

濮阳市投资集团公司

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、公司主要业务板块包括房地产开发、热力、自来水、粮食购销等行业。近年来濮阳市政府逐渐加强对发行人的支持，将区域内大量优质企业股权划转至公司名下，导致公司业务规模快速扩张，所涉业务领域快速增加，相应债务规模也同步扩大。报告期末，公司负债总额为 232.25 亿元，较上期末增长 8.65%；资产负债率为 72.35%，较上期末增加 1.41 个百分点。虽然发行人具有畅通的融资渠道和良好的融资能力，并得到地方政府的大力支持，偿债风险较小，但若未来濮阳市经济环境发生重大不利变化，或公司负债水平不能保持合理范围，则较大的负债规模会使发行人面临一定的资金压力，进而影响发行人的偿债能力。

二、报告期内，发行人的主营业务收入为 16.62 亿元、营业利润 2.21 亿元，净利润 2.44 亿元，公司利润主要来自政府补贴，主要系公司为濮阳市城市公用事业的主要运营主体，主营业务所涉及的保障房、燃气、热力、水务等板块均具有较强的公益性，利润主要来源为政府补贴。公司主营业务板块中的保障房建设、水务、热力等业务均系对当地城乡居民的日常生活具有重要影响的重大民生行业，故濮阳市政府通过持续补贴的形式支持发行人的正常运营，具有一定的合理性和稳定性，但若未来区域经济环境出现明显不利变化，导致地方政府财政收入水平出现大幅下降，将对公司的盈利状况产生严重不利影响，进而影响发行人的偿债能力。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
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	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
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	16
六、 专项偿债账户设置情况	18
七、 报告期内持有人会议召开情况	18
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	18
第三节 业务经营和公司治理情况	20
一、 公司业务和经营情况	20
二、 投资状况	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	22
四、 公司治理情况	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借	23
第四节 财务情况	24
一、 财务报告审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 合并报表范围调整	24
四、 主要会计数据和财务指标	24
五、 资产情况	26
六、 负债情况	28
七、 利润及其他损益来源情况	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	30
九、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
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	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	31
五、 其他重大事项的信息披露情况	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	32
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

濮阳投资，公司	指	濮阳市投资集团公司
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
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
本期，本年度	指	本期：2018年1月1日至2018年12月31日； 本年度：2018年
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币
38号准则	指	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第38号——公司债券年度报告的内容与格式

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	濮阳市投资集团公司
中文简称	濮阳投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	翟俊尤
注册地址	河南省濮阳市五一路与历山路东南角建苑商务中心七楼
办公地址	河南省濮阳市五一路与历山路东南角建苑商务中心七楼
办公地址的邮政编码	457000
公司网址	http://www.pytzjt.com/
电子信箱	south843059256@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	樊永军
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	副总经理
联系地址	濮阳市五一路与历山路东南角建苑商务中心七楼
电话	0393-8066896
传真	0393-8066896
电子信箱	south843059256@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn http://www.chinabond.com.cn/
年度报告备置地	濮阳市五一路与历山路东南角建苑商务中心七楼

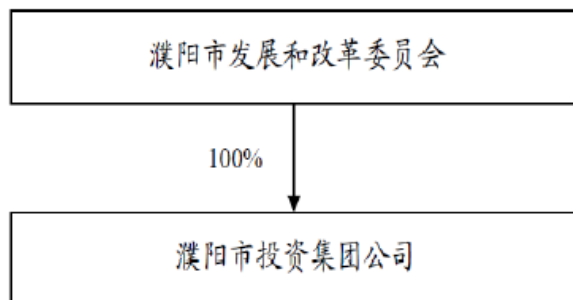
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：濮阳市发展和改革委员会

报告期末实际控制人名称：濮阳市人民政府

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11月22日，公司原副总经理刘靖因任职到期，辞去副总经理职位；其余总经理办公会成员未发生变化。

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	北京市西城区西直门外大街110号11层
签字会计师姓名	王华辰、石彪

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124451、127577
债券简称	PR 濮建债、17 濮阳债
名称	中国银行股份有限公司濮阳分行
办公地址	濮阳市京开大道498号
联系人	卢晓东
联系电话	0393-6952663

债券代码	135389
债券简称	16 濮阳 01
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市东园路18号中国金融信息中心10楼
联系人	董笑晗
联系电话	021-38032715

债券代码	145892
债券简称	17 濮阳 01
名称	中德证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层
联系人	杨汝睿
联系电话	010-59026653

（三）资信评级机构

债券代码	124451
债券简称	PR 濮建债
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	127577
债券简称	17 濮阳债
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 层

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	124451
2、债券简称	PR 濮建债
3、债券名称	2013 年濮阳市建设投资公司企业债券
4、发行日	2013 年 12 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019 年 6 月 29 日
7、到期日	2020 年 12 月 11 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设本金提前偿还条款，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
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	分期提前还本，已执行

1、债券代码	135389
2、债券简称	16 濮阳 01
3、债券名称	濮阳市投资集团公司非公开发行 2016 年度公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 6 月 29 日

7、到期日	2021年6月29日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.00
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一起支付。若债券持有人在第3年末行使回售权，所回售债券的本金加第3年的利息在投资者回售支付日2019年6月29日一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
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

