

浙江国兴投资集团有限公司

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

投资者在评价及购买本公司债券之前，应认真考虑下述各项可能对本公司债券的偿付、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”等有关章节内容。

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.....	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.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	14
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.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
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.....	20
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.....	23
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.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人	24
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	24
三、 发行人为绿色公司债券发行人	24

四、发行人为永续期公司债券发行人	24
五、其他特定品种债券事项	24
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	41

释义

发行人、公司、本公司	指	浙江国兴投资集团有限公司
董事会	指	浙江国兴投资集团有限公司董事会
报告期	指	2018 年 1-12 月
发行人律师	指	浙江天册律师事务所
审计机构	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
法定节假日或休息日	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和/或休息日）。
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）。
元	指	人民币元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，非计算错误。

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	浙江国兴投资集团有限公司
中文简称	浙江国兴
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	麻成林
注册地址	浙江省杭州市临安区锦城街道国联大厦 1（1 幢 501）
办公地址	浙江省杭州市临安区锦城街道国联大厦 1（1 幢 501）
办公地址的邮政编码	311300
公司网址	http://www.lagz2003.com/main.asp
电子信箱	36565248@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	吴晓华
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	财务部长
联系地址	临安区锦城街道国联大厦 5 层
电话	0571-63962185
传真	0571-63962185
电子信箱	601916770@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	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	临安区锦城街道国联大厦 5 层

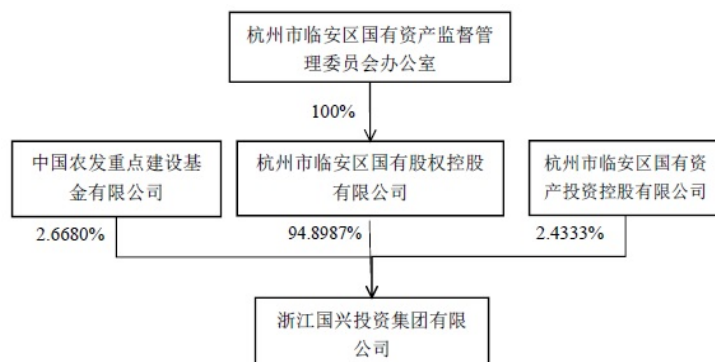
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：杭州市临安区国有股权控股有限公司

报告期末实际控制人名称：杭州市临安区国有资产监督管理委员会办公室

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	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	叶增水、李亚军、黄奕

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124885、1480402
债券简称	PR 临城建、14 临安城建债
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层
联系人	丁兆硕楠、王锐、顾金璐、樊荣

联系电话	010-88300805、010-88300823
债券代码	150557
债券简称	18 国兴 01
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦三层
联系人	王熙子
联系电话	010-88005349、010-88005009

（三）资信评级机构

债券代码	124885、1480402
债券简称	PR 临城建、14 临安城建债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（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	124885、1480402
2、债券简称	PR 临城建、14 临安城建债
3、债券名称	2014 年临安市城建发展有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 8 月 1 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 8 月 1 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	6.94
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设本金提前偿还条款，自债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别按发行总额 20%的比例偿还债券本金，最后四年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
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	截至 2018 年 12 月 31 日，公司已通过债券托管机构按时足额支付了 2018 年度应付利息和到期的 20%本金。
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	本期债券采用分期还本方式，自债券存续期的第 3 至第 7 个计息年度末分别按发行总额 20%的比例偿还债券本金。公司于 2018 年 8 月 1 日偿还了发行总额 20%的债权本金。

1、债券代码	150557
2、债券简称	18 国兴 01
3、债券名称	浙江国兴投资集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 8 月 2 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 2 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	6.70
10、还本付息方式	每年付息一次。投资人回售选择权:发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及上调/下调幅度的公告后,投资人有权选择在本期债券第 3 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及上调/下调幅度的公告之日 5 个交易日内,行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报,债券持有人的回售申报经确认后不能撤销,相应的本期债券份额将被冻结交易;回售申报期不进行申报的,则视为放弃回售选择权。; 调整票面利率:发行人调整票面利率选择权:发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 个计息年度末调整本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 15 个交易日,发布关于是否调整本期债券票面利率以及上调/下调幅度的公告。若发行人未使用调整票面利率选择权,则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。
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	无
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：124885、1480402

