

漳州市九龙江集团有限公司
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。

福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

◦

重大风险提示

投资者在评价及购买公司债券之前，应认真考虑下述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，并仔细阅读募集说明书中涉及发行人风险的有关章节内容。

一、持有至到期投资占比较大的风险

截至2016年末、2017年末和2018年末，公司的持有至到期投资余额分别为287.60亿元、335.52亿元和382.71亿元，占总资产的比重分别为45.85%、51.39%和54.62%。公司持有至到期投资主要为对福建漳州古雷港经济开发区的投资。福建漳州古雷港经济开发区被列入福建省十大新增长区域之一，以临港工业为主导，布局石化、现代装备制造业等大型临港工业项目和港口物流仓储基地。经国家发展和改革委员会批复，福建漳州古雷港经济开发区已设立石化基地，充分发挥地域优势，面向海峡两岸市场需求，利用进口原油等资源，构建炼化一体化产业链，以炼油为基础，重点发展乙烯、芳烃及化工新材料、专用化学品等高端石化产品，发展潜力巨大。若福建漳州古雷经济开发区未来出现产业衰退等情况，公司可能存在持有至到期投资不能回收的风险。

二、负债规模扩张较快、资产负债率较高的风险

截至2016年末、2017年末和2018年末，公司的负债总额分别为423.25亿元、429.95亿元和485.06亿元。同期，公司资产负债率（合并口径）分别为67.48%、65.85%和69.23%，资产负债率较高，主要是由于公司经营规模持续扩大。公司经营资金主要来源于自身业务产生的现金流、银行贷款和发行债券，截至目前，所有有息负债均能按时归还，但较高的有息负债水平导致公司存在一定的偿债压力。同时公司也可能因生产经营状况发生不利变化等因素影响资产变现能力和获取现金能力。若出现此种情况将会降低公司的债务清偿能力，从而产生一定的偿债风险。

三、对外担保金额较大的风险

截至2018年末，公司对外担保余额为20.09亿元，占最近一期净资产的比重为9.32%，对外担保总额较大，主要是对漳州圆山新城建设有限公司、漳州市古雷交通发展有限公司和漳州市圆山市政建设有限公司提供担保。

公司2018年度的风险因素与2017年度所提示的风险因素无重大变化之处。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介结构简介	7
公司基本信息	7
信息披露事务负责人	7
信息披露网址及置备地	7
报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
中介机构情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	17
三、 报告期内资信评级情况	21
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	23
五、 偿债计划	24
六、 专项偿债账户设置情况	24
七、 报告期内持有人会议召开情况	25
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	25
第三节 业务经营和公司治理情况	27
一、 公司业务和经营情况	27
二、 投资状况	31
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	31
四、 公司治理情况	31
五、 非经营性往来占款或资金拆借	31
第四节 财务情况	33
一、 财务报告审计情况	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	33
三、 合并报表范围调整	35
四、 主要会计数据和财务指标	35
五、 资产情况	38
六、 负债情况	39
七、 利润及其他损益来源情况	42
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	42
九、 对外担保情况	42
第五节 重大事项	42
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	42
二、 关于破产相关事项	42
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	42
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	43
五、 其他重大事项的信息披露情况	43
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	44
一、 发行人为可交换债券发行人	44
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	44

三、发行人为绿色公司债券发行人	44
四、发行人为可续期公司债券发行人	44
五、其他特定品种债券事项	44
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	44
第八节 备查文件目录.....	45
财务报表.....	47
附件一： 发行人财务报表	47
担保人财务报表.....	60

释义

发行人、公司、本公司	指	漳州市九龙江集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
协会	指	中国证券业协会
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
会计师事务所	指	福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	漳州市九龙江集团有限公司公司章程
最近三年	指	2016年、2017年、2018年
报告期	指	2018年12月31日
交易日	指	上海证券交易所交易日
法定及政府指定节假日或休息日	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和/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

公司基本信息

中文名称	漳州市九龙江集团有限公司
中文简称	九龙江集团
外文名称（如有）	ZhangZhou JiuLongJiang Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	潘杰
注册地址	福建省漳州市 茂城区上街 1 号片仔癀综合大楼 18 层
办公地址	福建省漳州市 茂城区上街 1 号片仔癀综合大楼 10 层
办公地址的邮政编码	363000
公司网址	http://www.zzzjljjt.com/
电子信箱	j1jjtxgs@163.com

信息披露事务负责人

姓名	林柳强
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	总经理
联系地址	漳州市茂城区上街 1 号片仔癀综合大楼 10 层
电话	0596-2309567
传真	0596-2305105
电子信箱	745399377@qq.com

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	漳州市茂城区上街 1 号片仔癀综合大楼 18 层

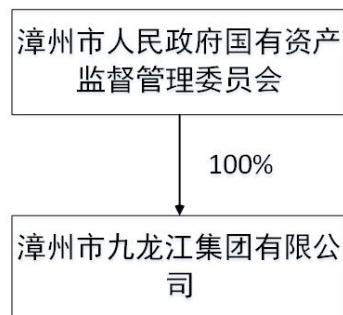
报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：漳州市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：漳州市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

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

一、人员变动的基本情况

（一）原相关人员任职情况、变动原因

2014年12月，根据漳州市人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意设立漳州市九龙江集团有限公司及变更漳州市九龙江建设有限公司企业名称的批复》（漳国资〔2014〕90号），公司名称由“漳州市九龙江建设有限公司”变更为“漳州市九龙江集团有限公司”。自2014年工商变更至2018年12月，公司总经理一职暂空。

（二）相关决定情况、新任人员聘任安排及基本情况

公司唯一股东及实际控制人为漳州市人民政府国有资产监督管理委员会，根据中共漳州市国资委委员会2018年12月28日下发的《中共漳州市国资委委员会关于林柳强等四位同志任职的通知》（漳国资党〔2018〕106号）决定，并经《漳州市九龙江集团有限公司第一届第246次董事会决议》通过，林柳强担任公司总经理。

林柳强，男，1966年12月出生，本科学历，中共党员，中级会计师。现任漳州市九龙江集团有限公司董事、总经理、党委副书记，兼任漳州片仔癀药业股份有限公司董事，福建龙溪轴承（集团）股份有限公司董事，福建福化古雷石油化工有限公司董事、总经理。

1986年8月至2015年12月，历任漳州市财政局工交企业管理科科员、工交企业财务管理科副主任科员、预算科主任科员、税政条法科科长、企业科科长、漳州市九龙江建设有限公司董事、财务总监、漳州市九龙江集团有限公司董事、常务副总经理。

截至2018年末，公司现任总经理不存在持有本公司股份或本公司债券的情况。

二、影响分析

（一）相关人员变动对发行人日常管理、生产经营及偿债能力的影响

上述人员变动系公司正常职位调整，未对本公司日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。

（二）上述人事变动后公司治理结构是否符合法律规定和公司章程规定

上述人员变动后，公司治理结构仍然符合《公司法》和《公司章程》的相关规定。

中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	福建华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	福建省福州市鼓楼区湖东路 152 号中山大厦 B 座
签字会计师姓名	刘延东、陈依航

