

北京市海淀区国有资本经营管理中心
公司债券年度报告
(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司管委会成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中心发行的公司债券之前，应认真考虑公司债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”章节。

截至 2018 年 12 月 31 日，本中心面临的风险与“18 海纾困”募集说明书“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

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
七、 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	10
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
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、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 公司本年度新增重大投资状况	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	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
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
1、主要会计政策变更	19
2、会计估计变更	20
三、 主要会计数据和财务指标	21
四、 资产情况	22
五、 负债情况	24
六、 利润及其他损益来源情况	26
七、 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、 关于司法机关调查事项	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	26
五、 其他重大事项的信息披露	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	27

第八节	备查文件目录	28
财务报表.....		30
附件一： 发行人财务报表		30
担保人财务报表		42

释义

发行人/海淀国资/企业/公司/本中心	指	北京市海淀区国有资本经营管理中心
本募集说明书/募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《北京市海淀区国有资本经营管理中心 2018 年面向合格投资者公开发行支持优质企业发展专项债券募集说明书》
本次债券	指	本次申请发行的“北京市海淀区国有资本经营管理中心 2018 年面向合格投资者公开发行支持优质企业发展专项债券”
主承销商/受托管理人/债券受托管理人/东兴证券	指	指东兴证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
海淀区国资委	指	北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
节假日	指	国家规定的法定节假日和休息日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2018 年 1-12 月
上年同期	指	2017 年 1-12 月
《证券法》	指	中华人民共和国证券法
金一文化	指	北京金一文化发展股份有限公司
三聚环保	指	北京三聚环保新材料股份有限公司

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	北京市海淀区国有资本经营管理中心
中文简称	海淀国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	魏开锋
注册地址	北京市海淀区四季青路 6 号
办公地址	北京市海淀区闵航路 5 号院
办公地址的邮政编码	100195
公司网址	无
电子信箱	bjhdgzx@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘卫亚
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	海淀国资总经理
联系地址	北京市海淀区闵航路 5 号院
电话	010-88488850
传真	010-88488328
电子信箱	bjhdgzx@163.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	上海证券交易所

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无变化。

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

报告期内，赵一飙新任本中心管委会委员，蔡天明不再担任本中心管委会委员。

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	武汉市武昌区东湖路 169 号 2-9 层
签字会计师姓名	杨益明、石宁

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155100
债券简称	18 海纾困
名称	东兴证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层
联系人	李传玉、刘桂华、张嘉潍、郭冠军、张乾坤、安福绪
联系电话	010-66553060

债券代码	124335、1380247
债券简称	PR 海国资、13 海淀国资债
债权代理人名称	北京银行股份有限公司友谊支行
办公地址	北京市海淀区中关村南大街 3 号海淀科技大厦首层
联系人	韩笑
联系电话	010-82533049

（三）资信评级机构

债券代码	155100
债券简称	18 海纾困
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

债券代码	124335、1380247
债券简称	PR 海国资、13 海淀国资债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

七、中介机构变更情况

报告期内，18 海纾困、PR 海国资和 13 海淀国资债中介机构未发生变化。

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	155100
2、债券简称	18 海纾困
3、债券名称	北京市海淀区国有资本经营管理中心 2018 年面向合格投资者公开发行支持优质企业发展专项债券（第一期）
4、发行日	2018 年 12 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 12 月 17 日
7、到期日	2023 年 12 月 17 日
8、债券余额	50
9、截至报告期末的利率(%)	4.14
10、还本付息方式	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
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	报告期内尚未付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发该条款
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发该条款
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-
18、其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	124335、1380247
2、债券简称	PR 海国资、13 海淀国资债
3、债券名称	2013 年北京市海淀区国有资本经营管理中心企业债券
4、发行日	2013 年 8 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 8 月 7 日
7、到期日	2020 年 8 月 7 日
8、债券余额	6.40
9、截至报告期末的利率(%)	5.50

10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款。自本期债券存续期第三年末，除了偿还利息外，每年分别兑付债券发行总额的 20，到期利息随本金一起支付。采用单利按年计息，不计复利，到期兑付款项自兑付日起不另计利息
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	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018 年 8 月 7 日，发行人支付了本期债券 2017 年 8 月 7 日至 2018 年 8 月 6 日的利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	发行人于 2018 年 8 月 7 日兑付了本期债券发行总额 20 的本金。

二、募集资金使用情况

18 海纾困（债券代码：155100）募集资金总额为 50 亿元，截至本报告出具日，最终已使用募集资金规模为 14.30 亿元，各次资金提取前均履行了公司内部制度规定的审批程序，募集资金余额为 35.70 亿元。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。

PR 海国资、13 海淀国资债（债券代码：124335、1380247）募集资金总额为 16 亿元，截至报告期末，募集资金已按照募集说明书的约定使用完毕，全部用于固定资产投资——西二旗限价商品住房项目、温泉镇中心区 F 地块定向安置房项目和上庄镇中心区 B 地块定向安置房项目，并已履行相关程序。截至报告期末，募集资金专项账户运作正常。

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	155100
债券简称	18 海纾困
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 10 月 29 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	债券安全性极强，基本不受不利经济的影响，违约风险极低。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无
---------------------------	---