债券简称	PR 临城建、14 临安城建债
募集资金专项账户运作情况	自公司发行本次债券，在监管行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运行正常。公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集说明，专门用于存放本次债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，本次募集资金已全部使用完毕。募集资金 10 亿元，所募资金中的 3.3 亿元用于锦桥区块棚户区改造及综合配套工程；3.5 亿元用于临安市城东钱锦花园（安置房）项目；3.2 亿元用于沙地区块棚户区改造有机更新项目。 公司支取和使用监管账户的资金，提前向募集资金与偿债保障金专户监管人发出加盖发行人财务印鉴章和财务负责人私章的划款指令。划款指令应具备以下要素：付款人名称、付款账号、收款人名称、收款账号、付款金额（大、小写）、款项事由、支付时间等，并加盖与提供给募集资金与偿债保障金专户监管人的预留印鉴相符的印章和签字。
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）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：150557

债券简称	18 国兴 01
募集资金专项账户运作情况	自公司发行本次债券，在监管行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运行正常。公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集说明，专门用于存放本次债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，本次募集资金已全部使用完毕。公司支取和使用监管账户的资金，提前向募集资金与偿债保障金专户监管人发出加盖发行人财务印鉴章和财务负责人私章的划款指令。划款指令应具备以下要

	素：付款人名称、付款账号、收款人名称、收款账号、付款金额（大、小写）、款项事由、支付时间等，并加盖与提供给募集资金与偿债保障金专户监管人的预留印鉴相符的印章和签字。
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）	无

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	124885、1480402
债券简称	PR 临城建、14 临安城建债
评级机构	上海新世纪资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 5 月 16 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、银行间债券市场
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	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级上调，违约风险降低。

（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：124885、1480402、150557

债券简称	PR 临城建、14 临安城建债、18 国兴 01
偿债计划概述	公司认真落实本期债券保障措施，主要包括： （1）认真落实债券募集资金的投资运作； （2）公司的盈利能力为公司债券按时偿付提供保证，2018 年 1-12 月，公司实现营业收入 21.82 亿元，净利润 3.26 亿元； （3）资产变现为公司债券偿付提供保证，2018 年 12 月末公司流动资产合计为 164.43 亿元，其中货币现金为 19.70 亿元； （4）公司拥有良好的银行信用支持，截至 2018 年 12 月末公司的银行授信额度为 43.6 亿元 （5）设立专项偿债账户，对偿债资金进行提前安排； （6）有效地风险控制机制为本期债券的偿还提供制度保障。 本期债券存续期内建立了债券持有人会议制度，以加强债券存续期内的监管力度，保护债券持有人的合法权益。债券受托管理人签署了债券受托管理协议。在本期债券存续期限内，债券受托管理人将代表债券持有人，提醒或监督发行人依据募集说明书、债券持有人会议规则等及时履行资产重组等重大信息的相关披露义务，维护债券持有人的最大利益。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
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：124885、1480402、150557

债券简称	PR 临城建、14 临安城建债、18 国兴 01
账户资金的提取情况	正常
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	一致

致情况	
-----	--

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	124885、1480402
债券简称	PR 临城建、14 临安城建债
债券受托管理人名称	国开证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本次债券存续期内，浙江国兴投资有限公司公司债券的受托管理人国开证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行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。
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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是, 报告披露地址: www.sse.com.cn

债券代码	150557
债券简称	18 国兴 01
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本次债券存续期内，浙江国兴投资有限公司公司债券的受托管理人国信证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行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。
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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是, 报告披露地址: www.sse.com.cn

