

安徽新华发行（集团）控股有限公司
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。

利安达会计师事务所（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

1、本次债券的投资风险

（1）利率风险

受我国经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化等因素的影响，市场利率具有一定的波动性。由于本次债券采用固定利率形式，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

（2）流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证本次债券在上交所上市后本次债券的持有人能够随时以及足额交易其所持有的本次债券。因此，本次债券的投资者在购买本次债券后，可能面临由于本次债券上市流通后因交易不活跃而使得不能以某一价格足额出售其希望出售的本次债券所带来的流动性风险。

（3）偿付风险

公司目前经营情况、财务状况和资产质量良好，但在本次债券存续期限内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营仍存在着一定的不确定性。这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流情况，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金以按期偿付本次债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

（4）本次债券安排所特有的风险

尽管在本次债券发行时，公司已根据现时情况安排了股票质押担保及信托等偿债保障措施来控制 and 降低本次债券的还本付息风险，但是在本次债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律、法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施未完全履行或无法履行，进而影响本次债券持有人的利益。

（5）本次可交换债存续期内换股价格向下修正条款不实施的风险

本次债券设置了换股价格向下修正条款，在本次可交换债存续期间，当皖新传媒 A 股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期换股价格的 85% 时，公司董事会（或董事会授权的机构/人士）有权决议换股价格向下修正方案。在满足可交换债换股价格向下修正条件的情况下，公司董事会（或董事会授权的机构/人士）仍有可能基于公司的实际情况、标的股票股价走势、市场因素等多重考虑，不作出换股价格向下修正的决定。因此，本次可交换债存续期内债券持有人可能面临换股价格向下修正条款不实施的风险。

（6）换股期限内可能无法换股的风险

根据《试行规定》，预备用于交换的股票在本次债券发行前，不存在被查封、扣押、冻结等财产权利被限制的情形，也不存在权属争议或者依法不得转让或设定担保的其他情形。截至本报告签署日，本次债券预备用于交换的股票符合上述要求，并且办理了担保及信托登记。

尽管如此，不排除在本次债券存续期间，预备用于交换的股票出现《信托法》及其他法律、法规规定的特定情形下的司法冻结、扣划或其他权利瑕疵，或预备用于交换的股票数量

少于未偿还本次债券全部换股所需股票而公司又无法补足，亦或公司或预备用于交换的股票出现其他影响投资者换股权利事项而使上交所暂停或终止本次债券换股的情形，进而出现在约定的换股期限内投资者可能无法换股的风险。投资者以本次可交换债换股、执行《股票质押担保合同》或其他方式而持有皖新传媒 A 股股票，在后续转让时，其可流通性应当遵守并受限于当时有效的法律法规和监管机构可适用的要求和限制。

（7）资信风险

公司目前资信状况良好，最近三年，未曾发生严重违约行为，能够按时偿付债务本息。但是，由于宏观经济的周期性波动，在本次债券存续期限内，如果发生不可控的市场环境变化，公司可能不能从预期还款来源中获得足额资金，从而影响其偿付到期债务本息，导致公司资信水平下降。

（8）担保及信托风险

根据《试行规定》，本次债券发行金额不超过预备用于交换的股票在募集说明书公告前 20 个交易日均价计算的市值的 70%，并将预备用于交换的股票设定为本次债券的担保物。根据相关规定，本次债券采用股票质押担保及信托形式，公司将其合法拥有的部分皖新传媒 A 股股票作为担保及信托财产并依法办理了担保及信托登记手续，以保障本次债券持有人交换标的股票和本次债券本息按照约定如期足额兑付。

在债券存续期内，若调整换股价格而造成预备用于交换的股票数量少于未偿还本次债券全部换股所需股票的，本公司将在换股价格调整日之前补充提供预备用于交换的股票，并就该等股票办理担保及信托登记。此外，由于标的股票及其孳息属于信托财产，除《信托法》及其他法律、法规规定的特定情形外不得被冻结、扣划。尽管如此，一旦标的股票发生《信托法》及其他法律、法规规定的特定情形下的司法扣划或权属瑕疵，债券受托管理人有权根据债券持有人会议的决议要求公司追加担保。

当本公司无法偿付本次债券本息时，以上担保及信托措施可为本次债券本息的偿付提供一定保障。但由于受到经济周期、调控政策以及其他不可控因素的影响，不排除作为担保及信托财产的标的股票的价格短期内出现大幅下跌导致标的股票的市值无法实现对本次债券本金的超额担保或补充措施出现重大变化的情形，甚至出现担保及信托财产无法足额覆盖本次债券本息的情形，从而影响上述担保及信托措施对本次债券本息偿付的最终保障效果。

（9）评级风险

经中诚信证评综合评定，公司的主体信用等级为 AA+，本次债券的信用等级为 AA+。考虑到资信评级机构对公司和本次债券的评级是一个动态评估的过程，在本次债券存续期限内，若出现任何影响公司信用级别或本次债券信用级别的事项，评级机构调低公司主体或本次债券的信用级别，都将会对投资者利益产生不利影响。

（10）标的股票价格波动风险

近期 A 股股票市场波动较大，标的股票的价格不仅受上市公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如上述宏观环境或外部因素产生变化，投资者及公司将面临标的股票价格波动的风险。股票的价格走势低迷可能导致债券价值波动，从而影响投资者收益及换股情况；如本次债券到期未能实现换股，公司必须对未换股的可交换公司债偿还本息，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力，从而使公司面临本息集中兑付风险。

2、公司的相关风险

（1）财务风险

①经营活动净现金流波动的风险

2016年、2017年和2018年，公司经营活动净现金流量分别为-2.66亿元、-11.06亿元和28.11亿元，呈现波动趋势。2017年经营活动产生的现金流量净额较上一年度下降315.40%，原因系皖新传媒商品采购增加，皖新文投预收房屋销售款减少所致。2018年公司经营活动现金流较上年同期增加，主要因经营活动现金流出减少所致。若未来经营活动净现金流持续波动，可能将影响公司的盈利能力，对本次债券本息的按期足额偿付产生不利影响。

②存货跌价损失的风险

2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日，公司存货账面价值分别为86.20亿元、120.97亿元和136.49亿元，对存货计提的跌价准备余额分别为0.63亿元、0.68亿元和0.72亿元。公司存货呈增长趋势系控股子公司皖新文投新增商品房建设投入所致。公司存货规模的扩大和品种的增加加大了存货出现跌价损失的风险。

③营业毛利率波动的风险

2016年、2017年及2018年，公司营业毛利率分别为8.02%、7.48%和11.28%，营业毛利率呈现波动趋势。2016-2017年，公司营业毛利率下降，由于公司商品贸易板块业务受到钢铁煤炭不景气影响，其营业成本上升较快降低了该板块营业毛利率，同时由于该板块业务营业销售收入在公司销售总收入中占比达到50%以上，故而降低了整体的营业毛利率。2018年，公司营业毛利率有所回升。未来如果营业毛利率持续波动，可能对公司的偿债能力产生一定的影响。

