

阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司
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。

中兴财光华会计师事务所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公司债券时，应认真考虑下述各项可能对本公司债券的偿付、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“风险因素”等有关章节内容。

一、财务风险

公司作为阿克苏市的城市基础设施建设主体，服务于阿克苏市的总体战略安排。随着未来投资项目及规模的增加，公司将面临一定的投融资压力，以及如何加强财务管理、控制财务成本方面的压力。

二、盈利能力风险

报告期内，公司主要收入来源于基础设施建设收入，但工程总体投资规模较大、建设周期较长，如果建设期间建筑材料、设备和劳动力价格上涨，将对施工成本造成一定影响，项目实际投资有可能超出预算，施工期限也可能延长，影响项目按期竣工及正常投入运营，从而影响公司未来的盈利水平，对债券的还本付息产生一定的不利影响。

三、利率波动风险

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

截至2018年12月31日，公司面临的风险因素与募集说明书中披露的“风险因素”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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
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.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	20
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.....	25
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.....	40

释义

发行人/本公司/公司	指	阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司
19 阿克苏	指	阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券
PR 阿信投、15 阿克苏信诚债	指	2015 年阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司公司债券
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《阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司公司债券 2018 年年度报告》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
债券登记托管机构/结算公司/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
审计机构	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
公司章程	指	《阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司章程》
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司债办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
交易日	指	按照上交所规定、惯例执行的可交易的日期
工作日	指	中华人民共和国的商业银行对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日或休息日）
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	阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司
中文简称	阿克苏信诚
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	牛志奇
注册地址	新疆维吾尔自治区阿克苏地区 阿克苏市南大街 32 号
办公地址	新疆维吾尔自治区阿克苏地区 阿克苏市南大街 32 号
办公地址的邮政编码	843000
公司网址	无
电子信箱	2447829469@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张海英
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	张海英
联系地址	新疆阿克苏地区阿克苏市新城区南大街 32 号市
电话	0997-2653628
传真	0997-2123916
电子信箱	2447829469@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	http://www.sse.com.cn 、 http://www.chinabond.com.cn/
年度报告备置地	新疆阿克苏地区阿克苏市新城区南大街 32 号市

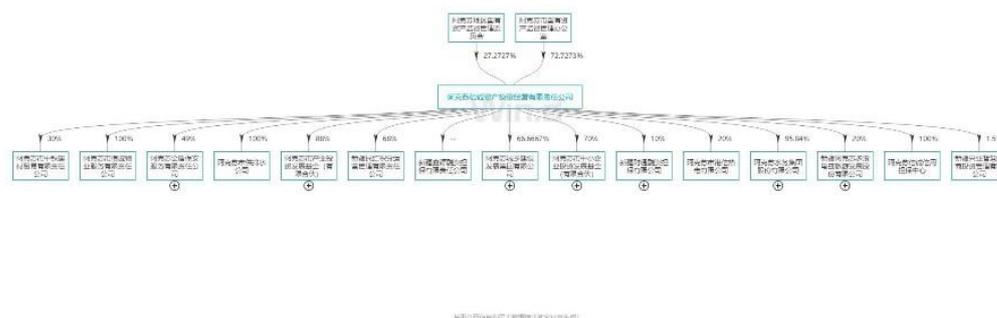
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：阿克苏市国有资产监督管理办公室

报告期末实际控制人名称：阿克苏市国有资产监督管理办公室

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

适用 不适用

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

2018年8月10日，根据阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司《股东会议决议》，免去孙照胜同志阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司董事长、法定代表人兼总经理职务，选举牛志奇同志为阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司法定代表人、董事长及总经理。免去原监事会成员阿米娜·阿不都如苏力监事职务，选举张辉为监事。

2018年8月10日，根据阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司《职工代表大会决议》，免去原职工代表高燕、李晓红监事职务；选举姜锡琴、杨文云为职工代表监事。

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	高尚友 邵丹

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	151387
债券简称	19 阿克苏
名称	首创证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 115 号
联系人	杨冰
联系电话	13601154650

债券代码	127182、1580113
债券简称	PR 阿信投、15 阿克苏信诚债
名称	新疆天山农村商业银行股份有限公司
办公地址	新疆乌鲁木齐市水磨沟区南湖东路 37 号
联系人	韩敏霞
联系电话	0991-4618059

