

厦门火炬集团有限公司
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。

本公司 2018 年年度财务报告已经由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并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期债券之前，应认真考虑下述各种可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

- 一、有息债务规模较大，公司面临的偿债压力较大。
- 二、公司对外担保规模较大，存在较大的或有事项风险。截至报告期末，公司共有对外担保余额 **136,666.13** 万元，占净资产的比例为 **48.00%**。
- 三、市场利率易受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本公司债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本公司债券获取的利息收益相对下降。

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.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：.....	16
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.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期内经营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.....	25
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	25
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	45

释义

发行人、公司、本公司	指	厦门火炬集团有限公司
厦门市	指	福建省厦门市
股东、实际控制人	指	厦门火炬高技术产业开发区管理委员会
主承销商	指	申万宏源证券有限公司
偿债资金专户开户银行	指	招商银行股份有限公司厦门分行
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
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
发行人律师、律师	指	福建至理律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	天健会计师事务所（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	厦门火炬集团有限公司公司章程
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31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地区的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括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	厦门火炬集团有限公司
中文简称	厦门火炬
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	马洪斌
注册地址	福建省厦门市 火炬开发区光厦楼北三层
办公地址	福建省厦门市 火炬广场南五楼
办公地址的邮政编码	361006
公司网址	http://www.xmhjzt.com
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	庄巧萍
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	财务部经理
联系地址	厦门火炬高新区火炬广场南五楼
电话	0592-5797719
传真	-
电子信箱	zqp@xmhjzt.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	厦门火炬广场南五楼

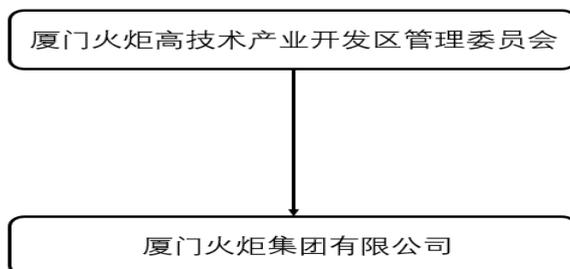
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：厦门火炬高技术产业开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：厦门火炬高技术产业开发区管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼
签字会计师姓名	陈祖珍、钟晓莲

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1480223.IB 124673.SH
债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
名称	招商银行股份有限公司厦门分行
办公地址	厦门市湖滨东路309号宏泰中心
联系人	黄晨菲
联系电话	0592-5508096

（三）资信评级机构

债券代码	1480223.IB 124673.SH
债券简称	14 火炬债；PR 火炬债

名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

（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	1480223.IB 124673.SH
2、债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
3、债券名称	2014 年厦门火炬集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 4 月 21 日
8、债券余额	4.2
9、截至报告期末的利率(%)	7.49
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、4、5、6、7 年末，即于 2017 年 4 月 21 日、2018 年 4 月 21 日、2019 年 4 月 21 日、2020 年 4 月 21 日、2021 年 4 月 21 日分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、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、全国银行间债券市场
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	2014 年厦门火炬集团有限公司公司债券已经于 2018 年 4 月 21 日按时足额完成第四次付息并第二次兑付本金 1.40 亿元。
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	提前偿付条款：每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，即于 2017 年 4 月 21 日、2018 年 4 月 21 日、2019 年 4 月 21 日、2020 年 4 月 21 日、2021 年 4 月 21 日分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。2017 年 4 月 21 日、2018 年 4 月 21 日已提前偿还合计 40% 本金。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480223.IB 124673.SH

债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	7
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	东海火炬科技园项目于 2009 年 7 月开工建设，总投资 175,000.00 万元，截至 2018 年 12 月 31 日已经完工，已使用募集资金 70,000 万元，募集资金使用与募集说明书约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	1480223.IB 124673.SH
债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	中国债券信息网、上交所网站
评级结论（主体）	维持公司 AA 的主体信用等级
评级结论（债项）	维持本期债券 AA 的债项信用等级
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	债务主体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；债项的债务安全性很高，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，对投资者权益无影响。

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

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：1480223.IB 124673.SH

债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
偿债计划概述	本期债券设立本金提前偿还条款，在债券存续期内的第 3，4，5，6，7 年末，即于 2017 年 4 月 21 日，2018 年 4 月 21 日，2019 年 4 月 21 日，2020 年 4 月 21 日，2021 年 4 月 21 日分别按照债券发行总额 20%，20%，20%，20%，20% 的比例偿还债券本金。本期债券的兑付日为 2017 年至 2021 年每年的 4 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	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：1480223.IB 124673.SH

债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
账户资金的提取情况	报告期内，公司账户资金提取情况正常
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	与募集说明书的相关承诺一致

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	1480223.IB 124673.SH
债券简称	14 火炬债；PR 火炬债
债券受托管理人名称	招商银行股份有限公司厦门分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请招商银行股份有限公司厦门分行为本期债券的债权代理人，根据债权代理人报送上海证券交易所的《关于 2018 年上半年度公司债券存续期信用风险管理报告》、《关于 2018 年下半年度公司债券存续期信用风险管理报告》，经债权代理人排查，认为发行人有意愿有能力偿还本期债券，将本期债券风险分类为正常类。
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	不适用

