

长沙经济技术开发区集团有限公司

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。

天健会计师事务所（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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至本报告披露日，公司债券面临的风险因素与《长沙经济技术开发区集团有限公司2017年年度报告》所披露的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	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.....	8
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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 计数数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	20
九、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
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.....	21
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	21
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	21
五、 其他特定品种债券事项.....	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23

财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表	25
担保人财务报表.....	38
附件二： 担保人财务报表.....	38

释义

本公司、公司、集团公司	指	长沙经济技术开发区集团有限公司
公司董事会、董事会	指	长沙经济技术开发区集团有限公司董事会
上交所	指	上海证券交易所
中证增	指	中证信用增进股份有限公司
资信评级机构、评级机构、联合资信	指	联合资信评估有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	指 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

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	长沙经济技术开发区集团有限公司
中文简称	长沙经开集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	郭汉辉
注册地址	湖南省长沙市 经济技术开发区区三一路 2 号
办公地址	湖南省长沙市 经济技术开发区区三一路 2 号
办公地址的邮政编码	410100
公司网址	www.csjkt.com
电子信箱	csjkt@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李雪春
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	负责融资业务相关事宜
联系地址	长沙县星沙街道三一路 2 号管委会综合楼
电话	0731-84020169
传真	0731-84020169
电子信箱	398572661@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	公司办公场地

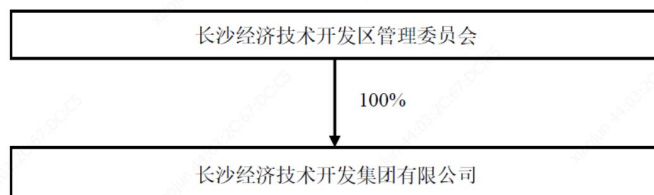
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：长沙经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：长沙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

董事事会成员 2018 年 6 月份发生了变更，原董事会成员任命到期，董事会成员变更为郭汉辉、谭超纲、吕向龙、李雪春、罗卓群。郭汉辉为公司董事长兼法定代表人。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	贺焕华、黄湘伟

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1780012. IB、127468. SH
债券简称	17 长经开债 01/17 长经 01
名称	安信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门北大街 2 号国投金融大厦 9 层
联系人	肖君
联系电话	010-83321292

（三）资信评级机构

债券代码	1780012. IB、127468. SH
债券简称	17 长经开债 01、17 长经 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

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
1780012. IB、127468. SH	会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	2019 年 2 月 13 日	公司对 2018 年年度财务报告的审计机构进行了竞争性磋商采购（采购编号：NHCT2018-227），综合评估决定聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年年度财务报告的审计机构，负责公司年度财务报告审计工作。	履行了招标程序，对投资者利益无影响

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	1780012. IB、127468. SH
2、债券简称	17 长经开债 01、17 长经 01
3、债券名称	2017 年第一期长沙经济技术开发区集团有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 3 月 3 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 3 月 3 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.78
10、还本付息方式	每年付息，从第三年开始每年偿还债券本金的 20%
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	2018 年 3 月 2 日正常付息 4780 万

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：1780012.IB、127468.SH

债券简称	17长经开债01、17长经01
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金于2017年3月3日扣除承销费后到账9.92亿元，其中3亿元用于新能源汽车标准厂房项目，2亿元用于补充公司流动资金，4.92亿元用于榔梨公租房小区建设项目。
募集资金总额	10
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	募集资金到账后，履行公司内部程序后，按约定用于募投项目榔梨公租房、新能源汽车标准厂房项目建设和补充流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

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	1780012.IB、127468.SH
债券简称	17长经开债01、17长经01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年6月28日
评级结果披露地点	http://www.lianheratings.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	主体评级标识表示主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债项评级标识表示本期债券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

（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：1780012.IB、127468.SH

债券简称	17长经开债01、17长经01
保证人名称	中证信用增进股份有限公司
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	456.9
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	751.46
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	无

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：1780012.IB、127468.SH

债券简称	17长经开债01、17长经01
其他偿债保障措施概述	报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况良好
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	无

的执行情况	
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：1780012.IB、127468.SH

债券简称	17 长经开债 01、17 长经 01
偿债计划概述	从第三年开始每年偿还债券本金的 20%
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：1780012.IB、127468.SH

债券简称	17 长经开债 01、17 长经 01
账户资金的提取情况	未发生提取
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）	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	1780012.IB、127468.SH
债券简称	17 长经开债 01、17 长经 01
债券受托管理人名称	安信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	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）	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	否

