

成都经济技术开发区建设发展有限公司
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。

中勤万信会计师事务所（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

一、与本期债券相关的风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策的影响，市场利率存在波动的可能性。本期债券为固定利率债券，在存续期限内，市场利率的波动将对投资者投资本期债券收益造成一定的不确定性。

（二）兑付风险

由于城市基础设施建设项目具有建设周期和投资回收期较长的特点，如果受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，将可能影响到投资者按时收回本息。

（三）流动性风险

本期债券由于缺乏活跃的交易市场，可能由于无法找到交易对象而难以将本期债券变现，存在一定的交易流动性风险。

二、与公司相关的风险

（一）财务风险

1、有息债务较高的风险

公司主要从事成都经济技术开发区基础设施建设，资金需求较大，公司对外融资形成大量有息债务，存在有息债务较高的风险。2018年度公司新增15.06亿元长期借款，存在对公司带来不利影响的风险。

2、投资规模较大风险

公司从事的基础设施建设业务，前期资金投入量较大，建设周期较长，资金回笼周期相对较长。未来的大量投资会给公司带来一定资金压力，可能对公司的盈利能力和偿债水平造成一定影响。

3、其他应收款风险

公司作为成都经济技术开发区基础设施建设主体，随着近年来城市建设步伐不断加快，公司所承担的各类项目数量和规模扩大，存在较多的应收款项。虽然应收款主要债务人为政府相关机构，信誉较好，但应收款项能否按期正常回款将对公司资金流存在较大影响。

4、受限资产较大风险

公司受限资产主要包括用于质押的货币资金、长期应收款、用于抵押的投资性房产、抵押的土地使用权无形资产。总的来看，公司受限资产占比较大，存在受限资产较大的风险。

5、经营性净现金流波动的风险

公司经营活动产生的现金流量净额比上年年末出现大幅下降，系公司新增业务板块购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

6、关联交易风险

公司存在一定的关联方，虽然目前的关联交易较少，主要系为关联方提供物业管理。但如果未来随着业务的不断扩大，与参股公司或其他关联方交易增多，可能存在一定的关联交易风险。

7、长期应收款回收风险

受宏观经济形势、行业政策以及政府决策的影响，如债务人不能按期支付应收款，公司存在长期应收款无法按期收回的风险。

8、对外担保的风险

公司对外提供担保涉及金额较大，虽然担保对象多为同一实际控制人或政府关联公司，违约风险较小，但一旦被担保公司出现违约，将由公司进行偿还，存在一定的对外担保风险。

9、利息保障倍数较低风险

公司利息保障倍数呈平稳趋势，盈利对投资收益和政府补助的依赖程度增大。此外，公司基建项目款结算进度较慢，且未来仍有大规模的投入计划，如未来政府回款及补贴出现变化，公司将面临较大偿付压力。

10、投资收益波动风险

公司投资收益金额主要为股权投资收益和金融资产投资收益。投资收益受被投资企业经营情况及金融资产市场行情的影响，可能出现一定的波动风险，可能对公司盈利情况产生影响。

（二）经营风险

1、项目建设风险

公司投资建设的城市基础设施项目建设周期较长，在投资建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能影响项目进展。

2、经济周期风险

近年来，我国经济保持了平稳、快速的增长态势，经济的高速发展固然为公司带来了较好的发展机遇，但未来宏观经济的周期性波动如果对我国经济形势造成较大影响，将会对公司的外部经营环境产生较大负面影响。而且，公司从事的城市基础设施建设行业受经济周期的影响较大，如果未来经济出现衰退或国家减少固定资产的投入，可能会对公司的盈利能力产生不利影响，降低公司业务及盈利能力增长的稳定性。

3、市场竞争风险

公司在成都经济技术开发区城市基础设施建设方面占有主导地位，但随着政府鼓励在城市基础设施建设市场的有序竞争，以及城市基础设施建设市场开发领域的扩大及开发程度的加深，城市基础设施建设的市场化进程必然进一步发展，公司目前的行业地位可能面临挑战。

4、持续融资风险

公司所从事的城市基础设施建设等业务可能会涉及到大量资金的投入、运用及管理，公司的业务发展将产生持续的融资需求，如果未能建立科学合理的内控机制并及时根据经营需要进行不断的调整和完善，确保资金安全，同时外部融资环境发生不利于公司的变化，则将影响公司的融资规模及成本，给公司带来一定的后续融资风险。

5、区域经济发展风险

公司的主要业务集中于成都市经济技术开发区，而成都市经济技术开发区是成都经济发展战略的重要部分，因此成都区域经济发展状况及未来发展趋势对成都市经济技术开发区的发展，乃至公司经营项目的经济效益影响较大。如果成都区域经济发展情况停滞，成都市经济技术开发区经济发展乏力，招商引资可能会有一定程度滑坡，若入区企业的数量增速放缓，已经入区企业的生产减少，势必减少对公司所提供的基础设施及服务等的需求用量，进而对公司的盈利能力产生一定程度的不利影响。

6、产能扩张过快的风险

随着成都市经济技术开发区进一步调整划分，开发区的区域向北有所扩大，公司也随之调整了发展战略，2018年度公司主营业务收入增加324.47%，未来将加大区内基础设施、管廊管线等的建设，扩大开发区未来的容量。但如果入区企业的引进不能达到预期效果，将有可能出现大量投资的产能无法释放的风险。

7、主营业务较单一的风险

公司最主要的业务板块为基础设施建设相关业务，且全部集中于成都经开区，虽然能够为公司带来稳定的客户合作关系，但单一的业务模式也会带来因该区域经济及市场波动所导致的经营风险。如果该区域经济状况呈现下滑，可能会对公司经营情况造成不利的影响。

8、未来投资支出较大风险

未来三年，公司在建及拟建项目总计划投资额较大，未来的大量投资会给公司带来一定资金压力，可能对公司的盈利能力和偿债水平造成一定影响。

9、项目收益不确定风险

公司主营业务属于城市基础设施建设，具有一定社会公益性，其直接经营收入难以完全覆盖项目相关成本以及费用支出。当地财政根据公司年度运营情况，提供相应补贴，覆盖公司项目的亏损。若政府补贴政策发生变动，将对公司项目收益产生一定影响，将存在亏损风险。

