

宜昌兴发集团有限责任公司

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。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙人）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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中

“风险因素”等有关章节内容。

截止本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节描述没有重大变化。

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.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	10
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.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	13
五、 偿债计划.....	13
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
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.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	20
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	26
二、 关于破产相关事项.....	26
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.....	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	27
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	27

四、发行人为永续期公司债券发行人	27
五、其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27
第八节 备查文件目录	28
财务报表	30
附件一： 发行人财务报表	30
担保人财务报表	43

释义

发行人/公司/本公司/宜昌兴发/集团	指	宜昌兴发集团有限责任公司
股东/兴山县国资局	指	兴山县国有资产监督管理局
兴发集团	指	湖北兴发化工集团股份有限公司
董事会	指	宜昌兴发集团有限责任公司董事会
监事会	指	宜昌兴发集团有限责任公司监事会
本次债券	指	2015年10月13日经公司董事会五届四次会议通过，2015年11月2日经兴山县国有资产监督管理局批准，并经中国证监会[2015] 3174号文核准向合格投资者公开发行的不超过8亿元（含8亿元）的公司债券
本报告、本半年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《宜昌兴发集团有限责任公司公司债券2017年半年度报告》
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《宜昌兴发集团有限责任公司2016年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》及《宜昌兴发集团有限责任公司2016年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《宜昌兴发集团有限责任公司2016年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》及《宜昌兴发集团有限责任公司2016年公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本次债券的投资者
债券持有人会议规则	指	《宜昌兴发集团有限责任公司2016年公司债券之债券持有人会议规则》
债券受托管理协议	指	公司与债券受托管理人为本次债券发行签订的《宜昌兴发集团有限责任公司2016年公司债券之债券受托管理协议》
主承销商、债券受托管理人、华英证券	指	华英证券有限责任公司
评级机构、资信评级机构、新世纪评级	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
律师事务所、发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
审计机构/中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
国务院	指	中华人民共和国国务院
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
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2018年1-12月

上年同期	指	2017 年 1-12 月
最近三年	指	指 2016 年、2017 年和 2018 年
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	宜昌兴发集团有限责任公司
中文简称	宜昌兴发
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	李国璋
注册地址	湖北省宜昌市 兴山县古夫镇高阳大道 58 号
办公地址	湖北省宜昌市 兴山县古夫镇高阳大道 58 号
办公地址的邮政编码	443700
公司网址	www.ycxfgroup.com
电子信箱	512654600@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	向丹丹
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	财务部副经理
联系地址	兴山县古夫镇高阳大道 58 号
电话	0717-6978698
传真	0717-6978698
电子信箱	512654600@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	发行人：湖北省宜昌市兴山县古夫镇高阳大道 58 号受托管理人： 上海市浦东新区源深路 1088 号平安财富大厦 22 楼

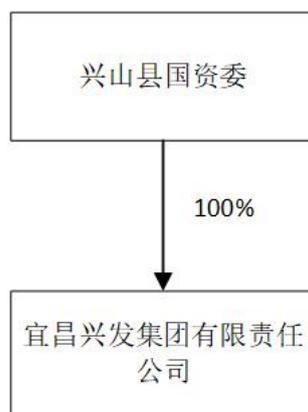
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：兴山县国资委

报告期末实际控制人名称：兴山县国资委

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

根据兴山县人民政府国有资产监督管理局出具的《关于宜昌兴发集团有限责任公司董事会、监事会及经理层成员职务任免的通知》（兴国资文【2018】40号），宜昌兴发集团有限责任公司董事会由李国璋、易行国、舒龙、袁兵、舒化涛、万忠献、汪家乾、李志飞、李美辉九名同志组成，其中李国璋同志为董事长，舒化涛、万忠献、汪家乾、李志飞四位同志为外部董事，李美辉同志为职工董事。监事会由王华清、马正波、万茜、万义甲、胡泽寒五位同志组成，其中王华清同志为监事会主席，马正波、万茜两位同志为外部监事，万义甲、胡泽寒两位同志为职工监事。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区复兴门内大街28号5层F4层东座929室
签字会计师姓名	王凤岐、陈新爽

