

**广东珠江投资管理集团有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2018年)**

二〇一九年四月

## 重要提示

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

中喜会计师事务所（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

除了下列因素外，公司面临的风险因素与2017年年度报告相比没有重大变化：

### 1、受限资产占比较大的风险

截至2018年末，公司通过子公司股权质押、资产抵押等方式借取了较大规模的借款，受限资产总额为3,283,895.06万元，占2018年末总资产的比例为69.52%。公司投资的各项均为大型火力发电厂、煤矿和高速公路类项目，资金投入大，建设期长，为筹措项目建设资金，公司一般通过抵质押的方式取得银行借款，因此受限资产相应较大。虽然公司的声誉及信用记录良好，与多家商业银行及其他金融机构均保持良好的合作关系，正常偿付银行贷款本息，但若因流动性不足或因借款集中到期等原因导致公司不能按时、足额偿还借款，或将导致受限资产被债权人申请冻结甚至处置，从而对公司的资产及业务经营产生不利影响。

### 2、债务规模较大的风险

2018年度，公司由于经营规模扩大、项目投资增加，对外融资相应增加。截至2018年末，公司有息负债金额为303.60亿元，较2017年末增加17.65亿元，主要系短期借款和长期应付款的增加。公司债务规模较大，在一定程度上增加了本期债券的本息偿付压力。

### 3、筹资活动现金流波动风险

2018年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-61,464.88万元，同比增加17,366.18万元，增幅为22.03%，主要原因为发行超短融债券收到现金。未来若公司筹资活动现金流持续为负，可能对公司的经营产生一定不利影响。

### 4、涉及仲裁事项的风险

发行人控股子公司广东广深沿江高速公路有限公司于2007年7月1日就广州黄埔至东莞麻涌高速公路及东莞麻涌至长安高速公路工程经过公开招标，与湖南路桥建设集团有限责任公司签订了《广州黄埔至东莞麻涌高速公路及东莞麻涌至长安高速公路工程第A2施工合同段施工承包合同》，合同总价20.35亿元。

2013年3月1日合同双方又签订了《广州黄埔至东莞麻涌高速公路及东莞麻涌至长安高速公路工程第A2施工合同段剩余工程施工承包继续合作协议》，约定剩余工程总价暂定4.94亿元。2013年12月28日，上述工程完工，湖南路桥建设集团有限责任公司交付于广东广深沿江高速公路有限公司。其后，申请人湖南路桥建设集团有限责任公司单方

审核认为上述工程总价为 37.79 亿元，被申请人广东广深沿江高速公路有限公司已累计支付工程款合计 31.76 亿元。申请人就上述争议事项向中国广州仲裁委员会提出仲裁申请，要求被申请人基于申请人单方审核结果，支付工程款差价 6.03 亿元。

中国广州仲裁委员会于 2016 年 4 月 6 日受理了案件（案号为：（2016）穗仲案字第 2807 号）；2016 年 9 月 12 日，中国广州仲裁委员会为本次案件分配组庭秘书并组成仲裁庭，2016 年 11 月 2 日，进行了庭前质证。

本案于 2016 年 12 月 19 日在广州仲裁委进行了第一次庭审。根据申请人的申请，仲裁庭通过公开摇号确定了本案的造价鉴定机构，案件争议部分将交由造价鉴定机构进行鉴定。2017 年 4 月 21 日，仲裁庭组织双方及鉴定机构举行了第一次鉴定会议。截至本年度报告出具之日，该案尚处于工程造价鉴定阶段。

2017 年 11 月，广东广深沿江高速公路有限公司向中国广州仲裁委提起了反仲裁请求，要求被申请人支付工期违约金、违法分包违约金等共 8.20 亿元。中国广州仲裁委员会于 2017 年 12 月 7 日受理了案件（案号为：（2017）穗仲案字第 17314 号），并于其后组成仲裁庭，截至本年度报告出具之日，中国广州仲裁委员会尚未针对本次仲裁出具仲裁裁决书。

上述仲裁事项涉及金额较大，裁决结果存在一定不确定性，可能会对公司偿债能力产生一定影响。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	15
六、 专项偿债账户设置情况	16
七、 报告期内持有人会议召开情况	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	17
第三节 业务经营和公司治理情况	18
一、 公司业务和经营情况	18
二、 投资状况	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	21
四、 公司治理情况	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借	22
第四节 财务情况	22
一、 财务报告审计情况	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	22
三、 合并报表范围调整	23
四、 主要会计数据和财务指标	23
五、 资产情况	24
六、 负债情况	27
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	29
九、 对外担保情况	29
第五节 重大事项	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	29
二、 关于破产相关事项	30
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	30
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	30
五、 其他重大事项的信息披露情况	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人	32
五、 其他特定品种债券事项	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第八节 备查文件目录	33

财务报表.....	35
附件一： .....	发行人财务报表
	35
担保人财务报表 .....	47

## 释义

公司、发行人	指	广东珠江投资管理集团有限公司
16 珠管 01	指	广东珠江投资管理集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）
18 珠管债 01、18 珠管 01	指	2018 年第一期广东珠江投资管理集团有限公司公司债券
中山证券	指	中山证券有限责任公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
审计机构	指	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
律师	指	北京大成律师事务所
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有“16 珠管 01”和“18 珠管 01”的投资者
公司章程	指	《广东珠江投资管理集团有限公司章程》
董事会	指	广东珠江投资管理集团有限公司董事会
监事会	指	广东珠江投资管理集团有限公司监事会
报告期	指	2018 年度
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

