

广州国资发展控股有限公司

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。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项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。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与 2018 年公司债券半年度报告内容没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	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	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	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	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借	16
第四节 财务情况	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 合并报表范围调整	18
四、 主要会计数据和财务指标	18
五、 资产情况	20
六、 负债情况	21
七、 利润及其他损益来源情况	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	23
九、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	24
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	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	24
五、 其他重大事项的信息披露情况	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、 发行人为可交换债券发行人	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人	25

四、发行人为永续期公司债券发行人	25
五、其他特定品种债券事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第八节 备查文件目录	26
财务报表	28
附件一： 发行人财务报表	28
担保人财务报表	42

释义

广州国发、公司、本公司、发行人	指	广州国资发展控股有限公司
广发证券、主承销商、受托管理人	指	广发证券股份有限公司
联合主承销商、平安证券	指	平安证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
债券持有人	指	通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有公司发行债券的主体
会议召集人	指	债券持有人会议召集人
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、交易所	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
募集说明书	指	公司发行各期债券之募集说明书
公司章程、章程	指	《广州国资发展控股有限公司章程》
《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》
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《广州国资发展控股有限公司公司债券年度报告（2018年）》
年度报告摘要	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《广州国资发展控股有限公司公司债券年度报告（2018年）摘要》
报告期、年度	指	2018年（2018年1月1日至2018年12月31日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	广州国资发展控股有限公司
中文简称	广州国发
外文名称（如有）	Guangzhou State-owned Capital Operation Holdings Co., LTD.
外文缩写（如有）	Gofar
法定代表人	王海滨
注册地址	广东省广州市 天河区临江大道3号901房
办公地址	广东省广州市 天河区临江大道3号发展中心大厦9楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址	www.gz-gofar.com
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	郝必传
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	资金财务部总经理、总经理助理
联系地址	广州市天河区临江大道3号发展中心9楼
电话	020-37853285
传真	020-37851275
电子信箱	haobichuan@gz-gofar.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	广州市天河区临江大道3号发展中心9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：广州市人民政府

报告期末实际控制人名称：广州市人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	广州市东风东路 555 号 10 楼
签字会计师姓名	聂惠婵、徐海清

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16 穗发 01、17 穗发 01、18 穗发 01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广州市天河北路 183 号大都会广场 19 楼
联系人	熊文祥
联系电话	020-87555888

（三）资信评级机构

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16 穗发 01、17 穗发 01、18 穗发 01

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦24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	136837.SH
2、债券简称	16穗发01
3、债券名称	广州国资发展控股有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年11月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年11月22日
7、到期日	2021年11月22日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	3.28
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	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2017年11月22日支付第一年利息，2018年11月22日支付第二年利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设发行人调整票面利率选择权，未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设投资者回售选择权，未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143087.SH
2、债券简称	17穗发01
3、债券名称	广州国资发展控股有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
4、发行日	2017年4月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月26日
7、到期日	2022年4月26日
8、债券余额	30

9、截至报告期末的利率(%)	4.70
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	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018年4月26日支付第一年利息，2019年4月26日支付第二年利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设发行人调整票面利率选择权，未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设投资者回售选择权，未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143580.SH
2、债券简称	18穗发01
3、债券名称	广州国资发展控股有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2018年4月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年4月19日
7、到期日	2023年4月19日
8、债券余额	22
9、截至报告期末的利率(%)	4.84
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	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2019年4月19日支付第一年利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设发行人调整票面利率选择权，未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设投资者回售选择权，未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136837.SH

债券简称	16穗发01
募集资金专项账户运作情况	已签订《募集资金专项账户管理协议》，募集资金专户

	运行规范
募集资金总额	30
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	募集资金用途与募集说明书约定一致，已履行公司财务制度规定的审批程序，募集资金30亿元，扣除发行费用后全部用于补充公司及下属子公司的流动资金
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：143087.SH