1、债券代码	127577
2、债券简称	17濮阳债
3、债券名称	2017年濮阳市投资集团公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2017年8月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019年6月29日
7、到期日	2024年8月17日
8、债券余额	8.50
9、截至报告期末的利率(%)	5.18
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设本金提前偿还条款，在本期债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
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	分期提前还本，尚未执行

1、债券代码	145892
--------	--------

2、债券简称	17 濮阳 01
3、债券名称	濮阳市投资集团公司非公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 10 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 6 月 29 日
7、到期日	2022 年 10 月 26 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.40
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。若债券持有人在第 3 年末行使回售权，所回售债券的本金加第 3 年的利息在投资者回售支付日 2020 年 10 月 26 日一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未触发
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：124451

债券简称	PR 濮建债
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2018 年 12 月 31 日，募集资金已使用 5 亿元，募集资金年末余额为 0 万元。主要用于濮阳市引黄灌溉调节水库工程建设，濮东产业集聚区市政路网建设工程，南乐县南街村城中村改造村民安置房建设项目，已履行相应程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在

单位：亿元币种：人民币

债券代码：135389

债券简称	16 濮阳 01
募集资金专项账户运作情况	本公司与中信银行股份有限公司郑州分行、国泰君安证券股份有限公司签署了《濮阳市投资集团公司 2016 年非公开发行公司债券之资金账户三方监管协议》，并在中信银行郑州总部港支行开立了资金账户，监管户账号为 8111101013000115217。截至报告期末，募集资金账户运作情况较为良好，前期将募集资金转入一般户列支、购买理财等情况已完成整改。公司在使用募集资金时，履行了相关申请和审批手续。
募集资金总额	14.8725
募集资金期末余额	0.013
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2018 年 12 月 31 日，公司共使用 6.38 亿元募集资金用于偿还各类金融机构借款本息，8.49 亿用于补充流动资金。募集资金使用已履行相应程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	<p>1、2016 年 8 月 29 日，公司向中信银行郑州总部港支行申请一次性转出 6 亿元募集资金至公司设立于中国建设银行濮阳分行黄河路支行的一般账户（账户 41001504810050229196）进行列支，并于后续使用时向监管银行报备资金用途。</p> <p>2、2016 年 8 月 30 日和 2016 年 10 月 12 日，公司将“16 濮阳 01”募集资金中的 900 万元和 2,100 万元用于河南龙都瑞璞汽车小镇的项目建设；2016 年 8 月 30 日，公司将“16 濮阳 01”募集资金中的 5,100 万元用于濮阳龙湖半岛置业的项目建设，上述两笔资金以增资款的形式拨入，不符合补充流动资金的约定。</p> <p>3、2016 年 10 月 13 日，公司使用 8.80 亿元募集资金专户资金购入银行理财产品。</p>
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	<p>已完成整改。</p> <p>1、转入一般户列支的 6 亿元募集资金的未使用部分为 33,442.22 万元，分别于 2016 年 10 月 28 日、2016 年 11 月 1 日、2016 年 11 月 1 日以 13,442.22 万元、10,000.00 万元、10,000.00 万元退还监管户。</p> <p>2、2018 年 8 月 29 日，河南龙都瑞璞汽车小镇建设运营有限公司及濮阳市龙湖半岛置业有限公司已将上述 3,000 万元、5,100 万元退回“16 濮阳 01”开立与中信银行郑州总部港支行的监管户（账号：8111101013000115217）。</p> <p>3、公司已于 2016 年 11 月 2 日和 2016 年 12 月 1 日赎回上述理财资金 5.00 亿元和 3.80 亿元，并将募集资金退还监管户。</p>

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127577

债券简称	17 濮阳债
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金总额	8.50

募集资金期末余额	3.98
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至2018年12月31日，募集资金已使用4.52亿元，募集资金余额为3.98亿元。其中3.02亿元用于停车场项目建设，1.5亿元用于补充流动资金，均已履行相应程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在

单位：亿元币种：人民币

债券代码：145892

债券简称	17 濮阳 01
募集资金专项账户运作情况	运作情况良好
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2018 年 12 月 31 日，公司共使用 15 亿元的“17 濮阳 01”公司债券募集资金用于偿还企业债券本息及贷款本息
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在

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	124451
债券简称	PR 濮建债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月26日
评级结果披露地点	http://www.sse.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	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；债务安全性很高，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化、无影响

债券代码	127577
债券简称	17 濮阳债
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6月26日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
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	主体 AA ：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。债项 AAA ：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化、无影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127577

债券简称	17 濮阳债
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	1,068.79
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,292.15
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	按约执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：124451

债券简称	PR 濮建债
其他偿债保障措施概述	一、政府的大力支持。 二、募投项目的良好收益。 三、区域经济的良好快速发展为公司的发展提供了有力支撑。 四、良好的银企关系。 五、设置提前偿付条款。
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	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：135389

债券简称	16 濮阳 01
其他偿债保障措施概述	一、区域经济的良好快速发展为公司的发展提供了有力支撑； 二、政府的大力支持； 三、良好的银企关系与丰富的再融资渠道
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	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145892

