

**中国工艺集团有限公司**  
**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。

立信会计师事务所（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

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

截至2018年12月31日，公司面临的风险因素与债券募集说明书中所提示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                         | 9  |
| 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                           | 11 |
| 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                           | 18 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约             | 18 |
| 四、 公司治理情况                         | 18 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借                  | 18 |
| 第四节 财务情况                          | 19 |
| 一、 财务报告审计情况                       | 19 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正           | 19 |
| （一） 会计政策变更                        | 19 |
| （二） 会计估计变更                        | 20 |
| （三） 重要前期差错更正                      | 20 |
| （四） 其他事项调整                        | 20 |
| （五） 上述调整对年初数和上期期末数的影响如下           | 21 |
| 三、 合并报表范围调整                       | 21 |
| 四、 主要会计数据和财务指标                    | 21 |
| 五、 资产情况                           | 23 |
| 六、 负债情况                           | 25 |
| 七、 利润及其他损益来源情况                    | 27 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性           | 27 |
| 九、 对外担保情况                         | 27 |
| 第五节 重大事项                          | 28 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项          | 28 |
| 二、 关于破产相关事项                       | 30 |
| 三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项 | 30 |
| 四、 关于暂停/终止上市的风险提示                 | 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               | 31 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人                   | 31 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人                | 31 |

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 三、发行人为绿色公司债券发行人.....     | 31 |
| 四、发行人为永续期公司债券发行人.....    | 31 |
| 五、其他特定品种债券事项 .....       | 31 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项 ..... | 31 |
| 第八节 备查文件目录 .....         | 32 |
| 财务报表.....                | 34 |
| 附件一： 发行人财务报表 .....       | 34 |
| 担保人财务报表 .....            | 46 |

## 释义

|                  |   |  |
|------------------|---|--|
| 公司、本公司、工艺集团、集团公司 | 指 | 中国工艺集团有限公司   |
| 本期债券             | 指 | 发行规模为 10 亿元的“中国工艺（集团）公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）”             |
| 控股股东、出资人、保利集团    | 指 | 中国保利集团有限公司   |
| 实际控制人、国资委        | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会   |
| 中博世金             | 指 | 中博世金科贸有限责任公司   |
| 广东抽纱             | 指 | 中国抽纱广东进出口公司  |
| 中艺装饰             | 指 | 中艺建筑装饰有限公司   |
| 中金科技             | 指 | 中国中金科技股份有限公司   |
| 《公司法》            | 指 | 《中华人民共和国公司法》   |
| 《证券法》            | 指 | 《中华人民共和国证券法》   |
| 《公司债办法》          | 指 | 中国证监会于 2015 年 1 月颁布的《公司债券发行与交易管理办法》                      |
| 中国证监会            | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 中证协              | 指 | 中国证券业协会  |
| 上交所/挂牌转让场所       | 指 | 上海证券交易所  |
| 中证登记公司/登记机构      | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司                                      |
| 公司章程             | 指 | 《中国工艺集团有限公司章程》   |
| 债务融资工具           | 指 | 非金融企业债务融资工具  |
| 工作日              | 指 | 国内商业银行工作日，不含法定节假日或休息日                                    |
| 交易日              | 指 | 按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期                                 |
| 法定节假日或休息日        | 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） |
| 元、万元、亿元          | 指 | 如无特别说明，分别指人民币元、万元、亿元                                     |
| 报告期              | 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      | 中国工艺集团有限公司   |
| 中文简称      | 中国工艺   |
| 外文名称（如有）  | China National Arts & Crafts Group Corporation Limited |
| 外文缩写（如有）  | Cnacgc Group   |
| 法定代表人     | 陈向东  |
| 注册地址      | 北京市朝阳区朝阳门外吉祥里 103 号                                    |
| 办公地址      | 北京市朝阳区朝阳门外吉祥里 103 号                                    |
| 办公地址的邮政编码 | 100020   |
| 公司网址      | www.cnacgc.com   |
| 电子信箱      | info@cnacgc.com  |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| 姓名            | 刘士国                     |
| 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 | 总会计师                    |
| 联系地址          | 朝阳门外吉祥里 103 号中国工艺大厦 8 层 |
| 电话            | 85698818                |
| 传真            | 85698898                |
| 电子信箱          | liusg@cnacgc.com        |

### 三、信息披露网址及置备地

|                 |   |
|-----------------|---|
| 登载年度报告的交易场所网站网址 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> |
| 年度报告备置地         | 中国工艺集团有限公司  |

#### 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：中国保利集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018年1月：根据中国工艺集团有限公司股东中国保利集团公司决定，委派陈向东、刘平春、张焕科为董事，与职代会选举产生的职工代表董事张文才共4人组成中国工艺集团有限公司董事会，任期3年。其中，委派陈向东任董事长（法定代表人）。

根据中国工艺集团有限公司股东中国保利集团公司决定，委派罗德丕、陈育文、辛浩峰为监事，与职代会选举产生的职工代表监事安静静、齐兆振组成中国工艺集团有限公司监事会，任期3年。推荐罗德丕为监事会主席人选。

2018年7月：根据中国保利集团有限公司印发的《中国保利集团有限公司关于郭健全等职务任免的通知》（保集字□2018□236号）文件要求，赵子高任中国工艺集团有限公司董事。

根据中国保利集团有限公司印发的《中国保利集团有限公司关于陈向东等职务任免的通知》（保集字□2018□245号）文件要求，陈向东任中国工艺集团有限公司董事长，不

再担任中国工艺集团有限公司总经理职务；张炳南任中国工艺集团有限公司董事、总经理；张红任中国工艺集团有限公司副董事长，不再担任中国工艺集团有限公司副总经理职务。

根据中国工艺集团有限公司办公室印发的《关于中国工艺集团召开工会会员代表暨职工代表大会选举增补工会委员、工会主席、职工董事的简报》（18 简报第 43 期），中国工艺集团工会会员代表暨职工代表大会以无记名投票差额选举的方式，选举张岩为中国工艺集团有限公司职工董事；免去张文才职工董事职务。

除上述变更情况外，报告期发行人不存在其他董事、监事、高级管理人员变更情况。

## 六、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

|         |                            |
|---------|----------------------------|
| 名称      | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）           |
| 办公地址    | 北京市西城区北三环中路 29 号院茅台大厦 28 层 |
| 签字会计师姓名 | 蔡晓丽、王晓燕                    |

### （二）受托管理人/债权代理人

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 136174                       |
| 债券简称 | 16 工艺 01                     |
| 名称   | 中信建投证券股份有限公司                 |
| 办公地址 | 北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层 |
| 联系人  | 耿华、黄璜                        |
| 联系电话 | 010-85130433                 |

### （三）资信评级机构

|      |                               |
|------|-------------------------------|
| 债券代码 | 136174                        |
| 债券简称 | 16 工艺 01                      |
| 名称   | 联合信用评级有限公司                    |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 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     | 136174                         |
| 2、债券简称     | 16 工艺 01                       |
| 3、债券名称     | 中国工艺（集团）公司 2016 年公开发行公司债券(第一期) |
| 4、发行日      | 2016 年 3 月 28 日                |
| 5、是否设置回售条款 | 无                              |

|                         |  |
|-------------------------|--|
| 6、最近回售日                 | -  |
| 7、到期日                   | 2021年3月30日   |
| 8、债券余额                  | 10.00  |
| 9、截至报告期末的利率(%)          | 3.80   |
| 10、还本付息方式               | 本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期另计利息。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。 |
| 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           | 本期债券在2018年按照募集说明书约定进行付息，无兑付事项。                           |
| 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：136174

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 债券简称                     | 16 工艺 01                                       |
| 募集资金专项账户运作情况             | 募集资金专项账户运作正常，公司募集资金的接收、存储、划转均在专项账户内进行，不存在违规情形。 |
| 募集资金总额                   | 10.00  |
| 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      | 募集资金于本报告期前已使用完毕。                               |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）    | 不适用  |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用  |

## 三、报告期内资信评级情况

### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

|          |                |
|----------|----------------|
| 债券代码     | 136174         |
| 债券简称     | 16 工艺 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26日     |
| 评级结果披露地点 | 联合信用评级有限公司官方网站 |
| 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                | 公司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，同时本期债券债务安全性很高，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） | 无影响   |

## （二）主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末增信机制情况

#### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

##### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

#### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

#### 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：136174

|                               |                             |
|-------------------------------|-----------------------------|
| 债券简称                          | 16 工艺 01                    |
| 其他偿债保障措施概述                    | 发行人开立专项偿债账户，保障债券的偿还。        |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用                         |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况             | 报告期内，其他偿债保障措施按约定执行。         |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 报告期内，其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致。 |