10、合同定价风险

公司业务收入及利润水平直接受到公共事业产品价格的影响，且公共事业产品价格受

政府主导定价，在公共事业产品价格下调的情况下，若公司无法依据生产要素价格波动而相应调整合约价格，将会对公司盈利水平产生重要影响。

11、合同履行风险

公司所建项目均与政府签订协议，但由于项目建设期及回款期较长，且合同履行易受到宏观经济、政府政策、财政政策的影响，如果合同履行出现意外，将对公司的盈利及偿债能力造成影响。

12、存货滞销风险

2018年度公司存货增加 10.14 亿元，主要源于公司开发成本。存货激增存在滞销导致公司流动性大幅下滑的风险。

13、突发事件引发的经营风险

公司如遇突发事件，例如事故灾难、公共卫生事件、社会安全事件、公司管理层无法履行职责等事项，可能造成公司社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，公司治理机制不能顺利运行等，对公司的经营可能造成不利影响。

（三）管理风险

1、资金管理风险

公司所从事的城市基础设施建设等业务可能会涉及到大量资金的投入、运用及管理，如果未能建立科学合理的内控机制并及时根据经营需要进行不断的调整和完善，确保资金安全，则可能给公司带来一定的资金管理风险。

2、业务扩张风险

近年来，公司保持持续的快速增长，资产规模和业务规模大幅上升，项目的不断增加导致管理跨度逐渐加大，对公司的管理水平和运营能力提出了更高的要求。如果公司不能持续健全、完善组织模式和管理制度，并对业务及资产实施有效的管理，将给公司的持续发展带来风险。

3、人力资源风险

公司已经形成了成熟的经营模式和管理制度，培养了一批较高素质的业务骨干和核心

人员，并不断吸引优秀人才，但公司在快速发展过程中，随着经营规模持续扩大和业务范围继续拓宽，对人力资源及其管理能力提出了更高的要求，对具有较高管理水平和较强专业技术能力的高素质人才需求也在不断增长，可能给公司的长远发展带来一定的影响。

4、与管委会的独立性风险

公司实际控制人为成都经济技术开发区管理委员会，虽然公司不论在业务经营、人事、资产、财务方面都具有独立性，但管委会作为公司实际控制人，存在着一定的政府干预风险。如果公司决策层的经营策略受管委会影响，使得策略的制定不完全从公司自身角度出发，则有可能对经营业绩造成不利影响。

（四）政策风险

1、政府行业监管政策风险

中国政府通过制定有关监管政策对城市基础设施投资业实施监管。随着行业发展和中国体制改革的进行，政府将不断修改现有监管政策或增加新的监管政策，因而不能保证政府在未来做出的监管政策变化不会对公司业务或盈利造成某种程度的不利影响。

2、宏观经济政策风险

基础设施行业项目投资规模大，属于资本密集型行业，对于信贷等融资工具具有较强的依赖性。若国家宏观经济政策变动，可能对公司所从事的基础设施投资、建设、运营和管理业务产生影响。未来，若政府采取紧缩的货币政策，可能使得公司通过信贷等工具融资难度增加，从而可能使公司从事的项目建设受到不利影响。同时，若国家政府采取紧缩的财政政策，可能导致政府对基础设施投资力度下降，从而可能对公司的业务规模和盈利能力产生不利影响。

3、环保政策风险

公司所在园区主要从事基础设施建设行业，该行业在生产过程中通常污染较重，对环境保护的要求较高，因此该行业的准入和发展会受到国家环保政策的影响。如果国家调整环保政策标准，提高国家级开发区行业环境保护要求，这将从准入门槛和生产要求等方面对入园企业有所限制，从而影响到公司的经营发展。

4、财政支持风险

公司收入中政府补助占比较大，成都经开区(龙泉驿区)的可用财力通过本公司控股股东向公司增资或直接拨付给公司用于基础设施建设。成都经开区(龙泉驿区)2018年一般公共预算收入 85.83 亿元，较上年同比增长 8.33%。若开发区财政收入的增长明显低于预期，区财政给予公司的资金支持将会受到一定的影响，从而对公司的财务状况和抗风险能力产生不利影响。

5、土地严控风险

公司主要业务为园区管理及服务，服务客户为园区企业。国家实行严控的土地政策，如将新增建设用地控制指标（包括占用农用地和未利用地）纳入土地利用年度计划，未取得土地利用年度计划指标，不得通过建设项目用地预审，不得批准建设项目用地等，会对园区的招商引资工作产生一定的不利影响，从而影响公司的经营状况和盈利能力。园区未来能否取得足够可供开发的土地资源将在一定程度上影响公司的发展水平。

6、基础设施建设领域政策风险

公司业务收入及利润水平均主要依靠为政府代建基础设施项目，如果未来国家调整基础设施建设领域政策，可能给公司经营情况和盈利情况造成不利影响。

7、业务受政府政策影响较大的风险

公司业务收入及利润水平均主要依靠为政府代建基础设施项目，如果未来地方政府对于基础设施建设的需求下降或调整发展规划，如果公司不能及时调整经营策略，可能给公司经营情况和盈利情况造成不利影响。

8、政府定价风险

公司业务收入及利润水平直接受到公共事业产品价格的影响，且公共事业产品价格受政府主导定价，定价存在受政府政策影响的可能，若公司无法依据生产要素价格波动而获取合适的价格，将会对公司盈利水平产生重要影响。

9、近期地方债务政策变化风险

近年来，为加强地方政府债务管理，国务院和财政部、审计署、人民银行、银监会等部委，先后发布国发[2010]19号文、财预[2010]412号文、财预[2012]463号文、审计署2013年第24号和32号公告、国发[2014]43号文、财预[2014]351号、“六真”原则

和国务院令[2014]417号文、银监发[2010]110号等政策文件，对地方政府融资平台融资行为进行规范。地方政府债务政策的变动，可能会对公司未来融资产生影响，面临地方政府债务政策变动风险。