## 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	广东珠江投资管理集团有限公司
中文简称	珠江投管集团
外文名称（如有）	Guangdong Pearl River Investment Management Group CoLtd.
外文缩写（如有）	Pearl River Investment
法定代表人	黄臻宇
注册地址	广东省广州市天河区珠江东路 421 号珠江大厦 15 楼 1501 之三十房
办公地址	广东省广州市天河区兴民路 222 号天盈广场东塔 47 楼
办公地址的邮政编码	510630
公司网址	<a href="http://www.gdpr.com">http://www.gdpr.com</a>
电子信箱	284208596@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	马江涛
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	财务管理中心总监
联系地址	广东省广州市天河区兴民路 222 号天盈广场东塔 47 楼
电话	020-22383366-808
传真	020-22383366-820
电子信箱	284208596@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> ; <a href="http://www.sseinfo.com">www.sseinfo.com</a>
年度报告备置地	广东省广州市天河区兴民路 222 号天盈广场东塔 47 楼



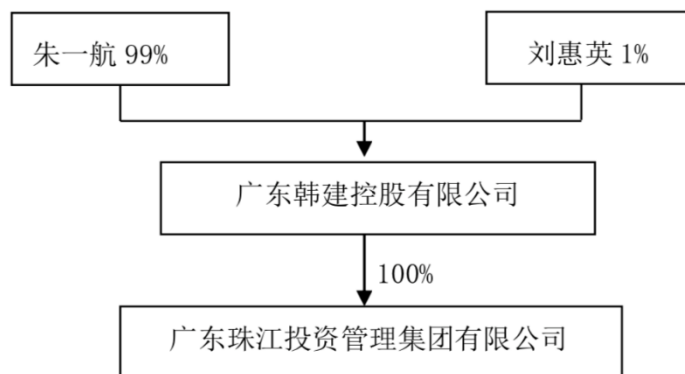
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：广东韩建控股有限公司

报告期末实际控制人名称：朱一航

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

2018年10月公司董事会成员备案变更，李永红退出，新增温兆胜，任期为2018年10月19日至今。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市东城区崇文门外大街11号11层1101室
签字会计师姓名	魏淑珍、杨帆

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136362.SH
债券简称	16珠管01
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦7层、8层
联系人	崔琳琳
联系电话	021-50801138

债券代码	1880314.IB、152058.SH
债券简称	18 珠管债 01、18 珠管 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	肖霞、陈辞、陈诚、郑非
联系电话	010-88027267

### （三）资信评级机构

债券代码	136362.SH
债券简称	16 珠管 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

债券代码	1880314.IB、152058.SH
债券简称	18 珠管债 01、18 珠管 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 号

### （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：万元币种：人民币

1、债券代码	136362.SH	1880314.IB、152058.SH
2、债券简称	16 珠管 01	18 珠管债 01、18 珠管 01
3、债券名称	广东珠江投资管理集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）	2018 年第一期广东珠江投资管理 集团有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 4 月 8 日	2018 年 12 月 26 日
5、是否设置回售条款	是	是
6、最近回售日	-	-
7、到期日	2021 年 4 月 8 日	2023 年 12 月 26 日
8、债券余额	7.30	10,000.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50	6.20
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本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	上海证券交易所	上海证券交易所、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	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	本期债券已分别于 2018 年 4 月 9	截至本报告出具之日，本期债券

	日和2019年4月8日完成第二次和第三次付息，并于2019年4月8日完成回售99,992.70万元。 本期债券的兑付日为2021年4月8日，若债券持有人在第3年末行使回售选择权，则其回售部分的兑付日为2019年4月8日。若债券持有人在第4年末行使回售选择权，则其回售部分的兑付日为2020年4月8日。	尚未到回售行权日及兑付兑息日。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率；发行人有权决定在本期债券存续期的第4年末调整本期债券后1年的票面利率。 发行人选择2019年4月8日上调票面利率至7.50%，即本期债券存续期第4年的票面利率为7.50%，并在债券存续期第4年(2019年4月8日至2020年4月7日)固定不变。	发行人有权在本期债券存续期第3年末调整本期债券后2年的票面利率,即发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调债券票面年利率0-300个基点。截至本报告出具之日，本期债券尚未执行调整票面利率选择权。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。根据2019年第一次债券持有人会议决议公告，变更为：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个和第4个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分回售给发行人。 2019年4月8日投资人选择回售债券，回售有效期登记数量为999,927手，回售金额为999,927,000.00元。	在本期债券存续期的第3个计息年度末，发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后,债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无	无

## 二、募集资金使用情况

单位：万元币种：人民币

债券代码：136362.SH

债券简称	16珠管01
募集资金专项账户运作情况	截至本年度报告出具之日，本期债券现有1个募集资金专户，具体信息如下： 开户银行：平安银行股份有限公司广州科学城科技支

	<p>行银行                  银行账号：<b>11015224765033</b>                  账户名称：广东珠江投资管理集团有限公司                  根据公司与平安银行股份有限公司广州科学城科技支行（监管银行）和中山证券有限责任公司（受托管理人）签订的《广东珠江投资管理集团有限公司2016年公开发行公司债券（第一期）募集资金及偿债保障金三方监管协议》及《广东珠江投资管理集团有限公司2016年公开发行公司债券（第一期）募集资金及偿债保障金三方监管协议之补充协议》，约定该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息等。                  截至本年度报告出具之日，该账户仅用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息，符合相关约定，专项账户运作正常。</p>				
募集资金总额	<b>100,000.00</b>				
募集资金期末余额	<b>0</b>				
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	序号	承诺情况		实际情况	
		承诺资金用途	承诺使用金额	实际资金用途	实际使用金额
	1	偿还各类借款	<b>99,190.00</b>	偿还各类借款	<b>99,190.00</b>
	2	补充流动资金		补充流动资金	<b>0.00</b>
	3	项目投入		项目投入	<b>0.00</b>
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>99,190.00</b>	<b>-</b>	<b>99,190.00</b>	
<p>公司用款需要履行的流程如下：公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并审查一致后，办理募集资金划转。                  公司在募集资金的使用过程中，严格按照上述规定执行。</p>					
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用				
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用				