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

经营区国资委授权的国有资产, 房地产开发、经营。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

（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 (%)
物资销售	14.49	14.49	0.00	66.39	16.70	16.70	0.00	67.21
房产销售	5.61	4.30	23.28	25.71	6.10	4.84	20.72	24.57
景区服务	0.73	0.36	50.54	3.35	0.87	0.40	54.15	3.49
农村土地综合治理	0.77	0	100	3.53	0.94	0	100	3.77
其他	0.22	0.14	37.51	1.01	0.24	0.06	73.02	0.97
合计	21.82	19.29	11.58	-	24.84	22.01	11.41	-

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 (%)
物资销售	14.49	14.49	0.00	-13.24	-13.27	0.00
房产销售	5.61	4.30	23.28	-8.09	-11.05	12.35
景区服务	0.73	0.36	50.54	-15.60	-8.95	-6.67
农村土地综合整治	0.77	0	100	-17.79	0	0
其他	0.22	0.14	37.51	-8.09	112.88	-48.63
合计	21.82	19.29	11.58	-12.16	-12.34	1.53

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.其他业务中，受自持商业综合体改造工程量加大等因素的影响，造成年度成本总额上升过快，毛利下降明显。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占年度销售总额 0%；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 0 万元，占年度采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司作为临安最大的综合性国有资产运营主体，业务种类繁多，主营业务涉及广泛，由于基础设施建设等业务性质原因，难以精确统计合并口径前五大客户及供应商情况。

（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

发行人在临安区辖区范围内得到了当地政府的大力支持，具有重要的社会地位。作为临安区保障性住房建设、矿产开发、污水处理、旅游重要的实施主体，该公司的相关业务在区域内具有行业垄断性，有着较强的竞争优势和广阔的发展前景。

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：

（一）业务独立性

发行人具有良好的业务独立性及自主经营能力，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织活动和实施经营活动。

（二）资产独立性

发行人拥有的经营性资产权属清楚，与出资人之间的产权关系明晰，发行人对其所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金及其他资源被出资者、实际控制人无偿占用的情况。发行人能够独立运用各种资产开展经营活动，未收到其他任何限制。

（三）人员独立性

发行人董事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的有关规定产生；发行人的人事及薪酬管理与股东单位完全严格分离，与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门，并独立进行劳动、人事及工资管理。

（四）财务独立性

发行人设立的财务部门，建立了独立的财务会计核算体系和规范的对子公司和分公司的财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司独立开设银行账户及作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在出资者干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于出资者。

（五）机构独立性

在机构方面，公司设立了健全的组织机构体系，所有机构设置程序和机构职能独立：监事会、董事会、各部门等内部机构独立运作，与控股子公司、参股公司的机构设置完全分开。

综上所述，在报告期内，发行人在业务、人员、资产、机构、财务和机构等方面均与控股股东

（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：

经营性与非经营性往来款的划分标准为是否与企业日常生产经营活动直接相关。

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：

发生一笔非经营性，拆借资金余额 522,505,190.64，临安区临余公路临安段改建工程指挥部。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：5.23 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：5.28，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

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	1,960,779.03	2,198,124.60	-10.80	
2	总负债	971,572.54	1,244,078.61	-21.90	
3	净资产	989,206.49	954,046.00	3.68	
4	归属母公司股东的净资产	891,936.13	874,010.92	2.05	
5	资产负债率 (%)	49.55	56.60	-12.46	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	49.64	56.69	-12.44	
7	流动比率	4.67	3.19	46.39	注 1
8	速动比率	2.01	1.71	17.54	
9	期末现金及现金等价物余额	196,999.97	376,503.37	-47.68	注 2
-					
-					

注 1：年底把部分在建工程结转到存货，造成流动比例上升。

注 2：上年末资金结余较多，提前归还部分贷款，2018 年提取贷款减少，因此造成现金减少。

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	218,184.51	248,505.09	-12.19	

