

**海南省发展控股有限公司**

**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。

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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险与对策”等有关章节。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第十五条 风险与对策”章节无重大变化。

## 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
（四）报告期内中介机构变更情况	9
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	11
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 报告期内持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	15
第三节 业务经营和公司治理情况	15
一、 公司业务和经营情况	15
二、 投资状况	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
四、 公司治理情况	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	19
第四节 财务情况	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 合并报表范围调整	20
四、 主要会计数据和财务指标	20
五、 资产情况	22
六、 负债情况	24
七、 利润及其他损益来源情况	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	26
九、 对外担保情况	26
第五节 重大事项	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	26
二、 关于破产相关事项	26
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	27
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	27
五、 其他重大事项的信息披露情况	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	27
一、 发行人为可交换债券发行人	27
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人	27
五、 其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	28

第八节	备查文件目录 .....	29
	财务报表 .....	31
附件一：	发行人财务报表 .....	31
	担保人财务报表 .....	43

## 释义

公司、本公司、发行人	指	海南省发展控股有限公司
海控开发公司	指	海南控股开发建设有限公司
天汇能源	指	海南天汇能源股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
资信评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
本报告	指	海南省发展控股有限公司公司债券年度报告（2018年）
公司章程	指	《海南省发展控股有限公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2018年1-12月
上年同期	指	2017年1-12月
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	海南省发展控股有限公司
中文简称	海南发控
外文名称（如有）	Hainan Development Holdings Co., Ltd.
外文缩写（如有）	HDH
法定代表人	顾刚
注册地址	海南省海口市 国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层
办公地址	海南省海口市 国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层
办公地址的邮政编码	570204
公司网址	http://www.hnhold.cn
电子信箱	finance@hnhold.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李晓刚
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、总会计师
联系地址	海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层
电话	0898-36620919
传真	0898-36620901
电子信箱	497162632@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn、www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层公司财务部

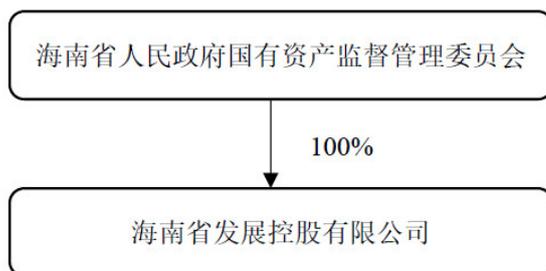
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：海南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：海南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

姓名	性别	担任职务	变动情形
顾刚	男	党委书记、党委委员、董事长	新任
卓基竹	男	党委委员、纪委书记、工会主席	新任
韩金强	男	总工程师	新任
邝华	男	监事	退休
焦方	女	党委委员、副总经理	离职

注：海南省发展控股有限公司按照十三届全国人大一次会议通过的国务院机构改革方案，不再设立国有重点大型企业监事会。其职责与国家发展和改革委员会的重大项目稽察、财政部的中央预算执行情况和其他财政收支情况的监督检查、国务院国资委的国有企业领导干部经济责任审计一并划入审计署。自2018年8月海南省进行机构改革，将国有企业监事会职能并入海南省审计厅。

#### 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）
----	--------------------

办公地址	海南省海口市美兰区和平大道 66 号宝安江南城
签字会计师姓名	杨利娟，卢剑

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582
债券简称	13 海发控、13 海控债、14 海控 01、14 海控债 01、14 海控 02、14 海控债 02
名称	交通银行股份有限公司海南省分行
办公地址	海南省海口市龙华区国贸路 45 号
联系人	林峥灏
联系电话	0898-68568304

**（三）资信评级机构**

债券代码	124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582
债券简称	13 海发控、13 海控债、14 海控 01、14 海控债 01、14 海控 02、14 海控债 02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

**（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	124146、1380032
2、债券简称	13 海发控、13 海控债
3、债券名称	2013 年海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 1 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 1 月 24 日
7、到期日	2020 年 1 月 24 日
8、债券余额	20.67
9、截至报告期末的利率(%)	6.10
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间债券市场
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 1 月 24 日，发行人支付了本期债券 2017 年 1 月 24 日至 2018 年 1 月 23 日期间的利息，并于 2018