单位：万元币种：人民币

债券代码：**1880314.IB、152058.SH**

债券简称	<b>18 珠管债 01、18 珠管 01</b>
募集资金专项账户运作情况	<p>截至本年度报告出具之日，本期债券现有个募集资金专户，具体信息如下：                  开户银行：中国工商银行广州高新支行营业室                  银行账号：<b>3602008129200822109</b>                  账户名称：广东珠江投资管理集团有限公司                  根据公司与中国工商银行股份有限公司广州高新技术开发区支行（监管人）和海通证券股份有限公司（债</p>

	权代理人）签订的《2016年广东珠江投资管理集团有限公司公司债券账户及资金监管协议》，约定该专项账户专门用于募集资金的接收、存储及划转。 截至本年度报告出具之日，该账户仅用于募集资金的接收、存储及划转，符合相关约定，专项账户运作正常。			
募集资金总额	10,000.00			
募集资金期末余额	0			
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	序号	承诺情况	实际概况	
		承诺资金用途	承诺使用金额	实际资金用途
	1	青春塔矿井及选煤厂项目	9,920.00	青春塔矿井及选煤厂项目
	合计	-	9,920.00	-
	公司用款需要履行的流程如下：公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并审查一致后，办理募集资金划转。 公司在募集资金的使用过程中，严格按照上述规定执行。			
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	136362.SH
债券简称	16珠管01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年12月4日
评级结果披露地点	北京市朝阳区朝外西街3号1幢
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）	较上次AA评级有所调高，表明公司及本期债券抵御风险能力提升。

债券代码	1880314.IB、152058.SH
债券简称	18 珠管债 01、18 珠管 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年12月3日
评级结果披露地点	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901
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	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

（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：万元币种：人民币

债券代码：1880314.IB、152058.SH

债券简称	18 珠管债 01、18 珠管 01
保证人名称	广东省融资再担保有限公司
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	5,473,583.00
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	763.96%
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）	无
保证担保在报告期内的执行情况	按约定执行

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：136362.SH

债券简称	16 珠管 01
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，发行人制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。
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	按计划执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1880314.IB、152058.SH

债券简称	18 珠管债 01、18 珠管 01
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，发行人制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债权代理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。
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	按计划执行
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：136362.SH

债券简称	16 珠管 01
偿债计划概述	1、利息的支付本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 4 月 8 日（节假日顺延），若投资者在第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 4 月 8 日（节假日顺

	延)，若投资者在第4年末行使回售选择权，则其回售部分的付息日为2017年至2020年每年的4月8日（节假日顺延）。2、本金的支付本期债券到期一次还本。2021年4月8日（节假日顺延）为本期债券本金及最后一期利息的兑付日。若投资者在第3年末行使回售选择权，则2019年4月8日（节假日顺延）为本期债券回售部分的兑付日，若投资者在第4年末行使回售选择权，则2020年4月8日（节假日顺延）为本期债券回售部分的兑付日。
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：1880314.IB、152058.SH

债券简称	18珠管债01、18珠管01
偿债计划概述	<p>1、利息的支付 本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为2019年至2023年每年的12月26日（节假日顺延），若投资者在第3年末行使回售选择权，则其回售部分的付息日为2019年至2021年每年的12月26日（节假日顺延）。</p> <p>2、本金的支付 本期债券到期一次还本。2023年12月26日（节假日顺延）为本期债券本金及最后一期利息的兑付日。若投资者在第3年末行使回售选择权，则2021年12月26日（节假日顺延）为本期债券回售部分的兑付日。</p>
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：136362.SH

债券简称	16珠管01
账户资金的提取情况	<p>2018年4月8日和2019年4月8日分别为第二和第三次付息日，专项偿债账户已按照要求完成应付利息和手续费的归集、存储和划转，公司已按时完成付息。</p> <p>2019年4月8日是行权回售日，投资人选择回售债券999,927,000元，专项偿债账户已按照要求完成回售款项和手续费的归集、存储和划转，公司已按时完成回售。截至本年度报告出具之日，尚未到兑付日，专项偿债账户尚未进行兑付资金的归集和提取。</p>
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	一致



债券代码：1880314.IB、152058.SH

债券简称	18 珠管债 01、18 珠管 01
账户资金的提取情况	截至本报告出具之日，尚未到兑付兑息日，专项偿债账户尚未进行兑付资金的归集和提取。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	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

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136362.SH
债券简称	16 珠管 01
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	<p>1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及受托管理协议的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序；2、受托管理人持续关注公司的资信状况及偿债保障措施的实施情况；3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督；4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照受托管理协议的约定报告债券持有人；5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益；6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料；7、受托管理人于 2018 年 1 月 26 日在上海证券交易所网站披露了关于子公司广东广深沿江高速公路有限公司向中国广州仲裁委员会提起仲裁申请（被申请人湖南路桥建设集团有限责任公司，仲裁标的包括工程违约金及赔偿款，合计 819,731,185.20 元人民币）的临时管理事务报告；受托管理人于 2018 年 3 月 14 日在上海证券交易所网站披露了关于发行人对上海超盛房地产开发有限公司提供保证担保（根据《企业信用报告》，担保金额 113.50 亿元）的临时管理事务报告；受托管理人于 2018 年 3 月 21 日在上海证券交易所网站披露了关于发行人对上海超盛房地产开发有限公司提供保证担保（截至 2018 年 2 月末，担保金额为 134.95 亿元）的临时管理事务报告。受托管理人于 2018 年 6 月 25 日在上海证券交易所网站披露了 2017 年度受托管理事务报告；受托管理人于 2018 年 10 月 11 日在上海证券交易所网站披露了关于发行人对上海超盛房地产开发有限公司提供担保责任解除的临时管理事务报告；受托管理人于 2018 年 12 月 20 日在上海证券交易所网站披露了东方金诚决定将发行人主体信用等级由 AA 调升</p>

