

唐山曹妃甸发展投资集团有限公司
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。

华普天健会计师事务所（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

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使公司债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、产业政策风险

目前，曹妃甸工业区的建设得到各级政府的大力支持，曹妃甸工业区所要发展的主导产业方向也符合国家产业政策。如果在本次债券存续期内，国家和地方相关产业政策出现不同程度的调整 and 变化，可能会影响曹妃甸工业区的发展，进而可能对发行人的经营活动和盈利能力产生一定的影响。

四、经济周期风险

经过近几年的发展和产业结构的不断调整，发行人逐步形成了疏浚造地、物流运输、产业园区建设运营、城市基础设施建设运营等主要业务板块。发行人所涉足的各个业务板块与经济的发展密切相关。随着经济周期的波动，发行人的经营业绩也将受到影响。

五、持续融资的风险

发行人所投资项目建设周期长、资金需求量大、投资回收期长。目前，公司外部融资以银行贷款为主，今后一旦银行贷款的融资成本和融资条件发生不利于发行人的变化，将影响发行人的持续融资规模和盈利能力。

六、财务风险

近年来，为了响应党中央、国务院及河北省大力发展曹妃甸的重大决策，加快推进环渤海地区经济一体化，提升地区生活品质，实现将曹妃甸建设成为经济发达、生态优美、人民幸福的国家级循环经济示范区的战略目标。发行人在市政道路、公路桥梁、生态园区等城市基础设施方面加大了投资建设力度。为保证投资建设的顺利实施，发行人通过银行、信托等多种债务融资渠道获得所需资金，致使发行人总体负债规模较大，资产负债率偏高，现金流趋紧。2016年12月31日、2017年12月31日和2018年12月31日发行人资产负债率分别为61.37%、55.02%和44.80%，发行人存在一定的偿债压力。

注：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存在差异，该差异是因四舍五入造成的。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
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	11
三、 报告期内资信评级情况	11
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	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 投资状况	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	17
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	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	23
七、 利润及其他损益来源情况	26
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	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	27
二、 关于破产相关事项	27
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、发行人为永续期公司债券发行人	27
五、其他特定品种债券事项	28
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
保人财务报表	43

释义

发行人/集团公司/公司/本公司	指	唐山曹妃甸发展投资集团有限公司
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券制作的《2013年唐山曹妃甸发展投资集团有限公司公司债券募集说明书》。
主承销商	指	中德证券有限责任公司
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
报告期	指	2018年度
报告期末	指	2018年12月31日
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）。
工作日	指	每周一至周五，法定节假日除外
元	指	人民币元

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	唐山曹妃甸发展投资集团有限公司
中文简称	曹发展
外文名称（如有）	Tangshan Caofeidian Development Investment Group Co.,LTD.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	郑树森
注册地址	河北省唐山市 曹妃甸工业区
办公地址	河北省唐山市 曹妃甸工业区
办公地址的邮政编码	063200
公司网址	http://www.cfdz.com/
电子信箱	klyan_7@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	高峡
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	党委副书记、总经理
联系地址	河北省唐山市 曹妃甸工业区
电话	0315-882 0899
传真	0315-882 0899
电子信箱	klyan_7@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	www.sse.com.cn 、 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	唐山市曹妃甸工业区

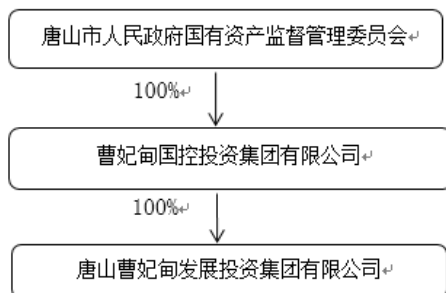
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：曹妃甸国控投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：唐山市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

（1）董事变更情况

根据唐山市曹妃甸区人民政府于2018年4月13日出具的《唐山市曹妃甸区人民政府关于毕景峰等同志任职的通知》（唐曹政字〔2018〕21号）文件，提名毕景峰、赵力军同志任董事。

根据公司2018年4月24日股东决定同意免去杨玉萍董事职务、马科职工董事职务。同意委派毕景峰为公司董事，同时职工代表大会选举赵力军担任职工董事。由孙长军、高峡、毕景峰、张义才、赵力军组成公司董事会。董事任期三年，可连派连任。