10、会计政策变更风险

公司目前尚未使用最新会计政策，未来调整会计政策可能会引起公司财务指标的较大波动，从而影响投资者及其他方对公司经营状况的判断，从而对公司产生影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	13
第一节 公司及相关中介机构简介	14
一、 公司基本信息	14
二、 信息披露事务负责人	14
三、 信息披露网址及置备地	14
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	15
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	15
六、 中介机构情况	15
第二节 公司债券事项	17
一、 债券基本信息	17
二、 募集资金使用情况	19
三、 报告期内资信评级情况	19
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	20
五、 偿债计划	21
六、 专项偿债账户设置情况	22
七、 报告期内持有人会议召开情况	22
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	22
第三节 业务经营和公司治理情况	23
一、 公司业务和经营情况	23
二、 投资状况	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	25
四、 公司治理情况	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借	25
第四节 财务情况	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	26
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	29
七、 利润及其他损益来源情况	31
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	31
九、 对外担保情况	31
第五节 重大事项	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	37
二、 关于破产相关事项	37
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	37
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	37
五、 其他重大事项的信息披露情况	37
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	38
一、 发行人为可交换债券发行人	38
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	38
三、 发行人为绿色公司债券发行人	38

四、发行人为永续期公司债券发行人	38
五、其他特定品种债券事项	38
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	38
第八节 备查文件目录	39
财务报表	41
附件一：	发行人财务报表
	41
担保人财务报表	52

释义

发行人、成都建发、公司	指	成都经济技术开发区建设发展有限公司
PR 蓉经 01\12 蓉经开债 01	指	2012 年成都经济技术开发区建设发展有限公司公司债券(6 年期)
PR 蓉经 02\12 蓉经开债 02	指	2012 年成都经济技术开发区建设发展有限公司公司债券(7 年期)
19 蓉建发棚改项目 NPB	指	2019 年成都经济技术开发区建设发展有限公司棚户区改造项目收益债券

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入造成。

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	成都经济技术开发区建设发展有限公司
中文简称	成都建发
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	周仁全
注册地址	四川省成都市 经济技术开发区(龙泉驿区) 南京路 33 号
办公地址	四川省成都市 经济技术开发区(龙泉驿区) 南京路 33 号
办公地址的邮政编码	610100
公司网址	www.cdjfgs.com
电子信箱	cdcsc@yeah.net

二、信息披露事务负责人

姓名	张华春
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	副董事长
联系地址	成都经济技术开发区（龙泉驿区）南京路 33 号
电话	028-84868160
传真	028-84870316
电子信箱	228132721@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	中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）、上海证券交易所（网址： http://www.sse.com.cn/ ）
年度报告备置地	公司住所

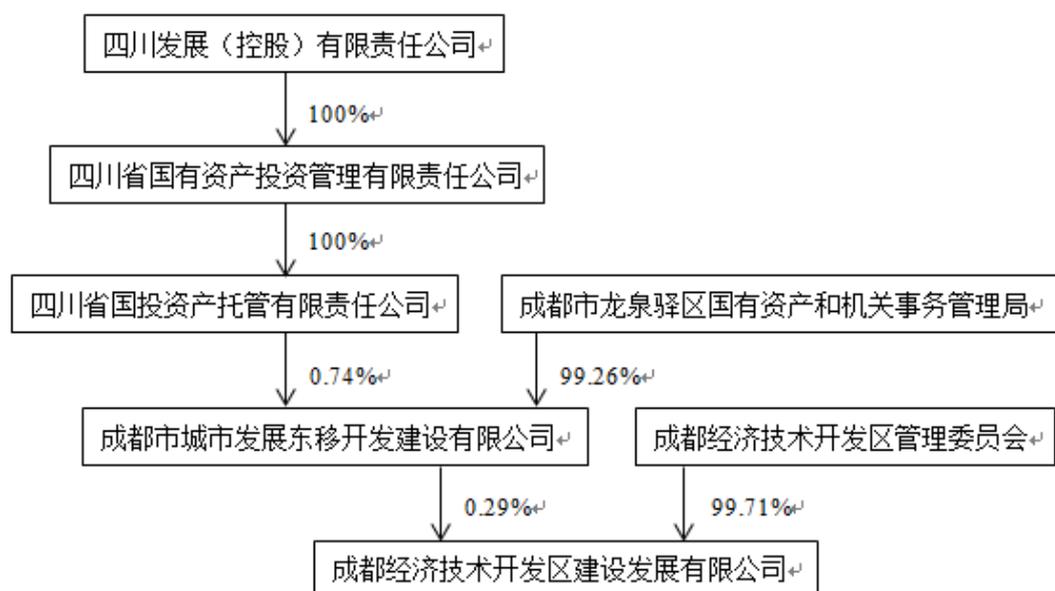
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：成都市经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：成都市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	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京西直门外大街110号中糖大厦11层
签字会计师姓名	粟光华，万学军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122611.SH\1280206.IB、 122612.SH\1280207.IB
债券简称	PR 蓉经 01\12 蓉经开债 01、PR 蓉经 02\12 蓉经开债 02

名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街六号国信证券大厦
联系人	郭睿
联系电话	010-88005006

债券代码	1924001.IB
债券简称	19 蓉建发棚改项目 NPB
名称	2019年成都经济技术开发区建设发展有限公司棚户区改造项目收益债券
办公地址	北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 A 座 41 层
联系人	柯文
联系电话	010-59355683

（三）资信评级机构

债券代码	122612.SH\1280207.IB
债券简称	PR 蓉经 02\12 蓉经开债 02
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	1924001.IB
债券简称	19 蓉建发棚改项目 NPB
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
122612.SH\1280207.IB、1924001.IB	会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）	2018年12月20日	公司与原会计师事务所合作到期	公司此次审计机构变更已于2018年12月16日经公司董事会决议通过，本次变更不会对投资者利益产生影响。

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	122611.SH\1280206.IB
2、债券简称	PR 蓉经 01\12 蓉经开债 01
3、债券名称	2012年成都经济技术开发区建设发展有限公司公司债券(6年期)
4、发行日	2012年7月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2018年7月17日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	本期债券为6年期品种,每年付息一次,在债券存续期内的第3、4、5、6年末分别按照该品种发行规模25%、25%、25%和25%的比例偿还债券本金,即在2015年、2016年、2017年和2018年分别偿付债券本金2.5亿元、2.5亿元、2.5亿元和2.5亿元。最后4年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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	上海证券交易所及银行间市场
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	已按约定还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	债券第3、第4、第5及第6年度提前偿还条款已顺利实施,偿还额分别为发行总额25%

