

甘肃省国有资产投资集团有限公司

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。

瑞华会计师事务所（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

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、流动性风险

券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、其他应收款回收风险

2018年末，公司其他应收款净额为1,319,531.77万元，金额较大。若未来出现其他应收款不能按期收回或无法收回的情况，将可能对公司业绩和生产经营产生不利影响。

四、信用评级变化风险

在债券的存续期间，如果宏观经济政策、产业政策等外部环境及公司内部经营与管理等方面出现重大不利因素，从而对公司及债券的信用等级发生不利影响，可能导致投资者利益受损。

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
七、 中介机构变更情况	8
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	9
三、 报告期内资信评级情况	9
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	9
五、 报告期内持有人会议召开情况	10
六、 债权代理人履职情况	10
第三节 业务经营和公司治理情况	10
一、 公司业务和经营情况	10
二、 公司本年度新增重大投资状况	11
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	11
四、 公司治理情况	11
五、 非经营性往来占款或资金拆借	11
第四节 财务情况	12
一、 财务报告审计情况	12
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	12
三、 主要会计数据和财务指标	13
四、 资产情况	15
五、 负债情况	17
六、 利润及其他损益来源情况	19
七、 对外担保情况	19
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、 关于司法机关调查事项	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	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	19
一、 发行人为可交换债券发行人	19
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	19
三、 发行人为绿色公司债券发行人	19
四、 发行人为可续期公司债券发行人	20
五、 其他特定品种债券事项	20
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
	财务报表.....	23
附件一：	发行人财务报表	23
	担保人财务报表.....	35

释义

本公司、公司、发行人	指	甘肃省国有资产投资集团有限公司
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《甘肃省国有资产投资集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》
主承销商、华龙证券	指	华龙证券股份有限公司
资信评级机构	指	大公国际资信评估有限公司
瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
债权代理人	指	甘肃银行股份有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
《公司章程》	指	甘肃省国有资产投资集团有限公司公司章程
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2018年度
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，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	甘肃省国有资产投资集团有限公司
中文简称	甘肃国投
外文名称（如有）	Gansu Provincial State-owned Asset Investment Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	冯文戈
注册地址	甘肃省兰州市城关区宁静路 308 号
办公地址	甘肃省兰州市城关区宁静路 308 号甘肃信托大厦 8 层
办公地址的邮政编码	730030
公司网址	http://www.gansugt.com/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	史光磊
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	兰州市城关区静宁路 308 号甘肃信托大厦 8 层
电话	0931-8733430
传真	0931-8733430
电子信箱	shiguanglei@gansugt.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 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	发行人：兰州市城关区静宁路 308 号甘肃信托大厦 8 层 主承销商：广东省深圳市福田区民田路 178 号华融大厦 2 楼华龙证券

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

截至本报告披露日，甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会直接持有本公司 83.54% 股权，是本公司控股股东及实际控制人。报告期内，本公司控股股东、实际控制人未发生变更。

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9月28日，公司原董事长吴万华被免职，冯文戈为公司新任董事长。上述相关人员变动属于公司正常人事变动，不会对公司的日常经营管理、偿债能力造成影响；不会影响董事会决议的有效性；不会对公司治理结构产生实质影响。除上述事项外，公司董监高不存在其他变动。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
签字会计师姓名（如有）	李宗义、张有全

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124211.SH、1380090.IB
债券简称	PR 甘投债
名称	甘肃银行股份有限公司
办公地址	甘肃省兰州市城关区一只船北街至诚首府大厦办公楼
联系人	贾锦江
联系电话	0931-8771823

（三）资信评级机构

债券代码	124211.SH、1380090.IB
债券简称	PR 甘投债
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

七、中介机构变更情况

报告期内，本次债券之中介机构未发生变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：万元 币种：人民币