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136232.SH、155216.SH、155297.SH
债券简称	16 漳九龙、19 漳九 01、19 漳九 02
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 61-64 层
联系人	王安平
联系电话	010-66299579

债券代码	145240.SH
债券简称	17 漳九 01
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人	高晨亮、陈孜、刘立强
联系电话	010-51789183、51789038

债券代码	125765.SH、150083.SH、150220.SH
债券简称	15 漳九龙、18 漳九 01、18 漳九 02
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 层
联系人	陈高威
联系电话	021-38565953

债券代码	124840.SH、1480365.IB
债券简称	PR 漳九龙、14 漳九龙债
名称	中国民生银行股份有限公司厦门分行
办公地址	厦门市湖滨南路 90 号立信广场七楼

联系人	林文强
联系电话	0592-2382706

债券代码	150746.SH、150932.SH
债券简称	18漳九03、18漳九04
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海浦东新区东园路18号中国金融信息中心10楼
联系人	李丽娜、陈成业
联系电话	021-38674860

债券代码	155990.SH、155947.SH
债券简称	18漳九Y1、19漳九Y1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层
联系人	杨芳、邓小强、陈小东、林鹭翔
联系电话	010-60838888

（三）资信评级机构

债券代码	136232.SH、155990.SH、155947.SH、155216.SH、155297.SH、125765.SH
债券简称	16漳九龙、18漳九Y1、19漳九Y1、19漳九01、19漳九02、15漳九龙
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街83号701室

债券代码	1480365.IB、124840.SH
债券简称	14漳九龙债、PR漳九龙
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PICC大厦17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	145240.SH
2、债券简称	17漳九01

3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 7 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 7 月 10 日
7、到期日	2022 年 7 月 10 日
8、债券余额	30 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	5.74
10、还本付息方式	每年付息一次, 到期一次性还本
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	报告期内尚未到兑付日
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136232.SH
2、债券简称	16 漳九龙
3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司公开发行 2016 年公司债券
4、发行日	2016 年 4 月 7 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 7 月 10 日
7、到期日	2023 年 4 月 7 日
8、债券余额	25 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	3.6000
10、还本付息方式	每年付息一次, 到期一次性还本
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	公司已于 2018 年 4 月 9 日付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	125765.SH
2、债券简称	15漳九龙
3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司2015年非公开发行公司债券
4、发行日	2015年10月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年7月10日
7、到期日	2020年10月27日
8、债券余额	17.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.8000
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常兑付付息及部分本金
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内,发行人选择将本期债券票面利率上调60个基点,即在本期债券存续期后2年(2018年10月27日至2020年10月26日)票面利率为5.80%,在债券存续期后2年固定不变。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	根据回售实施结果公告,本期债券回售数量为800,000手,回售金额为8亿元。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	发行人决定不行使本期债券赎回选择权。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150083.SH
2、债券简称	18漳九01
3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司非公开发行2018年公司债券(第一期)
4、发行日	2018年1月16日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年7月10日
7、到期日	2023年1月16日
8、债券余额	11.00亿元
9、截至报告期末的利率(%)	6.4900
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
16、发行人赎回选择权的触	尚未到执行期

发及执行情况	
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150220.SH
2、债券简称	18漳九02
3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司非公开发行2018年公司债券（第二期）
4、发行日	2018年3月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年7月10日
7、到期日	2023年3月26日
8、债券余额	14.00亿元
9、截至报告期末的利率(%)	6.5000
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	124840.SH、1480365.IB
2、债券简称	PR漳九龙、14漳九龙债
3、债券名称	2014年漳州市九龙江建设有限公司公司债券
4、发行日	2014年6月20日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020年7月10日
7、到期日	2021年6月20日
8、债券余额	4.20亿元
9、截至报告期末的利率(%)	6.4800
10、还本付息方式	每年付息一次。该期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常兑付付息及部分本金

14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150746.SH
2、债券简称	18漳九03
3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司非公开发行2018年公司债券(第三期)
4、发行日	2018年10月26日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	2020年7月10日
7、到期日	2021年10月26日
8、债券余额	10.00亿元
9、截至报告期末的利率(%)	5.6900
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
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	尚未到付息期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150932.SH
2、债券简称	18漳九04
3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司非公开发行2018年公司债券(第四期)
4、发行日	2018年12月14日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020年7月10日
7、到期日	2021年12月14日
8、债券余额	10.00亿元
9、截至报告期末的利率(%)	5.0000

10、还本付息方式	每年付息一次, 到期一次性还本
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	尚未到付息期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	155990.SH
2、债券简称	18漳九Y1
3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2018年12月24日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020年7月10日
7、到期日	2020年12月24日
8、债券余额	5.00亿元
9、截至报告期末的利率(%)	5.9900
10、还本付息方式	每年付息一次, 到期一次性还本
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	尚未到付息期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	尚未到执行期

1、债券代码	155216.SH
2、债券简称	19漳九01
3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)
4、发行日	2019年3月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年7月10日

7、到期日	2024年3月14日
8、债券余额	20.00亿元
9、截至报告期末的利率(%)	4.4000
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
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	尚未到付息期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	尚未到执行期

1、债券代码	155947.SH
2、债券简称	19漳九Y1
3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司公开发行2019年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2019年3月28日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020年7月10日
7、到期日	2021年3月28日
8、债券余额	10.00亿元
9、截至报告期末的利率(%)	5.6900
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
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	尚未到付息期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	尚未到执行期

1、债券代码	155297.SH
2、债券简称	19漳九02
3、债券名称	漳州市九龙江集团有限公司公开发行2019年公司债券(第二期)
4、发行日	2019年4月8日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年7月10日
7、到期日	2024年4月8日
8、债券余额	10.00亿元
9、截至报告期末的利率(%)	4.4700
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次性还本
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	尚未到付息期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未到执行期
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	尚未到执行期

二、募集资金使用情况

单位:亿元 币种:人民币

债券代码: 136232.SH

债券简称	16 漳九龙
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常,募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
募集资金总额	25.00
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	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况(如有)	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况(如有)	无

单位:亿元 币种:人民币

债券代码: 145240.SH

债券简称	17 漳九 01
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常,募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.02
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况(如有)	无
募集资金违规使用是否已完成	无

整改及整改情况（如有）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124840.SH、1480365.IB

债券简称	PR 漳九龙、14 漳九龙债
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
募集资金总额	7.00
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	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：125765.SH

债券简称	15 漳九龙
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
募集资金总额	25
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	募集资金均按公司内部流程使用，其中 23.88 亿元用于偿还公司债务，剩余部分用于补充流动资金，用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150083.SH

债券简称	18 漳九 01
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
募集资金总额	11
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	募集资金均按公司内部流程使用，全部用于偿还公司债务，用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150220.SH

债券简称	18 漳九 02
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
募集资金总额	14
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	募集资金均按公司内部流程使用，全部用于偿还公司债务，用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150746.SH

债券简称	18 漳九 03
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
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	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150932.SH

债券简称	18 漳九 04
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
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	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155990.SH

债券简称	18 漳九 Y1
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
募集资金总额	5
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	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155216.SH

债券简称	19 漳九 01
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
募集资金总额	20
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	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

注：募集资金期末余额为截至本报告出具日余额。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155947.SH

