

**广东省广新控股集团有限公司**

**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。

中审众环会计师事务所（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

自《广东省广新控股集团有限公司公司债券 2017 年年度报告》披露之日至本报告签署日，公司的重大风险提示如下：

1、2017 年及 2018 年，本公司实现的投资收益分别为 103,278.92 万元和 119,637.02 万元，占当期利润总额的比重分别为 68.54%和 75.73%，公司目前的定位是新兴产业国有资本投资公司，投资收益是公司利润的重要来源之一，公司所投资的行业均属于国家大力支持的先进制造业及新能源新材料板块，所投资企业处于行业龙头地位，企业营业利润稳定，投资回报稳中有增，虽然投资收益对利润结构及盈利状况影响存在不确定性的风险，但由于公司的功能定位决定投资收益将逐渐成为母公司主要利润构成，风险总体可控。

2、截至 2018 年末公司商誉为 263,908.07 万元，占总资产比例为 4.63%，公司商誉规模较大，若并购企业未来经营不善，存在一定的商誉减值风险。

3、截至报告期末，公司受限资产为 1,146,777.44 万元，占总资产的比例为 20.11%，资产受限的主要原因是公司为满足融资需求将部分存货、固定资产、无形资产等抵质押给银行。由于抵质押资产的所有权受到限制，对公司在资产方面的重组、处置及出售带来一定的影响，同时如果该部分资产因为融资问题产生纠纷，将对公司的正常经营造成一定影响。

## 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	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	16
六、 专项偿债账户设置情况	17
七、 报告期内持有人会议召开情况	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	17
第三节 业务经营和公司治理情况	18
一、 公司业务和经营情况	18
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	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 合并报表范围调整	25
四、 主要会计数据和财务指标	26
五、 资产情况	27
六、 负债情况	30
七、 利润及其他损益来源情况	32
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	32
九、 对外担保情况	33
第五节 重大事项	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	33
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	33
五、 其他重大事项的信息披露情况	33
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	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人	34
五、 其他特定品种债券事项	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	34
第八节 备查文件目录	35

财务报表.....	37
附件一： 发行人财务报表 .....	37
担保人财务报表 .....	49

## 释义

发行人/公司/本公司/广新集团/集团	指	广东省广新控股集团有限公司
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
16 广新 01	指	广东省广新控股集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）
16 广新 01	指	广东省广新控股集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）
16 广新 02	指	广东省广新控股集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）
16 广新 03	指	广东省广新控股集团有限公司 2016 年公司债券（第三期）
16 广新 04	指	广东省广新控股集团有限公司 2016 年公司债券（第四期）
报告期	指	2018 年 1-12 月（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日）
承销团	指	主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团
牵头主承销商、债券受托管理人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
联合主承销商、联席主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司
审计机构	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、联合信用	指	联合信用评级有限公司
律师事务所	指	广东中信协诚律师事务所
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
股东会	指	广东省广新控股集团有限公司股东会
董事会	指	广东省广新控股集团有限公司董事会
监事会	指	广东省广新控股集团有限公司监事会
广东省国资委	指	广东省人民政府国有资产监督管理委员会
广东省政府	指	广东省人民政府
广东省发改委	指	广东省发展与改革委员会
省广股份	指	广东省广告股份有限公司
元	指	人民币元
《债券受托管理协议》	指	16 广新 01、16 广新 02、16 广新 03、16 广新 04 各期债券募集说明书中约定的受托管理协议
《债券持有人会议规则》	指	16 广新 01、16 广新 02、16 广新 03、16 广新 04 各期债券募集说明书中约定的持有人会议

		规则
--	--	----

## 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	广东省广新控股集团有限公司
中文简称	广新集团
外文名称（如有）	Guangdong Guangxin Holdings Group Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	黄平
注册地址	广东省广州市 海珠区新港东路 1000 号 1601 房
办公地址	广东省广州市 海珠区新港东路 1000 号 1601 房
办公地址的邮政编码	510308
公司网址	www.gdftc.com
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈南生
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	党委委员、副总经理
联系地址	广东省广州市海珠区新港东路 1000 号东塔
电话	020-89203098
传真	020-89203021
电子信箱	chennsh@gdghg.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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	公司董事会办公室

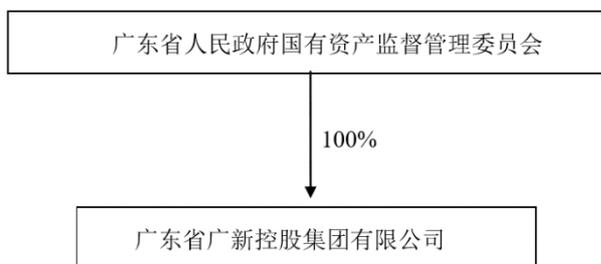
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：广东省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：广东省人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 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

2018年3月14日，广东省广新控股集团有限公司披露高管变动的公告：根据省国资委《关于免去陈雄溢同志外部董事职务的通知》（粤国资企干[2018]2号），广新集团外部董事陈雄溢免职。

2018年9月6日，广东省广新控股集团有限公司披露高管变动的公告：根据中共广东省委组织部《关于陆超英同志免职退休的通知》（粤组干[2018]612号），广新集团副总经理陆超英免职。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所
办公地址	广州市越秀区解放南路123号金汇大厦2701房
签字会计师姓名	苏艳韵、胡海林

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136166、136208、136523、136608
债券简称	16广新01、16广新02、16广新03、16广新04

名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广州市天河区马场路26号广发证券大厦43楼 债券业务部
联系人	陈洁怡、米捷、林杰俊
联系电话	020-87555888

### （三）资信评级机构

债券代码	136166、136208、136523、136608
债券简称	16广新01、16广新02、16广新03、16广新04
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦10层

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

发行人于报告期内披露了更换2017年审计报告的主审会计师事务所，该变更已于2017年12月完成，于报告期内完成相关协议手续并进行临时公告。2018年审计机构与2017年审计机构一致。

## 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	136166
2、债券简称	16广新01
3、债券名称	广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司 债券（第一期）
4、发行日	2016年1月19日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年1月19日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	3.33
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已于2018年1月19日按期足额支付当期 利息
14、调整票面利率选择权的 触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触 发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触 发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选 择权的触发及执行情况	不适用

18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
1、债券代码	136208
2、债券简称	16广新02
3、债券名称	广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）
4、发行日	2016年1月29日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年1月29日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率（%）	3.75
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已于2018年1月29日按期足额支付当期利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136523
2、债券简称	16广新03
3、债券名称	广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券(第三期)
4、发行日	2016年7月7日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年7月7日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的利率（%）	3.58
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已于2018年7月9日按期足额支付当期利息（遇周末顺延）。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
1、债券代码	136608
2、债券简称	16广新04
3、债券名称	广东省广新控股集团有限公司公开发行2016年公司债券（第四期）
4、发行日	2016年8月8日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年8月8日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	3.35
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已于2018年8月8日按期足额支付当期利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136166

债券简称	16广新01
募集资金专项账户运作情况	募集资金扣除承销费后净额从主承销商账户划入专项账户，专项账户运作正常。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年度报告签署日，16广新01募集资金已全部按照16广新01募集说明书中核准用途使用完毕，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他规定一致；募集资金使用履行程序符合公司章程及内部规章制度。根据集团相关资金使用审批制度规定使用募集资金。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136208