④投资理财产品的风险

截至2018年12月31日，公司持有理财产品余额约为12.20亿元，主要系公司下属子公司皖新传媒为提高自身流动性管理效率购买的理财产品和集合资金信托计划。然而由于理财产品受金融市场波动、金融监管政策以及理财市场相关政策的影响，其投资收益存在一定的不确定性。如公司子公司持有理财产品到期不能实现预期的收益，将会存在一定的投资风险。

⑤公司收入主要来自下属子公司的风险

公司母公司授权对下属子公司国有资产实施监督管理，自身无实际经营业务，主要经营收入来自下属子公司。公司对集团内部各子公司资金实行集中管理、统一平衡、内部调剂。公司根据业务发展和经营目标，统一管理、调度、运作集团资金，确保集团资金的流动性、安全性和盈利性的合理匹配。如果公司不能通过合理调度、分配、运用集团各单位的资金，或者下属子公司的经营状况和财务状况发生重大变化，受市场环境等不可控因素影响，不能从预期的还款来源获得足够资金，将影响本期可交换公司债券本息的按期足额偿付。

⑥负债规模上升的风险

截至2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日，公司负债总额分别为157.71亿元、180.85亿元和214.64亿元。报告期内负债规模有所增加。如果公司持续融资能力受到限制或者未来宏观经济环境发生较大不利变化，公司可能面临偿债压力，正常经营活动可能因此受到不利影响。

⑦汇率波动风险

人民币兑美元汇率受到我国国际收支情况、美国经济衰退、国内通胀等复杂经济因素的影响。自人民币汇改以来，汇率波动频繁，人民币对美元、欧元的汇率波动较大，公司贸易业务的外汇贷款存在一定的汇率波动风险。

⑧担保风险

截至2018年末，公司没有对外担保。截至2018年末公司担保（全部为对内担保）金额总计20.19亿元，占净资产比重15.61%。若由于管理不当，导致子公司在业务经营、对外投资、偿付、担保等方面出现决策失误，将给公司带来潜在的偿债风险。

⑨受限资产占比较高风险

截至2018年末，公司受限资产账面价值为47.32亿元，主要为货币资金作为保证金及存货、土地的抵押，占公司总资产的比重为13.76%。若未来公司的经营情况发生变化，不能偿还到期债务，相关受限资产将面临被处置的风险，对于公司未来债务清偿造成不利影响。

⑩公司未来偿债压力风险

2019年10亿中期票据到期，2021年如果没有发生换股，25亿可交换债券到期。近年来公司EBITDA呈现稳步增长态势，2016年到2018年，公司EBITDA分别为16.57亿元、15.72亿元和13.81亿元，同期EBITDA利息保障倍数分别为6.05倍、13.24倍和9.79倍，由于2015年以来公司总债务水平大幅攀升，EBITDA对利息支出的覆盖能力有所弱化，但整体仍处于良好水平。截至2018年末，公司共获得银行授信总额98.63亿元，未使用授信额度为47.25亿元，公司有一定的备用流动性。

（2）经营风险

①经济周期波动风险

受世界经济和国内经济波动的影响，2018年国内经济形势依然面临着许多不确定因素。公司未来偿债资金主要来源于资本运作收益和投资收益，经济景气度会影响公司投资企业的分红及股价水平等。公司努力在国有资本整合运营及资本运作上进行创新突破，但是公司未来的收益与经济景气度正向关联较大，有可能受到影响。虽然目前公司所持有的资产多为行业优质公司股权，但未来的收益情况仍存在一定的不确定性，存在一定的经营风险。

②市场竞争风险

目前我国出版物发行行业的市场化程度不高，加之各地方区域图书发行体系及行政许可制度，使得我国出版物发行行业的准入门槛较高，在一定程度上保护了现有的出版物发行企业。随着我国出版发行行业政策的逐步改革，我国出版物发行市场将进一步放开，包括民营书店在内的社会资本将在区域市场内与公司竞争，同时省外的优势国有发行企业也可能参与省内市场的竞争，网络书店等销售终端涌入图书销售市场，报业、出版、邮政系统也会充分发挥其自身资源优势，探索性地进入图书发行市场。市场主体的逐步增加，会加剧市场中无序现象，会间接导致公司经营成本的上升，影响公司的盈利水平。

③跨区域发展的风险

依据《出版管理条例》（国务院令 第343号）和《出版物市场管理规定》（新闻出版总署令 第23号）等法规规定，我国出版物发行行业实行许可准入制度，该制度在规范出版物发行企业的同时也使得全国形成了市场的地域分割和准入壁垒。公司作为中部地区最大的出版物发行企业，已初步具备实施行业整合的优势和条件，且依据公司制定的发展战略，在进入资本市场后，将通过建立持续稳定的融资渠道，推进跨区并购或者资源整合，但由于市场地域分割和准入壁垒的存在，使得公司跨区并购或者资源整合遇到一定阻力，因此存在跨区域发展的风险。

④未决诉讼的风险

截至2018年末，公司及其合并范围内子公司的未决诉讼6起，公司涉及未决诉讼均属于公司诉他人，未决诉讼总金额为3.80亿元，对公司整体财务状况、经营成果、业务活动等没有实质性不利影响。

⑤商品价格波动风险

公司商品贸易经营的产品主要是有色金属，有色金属的价格不仅仅由市场来决定，还受到国际经济政治大环境的影响。如未来有色金属的价格出现大幅波动，可能导致交易对手违约拖欠款项，从而对公司的利润造成一定影响。

⑥公司自营房地产业务回款出现困难的风险

报告期内，公司的存货主要由自营房地产业务的开发成本构成。公司自营房地产项目质量较好，且目前部分楼盘已经进入预售阶段。但是自营业务投入较大，若预售进度低于预期，自营房地产业务的回款可能会受影响，公司房地产业务可能会受到不利影响。

（3）管理风险

①行业分散难以管理的风险

截至2018年末，公司合并报表范围内拥有7家二级子公司，业务范围涵盖出版发行、商品贸易以及物业出租和管理等多个领域。总体来看，公司持有资产的行业分布较广、整合及管理工作复杂程度较高，对公司组织结构、管理制度、人力资源、激励机制等方面要求较高，存在着一定的管理风险。

②人力资源风险

随着公司业务的发展以及管理、运作和投资规模的增大，其对人才的素质要求越来越高，对人才的知识结构和专业技能的要求也更加多元化。随着业务的发展，公司需要稳定已有的人才队伍并积极培养和挖掘行业内的人才以适应发展战略。稳定人才队伍需要完善的措施，优秀人才的培养需要一定的时间，人才的流失可能会影响公司的可持续发展，因此公司面临一定的人力资源管理风险。