债券简称	17 濮阳 01
其他偿债保障措施概述	一、成立专项工作小组：在利息和到期本金偿付日之前的15个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。 二、切实做到专款专用：公司将严格按照内部制度对债券募集资金进行管理，按照制度要求制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保债券募集资金根据《募集说明书》披露的用途使用。 三、制定债券持有人会议规则：公司已与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，对本期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项进行了约定，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。 四、充分发挥债券受托管理人的作用：本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对

	<p>公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。</p> <p>五、严格的信息披露：公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则披露公司信息，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。其他投资者保护条款：在自2017年开始的7年内濮阳市政府按照相关还款计划安排不少于20亿元的地方财政收入和政府性基金收入偿还相关部门对公司形成的其他应收款。</p>
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）	<p>截至2018年12月末，公司与当地政府的非经营性往来款已通过濮阳市政府以“四校一馆”TOT（转让-运营-移交）项目特许经营权出让价款进行冲抵，公司与政府部门之间的资金往来问题已得到有效解决，濮政文【2016】148号相关还款安排已不再执行。“四校一馆”项目已于2017年12月29日完成相关移交手续并开始产生收入，不存在因濮阳市政府未能完全按照《关于妥善处理市投资集团公司其他应收款相关问题的批复》（濮政文【2016】148号）还款计划偿还欠款而对前次债券本息兑付安全或债券持有人权益构成重大不利影响的情况。</p>
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127577

债券简称	17 濮阳债
其他偿债保障措施概述	一、政府的大力支持。二、公司可变现资产充足。三、区域经济的良好快速发展。四、良好的银企关系。五、设置提前偿付条款。
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	正常
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：124451

债券简称	PR 濮建债
偿债计划概述	公司为债券本息的按时、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、设立偿债账户、安排偿债基金等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。债券的本

	息将由公司通过债券托管机构和其他有关机构支付，偿债资金将来源于公司日常生产经营所产生的现金流入。
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

债券代码：135389

债券简称	16 濮阳 01
偿债计划概述	一、公司拟使用日常经营产生的税前利润作为债券本息的偿债来源。 二、公司长期保持较为稳健的财务政策，资产负债水平较低，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。 三、发行人具有良好的资信和较强的融资能力，直接、间接融资渠道畅通。
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

债券代码：127577

债券简称	17 濮阳债
偿债计划概述	公司为债券本息的按时、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、设立偿债账户、安排偿债资金等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。债券的本息将由公司通过债券托管机构和其他有关机构支付，偿债资金将来源于公司日常生产经营所产生的现金流入。
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：145892

债券简称	17 濮阳 01
偿债计划概述	一、公司拟使用日常经营产生的税前利润作为本期债券本息的偿债来源。除公司日常运营产生的利润外，公司未来几年内投资建设的能够产生经营性收益的项目也是公司保障本期债券本息偿付的重要手段。 二、公司长期保持较为稳健的财务政策，资产负债水平较低，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。 三、公司在项目建设、投融资、税收、项目开发等方面都得到濮阳市人民政府的大力支持。 四、发行人具有良好的资信和较强的融资能力，与多家商业银行存在稳固的合作关系，间接融资渠道畅通。畅通的外部融资渠道，极大地提高了发行人的偿债能力。
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

相关承诺执行	
--------	--

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：124451

债券简称	PR 濮建债
账户资金的提取情况	账户运作正常，账户内资金专项用于 PR 濮建投的还本付息，账户的运作与募集说明书的相关承诺一致。
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）	无变更、无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：135389

债券简称	16 濮阳 01
账户资金的提取情况	已按募集说明书的相关承诺提取资金，并按时付息
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）	无变更、无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：127577

债券简称	17 濮阳债
账户资金的提取情况	账户运作正常，账户内资金专项用于 17 濮阳债的还本付息，账户的运作与募集说明书的相关承诺一致。
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）	无变更、变化情况
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：145892

债券简称	17 濮阳 01
账户资金的提取情况	已设置募集资金专项账户，未单独设立偿债账户
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无变更、变化情况
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	124451
------	--------

债券简称	PR 濮建债
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司濮阳分行
受托管理人履行职责情况	履职情况良好
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

债券代码	135389
债券简称	16 濮阳 01
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	履职情况良好
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	国泰君安已于2018年6月在上海证券交易所网站披露《濮阳市投资集团公司非公开发行2016年度公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）》。

债券代码	127577
债券简称	17 濮阳债
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司濮阳分行
受托管理人履行职责情况	履职情况良好
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

债券代码	145892
债券简称	17 濮阳 01
债券受托管理人名称	中德证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	履职情况良好
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	中德证券已于2018年6月在上海证券交易所网站披露《

管理/债权代理报告及披露地址	濮阳市投资集团公司非公开发行 2017 年度公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）。
----------------	---

