

芜湖宜居投资（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。

天职会计师事务所（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、 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。
- 二、 经中诚信国际信用评级有限责任公司跟踪评级，本公司主体信用等级为AA+，债项评级为AA+，评级展望为稳定。虽然公司目前资信状况良好，但在债券存续期内，公司无法保证主体信用评级和本期债券的信用评级不会发生负面变化。资信评级机构每年将对公司主体信用和本期公司债券进行一次跟踪评级。在本期债券存续期间，若出现任何影响公司信用级别或债券信用级别的事项，评级机构调低公司信用级别或债券信用级别，都将会对债券投资人的利益产生不利影响。
- 三、 受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策，财政、货币政策和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。公司债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值在其存续期内将随市场利率的波动而变动，从而将给债券投资者的债券投资收益水平带来一定的不确定性。
- 四、 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，本公司亦无法保证公司债券在上海证券交易所和/或经监管部门批准的其他交易场所上市后本公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。
- 五、 公司债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2018年度，本公司合并口径营业收入为5.48亿元；归属于母公司所有者的净利润为1.55亿元；经营活动产生的现金流净额为-3.03亿元，较上一年度同比下降334.47%。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在公司债券存续期内，若本公司未来销售资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响公司债券本息的按期兑付。
- 六、 中诚信国际信用评级有限责任公司将在债券信用等级有效期内或者债券存续期内，持续关注公司债券外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对本公司发行债券的信用风险进行持续跟踪，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。中诚信国际信用评级有限责任公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站予以公告。本公司亦将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.cn/>）及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述跟踪评级结果及报告。

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	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	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	14
一、 公司业务和经营情况	14
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	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	22
七、 利润及其他损益来源情况	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	24
九、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	25
二、 关于破产相关事项	25
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	25
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	25
五、 其他重大事项的信息披露情况	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、 发行人为可交换债券发行人	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人	25
五、 其他特定品种债券事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27

财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表	29
担保人财务报表	42

释义

公司、本公司、芜湖宜居	指	芜湖宜居投资（集团）有限公司
芜湖市政府	指	芜湖市人民政府
实际控制人、芜湖市国资委	指	芜湖市国有资产监督管理委员会
年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《芜湖宜居投资（集团）有限公司公司债券2018年年度报告》
上交所	指	上海证券交易所
公司董事会	指	芜湖宜居投资（集团）有限公司董事会
公司监事会	指	芜湖宜居投资（集团）有限公司监事会
律师事务所	指	安徽承义律师事务所
审计机构、天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
受托管理人、国信证券	指	国信证券股份有限公司
信用评级机构、评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
光大银行	指	中国光大银行股份有限公司
《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》
新会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
《38号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第38号——公司债券年度报告的内容与格式》
最近两年	指	2017年度和2018年度
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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	芜湖宜居投资（集团）有限公司
中文简称	芜湖宜居
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	沈世跃
注册地址	安徽省芜湖市 瑞祥路 88 号皖江财富广场 A1 楼 8-9 层
办公地址	安徽省芜湖市 瑞祥路 88 号皖江财富广场 A1 楼 8-9 层
办公地址的邮政编码	241000
公司网址	www.yijugroup.com
电子信箱	Kuailie820@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张黎丽
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	副总经理
联系地址	芜湖市瑞祥路 88 号皖江财富广场 A1 楼 8 层
电话	0553-2882007
传真	0553-2882009
电子信箱	491511654@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
年度报告备置地	芜湖市瑞祥路 88 号皖江财富广场 A1 楼 8-9 层

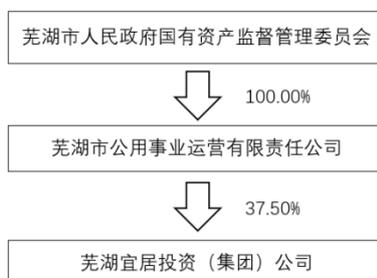
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：**芜湖市公用事业运营有限责任公司**