债券简称	19 漳九 Y1
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
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	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

注：募集资金期末余额为截至本报告出具日余额。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155297.SH

债券简称	19 漳九 02
------	----------

募集资金专项账户运作情况	专项账户运作情况正常，募集资金的接收、存储、划转均在专项账户进行
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	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

注：募集资金期末余额为截至本报告出具日余额。

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	124840.SH、1480365.IB
债券简称	PR 漳九龙、14 漳九龙债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月22日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同，对投资者权益无影响

债券代码	125765.SH、136232.SH
债券简称	15 漳九龙、16 漳九龙
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
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	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。“+”符号进行微调，表示略高于 AA 等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同，对投资者权益无影响

债券代码	155990.SH
------	-----------

债券简称	18 漳九 Y1
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年9月28日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
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	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。“+”符号进行微调，表示略高于 AA 等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	发行时首次评级

（二） 主体评级差异

适用 不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	125765.SH 、 136232.SH
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	15 漳九龙、 16 漳九龙
主体评级差异的评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结论（主体）	AA+
标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。“+”符号进行微调，表示略高于 AA 等级。

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	124840.SH、1480365.IB
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	PR 漳九龙、14 漳九龙债
主体评级差异的评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月12日
评级结论（主体）	AA
标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	155990.SH
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	18 漳九 Y1
主体评级差异的评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年9月28日
评级结论（主体）	AA+
标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，

	违约风险很低。“+”符号进行微调，表示略高于AA等级。
--	-----------------------------

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：124840.SH、1480365.IB、125765.SH、136232.SH、145240.SH、150083.SH、150220.SH、150746.SH、150932.SH、155990.SH、155216.SH、155947.SH、155297.SH

债券简称	PR漳九龙、14漳九龙债、15漳九龙、16漳九龙、17漳九01、18漳九01、18漳九02、18漳九03、18漳九04、18漳九Y1、19漳九01、19漳九Y1、19漳九02
其他偿债保障措施概述	报告期内，为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立募集资金专项账户和偿债保证金专项账户；设立专门的偿付工作小组；充分发挥债券受托管理人的作用；制定债券持有人会议规则；严格的信息披露等，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司经营活动现金净流量情况良好，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。报告期内，公司偿债计划和其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致，各项偿债保障措施得到了良好的执行。
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：124840.SH、1480365.IB、125765.SH、136232.SH、145240.SH、150083.SH、150220.SH、150746.SH、150932.SH、155990.SH、155216.SH、155947.SH、155297.SH

债券简称	PR漳九龙、14漳九龙债、15漳九龙、16漳九龙、17漳九01、18漳九01、18漳九02、18漳九03、18漳九04、18漳九Y1、19漳九01、19漳九Y1、19漳九02
偿债计划概述	报告期内，公司经营活动现金净流量情况良好，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。报告期内，公司偿债计划和其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致。
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：124840.SH、1480365.IB、125765.SH、136232.SH、145240.SH、150083.SH、150220.SH

债券简称	PR漳九龙、14漳九龙债、15漳九龙、16漳九龙、17漳九01、18漳九01、18漳九02
账户资金的提取情况	PR漳九龙、14漳九龙债、15漳九龙、16漳九龙、17漳九01、18漳九01、18漳九02在报告期内正常提取，根据募集说明书约定用于偿还公司债务。
专项偿债账户的变更、变化情况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	是

债券代码：150746.SH、150932.SH、155990.SH、155216.SH、155947.SH、155297.SH

债券简称	18漳九03、18漳九04、18漳九Y1、19漳九01、19漳九Y1、19漳九02
账户资金的提取情况	18漳九03、18漳九04、18漳九Y1、19漳九01、19漳九Y1、19漳九02尚未到付息期，无资金提取情况
专项偿债账户的变更、变化情况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	不适用

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	145240.SH
债券简称	17漳九01
债券受托管理人名称	国开证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，积极行使了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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是：上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn/

债券代码	155990.SH、155947.SH
债券简称	18漳九Y1、19漳九Y1
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，积极行使了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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	将于2019年6月首次披露《受托管理事务年度报告》

债券代码	125765.SH、150083.SH、150220.SH
债券简称	15漳九龙、18漳九01、18漳九02
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，积极行使了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

突情形	
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是：上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn/

债券代码	1480365. IB、136232. SH、124840. SH、155216. SH、155297. SH
债券简称	14 漳九龙债、16 漳九龙、PR 漳九龙、19 漳九 01、19 漳九 02
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，积极行使了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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是：上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn/

债券代码	150746. SH、150932. SH
债券简称	18 漳九 03、18 漳九 04
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，受托管理人严格按照《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，并督促公司履行债券募集说明书中所有约定义务，积极行使了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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是：上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn/

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

1、公司从事主要业务：

公司是漳州市政府最重要的产业投融资主体，主要从事中成药制造、轴承制造、石化、贸易和其他业务，同时参与漳州市基础设施建设和产业类项目投资。经过多年的发展，公司形成了以片仔癀药业为核心的医药制造（中成药制造）、日用品、化妆品业务平台和以龙溪股份为核心的轴承制造业务平台。

2、主要产品及其用途：

（1）片仔癀，公司子公司片仔癀药业拥有片仔癀、片仔癀胶囊、复方片仔癀软膏等20多种中成药产品，是闽南金三角地区传统的中成药企业。片仔癀被誉为“国宝名药”、“中药特效抗生素”，以其独特的清热、解毒、消炎、镇痛、保肝等显著疗效而闻名。

（2）关节轴承，公司子公司龙溪股份主要经营关节轴承等特种轴承及汽车配件等机械基础件、配套件产品的生产及销售，包括轴承、齿轮件、齿轮箱、针织机和汽车配件等，其中关节轴承是核心产品。关节轴承是一种特殊结构的滑动轴承。它的结构比滚动轴承简单，主要由一个有外球面的内圈和一个有内球面的外圈组成，能承受较大的负荷，根据其不同的类型和结构，可以承受径向负荷、轴向负荷或径向、轴向同时存在的联合负荷。关节轴承一般用于速度较低的摆动运动（即角运动），由于滑动表面为球面形，亦可在一定角度范围内作倾斜运动（即调心运动），在支承轴与轴壳孔不同心度较大时，仍能正常工作。

3、经营模式：

公司为多元化国有企业集团，经营模式为子公司独立运营医药制造、机械制造等业务，公司本部主要经营资金管理业务，并对整个集团进行统筹规划安排，形成协同统一的经营管理体系。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位：

一是医药行业：

（1）行业情况

医药产业具有非周期性、高成长性和稳定性特点，是关系国计民生的战略性产业，也是知识和技术密集型产业。上世纪80年代世界医药市场平均年增长率为8.5%，90年代以后全球经济增速放缓，但医药市场仍保持着良好的发展势头，平均增速维持在8%左右。作为朝阳行业，我国医药工业和医药商业盈利水平在近几年持续增长。展望未来，在国内宏观经济企稳向好的大环境中，中国医药行业正面临“医改”这一历史性成长契机，未来十年将是中国医药需求快速增长的十年，在此背景下，医药行业将凭借其成长和防御兼顾的特性，持续保持较高景气度。近年来，随着医保系统的不断完善和人口老龄化的加速、城镇化进程的推进，国内深化医药卫生体制改革工作正不断推进，相应财政政策的支持力度较大，医药市场需求持续增长，医药制造业的产业规模不断扩大。

