

衡阳市交通建设投资有限公司
公司债券年度报告
(2018年)

二〇一九年四月

重要提示

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

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

一、公司2018年12月31日、2017年12月31日资产总额分别为1,700,026.37万元和1,587,581.12万元，负债总额分别为746,429.85万元和663,862.68万元，资产负债率分别为43.90%和41.82%。公司2018年12月31日资产总额同比增长7.08%，增幅平稳。但负债规模增幅较大，负债总额同比增长12.44%，将影响公司资产负债率水平，并对偿债能力形成一定影响。

二、公司2018年与2017年净利润分别为29,878.07万元和27,175.85万元，同比增加9.94%；公司2018年与2017年营业收入分别为60,582.51万元和59,739.30万元，同比增加1.41%；公司2018年与2017年财务费用分别为5,695.58万元和6,628.39万元。净利润同比增加的主要原因为今年项目投入增加导致主营业务收入同比增加，营业收入同比增加的原因为新增工程项目（松木互通项目）按项目投入额确认收入，公司未来将加快推进项目进度，持续稳定发展。

三、公司2018年与2017年经营活动产生的现金流量净额分别为-16,217.10万元和27,707.62万元，同比减少158.53%。2018年度经营活动现金流减少主要是因为上半年补缴以前年度税款。

四、截至2018年12月31日，公司累计对外担保金额为180,000.00万元。报告期内，公司对外担保金额减少120,000.00万元，至本期末，公司对外担保金额为60,000.00万元。被担保人为衡阳市湘江水利投资开发有限公司。如果外部经营环境或自身业务发生较大变化，导致被担保公司出现财务困难，无法偿还贷款，将对本公司未来偿付债务本息产生不利影响。

五、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，特别是我国正处在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。

本期公司的财务状况与业务未发生重大变化。

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.....	8
三、 报告期内资信评级情况.....	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	9
五、 偿债计划.....	10
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	13
四、 公司治理情况.....	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 合并报表范围调整.....	14
四、 主要会计数据和财务指标.....	14
五、 资产情况.....	16
六、 负债情况.....	17
七、 利润及其他损益来源情况.....	18
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	18
九、 对外担保情况.....	18
第五节 重大事项.....	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	19
二、 关于破产相关事项.....	19
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.....	19
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	19
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	19
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	20
第八节 备查文件目录.....	21
附件 财务报表.....	23
担保人财务报表.....	35

释义

发行人/公司/本公司/衡阳交投	指	衡阳市交通建设投资有限公司
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
本期债券	指	2016年衡阳市交通建设投资有限公司公司债券
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
主承销商、江海证券	指	江海证券有限公司
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
公司章程	指	《衡阳市交通建设投资有限公司章程》
市发改委	指	衡阳市发展和改革委员会
市国资委	指	衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
债券持有人会议	指	由全体债券持有人组成的议事机构，依据《债券持有人会议规则》规定的程序召集并召开，并对《债券持有人会议规则》规定的职权范围内的事项依法进行审议和表决
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府定节假日或休息日（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）
工作日	指	中国境内的商业银行的对公营业日（不包括国家法定节假日及休息日）
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	衡阳市交通建设投资有限公司
中文简称	衡阳交投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	陈探宇
注册地址	湖南省衡阳市 高新开发区解放大道 30 号
办公地址	湖南省衡阳市 高新开发区解放大道 30 号
办公地址的邮政编码	421000
公司网址	无
电子信箱	103672396@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	郑敏
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	会计机构负责人
联系地址	湖南省衡阳市高新开发区解放大道 30 号
电话	13908446913
传真	0734-8867620
电子信箱	103672396@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	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn
年度报告备置地	湖南省衡阳市高新开发区解放大道 30 号。

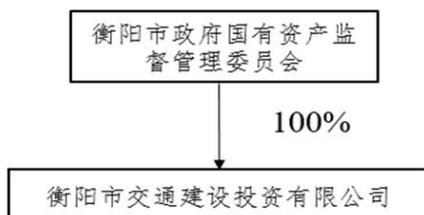
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24
签字会计师姓名	刘希广、李俊鹏

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1680008. IB、127368. SH
债券简称	16 衡阳交投债、16 衡阳债
名称	华融湘江银行股份有限公司衡阳分行
办公地址	湖南省衡阳市解放路121号
联系人	王衡峰
联系电话	13607348995