（4）政策风险

①国家文化产业政策变化的风险

近年来，国家对文化产业的发展日趋重视，各种政策频繁出台。2009年3月25日，新闻出版总署印发了《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》，加快了新闻出版体制改革的步伐。2010年3月19日，中央宣传部等九部委联合发布《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》，要求加大对文化产业的金融支持。2010年4月20日，新闻出版总署发布《新闻出版业“十二五”时期发展规划》，提出了“十二五”时期我国新闻出版业发展的主要目标。2012年2月16日，国家发布《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》，提出要加快发展文化产业，培育一批核心竞争力强的国有或国有控股大型文化企业或企业集团，在发展产业和繁荣市场方面发挥主导作用。2012年2月27日，新闻出版总署发布了《关于加快出版传媒集团改革发展的指导意见》，提出加快出版传媒集团改革发展的主要目标。《新闻出版业“十三五”时期发展规划》提出传统业态的数字化转型升级基本完成，新兴业态多元化、融合发展的模式创新取得突破的重要目标。国家扶持产业政策的密集出台，无疑对文化产业的发展起到了良好的促进作用，但是伴随行业改制等政策的推行，地方垄断局面将逐渐打破，收入和利润均受到一定影响，为公司带来政策风险。

②税收政策变动的风险

在税收方面，公司作为安徽省内国有文化事业单位享受以下税收优惠政策：

据财政部、国家税务总局《关于延续宣传文化增值税优惠政策的通知》（财税[2018]53号）规定，本公司自2018年1月1日起至2020年12月31日，免征图书批发、零售环节增值税，根据《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展的两个规定的通知》（国办发【2014】15号）中规定，经营性文化事业单位转制为企业享受的免征企业所得税的优惠政策延长至2018年12月31日。根据财政部、税务总局、中央宣传部《关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税〔2019〕16号）规定，经营性文化事业单位转制为企

业，自2019年1月1日起可继续免征五年企业所得税。

公司享受多项与文化事业相关的税收减免政策，使得税负水平较低，但是国家税收减免政策处于不断调整，税收优惠政策存在较大的不确定性，未来优惠政策变化会对公司盈利水平产生一定影响。

③政府补助不确定性风险

2016年、2017年和2018年，公司营业外收入分别为0.72亿元、0.75亿元和0.41亿元，其中政府补助占公司当期利润总额的比重分别为3.21%、4.44%和2.85%。公司图书教材销售可获得政府的一定的补助，但是由于近年来各地政府财政收支普遍处于紧张状态，地方政府补助的拨付及其规模具有不确定性，政府补助在公司营业利润中占比今年处于逐年下降的状态，若将来政府补助不到位，将对公司盈利水平及未来债务清偿能力产生不利影响。

④教材销售总发行权不确定性风险

随着我国中小学教材出版发行领域市场化改革的推进，安徽省作为首批中小学教材出版发行招投标的试点地区。公司与安徽省教育厅签订了《安徽省2018年秋季至2021年春季义务教育阶段中小学教科书采购采购合同》全省中小学教材全部品种的总发行权中标至2021年，但是随着该领域体制改革的深入和市场化程度的逐渐提高，进入该领域的市场主体日益增多，竞争日益加剧，且教材销售总发行权通过招投标方式取得，存在一定的不确定性，一旦公司在未来教材发行投标过程中落标，将失去重要的收入和利润来源，使公司面临较大的经营风险。

⑤房地产行业政策变化的风险

我国房地产业受国家宏观经济政策和行业政策变化影响较大。为保持房地产行业持续、稳定、健康的发展，政府可以利用行政、税收、金融、信贷等多种手段对房地产市场进行调控。政府出台的政策将影响房地产市场的总体供求关系与产品供应结构，对房地产市场造成较大影响，对房地产开发企业各个业务环节，如土地取得、贷款申请、项目预售、税收等产生影响，并对消费者的购房需求产生一定的压制或刺激作用，影响到开发商的房地产产品销售业绩。公司主要经营三四线城市的房地产业务，如果公司不能及时适应政策的变化，则有可能对企业的经营与发展造成不利影响。

根据2018年财务数据情况，本年度报告披露的重大风险调整相关表述，但与公司上一期的重大风险无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	11
第一节 公司及相关中介机构简介	12
一、 公司基本信息	12
二、 信息披露事务负责人	12
三、 信息披露网址及置备地	12
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	13
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	13
六、 中介机构情况	13
第二节 公司债券事项	14
一、 债券基本信息	14
二、 募集资金使用情况	16
三、 报告期内资信评级情况	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	17
五、 偿债计划	18
六、 专项偿债账户设置情况	19
七、 报告期内持有人会议召开情况	19
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	19
第三节 业务经营和公司治理情况	20
一、 公司业务和经营情况	20
二、 投资状况	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	23
四、 公司治理情况	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借	24
第四节 财务情况	24
一、 财务报告审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 合并报表范围调整	25
四、 主要会计数据和财务指标	25
五、 资产情况	27
六、 负债情况	29
七、 利润及其他损益来源情况	31
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	31
九、 对外担保情况	32
第五节 重大事项	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	32
二、 关于破产相关事项	33
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	33
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	34
五、 其他重大事项的信息披露情况	34
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	34
一、 发行人为可交换债券发行人	34
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	35
三、 发行人为绿色公司债券发行人	35

四、发行人为永续期公司债券发行人	35
五、其他特定品种债券事项	35
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	35
第八节 备查文件目录	36
财务报表	38
附件一： 发行人财务报表	38
担保人财务报表	51

释义

本公司、公司、发行人、新华集团	指	安徽新华发行（集团）控股有限公司
标的公司、皖新传媒	指	安徽新华传媒股份有限公司
A股	指	人民币普通股股票
标的股票	指	安徽新华传媒股份有限公司A股股票
公司债券/债券	指	安徽新华传媒股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行可交换公司债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《安徽新华发行（集团）控股有限公司2016年面向合格投资者公开发行可交换公司债券募集说明书》
证券登记机构、债券登记机构、中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《债券受托管理协议》	指	《安徽新华发行（集团）控股有限公司与国泰君安证券股份有限公司关于安徽新华发行（集团）控股有限公司2016年可交换公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充
资信评级机构、评级机构、中诚信证评、中诚信	指	中诚信证评资信评估投资服务有限公司
《业务细则》	指	《中国证券登记结算有限责任公司可交换公司债券登记结算业务细则》
《公司章程》	指	公司现行有效的《安徽新华发行（集团）控股有限公司章程》
上交所	指	上海证券交易所

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	安徽新华发行（集团）控股有限公司
中文简称	新华集团
外文名称（如有）	AnhuiXinhuaDistributionGroupHoldingCompanyLtd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	曹杰
注册地址	安徽省合肥市庐阳区长江中路 279 号
办公地址	安徽省合肥市包河区北京路 8 号
办公地址的邮政编码	230061
公司网址	http://www.wxm.com/
电子信箱	miaofeng@wxm.com

二、信息披露事务负责人

姓名	苗峰
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	财务总监
联系地址	安徽省合肥市包河区北京路 8 号
电话	0551-62661712
传真	0551-62669092
电子信箱	miaofeng@wxm.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	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	安徽省合肥市包河区北京路 8 号