（2）行业地位

公司子公司片仔癀药业独家生产的国家一级中药保护品种——片仔癀，被誉为“国宝神药”、“中国特效抗生素”，年出口创汇达千万美元以上，位居中国中成药单项出口创汇首位。目前，片仔癀药业位居我国中成药行业50强企业行列，连续多年入选全国500家

最佳经济效益工业企业。

二是轴承行业：

（1）行业情况

我国已发展成为世界轴承制造大国，但并非轴承制造强国，行业集中度较低，基本形成了国有（或国有控股）、民营、外资（或合资）企业三足鼎立的竞争格局。与SKF、INA等世界轴承巨头比较，国内多数企业产品质量、技术水平不高，同质化竞争严重，主要依靠人工成本的相对优势参与中低端市场竞争，产能过剩导致市场竞争日愈激烈。然而，国内高端市场却是另外一番景象，航空军工、轨道交通等重要装备的机械零部件自主配套率低，绝大多数仍然依赖进口，该领域市场需求大、利润丰厚，具有广阔的发展前景，但产品质量技术要求高，成为国内企业进入的障碍。工业发达国家加大在华投资力度，旨在抢占科技进步和产业发展的制高点，在新一轮的竞争中巩固高端市场份额，挤压国内轴承企业在高端市场的发展空间，已逐渐形成了“国际轴承市场竞争国内化、国内轴承市场竞争国际化”的行业发展态势；同时，跨国轴承公司通过在我国轴承企业贴牌生产、从我国轴承企业采购或协作加工（锻件、车加工件）的方式，缩小制造成本的劣势，挤占中低端市场份额，也进一步加剧了轴承市场竞争的激烈程度。

（2）行业地位

公司子公司龙溪股份是国内最大的关节轴承供应商和最大出口商，关节轴承品种齐全，制造链完整，拥有向心、角接触、推力、杆端、球头杆端和带座带锁口等六大类型、60个系列、5,300多个品种的关节轴承产品，拥有独具特色的柔性精益制造体系，具备同时组织生产600种以上关节轴承的能力，可适应多品种小批量及大规模批量订单的生产。龙溪股份是关节轴承细分市场的龙头企业，按销售收入排名，2012年龙溪轴承在行业排名大致在第16位，但在关节轴承这个细分行业中，龙溪轴承处于绝对领先地位，国内市场占有率高达65%-70%；相比国内竞争对手，龙溪轴承的产品质量优势比较明显，目前轴承行业的产品合格率平均约为92%，而龙溪轴承的产品合格率高达99%。龙溪轴承拥有唯一的国家关节轴承研究所和国家关节检测与实验中心、博士后科研工作站，同时拥有亚洲行业内最先进的静力学实验室，具备针对客户的不同需求快速进行研发、检测实验、试制、生产的能力。目前每年均推出200种以上的新产品，技术含量和附加值较高的新产品使关节轴承的毛利率一直保持较高水平。2007年，被授予“福建省技术创新引导工程创新型试点企业”、“福建省标准化工作先进企业”。

三是贸易行业：

（1）行业情况

公司贸易业务由集团本部及下属子公司厦门芗江进出口有限公司开展、经营。依托集团产业投资项目形成的贸易机会，开展进出口业务和国内贸易，采取锁住下游客户订单并收取保证金，我司自营进口并掌控货权，客户付全款提货的贸易模式，经营风险低，目前已形成以油品、化工及工矿产品等大宗商品为主要经营产品的贸易业务。其中集团贸易部成立于2018年4月，借助集团优势，严控经营风险，迅速做大油品、化工进口业务规模；厦门芗江进出口有限公司成立于1991年9月，注册资本金2亿元，主要从事自营和代理各类商品及技术的进出口业务，贸易伙伴遍及厦门、漳州、泉州和广东、浙江地区，贸易对象分布于欧美、东南亚、非洲、澳洲等50多个国家和地区。

（2）行业地位

依托集团投资产业项目和集团优势，集团油品、化工及工矿产品贸易业务不断做大，规模增长迅速，行业地位不断提升，市场和金融信誉进一步提高。目前，所经营的部分产品如混合芳烃进口量位列行业前茅，竞争优势进一步增强。

5、报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响：

报告期内，公司主要业务及行业发展等未发生重大变化，不影响公司经营情况及偿债能力。

（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 (%)
其中：药品、日用品及化妆品、食品销售	47.45	27.40	42.26	35.65	36.95	21.06	43.02	35.80
机械制造	9.47	6.79	28.30	7.11	8.28	5.88	28.98	8.02
资金管理	31.31	14.86	52.54	23.52	28.00	12.67	54.75	27.12
贸易业务	40.09	39.92	0.42	30.12	25.73	25.53	0.78	24.93
其他	4.79	3.20	33.19	3.60	4.27	2.93	31.38	4.14
合计	133.11	92.17	30.76	100.00	103.23	68.06	34.07	100.00

2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
药品	42.34	25.02	40.91	25.83	26.13	-0.14
日用品及化妆品	4.98	2.28	54.22	56.71	104.04	-10.62
食品销售	0.13	0.10	23.08	3.15	-0.3	2.56
机械制造	9.47	6.79	28.30	14.37	15.48	-0.68
合计	56.92	34.19	39.93	25.85	26.91	-0.51

不适用的理由：适用

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。

贸易业务增长主要是由于集团大力发展贸易业务，导致收入、成本双增长；日用品及化妆品业务增长主要是由于子公司漳州片仔癀药业股份有限公司电商业务发展，导致收入、成本双增长。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 165,437.09 万元，占年度销售总额 16.15%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30% 的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 239,522.56 万元，占年度采购总额 28.63%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30% 的

适用 不适用

其他说明

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

1、发展战略、行业格局和趋势：公司依托漳州市经济社会发展，以资本运作为核心，以经济效益和社会效益双重优化为主要目标，通过资产管理、金融投资、股权投资、产业投资等业务板块，实现向控股型资本管理公司转变，主要承担医药业、制造业、文化产业和市政府批准的其他重大项目投资、建设与管理任务，力争成为具有较强投融资能力、资源整合能力、可持续盈利能力的金融资本、产业资本高度融合的区域一流大型投资控股集团。

2、未来经营计划：集团将通过开展投资融资、产业培育、资本整合，推动产业集聚和转型升级，优化国有资本布局结构；将通过股权运作、价值管理、有序进退，促进国有资本合理流动，实现保值增值。

（1）深化融资模式创新，保障企业持续快速发展的资金供应在充分考虑资金的流动性、效益性和风险性前提下，要优化直融与间融、长期与短期结构的合理搭配运用，致力融资工具和渠道创新，抓紧研究利用资产证券化、境外融资及内保外贷等新型融资工具和多元融资渠道，以有效应对资金面趋紧和成本攀升的影响，保障企业持续快速发展的资金供应。