	年1月24日兑付了回售金额4.33亿元
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	2018年1月，发行人行使上调票面利率选择权，将本期债券存续期后2年的票面年利率上调至6.10%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	2018年1月，投资者行使回售选择权，回售本期债券金额合计4.33亿元。
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	124753、1480297
2、债券简称	14海控01、14海控债01
3、债券名称	2014年第一期海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2014年5月16日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年5月16日
7、到期日	2021年5月16日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.48
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间债券市场
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5月16日，发行人支付了本期债券2017年5月16日至2018年5月15日期间的利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	127046、1480582
2、债券简称	14海控02、14海控债02
3、债券名称	2014年第二期海南省发展控股有限公司公司债券
4、发行日	2014年12月4日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年12月4日
7、到期日	2021年12月4日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.65
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一

	起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间债券市场
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12月4日，发行人支付了本期债券2017年12月4日至2018年12月3日期间的利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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：124146、1380032

债券简称	13海发控、13海控债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
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	截至2016年末，募集资金已使用完毕，报告期内不存在使用募集资金的情况。募集资金在使用过程中均已履行相关程序且按照募集说明书的约定进行使用。
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：124753、1480297

债券简称	14海控01、14海控债01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12.00
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	截至2016年末，募集资金已使用完毕，报告期内不存在使用募集资金的情况。募集资金在使用过程中均已履行相关程序且按照募集说明书的约定进行使用。
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：127046、1480582

债券简称	14海控02、14海控债02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	2.08
募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	募集资金在使用过程中均已履行相关程序,截至报告期末剩余2.08亿元未使用。公司已取得《海南省发展和改革委员会关于对海南省发展控股股份有限公司变更“14海控债02”企业债用途的批复》(琼发改经外【2016】1679号)公司于2016年10月18日发布关于变更“14海控债02”募集资金用途的公告
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	124146、1380032、124753、1480297、 127046、1480582
债券简称	13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、 14海控02、14海控债02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018年10月26日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	“AA”表示受评对象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;“+”表示略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对 投资者权益的影响(如有)	不变

#### (二) 主体评级差异

适用 不适用

### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

#### (一) 报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况**

**1. 保证担保**

**1) 法人或其他组织保证担保**

适用 不适用

**2) 自然人保证担保**

适用 不适用

**2. 抵押或质押担保**

适用 不适用

**3. 其他方式增信**

适用 不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

债券代码：124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582

债券简称	13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、14海控02、14海控债02
其他偿债保障措施概述	公司良好的盈利能力、签订《债权代理协议》和《持有人会议规则》、畅通的外部融资渠道等多种措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	其他偿债保障措施均得到有效执行
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：124146、1380032

债券简称	13海发控、13海控债
偿债计划概述	确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	否
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124753、1480297

债券简称	14 海控 01、14 海控债 01
偿债计划概述	确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	否
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127049、1480582

债券简称	14 海控 02、14 海控债 02
偿债计划概述	确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	否
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：124146、1380032

债券简称	13 海发控、13 海控债
账户资金的提取情况	按约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：124753、1480297

债券简称	14 海控 01、14 海控债 01
账户资金的提取情况	按约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127046、1480582

债券简称	14 海控 02、14 海控债 02
账户资金的提取情况	按约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124146、1380032、124753、1480297、127046、1480582
债券简称	13海发控、13海控债、14海控01、14海控债01、14海控02、14海控债02
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司海南省分行
受托管理人履行职责情况	较好地履行了债权代理人的职责
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	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司从事的主要业务	房产销售、发电业、金融业、水利设施建设、酒店业、盐业、区域综合开发等业务
主要产品及其用途	住房、电力、金融服务、水利设施、旅游餐饮服务、盐等
经营模式	<p>房地产开发业务主要由子公司海南控股开发建设有限公司进行运营，该子公司主要负责接受政府委托代建项目。借助政策性项目资源，配套开发商业项目，对外自主开发房地产项目，提高公司现有地产业务盈利水平。</p> <p>公司发电业务以光伏发电、水力发电为主，由子公司海南天汇能源股份有限公司负责经营，并开展电力工程团队工程设计、施工服务等业务。</p> <p>公司金融板块进一步增强金融服务能力，成为公司国有资本投资的抓手。子公司海南金融控股有限公司继续申领各类金融牌照，加大传统金融支柱牌照的布局力度，以新设、并购等方式逐步向证券、信托、保险、金融租赁业务拓展，落实区域性农业产权交易中心、融资性担保公司、证券投资基金管理公司的设立，研究设立地方交易结算中心、征信中心等金融服务平台，实现金融领域全牌照运营，构建成熟的综合金融控股格局。</p>