1、债券代码	124211.SH、1380090.IB
2、债券简称	PR 甘投债
3、债券名称	2013年甘肃省国有资产投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2013年3月6日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年3月6日
8、债券余额	5.60
9、截至报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，从第五个计息年度开始偿还本金。第五、第六和第七个计息年度末分别偿还债券发行总额的30%、30%和40%。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所
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	公司于2018年3月6日偿还本期债券自2017年3月6日至2018年3月5日利息及30%本金。本期债券于报告期内不存在未付息、兑付情况。
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	2018年3月6日，提前偿还本次债券本金的30%。

二、募集资金使用情况

本次债券募集资金8亿元，其中6.4亿元用于兰州至重庆（兰渝）铁路项目，1.6亿元用于补充营运资金。截至本报告出具日，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。

三、报告期内资信评级情况

报告期内，甘肃省国有资产投资集团有限公司主体与相关债项2018年度跟踪评级报告于2018年6月26日在上海证券交易所网站和中国债券信息网站予以公布，大公国际资信评估有限公司给予主体与相关债券的信用级别均为AAA，评级展望为稳定，代表发行主体及相关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；信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级下调的可能性不大。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更。现将具体情况披露如下：

（一）专项偿债账户使用情况

公司在甘肃银行为PR甘投债设立专项偿债账户，偿债资金来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

（二）偿债计划及其他保障措施

报告期内，本公司公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，本期债券无债券持有人会议召开事项。

六、债权人履职情况

甘肃银行股份有限公司作为“PR甘投债”的债权人，于报告期内严格按照《债权人协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定义务，积极行使了债权人职责，维护债券持有人的合法权益。

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

甘肃国投原名甘肃省国有资产经营有限责任公司（以下简称“公司”），是由甘肃省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“甘肃省国资委”）于2007年11月出资组建的国有独资有限责任公司，是甘肃省人民政府进行国有资本经营管理的投资经营主体，主要负责甘肃省国有资本（股权）管理和融资，产业整合和投资，上市股权管理和运营，有色金属材料的批发和零售等。近年来作为甘肃省国有资本经营管理的投资主体，公司获得甘肃省人民政府的大力支持，有色金属业务市场竞争力较为突出，电力业务在甘肃省市场地位较为重要。

（二）公司未来展望

公司“十三五”期间围绕“股权管理、资本运营”职能，以管资本为主构建国资监管三级架构新模式，积极打造资本运营平台、产业促进平台、金融服务平台，以股东身份从事国有资本投资运营，贯彻落实国家和省的战略意图，完成全省经济结构调整和战略转型使命。“3321”是发行人为发挥其国有资本投资运营职能、实现多元化发展目标和推动地方经济优化调整而设计的一整套具体措施，包括：打造“资本运营平台、产业促进平台、金融服务平台”三大平台；发挥“布局结构调整、产业助推加速、金融资本放大”三个功能；依托“人才支撑、创新驱动”两个路径；探索构建“国有资本投资运营”的一个新模式。着力打造具有“股权管理、资本运作、产融结合”特征、国内一流的国有资本投资运营公司。多元化发展是该公司未来的重要特征，主要包括：

（1）通过传统产业改造提升，推动甘肃有色行业中的镍、铜、钴、铂族贵金属、稀土等特色企业做大做强，打造上下游联动、资源控制与深度研发、生产与经营并重的具有世界影响力的有色金属企业集团。