1、债券代码	122612.SH\1280207.IB
2、债券简称	PR 蓉经 02\12 蓉经开债 02
3、债券名称	2012年成都经济技术开发区建设发展有限公司公司债券(7年期)
4、发行日	2012年7月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2019年7月17日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.55
10、还本付息方式	本期债券为7年期品种,在债券存续期的第3、4、5

	、6、7年末分别按照该品种发行规模20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。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	上海证券交易所及银行间市场
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	均按约定还本付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	债券第3、第4、第5及第6年度提前偿还条款已顺利施实，偿还额分别为发行总额20%

1、债券代码	1924001.IB
2、债券简称	19蓉建发棚改项目NPB
3、债券名称	2019年成都经济技术开发区建设发展有限公司棚户区改造项目收益债券
4、发行日	2019年1月15日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2022年1月15日
7、到期日	2025年1月15日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.49%
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第3个计息年度开始偿还本金，第3、4、5、6个计息年度末分别按本期债券发行总额的25%、25%、25%、25%的比例偿还本金。本期债券存续期后四个计息年度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，到期兑付款项自其兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场
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	报告期末到付息兑付日
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：122611.SH\1280206.IB、122612.SH\1280207.IB

债券简称	PR 蓉经 01\ 12 蓉经开债 01、 PR 蓉经 02\ 12 蓉经开债 02
募集资金专项账户运作情况	符合本期债券募集说明书相关约定
募集资金总额	20.00
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	符合本期债券募集说明书相关约定程
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1924001.IB

债券简称	19 蓉建发棚改项目 NPB
募集资金专项账户运作情况	符合本期债券募集说明书相关约定
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	符合本期债券募集说明书相关约定程序
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）	不涉及

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	122611.SH\1280206.IB、 122612.SH\1280207.IB
债券简称	PR 蓉经 01\ 12 蓉经开债 01、 PR 蓉经 02\12 蓉经开债 02
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结果披露地点	交易商协会认可的网站，上交所认可的网站
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）	结果不变、无影响

债券代码	1924001.IB
债券简称	19 蓉建发棚改项目 NPB
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5月15日
评级结果披露地点	中国债券信息网
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	发行人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）	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	031658016.IB、031658022.IB、041760004.IB、041760015.IB、101773002.IB、101773009.IB、041800343.IB、041800453.IB、031800032.IB、031800040.IB、1924001.IB
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	16 成都经开 PPN001、16 成都经开 PPN002、17 蓉经开 CP001、17 蓉经开 CP002、17 蓉经开 MTN001、17 蓉经开 MTN002、18 蓉经开 CP001、18 蓉经开 CP002、18 蓉经开 PPN001A、18 蓉经开 PPN001B、19 蓉建发棚改项目 NPB
主体评级差异的评级机构	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5月15日
评级结论（主体）	AA+
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；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。

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

债券代码：1924001.IB

债券简称	19 蓉建发棚改项目 NPB
增信机制概述	本期债券设置差额补偿机制。由成都经济技术开发区国有资产投资有限公司作为本期债券的差额补偿人，当本期债券募投项目收入无法覆盖债券本息时，将由其承担差额补足义务。
报告期内相关增信机制的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
增信机制的执行情况	报告期内不涉及

（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：1924001.IB

债券简称	19 蓉建发棚改项目 NPB
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。发行人为本期债券成立了偿付工作小组，自偿付工作小组成立起至付息期限或兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	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：122611.SH\1280206.IB、122612.SH\1280207.IB

债券简称	PR 蓉经 01\ 12 蓉经开债 01、PR 蓉经 02\12 蓉经开债 02
偿债计划概述	2019 年度还本 2.00 亿元，完成本期债券全部还本。
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：122611.SH\1280206.IB、122612.SH\1280207.IB

债券简称	PR 蓉经 01\ 12 蓉经开债 01、PR 蓉经 02\12 蓉经开债 02
账户资金的提取情况	2018 年 7 月 17 日偿还本金 45,000.00 万元，利息 4,245.00 万元
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）	不影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：1924001.IB

债券简称	19 蓉建发棚改项目 NPB
账户资金的提取情况	报告期内不涉及
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）	报告期内不涉及
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	122611.SH\1280206.IB、122612.SH\1280207.IB
债券简称	PR 蓉经 01\12 蓉经开债 01、PR 蓉经 02\12 蓉经开债 02
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人尽职
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	否
----------------------------	---

债券代码	1924001.IB
债券简称	19 蓉建发棚改项目 NPB
债券受托管理人名称	中国民族证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人尽职
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司承担成都经济技术开发区城市配套基础设施和重大功能性项目的开发、建设和经营管理，对成都经济技术开发区范围内土地进行一级整理和统一开发，并负责城乡统筹新农村建设、公用事业运营、经政府授权的城市特许经营业务、经政府批准的对外投资等。

（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 (%)
基建建设	9,064.73	-	100.00	7.27	11,536.92	-	100.00	45.12
代建管理费	12,865.90	2,168.91	83.14	10.31	6,225.86	1,899.16	69.50	24.35
城区改造项目	-	-	-	-	7,805.53	-	100.00	30.53
政府购买项目	102,824.39	92,852.83	9.70	82.42	-	-	-	-
合计	124,755.02	95,021.74	23.83	100	25,568.31	1,899.16	92.57	100

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：城投公司业务较为单一，各业务板块收入成本情况即能反映公司的全部经营情况。

3.经营情况分析

代建管理费板块营业收入增加 **106.65%**，是因为本年度城区改造项目在审计划分中一并计入代建管理费而非城区改造板块，同时导致导致公司城区改造项目板块不再产生收入；政府购买服务项目板块收入激增主要源于年度新增城中村项目。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 **0.00** 万元，占年度销售总额 **0.00%**；其中前五名客户销售额中关联方销售额 **0.00** 万元，占年度销售总额 **0.00%**。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

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

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

公司为城市基础设施建设主体，日常生产经营不涉及销售客户及供应商。

（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

报告期内新增政府购买服务项目占报告期收入 **82.42%**。根据公司与成都市龙泉驿区城乡建设局签订的《政府购买服务合同》，成都市龙泉驿区城乡建设局委托公司实施马坝村、天灯村城中村改造项目，总投资额预计 **156,086.32** 万元，政府购买服务协议总价为 **293,083.28** 万元。报告期内确认政府购买服务项目收入 **102,994.20** 万元。该业务与公司原有的基建建设、代建管理业务关联性强。