（2）以古雷石化产业投资，谋划上下游产业链新业务集团将紧抓古雷石化产业全面生产恢复的机遇，开放思维、多方合作，积极捕捉石化上下游产业链的投资机会。以集团投资 PX 石化项目为契机，进一步夯实集团在古雷 PX 石化项目的投资主体地位，继续与省石化集团联合，发挥福化古雷公司平台作用，探索引入国际百强的石化集团合作投资炼化一体化项目，拓展炼油、化工等产业链投资，做强做优做大石化产业链业务，推动产业集聚发展，力争实现达千亿产值目标，打造世界一流的现代石化产业示范区，目标世界 500 强。

（3）以前期投资项目的持续推进，谋划做强做优做大新主营业务。集团将持续加快推进已经开展的“古雷区域引水工程、填海造地等项目，高新区的市政道路工程、排洪防涝工程、文化园、建筑钢构和高峰生态谷”等项目进度，尽快让项目早日形成有效资产和创造经营现金流，培育做强做优做大新主营业务。

（4）多方位的投资创新，谋划培育新主业领域按市场化和“成本效益”原则，从可行性、

实操性切入，利用专业团队多方位创新投资，探索成立产业投资基金、组建财务公司等新业务模式，捕捉新领域发展机会，谋划培育新主业领域。

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

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	古雷港经济开发区、漳州高新技术产业开发区等各县（区）投资项目
资金来源	自有资金及融资资金
本期投资金额	153.04
累计投资金额	678.52
项目进度	尚有部分项目在开发建设中
尚需投入的资金及预计收益情况	2019年计划投入70亿元，预计收益情况正常。

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、财务等方面独立性的机制安排说明：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立性，公司能够保持自主经营能力。

（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：

与本公司经营有关的往来款划分为经营性，否则为非经营性。

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：

存在资金拆借的情形

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：80.90亿元，占合并口径净资产的比例（%）：37.52，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
南靖县荆江国有资产投资有限公司	否	3.00	否	解决政府置换债资金使用问题	根据协议约定的期限进行回款
福建诏安金都资产运营有限公司	否	3.80	否	解决政府置换债资金使用问题	根据协议约定的期限进行回款
漳州古雷港投资有限公司	否	40.00	否	解决政府置换债资金使用问题	根据协议约定的期限进行回款
漳浦县漳东建设有限公司	否	5.00	否	解决政府置换债资金使用问题	根据协议约定的期限进行回款
漳州市芗城城市投资开发有限公司	否	2.00	否	解决政府置换债资金使用问题	根据协议约定的期限进行回款
漳州金峰市政建设有限公司	否	3.00	否	解决政府置换债资金使用问题	根据协议约定的期限进行回款
漳州古雷港投资有限公司	否	10.00	否	项目合作开发	根据协议约定的期限进行回款
漳州市古雷港建设开发有限公司	否	5.50	否	项目合作开发	根据协议约定的期限进行回款
漳州市金盞置业有限公司	否	3.00	否	项目合作开发	根据协议约定的期限进行回款
漳州圆山新城建设有限公司	否	2.00	否	项目合作开发	根据协议约定的期限进行回款
诏安县城建设投资开发有限公司	否	3.60	否	项目合作开发	根据协议约定的期限进行回款
合计	—	80.90	—	—	—

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

报告期内，公司存在资金拆借余额80.90亿元，均按照公司章程等内部管理制度由董事会审批决策，在定价机制方面，均按照公平合理原则，遵循市场公允价格协商确定。存续期内，若发生类似经济行为时，将由相应公司履行各自审批程序后执行。发行人将在每年向市场披露定期报告的同时披露非经营性往来款和资金拆借情况。

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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。

1. 重要会计政策变更

本报告期内公司会计政策变更事项：

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订，自 2018 年财务报表按照新的格式进行编制，比较数据相应调整。公司根据上述文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表，并对比较期间数据进行重述调整，具体影响如下：

变更前列报报表项目及金额（单位：元）		变更后列报报表项目及金额（单位：元）	
项目	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度	项目	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度
应收票据	266,649,335.42	应收票据及应收账款	1,055,668,733.53
应收账款	789,019,398.11		
应收利息	595,033,950.74		
应收股利	7,500,000.00	其他应收款	862,968,481.98
其他应收款	260,434,531.24		
固定资产	1,543,433,283.15	固定资产	1,543,433,283.15
固定资产清理			
在建工程	882,975,116.20	在建工程	882,975,116.20
工程物资			
应付票据	121,309,617.09	应付票据及应付账款	826,201,842.90
应付账款	704,892,225.81		

变更前列报报表项目及金额（单位：元）		变更后列报报表项目及金额（单位：元）	
应付利息	456,479,509.75		
应付股利	18,874,304.57	其他应付款	1,007,183,341.94
其他应付款	531,829,527.62		
专项应付款	299,722,853.22	长期应付款	5,246,295,411.04
长期应付款	4,946,572,557.82		
管理费用	536,679,317.40	管理费用	386,609,432.23
		研发费用	150,069,885.17
财务费用	439,055,851.33	财务费用	439,055,851.33
		其中：利息费用	516,080,875.75
		其中：利息收入	87,031,570.07

2. 重要会计估计变更

子公司福建龙溪轴承（集团）股份有限公司 2017 年 12 月 15 日公司第六届董事会第四次会议通过《关于会计估计变更的议案》，具体为：

（1）为了更加准确反应收票据中商业承兑汇票坏账准备计提情况，结合信用风险和延期付款风险的因素，子公司龙溪轴承对应收票据中的商业承兑汇票坏账准备计提方法由原按未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备改为对于收取的由持有金融许可证的财务公司等金融机构承兑的商业承兑汇票，由于信用风险和延期付款风险较小，对该部分商业承兑汇票不计提坏账准备，其他商业承兑汇票按照原应收账款的发生日期持续计算账龄，按账龄组合计提坏账准备。龙溪轴承对该会计估计变更采用未来适用法进行处理，该项会计估计变更增加了 2018 年度应收票据坏账准备 2,309,794.80 元，资产减值准备 2,309,794.80 元，相应减少了 2018 年度的净利润 2,309,794.80 元。

（2）为了简化合并报表中对合并范围内的关联方往来计提的坏账准备抵消工作，龙溪轴承对合并范围内的应收款项坏账准备计提方法由原按账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备改为合并范围内的应收款项不计提坏账准备。龙溪轴承对该会计估计变更采用未来适用法进行处理，该项会计估计变更对母公司单体财务报表影响为减少应收款项坏账准备 355,300.95 元，相应增加母公司 2018 年净利润 355,300.95 元。由于合并范围内的

应收款项及已计提的坏账准备在合并报表已进行抵消，因而该项会计估计变更对合并报表的净利润不产生影响。

本报告期其他公司未发生重要会计估计变更。

3. 前期会计差错更正

追溯调整子公司漳州市国有资产投资经营有限公司的子公司福建力佳股份有限公司的资产负债表列报项目：

会计差错更正的性质、内容	批准处理情况	2017年12月31日	累积影响数
产成品厂外库存无法收回及成本结转误差及仓库领用材料与成本核算材料不符，历年积累产生的误差	已批准	存货	-66,837,000.27
		未分配利润	-66,837,000.27