	至 AA+，上调“16 珠管 01”的债券信用等级为 AA+ 的临时管理事务报告；于 2019 年 4 月 9 日披露关于发行人信息披露事务负责人发生变动的临时受托管理事务报告。8、其他事项：2018 年 4 月初，受托管理人已开展对发行人 2017 年年度报告的督促和辅导工作，发行人已于 2018 年 4 月 25 日披露 2017 年年度报告及摘要；2018 年 8 月初，受托管理人已开展对发行人 2018 年半年度报告的督促和辅导工作，发行人已于 2018 年 8 月 30 日披露 2018 年半年度报告及摘要。
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）	引进资金监管行、受托管理人等第三方机构对本期债券的募集资金使用和本期债券的本息偿付进行监督和约束
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，www.sse.com.cn

债券代码	1880314.IB、152058.SH
债券简称	18 珠管债 01、18 珠管 01
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	1、债权人已根据法律、法规和规则的规定及债权代理协议的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行债券代理事务的方式和程序；2、债权人持续关注公司的资信状况及偿债保障措施的实施情况；3、债权人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督；4、债权人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。债权人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照债权代理协议的约定报告债券持有人；5、债权人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益；6、债权人妥善保管其履行债权代理事务的所有文件档案及电子资料。
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）	引进资金监管行、债权人等第三方机构对本期债券的募集资金使用和本期债券的本息偿付进行监督和约束
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

公司是以路桥、电力、煤炭为核心业务的大型民营企业，总部设在广州，同时在北京、内蒙、山西等多个地区设有分支机构。作为国内最早从事大型能源与路桥投资的民营企业集团之一，公司成立伊始，就确立了“煤、电、路一体化”的投资模式，在内蒙古、山西、环渤海地区及南方沿海城市布局了煤矿、铁路、码头、电厂、高速公路等多个战略资源点。经过多年发展，已初步形成“煤、电、路”一体化的产业链。

### 1、电力业务

电力业务是公司的核心业务，主要由下属二级子公司广东华夏电力发展有限公司统一管理，其下属子公司包括阳西海滨电力发展有限公司、鄂尔多斯热电有限责任公司、深圳福顺电力发展有限公司、阳江华海工业服务有限公司、丰顺华夏韩江水利电力发展有限公司和惠州市投资竞业有限公司。公司运营的主要电厂为阳西电厂，阳西电厂规划分两期，首期工程建设 2×600MW 和 2×660MW，二期工程 4×1,240MW，所生产的电力全部销售给南方电网的下属子公司广东电网，是南方电网目前在广东省内唯一一个直调电厂，电力销售较有保障。

### 2、路桥业务

公司下设广东珠江公路桥梁投资有限公司负责路桥板块，共参与投资三条高速公路：广深沿江高速（广州-东莞段）、广惠东延线和广惠高速，其中广深沿江高速（广州-东莞段）、广惠东延线纳入公司合并报表。

### 3、能源业务

能源板块是公司产业链最上游的业务板块，从事煤炭等燃料的经营与开采，主要由下属广东华夏能源投资控股有限公司统一管理，其下属子公司主要包括内蒙古珠江投资有限公司、广东珠投电力燃料有限公司、深圳珠江铁路发展有限公司和深圳珠江港口发展有限公司。具体由广东珠投电力燃料有限公司负责燃料的贸易供应。

## （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 (%)
主营业务	713,732.48	529,955.47	25.75	97.82	598,667.80	458,850.97	23.35	98.05
其他业务	15,877.17	14.63	99.91	2.18	11,928.60	11.93	99.90	1.95
合计	729,609.65	529,970.10	27.36	100.00	610,596.40	458,862.90	24.85	100.00

### 2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
电力相关产品	433,530.03	379,954.34	12.36	7.32	11.71	-21.78

电煤相关产品	181,224.43	116,861.27	35.52	75.90	30.70	168.83
通行费收入	98,978.03	33,139.86	66.52	7.95	13.11	-2.24
合计	713,732.48	529,955.47	25.75	19.22	15.50	10.25

### 3.经营情况分析

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

2018 年度发行人实现电煤相关产品收入 181,224.43 万元，同比增长 75.90%，毛利率为 35.52%，同比增长 168.83%，主要系内蒙珠江煤矿项目转入运营期，煤炭产量大幅增加，规模效应带来营运效率的提升，产生较好的经济效益所致；

2018 年度发行人电煤相关产品成本 116,861.27 万元，同比增长 30.70%，主要系电煤相关产品规模增加导致成本同比增加。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 678,854.90 万元，占年度销售总额 93.04%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 92,271.53 万元，占年度销售总额 12.64%。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
广东电网有限责任公司	火电	433,489.98
车流量	通行费收入	99,185.49
广东惠州平海发电厂有限公司	煤炭	92,271.53
秦皇岛伟盈燃料有限公司	煤炭	44,627.76
北京博奇电力科技有限公司阳西分公司	脱硫脱硝专项收入	9,280.14

向前五名供应商采购额 354,316.70 万元，占年度采购总额 51.57%；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
伊泰供应链金融服务（深圳）有限公司	煤炭	141,120.92
广东中煤进出口有限公司	煤炭	90,196.72
神华销售集团有限公司华南销售分公司	煤炭	70,882.56
广州粤和能源有限公司	煤炭	45,033.59
中远海运散货运输有限公司	煤炭	7,082.91