址

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

储备土地前期开发及配套建设；房地产开发经营；自有房地产经营活动；房屋租赁；场地租赁；创业投资，股权投资，项目投资，产业投资，资产管理（不含代客理财）（限以自有资金（资产）对外投资，不得从事股权投资、债权投资、短期财务性投资及面对特定对象开展受托资产管理等金融业务，不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；企业财务咨询服务（不含金融、证券、期货咨询）；高新技术创业服务；仓储管理服务；会展业的经营和服务；贸易代理。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
主营业务收入	24.85	21.23	14.57	95.13%	19.98	17.9	10.37	95.89%
其他业务收入	1.27	0.17	86.61	4.87%	0.86	0.06	93.19	4.11%
合计	26.12	21.40	18.07	-	20.83	17.96	13.77	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司主营业务为土地一级开发，业务较单一，土地收入是公司主要收入来源。

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。

营业收入、营业成本、毛利率的变动比例均未超过 30%。

毛利率变动比率是 32%，主要是因为本年度租金收入确认较 2017 年增加

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 197,780.19 万元，占年度销售总额 80%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 189,075.58 万元，占年度销售总额 76%。

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
管委会	土地开发整理	83,205.46
土地储备中心	土地开发整理	104,048.12
猎豹汽车股份有限公司	租金收入	6,795.52
罗伯特博世电机公司	租金收入	1,909.09
长沙经济技术开发区有限公司	代建费（建设公司收集团公司代建费）	1,822.00

向前五名供应商采购额 13,004 万元，占年度采购总额 14%；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

土地一级开发业务处于一个较为稳定的发展阶段，受整体房地产市场影响具有明显的周期性，公司为辖区内唯一从事土地一级开发的主体，行业地位较为稳定。

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：

公司业务、资产、人员、机构、财务独立、具有直接面对市场的自主经营能力和风险承受能力

（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：

根据经营活动划分，与日常经营活动相关的划分为经营性往来款。

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：12.74亿元，占合并口径净资产的比例（%）：8.49，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。

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更：

1. 根据《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）及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

2. 财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

会计差错更正：

因2017年度财务报告存在差错，经公司管理层决议，本期采用追溯重述法对差错进行了更正。

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、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	3,053,775.21	3,723,869.85	-17.99	
2	总负债	1,553,365.72	2,218,762.48	-29.99	(1)
3	净资产	1,500,409.50	1,505,107.36	-0.31	
4	归属母公司股东的净资产	1,473,483.75	1,483,278.63	-0.66	
5	资产负债率 (%)	50.87%	59.58%	-14.63	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	53.82%	88.88%	-39.44	(2)
7	流动比率	4.32	1.62	167.47	(3)
8	速动比率	2.45	0.90	172.22	(4)
9	期末现金及现金等价物余额	152,102.52	126,523.28	20.22	

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	261,237.76	208,315.14	25.41	
2	营业成本	214,008.97	179,621.95	19.14	
3	利润总额	12,838.05	13,526.58	-5.09	
4	净利润	11,679.76	12,943.95	-9.77	
5	扣除非经常性损益后净利润	10,826.49	13,232.6	-19.00	
6	归属母公司股东的净利润	10,980.51	12,408.03	-11.50	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	76,556.87	122,773.25	-37.64	(5)
8	经营活动产生的现金流净额	28,041.65	24,363.10	15.10	
9	投资活动产生的现金流净额	-61,316.08	7,828.70	-884.00	(6)
10	筹资活动产生的现金流净额	58,790.55	-136,676.23	-143.49	(7)
11	应收账款周转率	0.52	0.52	0.00	
12	存货周转率	0.23	0.19	21.05	
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.12	-50.00	(8)
14	利息保障倍数	0.80	1.10	-27.27	
15	现金利息保障倍数	1.61	1.38	17.00	
16	EBITDA 利息倍数	1.08	1.78	-39.53	(8)
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）（2）主要变化原因是公司投资方收回注资土地使用权的同时减少其他应付款余额。

注（3）（4）主要变化原因是公司投资方收回注资土地使用权的同时减少其他应付款余额，流动负债大幅减少

注（5）主要变化原因是2018年度由于土地的清理导致无形资产摊销金额大幅减少以及利息费用较2017年减少

注（6）主要变化原因是由于2017年度集团公司对剩余资金合理利用，购买银行理财产品，导致其他投资应收应付金额比较大，造成此差异。

注（7）主要变化原因是本期收到银行融资，PPN发行导致筹资活动收到的现金余额增加

注（8）主要变化原因是2018年度由于土地的清理导致无形资产摊销金额大幅减少以及利息费用较2017年减少，导致EBITDA较2017年减少

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	17.86	15.06	18.61%	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.01	0.00	-	-
应收票据及应收账款	56.90	44.10	29.01%	（1）
预付款项	11.55	12.22	-5.48%	-
其他应收款	32.47	34.34	-5.43%	-
存货	96.59	89.79	7.57%	-
其他流动资产	7.40	6.70	10.48%	-
可供出售金融资产	3.96	2.99	32.61%	（2）
长期股权投资	9.90	10.19	-2.77%	-
投资性房地产	18.14	0.00	-	-
固定资产	19.63	16.34	20.12%	-
在建工程	13.95	11.19	24.58%	-
无形资产	16.78	122.74	-86.33%	（3）
长期待摊费用	0.11	0.17	-34.06%	（4）
其他非流动资产	0.12	6.56	-98.19%	（5）