（三）资信评级机构

债券代码	151387
债券简称	19 阿克苏
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	127182、1580113
债券简称	PR 阿信投、15 阿克苏信诚债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

（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	151387
2、债券简称	19 阿克苏
3、债券名称	阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司 2018 年非公开发行公司债券
4、发行日	2019 年 4 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	无
7、到期日	2024 年 4 月 9 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	7.50

10、还本付息方式	本次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。
11、上市或转让的交易场所	151387.SH(上海)
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	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人调整票面利率选择权:在本期债券存续期的第 2 个和第 4 个计息年度末,发行人有权决定调整本期债券的票面利率.发行人将于本期债券第 2 个和第 4 个计息年度付息日前的第 20 个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券的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	在本期债券存续期第 2 个和第 4 个计息年度末,发行人作出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后,投资者有权选择在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,或选择继续持有本期债券.本期债券第 2 个和第 4 个计息年度付息日即为回售支付日,公司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.
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	127182、1580113
2、债券简称	PR 阿信投、15 阿克苏信诚债
3、债券名称	2015 年阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司公司债券
4、发行日	2015 年 4 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2022 年 4 月 20 日
8、债券余额	4.80
9、截至报告期末的利率(%)	6.40
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。从第 3 个计息年度开始，逐年分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，本期债券存续期后五年的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	银行间债券市场、上交所
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	公司已于 2018 年 4 月 20 日支付 2017 年 4 月 20 日至 2018 年 4 月 19 日期间的利息和 20%的本金。
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	无

发及执行情况	
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	本期债券存续期内触发本金提前偿还条款，报告期内已偿还本期债券 20% 本金。

二、募集资金使用情况

单位：元 币种：人民币

债券代码：151387.SH

债券简称	19 阿克苏
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常，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
募集资金总额	500,000,000.00
募集资金期末余额	38,247,256.69
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	详见本表下侧
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

时间	用途（70%）						补充营运资金（30%）	余额
	债权人	项目名称	收到债券资金	发行费	贷款本金	贷款利息		
2019.4.9			500,000,000.00					500,000,000.00
2019.4		发行费		3,000,000.00				497,000,000.00
2019.4	上海证券交易所	信诚二期债			160,000,000.00	40,969,043.20		296,030,956.80
2019.4	建设银行	阿克苏生态河项目			39,900,000.00			256,130,956.80
2019.4	乌商行	信诚公司阿克苏棚户区改造项目			20,000,000.00	73,499.99		236,057,456.81
2019.4	农发行	城投依干其乡新农村基础设施建设			32,750,000.00			203,307,456.81
2019.6	杭联	经营性物业管理			15,000,000.00	952,240.12		187,355,216.69
公司营运资金							149,100,	38,255,2

					000.00	16.69
合计	3,000,000.00	267,650,000.00	41,994,783.31	149,100,000.00	38,255,216.69	

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127182.SH、1580113.IB

债券简称	PR 阿信投、15 阿克苏信诚债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常，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。
募集资金总额	8.00
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	截至 2018 年 12 月 31 日，债券募集资金已使用完毕。募集资金用于阿克苏市多浪河(二期)沿岸棚户区综合改造项目。 募集资金使用已按照国家发改委有关规定以及公司内部资金管理制度进行使用和管理。
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	151387
债券简称	19 阿克苏
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 11 月 21 日
评级结果披露地点	北京
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	127182、1580113
债券简称	PR 阿信投、15 阿克苏信诚债
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	北京
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	主体信用评级等级 AA 表示受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。债券信用评级等级为 AA 表示债券安全性很强，受不利经济环境影响较小，信用风险很低；评级展望稳定表示情况稳定，未来信用等级大致不变。
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

（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

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：151387

债券简称	19 阿克苏
偿债计划概述	本期债券规模为 5 亿元。阿信诚将凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，同时也将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务。
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	是

相关承诺执行	
债券代码：127182、1580113	
债券简称	PR 阿信投、15 阿克苏信诚债
偿债计划概述	本期债券发行规模为 8 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款。在本期债券存续期第 3 至第 7 年分别偿还本期债券发行总额的 20%、20%、20%、20% 和 20%。
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：151387

债券简称	19 阿克苏
账户资金的提取情况	本期债券设立了偿债资金专户
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：127182、1580113