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136238、136604
债券简称	16兴发01、16兴发02
名称	华英证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区源深路1088号22楼
联系人	许政国、明晨
联系电话	021-38991668

（三）资信评级机构

债券代码	136238、136604
债券简称	16兴发01、16兴发02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路398号华盛大厦14楼

（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	136238
2、债券简称	16兴发01
3、债券名称	宜昌兴发集团有限责任公司2016年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016年3月8日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年3月8日
8、债券余额	1.13
9、截至报告期末的利率(%)	6
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2016年3月发行，2017年3月8日、2018年3月8日和2019年3月8日已按时支付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	20160308-20190307,票面利率:4.70%; 20190308-20210307,票面利率:6.00%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	2019年3月8日，回售金额为 287,000,000.00 元整，剩余金额为 113,000,000.00 元整
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	136604
2、债券简称	16兴发02
3、债券名称	宜昌兴发集团有限责任公司2016年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016年8月8日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年8月8日
7、到期日	2021年8月7日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	5.5
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2016年8月发行，2017年8月8日以及2018年8月8日已按时支付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136238

债券简称	16 兴发 01
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 3 月 8 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	4
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	公司按照募集说明书中承诺的用途和使用计划，将募集资金 4 亿元，全部用于偿还金融机构借款
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：136604

债券简称	16 兴发 02
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 3 月 8 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	4
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	公司按照募集说明书中承诺的用途和使用计划，将募集资金 4 亿元，全部用于偿还金融机构借款
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136238、136604
债券简称	16 兴发 01、16 兴发 02
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 9 月 10 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）	不变

（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：136238、136604

债券简称	16兴发01、16兴发02
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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	无
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：136238

债券简称	16 兴发 01
偿债计划概述	本期债券起息日为2016年3月8日，付息日为2017年至2021年每年的3月8日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。报告期内，公司已按时支付利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136604

债券简称	16 兴发 02
偿债计划概述	本期债券起息日为2016年8月8日，付息日为2017年至2021年每年的8月8日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。报告期内，公司已按时支付利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	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：136238、136604

债券简称	16 兴发 01、16 兴发 02
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

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	136238、136604
债券简称	16 兴发 01、16 兴发 02
债券受托管理人名称	华英证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	华英证券持续关注 and 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。华英证券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）	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	是 www.chinabond.com.cn 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

发行人以上市子公司兴发集团的磷化工业务为基础，经过20余年的发展，目前已经成为集化工、贸易、旅游等多项业务于一体的大型国有企业，位列2014年中国企业500强第497位，是湖北省重点扶持大型骨干企业之一。化工业务集中在下属上市子公司兴发集团，兴发集团长期专注于精细磷化工产品开发，产品包括磷矿石、黄磷、湿法磷酸、三聚磷酸钠、六偏磷酸钠、磷肥、草甘膦等品种，拥有较为完整的磷化工原料、无机磷酸盐和磷肥产品序列，形成了品种多、规模大、门类齐全、精细化程度、产品附加值和技术含量较高的产品链条。现有20个系列80多个品种的产品，是全国精细磷产品门类最全、品种最多的企业，中国最大的精细磷酸盐生产企业，全球最大的六偏磷酸钠生产企业。

贸易业务围绕公司现有产品上下游相关联产业链进行，主要分为自产品同类产品贸易、关联产品贸易和其他产品贸易，其中公司本部形成了金属硅、甲醇、钢铁、煤炭等四大主导贸易种类，兴发集团主要以自产产品为依托发展关联贸易，包括磷矿石、黄磷、磷酸盐、有机硅上下游产品、有机磷及农药、肥料、氯碱化工及上下游产品、电子化学品等。公司拥有多家专门从事化工产品贸易及进出口的业务平台，主要以向供应商直接外购商品并利用自身销售渠道对外销售的形式抢占市场、扩大市场占有率。