（2）监事变更情况

根据《唐山市曹妃甸区国有资产管理办公室关于向区属重点国有企业派出监事会、专职监事的通知》（唐曹国资发〔2017〕6号）文件，公司在工商局备案变更监事为宫文奎。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	安徽省合肥市马鞍山南路世纪阳光大厦19-21层
签字会计师姓名	汪玉寿、童苗根

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124380
债券简称	13 曹妃甸
名称	中德证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层
联系人	杨汝睿
联系电话	010-5905 6649

（三）资信评级机构

债券代码	124380
债券简称	13 曹妃甸
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
124380	资信评级机构	鹏元资信评估有限公司	中证鹏元资信评估股份有限公司	2018 年 11 月 5 日	变更公司名称	无

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	124380
2、债券简称	13 曹妃甸
3、债券名称	2013 年唐山曹妃甸发展投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 10 月 14 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 10 月 15 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	每年付息一次，设置本金提前偿还条款分次还本，在 本期债券存续期的第 3 个至第 7 个计息年度末分别偿还 债券发行总额的 20%，后 5 个计息年度的利息随本金的

	兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所上市
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	正常兑付
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124380

债券简称	13 曹妃甸
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已汇入指定的募集资金专项账户。该专项账户运作正常
募集资金总额	20
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	尚未兑付的公司债券募集资金用途均为补充流动资金或偿还银行贷款。截至本报告出具日，“13 曹妃甸”的募集资金均已使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（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	124380
债券简称	13 曹妃甸
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2018年6月26日
评级结果披露地点	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	债务安全性很高，违约风险很低；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；情况稳定，未来信用等级大致不变。
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

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：124380

债券简称	13 曹妃甸
偿债计划概述	报告期内本公司的增信机制、偿债计划及其他保障措施未发生重大变化。并与募集说明书保持一致。
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：124380

债券简称	13 曹妃甸
账户资金的提取情况	报告期内未提取账户资金
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	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	124380
债券简称	13 曹妃甸
债券受托管理人名称	中德证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	中德证券作为“13 曹妃甸”的受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。
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	否

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**

主营业务包括围海造地及土地开发、土地资产、基础设施回购、大宗贸易、工程劳务和商品房销售与通行费等几大业务板块。

围海造地及土地开发业务由发行人控股子公司蓝海曹妃甸有限公司运营，所形成的围海造地收入对发行人的营业收入贡献最为突出。根据唐山市曹妃甸新区管理委员会与发行人签订的协议，曹妃甸新区管委会将对发行人开发的土地进行验收，发行人可根据工程进度分期确认收入。其中，发行人造地及开发的收入为曹妃甸新区管委会对土地的回购款——土地收储价格（土地开发整理实际投入的价格）加上 8%固定回报。同时，大宗商品贸易、

商品房销售、工程劳务、通行费等业务为发行人提供了多元化的收入来源，保证了发行人获得持续、稳定的收入。

大宗商品贸易业务主要由其全资子公司唐山曹妃甸海博实业有限公司负责运营。公司坐落于中国第三大港口-唐山港中的曹妃甸港，港口正在从集输大港转变为贸易大港，物流贸易业务为港口的主要业务，公司拥有因地制宜的优势，将不断开展贸易业务。

基础设施业务中公司作为曹妃甸区城市基础设施建设主体，以“委托代建”的模式接受管委会的委托，根据政府下达的年度投资项目计划，对曹妃甸区范围内的基础设施及公共配套设施开展建设。发行人所建设和运营的基础设施项目对于政府而言存在公益性基础设施和非公益性基础设施的区分，发行人建设完成的政府公益性基础设施建设项目均将向政府出售。政府公益性的基础设施主要为道路和绿化景观建设项目；政府非公益性的基础设施建设包括收费公路、产业园区、供水设施、供热设施、供电设施和污水处理厂等。公司作为曹妃甸工业区基础设施投融资与建设的重要主体，目前承担较多的建设任务。

工程劳务业务主要由控股子公司唐山曹妃甸疏浚有限公司（以下简称“疏浚公司”）运营。公司是曹妃甸工业区疏浚造地的最主要力量，肩负着曹妃甸工业区的造地职能。公司是曹妃甸工业区内最重要的物流运输公司，肩负着曹妃甸工业区填海造地所需山皮土的运输工作，以及为曹妃甸工业区的开发建设所需的工程器材提供健全的物流网络平台。