债券简称	17 穗发 01
募集资金专项账户运作情况	已签订《募集资金专项账户管理协议》，募集资金专户运行规范
募集资金总额	30
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	募集资金用途与募集说明书约定一致，已履行公司财务制度规定的审批程序，募集资金30亿元，扣除发行费用后20亿元用于偿还有息负债，其余用于补充公司及下属子公司的流动资金
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：143580.SH

债券简称	18 穗发 01
募集资金专项账户运作情况	已签订《募集资金专项账户管理协议》，募集资金专户运行规范
募集资金总额	22
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	募集资金用途与募集说明书约定一致，已履行公司财务制度规定的审批程序，募集资金22亿元，扣除发行费用后18亿元用于偿还有息负债，其余用于补充公司及下属子公司的流动资金
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

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	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16穗发01、17穗发01、18穗发01
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27日
评级结果披露地点	上交所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	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

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：136837.SH、143087.SH、143580.SH

债券简称	16 穗发 01、17 穗发 01、18 穗发 01
偿债计划概述	报告期内，公司不存在未按时偿还债券本金或利息情形，偿债计划和其他偿债保障措施的执行与募集说明书约定的一致
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：136837.SH、143087.SH、143580.SH

债券简称	16 穗发 01、17 穗发 01、18 穗发 01
账户资金的提取情况	16 穗发 01：2017 年 11 月 22 日支付第一期利息、2018 年 11 月 22 日支付第二期利息；17 穗发 01：2018 年 4 月 26 日支付第一期利息、2019 年 4 月 26 日支付第二期利息；18 穗发 01：2019 年 4 月 19 日支付第一期利息
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16 穗发 01、17 穗发 01、18 穗发 01
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	报告期内，受托管理人对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。2017 年 6 月 29 日、2018 年 6 月 29 日出具债务受托管理年度报告。
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	预计于 2019 年 6 月前在上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn) 披露报告期受托事务管理报告

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

企业自有资金投资；企业财务咨询服务；企业总部管理；投资咨询服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；投资管理服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；风险投资；资产管理（不含许可审批项目）；股权投资；股权投资管理。

我司自2015年经广州市委市政府决定组建，作为广州市属第一个资本投资运营平台，经过近三年的运作，已构建起“2+6+1”（2个控股上市公司、6个参股上市公司和1个非上市证券公司）的产权结构。公司定位为“以产业控股为主”的国有资本投资运营公司，致力于推进国资产业结构优化和升级，创新投融资方式支持城市建设及经济发展，引领战略新兴产业发展。

（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 (%)
电力业务	72.69	62.50	14.02%	20.34%	80.17	70.12	12.54%	24.13%
燃料业务	145.11	140.95	2.87%	40.60%	130.46	125.60	3.73%	39.26%
燃气业务	38.36	28.72	25.12%	10.73%	33.03	24.16	26.87%	9.94%
啤酒业务	38.65	23.58	38.99%	10.81%	36.87	22.64	38.59%	11.09%
贸易业务	52.31	51.60	1.36%	14.64%	42.05	41.53	1.23%	12.65%
其他业务	10.32	4.31	58.29%	2.89%	9.70	4.02	58.53%	2.92%
合计	357.44	311.65	12.81%	-	332.28	288.07	13.30%	-

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 (%)
电力业务	72.69	62.50	14.02%	14.02%	-9.33%	-10.87%
燃料业务	145.11	140.95	2.87%	2.87%	11.23%	12.22%
燃气业务	38.36	28.72	25.12%	25.12%	16.11%	18.88%
啤酒业务	38.65	23.58	38.99%	38.99%	4.83%	4.15%

贸易业务	52.31	51.60	1.36%	1.36%	24.41%	24.24%
其他业务	10.32	4.31	58.29%	58.29%	6.44%	7.05%
合计	357.44	311.65	12.81%	12.81%	7.57%	8.19%

不适用的理由：不适用

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。

不适用

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 1,019,722.21 万元，占年度销售总额 28.68%；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 726,038.36 万元，占年度采购总额 23.3%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