（五） 公司未来展望

未来公司将认真完成基础设施建设任务，进一步增强经开区综合实力，努力完成经开区新区 **30** 平方公里和城市新区 **20** 平方公里基础设施建设及配套项目、生态景观建设；完成经开区大道拓宽美化工程；配合成都市启动地铁二号线、成都经济技术开发区铁路专线建设。

同时公司将开辟融资渠道，创新融资模式，进一步增强经开区资金动力。公司将进一步加大融资力度，实现快速增长，积极协助龙泉驿区政府深化投融资体制改革，加快形成以社会投资、市场推动为主的城乡统筹发展的投融资机制。公司还将努力做强做大公司实力，推广银政、银企、BT、BOT 等合作模式，实现开发性金融、土地一级开发、城建投资、中小企业融资、国有资产经营五位一体，提高政府信用等级，增强政府融资能力。积极协助政府探索区属国有企业股权改革，整合全区优质资源和优质股权，争取上市直接融资。

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：

公司实际控制人为成都经济技术开发区管理委员会，公司不论在业务经营、人事、资产、财务方面都具有独立性。

（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：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：

是指与公司主营业务没有关联的往来款。

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：

报告期内不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，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

因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更：

财政部于2018年6月15日发布了《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，以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报，在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示，新增“研发费用”项目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。

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，2018/2017年度比较财务报表已重新表述。对2017年度财务报表相关损益项目无影响。

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	5,665,205.93	5,571,845.24	1.68%	
2	总负债	3,611,238.98	3,231,017.10	11.77%	
3	净资产	2,053,966.95	2,340,828.15	-12.25%	
4	归属母公司股东的净资产	2,053,966.95	2,269,951.41	-9.51%	
5	资产负债率(%)	63.74	57.99	9.93%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	72.69	70.98	2.41%	
7	流动比率	2.58	2.72	-5.26%	
8	速动比率	2.47	2.72	-9.45%	
9	期末现金及现金等价物余额	357,470.86	137,118.51	160.70%	支付信托及资管产品款项减少。

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
----	----	----	------	---------	-----------------

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	130,754.63	30,811.31	324.37	本年度政府购买板块收入增加
2	营业成本	131,981.24	41,080.90	221.27	本年度政府购买板块成本增加
3	利润总额	35,881.96	28,300.26	26.79	
4	净利润	22,856.55	20,884.53	9.44	
5	扣除非经常性损益后净利润	22,967.03	20,370.20	12.75	
6	归属母公司股东的净利润	22,856.55	21,376.47	6.92	
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	64,649.49	63,840.12	1.27	
8	经营活动产生的现金流净额	-92,170.83	104,981.61	-187.80	购买商品、接受劳务支付的现金增加
9	投资活动产生的现金流净额	-168,295.04	-137,855.09	22.08	
10	筹资活动产生的现金流净额	480,818.22	-58,085.95	927.77	偿还债务支付的现金减少
11	应收账款周转率	93.25	32.37	188.08	营业收入增加
12	存货周转率	2.01	58.09	-96.55	开发成本增加导致存货增加
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-18.86	
14	利息保障倍数	2.38	1.88	26.67	
15	现金利息保障倍数	-3.55	3.27	-208.69	经营活动产生的现金流净额降低
16	EBITDA 利息倍数	2.49	1.99	25.37	
17	贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	

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

说明 2: $EBITDA = \text{息税前利润(EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

报告期内, 公司购买商品、接受劳务支付的现金增加, 导致经营活动现金流量减少为负值; 支付信托及资管产品款项减少, 导致支付其他与筹资活动有关现金减少, 从而导致期末现金及现金等价物余额增加; 本年度政府购买板块的扩张导致收入、成本的增加, 进而引起相关周转率增加。

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: 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	361,032.89	137,926.34	161.76	银行存款增加较多
应收票据及应收账款	1,301.63	1,502.61	-13.38	-
预付款项	56.04	53.46	4.83	-
其他应收款	1,824,317.40	1,930,237.40	-5.49	-
存货	101,498.27	137.71	73,606.71	开发成本增加所致
一年内到期的非流动资产	-	68,596.16	-100.00	上年末的一年内到期的长期应收款到期
其他流动资产	3,529.69	3,535.30	-0.16	-
可供出售金融资产	39,679.00	6,199.40	540.05	可供出售权益工具和信托保障基金增加
长期应收款	2,510,863.21	2,276,127.01	10.31	-
长期股权投资	7,604.06	7,714.54	-1.43	-
投资性房地产	57,192.87	81,779.60	-30.06	因报告期成都现代工业投资发展有限公司不再纳入合并范围而转出投资性房地产
固定资产	27,637.35	28,175.12	-1.91	-
在建工程	8,465.62	-	-	邻里中心示范建设项目尚未竣工所致
无形资产	697,256.33	1,020,089.62	-31.65	公司无形资产龙国用(2011)第4976号被成都市龙泉驿区国土资源局注销, 另外龙国用(2009)第100177号土地, 2018年用于自用计入在建工程。
递延所得税资产	6,546.93	9,770.97	-33.00	内部交易未实现利润引起的可抵扣暂时性差异减少
其他非流动资产	18,224.63	-	-	因2018年成都现代工业投资发展有限公司不再纳入合并范围, 投资成本重分类至其他非流动资产

2. 主要资产变动的原因

报告期内, 成都现代工业投资发展有限公司不再纳入合并范围, 导致投资性房地产、

其他非流动资产等科目发生较大变动。公司的邻里中心示范建设项目导致在建工程、无形资产等科目的变动，公司业务扩张引起了存货等科目的变动。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	3,562.03	-	-	质押或保函存款
长期应收款	869,219.66	-	-	担保信托借款
无形资产	697,234.04	-	-	代储地，限制流通
合计	1,570,015.73	-	-	-

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
应付票据及应付账款	4,332.54	4,812.77	-9.98	-
预收款项	193.05	339.04	-43.06	本年度预收租金减少
应付职工薪酬	18.55	11.54	60.77	离职后福利-设定提存计划增加所致
应交税费	16,749.16	12,533.46	33.64	报告期内公司应交增值税增加所致
其他应付款	132,561.30	214,112.90	-38.09	应付往来款减少所致
其中：应付利息	12,924.35	6,702.89	92.82	应付企业债券利息增加所致
一年内到期的非流动负债	734,128.70	554,481.65	32.40	1年内到期的长期保证借款增加所致
长期借款	640,552.17	489,920.00	30.75	质押借款和所致