（三）资信评级机构

债券代码	1680008. IB、127368. SH
债券简称	16 衡阳交投债、16 衡阳债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼
------	-----------------------

（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	1680008.IB、127368.SH
2、债券简称	16 衡阳交投债、16 衡阳债
3、债券名称	2016 年衡阳市交通建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 1 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 1 月 21 日
8、债券余额	14.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.28
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第三年至第 7 年末分别按发行总额 20%的比例等额偿还本金。当期利息随本一起支付。每年支付利息时按债券登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券面值应获利息进行支付。年度付息自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
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	已按期兑付
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1680008.IB、127368.SH

债券简称	16 衡阳交投债、16 衡阳债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	14.00
募集资金期末余额	5.45
募集资金使用金额、使用情况	截至 2018 年 12 月 31 日，已使用募集资金 8.13 亿元。

及履行的程序	用于五星老年公寓建设项目 7.88 亿元，中心城区公共立体停车库建设项目 0.25 亿元，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

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	1680008.IB、127368.SH
债券简称	16 衡阳交投债、16 衡阳债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 29 日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn
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。
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、未对投资者适当性产生影响

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1680008.IB、127368.SH

债券简称	16 衡阳交投债、16 衡阳债
担保物的名称	土地
报告期末担保物账面价值	55.48
担保物评估价值	55.48
评估时点	2011年8月31日
报告期末担保物已担保的债务总余额	14.00
担保物的抵/质押顺序	只有抵押
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	根据衡阳天翼资产评估有限公司评估以2011年8月31日为评估基准日出具的衡天翼评字（2011）第053号的评估报告，评估价值为554,810.00万元，担保物价值对本期债券覆盖倍数为3.96倍，用于抵押的土地价值能较好地覆盖本期债券未偿付本息，仍具有较强的增信作用。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	已办理抵押登记手续

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：1680008.IB、127368.SH

债券简称	16 衡阳交投债、16 衡阳债
其他偿债保障措施概述	发行人安排建立了一系列偿债制度，包括设置专项偿债资金账户并安排银行进行专项监管、建立偿付工作小组、签署流动性贷款支持协议等，保障本期债券还本付息工作的顺利进行。偿债保障措施执行情况，截止报告期末，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。
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	截止报告期末，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好。
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：1680008.IB、127368.SH

债券简称	16 衡阳交投债、16 衡阳债
偿债计划概述	发行人偿还本期债券的资金主要来源于公司业务产生的收入、募集资金投资项目产生的收益和未来现金流。发行人

	将根据自身特点，以良好的经营业绩为基础，科学制定实施一系列偿债计划安排，包括安排偿债资金并建立专户进行管理、确定专门部门与人员、设计工作流程、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1680008.IB、127368.SH

债券简称	16 衡阳交投债、16 衡阳债
账户资金的提取情况	报告期内，发行人于 2018 年 1 月 16 日兑付兑息资金及手续费 5992 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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1680008. IB、127368. SH
债券简称	16 衡阳交投债、16 衡阳债
债券受托管理人名称	华融湘江银行股份有限公司衡阳分行
受托管理人履行职责情况	受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，较好地履行了受托管理人权利和义务。报告期内，未发生变更本次债券受托管理人的情形。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

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

公司从事的主要业务：交通公路投资及经营开发；房地产投资开发；城市基础设施投资开发；基础设施建设项目的评估、咨询和担保；经批准的其他与公路建设相关的投资、经营及资产管理业务。

（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 (%)
基础设施建设业务	60,527.58	50,654.4	16.31	99.91	59,649.48	52,573.48	11.86	99.85
土地租赁业务	54.93	0.00	100.00	0.09	89.83	0.00	100.00	0.15
合计	60,582.51	50,654.4	16.39	100.00	59,739.30	52,573.48	12.00	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 (%)
衡云干道项目	1,304.16	1,091.31	16.32	-75.45	-76.06	15.21
衡西干道项目	2,790.33	2,334.91	16.32	-39.49	-41.01	15.21
衡州大道西延项目	8,937.92	7,479.13	16.32	410.57	397.75	15.21
雨母湖路项目	6,769.41	5,664.54	16.32	-67.24	-70.36	117.62
雨母湖路项目	23,648.84	19,789.02	16.32	-13.41	-15.58	15.21
松木互通项目	17,058.14	14,274.01	16.32	-	-	-
停车库项目	18.78	21.48	-14.37	-	-	-
合计	60,527.58	50,654.40	16.31	1.47	-3.65	37.51