中诚信证券评估有限公司预计将于年报公告后 2 个月内在上交所网站公布上述公司债券的跟踪评级报告，提请投资者关注。

报告期内，中诚信证券评估有限公司未对公司及公司债券进行不定期跟踪评级。

债券代码	124335、1380247
债券简称	PR 海国资、13 海淀国资债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	债券安全性极强，基本不受不利经济的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（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）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：155100

债券简称	18 海纾困
其他偿债保障措施概述	专人负责偿付工作；设立专项账户并严格资金管理；制

	定债券持有人会议规则；充分发挥受托管理人作用和严格信息披露。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：124355、1380247

债券简称	PR 海国资、13 海淀国资债
其他偿债保障措施概述	良好的经营状况、募投项目收益、可变现资产、制定债券持有人会议规则、签订债权代理协议和偿债资金专户监管协议等。
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	已执行
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：155100

债券简称	18 海纾困
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。
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：124355、1380247

债券简称	PR 海国资、13 海淀国资债
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）	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：155100

债券简称	18 海纾困
账户资金的提取情况	尚未到付息兑付期，公司专项偿债账户尚未提取资金
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	一致

债券代码：124355、1380247

债券简称	PR 海国资、13 海淀国资债
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

报告期内受托管理人东兴证券履行了受托管理职责，在履行职责时不存在利益冲突的情形。

报告期内债权代理人北京银行股份有限公司友谊支行已履行债权代理人职责，在履行职责时不存在利益冲突的情形。

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）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 (%)
能源净化产品及服务	153.81	122.09	20.62	31.61	224.78	183.30	18.45	49.35
产品销售收入	107.48	100.04	6.92	22.09	51.64	44.91	13.02	11.34
技术服务	95.37	86.55	9.25	19.60	58.42	51.12	12.50	12.83
房地产销售收入	49.65	37.17	25.15	10.20	46.85	37.10	20.82	10.29
资金服务及担保收入	29.64	6.15	79.24	6.09	12.76	0.85	93.33	2.80
土地开发及转让收入	15.05	14.52	3.49	3.09	26.31	25.59	2.73	5.78
租赁收入	15.03	8.40	44.11	3.09	11.49	5.55	51.72	2.52
工程收入	7.36	6.59	10.41	1.51	10.01	9.11	9.07	2.20
酒店管理 及物业收入	4.44	1.65	62.83	0.91	4.20	1.40	66.64	0.92
百货零售业	0.12	0.18	-50.00	0.03	0.15	0.17	-11.03	0.03
其他收入	8.67	8.83	-1.88	1.78	8.87	10.09	-13.84	1.95
合计	486.60	392.16	19.41	-	455.49	369.20	18.95	-

2018 年度，公司期间费用（销售费用、管理费用、研发费用及财务费用）之和为 78.46 亿元，较 2017 年的 60.51 亿元，上升 29.66%，主要是因为财务费用由 2017 年度的 28.50 亿元上升到 2018 年度的 40.96 亿元所致。2018 年度期间费用占营业收入的比重为 16.12%，占比较高。

2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒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，说明相关变动的原因。

报告期内，公司主要业务营业收入、营业成本、毛利率变动原因如下：

2018 年度，公司能源净化产品及服务收入及成本变动超过 30%，主要系发行人子公司三聚环保收入及成本变动所致。2018 年度，产品销售服务业务板块营业收入、营业成本及毛利率变动超过 30%，主要原因系发行人子公司金一文化收入、成本及毛利率变动所致。技术服务板块营业收入、营业成本及毛利率变动超过 30%主要原因系发行人子公司支付业务技术服务收入增长所致，同时支付业务维护成本增长较快，毛利率下降。资金

服务及担保业务收入及成本变动超过 30%主要系发行人该业务发展较快所致。土地开发及转让收入及成本下降较多，主要系发行人报告期内承接的土地开发及基础设施建设业务结算较少所致。

（二）公司业务情况介绍

1、公司从事的主要业务

能源净化产品及服务、房地产、百货零售、资金服务及担保、工程、租赁、产品销售、土地开发及转让、酒店管理及物业、技术服务等。

2、主要产品及其用途

能源净化产品及服务、房地产、百货零售、资金服务及担保、工程、租赁、产品销售、土地开发及转让、酒店管理及物业、技术服务等。

3、经营模式

（1）能源净化产品及服务板块

本中心能源净化产品及服务主要由海国鑫泰下属上市公司三聚环保负责。三聚环保是国家级高新技术企业和中关村科技园区创新型试点企业，主要从事脱硫催化剂、脱硫净化剂、其他净化剂（脱氯剂、脱砷剂等）、特种催化材料及催化剂等产品的研发、制造、销售及相关技术服务，产品广泛应用于石油炼制、石油化工、天然气及天然气化工、煤化工、化肥、钢铁、沼气等领域的生产过程及产品的清洁化。

（2）百货零售板块

本中心百货零售板块主要包括购物中心类商场经营业务和超市经营业务，目前主要由下属子公司北京超市发国有资产经营公司经营。北京超市发国有资产经营公司主营生鲜日配品、食品、家居用品及代理品牌商品的零售、批发业务。超市零售业务主要经营模式为联营、代销和自营，通过零售终端实施商品售卖，获得商品综合盈利。