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

厦门火炬集团有限公司系厦门市重点国有独资企业集团，是国家级厦门火炬高新区的开发建设主体，是火炬高新区管委会授权资产经营一体化公司，负责全面推进“一区多园”的开发建设，担负着开辟高新技术主战场、引导科技创新、推动产业结构调整、提升经济总量和增加就业机会等重大社会责任。

1、公司从事的主要业务

园区开发经营、贸易物流、现代服务业

2、主要产品及其用途

园区开发经营、工程代建、贸易物流、创业投资、融资担保、物业管理等

3、经营模式

立足高新区丰富的企业客户资源，开发新业务类型，加快转型，着手液态多元化，实现从单一的地产开发商向与高科技产业共同成长的产业地产运营商转型。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

由于高新产业开发区对当地科技产业发展和经济发展起到巨大的推动作用，各级政府对高

新产业开发区给予了全方位的政策支持。目前厦门经济处于快速发展的黄金时期，投资环境将得到大幅提升，未来厦门产业园区开发经营将会保持一个上扬的趋势。

目前厦门政府主推“双千亿”项目招商引资，高新区作为实现“双千亿”核心力量，火炬集团又作为高新区管理的主要开发公司，未来在实现招商引资项目中将起到重要作用。由此可见，目前集团处于高速发展阶段。

房地产开发有其周期性，其开发周期时间较长，一般多年间，不断投入资金形成存货。短期内大量回款，确认收入及成本。

集团属于厦门十大国有集团企业，属于厦门发展的中坚力量，且作为其中为数不多的工业厂房开发企业。

（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 (%)
房屋租赁	11,944.70	4,865.21	59.27	5.70	10,971.68	2,663.64	75.72	5.43
房产销售	69,616.11	49,675.42	28.64	33.23	27,162.50	20,568.61	24.28	13.45
代建费	140.13	1.20	99.14	0.07	86.47	1.07	98.76	0.04
物业费	2,904.29	2,344.73	19.27	1.39	5,376.37	4,705.51	12.48	2.66
贸易	87,954.77	87,209.92	0.85	41.98	128,723.17	127,642.39	0.84	63.74
第三方物流	32,479.98	31,315.20	3.59	15.50	25,877.96	24,779.38	4.25	12.81
其他主营业务	2,198.50	783.55	64.36	1.05	1,466.03	657.95	55.12	0.73
借款利息	644.47	10.24	98.41	0.31	1,349.13	0.00	100.00	0.67
其他业务	1,620.90	273.45	83.13	0.77	934.41	75.00	91.97	0.46
合计	209,503.85	176,478.90	15.76	-	201,947.71	181,093.55	10.33	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司收入成本情况按照业务板块进行分类

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。

房屋租赁，2018 年营业成本较上年同比增加 82.65%，主要原因是 2018 年新增艾德二期房产，摊销成本增加。

房产销售，2018 年营业收入较上年同比增加 156.29%，营业成本较上年同比增加 141.51%，主要原因是 2018 年房产销售收入增加，房产销售成本相应增加。

代建费，2018 年营业收入较上年同比增加 62.06%，主要原因是 2018 年结算云顶南路及文兴路绿化修复工程代建费收入 60 万元。

物业费，2018年营业收入较上年同比减少45.98%，营业成本较上年同比减少50.17%，毛利率较上年同比增加54.41%，主要原因是2017年物业公司集中结算了工程收入，之后剥离了工程业务。

贸易，2018年营业收入较上年同比减少31.67%，营业成本较上年同比减少31.68%，主要原因是焦炭贸易业务收入下降，成本相应减少。

其他主营业务，2018年营业收入较上年同比增加49.96%，主要原因是园林绿化收入增加440万元，担保公司主营收入增加218万。

借款利息，2018年营业收入较上年同比减少52.23%，营业成本较上年有所增加，主要原因是资管公司委贷利息收入减少735万元，2018年新增奥利龙委贷项目律师费。

其他业务，2018年营业收入较上年同比增加73.47%，营业成本较上年同比增加264.60%，主要原因是2018年产业基金管理费收入增加213万元，零星工程收入353万元。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额147,374.23万元，占年度销售总额70.34%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额30%的

适用 不适用

披露销售金额最大的前5大客户名称

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
福建申庚实业有限公司	焦炭	51,739.95
同安资产管理有限公司	办公楼	39,990.44
蓝天下东方恒信智能科技有限公司	厂房及宿舍楼	25,979.47
江苏佳汉纺织科技有限公司	涤纶短纤	18,412.93
厦门汇沣实业有限公司	粮食	11,251.44

向前五名供应商采购额113,236.15万元，占年度采购总额64.16%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前5大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
徐州伟天化工有限公司	焦炭	51,081.55
厦门市特房建筑工程有限公司	建筑劳务	18,929.00
安徽东锦资源再生科技有限公司	涤纶短纤	18,396.19
中国物流股份有限公司	代理运费	13,601.41
福建联信建设集团有限公司	建筑劳务	11,228.00