报告期末实际控制人名称：**芜湖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

公司原法定代表人、董事长兼总经理沈诗林，因个人工作调动，自**2018年8月8日**起不再担任公司法定代表人、董事长兼总经理。

根据《董事会决议》，公司自**2018年8月8日**起，任命沈世跃为公司法定代表人、董事长兼总经理。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	天职会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19号 外文化创意园 12 号楼
签字会计师姓名	文冬梅、周学民

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1480327.IB（银行间）、124907.SH（上海）
债券简称	14 芜湖宜居债、PR 芜宜居
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 4 层

联系人	刘宽
联系电话	010-88005358

债券代码	1880086. IB(银行间)、127802. SH(上海)
债券简称	18 芜湖养老债 01、18 芜湖 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 4 层
联系人	刘宽
联系电话	010-88005358

（三）资信评级机构

债券代码	1480327. IB(银行间)、124907. SH(上海)
债券简称	14 芜湖宜居债、PR 芜宜居
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码	1880086. IB(银行间)、124907. SH(上海)
债券简称	18 芜湖养老债 01、18 芜湖 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号招商国际金融中心 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	1480327. IB(银行间)、124907. SH(上海)
2、债券简称	14 芜湖宜居债、PR 芜宜居
3、债券名称	2014 年芜湖宜居投资(集团)有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 8 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 8 月 11 日
8、债券余额	13.80
9、截至报告期末的利率(%)	6.45
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，即于 2017 年 8 月 11 日、2018 年 8 月 11 日、2019 年 8 月 11 日、2020 年 8 月 11 日、2021 年 8 月 11 日分别偿付债券发行总额的 20%（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），最后五年每年的应付

	利息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日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
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	本期债券于2018年8月11日偿还20%本金及年度利息，不存在兑息兑付违约。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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	14 芜湖宜居债于2017年开始每年偿还20%本金，已按时足额还本付息。

1、债券代码	1880086.IB(银行间)、127802.SH(上海)
2、债券简称	18 芜湖养老债 01、18 芜湖 01
3、债券名称	2018年第一期芜湖宜居投资(集团)有限公司养老产业专项债券
4、发行日	2018年4月26日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2028年4月27日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
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，即在债券发行完毕后第3,4,5,6,7,8,9,10个计息年度末分别按照债券发行总额10%,10%,10%,10%,15%,15%,15%,15%的比例偿还债券本金。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
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	本报告期内不存在须付息兑付的情形。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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	18 芜湖养老债 01 将于2021年开始按约定条款偿还本金。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480327.IB（银行间）、124907.SH（上海）

债券简称	14 芜湖宜居债、PR 芜宜居
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	23.00
募集资金期末余额	13.80
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 23 亿元，全部用于保障性住房建设项目，其中 16 亿元用于经开区宜居·香城湾公租房项目，7 亿元用于三山区星河湾公租房项目。经开区宜居·香城湾公租房项目总投资 33.37 亿元，截至 2018 年末已投入募集资金 16 亿元。三山区星河湾公租房项目总投资 15.81 亿元，截至 2018 年末，已投入募集资金 7.00 亿元。截至本报告签署日，“PR 芜宜居”募集资金已全部按照国发改委核准的用途使用。全部用于经开区宜居·香城湾公租房项目全部用于三山区星河湾公租房项目并已使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金与约定用途使用一致，不存在违规使用情形。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金与约定用途使用一致，不存在违规使用情形。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880086.IB（银行间）、127802.SH（上海）

债券简称	18 芜湖养老债 01、18 芜湖 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	3.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期发行 3.00 亿元，全部用于芜湖金晖养老示范基地项目。截至 2018 年末，已投入募集资金 3 亿元。截至本报告签署日，“18 芜湖 01”募集资金已全部按照国家发改委核准的用途使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	募集资金与约定用途使用一致，不存在违规使用情形。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	募集资金与约定用途使用一致，不存在违规使用情形。