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

电力板块是发行人的核心业务，总规划发电能力 2400 万千瓦，主要项目包括广东华厦阳西电厂、广东惠州平海电厂、内蒙古朱家坪电厂等。

能源板块方面，内蒙古青春塔煤矿已于 2017 年进行联合试运转，进一步掌握煤炭采购的主动性，配套的铁路专用线也将于 2019 年竣工运营；准朔铁路已于 2018 年底同步竣工，并于 2019 年 1 月 4 号开通运营；国内最大的煤炭集散码头——曹妃甸煤码头二期已建成投产，随着煤炭运销业务的逐步展开，将为下游电厂用煤提供稳定的燃料输出和运输渠道。路桥板块主要包括广深沿江高速、广惠高速等路段，其中：广惠高速公路已于 2003 年建成通车，给公司提供了稳定的现金流；广深沿江高速公路已于 2013 年底全线通车，广惠东延线于 2015 年 2 月也顺利通车，车流量均呈稳步快速增长。

公司将综合利用煤矿、铁路、港口、电厂码头等一体化战略资源，进一步完善和巩固集团总体产业链的构建，为未来布局和发展提供坚实的基础。

## 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：

#### 1、业务独立情况

公司具有独立完整的业务体系和直接面对市场独立经营的能力。公司独立开展业务，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

#### 2、资产独立情况

公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清晰，与控股股东之间的产权关系明确，不存在资产被控股股东无偿占用的情况。

#### 3、人员独立情况

公司拥有独立的劳动、人事和工资管理体系，能够独立进行人员的招聘、选拔及聘用，与控股股东保持独立。公司的董事、监事和高级管理人员均严格按照公司法、公司章程等法律、法规和制度产生。对于日常经营所必需的设备、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司不存在资金、资产被公司的控股股东占用的情形。

#### 4、财务独立情况

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

#### 5、机构独立情况

公司拥有独立、完整的机构设置。公司董事会和监事会依照相关法律、法规和公司章程规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预公司经营活动的情况。

因此，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其他地方政府。

#### （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：

发行人将由于项目建设、业务经营（包含电力业务、能源业务和路桥板块）形成的应收应付款项划分为经营性往来款，将资金拆借或者资金调拨划分为非经营性往来款。

#### 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：

是

#### 3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：41,441.80万元，占合并口径净资产的比例（%）：2.79%，是否超过合并口径净资产的10%：是否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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

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）以及《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司在资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”重分类至新增的“应收票据和应收账款”中；将“应收利息”、“应收股利”重分类至“其他应收款”中；将“固定资产清理”重分类至“固定资产”中；将“工程物资”重分类至“在建工程”中；将“应付票据”和“应付账款”重分类至新增的“应付票据和应付账款”中；将“应付利息”、“应付股利”重分类至“其他应付款”中；将“专项应付款”重分类至“长期应付款”中；在利润表中，将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来。在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

### 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	4,723,519.02	4,497,458.63	5.03	-
2	总负债	3,239,472.70	3,064,451.63	5.71	-
3	净资产	1,484,046.32	1,433,007.00	3.56	-
4	归属母公司股东的净资产	1,154,789.12	1,068,373.95	8.09	-
5	资产负债率(%)	68.58	68.14	0.65	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	106.71	109.52	-2.57	-
7	流动比率	0.60	0.67	-10.09	-
8	速动比率	0.59	0.66	-10.87	-
9	期末现金及现金等价物余额	229,874.69	148,838.55	54.45	注1

注1：期末现金及现金等价物余额较上年同期末增加54.45%，主要系最终确认时点银行存款及银行承兑保证金增加所致。

单位：万元币种：人民币

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	729,609.65	610,596.40	19.49	-
2	营业成本	529,970.10	458,862.90	15.50	-
3	利润总额	104,186.86	93,344.00	11.62	-
4	净利润	88,467.55	86,231.68	2.59	-
5	扣除非经常性损益后净利润	88,548.54	85,968.43	3.00	-
6	归属母公司股东的净利润	78,340.05	77,891.47	0.58	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	322,872.31	278,366.77	15.99	-
8	经营活动产生的现金流净额	307,598.17	238,344.70	29.06	-
9	投资活动产生的现金流净额	165,097.15	216,592.70	23.78	-
10	筹资活动产生的现金流净额	61,464.88	78,831.06	22.03	-
11	应收账款周转率	13.85	11.16	24.12	-
12	存货周转率	40.85	36.96	10.53	-
13	EBITDA 全部债务比	0.11	0.10	10.76	-
14	利息保障倍数	1.47	1.41	4.39	-
15	现金利息保障倍数	3.06	2.59	18.04	-
16	EBITDA 利息倍数	1.95	1.88	3.94	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

### 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	300,374.69	148,838.55	101.81	注 1



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
应收票据及应收账款	51,891.05	53,451.6	-2.92	-
预付款项	205,485.98	253,414.95	-18.91	-
其他应收款	221,423.81	245,633.15	-9.86	-
存货	16,902.97	9,045.12	86.87	注2
其他流动资产	11,702.9	21,331.04	-45.14	注3
可供出售金融资产	225,945.65	225,945.65	0.00	-
长期股权投资	214,204.89	208,671.08	2.65	-
固定资产	1,034,101.37	1,070,556.05	-3.41	-
在建工程	701,773.6	550,950.95	27.37	-
无形资产	1,687,690.17	1,699,433.95	-0.69	-
递延所得税资产	43.73	38.22	14.42	-
其他非流动资产	51,978.21	10,148.33	412.18	注4