债券简称	16广新02
募集资金专项账户运作情况	募集资金扣除承销费后净额从主承销商账户划入专项账户，专项账户运作正常。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年度报告签署日，16广新02募集资金已全部按照16广新02募集说明书中核准用途使用完毕，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他规定一致；募集资金使用履行程序符合公司章程及内部规章制度。根据集团相关资金使用审批制度规定使用募集资金。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136523

债券简称	16广新03
募集资金专项账户运作情况	募集资金扣除承销费后净额从主承销商账户划入专项账户，专项账户运作正常。
募集资金总额	12
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	截至本年度报告签署日，16广新03募集资金已全部按照16广新03募集说明书中核准用途使用完毕，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他规定一致；募集资金使用履行程序符合公司章程及内部规章制度。根据集团相关资金使用审批制度规定使用募集资金。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136608

债券简称	16广新04
募集资金专项账户运作情况	募集资金扣除承销费后净额从主承销商账户划入专项账户，专项账户运作正常。
募集资金总额	8
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	截至本年度报告签署日，16广新04募集资金已全部按照16广新04募集说明书中核准用途使用完毕，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他规定一致；募集资金使用履行程序符合公司章程及内部规章制度。根据集团相关资金使用审批制度规定使用募集资金。
募集资金是否存在违规使用及	不适用

具体情况（如有）	
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	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	136166、136208、136523、136608
债券简称	16广新01、16广新02、16广新03、16广新04
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年6月26日
评级结果披露地点	联合信用官方网站： <a href="http://www.lianhecreditrating.com.cn">www.lianhecreditrating.com.cn</a>
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）	未对投资者适当性产生影响

注：在跟踪评级期限内，联合信用将于公司债券年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。联合信用的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过联合信用网站（[www.lianhecreditrating.com.cn](http://www.lianhecreditrating.com.cn)）予以公告。

#### （二）主体评级差异

适用 不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	101900102.IB
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	19广新控股MTN001
主体评级差异的评级机构	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	2019年1月7日
评级结论（主体）	AAA
标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

#### （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况****1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

**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：136166

债券简称	16广新01
其他偿债保障措施概述	公司确定了五项偿债保障措施：募集资金专款专用、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行，执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136208

债券简称	16广新02
其他偿债保障措施概述	公司确定了五项偿债保障措施：募集资金专款专用、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行，执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136523

债券简称	16广新03
其他偿债保障措施概述	公司确定了五项偿债保障措施：募集资金专款专用、制

	定《债券持有人会议规则》、充分发挥受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行，执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136608

债券简称	<b>16广新04</b>
其他偿债保障措施概述	公司确定了五项偿债保障措施：募集资金专款专用、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书相关承诺执行，执行情况良好
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：136166

债券简称	<b>16广新01</b>
偿债计划概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为2017年至2021年每年的1月19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）。截至本年度报告签署日，本期债券已按期足额付息。
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

债券代码：136208

债券简称	<b>16广新02</b>
------	---------------

偿债计划概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为2017年至2021年每年的1月29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）。截至本年度报告签署日，本期债券已按期足额付息。
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

债券代码：136523

债券简称	16广新03
偿债计划概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为2017年至2021年每年的7月7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）。截至本年度报告签署日，本期债券已按期足额付息。
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

债券代码：136608

债券简称	16广新04
偿债计划概述	债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为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）。截至本年度报告签署日，本期债券已按期足额付息。
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

## 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	136166、136208、136523、136608
债券简称	16广新01、16广新02、16广新03、16广新04
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	广发证券作为 16 广新 01、16 广新 02、16 广新 03、16 广新 04 受托管理人，已履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。
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，披露地址 <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>

### 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

广新集团坚持提高政治站位，加强党的领导和党的建设，围绕省委省政府发展战略，着力建设创新型、科技型企业，加强助力粤港澳大湾区建设、“一核一带一区”发展和“一带一路”的产业布局，加快从“管资产”向“管资本”转变，重点投资先进制造、新能源新材料、生物医药和食品大健康、文化创意和大数据营销、新型外贸等五大领域。主要情况如下：

##### 1、先进制造领域以兴发铝业及广青科技为主

兴发铝业成立于 1984 年，是中国专业生产建筑铝型材及工业铝型材的龙头企业、中国建设部铝合金建材定点生产基地、中国最大的地铁机车导电铝型材供应商。2011 年，广新集团收购、增持兴发铝业股权成为第一大股东，入主兴发铝业后，广新集团采取一系列先进管控措施，推动其经营业绩快速提升，截至 2018 年末，销售收入 99.35 亿元；净利润 4.94 亿元，销售收入及净利润将再创新高，在 2017 年的基础上又实现质的飞跃。

广青科技成立于 2010 年，是广新集团与国内最大的民营不锈钢生产企业青山控股集团共同出资设立，广新集团为第一大股东（48.72%），广青科技是国内最大的高端不锈钢和镍合金生产企业之一，采用红土矿精炼制镍铁的回转窑-矿热炉（RKEF）工艺技术，技术水平居行业领先水平，较传统生产工艺显著降低了生产成本。近几年企业均保持高速发展，不锈钢年产能超 200 万吨，2018 年实现销售收入 176.67 亿元，净利润 7.25 亿元，2014 年-2018 年连续进入广东省 500 强、制造业 100 强企业，荣获“优秀企业”、“文明单位”、“绿色工厂”等多个奖项，成为助推阳江振兴发展的主力军，为我省经济发展做出重大的贡献。

##### 2、新能源新材料领域以佛山科技为主

佛塑科技是中国塑料新材料行业的龙头企业、国家火炬计划重点高新技术企业，2009 年广新集团成为佛塑科技的第一大股东后，明确了佛塑科技产业向高端化发展的战略目标，当年即实现扭亏为盈。目前，佛塑科技的核心产品包括阻隔材料、光电材料和渗析材料，产品种类多具有较强的研发能力，整体竞争实力强，盈利能力不断提升。2018 年实现销售收入 28.23 亿元，净利润 1.21 亿元。佛塑科技拥有“汾江牌”、“鸿基牌”、“双象牌”、“双龙牌”等多个广东省名牌产品、著名商标，多年来积累了良好商誉，同时，拥有授权专利 155 项，其中发明专利 77 项。2018 年，佛塑科技研发投入 8,485 万元，占营业收入的 3.01%，成功申请专利 17 项，共有 24 项新产品通过广东省高新技术产品认定。

### 3、文化创意和大数据营销领域以省广集团为主

省广集团创立于1979年，是中国最早成立的一批广告公司，2010年，广新集团控股省广集团并通过自主培育在深交所成功挂牌上市，成为“中国广告营销第一股”。目前，省广集团是中国本土最大的广告公司、中国营销价值链整合者的领军企业、国家文化产业示范基地，中国首家入选《财富》500强的营销传播集团。主要业务为传统媒介代理及数字营销，2018年实现销售收入121.15亿元。

### 4、生物医药和食品大健康领域主要以星湖科技和广东食出为主

星湖科技于1992年在原国有企业肇庆味精厂的基础上改制成立，是广东省首批八家股份制改革试点企业之一，1994年8月在上海证券交易所上市，2009年广新集团并购星湖科技，成为其控股股东。星湖科技主要从事食品添加剂的生产、医药中间体的研发生产销售等领域，是国内首家核苷酸及全球最大的利巴韦林原料药生产企业，2018年实现销售收入8.59亿元，净利润4,228万元。