债券简称	PR 阿信投、15 阿克苏信诚债
账户资金的提取情况	本期债券设立了偿债资金专户，报告期内，公司通过该账户于 2018 年 4 月 20 日支付 2017 年 4 月 20 日至 2018 年 4 月 19 日期间的利息和 20% 的本金。
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	151387
债券简称	19 阿克苏
债券受托管理人名称	首创证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，维护债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（	不适用

如有)	
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	已按时披露债权代理事务报告，披露地址 http://www.sse.com.cn

债券代码	127182、1580113
债券简称	PR 阿信投、15 阿克苏信诚债
债券受托管理人名称	新疆天山农村商业银行股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权人切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	无

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

公司作为阿克苏市最重要的基础设施建设主体，一直从事阿克苏市基础设施及保障性住房建设、土地开发整理，水务处理以及公益性项目的投资和运营。

结合发行人实际情况，公司制订了未来五年的发展规划：公司将以加快阿克苏现代化为核心目标，以城市基础设施建设和房地产开发为核心业务，以体制创新和机制创新为核心动力，坚持公司经济效益与社会效益有机统一，进一步整合阿克苏建设资源，将公司做大做强。公司将坚持服务阿克苏建设的经营宗旨，积极拓展融资渠道，确保国有资产的保值增值，使公司逐步发展为一家符合市场经济规律、重点投资建设城市基础设施项目和房地产项目的专业化城市建设企业。公司将强化城市基础设施项目建设投资主体这一职能，提高项目管理水平，提高资金使用效率，为促进城市基础设施建设事业的健康快速发展做出新的、更大的贡献。

（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 (%)
土地开发收入	27,439.15	22,609.86	17.60	23.63	19,283.17	11,860.19	38.49	17.62
建材销售收入	9,241.23	6,148.01	33.47	7.96	8,298.104	6,789.988	18.17	7.58
物业管理	493.73	727.22	-47.29	0.43	454.749	417.96	8.09	0.42

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 (%)
收入					5	93		
工程施工收入	47,281.38	45,278.23	4.24	40.73	49,122.07	34,126.89	30.53	44.87
水费收入	7,491.07	4,967.34	33.69	6.45	4,666.289	2,415.032	48.25	4.26
水质检测收入	236.17	185.81	21.32	0.20	180.9456	230.0046	-27.11	0.17
检测费收入	670.56	195	70.92	0.58	903.3318	382.9581	57.61	0.83
房产销售收入	4,396.13	4,714.97	-7.25	3.79	9,612.338	12,372.79	-28.72	8.78
采暖费收入	17,119.58	10,988.25	35.81	14.75	13,660.61	7,405.115	45.79	12.48
湿地公园观光	14.73	8.45	42.65	0.01	0	0	0.00	0.00
污水处理费	0	0	0.00	0.00	2,241.033	1,467.823	34.50	2.05
材料收入	140.29	137.76	1.80	0.12	56.46962	67.44638	-19.44	0.05
预制产品收入	0	0	0.00	0.00	63.85818	39.34683	38.38	0.06
有偿服务收入	117.91	0	100.00	0.10	56.979	0	0.00	0.05
租金收入	1,450.75	11.72	99.19	1.03	858.73	60.68898	92.93	0.78
其他收入	4.75	0	100.00	0.00	6.86	0	100.00	0.01
合计	116,097.44	95,972.62	17.33	-	109,465.54	77,636.25	29.08	-

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：公司各业务板块内产品结构简单，业务板块间产品差异大，因此编制按业务板块划分的主营业务收入明细，足以清楚的展现出发行人收入的实际构成情况，因此发行人无需编制按主要产品、服务划分的收入构成明细。

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。

土地开发收入和成本变动均超过 30%，原因为本年土地开发业务量较大。

物业管理、工程施工成本变动超过 30%，原因为本年相应板块支出较大。

水费收入和成本变动均超过 30%，原因为本年水费业务扩张较大。

检测费收入和成本下降均超过 30%，原因为本年相关业务较少。

租金收入包含设备租金和房租，今年收入较高，原因为业务较好。

本年未产生污水处理费收入。

房产销售收入和成本下降超过 30%，原因为业务较少。

湿地公园观光为本年新增加业务。

本年未产生预制产品收入。

材料收入主要是建材销售，本年收入较高原因是业务较好。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 61,927.07 万元，占年度销售总额 54.14%；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
阿克苏市财政局	建设类	27,439.15
阿克苏紫祥商业管理有限公司	建设类	25,827.44
阿克苏市司法局	建设类	5,165.45
阿克苏纺织城保障性住房投资建设有限公司	建设类	2,410.14
亚行贷款管理办	建设类	1,084.88