公司为广州市首家国有资本运营公司，定位于上市公司持股平台、资本运作管理平台、战略投资发展平台和公共基金服务平台，致力于打造广州“淡马锡”。2019年将进一步完善以管资本为主的管控体系、强化投资和资本运作能力，加大资产整合和重组力度，推动产业转型升级、打造核心竞争力，做大做优基金业务板块，围绕粤港澳大湾区建设做文章，为广州增强城市核心竞争力做出贡献。

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：

公司按照公司章程及相关法律法规的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人保持了其应有的独立性。

1、资产方面

公司拥有独立完整的资产，各项资产权属清晰、完整，不存在重大权属纠纷。

2、人员方面

公司建立了完备的人事管理、员工福利薪酬等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司的董事、监事、高级管理人员的任职均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序进行。

3、财务方面

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，并制定了规范的财务管理制度。公司开设了独立的银行账号，依法单独在税务部门办理相关税务登记，依法独立纳税。

4、机构方面

公司建立健全了法人治理结构，董事会、监事会和管理层均独立运行，并已设立各内部职能管理部门，各职能部门在公司管理层的领导下依照部门规章制度独立运作，运作正常有序，不存在与股东及其他关联方混合运作的情况。

5、业务方面

公司是由广州市国资委 100%控股的企业，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有独立完整的经营体系，具有直接面向市场独立经营的能力。

（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：

经常性往来是跟主营业务相关的往来款，非经常性往来是跟主营业务无关的，如筹资、投资的往来款。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%： 是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

2018年6月15日，财政部发布《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】，本公司根据修订要求，对相关内容进行调整，按照该文件规定的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2018年度财务报表。

将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”；将“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表中“管理费用”项目拆分“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报；股东权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。公司对该项会计政策变更采用追溯调整法，对2017年度的财务报表列报项目进行追溯调整具体如下：

2017年度	调整前	调整后	变动额
应收票据及应收款项		1,728,031,167.24	1,728,031,167.24
应收票据	415,508,293.61		-415,508,293.61
应收账款	1,312,522,873.63		-1,312,522,873.63
其他应收款	338,883,317.37	435,630,279.75	96,746,962.38
应收利息	86,536,733.73		-86,536,733.73
应收股利	10,210,228.65		-10,210,228.65
在建工程	830,625,899.44	833,878,143.21	3,252,243.77
工程物资	3,252,243.77		-3,252,243.77
应付票据及应付账款		3,460,359,296.20	3,460,359,296.20

2017年度	调整前	调整后	变动额
应付账款	2,813,640,755.59		-2,813,640,755.59
应付票据	646,718,540.61		-646,718,540.61
管理费用	1,208,225,853.76	1,041,628,918.03	-166,596,935.73
研发费用		166,596,935.73	166,596,935.73

本次会计政策变更仅对公司财务报表以上项目列示产生影响，对公司当期及前期的总资产、负债总额、净资产及净利润无影响。

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
广州工业发展集团有限公司	资产管理	营业收入 53.92 亿元、总资产 17.42 亿元、净利润 6.59 亿元	新增	无偿划入

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	7,162,819.59	7,162,231.13	0.01%	
2	总负债	4,041,676.03	3,991,194.10	1.26%	
3	净资产	3,121,143.57	3,171,037.03	-1.57%	
4	归属母公司股东的净资产	1,824,213.72	1,896,476.55	-3.81%	
5	资产负债率（%）	56.43%	55.73%	0.70%	
6	扣除商誉及无形资产后的	57.71%	57.05%	0.67%	