不适用的理由：无

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。

各项指标的变动主要是公司项目工程投入增减变动引起的，项目工程投入根据工程进度拨付，由于适用税务政策调整，雨母湖路按“老项目”计征增值税，毛利率较之前增加。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 60,527.58 万元，占年度销售总额 99.91%；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
衡阳市政府	代建基础设施建设	60,527.58

向前五名供应商采购额 7,549.81 万元，占年度采购总额 71%；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

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

公司是衡阳市人民政府授权经营的国有独资有限责任公司，作为衡阳市最主要的城市基础设施公共交通建设开发和投融资主体，得到了衡阳市各级政府的大力支持，公司规模不断壮大，在区域内行业垄断优势明显，因而有着较强的竞争优势和广阔的发展前景。

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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

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：

否

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

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	1,700,026.37	1,587,581.	7.08	-

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
			12		
2	总负债	746,429.85	663,862.68	12.44	-
3	净资产	953,596.51	923,718.44	3.23	-
4	归属母公司股东的净资产	953,596.51	923,718.44	3.23	-
5	资产负债率（%）	43.91	41.82	5.00	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	43.91	41.82	5.00	-
7	流动比率	12.46	9.14	36.26	主要系公司当年度主营业务收入回款减少导致流动资产应收账款增加所致
8	速动比率	4.4	3.09	42.37	主要系公司当年度主营业务收入回款减少导致流动资产应收账款增加所致
9	期末现金及现金等价物余额	121,482.94	58,661.01	107.09	主要系发行中票资金及 PPN 偿付 2019 年度上半年贷款本息，造成期末货币资金金额上升所致

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	60,582.51	59,739.3	1.41	-
2	营业成本	50,654.4	52,573.48	-3.65	-
3	利润总额	29,878.07	27,175.85	9.94	-
4	净利润	29,878.07	27,175.85	9.94	-
5	扣除非经常性损益后净利润	30,647.17	27,730.5	10.52	-
6	归属母公司股东的净利润	29,878.07	27,175.85	9.94	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	41,875.99	34,610.81	20.99	-
8	经营活动产生的现金流净额	-16,217.1	27,707.62	-158.53	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	-824.65	60,662.2	-98.64	注 2

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
10	筹资活动产生的现金流净额	79,863.68	52,503.72	52.11	注 3
11	应收账款周转率	0.21	0.24	-12.45	-
12	存货周转率	0.05	0.05	0.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.08	0.20	-
14	利息保障倍数	0.92	0.93	-0.88	-
15	现金利息保障倍数	-0.36	0.92	-138.94	注 4
16	EBITDA 利息倍数	0.92	0.93	-0.89	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	-

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要系补缴税款所致。

注 2: 主要系本年度无投资活动产生的收支。

注 3: 主要系发行中票资金及 PPN 资金所致。

注 4: 主要系支付利息费用增加所致。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	121,482.94	1,086,661.01	11.8	-
应收账款	312,348.32	256,588.54	21.73	-
预付账款	15,736.46	1,715.63	817.24	注 1
其他应收款	149,260.58	148,484.91	0.52	-
存货	1,098,085.86	1,010,708.26	8.65	-
在建工程	2,365.65	802.44	194.8	注 2

2. 主要资产变动的的原因

注 1: 主要系预付土地增减挂钩指标费暂未转入项目建设成本所致。

注 2: 主要系停车库项目新增投入。

(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）
存货-开发成本	720,231.76	720,231.76	无	抵押借款
应收账款	62,279	62,279	无	质押借款
合计	782,510.76	782,510.76	-	-

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
应付账款	13,760.97	20,137.2	-31.66	注 1
应交税费	183.97	19,614.76	-99.06	注 2
其他应付款	17,762.12	15,971.32	11.21	-
一年内到期非流动负债	104,450.00	111,000.00	-5.9	-
长期借款	95,450.00	172,400.00	-44.63	注 3
应付债券	310,757.76	139,527.32	122.72	注 4
其他非流动负债	204,000.00	185,000.00	10.27	-