	<p>组建海南省水务集团，整合全省水务资产资源，提升水务盈利能力，推进水务环保一体化。</p> <p>子公司海南省水电集团有限公司承接财政资金，不断推进红岭灌区工程项目、迈湾水利枢纽工程和天角潭水利枢纽工程等项目的前期工作及后续标段征地、招投标和土建施工等工作。</p> <p>公司旗下酒店业务由子公司海南鹿回头旅业投资有限公司负责经营，提供旅游接待和餐饮服务，在政务接待和市场服务两方面赢得了省市及相关部门和市场的充分肯定；</p> <p>海南莺歌海盐场有限公司应对盐业体制改革，努力实现自身转型，实施完成自然盐精盐厂加工生产线升级改造，增置终端产品小包装生产线，实现自主品牌产品生产、包装、直销市场的零突破。目前省内各市县均有产品销售，均有配送网点，逐步抢占了市场。</p> <p>省级土地储备整理与开发采取土地滚动式开发模式，利用政府地债专项资金进行土地收储。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>根据《海南省总体规划》和全省产业、重点园区规划布局，未来全省将重点发展旅游产业、热带特色高效农业、互联网产业、医疗健康产业、现代金融服务业、会展业、现代物流业、油气开发及加工产业链延伸、医药产业、低碳制造业、房地产业、高新技术教育文化体育等12个产业，并将出台相关产业配套扶持政策。除了分享政策红利，这些产业的发展将为公司和相关领域的业务发展带来重要机会：一是金融服务业各项配套政策为公司在海南省相关金融领域发展提供了机遇，同时也为公司推进金融控股公司发展，推动优质业务子公司上市带来了政策支持；二是旅游产业配套政策为公司做大做强区域综合开发板块提供了政策条件，同时在医疗旅游、生态旅游、风情小镇类观光旅游以及其它新兴旅游业态方面提供了投资与发展机遇；三是海洋经济相关政策为公司在产业上游油气开采、油田服务，中游油气管道建设以及下游油气销售带来了潜在的发展机会。同时为公司发展海洋矿业、海洋风电、航务工程、港口建设多领域带来了政策利好；四是新型工业特别是低碳制造（新能源）、生物制药、互联网等高新技术产业发展，为公司设立产业投资基金，通过股权投资分享行业发展红利带来了机遇。公司作为海南省最大的综合性投资控股公司，一直积极探索可持续发展之路，着力转变由被动执行政府决策项目孵化到有能力自主发展的运营模式。经过十多年的发展积淀，公司在能源化工、金融、房地产、土地运营和基础设施开发等产业领域奠定了坚实的产业基础。</p>
<p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p>	<p>无</p>

（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 (%)
土地转让相关业务	-	-	-	-	1,698.11	31.22	98.16	1.86
矿石	134.46	1,139.40	747.36	0.19	145.93	39.27	73.09	0.16
盐业	1,689.92	803.22	52.47	2.34	430.73	1,251.79	-190.62	0.47
酒店业	13,208.84	9,236.56	30.07	18.27	14,428.88	5,193.79	64	15.81
租金	3,359.07	1,195.99	64.4	4.65	1,868.64	1,197.82	35.90	2.05
房产销售	11,338.42	6,456.61	43.06	15.68	32,570.64	25,106.57	22.92	35.69
发电	33,542.05	23,075.90	31.2	46.39	32,263.80	21,247.37	34.14	35.35
水务	3,717.93	803.96	78.38	5.14	3,758.99	2,724.05	27.53	4.12
其他	5,312.00	2,562.55	51.76	7.35	4,097.64	1,747.71	57.35	4.49
合计	72,302.70	45,274.19	37.38	100.00	91,263.37	58,539.59	35.86	100.00