旅游业务以发行人所在地域特有的旅游景区开发运营为主，延伸至提供配套服务的酒店餐饮住宿、旅行社、商贸等其他业务。公司从2002年开始涉足旅游产业，目前拥有朝天吼漂流景区（4A）、昭君村景区（3A）、神农架巴桃园景区三个景区，以及昭君山庄、神农山庄、神农架宾馆、假日酒店、惠苑国际大酒店、神农酒店、五峰国际大酒店等多个酒店，宜昌神兴旅行社、神农架神兴旅行社两个旅行社。

其他业务包括金融业务、自来水业务等。金融业务收入来自于公司下属全资子公司湖北金泰投资担保有限公司，自来水业务来自公司下属全资子公司兴山县自来水有限责任公司。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务	375.96	343.10	8.74	98.85	352.44	323.67	8.16	99.19
其他业务	4.38	1.35	69.30	1.15	2.88	1.49	48.22	0.81
合计	380.34	344.44	9.44	-	355.32	325.16	8.49	-

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 (%)
化工产品收入	167.88	140.23	16.47	11.36	12.80	-6.08
贸易收入	208.36	202.37	2.87	3.93	1.82	233.57
旅游及其他收入	4.10	1.84	55.17	0.37	-11.76	12.58
合计	380.34	344.44	9.44	7.04	5.93	11.18

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。

（1）贸易收入板块毛利率增加幅度为 233.57%，主要由与毛利率上期 0.86%提升为本年期 2.87%所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 329,901.44 万元，占年度销售总额 13.65%；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 870,001.51 万元，占年度采购总额 11.11%；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

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

深入贯彻落实党的十九大及中央、省、市、县经济工作会议精神，积极适应新常态，坚持绿色发展，突出安全环保，强化创新驱动，狠抓提质增效，加快转型升级，推动企业持续健康发展。主要工作目标是：实现销售收入380亿元，利税15亿元，出口创汇6亿美元，稳居中国企业500强。

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：

报告期内，公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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：

经营性往来款式与企业经营活动有关，否则为非经营性往来款

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，占合并口径净资产的比例（%）：0，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。

1、会计变更时间及原因：

2018年6月15日，财政部发布了《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）。因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2、主要变更情况

本公司执行上述会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：（单位：元）

应收票据：-439,119,101.58 元
 应收账款-895,940,758.27 元
 应收票据及应收账款：1,335,059,859.85 元
 应收利息：-1,651,388.91 元
 其他应收款：1,651,388.91 元
 在建工程：17,523,069.09 元
 工程物资：-17,523,069.09 元
 应付票据：-570,387,400.00 元
 应付账款：-1,913,184,679.82 元
 应付票据及应付账款：2,483,572,079.82 元
 应付利息：-78,684,489.45 元
 应付股利：-1,685,999.90 元
 其他应付款：80,370,489.35 元
 专项应付款：-143,187,232.70 元
 长期应付款：143,187,232.70 元
 管理费用：-239,465,949.60 元
 研发费用：239,465,949.60 元

2、会计估计变更

无

3、此项会计政策变更对本公司的影响

本公司本次此项会计政策变更只涉及财务报表列报项目及其内容做出调整，除上述事项外，本次会计政策变更不涉及对本公司以前年度的追溯调整。公司管理层认为前述准则的采用未对本公司财务报表产生重大影响。

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	3,474,028.05	3,038,465.35	14.33%	-
2	总负债	2,360,760.72	2,056,361.85	14.80%	-
3	净资产	1,113,267.34	982,103.50	13.36%	-
4	归属母公司股东的净资产	408,647.03	388,006.19	5.32%	-
5	资产负债率 (%)	67.95%	67.68%	0.41%	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	73.28%	73.54%	-0.35%	-
7	流动比率	46.44%	49.52%	-6.24%	-
8	速动比率	35.85%	38.16%	-6.05%	-
9	期末现金及现金等价物余额	186,821.59	123,731.55	50.99%	主要由于发行人筹资活动产生的现金流量净额大幅增加导致
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	营业收入	3,803,383.77	3,553,186.68	7.04%	-
2	营业成本	3,444,412.14	3,251,551.00	5.93%	-
3	利润总额	91,960.49	84,066.98	9.39%	-
4	净利润	76,066.14	64,599.81	17.75%	-
5	扣除非经常性损益后净利润	94,036.90	67,227.76	39.88%	主要由于利润增加，同时投资收益以及资产处置收益减少所致
6	归属母公司股东的净利润	18,543.32	17,811.15	4.11%	-

