

扬州经济技术开发区开发总公司

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。

江苏亚金诚会计师事务所（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本公司债券之前，应认真考虑下述各种可能对债券的偿付、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。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
四、 公司治理情况	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借	16
第四节 财务情况	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 合并报表范围调整	17
四、 主要会计数据和财务指标	17
五、 资产情况	19
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	23
九、 对外担保情况	23
第五节 重大事项	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	25
二、 关于破产相关事项	25
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	25
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	26
五、 其他重大事项的信息披露情况	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、 发行人为可交换债券发行人	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人	26
五、 其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27

财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表	29
担保人财务报表	42

释义

发行人/本公司/公司	指	扬州经济技术开发区总公司
开发区、扬州开发区	指	国家级经济技术开发区—扬州经济技术开发区
股东、实际控制人	指	扬州市人民政府
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和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、审计机构	指	江苏亚金诚会计师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	扬州经济技术开发区总公司章程
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日(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日和/或休息日)
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日(不包含法定休息日和节假日)
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	扬州经济技术开发区开发总公司
中文简称	扬开发
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	臧灿甲
注册地址	江苏省扬州市 维扬路 108 号
办公地址	江苏省扬州市 维扬路 108 号
办公地址的邮政编码	225009
公司网址	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	冯文博
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务部负责人
联系地址	江苏省扬州市维扬路 108 号开发大厦 12 层
电话	0514-87962105
传真	0514-87962105
电子信箱	-

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	江苏省扬州市维扬路 108 号开发大厦 12 层

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：扬州市人民政府

报告期末实际控制人名称：扬州市人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	江苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	江苏省扬州市汶河北路44号蓝天大厦六层
签字会计师姓名	王刚、唐亚志

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127506.SH（上海）/1780132.IB（银行间债券）， 124567.SH（上海）/1480118.IB（银行间债券）
债券简称	17 扬开发（上海）/17 扬州开发债（银行间）， 14 扬开发（上海）/14 扬州开发债（银行间）
名称	中国建设银行股份有限公司扬州开发区支行
办公地址	扬州市维扬路西、新城河北天宝无话家园沿街商业101号
联系人	薛梅
联系电话	0514-87858157

（三）资信评级机构

债券代码	124567、127506
债券简称	14 扬开发、17 扬开发
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（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	124567.SH（上海）/1480118.IB（银行间债券）
2、债券简称	14 扬开发（上海）/14 扬州开发债（银行间债券）
3、债券名称	2014 年扬州经济技术开发区开发总公司企业债券
4、发行日	2014 年 3 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 5 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率（%）	7.4
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第5/6/7年末，分别按照债券发行总额30%、30%、40%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至 2018 年 12 月末，本期债券正常兑付本息
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

1、债券代码	127506.SH（上海）/1780132.IB（银行间债券）
2、债券简称	17 扬开发（上海）/17 扬州开发债（银行间债券）
3、债券名称	2017 年扬州经济技术开发区开发总公司企业债券
4、发行日	2017 年 7 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-

7、到期日	2024年7月6日
8、债券余额	11
9、截至报告期末的利率(%)	5.28
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3-7年末，分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2018年12月末，本期债券正常兑付本息
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：124567

债券简称	14 扬开发（上海）/14 扬州开发债（银行间债券）
募集资金专项账户运作情况	14 扬开发扣除发行费用之后的净募集资金已于2014年3月11日汇入指定的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
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	全部投向“扬州智能电网特色产业基地主导示范区项目”，募集资金余额0元。按计划履行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127506

债券简称	17 扬开发（上海）/17 扬州开发债（银行间债券）
募集资金专项账户运作情况	17 扬开发扣除发行费用之后的净募集资金已于2017年7月11日汇入指定的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
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	按计划履行
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-
--------------------------	---

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	124567
债券简称	14 扬开发
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018年7月2日
评级结果披露地点	上海
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	发行人偿还债务能力强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	127506
债券简称	17 扬开发
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018年7月2日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	发行人超还债务能力强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二）主体评级差异

√适用 □不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	011801857. IB 等
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	18 扬州经开 SCP003 等

