52	610,098,236.31
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	3,378,007,206.52	2,127,348,236.31
筹资活动产生的现金流量净额	1,018,092,793.48	2,382,651,763.69
<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>	-564,887,492.83	693,591,465.59
加：期初现金及现金等价物余额	2,863,343,429.79	2,169,751,964.20
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,298,455,936.96	2,863,343,429.79

法定代表人：王晓明 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：高伟成

### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<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	496,739,354.92	42,464,868.15
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,853,420,680.04	1,565,507,887.54
经营活动现金流入小计	2,350,160,034.96	1,607,972,755.69
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,981,109.36	2,054,474.59
支付的各项税费	195,980.84	4,491,121.95
支付其他与经营活动有关的现金	4,062,455,740.80	1,892,354,376.50

经营活动现金流出小计	4,065,632,831.00	1,898,899,973.04
经营活动产生的现金流量净额	-1,715,472,796.04	-290,927,217.35
<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		100,000,000.00
投资活动现金流入小计		100,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	385,320,318.55	137,207,342.47
投资支付的现金	30,000,000.00	2,000,000.00
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	415,320,318.55	139,207,342.47
投资活动产生的现金流量净额	-415,320,318.55	-39,207,342.47
<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	200,000,000.00	1,200,000,000.00
发行债券收到的现金	2,566,100,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,766,100,000.00	1,200,000,000.00
偿还债务支付的现金	530,000,000.00	891,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	211,979,947.93	224,861,514.01
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	741,979,947.93	1,116,111,514.01
筹资活动产生的现金流量净额	2,024,120,052.07	83,888,485.99
<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>	-106,673,062.52	-246,246,073.83
加：期初现金及现金等价物余额	1,040,540,146.73	1,286,786,220.56
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	933,867,084.21	1,040,540,146.73

法定代表人：王小明 主管会计工作负责人：王丽 会计机构负责人：高伟成



## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在

[http://www.guaranty.com.cn/culturefoundation/foundation\\_19.html](http://www.guaranty.com.cn/culturefoundation/foundation_19.html)

网址披露，敬请查阅