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

公司是濮阳市城市公用事业的主要运营主体及重要的国有资产控股集团，业务涉及热力供应、自来水供应、宾馆服务、设计咨询、房地产销售、粮食购销等。

2018 年公司实现营业收入 16.62 亿元，净利润 2.44 亿元。公司供水业务主要由濮阳市自来水公司负责经营，负责绿城路以南区域的供水业务；热力板块业务主要由子公司濮阳市热力公司经营，主要负责濮阳市城区的热力供应，其主要经营模式为向当地发电厂购买热源，经换热站加热后向居民提供供热服务；宾馆服务业务主要经营主体为公司下属的濮阳宾馆和濮阳迎宾馆，收入及盈利能力均较强；粮食购销业务系濮阳市人民政府于 2015 年将河南濮阳皇甫国家粮食储备库、河南濮阳国家粮食储备库、濮阳市粮食储备库股权划转至公司后新增，主要业务模式为向当地农民集中采购粮食，在保证国家规定的粮油储备规模之外，对剩余部分粮食统一对外销售。

（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 (%)
自来水销售	10,290.40	7,899.42	23.24	6.19	8,574.57	4,652.35	45.74	5.17
热力销售	33,644.55	37,859.44	-12.53	20.24	23,736.19	24,168.29	-1.82	14.30
房地产销售	481.97	145.72	69.77	0.29	724.04	175.84	75.71	0.44
宾馆商品服务	7,796.61	3,022.46	61.23	4.69	6,474.69	2,213.35	65.82	3.90
粮食销售	76,796.54	76,194.59	0.78	46.20	101,356.96	100,234.90	1.11	61.08
盐业销售	507.03	297.04	41.42	0.31	1,692.30	1,039.37	38.58	1.02
设计咨询	10,700.33	4,803.78	55.11	6.44	7,201.25	3,884.09	46.06	4.34
安保服务	-	-	-	-	4,097.03	3,069.28	25.09	2.47
其他	26,010.49	13,659.66	47.48	15.65	12,084.81	1,798.76	85.12	7.28
合计	166,227.92	143,882.11	13.44	100.00	165,941.83	141,236.24	14.89	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(%)
自来水销售	10,290.40	7,899.42	23.24	20.01	69.79	-49.20
热力销售	33,644.55	37,859.44	-12.53	41.74	56.65	-588.17
房地产销售	481.97	145.72	69.77	-33.43	-17.13	-7.86
宾馆商品服务	7,796.61	3,022.46	61.23	20.42	36.56	-6.96
粮食销售	76,796.54	76,194.59	0.78	-24.23	-23.98	-29.20
盐业销售	507.03	297.04	41.42	-70.04	-71.42	7.34
设计咨询	10,700.33	4,803.78	55.11	48.59	23.68	19.63
安保服务	-	-	-	-100.00	-100.00	-100.00
其他	26,010.49	13,659.66	47.48	115.23	659.39	-44.21
合计	166,227.92	143,882.11	13.44	0.17	1.87	-9.71

3.经营情况分析

（1）自来水销售：2018年自来水销售毛利率同比下降49.20%，系本年度公司新增对油田的供水，运营范围扩大且支付了部分维护成本，导致营业成本整体增加所致；

（2）热力销售：2018年热力板块营业成本同比增加56.65%，系本年度公司新增对油田的供热，运营范围扩大且支付了部分维护成本所致，毛利率同比下降588.17%；

（3）公司本年度未开展安保服务；

（4）盐业销售：盐业市场政策放开，有资质的经销商均可进行盐业销售，导致公司盐业板块收入下降。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额0万元，占年度销售总额0%；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

向前五名供应商采购额0万元，占年度采购总额0%；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

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

公司为城投类企业，不适用。

（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

1、进一步完善集团公司的规章制度和业务流程，优化治理结构，特别是要建立完善的投融资项目决策、执行、监督制度和流程，提升经营管理效率。

2、加强人才队伍建设市投资集团将积极与组织部、人社局等单位进行对接，全力做好高技术专业性人才引进工作，着力缓解集团公司改革转型后的人才紧缺问题，同时将进一步完善人力资源管理相关制度，建立科学合理、符合公司实际的薪酬和奖励绩效考核机制，努力打造一支德才兼备的优秀人才队伍。

3、进一步注入优质资产。继续做好国有优质资产的整合工作，进一步壮大集团公司资产规模。

4、创新融资模式。在融资方面，要注重融资创新和渠道多元化，提高直接融资比重。

5、积极与省投资集团公司等省级平台公司开展战略合作。积极推进与河南城市开发投资有限公司合资公司组建工作，同时继续加强与省豫资公司、省水投、中原资产、省国控等省级平台公司合作，以组建合资公司等方式，联合参与我市PPP项目、成立发展基金，充分发挥省级平台公司资产规模大、信用评级高、管理制度先进等优势，支持我市基础设施建设和产业发展。

6、加快实施智慧产业项目。加快濮阳市智慧产业有限公司实质运作步伐，以智慧产业公司为中心，广泛与大数据公司合作，深化工业、农业、政务治理、民生服务业、文化旅游业云计算大数据应用。

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：

公司在出资人濮阳市发展和改革委员会的授权的范围内，进行公司的经营和管理，公司与濮阳市发展和改革委员会之间在人员、业务、资产、财务、机构上完全分开，做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