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	1480327. IB（银行间）、 124907. SH（上海）	1880086. IB(银行间)、 127802. SH（上海）
债券简称	14 芜湖宜居债、PR 芜宜居	18 芜湖养老债 01、18 芜湖 01
评级机构	中诚信国际信用评级有 限责任公司	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 6 月 25 日	2018 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	http://www.ccxi.com.cn	http://www.ccxi.com.cn
评级结论（主体）	AA+	AA+
评级结论（债项）	AA+	AA+
评级展望	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	否	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强， 受不利经济环境较小， 违约风险很低。	偿还债务的能力很强， 受不利经济环境较小， 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）	与上次评级一致，对投 资者无影响，总体保持 稳定。	与上次评级一致，对投 资者无影响，总体保持 稳定。

（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：1480327.IB（银行间）、124907.SH（上海）

债券简称	14 芜湖宜居债、PR 芜宜居
偿债计划概述	公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司经营活动正常开展，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。报告期内，公司偿债计划和与募集说明书的相关承诺一致。
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

债券代码：1880086.IB（银行间）、127802.SH（上海）

债券简称	18 芜湖养老债 01、18 芜湖 01
偿债计划概述	公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司经营活动正常开展，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。报告期内，公司偿债计划和与募集说明书的相关承诺一致。
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：1480327.IB（银行间）、124907.SH（上海）

债券简称	14 芜湖宜居债、PR 芜宜居
账户资金的提取情况	已按照募集书约定提取、使用全部募集资金。
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	与募集说明书的相关承诺的一致。

债券代码：1880086.IB（银行间）、127802.SH（上海）

债券简称	18 芜湖养老债 01、18 芜湖 01
账户资金的提取情况	已按照募集书约定提取、使用全部募集资金。
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	与募集说明书的相关承诺的一致。

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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1480327. IB（银行间）、 124907. SH（上海）	1880086. IB（银行间）、 127802. SH（上海）
债券简称	14 芜湖宜居债、PR 芜宜居	18 芜湖养老债 01、18 芜湖 01
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本公司为“PR 芜宜居”的债券持有人聘请了国信证券股份有限公司担任受托管理人，并签订了《受托管理协议》，制定了《债券持有人会议规则》。受托管理人根据《募集说明书》及相关协议中所约定的权利义务维护债券持有人的利益。	本公司为“18 芜湖 01”的债券持有人聘请了国信证券股份有限公司担任受托管理人，并签订了《受托管理协议》，制定了《债券持有人会议规则》。受托管理人根据《募集说明书》及相关协议中所约定的权利义务维护债券持有人的利益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否	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	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： http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=PR 芜宜居	是： http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=18 芜湖 01

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

芜湖宜居投资（集团）有限公司目前主营业务为以融资建设运营白领公寓、青年公寓和商业地产开发。同时还涉足医疗健康产业领域，公司首个金晖国际养老示范基地项目现已开工建设；皖南医学院弋矶山医院三山医养结合示范园区建设项目也计划于开工建设，多渠道、全方位的大健康产业链逐渐成型。

（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 (%)
商业及配套出租	1.32	0.80	39.40	24.14	1.29	0.63	51.26	19.46

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 (%)
公租房出租	1.21	0.61	49.80	22.23	1.25	0.82	34.73	18.90
商业及配套销售	2.44	2.27	6.80	44.48	3.81	3.58	5.94	57.48
利息及佣金	0.38	0.01	98.10	6.92	-	-	-	-
合计	5.48	3.73	31.93	-	6.35	5.03	20.79	-

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：发行人按业务板块进行收入、成本分类。

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。

随着房产市场的不断收紧，相比上年同期，销售板块营业收入、营业成本有所减低，同时公司加大公租房出租力度，降低出租成本，提高出租毛利率，另外本期业务板块增加了利息及佣金，系增资控股子公司芜湖市惠居住房金融有限公司，该公司经营范围为：为符合条件的初始就业者提供住房融资服务，为符合条件的人员提供普通住房个人按揭贷款。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 5,181.86 万元，占年度销售总额 9.46%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%。