2. 主要资产变动的原因

注（1）主要变化原因是2018年度应收长沙县长沙经济技术开发区土地储备中心土地款影响。

注（2）主要变化原因是本期增加0.97亿元为集团公司正常投资。

注（3）主要变化原因是依据财预〔2016〕152号相关规定进行政府性债务置换会计处理，公司将前期政府注入部分土地资产移交给政府。

注（4）主要变化是因为本年度债券归还本金，导致摊销余额大幅减少

注（5）主要变化是预付科技新城物业回购款因本期根据会计准则相关规定转入在建工程，导致金额大幅减少

（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	2.65	-	-	票据保证金、担保保证金
存货	3.42	-	-	借款抵押
固定资产	5.28	-	-	借款抵押
无形资产	12.09	-	-	借款抵押
投资性房地产	17.04	-	-	借款抵押
合计	40.48	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、 负债情况**（一） 主要负债情况及其变动原因**

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	3.60	0.00	-	(1)
应付账款	10.56	2.71	289.12%	(2)
预收款项	0.58	0.09	516.17%	(3)
应付职工薪酬	0.17	0.10	68.67%	(4)
应交税费	0.26	0.22	16.97%	-
其他应付款	16.19	107.70	-84.97%	(5)
一年内到期的非流动负债	20.18	14.29	41.18%	(6)
长期借款	56.51	36.34	55.48%	(7)
应付债券	41.71	53.84	-22.52%	-
长期应付款	0.99	3.05	-67.45%	(8)
预计负债	0.67	0.53	26.53%	-
递延收益	3.91	3.00	30.62%	(9)

2. 主要负债变动的的原因

注（1）：主要变化是本期短期借款增加。

注（2）：主要变化是由于华湘工业园、龙华工业园转入投资性房地产，对未结算部分进行预估，导致应付账款的增加。

注（3）：主要变化是汨罗公司预收生产项目用房回购款以及力都商务置业楼盘销售预收房款

注（4）：主要变化是薪酬的正常增加。

注（5）：主要变化是依据财预〔2016〕152号相关规定进行政府性债务置换会计处理,公司将前期获得的政府性债务置换资金计入其他应付款部分转入资本公积。

注（6）：主要变化是一年内到期的长期借款的增加。

注（7）：主要变化是本年度长期借款的正常变动。

注（8）（9）：主要变化是水质净化公司城北污水厂扩容提质工程完工，生态工业园经费转入递延收益，应付融资租赁款减少。

注（9）：主要变化是新增公租房建设资金、汨罗污水处理厂补助资金、污水厂建设补贴给水工程建设补贴。

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 125.63 亿元，上年末借款总额 107.02 亿元，借款总额总比变动 17.39%。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：

2019 年计划融资规模 45 亿元，其中 25 亿元用于偿还到期债务，20 亿元用于公司经营性项目建设。

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
中国建设银行股份有限公司	8.37	8.37	0
长沙银行股份有限公司	20.64	16.54	4.1
广发银行股份有限公司	3.2	3.2	0
交通银行股份有限公司	14.2	10.68	3.52
华夏银行股份有限公司	36	20	16
厦门国际银行	3	2.85	0.15
三湘银行	3	2.25	0.75

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
长沙农村商业银行	5	1	4
北京银行股份有限公司	32.5	27.4	5.1
华融湘江银行股份有限公司	13	4.1	8.9
光大银行股份有限公司	4	3.4	0.6
中国进出口银行股份有限公司	10	0	10
合计	152.91	99.79	53.12

上年末银行授信总额度：41.35 亿元，本报告期末银行授信总额度 152.91 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：111.56 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：

35 亿元

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：1.28 亿元

报告期非经常性损益总额：0.08 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：

主要是内部往来公司的正常现金流转以及融资款项的转账往来，可持续性较好

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：12.55 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.83 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：14.38 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

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《长沙经济技术开发区集团有限公司 2018 年公司债券年度报告》之盖章页)

长沙经济技术开发区集团有限公司
2019年4月28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：长沙经济技术开发区集团有限公司