## 2. 主要资产变动的的原因

注1：货币资金较上年同期末增加101.81%，主要系银行承兑保证金增多所致。

注2：存货较上年同期末增加86.87%，主要系报告期公司业务发展需要燃煤（原材料）增加较多所致。

注3：其他流动资产较上年同期末减少45.14%，主要系报告期内未认证进项税金额较上年同期减少所致。

注4：其他非流动资产较上年同期末增加412.18%，主要系报告期内公司预付土地征用及拆迁补偿款以及预付构建固定资产款较上年同期大幅增加所致。

## （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）
阳西电厂1、2号机组收费权	-	-	公司及合并范围内子公司，质押担保	-
阳西电厂土地使用权、1、2号机组设备	10,825.81	-	公司及合并范围内子公司，抵押担保	-
阳西电厂土地使用权、1、2号机组设备	207,750.56	-	公司及合并范围内子公司，抵押担保	-
阳西电厂土地使用权第二顺位，3、4号机组设备	285,585.39	-	公司及合并范围内子公司，抵押担保	-
阳西电厂3、4号机组收费权	-	-	公司及合并范围内子公司，质押担保	-

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)
阳西电厂 40%股权	199,913.35	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
广州农商行 1.60亿股股票	35,802	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
广惠东延线高速公路收费权	206,746.19	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
广深沿江高速收费权	1,470,788.99	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
广深沿江公司 30%股权	160,710	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
广深沿江公司 18%股权	96,426	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
广深沿江公司 17%股权	91,069	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
广惠高速公司 30%股权	70,730.34	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
平海电厂 22%股权	30,140	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
平海电厂 30%股权	41,100	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
曹妃甸煤码头 10%股权	33,200	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
准朔铁路 14.45%股权	71,744.25	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
银行承兑汇票保证金	271,363.18	-	公司及合并范围内子公司, 质押担保	-
合计	3,283,895.06	-	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况:

单位: 亿元币种: 人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
阳西海滨电力发展有限公司	1,630,830.50	448,875.22	100.00	100.00%	质押借款
广东广	1,567,791.36	88,458.36	65.00	100.00%	质押借款

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
深沿江高速公路有限公司					
合计	3,198,621.87	537,333.58	-	-	-

## 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
短期借款	738,143.38	561,774.50	31.39	注 1
应付票据及应付账款	120,958.84	135,280.96	-10.59	-
预收款项	19,326.58	9,024.82	114.15	注 2
应付职工薪酬	1,992.73	1,998.24	-0.28	-
应交税费	9,575.51	9,492.12	0.88	-
其他应付款	36,528.05	36,646.07	-0.32	-
一年内到期的非流动负债	270,511.22	252,238.56	7.24	-
其他流动负债	151,960.09	92,205.81	64.81	注 3
长期借款	1,668,788.70	1,724,024.60	-3.20	-
长期应付款	92,374.80	44,922.29	105.63	注 4
应付债券	109,854.72	176,511.08	-37.76	注 5
其他非流动负债	19,458.07	20,332.59	-4.30	-

#### 2.主要负债变动的的原因

注 1：短期借款较上年同期末增加 31.39%，主要系报告期内公司新增短期类融资所致。

注 2：预收款项较上年同期末增加 114.15%，主要系报告期内公司预收燃煤款增加所致。

注 3：其他流动负债较上年同期末增加 64.81%，主要系报告期内公司发行五期超短期融资券，发行金额合计 15 亿元所致。

注 4：长期应付款较上年同期末增加 105.63%，主要系报告期内公司新增融资租赁贷款所致。

注 5：应付债券较上年同期末减少 37.76%，主要系报告期内 16 珠管 04 于 2018 年 9 月完成 2 亿元全额回售，16 珠管 05 于 2018 年 10 月完成 0.70 亿元回售，16 珠管 06 于 2018 年 10 月 5 亿元全额回售所致。

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 303.60 亿元，上年末借款总额 285.95 亿元，借款总额总比变动 6.17%。

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：

除以上披露的受限资产之外，不存在其他可对抗第三人的优先偿付负债情况。

**（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：

未来一年营运资金各个业务板块的收入可提供全额覆盖；偿还债券资金总需求 15 亿元（若不考虑公司债券的回售），公司将积极寻求银行资金进行置换，截至 2018 年末银行已批复、未使用授信额度为 65.32 亿元，可满足偿债资金需求。

**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
国家开发银行	52.98	52.98	0.00
中国工商银行	51.50	33.89	17.61
招商银行	51.00	45.00	6.00
中国建设银行	45.00	14.90	30.10
中国银行	20.63	19.63	1.00
民生银行	19.00	19.00	0.00
中国农业银行	18.52	18.52	0.00
广州农商行	12.70	12.70	0.00
平安银行	10.80	5.50	5.30
广发银行	5.74	5.74	0.00
南粤银行	5.00	5.00	0.00
中信银行	5.00	3.00	2.00
浦发银行	4.50	1.20	3.30
渤海银行	4.00	4.00	0.00
长沙银行	3.50	3.50	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
东莞银行	2.00	2.00	0.00
东亚银行	1.50	1.50	0.00
韩亚银行	1.00	1.00	0.00
合计	314.36	249.05	65.32

上年末银行授信总额度：338.58 亿元，本报告期末银行授信总额度 314.36 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-24.22 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：