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、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	7,006,505 .93	6,529,358 .43	7.31	
2	总负债	4,850,595 .67	4,299,533 .32	12.82	
3	净资产	2,155,910 .26	2,229,825 .11	-3.31	
4	归属母公司股东的净资产	1,574,398 .68	1,337,824 .73	17.68	
5	资产负债率（%）	69.23	65.85	5.13	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	72.85	69.69	4.53	

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
7	流动比率	0.57	0.93	-38.22	注 1：因母公司资金需求增加，短期借款增加，导致公司流动负债规模上升，且增幅大于流动资产
8	速动比率	0.43	0.73	-41.65	注 2：因母公司资金需求增加，短期借款增加，导致公司流动负债规模上升，且增幅大于流动资产
9	期末现金及现金等价物余额	466,104.77	516,198.65	-9.70	

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	1,331,145.58	1,032,253.79	28.96	
2	营业成本	921,732.57	680,625.10	35.42	注 3：母公司贸易业务成本增加导致营业成本增加
3	利润总额	261,603.47	221,156.55	18.29	
4	净利润	216,051.75	175,836.47	22.87	
5	扣除非经常性损益后净利润	188,102.60	155,636.47	20.86	
6	归属母公司股东的净利润	135,561.32	109,140.03	24.21	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	367,634.56	296,635.86	23.93	
8	经营活动产生的现金流净额	28,814.67	207,052.83	-86.08	注 4：集团贸易业务规模扩大，购买商品、接受劳务支付的现金流增加，导致经营活动产生的现金净额减少
9	投资活动产生的现金流净额	-757,921.34	-550,779.63	37.61	注 5：因母公司本年度到期的投资本金较去年减少，导致收回投资所收到的现金减少，投资活动净

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
					额减少
10	筹资活动产生的现金流净额	676,479.38	316,238.86	113.91	注 6: 2018 年度公司通过发行债券、银行贷款等融资方式获取资金增加
11	应收账款周转率	16.17	13.30	21.58	
12	存货周转率	3.03	2.74	10.58	
13	EBITDA 全部债务比	13.19	12.55	5.13	
14	利息保障倍数	4.16	5.14	-18.97	
15	现金利息保障倍数	0.90	4.01	-77.56	注 7: 因集团贸易业务扩大, 购买商品、接受劳务支付的现金流增加, 导致经营活动产生的现金流净额减少, 现金利息保障倍数减少
16	EBITDA 利息倍数	4.45	6.04	-26.36	
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, 影响报表使用者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: 因母公司资金需求增加, 短期借款增加, 导致公司流动负债规模上升, 且增幅大于流动资产

注 2: 因母公司资金需求增加, 短期借款增加, 导致公司流动负债规模上升, 且增幅大于流动资产

注 3: 母公司贸易业务成本增加导致营业成本增加

注 4: 集团贸易业务规模扩大, 购买商品、接受劳务支付的现金流增加, 导致经营活动产生的现金净额减少

注 5: 因母公司本年度到期的投资本金较去年减少, 导致收回投资所收到的现金减少, 投资活动净额减少

注 6: 2018 年度公司通过发行债券、银行贷款等融资方式获取资金增加

注 7: 因集团贸易业务扩大, 购买商品、接受劳务支付的现金流增加, 导致经营活动产生的现金流净额减少, 现金利息保障倍数减少

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	66.57	64.55	3.13	无
存货	34.27	26.67	28.50	无
可供出售金融资产	25.03	25.51	-1.88	无
持有至到期投资	382.71	335.52	14.06	无
长期应收款	18.72	46.66	-59.88	注1：母公司收回28亿漳州市古雷交通发展有限公司长期应收款
长期股权投资	56.78	29.61	91.76	注2：母公司对联营企业福建福化古雷石油化工有限公司投资增加25亿元
固定资产	18.54	15.43	20.16	无
商誉	24.67	24.97	-1.20	无
其他非流动资产	16.65	24.31	-31.51	注3：母公司收回对漳浦县古雷经济发展投资中心（有限合伙）的投资以及并表漳浦县中汇创业投资中心（有限合伙）的股权所致

2. 主要资产变动的原因

注1：母公司收回28亿漳州市古雷交通发展有限公司长期应收款。

注2：母公司对联营企业福建福化古雷石油化工有限公司投资增加25亿元。

注3：母公司收回对漳浦县古雷经济发展投资中心（有限合伙）的投资以及并表漳浦县中汇创业投资中心（有限合伙）的股权所致。

（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	19.96	-	无	保证金、定期存款、房改款、冻结

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）
				账户等
应收票据	0.56	-	无	质押开具银行承兑汇票
投资性房地产	0.05	-	无	办理产权变更登记
固定资产	0.60	-	无	办理产权变更登记、抵押贷款担保等
无形资产	0.45	-	无	办理产权变更登记、抵押贷款担保等
合计	21.62	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
漳州片仔癀药业股份有限公司	66.58	47.66	57.92	23.20%	其中 8106 万股用于 12 亿元人保债权计划的股权质押
合计	66.58	47.66	-	-	-

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	130.66	73.27	78.33	注 1：主要为母公司新增信用、保证短期借款 55.58 亿元

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
预收款项	8.71	4.76	82.92	注2：主要为母公司、片仔癀资产公司预收款项增加
一年内到期的非流动负债	67.46	36.33	85.70	注3：主要为母公司部分长期借款、应付债券及长期应付款到期日临近，转入该科目核算所致
长期借款	66.85	80.58	-17.03	无
应付债券	175.21	154.77	13.20	无
长期应付款	7.09	52.46	-86.48	注4：主要是母公司归还古雷远晟28亿元往来款、18.5亿元转一年内到期的非流动负债

报告期，公司发行的其他债券和债务融资工具均已按期付息兑付。

2. 主要负债变动的原因

注1：主要为母公司新增信用、保证短期借款55.58亿元

注2：主要为母公司、片仔癀资产公司预收款项增加

注3：主要为母公司部分长期借款、应付债券及长期应付款到期日临近，转入该科目核算所致

注4：主要是母公司归还古雷远晟28亿元往来款、18.5亿元转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440.18亿元，上年末借款总额344.94亿元，借款总额同比变动27.61%。

报告期末借款总额同比变动超过30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到1000万元的

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

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：

截至2018年末，公司受限资产21.62亿元，主要为定期存款、存出保证金及房改款。

（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：

根据集团公司 2019 年计划预算安排和主要经济指标安排，预计未来一年内营运资金需求主要集中在贸易、生产经营等方面，此外，公司将按照原定计划，按期足额偿还到期债务，并结合当前金融环境和政策调整变化情况，坚持低成本融资战略，适时调整资本结构和持续优化融资结构，继续开拓直接融资渠道，未定传统信贷资源、不断满足集团的发展资金需求。