（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：

非经营性往来指与公司经营或收益无直接关系的资金往来。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：7.30，占合并口径净资产的比例（%）：11.36，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
濮阳市非税收入征收管理局	否	2.40	否	往来款	按照协议或政府安排履行
濮阳市交通运输局	否	0.68	否	往来款	按照协议或政府安排履行
濮阳市浦东产业集聚区管委会	否	0.37	否	往来款	按照协议或政府安排履行
濮阳市城市管理局	否	0.50	否	往来款	按照协议或政府安排履行
濮阳市华龙区经济技术开发公司	否	0.46	否	往来款	按照协议或政府安排履行
南乐县财政局	否	0.22	否	往来款	按照协议或政府安排履行
濮阳市房管局	否	0.11	否	往来款	按照协议或政府安排履行
其他	否	2.56	否	往来款	按照协议或政府安排履行
合计	—	7.30	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

在公司对外非经营性资金往来方面，由于公司系濮阳市主要的城市公用事业的主要运营主体及重要的国有资产控股集团。因此对于区域内部分关乎民生的重大工程，为保证项目及时开工建设，往往由项目责任部门向公司申请先行垫付部分工程款项，待该工程实际使用的上级财政拨付及补贴、本级财政预算或地方政府债券资金到位后，再对公司前期垫付的工程款项进行偿还。从程序上而言，一般由资金申请方向其主管部门进行请示，并由其主管部门向同级政府相关部门提出申请，同级政府相关部门审批后向公司及市政府、市财政局提出请示，并由资金申请方按照发行人制定的《资金支付审批表》完善相关内容，并报公司、市财政局批准方可执行。

从公司内部审批流程而言，根据公司《财务管理制度》，公司在收到资金申请方《资金支付审批表》、资金申请方主管部门意见及同级政府相关部门意见后，由财务部相关经办人员对资料完备性进行审核，并在确认符合流程规范后申请公司分管财务工作的副总经理、公司总经理审批。公司总经理审批通过后由财务部经办人员履行付款具体事宜。

信息披露方面，公司将在每年的《公司债券年度报告》中披露截至当年末非经营性其

他应收款的主要情况。

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

1、会计政策变更：因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

根据财政部2018年6月15日发布的《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）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下新增“利息费用”和“利息收入”明细项目；将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；将原“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”。

股东权益变动表中在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会〔2018〕30号文进行调整。财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2、会计估计变更

根据《濮阳市财政局 关于调整濮阳市四校一馆公共服务项目实施方案的批复》（濮财金〔2018〕29号）文件，将“四校一馆”项目合作期限由原来的25年拉长至30年。母公司无形资产特许权使用费的摊销年限由25年变更为30年。

3、重大前期差错更正：无。

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	2,323,465.06	2,138,529.07	8.65	-

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
2	总负债	1,680,952.79	1,517,127.26	10.80	-
3	净资产	642,512.27	621,401.81	3.40	-
4	归属母公司股东的净资产	630,375.48	610,349.19	3.28	-
5	资产负债率 (%)	72.35	70.94	1.99	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	85.22	85.42	-0.23	-
7	流动比率	2.52	2.97	-15.15	-
8	速动比率	2.16	2.67	-19.10	-
9	期末现金及现金等价物余额	377,548.83	360,207.10	4.00	-

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	166,227.92	165,941.83	0.17	-
2	营业成本	14,388.21	14,123.62	1.87	-
3	利润总额	22,774.82	16,127.12	41.22	收到的公司运营发展、融资补贴增加, 自来水补贴资金增加; 同时权益法核算的投资收益增加
4	净利润	24,405.35	16,896.62	44.44	收到的公司运营发展、融资补贴增加, 自来水补贴资金增加; 同时权益法核算的投资收益增加
5	扣除非经常性损益后净利润	1,258.85	-5,878.2	119.87	利润总额及净利润增加
6	归属母公司股东的净利润	25,007.67	17,154.90	45.78	收到的公司运营发展、融资补贴增加, 自来水补贴资金增加; 同时权益法核算的投资收益增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	122,813.87	86,454.47	42.06	利润总额增加、无形资产摊销增加
8	经营活动产生的现金流净额	34,608.56	-244,773.41	85.86	支付与其他经营活动有关的现金下降
9	投资活动产生的现金流净	-	-	87.38	投资支付的现金

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
	额	20,645.74	163,559.83		减少
10	筹资活动产生的现金流净额	72,596.03	393,331.09	-81.54	筹资活动现金流入减少所致
11	应收账款周转率	10.77	12.43	-13.35	
12	存货周转率	1.07	1.74	-38.51	濮阳工业园区建设投资有限公司所属工业园区棚户户区改造项目增加投资及濮阳市城市发展投资有限公司下属单位新增城中村改造项目及支付土地出让金导致开发成本及存货增加
13	EBITDA 全部债务比	0.09	0.07	28.57	
14	利息保障倍数	1.31	1.27	3.15	
15	现金利息保障倍数	5.17	7.05	-26.67	
16	EBITDA 利息倍数	1.66	1.47	12.93	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	

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

请见上表。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
货币资金	38.11	41.40	-7.95	-
应收票据及应收账款	2.11	1.37	53.82	应收濮阳市政府建设投资建设项目建设管理办公室 0.90 亿元, 导致应收账款增加
其他应收款	52.48	44.72	17.36	-
存货	16.05	10.84	48.06	濮阳工业园区建设