主体评级差异的评级机构	中诚信国际
评级报告出具时间	2018年7月10日
评级结论（主体）	AA+
标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债券的偿付安全性极强，基本不受利经济环境的影响，违约风险极低。

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127506.SH（上海）/1780132.IB（银行间债券）

债券简称	17 扬开发（上海）/17 扬州开发债（银行间债券）
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	1,249.60
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,666.13
影响保证人资信的重要事项	-
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常
保证担保在报告期内的执行情况	-

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

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：127506.SH(上海)/1780132.IB(银行间债券)

债券简称	17 扬开发/17 扬州开发债（银行间债券）
偿债计划概述	17扬开发起息日为2017年7月6日，债券利息将于起息日之后再存续期内每年付息一次，在本期债券存续期第3年至第7年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额20%。本期债券的付息日为2018年至2024年每年的7月6日（如玉发行节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124567.SH（上海）/1480118.IB（银行间债券）

债券简称	14 扬开发/14 扬州开发债（银行间债券）
偿债计划概述	14 扬开发起息日为 2014 年 3 月 5 日，债券利息将于起息日之后再存续期内每年付息一次，在本期债券存续期第 5 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 30%、30%、40%。本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 3 月 5 日（如玉发行节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。报告期内，公司已按计划执行，按时支付利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
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：124567.SH（上海）/1480118.IB（银行间债券）

债券简称	14 扬开发（上海）/14 扬州开发债（银行间债券）
账户资金的提取情况	正常
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）	-
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127506.SH（上海）/1780132.IB（银行间债券）

债券简称	17 扬开发（上海）/17 扬州开发债（银行间债券）
账户资金的提取情况	正常
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）	-
与募集说明书相关承诺的一	是

致情况	
-----	--

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	127506.SH（上海）/1780132.IB（银行间）， 124567.SH（上海）/1480118.IB（银行间）
债券简称	17 扬开发（上海）/17 扬州开发债（银行间）， 14 扬开发（上海）/14 扬州开发债（银行间）
债券受托管理人名称	中国建设银行股份有限公司扬州开发区支行
受托管理人履行职责情况	持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。持续关注和调查了解了增信机构的资信状况、担保物状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。中国建设银行股份有限公司扬州开发区支行持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。
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）	-
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

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

公司经营范围为：基础设施建设及房地产开发、经营，融通开发建设资金，投资兴办中外合资、合作企业和内联企业，商品进出口业务，开展对外经济技术合作业务，商品销售，办理包装仓储和国际国内联运，提供对外经贸信息咨询服务。公司是扬州经济技术开发区最重要的开发建设主体和资产运营实体，担负着开发区范围内所有土地的开发和基础设施建设的任务，对列入开发区发展计划的项目进行融资、投资、建设、经营等。

公司的主营业务主要由两部分构成，分别是土地开发业务，电和房地产业务。公司具有鲜明的开发区背景，业务范围主要集中在开发区。土地开发业务包括了土地一级开发整理和市政基础设施建设两个方面，其业务模式清晰，主要由发行人筹措资金对开发区内招商引资和产业建设所需的工业土地和商业土地进行一级开发，待土地开发后，通过市土地

储备中心采用“招拍挂”的方式出让，土地出让实现的净收益在开发区管委会和公司之间按照一定比例进行分配。此外，开发区管委会通常采用代建的方式委托公司对政府的市政公用工程或准公益性项目实施基础设施建设和配套设施建设。此外，为更好地服务开发区内的企业，公司还从事经营供电、供热、提供研发办公用房或商业配套等业务。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
土地开发	179,723.14	168,116.05	6.46	98.52	143,300.49	132,685.64	7.41	89.40
房屋开发	2,700.58	1,771.08	34.42	1.48	16,984.89	16,235.91	4.41	10.60
合计	182,423.72	169,887.13	6.87	-	160,285.38	148,921.55	7.09	-