（2）通过打造节能环保、生物科技、有色金属新材料、先进装备自造、现代服务业、循环经济等全周期、宽领域基金产业群，致力于培育发展战略性新兴产业。

（3）通过设立大数据公司、大数据研究院、大数据交易中心，着力培育大数据研发、大数据应用等新兴产业，转换增长动力，构建现代产业新格局。

（4）通过出资归集金融机构股权，参与地方银行、证券、保险以及央企信托等金融机构的增资扩股、发起设立、定向增发等活动，增强自身实力，促进产融结合发展。

（5）通过牵头成立资产管理公司，收购和处置地方金融机构和省属企业的不良资产，积

极发挥去产能、去库存、去杠杆、调结构、补短板的作用，促进省属国有企业提质增效。

（6）通过组建融资租赁公司，盘活企业资产、降低融资成本。

（7）积极促进北大众志落户甘肃，推动兰电集团与上海电科院合作，促进该企业向智能装备制造龙头企业转型，培育新的经济增长点。

（8）通过构建新的商业模式积极参与兰州新区建设，支持省属国企“出城入园”，提升产品产业升级改造。

（9）与中国银行联手，推动“一带一路”国际产能合作，促进甘肃企业“走出去”，有效化解当前矛盾。

“十三五”时期，甘肃省人民政府将根据发展需要适时向该公司注入新资产、新资源，并赋予新政策、新职能、新任务，进一步发挥“布局结构调整、产业助推加速、金融资本放大”功能，从而促其在新常态下发挥更加积极的作用。

二、公司本年度新增重大投资状况

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：

公司自设立以来，严格按照《公司法》相关法律法规及《公司章程》的要求规范运作。公司自主经营，独立核算，自负盈亏，人员独立，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，在业务、资产、人员、机构、财务等方面具备独立性。

（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

1. 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 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

1、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），本公司对财务报表格式进行了修订。

2、会计估计变更

本公司本年度无会计估计变更。

3、重要前期差错更正

单位：元

项目	对年初/上年度相关财务报表项目的影响金额项目名称	影响金额
		增加 (+) / 减少 (-)
因本公司之控股子公司金川集团股份有限公司调整事项，本期予以更正并追溯调整	资产减值损失	165,314,920.40
	可供出售金融资产	-165,314,920.40
	财务费用	-226,957,957.50
	长期借款	-105,727,375.00
	投资收益	-172,728,180.60
	资本公积	89,369,560.64
	少数股东损益	-112,115,569.37
	少数股东权益	-28,756,949.41
	营业成本	121,230,582.50
因本公司之控股子公司甘肃省电力投资集团有限责任公司调整事项，本期予以更正并追溯调整	财务费用	305,579.85
	递延所得税资产	21,773.47
	固定资产	6,200,375.90
	管理费用	-90,000.00
	年初未分配利润	-310,677.37

	其他流动资产	-443,208.58
	其他应付款	45,000.00
因本公司之控股子公司甘肃省电力投资集团有限责任公司调整事项，本期予以更正并追溯调整	所得税费用	8,624,828.62
	投资性房地产	-4,051,547.55
	一年内到期的非流动负债	-7,615,560.92
	营业成本	3,571,738.48
	营业外收入	-2,730,536.84
	营业外支出	-905,191.35
	应付账款	1,670,354.25
	应付职工薪酬	-90,000.00
	应交税费	-7,629,397.32
	在建工程	-7,339,587.37
	长期应付款	7,615,560.92
	资产处置收益	1,825,345.49
	因本公司之控股子公司甘肃农垦公司调整事项，本期予以更正并追溯调整	存货
递延收益		35,467,884.07
固定资产		45,303,296.56
货币资金		332,000.00
年初未分配利润		27,546,540.29
其他流动资产		158,943.95
其他收益		21,230,672.86
其他应付款		21,676,978.37
其他应收款		10,269,489.08
少数股东权益		-1,062,599.97
少数股东损益		165,003.19
所得税费用		-485,160.97
投资性房地产		-437,861.63
未分配利润		1,111,508.12
无形资产		-78,225.52
营业成本		28,336,552.18
营业收入		-626,347.15
因本公司之控股子公司甘肃省农垦集团有限责任公司调整事项，本期予以更正并追溯调整	营业外收入	-2,470,854.65
	营业外支出	157,617.78
	应交税费	2,607,601.64
	应收账款	-290,546.21
	预付款项	-1,106,907.00
	长期待摊费用	-869,152.00
	长期应付款	-142,239.88
	资产处置收益	9,734,351.75