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
中信银行	5.50	0.00	5.50
中国银行	15.30	11.94	3.36
中国农业银行	12.80	11.50	1.30
中国进出口银行	7.30	2.62	4.68
中国建设银行	5.70	1.20	4.50
招商银行	10.10	7.93	2.17
渣打银行	0.17	0.00	0.17
邮储银行	12.00	6.00	6.00
兴业银行	11.30	9.00	2.30
厦门银行	6.30	4.96	1.34
厦门国际银行	12.00	8.68	3.32
泉州银行	4.00	4.00	0.00
平安银行	5.00	2.50	2.50
农业发展银行	15.00	13.40	1.60
农商银行	7.00	5.22	1.78
民生银行	11.00	5.08	5.92
交通银行	23.00	22.40	0.60
华夏银行	55.00	55.00	0.00
恒丰银行	25.00	5.00	20.00
国家开发银行	2.56	2.56	0.00
广发银行	5.00	5.00	0.00
光大银行	15.70	8.13	7.57
工商银行	4.00	4.00	0.00
东亚银行	0.85	0.00	0.85
合计	271.58	196.12	75.46

报告期内，公司银行贷款均按时偿还，未出现展期或减免的情况。

上年末银行授信总额度：109.76 亿元，本报告期末银行授信总额度 271.58 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：161.82 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至报告期末，可续期公司债注册额度 30 亿元，已发行 15 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：26.16亿元

报告期非经常性损益总额：2.79亿元

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：34.56亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：14.47亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：20.09亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：□是 √否

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

□适用 √不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

化等情形： 是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	交易所网站	2018年7月18日	无	本次新增经营范围属于公司正常经营活动范围，不会对公司偿债能力和发行的公司债券的还本付息情况产生不利影响。
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	交易所网站	2018年9月19日	无	本次新增经营范围属于公司正常经营活动范围，不会对公司偿债能力和发行的公司债券的还本付息情况产生不利影响。
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	交易所网站	2018年4月9日	无	公司本年度新增借款主要是公司正常运营和日常资金周转所需产生，对公司的经营情况和偿债能力无重大影响。
发行人总经理发生变动	交易所网站	2019年1月3日	无	本次任命集团总经理符合《公司法》和《公司章程》的相关规定，且本次人事变动系公司正常职位调整，未对本公司日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响。
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	交易所网站	2019年3月13日	无	本次新增经营范围属于公司正常经营活动范围，不会对公司偿债能力和发行的公司债券的还本付息情况产生不利影响。

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

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、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

155990.SH 18 漳九Y1、155947.SH 19 漳九Y1 可续期公司债已在本报告中合并披露，无应当披露的其他事项。

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

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，为漳州市九龙江集团有限公司公司债券 2018 年年度报告盖章页）



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：漳州市九龙江集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	665,692.69	645,485.62
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	589.83	564.02
衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	111,968.21	105,566.87
其中：应收票据	26,218.10	26,664.93
应收账款	85,750.11	78,901.94
预付款项	72,625.55	44,476.74
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	71,018.49	86,296.85
其中：应收利息	45,414.45	59,503.40
应收股利	-	750.00
买入返售金融资产	-	-
存货	342,728.19	266,654.52
合同资产		
持有待售资产	-	15,269.30
一年内到期的非流动资产	-	8,500.00
其他流动资产	60,677.61	88,229.95

流动资产合计	1,325,300.56	1,261,043.88
非流动资产：		
发放贷款和垫款	15,784.93	9,562.97
债权投资		
可供出售金融资产	250,319.55	255,146.40
其他债权投资		
持有至到期投资	3,827,147.79	3,355,156.69
长期应收款	187,173.30	466,633.30
长期股权投资	567,760.46	296,067.74
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	49,330.63	29,356.21
固定资产	185,437.17	154,343.33
在建工程	66,255.96	88,297.51
生产性生物资产	1,384.00	1,436.15
油气资产	-	-
无形资产	101,392.33	109,817.58
开发支出	-	-
商誉	246,663.74	249,719.36
长期待摊费用	6,499.91	3,002.36
递延所得税资产	9,593.82	6,644.22
其他非流动资产	166,461.78	243,130.73
非流动资产合计	5,681,205.37	5,268,314.55
资产总计	7,006,505.93	6,529,358.43
流动负债：		
短期借款	1,306,589.13	732,681.60
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	87,034.57	82,620.18
预收款项	87,130.74	47,634.35

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	12,664.55	10,129.46
应交税费	30,701.08	23,906.89
其他应付款	107,248.65	100,718.33
其中：应付利息	59,307.59	45,647.95
应付股利	210.90	1,887.43
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	674,578.28	363,254.53
其他流动负债	716.65	532.39
流动负债合计	2,306,663.63	1,361,477.74
非流动负债：		
长期借款	668,531.36	805,759.36
应付债券	1,752,107.55	1,547,737.62
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	70,866.46	524,629.54
长期应付职工薪酬	4,645.88	4,089.53
预计负债	15.39	33.20
递延收益	14,621.23	15,568.65
递延所得税负债	32,880.37	39,983.21
其他非流动负债	263.79	254.47
非流动负债合计	2,543,932.04	2,938,055.58
负债合计	4,850,595.67	4,299,533.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	200,000.00	200,000.00
其他权益工具	445,646.32	295,722.74
其中：优先股		
永续债	345,646.32	295,722.74

资本公积	545,107.59	505,048.69
减：库存股		
其他综合收益	32,595.87	47,420.31
专项储备	400.61	5,324.45
盈余公积	35,398.73	28,234.17
一般风险准备		
未分配利润	315,249.56	256,074.38
归属于母公司所有者权益合计	1,574,398.68	1,337,824.73
少数股东权益	581,511.58	892,000.38
所有者权益（或股东权益）合计	2,155,910.26	2,229,825.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,006,505.93	6,529,358.43

法定代表人：潘杰 主管会计工作负责人：何惠川 会计机构负责人：吕加福

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：漳州市九龙江集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	190,731.25	176,598.70
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	362.16	418.91
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,039.20	
其中：应收票据	1,039.20	
应收账款		
预付款项	27,113.57	-
其他应收款	37,217.06	64,943.31
其中：应收利息	33,393.47	43,221.99
应收股利	-	2,573.27
存货	12,848.24	7.65
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	-	10,018.97
流动资产合计	269,311.47	251,987.53
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	61,280.79	59,985.91

其他债权投资		
持有至到期投资	2,840,095.86	2,395,154.76
长期应收款	186,112.00	465,000.00
长期股权投资	1,605,109.62	953,592.98
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,183.64	1,226.84
固定资产	679.82	727.37
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	19.58	15.39
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	50.94	43.89
递延所得税资产		
其他非流动资产	135,404.96	226,458.00
非流动资产合计	4,829,937.21	4,102,205.14
资产总计	5,099,248.68	4,354,192.68
流动负债：		
短期借款	1,208,870.13	653,120.00
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	0.36	33.39
预收款项	27,241.24	-
合同负债		
应付职工薪酬	77.02	79.65
应交税费	6,950.31	6,463.16
其他应付款	241,086.00	168,026.69
其中：应付利息	57,831.29	44,231.67
应付股利	-	-
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	657,890.57	362,849.06
其他流动负债		
流动负债合计	2,142,115.61	1,190,571.94
非流动负债：		
长期借款	7,850.00	128,000.00
应付债券	1,752,107.55	1,547,737.62
其中：优先股		
永续债		