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
2	营业成本	240,601.54	274,674.88	-12.41	
3	利润总额	36,272.69	49,363.02	-26.52	
4	净利润	32,555.77	45,912.20	-28.98	
5	扣除非经常性损益后净利润	29,561.96	44,340.40	-33.33	注 3
6	归属母公司股东的净利润	32,933.55	45,237.96	-27.37	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	77,917.03	96,014.98	-18.85	
8	经营活动产生的现金流净额	24,495.51	61,864.25	-60.42	注 4
9	投资活动产生的现金流净额	19,074.89	79,515.09	-75.97	注 5
10	筹资活动产生的现金流净额	184,924.02	234,725.80	-178.78	注 6
11	应收账款周转率	10.48	13.19	-20.55	
12	存货周转率	0.29	0.32	-9.38	
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.08	0.00	
14	利息保障倍数	1.98	2.18	-9.17	
15	现金利息保障倍数	0.66	1.47	-55.10	注 7
16	EBITDA 利息倍数	2.11	2.29	-7.86	
17	贷款偿还率 (%)	100	100		
18	利息偿付率 (%)	100	100		
-					
-					

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

注 3: 其他收益同比出现一定下滑, 为主要原因。

注 4: 主要系其他与经营活动相关的现金流出现下滑。

注 5: 国联置业进行清算收回部分投资。

注 6: 2018 年宏观融资环境整体偏紧, 公司融资活动放缓。

注 7: 2018 年公司到期债务较多, 利息支出较大, 同时其他与经营活动相关的现金流出现下滑, 导致现金利息保障倍数降低。

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	19.70	37.61	-47.62	注 1
应收账款	0.95	3.21	-70.40	注 2
预付款项	21.74	18.93	14.84	-
其他应收款	27.57	24.94	10.55	-
存货	93.60	73.87	26.71	-
长期股权投资	7.90	7.75	1.94	-
在建工程	0.26	31.28	-99.17	注 3
其他非流动资产	10.90	10.72	1.68	-

注 1：2018 年到期债务较多，货币资金减少

注 2：2018 年收回部分应收款，应收账款减少

2. 主要资产变动的原因

注 3：公司部分在建工程到期，进行结转

（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）
固定资产	0.59	-	借款抵押	无
合计	0.59	-	-	-

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	0.00	10.00	-100.00	注 1

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
其他应付款	15.12	16.54	-8.59	-
一年内到期的非流动负债	10.00	18.40	-45.65	注 2
长期借款	30.12	45.35	-33.58	注 3
应付债券	13.90	9.92	40.12	注 4
长期应付款	17.78	17.77	0.06	-

2. 主要负债变动的原因

注 1：2018 年公司归还杭州银行 10 亿元短期借款

注 2：2018 年公司归还较多的短期借款和中短期债券

注 3：2018 年归还部分长期债务

注 4：2018 年发行 10 亿元公司债

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 54.02 亿元，上年末借款总额 83.67 亿元，借款总额同比变动-35.44%。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	44.94	-	10.82	34.12
公司债券、其他债券及债务融资工具	9.92	3.98	-	13.90
其他	17.37	-	17.37	0.00

“其他”系政府债券置换。

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
杭州临安新农村建设有限公司保证	浦发银行	5	2023 年 9 月 12 日	5.5	保证人浙江国兴投资集团有限公司

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
借款					
浙江国兴投资集团有限公司保证借款	杭州银行	5	2019 年 10 月 23 日	5.23	保证人杭州市临安区国有股权控股有限公司
杭州临安城镇建设投资有限公司质押、保证借款	农业发展银行	5.26	2037 年 5 月 4 日	5.29	质押物：应收账款权利 保证人浙江国兴投资集团有限公司提供营收
浙江国兴投资集团有限公司	工商银行	5.70	2036 年 12 月 30 日	4.9	质押物：应收账款权利 保证人杭州市临安区国有股权控股有限公司
18 国兴 01	-	10.00	2023 年 8 月 1 日	6.70	无
19 国兴投资 MTN001	-	5.00	2022 年 1 月 7 日	4.01	无
14 临安城建债	-	6.00	2021 年 7 月 28 日	6.94	无
合计	-	41.96	-	-	-

（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：

未来一年内计划融 15 亿元；PR 临城建拟还 20%本金即 2 亿元。一年内到期大额有息负债 10 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
中国农业发展银行	8.90	8.90	0
浦发银行	5.00	5.00	0
杭州银行	5.28	5.28	0
工商银行	13.19	13.19	0
建设银行	2.62	2.62	0
华夏银行	1.64	1.64	0
国家开发银行	3.00	3.00	0
合计	39.64	39.64	0