三、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：亿元 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	2,668.74	2,517.48	6.01	
2	总负债	1,654.16	1,572.70	5.18	
3	净资产	1,014.58	944.78	7.39	
4	归属母公司股东的净资产	643.55	614.57	4.72	
5	资产负债率 (%)	61.98	62.47	-0.78	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	0.66	0.66	-1.02	
7	流动比率	1.11	0.94	18.72	
8	速动比率	0.79	0.61	30.91	主要系 2018 年度公司流动资产增加, 同时存货减少所致。
9	期末现金及现金等价物余额	262.79	173.60	51.37	主要系 2018 年度公司营业收入增加以及增加银行借款导致筹资活动现金流净额大幅增加所致。

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	2,408.30	2,293.61	5.00	
2	营业成本	2,263.17	2,193.16	3.19	
3	利润总额	33.43	13.04	156.34	注 1
4	净利润	18.72	8.78	113.20	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	20.49	9.49	115.91	注 3
6	归属母公司股东的净利润	9.80	1.06	824.53	注 4
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	123.28	97.41	26.56	
8	经营活动产生的现金流净额	146.04	164.08	-10.99	
9	投资活动产生的现金流净额	-51.54	-126.65	-59.30	注 5
10	筹资活动产生的现金流净额	-4.63	-70.54	-93.44	注 6
11	应收账款周转率	28.98	29.73	-2.52	
12	存货周转率	8.26	7.67	7.72	
13	EBITDA 全部债务比	0.11	0.09	24.82	
14	利息保障倍数	1.85	1.35	37.17	注 7

15	现金利息保障倍数	3.71	4.39	-15.37	
16	EBITDA 利息倍数	3.14	2.61	20.34	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要系一方面受有色金属市场回暖影响，子公司金川集团毛利率大幅上升；另一方面新纳入合并范围子公司产生较多利润，导致盈利情况大幅改善；

注 2：主要系一方面受有色金属市场回暖影响，子公司金川集团毛利率大幅上升；另一方面新纳入合并范围子公司产生较多利润，导致盈利情况大幅改善；

注 3：主要系一方面受有色金属市场回暖影响，子公司金川集团毛利率大幅上升；另一方面新纳入合并范围子公司产生较多利润，导致盈利情况大幅改善；

注 4：主要系一方面受有色金属市场回暖影响，子公司金川集团毛利率大幅上升；另一方面新纳入合并范围子公司产生较多利润，导致盈利情况大幅改善；

注 5：主要系所属子公司 2018 年处置投资频率有所加强，导致收回投资收到的现金增长，投资活动产生现金流量净额同比有所增长；

注 6：主要系公司 2018 年银行借款增加较多所致；

注 7：得益于公司净利润大幅增长，利息保障倍数同比增长较多。

四、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	2,858,969.10	1,798,561.65	58.96	公司 2018 年度银行借款增加较多，导致筹资活动净现金流及期末现金及现金等价物较去年同期增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,136.17	49,709.17	-1.15	
应收票据及应收账款	1,155,861.43	1,015,237.03	13.85	
预付款项	859,689.93	739,391.81	16.27	
存货	2,620,529.91	2,860,807.34	-8.40	

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
存货	2,620,529.91	2,860,807.34	-8.40	
其他流动资产	259,919.42	377,485.26	31.14	主要系理财产品到期赎回以及待抵扣及预交相关税费转出所致。
流动资产合计	9,124,061.73	8,090,995.35	12.77	
可供出售金融资产	3,241,075.07	3,252,481.19	-0.35	
长期应收款	313,235.29	332,316.24	-5.74	
长期股权投资	1,989,074.99	1,782,974.83	11.56	
投资性房地产	285,149.70	358,304.95	20.42	
固定资产	7,804,857.71	7,320,968.09	6.61	
在建工程	1,644,255.95	1,834,129.66	10.35	
无形资产	1,517,520.22	1,487,861.75	1.99	
长期待摊费用	28,836.22	23,758.49	21.37	
递延所得税资产	165,609.96	213,954.00	22.60	
非流动资产合计	17,563,326.06	17,083,772.21	2.81	
资产总计	26,687,387.79	25,174,767.56	6.01	