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	1,785,949,489.81	1,505,725,362.31
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	1,404,950.50	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	5,689,672,087.11	4,410,241,088.75
其中：应收票据	17,355,000.00	
应收账款	5,672,317,087.11	4,410,241,088.75
预付款项	1,155,132,233.42	1,222,162,411.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,247,353,473.15	3,433,973,578.44
其中：应收利息	78,109.72	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,658,725,908.63	8,979,149,735.78
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	740,248,108.94	670,004,702.41
流动资产合计	22,278,486,251.56	20,221,256,879.52
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	395,942,039.00	298,567,039.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	990,469,870.69	1,018,658,322.87

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,814,491,300.00	
固定资产	1,962,925,291.19	1,634,085,798.12
在建工程	1,394,617,626.76	1,119,459,639.41
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,677,919,100.53	12,274,272,224.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	11,014,421.73	16,702,892.63
递延所得税资产		
其他非流动资产	11,886,245.30	655,695,660.30
非流动资产合计	8,259,265,895.20	17,017,441,576.96
资产总计	30,537,752,146.76	37,238,698,456.48
流动负债：		
短期借款	359,800,000.00	
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	1,056,353,996.93	271,471,090.55
预收款项	57,926,830.92	9,401,137.22
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	17,431,707.98	10,334,790.69
应交税费	25,527,099.04	21,823,159.37
其他应付款	1,619,063,077.11	10,769,759,795.77
其中：应付利息	13,414,069.01	11,121,966.72
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	2,017,723,721.87	1,429,235,019.09
其他流动负债		
流动负债合计	5,153,826,433.85	12,512,024,992.69

非流动负债：		
长期借款	5,650,733,006.86	3,634,297,775.67
应付债券	4,171,071,247.97	5,383,757,857.16
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	99,129,210.51	304,547,989.07
长期应付职工薪酬		
预计负债	67,494,879.30	53,340,915.11
递延收益	391,402,386.83	299,655,287.92
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,379,830,731.47	9,675,599,824.93
负债合计	15,533,657,165.32	22,187,624,817.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,628,034,669.79	11,835,788,635.10
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	265,817,408.04	253,790,815.59
一般风险准备		
未分配利润	1,840,985,379.72	1,743,206,842.97
归属于母公司所有者权益合计	14,734,837,457.55	14,832,786,293.66
少数股东权益	269,257,523.89	218,287,345.20
所有者权益（或股东权益）合计	15,004,094,981.44	15,051,073,638.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,537,752,146.76	37,238,698,456.48

法定代表人：郭汉辉 主管会计工作负责人：李雪春 会计机构负责人：李雪春

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：长沙经济技术开发区集团有限公司

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	1,352,626,137.54	858,554,269.71
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	4,952,920,571.76	3,927,850,872.23
其中：应收票据	17,355,000	
应收账款	4,935,565,571.76	3,927,850,872.23
预付款项	211,255,515.16	342,071,096.92
其他应收款	3,790,666,766.69	3,420,489,995.15
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,087,618,835.45	8,080,733,275.91
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	477,298,063.66	558,074,558.36
流动资产合计	18,872,385,890.26	17,187,774,068.28
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	296,355,000.00	198,980,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,127,182,423.01	2,787,670,204.93
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,814,491,300.00	
固定资产	293,939,817.17	311,279,868.54
在建工程	862,199,011.77	531,467,954.41
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,332,155,903.68	11,967,868,814.42
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	7,200,000.00	12,000,000.00
递延所得税资产		
其他非流动资产		655,695,660.30
非流动资产合计	7,733,523,455.63	16,464,962,502.60
资产总计	26,605,909,345.89	33,652,736,570.88
流动负债：		
短期借款	59,800,000.00	
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	766,419,533.49	45,922,653.20
预收款项	3,417,232.89	261,057.70
合同负债		
应付职工薪酬	12,335,867.45	4,619,631.49
应交税费	13,344,828.86	5,911,761.40
其他应付款	1,043,333,624.74	9,722,186,062.05
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	1,982,963,501.10	1,429,235,019.09
其他流动负债		
流动负债合计	3,881,614,588.53	11,208,136,184.93
非流动负债：		
长期借款	4,731,696,580.00	2,810,726,780.00
应付债券	4,171,071,247.97	5,383,757,857.16
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	34,529,210.51	99,947,989.07
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	8,937,297,038.48	8,294,432,626.23
负债合计	12,818,911,627.01	19,502,568,811.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,693,936,255.62	11,177,372,220.93
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	265,817,408.04	253,790,815.59
未分配利润	1,827,244,055.22	1,719,004,723.20
所有者权益（或股东权益）合计	13,786,997,718.88	14,150,167,759.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,605,909,345.89	33,652,736,570.88