上年末银行授信总额度：54.22 亿元，本报告期末银行授信总额度 39.64 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-14.58 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：

截止 2019 年一季度末，公司已获批尚未发行的额度有中票 5 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：3.63 亿元

报告期非经常性损益总额：0.03 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

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：7.4 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：3.6 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：11 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、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

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，为浙江国兴投资集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



浙江国兴投资集团有限公司

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：浙江国兴投资集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,969,999,734.42	3,765,033,709.51
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	95,068,726.09	321,205,683.63
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	2,174,300,669.28	1,893,475,759.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,756,669,989.15	2,496,399,938.11
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,360,311,759.90	7,386,526,829.37
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	93,811.39	-
其他流动资产	86,806,501.05	7,744,825.61
流动资产合计	16,443,251,191.28	15,870,386,746.18
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	87,272,829.03	103,733,406.05
其他债权投资		
持有至到期投资	150,000,000.00	150,000,000.00
长期应收款		

长期股权投资	789,879,669.15	774,762,209.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	964,583,645.57	820,706,679.53
在建工程	25,807,717.94	3,128,339,438.27
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	17,323,303.38	20,897,987.37
开发支出		
商誉	16,167,459.84	16,167,459.84
长期待摊费用	14,376,680.27	15,193,084.48
递延所得税资产	8,711,891.78	8,570,878.41
其他非流动资产	1,090,415,947.48	1,072,488,158.45
非流动资产合计	3,164,539,144.44	6,110,859,301.59
资产总计	19,607,790,335.72	21,981,246,047.77
流动负债：		
短期借款		1,000,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
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	201,144,020.57	127,181,206.25
预收款项	759,455,624.72	209,553,234.88
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	3,950,485.71	3,184,423.78
应交税费	47,087,327.24	38,915,569.89
其他应付款	1,512,149,167.96	1,750,374,012.33
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	1,000,075,231.98	1,839,652,027.79
其他流动负债	-	-

流动负债合计	3,523,861,858.18	4,968,860,474.92
非流动负债：		
长期借款	3,011,660,199.30	4,535,046,191.68
应付债券	1,390,100,767.85	992,225,617.05
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,778,463,131.21	1,928,764,444.94
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	11,639,460.81	15,889,368.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,191,863,559.17	7,471,925,622.08
负债合计	9,715,725,417.35	12,440,786,097.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,943,857,500.00	1,943,857,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,133,856,129.90	4,259,993,149.42
减：库存股		
其他综合收益	11,747,776.62	24,501,499.40
专项储备		
盈余公积	194,630,194.75	172,269,284.34
一般风险准备		
未分配利润	2,635,269,735.43	2,339,487,769.51
归属于母公司所有者权益合计	8,919,361,336.70	8,740,109,202.67
少数股东权益	972,703,581.67	800,350,748.10
所有者权益（或股东权益）合计	9,892,064,918.37	9,540,459,950.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,607,790,335.72	21,981,246,047.77

法定代表人：麻成林主管会计工作负责人：麻成林会计机构负责人：吴晓华

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：浙江国兴投资集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	598,968,121.12	2,465,993,841.75
交易性金融资产		