2. 主要资产变动的的原因

变动幅度较大的主要资产科目之变动原因已披露于上表。

（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）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	16,612.09	-	无	银行承兑汇票保证金以及财务公司上缴人民银行法定存款准备金
应收票据及应收账款	39,386.20	-	无	质押贷款
固定资产	508,793.92	-	无	抵押贷款
无形资产	15,848.20	-	无	抵押贷款
货币资金	11,000.00	-	无	定期存款

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	835.27	-	无	保证金
存货	4,722.29	-	无	设定抵押
固定资产	3,014.32	-	无	设定抵押
无形资产	28.64	-	无	设定抵押
合计	600,240.93	-	-	-

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

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	3,587,875.06	3,726,934.40	-3.73	
预收款项	428,159.47	296,994.22	44.16	主要系采用预收款方式开展的销售行为增加所致。
其他应付款	1,144,951.43	834,785.27	37.16	主要系 2018 年度公司子公司金川集团、甘肃电投往来款增加所致。
一年内到期的非流动负债	1,224,090.39	1,715,430.26	-28.64	
流动负债合计	8,193,880.34	8,626,256.19	-5.01	
长期借款	4,773,125.02	4,019,767.63	18.74	
应付债券	1,795,603.27	1,602,342.00	12.06	
长期应付款	666,842.77	405,515.30	64.44	主要系公司 2018 年专项应付款较去年同期大幅增加所致。
长期应付职工薪酬	399,388.01	399,251.22	0.03	
预计负债	151,770.54	150,990.58	0.52	
递延收益	182,362.05	171,189.40	6.53	
递延所得税负	378,204.80	351,418.58	7.62	

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
债				
非流动负债合计	8,347,709.33	7,100,751.57	17.56	
负债合计	16,541,589.67	15,727,007.75	5.18	

2. 主要负债变动的的原因

变动幅度较大的主要负债科目之变动原因已披露于上表。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国开行	469.07	175.5	293.57
中国银行	240.28	160.16	80.12
工商银行	251.54	154.74	96.8
建设银行	246.2	95.63	150.57
进出口银行	238	57.86	180.14
农业银行	146.31	57.13	89.18
交通银行	60.27	36.28	23.99
浙商银行	50	34.71	15.29
兴业银行	136	5.66	130.34
招商银行	42.01	10.73	31.28
浦发银行	35.1	14.48	20.62
光大银行	19.7	4.3	15.4
邮政储蓄银行	71	36	35
汇丰银行	9.45	3.5	5.95
甘肃银行	48.56	9.85	38.71
中信银行	85	0.53	84.47
兰州银行	67	23.85	43.15
兰州农商银行	16	3.15	12.85
民生银行	17	0	17
其他银行	1.45	1.45	0
合计	2,249.94	885.51	1,364.43

上年末银行授信总额度：2,010.47 亿元，本报告期末银行授信总额度 2,249.94 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：239.47 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本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

七、对外担保情况

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：42.09 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.62 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：40.47 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

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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