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

高新产业开发区对当地科技产业发展和经济发展起到巨大的推动作用，各级政府对高新产业开发区给予了全方位的政策支持。目前厦门政府主推“双千亿”项目招商引资，投资环境将得到大幅提升，未来厦门产业园区开发经营将会保持一个上扬的趋势。

在利好的宏观环境支撑下，公司将立足高新区丰富的企业客户资源，提升服务品质，通过混合所有制改革和资产证券化实现从单一的地产开发商向与高科技产业共同成长的产业地产运营商转型。

公司将加快建设重大片区、重大创新载体平台，推进产城结合，高质、高效完成高新区各项开发建设任务；公司立志于打造先进制造业投资平台，发挥集团资产的杠杆放大效应，通过股权收购、联合投资、引导投资等方式，打造市场主导的创业投资平台，以市场化改革激发创投活力、形成投融资一体化服务，满足企业发展各阶段对于投融资的需求；公司将加大园区固定资产储备，增加可出租资产面积，在合规的基础上最大限度的利用土地容积率。

公司也将抓住政府推进市场供给侧改革政策机会，并且利用园区内企业资源及保税物流平台，适时切入电力服务、大数据业务等公用事业领域，并尝试拓展自营贸易业务和跨境电商业务，从而进一步提高公司的整体盈利水平。

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，公司业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与股东保持独立性，具备自主经营能力。

（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：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项

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：

无

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。

公司根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	250,223,154.00	应收票据及应收账款	585,514,389.94
应收账款	335,291,235.94		
应收利息		其他应收款	836,790,912.06
应收股利			
其他应收款	836,790,912.06		
固定资产	1,734,652.36	固定资产	1,734,652.36

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
固定资产清理			
在建工程	390,923,161.87	在建工程	390,923,161.87
工程物资			
应付票据	295,196,000.00	应付票据及应付账款	472,564,559.19
应付账款	177,368,559.19		
应付利息	31,888,159.99	其他应付款	183,237,911.80
应付股利			
其他应付款	151,349,751.81		
长期应付款	20,405,187.90	长期应付款	24,971,673.52
专项应付款	4,566,485.62		
管理费用	60,806,794.70	管理费用	60,806,794.70
		研发费用	
收到其他与经营活动有关的现金[注]	561,738,375.60	收到其他与经营活动有关的现金	582,660,975.60
收到其他与投资活动有关的现金[注]	56,516,194.06	收到其他与投资活动有关的现金	35,593,594.06

[注]：将实际收到的与资产相关的政府补助 20,922,600.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

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	666,702.35	669,724.82	-0.45	-
2	总负债	381,965.60	396,470.33	-3.66	-
3	净资产	284,736.75	273,254.49	4.20	-
4	归属母公司股东的净资产	284,538.33	273,090.	4.19	-

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
			51		
5	资产负债率 (%)	57.29	59.00	-2.90	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	57.30	59.76	-4.11	-
7	流动比率	1.89	2.28	-16.91	-
8	速动比率	0.92	0.93	-0.91	-
9	期末现金及现金等价物余额	37,353.65	14,704.64	154.03	注 1
-					
-					

注 1: 期末现金及现金等价物余额, 2018 年较上年同比增加 154.03%, 主要原因是本年购买商品、支付劳务支付的现金大幅减少, 投资支付的现金大幅度减少, 本年借款、发债收到的资金大幅增加。

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	209,503.85	201,947.71	3.74	-
2	营业成本	176,478.90	181,093.55	-2.55	-
3	利润总额	18,639.43	17,538.45	6.28	-
4	净利润	14,194.93	15,488.25	-8.35	-
5	扣除非经常性损益后净利润	10,909.44	12,915.01	-15.53	-
6	归属母公司股东的净利润	14,160.49	15,461.39	-8.41	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	30,109.01	27,176.75	10.79	-
8	经营活动产生的现金流净额	9,086.89	11,548.55	178.68	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	19,180.69	11,558.63	65.94	注 2
10	筹资活动产生的现金流净额	-5,638.03	21,475.75	73.75	注 3
11	应收账款周转率	5.54	9.34	-40.74	注 4
12	存货周转率	0.83	0.83	-0.20	-
13	EBITDA 全部债务比	0.106	0.094	13.06	-
14	利息保障倍数	2.06	2.10	-1.91	-
15	现金利息保障倍数	0.72	-1.00	171.94	注 5
16	EBITDA 利息倍数	2.38	2.35	1.30	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	-

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
-					
-					

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 经营活动产生的现金流净额, 2018 年较上年同比增加 178.68%, 主要原因是本年购买商品、支付劳务支付的现金大幅减少。

注 2: 投资活动产生的现金流净额, 2018 年较上年同比增加 65.94%, 主要原因是本年投资支付的现金大幅度减少。

注 3: 筹资活动产生的现金流净额, 2018 年较上年同比增加 73.75%, 主要原因是本年借款、发债收到的资金大幅增加。

注 4: 应收账款周转率, 2018 年较上年同比减少 40.74%, 主要原因是平均应收账款金额增加 1.64 亿元, 主要来源是东海火炬科技园售房款大幅增加。