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付债券	200,000.00	220,000.00	-9.09	-
长期应付款	156,654.51	241,105.74	-35.03	-
其他非流动负债	1,726,049.00	1,493,700.00	15.56	应付融资租赁款减少所致

2.主要负债变动的的原因

报告期内，公司主要负债项目变动不大，不存在异常变动情况，均属经营活动中的正常波动。

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 327.85 亿元，上年末借款总额 278.22 亿元，借款总额总比变动 17.84%。

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

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：

未来一年公司资金总体需求约 110 亿元，计划发行 2 期中期票据共 15 亿，3 期非公开定向债务融资工具共 20 亿元，美元债 2 亿美元，2 期项目收益债共 25 亿元及其他非标融资产品。

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
渤海银行	160,000.00	80,000.00	80,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业发展银行	31,600.00	31,600.00	0.00
民生银行	46,000.00	46,000.00	0.00
兴业银行	100,000.00	100,000.00	0.00
农商银行	398,810.00	398,810.00	0.00
招商银行	150,000.00	150,000.00	0.00
华夏银行	150,000.00	150,000.00	0.00
成都银行	42,990.00	42,990.00	0.00
天津银行	49,500.00	49,500.00	0.00
浙商银行	50,000.00	50,000.00	0.00
合计	1,178,900.00	1,098,900.00	80,000.00

上年末银行授信总额度：134.39 亿元，本报告期末银行授信总额度 117.89 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-16.5 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：

无。

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：3.59 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.01 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

公司收到“其他与经营活动有关的现金”主要来源于政府补助。当地财政每年根据公司年度运营情况，提供相应补贴，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：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：268.73 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：119.37 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：360.93 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

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
成都现代工业	子公司	2.00	建筑业	良好	保证	3.00	2019	无重大

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
投资发展有限公司							/8/24	影响
成都车城置业有限公司	子公司	2.00	建筑业	良好	保证、抵押	22.50	2024/7/26	无重大影响
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	无	22.83	租赁和商务服务	良好	保证	10.00	2026/5/16	无重大影响
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	无	22.83	租赁和商务服务	良好	保证	8.00	2019/9/20	无重大影响
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	无	22.83	租赁和商务服务	良好	保证	5.00	2022/10/20	无重大影响
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	无	22.83	租赁和商务服务	良好	保证	5.00	2020/9/22	无重大影响
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	无	22.83	租赁和商务服务	良好	保证	2.50	2020/5/27	无重大影响
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	无	22.83	租赁和商务服务	良好	保证	2.50	2020/8/2	无重大影响
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	无	22.83	租赁和商务服务	良好	保证	1.20	2020/10/18	无重大影响
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	无	22.83	租赁和商务服务	良好	保证	0.70	2022/12/2	无重大影响
成都市龙泉驿区龙泉工业投资经营有限责任公司	无	22.83	租赁和商务服务	良好	保证	0.31	2021/4/16	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	24.00	2022/5/25	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营	无	10.00	租赁和商务服	良好	保证	18.00	2023/12/26	无重大影响

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
有限公司			务					
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	12.00	2025/6/29	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	12.00	2020/5/14	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	8.00	2026/10/1	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	6.00	2019/9/28	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	5.00	2022/2/6	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	5.00	2019/5/27	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	4.00	2025/6/29	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	3.00	2022/1/19	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	3.00	2025/6/29	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	3.00	2020/12/15	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	2.60	2022/2/24	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	2.00	2021/9/30	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	1.00	2025/6/29	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营有限公司	无	10.00	租赁和商务服务	良好	保证	5.00	2021/9/9	无重大影响
龙泉驿区国有资产投资经营	无	10.00	租赁和商务服	良好	保证	0.90	2026/6/28	无重大影响

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
有限公司			务					
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	18.50	2024/8/22	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	17.60	2017/10/23	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	8.00	2020/7/13	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	6.40	2020/7/13	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	6.00	2019/6/7	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	5.30	2019/6/27	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	5.00	2019/10/19	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	3.00	2019/12/13	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	3.00	2018/2/2	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	3.00	2026/5/17	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	3.00	2020/10/18	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	3.00	2022/3/30	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	2.50	2020/11/30	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	2.20	2025/11/14	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有	无	20.53	租赁和商务服	良好	保证	2.00	2019/8/31	无重大影响

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
限公司			务					
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	2.00	2019/8/30	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	1.50	2020/11/30	无重大影响
成都市龙泉现代农业投资有限公司	无	20.53	租赁和商务服务	良好	保证	1.00	2019/6/29	无重大影响
成都市龙泉驿区自来水总公司	无	0.08	水利、环境和公共设施管理	良好	保证	5.00	2020/6/25	无重大影响
成都市龙泉驿区自来水总公司	无	0.08	水利、环境和公共设施管理	良好	保证	5.00	2019/4/15	无重大影响
成都市龙泉驿区自来水总公司	无	0.08	水利、环境和公共设施管理	良好	保证	3.00	2020/11/25	无重大影响
成都市龙泉驿区自来水总公司	无	0.08	水利、环境和公共设施管理	良好	保证	2.50	2019/6/15	无重大影响
成都市龙泉驿区自来水总公司	无	0.08	水利、环境和公共设施管理	良好	保证	2.00	2019/6/29	无重大影响
成都市龙泉驿区自来水总公司	无	0.08	水利、环境和公共设施管理	良好	保证	1.20	2018/6/18	无重大影响
成都市龙泉驿区自来水总公司	无	0.08	水利、环境和公共设施管理	良好	保证	0.66	2019/8/3	无重大影响
成都市龙泉驿区自来水总公司	无	0.08	水利、环境和公共设施管理	良好	保证	0.66	2019/8/3	无重大影响
成都市龙泉公交营运有限公司	无	0.45	交通运输、仓储和邮	良好	保证	1.50	2023/7/24	无重大影响