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：无

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

房屋开发收入增加

（三）主要销售客户及主要供应商情况

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

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

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

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

不适用

（四）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五）公司未来展望

1) 土地开发整理业务：公司土地开发整理业务包括了土地一级开发及市政基础设施建设业务两部分。土地一级开发指公司受开发区管委会委托，运用自有资金和债务融资，对

招商引资和新城建设所需的工业土地和商业土地进行一级开发。整理完毕的土地通过扬州市土地储备中心挂牌出让，供给区内用地单位，土地出让收入扣除刚性计提后全额留存在开发区财政。公司自成立以来，承担了开发区内全部道路、管线等项目建设。根据公司与开发区管委会签署的委托代建协议，开发区管委会于每年末在经审计的土地项目开发成本的基础上加上一定的管理费用，确认公司的土地开发收入。

2) 房产开发业务：发行人房产开发业务由下属房地产公司九龙湾置业负责经营。九龙湾置业按照开发区管委会的规划开展房地产开发项目，同时，九龙湾置业以润园一期项目为起点运营物业公司，以九龙湾开发的其他项目为依托，逐步向全区发展。近年来，发行人的房产销售收入全部来自九龙湾置业开发的项目九龙湾润园的住宅销售收入，该项目经营模式为自主开发。

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：

保持独立性

(二) 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

(三) 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

(四) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：万元 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：

与发行人业务经营相关的为经营性往来款，其他为非经营性往来款。

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：

有

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：2,160,000,000.00，占合并口径净资产的比例（%）：9.2，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

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	4,308,921.50	3,826,417.64	12.61	-
2	总负债	1,962,094.92	1,733,864.66	13.16	-
3	净资产	2,346,826.58	2,092,552.98	12.15	-
4	归属母公司股东的净资产	2,345,857.19	2,091,449.61	12.16	-
5	资产负债率（%）	45.54	45.31	0.51	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	46.06	49.28	-6.53	-
7	流动比率	3.97	3.63	9.37	-
8	速动比率	3.05	2.62	16.41	-
9	期末现金及现金等价物余额	264,037.94	225,859.93	16.90	-
-					

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
-					

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	186,973.86	164,835.53	13.43	-
2	营业成本	173,197.98	152,232.39	13.77	-
3	利润总额	35,056.16	38,123.81	-8.05	-
4	净利润	25,283.61	28,615.51	-11.64	-
5	扣除非经常性损益后净利润	23,878.58	37,555.50	-36.42	非经营性收益减少
6	归属母公司股东的净利润	25,417.58	28,736.05	-11.55	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	41,918.19	41,987.33	0.07	-
8	经营活动产生的现金流净额	3,785.26	27,432.92	-86.20	销售商品提供劳务的收入提高了 43 亿元, 支付其他活动的现金提高了 51.5 亿元, 所以经营活动产生的现金有下降。
9	投资活动产生的现金流净额	-451,944.70	-149,144.48	203.02	收回投资收到的现金较 17 年有所提高, 投资支付的现金大幅增加, 所以投资产生的现金较 17 年有下降。
10	筹资活动产生的现金流净额	486,337.45	217,818.14	123.28	18 年相对 17 年还款较少。
11	应收账款周转率	0.73	0.38	92.11	应收账款变动较大
12	存货周转率	0.20	0.16	25.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	0.00	-
14	利息保障倍数	43.31	499.55	-91.33	本年度利息增加。
15	现金利息保障倍数	3.91	326.39	-98.80	经营性现金流净额大幅

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
					减少且利息费用增加。
16	EBITDA 利息倍数	43.31	499.55	-91.33	本年度利息增加。
17	贷款偿还率(%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率(%)	100	100	0.00	
-					
-					

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

说明 2: EBITDA=息税前利润(EBIT)+折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

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	298,963.91	226,618.88	31.92	货币资金增加
应收票据及应收账款	69,199.61	442,260.34	-84.35	财政回款
预付款项	764,827.97	790,888.18	-3.30	-
其他应收款	1,673,031.18	804,055.57	108.07	拆借资金及往来款增加
存货	854,659.10	911,019.78	-6.19	-
其他流动资产	5,766.99	115,065.62	-94.99	收回委托贷款
可供出售金融资产	75,913.17	41,313.17	83.75	新增股权投资及购买信托基金
长期股权投资	57,312.21	12,983.46	341.42	投资扬州恒基大通光电有限公司
投资性房地产	9,374.58	9,741.72	-3.77	-
固定资产	161,127.12	164,191.24	-1.87	-
在建工程	61,040.44	293.57	20,692.47	代建工程转为自用
无形资产	49,499.50	307,715.68	-83.91	用于融资的土地使用权调整至“其他非流动资产”列报
递延所得税资产	247.87	270.44	-8.35	-
其他非流动资产	227,957.85	-	-	用于融资的土地使用权、预付土地出