通行费业务由唐曹高速公司运营管理。负责唐山到曹妃甸工业区 63.67 公里高速公路的收费运营。

污水处理费主要是公司下属全资子公司唐山曹妃甸城市排水有限公司收取污水处理费所得收入。热力费主要是公司下属控股子公司唐山曹妃甸热力有限公司和全资子公司唐山湾生态城国泰热力有限公司收取热力费用所得收入。

公司担负着曹妃甸工业区内主要产业园区的建设与运营任务，正在建设曹妃甸工业装备制造园区、高新技术产业园区、环保产业园区和再生产业园区。公司是曹妃甸工业区最大的从事城市基础设施建设运营的法人独资企业，所从事的城建项目市场占比接近 100%，具有一定垄断性。

（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 (%)
围海造地及土地开发	27.85	24.73	11.21	41.82	31.09	26.95	13.32	46.22
土地资产	15.56	8.35	46.33	23.37	19.44	10.5	45.99	28.90
基础设施回购	10.1	8.16	19.23	15.17	11.18	8.73	21.91	16.63
大宗贸易	6.48	6.35	2.01	9.73	2.91	2.88	1.03	4.32
工程劳务	2.45	2.41	1.68	3.68	0.84	1.61	-91.67	1.24
商品房销售	2.13	1.46	31.25	3.20	0.19	0.16	15.79	0.28
通行费	0.54	0.11	78.81	0.81	0.05	2.04	3,980.00	0.07

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 (%)
其他	1.48	1.64	-11.05	2.22	1.57	0.82	47.77	2.34
合计	66.59	53.22	20.08	100	67.27	53.69	20.19	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：无

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

1. 大宗商品贸易变动原因：公司坐落于中国第三大港口-唐山港中的曹妃甸港，港口正在从集输大港转变为贸易大港，物流贸易业务为港口的主要业务，公司拥有因地制宜的优势，将不断开展贸易业务。

2. 工程劳务变动原因：公司控股子公司疏浚公司，为航道疏淤和造地的主要单位，业务涉及曹妃甸港及周边港口。

3. 商品房销售变动原因：随着京津冀一体化逐步深入，北京及外来入曹的企业逐渐增加，人员随之转移，加大了对商品房的刚性需求，由于市场价格普遍上涨，商品房价格稳中有升之中增加了该板块的毛利率。

4. 通行费变动原因：公司购买增加了唐曹高速公司的股权，在 2018 年 9 月份将唐曹高速公路纳入合并范围，唐曹高速公路是连接唐山港重要的高速公路，有着稳定的收入来源。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 631,510.46 万元，占年度销售总额 91.79%；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

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
唐山曹妃甸区恒石资产管理有限公司	围海造地及土地开发	278,522.57
唐山市曹妃甸区土地收购储备开发中心	土地资产	155,664.03
唐山市曹妃甸工业区管理委员会	基础设施回购	101,001.24
山西能投国际贸易有限公司	焦炭、铁精粉	66,968.52
唐山市曹妃甸区国土资源局唐山湾生态城分局土地收购储备开发中心	土地资产	29,354.10

向前五名供应商采购额 213,300.79 万元，占年度采购总额 39.28%；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

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
河北钢铁集团滦县司家营铁矿有限公司造地分公司	土地平整	89,395.92
河北钢铁集团司家营研山铁矿有限公司造地分公司	土地平整	49,680.43
大同市军宇嘉和贸易有限公司	煤炭	36,995.73
大同市同强众和贸易有限公司	铁精粉	30,057.13
龙口港海惠工贸有限公司	燃料油	7,171.57

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

未来公司战略发展规划的总思路为：1-3-9 模式。

1：代表由政府主导支持统筹配置全区资源，支持公司逐步走向企业和市场化运作，实现从最大到最强的跨越。

3：代表构建“资本运作平台-产业发展管理平台-业务经营平台”三级集团化治理模式。

9：代表做好“公共事业、旅游开发、园区开发、资产管理、工程建设、工程管理、交通投资、新产业投资、贸易物流”九大产业板块。

将全面参与“一港双城”建设和优质产业投资；指推动企业（含子公司）挂牌、上市。后续公司将主要推进内部改革重组，完成本部职能部门调整，建立市场化经营管理体系，加快项目建设等。企业总体发展势头持续向好，公用事业管理、园区开发、资产管理基础性产业实现稳固增长，旅游开发、工程建设、工程管理、交通投资增长性产业实现完全市场化运营，新型投资产业不断优化升级，企业实现跨地域发展。