## 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：136174

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 债券简称                     | 16 工艺 01  |
| 偿债计划概述                   | 根据“16 工艺 01”募集说明书的约定，本期债券每年付息一次，到期一次还本。                         |
| 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       | 公司于 2018 年 3 月 30 日按募集说明书的约定支付了利息。报告期内，公司其他偿债保障措施按照募集说明书约定内容执行。 |

**六、专项偿债账户设置情况**

√适用 □不适用

债券代码：136174

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 债券简称                            | 16 工艺 01  |
| 账户资金的提取情况                       | 本期债券于 2018 年 3 月 30 日按募集说明书的约定支付了利息。付息资金均从专项偿债账户提取，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） | 不适用   |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 专项偿债账户的设置与账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。                                 |

**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                        | 136174   |
| 债券简称                        | 16 工艺 01   |
| 债券受托管理人名称                   | 中信建投证券股份有限公司   |
| 受托管理人履行职责情况                 | 中信建投证券股份有限公司作为本期债券受托管理人，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》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，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。 |
| 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  | 2018 年 6 月 26 日，中信建投证券股份有限公司发布《中国工艺集团有限公司公司债券 2017 年度受托管理事务报告》，详见上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> 。   |

|  |                             |
|--|-----------------------------|
|  | 2018年度受托管理事务报告截至本报告出具日尚未披露。 |
|--|-----------------------------|

### 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

公司业务情况：公司的主营业务为工艺美术原材料开发利用、产品研发生产、相关贸易及综合物流服务。公司主营业务主要涉及贸易行业，贸易产品以铂金和黄金及艺术品为主，经营模式如下：

##### 1、自营出口业务

###### （1）定价模式

公司与世界一百多个国家和地区建立了贸易往来，与大量国内、外客商保持着长期稳定的业务关系。公司对销售客户每年都会进行资信审查，确定每个客户的资信状况，审查内容有：客户的年销售额、回款情况、有无逾期记录、中信保的投保额度、客户的市场发展状况等等，通过各项评审确定各个客户的信用等级及允许的销售、放账额度。

出口合同定价基本使用成本加成定价方法，具体比例因市场情况及营销策略而不同。合同按其金额分级审批，由于公司出口商品种类多，涵盖范围广，从传统的服装纺织品到大宗机电商品，合同金额审批权限的划分布不等。

###### （2）业务盈利模式

1) 进销差价及服务的增值收益：公司通过为客户提供从产品原料、辅料采购到生产成品，到质量合格的成品出口的全程服务，从中赚取的进销差价及服务费；长期合作客户的规模产品，可通过原料大规模采购和工厂定点生产的方式获得低价成本，提高盈利水平。

2) 国家的补贴收入：国家补贴收入包括退税率的调整，国家其他财政补贴，如外贸发展扶持资金、进出口展会补贴等。

3) 贸易融资收益：出口规模带来庞大的外汇现金流，通过出口押汇、福费廷、商业发票贴现等贸易融资手段不仅仅规避了汇率风险，同时外汇现金流可以减少公司流动资金贷款，贸易融资的利率为 LIBOR 利率加 200 点，公司贸易融资利率较低，与银行同期基准利率 6.0% 相比节约资金成本，增加总体经营收益。

##### 2、自营进口业务

###### （1）定价模式

公司进口合同定价基本参照成本加成方法定价，具体比例因市场情况和营销策略而不同。合同按其金额分级审批，由于公司进口商品种类多，涵盖范围广，合同金额审批权限的划分布不等。

公司与世界一百多个国家和地区建立了贸易往来，与大量国内、外客商保持着长期稳定的业务关系。公司对销售客户每年都会进行资信审查，确定每个客户的资信状况，审查内容有：客户的年销售额，回款情况，有无逾期记录，客户的市场发展状况等等，通过各项评审确定各个客户的信用等级及允许的销售、放账额度。

###### （2）业务盈利模式

承接进口订单后由国外供应商安排生产和供应，贸易合同定价基本参照产品的市场价格，并参考前次贸易合同与国内订货商的价格基准进行综合定价，国内订货商的价格随行

就市。同时通过押汇、福费廷等贸易融资手段来规避汇率风险。在稳健谨慎的原则下，关注世界经济发展变化等各项因素导致的外汇波动，适时把握结汇时机，或操作一些外汇金融工具以带来汇兑收益。

### 3、国内商品业务

#### （1）定价模式

公司国内贸易均为自营，没有代理。国内贸易销售定价模式因商品而定，贵金属产品售价一般在成本价格上按比例加成，电解铜、化工产品因市场波动频繁，一般随行就市时兼顾采购成本即可，具体定价还要与合同金额、账期、及客户资信情况而定。单笔合同采购金额超过人民币 1,000 万元的内贸业务，由两名总经理联合审批定价；以赊账方式进行销售的，收款期限在 60 天以内，由所在业务部门经理审批定价；收款期限在 60 天以上的，由分管总经理审批定价。

#### （3）盈利模式

公司内贸业务主要依靠进销差价及服务的增值收益获得盈利。

### 4、转口贸易业务

#### （1）定价模式

公司转口合同定价基本参照成本加成 0.5% 以上毛利计算，具体比例因市场情况和营销策略而不同，低于 0.5% 毛利的需由总经理审批。合同按其金额分级审批，由于公司进口商品种类多，涵盖范围广，合同金额审批权限的划分分布在 20 万美元至 500 万美元不等。

公司与世界一百多个国家和地区建立了贸易往来，与数千家国内、外客商保持着长期稳定的业务关系。公司对销售客户每年都会进行资信审查，确定每个客户的资信状况，审查内容有：客户的年销售额、回款情况、有无逾期记录、客户的市场发展状况等等，通过各项评审确定各个客户的信用等级及允许的销售、放账额度，形成文件后下发各单位严格执行，执行情况按月通报。

#### （2）业务盈利模式

通过对业务上下游客户资源的掌握，以贸易转口形式博取上下游环节的差价收入。公司的转口贸易上下游有稳定的利差，能够保证稳定的收入。另一方面转口贸易不同于进出口贸易，基本上是以销定产，在确定下游客户的需求后，并参考市场的价格后，公司才对上游发出订单，部分商品（如黄金饰品）经过简单加工后，向下游出口。

### 5、代理销售业务

#### （1）定价模式

代理销售定价模式因商品而定，代理商品的定价一般代理成本价按比例加成，及客户资信情况而定。

### 6、工程结算业务

公司主要通过承接各大工程项目，以及各类装修、装潢、装饰项目，公司提供项目从设计、施工到验收的全套工程服务，按照市场平均的标准适当加成收取相关服务费。

## （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<br>(%) | 收入占比<br>(%) | 收入           | 成本           | 毛利率<br>(%) | 收入占比<br>(%) |
|----------|--------------|--------------|------------|-------------|--------------|--------------|------------|-------------|
| 自营出口商品销售 | 102,729.62   | 93,430.73    | 9.05       | 2.47        | 113,499.28   | 104,008.97   | 8.36       | 3.12        |
| 自营进口商品销售 | 1,533,355.58 | 1,481,904.61 | 3.36       | 36.89       | 976,518.90   | 929,310.10   | 4.83       | 26.83       |
| 国内商品销售   | 1,793,112.33 | 1,788,702.78 | 0.25       | 43.14       | 1,235,993.71 | 1,231,257.16 | 0.38       | 33.96       |
| 转口贸易     | 631,703.70   | 630,884.49   | 0.13       | 15.20       | 1,213,704.80 | 1,214,046.95 | -0.03      | 33.35       |
| 代理销售     | 6,058.36     | 13.15        | 99.78      | 0.15        | 9,907.48     | 4,698.74     | 52.57      | 0.27        |
| 工程结算     | 53,547.68    | 48,069.80    | 10.23      | 1.29        | 46,311.69    | 45,285.92    | 2.21       | 1.27        |
| 代理       | 107.47       | 18.76        | 82.55      | 0.00        | 9,253.20     | -            | -          | 0.25        |
| 咨询       | 392.03       | -            | -          | 0.01        | 762.21       | 135.96       | 82.16      | 0.02        |
| 其他       | 35,447.83    | 12,336.43    | 65.2       | 0.85        | 33,743.68    | 11,483.82    | 65.97      | 0.93        |
| 合计       | 4,156,454.64 | 4,055,360.74 | 2.43       | 100.00      | 3,639,695.03 | 3,540,227.62 | 2.73       | 100.00      |

## 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：公司主要从事贸易类业务，贸易品类繁多且不生产相应产品或服务，且贸易形式、业务模式均不相同，统计某一品种的收入成本无实际意义。

## 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原因。

2018 年度，公司自营进口商品销售收入为 1,533,355.58 万元，比去年增加 57.02%；成本为 1,481,904.61 万元，比去年增加 59.46%；毛利率为 3.36%，比去年减少 30.43%。公司自营进口商品销售业务收入和成本发生上述变动的原因为客户需求上升，且受市场环境影响铂金进口成本增加，导致毛利率的减少。