注 5: 现金利息保障倍数, 2018 年较上年同比增加 171.94%, 主要原因是本年购买商品、支付劳务支付的现金大幅减少导致的经营产生的现金流净额增加。

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	46,017.91	24,476.56	88.01	注 1
应收票据	16,553.70	25,022.32	-33.84	注 2
应收账款	42,169.75	33,529.12	25.77	-
预付款项	3,622.70	12,516.39	-71.06	注 3
其他应收款	73,527.24	83,679.09	-12.13	-
存货	200,012.73	225,318.27	-11.23	-
一年内到期的非流动资产	0	0	0	-
其他流动资产	14,643.20	4,713.06	210.69	注 4
可供出售金融资产	36,160.57	68,464.17	-47.18	注 5
长期股权投资	64,215.78	64,614.63	-0.62	-
投资性房地产	97,196.33	72,001.34	34.99	注 6
在建工程	61,709.33	39,092.32	57.86	注 7
无形资产	103.02	6,278.29	-98.36	注 8
长期待摊费用	7,178.89	5,399.23	32.96	注 9
递延所得税资产	1,442.97	1,402.21	2.91	-

2.主要资产变动的原因

注 1：货币资金，2018 年较上年同比增加 88.01%，主要原因是银行存款增加。

注 2：应收票据，2018 年较上年同比减少 33.84%，主要原因是物流公司贸易量减少引致票据结算减少。

注 3：预付款项，2018 年较上年同比减少 71.06%，主要原因是物流公司贸易量减少引致预付款项减少。

注 4：其他流动资产，2018 年较上年同比增加 210.69%，主要原因是留抵税额及预缴税金金额增加。

注 5：可供出售金融资产，2018 年较上年同比减少 47.18%，主要原因是 2018 年转让信托产品 4 亿元。

注 6：投资性房地产，2018 年较上年同比增加 34.99%，主要原因是新增艾德工业园二期房产。

注 7：在建工程，2018 年较上年同比增加 57.86%，主要原因是项目定位调整，八方通用厂房和翔安科技产品制造加工中心由“存货”调整为“在建工程”，协同学校开工建设，土地结转为此科目列示。

注 8：无形资产，2018 年较上年同比减少 98.36%，主要原因是协同公司土地开工建设结转为在建工程。

注 9：长期待摊费用，2018 年较上年同比增加 32.96%，主要原因是本期新增艾德工业园二期装修长摊 2021.78 万元。

（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	0.49	-	-	信用证保证金
货币资金	0.38	-	-	履约保证金
合计	0.87	-	--	-

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
厦门火炬集团物业管理有限公司	0.47	0.37	100	-	-
厦门火炬集团开发建设有限	0.96	0.26	100	-	-

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
公司					
厦门火炬集团创业投资有限公司	3.33	0.002	100	-	-
厦门火炬集团融资担保有限公司	1.52	0.10	100	-	-
厦门火炬集团资产管理有限公司	4.52	0.23	100	-	-
厦门火炬集团物流有限公司	3.80	12.04	100	-	-
协同（置业）厦门有限公司	0.74	-	95	-	-
合计	14.87	13.002	-	-	-

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	46,700.00	10,000.00	367.00%	注 1
应付票据	24,211.66	29,519.60	-17.98%	-
预收款项	4,036.62	23,960.05	-83.15%	注 2
应付职工薪酬	3,061.77	2,337.55	30.98%	注 3
其他应付款	26,943.92	18,323.79	47.04%	注 4
一年内到期的非流动负债	90,300.00	59,925.00	50.69%	注 5
长期借款	98,800.00	149,200.00	-33.78%	注 6
应付债券	47,782.70	41,679.39	14.64%	-
专项应付款	322.99	456.65	-29.27%	-
递延收益	4,879.87	4,981.20	-2.03%	-

2. 主要负债变动的的原因

注 1：短期借款，2018 年较上年同比增加 367.00%，主要原因是银行流贷增加。

注 2：预收款项，2018 年较上年同比减少 83.15%，主要原因是预收房产销售款结转收入。

。

注 3：应付职工薪酬，2018 年较上年同比增加 30.98%，主要原因是本年末计提绩效奖金增加。

注 4：其他应付款，2018 年较上年同比增加 47.04%，主要原因是本年押金保证金及往来款增加。

注 5：一年内到期的其他流动负债，2018 年较上年同比增加 50.69%，主要原因是一年内到期银行贷款增加。

注 6：长期借款，2018 年较上年同比减少 33.78%，主要原因是以短期借款置换长期借款。

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 29.76 亿元，上年末借款总额 27.08 亿元，借款总额总比变动 9.90%。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