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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完成业务和自主经营能力。

（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：是否与公司经营业务活动相关

是否与公司经营业务活动相关

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：

无

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。

会计政策变更

2016年12月3日财政部发布了《财政部关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》（财会〔2016〕22号），通知规定：“全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。上述规定于2016年5月1日起施行。

2017年4月28日财政部印发了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。对于该准则施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。

2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助》（修订），该准则自2017年6月12日起施行。本公司对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

财政部根据上述2项会计准则的相关规定，对一般企业财务报表格式进行了修订，并于2017年12月25日发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》；资产负债表新增“持有待售资产”行项目、“持有待售负债”行项目，利润表新增“资产处置收益”行项目、“其他收益”行项目、净利润项新增“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目。2018年1月12日，财政部发布了《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据解读的相关规定：

对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》进行调整。

对于利润表新增的“其他收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第16号——政府补助》的相关规定，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

由于“资产处置收益”项目的追溯调整，对可比期间报表项目影响如下：

项 目	2016 年度	
	调整前	调整后
资产处置收益	—	10,277,327.16
营业外收入-非流动资产处置利得	11,123,990.51	—
营业外支出-非流动资产处置利得	846,663.35	—

2017年6月财政部发布了《企业会计准则解释第9号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释，本公司于2018年1月1日起执行上述解释。

根据财政部2018年6月15日发布的《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）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2018】15号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关合并财务报表列报调整影响如下：

项目	2017年度		2016年度	
	变更前	变更后	变更前	变更后
应收票据	15,787,627.14	—	85,837,423.71	—
应收账款	10,055,330.75 9.02	—	9,070,127,711 .58	—
应收票据及 应收账款	—	10,071,118,38 6.16	—	9,155,965,135 .29
应收利息	1,355,156.98	—	4,522,060.12	—
应收股利	17,904,000.00	—	17,904,000.00	—
其他应收款	18,133,953.33 0.58	18,153,212,48 7.56	11,560,806,17 0.59	11,583,232,23 0.71
应付票据	381,600,000.0 0	—	300,000,000.0 0	—
应付账款	5,706,973,443 .81	—	7,098,191,779 .38	—
应付票据及 应付账款	—	6,088,573,443 .81	—	7,398,191,779 .38

应付利息	612,775,333.6 6	—	436,824,787.2 0	—
其他应付款	4,226,801,004 .39	4,839,576,338 .05	7,700,709,416 .80	8,137,534,204 .00

上述会计政策变更，对公司报告期末资产总额、负债总额和净资产以及报告期各年度净利润均未产生影响。

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	7,262,130.74	8,568,891.92	-15.25	不适用
2	总负债	3,253,489.88	4,714,979.16	-31.00	公司 2018 年度按时偿还的负债金额较大
3	净资产	4,008,640.86	3,853,912.77	4.01	不适用
4	归属母公司股东的净资产	3,621,712.1	3,462,044.08	4.61	不适用
5	资产负债率 (%)	44.80	55.02	-18.57	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	45.30	55.37	-18.18	不适用
7	流动比率	2.36	1.7	38.82	因为一年内到期负债规模减少，公司按时偿还了一年内到期的非流动负债，导致流动负债大幅降低，流动比率升高
8	速动比率	2.05	1.53	33.99	因为一年内到期负债规模减少，公司按时偿还了

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
					一年内到期的非流动负债, 导致流动负债大幅降低, 速度比率升高
9	期末现金及现金等价物余额	217,271.39	260,063.03	-16.45	不适用