2018 年度，公司国内商品销售收入为 1,793,112.33 万元，比去年增加 45.07%；成本为 1,788,702.78 万元，比去年增加 45.27%；毛利率为 0.25%，比去年减少 34.21%。公司国内商品销售业务经营指标发生上述变动的原因因为所属中博世金国内黄金销售收入及对应成本的增长，从实际情况看，公司经营状况、盈利能力均处于正常水平，该项指标变动幅度较大主要是可比基数较小。

2018 年度，公司转口贸易收入为 631,703.70 万元，比去年减少 47.95%；成本为 1,788,702.78 万元，比去年减少 48.03%；毛利率为 0.13%，比去年增加 533.33%。公司转口贸易业务经营指标发生上述变动的原因因为所属企业根据实际经营情况调整业务结构。

2018 年度，公司代理销售收入为 6,058.36 万元，比去年减少 38.85%；成本为 13.15 万元，比去年减少 99.72%；毛利率为 99.78%，比去年增加 89.80%。公司代理销售业务经营指标发生上述变动的原因因为所属企业因股权转让导致合并范围变化。

2018 年度，公司工程结算业务毛利率为 10.23%，比去年增加 362.90%，主要原因为 2018 年相关所属企业根据各工程项目完工情况对收入确认情况进行了梳理，对于已经完工结算部分进行了确认。

2018 年度，公司代理业务收入为 107.47 万元，比去年减少 98.84%，主要原因为客

户需求下降。

2018年度，公司咨询业务收入为392.03万元，比去年减少48.57%，主要原因为客户需求下降。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额2,177,236.34万元，占年度销售总额52.38%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额30%的

适用 不适用

披露销售金额最大的前5大客户名称

单位：万元 币种：人民币

| 客户名称                    | 提供的主要产品/劳务 | 销售金额         |
|-------------------------|------------|--------------|
| 上海黄金交易所                 | 黄金、白银      | 1,392,728.39 |
| STANDARD BANK PLC       | 金条         | 341,716.43   |
| 金川集团股份有限公司              | 阴极铜        | 190,490.00   |
| POWER GUARD TRADING LTD | 电解铜        | 128,104.76   |
| 上海迈科金属资源有限公司            | 阴极铜        | 124,196.76   |

向前五名供应商采购额1,747,628.43万元，占年度采购总额43.15%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。向前五名客户采购额超过年度采购总额30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前5大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

| 供应商名称                                      | 购买的产品/劳务 | 采购金额         |
|--|----------|--------------|
| 上海黄金交易所                                    | 黄金、白银    | 1,082,865.35 |
| Metalor Technologies (Hong Kong) Ltd.      | 黄金       | 191,108.93   |
| GOLDENWEALTH INTERNATIONAL TRADING LIMITED | 电解铜      | 173,364.87   |
| TRIWAY INTERNATIONAL LIMITED               | 电解铜      | 168,396.32   |
| Standard Chartered Bank                    | 黄金       | 131,892.96   |

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

“十三五”期间，公司将保持集团公司现有主体结构的稳定，全面推进现代企业制度建设，全面优化法人治理结构，推动所属企业股份制改造。在主营业务体系内，通过引入战略投资者，实现国有资本控制和主导下的产权结构多元化，集团公司形成产权清晰、治理高效的产权管理体系，全面形成进入资本市场的基础

#### 1、体制、机制创新计划

在体制创新方面，一是加快推进股权结构多元化改革，鼓励所属企业梳理自身业务，

引进各种经济成分的战略投资人，实现以较少的国有资本控制较多的行业资源和较大的社会资源；二是加快推进公司制改革，以重组上市为目标，整合相关业务，加快全民所有制企业的公司制改革；三是加快推动企业转变发展方式，坚决淘汰资源占用高但效益低下或亏损的企业；四是进一步提升企业核心竞争力。大力推进以工艺美术为核心的文化产业、以商贸物流为核心的现代服务业等产业内的企业重组并购和转型升级。

在机制创新方面，一是加快推进人事劳动分配三项制度改革，按照现代企业制度和市场化发展要求，进一步完善企业内部竞争机制、有效激励和约束的机制。二是加强管理创新，优化管理组织和结构，进一步探索事业部管理模式，共享各类资源。

## 2、组织结构调整和资源优化计划

发挥集团公司战略决策中心、资源配置中心、管控考核中心的职能作用，建立投资决策管理体系、全面预算管理体系、资金集中管理体系和全面风险管理体系，探索建立全面采购管理体系。

围绕以战略驱动、整合优化、转型升级、创新发展这一主线。发展三个业务层次：保持和发展核心业务----做强做优原材料和商贸物流业务板块，保持和发展竞争地位和优势，挖掘业务潜力，扩大经营规模和利润贡献；发展成长业务----做大产品经营及文化服务业务规模，使两大板块尽快发展成为核心业务，为集团公司提供充足的现金流和新的利润增长点；培育种子业务----通过产融结合和交易平台的延展优势，不断发现、跟踪、投入、开发、培育相关新业务、新业态，谋求集团可持续健康发展。

## 3、投融资计划

### （1）投资计划

围绕工艺美术原材料、产品经营与文化服务、商贸物流三大业务板块。进一步加大工艺美术原材料开发利用领域资源掌控、矿权整合、矿山建设、选厂技改等投入，产品研发生产；进一步拓展工艺美术品、珠宝首饰产品连锁经营渠道建设和品牌战略实施；进一步促进和深化传统产业向综合物流等现代服务业转型升级，构建商贸物流服务体系。

### （2）融资计划

为确保战略落地，集团公司将本着“适度集中、优化配置、积极稳健、多种来源”的原则，分别战略实施不同阶段，在巩固现有融资渠道基础上，逐步推进资金集中管理，逐步集中资源优势，整合内外部资源，既积极开展内源融资工作，又努力拓宽外源融资渠道和融资方式，审慎利用财务杠杆，扩大资本市场和股权融资规模，以满足集团核心业务、成长业务及转型创新业务发展的不同财务需求。

## 4、自主创新与科研开发计划

创新是企业保持发展活力的源泉，特别是在集团公司战略转型的关键期，必须通过持续不断地自主创新，培养集团公司的创新能力，并把创新能力转化为核心竞争力，转化为生产力和创造经济效益的能力，使集团公司不断发展壮大。

加大技术创新、研发创新投入，通过技术与研发创新，促进核心业务和成长业务的持续、快速发展。支持所属企业研发设计中心建设，增强产品自主研发能力。实施品牌发展战略，积极推进产品结构升级。

稀有原材料业务以与中南大学的战略合作为依托，继续加强产学研合作，扩大合作深度，不断增加矿山采选、作业流程、尾矿处理环保等环节的技术含量，将先进的技术资源引入每一个矿山开发项目。

产品经营业务以研发设计中心为基础，以集团掌控资源的产品创新设计、工艺流程和设备、环保措施等方面的研发为核心，形成自主品牌--新产品、新工艺--核心技术-利润的良性循环，形成工艺美术产品经营业务的核心竞争力。文化服务业务以平台为基础，以服务功能的创新和整合为核心，实现服务增值。

在商贸物流业务的转型创新探索中，不断发掘盈利点，固化盈利模式，最终形成核心竞争力，成为成长业务。

#### 5、品牌建设计划

到2020年末，将公司建设成为品牌战略明晰、品牌管理体系健全、品牌建设成果显著的企业；通过实施母子品牌与主副品牌相结合策略，构建以“中国工艺”为核心的品牌集群。“中国工艺”品牌成为工艺美术文化产业内核心价值突出、知名度和美誉度高、忠诚度与信赖度强的母品牌，同时培育2-3个行业领先的子品牌。

### 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：

公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，公司在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

（1）业务方面：公司控股股东行为规范，严格依法履行出资人的权利与义务。本公司拥有独立的业务运营系统，能够自主地进行日常经营和决策；

（2）人员方面：公司设立了专门的机构独立负责劳动、人事及工资管理，拥有完善的劳动人事管理制度，公司总经理、副总经理、总会计师等高级管理人员均在本公司领取报酬，没有由控股股东单位代发薪酬的情况；