（3）房地产销售板块

房地产销售板块主要包括保障房、经济适用房和商用、住宅建设、销售。在保障房、经济适用房建设方面，为满足整合建设用地过程中被拆迁住户的安置需要，海淀区政府授权发行人二级子公司实创股份的下属子公司北京威凯建设发展有限责任公司作为实施主体从事海淀区北部地区保障房建设工作。商用、住宅建设板块主要由下属子公司北京八大处房地产开发集团有限公司经营，八大处地产房地产开发模式均为自主开发，主要为住宅开发并对外销售，酒店、公寓等商业地产在开发完成后自持，进行酒店经营及租赁业务。

（4）土地开发及转让板块

本中心从事海淀区部分土地开发及基础设施建设业务，该板块业务主要包括海淀区北部新区土地一级开发业务、配套道路等基础设施建设业务两个子板块。在土地一级开发业务方面，由政府确定重点区域、重点建设项目用地的土地储备开发，由本中心联合土地储

备机构负责编制土地储备开发实施方案，本中心组织实施拆迁和市政基础设施建设，使土地达到上市供应条件。在基础设施建设方面，发行人根据区发改委计划安排，以委托代建的形式投资基础设施建设。

（5）资金服务及担保业务

本中心资金服务板块主要为第三方支付业务等，主要由发行人二级子公司海国鑫泰的下属企业北京海科融通支付服务股份有限公司（以下简称“海科融通”）运营。担保业务板块运营主体主要为下属子公司北京中技所知识产权融资担保公司和下属子公司北京海淀科技企业融资担保有限公司。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）能源净化产品及服务

从国际市场看，能源净化行业经过多年的发展，已初步形成了垄断竞争的市场格局。国内市场因能源净化产品应用的领域不同，竞争的激烈程度存在差异。本中心产品主要用于石油、天然气、煤炭等基础能源的过程清洁化，在基础能源加工过程中将硫、砷、氮、汞等物质脱除，减少能源使用过程中所产生的硫化物、氮化物和重金属污染。从而在满足能源高效利用的同时，解决环保问题。在国家强力推行环保政策及能源消耗持续增长的刺激下，“能源净化”行业正面临良好的发展机遇。

本中心该业务定位于石化、煤制气及煤化工等对产品的技术及服务等要求较高、进入门槛相对较高、竞争对手相对较少的产品，属于中高端产品。近年来，本中心在竞争中取得了较好的业绩。

（2）百货零售

随着零售百货业在国民经济中作用的日益增强，对国民经济增长贡献率的持续扩大，零售百货业已开始成为引导生产和消费的先导型行业。我国百货零售行业的发展潜力较大，随着“十三五”期间我国城镇化水平的不断提高、居民收入水平和消费水平的增长，零售百货业将迎来快速发展时期。

本中心下属的北京超市发连锁股份有限公司主要从事零售百货业，作为北京市首家股份制连锁公司，位居中国连锁百强企业，在海淀区拥有绝对领先的市场地位。

（3）房地产开发销售

上世纪90年代末以来，房地产业一直是拉动国民经济持续增长的主导产业。由于我国城镇化正处于快速发展阶段，城镇人口持续增加，住房需求也不断增长，且随着居民收入水平的提高，住房消费处于数量扩张和质量提升并重的阶段。在保障性住房方面，总体来看，保障性住房能较大程度地改善城市低收入居民的居住条件，改善民生，促进社会和谐稳定，促进我国经济社会发展。在国家巨大的政策和资金支持背景下，保障性住房行业

必将迎来一个快速发展的新阶段。

本中心下属的北京威凯建设发展有限责任公司是海淀区保障性住房开发建设的最重要主体，对海淀区保障性住房业务具有垄断优势。作为房地产开发资质一级企业，北京威凯建设发展有限责任公司多项工程荣获市建委颁发的“结构长城杯”奖，承担了包括苏家坨镇中心区A 地块经济适用房项目等一系列保障性住房项目。

（4）土地开发及转让

随着我国城镇化进程的不断加快、城市建设的迅速发展，产生了巨大的土地需求，而紧缺的土地资源也给城市住房供应、基础设施配置等方面带来巨大的压力。在这种背景下，“通过基础设施建设促进土地升值，土地增值收益支持城市基础设施建设”滚动发展的经营理念，有力的促进了土地市场繁荣发展，成为经济发展中的一支重要用量。

北京市基础设施建设任务主要由各级政府下达和执行，北京地区重点基础设施建设区域包括朝阳区、海淀区、亦庄开发区等，由于受区域影响较大，各区所属基础设施建设主体之间竞争并不激烈。在行业发展方面，总体上看，我国城市人口将处于加速增长时期，对城市开发建设的需求非常强烈。同时，由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大，整个行业将继续保持不断发展的态势。

本中心下属子公司海融达公司作为专业从事基础设施建设的国有独资企业，主要承担市、区两级政府确定的基础设施建设任务以及道路相关资源的开发。作为海淀区资产规模最大、实力最强的国有企业，发行人在海淀区土地开发和城市基础设施建设领域一直处于核心地位，是海淀区最重要的投融资主体，承接海淀区城市建设开发任务的比例在90%以上，在未来的土地开发及城市建设中将继续发挥积极的作用。