剩余有 40 亿元公开公司债券发行额度。

### 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：104,186.86 万元

报告期非经常性损益总额：501.58 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：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
(2017)穗仲案第17314号	<p>本次仲裁案由为建设工程合同纠纷，基本情况如下：广东广深沿江高速公路有限公司（以下简称“申请人”）与湖南路桥建设集团有限责任公司（以下简称“被申请人”）于2007年7月1日签订《广州黄埔至东莞麻涌高速公路及东莞麻涌至长安高速公路工程第A2施工承包合同段施工承包合同》，约定被申请人承建K36+462至K56+277工程。2009年9月4日，双方签订施工承包合同补充协议（01），约定增加牛头山隧道、威远1#隧道、威远2#隧道、宴岗隧道等工程，并于当日签订施工承包合同补充协议（02），约定增加东宝河引桥工程。施工期间，被申请人投入严重不足，工期延期严重；违反合同约定，将涉案部分工程分包第三方公司及其他没有施工资质的个人施工，施工管理混乱；在施工时造成周边房屋破坏，拒不予以赔偿，导致申请人不得不垫付赔偿款项。被申请人上述行为对申请人造成了重大经济损失。</p> <p>2017年11月，广东广深沿江高速公路有限公司向中国广州仲裁委提起了仲裁请求，要求被申请人支付工期违约金、违法分包违约金等共8.20亿元。中国广州仲裁委员会于2017年12月7日受理了案件（案号为：（2017）穗仲案字第17314号）。目前，案件正在审理。</p> <p>截至本年度报告出具之日，中国广州仲裁委员会尚未针对本次仲裁出具仲裁裁决书。</p>	82,000.00	否	截至本年度报告出具之日，中国广州仲裁委员会尚未针对本次仲裁出具仲裁裁决书，尚未对经营情况和偿债能力造成影响。	2018年1月26日

## 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
发行人涉及重大诉讼、仲裁	www.sse.com.cn ; www.sseinfo.com	2018年1月26日	尚未出具裁决书	无
发行人当年累计对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn ; www.sseinfo.com	2018年3月15日	担保已解除	无
其他事项	www.sse.com.cn ; www.sseinfo.com	2018年10月8日	担保已解除	无
发行人主体/债券信用评级发生变化	www.sse.com.cn ; www.sseinfo.com	2018年12月20日	评级上调至AA+	无
其他事项	www.sse.com.cn ; www.sseinfo.com	2019年4月9日	信息披露事务负责人已变更	无

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

2018年1月，公司新增对上海超盛房地产开发有限公司提供保证担保。截至2018年2月末，保证担保金额为134.95亿元。

被担保方上海超盛房地产开发有限公司成立于2003年9月9日，注册资本196,078.43万元人民币，法定代表人为林海涛，是上海静安区安康苑旧城改造项目的开发运营主体。

安康苑旧城改造项目区位优势明显，未来现金流充裕，投资回报率高，代偿风险极低，本次阶段性担保时间较短，风险可控。

截至本公告发布之日，上海超盛房地产开发有限公司已取得上海市闸北区安康苑23、25号地块的土地使用权，并为银团贷款提供抵押担保、办理抵押登记，贷款方已取得该项抵押担保相关的他项权利证书。根据《保证合同》的约定，免除公司保证责任的条件已获得满足。2018年9月29日，中国农业银行股份有限公司上海闸北支行作为代理人，已就公司的保证责任解除事项出具《证明》。

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无



## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

(以下无正文，为广东珠江投资管理集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)

广东珠江投资管理集团有限公司



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:广东珠江投资管理集团有限公司

单位:万元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	300,374.69	148,838.55
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	51,891.05	53,451.60
其中：应收票据	-	-
应收账款	51,891.05	53,451.60
预付款项	205,485.98	253,414.95
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	221,423.81	245,633.15
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	16,902.97	9,045.12
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	11,702.90	21,331.04
流动资产合计	807,781.38	731,714.40
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	225,945.65	225,945.65
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	214,204.89	208,671.08
投资性房地产	-	-
固定资产	1,034,101.37	1,070,556.05
在建工程	701,773.60	550,950.95
生产性生物资产	-	-

油气资产	-	-
无形资产	1,687,690.17	1,699,433.95
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	43.73	38.22
其他非流动资产	51,978.21	10,148.33
非流动资产合计	3,915,737.63	3,765,744.23
资产总计	4,723,519.02	4,497,458.63
<b>流动负债：</b>		
短期借款	738,143.38	561,774.50
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	120,958.84	135,280.96
预收款项	19,326.58	9,024.82
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	1,992.73	1,998.24
应交税费	9,575.51	9,492.12
其他应付款	36,528.05	36,646.07
其中：应付利息	8,155.47	8,667.32
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	270,511.22	252,238.56
其他流动负债	151,960.09	92,205.81
流动负债合计	1,348,996.40	1,098,661.08
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,668,788.70	1,724,024.60
应付债券	109,854.72	176,511.08
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	92,374.80	44,922.29
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	19,458.07	20,332.59
非流动负债合计	1,890,476.30	1,965,790.55
负债合计	3,239,472.70	3,064,451.63
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	417,200.00	417,200.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	3,596.23	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	4,478.89	-
盈余公积	49,705.78	34,979.77
一般风险准备	-	-
未分配利润	679,808.22	616,194.18
归属于母公司所有者权益合计	1,154,789.12	1,068,373.95
少数股东权益	329,257.20	364,633.04
所有者权益（或股东权益）合计	1,484,046.32	1,433,007.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,723,519.02	4,497,458.63

法定代表人：黄臻宇 主管会计工作负责人：王映 会计机构负责人：郑佳伟

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广东珠江投资管理集团有限公司

单位：万元 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	2,423.90	111.40
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	409.72	
其他应收款	481,863.88	558,425.30
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-

存货	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	726.48	292.57
流动资产合计	485,423.97	558,829.27
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,088,268.82	1,043,268.82
投资性房地产	-	-
固定资产	17,852.06	8,648.64
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	1,544.83	1,216.69
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	4.79	4.79
其他非流动资产	-	8,774.75
非流动资产合计	1,107,670.49	1,061,913.69
资产总计	1,593,094.46	1,620,742.96
<b>流动负债：</b>		
短期借款	138,000.00	10,000.00
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	186.58	312.96
预收款项	-	-
应付职工薪酬	9.92	23.13
应交税费	1.36	5.88
其他应付款	138,671.58	463,555.58
其中：应付利息	-	4,748.40
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	10,877.40	10,877.40
其他流动负债	151,960.09	92,205.81