广东食品进出口公司成立于1954年，是老牌进出口公司，目前已发展为新型科工贸内外销一体化，形成食品加工产业链、畜牧鲜活冷冻产业链、不锈钢厨具产业链、进口内销食品供应链四大主业。旗下“珠江桥”牌系列产品畅销全球100多个国家和地区，拥有国家级实验室，参股广东太古可口可乐、广东太古冷链物流、中外运佛山仓码等一系列国际知名企业。近年来广东食出大力发展生猪养殖产业，所经营的宝金畜牧、宝山猪场引领农业供给侧改革的工业化高效生态养殖龙头企业。2018年生猪产能超10万头，主要出口至香港。

### 5、新型外贸领域以下属外贸企业为主

广新集团作为原广东省外经贸委系统的大部分企业以及广东省贸促会脱钩企业的整合主体，下属外贸公司拥有超过60年的国际贸易经验，是华南地区最大的外贸企业。贸易业务涉品种繁多，涵盖家具、餐厨用品、电机电气设备、钢铁制品、服装、箱包、建材等，是广新集团的起家之本。近年来广新集团积极推动传统贸易业务转型升级，通过推动整合重组、调整企业主体等方式，明确了企业定位，加快商业模式创新及外贸品牌建设，探索“互联网+海外仓”和“互联网+供应链金融”等多种新模式，落实国家积极进口政策，扩大先进技术装备、关键零部件及优质消费品进口，培育具有专业化经营能力和自主知识产权、自主品牌的新贸易业务，实现提质增效。2018年新型外贸销售收入约50亿元。

集团成立以来，经历“二次创业、专业化经营、实业化发展、产业链协同”等战略转型和升级，成功走出一条属于自己的创新道路，目前集团已成为广东营收规模最大、上市公司（含新三板）数量最多，高新技术企业数量、高新技术产业产值和国家级研发中心数量均居前列的省属国企。经过19年的发展，广新集团资产增长超6倍，净资产增长超8倍，销售收入增长近3倍，实体经济总收入占比超过五分之四，实现产业结构转型升级的华丽转身。

同时，广新集团坚持发展混合所有制经济，实现国有优势与市场化机制有机结合，创新发展模式引入社会资本，实现国有和民营优势互补共赢方面。在混改中，广新集团打破所有制限制，通过股份制改造、并购重组、合作共建新项目等方式积极稳妥推进，实现“优势互补、有效制衡、合作共赢”，探索出一条国企与民企有效融合的成功路子。截止2018年底，广新集团所属混合所有制企业占集团企业数量达71%，先后成功整合了兴发铝业、培育了广青科技等企业，通过完善公司治理、创新激励机制、开展产业整合等，实现了与民企的强强联合，协同发展。兴发铝业销售收入由2011年入主时的30亿元提升至2018年的99.35亿元，净利润由1,400万元提升到4.94亿元，净资产由7.7亿元提升至25.50亿元。广青科技成为阳江市年产值200亿元的企业，自2012年投产以来成为阳江多年排名第一的纳税大户，为带动地方经济发展作出了突出贡献。广新集团自主培育上市的省广集团，营业收入由2010年上市时的30.79亿元提升至2018年的121.15亿元，总资产由17.32亿元提升至92.29亿元，成为中国实力最强的营销集团。

广新集团已经开启国有资本运营新征程，“十三五”期间，将始终服务广东省发展战

略大局，围绕新兴产业为主的股权投资这一大主业，优化国有资本布局，通过开展投融资、产业培育和资本运作等，发挥投资引导和结构调整作用，重点发展五大领域业务，推动产业集聚，提升创新能力和核心竞争力，努力创建具有全球竞争力的世界一流企业。

## （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(%)
先进制造业（铝型材加工、镍合金）	2,760,267.20	2,486,864.33	9.90	55.52	2,618,773.85	2,440,322.13	6.81	52.09
新能源新材料	291,544.89	221,237.06	24.12	5.86	277,157.9	207,520.16	25.13	5.51
生物医药及食品大健康	211,832.30	170,704.95	19.42	4.26	293,290.2	259,250.95	11.61	5.83
文化创意和大数据营销	1,211,475.11	1,037,809.52	14.34	24.37	1,129,519.62	991,579.19	12.21	22.47
新型外贸	496,654.77	454,252.04	8.54	9.99	708,431.15	644,586.13	9.01	14.09
合计	4,971,774.27	4,370,867.90	12.09	-	5,027,172.72	4,543,258.56	9.63	-

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
五大主营业务板块	4,971,774.27	4,370,867.90	88.32%	5,027,172.72	4,543,258.56	88.35%
其他业务	657,239.62	1,224,025.12	11.68%	663,204.87	1,127,299.30	11.65%
总计	5,629,013.89	5,594,893.02	-	5,690,377.59	5,670,557.86	-

### 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：公司主要业务为先进制造业（铝型材加工、镍合金）、新能源新材料、生物医药及食品大健康、文化创意和大数据营销、新型外贸，相关收入成本情况已在第一节（“各业务板块收入成本情况”）披露。

### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，

发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

先进制造业 2018 年毛利率为 9.90%，2017 年毛利率为 6.81%，较去年同期上涨 45.37%，主要为公司持续加大研发技改投入，核心企业创新能力增强，同时，抓好成本控制，毛利进一步提升。

生物医药及食品大健康 2018 年营业收入 21.18 亿元、营业成本 17.07 亿元，同比分别下降 27.77%、34.15%，毛利率为 19.42%，较去年同期的 11.61%增长 67.27%，主要为下属公司广东食出本年清退高风险低收益的合作出口业务，合作出口收入同比大幅减少 9.3 亿元，成本也相应减少。广东食出清退高风险低收益的合作出口业务后，虽然出口收入规模大幅下降，但整体经营质量逐步改善；同时星湖科技抓住食品添加剂等主营产品市场回暖的机遇，产品销售量价齐升，使得该板块毛利率提升。

#### 4.费用分析

近两年本公司的销售费用、管理费用及财务费用较为稳定。

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减 (%)
销售费用	160,644.50	173,227.37	-7.26%
管理费用	147,576.17	147,354.56	0.15%
财务费用	97,027.79	100,549.61	-3.50%

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 172,353 万元，占年度销售总额 3.06%；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 154,274 万元，占年度采购总额 3.09%；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

其他说明

不适用

#### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

#### （五） 公司未来展望

2019 年，广新集团将以加快建设新兴产业国有资本投资公司为主线，聚焦主业，加快布局新兴产业集群，坚持创新引领、战略投资、资本运营“三轮驱动”，推动集团成为建设粤港澳大湾区和助力“一核一带一区”协调发展新格局的生力军。主要情况如下：

1、强化战略管理，持续优化资产结构，进一步加快创建以“管资本”为主的管控模式和运营模式。

（1）着力完善集团总部“五个中心”和所属企业专业化利润中心功能。按照国有资本投资公司改革方向，集团总部将实行以“管资本”为主的管控模式，着力建设战略管理、

投资管理、资本运营管理、财务管理、风险管理“五个中心”。所属企业强化市场主体地位，实行差异化管控，逐步完善授权经营机制，引导所属企业专注主营业务，构建竞争优势，成为专业化利润中心。