法定代表人：郭汉辉 主管会计工作负责人：李雪春 会计机构负责人：李雪春

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	2,612,377,624.81	2,083,151,431.97
其中:营业收入	2,612,377,624.81	2,083,151,431.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,026,081,588.90	3,040,260,833.82
其中:营业成本	2,140,089,727.51	1,796,219,450.36
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	35,005,893.64	32,241,698.76
销售费用	28,602,878.99	24,780,353.54
管理费用	196,776,476.89	459,573,060.19
研发费用		
财务费用	463,704,653.88	653,796,960.27
其中:利息费用	437,476,064.45	622,749,545.34
利息收入	23,835,376.05	10,862,781.90
资产减值损失	161,901,957.99	73,649,310.70
信用减值损失		
加:其他收益	480,456,155.49	6,380,600.00
投资收益(损失以“-”号填列)	83,428,355.43	172,174,332.85
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	25,099,047.82	99,204,006.42
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)	-30,177,729.68	71,287.13
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-155,024.23	32,579,707.23
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	119,847,792.92	-745,903,474.64

加：营业外收入	9,003,973.58	886,413,400.07
减：营业外支出	471,240.62	5,244,160.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	128,380,525.88	135,265,765.01
减：所得税费用	11,582,938.86	5,826,273.40
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	116,797,587.02	129,439,491.61
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	116,797,587.02	129,439,491.61
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	109,805,129.20	124,080,334.61
2. 归属于母公司股东的净利润	6,992,457.82	5,359,157.00
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	116,797,587.02	129,439,491.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	109,805,129.20	124,080,334.61
归属于少数股东的综合收益总额	6,992,457.82	5,359,157.00
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：郭汉辉 主管会计工作负责人：李雪春 会计机构负责人：李雪春

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	2,053,332,469.40	1,748,620,802.71
减：营业成本	1,648,192,429.85	1,541,322,337.07
税金及附加	23,863,620.46	19,586,825.58
销售费用		
管理费用	130,159,703.19	377,441,045.56
研发费用		
财务费用	468,342,674.62	653,344,465.64
其中：利息费用	436,792,329.33	777,746,261.07
利息收入	17,743,462.36	23,608,266.94
资产减值损失	162,033,485.61	62,711,405.82
信用减值损失		
加：其他收益	449,980,668.93	
投资收益（损失以“-”号填列）	69,208,094.99	139,606,296.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,863,626.08	70,257,808.22
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）	-30,225,044.12	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,823,101.11	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	114,527,376.58	-766,178,980.32
加：营业外收入	5,806,381.15	862,571,689.61

减：营业外支出	67,833.26	6,902,301.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	120,265,924.47	89,490,407.37
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	120,265,924.47	89,490,407.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	120,265,924.47	89,490,407.37
（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	120,265,924.47	89,490,407.37
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：郭汉辉 主管会计工作负责人：李雪春 会计机构负责人：李雪春

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	1,113,776,940.85	1,421,583,038.75
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		2,718,538.32
收到其他与经营活动有关的现金	4,797,207,651.60	9,304,068,961.78
经营活动现金流入小计	5,910,984,592.45	10,728,370,538.85
购买商品、接受劳务支付的现金	1,834,640,956.02	2,298,210,029.02
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	74,474,365.62	62,216,328.88
支付的各项税费	55,180,441.79	63,027,627.13
支付其他与经营活动有关的现金	3,666,272,280.51	8,061,285,570.00
经营活动现金流出小计	5,630,568,043.94	10,484,739,555.03
经营活动产生的现金流量净额	280,416,548.51	243,630,983.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,142,050.00
取得投资收益收到的现金	87,241,807.61	291,307,714.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	965,945.31	185,555.00
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	411,760,650.81	2,449,105,471.85

投资活动现金流入小计	499,968,403.73	2,743,740,791.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	897,453,007.95	877,575,608.38
投资支付的现金	48,000,000.00	111,948,150.00
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	167,676,245.30	1,675,930,000.00
投资活动现金流出小计	1,113,129,253.25	2,665,453,758.38
投资活动产生的现金流量净额	-613,160,849.52	78,287,032.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,000,000.00	
取得借款收到的现金	3,934,700,000	1,469,100,000.00
发行债券收到的现金	994,000,000	992,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,948,700,000.00	2,461,100,000.00
偿还债务支付的现金	3,180,982,352.54	3,139,469,165.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	728,081,849.34	688,393,137.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,340,279.13	
支付其他与筹资活动有关的现金	451,730,296.55	
筹资活动现金流出小计	4,360,794,498.43	3,827,862,302.38
筹资活动产生的现金流量净额	587,905,501.57	-1,366,762,302.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	631,195.31	269,274.58
五、现金及现金等价物净增加额	255,792,395.87	-1,044,575,011.07
加：期初现金及现金等价物余额	1,265,232,841.55	2,309,807,852.62
六、期末现金及现金等价物余额	1,521,025,237.42	1,265,232,841.55