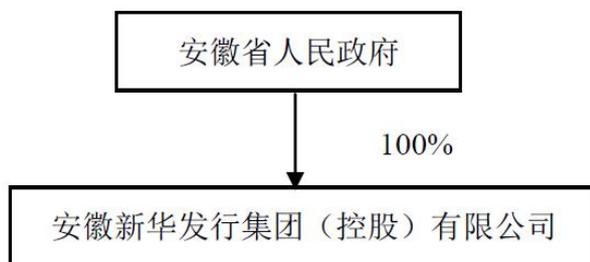
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：安徽省人民政府

报告期末实际控制人名称：安徽省人民政府

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	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼
签字会计师姓名	江勇、丁琼

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	132006
债券简称	16 皖新 EB
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 10 楼
联系人	时光
联系电话	021-38676666

（三）资信评级机构

债券代码	132006
------	--------

债券简称	16 皖新 EB
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 13-14 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	132006
2、债券简称	16 皖新 EB
3、债券名称	安徽新华发行（集团）控股有限公司 2016 年可交换公司债券
4、发行日	2016 年 6 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 6 月 23 日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的利率(%)	1.00
10、还本付息方式	利息每年付息一次，对于未在换股期内转换为标的股票的债券，在债券到期日后五个交易日内，公司将以债券的票面面值 112%（含最后一期年利息）的价格向投资者赎回全部未换股的可交换债
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	截至 2018 年末，公司已经按时足额支付 2 个年度的利息。2018 年 6 月 14 日，公司按时披露《安徽新华发行(集团)控股有限公司 2016 年可交换公司债券 2018 年付息公告》，已足额支付 2017 年 6 月 23 日至 2018 年 6 月 22 日期间利息。
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	在本次可交换债最后一个计息年度内，如果皖新传媒 A 股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%时，本次可交换债持有人有权将其持有的本次可交换债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给本公司。若在上述交易日内发生过换股价格因发生送红股、转增股本、增发新股或配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。如果出现换股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从换股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的换股价格重新计算。 截至 2018 年末，本次债券未发生回售。

<p>16、发行人赎回选择权的触发及执行情况</p>	<p>①到期赎回条款 在本次债券到期日后五个交易日内，公司将以112元/张（含最后一年利息）的价格向持有人赎回全部未换股的可交换债。</p> <p>②有条件赎回条款 在本次可交换债换股期内，如果皖新传媒A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期换股价格的120%（含120%），公司有权按照本次可交换债面值加当期应计利息的价格赎回全部未换股的本次可交换债。本次可交换债的赎回期与换股期相同，即发行结束之日满十二个月后的第一个交易日起至可交换债到期日止。</p> <p>当期应计利息的计算公式为：$IA=B \times i \times t / 365$ 应计利息的计算公式为 IA：指当期应计利息； B：指本次可交换债持有人持有的本次可交换债票面总金额； i：指本次可交换债当年票面利率； t：指计息天数，即从上一个计息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。</p> <p>若在前述三十个交易日内发生过换股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。</p> <p>此外，在本次可交换债的换股期内，当本次发行的可交换债未换股余额不足人民币3,000万元（如适用的上市规则另有规定，则适用相应规定）时，公司董事会（或由董事会授权的机构/人士）有权决定按面值加当期应计利息的价格赎回全部未换股的可交换债。</p> <p>截至2018年末，本次债券未发生赎回。</p>
<p>17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况</p>	<p>在本次发行可交换债之后，当皖新传媒因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况使皖新传媒股份和/或股东权益发生变化时，将按下述公式进行换股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）： 派送股票股利或转增股本：$P1=P0 \times N / (N+n)$； 低于市价增发新股或配股：$P1=P0 \times (N+k) / (N+n)$，$k=n \times A/M$； 派送现金股利：$P1=P0 \times (S-D) / S$ 其中： P0为调整前的换股价格，P1为调整后的换股价格，N为该次派送股票股利、转增股本、增发新股或配股前公司普通股总股本数，n为该次派送股票股利、转增股本、增发新股或配股的新增股份数量，A为该次增发新股价格或配股价格，M为该次增发新股或配股的公告日（指已生效且不可撤销的增发或配股条款的公告）前一交易日普通股收盘价，S为该次派发现金股利的除息日普通股收盘价，D为该次派发现金股利每股派发股利金额。当皖新传媒出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行换股价格调整，并在中国证监会指定的信息披露媒体及互联网网站上公告相关事宜，并于公告中载明换股价格调整日、调整办法及暂停换股期间（如需）。当换股价格</p>

	<p>调整日为本次发行的可交换债持有人换股申请日或之后，交换股票登记日之前，则该持有人的换股申请按公司调整后的换股价格执行。</p> <p>皖新传媒于2018年5月29日公布《安徽新华传媒股份有限公司2017年年度权益分派实施公告》，皖新传媒2017年度利润分配方案经皖新传媒2017年年度股东大会审议通过，每股派发现金红利0.17元（含税）。公司公布了《安徽新华发行（集团）控股有限公司关于安徽新华发行（集团）控股有限公司2016年可交换公司债券换股价格调整的公告》，根据募集说明书约定，“16皖新EB”自2018年7月25日起换股价格由16.19元/股调整为15.84元/股。</p>
18、其他特殊条款的触发及执行情况	<p>换股价格向下修正条款：在本次可交换债存续期间，当皖新传媒A股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期换股价格的85%时，公司董事会（或董事会授权的机构/人士）有权决议换股价格向下修正方案。若在前述三十个交易日内发生过换股价格调整的情形，则在换股价格调整日前的交易日按调整前的换股价格和收盘价计算，在换股价格调整日及之后的交易日按调整后的换股价格和收盘价计算。修正后的换股价格应不低于公司做出决定之日前一个交易日、前二十个交易日、前三十个交易日皖新传媒A股股票交易均价，同时修正后的换股价格不低于皖新传媒最近一期经审计的每股净资产和股票面值。</p> <p>截至2018年末，本次债券未发生向下修正条款</p>

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：132006

债券简称	16 皖新 EB
募集资金专项账户运作情况	本次债券扣除发行费用之后的募集资金已于2016年6月28日汇入在中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行设立的募集资金专项账户。资金监管银行中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行于募集资金专项账户开设后每季向公司出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单，同时抄送主承销商。报告期内募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	25.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金25.00亿元，截至2018年末，扣除承销费后，发行人已使用募集资金25.00亿元（包含发行费用），剩余0.00亿元。募集资金用于偿还金融机构借款、补充营运资金。 公司募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序。
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	不适用

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	132006
债券简称	16 皖新 EB
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 15 日
评级结果披露地点	https://www.ccxr.com.cn/
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	主体 AA 表示发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债项评级 AA 表示债券信用质量很高，信用风险很低。每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示信用质量略高或略低于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果未发生变化，未对投资者适当性产生影响

（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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：132006