（2）优化运营模式，加强对战略性核心业务的控制力和影响力。以创新引领、战略投资和资本运营为驱动，通过开展投资融资、产业培育和资本运作等方式，发挥投资引导和结构调整的作用。

在发展方式上，坚持以资本为纽带，以产权为基础，以投资为先导。通过投资，形成股权；通过股权，行使出资人权利；通过股权经营分红或股权转让获得收益，实现国有资本保值增值。

在投资方向上，集中优势资源，围绕集团主业领域业务进行布局，注重产业结构互补，并根据风险因素，实行有效投资组合，确保投资组合长期价值稳定在较好水平。在投资手段上，运用直投、基金、兼并、收购、转让和产权置换等多种手段，切实提高国有资本投资公司投资能力。

（3）加快布局新兴产业集群，加大资产盘活力度。集团将紧紧围绕新兴产业国有资本投资公司的功能定位，进一步增强集团产业、资源的协同效应，提升产业协同度，强化协作、整合、培育和优化，加快打造一批有核心产业环节、有产业协同基础、有总体规模效应的新兴产业集群。

在先进制造领域：重点打造钢压延和铝压延加工业务。以广青科技和兴发铝业等为核心发展壮大先进制造业产业集群，进一步整合中高端产业链和价值链；加快建设阳江不锈钢产业集群；推动印尼项目如期完成结算工作。在新能源新材料领域：重点推进新能源动力电池全产业链项目。以佛塑科技、金万达、金辉高科等抢占新能源新材料行业制高点，推进产业高端化，逐步形成具有核心竞争力的产业集群。在生物医药大健康领域：重点打造生物医药、调味品、发酵品业务。以星湖科技和省食出等为主加强行业战略合作、加快并购重组，形成生物医药大健康产业集群。助推农业供给侧结构性改革，加快推进汕尾、河源、肇庆现代化环保高效生态养殖项目；宝金畜牧将加快布局50万头生猪养殖项目。优化投资组合策略，加大生物医药及食品大健康等相关领域的投资并购力度。在大数据营销领域：省广集团将引领行业变化，拓展“大数据全营销+”核心竞争力，推动组织变革，强化资源整合协同，做好行业扛旗者。在新型外贸领域：外贸开发和机械五矿将整合优势外贸资源，打造专业化经营团队，创新培育外贸新业态，坚决清退合作代理出口业务等“高风险低收益”业务。

2、强化资本运营，加大投资并购力度，进一步利用资本市场做强做优。

（1）发挥平台作用，通过并购重组加强产业引领能力及核心竞争力。重点推动星湖科技并购久凌项目完成发行股份及股权交割，与星湖科技融合发展，夯实生物医药板块；推进兴发铝业产业链延伸项目成功落地，持续优化铝产业布局；推进佛塑科技在新能源板块取得实质突破；推动省广集团稳步实施内部重组，维持大数据营销行业引领地位；夯实生益科技第一大股东的影响力和控制力；发挥协同优势，抓住机会并购1-2家新的上市公司，优化新兴产业整体布局。

（2）以体制机制创新激发企业内生动力。加大自主培育力度，激发企业内生动力，集中资源、聚焦主业、重点培育及扶持集团上市企业后备库企业，实施“一企一策”。

（3）提升市值管理水平，增强集团控制力和持股价值。适时增持夯实控股权，择机减持实现投资收益，实现既定战略目标。积极开展新股申购及证券投资创新业务，提升价值创造能力。

（4）履行股东职责，优化上市公司管控。突出国有与市场机制充分融合的优势，优化管理授权，提高管理效率。尤其在上市公司战略把控及重大投资并购项目的选择、公司治理及投资并购标准等方面，强化产业研究，加强业务发展深度分析，发挥股东积极作用。

3、强化创新驱动，加快研产融结合，进一步培育发展新动能。

一是完善集团科技创新体系，助力转型升级。加大对企业科技创新的引导及激励，为新兴产业国有资本投资公司高质量发展注入强劲动力。

二是加快推进关键技术创新，切实增强发展源动力。稳步提升研发技改投入占营业收入的比重，通过高投入、高产出，进一步打造内生外联的新兴产业研发格局。继续做强所属上市公司、创新型企业的科技创新平台，稳步提升研发技改投入占营业收入的比重，发

挥上市公司、创新型企业资源整合、激励机制等方面的优势，搭建更多的国家和省级研发平台，孵化更多的高新技术企业，通过高投入、高产出，进一步打造内生外联的新兴产业研发格局。兴发铝业将规划及创建智能工厂，利用数字化手段发展柔性生产，精密制造力争成为新的利润增长点。广青科技将加快筹建广青研究院，深化产学研合作，推进配矿、炉渣综合利用实验研究，开发高附加值产品，实现“无渣化”生产。佛塑科技将加大对老旧、结构单一生产线的技改投入，优化改进工艺流程和配方，力推传统产品的换代升级。星湖科技将以新型食品添加剂产品为核心，加快研发和味系列产品，提升产品附加值及盈利能力。省广集团以大数据技术创新为核心，创新营销技术及盈利模式，加速推动数字化转型。国义招标将优化、推广国 e 平台等“互联网+”招标采购创新平台，抢占市场份额。

三是强化研产融结合，做实创新研究院和基金公司。广新创新研究院落地离子束技术产业创新中心项目，力争取得阶段性成果；探索建立高层次领军人才柔性引进机制，推动在人工智能装备制造、创新平台搭建等领域开展多层次合作，促进科技成果产业化。基金公司要继续推进与启迪公司、券商基金子公司等合作，扩大资产管理规模，争取市场化基金落地；围绕集团主业领域，深入挖掘投资机会，孵化培育优质科技项目，撬动社会资本，充分发挥资本市场作用，实现产融协同发展，努力打造集团新兴产业投融资平台。

4、强化经营与风控协同，精细管理，稳中求进，化危为机，进一步推动高质量发展。

一是聚焦高质量发展，强化生产经营基础管理。结合集团实际，对标相应行业，从企业的主业定位、业务模式、盈利能力、创新能力、运营效率、风险管控等维度，建立健全高质量发展指标评价体系。生产型企业坚持以提高质量与效益为中心，对标行业先进水平，不断提升经营效益、运营效率，做精做专，夯实行业地位，优化资产质量，提升抗风险能力。进一步强化基础管理，落实精益制造，把成本管理落实到生产管理各方面、全过程，实现降本增效、提质增效。

二是持续提升全面风险防控能力。以合规管理为重点，加大法治国企建设力度。持续加强合同管理和诉讼管理，推进重大合同履行及重大诉讼案件的动态管理，强化合同及诉讼管理的分析督导工作，提升重大事项法律论证水平。优化集团风险预警指标，提升风险预警信息系统的功能及运行效果。积极防范中美贸易摩擦风险，及时关注市场动态，根据市场行情及时调整产品结构；关注人民币汇率、银行利率波动风险，强化锁汇措施、压减有息外债，防范汇率风险。