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
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	264,371.37	246,972.34	7.04%	-
8	经营活动产生的现金流净额	242,743.98	305,149.77	-20.45%	-
9	投资活动产生的现金流净额	187,969.99	188,470.14	-0.27%	-
10	筹资活动产生的现金流净额	8,316.05	89,551.82	-109.29%	由于发行人投资活动现金流入增加所致
11	应收账款周转率	40.40	36.5	10.68%	-
12	存货周转率	20.77	22.29	-6.81%	-
13	EBITDA 全部债务比	0.17	0.17	0%	-
14	利息保障倍数	3.43	3.31	3.62%	-
15	现金利息保障倍数	3.31	4.11	-19.55%	-
16	EBITDA 利息倍数	2.57	2.4	7.08%	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	-
-					
-					

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

(1) 期末现金及现金等价物余额: 主要由于发行人筹资活动产生的现金流量净额大幅增加导致。

(2) 筹资活动产生的现金流净额: 由于发行人投资活动现金流入增加所致。

(3) 扣除非经常性损益后净利润: 主要由于利润增加, 同时投资收益以及资产处置收益减少所致

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	276,579.34	181,712.01	52.21%	主要由于银行存款大幅增加所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	167.84	0.00	-	主要由于公司购买结构性存款形成

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
金融资产				
应收票据及应收账款	142,344.41	133,505.99	6.62%	-
预付款项	41,745.84	48,564.78	-14.04%	-
其他应收款	43,150.32	44,946.65	-4.00%	-
存货	185,748.78	145,907.72	27.31%	-
其他流动资产	125,412.53	81,301.82	54.26%	主要由于结构性存款、定期存单增加所致
可供出售金融资产	28,148.85	13,712.29	105.28%	主要由于本期新增对宜昌新发产业投资有限公司的投资形成
长期应收款	300.00	500.00	-40.00%	主要由于本期收到贵州瓮安巨鑫还款 200 万所致
长期股权投资	125,517.58	97,051.32	29.33%	-
投资性房地产	425,090.86	425,488.51	-0.09%	-
固定资产	1,398,076.00	1,263,803.70	10.62%	-
在建工程	361,879.40	300,026.35	20.62%	-
无形资产	151,440.95	162,343.87	-6.72%	-
开发支出	268.13	0.00	100%	主要由于发行人进行磷酸盐提质增效技术开发运用开发所致
商誉	101,176.19	79,890.67	26.64%	-
长期待摊费用	27,024.58	22,891.18	18.06%	-
递延所得税资产	11,110.82	6,435.73	72.64%	主要由于内部交易未实现利润和可抵扣亏损大幅增加所致
其他非流动资产	28,845.64	30,382.76	-5.06%	-

2. 主要资产变动的原因

- (1) 货币资金：主要由于银行存款大幅增加所致；
- (2) 其他流动资产：主要由于结构性存款、定期存单增加所致；
- (3) 可供出售金融资产：主要由于本期新增对宜昌新发产业投资有限公司的投资形成
- (4) 长期应收款：本期收到贵州瓮安巨鑫还款 200 万
- (5) 开发支出：主要由于发行人进行磷酸盐提质增效技术开发运用开发所致
- (6) 递延所得税资产：主要由于内部交易未实现利润和可抵扣亏损大幅增加所致

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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	89,757.75	-	-	票据、信用证及借款保证金/存出保证金
固定资产	169,644.34	-	-	抵押
应收账款	6,414.22	-	-	应收账款保理
应收票据	13,080.20	-	-	票据质押
其他流动资产	3,000.00	-	-	结构性存款质押
投资性房地产	225,910.71	-	-	抵押
无形资产	48,682.37	-	-	抵押
长期股权投资	104,490.12	-	-	以持有的保康县尧治河桥沟矿业有限公司、湖北宜安联合实业有限责任公司、湖北兴发化工集团股份有限公司股权质押
合计	660,979.71	-	-	-