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 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。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

未来公司将继续深化转型改革，打破惯性思维，适应互联网+发展的趋势，转变工作思路与模式，对现有存量物业资产，结合互联网，智能家装家居、物业管理、社区服务延伸 拓展给消费者生活带来更多便利，并通过社区 APP 将健康医疗、幼儿教育、家政服务引入 家庭。同时，针对年轻、活力群体，公司不断增强现有产品附加值，延伸资金链，在现有项目平台基础上快速向服务型、体验型、消费型的公寓转型升级，打造符合年轻客户群体的“宜居青年汇”公寓。

同时，社会日新月异的发展，各种新的消费点不断涌现。随着我国老龄化人口的加剧，老年人的医疗卫生服务需求和生活照料需求叠加的趋势越来越显著，健康养老以其特定的服务人群，成为前景广阔的市场。公司抓住安徽省以市场方式发展养老服务产业试点省的契机，在前期入市惠居住房金融服务公司的基础上，经市政府同意，出资专门成立金晖健康产业投资有限公司，开发建设芜湖金晖颐养家园项目，用于开发和运营养老项目，寻求未来大健康产业的新的消费增长点。同时，为了实现“医养结合”，与芜湖市弋矶山医院合作，为公司涉足健康医疗产业打下坚实基础，并且未来将成立产业并购基金，多渠道、全方位布局大健康产业链。

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、直接控制人在业务、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，具有独立完整的业务和自主经营能力。

（一）业务独立方面

公司在芜湖市国有资产监督管理委员会的指导下，依法独立开展经营活动。公司按照芜湖市国资委批准的发展战略和年度经营目标，自主开展业务经营，独立核算，自负盈亏，业务机构完整。公司与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（二）人员独立方面

公司按照相关法律法规的规定建立了健全的法人治理结构。公司拥有独立、明确的员工团队。按照《公司章程》的规定，公司的董事会成员由出资人委派或更换，并履行合法的程序。公司设有独立行政管理机构（包括劳动、人事及工资管理机构），有一套完整、系统的管理制度、规章。公司的高级管理人员专职为公司工作。

（三）资产独立方面

公司及所属子公司拥有的经营性资产权属清楚，不存在资产被实际控制人无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展经营活动，未受到其它任何限制。

（四）机构独立方面

本公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件与公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

（五）公司设有独立的财务部门，有独立的会计人员，建立了独立的财务核算体系、独立的财务会计制度；公司独立在银行开户；有独立的银行账号；公司独立纳税，有独立的纳税登记号；公司独立进行财务决策，公司与股东在财务方面是独立的。与经营、收益有直接关系的往来划分为经营性往来；与经营、收益无直接关系的往来划分为分经营性往来。

(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：与经营、收益有直接关系的往来划分为经营性往来。；与经营、收益无直接关系的往来划分为非经营性往来款

与不适用的理由：

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**3,491,000,000**元，占合并口径净资产的比例（%）：**17.24**，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
芜湖市财政局	<input checked="" type="checkbox"/> 否	6.54	否	-	<input checked="" type="checkbox"/> 已安排回款计划
芜湖鸠江宜居投资有限公司	<input checked="" type="checkbox"/> 是	5.14	否	-	<input checked="" type="checkbox"/> 已安排回款计划
芜湖市高新建设发展有限公司	<input checked="" type="checkbox"/> 是	4.74	否	-	<input checked="" type="checkbox"/> 已安排回款计划
芜湖市鸠江建设投资有限公司	<input checked="" type="checkbox"/> 是	4.40	否	-	<input checked="" type="checkbox"/> 已安排回款计划
芜湖市镜湖建设投资有限公司	<input checked="" type="checkbox"/> 是	4.08	否	-	<input checked="" type="checkbox"/> 已安排回款计划
芜湖市三山建设投资有限公司	<input checked="" type="checkbox"/> 是	2.51	否	-	<input checked="" type="checkbox"/> 已安排回款计划
繁昌县建设投资有限公司	<input checked="" type="checkbox"/> 是	3.34	否	-	<input checked="" type="checkbox"/> 已安排回款计划