（5）资金服务及担保业务

整体来看，“第三方支付”属于新兴行业，随着市场潜力的不断释放，海科融通“支付通”业务有望实现持续快速增长，但行业发展过程中的风险也将使“第三方支付”企业面临较大挑战。在担保业务方面，目前我国担保行业还处于机构数量多、规模小、整体实力弱的形态，2010 年《融资性担保公司管理暂行办法》出台以来，行业布局经历了一轮深入调整，整体资本规模继续上升，担保业务量保持增长，行业整体发展态势稳定。同时，天然具备的整合社会资源、分散经济风险的内在功能，以及政府促进增长、增加就业的基本目标，共同决定了担保行业总体发展空间广阔。此外，我国区域经济发展不平衡、产业结构在全国及地区之间亟待升级与转换，也为各地担保企业的发展提供了有利契机。

（三） 公司发展战略

1、指导思想

发行人将贯彻海淀区政府的战略意图，发挥整体优势进行融资，构建规模化、专业化、多元化的国有资产运营和发展模式，运用市场化手段盘活国有资产，实现国有资本的保值增值和有序进退。构筑并夯实产业平台、扩大产业规模、优化产业结构，打造专业队伍，全面提升企业核心竞争力，为海淀区区域经济的发展和中关村科技园区海淀园建设服务。

发行人将在海淀区政府的大力支持下以国有资本经营和股权管理为重点，进一步推动海淀区国有经济发展和产业结构升级，以国有价值最大化为目标，支持海淀区区域经济建设又好又快的发展。

2、发展思路

发行人坚持政策性和商业性兼顾，体现政府意图和市场化操作相结合的原则，运作与盘活国有资产。确定稳健投资的经营理念，战略性的配置中心资源，增强海淀国资的核心竞争能力。构建新型国有资产管理模式，以市场化运作促进海淀区域经济的发展，实现国有资产保值增值。在未来适当的时候，利用资本运作来扩大产业规模，做大做强核心企业，借助资本市场来加速产业的发展速度。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐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：

发行人与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立。

（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. 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：

存在

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：65.58，占合并口径净资产的比例（%）：8.04，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

1、主要会计政策变更

（1）财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），以及 2018 年 9 月发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》的规定，执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。本集团根据财会〔2018〕15 号通知要求编制本报告期财务报表，对比较数据进行了重述，具体影响如下：

报表项目	2017 年 12 月 31 日 或 2017 年度	调整	2018 年 1 月 1 日 或上年数
资产负债表	——	——	——
应收票据及应收账款		11,314,333,169.04	11,314,333,169.04
应收票据	1,215,067,890.31	1,215,067,890.31	
应收账款	10,099,265,278.73	10,099,265,278.73	
其他应收款	23,789,203,797.54	416,266,716.35	24,205,470,513.89
应收利息	316,575,965.85	-316,575,965.85	
应收股利	99,690,750.50	-99,690,750.50	
固定资产	16,926,458,979.85	254,336.67	16,926,713,316.52
固定资产清理	254,336.67	-254,336.67	
应付票据及应付账款		7,244,978,112.45	7,244,978,112.45
应付票据	1,227,411,001.99	1,227,411,001.99	
应付账款	6,017,567,110.46	6,017,567,110.46	

报表项目	2017 年 12 月 31 日 或 2017 年度	调整	2018 年 1 月 1 日 或上年数
其他应付款	9,605,909,783.29	761,055,316.88	10,366,965,100.17
应付利息	741,350,424.56	-741,350,424.56	
应付股利	19,704,892.32	-19,704,892.32	
长期应付款	3,376,448,307.63	565,431,802.40	3,941,880,110.03
专项应付款	565,431,802.40	-565,431,802.40	
利润表	——	——	——
管理费用	1,910,145,463.42	-184,672,834.48	1,725,472,628.94
研发费用		184,672,834.48	184,672,834.48

（2）子公司会计政策变更及重大前期差错更正

项目	2017 年末数	2018 年初数	年初数差异
实收资本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	
其他权益工具	550,000,000.00		-550,000,000.00
资本公积	34,559,862,324.89	34,629,671,023.43	69,808,698.54
其他综合收益	447,778,899.50	490,182,608.69	42,403,709.19
盈余公积	423,823,604.06	506,080,434.85	82,256,830.79
未分配利润	2,736,741,545.96	3,526,634,223.34	789,892,677.38
合计	48,718,206,374.41	49,152,568,290.31	434,361,915.90

注：1、北京海淀置业集团有限公司 2018 年度由执行企业会计政策变更为执行企业会计准则调整年初数导致资本公积增加 61,037,125.34 元，其他综合收益增加 2,966,249.42 元，未分配利润增加 47,495,705.91 元。

2、重大差错主要为北京市海国鑫泰投资控股中心追溯调整上年度应合并未合并子公司北京市海淀区钢管厂、上海尤恩信息技术有限公司和北京巨涛海洋科技有限公司期初数，导致资本公积增加 8,771,573.20 元，其他综合收益增加 39,437,459.76 元，未分配利润增加 56,104,717.58 元；本中心追溯调整应计未计的应收利息、应付利息及 15 海淀国资 MTN001 永续债期初数，导致其他权益工具减少-550,000,000.00 元，盈余公积增加 82,256,830.79 元，未分配利润增加 686,292,253.89 元。