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

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
湖北兴发化工集团股份有限公司	256.59	178.55	22.08	34.63%	股票质押借款
合计	256.59	178.55	-	-	-

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	82.32	74.20	10.95%	-
衍生金融负债	0.04	0.00	-	主要由于公司进行汇率期权交易导致
应付票据及应付账款	36.25	24.84	45.94%	主要是因本期合并范围变化新增非同一控制下企业合并形成。
预收款项	5.64	6.43	-12.26%	-
应付职工薪酬	1.65	1.47	11.99%	-
应交税费	1.90	1.26	50.52%	主要由于利润增加相应的所得税增加及新增环保税形成。
其他应付款	9.45	3.79	149.22%	主要是合并范围变化和新增分期支付收购湖北泰盛化工有限公司少数股权款形成。
一年内到期的非流动负债	33.31	16.43	102.75%	主要由于一年内到期的长期借款大幅增加所致。
其他流动负债	5.00	0.00	100%	主要由于发行短期融资券所致。
长期借款	39.41	46.79	-15.76%	-
应付债券	0.95	11.94	-92.04%	主要由于重分类转入一年内到期的应付债券 1,099,922,222.21

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
				元导致
长期应付款	4.99	3.93	26.97%	-
递延收益	5.64	5.09	10.81%	-
递延所得税负债	9.54	9.48	0.69%	-

2. 主要负债变动的原因

- (1) 衍生金融负债：主要由于公司进行汇率期权交易导致；
- (2) 应付票据及应付账款：主要是因本期合并范围变化新增非同一控制下企业合并形成。
- (3) 应交税费：主要由于利润增加相应的所得税增加及新增环保税形成；
- (4) 其他应付款：主要是合并范围变化和新增分期支付收购湖北泰盛化工有限公司少数股权款形成；
- (5) 一年内到期的非流动负债：主要由于一年内到期的长期借款大幅增加所致；
- (6) 其他流动负债：主要由于发行短期融资券所致。
- (7) 应付债券：主要由于重分类转入一年内到期的应付债券 1,099,922,222.21 元所致。

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 155.98 亿元，上年末借款总额 149.35 亿元，借款总额同比变动 4.44%。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

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	134.41	9.62	-	144.03
公司债券、其他债券及债务融资工具	14.94	-	2.99	11.95

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

(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

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：

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：

未来一年，公司将通过适当融入资金满足正常生产经营及偿债资金总体需求

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
工商银行	293,490	199,680	93,810
建设银行	205,000	105,000	100,000
进出口银行	150,000	125,000	25,000
农业银行	223,400	164,209	59,191
兴业银行	170,000	136,350	33,650
中国银行	118,000	83,450	34,550
平安银行	101,000	74,350	26,650
交通银行	52,000	32,000	20,000
农发银行	80,000	66,074	13,926
湖北银行	125,500	51,311	74,189
招商银行	40,000	40,000	0
浦发银行	97,400	86,000	11,400
农商银行	128,600	112,878	15,722
光大银行	53,000	23,000	30,000
中信银行	76,000	64,900	11,100
华夏银行	67,000	31,200	35,800
民生银行	55,000	14,900	40,100
渤海银行	80,000	55,210	24,790
汉口银行	57,800	26,391	31,409
邮储银行	30,000	10,000	20,000
武汉农商行	30,000	29,627	373
恒丰银行	20,000	20,000	0
汇丰银行	9,000	4,855	4,145
富邦银行	20,000	19,780	220
合计	2,282,190	1,576,165	706,025

上年末银行授信总额度：2,308,256 万元，本报告期末银行授信总额度 2,282,190 万元，本报告期银行授信额度变化情况：-26,066 万元

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：

中期票据 10 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：9.20 亿元

报告期非经常性损益总额：9.40 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：7.25 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-4.23 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：3.02 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

(本页无正文，为《宜昌兴发集团有限责任公司公司债券年度报告》之签章页)