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
芜湖市国有土地收购储备中心	是	1.63	否	-	已安排回款计划
国银金融租赁有限公司	是	0.79	否	-	已安排回款计划
芜湖县建设投资有限公司	是	0.64	否	-	已安排回款计划
弋江区财政局	否	0.37	否	-	已安排回款计划
芜湖市公共资源交易中心	否	0.20	否	-	已安排回款计划
芜湖市国土资源局	否	0.10	否	-	已安排回款计划
芜湖市无为建设投资有限公司	是	0.07	否	-	已安排回款计划
河北建设集团芜湖宝建建设有限公司	否	0.05	否	-	已安排回款计划
旭日天都等租金	否	0.09	否	-	已安排回款计划
其他	-	0.22	否	-	已安排回款计划
合计	-	34.91	-	-	-

4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：
严格遵照公司内部规章制度执行。

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。

（一）会计政策变更情况

本集团自 2018 年 1 月 1 日采用财政部《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）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表科目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	合并资产负债表：期末应收票据及应收账款列示金额 66,207,692.38 元，期初应收票据及应收账款列示金额 36,526,013.25 元。 母公司资产负债表：期末应收票据及应收账款列示金额 29,675,693.76 元，期初应收票据及应收账款列示金额 0.00 元。
将应收利息、应收股利与其他应收款合并为“其他应收款”列示	合并资产负债表：期末其他应收款列示金额 3,491,493,191.94 元，期初其他应收款列示金额 3,473,202,667.66 元。 母公司资产负债表：期末其他应收款列示金额 7,698,011,547.24 元，期初其他应收款列示金额 6,999,060,721.38 元。
将“固定资产清理”并入“固定资产”列示	合并资产负债表：期末固定资产列示金额 102,510,875.99 元，期初固定资产列示金额 96,484,164.90 元。 母公司资产负债表：期末固定资产列示金额 160,256.16 元，期初固定资产列示金额 248,063.08 元。
将“工程物资”并入“在建工程”列示	合并资产负债表：期末在建工程列示金额 58,446,172.27 元，期初在建工程列示金额 31,818,018.02 元。 母公司资产负债表：期末在建工程列示金额 0.00 元，期初在建工程列示金额 0.00 元。
将应付账款与应付票据合并为“应付票据及应付账款”列示	合并资产负债表：期末应付票据及应付账款列示金额 117,113,309.67 元，期初应付票据及应付账款列示金额 266,418,412.93 元。 母公司资产负债表：期末应付票据及应付账款列示金额 36,839,860.52 元，期初应付票据及应付账款列示金额 73,067,443.91 元。
将应付利息、应付股利与其他应付款合并为“其他应付款”列示	合并资产负债表：期末其他应付款列示金额 2,350,474,995.12 元，期初其他应付款列示金额 3,324,551,590.46 元。母公司资产负债表：期末其他应付款列示金额 207,707,208.09 元，期初其他应付款列示金额 288,468,197.91 元。
将“专项应付款”并入“长期应付款”	合并资产负债表：期末长期应付款列示金额 835,136,111.07 元，期初长期应付款列示金额 1,004,506,944.41 元。母公司资产负债表：期末长期应付款列示金额 835,136,111.07 元，期初长期应付款列示金额 1,004,506,944.41 元。
将原“管理费用”中的	该重分类对合并利润表、母公司利润表研发费用列示金额无影响。