## 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：业务收板块划分清晰，也较好地体现了各主要产品、服务的收入成本情况。

## 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。

(1) 2018 年公司土地转让相关业务板块收入、成本均为 0 元，主要系本期公司未出让省级储备土地所致。

(2) 2018 年公司矿石业务版块成本较 2017 年增加 2801.09%，毛利率较去年减少 1122.58%，主要系 2018 年贫矿计提的安全生产费增多所致。

(3) 2018 年公司盐业业务版块收入较 2017 年增加 292.34%，主要系下属海南省莺歌海盐场有限公司生产工艺有所改进，并且取得市场热销盐产品的外包装专利权，盐销量同比增加所致。2018 年公司盐业业务版块成本较 2017 年减少 35.83%，毛利率较 2017 年增加 127.53%，主要系海南省莺歌海盐场有限公司生产工艺有所改进，加强成本管控所致。

(4) 2018 年公司酒店业务版块成本较 2017 年增加 77.84%，毛利率较 2017 年减少 53.01%，主要系酒店的折旧费用 2017 年计入费用而 2018 年计入成本所致。

(5) 2018 年公司租金业务版块收入较 2017 年增加 79.76%，毛利率较 2017 年增加 79.38%，主要系土地租赁、房产租赁等收入同比增加所致。

(6) 2018 年公司房产销售业务版块收入较 2017 年减少 65.19%，成本较 2017 年减少 74.28%，毛利率较 2017 年增加 87.88%，主要系 2018 年无项目完工交房所致。

（7）2018年公司水务板块成本较2017年减少70.49%，毛利率较2017年增加184.67%，主要系管网资产折旧成本较高，毛利率常年维持在较低水平，而2017年4月省国资委将水务业务相关资产无偿划拨至海南水务集团有限公司，折旧成本下降明显，毛利率大幅上升所致。

（8）2018年公司其他板块成本较2017年增加46.62%，主要系橡胶产品销售业务变化所致。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额20,315.10万元，占年度销售总额28.02%；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88,763.77万元，占年度采购总额12.08%；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

近年来公司着力推进现有产业布局重组优化，聚焦核心产业，退出公司不具竞争优势的产业，形成基础设施投资、区域综合开发、金融产业、新兴产业（新能源、水务环保、医疗旅游、海洋等）四大核心业务板块，构建实业与金融业并举、产融结合、协同发展的产业新格局。总体来说，公司主要通过重组优化基础设施板块，做大做强区域综合开发板块，大力拓展金融产业板块，发展壮大新能源、水务环保、医疗旅游、海洋等新兴产业板块，重点参与互联网、低碳制造、生物制药等国家和省级政策重点鼓励和扶持的高新技术产业股权投资来进行产业结构的调整。

未来3-5年公司的总体发展目标为：加快向国有资本投资运营主体转型，积极探索并打造“海控模式”，以资本运营为核心、以产业运营为基础、以金融产业为平台，集中优势资源打造核心产业板块，通过产业发展壮大推动金融资本快速扩张，形成产融结合、相互促进的协同发展布局。

## 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：

在业务方面，公司进行独立核算、自主经营、自负盈亏；在人员方面，公司建立独立完整的劳动、人事等管理制度；在资产方面，公司资金、资产等资源由自身独立控制；在机构方面，公司设立了健全的组织机构体系，规范企业制度，明确各部门职责；在财务方面，公司制定独立的财务制度，独立进行财务核算。

（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：

发行人将与公司主营业务的开展存在直接或间接关联关系的往来款项定义为经营性往来款，将与公司主营业务的开展没有关联关系的往来款项定义为非经营性往来款。

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：

不存在。

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

### 第四节 财务情况

#### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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

（1）会计政策变更

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），本集团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）所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

公司根据上述列报要求相应追溯调整了比较报表。

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本公司合并及本部净利润和合并及本部所有者权益无影响。

#### （2）会计估计变更

公司在报告期内无会计估计变更事项。

### 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	6,271,149.29	6,072,406.92	3.27	
2	总负债	2,083,135.48	2,229,738.82	-6.57	
3	净资产	4,188,013.80	3,842,668.10	8.99	
4	归属母公司股东的净资产	4,132,030.65	3,797,159.50	8.82	
5	资产负债率 (%)	33.22	36.72	-9.54	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	35.07	39.39	-10.97	
7	流动比率	2.07	1.59	29.89	
8	速动比率	1.76	1.37	28.11	
9	期末现金及现金等价物余额	467,819.44	497,322.93	-5.93	
-					
-					