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：宜昌兴发集团有限责任公司

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	2,765,793,361.53	1,817,120,124.52
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,678,424.66	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,423,444,088.82	1,335,059,859.85
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	417,458,394.05	485,647,839.24
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	431,503,232.93	449,466,475.68
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,857,487,795.34	1,459,077,218.57
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	1,254,125,284.15	813,018,217.49
流动资产合计	8,151,490,581.48	6,359,389,735.35
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	281,488,468.66	137,122,895.43
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	3,000,000.00	5,000,000.00
长期股权投资	1,255,175,807.23	970,513,214.14

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,250,908,631.81	4,254,885,068.92
固定资产	13,980,759,977.55	12,638,037,001.99
在建工程	3,618,793,985.83	3,000,263,496.06
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,514,409,488.06	1,623,438,688.49
开发支出	2,681,271.53	
商誉	1,011,761,916.39	798,906,699.41
长期待摊费用	270,245,833.34	228,911,790.53
递延所得税资产	111,108,199.43	64,357,291.75
其他非流动资产	288,456,373.12	303,827,573.40
非流动资产合计	26,588,789,952.95	24,025,263,720.12
资产总计	34,740,280,534.43	30,384,653,455.47
流动负债：		
短期借款	8,231,844,182.86	7,419,575,760.44
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	4,009,449.73	
应付票据及应付账款	3,624,536,339.34	2,483,572,079.82
预收款项	563,750,714.21	642,518,339.31
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	164,907,934.13	147,245,992.93
应交税费	190,047,260.18	126,261,567.86
其他应付款	944,638,200.87	379,039,642.23
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	3,330,527,778.80	1,642,640,196.66
其他流动负债	499,842,767.30	
流动负债合计	17,554,104,627.42	12,840,853,579.25

非流动负债：		
长期借款	3,941,300,489.38	4,678,932,337.08
应付债券	95,093,965.18	1,194,221,455.36
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	498,709,275.25	392,779,398.70
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	564,165,438.71	509,148,128.28
递延所得税负债	954,233,377.02	947,683,563.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,053,502,545.54	7,722,764,883.39
负债合计	23,607,607,172.96	20,563,618,462.64
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	664,553,552.06	597,566,818.94
减：库存股		
其他综合收益	1,747,879,843.18	1,780,540,958.82
专项储备	1,029,491.45	253,249.00
盈余公积	25,511,698.36	16,410,115.40
一般风险准备		
未分配利润	1,147,495,684.70	985,290,744.55
归属于母公司所有者权益合计	4,086,470,269.75	3,880,061,886.71
少数股东权益	7,046,203,091.72	5,940,973,106.12
所有者权益（或股东权益）合计	11,132,673,361.47	9,821,034,992.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,740,280,534.43	30,384,653,455.47

法定代表人：李国璋 主管会计工作负责人：李胜佳 会计机构负责人：刘军

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：宜昌兴发集团有限责任公司

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	516,604,476.15	554,602,301.71
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	152,243,449.31	198,438,278.15
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	94,276,558.72	104,997,933.03
其他应收款	301,153,874.12	690,647,327.51
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,702,675.74	1,285,429.44
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	16,265.70	11,254.58
流动资产合计	1,071,997,299.74	1,549,982,524.42
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	60,295,673.23	65,930,100.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,325,174,378.88	2,823,268,155.23
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	38,162,453.56	39,524,679.62
在建工程	528,695,165.50	520,489,541.92
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,894,779.41	4,232,799.16
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	10,315,491.94	7,053,380.49
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,966,537,942.52	3,460,498,656.42
资产总计	5,038,535,242.26	5,010,481,180.84
流动负债：		
短期借款	1,039,000,000.00	1,014,000,000.00
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	696,349,389.38	890,627,241.49
预收款项	28,953,118.56	29,583,475.03
合同负债		
应付职工薪酬	3,912,621.02	3,372,044.43
应交税费	10,893,130.53	14,700,242.31
其他应付款	88,547,632.35	167,614,960.06
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	1,153,200,000.00	127,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,020,855,891.84	2,246,897,963.32
非流动负债：		
长期借款	368,300,000.00	385,500,000.00
应付债券		800,000,000.00
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	368,300,000.00	1,185,500,000.00
负债合计	3,389,155,891.84	3,432,397,963.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	551,161,772.32	551,120,342.29
减：库存股		
其他综合收益	-3,707,384.48	1,927,042.29
专项储备		
盈余公积	73,589,422.27	64,487,839.31
未分配利润	528,335,540.31	460,547,993.63
所有者权益（或股东权益）合计	1,649,379,350.42	1,578,083,217.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,038,535,242.26	5,010,481,180.84