向前五名供应商采购额 41,976 万元，占年度采购总额 93.2%；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
阿克苏友邦建筑劳务有限公司	劳务费	20,000
阿克苏广厦混凝土有限公司	商品混凝土	8,000
阿克苏市宏源水泥制品厂	水泥	6,200
恒润驰电子科技有限公司阿克苏分公司	建筑模板	4,265.6
阿克苏玉荣矿业有限公司	砂石料	3,510.4

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

结合公司实际情况，发行人制订了未来五年的发展规划：公司将以加快阿克苏现代化为核心目标，以城市基础设施建设和房地产开发为核心业务，以体制创新和机制创新为核

心动力，坚持公司经济效益与社会效益有机统一，进一步整合阿克苏建设资源，将公司做大做强。公司将坚持服务阿克苏建设的经营宗旨，积极拓展融资渠道，确保国有资产的保值增值，使公司逐步发展为一家符合市场经济规律、重点投资建设城市基础设施项目和房地产项目的专业化城市建设企业。公司将强化城市基础设施项目建设投资主体这一职能，提高项目管理水平，提高资金使用效率，为促进城市基础设施建设事业的健康快速发展做出新的、更大的贡献。

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：

有相应制度规范独立性

（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：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：

经营性往来款是指跟生产经营有直接关系的往来；非经营性往来款是指与经营、收益无直接关系的往来。

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：

有相应情况发生

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1,494,500,286.59，占合并口径净资产的比例（%）：18.38，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
阿克苏市拆迁办公室	不存在	975,959,577.95	否	按照拆迁规定，支付村名的拆迁款必须由拆迁办的账户发放	根据拆迁办提供的相关提供补偿资料将款项调整至预付工程款中
阿克苏经济发展有限责任公司	不存在	71,600,000.00	否	往来暂借款	2年内陆续回款
阿克苏市财政局	不存在	248,661,041.94	否	往来暂借款	3年内陆续回款
阿克苏市政投资发展有限公司	不存在	48,910,000.00	否	往来暂借款	2年内陆续回款
阿克苏众志市政建设有限责任公司	不存在	30,700,000.00	否	往来暂借款	2年内陆续回款
阿克苏新纺建筑工程公司	不存在	9,525,783.70	否	往来暂借款	2年内陆续回款
新疆天骄建筑设计公司	不存在	3,647,646.00	否	往来暂借款	2年内陆续回款
阿克苏经济发展有限责任公司	不存在	59,500,000.00	否	往来暂借款	2年内陆续回款
阿克苏市政工程建设有限公司	不存在	45,996,237.00	否	往来暂借款	2年内陆续回款
合计	—	1,494,500,286.59	—	—	—

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：
会按照财务相关要求披露

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	1,771,551.04	1,655,097.92	7.04	不适用
2	总负债	958,376.99	884,528.1	8.35	不适用
3	净资产	813,174.05	770,569.82	5.53	不适用
4	归属母公司股东的净资产	801,109.38	758,507.96	5.62	不适用
5	资产负债率（%）	54.10	53.44	1.24	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	54.20	53.46	1.38	不适用
7	流动比率	3.46	5.04	-31.35	流动资产金额下降
8	速动比率	0.66	1.26	-47.62	流动资产金额下降
9	期末现金及现金等价物余额	47,022.67	105,222.93	-55.31	相应科目金额减少所致

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	116,097.44	109,465.51	6.06	不适用
2	营业成本	111,375.29	91,425.73	21.82	不适用
3	利润总额	17,868.07	25,180.24	-29.04	不适用
4	净利润	14,768.55	20,760.36	-28.86	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	11,685.94	12,771.72	-8.50	不适用
6	归属母公司股东的净利润	14,765.75	18,499.92	-20.18	不适用
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	31,625.61	36,388.49	-13.09	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	40,562.61	-96,723.33	141.94	相应科目现金流较好
9	投资活动产生的现金流净额	960.3	-171,586.29	100.56	相应科目现金流较好
10	筹资活动产生的现金流净额	-99,723.17	293,714.72	-133.95	相应科目现金流较差
11	应收账款周转率	5.03	5.58	-9.86	不适用