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：

截至报告期末，未出现可对抗第三人的优先偿付负债的情况

（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：

根据公司 2019 年度融资计划，全年计划安排融资 16 亿元。主要是考虑到未来一年内公司归还发债和银行贷款本息的支出，项目投资，建设项目资金，集团本部的股权投资以及创投公司的股权投资等方面做出的决策。融资方式主要为传统银行贷款及发行债券，债券类型为超短融、中票。

2.所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建行	89,500	40,100	49,400
农行	94,500	77,500	17,000
中行	50,000	22,600	27,400
交行	28,000	5,100	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
进出口银行	53,600	5,600	0
厦门银行	10,000	0	10,000
工行	40,000	14,500	25,500
兴业银行	30,000	11,700	18,300
厦门国际银行	22,000	14,700	0
邮储银行	20,000	20,000	0
招商银行	20,000	10,000	10,000
合计	457,600	221,800	157,600

上年末银行授信总额度：39.80 亿元，本报告期末银行授信总额度 45.76 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：5.96 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，超短期融资券剩余额度 15 亿元，中期票据 8 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：18,639.43 万元

报告期非经常性损益总额：3,285.49 万元

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：8.14 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：5.53 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：13.67 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

以下为公司前十大笔对外担保情况

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
厦门圣王生物科技有限公司	无	1,000 万	槟榔芋全粉、薯类全粉的生产及薯类产品的研发生产	良好	融资	0.10	2020 年 3 月 24 日	无
厦门市美	无	2008 万	计算机软件开发、销售、服务；系	良好	融资	0.08	2019 年	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
利捷科技有限公司			统集成、安防监控、网络机房、音视频工程、网络工程的设计、安装、调试维护服务；电子计算机、办公设备、通信设备、机械电子设备、数码产品耗材的批发、零售、维修、维护、技术咨询、租赁服务				10月24日	
厦门市福宏工贸有限公司	无	500万	包装装潢印刷，电脑技术服务；主营纸制品各类包装装潢、承印彩盒、彩色广告单、画册、宣传单、标签、布标、流水号码、说明书、信纸、表单、吊牌、无碳复写纸、不干胶、洗水标等产品。	良好	融资	0.08	2019年6月5日	无
威士邦（厦门）环境科技有限公司	无	2000万	水污染治理	良好	融资	0.07	2019年11月30日	无
厦门聚智科技有限公司	无	1,200	信息系统集成服务、软件开发	良好	融资	0.05	2019年11月29日	无
厦门宝麦克斯科技有限公司	无	5000万	钣金研发制造	良好	融资	0.05	2019年12月29日	无
厦门锋联信息技术有限公司	无	500万	1、信息系统集成服务；2、通信系统设备制造；3、通信终端设备制造；4、软件开发；5、信息技术咨询服务；	良好	融资	0.05	2019年12月10日	无
厦门汇佳德新材料有限公司	无	2000万	工程和技术研究和试验发展；再生资源回收与批发（不含危险废弃物和废旧电子电器）；其他文化用品批发；	良好	融资	0.05	2019年11月16日	无
厦门才茂通信科技有限公司	无	1,280万	通信产品、网络产品、安防产品、电子产品研发、生产、销售	良好	融资	0.05	2020年3月24日	无
厦门市朗星节能照明股份有限公司	无	3234.3万	制造及销售LED光源、照明设备	良好	融资	0.05	2019-11-20	无
合计	—	—	—	—	—	0.63	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
中乙祥工程合同纠纷	二审，一审判令中技公司承担责任，我司无需承担连带责任。	1,328.42	否	无	-
港务运输公司贸易纠纷	二审，一审判决支持我司下属物流公司诉讼请求。	3,003.34	否	无	-
大诚若谷租赁纠纷	仲裁	1,203.13	否	无	-

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

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《厦门火炬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：厦门火炬集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	460,179,130.80	244,765,618.88
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	587,234,502.80	585,514,389.94
其中：应收票据	165,536,990.00	250,223,154.00
应收账款	421,697,512.80	335,291,235.94
预付款项	36,227,028.25	125,163,934.27
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	735,272,369.53	836,790,912.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,000,127,305.15	2,253,182,722.77
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	146,431,972.65	47,130,603.07
流动资产合计	3,965,472,309.18	4,092,548,180.99
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	361,605,673.73	684,641,658.73
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	642,157,790.63	646,146,327.22
投资性房地产	971,963,285.44	720,013,395.93
固定资产	1,366,988.60	1,734,652.36
在建工程	617,093,252.40	390,923,161.87
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	1,030,217.97	62,782,905.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	71,788,858.99	53,992,258.39
递延所得税资产	14,429,653.53	14,022,066.16
其他非流动资产	20,115,485.87	30,443,588.14
非流动资产合计	2,701,551,207.16	2,604,700,014.21
资产总计	6,667,023,516.34	6,697,248,195.20
流动负债：		
短期借款	467,000,000.00	100,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	285,826,548.84	472,564,559.19
预收款项	40,366,163.55	239,600,516.64
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	30,617,725.05	23,375,510.60
应交税费	86,487,029.70	64,116,644.88
其他应付款	269,439,199.05	183,237,911.80
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	903,000,000.00	599,250,000.00
其他流动负债	10,550,115.32	109,285,709.36
流动负债合计	2,093,286,781.51	1,791,430,852.47
非流动负债：		
长期借款	988,000,000.00	1,492,000,000.00
应付债券	477,826,967.89	416,793,902.51
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	23,525,355.41	24,971,673.52
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	48,798,668.57	49,812,046.71
递延所得税负债		-
其他非流动负债	188,218,275.63	189,694,783.05
非流动负债合计	1,726,369,267.50	2,173,272,405.79
负债合计	3,819,656,049.01	3,964,703,258.26
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,671,697,900.00	1,660,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	57,567,695.96	57,567,695.96
减：库存股		
其他综合收益	5,476,602.27	10,369,550.10
专项储备		
盈余公积	133,995,321.16	125,275,523.20
一般风险准备		
未分配利润	976,645,786.87	877,692,368.26
归属于母公司所有者权益合计	2,845,383,306.26	2,730,905,137.52
少数股东权益	1,984,161.07	1,639,799.42
所有者权益（或股东权益）合计	2,847,367,467.33	2,732,544,936.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,667,023,516.34	6,697,248,195.20