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
			政业					
成都市城市发展东移开发建设有限公司	无	2.70	建筑业	良好	保证	72.00	2025/7/26	无重大影响
成都市城市发展东移开发建设有限公司	无	2.70	建筑业	良好	保证	5.00	2020/11/30	无重大影响
成都市城市发展东移开发建设有限公司	无	2.70	建筑业	良好	保证	1.15	2018/8/15	无重大影响
成都市城市发展东移开发建设有限公司	无	2.70	建筑业	良好	保证	0.61	2018/10/22	无重大影响
成都市城市发展东移开发建设有限公司	无	2.70	建筑业	良好	保证	0.61	2018/11/19	无重大影响
成都经济技术开发区城市建设投资经营有限公司	无	5.00	租赁和商务服务	良好	保证	8.00	2020/9/20	无重大影响
成都经济技术开发区城市建设投资经营有限公司	无	5.00	租赁和商务服务	良好	保证	5.00	2019/12/21	无重大影响
成都经济技术开发区城市建设投资经营有限公司	无	5.00	租赁和商务服务	良好	保证	3.00	2018/1/15	无重大影响
成都经济技术开发区城市建设投资经营有限公司	无	5.00	租赁和商务服务	良好	保证	3.00	2022/12/20	无重大影响
合计	—	—	—	—	—	388.10	—	—

（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
中介机构发生变更	http://www.sse.com.cn	2019年4月29日	董事会决议已通过	无重大影响
发行人出售、转让资产	http://www.sse.com.cn	2019年4月29日	工商变更登记中	无重大影响

（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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《成都经济技术开发区建设发展有限公司公司债券 2018 年度报告》之发
行人盖章页)

成都经济技术开发区建设发展有限公司



2019年4月29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：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,610,328,857.12	1,379,263,439.89
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	13,016,271.53	15,026,148.50
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	560,437.75	534,627.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,243,173,999.75	19,302,374,011.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,014,982,740.69	1,377,056.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	-	685,961,600.00
其他流动资产	35,296,910.29	35,352,959.07
流动资产合计	22,917,359,217.13	21,419,889,842.18
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	396,790,000.00	61,994,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	25,108,632,114.76	22,761,270,118.45
长期股权投资	76,040,615.09	77,145,437.66
投资性房地产	571,928,708.39	817,795,972.44
固定资产	276,373,473.45	281,751,220.19
在建工程	84,656,243.68	-
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	6,972,563,276.21	10,200,896,176.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	65,469,335.86	97,709,680.85
其他非流动资产	182,246,301.37	-
非流动资产合计	33,734,700,068.81	34,298,562,606.47
资产总计	56,652,059,285.94	55,718,452,448.65
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	43,325,433.23	48,127,710.90
预收款项	1,930,451.79	3,390,400.24
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	185,453.87	115,354.07
应交税费	167,491,586.77	125,334,604.69
其他应付款	1,325,613,034.83	2,141,129,044.33
其中：应付利息	129,243,528.88	67,028,912.21
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	7,341,286,977.00	5,544,816,487.58
其他流动负债		
流动负债合计	8,879,832,937.49	7,862,913,601.81
非流动负债：		
长期借款	6,405,521,707.52	4,899,200,000.00
应付债券	2,000,000,000.00	2,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,566,545,130.28	2,411,057,352.10
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	17,260,490,000.00	14,937,000,000.00
非流动负债合计	27,232,556,837.80	24,447,257,352.10
负债合计	36,112,389,775.29	32,310,170,953.91
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	688,000,000.00	688,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,329,049,565.55	18,701,929,664.26
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	346,120,529.81	346,120,529.81
一般风险准备		
未分配利润	3,176,499,415.29	2,963,463,930.08
归属于母公司所有者权益合计	20,539,669,510.65	22,699,514,124.15
少数股东权益	-	708,767,370.59
所有者权益（或股东权益）合计	20,539,669,510.65	23,408,281,494.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	56,652,059,285.94	55,718,452,448.65

法定代表人：周仁全 主管会计工作负责人：唐伟权 会计机构负责人：张美健

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：成都经济技术开发区建设发展有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,433,060,156.66	985,334,581.70
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	448,160.07	1,217,431.46
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	-	-
其他应收款	18,157,524,788.67	19,236,096,870.90
其中：应收利息		
应收股利		
存货	278,257,300.61	

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	-	685,961,600.00
其他流动资产	29,776,739.25	33,919,790.79
流动资产合计	21,899,067,145.26	20,942,530,274.85
非流动资产：		
可供出售金融资产	396,760,000.00	61,964,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	24,018,693,550.97	20,727,111,344.84
长期股权投资	675,920,615.09	625,025,437.66
投资性房地产	571,928,708.39	591,538,312.19
固定资产	276,128,544.78	281,204,567.99
在建工程	84,656,243.68	-
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,972,563,276.21	7,845,310,410.14
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	65,428,700.03	95,453,817.04
其他非流动资产	182,246,301.37	-
非流动资产合计	33,244,325,940.52	30,227,607,889.86
资产总计	55,143,393,085.78	51,170,138,164.71
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	33,329,720.55	7,245,407.76
预收款项	1,179,500.73	3,085,155.08
应付职工薪酬	107,371.91	91,004.83
应交税费	75,257,384.12	121,401,447.16
其他应付款	4,578,504,465.48	4,647,526,116.94
其中：应付利息	129,243,528.88	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,251,286,977.00	4,835,407,348.54
其他流动负债		
流动负债合计	11,939,665,419.79	9,614,756,480.31
非流动负债：		
长期借款	3,240,400,000.00	2,881,200,000.00
应付债券	2,000,000,000.00	2,200,000,000.00
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	1,566,545,130.28	1,975,197,418.48
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	15,935,490,000.00	13,312,000,000.00
非流动负债合计	22,742,435,130.28	20,368,397,418.48
负债合计	34,682,100,550.07	29,983,153,898.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	688,000,000.00	688,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,212,773,678.81	17,076,373,678.81
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	346,120,529.81	346,120,529.81
未分配利润	3,214,398,327.09	3,076,490,057.30
所有者权益（或股东权益）合计	20,461,292,535.71	21,186,984,265.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	55,143,393,085.78	51,170,138,164.71