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	0.10	0.08	25.00	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.26	0.06	333.33	相应财务数据较好
14	利息保障倍数	6.77	1.43	373.43	相应财务数据较好
15	现金利息保障倍数	7.40	-17.65	141.93	相应财务数据较好
16	EBITDA 利息倍数	6.77	1.43	373.43	相应财务数据较好
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	不适用
18	利息偿付率（%）	100	100	0	不适用

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

见上表

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
货币资金	4.7	10.54	-55.41	本年收回客户所欠货款及工程款减少
应收票据及应收账款	2.05	2.57	-20.23	不适用
预付款项	0.92	1.04	-11.54	不适用
其他应收款	21.75	21.08	3.18	不适用
存货	125.93	111.42	13.02	不适用
其他流动资产	0.23	1.96	-88.27	本年收回客户所欠货款及工程款较少
可供出售金融资产	0.24	0.53	-54.72	根据阿克苏市国有资产监督管理委员会文件公司无偿转让信诚公司持有的新疆阿克苏多浪龟兹发展控股有限公司 20%股权，减少可供出售金融资产 4000 万元
长期股权投资	0.16	0	100.00	本年新增对金盾保安公司投资股权。
固定资产	12.84	11.28	13.83	不适用

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
在建工程	5.49	3.53	55.52	根据公司发展规划，本年新增投资工程项目。
无形资产	0.33	0.04	725.00	本年无偿接收政府划入土地使用权
长期待摊费用	0.02	0	100.00	根据公司发展需要，本年新增待摊支出
递延所得税资产	0.23	0.02	1,150.00	本年新增坏账损失导致递延所得税资产增加
其他非流动资产	2.26	1.49	51.68	本年新增所有权不清晰的工程支出，在其他非流动资产核算

2.主要资产变动的的原因

见上表

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产	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）
存货	1,248,310,730.61	-	不适用	银行借款抵押土地使用权
固定资产	6,566,160.72	-	不适用	银行借款抵押土地使用权
合计	1,254,876,891.33	0.00	-	-

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
短期借款	0.11	0.44	-75.00	根据公司发展需要

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
				，公司本年新增银行借款
应付票据及应付账款	1.72	2.23	-22.87	不适用
预收款项	4.15	4.14	0.24	不适用
应付职工薪酬	0.07	0.05	40.00	本年对公司职工工资、社保、公积金及奖金均有所提高
应交税费	0.53	0.68	-22.06	不适用
其他应付款	34.83	19.44	79.17	根据公司发展需要公司收到财政暂借款导致其他应付款增加。
一年内到期的非流动负债	3.54	2.5	41.60	19 年将要到期归还的债券本金及银行贷款本金增加所致
长期借款	33.32	35.46	-6.03	不适用
应付债券	4.77	7.95	-40.00	本年按时归还到期债权本金所致
长期应付款	12.77	15.56	-17.93	不适用
递延所得税负债	0.01	0	100	评估增值产生的递延所得税负债

2.主要负债变动的的原因

见上表

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 52.75 亿元，上年末借款总额 60.31 亿元，借款总额总比变动-12.54%。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

（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：

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：

公司未来将通过银行借款及债券融资等多种途径筹集营运及发展所需资金。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业发展银行阿克苏地区分行营业部	165,065.00	101,016.00	64,049.00
交通银行阿克苏分行营业部	36,000.00	34,200.00	1,800.00
杭州联合农村商业银行股份有限公司阿克苏分行	3,000.00	922.72	2,077.28
中国建设银行股份有限公司阿克苏地区分行	17,000.00	5,430.00	11,570.00
中国银行股份有限公司阿克苏地区分行	55,500.00	39,754.20	15,745.80
合计	276,565.00	181,322.92	95,242.08

上年末银行授信总额度：16 亿元，本报告期末银行授信总额度 27.65 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：11.65 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：