2.主要负债变动的的原因

注 1：主要系支付工程款所致。

注 2：主要系补缴以前年度税费所致。

注 3：主要系本期归还贷款所致。

注 4：主要系本期新增中票和 ppn 债券资金。

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 71.46 亿元，上年末借款总额 60.79 亿元，借款总额总比变动 17.56%。

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：

10 亿元

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
厦门国际银行龙岩分行	3.00	1.50	1.50
湖南三湘银行	3.00	3.00	0.00
合计	6.00	4.50	1.50

上年末银行授信总额度：9.90 亿元，本报告期末银行授信总额度 6.00 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-3.90 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0

七、 利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.99100000000

报告期非经常性损益总额：-0.08100000000

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：

主要系财政拨入代建项目补贴，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：17.60100000000

公司报告期对外担保的增减变动情况：-11.60100000000

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：6.00100000000

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为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）

(本页无正文，为《衡阳市交通建设投资有限公司公司债券年度报告（2018年）》
之盖章页)

衡阳市交通建设投资有限公司

2019年4月30日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：衡阳市交通建设投资有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	121,482.94	108,661.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	312,348.32	256,588.54
其中：应收票据		
应收账款	312,348.32	256,588.54
预付款项	15,736.46	1,715.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	149,260.58	148,484.91
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,098,085.86	1,010,708.26
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	60.84	46.57
其他流动资产		
流动资产合计	1,696,975.00	1,526,204.93
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	351.20	338.33

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	27.45	54.33
在建工程	2,365.65	802.44
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	287.89	294.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	19.18	28.77
递延所得税资产		
其他非流动资产		59,857.62
非流动资产合计	3,051.37	61,376.20
资产总计	1,700,026.37	1,587,581.12
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		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	13,760.97	20,137.20
预收款项		
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	65.02	212.08
应交税费	183.97	19,614.76
其他应付款	17,762.13	15,971.32
其中：应付利息	14,568.19	5,462.47
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	104,450.00	111,000
其他流动负债		
流动负债合计	136,222.09	166,935.36

非流动负债：		
长期借款	95,450.00	172,400.00
应付债券	310,757.77	139,527.32
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	204,000.00	185,000.00
非流动负债合计	610,207.76	496,927.32
负债合计	746,429.86	663,862.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,000.00	30,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	677,790.00	677,790.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,902.93	15,902.93
一般风险准备		
未分配利润	229,903.58	200,025.51
归属于母公司所有者权益合计	953,596.51	923,718.44
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	953,596.51	923,718.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,700,026.37	1,587,581.12

法定代表人：陈探宇 主管会计工作负责人：周正雄 会计机构负责人：郑敏

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：衡阳市交通建设投资有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	102,031.52	62,512.71
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	312,348.04	256,588.54
其中：应收票据		
应收账款	312,348.04	256,588.54
预付款项	15,736.46	975.66
其他应收款	281,264.84	236,222.44
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,007,668.76	1,010,708.26
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	59.38	46.39
流动资产合计	1,719,109.00	1,567,054.01
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,351.2	20,338.33
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	27.45	54.33
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	287.89	294.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	19.18	28.77
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	20,685.72	20,716.13
资产总计	1,739,794.72	1,587,770.14
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	13,760.97	20,137.2
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	65.02	212.08
应交税费	183.97	19,614.76
其他应付款	54,788.31	41,706.47
其中：应付利息	14,568.19	5,462.47
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	104,450.00	81,600.00
其他流动负债		
流动负债合计	173,248.27	163,270.51
非流动负债：		
长期借款	95,450.00	172,400.00
应付债券	310,757.76	139,527.32
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	204,000.00	185,000.00
非流动负债合计	610,207.76	496,927.32
负债合计	783,456.03	660,197.83
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,000.00	30,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	677,790.00	677,790.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	15,902.93	15,902.93
未分配利润	232,645.75	203,879.38
所有者权益（或股东权益）合计	956,338.69	927,572.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,739,794.72	1,587,770.14

法定代表人：陈探宇 主管会计工作负责人：周正雄 会计机构负责人：郑敏

合并利润表
2018年1—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	60,582.51	59,739.30
其中：营业收入	60,582.51	59,739.30
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	60,751.74	62,872.92
其中：营业成本	50,654.4	52,573.49
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	3,211.33	2,479.48
销售费用		
管理费用	1,190.43	1,191.56
研发费用		
财务费用	5,695.58	6,628.39
其中：利息费用	11,953.22	7,393.4
利息收入	6,321.08	767.72
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	30,803.53	30,863.03
投资收益（损失以“-”号填列）	12.87	1.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,647.17	27,730.56