5、强化人才强企，进一步推动人才团队与事业发展紧密匹配。

深入推进国企经理人管理制度改革。把推行具有集团特色的所属企业国企经理人管理制度改革作为一项重点工作，在用人方面，实行契约化管理、市场化退出；在分配方面，与市场水平对标、与效益挂钩，实行差异化薪酬，充分彰显国企优势。

## 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：

公司不存在不能保证独立性、不能保证自主经营能力的情况。

#### 1、资产方面

发行人的土地使用权等资产均归发行人独立所有，产权关系明确。不存在被实际控制人占用资金、资产等情况。

#### 2、人员方面

广东省国资委依照法定程序任免（或建议任免）发行人董事会成员和其他高级管理人员，委派监事会成员，决定发行人董事、监事等有关高级管理人员的薪酬。发行人不存在违反法定程序作出人事任免决定的情况。同时，发行人建立了一套完整的、适应发展需要的组织机构。

#### 3、机构方面

发行人建立了劳动、人事、分配制度，拥有自己独立的日常办公场所，与实际控制人在不同场所办公。发行人机构与实际控制人机构均各自独立，不存在与实际控制人混合经营、合署办公的情况。

#### 4、财务方面

发行人设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了规范、独立的会计核算体系；具有规范、独立的财务会计制度和对全资和控股子公司的财务管理制度；独立履行纳税申报和缴纳义务，独立开设银行账户等。

#### 5、业务经营方面

发行人拥有独立的业务，建有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏，不存在对实际控制人或其他关联企业的其他依赖性。

#### （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：

非经营性往来款是指公司在没有商品和劳务对价的情况下提供给实际控制人（含实际控制人平级的政府部门）、大股东及其附属企业或非关联方使用的款项，反之即为经营性往来款。

#### 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：

是

#### 3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：9.53 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：4.57%，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、会计政策变更及其影响

##### （1）财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《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），本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的合并及母公司净利润和合并及母公司股东权益无影响。

##### （2）个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。本公司本年度无对比报表调整情况。

#### 2、会计估计变更及影响

本报告期本公司无会计估计变更。

#### 3、前期差错更正及影响

本报告期本公司无前期差错更正。

#### 4、其他事项调整

本报告期本公司无其他事项调整。

### 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	5,703,235.14	5,893,491.78	-3.23	-
2	总负债	3,619,483.74	3,865,494.23	-6.36	-
3	净资产	2,083,751.40	2,027,997.55	2.75	-
4	归属母公司股东的净资产	1,056,324.67	1,036,417.08	1.92	-
5	资产负债率 (%)	63.46	65.59	-3.25	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	68.95	71.34	-3.35	-
7	流动比率	1.00	1.08	-7.41	-
8	速动比率	0.73	0.82	-10.98	-
9	期末现金及现金等价物余额	698,828.52	680,351.72	2.72	-

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	5,627,728.84	5,689,315.12	-1.08	-
2	营业成本	4,996,201.27	4,954,029.13	0.85	-
3	利润总额	157,983.50	150,683.68	4.84	-
4	净利润	117,540.62	68,216.72	72.30	注 1
5	扣除非经常性损益后净利润	111,779.06	64,223.93	74.05	注 2
6	归属母公司股东的净利润	45,624.16	66,668.15	-31.57	注 3
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	372,381.08	277,507.09	34.19	注 4
8	经营活动产生的现金流净额	684,574.19	243,209.06	181.48	注 5
9	投资活动产生的现金流净额	181,444.99	170,786.32	-6.24	-
10	筹资活动产生的现金流净额	483,857.39	-40,908.28	1,082.79	注 6
11	应收账款周转率	10.20	10.46	-2.44	-
12	存货周转率	6.97	6.44	8.23	-
13	EBITDA 全部债务比	0.16	0.11	47.64	注 7

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
14	利息保障倍数	1.96	2.12	-7.54	-
15	现金利息保障倍数	3.49	3.68	-5.16	-
16	EBITDA 利息倍数	2.73	2.31	17.94	-
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:  $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要是下属企业 (广青科技、兴发铝业、星湖科技、省广集团等) 2018 年产销规模增长, 带动净利润同比增加, 同时, 参股企业 (生益科技、印尼广青镍业) 2018 年经营利润同比增加, 归属集团的投资收益增加。公司减持部分上市公司股权带来投资收益。

注 2: 同上。

注 3: 主要是 2017 年公司转让羽绒厂地块, 导致 2017 年净利润浮动较大。

注 4: 净利润同比增加, 息税折旧摊销前利润同步增加。

注 5: 2018 年下属企业收入增加带来现金流量的增加; 盘活资产回笼资金增加现金流。

注 6: 主要是因为 2018 年公司加大资产盘活力度回笼资金, 偿还融资降低带息负债。

注 7: 同上。

## 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
流动资产:	-	-	-	-
货币资金	770,780.24	721,588.73	6.82	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,198.76	7,915.51	-21.69	-
衍生金融资产	588.35	-	-	-
应收票据及应收账款	659,078.94	620,038.62	6.30	-
预付款项	160,963.94	206,036.21	-21.88	-
其他应收款	214,665.35	473,995.09	-54.71	注 1
存货	716,439.28	717,181.16	-0.10	-
一年内到期的非流动资产	-	6.04	-100.00	注 2
其他流动资产	130,941.71	168,623.03	-22.35	-

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
流动资产合计	2,659,656.55	2,915,384.39	-8.77	-
非流动资产：	-	-	-	-
可供出售金融资产	25,620.77	50,260.45	-49.02	注3
长期应收款	29,448.01	30,432.94	-3.24	-
长期股权投资	867,241.18	830,779.65	4.39	-
投资性房地产	451,366.82	428,510.32	5.33	-
固定资产	1,015,277.50	1,038,376.76	-2.22	-
在建工程	160,419.17	82,467.92	94.52	注4
生产性生物资产	718.10	846.24	-15.14	-
无形资产	190,268.63	187,704.88	1.37	-
开发支出	1,203.06	316.72	279.85	注5
商誉	263,908.07	287,691.66	-8.27	-
长期待摊费用	10,850.96	11,904.40	-8.85	-
递延所得税资产	25,344.40	24,782.18	2.27	-
其他非流动资产	1,911.91	4,033.26	-52.60	注6
非流动资产合计	3,043,578.59	2,978,107.39	2.20	-
资产总计	5,703,235.14	5,893,491.78	-3.23	-

## 2. 主要资产变动的原因

注1：盘活资产（羽绒厂地块）回笼资金。

注2：金额很小，无重大影响。

注3：公司减持上市公司可转换债券，可供出售金融资产减少。

注4：主要是公司2018年加大投入广青压延热轧项目，项目将于2019年投产。

注5：金额较小，无重大影响。2018年，公司及下属企业加大科技创新力度，开发投入同比增加，其中主要是省广集团“增强现实广告系统”及广新信息“信息运营管理无线局域网安全认证”的投入。

注6：下属企业部分项目2018年无需支付委外支出，因此冲回原挂账。

### （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	82,017.77	-	1、银行承兑汇票保证金、保函保证金、信用证保证	诉讼保全冻结资金；变压器押金；营业执照吊销押金

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）
			金、远期结汇保证金；2、用于担保的定期存款或通知存款	
应收票据及应收账款	34,849.85	-	质押借款	-
存货	155,906.92	-	1、质押借款；2、为开承兑汇票作质押；3、林地抵押担保贷款	-
固定资产	541,782.49	-	1、抵押担保；2、抵押借款；	法院查封资产
无形资产	92,618.95	-	1、抵押担保；2、抵押借款	-
其他	239,601.46	-	1、质押担保；2、抵押担保；3、质押借款；4、抵押借款	-
合计	1,146,777.44	-	-	-