公司债获批 10 亿元，已完成发行 5 亿元，尚有 5 亿元未发行。

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：17,868.07 万元

报告期非经常性损益总额：3,082.61 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

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：5.16 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4.7 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：9.86 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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二	http://www.sse.com.cn 、 http://www.chinabond.com.cn	2018年1月5日	无	本次事项不会对公司已发行未到期债

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				券的本息偿付产生不利影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/ 、 http://www.chinabond.com.cn	2018年8月30日	无	本次事项不会对公司已发行未到期债券的本息偿付产生不利影响

（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）

（本页无正文，为《阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司公司债券 2018 年年度报告》之盖章页）

阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司



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：股份有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	47,022.67	105,439.03
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	20,479.44	25,707.48
其中：应收票据	0	
应收账款	20,479.44	25,707.48
预付款项	9,242.81	10,441.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	217,510.01	210,811.86
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,259,312.31	1,114,191.62
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,284.03	19,553.84
流动资产合计	1,555,851.27	1,486,145.26
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	2,350.00	5,300.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,620.62	
投资性房地产		
固定资产	128,396.72	112,836.23
在建工程	54,903.58	35,262.61
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	3,299.30	427.06
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	206.06	15.30
递延所得税资产	2,348.22	222.27
其他非流动资产	22,575.26	14,889.21
非流动资产合计	215,699.76	168,952.67
资产总计	1,771,551.04	1,655,097.92
流动负债：		
短期借款	1,142.00	4,362.20
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	17,183.21	22,269.36
预收款项	41,523.87	41,369.61
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	711.64	507.71
应交税费	5,311.16	6,818.11
其他应付款	348,267.48	194,401.85
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	35,397.72	25,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	449,537.08	294,728.84
非流动负债：		
长期借款	333,248.32	354,624.33
应付债券	47,708.71	79,530.13
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	127,778.14	155,644.81
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债	104.73	
其他非流动负债		
非流动负债合计	508,839.90	589,799.27
负债合计	958,376.99	884,528.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,600.00	16,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	607,071.26	580,972.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	1,756.22	1,494.77
盈余公积	4,021.06	3,954.58
一般风险准备		
未分配利润	170,660.84	156,086.57
归属于母公司所有者权益合计	801,109.38	758,507.96
少数股东权益	12,064.67	12,061.86
所有者权益（或股东权益）合计	813,174.05	770,569.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,771,551.04	1,655,097.92

法定代表人：牛志奇 主管会计工作负责人：张海英 会计机构负责人：杨文云

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,245.72	1,027.57
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		6.00
其他应收款	173,801.74	208,154.03
其中：应收利息		
应收股利		
存货	208,665.07	188,039.55

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		173.00
流动资产合计	383,712.53	397,400.15
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,300.00	5,300.00
持有至到期投资		
长期应收款	64,000.00	105,000.00
长期股权投资	123,712.41	122,091.79
投资性房地产		
固定资产	176.22	190.62
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	67.22	25.39
其他非流动资产		
非流动资产合计	189,255.86	232,607.80
资产总计	572,968.39	630,007.94
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	260.31	303.43
预收款项	515.19	
应付职工薪酬	23.61	13.48
应交税费	128.06	19.25
其他应付款	29,703.89	12,328.40
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	16,000.00	25,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	46,631.05	37,664.56
非流动负债：		
长期借款	105,900.00	158,850.00
应付债券	47,708.71	79,530.13
其中：优先股		

永续债		
长期应付款		
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	153,608.71	238,380.13
负债合计	200,239.77	276,044.69
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	17,600.00	16,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	316,378.09	299,752.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	4,021.06	3,954.58
未分配利润	34,729.47	34,256.12
所有者权益（或股东权益）合计	372,728.62	353,963.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	572,968.39	630,007.94