（3）资产方面：资产完整、产权清晰；各项资产独立运作管理；

（4）机构方面：公司与控股股东在机构设置方面完全分开。公司拥有独立的管理构架，有完备的管理组织机构；

（5）财务方面：公司设有独立的财务部门和财务人员，并建有独立的会计核算体系和财务管理制度，公司在银行开设独立帐户，独立依法纳税。

#### （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：

公司因自身业务或为未来发展自身业务而形成的往来款为经营性往来款，其余为非经营性往来款

## 2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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。

#### （一） 会计政策变更

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）以及《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司在资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”重分类至新增的“应收票据和应收账款”中；将“应收利息”、“应收股利”重分类至“其他应收款”中；将“固定资产清理”重分类至“固定资产”中；将“工程物资”重分类至“在建工程”中；将“应付票据”和“应付账款”重分类至新增的“应付票据和应付账款”中；将“应付利息”、“应付股利”重分类至“其他应付款”中；将“专项应付款”重分类至“长期应付款”中；在利润表中，将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来。在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

单位：元

| 序号 | 报表项目      | 资产负债表          |                  |          |                  |
|----|-----------|----------------|------------------|----------|------------------|
|    |           | 2017年12月31日    | 重分类金额            | 重新计量调整金额 | 2018年1月1日        |
| 1  | 应收票据      | 335,635,377.89 | -335,635,377.89  |          |                  |
| 2  | 应收账款      | 732,845,430.83 | -732,845,430.83  |          |                  |
| 3  | 应收票据及应收账款 |                | 1,068,480,808.72 |          | 1,068,480,808.72 |
| 4  | 应收利息      | 11,578,819.36  | -11,578,819.36   |          |                  |
| 5  | 应收股利      | 3,366,657.24   | -3,366,657.24    |          |                  |
| 6  | 其他应收款     | 293,971,626.10 | 14,945,476.60    |          | 308,917,102.70   |

|    |           |                  |                  |                  |                  |
|----|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 7  | 固定资产      | 621,936,541.19   |                  |                  | 621,936,541.19   |
| 8  | 固定资产清理    |                  |                  |                  |                  |
| 9  | 在建工程      | 558,886,729.67   |                  |                  | 558,886,729.67   |
| 10 | 工程物资      |                  |                  |                  |                  |
| 11 | 应付票据      | 48,936,000.00    | -                | 48,936,000.00    |                  |
| 12 | 应付账款      | 3,958,129,574.40 | -                | 3,958,129,574.40 |                  |
| 13 | 应付票据及应付账款 |                  | 4,007,065,574.40 |                  | 4,007,065,574.40 |
| 14 | 应付利息      | 11,918,287.21    | -                | 11,918,287.21    |                  |
| 15 | 应付股利      | 1,336,192.19     | -1,336,192.19    |                  |                  |
| 16 | 其他应付款     | 985,353,164.95   | 13,254,479.40    |                  | 998,607,644.35   |
| 17 | 专项应付款     | 300,000.00       | -300,000.00      |                  |                  |
| 18 | 长期应付款     |                  | 300,000.00       |                  | 300,000.00       |

单位：元

| 序号 | 报表项目   | 利润表（2017年度）    |              |          |                |
|----|--------|----------------|--------------|----------|----------------|
|    |        | 调整前            | 重分类金额        | 重新计量调整金额 | 调整后            |
| 19 | 管理费用   | 418,753,383.28 | -            |          | 416,604,336.24 |
| 20 | 研发费用   |                | 2,149,047.04 |          | 2,149,047.04   |
| 21 | 资产处置收益 |                | 2,553,561.06 |          | 2,553,561.06   |
| 22 | 营业外收入  | 63,752,047.80  | -            |          | 59,367,496.57  |
| 23 | 营业外支出  | 155,095,162.43 | -            |          | 153,264,172.26 |

**(二) 会计估计变更**

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

**(三) 重要前期差错更正**

1、本公司二级子公司中国抽纱山东进出口有限公司的子公司山东雅泰抽纱有限公司以前年度注销，对子公司的评估减值计入资本公积进行追溯调整，调增2018年年初未分配利润20,500,000.00元，调减2018年年初资本公积20,500,000.00元；

2、本公司三级子公司中国抽纱汕头进出口有限公司将三旧改造项目一期分得房产由固定资产重分类至存货，并对已计提折旧进行追溯调整，调增2018年年初未分配利润6,800,787.21元，调增2018年年初存货286,348,935.24元，调减2018年年初固定资产279,548,148.03元。

**(四) 其他事项调整**

无。

**(五) 上述调整对年初数和上期期末数的影响如下**

单位：元

| 报表项目          | 上期期末数（调整前上期金额）    | 本期年初数（调整后上期金额）    | 调整影响数         |        |               |    |
|---------------|-------------------|-------------------|---------------|--------|---------------|----|
|               |                   |                   | 合计            | 会计政策变更 | 会计差错更正        | 其他 |
| 资产总额          | 14,202,083,380.24 | 14,208,884,167.45 | 6,800,787.21  |        | 6,800,787.21  |    |
| 负债总额          | 11,959,811,731.71 | 11,959,811,731.71 |               |        |               |    |
| 归属于母公司所有者权益总额 | 1,805,578,086.36  | 1,812,378,873.57  | 6,800,787.21  |        | 6,800,787.21  |    |
| 其中：实收资本       | 1,900,000,000.00  | 1,900,000,000.00  |               |        |               |    |
| 其他权益工具        |                   |                   |               |        |               |    |
| 资本公积          | 610,490,341.12    | 589,990,341.12    | 20,500,000.00 |        | 20,500,000.00 |    |
| 其他综合收益        | -                 | -                 |               |        |               |    |
| 专项储备          | 61,672,391.53     | 61,672,391.53     |               |        |               |    |
| 盈余公积          | 380,351.70        | 380,351.70        |               |        |               |    |
| 一般风险准备        |                   |                   |               |        |               |    |
| 未分配利润         | -                 | -                 |               |        |               |    |
|               | 643,620,214.93    | 616,319,427.72    | 27,300,787.21 |        | 27,300,787.21 |    |
| 其他            |                   |                   |               |        |               |    |
| 少数股东权益        | 436,693,562.17    | 436,693,562.17    |               |        |               |    |
| 营业总收入         | 36,396,950,326.58 | 36,396,950,326.58 |               |        |               |    |
| 利润总额          | -                 | -                 |               |        |               |    |
|               | 321,290,161.56    | 314,489,374.35    | 6,800,787.21  |        | 6,800,787.21  |    |
| 归属于母公司所有者的净利润 | -                 | -                 |               |        |               |    |
|               | 565,855,272.37    | 559,054,485.16    | 6,800,787.21  |        | 6,800,787.21  |    |
| 少数股东损益        | 74,711,411.50     | 74,711,411.50     |               |        |               |    |

**三、合并报表范围调整**

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

**四、主要会计数据和财务指标****(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：万元 币种：人民币

| 序号 | 项目                   | 本期末          | 上年末          | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30%的, 说明原因 |
|----|----------------------|--------------|--------------|----------|-------------------|
| 1  | 总资产                  | 1,638,142.20 | 1,420,208.34 | 15.35    | -                 |
| 2  | 总负债                  | 1,425,489.27 | 1,195,981.17 | 19.19    | -                 |
| 3  | 净资产                  | 212,652.93   | 224,227.16   | -5.16    | -                 |
| 4  | 归属母公司股东的净资产          | 174,702.37   | 180,557.81   | -3.24    | -                 |
| 5  | 资产负债率 (%)            | 87.02        | 84.21        | 3.33     | -                 |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 89.41        | 86.98        | 2.78     | -                 |
| 7  | 流动比率                 | 1.09         | 1.21         | -9.31    | -                 |
| 8  | 速动比率                 | 1.01         | 1.12         | -10.04   | -                 |
| 9  | 期末现金及现金等价物余额         | 211,249.97   | 199,826.25   | 5.72     | -                 |

| 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               | 4,156,454.61 | 3,639,695.03 | 14.20    |                   |
| 2  | 营业成本               | 4,055,360.74 | 3,540,227.62 | 14.55    |                   |
| 3  | 利润总额               | 31,920.93    | -31,448.94   | 201.50   | 注 1               |
| 4  | 净利润                | 17,412.45    | -48,434.31   | 135.95   | 注 2               |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润       | 593.63       | -51,547.12   | 101.15   | 注 3               |
| 6  | 归属母公司股东的净利润        | 6,136.23     | -55,905.45   | 110.98   | 注 4               |
| 7  | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 69,769.10    | 3,768.70     | 1,751.28 | 注 5               |
| 8  | 经营活动产生的现金流净额       | 21,264.23    | 145,903.67   | 114.57   | 注 6               |
| 9  | 投资活动产生的现金流净额       | 130,259.99   | 48,945.49    | -366.13  | 注 7               |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额       | 125,661.25   | 5,404.35     | 2,225.19 | 注 8               |
| 11 | 应收账款周转率            | 33.82        | 38.28        | -11.65   |                   |
| 12 | 存货周转率              | 35.00        | 23.19        | 50.93    | 注 9               |
| 13 | EBITDA 全部债务比       | 9.98         | 0.77         | 1,196.10 | 注 10              |
| 14 | 利息保障倍数             | 2.03         | -0.17        | 1,294.12 | 注 11              |
| 15 | 现金利息保障倍数           | 2.18         | -3.52        | 161.93   | 注 12              |
| 16 | EBITDA 利息倍数        | 2.25         | 0.14         | 1,507.14 | 注 13              |
| 17 | 贷款偿还率 (%)          | 100.00       | 100.00       | -        |                   |
| 18 | 利息偿付率 (%)          | 100.00       | 100.00       | -        |                   |