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

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

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（如有）；

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《甘肃省国有资产投资集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》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：甘肃省国有资产投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,858,969.10	1,798,561.65
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	49,136.17	49,709.17
衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	1,155,861.43	1,015,237.03
其中：应收票据	265,468.71	243,839.18
应收账款	890,392.72	771,397.84
预付款项	859,689.93	739,391.81
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,319,531.77	1,243,733.62
其中：应收利息	4,907.59	4,333.00
应收股利	1,390.75	600.00
买入返售金融资产	-	-
存货	2,620,529.91	2,860,807.34
持有待售资产	424.02	6,069.48
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	259,919.42	377,485.26
流动资产合计	9,124,061.73	8,090,995.35
非流动资产：		
发放贷款和垫款	318,402.23	229,701.88
可供出售金融资产	3,241,075.07	3,252,481.19
持有至到期投资	109,100.00	59,850.00
长期应收款	313,235.29	332,316.24
长期股权投资	1,989,074.99	1,782,974.83
投资性房地产	285,149.70	358,304.95
固定资产	7,804,857.71	7,320,968.09
在建工程	1,644,255.95	1,834,129.66

生产性生物资产	38,582.30	34,714.93
油气资产	-	-
无形资产	1,517,520.22	1,487,861.75
开发支出	136.22	-
商誉	28,563.01	28,563.01
长期待摊费用	28,836.22	23,758.49
递延所得税资产	165,609.96	213,954.00
其他非流动资产	78,927.18	124,193.20
非流动资产合计	17,563,326.06	17,083,772.21
资产总计	26,687,387.79	25,174,767.56
流动负债：		
短期借款	3,587,875.06	3,726,934.40
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	37.62
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	1,760.48	2,416.57
衍生金融负债	-	-
应付票据及应付账款	1,612,859.81	1,694,668.56
预收款项	428,159.47	296,994.22
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	86,289.53	38,432.78
应交税费	92,013.02	135,910.88
其他应付款	1,144,951.43	834,785.27
其中：应付利息	76,008.94	65,190.95
应付股利	59,197.90	55,567.33
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	-	5,500.00
一年内到期的非流动负债	1,224,090.39	1,715,430.26
其他流动负债	15,881.15	175,145.62
流动负债合计	8,193,880.34	8,626,256.19
非流动负债：		
长期借款	4,773,125.02	4,019,767.63
应付债券	1,795,603.27	1,602,342.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	666,842.77	405,515.30

长期应付职工薪酬	399,388.01	399,251.22
预计负债	151,770.54	150,990.58
递延收益	182,362.05	171,189.40
递延所得税负债	378,204.80	351,418.58
其他非流动负债	412.86	276.87
非流动负债合计	8,347,709.33	7,100,751.57
负债合计	16,541,589.67	15,727,007.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,231,309.99	1,197,056.55
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,495,074.28	4,159,775.60
减：库存股	-	-
其他综合收益	-79,877.76	44,340.40
专项储备	10,294.04	11,175.41
盈余公积	13,369.69	12,603.62
一般风险准备	6,508.28	4,728.93
未分配利润	758,863.81	716,063.64
归属于母公司所有者权益合计	6,435,542.33	6,145,744.14
少数股东权益	3,710,255.79	3,302,015.66
所有者权益（或股东权益）合计	10,145,798.12	9,447,759.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,687,387.79	25,174,767.56

法定代表人：冯文戈 主管会计工作负责人：王成 会计机构负责人：史光磊

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：甘肃省国有资产投资集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	678,367.10	372,751.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9.10	25.08
衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	-	-
其中：应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	0.03	-
其他应收款	418,433.10	365,401.00
其中：应收利息	-	-

应收股利	-	-
存货	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	1,096,809.32	738,177.41
非流动资产：		
发放贷款及垫款	196,400.00	79,800.00
可供出售金融资产	183,495.99	255,952.21
持有至到期投资	50,000.00	50,000.00
长期应收款	55,450.00	68,750.00
长期股权投资	3,319,921.45	3,047,626.08
投资性房地产	-	-
固定资产	346.47	371.66
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,805,613.91	3,502,499.96
资产总计	4,902,423.24	4,240,677.37
流动负债：		
短期借款	715,000.00	610,500.00
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	-	3.94
预收款项	-	-
应付职工薪酬	958.75	709.30
应交税费	73.45	106.11
其他应付款	259,576.51	60,308.51
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	145,750.00	-
其他流动负债	-	119,501.57
流动负债合计	1,121,358.71	791,129.43
非流动负债：		