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
				投资有限公司所属工业园区棚户区改造项目增加投资、濮阳市城市发展投资有限公司下属单位新增城中村改造项目及支付土地出让金导致开发成本增加
其他流动资产	1.92	4.49	-57.28	购买理财产品减少
固定资产	21.65	12.86	68.35	本年增加的固定资产主要是根据《濮阳市人民政府关于将中原油田供水、供热、污水处理、供气净资产注入市投资集团公司下属子公司有关事项的通知》注入固定资产
无形资产	35.09	36.24	-3.19	-

2. 主要资产变动的原因

请见上表。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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）
土地使用权及房屋建筑物	10,649.00	-	抵押	-
土地使用权	5,068.82	-	抵押	-
股权收益权（濮阳城市发展投资有限公司12.12%股权）	6,400.00	-	质押	-
股权收益权（濮阳城市发展投资有限公司37.88%股权）	20,000.00	-	质押	-
合计	42,117.82	-	-	-

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
不适用	0	0	-	-	-
合计	0	0	-	-	-

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	11.65	7.53	54.71	新信用借款及保证借款
应付票据及应付账款	1.59	6.05	-73.72	票据结算量下降，应付票据减少
其他应付款	18.50	14.66	26.19	-
一年内到期的非流动负债	9.38	4.47	109.92	一年内到期的应付债券、一年内到期的长期借款增加
长期借款	52.60	60.91	-13.64	-
应付债券	54.61	44.29	23.30	新发行 4 亿元中期票据及 1 亿元美元债
长期应付款	16.09	10.93	47.21	新增河南省豫资城乡一体化建设发展有限公司应付款 4.75 亿元。

2. 主要负债变动的的原因

请见上表。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

√适用 □不适用

境外负债的具体内容：

2018 年 11 月，本公司在国家外汇管理局濮阳市中心支局登记美元债，融资金额 1 亿美元。

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 144.31 亿元，上年末借款总额 117.19 亿元，借款总额总比变动

23.14%。

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

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

除前述受限资产外，不存在其他可对抗第三人的优先偿付负债。

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

“16濮阳01”（存续余额15亿元）将于2019年6月29日进行回售及调整票面利率，公司已做好相应资金安排。

2019年公司融资计划如下：

（1）根据中国银行间市场交易商协会2018年5月4日（中市协发[2018]PPN155号）文件内容，批准了濮阳市投资集团公司定向发行债务融资工具的申请，注册金额为人民币5亿元，由浙商银行股份有限公司和招商证券股份有限公司联席主承销。报告期末上述债券尚未发行。

（2）根据中国银行间市场交易商协会2018年7月5日（中市协发[2018]MTN375号）文件内容，批准了濮阳市投资集团公司发行中期票据的申请，注册金额为人民币10亿元，由广发证券股份有限公司和中国建设银行股份有限公司联席主承销。报告期末上述债券已发行4亿元，剩余6亿元尚未发行。

（3）根据上海证券交易所 2019 年 2 月 27 日印发的《关于对濮阳市投资集团公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函【2019】304 号）文件，同意濮阳市投资集团公司非公开发行不超过 30 亿元的公司债券。报告期末上述公司债券尚未发行。

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
建设银行	30.00	5.54	24.46
郑州银行	17.43	17.43	-
中原银行	8.42	6.85	1.57
兴业银行	20.00	-	20.00
华夏银行	0.80	-	0.80
浦发银行	2.99	2.99	-
国开行	0.33	0.33	-
农发行	4.00	2.20	1.80
邮储银行	19.44	19.44	-
恒丰银行	7.20	7.20	-
焦作中旅银行	2.00	2.00	-
合计	112.61	63.97	48.63

上年末银行授信总额度：62.99 亿元，本报告期末银行授信总额度 112.61 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：49.62 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：

截至报告期末，本公司共发行中期票据 4 亿元（“18 濮阳投资 MTN001”、“18 濮阳投资 MTN002”）；当前剩余中期票据额度 6 亿元（中市协注【2018】MTN375 号）及 PPN 额度 5 亿元（中市协注【2018】PPN155 号）。

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：22,774.82 万元

报告期非经常性损益总额：23,146.5 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	11,923.38	权益法核算的投资收益及购买理财产品收益	11,923.38	不可持续
公允价值变动损益	0	-	0	不可持续
资产减值损失	10,242.86	坏账准备	10,242.86	不可持续
营业外收入	800.5	补贴罚没收入	800.5	不可持续
营业外支出	179.76	罚款及违约金、滞纳金等	179.76	不可持续
其他收益	80,526.96	政府补贴	0	可持续
-	-			

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：

收到其他与经营活动有关的现金主要为与公司经营活动相关的政府补贴，可持续。

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：15.56 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.37 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：13.19 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上交所	2018-8-31	已完成	无影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

公司于2018年8月31日公布了更正后的2016年年度报告和2017年年度报告。

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《濮阳市投资集团公司 2018 年公司债券年度报告》之盖章页)



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：濮阳市投资集团公司

单位: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	3,811,276,724.34	4,139,536,809.00
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	211,055,099.86	137,205,688.65
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	236,344,161.11	289,240,491.55
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,248,069,306.41	4,471,615,221.07
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,604,972,379.87	1,084,005,193.75
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	191,780,538.85	448,872,199.89
流动资产合计	11,303,498,210.44	10,570,475,603.91
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	2,217,094,033.65	2,165,068,833.65
其他债权投资		
持有至到期投资	270,000,000.00	320,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,052,713,319.05	876,759,873.69