法定代表人：马洪斌 主管会计工作负责人：马洪斌 会计机构负责人：庄巧萍

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：厦门火炬集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	80,003,101.11	46,408,002.93
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	371,868,901.62	256,722,942.82
其中：应收票据	0	0
应收账款	371,868,901.62	256,722,942.82
预付款项	156,759.47	166,213.67
其他应收款	1,151,245,971.10	1,119,565,480.34
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,028,218,117.11	2,285,179,348.58

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	128,882,761.33	42,455,227.05
流动资产合计	3,760,375,611.74	3,750,497,215.39
非流动资产：		
可供出售金融资产	202,018,000.00	588,820,100.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	684,975,206.65	689,098,799.20
投资性房地产	954,900,082.39	725,991,894.61
固定资产	893,959.86	1,088,791.86
在建工程	478,197,247.06	391,378,822.24
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	424,773.96	424,959.47
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	72,024,466.93	53,447,745.41
递延所得税资产	13,040,853.20	12,669,170.88
其他非流动资产	6,775,309.24	11,643,588.14
非流动资产合计	2,413,249,899.29	2,474,563,871.81
资产总计	6,173,625,511.03	6,225,061,087.20
流动负债：		
短期借款	467,000,000.00	100,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	68,187,755.02	173,667,032.90
预收款项	17,692,969.01	108,246,749.62
应付职工薪酬	16,427,295.10	11,088,087.06
应交税费	72,187,862.41	51,946,070.98
其他应付款	209,820,509.62	262,561,535.87
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	903,000,000.00	599,250,000.00
其他流动负债		99,925,000.00
流动负债合计	1,754,316,391.16	1,406,684,476.43
非流动负债：		
长期借款	988,000,000.00	1,492,000,000.00
应付债券	477,826,967.89	416,793,902.51
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	17,445,035.62	18,781,629.62
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	48,798,668.57	49,812,046.71
递延所得税负债		
其他非流动负债	155,574,315.29	174,289,079.02
非流动负债合计	1,687,644,987.37	2,151,676,657.86
负债合计	3,441,961,378.53	3,558,361,134.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,671,697,900.00	1,660,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	56,820,826.99	56,820,826.99
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	133,995,321.16	125,275,523.20
未分配利润	869,150,084.35	824,603,602.72
所有者权益（或股东权益）合计	2,731,664,132.50	2,666,699,952.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,173,625,511.03	6,225,061,087.20

法定代表人：马洪斌 主管会计工作负责人：马洪斌 会计机构负责人：庄巧萍

合并利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,095,038,546.57	2,019,477,091.59
其中：营业收入	2,095,038,546.57	2,019,477,091.59
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,982,264,477.90	1,987,046,386.23
其中：营业成本	1,764,789,028.95	1,810,935,511.01
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	70,478,726.52	44,619,144.30
销售费用	2,634,673.78	3,033,780.82
管理费用	66,927,541.23	60,797,914.70
研发费用		
财务费用	74,271,812.82	67,267,805.31
其中：利息费用	74,655,206.22	67,957,603.00
利息收入	1,477,885.25	2,178,680.93
资产减值损失	3,162,694.60	392,230.09
加：其他收益	5,890,415.15	17,827,547.87
投资收益（损失以“－”号填列）	68,052,932.18	120,664,279.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	25,763,847.06	202,161.48
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）	464,183.83	148,474.51
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	187,181,599.83	171,071,007.52
加：营业外收入	783,566.17	6,034,911.54
减：营业外支出	1,570,883.31	1,721,453.38
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	186,394,282.69	175,384,465.68
减：所得税费用	44,445,004.47	20,502,001.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	141,949,278.22	154,882,464.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	141,949,278.22	154,882,464.16
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	344,361.65	268,570.66
2.归属于母公司股东的净利润	141,604,916.57	154,613,893.50
六、其他综合收益的税后净额	-4,892,947.83	-7,602,041.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,892,947.83	-7,602,041.71
（一）不能重分类进损益的其他		