法定代表人：李国璋 主管会计工作负责人：李胜佳 会计机构负责人：刘军

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	38,033,837,661.59	35,531,866,803.29
其中：营业收入	38,033,837,661.59	35,531,866,803.29
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	36,978,601,403.07	34,765,355,763.10
其中：营业成本	34,444,121,400.67	32,515,509,996.99
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	207,836,968.15	177,920,869.17
销售费用	766,569,886.08	731,021,219.43
管理费用	355,134,573.22	322,176,077.81
研发费用	284,901,682.45	239,465,949.60
财务费用	793,748,491.28	752,829,345.01
其中：利息费用	733,794,877.65	742,076,596.11
利息收入	73,046,800.09	86,805,693.41
资产减值损失	126,288,401.22	26,432,305.09
信用减值损失		
加：其他收益	47,525,412.97	21,823,123.39
投资收益（损失以“-”号填列）	43,845,599.61	77,217,431.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	65,667,776.12	72,496,931.82
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）	230,552.24	23,220,786.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,943,864.93	3,621,139.45
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,142,893,958.41	892,393,521.07

加：营业外收入	27,150,942.11	42,637,354.55
减：营业外支出	250,440,003.41	94,361,048.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	919,604,897.11	840,669,826.84
减：所得税费用	158,943,463.16	194,671,681.06
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	760,661,433.95	645,998,145.78
（一）按经营持续性分类	760,661,433.95	645,998,145.78
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	760,661,433.95	646,153,223.44
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-155,077.66
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	575,228,210.84	467,886,687.29
2.归属于母公司股东的净利润	185,433,223.11	178,111,458.49
六、其他综合收益的税后净额	-32,657,176.72	149,500,160.61
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-32,661,115.64	149,042,586.53
（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	-32,661,115.64	149,042,586.53
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	-5,634,426.77	1,927,042.29
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	3,793,497.24	-2,381,984.93

9.其他	-30,820,186.11	149,497,529.17
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	3,938.92	457,574.08
七、综合收益总额	728,004,257.23	795,498,306.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	152,772,107.47	327,154,045.02
归属于少数股东的综合收益总额	575,232,149.76	468,344,261.37
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人：李国璋 主管会计工作负责人：李胜佳 会计机构负责人：刘军

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	14,365,341,085.70	15,137,525,666.77
减：营业成本	14,251,572,963.61	15,006,850,967.94
税金及附加	6,934,841.83	8,052,749.08
销售费用	8,034,993.39	8,252,321.88
管理费用	23,770,412.90	20,727,711.01
研发费用		
财务费用	58,303,672.71	51,040,134.86
其中：利息费用	128,967,021.70	117,191,953.32
利息收入	75,964,872.13	70,748,822.21
资产减值损失	13,048,445.79	-17,064,884.44
信用减值损失		
加：其他收益	5,706,485.51	
投资收益（损失以“-”号填列）	87,226,784.62	21,748,303.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,836,205.88	7,281,119.13
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）	96,609,025.60	81,414,970.11
加：营业外收入	15,362.52	4,327,639.80

减：营业外支出	56,574.00	22,463.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	96,567,814.12	85,720,146.50
减：所得税费用	5,551,984.48	16,169,078.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	91,015,829.64	69,551,068.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	91,015,829.64	69,551,068.18
（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	-5,634,426.77	1,927,042.29
（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	-5,634,426.77	1,927,042.29
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	-5,634,426.77	1,927,042.29
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	85,381,402.87	71,478,110.47
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：李国璋 主管会计工作负责人：李胜佳 会计机构负责人：刘军