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
	资产负债率 (%)				
7	流动比率	0.98	1.17	-16.20%	
8	速动比率	0.87	1.03	-15.58%	
9	期末现金及现金等价物余额	983,097.35	768,080.36	27.99%	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	3,556,087.12	3,308,175.97	7.49%	
2	营业成本	3,116,454.38	2,880,682.47	8.18%	
3	利润总额	112,652.64	209,153.04	-46.14%	非经常性损益大幅减少
4	净利润	75,910.51	136,591.24	-44.43%	非经常性损益大幅减少
5	扣除非经常性损益后净利润	-29,618.46	-44,114.95	32.86%	电力业务收益改善
6	归属母公司股东的净利润	24,035.47	80,594.72	-70.18%	非经常性损益大幅减少
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	400,652.52	454,755.10	-11.90%	
8	经营活动产生的现金流净额	192,243.24	274,005.83	-29.84%	
9	投资活动产生的现金流净额	69,245.45	-1,384,873.92	105.00%	股权投资和短期银行理财减少
10	筹资活动产生的现金流净额	-46,527.81	1,300,792.90	-103.58%	发行债券和银行借款减少
11	应收账款周转率	23.51	25.95	-9.39%	
12	存货周转率	12.58	11.54	8.96%	
13	EBITDA 全部债务比	0.13	0.15	-15.34%	
14	利息保障倍数	1.78	3.05	-41.52%	利润下降、利息支出增加
15	现金利息保障倍数	1.34	2.68	-50.23%	经营净流量下降、利息支出增加
16	EBITDA 利息倍数	2.78	4.45	-37.51%	利润下降、利息支出增加
17	贷款偿还率 (%)	100.00%	100.00%	0.00%	
18	利息偿付率 (%)	100.00%	100.00%	0.00%	

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

详见上表。

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
应收账款	17.13	13.13	30.48%	低风险组合应收账款增加
其他应收款	4.36	3.02	44.38%	低风险组合其他应收款增加
应收股利	0.10	0.16	-36.08%	收到跨期支付的基金分红
一年内到期的非流动资产	0.59	0.35	69.12%	一年内到期的长期应收款和委托贷款增加
长期应收款	2.75	1.76	56.17%	应收融资租赁款增加
投资性房地产	4.47	6.90	-35.27%	将部分出租房产转为自用
开发支出	0.05	0.08	-30.41%	开发工艺项目支出增加
其他非流动资产	32.31	22.63	42.78%	预付股权收购款增加

2. 主要资产变动的的原因

详见上表

(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	0.08		无	票据保证金、保函保证金
存放中央银行存款	4.09		无	法定存款准备金
应收票据及应收账款	1.98		无	质押资产
固定资产	2.23		无	抵押资产
合计	8.38		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	56.28	100.37	-43.93%	归还短期借款
应交税费	3.60	2.42	48.62%	应交增值税、消费税增加
一年内到期的非流动负债	88.67	1.66	5,245.49%	一年内到期的公司债、私募债增加
其他流动负债	1.45	0.87	66.42%	正回购余额和暂估收入销项税增加
长期借款	70.14	48.33	45.14%	长期银行借款增加
应付债券	90.96	142.81	-36.31%	减少一年内到期的公司债、私募债
递延所得税负债	3.85	7.25	-46.85%	投资公允价值变动对应递延所得税负债减少

2. 主要负债变动的的原因

详见上表

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 316.05 亿元，上年末借款总额 303.16 亿元，借款总额总比变动 4.25%。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：

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：

2019 年公司营运资金需求不大，偿债资金需求较大。到期需偿还债务近 70 亿元，重大投资计划约 40 亿元，主要为属下公司增资、基金运作和医院项目建设等；公司拟通过经营活动现金流、投资项目资金回笼、银行借款、发行债券及处置资产等多种方式保证公司正常运营及债务偿付。

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
创兴银行	0.50	0.50	-
东亚银行	2.90	0.14	2.76
工商银行	131.58	21.70	109.88
光大银行	12.00	-	12.00
广发银行	21.50	5.28	16.22
广州农商行	1.50	1.35	0.15
广州银行	20.40	2.40	18.00
国开行	51.14	-	51.14
恒生银行	0.61	0.42	0.19
华夏银行	10.24	0.14	10.10
华兴银行	8.00	-	8.00
建设银行	60.80	15.74	45.06
交通银行	33.60	5.09	28.51
九江银行	0.20	0.14	0.06
民生银行	29.00	0.49	28.51
南粤银行	3.00	0.28	2.72