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
				让金及超过1年的委托贷款调整至此科目列报

2. 主要资产变动的原因

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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	349,259,743.40	-	-	-
存货	1,977,660,752.74	-	-	-
投资性房地产	93,745,791.89	-	-	-
固定资产	801,213,242.15	-	-	-
无形资产	76,843,127.44	-	-	-
其他非流动资产	1,379,081,248.91	-	-	-
合计	4,677,803,906.53	-	-	-

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	22,500.00	167,500.00	-86.57	偿还短期借款
应付票据及应付账款	69,231.32	39,651.94	74.60	应付票据金额上升
预收款项	27,814.75	8,918.13	211.89	九龙湾预收售房款上升
应交税费	95,472.79	82,580.75	15.61	-
其他应付款	207,343.52	342,736.62	-39.50	偿还往来

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
一年内到期的非流动负债	350,069.78	266,138.26	31.54	-
其他流动负债	150,000.00	-	-	新增超短期融资券
长期借款	517,725.89	476,338.96	8.69	-
应付债券	500,000.00	350,000.00	42.86	-
长期应付款	21,936.87	-	--	新增中航国际租赁融资款

2. 主要负债变动的原因

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 195.90 亿元，上年末借款总额 165.68 亿元，借款总额总比变动 18.24%。

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

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

按计划还款

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国光大银行扬州分行	20,000.00	5,000.00	15,000.00
恒丰银行扬州分行	7,500.00	0	7,500.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行扬州分行开发区支行营业部	44,100.00	0	44,100.00
江苏农村商业银行股份有限公司	4,900.00	0	4,900.00
厦门国际银行上海分行	30,000.00	11,000.00	19,000.00
杭州银行南京秦淮支行	60,000.00	59,000.00	1,000.00
中国民生银行扬州分行	50,000.00	0	50,000.00
中国工商银行扬州开发支行	20,000.00	12,000.00	8,000.00
中国光大银行扬州分行	20,000.00	0	20,000.00
合计	256,500.00	-	169,500.00

上年末银行授信总额度：88.30 亿元，本报告期末银行授信总额度 114.40 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：25.65 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：

53.2 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：350,561,565.61 元

报告期非经常性损益总额：14,050,306.58 元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	4,147,653.39	主要系公司特有的长期权益工具取得的投资收益和理财产品收益	4,147,653.39	公司取得的投资收益与持有的股权投资密切相关，在公司长期持有相关股权投资的情况下，公司将持续获得相关投资收益。
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-902,520.52	主要系计提的坏账损失及存货跌价准备	-902,520.52	随着业务的可持续发展，公司将根据谨慎性原则持续计提相关坏账准备，存货跌价准备计提取决于其可变现净值，可持续性较弱
营业外收入	8,948,307.73	政府补贴	8,948,307.73	公司获得的政府补助与公司所承担的职能和业务相联系，在国家相关政策不发生重大变化的情况下公司获得的财政补贴具有持续性

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外支出	1,856,865.98	捐赠支出	1,856,865.98	可持续性较弱