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	72,302.70	91,263.37	-20.78	
2	营业成本	45,274.19	58,539.59	-22.66	
3	利润总额	15,042.72	37,584.77	-59.98	主要系权益法核算的长期股权投资收益与日常活动相关的政府补助减少所致
4	净利润	4,344.14	27,141.70	-83.99	主要系利润总额减少所致
5	扣除非经常性损益后净利润	4,638.81	30,751.63	-84.92	主要系利润总额减少所致
6	归属母公司股东的净利润	3,461.16	28,697.07	-87.94	主要系利润总额减少所致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	53,700.47	95,274.25	-43.64	主要系利润总额减少所致
8	经营活动产生的现金流净额	41,716.68	41,719.73	-199.99	主要系购买商品、接受劳务支付的现金减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	20,240.42	87,792.68	-76.95	主要系收回投资收到的现金、收到其他与投资活动有关的现金增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	50,979.75	265,420.98	-119.21	主要系偿还债务支付的现金增加所致
11	应收账款周转率	2.25	2.33	-3.42	
12	存货周转率	0.27	0.48	-42.46	主要系营业成本减少所致
13	EBITDA全部债务比	0.06	0.08	-25.00	
14	利息保障倍数	1.89	1.97	-4.03	
15	现金利息保障倍数	1.79	0.45	297.78	主要系经营活动产生的现金流净额减少所致
16	EBITDA利息倍数	3.67	2.61	40.46	主要系费用化利息支出减少所致
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0	
-					
-					

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表分析。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	511,482.10	499,191.62	2.46	-
预付款项	176,308.38	64,940.75	171.49	主要系预付博鳌乐城先行区项目建设资金增加所致
其他应收款	108,209.15	119,134.74	-9.17	-
存货	168,175.76	162,601.51	3.43	-
其他流动资产	107,847.94	260,089.16	-58.53	主要系理财产品减少所致
可供出售金融资产	1,786,888.86	1,776,628.55	0.58	-
长期股权投资	833,126.67	756,222.99	10.17	-
投资性房地产	1,067,566.81	1,045,435.15	2.12	-
固定资产	412,908.75	379,216.28	8.88	-
在建工程	689,474.52	533,900.49	29.14	-
无形资产	330,835.00	411,557.18	-19.61	-

2.主要资产变动的原因

详见上表分析。

（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	43,662.66	-	-	质押、房屋按揭保证金
可供出售金融资	150,000	-	-	质押

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）
产				
固定资产	96,145.72	-	-	抵押
无形资产	49,027.86	-	-	抵押
合计	338,836.24	-	-	-

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
海南发展控股置业集团有限公司	187,620.52	3,681.88	100	100	为工商银行贷款提供质押
海南天能电力有限公司	157,938.14	11,281.48	100	73.47	海南天汇能源公司 2017 年 8 月以持有的海南天能电力有限公司 73.47% 股权出质给招商银行股份有限公司海口分行，用于办理短期借款，已登记股权出质。截止 2019 年 2 月 31 日，本公司已还清质押借款，于 2019 年 1 月办理解押手续。
合计	345,558.66	14,963.36	-	-	-

## 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
应付票据及应付账款	77,580.12	66,706.52	16.30	-
预收款项	246,148.07	230,200.11	6.93	-
其他应付款	121,747.86	138,355.36	-12.00	-
一年内到期的非流动负债	66,255.32	213,226.52	-68.93	主要系一年内到期的应付债券减少所致
长期借款	311,159.93	416,369.31	-25.27	-
应付债券	446,095.31	488,911.55	-8.76	-
长期应付款	653,352.86	459,249.81	42.27	主要系海南省财政厅置换债券余额增加所致
递延收益	52,754.79	55,172.85	-4.38	-
递延所得税负债	68,269.14	64,393.20	6.02	-

#### 2. 主要负债变动的的原因

详见上表分析。

#### 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（含短期借款、长期借款、应付债券和一年内到期的非流动负债）总额 82.70 亿元，上年末借款总额 117.79 亿元，借款总额总比变动-29.79%。