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,108,412,164.01	1,150,596,717.27
固定资产	2,164,496,929.07	1,286,423,447.48
在建工程	832,001,331.66	761,505,805.27
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,508,701,589.39	3,624,260,245.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,926,930.85	5,421,376.96
递延所得税资产	66,786,088.44	41,828,792.42
其他非流动资产	707,020,000.00	582,950,000.00
非流动资产合计	11,931,152,386.12	10,814,815,092.05
资产总计	23,234,650,596.56	21,385,290,695.96
流动负债：		
短期借款	1,165,050,000.00	752,550,000.00
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	158,681,565.62	604,682,000.17
预收款项	281,876,601.17	209,039,968.48
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	39,234,160.19	43,732,799.94
应交税费	48,972,293.00	35,116,112.88
其他应付款	1,849,856,591.15	1,465,741,025.33
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	937,650,000.00	446,670,000.00
其他流动负债	293,314.04	1,239,204.27
流动负债合计	4,481,614,525.17	3,558,771,111.07

非流动负债：		
长期借款	5,257,995,000.00	6,090,880,000.00
应付债券	5,460,603,032.17	4,429,010,243.78
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,609,315,374.74	1,092,611,275.65
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	12,327,913,406.91	11,612,501,519.43
负债合计	16,809,527,932.08	15,171,272,630.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	510,235,443.02	560,049,217.61
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	249,982,300.25	201,720,233.05
一般风险准备		
未分配利润	543,537,031.36	341,722,415.72
归属于母公司所有者权益合计	6,303,754,774.63	6,103,491,866.38
少数股东权益	121,367,889.85	110,526,199.08
所有者权益（或股东权益）合计	6,425,122,664.48	6,214,018,065.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,234,650,596.56	21,385,290,695.96

法定代表人：翟俊尤 主管会计工作负责人：张学周 会计机构负责人：苗开杰

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：濮阳市投资集团公司

单位：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	2,193,755,515.63	2,449,785,051.84
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	89,702,000.00	
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	256,327.69	23,240,563.71
其他应收款	3,801,856,256.46	2,721,616,445.96
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	9,868,950.62	255,985,460.79
流动资产合计	6,095,439,050.40	5,450,627,522.30
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,898,163,577.27	1,919,138,377.27
其他债权投资		
持有至到期投资	322,732,000.00	396,598,000.00
长期应收款		
长期股权投资	6,693,771,220.51	5,661,757,636.22
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	66,455,993.20	70,267,887.70
在建工程	134,945,784.68	80,343,328.77
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,325,959,218.30	3,440,611,858.99
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,859,814.30	1,134,100.00
其他非流动资产	501,950,000.00	501,950,000.00
非流动资产合计	12,946,837,608.26	12,071,801,188.95
资产总计	19,042,276,658.66	17,522,428,711.25
流动负债：		
短期借款	680,000,000.00	500,000,000.00
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	660,130.00	500,660,130.00
预收款项		187,500.00
合同负债		
应付职工薪酬	7,285.46	6,158.50
应交税费	18,115,611.43	8,648,725.42
其他应付款	2,143,893,578.61	1,212,107,508.53
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	719,150,000.00	270,670,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,561,826,605.50	2,492,280,022.45
非流动负债：		
长期借款	3,626,550,000.00	4,608,880,000.00
应付债券	5,174,978,032.17	4,025,260,243.78
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	8,801,528,032.17	8,634,140,243.78
负债合计	12,363,354,637.67	11,126,420,266.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	336,662,830.27	536,369,926.34
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	249,982,300.25	201,720,233.05
未分配利润	1,092,276,890.47	657,918,285.63
所有者权益（或股东权益）合计	6,678,922,020.99	6,396,008,445.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,042,276,658.66	17,522,428,711.25

法定代表人：翟俊尤 主管会计工作负责人：张学周 会计机构负责人：苗开杰

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	1,662,279,152.68	1,659,418,348.72
其中：营业收入	1,662,279,152.68	1,659,418,348.72
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,365,158,160.70	2,168,971,446.85
其中：营业成本	1,438,821,097.76	1,412,362,375.52
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	9,394,090.52	8,536,467.92
销售费用	107,136,296.25	92,228,167.71
管理费用	248,128,115.98	227,459,921.15
研发费用		
财务费用	459,249,993.93	355,843,920.93
其中：利息费用	737,657,133.97	587,380,855.28
利息收入	74,501,168.50	26,025,015.87
资产减值损失	102,428,566.26	72,540,593.62
信用减值损失	-	-
加：其他收益	805,269,637.99	552,835,067.34
投资收益（损失以“-”号填列）	119,233,847.41	38,391,983.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	104,635,714.00	38,268,585.27
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）	-83,691.44	13,340,763.02
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	221,540,785.94	95,014,715.67