八、报告期内经营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：54.34 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：23.8 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：78.14 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州绿色产业投资发展控股（集团）有限责任公司	无	50	基础设施等	良好	信用	406,000.00	-	无
扬州市城建国有资产控股（集团）有限责任公司	无	70	市政府授权范围内的国有资产运营	良好	信用	81,625.00	-	无
扬州通达水务有限公司	无	8.8	水利水电工程施工等	良好	信用	41,900.00	-	无
扬州睿拓城镇化建设发展有限公司	无	6	城镇化建设投等	良好	信用	86,500.00	-	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
扬州恒运建设发展有限公司	无	1.8	工程施工等	良好	信用	43,700.00	-	无
扬州化工产业投资发展有限公司	无	17.17	房地产开发经营等	良好	信用	44,500.00	-	无
扬州海峡两岸绿色石化产业投资有限公司	无	1.5	化工产业投资等	良好	信用	18,250.00	-	无
扬州市临港建设发展有限公司	无	4.49	建设工程供、监理、涉及等	良好	信用	21,000.00	-	无
扬州市华茂化工实业有限公司	无	2	石油化工产品、建筑材料等销售；市政基础设施建设	良好	信用	10,950.00	-	无
扬州希捷科技有限公司	无	0.8	电子元器件研发、生产、销售等	良好	信用	5,500.00	-	无
扬州恒光达科技有限公司	无	0.5	电网安全与控制设备等	良好	信用	5,500.00	-	无
扬州瑞明科技有限公司	无	0.25	电子元器件	良好	信用	5,500.00	-	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			件研发、生产、销售等					
扬州宝通贸易有限公司	无	16.25	建筑材料、机械设备等贸易	良好	信用	5,500.00	-	无
江苏省新光源半导体照明工程技术有限公司	无	-	-	良好	信用	5,500.00	-	无
合计	-	-	-	-	-	781,925.00	-	-

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项**（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**

□适用 √不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可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

-

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(本页无正文,为《扬州经济技术开发区开发总公司公司债券 2018 年年度报告》之盖章页)

扬州经济技术开发区开发总公司

2019年4月28日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：扬州经济技术开发区开发总公司

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,989,639,139.70	2,266,188,795.99
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	691,996,058.25	4,422,603,416.45
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	7,648,279,693.01	7,908,881,773.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	16,730,311,812.40	8,040,555,667.39
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,546,591,013.06	9,110,197,835.80
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	57,669,943.60	1,150,656,167.21
流动资产合计	36,664,487,660.02	32,899,083,655.84
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	759,131,697.47	413,131,697.47
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	573,122,061.88	129,834,588.60

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	93,745,791.89	97,417,169.81
固定资产	1,611,271,246.08	1,641,912,428.39
在建工程	610,404,374.79	2,935,747.68
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	494,994,985.17	3,077,156,778.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,478,721.37	2,704,351.50
其他非流动资产	2,279,578,504.60	
非流动资产合计	6,424,727,383.25	5,365,092,762.37
资产总计	43,089,215,043.27	38,264,176,418.21
流动负债：		
短期借款	225,000,000.00	1,675,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	692,313,162.52	396,519,374.93
预收款项	278,147,458.89	89,181,326.00
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		
应交税费	954,727,907.15	825,807,549.38
其他应付款	2,073,435,214.65	3,427,366,197.56
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,500,697,826.99	2,661,382,600.00
其他流动负债	1,500,000,000.00	
流动负债合计	9,224,321,570.20	9,075,257,047.87

非流动负债：		
长期借款	5,177,258,900.00	4,763,389,600.00
应付债券	5,000,000,000.00	3,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	219,368,744.36	
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	10,396,627,644.36	8,263,389,600.00
负债合计	19,620,949,214.56	17,338,646,647.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	16,513,000,000.00	14,013,000,000.00
其他权益工具	3,968,000,000.00	3,968,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,968,000,000.00	3,968,000,000.00
资本公积	925,502,424.78	881,702,424.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	263,405,058.03	233,204,030.31
一般风险准备		
未分配利润	1,788,664,390.86	1,818,589,663.80
归属于母公司所有者权益合计	23,458,571,873.67	20,914,496,118.89
少数股东权益	9,693,955.04	11,033,651.45
所有者权益（或股东权益）合 计	23,468,265,828.71	20,925,529,770.34
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	43,089,215,043.27	38,264,176,418.21

法定代表人：臧灿甲 主管会计工作负责人：臧灿甲 会计机构负责人：杨夕

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：扬州经济技术开发区开发总公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,860,413,360.75	2,206,083,624.12
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入		