研发费用重分类至“研发费用”单独列示	
财务费用项下列示“其中：利息费用同和利息支出”项目	合并利润表：本期利息费用列示金额 8,916,435.06 元，上期利息费用列示金额 2,474,720.10 元，本期利息收入列示金额 9,006,910.48 元，上期利息收入列示金额 1,308,060.91 元。母公司利润表：本期利息费用列示金额 0.00 元，上期利息费用列示金额 0.00 元，本期利息收入列示金额 3,832,163.00 元，上期利息收入列示金额 1,308,060.91 元。
新增“资产处置收益”科目	合并利润表：本期资产处置收益列示金额 42,509,472.20 元，上期资产处置收益列示 0.00 元。母公司利润表：本期资产处置收益列示金额 42,509,472.20 元，上期资产处置收益列示 0.00 元。

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	3,572,678.26	3,784,647.99	-5.60	
2	总负债	1,546,274.00	1,775,622.48	-12.92	
3	净资产	2,026,404.25	2,009,025.51	0.87	
4	归属母公司股东的净资产	1,935,529.77	1,939,442.68	-0.17	
5	资产负债率 (%)	43.28%	46.92%	-7.75	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	43.50%	47.15%	-7.74	
7	流动比率	7.13	6.07	17.52	
8	速动比率	2.02	1.83	10.54	
9	期末现金及现金等价物余额	322,690.00	400,243.61	-19.38	

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	54,773.4	66,259.9	-17.34	

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
		4	9		
2	营业成本	45,176.66	55,323.97	-18.34	
3	利润总额	19,558.39	21,803.63	-10.30	
4	净利润	15,450.23	18,706.96	-17.41	
5	扣除非经常性损益后净利润	5,488.63	7,839.35	-29.99	
6	归属母公司股东的净利润	15,009.81	18,544.28	-19.06	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	30,371.49	32,875.25	-7.62	
8	经营活动产生的现金流净额	30,350.03	12,943.98	-334.47	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	34,054.06	23,526.01	-244.75	注 2
10	筹资活动产生的现金流净额	81,257.65	107,765.46	-175.40	注 3
11	应收账款周转率	10.66	18.27	-41.65	注 4
12	存货周转率	0.02	0.03	-33.33	注 5
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	0.00	
14	利息保障倍数	1.32	1.38	-4.35	
15	现金利息保障倍数	0.55	1.22	-55.00	注 6
16	EBITDA 利息倍数	0.49	0.57	-14.04	
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: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 新增合并控股子公司, 为客户贷款及垫款增多;

注 2: 新增合并子公司;

注 3: 同比上期, 本期还本付息规模增大;

注 4: 本期应收账款规模增大所致;

注 5: 本期存货规模增大所致;

注 6: 同比上期, 本期现金利息规模增大;

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	36.27	44.02	-17.61	-
其他应收款	34.91	34.73	0.53	-
存货	186.79	185.97	0.44	-
投资性房地产	59.37	60.19	-1.36	-
固定资产	1.03	0.96	6.78	-
无形资产	1.79	1.87	-4.54	-
其他非流动资产	24.54	45.32	-45.85	注 1
总资产	357.27	378.46	-5.60	-

2. 主要资产变动的原因

注 1: 本报告期内, 待划转无形资产账户余额降低所致;

（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)
存货	30.20	-	-	抵押借款
其他非流动资产	3.53	-	-	抵押借款
合计	33.73	-	-	-

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	1.45	0	-	注 1
应付票据及应付帐款	1.17	2.66	-55.97	注 2
预收款项	5.28	3.09	70.86	注 3
应交税费	3.46	3.19	-8.36	-

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	23.50	31.54	-25.48	—
一年内到期的非流动负债	1.67	1.67	-0.20	—
长期借款	27.54	39.46	-30.21	注4
应付债券	63.80	65.40	-2.45	—
长期应付款	8.35	10.05	-16.90	—
其他非流动负债	18.40	18.80	-2.13	—
负债总计	154.63	178.28	-13.27	—

2. 主要负债变动的的原因

注 1：新增控股子公司，新增短期借款。

注 2：本期内应付票据到期。

注 3：预收购房款增多。

注 4：本期内部分借款到期偿还。

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 102.79 亿元，上年末借款总额 116.52 亿元，借款总额总比变动 -11.78%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无。