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	643,239,824.70	342,044,962.99
其他应收款	5,259,538,895.72	5,137,805,924.06
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,655,945,944.02	4,260,131,137.43
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	27,707,119.40	367,964.31
流动资产合计	10,185,399,904.96	12,206,343,830.54
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	25,496,564.63	25,496,564.63
其他债权投资		
持有至到期投资	150,000,000.00	150,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	4,654,340,920.35	4,100,976,159.24
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	877,638,099.87	724,625,882.00
在建工程	512,470.00	777,202,671.83
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,984,387.00	7,225,173.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,730,726.64	9,746,238.21
递延所得税资产	3,087,334.65	3,064,322.24
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,726,790,503.14	5,798,337,011.15
资产总计	15,912,190,408.10	18,004,680,841.69
流动负债：		
短期借款		1,000,000,000.00
交易性金融负债		
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	8,537,831.40	9,269,847.59
预收款项	1,842,857.17	
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	1,603,326.63	977,006.18
其他应付款	2,214,161,861.71	2,639,372,341.14
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	686,015,231.98	1,282,402,027.79
其他流动负债		
流动负债合计	2,912,161,108.89	4,932,021,222.70
非流动负债：		
长期借款	1,890,970,199.30	2,567,656,191.68
应付债券	1,390,100,767.85	992,225,617.05
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,557,311,287.54	1,661,842,601.27
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	4,838,382,254.69	5,221,724,410.00
负债合计	7,750,543,363.58	10,153,745,632.70
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,943,857,500.00	1,943,857,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,377,776,270.68	4,285,173,539.23
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	193,235,876.30	170,874,965.89
未分配利润	1,646,777,397.54	1,451,029,203.87
所有者权益（或股东权益） 合计	8,161,647,044.52	7,850,935,208.99
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	15,912,190,408.10	18,004,680,841.69

法定代表人：麻成林主管会计工作负责人：麻成林会计机构负责人：吴晓华

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入	2,181,845,065.34	2,485,050,904.39
其中：营业收入	2,181,845,065.34	2,485,050,904.39
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,406,015,426.84	2,746,748,764.15
其中：营业成本	1,929,099,279.74	2,200,581,842.01
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	17,073,742.87	31,238,753.25
销售费用	19,894,129.88	12,454,974.74
管理费用	75,222,729.22	63,851,830.01
研发费用		
财务费用	361,202,354.47	432,873,994.55
其中：利息费用	369,057,578.50	419,438,409.78
利息收入	13,530,108.99	10,751,957.98
资产减值损失	3,523,190.66	5,747,369.59
信用减值损失		
加：其他收益	519,318,500.00	745,357,426.00
投资收益（损失以“－”号填列）	15,879,748.99	10,854,361.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,117,459.96	9,803,530.59
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	41,163,815.49	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	352,191,702.98	494,513,927.82
加：营业外收入	28,928,560.77	953,421.35
减：营业外支出	18,393,392.73	1,837,114.40
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	362,726,871.02	493,630,234.77
减：所得税费用	37,169,150.92	34,508,234.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	325,557,720.10	459,122,000.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	325,557,720.10	459,122,000.63
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	-3,777,822.84	6,742,446.14
2.归属于母公司股东的净利润	329,335,542.94	452,379,554.49
六、其他综合收益的税后净额		675,358.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		675,358.60
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	675,358.60
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		675,358.60
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流		

量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.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	325,557,720.10	459,797,359.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	329,335,542.94	453,054,913.09
归属于少数股东的综合收益总额	-3,777,822.84	6,742,446.14
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：-590,869.69 元，上期被合并方实现的净利润为：-107,288.51 元。

法定代表人：麻成林主管会计工作负责人：麻成林会计机构负责人：吴晓华

母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	9,961,860.25	13,357,209.50
减：营业成本	5,283,537.77	548,333.65
税金及附加	1,813,413.78	1,514,090.11
销售费用	-	-
管理费用	27,762,544.84	29,896,132.36
研发费用		
财务费用	335,221,018.08	362,589,714.59
其中：利息费用	332,948,085.49	340,768,598.01
利息收入	3,196,565.57	2,133,921.62
资产减值损失	92,049.65	-52,782.79
信用减值损失		
加：其他收益	519,295,500.00	745,357,426.00
投资收益（损失以“-”号填列）	15,124,680.05	9,675,552.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,124,680.05	9,675,552.18
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”	27,146,615.49	-

号填列)		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	201,356,091.67	373,894,699.76
加：营业外收入	22,800,000.00	-
减：营业外支出	570,000.00	940,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	223,586,091.67	372,954,699.76
减：所得税费用	-23,012.41	13,195.70
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	223,609,104.08	372,941,504.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	223,609,104.08	372,941,504.06
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（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.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	223,609,104.08	372,941,504.06
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：麻成林 主管会计工作负责人：麻成林 会计机构负责人：吴晓华