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	688,020.06	680,830.78	1.06	不适用
2	营业成本	543,008.79	549,139.53	-1.12	不适用
3	利润总额	84,426.38	73,453.91	14.94	不适用
4	净利润	82,554.68	71,664.9	15.20	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	60,593.87	61,176.90	-0.95	不适用
6	归属母公司股东的净利润	91,374.11	73,742.19	23.91	不适用
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	213,031.22	431,722.69	-50.66	负债规模下降, 借款减少, 导致贷款利息降低
8	经营活动产生的现金流净额	232,708.32	28,955.31	703.68	主要是公司土地平整业务收到了大额回款
9	投资活动产生的现金流净额	1,445,176.75	-414,034.39	449.05	公司2018年收回存单投资业务金额较大, 导致收到与投资活动的现金流增加
10	筹资活动产生的现金流净额	-1,720,676.72	277,921.9	-719.12	因为一年内到期负债规模减少, 公司按时偿还了一年内到期的非流动负债, 导致偿还债务规模现金较大
11	应收账款周转率	0.77	0.71	8.45	不适用
12	存货周转率	1.15	0.65	76.92	存货中土地资产减少, 因此减少了库存, 增加了存货周转率
13	EBITDA 全部债务比	15.27	10.92	39.84	负债规模下降, 借款减少, 导致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
					贷款利息降低
14	利息保障倍数	1.95	1.23	58.54	负债规模下降, 借款减少, 导致贷款利息降低
15	现金利息保障倍数	3.65	1.31	178.63	负债规模下降, 借款减少, 导致贷款利息降低
16	EBITDA 利息倍数	2.4	1.36	76.47	负债规模下降, 借款减少, 导致贷款利息降低
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	不适用
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	不适用

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

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	40.99	200.19	-79.52	存单质押业务到期收回, 偿还了公司的到期债务
应收票据及应收账款	78.58	100.71	-21.97	不适用
预付款项	0.19	0.44	-56.82	预付款项陆续结算
其他应收款	161.38	181.34	-11.01	不适用
存货	42.84	51.8	-17.30	不适用
其他流动资产	0.52	0.27	92.59	主要原因是 2018 年末待抵扣进项税金额较大
可供出售金融资产	16.2	21.04	-23.00	不适用
长期股权投资	21.45	29.23	-26.62	不适用
投资性房地产	31.83	19.9	59.95	主要原因是 2018 年转固和合并增加的投资性房地产金额较大
固定资产	45.47	44.02	3.29	不适用
在建工程	59.38	60.29	-1.51	不适用

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
无形资产	8.01	5.28	51.70	公司购买了土地用于开发建设
长期待摊费用	0.07	0.01	600	主要原因是 2018 年度摊销金额较大
其他非流动资产	219.36	142.18	54.28	主要原因是本期合并增加的完工基础设施金额较大

2. 主要资产变动的原因

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	19.27	/	/	保证金、质押等
存货	8.49	/	/	抵押
投资性房地产	18.63	/	/	抵押
固定资产	16.38	/	/	抵押
无形资产	2.88	/	/	抵押
合计	65.64	-	-	-

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	0.33	0.15	120.00	主要原因是公司根据资金需求采用借款形式变化所引起
应付票据及应付账款	66.37	60.89	9.00	不适用
预收款项	0.56	0.54	3.70	不适用
应付职工薪酬	0.02	0.02	0.00	不适用

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
应交税费	0.46	0.95	-51.58	主要原因是 2018 年度缴纳的企业所得税较多
其他应付款	39.64	48.4	-18.10	不适用
一年内到期的非流动负债	30.06	204.18	-85.28	主要原因是 2018 年度需偿还的借款金额较大
长期借款	124.91	92.72	34.72	主要原因是本期新增借款金额较大
应付债券	43.73	51.63	-15.30	不适用
长期应付款	14.59	7.58	92.48	主要原因是 2018 年度合并增加的融资租赁和专项应付款金额较大
递延收益	4.69	4.45	5.39	不适用
其他非流动负债	-	-	-	不适用

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 210.62 亿元, 上年末借款总额 356.25 亿元, 借款总额同比变动 40.88%。

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

1. 借款情况披露

单位: 亿元 币种: 人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	200.96	0	54.68	146.28
非银行金融机构贷款	103.66	0	87.05	16.61
公司债券、其他债券及债务融资工具	51.63	0	3.9	47.73

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位: 亿元 币种: 人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
长期借款	工商银行唐 海支行	23.04	2024年4 月24日	4.9	保证
合计	-	23.04	-	-	-

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

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：

公司上年度主要取得中国银行间市场交易商协会注册额度共计 40 亿元，将根据公司需求和市场情况择机安排发行工作。2019 年度发行人到期的有息债务主要是长期贷款与本次债券兑付，公司将主动对接金融机构争取调整还款计划做好兑付工作。2019 年度实际需还款 27.63 亿元，后续公司将进一步增强营业能力，丰富多元化的融资结构，同时加大应收账款的催收力度，预计融资计划 18 亿元。