长期应付款	14,169.04	468,809.61
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	4,951.51	8,185.19
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,779,078.10	2,152,732.42
负债合计	3,921,193.72	3,343,304.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	200,000.00	200,000.00
其他权益工具	445,646.32	295,722.74
其中：优先股		
永续债	345,646.32	295,722.74
资本公积	352,392.66	352,408.48
减：库存股		
其他综合收益	14,515.19	24,216.22
专项储备	4.50	1.27
盈余公积	35,398.73	28,234.17
未分配利润	130,097.57	110,305.45
所有者权益（或股东权益）合计	1,178,054.97	1,010,888.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,099,248.68	4,354,192.68

法定代表人：潘杰 主管会计工作负责人：何惠川 会计机构负责人：吕加福

合并利润表
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	1,331,145.58	1,032,253.79
其中：营业收入	1,331,145.58	1,032,253.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,130,658.43	836,205.17
其中：营业成本	921,732.57	680,625.10
利息支出		-
手续费及佣金支出		-
退保金		

		-
赔付支出净额		-
提取保险合同准备金净额		-
保单红利支出		-
分保费用		-
税金及附加	9,447.38	8,179.10
销售费用	45,664.57	47,125.69
管理费用	44,488.09	38,660.94
研发费用	18,960.94	15,006.99
财务费用	82,957.49	43,905.59
其中：利息费用	82,655.19	51,608.09
利息收入	9,999.58	8,703.16
资产减值损失	7,407.39	2,701.76
信用减值损失		
加：其他收益	32,486.56	14,387.51
投资收益（损失以“-”号填列）	23,506.07	10,332.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-32.92	96.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）	4,085.06	852.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	260,531.92	221,717.23
加：营业外收入	4,392.40	634.09
减：营业外支出	3,320.85	1,194.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	261,603.47	221,156.55
减：所得税费用	45,551.72	45,320.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	216,051.75	175,836.47
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	215,761.56	175,836.47

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	290.18	-
（二）按所有权归属分类		
1. 少数股东损益	80,490.43	66,696.45
2. 归属于母公司股东的净利润	135,561.32	109,140.03
六、其他综合收益的税后净额	-22,282.75	-2,720.24
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-14,824.44	-1,521.20
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-220.16	210.55
1. 重新计量设定受益计划变动额	-220.16	210.55
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	-14,604.28	-1,731.74
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	5,121.80	
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	-19,907.52	-2,575.40
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	181.44	843.66
9. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-7,458.31	-1,199.04
七、综合收益总额	193,769.00	173,116.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	120,736.88	107,618.83
归属于少数股东的综合收益总额	73,032.12	65,497.41
八、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：潘杰 主管会计工作负责人：何惠川 会计机构负责人：吕加福

母公司利润表
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	393,346.92	188,321.51
减：营业成本	273,472.98	82,377.53
税金及附加	2,192.71	1,424.52
销售费用		
管理费用	2,389.87	3,279.63
研发费用		
财务费用	84,218.31	43,831.31
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-	-1,414.23
信用减值损失		
加：其他收益	27,800.00	10,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	24,032.62	12,387.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-61.86	116.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9.25	-0.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	82,853.06	81,327.02
加：营业外收入	0.25	3.12
减：营业外支出	92.64	167.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	82,760.67	81,163.05
减：所得税费用	11,115.07	15,050.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	71,645.60	66,112.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	71,645.60	66,112.16
（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	-9,701.03	-778.22
（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	-9,701.03	-778.22
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	-9,701.03	-778.22
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	61,944.57	65,333.94
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：潘杰 主管会计工作负责人：何惠川 会计机构负责人：吕加福

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,301,893.33	1,176,538.89
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	9,698.08	3,248.83
收到其他与经营活动有关的现金	425,399.62	288,854.66
经营活动现金流入小计	1,736,991.03	1,468,642.38
购买商品、接受劳务支付的现金	1,042,536.43	790,860.74
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	66,848.22	56,905.59
支付的各项税费	98,142.41	99,662.51
支付其他与经营活动有关的现金	500,649.29	314,160.71
经营活动现金流出小计	1,708,176.36	1,261,589.55
经营活动产生的现金流量净额	28,814.67	207,052.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	862,122.73	1,564,142.48
取得投资收益收到的现金	252,128.77	17,173.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,731.82	3,757.61
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		21,430.21
收到其他与投资活动有关的现金	13,139.66	55,773.82
投资活动现金流入小计	1,147,122.98	1,662,277.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	80,397.97	47,674.83
投资支付的现金	1,620,537.93	2,106,185.93
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	199,983.64	1,492.72
支付其他与投资活动有关的现金	4,124.78	57,704.12
投资活动现金流出小计	1,905,044.33	2,213,057.61
投资活动产生的现金流量净额	-757,921.34	-550,779.63

三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	22,556.05	152,879.33
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,108.70	829.00
取得借款收到的现金	2,449,409.87	1,125,712.25
发行债券收到的现金	678,636.00	497,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,066.08	10,764.46
筹资活动现金流入小计	3,152,668.01	1,787,256.04
偿还债务支付的现金	2,188,738.70	1,328,739.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	269,811.04	111,988.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	79.28	60.55
支付其他与筹资活动有关的现金	17,638.89	30,288.70
筹资活动现金流出小计	2,476,188.63	1,471,017.18
筹资活动产生的现金流量净额	676,479.38	316,238.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,533.42	-402.37
五、现金及现金等价物净增加额	-50,093.88	-27,890.31
加：期初现金及现金等价物余额	516,198.65	544,088.96
六、期末现金及现金等价物余额	466,104.77	516,198.65

法定代表人：潘杰 主管会计工作负责人：何惠川 会计机构负责人：吕加福

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	221,150.21	191,311.94
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	474,017.34	74,883.14
经营活动现金流入小计	695,167.54	266,195.07
购买商品、接受劳务支付的现金	254,584.08	80,724.87
支付给职工以及为职工支付的现金	1,040.46	880.36
支付的各项税费	24,196.80	25,974.91
支付其他与经营活动有关的现金	360,822.58	55,993.33
经营活动现金流出小计	640,643.93	163,573.47
经营活动产生的现金流量净额	54,523.62	102,621.60
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	447,679.99	1,528,943.00

取得投资收益收到的现金	263,823.08	17,104.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19.30	0.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		45,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	711,522.37	1,591,047.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,887.02	86.47
投资支付的现金	1,429,513.73	2,118,469.40
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,438,400.75	2,118,555.86
投资活动产生的现金流量净额	-726,878.39	-527,508.14
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		99,700.00
取得借款收到的现金	2,284,187.23	943,020.00
发行债券收到的现金	678,636.00	497,900.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,962,823.23	1,540,620.00
偿还债务支付的现金	2,047,355.50	1,152,878.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	224,364.35	65,361.32
支付其他与筹资活动有关的现金	14,182.32	19,990.21
筹资活动现金流出小计	2,285,902.16	1,238,230.26
筹资活动产生的现金流量净额	676,921.07	302,389.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,437.35	
五、现金及现金等价物净增加额	6,003.65	-122,496.79
加：期初现金及现金等价物余额	101,598.70	224,095.49
六、期末现金及现金等价物余额	107,602.35	101,598.70

法定代表人：潘杰 主管会计工作负责人：何惠川 会计机构负责人：吕加福

担保人财务报表

适用 不适用