加：营业外收入	8,004,988.91	80,645,254.37
减：营业外支出	1,797,552.44	14,388,766.09
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	227,748,222.41	161,271,203.95
减：所得税费用	-16,305,243.98	-7,694,973.17
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	244,053,466.39	168,966,177.12
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	244,053,466.39	168,966,177.12
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	-6,023,216.45	-2,582,869.56
2.归属于母公司股东的净利润	250,076,682.84	171,549,046.68
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	244,053,466.39	168,966,177.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	250,076,682.84	171,549,046.68
归属于少数股东的综合收益总额	-6,023,216.45	-2,582,869.56
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：不适用 元，上期被合并方实现的净利润为：不适用 元。

法定代表人：翟俊尤 主管会计工作负责人：张学周 会计机构负责人：苗开杰

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	252,150,359.71	155,347,549.04
减：营业成本	118,229,219.08	
税金及附加	1,335,244.17	934,619.32
销售费用		
管理费用	17,246,093.34	20,060,031.24
研发费用		
财务费用	417,539,138.71	295,570,254.08
其中：利息费用	655,138,148.21	505,677,886.97
利息收入	32,783,496.05	3,948,979.12
资产减值损失	6,902,857.21	
信用减值损失		
加：其他收益	693,564,870.00	483,454,870.00
投资收益（损失以“－”号填列）	96,419,207.54	42,220,331.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	83,890,162.62	42,146,186.48
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）	480,881,884.74	364,457,845.48
加：营业外收入	16,025.00	
减：营业外支出	2,952.00	13,076,345.86
三、利润总额（亏损总额以“－”号填	480,894,957.74	351,381,499.62

列)		
减：所得税费用	-1,725,714.30	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	482,620,672.04	351,381,499.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	482,620,672.04	351,381,499.62
（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	482,620,672.04	351,381,499.62
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：翟俊尤 主管会计工作负责人：张学周 会计机构负责人：苗开杰

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：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	1,608,646,751.47	1,810,882,373.95
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	4,195,678,001.52	4,192,476,682.97
经营活动现金流入小计	5,804,324,752.99	6,003,359,056.92
购买商品、接受劳务支付的现金	1,719,013,223.50	2,250,392,155.98
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	236,348,587.34	201,957,192.48
支付的各项税费	82,209,497.42	76,345,473.99
支付其他与经营活动有关的现金	4,112,839,066.20	5,922,398,341.17
经营活动现金流出小计	6,150,410,374.46	8,451,093,163.62
经营活动产生的现金流量净额	-346,085,621.47	-2,447,734,106.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	467,840,800.00	327,598,000.00
取得投资收益收到的现金	29,052,773.94	48,477,301.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	229,789.49	21,306,969.82
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	497,123,363.43	397,382,270.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	288,550,792.50	678,709,300.34
投资支付的现金	415,030,000.00	1,354,271,200.00

质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	703,580,792.50	2,032,980,500.34
投资活动产生的现金流量净额	-206,457,429.07	-1,635,598,229.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,200,000.00	52,800,000.00
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	2,243,364,622.82	3,987,890,000.00
发行债券收到的现金	1,249,390,000.00	2,350,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,502,954,622.82	6,390,690,000.00
偿还债务支付的现金	2,087,822,092.25	1,893,586,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	689,172,225.60	563,793,092.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,776,994,317.85	2,457,379,092.51
筹资活动产生的现金流量净额	725,960,304.97	3,933,310,907.49
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	173,417,254.43	-150,021,428.70
加：期初现金及现金等价物余额	3,602,071,012.75	3,752,092,441.45
六、期末现金及现金等价物余额	3,775,488,267.18	3,602,071,012.75

法定代表人：翟俊尤 主管会计工作负责人：张学周 会计机构负责人：苗开杰

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：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	169,613,190.90	164,668,401.83
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,793,649,757.47	4,436,585,353.36
经营活动现金流入小计	2,963,262,948.37	4,601,253,755.19
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	7,564,184.53	4,840,711.60

金		
支付的各项税费	8,078,799.56	24,076,088.17
支付其他与经营活动有关的现金	3,173,343,514.94	5,118,452,885.17
经营活动现金流出小计	3,188,986,499.03	5,147,369,684.94
经营活动产生的现金流量净额	-225,723,550.66	-546,115,929.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	354,840,800.00	298,098,000.00
取得投资收益收到的现金	28,264,893.98	48,074,144.60
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	383,105,693.98	346,172,144.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,725,771.87	99,090,079.21
投资支付的现金	354,900,517.74	2,114,641,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	382,626,289.61	2,213,731,279.21
投资活动产生的现金流量净额	479,404.37	-1,867,559,134.61
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	1,540,000,000.00	2,721,640,000.00
发行债券收到的现金	1,249,390,000.00	2,350,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,789,390,000.00	5,071,640,000.00
偿还债务支付的现金	1,674,400,000.00	1,223,440,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	645,775,389.92	458,044,612.04
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,320,175,389.92	1,681,484,612.04
筹资活动产生的现金流量净额	469,214,610.08	3,390,155,387.96
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	243,970,463.79	976,480,323.60
加：期初现金及现金等价物余额	1,949,785,051.84	973,304,728.24
六、期末现金及现金等价物余额	2,193,755,515.63	1,949,785,051.84

法定代表人：翟俊尤 主管会计工作负责人：张学周 会计机构负责人：苗开杰

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在 <http://www.cbicl.com.cn/xinxi/caiwu/378.html> 网址披露，敬请查阅。