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
中国银行	22.41	12.41	10.00
河北银行	1.64	1.64	0.00
承德银行	4.36	4.36	0.00
广发银行	29.00	18.50	10.50
天津银行	14.25	4.25	10.00
交通银行	9.19	9.19	0.00
唐山银行	28.20	18.20	10.00
农村商业银行	0.88	0.88	0.00
工商银行	41.57	41.57	0.00
民生银行	9.73	9.73	0.00
农业发展银行	8.40	8.40	0.00
农业银行	2.87	2.87	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	10.20	10.20	0.00
中信银行	4.08	4.08	0.00
招商银行	9.00	0.00	9.00
平安银行	10.00	0.00	10.00
合计	205.78	146.28	59.50

上年末银行授信总额度：477.76 亿元，本报告期末银行授信总额度 205.78 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：271.98 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：

40 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：8.44 亿元

报告期非经常性损益总额：2.2 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	0.81	投资取得	0.81	/
公允价值变动损益	0	/	0	/
资产减值损失	/	/	/	/
营业外收入	1.41	政府补贴，招商引资奖励	1.41	/
营业外支出	0.02	滞纳金	0.02	/

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：83.09 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：7.385 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：90.475 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，为唐山曹妃甸发展投资集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)

唐山曹妃甸发展投资集团有限公司
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	4,099,239,173.98	20,018,573,202.26
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		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	7,857,560,855.53	10,071,118,386.16
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	18,722,738.44	43,933,131.38
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	16,137,833,884.40	18,153,212,487.56
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,284,351,126.07	5,179,642,483.11
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	51,943,000.94	26,586,453.73
流动资产合计	32,449,650,779.36	53,493,066,144.20
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,619,940,192.00	2,104,440,192.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,144,956,170.36	2,922,973,936.40
投资性房地产	3,183,376,148.03	1,989,825,952.80
固定资产	4,547,385,787.82	4,402,221,031.23
在建工程	5,937,820,398.96	6,029,169,936.07
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	801,138,179.01	527,947,882.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	673,080.88	1,422,814.08
递延所得税资产		
其他非流动资产	21,936,366,641.93	14,217,851,355.74
非流动资产合计	40,171,656,598.99	32,195,853,100.44
资产总计	72,621,307,378.35	85,688,919,244.64
流动负债：		
短期借款	33,000,000.00	14,650,000.00
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	6,636,594,362.51	6,088,573,443.81
预收款项	55,674,950.20	54,300,496.86
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	1,550,954.52	1,673,074.90
应交税费	45,839,540.43	95,445,578.18
其他应付款	3,964,167,436.18	4,839,576,338.05
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		
一年内到期的非流动负债	3,005,653,143.50	20,417,947,311.94
其他流动负债		
流动负债合计	13,742,480,387.34	31,512,166,243.74
非流动负债：		
长期借款	12,491,497,000.00	9,272,166,146.00
应付债券	4,372,786,265.33	5,162,573,587.34
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,458,726,327.14	757,764,493.44
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	469,408,809.97	445,121,099.67
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,792,418,402.44	15,637,625,326.45
负债合计	32,534,898,789.78	47,149,791,570.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,261,170,000.00	6,261,170,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	24,139,313,440.16	23,456,374,266.30
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	377,110,832.82	282,682,240.59
一般风险准备		
未分配利润	5,439,526,727.53	4,620,214,247.23
归属于母公司所有者权益合计	36,217,121,000.51	34,620,440,754.12
少数股东权益	3,869,287,588.06	3,918,686,920.33
所有者权益（或股东权益）合计	40,086,408,588.57	38,539,127,674.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	72,621,307,378.35	85,688,919,244.64

法定代表人：郑树森 主管会计工作负责人：毕景峰 会计机构负责人：马会忠

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：唐山曹妃甸发展投资集团有限公司

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	2,334,849,149.51	9,381,930,076.94
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	895,359,239.75	2,061,795,285.02
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	667,589.13	9,420,392.25
其他应收款	15,157,506,932.94	12,431,568,752.19
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,661,515,937.24	4,533,337,904.94