2、会计估计变更

根据《北京海淀置业集团有限公司领导班子办公会会议纪要》（2018 年第 25 期），子公司北京海淀置业集团有限公司自 2018 年 6 月对砖混房屋折旧年限由 25 年以下统一变更为 30 年，钢混房屋折旧年限由 30 年以下统一变更为 40 年，本集团本年净利润增加 17,395,300.78 元。

三、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：亿元币种：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	2,694.30	2,091.12	28.85	-
2	总负债	1,878.61	1,404.25	33.78	主要系中心发展需要，借入较多款项所致。
3	净资产	815.69	686.87	18.75	-
4	归属母公司股东的净资产	588.02	491.53	19.63	-
5	资产负债率(%)	69.73	66.98	4.10	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	72.01	69.07	4.26	-
7	流动比率	1.96	1.86	5.30	-
8	速动比率	1.35	1.20	12.50	-
9	期末现金及现金等价物余额	2,587,169.03	3,089,527.69	-16.26	-

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	486.60	455.49	6.83	-
2	营业成本	392.16	369.20	6.22	-
3	利润总额	21.85	43.05	-49.24	主要原因系发行人因业务发展，于报告期内进行并购等事宜致使成本过高所致。
4	净利润	14.92	33.88	-55.97	同“利润总额”变动原因。
5	扣除非经常性损益后净利润	14.38	31.52	-54.38	同“利润总额”变动原因。
6	归属母公司股东的净利润	5.91	8.09	-26.95	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	72.80	86.91	-16.23	-
8	经营活动产生的现金流净额	-55.78	41.08	-235.78	主要系发行人报告期内并购等投资活动导致现金流出较大所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-248.14	-48.40	412.66	主要系发行人报告期内进行并购等投资活动较多所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	264.18	76.01	247.55	主要原因系发行人因业务发展借入大量资金所致

					。
11	应收账款周转率	3.30	4.65	-29.03	-
12	存货周转率	0.78	0.84	-7.69	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.06	-33.33	主要系发行人因业务发展借入较多款项，导致总负债升高。
14	利息保障倍数	1.57	2.36	-33.47	主要系报告期利润下降较多所致。
15	现金利息保障倍数	0.27	1.84	-85.33	报告期内经营活动产生的现金流量净额变化较大。
16	EBITDA 利息倍数	1.90	2.72	-30.14	报告期内资本化利息增加。
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	-

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

请见上表分析。

四、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	2,937,326.15	3,260,951.25	-11.02	-
应收票据及应收账款	1,745,901.45	1,112,423.02	36.28	主要系发行人因业务发展，应收项目增长较多所致。
其他应收款	4,533,935.77	2,418,820.81	46.65	主要系发行人为维护良好的客户关系，致使其他应收款增加。
存货	5,408,803.57	4,646,902.55	14.09	-
可供出售金融资产	3,928,302.95	2,929,046.36	25.44	-
长期股权投资	1,429,257.13	1,526,879.05	-6.83	-

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
投资性房地产	1,110,288.05	892,469.47	19.62	-
固定资产	1,586,234.66	1,553,189.49	2.08	-

2. 主要资产变动的原因

请见上表分析。

（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）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	350,157.13	-	保证金担保	-
存货	556,364.24	-	抵押	-
投资性房地产	156,089.25	-	抵押	-
固定资产	83,578.02	-	抵押	-
无形资产	40,032.67	-	抵押	-
应收票据	5,163.34	-	质押	-
可供出售金融资产	99,788.41	-	质押	-
长期股权投资	196,776.07	-	质押	-
其他流动资产	6,000.00	-	质押	-
合计	1,493,949.12	-	-	-

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主要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（%）	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
北京三聚环保新材料	2,541,441.57	1,538,052.23	34.71	70.48	股权质押

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 (%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
股份有限公司					
合计	2,541,441.57	1,538,052.23	-	-	-

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	1,694,423.79	1,434,520.17	15.34	-
应付票据及应付账款	1,025,012.15	753,919.29	26.45	-
其他应付款	1,494,332.59	989,489.87	33.78	主要系发行人子公司业务发展，与供应商往来款增加。
一年内到期的非流动负债	2,067,815.33	2,354,527.96	-13.87	-
其他流动负债	1,700,719.50	527,583.71	68.98	主要系发行人因业务发展，借入较多款项所致。
长期借款	5,597,964.66	4,599,930.92	17.83	-
应付债券	3,275,276.67	1,434,075.38	56.22	主要系发行人因业务发展，发行债券增长较快所致。

2. 主要负债变动的原因

请见上表分析。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐ 是 ☒ 否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