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来一年内营运资金需求量为 20 亿元，偿债资金需求量为 12.64 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
国家开发银行股份有限公司	24.80	24.80	0.00
中国银行股份有限公司	6.00	6.00	0.00
光大银行股份有限公司	6.00	0.05	5.95
交通银行股份有限公司	5.00	5.00	0.00
兴业银行股份有限公司	7.60	7.60	0.00
上海浦东发展银行股份有限公司	5.00	0.00	5.00
徽商银行股份有限公司	4.00	0.00	4.00
中国建设银行股份有限公司	4.50	0.00	4.50
合计	62.90	-	19.45

上年末银行授信总额度：39.80 亿元，本报告期末银行授信总额度 62.90 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：23.10 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：

无。

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：1.96 亿元

报告期非经常性损益总额：1.08 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：17.68 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-3.36 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：14.32 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

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化;	否
2	债券信用评级发生变化;	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结;	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况;	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十;	否
6	发行人放弃债权或财产, 超过上年末净资产的百分之十;	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失;	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定;	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚;	否
10	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件;	否
11	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查, 发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施;	否
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化(如有)	否
13	其他对债券持有人权益有重大影响的事项。	否

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，为芜湖宜居投资（集团）有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)

芜湖宜居投资（集团）有限公司
2019年4月29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：芜湖宜居投资（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	3,626,899,976.21	4,402,436,106.83
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	66,207,692.38	36,526,013.25
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	143,463,960.96	79,774,342.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,491,493,191.94	3,473,202,667.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	18,679,199,346.40	18,596,922,812.82
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	56,287,520.74	24,348,067.57
流动资产合计	26,063,551,688.63	26,613,210,010.36
非流动资产：		
发放贷款和垫款	857,894,639.77	
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	74,208,013.02	366,803,345.30

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,937,126,690.11	6,019,227,409.38
固定资产	102,510,875.99	96,484,164.90
在建工程	58,446,172.27	31,818,018.02
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	178,505,060.01	187,075,381.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	570,993.68	
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,453,968,417.28	4,531,861,620.42
非流动资产合计	9,663,230,862.12	11,233,269,939.12
资产总计	35,726,782,550.75	37,846,479,949.48
流动负债：		
短期借款	145,000,000.00	
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	117,113,309.67	266,418,412.93
预收款项	528,122,392.05	309,095,159.62
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	1,019,802.87	54,147.26
应交税费	345,656,758.61	319,231,907.48
其他应付款	2,350,474,995.12	3,324,551,590.46
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	166,666,666.67	166,666,666.67
其他流动负债		
流动负债合计	3,654,053,924.99	4,386,017,884.42

非流动负债：		
长期借款	2,753,550,000.00	3,945,700,000.00
应付债券	6,380,000,000.00	6,540,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	835,136,111.07	1,004,506,944.41
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	1,840,000,000.00	1,880,000,000.00
非流动负债合计	11,808,686,111.07	13,370,206,944.41
负债合计	15,462,740,036.06	17,756,224,828.83
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,154,800,000.00	7,154,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,783,262,139.82	10,969,588,894.65
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	116,676,152.28	105,047,200.33
一般风险准备		
未分配利润	1,302,839,852.29	1,164,990,714.08
归属于母公司所有者权益合计	19,357,578,144.39	19,394,426,809.06
少数股东权益	906,464,370.30	695,828,311.59
所有者权益（或股东权益）合 计	20,264,042,514.69	20,090,255,120.65
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	35,726,782,550.75	37,846,479,949.48