债券简称	16 皖新 EB
------	----------

担保物的名称	皖新传媒 A 股股票
报告期末担保物账面价值	3.72
担保物评估价值	21.75
评估时点	2018 年 12 月 31 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	25.00
担保物的抵/质押顺序	预备用于交换的皖新传媒 A 股股票及其孳息是本次债券的担保及信托财产。如本公司因受不可预知因素的影响导致无法按期偿付本次债券本息，全体债券持有人享有就《股票质押担保合同》及《信托合同》项下的担保及信托财产优先受偿的权利。
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	截至报告期末，预备用于交换的皖新传媒 A 股股票及其孳息已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理担保及信托登记，相关股票及其孳息登记在“新华集团-国泰君安-16 皖新 EB 担保及信托财产专户”中。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不会对本次债券持有人产生重大利益影响
抵/质押在报告期内的执行情况	报告期内，抵/质押情况按照募集说明书约定执行

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：132006

债券简称	16 皖新 EB
偿债计划概述	<p>1) 利息的支付①本次债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次债券发行首日。②付息日：本次债券每年的付息日为本次债券发行首日起每满一年的当日，即本次债券存续期间每年（不含发行当年）的 6 月 23 日，公司将在每年付息日之后的五个交易日（含付息日当日）内支付当年利息。③债券利息的支付通过证券登记机构等有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。④根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。</p> <p>（2）本金的偿付①对于未在换股期内转换为皖新传媒 A 股股票的本次债券，在本次债券到期日后五个交易日内，公司将以本次债券的票面面值 112%（含最后一期利息</p>

	）的价格向投资者赎回全部未换股的可交换债。此外，当本次债券未换股余额不足人民币3,000万元（如适用的上市规则另有规定，则适用相应规定）时，本公司有权决定按面值加当期应计利息的价格赎回全部未换股的本次债券。②本次债券本金的偿付通过债券登记机构等有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中予以说明。报告期内，本公司公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：132006

债券简称	16 皖新 EB
账户资金的提取情况	本公司在中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行设立了专项偿债账户，报告期内偿债专户运作正常。
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）	是
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	132006
债券简称	16 皖新 EB
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	<p>本次债券受托管理人为国泰君安证券股份有限公司。在债券存续期内，国泰君安证券股份有限公司持续关注 and 调查了解了公司的经营状况、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。国泰君安证券股份有限公司持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。</p> <p>按照《受托管理协议》中约定的受托管理人应当至少每年向债券持有人披露年度受托管理事务报告。</p> <p>报告期内，国泰君安证券股份有限公司已经于2018年6月29日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露了《安徽新华发行（集团</p>

	）控股有限公司 2016 年可交换公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》。 国泰君安证券股份有限公司将于 2019 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站公告发行人报告期受托管理事务报告，提醒投资者关注。
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，中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

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

公司主营业务为出版物发行、商品贸易和文化房地产。

1. 出版物发行业务

公司在我国出版物发行企业中总体经济规模较大，近年来排名一直位居前列。公司不仅在安徽发行市场占据突出的渠道资源优势，同时在我国发行行业中具有较为突出的规模优势，在未来行业发展与市场竞争中处于相对有利的地位。公司积极开拓大中专教材业务，截至截至 2018 年末，公司“新华书店”品牌形象良好，在安徽、江苏、上海、北京等地拥有 617 个发行网点（含批发网点）。

2. 商品贸易业务

公司贸易板块业务主要由全资子公司安徽省新龙图贸易进出口有限公司负责运营，商品贸易主要包括转口贸易、煤炭贸易、进出口贸易。安徽省新龙图贸易进出口有限公司注册资本 10,000 万元。成立于 2003 年 3 月，经过近年来的快速发展，公司贸易板块已经建立起了以欧、美、东南亚为主要销售地域的营销网络，经营商品种类多样化，部分经销产品在国际、国内市场拥有一定的市场份额。

3. 文化房地产业务

公司的房地产业务集中在安徽地区，竞争较为激烈。亳州、阜阳和芜湖三地的房价较为平稳，此三地公司面临来自竞争对手的销售压力较大，存在一定的去库存压力。面对激烈的竞争和较大的去库存压力，公司在亳州、阜阳和芜湖三地通过提高小区品质等措施来促进销售，加快了去库存的速度，保持了销售的稳定。总体来说，公司房地产业务保持了稳定的发展。公司目前主要在建项目 19 个，其中 14 个为自营项目，5 个为代建项目。公司主要的自营项目有阜阳皖新文化广场项目、合肥皖新文化创新广场项目、华仑国际（芜湖）文化广场和和亳州翡翠庄园伊顿庄园项目、肥东翡翠庄园项目、合肥高新郎诗麓院项目、蒙城南府北院西园项目、利辛皖新文化广场项目、芜湖熙华府项目、滁州翡翠庄园项目、临泉皖新欧帆文化广场项目、阜阳皖新国玺项目、芜湖万汇皖新春江明月项目以及重庆皖新大厦项目。

（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	213.54	190.46	10.81	98.15	315.97	293.69	7.05	99.06
其他业务	4.03	2.56	36.42	1.85	3.01	1.45	51.73	0.94
合计	217.56	193.02	11.28	100.00	318.98	295.14	7.48	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 (%)
教材销售	13.95	10.87	22.04	-0.23	2.44	-8.46
一般图书与音像制品	29.06	18.44	36.56	1.19	-4.22	10.87
房产销售	27.43	21.82	20.45	-22.74	-25.36	15.86
教育装备及多媒体业务	12.51	11.52	7.91	9.82	6.54	55.95
酒店业务	0.38	0.06	82.98	77.43	282.78	-9.91
物业管理	0.22	0.25	-12.49	663.35	-19.57	-98.71
广告及游戏业务	2.52	2.39	4.88	-4.51	-5.56	27.78
出版、设计服务	0.71	0.41	42.14	-3.21	36.45	-28.53
供应链及物流业务	15.81	15.39	2.67	156.74	159.61	-28.68
商品贸易	110.95	109.30	1.49	-48.78	-49.09	66.96
合计	213.54	190.46	10.81	-32.42	-35.15	53.20

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。

2018年，公司以下板块、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，变动原因如下：

(1) 教育装备及多媒体业务

2018年，公司教育装备及多媒体业务毛利率较上年同期增加55.95%，主要系业务拓展，结构变化。

(2) 酒店业务

2018年，公司酒店业务收入较上年同期增加77.43%，主要系业务拓展，结构变化。

2018年，公司酒店业务成本较上年同期增加282.78%，主要系业务拓展，结构变化。

(3) 物业管理

2018年，公司物业管理收入较上年同期增加663.35%，主要系业务拓展，结构变化。

2018年，公司物业管理毛利率上年同期增加98.71%（由于2017年末物业管理毛利率为负数，2018年实际为增加），主要系业务拓展，结构变化。

(4) 出版、设计服务

2018年，公司出版、设计服务成本较上年同期增加36.45%，主要系出版、设计服务规模扩大所致。

(5) 供应链及物流业务

2018年，公司供应链及物流业务收入较上年同期增加156.74%，主要系扩大供应链业务所致。

2018年，公司供应链及物流业务成本较上年同期增加159.61%，主要系扩大供应链业务所致。

(6) 商品贸易

2018年，公司商品贸易收入较上年同期减少48.78%，主要系公司调整业务结构所致。

2018年，公司商品贸易成本较上年同期减少49.09%，主要系公司调整业务结构所致。

(三) 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额621,502.36万元，占年度销售总额28.57%；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0.00%。