长期借款	55,700.00	28,750.00
应付债券	732,000.00	650,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	190,720.50	190,720.50
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	4,814.58	22,299.11
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	983,235.08	891,769.61
负债合计	2,104,593.80	1,682,899.04
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,231,309.99	1,197,056.55
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	1,473,295.16	1,220,708.87
减：库存股	-	-
其他综合收益	13,324.50	67,773.84
专项储备	-	-
盈余公积	13,369.69	12,603.62
未分配利润	66,530.10	59,635.44
所有者权益（或股东权益）合计	2,797,829.44	2,557,778.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,902,423.24	4,240,677.37

法定代表人：冯文戈 主管会计工作负责人：王成 会计机构负责人：史光磊

合并利润表
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	24,103,599.47	22,955,040.23
其中：营业收入	24,083,041.04	22,936,097.52
利息收入	17,216.45	18,784.69
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	3,341.98	158.02
二、营业总成本	23,901,556.03	22,991,798.07
其中：营业成本	22,631,739.43	21,931,615.48
利息支出	9,970.22	7,578.31

手续费及佣金支出	574.84	60.68
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	93,196.48	86,872.92
销售费用	145,863.45	122,551.09
管理费用	336,982.60	260,627.27
研发费用	42,297.88	22,067.57
财务费用	386,007.57	342,854.34
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
资产减值损失	254,923.57	217,570.41
加：其他收益	46,118.72	24,306.35
投资收益（损失以“-”号填列）	114,358.32	12,129.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	106,655.27	99,149.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10,333.06	97,742.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）	827.57	1,966.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	373,681.11	99,385.79
加：营业外收入	31,165.08	68,488.28
减：营业外支出	70,584.07	37,477.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	334,262.13	130,396.99
减：所得税费用	147,095.98	42,608.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	187,166.14	87,788.47
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	187,166.14	87,788.47
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	89,117.01	77,223.56
2.归属于母公司股东的净利润	98,049.14	10,564.91
六、其他综合收益的税后净额	-169,928.56	-41,792.08

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-124,772.70	-24,812.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-60,601.71	11,273.58
1.重新计量设定受益计划变动额	-60,601.71	11,273.58
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	-64,170.99	-36,086.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-1,995.76	876.51
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-66,133.57	-12,416.39
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	3,958.35	-24,546.12
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-45,155.86	-16,979.66
七、综合收益总额	17,237.58	45,996.39
归属母公司所有者的综合收益总额	-26,723.56	-14,247.51
归属于少数股东的综合收益总额	43,961.14	60,243.90
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

定代表人：冯文戈 主管会计工作负责人：王成 会计机构负责人：史光磊

母公司利润表
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	388,023.49	33,681.17
减：营业成本	431,188.04	80,147.22
税金及附加	447.46	205.04
销售费用	-	-
管理费用	3,064.84	2,250.82
研发费用	-	-
财务费用	-5,502.14	-15,558.84
其中：利息费用	-	-

利息收入	-	-
资产减值损失	12,098.21	-7,229.42
加：其他收益	3.83	-
投资收益（损失以“-”号填列）	61,129.39	34,459.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	49,722.74	27,465.87
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-11.90	4.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,848.40	8,330.38
加：营业外收入	178.99	2.04
减：营业外支出	366.66	171.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,660.73	8,160.89
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,660.73	8,160.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,660.73	8,160.89
（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	-54,449.35	-6,138.24
（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	-54,449.35	-6,138.24
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-1,995.76	876.51
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-52,453.59	-7,014.75
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	-46,788.62	2,022.65
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：冯文戈 主管会计工作负责人：王成 会计机构负责人：史光磊