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：

不存在

**（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年公司偿债资金需求为22.25亿元，营运资金需求为11.48亿元。公司拟通过债券融资和银行贷款融资进一步拓宽融资渠道，有效满足公司在生产经营、项目投资、偿还债务等方面资金需求，确保资金链安全的同时，尽可能地降低融资成本、节约集团整体财务费用。

**2. 所获银行授信情况**

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	100,000.00	100,000.00	-
国家开发银行	672,000.00	672,000.00	-
海南银行	43,000.00	38,000.00	5,000.00
华夏银行	6,000.00	-	6,000.00
交通银行	48,014.28	48,014.28	0
兴业银行	200,000.00	20,000.00	180,000.00
招商银行	5,000.00	4,924.33	75.67
中国农业发展银行	110,000.00	32,000.00	78,000.00
平安国际融资租赁有限公司	7,000.00	7,000.00	0
合计	1,191,014.28	921,938.61	269,075.67

上年末银行授信总额度：1,036,014.28万元，本报告期末银行授信总额度1,191,014.28万元，本报告期银行授信额度变化情况：155,000.00万元

**3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：**

不适用。

**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：15,042.72万元

报告期非经常性损益总额：199.93万元

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

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	13,700.80	权益法核算的投资回报、银行理财收益等	0.00	是
公允价值变动损益	21,307.00	按公允价值计量的投资性房地产、交	0.00	是

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		易性金融资产公允价值上升		
资产处置收益	2,515.22	处置非流动资产的利得	2,515.22	否
资产减值损失	1,778.45	应收款、存货、可供出售金融资产、在建工程等发生减值	1,778.45	否
营业外收入	1,801.43	与企业日常活动无关的政府补助等其他收入	1,801.43	否
营业外支出	2,338.27	非流动资产报废损失、存货盘亏等	2,338.27	否
其他收益	5,117.89	政府补助	0.00	是

#### 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：35.85 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：3.72 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：39.57 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

公司/人员	原因	进展情况	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
焦方	涉嫌严重违纪	省纪委监委立案调查	无	-

**（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**

不适用

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

(本页无正文，为《海南省发展控股有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表  
2018年12月31日

编制单位：海南省发展控股有限公司

单位:万元 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	511,482.10	499,191.62
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	5,447.47	17,760.93
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	29,739.28	34,869.00
其中：应收票据	350.00	56.80
应收账款	29,389.28	34,812.20
预付款项	176,308.38	64,940.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	108,209.15	119,134.74
其中：应收利息	3,559.11	3,567.42
应收股利	555.56	2,538.45
买入返售金融资产		
存货	168,175.76	162,601.51
持有待售资产		2,027.60
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	107,847.94	260,089.16
流动资产合计	1,107,210.09	1,160,615.31
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,786,888.86	1,776,628.55
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	833,126.67	756,222.99
投资性房地产	1,067,566.81	1,045,435.15
固定资产	412,908.75	379,216.28
在建工程	689,474.52	533,900.49
生产性生物资产	1,171.64	1,178.95
油气资产		

无形资产	330,835.00	411,557.18
开发支出		
商誉	47.25	61.93
长期待摊费用	4,908.78	3,462.00
递延所得税资产	3,683.53	2,122.43
其他非流动资产	33,327.38	2,005.65
非流动资产合计	5,163,939.20	4,911,791.61
资产总计	6,271,149.29	6,072,406.92
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,498.00	59,422.33
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	77,580.12	66,706.52
预收款项	246,148.07	230,200.11
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	7,286.38	6,721.25
应交税费	11,227.25	12,419.25
其他应付款	121,747.86	138,355.36
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		264.83
一年内到期的非流动负债	66,255.32	213,226.52
其他流动负债	797.88	484.78
流动负债合计	534,540.89	727,800.95
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	311,159.93	416,369.31
应付债券	446,095.31	488,911.55
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	653,352.86	459,249.81
长期应付职工薪酬	2,076.13	2,254.73
预计负债		