加：营业外收入	0.70	7.12
减：营业外支出	769.8	561.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,878.07	27,175.85
减：所得税费用		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	29,878.07	27,175.85
（一）按经营持续性分类	29878.07	27175.85
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	29,878.07	27,175.85
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	29878.07	27175.85
1.少数股东损益		
2.归属于母公司股东的净利润	29,878.07	27,175.85
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的		

税后净额		
七、综合收益总额	29,878.07	27,175.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	29,878.07	27,175.85
归属于少数股东的综合收益总额		
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：陈探宇 主管会计工作负责人：周正雄 会计机构负责人：郑敏

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	60,563.73	59,735.62
减：营业成本	50,632.92	52,573.48
税金及附加	3,120.69	2,479.49
销售费用		
管理费用	1,073.13	1,160.4
研发费用		
财务费用	7,017.92	5,358.09
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	30,803.53	30,863.03
投资收益（损失以“－”号填列）	12.87	1.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	29,535.47	29,028.34
加：营业外收入	0.70	7.12
减：营业外支出	769.80	561.83
三、利润总额（亏损总额以“－”号填	28,766.37	28,473.63

列)		
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,766.37	28,473.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	28,766.37	28,473.63
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	28,766.37	28,473.63
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：陈探宇 主管会计工作负责人：周正雄 会计机构负责人：郑敏

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	7,125.9	41,188.33
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	61,014.99	37,114.69
经营活动现金流入小计	68,140.89	78,303.02
购买商品、接受劳务支付的现金	56,158.34	33,527.78
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	944.15	796.85
支付的各项税费	15,947.53	2,479.67
支付其他与经营活动有关的现金	11,307.97	13,791.1
经营活动现金流出小计	84,357.99	50,595.4
经营活动产生的现金流量净额	-16,217.1	27,707.62
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	824.65	60,662.24
投资支付的现金		

质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	824.65	60,662.24
投资活动产生的现金流量净额	-824.65	-60,662.24
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	165,500	236,800
发行债券收到的现金	198,779.62	
收到其他与筹资活动有关的现金	30,000	13,003.7
筹资活动现金流入小计	394,279.62	249,803.7
偿还债务支付的现金	258,000	165,250
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,449.58	30,237.36
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	10,966.35	1,812.62
筹资活动现金流出小计	314,415.93	197,299.98
筹资活动产生的现金流量净额	79,863.69	52,503.72
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	62,821.93	19,549.1
加：期初现金及现金等价物余额	58,661.01	39,111.91
六、期末现金及现金等价物余额	121,482.94	58,661.01

法定代表人：陈探宇 主管会计工作负责人：周正雄 会计机构负责人：郑敏

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,106.76	41,184.64
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	58,040.52	33,451.33
经营活动现金流入小计	65,147.28	74,635.97
购买商品、接受劳务支付的现金	35,464.94	32,787.81
支付给职工以及为职工支付的现	944.15	796.85

金		
支付的各项税费	15,855.44	2,479.48
支付其他与经营活动有关的现金	11,020.39	3,866.24
经营活动现金流出小计	63,284.92	39,930.38
经营活动产生的现金流量净额	1,862.36	34,705.59
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.41	2.17
投资支付的现金		8,000
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	34,056.64	97,625.63
投资活动现金流出小计	34,058.05	105,627.8
投资活动产生的现金流量净额	-34,058.05	-105,627.8
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	165,500	236,800
发行债券收到的现金	198,779.62	
收到其他与筹资活动有关的现金	11,000	29,235.15
筹资活动现金流入小计	375,279.62	266,035.15
偿还债务支付的现金	228,600	158,750
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,998.78	28,804.3
支付其他与筹资活动有关的现金	10,966.35	1,817.62
筹资活动现金流出小计	283,565.13	189,371.92
筹资活动产生的现金流量净额	91,714.49	76,663.23
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	59,518.81	5,741.01
加：期初现金及现金等价物余额	42,512.71	36,771.7
六、期末现金及现金等价物余额	102,031.52	42,512.71

法定代表人：陈探宇 主管会计工作负责人：周正雄 会计机构负责人：郑敏

担保人财务报表

适用 不适用

本期债券无担保人，无需披露担保人财务报表。