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	26,686,636.37	23,966,485.48
客户存款和同业存放款项净增加额	-37.62	37.62
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	18,935.50	20,495.55
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	6,899.81	12,831.73
收到其他与经营活动有关的现金	734,358.48	1,188,101.68
经营活动现金流入小计	27,446,792.54	25,187,952.06
购买商品、接受劳务支付的现金	23,763,941.05	21,752,453.87
客户贷款及垫款净增加额	3,475.34	-1,120.00
存放中央银行和同业款项净增加额	7,771.79	-37,914.54
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	8,367.62	7,364.13
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	713,195.80	553,357.97
支付的各项税费	520,595.47	438,503.77
支付其他与经营活动有关的现金	969,055.57	834,554.12
经营活动现金流出小计	25,986,402.64	23,547,199.33
经营活动产生的现金流量净额	1,460,389.90	1,640,752.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	726,651.53	775,040.18
取得投资收益收到的现金	86,234.25	67,738.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	93,635.27	24,340.94

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,129.50	-3,229.60
收到其他与投资活动有关的现金	105,709.70	272,718.92
投资活动现金流入小计	1,015,360.25	1,136,608.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	668,580.83	486,191.34
投资支付的现金	676,027.25	1,585,134.59
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	-35.05	898.12
支付其他与投资活动有关的现金	186,235.70	330,907.44
投资活动现金流出小计	1,530,808.74	2,403,131.49
投资活动产生的现金流量净额	-515,448.48	-1,266,522.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,312.31	248,505.75
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	14,312.31	53,896.00
取得借款收到的现金	10,436,267.22	6,556,255.22
发行债券收到的现金	100,000.00	210,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	492,918.64	200,801.79
筹资活动现金流入小计	11,043,498.17	7,215,562.76
偿还债务支付的现金	10,191,630.31	6,963,428.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	493,012.37	507,550.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,433.41	5,837.44
支付其他与筹资活动有关的现金	405,113.64	450,021.45
筹资活动现金流出小计	11,089,756.32	7,921,000.16
筹资活动产生的现金流量净额	-46,258.15	-705,437.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,826.57	19,634.59
五、现金及现金等价物净增加额	891,856.70	-311,572.76
加：期初现金及现金等价物余额	1,736,021.13	2,047,593.88
六、期末现金及现金等价物余额	2,627,877.82	1,736,021.13

法定代表人：冯文戈 主管会计工作负责人：王成 会计机构负责人：史光磊

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	413,562.92	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	433,000.34	1,420,390.67
经营活动现金流入小计	846,563.25	1,420,390.67
购买商品、接受劳务支付的现金	410,952.24	1.02
支付给职工以及为职工支付的现金	1,710.62	1,180.22
支付的各项税费	1,486.91	1,893.54
支付其他与经营活动有关的现金	297,456.27	919,793.65
经营活动现金流出小计	711,606.04	922,868.43
经营活动产生的现金流量净额	134,957.21	497,522.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,854.41	10,120.75
取得投资收益收到的现金	5,117.82	10,021.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
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	14,972.23	20,141.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18.43	200.95
投资支付的现金	7,913.93	189,837.51
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,600.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	10,532.36	190,038.47
投资活动产生的现金流量净额	4,439.87	-169,896.69
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	856,950.00	920,722.07
发行债券收到的现金	250,000.00	150,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	1,106,950.00	1,070,722.07
偿还债务支付的现金	868,149.05	1,179,067.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,582.27	77,945.28
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	940,731.32	1,257,013.02
筹资活动产生的现金流量净额	166,218.68	-186,290.95
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	305,615.77	141,334.61
加：期初现金及现金等价物余额	372,751.33	231,416.72
六、期末现金及现金等价物余额	678,367.10	372,751.33

法定代表人：冯文戈主管会计工作负责人：王成会计机构负责人：史光磊

担保人财务报表

适用 不适用