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 1：2017 年、2018 年，公司利润总额分别为-31,448.94 万元、31,920.93 万元，2018 年去年同期相比增加 201.50%，主要原因为理财收益等各项投资收益增加较多。

注 2：2017 年、2018 年，公司净利润分别为-48,434.31 万元、17,412.45 万元，2018 年与去年同期相比增加 135.95%，主要原因为公司利润总额较上年同期增加。

注 3：2017 年、2018 年，公司扣除非经常性损益后净利润分别为-51,547.12 万元、593.63 万元，2018 年与去年同期相比增加 101.15%，主要原因为公司上年亏损较大。

注 4：2017 年、2018 年，公司归属母公司股东的净利润分别为-55,905.45 万元、6,136.23 万元，2018 年与去年同期相比增加 110.98%，主要原因为公司利润总额较上年同期增加。

注 5：2017 年、2018 年，公司息税折旧摊销前利润（EBITDA）分别为 3,768.70 万元、69,769.10 万元，2018 年与去年同期相比增加 1,751.28%，主要原因为公司上年亏损较大。

注 6：2017 年、2018 年，公司经营活动产生的现金流净额分别为-145,903.67 万元、21,264.23 万元，2018 年与去年同期相比增加 114.57%，主要原因为公司 2018 年支付其他与经营活动有关的现金减少。

注 7：2017 年、2018 年，公司投资活动产生的现金流净额分别为 48,945.49 万元、-130,259.99 万元，2018 年与去年同期相比减少-366.13%，主要原因为公司 2018 年支付其他与投资活动有关的现金增多，使投资活动产生的现金流出增多。

注 8：2017 年、2018 年，公司筹资活动产生的现金流净额分别为 5,404.35 万元、125,661.25 万元，2018 年与去年同期相比增加 2,225.19%，主要原因为公司 2018 年取得借款收到的现金增多，使筹资活动产生的现金流入额增多。

注 9：2017 年、2018 年，公司存货周转率分别为 23.19、35.00，2018 年与去年同期相比增加 50.93，主要原因为公司周转效率提升。

注 10：2017 年、2018 年，公司 EBITDA 全部债务比分别为 0.77%、9.98%，2018 年与去年同期相比增加 1,196.1%，主要原因为公司上年亏损较大。

注 11：2017 年、2018 年，公司利息保障倍数分别为-0.17、2.03，2018 年与去年同期相比增加 1,294.12%，主要原因为公司上年亏损较大。

注 12：2017 年、2018 年，公司现金利息保障倍数分别为-3.52、2.18，2018 年与去年同期相比增加 161.93%，主要原因为公司上年亏损较大。

注 13：2017 年、2018 年，公司利息保障倍数分别为 0.14、2.25，2018 年与去年同期相比增加 1,507.14%，主要原因为公司上年亏损较大。

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

| 资产项目      | 本期末余额      | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|-----------|------------|------------------|----------|-------------------|
| 货币资金      | 297,623.97 | 321,754.65       | -7.50    | -                 |
| 应收票据及应收账款 | 155,688.92 | 106,848.08       | 45.71    | 注 1               |
| 存货        | 99,112.53  | 74,572.67        | 32.91    | 注 2               |
| 其他流动资产    | 403,131.2  | 315,033.94       | 27.96    | -                 |

| 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 |
|----------|------------|------------------|----------|--------------------|
|          | 2          |                  |          |                    |
| 可供出售金融资产 | 57,572.33  | 50,149.86        | 14.80    | -                  |
| 固定资产     | 104,051.85 | 90,148.47        | 15.42    | -                  |
| 无形资产     | 43,736.21  | 45,276.44        | -3.40    | -                  |

## 2. 主要资产变动的原因

注 1: 2017 年末、2018 年末, 公司应收票据及应收账款分别为 106,848.08 万元、155,688.92 万元, 2018 年末较 2017 年末上升 45.71%, 主要原因为所属企业开展的石材、锌锭、黄金等大宗商品业务销售形成一定金额的应收账款。

注 2: 2017 年末、2018 年末, 公司存货分别为 74,572.67 万元、99,112.53 万元, 2018 年末较 2017 年末上升 32.91%, 主要原因为库存商品大幅增加。

## (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) |
|----------|------------|-----------|--------------------------|-----------------------------|
| 货币资金     | 86,374.00  | -         | -                        | 定期存单、各类保证金等                 |
| 应收票据     | 48,008.88  | -         | 质押借款                     | -                           |
| 应收账款     | 538.96     | -         | 质押借款                     | -                           |
| 存货       | 189.95     | -         | -                        | 该存货存放山东东营, 由于全市安全整顿, 暂时无法运出 |
| 固定资产     | 14,165.86  | -         | 抵押借款                     | -                           |
| 固定资产     | 2,947.49   | -         | -                        | 诉讼冻结                        |
| 无形资产     | 15,730.10  | -         | 抵押借款                     | -                           |
| 其他流动资产   | 32,550.00  | -         | 质押开具票据                   | -                           |
| 长期股权投资   | 24,000.00  | -         | 质押借款                     | -                           |
| 可供出售金融资产 | 239.97     | -         | 股票质押                     | -                           |
| 投资性房地产   | 12,533.25  | -         | 抵押借款                     | -                           |
| 合计       | 237,278.45 | -         | --                       | --                          |

### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期 (末) 母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

| 负债项目      | 本期末余额      | 上年末或募集说明书的<br>报告期末余额 | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过 30%<br>的, 说明原因 |
|-----------|------------|----------------------|-------------|-----------------------|
| 短期借款      | 322,609.52 | 208,943.15           | 54.40       | 注 1                   |
| 应付票据及应付账款 | 493,213.65 | 400,706.56           | 23.09       | -                     |
| 预收款项      | 109,115.04 | 133,119.40           | -18.03      | -                     |
| 长期借款      | 112,095.06 | 68,693.75            | 63.18       | 注 2                   |
| 应付债券      | 102,881.67 | 203,879.75           | -49.54      | 注 3                   |

#### 2. 主要负债变动的的原因

注 1：2017 年末、2018 年末，公司短期借款分别为 208,943.15 万元、322,609.52 万元，2018 年末较 2017 年末上升 54.40%，主要原因为 2018 年公司质押借款、保证借款和信用借款增加。

注 2：2017 年末、2018 年末，公司长期借款分别为 68,693.75 万元、112,095.06 万元，2018 年末较 2017 年末上升 63.18%，主要原因为公司新增质押借款和信用借款。

注 3：2017 年末、2018 年末，公司应付债券分别为 203,879.75 万元、102,881.67 万元，2018 年末较 2017 年末下降 49.54%，主要原因为 2014 年度的两期中期票据到期，重分类至一年内到期的非流动负债。

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 64.15 亿元，上年末借款总额 48.32 亿元，借款总额总比变动 32.76%。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 1,000 万元的

适用 不适用

#### 1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

| 借款类别                         | 上年末金额 | 本期新增金额 | 本期减少金额 | 报告期末金额 |
|------------------------------|-------|--------|--------|--------|
| 银行贷款                         | 27.93 | 15.83  | 0.00   | 43.76  |
| 公司债券、<br>其他债券及<br>债务融资工<br>具 | 20.39 | 0.00   | 0.00   | 20.39  |

#### 2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：亿元 币种：人民币

| 借款类别 | 债权人    | 金额   | 到期时间        | 利率<br>(%) | 担保情况 |
|------|--------|------|-------------|-----------|------|
| 长期借款 | 中信财务公司 | 2.00 | 2021年7月26日  | 4.75      | 信用   |
| 长期借款 | 中信财务公司 | 1.50 | 2020年1月15日  | 4.35      | 信用   |
| 长期借款 | 工商银行   | 1.44 | 2025年11月19日 | 4.66      | 质押   |
| 短期借款 | 杭州银行   | 1.06 | 2019年7月17日  | 6.09      | 连带责任 |
| 合计   | -      | 6.00 | -           | -         | -    |