法定代表人：郭汉辉 主管会计工作负责人：李雪春 会计机构负责人：李雪春

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	750,920,555.04	1,080,711,995.98
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	5,198,366,932.30	7,166,262,906.15
经营活动现金流入小计	5,949,287,487.34	8,246,974,902.13
购买商品、接受劳务支付的现金	657,895,868.52	1,799,534,832.50
支付给职工以及为职工支付的现金	15,832,976.25	8,076,822.97
支付的各项税费	16,842,739.99	34,580,571.98
支付其他与经营活动有关的现金	4,538,589,634.62	6,166,725,974.49
经营活动现金流出小计	5,229,161,219.38	8,008,918,201.94
经营活动产生的现金流量净额	720,126,267.96	238,056,700.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	72,644,468.91	292,972,453.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	610,932.58	163,995.00
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	160,511,017.81	2,335,590,000.00
投资活动现金流入小计	283,766,419.30	2,628,726,448.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	583,719,441.56	481,645,916.81
投资支付的现金	448,000,000.00	184,375,000.00
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	41,340,000.00	1,576,930,000.00
投资活动现金流出小计	1,073,059,441.56	2,242,950,916.81
投资活动产生的现金流量净额	-789,293,022.26	385,775,532.14
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	3,184,700,000.00	1,000,000,000.00
发行债券收到的现金	994,000,000	992,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,178,700,000.00	1,992,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,860,576,809.19	2,454,947,008.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	714,734,715.71	787,503,682.45
支付其他与筹资活动有关的现金	61,730,296.55	
筹资活动现金流出小计	3,637,041,821.45	3,242,450,690.69
筹资活动产生的现金流量净额	541,658,178.55	-1,250,450,690.69
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	472,491,424.25	-626,618,458.36

加：期初现金及现金等价物余额	747,337,336.34	1,373,955,794.70
六、期末现金及现金等价物余额	1,219,828,760.59	747,337,336.34

法定代表人：郭汉辉 主管会计工作负责人：李雪春 会计机构负责人：李雪春

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中证信用增进股份有限公司

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	182,280,765.02	201,309,400.54
结算备付金		
存出保证金	19,927,829.77	11,064,971.26
交易性金融资产	5,335,791,488.42	
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		2,562,678,203.77
衍生金融资产	1,974,427.50	696,614.00
贷款和应收款项		700,000,000
应收票据及应收账款	548,361,090.30	702,354,117.12
其中：应收票据	0.00	0.00
应收账款	548,361,090.30	702,354,117.12
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	20,692,662.39	122,123,468.43
其中：应收利息		101,790,416.82
应收股利		
买入返售金融资产	506,344,603.91	77,800,559.50
存货		
持有待售资产		
债权投资	2,924,871,081.93	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	9,540,243,949.24	4,378,027,334.62

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		6,150,484,376.60
持有至到期投资		470,994,075.46
长期应收款		
长期股权投资	49,140,132.11	9,967,078.72
投资性房地产		
固定资产	13,387,293.97	15,195,707.27
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	18,646,016.53	7,018,721.71
开发支出		
商誉	22,541,498.25	22,541,498.25
长期待摊费用	7,976,421.57	11,296,956.46
递延所得税资产	77,612,236.08	23,869,109.44
其他非流动资产		
其他资产	1,280,441.67	1,535,501.56
非流动资产合计	190,584,040.18	6,712,903,025.47
资产总计	9,730,827,989.42	11,090,930,360.09
流动负债：		
短期借款	150,000,000.00	-
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		469,221.92
预收款项	49,226,537.07	42,871,287.51
合同负债		
卖出回购金融资产款	35,500,000.00	622,883,190.00
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	142,047,554.42	112,644,730.84
应交税费	62,026,430.09	40,614,206.03
其他应付款	420,256,409.80	403,491,280.24
其中：应付利息	71,526,132.26	89,107,852.65
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		
其他流动负债		
流动负债合计	859,056,931.38	1,222,973,916.54
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,998,887,406.56	2,997,483,635.16
其中：优先股		
永续债		
风险准备金	101,391,431.45	13,115,728.49
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	2,169,196.38	1,756,551.36
财务担保合同	674,186,410.75	878,346,833.02
其他非流动负债	15,583,267.92	8,860,968.50
非流动负债合计	2,792,217,713.06	3,899,563,716.53
负债合计	3,651,274,644.44	5,122,537,633.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	688,678,140.07	683,479,838.18
减：库存股		
其他综合收益	152,879.58	6,386,116.13
专项储备		
盈余公积	102,708,772.75	60,534,490.59
一般风险准备	123,078,798.41	80,904,516.25
未分配利润	308,337,944.06	239,833,545.20
归属于母公司所有者权益合计	5,808,936,534.87	5,657,118,506.35
少数股东权益	270,616,810.11	311,274,220.67
所有者权益（或股东权益）合计	6,079,553,344.98	5,968,392,727.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,730,827,989.42	11,090,930,360.09