## 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：万元 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
广东省广告集团股份有限公司	922,857.56	1,211,475.11	17.19%	21.80%	母公司将其持有的子公司股份中的 21.80%用于向国开发展基金有限公司质押。获得低息国改基金，共计 6535 万股。
合计	922,857.	1,211,475	-	-	-

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
	56	.11			

## 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
流动负债：	-	-	-	-
短期借款	784,627.90	1,089,498.06	-27.98	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	67.00	-100.00	注 1
合同负债	21,824.75	-	-	注 2
衍生金融负债	366.37	-	-	注 3
应付票据及应付账款	665,120.30	613,844.79	8.35	-
预收款项	243,347.54	231,792.96	4.98	-
应付职工薪酬	76,831.68	68,307.36	12.48	-
应交税费	61,906.32	92,445.99	-33.04	注 4
其他应付款	161,743.92	187,038.14	-13.52	-
一年内到期的非流动负债	144,455.55	148,279.44	-2.58	-
其他流动负债	487,870.30	258,459.30	88.76	注 5
流动负债合计	2,648,094.62	2,689,733.04	-1.55	-
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	313,965.97	435,122.99	-27.84	-
应付债券	409,776.03	409,776.03	0.00	-
长期应付款	74,603.33	133,432.63	-44.09	注 6
长期应付职工薪酬	8,888.01	9,069.52	-2.00	-
预计负债	33,958.72	62,444.97	-44.09	注 7
递延收益	28,733.26	28,757.36	-0.08	-
递延所得税负债	101,463.79	97,157.68	4.43	-
非流动负债合计	971,389.11	1,175,761.18	-17.38	-

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
负债合计	3,619,483.74	3,865,494.23	-6.36	-

## 2. 主要负债变动的的原因

注 1: 金融衍生工具到期后未在发生。

注 2: 本期新增销售合同相关的合同负债。

注 3: 新增石油期货。

注 4: 羽绒厂地块转让产生的税费于 2018 年缴纳。

注 5: 公司 2018 年调整融资结构, 加大超短融发行规模所致。

注 6: 下属企业按约定偿还长期应付款 (主要是广青科技及广新海工)、融资租赁款项。

注 7: 主要是下属企业 (省广集团) 的收购股价或有对价减少。

## 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 2,293,002.13 万元, 上年末借款总额 2,474,832.18 万元, 借款总额总比变动-10.48%。

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

公司发行的所有债券和债务融资工具, 在报告期内均如期付息兑付, 未出现逾期情况。

### (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:

集团未来一年内营运资金稳定, 同时集团公司将按照既定计划, 按期足额偿还到期债务, 公司资信状况良好, 与中国银行、建设银行、工商银行、交通银行、兴业银行等大型国有、股份制商业银行均建立了长期稳定的合作关系, 具有较强的银行融资能力。截至 2018 年 12 月末, 集团总部及境内非上市子公司获得银行授信额度合计 280.89 亿元, 已使用额度 102.86 亿元, 未使用额度 178.03 亿元, 使用率 36.62%, 银行授信额度充裕。截至 2018 年末广新集团及下属企业债券注册 (合并) 额度为 309.40 亿元, 包括: 短

期债券（超短融、短券）145亿元，中长期债券（公司债、中票、永续中票）164.4亿元，已发行债券120亿元，未使用额度为189.40亿元，使用率38.78%。集团总部直接融资额度279.40亿元，包括超短融额度60亿元、短券额度60亿元、中票46亿元、优质主体企业债38.40亿元、永续中票额度35亿元、公司债额度40亿元，已发行使用120亿元，未使用额度159.40亿元，使用率42.94%，直接融资额度充裕。

## 2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	260,343.00	156,128.65	104,214.35
工商银行	345,741.68	69,665.68	276,076.00
建设银行	113,250.00	71,246.21	42,003.79
农业银行	60,000.00	28,355.60	31,644.40
交通银行	160,000.00	19,254.00	140,746.00
中信银行	80,000.00	761.00	79,239.00
光大银行	169,022.41	10,343.00	158,679.41
民生银行	50,000.00	0.00	50,000.00
华夏银行	80,500.00	3,993.00	76,507.00
浦发银行	40,000.00	0.00	40,000.00
兴业银行	55,000.00	37,743.76	17,256.24
华兴银行	110,000.00	37,000.00	73,000.00
广发银行	147,191.00	23,250.00	123,941.00
广州银行	211,080.00	13,080.00	198,000.00
浙商银行	140,000.00	0.00	140,000.00
进出口银行	277,260.06	170,806.00	106,454.06
国开行	12,700.00	12,400.00	300.00
其他额度小计	496,885.94	374,564.94	122,321.00
合计	2,808,974.09	1,028,591.84	1,780,382.25

上年末银行授信总额度：295.91亿元，本报告期末银行授信总额度280.89亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-15.01亿元

## 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：

189.40亿元

## 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：157,983.50万元

报告期非经常性损益总额：5,761.56万元

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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：290,450.59 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1,681.80 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：288,768.79 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否**（二）对外担保是否存在风险情况**适用 不适用**第五节 重大事项****一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**适用 不适用**二、关于破产相关事项**适用 不适用**三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项****（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**适用 不适用**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否**四、关于暂停/终止上市的风险提示**适用 不适用**五、其他重大事项的信息披露情况**适用 不适用

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

**（一）法规要求披露的事项**

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
中介机构发生变更	http://www.sse.com.cn	2018年3月14日	已完成审计交接工作	无重大影响

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018年3月14日	已完成人事变更	无重大影响
发行人出售、转让资产	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018年3月19日	已完成地块转让	无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018年9月6日	已完成人事变更	无重大影响
其他事项	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018年11月15日	中国证券监督委员会对发行人2016年的调查事件予以结案并不予处罚	无重大影响
发行人受到行政监管措施/纪律处分	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018年11月15日	发行人子公司对相关纪律处分和行政监管措施无异议，并积极整改。	无重大影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用

## 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《广东省广新控股集团有限公司公司债券年度报告(2018年)》  
之盖章页)

广东省广新控股集团有限公司



2019年4月29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：广东省广新控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>	-	
货币资金	7,707,802,388.11	7,215,887,313.29
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	61,987,556.64	79,155,103.25
衍生金融资产	5,883,489.61	-
应收票据及应收账款	6,590,789,422.82	6,200,386,167.15
其中：应收票据	792,343,626.99	966,718,274.51
应收账款	5,798,445,795.83	5,233,667,892.64
预付款项	1,609,639,370.65	2,060,362,087.48
应收保费		
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	2,146,653,472.37	4,739,950,875.22
其中：应收利息	3,244,076.37	3,518,556.94
应收股利	5,141,835.76	4,403,110.29
买入返售金融资产	-	-
存货	7,164,392,761.85	7,171,811,612.67
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	0.00	60,406.00
其他流动资产	1,309,417,053.55	1,686,230,310.15
流动资产合计	26,596,565,515.60	29,153,843,875.21
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	256,207,706.62	502,604,501.37
持有至到期投资		
长期应收款	294,480,100.71	304,329,435.14
长期股权投资	8,672,411,833.32	8,307,796,508.76
投资性房地产	4,513,668,235.62	4,285,103,194.26
固定资产	10,152,774,962.73	10,383,767,629.77
在建工程	1,604,191,733.52	824,679,212.86
生产性生物资产	7,180,994.63	8,462,413.89
油气资产		