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	36,055,783,542.59	35,124,910,636.60
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	44,523,358.70	18,341,021.13
收到其他与经营活动有关的现金	986,318,887.31	177,146,809.48
经营活动现金流入小计	37,086,625,788.60	35,320,398,467.21
购买商品、接受劳务支付的现金	32,399,926,703.64	29,736,445,739.80
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	962,760,702.46	831,214,131.17
支付的各项税费	705,139,045.59	678,077,454.75
支付其他与经营活动有关的现金	591,359,561.02	1,023,163,405.71
经营活动现金流出小计	34,659,186,012.71	32,268,900,731.43
经营活动产生的现金流量净额	2,427,439,775.89	3,051,497,735.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	27,065,951.24	8,879,583.35
取得投资收益收到的现金	54,719,938.36	54,720,499.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	99,751,252.03	17,756,472.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	224,666,927.71	
收到其他与投资活动有关的现金	34,272,617.19	146,013,023.88

投资活动现金流入小计	440,476,686.53	227,369,579.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,541,640,790.93	1,922,146,404.58
投资支付的现金	302,010,654.39	7,390,837.93
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	204,231,428.95	
支付其他与投资活动有关的现金	272,293,687.70	182,533,697.03
投资活动现金流出小计	2,320,176,561.97	2,112,070,939.54
投资活动产生的现金流量净额	-1,879,699,875.44	-1,884,701,360.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,275,001,927.24	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	691,777,428.35	
取得借款收到的现金	11,534,439,152.50	12,131,612,214.47
发行债券收到的现金	499,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	70,524,900.00	27,891,640.80
筹资活动现金流入小计	13,378,965,979.74	12,159,503,855.27
偿还债务支付的现金	12,001,935,208.56	12,071,348,147.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,033,508,663.88	957,598,899.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	222,608,654.00	119,110,496.10
支付其他与筹资活动有关的现金	260,361,631.00	26,075,001.00
筹资活动现金流出小计	13,295,805,503.44	13,055,022,047.77
筹资活动产生的现金流量净额	83,160,476.30	-895,518,192.50
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	630,900,376.75	271,278,183.11
加：期初现金及现金等价物余额	1,237,315,484.28	966,037,301.17
六、期末现金及现金等价物余额	1,868,215,861.03	1,237,315,484.28

法定代表人：李国璋 主管会计工作负责人：李胜佳 会计机构负责人：刘军

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	16,731,759,352.30	17,925,041,363.55
收到的税费返还		3,557,920.70

收到其他与经营活动有关的现金	509,947,401.71	168,296,349.23
经营活动现金流入小计	17,241,706,754.01	18,096,895,633.48
购买商品、接受劳务支付的现金	16,885,986,611.42	16,993,892,924.75
支付给职工以及为职工支付的现金	18,321,763.45	15,247,590.03
支付的各项税费	25,432,462.15	34,106,493.77
支付其他与经营活动有关的现金	100,356,982.87	48,016,309.68
经营活动现金流出小计	17,030,097,819.89	17,091,263,318.23
经营活动产生的现金流量净额	211,608,934.12	1,005,632,315.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	27,065,951.24	379,583.35
取得投资收益收到的现金	45,432,008.77	22,727,184.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,825.24
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	72,497,960.01	23,112,593.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,742,462.43	56,382,536.39
投资支付的现金	527,140,980.13	81,097,300.24
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	535,883,442.56	137,479,836.63
投资活动产生的现金流量净额	-463,385,482.55	-114,367,243.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,476,000,000.00	1,282,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,476,000,000.00	1,282,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,242,000,000.00	1,875,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	139,794,800.60	116,625,286.65
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,381,794,800.60	1,992,125,286.65
筹资活动产生的现金流量净额	94,205,199.40	-710,125,286.65
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	-157,571,349.03	181,139,785.10

加：期初现金及现金等价物余额	294,392,912.13	113,253,127.03
六、期末现金及现金等价物余额	136,821,563.10	294,392,912.13

法定代表人：李国璋 主管会计工作负责人：李胜佳 会计机构负责人：刘军

担保人财务报表

适用 不适用