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	33.03	25.08	7.95
浦发银行	44.00	28.00	16.00
厦门国际银行	20.00	7.00	13.00
兴业银行	155.00	5.51	149.49
邮储银行	30.00	10.00	20.00
招商银行	8.70	5.70	3.00
中国银行	83.45	19.95	63.50
中信银行	65.00	4.00	61.00
合计	826.15	158.90	667.25

上年末银行授信总额度：735.18 亿元，本报告期末银行授信总额度 826.15 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：90.97 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：

2017 年 5 月 3 日，中市协注[2017]SCP154 号文接受我司超短期融资券注册 50 亿元，截至报告期末已发行 20 亿元，剩余 30 亿元尚未发行。

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：11.27 亿元

报告期非经常性损益总额：6.57 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	4.61	投资分红收益及权益法核算收益	0	可持续
公允价值变动损益	0.03	固收业务市价波动	0	可持续
资产减值损失	4.81	火电企业关停，相关资产计提减值准备	-4.06	不可持续
营业外收入	3.87	发电权转让收益及无需支付的款项	3.87	不可持续
营业外支出	0.85	非流动资产毁损报废损失	0.85	不可持续
资产处置收益	4.74	土地处置收益	4.03	不可持续

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：5.1 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：5.1 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

(以下无正文，为广州国资发展控股有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



广州国资发展控股有限公司
2019年4月30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：股份有限公司

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	10,248,325,788.41	8,163,962,460.35
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	244,729,947.89	267,441,336.19
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,090,923,630.32	1,728,031,167.24
其中：应收票据	378,378,061.69	415,508,293.61
应收账款	1,712,545,568.63	1,312,522,873.63
预付款项	508,186,366.12	559,975,269.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	435,630,279.75	301,723,914.18
其中：应收利息	86,536,733.73	108,147,686.69
应收股利	10,210,228.65	15,973,513.67
买入返售金融资产		
存货	2,446,092,193.67	2,508,833,734.64
持有待售资产		197,138.00
一年内到期的非流动资产	59,462,488.47	35,160,000.00
其他流动资产	4,756,263,334.58	6,643,039,168.70
流动资产合计	20,789,614,029.21	20,208,364,188.66
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	11,922,474,881.19	12,924,854,662.77
持有至到期投资		3,000,000.00
长期应收款	274,970,665.01	176,067,535.99
长期股权投资	11,746,844,162.44	11,733,421,685.84
投资性房地产	446,920,560.98	690,426,901.16
固定资产	19,596,253,722.69	20,338,424,639.98
在建工程	1,043,986,540.89	830,625,899.44
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	1,548,640,189.77	1,602,441,513.90
开发支出	5,307,008.23	7,626,153.66
商誉	50,653,959.56	55,671,024.19
长期待摊费用	54,347,712.14	49,462,439.11
递延所得税资产	917,116,446.76	739,020,848.42
其他非流动资产	3,231,066,053.44	2,262,903,771.75
非流动资产合计	50,838,581,903.10	51,413,947,076.21
资产总计	71,628,195,932.31	71,622,311,264.87
流动负债：		
短期借款	5,627,570,006.50	10,037,056,316.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	3,196,086.79	3,778,890.29
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	3,127,425,212.93	3,460,359,296.20
预收款项	833,341,152.82	1,078,985,460.59
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	509,209,137.81	480,472,236.41
应交税费	359,744,069.64	242,050,456.61
其他应付款	1,710,148,813.06	1,699,385,201.12
其中：应付利息	423,358,535.68	338,108,747.75
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	8,866,848,332.12	165,875,285.43
其他流动负债	144,675,429.71	86,932,458.44
流动负债合计	21,182,158,241.38	17,254,895,601.09
非流动负债：		
长期借款	7,013,885,040.81	4,832,506,051.07
应付债券	9,096,018,399.41	14,281,033,024.45
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,108,951,577.95	1,208,294,798.87
长期应付职工薪酬	224,286,979.15	224,367,719.37
预计负债	86,583,000.00	