**（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1,000 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：

不适用

**（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年将有 10 亿元中票到期，计划发行超短期融资券 10 亿元。

**2. 所获银行授信情况**

单位：亿元 币种：人民币

| 银行名称   | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度  |
|--------|--------|-------|-------|
| 建设银行   | 48.72  | 24.68 | 24.04 |
| 工商银行   | 26.43  | 9.73  | 16.70 |
| 交通银行   | 7.95   | 6.12  | 1.83  |
| 光大银行   | 5.20   | 4.25  | 0.95  |
| 杭州银行   | 6.80   | 5.34  | 1.46  |
| 渤海银行   | 6.00   | 1.88  | 4.12  |
| 中信银行   | 4.32   | 3.60  | 0.72  |
| 农业银行   | 1.04   | 1.04  | 0.00  |
| 北京银行   | 3.50   | 1.99  | 1.51  |
| 泉州银行   | 2.50   | 2.50  | 0.00  |
| 华侨永亨银行 | 2.24   | 1.37  | 0.87  |
| 锦州银行   | 2.00   | 1.66  | 0.34  |

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度  |
|------|--------|-------|-------|
| 农商行  | 1.94   | 1.64  | 0.30  |
| 厦门银行 | 1.00   | 0.70  | 0.30  |
| 中国银行 | 3.03   | 1.15  | 1.88  |
| 平安银行 | 0.45   | 0.45  | 0.00  |
| 厦门国际 | 1.00   | 0.75  | 0.25  |
| 赣州银行 | 0.80   | 0.79  | 0.01  |
| 民生银行 | 0.50   | 0.33  | 0.17  |
| 新韩银行 | 1.50   | 1.50  | 0.00  |
| 宁波银行 | 2.00   | 0.50  | 1.50  |
| 华夏银行 | 5.40   | 2.53  | 2.87  |
| 合计   | 134.32 | 74.50 | 59.82 |

上年末银行授信总额度：**130.33** 亿元，本报告期末银行授信总额度 **134.32** 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：**3.99** 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：

永续中票注册 **12** 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：**3.19** 亿元

报告期非经常性损益总额：**1.68** 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

### 九、对外担保情况

(一) 对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：**0.00** 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：**0.00** 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：**0.00** 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

(二) 对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

## 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 案件                            | 进展情况  | 涉及金额     | 是否形成预计负债 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 | 临时公告披露日期    |
|-------------------------------|---|----------|----------|-----------------|-------------|
| 宁波新汇未按时向中金科技（发行人子公司）按时支付货款纠纷案 | 2018年5月，中金公司与宁波新汇国际贸易有限公司签订代理进口ABS树脂协议，货物进口后以中金公司为货权人存入上海品聚国际物流有限公司仓库。后发现货物失窃。现已起诉。已查封上海品聚物流公司的房产。  | 1,987.78 | 否        | 无重大不利影响         | 2018年11月26日 |
| 广东华纱与覃家岗、四川法派合同欠款纠纷案          | 华纱公司经覃家岗指定，向重庆久永采购覃家岗就四川法派仓储项目所需水泥及线材并向重庆永久支付全额货款共计4100万元，并向覃家岗供货。覃家岗拖欠应付广东华纱货款。华纱公司遂诉至法院。一审驳回华纱公司请求，二审未开庭  | 6,844    | 否        | 无重大不利影响         | 2017年9月6日   |
| 河南中艺与金士嘉合同纠纷案                 | 因郑州金士嘉进出口贸易有限公司未履行合同义务形成诉讼，故河南中艺向郑州仲裁委提起了仲裁申请。2016年11月郑州仲裁委员会下达了裁决书支持了相应仲裁请求。2017年2月郑州中院执行查封了国欣置业的资产和股权。  | 1,167    | 否        | 无重大不利影响         |             |
| 广东抽纱申请对债务人破产债权确认纠纷案           | 广东抽纱对南京润超尚有本金2711余万元债权。南京润超因经营不善于2016年3月15日被北京淮钢经贸有限公司申请破产，广东抽纱于溧水区法院提起诉讼，申请确认债权。法院经审理，做出一审判决，确认广东抽纱对南京润超享有3018万余元（其中本金2513万余元，违约金442万余元，110.16元）的破产债权，现判决已生效，案件正在破产清算阶段。 | 4,487    | 否        | 无重大不利影响         |             |
| 中国工艺品进出口总公司-买卖合同纠纷            | 自2013年底起，工艺总、江西蓝海、福建家具开展橡胶贸易采购业务，三方各自陆续签订了系列采购合同。因工艺总的供应商福建家具不能按期交货，江西蓝海遂诉至法院要求解除   | 3,171    | 是        | 无重大不利影响         |             |

| 案件                 | 进展情况   | 涉及金额  | 是否形成预计负债 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 | 临时公告披露日期 |
|--------------------|--|-------|----------|-----------------|----------|
|                    | 与工艺总编号为 JPJCK-KCXJ2014-QYP04 的采购合同并要求工艺总退还货款 3171 万元、支付违约金 914 万元等费用。2017 年 11 月，江西南昌中院一审判决工艺总退还货款本金 3171 万余元并承担利息等，工艺总提起上诉。   |       |          |                 |          |
| 中国工艺品进出口总公司-买卖合同纠纷 | 自 2013 年底起，工艺总、江西蓝海、福建家具开展橡胶贸易采购业务，三方各自陆续签订了系列采购合同。工艺总履行与江西蓝海编号为 JPJCK-KCXJ2014-QYP02 的采购合同时，江西蓝海诉至法院要求工艺总退还货款 3981 万元、支付违约金 653 万元等费用。2017 年 11 月，江西南昌中院一审判决工艺总退还货款本金 3981 万余元，承担利息、律师费和诉讼费，工艺总提起上诉。            | 3,981 | 是        | 无重大不利影响         |          |
| 中国工艺品进出口总公司-买卖合同纠纷 | 自 2013 年底起，工艺总、江西蓝海、福建家具开展橡胶贸易采购业务，三方各自陆续签订了系列采购合同。因工艺总的供应商福建家具不能按期交货，江西蓝海遂诉至法院要求解除与工艺总编号为 JPJCK-KCXJ2014-QYP05 的采购合同并要求工艺总退还货款 5573 万元、支付违约金 1488 万元等费用。2017 年 9 月，江西高院一审判决工艺总退还货款本金 5572 万余元，承担利息、诉讼费，工艺总提起上诉。 | 5,573 | 是        | 无重大不利影响         |          |
| 中国工艺品进出口总公司-买卖合同纠纷 | 自 2013 年底起，工艺总、江西蓝海、福建家具进开展橡胶贸易采购业务，三方各自陆续签订了系列采购合同。因工艺总的供应商福建家具不能按期交货，江西蓝海遂诉至法院要求解除与工艺总履行编号为 JPJCK-KCXJ2014-QYP06 的采购合同并要求工艺总退还货款 4072 万元，支付违约金 668 万元等费用。2017 年 11 月，江西南昌中院一审判决工艺总退还货款本金 4072 万余元，承担利          | 4,072 | 是        | 无重大不利影响         |          |

| 案件                 | 进展情况   | 涉及金额  | 是否形成预计负债 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 | 临时公告披露日期 |
|--------------------|--|-------|----------|-----------------|----------|
|                    | 息、律师费和诉讼费。工艺总提起上诉。   |       |          |                 |          |
| 中国工艺品进出口总公司-买卖合同纠纷 | 2014年，工艺总与福建家具签订了合同编号 GYP20140401-01 的橡胶采购合同，履行过程中福建家具未能按期交付货物，工艺总起诉至法院，要求解除与福建家具的该笔合同，并要求其退还货款，支付违约金及赔偿损失。工艺总查封了福建家具银行账户、股权及房产。一审：2017年11月朝阳法院作出一审判决：判决福建家具承担返还工艺总货款本金 3159 万余元，承担利息、诉讼费用。福建家具提起上诉。 | 3,160 | 是        | 无重大不利影响         |          |
| 中国工艺品进出口总公司-买卖合同纠纷 | 2014年工艺总与福建家具签订了编号 GYP20140515-02 的橡胶采购合同，履行过程中福建家具未能按期交付货物，工艺总诉至法院要求解除与福建家具的该笔合同，并要求其退还货款、支付违约金及其他费用赔偿。工艺总查封了福建家具银行账户、股权及房产。  | 5,553 | 是        | 无重大不利影响         |          |
| 中国工艺品进出口总公司-买卖合同纠纷 | 2014年工艺总与福建家具签订了编号 GYP2014070807-01 的橡胶采购合同，履行中福建家具未能按期交付货物，工艺总诉至法院要求解除与福建家具的该笔合同并要求其退还货款、支付违约金及其他费用赔偿。工艺总轮候查封了福建家具银行账户、股权及房产。   | 4,072 | 是        | 无重大不利影响         |          |