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中证信用增进股份有限公司

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	29,053,444.47	33,361,451.23
存出保证金	19,826,275.10	9,377,485.39
交易性金融资产	5,012,122,155.68	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		2,016,365,567.19
衍生金融资产	1,974,427.50	696,614.00
买入返售金融资产	582,326,604.37	189,300,000.00
贷款和应收款项		700,000,000.00
应收票据及应收账款	541,664,295.82	696,322,371.33
其中：应收票据		
应收账款	541,664,295.82	696,322,371.33
预付款项		
其他应收款		
其中：应收利息		
应收股利		
债权投资	2,467,738,303.64	
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		
流动资产合计	8,654,705,506.58	3,645,423,489.14
非流动资产：		
可供出售金融资产		5,826,905,074.83
持有至到期投资		420,991,245.59
长期应收款		
长期股权投资	618,626,476.81	523,886,476.81
投资性房地产		
固定资产	5,542,610.14	8,260,234.23
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	4,863,122.63	3,702,448.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	43,286,069.77	1,918,047.76
其他非流动资产	18,027,804.35	108,352,576.30
非流动资产合计	690,346,083.7	6,894,016,104.27
资产总计	9,345,051,590.28	10,539,439,593.41
流动负债：		

短期借款	150,000,000.00	
卖出回购金融资产	35,500,000.00	593,400,000.00
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		
预收款项		
应付职工薪酬	88,615,365.35	68,050,646.25
应交税费	49,810,686.20	28,265,324.99
其他应付款		
其中：应付利息	71,526,132.26	88,944,039.21
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	395,452,183.81	778,660,010.45
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,998,887,406.56	2,997,483,635.16
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	674,186,410.75	878,346,833.02
风险准备金	101,391,431.45	13,115,728.49
递延所得税负债		
其他非流动负债	312,597,649.71	239,925,708.84
非流动负债合计	3,087,062,898.47	4,128,871,905.51
负债合计	3,482,515,082.28	4,907,531,915.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	682,426,491.51	676,078,775.22
减：库存股		
其他综合收益	-383,080.10	10,503,996.43
专项储备		
盈余公积	102,708,772.75	60,534,490.59
一般风险准备	123,078,798.41	80,904,516.25
未分配利润	368,725,525.43	217,905,898.96

所有者权益（或股东权益）合计	5,862,536,508.00	5,631,907,677.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,345,051,590.28	10,539,439,593.41

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

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	1,154,169,607.35	796,044,748.20
其中：营业收入	597,580,425.71	335,999,886.47
利息收入	116,350,050.04	40,082,479.88
已赚保费		
投资收益（损失以“-”号填列）	491,035,082.86	424,272,523.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-64,439,643.07	-967,341.49
汇兑收益（损失以“-”号填列）	4,569,935.64	-4,032,953.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-197,133.04	25,967.84
加：其他收益	8,223,709.45	200,000.00
其他业务收入	1,047,179.76	464,185.66
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	757,628,496.07	455,462,011.39
其中：营业成本	5,690,412.46	2,608,732.91
利息支出	153,200,370.40	139,111,254.18
提取风险准备金	88,275,702.96	13,115,728.49
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	5,364,384.07	5,894,764.96
销售费用		
管理费用	460,394,133.12	294,731,530.85
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		

资产减值损失	5,321,512.50	
信用减值损失	39,381,980.56	
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	396,541,111.28	340,582,736.81
加：营业外收入	626,880.54	3,611,381.23
减：营业外支出	220,180.79	87,356.03
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	396,947,811.03	344,106,762.01
减：所得税费用	65,790,282.04	47,703,502.06
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	331,157,528.99	296,403,259.95
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	331,157,528.99	296,403,259.95
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	-12,865,366.74	-214,688.50
2. 归属于母公司股东的净利润	344,022,895.73	296,617,948.45
六、其他综合收益的税后净额	423,045.88	1,466,062.81
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	215,812.28	1,526,493.90
（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	215,812.28	1,526,493.90
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		1,589,426.60
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	215,812.28	-62,932.70
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	207,233.60	-60,431.09
七、综合收益总额	331,580,574.87	297,869,322.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	344,238,708.01	298,144,442.35
归属于少数股东的综合收益总额	-12,658,133.14	-275,119.59
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