递延收益	1,319,427,685.04	1,385,617,947.55
递延所得税负债	385,449,350.21	725,225,829.62
其他非流动负债		
非流动负债合计	19,234,602,032.57	22,657,045,370.93
负债合计	40,416,760,273.95	39,911,940,972.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,526,197,357.97	6,526,197,357.97
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,449,458,031.56	5,125,606,676.95
减：库存股		
其他综合收益	-499,681,136.56	609,541,912.30
专项储备	32,508,450.90	26,547,174.42
盈余公积	2,082,092,407.01	2,082,092,407.01
一般风险准备	47,670,818.80	47,670,818.80
未分配利润	4,603,891,275.44	4,547,109,141.90
归属于母公司所有者权益合计	18,242,137,205.12	18,964,765,489.35
少数股东权益	12,969,298,453.24	12,745,604,803.50
所有者权益（或股东权益）合计	31,211,435,658.36	31,710,370,292.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	71,628,195,932.31	71,622,311,264.87

法定代表人：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广州国资发展控股有限公司

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	226,595,276.64	617,521,981.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	198,786,184.59	246,973,056.19
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	263,226.86	190,000.00
其他应收款	2,188,889.46	8,849,862.42
其中：应收利息		
应收股利		
存货		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	427,833,577.55	873,534,899.83
非流动资产：		
可供出售金融资产	8,007,296,556.50	9,091,128,005.46
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	18,239,732,677.16	17,608,280,301.36
投资性房地产		
固定资产	1,120,147.61	1,376,816.27
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	653,527.50	584,070.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,248,323.56	5,374,370.75
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,410,000,000.00	1,410,000,000.00
非流动资产合计	27,663,051,232.33	28,116,743,564.48
资产总计	28,090,884,809.88	28,990,278,464.31
流动负债：		
短期借款	500,000,000.00	6,050,000,000.00
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	134,017.56	522,812.87
预收款项		
应付职工薪酬	6,896,782.76	5,192,015.19
应交税费	2,079,413.35	1,969,283.57
其他应付款	272,510,429.44	713,197,216.60
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	6,465,371,365.30	
其他流动负债	77,106,000.00	45,897,000.00
流动负债合计	7,324,098,008.41	6,816,778,328.23
非流动负债：		
长期借款	3,131,357,142.88	400,000,000.00
应付债券	5,196,018,399.42	8,490,243,024.45
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	70,702,152.75	412,102,316.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,398,077,695.05	10,302,345,341.40
负债合计	16,722,175,703.46	17,119,123,669.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,526,197,357.97	6,526,197,357.97
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,571,950,683.64	3,680,436,728.43
减：库存股		
其他综合收益	-788,932,493.49	221,818,786.95
专项储备		
盈余公积	388,502,256.29	388,502,256.29
未分配利润	670,991,302.01	1,054,199,665.04
所有者权益（或股东权益）合计	11,368,709,106.42	11,871,154,794.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,090,884,809.88	28,990,278,464.31