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,138,849.08	
流动资产合计	22,056,037,697.65	28,418,052,411.34
非流动资产：		
可供出售金融资产	344,440,192.00	2,104,440,192.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,426,533,625.64	16,989,601,726.41
投资性房地产	2,164,497,486.30	1,989,825,952.80
固定资产	3,246,451,551.52	3,353,071,010.27
在建工程	476,531,179.27	573,390,581.01
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	517,806,843.09	250,940,233.83
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	15,604,245,022.83	14,047,510,552.82
非流动资产合计	42,780,505,900.65	39,308,780,249.14
资产总计	64,836,543,598.30	67,726,832,660.48
流动负债：		
短期借款		
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	548,957,513.02	1,185,610,058.62
预收款项	5,370,418.94	38,808,847.74
应付职工薪酬	1,143,876.24	296,909.98
应交税费	16,873,425.88	30,801,334.17
其他应付款	26,329,471,493.25	22,689,740,860.37
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	1,478,351,830.03	6,713,087,311.94
其他流动负债		
流动负债合计	28,380,168,557.36	30,658,345,322.82
非流动负债：		
长期借款	4,326,893,346.00	5,478,646,146.00
应付债券	4,372,786,265.33	5,162,573,587.34
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	741,112,196.46	757,764,493.44
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	19,690,000.00	19,430,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,460,481,807.79	11,418,414,226.78
负债合计	37,840,650,365.15	42,076,759,549.60
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,261,170,000.00	6,261,170,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,230,044,703.86	16,828,510,503.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	377,110,832.82	282,682,240.59
未分配利润	3,127,567,696.47	2,277,710,366.42
所有者权益（或股东权益）合计	26,995,893,233.15	25,650,073,110.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,836,543,598.30	67,726,832,660.48

法定代表人：郑树森 主管会计工作负责人：毕景峰 会计机构负责人：马会忠

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	6,880,200,566.97	6,808,307,785.36
其中：营业收入	6,880,200,566.97	6,808,307,785.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,473,436,711.00	6,479,380,579.59
其中：营业成本	5,430,087,877.77	5,491,395,274.36
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	90,533,244.88	129,798,139.90
销售费用	3,299,928.73	3,028,853.33
管理费用	352,657,568.18	206,341,344.13
研发费用		
财务费用	112,909,551.77	160,312,344.98
其中：利息费用	295,348,809.76	272,702,605.54
利息收入	185,922,068.36	178,827,883.19
资产减值损失	483,948,539.67	488,504,622.89
加：其他收益	218,186,262.59	300,590,423.07
投资收益（损失以“－”号填列）	81,358,149.50	110,104,811.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-40,699,393.45	-10,976,044.62
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）	-294,414.18	141,497.68
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	706,013,853.88	739,763,938.51
加：营业外收入	140,567,652.06	157,923.94
减：营业外支出	2,317,681.71	5,382,758.49
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	844,263,824.23	734,539,103.96
减：所得税费用	18,716,997.27	17,890,105.34
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	825,546,826.96	716,648,998.62
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	825,546,826.96	716,648,998.62
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	-88,194,245.57	-20,772,828.56
2.归属于母公司股东的净利润	913,741,072.53	737,421,827.18
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他		

综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二)将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	825,546,826.96	716,648,998.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	913,741,072.53	737,421,827.18
归属于少数股东的综合收益总额	-88,194,245.57	-20,772,828.56
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：0 元。

法定代表人：郑树森 主管会计工作负责人：毕景峰 会计机构负责人：马会忠

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	3,006,041,712.90	3,124,923,178.56
减：营业成本	1,891,801,257.94	2,035,198,542.80
税金及附加	83,597,956.93	68,565,837.00
销售费用	2,211,218.84	1,986,119.01
管理费用	155,529,105.94	110,105,196.51
研发费用		
财务费用	20,944,962.52	174,072,861.76
其中：利息费用	149,008,519.43	283,894,268.81

利息收入	130,235,124.06	176,116,779.68
资产减值损失	158,309,689.02	310,095,374.43
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	117,805,197.14	-405,783,148.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,252,345.81	-12,067,764.28
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）	527.24	-115,890.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	811,453,246.09	19,000,208.65
加：营业外收入	140,022,442.55	61,823.63
减：营业外支出	1,669,966.07	4,718,100.39
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	949,805,722.57	14,343,931.89
减：所得税费用	5,519,800.29	6,313,361.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	944,285,922.28	8,030,570.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	944,285,922.28	8,030,570.89
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.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	944,285,922.28	8,030,570.89
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：郑树森 主管会计工作负责人：毕景峰 会计机构负责人：马会忠