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	936,844,815.28	616,668,300.59
减：营业成本	608,415.09	52,448.06
利息支出	152,619,000.55	137,090,001.38
税金及附加	3,792,029.32	5,109,041.43
销售费用		
管理费用	171,213,515.56	146,255,104.61
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
信用减值损失	33,425,389.89	
提取风险准备金	88,275,702.96	13,115,728.49
其他业务成本	4,259,369.17	2,034,010.51
加：其他收益		
投资收益（损失以“—”号填列）		

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）	482,651,392.74	313,011,966.11
加：营业外收入	571.24	419,817.33
减：营业外支出	4,822.06	15,747.84
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	482,647,141.92	313,416,035.60
减：所得税费用	60,904,320.34	41,250,383.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	421,742,821.58	272,165,651.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	421,742,821.58	272,165,651.87
（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		12,670,579.63
（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		12,670,579.63
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-383,080.10
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		13,053,659.73
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	421,742,821.58	284,836,231.50
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

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	579,615,237.39	602,384,649.04
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	1,222,503.67	1,011,509.05
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	55,416,890.93	115,067,146.69
经营活动现金流入小计	636,254,631.99	718,463,304.78
购买商品、接受劳务支付的现金		
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	300,317,118.54	165,870,302.44
以现金支付的业务及管理费	116,989,277.32	81,434,470.88
支付的各项税费	141,979,997.88	79,564,782.63
支付其他与经营活动有关的现金	13,055,078.96	2,696,088.94
经营活动现金流出小计	572,341,472.70	329,565,644.89
经营活动产生的现金流量净额	63,913,159.29	388,897,659.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,904,054,523.26	
取得投资收益收到的现金	694,363,847.51	403,355,896.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	708,616.25	863,466.01
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	2,599,126,987.02	404,219,362.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,296,913.85	15,290,434.36
投资支付的现金		2,484,504,596.21
股权投资支付的现金	50,000,000.00	
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		56,292,246.44
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	67,296,913.85	2,556,087,277.01
投资活动产生的现金流量净额	2,531,830,073.17	(2,151,867,914.66)
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,268,242,400.00
卖出回购金融资产卖出收到的现金		233,783,190.00
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	150,000,000.00	1,998,343,011.05
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	150,000,000.00	3,500,368,601.05
偿还债务支付的现金	1,000,000,000.00	
卖出回购金融资产回购支付的现金	587,383,190.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	367,727,315.39	464,663,498.27
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	14,740,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,969,850,505.39	464,663,498.27
筹资活动产生的现金流量净额	-1,819,850,505.39	3,035,705,102.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,785,747.92	-3,970,021.29
五、现金及现金等价物净增加额	780,678,474.99	1,268,764,826.72
加：期初现金及现金等价物余额	1,788,269,483.93	519,504,657.21
六、期末现金及现金等价物余额	2,568,947,958.92	1,788,269,483.93

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

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	343,415,565.04	561,274,805.31
收取的利息收入	842,157.44	829,375.63
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	74,172,305.42	6,327,978.28
经营活动现金流入小计	418,430,027.90	568,432,159.22
购买商品、接受劳务支付的现金	45,660,659.02	42,728,671.99
支付给职工以及为职工支付的现金	94,394,741.95	77,891,017.29
支付的各项税费	110,727,204.23	68,824,598.94
支付其他与经营活动有关的现金	6,690,689.83	1,269,130.45
经营活动现金流出小计	257,473,295.03	190,713,418.67
经营活动产生的现金流量净额	160,956,732.87	377,718,740.55
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	2,193,080,324.53	
取得投资收益收到的现金	589,153,609.66	332,184,582.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,624.51	810,961.59
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	2,782,244,558.70	332,995,543.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,726,672.32	7,595,723.57
投资支付的现金		2,954,176,113.54
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	94,740,000.00	136,279,878.50
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	98,466,672.32	3,098,051,715.61
投资活动产生的现金流量净额	2,683,777,886.38	-2,765,056,171.99
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		1,161,676,000.00
卖出回购金融资产卖出收到的现金		293,400,000.00
取得借款收到的现金	150,000,000.00	1,998,343,011.05
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	150,000,000.00	3,453,419,011.05
卖出回购金融资产回购支付的现金	557,900,000.00	

偿还债务支付的现金	1,000,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	352,072,336.10	310,921,304.64
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,909,972,336.10	310,921,304.64
筹资活动产生的现金流量净额	-1,759,972,336.10	3,142,497,706.41
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	1,084,762,283.15	755,160,274.97
加：期初现金及现金等价物余额	1,065,583,737.02	310,423,462.05
六、期末现金及现金等价物余额	2,150,346,020.17	1,065,583,737.02

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