法定代表人：牛志奇 主管会计工作负责人：张海英 会计机构负责人：杨文云

合并利润表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	116,097.44	109,465.51
其中：营业收入	116,097.44	109,465.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	111,375.29	91,425.74
其中：营业成本	95,972.62	77,636.25
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	3,308.57	2,935.79
销售费用	662.95	411.60
管理费用	5,144.09	6,905.66
研发费用		
财务费用	5,507.37	3,786.80
其中：利息费用	5,649.80	4,039.26
利息收入	169.43	261.29
资产减值损失	779.69	-250.36
加：其他收益	13,068.84	8,009.59
投资收益（损失以“-”号填列）	264.20	-967.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	72.54	-107.39
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）	12.67	454.88
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	18,067.85	25,536.44
加：营业外收入	47.91	35.54
减：营业外支出	247.69	391.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,868.07	25,180.24
减：所得税费用	3,099.52	4,419.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,768.55	20,760.36
（一）按经营持续性分类	14768.55	20,760.36
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	14,768.55	20,760.36
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	14768.55	20,760.36
1.少数股东损益	2.81	2,260.44
2.归属于母公司股东的净利润	14,765.75	18,499.92
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	14,768.55	20,760.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,765.75	18,499.92
归属于少数股东的综合收益总额	2.81	2,260.44
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：牛志奇 主管会计工作负责人：张海英 会计机构负责人：杨文云

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:万元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,197.67	336.18
减：营业成本		
税金及附加	60.58	23.03
销售费用		
管理费用	294.15	141.00
研发费用		
财务费用	-6.70	-33.05
其中：利息费用		
利息收入	7.43	33.73
资产减值损失	167.35	-155.94
加：其他收益		

投资收益（损失以“－”号填列）	80.71	-1,159.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	72.54	
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）	763.00	-797.93
加：营业外收入		
减：营业外支出	0.87	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	762.13	-797.93
减：所得税费用	97.29	92.07
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	664.84	-890.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	664.84	-890.00
（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	664.84	-890.00
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：牛志奇 主管会计工作负责人：张海英 会计机构负责人：杨文云

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	132,941.25	154,263.31
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	47.21	
收到其他与经营活动有关的现金	340,300.97	188,108.77
经营活动现金流入小计	473,289.44	342,372.08
购买商品、接受劳务支付的现金	264,092.83	289,202.60
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	5,602.45	4,735.31
支付的各项税费	22,643.83	8,463.97
支付其他与经营活动有关的现金	140,387.72	136,693.53
经营活动现金流出小计	432,726.83	439,095.41
经营活动产生的现金流量净额	40,562.61	-96,723.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	36,000.00	206,620.00
取得投资收益收到的现金	191.66	328.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.54	690.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	36,192.20	207,638.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,683.82	20,605.10
投资支付的现金	26,548.08	358,620.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	35,231.90	379,225.10
投资活动产生的现金流量净额	960.30	-171,586.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,600.00	1,470.00
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	181,996.70	348,636.53
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000.00	65,905.99
筹资活动现金流入小计	184,596.70	416,012.51
偿还债务支付的现金	257,778.90	96,420.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,520.97	25,661.69
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	20.00	216.1
筹资活动现金流出小计	284,319.87	122,297.79
筹资活动产生的现金流量净额	-99,723.17	293,714.72
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	-58,200.26	25,405.10
加：期初现金及现金等价物余额	105,222.93	79,817.83
六、期末现金及现金等价物余额	47,022.67	105,222.93

法定代表人：牛志奇 主管会计工作负责人：张海英 会计机构负责人：杨文云

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,712.85	336.18

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	144,831.13	39,770.54
经营活动现金流入小计	146,543.98	40,106.72
购买商品、接受劳务支付的现金	20,662.64	
支付给职工以及为职工支付的现金	104.27	79.78
支付的各项税费	942.70	89.26
支付其他与经营活动有关的现金	17,446.13	1,657.75
经营活动现金流出小计	39,155.75	1,826.79
经营活动产生的现金流量净额	107,388.24	38,279.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		122,700.00
取得投资收益收到的现金	8.17	12.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	8.17	122,712.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1.65
投资支付的现金	1,548.08	279,700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,548.08	279,701.65
投资活动产生的现金流量净额	-1,539.91	-156,989.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,600.00	
取得借款收到的现金		160,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,600.00	160,000.00
偿还债务支付的现金	93,950.00	26,150.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,260.18	14,978.22
支付其他与筹资活动有关的现金	20.00	
筹资活动现金流出小计	107,230.18	41,128.22
筹资活动产生的现金流量净额	-105,630.18	118,871.78
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	218.15	162.67
加：期初现金及现金等价物余额	1,027.57	864.9
六、期末现金及现金等价物余额	1,245.72	1,027.57

法定代表人：牛志奇 主管会计工作负责人：张海英 会计机构负责人：杨文云

担保人财务报表

适用 不适用