报告期内，公司根据其他债券和债务融资工具募集说明书约定，按时兑付债券本息。

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用。

（五） 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
工商银行	73.20	54.94	18.26
北京农商行	67.30	62.30	5.00
北京银行	60.74	57.44	3.30
新时代信托	50.00	40.00	10.00
华夏银行	35.60	27.80	7.80
中信银行	34.43	33.27	1.16
建设银行	34.18	28.19	5.99
平安信托	32.90	6.20	26.70
民生银行	31.70	27.59	4.11
中信信托	30.00	26.96	3.04
交银信托	24.00	6.25	17.75
平安资管	20.00	20.00	-
五矿信托	20.00	3.75	16.25
兴业银行	19.80	18.30	1.50
农业银行	16.78	16.06	0.72
西部信托	15.00	5.80	9.20
浙商银行	15.00	10.00	5.00
天津银行	13.50	12.95	0.55
江苏银行	13.02	10.22	2.80
中海信托	10.00	4.00	6.00
中航信托	10.00	9.97	0.04
国开行	9.40	9.35	0.05
滨海农商	9.20	7.20	2.00
杭州银行	9.00	5.00	4.00
平安银行	7.60	7.60	-
华商银行	6.75	6.75	-
光大银行	6.30	4.90	1.40
招商银行	6.24	2.64	3.60
交通银行	6.00	1.64	4.36
宁波银行	6.00	6.00	-
唐山银行	6.00	5.40	0.60
西藏信托	6.00	6.00	-
中国银行	5.55	0.49	5.06
厦门国际银行	5.50	4.00	1.50
光大信托	5.00	5.00	-
华润信托	5.00	5.00	-
新华信托	5.00	5.00	-
海通证券	4.84	4.84	-
浦发银行	4.45	4.45	-
国海证券	3.85	3.85	-
广发银行	3.45	3.01	0.44
海南农信社	3.40	3.40	-
盛京银行	3.26	3.26	-
国民信托	3.00	3.00	-
国盛证券	3.00	3.00	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信建投	3.00	3.00	-
唐山农商行	2.50	2.50	-
哈尔滨银行	2.45	1.91	0.54
河北银行	2.00	2.00	-
中关村银行	2.00	2.00	-
南京银行	1.93	1.43	0.50
昆仑银行	1.20	0.20	1.00
交银金租	1.00	0.67	0.33
陕西农信社	0.95	0.95	-
合计	777.95	-	170.55

上年末银行授信总额度：336.04 亿元，本报告期末银行授信总额度 777.95 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：441.91 亿元
报告期内，公司均按时偿还银行贷款。

六、利润及其他损益来源情况

本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

七、对外担保情况

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：123.85 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：45.88 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：169.73 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

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、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

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

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

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（如有）；

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，为北京市海淀区国有资本经营管理中心 2018 年公司债券年报盖章页)



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:北京市海淀区国有资本经营管理中心

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	29,373,261,520.42	31,549,512,480.07
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	11,843,578.48	15,694,926.30
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	17,459,014,492.26	11,124,230,162.07
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	14,963,308,062.41	10,070,049,060.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	45,339,357,673.78	24,188,208,095.56
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	54,088,035,729.33	46,469,025,452.77
持有待售资产	2,743,630,379.48	
一年内到期的非流动资产	3,440,000.00	
其他流动资产	9,896,195,682.36	5,151,472,067.85
流动资产合计	173,878,087,118.52	128,568,192,244.81
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	39,283,029,458.97	29,290,463,573.92
持有至到期投资		3,872,000,000.00
长期应收款	18,485,148.70	341,640.00
长期股权投资	14,292,571,308.78	15,268,790,502.12
投资性房地产	11,102,880,450.95	8,924,694,689.41
固定资产	15,862,346,614.23	15,531,894,898.40
在建工程	1,088,110,348.94	299,686,621.47

生产性生物资产	59,513.46	99,239.83
油气资产		
无形资产	6,125,955,702.38	3,423,189,725.11
开发支出	239,259,134.48	189,714,053.92
商誉	2,404,711,929.86	2,367,336,904.90
长期待摊费用	611,884,131.07	479,969,541.99
递延所得税资产	928,386,678.97	534,182,705.61
其他非流动资产	3,594,259,422.65	361,000,663.58
非流动资产合计	95,551,939,843.44	80,543,364,760.26
资产总计	269,430,026,961.96	209,111,557,005.07
流动负债：		
短期借款	16,944,237,903.32	14,345,201,747.01
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金	288,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	385,174.00	
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	10,250,121,472.31	7,539,192,886.17
预收款项	5,062,554,151.69	6,665,154,839.16
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	357,026,477.64	338,398,045.72
应交税费	1,357,271,009.77	1,386,911,194.98
其他应付款	14,943,325,903.21	9,894,898,666.20
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	1,724,206,489.97	
一年内到期的非流动负债	20,678,153,321.36	23,545,279,627.80
其他流动负债	17,007,194,952.87	5,275,837,141.27
流动负债合计	88,612,476,856.14	68,990,874,148.31
非流动负债：		
长期借款	55,979,646,611.00	45,999,309,221.41
应付债券	32,752,766,701.03	14,340,753,795.78
其中：优先股		
永续债	9,550,000,000.00	7,970,000,000.00

长期应付款	3,122,015,849.58	3,840,334,117.89
长期应付职工薪酬		
预计负债	175,453,288.40	206,066,303.77
递延收益	548,960,190.31	356,035,349.68
递延所得税负债	235,078,646.56	227,250,738.81
其他非流动负债	6,434,948,591.45	6,464,034,842.29
非流动负债合计	99,248,869,878.33	71,433,784,369.63
负债合计	187,861,346,734.47	140,424,658,517.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	44,190,424,288.34	34,629,671,023.43
减：库存股		
其他综合收益	320,300,580.10	490,182,608.69
专项储备		
盈余公积	625,275,845.55	506,080,434.85
一般风险准备		
未分配利润	3,665,847,481.26	3,526,634,223.34
归属于母公司所有者权益合计	58,801,848,195.25	49,152,568,290.31
少数股东权益	22,766,832,032.24	19,534,330,196.82
所有者权益（或股东权益）合计	81,568,680,227.49	68,686,898,487.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	269,430,026,961.96	209,111,557,005.07