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
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	2,996,126,013.04	2,373,864,641.47
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	1,101,490,615.36	3,523,414,719.90
经营活动现金流入小计	4,097,616,628.40	5,897,279,361.37
购买商品、接受劳务支付的现金	2,984,849,173.55	4,438,114,400.56
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	46,199,844.08	40,103,828.27

现金		
支付的各项税费	116,022,274.06	103,260,988.72
支付其他与经营活动有关的现金	705,590,224.59	697,157,664.88
经营活动现金流出小计	3,852,661,516.28	5,278,636,882.43
经营活动产生的现金流量净额	244,955,112.12	618,642,478.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	49,036,670.00	4,000.00
取得投资收益收到的现金	37,945,802.09	1,050,830.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	31,660,805.97	3,910.96
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		
投资活动现金流入小计	118,643,278.06	1,058,741.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	138,812,486.00	221,380,883.71
投资支付的现金	100,579,723.36	561,000,000.00
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		11,889,145.51
支付其他与投资活动有关的现金	70,000,000.00	1,939,602.00
投资活动现金流出小计	309,392,209.36	796,209,631.22
投资活动产生的现金流量净额	-190,748,931.30	-795,150,889.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	2,352,525,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,859,000,000.00	3,038,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	18,460,019.00
筹资活动现金流入小计	1,859,000,000.00	5,408,985,019.00
偿还债务支付的现金	3,093,571,871.50	2,154,433,173.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	604,160,495.07	607,269,793.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	13,049,687.08	

支付其他与筹资活动有关的现金	10,507,789.34	300,024,032.00
筹资活动现金流出小计	3,708,240,155.91	3,061,726,998.85
筹资活动产生的现金流量净额	-1,849,240,155.91	2,347,258,020.15
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	-1,795,033,975.09	2,170,749,609.82
加：期初现金及现金等价物余额	3,765,033,709.51	1,594,284,099.69
六、期末现金及现金等价物余额	1,969,999,734.42	3,765,033,709.51

法定代表人：麻成林 主管会计工作负责人：麻成林 会计机构负责人：吴晓华

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
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	12,548,395.36	13,357,209.50
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金	746,727,458.17	3,070,684,228.86
经营活动现金流入小计	759,275,853.53	3,084,041,438.36
购买商品、接受劳务支付的现金	714,792,335.24	243,550,482.03
支付给职工以及为职工支付的现金	-	-
支付的各项税费	2,093,007.52	1,980,590.32
支付其他与经营活动有关的现金	729,152,921.01	1,206,142,704.55
经营活动现金流出小计	1,446,038,263.77	1,451,673,776.90
经营活动产生的现金流量净额	-686,762,410.24	1,632,367,661.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	23,896,397.00	-
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	-	-
投资活动现金流入小计	23,896,397.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,875,804.68	45,110,968.31
投资支付的现金	100,000,000.00	580,867,500.00
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	-	1,939,602.00
投资活动现金流出小计	114,875,804.68	627,918,070.31
投资活动产生的现金流量净额	-90,979,407.68	-627,918,070.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	750,075,000.00
取得借款收到的现金	1,859,000,000.00	2,134,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,859,000,000.00	2,884,075,000.00
偿还债务支付的现金	2,536,321,871.50	983,433,173.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	411,454,241.87	436,516,232.14
支付其他与筹资活动有关的现金	507,789.34	300,000,000.00
筹资活动现金流出小计	2,948,283,902.71	1,719,949,405.71
筹资活动产生的现金流量净额	-1,089,283,902.71	1,164,125,594.29
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	-1,867,025,720.63	2,168,575,185.44
加：期初现金及现金等价物余额	2,465,993,841.75	297,418,656.31
六、期末现金及现金等价物余额	598,968,121.12	2,465,993,841.75

法定代表人：麻成林 主管会计工作负责人：麻成林 会计机构负责人：吴晓华

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