递延收益	52,754.79	55,172.85
递延所得税负债	68,269.14	64,393.20
其他非流动负债	14,886.43	15,586.43
非流动负债合计	1,548,594.59	1,501,937.88
负债合计	2,083,135.48	2,229,738.82
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,314,366.81	1,284,366.81
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,314,689.22	1,984,992.29
减：库存股		
其他综合收益	150,232.60	177,107.87
专项储备	1,069.97	468.87
盈余公积	16,438.51	15,430.67
一般风险准备		
未分配利润	335,233.54	334,793.00
归属于母公司所有者权益合计	4,132,030.65	3,797,159.50
少数股东权益	55,983.15	45,508.60
所有者权益（或股东权益）合计	4,188,013.80	3,842,668.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,271,149.29	6,072,406.92

法定代表人：顾刚 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：海南省发展控股有限公司

单位：万元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	352,016.68	354,767.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,586.23	10,809.29
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	134,845.40	59,791.71
其他应收款	288,724.99	305,625.02
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	9,704.40	184,445.40
流动资产合计	787,877.70	915,438.56
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	1,742,296.66	1,742,296.66
持有至到期投资		
长期应收款	1,400.00	1,500.00
长期股权投资	1,497,581.18	1,451,801.64
投资性房地产		
固定资产	9,733.10	10,162.76
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,878.38	1,878.97
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		32.03
递延所得税资产	2,841.79	2,841.79
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,255,731.10	3,210,513.84
资产总计	4,043,608.80	4,125,952.40
<b>流动负债：</b>		
短期借款		53,000.00
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	8,916.95	8,916.95
预收款项	231,050.34	225,628.50
应付职工薪酬	1,050.45	1,212.96
应交税费	1,971.21	1,365.53
其他应付款	304,727.65	297,939.38
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	8,802.50	158,090.56
其他流动负债		
流动负债合计	556,519.11	746,153.88
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	254,535.00	374,067.50
应付债券	446,095.31	488,911.55
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	492,740.21	355,633.30
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	160.90	1,194.80
其他非流动负债	14,886.43	14,886.43
非流动负债合计	1,208,417.85	1,234,693.58
负债合计	1,764,936.95	1,980,847.46
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,314,366.81	1,284,366.81
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	861,426.34	752,449.90
减：库存股		
其他综合收益	-5,944.56	7,530.64
专项储备		
盈余公积	15,332.12	14,324.27
未分配利润	93,491.14	86,433.32
所有者权益（或股东权益）合计	2,278,671.85	2,145,104.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,043,608.80	4,125,952.40

法定代表人：顾刚 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

**合并利润表**  
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	72,302.70	91,263.37
其中：营业收入	72,302.70	91,263.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	99,364.06	135,836.90
其中：营业成本	45,274.19	58,539.59
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	7,173.10	6,742.01
销售费用	6,283.89	4,965.80
管理费用	33,898.00	35,140.13
研发费用	20.59	130.53
财务费用	4,935.84	26,657.18
其中：利息费用	12,617.60	34,236.79
利息收入	7,906.42	8,489.85
资产减值损失	1,778.45	3,661.66
加：其他收益	5,117.89	24,727.26
投资收益（损失以“-”号填列）	13,700.80	39,597.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,908.87	18,027.44
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	21,307.00	17,764.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,515.22	-17.19
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,579.56	37,498.61
加：营业外收入	1,801.43	774.34
减：营业外支出	2,338.27	688.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,042.72	37,584.77
减：所得税费用	10,698.57	10,443.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,344.14	27,141.70
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,344.14	27,604.82
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-463.12
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	882.99	-1,555.37
2.归属于母公司股东的净利润	3,461.16	28,697.07
六、其他综合收益的税后净额	-29,886.94	-13,215.18
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-26,875.27	-13,215.18
（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	-26,875.27	-13,215.18
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-20,586.94	-5,824.93
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-6,288.33	-7,390.25
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-3,011.67	
七、综合收益总额	-25,542.79	13,926.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	-23,414.11	15,481.88
归属于少数股东的综合收益总额	-2,128.68	-1,555.37
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：顾刚 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

**母公司利润表**  
2018年1—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	764.67	280.12
减：营业成本	192.02	212.56
税金及附加	2.98	154.97
销售费用		
管理费用	4,047.17	3,417.79
研发费用		
财务费用	-6,833.48	14,109.34
其中：利息费用	9,649.14	29,717.54
利息收入	16,499.18	16,215.32
资产减值损失	42.13	10,335.87
加：其他收益		21,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	12,947.28	10,438.66