当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	622,861,061.25	4,422,603,416.45
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	7,622,141,484.93	7,892,622,622.29
其他应收款	16,560,295,177.30	7,419,050,747.48
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,859,169,876.64	8,597,020,087.29
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	19,880,734.43	1,140,213,934.79
流动资产合计	35,544,761,695.30	31,677,594,432.42
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	637,801,521.35	291,801,521.35
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,102,056,998.00	488,936,635.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	93,745,791.89	97,417,169.81
固定资产	1,280,302,340.31	1,302,374,132.06
在建工程	610,404,374.79	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	249,421,566.60	2,824,462,144.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,312,536.39	2,490,020.43
其他非流动资产	2,279,578,504.60	
非流动资产合计	6,255,623,633.93	5,007,481,623.59
资产总计	41,800,385,329.23	36,685,076,056.01
流动负债：		
短期借款	225,000,000.00	1,675,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		

衍生金融负债		
应付票据及应付账款	539,727,386.35	205,689,225.04
预收款项	25,353,096.00	24,353,096.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	949,568,687.84	820,774,820.26
其他应付款	1,669,116,273.83	2,443,352,578.06
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	3,420,697,826.99	2,650,132,600.00
其他流动负债	1,500,000,000.00	
流动负债合计	8,329,463,271.01	7,819,302,319.36
非流动负债：		
长期借款	4,686,008,900.00	4,392,139,600.00
应付债券	5,000,000,000.00	3,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	219,368,744.36	
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	9,905,377,644.36	7,892,139,600.00
负债合计	18,234,840,915.37	15,711,441,919.36
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	16,513,000,000.00	14,013,000,000.00
其他权益工具	3,968,000,000.00	3,968,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,968,000,000.00	3,968,000,000.00
资本公积	925,502,424.78	881,702,424.78
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	263,405,058.03	233,204,030.31
未分配利润	1,895,636,931.05	1,877,727,681.56
所有者权益（或股东权益） 合计	23,565,544,413.86	20,973,634,136.65
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	41,800,385,329.23	36,685,076,056.01

法定代表人：臧灿甲 主管会计工作负责人：臧灿甲 会计机构负责人：杨夕

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	1,869,738,616.56	1,648,355,276.26
其中：营业收入	1,869,738,616.56	1,648,355,276.26
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,880,822,308.75	1,614,879,519.93
其中：营业成本	1,731,979,790.60	1,522,323,919.68
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	80,503,652.51	74,573,776.24
销售费用	4,569,871.45	5,477,068.63
管理费用	55,295,896.80	11,981,081.83
研发费用		
财务费用	9,375,617.91	316,336.69
其中：利息费用	9,678,385.04	827,691.69
利息收入	439,031.48	589,990.88
资产减值损失	-902,520.52	207,336.86
信用减值损失		
加：其他收益	350,406,162.66	310,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	4,147,653.39	33,473,304.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,325,326.06	6,226,026.58
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	343,470,123.86	376,949,061.24

列)		
加：营业外收入	8,948,307.73	6,143,543.75
减：营业外支出	1,856,865.98	1,854,477.71
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	350,561,565.61	381,238,127.28
减：所得税费用	97,725,507.24	95,082,977.34
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	252,836,058.37	286,155,149.94
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	252,836,058.37	286,155,149.94
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	-1,339,696.41	-1,205,392.47
2.归属于母公司股东的净利润	254,175,754.78	287,360,542.41
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		

9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	252,836,058.37	286,155,149.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	254,175,754.78	287,360,542.41
归属于少数股东的综合收益总额	-1,339,696.41	-1,205,392.47
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：臧灿甲 主管会计工作负责人：臧灿甲 会计机构负责人：杨夕

母公司利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,842,732,844.21	1,478,506,343.67
减：营业成本	1,714,269,006.71	1,359,964,868.35
税金及附加	64,738,012.71	68,974,766.68
销售费用		
管理费用	36,360,189.08	6,760,926.89
研发费用		
财务费用	101,024.00	44,984.14
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-709,936.15	279,875.92
信用减值损失		
加：其他收益	350,000,000.00	310,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	13,980,542.51	34,255,605.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,507,563.06	7,008,327.41
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	391,955,090.37	386,736,527.43

加：营业外收入	8,924,630.73	6,074,791.65
减：营业外支出	1,273,087.76	945,554.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	399,606,633.34	391,865,764.09
减：所得税费用	97,596,356.13	95,061,022.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	302,010,277.21	296,804,741.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	302,010,277.21	296,804,741.19
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	302,010,277.21	296,804,741.19
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：臧灿甲 主管会计工作负责人：臧灿甲 会计机构负责人：杨夕