法定代表人：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

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	35,744,409,016.83	33,227,982,012.35
其中：营业收入	35,560,871,209.63	33,081,759,659.12
利息收入	183,527,783.63	146,222,353.23
已赚保费		
手续费及佣金收入	10,023.57	-
二、营业总成本	35,992,574,162.97	32,940,660,582.79
其中：营业成本	31,164,543,824.34	28,806,824,719.65
利息支出	502,820.78	178,234.50
手续费及佣金支出	125,156.21	52,247.54
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	541,805,498.64	553,786,508.59
销售费用	1,019,581,921.60	962,267,489.76
管理费用	1,198,342,031.51	1,041,628,918.03
研发费用	388,724,799.37	166,596,935.73
财务费用	1,198,022,485.29	836,002,621.14
其中：利息费用	1,439,423,578.11	1,021,034,628.26
利息收入	-284,026,439.07	-236,846,621.29
资产减值损失	480,925,625.23	573,322,907.85
加：其他收益	134,787,841.72	128,724,377.10
投资收益（损失以“－”号填列）	460,954,850.26	1,606,099,423.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	29,042,205.51	-109,842,494.89
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,524,437.53	-2,823,328.81
资产处置收益（损失以“－”号填列）	474,392,348.37	55,092,481.14
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	824,494,331.74	2,074,414,382.44
加：营业外收入	387,391,587.57	65,619,542.37
减：营业外支出	85,359,566.17	48,503,529.62
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,126,526,353.14	2,091,530,395.19
减：所得税费用	367,421,230.35	725,618,038.06
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	759,105,122.79	1,365,912,357.13
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	759,105,122.79	1,365,912,357.13
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	518,750,425.13	559,965,168.86
2.归属于母公司股东的净利润	240,354,697.66	805,947,188.27

六、其他综合收益的税后净额	-1,168,047,131.26	54,327,103.78
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,109,223,048.86	-163,110,970.60
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-15,793,823.79	8,551,507.85
1.重新计量设定受益计划变动额	-15,788,976.09	8,551,507.85
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-4,847.70	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-1,093,429,225.07	-171,662,478.45
1.权益法下可转损益的其他综合收益	20,228,897.69	-2,808,826.17
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,111,656,073.91	-170,791,272.00
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	-2,002,048.85	1,937,619.72
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-58,824,082.40	217,438,074.38
七、综合收益总额	-408,942,008.47	1,420,239,460.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	-868,868,351.20	642,836,217.67
归属于少数股东的综合收益总额	459,926,342.73	777,403,243.24
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：38,352,844.98 元。

法定代表人：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

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	-	-
减：营业成本	-	-
税金及附加	298,616.21	1,337,182.11
销售费用	-	-
管理费用	10,570,506.72	35,423,334.09
研发费用	-	-
财务费用	64,841,377.72	766,762,089.50
其中：利息费用	62,267,336.55	759,904,215.01
利息收入	-426,994.33	-2,503,378.12
资产减值损失	-	-
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	115,342,421.38	593,442,884.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12,650,109.09	-10,709,064.81
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-152,832.39	-866,852.01
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	39,479,088.34	-210,946,573.56
加：营业外收入	7,551.76	172,320.45
减：营业外支出	250,000.00	250,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	39,236,640.10	-211,024,253.11
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”	39,236,640.10	-211,024,253.11

号填列)		
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	39,236,640.10	-211,024,253.11
(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	-689,136,841.83	-1,010,751,280.44
(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	-689,136,841.83	-1,010,751,280.44
1.权益法下可转损益的其 他综合收益	36,116,573.94	13,449,212.12
2.可供出售金融资产公允 价值变动损益	-725,253,415.77	-1,024,200,492.56
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	-649,900,201.73	-1,221,775,533.55
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：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