无形资产	1,902,686,321.81	1,877,048,818.66
开发支出	12,030,614.55	3,167,237.75
商誉	2,639,080,717.91	2,876,916,614.97
长期待摊费用	108,509,580.68	119,044,011.06
递延所得税资产	253,444,012.50	247,821,784.01
其他非流动资产	19,119,074.35	40,332,569.03
非流动资产合计	30,435,785,888.95	29,781,073,931.53
资产总计	57,032,351,404.55	58,934,917,806.74
<b>流动负债：</b>	-	-
短期借款	7,846,278,953.79	10,894,980,643.98
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	-	669,950.00
衍生金融负债	3,663,744.08	-
应付票据及应付账款	6,651,203,004.21	6,138,447,938.48
预收款项	2,433,475,367.89	2,317,929,604.32
合同负债	218,247,532.99	-
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	768,316,751.35	683,073,623.38
应交税费	619,063,156.43	924,459,923.04
其他应付款	1,617,439,233.91	1,870,381,411.16
其中：应付利息	56,015,867.46	69,041,211.03
应付股利	48,988,687.00	96,455,295.12
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	1,444,555,466.00	1,482,794,395.73
其他流动负债	4,878,703,015.02	2,584,592,959.61
流动负债合计	26,480,946,225.67	26,897,330,449.70
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,139,659,663.02	4,351,229,865.81
应付债券	4,097,760,328.68	4,097,760,328.72
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	746,033,317.65	1,334,326,345.80
长期应付职工薪酬	88,880,116.84	90,695,207.77
预计负债	339,587,206.71	624,449,676.79

递延收益	287,332,606.22	287,573,622.12
递延所得税负债	1,014,637,893.19	971,576,775.58
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	9,713,891,132.31	11,757,611,822.59
负债合计	36,194,837,357.98	38,654,942,272.29
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	-	-
实收资本（或股本）	1,620,000,000.00	1,620,000,000.00
其他权益工具	3,486,000,000.00	3,486,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	3,486,000,000.00	3,486,000,000.00
资本公积	2,032,795,684.61	2,061,028,456.47
减：库存股	-	-
其他综合收益	303,599,153.66	234,047,903.77
专项储备	-	-
盈余公积	241,722,180.82	121,490,083.65
一般风险准备	420,670.47	420,670.47
未分配利润	2,878,708,962.81	2,841,183,683.82
归属于母公司所有者权益合计	10,563,246,652.37	10,364,170,798.18
少数股东权益	10,274,267,394.20	9,915,804,736.27
所有者权益（或股东权益）合计	20,837,514,046.57	20,279,975,534.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	57,032,351,404.55	58,934,917,806.74

法定代表人：黄平 主管会计工作负责人：陈南生 会计机构负责人：赵兰

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广东省广新控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,364,790,931.05	1,639,481,757.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	679,218.45	84,121.50
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	90,517.24	0.00
其他应收款	6,957,414,811.95	6,166,075,754.35
其中：应收利息		
应收股利	52,631,878.88	
存货	0.00	0.00

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	769,138.75	769,138.75
流动资产合计	9,323,744,617.44	7,806,410,771.79
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	78,979,483.64	109,153,483.64
持有至到期投资		
长期应收款	500,000,000.00	500,000,000.00
长期股权投资	11,795,832,377.04	11,061,391,693.89
投资性房地产	377,659,000.00	323,739,300.00
固定资产	334,977,190.91	343,935,827.97
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,030,686.46	1,602,659.56
开发支出	1,712,264.15	1,712,264.15
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	6,006,815.23	8,401,971.44
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	13,096,197,817.43	12,349,937,200.65
资产总计	22,419,942,434.87	20,156,347,972.44
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,853,216,954.37	4,321,862,000.00
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		
预收款项		
应付职工薪酬	20,795,278.17	22,082,139.39
应交税费	5,700,793.78	11,423,594.78
其他应付款	2,086,489,165.61	1,784,761,080.01
其中：应付利息	18,735,953.14	6,096,661.83
应付股利	44,294,794.52	44,294,794.52
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	568,450,000.00	145,450,000.00
其他流动负债	4,551,420,958.90	2,022,678,356.16
流动负债合计	10,086,073,150.83	8,308,257,170.34
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	258,000,000.00	734,000,000.00
应付债券	4,097,760,328.68	4,097,760,328.72
其中：优先股	0.00	0.00

永续债	0.00	0.00
长期应付款	573,500,000.00	605,950,000.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	590,000.00	0.00
递延所得税负债	66,439,026.49	57,386,861.33
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	4,996,289,355.17	5,495,097,190.05
负债合计	15,082,362,506.00	13,803,354,360.39
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,620,000,000.00	1,620,000,000.00
其他权益工具	3,486,000,000.00	3,486,000,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	3,486,000,000.00	3,486,000,000.00
资本公积	171,831,803.60	126,620,860.54
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	112,842,744.97	157,868,342.93
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	241,722,180.82	121,490,083.65
未分配利润	1,705,183,199.48	841,014,324.93
所有者权益（或股东权益） 合计	7,337,579,928.87	6,352,993,612.05
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	22,419,942,434.87	20,156,347,972.44

法定代表人：黄平 主管会计工作负责人：陈南生 会计机构负责人：赵兰

**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	56,290,138,868.35	56,903,775,947.32
其中：营业收入	56,277,288,429.91	56,893,151,186.93
利息收入	12,850,438.44	10,624,760.39
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	55,948,930,206.09	56,705,578,559.59
其中：营业成本	49,962,012,653.81	49,540,291,275.78
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00

提取保险合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	374,719,834.07	259,203,824.53
销售费用	1,606,444,956.74	1,732,273,738.77
管理费用	1,475,761,733.36	1,473,545,648.93
研发费用	505,061,938.18	111,047,843.70
财务费用	970,277,941.77	1,005,496,079.52
其中：利息费用	1,091,633,516.86	1,032,573,822.42
利息收入	172,443,695.84	89,676,241.86
资产减值损失	1,035,846,470.07	2,583,720,148.36
信用减值损失	18,804,678.09	
加：其他收益	124,333,945.14	137,996,461.51
投资收益（损失以“－”号填列）	1,196,370,226.64	1,032,789,230.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	803,045,074.43	729,849,189.51
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	18,738,987.71	88,621,137.22
资产处置收益（损失以“－”号填列）	26,664,840.62	9,304,637.63
汇兑收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,707,316,662.37	1,466,908,854.37
加：营业外收入	38,086,791.24	155,046,387.21
减：营业外支出	165,568,491.22	115,118,481.04
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,579,834,962.39	1,506,836,760.54
减：所得税费用	404,428,759.67	824,669,586.68
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,175,406,202.72	682,167,173.86
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,175,406,202.72	682,167,173.86
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类	-	-
1.少数股东损益	719,164,618.25	15,485,663.82
2.归属于母公司股东的净利润	456,241,584.47	666,681,510.04
六、其他综合收益的税后净额	73,858,390.05	307,342,274.40
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	69,551,249.89	249,276,824.55
（一）不能重分类进损益的其他	35,048.47	-615,337.89