流动负债合计	439,706.92	576,980.75
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	126,918.20	97,896.60
应付债券	109,854.72	176,511.08
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	236,772.92	274,407.68
负债合计	676,479.84	851,388.42
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	417,200.00	417,200.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,776.73	2,776.73
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	49,705.78	34,979.77
未分配利润	446,932.11	314,398.04
所有者权益（或股东权益） 合计	916,614.62	769,354.54
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	1,593,094.46	1,620,742.96

法定代表人：黄臻宇 主管会计工作负责人：王映 会计机构负责人：郑佳伟

**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	729,609.	610,596.40
65		
其中：营业收入	729,609.	610,596.40
65		
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-

二、营业总成本	702,005.86	592,084.15
其中：营业成本	529,970.10	458,862.90
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	10,912.46	4,264.87
销售费用	-	-
管理费用	19,738.67	14,746.19
研发费用	-	-
财务费用	141,384.63	114,210.19
其中：利息费用	138,889.10	115,321.44
利息收入	7,687.57	3,225.86
资产减值损失	-	-
加：其他收益	19,652.87	19,275.25
投资收益（损失以“-”号填列）	56,885.79	55,250.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	53,667.43	52,050.53
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）	139.79	20.61
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	104,282.24	93,059.04
加：营业外收入	203.10	524.84
减：营业外支出	298.48	239.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	104,186.86	93,344.00
减：所得税费用	15,719.31	7,112.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	88,467.55	86,231.68
（一）按经营持续性分类	88,467.55	86,231.68
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	88,467.55	86,231.68
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	88,467.55	86,231.68
1.少数股东损益	10,127.50	8,340.21



2.归属于母公司股东的净利润	78,340.05	77,891.47
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	88,467.55	86,231.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	78,340.05	77,891.47
归属于少数股东的综合收益总额	10,127.50	8,340.21
八、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：黄臻宇主管会计工作负责人：王映会计机构负责人：郑佳伟

**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	3,309.33	3,575.70
减：营业成本	-	-
税金及附加	74.43	-2.11
销售费用	-	-
管理费用	991.61	937.87
研发费用	-	-

财务费用	12,982.09	1,262.46
其中：利息费用	24,356.39	18,876.86
利息收入	-15,028.76	-19,321.81
资产减值损失	-	-
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	158,000.00	-
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）	147,261.19	1,377.48
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	1.12	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	147,260.08	1,377.48
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	147,260.08	1,377.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	147,260.08	1,377.48
（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	147,260.08	1,377.48
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：黄臻宇 主管会计工作负责人：王映 会计机构负责人：郑佳伟

**合并现金流量表**  
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币 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	848,039.67	702,569.86
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	-	801.02
收到其他与经营活动有关的现金	181,490.81	115,368.16
经营活动现金流入小计	1,029,530.49	818,739.03
购买商品、接受劳务支付的现金	498,841.14	441,134.58
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	20,631.31	17,674.09
支付的各项税费	46,622.78	31,368.05
支付其他与经营活动有关的现金	155,837.08	90,217.60
经营活动现金流出小计	721,932.32	580,394.33
经营活动产生的现金流量净额	307,598.17	238,344.70
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-
收回投资收到的现金	239.64	-
取得投资收益收到的现金	53,903.40	52,284.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.16	44.07
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	54,143.20	52,328.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	172,240.35	200,321.42
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	45,000.00	55,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,000.00	13,600.00
投资活动现金流出小计	219,240.35	268,921.42
投资活动产生的现金流量净额	-165,097.15	-216,592.70
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
吸收投资收到的现金	-	1,300.00
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	1,266,234.49	1,229,778.70
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	1,266,234.49	1,231,078.70
偿还债务支付的现金	1,089,188.52	1,155,999.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	159,169.36	151,556.46
其中：子公司支付给少数股东	-	-

的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	79,341.49	2,354.22
筹资活动现金流出小计	1,327,699.37	1,309,909.76
筹资活动产生的现金流量净额	-61,464.88	-78,831.06
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	81,036.13	-57,079.06
加：期初现金及现金等价物余额	148,838.55	205,917.61
六、期末现金及现金等价物余额	229,874.69	148,838.55

法定代表人：黄臻宇 主管会计工作负责人：王映 会计机构负责人：郑佳伟

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
<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	3,507.89	3,790.24
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,098,859.16	1,621,616.69
经营活动现金流入小计	2,102,367.05	1,625,406.93
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	311.15	485.64
支付的各项税费	74.25	0.71
支付其他与经营活动有关的现金	2,498,498.06	1,556,687.37
经营活动现金流出小计	2,498,883.46	1,557,173.72
经营活动产生的现金流量净额	-396,516.41	68,233.21
<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	158,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.12	-
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	166,341.57	152,811.00

金		
投资活动现金流入小计	324,341.69	152,811.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,507.33	17,960.54
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	45,000.00	50,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	189,797.50
投资活动现金流出小计	46,507.33	257,758.04
投资活动产生的现金流量净额	277,834.36	-104,947.04
<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	367,899.00	208,571.50
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	367,899.00	208,571.50
偿还债务支付的现金	217,877.40	153,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,091.15	18,059.73
支付其他与筹资活动有关的现金	5,935.90	892.46
筹资活动现金流出小计	248,904.45	171,952.19
筹资活动产生的现金流量净额	118,994.55	36,619.31
<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>	312.50	-94.53
加：期初现金及现金等价物余额	111.40	205.93
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	423.90	111.40

法定代表人：黄臻宇 主管会计工作负责人：王映 会计机构负责人：郑佳伟

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在上海清算所网站 <http://www.shclearing.com/>披露，敬请查阅。