## 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

不适用

### 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

报告期内并未发生公司认为应当披露的其他事项。

## 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《中国工艺集团有限公司公司债券年度报告（2018 年）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：中国工艺集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

| 项目                     | 期末余额         | 期初余额         |
|------------------------|--------------|--------------|
| <b>流动资产：</b>           |              |              |
| 货币资金                   | 297,623.97   | 321,754.65   |
| 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 | 38,701.85    | 190.93       |
| 衍生金融资产                 | 2,718.45     | 964.45       |
| 应收票据及应收账款              | 155,688.92   | 106,848.08   |
| 其中：应收票据                | 60,686.08    | 33,563.54    |
| 应收账款                   | 95,002.85    | 73,284.54    |
| 预付款项                   | 265,456.98   | 219,218.34   |
| 应收保费                   | -            | -            |
| 应收分保账款                 | -            | -            |
| 应收分保合同准备金              | -            | -            |
| 其他应收款                  | 20,288.52    | 30,891.71    |
| 其中：应收利息                | 3,412.09     | 1,157.88     |
| 应收股利                   | 90.67        | 336.67       |
| 买入返售金融资产               | -            | -            |
| 存货                     | 99,112.53    | 103,207.57   |
| 持有待售资产                 | 927.09       | -            |
| 一年内到期的非流动资产            | -            | -            |
| 其他流动资产                 | 403,131.22   | 315,033.94   |
| 流动资产合计                 | 1,283,649.53 | 1,098,109.67 |
| <b>非流动资产：</b>          | -            | -            |
| 发放贷款和垫款                | -            | -            |
| 可供出售金融资产               | 57,572.33    | 50,149.86    |
| 持有至到期投资                | 28,087.50    | 19,587.50    |
| 长期应收款                  | -            | -            |
| 长期股权投资                 | 9,998.18     | 9,446.60     |
| 投资性房地产                 | 69,931.07    | 70,971.01    |
| 固定资产                   | 104,051.85   | 62,193.65    |
| 在建工程                   | 34,172.66    | 55,888.67    |
| 生产性生物资产                | -            | -            |
| 油气资产                   | -            | -            |

|                        |              |              |
|------------------------|--------------|--------------|
| 无形资产                   | 43,736.21    | 45,276.44    |
| 开发支出                   | 61.54        | 215.38       |
| 商誉                     | -            | -            |
| 长期待摊费用                 | 1,535.10     | 1,159.88     |
| 递延所得税资产                | 5,106.17     | 7,870.45     |
| 其他非流动资产                | 240.07       | 19.30        |
| 非流动资产合计                | 354,492.67   | 322,778.75   |
| 资产总计                   | 1,638,142.20 | 1,420,888.42 |
| <b>流动负债：</b>           | -            | -            |
| 短期借款                   | 322,609.52   | 208,943.15   |
| 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                 | 292.22       | 81.27        |
| 应付票据及应付账款              | 493,213.65   | 400,706.56   |
| 预收款项                   | 109,115.04   | 133,119.40   |
| 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                 | 9,325.40     | 8,907.28     |
| 应交税费                   | 32,172.17    | 33,940.31    |
| 其他应付款                  | 103,595.13   | 99,860.76    |
| 其中：应付利息                | 2,238.76     | 1,191.83     |
| 应付股利                   | 100.72       | 133.62       |
| 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            | 103,928.08   | 1,680.00     |
| 其他流动负债                 | -            | 18.23        |
| 流动负债合计                 | 1,174,251.22 | 887,256.96   |
| <b>非流动负债：</b>          | -            | -            |
| 长期借款                   | 112,095.06   | 68,693.75    |
| 应付债券                   | 102,881.67   | 203,879.75   |
| 其中：优先股                 | -            | -            |
| 永续债                    | -            | -            |
| 长期应付款                  | 49.00        | 30.00        |
| 长期应付职工薪酬               | -            | -            |
| 预计负债                   | 19,893.00    | 19,893.00    |

|                      |              |              |
|----------------------|--------------|--------------|
| 递延收益                 | 49.97        | 228.21       |
| 递延所得税负债              | 1,256.85     | 987.00       |
| 其他非流动负债              | 15,012.50    | 15,012.50    |
| 非流动负债合计              | 251,238.05   | 308,724.21   |
| 负债合计                 | 1,425,489.27 | 1,195,981.17 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |              |              |
| 实收资本（或股本）            | 190,000.00   | 190,000.00   |
| 其他权益工具               | -            | -            |
| 其中：优先股               | -            | -            |
| 永续债                  | -            | -            |
| 资本公积                 | 58,688.26    | 58,999.03    |
| 减：库存股                | -            | -            |
| 其他综合收益               | 8.94         | -6,167.24    |
| 专项储备                 | -            | 38.04        |
| 盈余公积                 | -            | -            |
| 一般风险准备               | -            | -            |
| 未分配利润                | -73,994.84   | -61,631.94   |
| 归属于母公司所有者权益合计        | 174,702.37   | 181,237.89   |
| 少数股东权益               | 37,950.55    | 43,669.36    |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 212,652.93   | 224,907.24   |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 1,638,142.20 | 1,420,888.42 |

法定代表人：陈向东 主管会计工作负责人：刘士国 会计机构负责人：齐一蕊

**母公司资产负债表**  
2018年12月31日

编制单位：中国工艺集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

| 项目                     | 期末余额       | 期初余额      |
|------------------------|------------|-----------|
| <b>流动资产：</b>           |            |           |
| 货币资金                   | 19,949.67  | 13,602.22 |
| 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              | 1.84       | -         |
| 其中：应收票据                | -          | -         |
| 应收账款                   | -          | -         |
| 预付款项                   | -          | -         |
| 其他应收款                  | 111,164.82 | 82,189.26 |
| 其中：应收利息                | -          | -         |
| 应收股利                   | -          | -         |
| 存货                     | 406.55     | 341.45    |

|                        |            |            |
|------------------------|------------|------------|
| 持有待售资产                 | -          | -          |
| 一年内到期的非流动资产            | -          | -          |
| 其他流动资产                 | -          | 15,921.38  |
| 流动资产合计                 | 131,522.88 | 112,054.32 |
| <b>非流动资产：</b>          |            |            |
| 可供出售金融资产               | 46,845.00  | 38,381.00  |
| 持有至到期投资                | -          | -          |
| 长期应收款                  | -          | -          |
| 长期股权投资                 | 279,520.42 | 254,892.01 |
| 投资性房地产                 | -          | -          |
| 固定资产                   | 407.75     | 412.81     |
| 在建工程                   | -          | -          |
| 生产性生物资产                | -          | -          |
| 油气资产                   | -          | -          |
| 无形资产                   | 120.24     | 168.08     |
| 开发支出                   | -          | -          |
| 商誉                     | -          | -          |
| 长期待摊费用                 | -          | -          |
| 递延所得税资产                | 4,595.50   | 6,961.50   |
| 其他非流动资产                | -          | -          |
| 非流动资产合计                | 331,488.91 | 300,815.39 |
| 资产总计                   | 463,011.78 | 412,869.71 |
| <b>流动负债：</b>           |            |            |
| 短期借款                   | 9,500.00   | -          |
| 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              | 154.42     | 417.37     |
| 预收款项                   | -          | -          |
| 应付职工薪酬                 | 1,902.52   | 1,546.64   |
| 应交税费                   | 279.27     | 192.96     |
| 其他应付款                  | 25,341.05  | 2,097.93   |
| 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            | 101,998.08 | -          |
| 其他流动负债                 | -          | -          |
| 流动负债合计                 | 139,175.34 | 4,254.90   |
| <b>非流动负债：</b>          |            |            |
| 长期借款                   | 13,400.00  | -          |
| 应付债券                   | 102,881.67 | 203,879.75 |
| 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              | 116,281.67 | 203,879.75 |
| 负债合计                 | 255,457.01 | 208,134.65 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |            |            |
| 实收资本（或股本）            | 190,000.00 | 190,000.00 |
| 其他权益工具               | -          | -          |
| 其中：优先股               | -          | -          |
| 永续债                  | -          | -          |
| 资本公积                 | 49,754.31  | 49,754.31  |
| 减：库存股                | -          | -          |
| 其他综合收益               | -1,365.00  | -8,463.00  |
| 专项储备                 | -          | -          |
| 盈余公积                 | -          | -          |
| 未分配利润                | -30,834.54 | -26,556.26 |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 207,554.78 | 204,735.06 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 463,011.78 | 412,869.71 |