综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-4,892,947.83	-7,602,041.71
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-4,892,947.83	-7,602,041.71
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	137,056,330.39	147,280,422.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	136,711,968.74	147,011,851.79
归属于少数股东的综合收益总额	344,361.65	268,570.66
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：马洪斌 主管会计工作负责人：马洪斌 会计机构负责人：庄巧萍

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	828,216,909.59	389,106,067.59
减：营业成本	563,928,319.47	247,052,657.12
税金及附加	69,070,611.56	42,910,930.45
销售费用	509,603.73	852,649.83
管理费用	29,859,002.66	26,735,604.98
研发费用		
财务费用	84,910,858.15	68,092,586.52
其中：利息费用	84,551,601.88	67,957,603.00

利息收入		
资产减值损失	2,500,107.80	36,042.82
加：其他收益	4,513,768.11	15,999,246.74
投资收益（损失以“－”号填列）	38,830,707.61	172,298,367.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,393,592.55	-16,008,108.23
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）	460,680.43	148,474.51
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	121,243,562.37	191,871,684.58
加：营业外收入	253,157.36	5,511,985.28
减：营业外支出	1,182,801.75	1,482,782.50
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	120,313,917.98	195,900,887.36
减：所得税费用	33,115,938.39	7,030,174.36
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	87,197,979.59	188,870,713.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	87,197,979.59	188,870,713.00
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	87,197,979.59	188,870,713.00
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：马洪斌 主管会计工作负责人：马洪斌 会计机构负责人：庄巧萍

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,652,125,248.46	1,868,416,823.92
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	9,363,217.51	15,307,391.08
收到其他与经营活动有关的现金	1,639,121,468.09	582,660,975.60
经营活动现金流入小计	3,300,609,934.06	2,466,385,190.60
购买商品、接受劳务支付的现金	1,624,160,301.62	2,184,160,224.88
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	65,255,119.76	67,043,021.87
支付的各项税费	184,996,660.44	64,905,558.42
支付其他与经营活动有关的现金	1,335,328,954.00	265,761,854.88
经营活动现金流出小计	3,209,741,035.82	2,581,870,660.05
经营活动产生的现金流量净额	90,868,898.24	-115,485,469.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	507,170,994.47	875,676,253.57
取得投资收益收到的现金	24,920,736.81	149,540,494.66
处置固定资产、无形资产和其他	311,761,410.87	29,911,922.51

长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	37,112,641.53	35,593,594.06
投资活动现金流入小计	880,965,783.68	1,090,722,264.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	530,644,369.09	396,055,305.41
投资支付的现金	148,514,498.00	535,080,621.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	44,000,000.00
投资活动现金流出小计	689,158,867.09	975,135,926.41
投资活动产生的现金流量净额	191,806,916.59	115,586,338.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,697,900.00	
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	975,000,000.00	800,000,000.00
发行债券收到的现金	199,600,000.00	99,925,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	569.53	1,566,358.34
筹资活动现金流入小计	1,186,298,469.53	901,491,358.34
偿还债务支付的现金	1,048,250,000.00	928,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	189,887,872.79	185,098,522.37
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	4,540,866.96	2,650,355.49
筹资活动现金流出小计	1,242,678,739.75	1,116,248,877.86
筹资活动产生的现金流量净额	-56,380,270.22	-214,757,519.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	194,522.16	-443,499.29
五、现金及现金等价物净增加额	226,490,066.77	-215,100,149.87
加：期初现金及现金等价物余额	147,046,391.44	362,146,541.31
六、期末现金及现金等价物余额	373,536,458.21	147,046,391.44

法定代表人：马洪斌 主管会计工作负责人：马洪斌 会计机构负责人：庄巧萍

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	242,495,596.71	106,586,634.54
收到的税费返还		9,661,916.38
收到其他与经营活动有关的现金	124,462,074.27	441,892,146.03
经营活动现金流入小计	366,957,670.98	558,140,696.95
购买商品、接受劳务支付的现金	303,599,425.43	340,519,314.96
支付给职工以及为职工支付的现金	18,878,548.84	20,026,173.87
支付的各项税费	166,315,827.65	41,473,664.42
支付其他与经营活动有关的现金	126,328,029.85	1,612,190.53
经营活动现金流出小计	615,121,831.77	403,631,343.78
经营活动产生的现金流量净额	-248,164,160.79	154,509,353.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	419,989,041.10	667,380,615.91
取得投资收益收到的现金	22,965,259.06	219,440,814.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	311,739,575.00	29,911,502.51
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	37,112,641.53	32,900,239.11
投资活动现金流入小计	791,806,516.69	949,633,171.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	428,448,698.01	332,935,868.08
投资支付的现金	13,197,900.00	452,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		76,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	15,000,000.00
投资活动现金流出小计	451,646,598.01	875,935,868.08
投资活动产生的现金流量净额	340,159,918.68	73,697,303.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	11,697,900.00	
取得借款收到的现金	1,024,600,000.00	800,000,000.00
发行债券收到的现金		99,925,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000,569.53	1,566,358.34
筹资活动现金流入小计	1,186,298,469.53	901,491,358.34
偿还债务支付的现金	898,250,000.00	928,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	187,336,476.95	185,098,522.37
支付其他与筹资活动有关的现金	163,651,396.92	2,650,355.49
筹资活动现金流出小计	1,249,237,873.87	1,116,248,877.86