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	40,511,417,032.11	37,622,722,930.13
客户存款和同业存放款项净增加额	-1,599,364.37	-
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	190,926,850.30	120,721,279.13
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	80,730,996.16	66,648,844.76
收到其他与经营活动有关的现金	503,896,578.53	1,467,882,275.51
经营活动现金流入小计	41,285,372,092.73	39,277,975,329.53
购买商品、接受劳务支付的现金	34,499,268,912.93	30,172,724,990.37
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	-73,806,582.34	276,770,083.51
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	8,750,191.26	961,115.13
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,147,543,925.96	2,045,254,548.14
支付的各项税费	1,920,363,995.64	2,216,963,252.38
支付其他与经营活动有关的现金	860,819,248.59	1,825,243,064.03
经营活动现金流出小计	39,362,939,692.04	36,537,917,053.56
经营活动产生的现金流量净额	1,922,432,400.69	2,740,058,275.97
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	19,793,708,603.47	20,983,718,976.20
取得投资收益收到的现金	585,496,343.17	452,754,745.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	352,184,070.94	68,670,902.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	59,348.73	21,237,177.96
收到其他与投资活动有关的现金	423,743,981.58	177,814,971.62
投资活动现金流入小计	21,155,192,347.89	21,704,196,773.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,224,599,170.35	1,264,541,794.95
投资支付的现金	18,093,565,131.06	32,034,733,818.26
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	128,109,071.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,016,464,447.72	2,253,660,322.72
投资活动现金流出小计	20,462,737,820.13	35,552,935,935.93
投资活动产生的现金流	692,454,527.76	-13,848,739,162.48

量净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,783,257.68	1,848,518,897.45
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,783,257.68	1,647,268,897.45
取得借款收到的现金	14,856,725,296.54	26,752,288,742.43
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	69,409,626.43	3,780,000.00
筹资活动现金流入小计	14,946,918,180.65	28,604,587,639.88
偿还债务支付的现金	13,551,616,460.71	13,933,226,217.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,806,490,076.86	1,480,829,133.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	92,668,630.38	439,736,773.57
支付其他与筹资活动有关的现金	54,089,784.67	182,603,309.85
筹资活动现金流出小计	15,412,196,322.24	15,596,658,660.41
筹资活动产生的现金流量净额	-465,278,141.59	13,007,928,979.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	561,123.54	805,723.00
五、现金及现金等价物净增加额	2,150,169,910.40	1,900,053,815.96
加：期初现金及现金等价物余额	7,680,803,595.28	5,780,749,779.32
六、期末现金及现金等价物余额	9,830,973,505.68	7,680,803,595.28

法定代表人：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

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		

	-	-
收到的税费返还		
	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	980,987,513.21	3,599,819.20
经营活动现金流入小计	980,987,513.21	3,599,819.20
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	19,134,544.65	21,069,723.03
支付的各项税费	2,599,907.56	6,035,925.57
支付其他与经营活动有关的现金	461,607,051.09	529,841,013.99
经营活动现金流出小计	483,341,503.30	556,946,662.59
经营活动产生的现金流量净额	497,646,009.91	-553,346,843.39
二、投资活动产生的现金流量：		
	-	-
收回投资收到的现金	6,126,928,615.83	2,201,308,603.47
取得投资收益收到的现金	318,001,413.78	654,848,155.12
处置固定资产、无形资产和其他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	38,954,516.21	
		-
投资活动现金流入小计	6,483,884,545.82	2,856,156,758.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,250.00	1,106,263.40
投资支付的现金	15,562,334,912.73	2,211,778,773.54
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	1,417,000,000.00	75,170.11
投资活动现金流出小计	16,979,426,162.73	2,212,960,207.05
投资活动产生的现金流	-10,495,541,616.91	643,196,551.54

量净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		-
吸收投资收到的现金	200,000,000.00	-
取得借款收到的现金	15,345,962,094.47	6,991,634,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
	-	-
筹资活动现金流入小计	15,545,962,094.47	6,991,634,000.00
偿还债务支付的现金	4,855,651,094.47	6,613,665,476.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	466,513,298.00	849,964,935.82
支付其他与筹资活动有关的现金	1,144,600.00	8,780,000.00
筹资活动现金流出小计	5,323,308,992.47	7,472,410,412.73
筹资活动产生的现金流量净额	10,222,653,102.00	-480,776,412.73
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	224,757,495.00	-390,926,704.58
加：期初现金及现金等价物余额	392,764,486.22	617,521,981.22
六、期末现金及现金等价物余额	617,521,981.22	226,595,276.64

法定代表人：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

担保人财务报表

适用 不适用