法定代表人：陈向东 主管会计工作负责人：刘士国 会计机构负责人：齐一蕊

**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  | 4,156,454.61 | 3,639,695.03 |
| 其中：营业收入  | 4,156,454.61 | 3,639,695.03 |
| 利息收入     | -            | -            |
| 已赚保费     | -            | -            |
| 手续费及佣金收入 | -            | -            |
| 二、营业总成本  | 4,172,803.38 | 3,691,259.98 |
| 其中：营业成本  | 4,055,360.74 | 3,540,227.62 |
| 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                 | 4,770.31  | 5,233.74   |
| 销售费用                  | 30,760.77 | 33,854.63  |
| 管理费用                  | 42,608.46 | 41,660.43  |
| 研发费用                  | 356.86    | 214.90     |
| 财务费用                  | 35,091.52 | 28,473.22  |
| 其中：利息费用               | 29,954.01 | 25,979.39  |
| 利息收入                  | 5,160.03  | 5,573.17   |
| 资产减值损失                | 3,854.72  | 41,595.43  |
| 加：其他收益                | 243.02    | 597.40     |
| 投资收益（损失以“-”号填列）       | 33,402.41 | 27,437.73  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    | 586.99    | -2,466.43  |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | 1,417.49  | 1,215.19   |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）     | 3,553.44  | 255.36     |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）       | -         | -          |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）     | 22,267.59 | -22,059.27 |
| 加：营业外收入               | 10,507.61 | 5,936.75   |
| 减：营业外支出               | 854.27    | 15,326.42  |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | 31,920.93 | -31,448.94 |
| 减：所得税费用               | 14,508.48 | 16,985.37  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）     | 17,412.45 | -48,434.31 |
| （一）按经营持续性分类           | -         | -          |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 17,412.45 | -48,434.31 |
| 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              | 11,276.22 | 7,471.14   |
| 2.归属于母公司股东的净利润        | 6,136.23  | -55,905.45 |
| 六、其他综合收益的税后净额         | 6,579.90  | -8,882.16  |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额  | 6,593.69  | -8,892.88  |
| （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      | 6,593.69  | -8,892.88  |
| 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      | 6,277.99  | -9,019.68  |
| 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         | 17.02     | 244.60     |
| 5.外币财务报表折算差额            | 298.68    | -117.80    |
| 6.其他                    | -         | -          |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     | -13.79    | 10.72      |
| 七、综合收益总额                | 23,992.36 | -57,316.47 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额        | 12,729.92 | -64,798.33 |
| 归属于少数股东的综合收益总额          | 11,262.43 | 7,481.86   |
| 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：\_\_\_\_\_ 元，上期被合并方实现的净利润为：\_\_\_\_\_ 元。

法定代表人：陈向东 主管会计工作负责人：刘士国 会计机构负责人：齐一蕊

**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  | 94.34     | 148.73    |
| 减：营业成本  | 42.20     | 20.88     |
| 税金及附加   | 55.42     | 28.11     |
| 销售费用    | 46.00     | 9.63      |
| 管理费用    | 10,183.21 | 8,647.97  |
| 研发费用    | -         | -         |
| 财务费用    | 4,206.40  | 5,803.61  |
| 其中：利息费用 | 9,853.81  | 9,625.66  |
| 利息收入    | 6,121.74  | 4,027.86  |
| 资产减值损失  | -         | 20,043.53 |
| 加：其他收益  | 9.06      | -         |

|                         |           |            |
|-------------------------|-----------|------------|
| 投资收益（损失以“－”号填列）         | 10,336.29 | 8,542.90   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益      | 628.41    | 568.17     |
| 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）       | -11.10    | -0.88      |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）       | -4,104.65 | -25,862.98 |
| 加：营业外收入                 | 5.00      | -          |
| 减：营业外支出                 | 178.63    | 57.03      |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）     | -4,278.28 | -25,920.01 |
| 减：所得税费用                 | -         | -          |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）       | -4,278.28 | -25,920.01 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）  | -4,278.28 | -25,920.01 |
| （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           | 7,098.00  | -8,463.00  |
| （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       | 7,098.00  | -8,463.00  |
| 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      | 7,098.00  | -8,463.00  |
| 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                | 2,819.72  | -34,383.01 |
| 七、每股收益：                 | -         | -          |
| （一）基本每股收益(元/股)          | -         | -          |
| （二）稀释每股收益(元/股)          | -         | -          |

法定代表人：陈向东 主管会计工作负责人：刘士国 会计机构负责人：齐一蕊

**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        |
|------------------------------|--------------|--------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>        |              |              |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               | 4,453,812.39 | 3,944,498.78 |
| 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                      | 14,282.92    | 14,803.77    |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 68,923.72    | 649,698.10   |
| 经营活动现金流入小计                   | 4,537,019.04 | 4,609,000.65 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 4,380,655.03 | 3,961,580.05 |
| 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              | 37,499.26    | 34,935.68    |
| 支付的各项税费                      | 25,871.10    | 35,460.33    |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 71,729.41    | 722,928.27   |
| 经营活动现金流出小计                   | 4,515,754.80 | 4,754,904.32 |
| 经营活动产生的现金流量净额                | 21,264.23    | -145,903.67  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>        |              |              |
| 收回投资收到的现金                    | 1,513.48     | 259.34       |
| 取得投资收益收到的现金                  | 27,245.10    | 18,873.38    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额    | 3,882.91     | 3,087.70     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额          | -            | 443.85       |

|                           |              |            |
|---------------------------|--------------|------------|
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 1,241,265.34 | 737,442.09 |
| 投资活动现金流入小计                | 1,273,906.82 | 760,106.36 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 17,256.63    | 16,635.04  |
| 投资支付的现金                   | 24,900.32    | 6,508.17   |
| 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            | 1,362,009.87 | 688,017.66 |
| 投资活动现金流出小计                | 1,404,166.82 | 711,160.87 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -130,259.99  | 48,945.49  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |              |            |
| 吸收投资收到的现金                 | 3,638.45     | -          |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 3,638.45     | -          |
| 取得借款收到的现金                 | 644,154.25   | 489,353.17 |
| 发行债券收到的现金                 | -            | -          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 29,834.70    | 8,817.36   |
| 筹资活动现金流入小计                | 677,627.40   | 498,170.53 |
| 偿还债务支付的现金                 | 485,826.57   | 449,848.79 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 43,452.73    | 40,026.61  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 13,242.10    | 12,245.76  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 22,686.86    | 2,890.79   |
| 筹资活动现金流出小计                | 551,966.15   | 492,766.18 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 125,661.25   | 5,404.35   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -5,241.77    | -1,545.34  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 11,423.73    | -93,099.16 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 199,826.25   | 292,925.41 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 211,249.97   | 199,826.25 |

法定代表人：陈向东 主管会计工作负责人：刘士国 会计机构负责人：齐一蕊

#### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

| 项目                    | 本期发生额  | 上期发生额  |
|-----------------------|--------|--------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |        |        |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 420.75 | 211.61 |

|                           |            |            |
|---------------------------|------------|------------|
| 收到的税费返还                   | -          | -          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 889.81     | 25,059.65  |
| 经营活动现金流入小计                | 1,310.56   | 25,271.26  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 547.15     | 335.17     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 5,937.92   | 4,638.92   |
| 支付的各项税费                   | 165.43     | 125.60     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 5,333.81   | 22,272.72  |
| 经营活动现金流出小计                | 11,984.31  | 27,372.40  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -10,673.74 | -2,101.14  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     | -          | -          |
| 收回投资收到的现金                 | 1,000.00   | -          |
| 取得投资收益收到的现金               | 9,746.63   | 9,461.46   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2.59       | 4.81       |
| 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            | 21,709.65  | 248,702.30 |
| 投资活动现金流入小计                | 32,458.87  | 258,168.57 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 118.22     | 273.94     |
| 投资支付的现金                   | 24,000.00  | 21,605.47  |
| 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            | 29,398.12  | 247,980.63 |
| 投资活动现金流出小计                | 53,516.34  | 269,860.04 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -21,057.47 | -11,691.47 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |            |            |
| 吸收投资收到的现金                 | -          | -          |
| 取得借款收到的现金                 | 23,900.00  | -          |
| 发行债券收到的现金                 | -          | -          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 24,000.00  | -          |
| 筹资活动现金流入小计                | 47,900.00  | -          |
| 偿还债务支付的现金                 | -          | 500.00     |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 9,821.33   | 11,420.78  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -          | 194.68     |
| 筹资活动现金流出小计                | 9,821.33   | 12,115.46  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 38,078.67  | -12,115.46 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -0.01      | -          |

|                |           |            |
|----------------|-----------|------------|
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 6,347.45  | -25,908.06 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 13,602.22 | 39,510.28  |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 19,949.67 | 13,602.22  |

法定代表人：陈向东 主管会计工作负责人：刘士国 会计机构负责人：齐一蕊

**担保人财务报表**

适用 不适用