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,813,027,937.91	1,479,794,861.00
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,305,039,968.16	2,184,230,276.25
经营活动现金流入小计	8,118,067,906.07	3,664,025,137.25
购买商品、接受劳务支付的现金	1,335,788,504.60	1,815,580,933.05
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	6,057,388.72	6,356,865.11
支付的各项税费	57,432,850.13	39,561,402.55
支付其他与经营活动有关的现金	6,680,936,599.79	1,528,196,724.84

经营活动现金流出小计	8,080,215,343.24	3,389,695,925.55
经营活动产生的现金流量净额	37,852,562.83	274,329,211.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,983,000,000.00	3,530,000,000.00
取得投资收益收到的现金	11,472,979.45	27,247,278.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,840.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		23,654,419.01
投资活动现金流入小计	6,994,472,979.45	3,580,903,537.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	530,735,701.84	3,348,343.19
投资支付的现金	10,977,350,000.00	5,069,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,834,291.60	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	11,513,919,993.44	5,072,348,343.19
投资活动产生的现金流量净额	-4,519,447,013.99	-1,491,444,805.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,500,000,000.00	4,468,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	7,263,520,547.95	5,815,000,000.00
发行债券收到的现金	2,683,200,000.00	2,085,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	650,000,000.00	780,000,000.00
筹资活动现金流入小计	13,096,720,547.95	13,148,300,000.00
偿还债务支付的现金	6,942,446,728.65	7,564,300,055.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	949,229,024.43	998,229,095.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	341,670,289.19	2,407,589,454.21
筹资活动现金流出小计	8,233,346,042.27	10,970,118,604.84
筹资活动产生的现金流量净额	4,863,374,505.68	2,178,181,395.16

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	381,780,054.52	961,065,801.01
加：期初现金及现金等价物余额	2,258,599,341.78	1,297,533,540.77
六、期末现金及现金等价物余额	2,640,379,396.30	2,258,599,341.78

法定代表人：臧灿甲 主管会计工作负责人：臧灿甲 会计机构负责人：杨夕

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,663,325,739.75	1,281,184,800.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,115,496,379.91	2,178,571,533.27
经营活动现金流入小计	7,778,822,119.66	3,459,756,333.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,100,741,020.99	1,771,924,764.34
支付给职工以及为职工支付的现金	1,845,800.47	1,637,143.48
支付的各项税费	27,727,705.21	26,688,674.31
支付其他与经营活动有关的现金	6,358,418,824.99	1,392,638,098.13
经营活动现金流出小计	7,488,733,351.66	3,192,888,680.26
经营活动产生的现金流量净额	290,088,768.00	266,867,653.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,983,000,000.00	1,126,999,995.00
取得投资收益收到的现金	11,472,979.45	27,247,278.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,840.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,994,472,979.45	1,154,249,113.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	530,722,551.84	47,740.00
投资支付的现金	11,137,350,000.00	5,069,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支		

付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	11,668,072,551.84	5,069,047,740.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,673,599,572.39	-3,914,798,626.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,500,000,000.00	4,468,000,000.00
取得借款收到的现金	7,063,520,547.95	5,615,000,000.00
发行债券收到的现金	2,683,200,000.00	2,085,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	650,000,000.00	780,000,000.00
筹资活动现金流入小计	12,896,720,547.95	12,948,300,000.00
偿还债务支付的现金	6,931,196,728.65	7,366,800,055.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	927,683,278.28	980,324,511.85
支付其他与筹资活动有关的现金	341,200,000.00	200,000.00
筹资活动现金流出小计	8,200,080,006.93	8,347,324,567.41
筹资活动产生的现金流量净额	4,696,640,541.02	4,600,975,432.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	313,129,736.63	953,044,458.93
加：期初现金及现金等价物余额	2,205,883,624.12	1,252,839,165.19
六、期末现金及现金等价物余额	2,519,013,360.75	2,205,883,624.12

法定代表人：臧灿甲 主管会计工作负责人：臧灿甲 会计机构负责人：杨夕

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在 www.chinabond.com.cn、www.sse.com.cn 网址披露，敬请查阅