法定代表人：魏开锋主管会计工作负责人：刘卫亚会计机构负责人：王咏梅

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：北京市海淀区国有资本经营管理中心

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	6,018,425,714.84	2,251,608,838.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	24,142,217.00	5,526,650.96

其他应收款	24,769,210,316.30	11,022,710,552.65
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	2,000,000,000.00	2,000,551,540.45
流动资产合计	32,811,778,248.14	15,280,397,582.22
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	56,027,334,006.11	46,385,146,416.84
投资性房地产		
固定资产	7,049,302,147.65	7,048,019,333.77
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,410,884.34	7,725,170.06
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	63,078,047,038.10	53,440,890,920.67
资产总计	95,889,825,286.24	68,721,288,502.89
流动负债：		
短期借款		500,000,000.00
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		
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	210,080,166.93	210,906,660.03
其他应付款	674,066,619.85	472,455,044.70
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	2,554,100,000.00	5,321,000,000.00
其他流动负债	8,500,000,000.00	
流动负债合计	11,938,246,786.78	6,504,361,704.73

非流动负债：		
长期借款	2,997,800,000.00	5,332,000,000.00
应付债券	19,870,000,000.00	6,190,000,000.00
其中：优先股		
永续债	550,000,000.00	
长期应付款	72,000,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	22,939,800,000.00	11,522,000,000.00
负债合计	34,878,046,786.78	18,026,361,704.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	44,210,316,941.48	34,607,920,045.50
减：库存股		
其他综合收益	330,117,622.23	480,093,873.02
专项储备		
盈余公积	625,275,845.55	506,080,434.85
未分配利润	5,846,068,090.20	5,100,832,444.79
所有者权益（或股东权益）合计	61,011,778,499.46	50,694,926,798.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	95,889,825,286.24	68,721,288,502.89

法定代表人：魏开锋 主管会计工作负责人：刘卫亚 会计机构负责人：王咏梅

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	48,749,672,524.56	45,549,425,151.00
其中：营业收入	48,660,459,737.63	45,549,425,151.00
利息收入	89,212,786.93	
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	48,903,465,273.75	43,698,107,019.07
其中：营业成本	39,216,307,938.05	36,919,877,719.67

利息支出	19,166,360.70	
手续费及佣金支出	-3,107,534.36	
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	670,630,493.35	609,648,335.31
销售费用	1,255,999,908.16	1,205,972,965.76
管理费用	2,101,368,555.97	1,768,384,080.66
研发费用	392,535,980.84	226,415,035.93
财务费用	4,095,834,539.72	2,850,415,080.61
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	1,154,729,031.32	117,393,801.13
加：其他收益	259,963,265.50	61,020,448.06
投资收益（损失以“－”号填列）	2,017,883,368.11	2,175,111,993.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	285,816,569.16	432,188,095.11
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-1,002,572.22	1,872,302.60
资产处置收益（损失以“－”号填列）	8,222,322.95	-131,795,654.30
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,131,273,635.15	3,957,527,221.72
加：营业外收入	183,601,739.64	425,365,135.77
减：营业外支出	129,905,642.78	78,294,351.77
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,184,969,732.01	4,304,598,005.72
减：所得税费用	693,235,438.11	916,398,562.99
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,491,734,293.90	3,388,199,442.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,491,734,293.90	3,389,053,039.98
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	-853,597.25
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	900,772,495.64	2,579,186,759.07
2.归属于母公司股东的净利润	590,961,798.26	809,012,683.66
六、其他综合收益的税后净额	-362,901,253.25	-89,920,516.03

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-169,882,028.59	-91,926,129.85
（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	-169,882,028.59	-91,926,129.85
1.权益法下可转损益的其他综合收益	180,956.85	-29,925,646.98
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-169,453,136.09	-61,377,278.96
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	-3,907.21	
5.外币财务报表折算差额	-605,942.14	-623,203.91
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-193,019,224.66	2,005,613.82
七、综合收益总额	1,128,833,040.65	3,298,278,926.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	421,079,769.67	717,086,553.81
归属于少数股东的综合收益总额	707,753,270.98	2,581,192,372.89
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：魏开锋主管会计工作负责人：刘卫亚会计机构负责人：王咏梅

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	378,152,693.67	357,205,684.36
减：营业成本		
税金及附加	4,437,450.41	2,715,911.43
销售费用		
管理费用	11,170,772.39	10,306,234.48
研发费用		
财务费用	490,322,021.73	301,666,179.84

其中：利息费用	1,099,209,731.64	845,856,077.53
利息收入	546,697,663.50	581,674,923.96
资产减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,319,731,657.81	1,224,440,319.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	51,883,655.12	42,909,646.28
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,191,954,106.95	1,266,957,677.81
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,191,954,106.95	1,266,957,677.81
减：所得税费用		13,318,543.95
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,191,954,106.95	1,253,639,133.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,191,954,106.95	1,253,639,133.86
（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	-149,976,250.79	-93,586,371.49
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-11,990,662.72
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		-11,990,662.72
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-149,976,250.79	-81,595,708.77
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-149,976,250.79	-81,595,708.77
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	1,041,977,856.16	1,160,052,762.37