筹资活动产生的现金流量净额	-62,939,404.34	-214,757,519.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,552.80	-10,765.13
五、现金及现金等价物净增加额	29,054,800.75	13,438,372.24
加：期初现金及现金等价物余额	42,589,598.19	29,151,225.95
六、期末现金及现金等价物余额	71,644,398.94	42,589,598.19

法定代表人：马洪斌 主管会计工作负责人：马洪斌 会计机构负责人：庄巧萍

合并所有者权益变动表

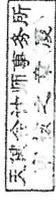
项目	2018 年度										所有者权益合计			
	母公司所有者权益													
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		11	12	13
实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计		
一、上年年末余额	1,460,000,000.00		87,887,895.86		10,385,335.10		153,275,622.10	87,682,568.26		2,796,051,112.22	1,838,179,492	4,634,230,604.42		
二、会计政策变更														
三、前期差错更正														
四、其他														
五、本年增减变动	1,607,900.00		57,887,895.96		10,385,335.10		8,715,797.96	87,682,568.26		2,796,051,112.22	1,838,179,492	4,634,230,604.42		
(一) 综合收益总额														
1. 净利润														
2. 其他综合收益														
(二) 所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 专项储备提取和使用														
1. 提取专项储备														
2. 使用专项储备														
(四) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(五) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
六、本年年末余额	1,607,900,000.00		145,775,791.82		20,770,670.20		161,991,420.06	175,365,136.52		3,546,398,062.08	3,684,577,554.00	7,230,975,616.08		



会计机构负责人: *Flora*

主管会计工作的负责人:

法定代表人: *Pei*



合并所有者权益变动表 (续)

项目	2018年度										所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计	所有者权益合计	所有者权益合计	
一、上年年末余额	1,000,000,000.00	37,887,485.95	17,971,591.81	21	23	25	26	27	28	29	30
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	1,000,000,000.00	37,887,485.95	17,971,591.81	21	23	25	26	27	28	29	30
三、本年年末余额(减少以“-”号填列)											
(一) 综合收益总额											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(二) 专项储备提取和使用											
1. 提取专项储备											
2. 使用专项储备											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
其中：计提盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 提取专项储备											
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
四、本年年末余额	1,000,000,000.00	87,857,485.95	10,389,846.10	15,887,071.30	18,887,071.30	18,887,071.30	46,169,971.30	27,276,000.00	27,276,000.00	1,839,798.42	3,724,643,919.91



注册会计师: [Signature]

天健会计师事务所
[Stamp]

主审会计工作的负责人: [Signature]

第 10 页 共 90 页

母公司所有者权益变动表

项 目	2018年度										所有者权益合计				
	实收资本(或股本)		其他权益工具		资本公积		减：库存股		其他综合收益			少数股东权益			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		12	13	14
一、上年年末余额	1,490,000.00				58,820,826.99				124,272,824.20		281,001,027.72		2,706,754,311.31		
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,490,000.00				58,820,826.99				124,272,824.20		281,001,027.72		2,706,754,311.31		
(一)综合收益总额															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(二)利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取专项储备															
3. 提取风险准备															
4. 其他															
(三)所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
三、本年年末余额	1,490,000.00				58,820,826.99				124,272,824.20		281,001,027.72		2,706,754,311.31		
注：加本附体项目为少数股东权益专用，加2为外商投资企业专用，加3为执行新金融工具准则后披露。															



会计师事务所
盖章之章

Fluty

会计机构负责人:

2019.01.15

注册会计师工作的负责人:

2019.01.15

2019.01.15

2019.01.15

母公司所有者权益变动表 (续)

项	2018年度										所有者权益合计				
	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25		26	27	28	29
一、上年年末余额	1,000,000,000.00			86,820,826.99					100,308,431.99		681,891,061.02		2,091,107,279.91		3,863,127,599.91
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,000,000,000.00			86,820,826.99					100,308,431.99		681,891,061.02		2,091,107,279.91		3,863,127,599.91
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									18,887,071.30		18,887,071.30		18,887,071.30		188,470,713.00
(一) 综合收益总额									18,887,071.30		18,887,071.30		18,887,071.30		188,470,713.00
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(二) 专项储备提取和使用															
1. 提取专项储备															
2. 使用专项储备															
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
其中：法定公积金															
任意公积金															
储备基金															
盈余公积															
专项储备															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 专项储备弥补亏损															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
四、本年年末余额	1,000,000,000.00			86,820,826.99					119,195,503.29		700,778,132.32		2,109,994,351.21		4,051,600,312.91

会计师事务所
印模之章

会计师事务所负责人

主管会计工作的负责人

担保人财务报表

适用 不适用