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	8,966,448,268.38	6,064,002,035.35
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		
收到其他与经营活动有关的现金	396,372,971.94	317,123,739.17
经营活动现金流入小计	9,362,821,240.32	6,381,125,774.52
购买商品、接受劳务支付的现金	4,432,463,913.71	5,136,512,231.46
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	94,267,326.20	102,762,306.01
支付的各项税费	155,978,588.30	203,456,364.56
支付其他与经营活动有关的现金	2,353,028,179.58	648,841,775.57
经营活动现金流出小计	7,035,738,007.79	6,091,572,677.60
经营活动产生的现金流量净额	2,327,083,232.53	289,553,096.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	629,000,000.00	600,000,000.00
取得投资收益收到的现金	202,471,447.63	10,217,202.21
处置固定资产、无形资产和其他	31,385,247.11	237,879.77

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	4,030,704,132.82	
收到其他与投资活动有关的现金	14,957,922,068.36	178,827,883.19
投资活动现金流入小计	19,851,482,895.92	789,282,965.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,116,253,844.77	2,311,538,868.40
投资支付的现金	611,000,000.00	2,618,088,000.00
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	1,672,461,546.91	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,399,715,391.68	4,929,626,868.40
投资活动产生的现金流量净额	14,451,767,504.24	-4,140,343,903.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	495,000,000.00	4,854,125,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,214,125,000.00
取得借款收到的现金	2,627,000,000.00	2,774,650,000.00
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	663,230,538.95	1,110,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,785,230,538.95	10,738,775,000.00
偿还债务支付的现金	19,647,772,200.00	6,064,713,714.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	888,388,153.88	1,584,068,026.31
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	455,837,376.41	310,774,215.43
筹资活动现金流出小计	20,991,997,730.29	7,959,555,955.74
筹资活动产生的现金流量净额	-17,206,767,191.34	2,779,219,044.26
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	-427,916,454.57	-1,071,571,762.05
加：期初现金及现金等价物余额	2,600,630,342.74	3,672,202,104.79
六、期末现金及现金等价物余额	2,172,713,888.17	2,600,630,342.74

法定代表人：郑树森 主管会计工作负责人：毕景峰 会计机构负责人：马会忠

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	4,149,885,290.91	3,222,145,136.85
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金	1,637,250,076.54	8,061,823.63
经营活动现金流入小计	5,787,135,367.45	3,230,206,960.48
购买商品、接受劳务支付的现金	1,642,832,040.34	2,368,286,676.51
支付给职工以及为职工支付的现金	9,632,775.60	29,434,962.03
支付的各项税费	131,466,745.94	113,146,608.69
支付其他与经营活动有关的现金	12,219,465.56	2,331,316,346.79
经营活动现金流出小计	1,796,151,027.44	4,842,184,594.02
经营活动产生的现金流量净额	3,990,984,340.01	-1,611,977,633.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	600,000,000.00	600,000,000.00
取得投资收益收到的现金	192,892,070.86	10,217,202.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,113.54	237,879.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	6,040,235,124.06	176,116,779.68
投资活动现金流入小计	6,844,131,308.46	786,571,861.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,008,362,053.28	750,744.36
投资支付的现金	1,773,000,000.00	2,280,738,000.00
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		
投资活动现金流出小计	4,781,362,053.28	2,281,488,744.36
投资活动产生的现金流量净额	2,062,769,255.18	-1,494,916,882.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	362,000,000.00	1,640,000,000.00
取得借款收到的现金	1,030,000,000.00	2,700,000,000.00
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	260,666,279.69	3,763,696,972.60
筹资活动现金流入小计	1,652,666,279.69	10,103,696,972.60
偿还债务支付的现金	8,263,355,500.00	6,064,713,714.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	197,474,592.57	302,253,701.03
支付其他与筹资活动有关的现金	409,193,149.42	1,444,893,542.83
筹资活动现金流出小计	8,870,023,241.99	7,811,860,957.86

筹资活动产生的现金流量净额	-7,217,356,962.30	2,291,836,014.74
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	-1,163,603,367.11	-815,058,501.50
加：期初现金及现金等价物余额	2,171,930,076.94	2,986,988,578.44
六、期末现金及现金等价物余额	1,008,326,709.83	2,171,930,076.94

法定代表人：郑树森 主管会计工作负责人：毕景峰 会计机构负责人：马会忠

保人财务报表

适用 不适用