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731,280.29万元，占年度采购总额37.89%；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0.00%。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

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
客户一	黄金	317,131.37
客户二	煤炭	158,898.67
客户三	煤炭	103,120.67
客户四	图书	79,043.44
客户五	转口	73,086.14

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

2019年，公司将在习近平新时代中国特色社会主义思想 and 十九大精神指导下，持续贯彻落实“传统主业提升与转型、资本市场和实体经济双轮驱动”核心战略，以“新业态、高质量、可持续、防风险”为工作主题，继续坚持突出主业、突出质量，强化创新发展、深化企业改革、优化内部管理，加快向数字化平台企业转型提升步伐。

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：

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：
 发行人自设立以来，严格按照《公司法》相关法律法规及《公司章程》的要求规范运作，先后建立了《防范股东及关联方占用公司资金管理制度》和《关联交易决策制度》等规章制度。公司自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，在业务、资产、人员、机构、财务等方面具备独立性。

（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：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：

以往来款项是否与发行人经营活动相关为划分标准，与经营活动无关的往来款项为非经营性往来款。

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：

报告期内存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.84 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：0.65，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。

本公司根据《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：

单位：万元

原列报报表项目金额		新列报报表项目金额	
应收票据	10,119.76	应收票据及应收账款	90,403.20
应收账款	80,283.44		
应收利息	7,213.92	其他应收款	83,930.68
应收股利	-		

其他应收款	76,716.76		
固定资产	43,298.98	固定资产	44,215.14
固定资产清理	916.16		
工程物资	-	在建工程	46,142.69
在建工程	46,142.69		
应付票据	14,119.93	应付票据及应付账款	252,086.45
应付账款	237,966.52		
应付利息	21,172.25	其他应付款	351,510.29
应付股利	-		
其他应付款	330,338.05		
长期应付款	-	长期应付款	1,422.06
专项应付款	1,422.06		
管理费用	61,147.34	管理费用	60,861.89
	-	研发费用	285.45
财务费用	-2,255.49	财务费用	-2,255.49
其中：利息费用	-	其中：利息费用	11,873.98
其中：利息收入	-	其中：利息收入	16,678.05

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	3,439,538.91	3,035,097.51	13.33	
2	总负债	2,146,422.85	1,808,523.64	18.68	
3	净资产	1,293,116.0	1,226,573.8	5.43	

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	7		
4	归属母公司股东的净资产	864,913.80	816,136.05	5.98	
5	资产负债率 (%)	62.40	59.59	4.73	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	63.20	60.62	4.25	
7	流动比率	1.73	2.08	-17.01	
8	速动比率	0.9	1.08	-16.26	
9	期末现金及现金等价物余额	905,292.76	624,111.81	45.05	主要系子公司皖新传媒理财产品到期收回、子公司皖新文投预收房款增加所致。
-					
-					

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	2,175,632.15	3,189,837.90	-31.79	主要系调整商品贸易业务, 减少业务量所致。
2	营业成本	2,128,854.41	3,124,429.13	-31.86	主要系调整商品贸易业务, 减少业务量所致。
3	利润总额	111,296.97	130,838.13	-14.94	
4	净利润	99,348.36	115,839.48	-14.24	
5	扣除非经常性损益后净利润	37,809.09	56,196.63	-32.72	主要系资产减值损失增加所致
6	归属母公司股东的净利润	58,553.95	70,237.32	-16.63	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	138,078.78	157,241.24	-12.19	
8	经营活动产生的现金流净额	281,125.34	-110,620.43	-354.14	主要系经营活动流出减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	122,007.33	-44,863.09	-371.95	主要系公司投资支付的往来款减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-128,928.92	29,724.62	-533.74	主要系公司支付筹资的往来款增加导致。
11	应收账款周转率	22.44	46.77	-52.03	主要系应收账款增加营业收入减少导致。

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
12	存货周转率	1.5	2.85	-47.37	主要系营业成本减少, 存货增加所致。
13	EBITDA 全部债务比	0.16	0.19	-17.71	
14	利息保障倍数	8.89	12.02	-26.04	
15	现金利息保障倍数	21.77	-7.05	-408.73	经营活动产生的现金流量净额增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	9.79	13.24	-26.07	
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

详见上表“变动变动比例超过30%的, 说明原因”。

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: 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	96.81	68.71	40.90	主要系子公司皖新传媒理财产品到期收回、子公司皖新文投预收房款增加所致。
预付款项	8.15	10.83	-24.75	-
存货	136.49	120.97	12.83	-
其他流动资产	20.92	29.91	-30.05	主要系子公司皖新传媒购买银行理财产品规模下降所致。
可供出售金融资产	9.37	10.33	-9.35	-
其他非流动资产	1.45	1.13	28.46	-

2. 主要资产变动的的原因

详见上表“变动比例超过30%的，说明原因”。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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	6.28	-	-	子公司用于银行质押开具票据、开具保函质押
存货	33.62	-	-	用于银行抵押借款
固定资产	0.31	-	-	子公司用于银行质押开具票据、用于银行抵押借款
投资性房地产	6.90	-	-	用于银行抵押借款
无形资产	0.22	-	-	用于银行抵押借款
合计	47.32	-	-	-

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
安徽新华传媒股份有限公司	131.71	98.32	70.53	15.58	无
安徽省新龙图贸易进出口有限公司	7.66	55.91	100.00	-	无
皖新文化产业投资	163.76	28.78	100.00	-	无

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
(集团)有限公司					
安徽皖新融资租赁有限公司	14.67	0.65	100.00	-	无
安徽皖新实业有限公司	1.32	34.12	100.00	-	无
皖新美丽乡村发展有限责任公司	0.46	0.02	100.00	-	无
中外文化交流发展有限公司	8.31	-	-	-	无
合计	343.95	217.56	-	-	-

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：100000000 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	24.96	19.48	28.14	-
应付票据及应付账款	34.50	25.21	36.87	主要系工程款部分未结算所致。
预收账款	51.99	32.70	58.98	主要系预收房款增加所致
其他应付款	31.53	35.15	-10.30	-
长期借款	12.83	24.78	-48.21	系一年内到期的长期借款重分类所致。
应付债券	33.68	33.19	1.47	-

2. 主要负债变动的的原因

主要负债变动的的原因详见上表最右列“变动比例超过 30%的，说明原因”。

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 87.25 亿元，上年末借款总额 82.01 亿元，借款总额总比变动 6.40%。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：

截至报告期末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（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：