综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额	35,048.47	-615,337.89
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	69,516,201.42	249,892,162.44
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-62,848,146.49	-21,692.69
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-13,575,209.12	233,944,739.14
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-9,570,368.67	0.00
4.现金流量套期损益的有效部分	0.00	-168,245.68
5.外币财务报表折算差额	42,354,412.78	-121,855,014.05
6.其他	113,155,512.92	137,992,375.72
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,307,140.16	58,065,449.85
七、综合收益总额	1,249,264,592.77	989,509,448.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	525,792,834.36	915,958,334.59
归属于少数股东的综合收益总额	723,471,758.41	73,551,113.67
八、每股收益：	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	0.000	0.000
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.000	0.000

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：黄平 主管会计工作负责人：陈南生 会计机构负责人：赵兰

**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	44,627,447.71	58,412,433.46
减：营业成本	3,848,199.55	5,241,930.19
税金及附加	5,404,092.41	4,629,930.79
销售费用	0.00	0.00
管理费用	68,817,213.45	70,292,276.63
研发费用	0.00	0.00
财务费用	179,216,527.13	268,556,311.52
其中：利息费用	256,088,036.74	283,828,621.97

利息收入	90,459,153.31	31,729,517.22
资产减值损失	26,797,921.48	67,701,353.25
加：其他收益	2,142,857.00	6,215,325.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,436,333,869.62	736,293,644.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	491,308,276.68	430,093,215.94
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	5,490,847.93	1,387,269.39
资产处置收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,204,511,068.24	385,886,869.63
加：营业外收入	11,617.64	1,571,968.09
减：营业外支出	2,641,584.61	478,363.35
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,201,881,101.27	386,980,474.37
减：所得税费用	-439,870.45	975,954.85
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,202,320,971.72	386,004,519.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,202,320,971.72	386,004,519.52
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	-45,025,597.96	256,073,292.21
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-45,025,597.96	256,073,292.21
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-41,913,097.96	0.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-3,112,500.00	226,627,432.75
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
4.现金流量套期损益的有效部分	0.00	0.00
5.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
6.其他	0.00	29,445,859.46
六、综合收益总额	1,157,295,373.76	642,077,811.73
七、每股收益：		

(一) 基本每股收益(元/股)	0.000	0.000
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.000	0.000

法定代表人：黄平 主管会计工作负责人：陈南生 会计机构负责人：赵兰

**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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	60,856,343,440.84	58,300,249,670.83
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保险业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
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	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	27,111,047.67	34,322,703.09
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
收到的税费返还	1,036,608,761.02	1,212,275,895.31
收到其他与经营活动有关的现金	4,275,709,747.02	1,947,161,346.01
经营活动现金流入小计	66,195,772,996.55	61,494,009,615.24
购买商品、接受劳务支付的现金	51,586,200,564.75	51,809,083,790.63
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	1,759,010.71	1,004,682.47
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的	3,035,988,207.40	2,674,864,973.11

现金		
支付的各项税费	2,210,109,497.25	1,723,059,322.36
支付其他与经营活动有关的现金	2,515,973,839.68	2,853,906,253.66
经营活动现金流出小计	59,350,031,119.79	59,061,919,022.23
经营活动产生的现金流量净额	6,845,741,876.76	2,432,090,593.01
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-
收回投资收到的现金	3,061,446,687.02	1,451,041,049.60
取得投资收益收到的现金	414,806,993.11	401,730,344.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	150,387,417.14	13,842,895.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	196,644,197.33	109,620,980.45
收到其他与投资活动有关的现金	3,543,396,145.28	1,145,703,634.18
投资活动现金流入小计	7,366,681,439.88	3,121,938,904.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,959,353,950.06	970,377,625.80
投资支付的现金	3,028,375,420.62	1,790,076,890.58
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	328,785,232.93	442,912,162.93
支付其他与投资活动有关的现金	3,864,616,711.94	1,626,435,474.25
投资活动现金流出小计	9,181,131,315.55	4,829,802,153.56
投资活动产生的现金流量净额	-1,814,449,875.67	-1,707,863,249.18
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
吸收投资收到的现金	8,852,000.00	1,524,422,575.76
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	8,852,000.00	16,222,575.76
取得借款收到的现金	19,353,392,575.75	21,209,997,477.37
发行债券收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	11,557,009,497.45	9,411,178,068.62
筹资活动现金流入小计	30,919,254,073.20	32,145,598,121.75
偿还债务支付的现金	23,782,888,076.11	18,942,751,647.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,354,465,781.02	1,252,537,594.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	88,130,665.66	66,833,673.99
支付其他与筹资活动有关的现	9,620,474,127.79	12,359,391,633.44

金		
筹资活动现金流出小计	35,757,827,984.92	32,554,680,876.18
筹资活动产生的现金流量净额	-4,838,573,911.72	-409,082,754.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,950,147.59	-36,581,426.92
五、现金及现金等价物净增加额	184,767,941.78	278,563,162.48
加：期初现金及现金等价物余额	6,803,517,235.10	6,524,954,072.62
六、期末现金及现金等价物余额	6,988,285,176.88	6,803,517,235.10

法定代表人：黄平 主管会计工作负责人：陈南生 会计机构负责人：赵兰

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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	55,432,081.04	71,430,266.09
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	5,744,472,919.12	12,044,711,850.94
经营活动现金流入小计	5,799,905,000.16	12,116,142,117.03
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	47,120,552.31	44,027,805.97
支付的各项税费	19,983,510.52	28,369,385.66
支付其他与经营活动有关的现金	4,976,814,937.82	12,126,818,536.50
经营活动现金流出小计	5,043,919,000.65	12,199,215,728.13
经营活动产生的现金流量净额	755,985,999.51	-83,073,611.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,043,476,513.83	528,861,797.14
取得投资收益收到的现金	1,012,809,259.18	443,403,882.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,420.00	400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	2,056,287,193.01	972,266,079.42

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,455,997.48	537,833.07
投资支付的现金	1,481,998,997.13	512,003,845.80
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	1,483,454,994.61	512,541,678.87
投资活动产生的现金流量净额	572,832,198.40	459,724,400.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	0.00	1,498,200,000.00
取得借款收到的现金	8,918,813,405.04	8,041,462,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	19,348,571,238.58	8,908,447,880.80
筹资活动现金流入小计	28,267,384,643.62	18,448,109,880.80
偿还债务支付的现金	10,411,177,400.00	6,111,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	641,351,877.11	369,521,465.46
支付其他与筹资活动有关的现金	17,818,364,390.56	12,458,656,627.41
筹资活动现金流出小计	28,870,893,667.67	18,939,778,092.87
筹资活动产生的现金流量净额	-603,509,024.05	-491,668,212.07
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	0.00	0.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	725,309,173.86	-115,017,422.62
加：期初现金及现金等价物余额	1,639,481,757.19	1,754,499,179.81
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,364,790,931.05	1,639,481,757.19

法定代表人：黄平 主管会计工作负责人：陈南生 会计机构负责人：赵兰

## 担保人财务报表

适用 不适用