法定代表人：周仁全 主管会计工作负责人：唐伟权 会计机构负责人：张美健

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	1,307,546,295.23	308,113,115.57
其中：营业收入	1,307,546,295.23	308,113,115.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,319,812,369.16	410,809,001.69
其中：营业成本	1,019,818,665.48	79,999,261.62
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	18,977,246.07	18,596,828.74
销售费用	-	-
管理费用	34,602,141.51	41,062,880.94
研发费用		
财务费用	247,287,492.40	269,571,635.43
其中：利息费用	259,563,052.73	321,330,232.93
利息收入	-12,433,046.99	-51,871,532.50
资产减值损失	-873,176.30	1,578,394.96
加：其他收益	373,228,617.00	383,769,108.45
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,104,822.57	5,143,311.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,104,822.57	-1,456,688.86
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）	-5,111.79	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	359,852,608.71	286,216,533.47
加：营业外收入	11,070,769.88	54,100.81
减：营业外支出	12,103,750.29	3,268,024.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	358,819,628.30	283,002,609.68
减：所得税费用	130,254,143.09	74,157,320.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	228,565,485.21	208,845,289.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	228,565,485.21	208,845,289.44
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	-	-4,919,434.66
2.归属于母公司股东的净利润	228,565,485.21	213,764,724.10
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	228,565,485.21	208,845,289.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	228,565,485.21	213,764,724.10
归属于少数股东的综合收益总额	-	-4,919,434.66
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：周仁全 主管会计工作负责人：唐伟权 会计机构负责人：张美健

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	258,268,103.53	279,088,947.91
减：营业成本	76,534,283.81	51,760,420.58
税金及附加	18,671,981.66	15,901,090.21
销售费用		
管理费用	29,001,307.18	31,506,638.80
研发费用		
财务费用	247,664,125.33	264,175,576.69
其中：利息费用	259,563,052.73	314,613,557.93
利息收入	-12,048,857.16	-50,532,752.64
资产减值损失	-986,155.91	1,349,288.30
加：其他收益	373,228,617.00	380,519,108.45
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,104,822.57	5,143,311.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,104,822.57	-1,456,688.86
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）	-5,111.79	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	259,501,244.10	300,058,352.92
加：营业外收入	11,060,769.88	47,722.10
减：营业外支出	12,098,021.99	3,245,985.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	258,463,991.99	296,860,090.02
减：所得税费用	105,025,722.20	73,722,329.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	153,438,269.79	223,137,760.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	153,438,269.79	223,137,760.95
（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	153,438,269.79	223,137,760.95
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：周仁全 主管会计工作负责人：唐伟权 会计机构负责人：张美健

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
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	283,555,316.05	316,113,480.88

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	3,497,859,485.33	3,399,618,720.86
经营活动现金流入小计	3,781,414,801.38	3,715,732,201.74
购买商品、接受劳务支付的现金	1,765,335,864.34	145,282,929.62
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	46,278,690.78	38,940,775.91
支付的各项税费	127,006,743.07	102,143,519.53
支付其他与经营活动有关的现金	2,764,501,802.39	2,379,548,926.04
经营活动现金流出小计	4,703,123,100.58	2,665,916,151.10
经营活动产生的现金流量净额	-921,708,299.20	1,049,816,050.64
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	-	6,600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,184.60	-
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	884,415,023.49	7,408,144,978.35
投资活动现金流入小计	884,436,208.09	7,414,744,978.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,059,119,805.55	7,756,905,949.79
投资支付的现金	130,000,000.00	1,036,389,972.60
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	378,266,849.56	-
投资活动现金流出小计	2,567,386,655.11	8,793,295,922.39
投资活动产生的现金流量净额	-1,682,950,447.02	-1,378,550,944.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
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	4,425,500,000.00	3,568,100,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	9,613,521,917.81	12,282,699,413.82
筹资活动现金流入小计	14,039,021,917.81	15,850,799,413.82
偿还债务支付的现金	136,178,292.48	2,245,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,924,183,860.12	2,184,233,066.16
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	7,170,477,517.46	12,002,325,831.15
筹资活动现金流出小计	9,230,839,670.06	16,431,658,897.31
筹资活动产生的现金流量净额	4,808,182,247.75	-580,859,483.49
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	2,203,523,501.53	-909,594,376.89
加：期初现金及现金等价物余额	1,371,185,061.20	2,280,779,438.09
六、期末现金及现金等价物余额	3,574,708,562.73	1,371,185,061.20

法定代表人：周仁全 主管会计工作负责人：唐伟权 会计机构负责人：张美健

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
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	257,487,425.64	295,432,493.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,289,249,572.80	3,503,034,227.40
经营活动现金流入小计	3,546,736,998.44	3,798,466,720.40
购买商品、接受劳务支付的现金	76,534,283.81	102,489,333.51
支付给职工以及为职工支付的现金	41,171,467.33	32,911,607.47

支付的各项税费	126,544,698.50	97,590,462.14
支付其他与经营活动有关的现金	2,764,124,968.90	2,813,024,190.49
经营活动现金流出小计	3,008,375,418.54	3,046,015,593.61
经营活动产生的现金流量净额	538,361,579.90	752,451,126.79
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		6,600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,184.60	
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	884,415,023.49	6,337,850,923.99
投资活动现金流入小计	884,436,208.09	6,344,450,923.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,059,106,728.64	7,685,940,388.83
投资支付的现金	320,000,000.00	1,081,389,972.60
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	26,567,940.32	
投资活动现金流出小计	2,405,674,668.96	8,767,330,361.43
投资活动产生的现金流量净额	-1,521,238,460.87	-2,422,879,437.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,001,500,000.00	3,568,100,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	9,613,521,917.81	11,543,740,779.26
筹资活动现金流入小计	12,615,021,917.81	15,111,840,779.26
偿还债务支付的现金	117,300,000.00	2,090,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,924,183,860.12	2,039,385,453.09
支付其他与筹资活动有关的现金	7,170,477,517.46	10,466,384,172.41
筹资活动现金流出小计	9,211,961,377.58	14,595,869,625.50
筹资活动产生的现金流量净额	3,403,060,540.23	515,971,153.76
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	2,420,183,659.26	-1,154,457,156.89
加：期初现金及现金等价物余额	977,256,203.01	2,131,713,359.90
六、期末现金及现金等价物余额	3,397,439,862.27	977,256,203.01

法定代表人：周仁全 主管会计工作负责人：唐伟权 会计机构负责人：张美健

担保人财务报表

适用 不适用