截止 2018 年 12 月 31 日，公司货币资金 96.81 亿元，尚未使用的银行授信额度为 47.25 亿元。公司将根据营运资金情况及未来偿债需求合理安排年内融资计划，以保障公司经营活动的有序开展，营运资金的正常周转。

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
交通银行	6.10	2.75	3.35
农业银行	11.50	2.50	9.00
中信银行	1.79	0.79	1.00
徽商银行	8.50	1.80	6.70
华夏银行	6.00	1.50	4.50
建设银行	8.50	6.76	1.74
工商银行	6.74	4.16	2.58

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	4.00	3.30	0.70
浦发银行	0.70	0.70	-
东亚银行	0.50	-	0.50
邮政储蓄银行	1.00	0.20	0.80
国家开发银行	6.00	4.62	1.38
兴业银行	31.50	20.50	11.00
民生银行	2.00	-	2.00
光大银行	2.00	-	2.00
合计	96.83	49.58	47.25

上年末银行授信总额度：84.94 亿元，本报告期末银行授信总额度 96.83 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：11.89 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：

截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度为 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：11.13 亿元

报告期非经常性损益总额：6.29 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

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	1.98	主要系报告期投资理财理财产品收益、处置可供出售金融资产收益及可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1.82	可供出售金融资产在持有期间的投资收益
公允价值变动损益	0.00	无	0.00	无
资产减值损失	2.91	主要系计提坏账准备及投资减值	0.00	无
营业外收入	0.41	主要系报告期收到各项政府补助	0.41	无
营业外支出	-0.47	主要系报告期捐赠支出	-0.47	无
资产处置收益	4.53	主要系报告期处置长期资产	4.53	无

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：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：亿元币种：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
格林斯特集团股份有限公司尚欠本公司子公司新龙图预付款	合肥市公安局受理立案，并查封对方股权、房产等财产，此案目前处于侦查阶段	0.57	否	不构成重大影响	-
安徽中金炉料有限公司（国有企业）欠本公司子公司新龙图预付款	查封两被告大量财产，其价值能够覆盖本案大部分债权，认为一审生效判决所确定的债权很可能实现	1.94	否	不构成重大影响	-

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
铜山县利国钢铁有限公司欠本公司子公司新龙图预付款	安徽省高级人民法院判铜山县利国钢铁有限公司在判决生效之日起15日内返还本金及利息。	0.65	否	不构成重大影响	-
本公司子公司新龙图预付唐山中厚板有限公司，后其违约，未按期交货	本公司上诉至河北省高级人民法院，此案目前处于二审上诉中	0.32	否	不构成重大影响	-
上海亮金实业发展有限公司欠本公司子公司新龙图预付款	合肥市中级人民法院审理，判决徐天亮犯合同诈骗罪，犯罪所得予以追缴	0.25	否	不构成重大影响	-
智创印务与华辰印刷（海门）公司承揽合同纠纷案件。	因华辰公司已被裁定受理破产，故案件移送至受理破产的法院	0.07	否	不构成重大影响	-

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	132006
债券简称	16 皖新 EB
债券余额	25.00
换股价格历次调整或修正情况	1、2016年9月6日，由于子公司皖新传媒非公开发行股份，换股价格由16.50元/股调整为16.39元/股 2、2017年6月3日，由于皖新传媒实施利润分配，换股价格由16.39元/股调整为16.19元/股 3、2018年7月30日，由于皖新传媒实施利润分配，换股价格由16.19元/股调整为15.84元/股
填报日	2019年4月28日
最新换股价格（元）	15.84
发行后累计换股情况	本期债券自2017年6月23日起可交换为本公司持有的皖新传媒A股股票。报告期内，本期债券未有换股情况发生。
预备用于交换的股票数量	310,000,000
预备用于交换的股票市值	21.235
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	0.85
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	截至填报日，本期债券质押的标的股票市值为21.235亿元，标的股票产生的现金分红及其孳息共1.045亿元。
质押物价值与可交换债券余额的比例	0.89
可交换债券赎回及回售情况（如有）	报告期内本期债券未发生赎回及回售情况。

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)

（以下无正文，为《安徽新华发行（集团）控股有限公司公司债券 2018 年年度报告报》之盖章页）

安徽新华发行（集团）控股有限公司
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：安徽新华发行（集团）控股有限公司

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	968,062.76	687,075.82
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	3.22	10,988.02
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	124,676.85	90,403.20
其中：应收票据	11,037.82	10,119.76
应收账款	113,639.03	80,283.44
预付款项	81,487.21	108,294.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	86,277.02	83,930.68
其中：应收利息	13,261.65	7,213.92
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,364,886.28	1,209,699.24
合同资产		
持有待售资产		8,530.70
一年内到期的非流动资产	20,966.93	8,269.73
其他流动资产	209,197.32	299,081.12
流动资产合计	2,855,557.60	2,506,273.11
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	93,687.74	103,346.02
其他债权投资		
持有至到期投资	9,131.86	
长期应收款	26,048.46	80,861.67
长期股权投资	140,981.31	99,304.70

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	79,903.06	81,530.48
固定资产	53,037.05	44,215.14
在建工程	108,255.12	46,142.69
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	29,862.59	31,816.58
开发支出		
商誉	13,354.35	19,956.40
长期待摊费用	13,086.13	9,746.15
递延所得税资产	2,121.86	607.84
其他非流动资产	14,511.78	11,296.73
非流动资产合计	583,981.32	528,824.41
资产总计	3,439,538.91	3,035,097.51
流动负债：		
短期借款	249,600.00	194,785.37
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	345,018.71	252,086.45
预收款项	519,917.36	327,043.43
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	33,911.87	30,001.46
应交税费	29,671.38	15,873.85
其他应付款	315,304.28	351,510.29
其中：应付利息	23,945.28	21,172.25
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	157,860.00	31,500.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,651,283.60	1,202,800.86

非流动负债：		
长期借款	128,321.32	247,775.00
应付债券	336,755.52	331,891.99
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,474.70	1,422.06
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	13,155.41	10,357.20
递延所得税负债	13,042.81	13,081.84
其他非流动负债	1,389.50	1,194.69
非流动负债合计	495,139.25	605,722.78
负债合计	2,146,422.85	1,808,523.64
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	80,000.00	80,000.00
其他权益工具	24,227.92	24,227.92
其中：优先股		
永续债		
资本公积	249,893.49	256,796.33
减：库存股		
其他综合收益	2,064.68	4,938.04
专项储备		
盈余公积	12,247.74	10,621.55
一般风险准备		
未分配利润	496,479.98	439,552.21
归属于母公司所有者权益合计	864,913.80	816,136.05
少数股东权益	428,202.27	410,437.82
所有者权益（或股东权益）合计	1,293,116.07	1,226,573.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,439,538.91	3,035,097.51

法定代表人：曹杰主管会计工作负责人：苗峰会计机构负责人：范红跃

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：安徽新华发行（集团）控股有限公司

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	91,555.41	68,476.50
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入	3.22	3.75