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：魏开锋主管会计工作负责人：刘卫亚会计机构负责人：王咏梅

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	47,152,637,693.31	47,694,121,702.79
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	120,051,122.87	
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	82,785,808.55	7,860,728.21
收到其他与经营活动有关的现金	53,500,445,025.99	66,995,235,102.95
经营活动现金流入小计	100,855,919,650.72	114,697,217,533.95
购买商品、接受劳务支付的现金	47,534,514,055.68	38,503,748,418.85
客户贷款及垫款净增加额	3,355,502.80	
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	19,455,923.93	
支付保单红利的现金		

支付给职工以及为职工支付的现金	2,505,795,877.23	1,833,647,402.75
支付的各项税费	2,573,054,746.91	2,923,437,410.58
支付其他与经营活动有关的现金	53,798,136,089.83	67,328,813,511.36
经营活动现金流出小计	106,434,312,196.38	110,589,646,743.54
经营活动产生的现金流量净额	-5,578,392,545.66	4,107,570,790.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,613,336,022.49	8,684,762,829.10
取得投资收益收到的现金	1,577,214,087.33	1,535,883,368.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,198,676.45	22,289,362.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	196,130,614.51	705,747,832.28
收到其他与投资活动有关的现金	3,676,196,855.23	9,334,119,722.36
投资活动现金流入小计	16,070,076,256.01	20,282,803,114.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,613,983,344.99	1,836,588,489.32
投资支付的现金	22,538,483,968.75	20,965,621,658.86
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	480,291,599.90	981,481,575.85
支付其他与投资活动有关的现金	8,250,827,656.15	1,339,292,927.85
投资活动现金流出小计	40,883,586,569.79	25,122,984,651.88
投资活动产生的现金流量净额	-24,813,510,313.78	-4,840,181,537.61
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,413,926,730.20	218,979,780.94
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,413,926,730.20	218,979,780.94
取得借款收到的现金	81,313,671,124.65	51,674,932,344.18
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	19,398,843,195.60	7,684,072,824.84
筹资活动现金流入小计	102,126,441,050.45	59,577,984,949.96
偿还债务支付的现金	58,242,446,560.52	40,144,564,777.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,950,492,657.98	6,430,076,105.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	282,888,806.51	206,333,538.26

支付其他与筹资活动有关的现金	9,515,245,238.10	5,402,133,221.17
筹资活动现金流出小计	75,708,184,456.60	51,976,774,103.98
筹资活动产生的现金流量净额	26,418,256,593.85	7,601,210,845.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,059,644.35	-7,964,315.84
五、现金及现金等价物净增加额	-3,963,586,621.24	6,860,635,782.94
加：期初现金及现金等价物余额	29,835,276,874.68	22,974,641,091.74
六、期末现金及现金等价物余额	25,871,690,253.44	29,835,276,874.68

法定代表人：魏开锋主管会计工作负责人：刘卫亚会计机构负责人：王咏梅

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	213,509,557.62	212,087,010.18
收到的税费返还		137,940.40
收到其他与经营活动有关的现金	5,206,666.67	47,964,529.80
经营活动现金流入小计	218,716,224.29	260,189,480.38
购买商品、接受劳务支付的现金	396,874.00	32,432,797.52
支付给职工以及为职工支付的现金	1,682,284.99	744,578.95
支付的各项税费	23,953,585.58	49,161,900.34
支付其他与经营活动有关的现金	3,862,381.49	602,979.06
经营活动现金流出小计	29,895,126.06	82,942,255.87
经营活动产生的现金流量净额	188,821,098.23	177,247,224.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,040,000.00	543,665,986.97
取得投资收益收到的现金	113,798,866.48	79,612,478.75
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	36,488,347,531.35	6,875,029,040.00

投资活动现金流入小计	36,702,186,397.83	7,498,307,505.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	932,907.60	
投资支付的现金	7,669,812,328.75	7,806,706,091.96
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	47,826,864,990.56	
投资活动现金流出小计	55,497,610,226.91	7,806,706,091.96
投资活动产生的现金流量净额	-18,795,423,829.08	-308,398,586.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	24,468,500,000.00	7,500,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	8,456,171,835.35	14,609,228,920.83
筹资活动现金流入小计	32,924,671,835.35	22,109,228,920.83
偿还债务支付的现金	7,920,550,000.00	10,680,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	981,885,056.07	936,478,479.20
支付其他与筹资活动有关的现金	1,648,817,171.75	8,522,857,900.00
筹资活动现金流出小计	10,551,252,227.82	20,139,336,379.20
筹资活动产生的现金流量净额	22,373,419,607.53	1,969,892,541.63
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	3,766,816,876.68	1,838,741,179.90
加：期初现金及现金等价物余额	2,251,608,838.16	412,867,658.26
六、期末现金及现金等价物余额	6,018,425,714.84	2,251,608,838.16

法定代表人：魏开锋主管会计工作负责人：刘卫亚会计机构负责人：王咏梅

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用