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,786.21	-66.36
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-4,135.63	-2,746.15
资产处置收益（损失以“－”号填列）	18.80	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	12,144.31	742.10
加：营业外收入	910.75	0.08
减：营业外支出	33.79	22.47
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	13,021.27	719.71
减：所得税费用	2,942.84	-386.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,078.43	1,106.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	10,078.43	1,106.44
（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	-13,475.20	-759.48
（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	-13,475.20	-759.48
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-13,475.20	-759.48
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-3,396.77	346.96
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：顾刚 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

**合并现金流量表**  
2018年1—12月

单位：万元 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	79,471.43	87,933.64
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	1,770.71	2,590.13
收到其他与经营活动有关的现金	77,469.41	83,313.62
经营活动现金流入小计	158,711.55	173,837.38
购买商品、接受劳务支付的现金	32,759.18	131,678.91
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	29,896.49	26,092.96
支付的各项税费	20,327.31	28,710.58
支付其他与经营活动有关的现金	34,011.89	29,074.66
经营活动现金流出小计	116,994.87	215,557.11
经营活动产生的现金流量净额	41,716.68	-41,719.73
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	251,334.86	32,760.95
取得投资收益收到的现金	11,408.53	4,670.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	30,247.23	32.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,594.78	2,642.32
收到其他与投资活动有关的现金	1,469,540.70	1,108,296.54
投资活动现金流入小计	1,764,126.11	1,148,403.12

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	203,239.98	59,676.87
投资支付的现金	260,659.90	50,328.56
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,320,466.65	1,126,190.38
投资活动现金流出小计	1,784,366.53	1,236,195.80
投资活动产生的现金流量净额	-20,240.42	-87,792.68
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	71,066.00	52,299.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,066.00	
取得借款收到的现金	79,798.00	191,483.35
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	260,799.12	156,751.98
筹资活动现金流入小计	411,663.12	400,534.53
偿还债务支付的现金	279,172.83	41,543.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,776.22	55,545.17
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	120,693.82	38,025.04
筹资活动现金流出小计	462,642.87	135,113.55
筹资活动产生的现金流量净额	-50,979.75	265,420.98
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-29,503.49</b>	<b>135,908.57</b>
加：期初现金及现金等价物余额	497,322.93	361,414.36
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>467,819.44</b>	<b>497,322.93</b>

法定代表人：顾刚 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

**母公司现金流量表**  
2018年1—12月

单位：万元 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	810.55	300.32
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	27,337.70	38,009.49

经营活动现金流入小计	28,148.25	38,309.81
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	2,454.69	1,898.70
支付的各项税费	3,706.93	8,069.90
支付其他与经营活动有关的现金	570.57	1,109.69
经营活动现金流出小计	6,732.19	11,078.29
经营活动产生的现金流量净额	21,416.06	27,231.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	8,693.72	71,687.20
取得投资收益收到的现金	4,726.06	2,607.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	108.59	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13.67	
收到其他与投资活动有关的现金	1,250,826.27	13,202.88
投资活动现金流入小计	1,264,368.31	87,497.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8.58	152.31
投资支付的现金	63,405.00	54,334.94
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	1,119,596.92	130,230.00
投资活动现金流出小计	1,183,010.49	184,717.24
投资活动产生的现金流量净额	81,357.82	-97,219.79
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	60,000.00	
取得借款收到的现金	20,000.00	163,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	181,701.40	156,572.38
筹资活动现金流入小计	261,701.40	319,572.38
偿还债务支付的现金	254,352.90	15,102.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55,176.06	52,454.33
支付其他与筹资活动有关的现金	92,696.78	60,584.14
筹资活动现金流出小计	402,225.74	128,140.97
筹资活动产生的现金流量净额	-140,524.35	191,431.41
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-37,750.47	121,443.14
加：期初现金及现金等价物余额	354,767.14	233,324.00

六、期末现金及现金等价物余额	317,016.68	354,767.14
----------------	------------	------------

法定代表人：顾刚 主管会计工作负责人：李晓刚 会计机构负责人：戴三娥

## 担保人财务报表

适用 不适用