当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	47.60	16.20
其他应收款	240,451.46	281,272.43
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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		4,000.00
流动资产合计	332,057.69	353,768.87
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	21,066.28	21,066.28
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	392,846.26	319,926.77
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	596.14	633.53
固定资产	4,986.57	1,238.33
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	660.96	1,271.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	191.85	239.81
递延所得税资产		
其他非流动资产	10,384.06	10,284.06
非流动资产合计	430,732.11	354,660.71
资产总计	762,789.81	708,429.58
流动负债：		
短期借款	128,000.00	93,824.24
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	177.44	173.10
应交税费	173.82	180.74
其他应付款	11,208.84	11,202.49
其中：应付利息	3,116.95	3,126.19
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	139,560.10	105,380.56
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	336,755.52	331,891.99
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	1,526.28	2,421.32
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	338,281.80	334,313.31
负债合计	477,841.90	439,693.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	80,000.00	80,000.00
其他权益工具	24,227.92	24,227.92
其中：优先股		
永续债		
资本公积	64,443.31	64,492.99
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	12,247.74	10,621.55
未分配利润	104,028.94	89,393.25
所有者权益（或股东权益） 合计	284,947.91	268,735.70
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	762,789.81	708,429.58

法定代表人：曹杰主管会计工作负责人：苗峰会计机构负责人：范红跃

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	2,175,632.15	3,189,837.90
其中：营业收入	2,175,632.15	3,189,837.90
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,128,854.41	3,124,429.13
其中：营业成本	1,930,211.48	2,951,386.47
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	21,506.29	28,313.87
销售费用	81,441.53	73,508.32
管理费用	66,793.01	60,861.89
研发费用	457.54	285.45
财务费用	-686.66	-2,255.49
其中：利息费用	14,107.17	11,873.98
利息收入	17,680.02	16,678.05
资产减值损失	29,131.23	12,328.62
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	19,829.48	20,395.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-570.44	1,432.02
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）	-23.74	0.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）	45,286.46	41,745.22
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填	111,869.93	127,549.73

列)		
加：营业外收入	4,092.44	7,523.91
减：营业外支出	4,665.41	4,235.51
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	111,296.97	130,838.13
减：所得税费用	11,948.61	14,998.64
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	99,348.36	115,839.48
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	99,835.84	116,469.98
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-487.49	-630.50
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	40,794.40	45,602.16
2.归属于母公司股东的净利润	58,553.95	70,237.32
六、其他综合收益的税后净额	-3,591.71	-3,947.01
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,873.37	-2,745.50
（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	-2,873.37	-2,745.50
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	-2,928.21	-2,748.86
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	54.85	3.37
9. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-718.34	-1,201.51
七、综合收益总额	95,756.65	111,892.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	55,680.59	67,491.83
归属于少数股东的综合收益总额	40,076.06	44,400.65
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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：曹杰主管会计工作负责人：苗峰会计机构负责人：范红跃

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	10,491.69	9,591.88
减：营业成本	37.40	37.40
税金及附加	98.06	93.11
销售费用		
管理费用	3,662.29	3,594.63
研发费用		
财务费用	17,105.42	15,859.89
其中：利息费用	17,000.06	15,237.32
利息收入	547.07	87.06
资产减值损失	359.52	199.29
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	26,347.42	26,189.46
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）	-0.52	-1.45
资产处置收益（损失以“－”号填列）	630.56	
二、营业利润（亏损以“－”号填	16,206.46	15,995.58

列)		
加：营业外收入	76.84	113.11
减：营业外支出	21.42	11.04
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	16,261.88	16,097.65
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,261.88	16,097.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	16,261.88	16,097.65
（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	16,261.88	16,097.65
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：曹杰主管会计工作负责人：苗峰会计机构负责人：范红跃

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	2,491,897.35	3,372,075.15
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	3,742.79	2,084.95
收到其他与经营活动有关的现金	120,888.13	298,001.65
经营活动现金流入小计	2,616,528.27	3,672,161.74
购买商品、接受劳务支付的现金	2,014,041.34	3,323,686.25
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	90,313.74	75,364.60
支付的各项税费	61,639.13	51,427.66
支付其他与经营活动有关的现	169,408.73	332,303.66

金		
经营活动现金流出小计	2,335,402.93	3,782,782.17
经营活动产生的现金流量净额	281,125.34	-110,620.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,313,239.99	2,511,922.54
取得投资收益收到的现金	24,067.76	14,497.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,172.94	52,105.38
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	124,036.99	73,694.25
投资活动现金流入小计	1,509,517.68	2,652,219.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,628.60	27,897.11
投资支付的现金	1,261,548.74	2,544,480.05
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		64,673.93
支付其他与投资活动有关的现金	92,333.00	60,031.61
投资活动现金流出小计	1,387,510.34	2,697,082.69
投资活动产生的现金流量净额	122,007.33	-44,863.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	294.29	10,704.37
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	294.29	10,704.37
取得借款收到的现金	304,308.57	337,535.52
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,580.00	3,463.35
筹资活动现金流入小计	308,182.85	351,703.24
偿还债务支付的现金	311,802.90	245,915.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,079.70	51,545.61
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	79,229.18	24,517.20
筹资活动现金流出小计	437,111.78	321,978.62
筹资活动产生的现金流量	-128,928.92	29,724.62

净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	831.84	-724.28
五、现金及现金等价物净增加额	275,035.59	-126,483.18
加：期初现金及现金等价物余额	630,257.17	750,595.00
六、期末现金及现金等价物余额	905,292.76	624,111.81

法定代表人：曹杰主管会计工作负责人：苗峰会计机构负责人：范红跃

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	50,294.86	10,397.43
经营活动现金流入小计	50,294.86	10,397.43
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	857.38	706.06
支付的各项税费	804.11	979.82
支付其他与经营活动有关的现金	52,763.60	5,291.09
经营活动现金流出小计	54,425.09	6,976.96
经营活动产生的现金流量净额	-4,130.23	3,420.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	341,455.00	159,640.00
取得投资收益收到的现金	24,932.98	25,151.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	938.12	181.66
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	14,199.75	
投资活动现金流入小计	381,525.84	184,973.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,531.97	28.52
投资支付的现金	366,847.20	139,100.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		5,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	5,000.00	60,000.00
投资活动现金流出小计	375,379.18	204,128.52
投资活动产生的现金流量净额	6,146.67	-19,154.88
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	141,000.00	103,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,000.00	
筹资活动现金流入小计	144,000.00	103,000.00
偿还债务支付的现金	106,824.24	64,175.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,013.96	11,035.91
支付其他与筹资活动有关的现金	3,099.33	12,694.22
筹资活动现金流出小计	122,937.53	87,905.89
筹资活动产生的现金流量净额	21,062.47	15,094.11
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	23,078.91	-640.30
加：期初现金及现金等价物余额	8,064.50	8,704.80
六、期末现金及现金等价物余额	31,143.41	8,064.50

法定代表人：曹杰主管会计工作负责人：苗峰会计机构负责人：范红跃

担保人财务报表

适用 不适用