法定代表人：沈世跃 主管会计工作负责人：张黎丽 会计机构负责人：晋英翠

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：芜湖宜居投资（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	2,348,353,854.34	3,373,786,231.03
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	29,675,693.76	
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	122,707,600.00	62,499,600.00
其他应收款	7,698,011,547.24	6,999,060,721.38
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,679,621,787.12	7,055,707,771.94
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		
流动资产合计	17,878,370,482.46	17,491,054,324.35
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,718,361,858.31	4,563,403,345.30
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,850,999,514.83	3,907,836,279.19
固定资产	160,256.16	248,063.08
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		
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,453,968,417.28	4,461,861,620.42
非流动资产合计	11,023,490,046.58	12,933,349,307.99
资产总计	28,901,860,529.04	30,424,403,632.34
流动负债：		
短期借款		
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	36,839,860.52	73,067,443.91
预收款项	2,333,055.47	3,873,536.96
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	125,327,367.69	112,285,352.45
其他应付款	207,707,208.09	288,468,197.91
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	166,666,666.67	166,666,666.67
其他流动负债		
流动负债合计	538,874,158.44	644,361,197.90
非流动负债：		
长期借款	2,375,150,000.00	3,515,700,000.00
应付债券	6,380,000,000.00	6,540,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	835,136,111.07	1,004,506,944.41
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	1,840,000,000.00	1,880,000,000.00
非流动负债合计	11,430,286,111.07	12,940,206,944.41
负债合计	11,969,160,269.51	13,584,568,142.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,154,800,000.00	7,154,800,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,817,276,390.36	8,817,276,390.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	116,676,152.28	105,047,200.33
未分配利润	843,947,716.89	762,711,899.34
所有者权益（或股东权益） 合计	16,932,700,259.53	16,839,835,490.03
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	28,901,860,529.04	30,424,403,632.34

法定代表人：沈世跃 主管会计工作负责人：张黎丽 会计机构负责人：晋英翠

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	547,734,380.80	662,599,939.41
其中：营业收入	547,734,380.80	662,599,939.41
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	451,766,574.32	553,239,749.47
其中：营业成本	373,935,010.88	514,779,442.06
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	21,413,251.07	12,921,040.60
销售费用	11,058,140.36	2,239,992.42
管理费用	40,929,245.30	32,807,835.74
研发费用		
财务费用	444,963.32	-10,759,289.85
其中：利息费用	8,916,435.06	2,474,720.10
利息收入	9,006,910.48	13,306,978.83
资产减值损失	3,985,963.39	1,250,728.50
信用减值损失		
加：其他收益	6,869,106.28	2,540,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,179,145.94	5,746,557.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,179,145.94	5,746,557.57
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“-”号填列）	42,509,472.20	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	146,525,530.90	117,646,747.51

列)		
加：营业外收入	49,113,992.51	102,024,759.47
减：营业外支出	55,650.97	1,635,188.74
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	195,583,872.44	218,036,318.24
减：所得税费用	41,081,528.98	30,966,731.70
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	154,502,343.46	187,069,586.54
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	154,502,343.46	187,069,586.54
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	4,404,253.30	1,626,747.26
2.归属于母公司股东的净利润	150,098,090.16	185,442,839.28
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		
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		
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	154,502,343.46	187,069,586.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	150,098,090.16	185,442,839.28
归属于少数股东的综合收益总额	4,404,253.30	1,626,747.26
八、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：沈世跃 主管会计工作负责人：张黎丽 会计机构负责人：晋英翠

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	96,785,759.06	182,511,195.63
减：营业成本	65,471,226.40	167,040,068.69
税金及附加	9,305,310.51	3,295,087.86
销售费用	1,390.00	43,323.50
管理费用	4,353,045.02	5,182,335.39
研发费用		
财务费用	-3,808,281.56	-1,293,986.86
其中：利息费用		
利息收入	3,832,163.00	1,308,060.91
资产减值损失	405,702.42	844,429.37
信用减值损失		
加：其他收益		1,340,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	4,208,013.01	5,746,557.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,208,013.01	5,746,557.57
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“-”号填列）	42,427,807.20	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	67,693,186.48	14,486,495.25
加：营业外收入	43,758,066.54	97,278,236.95
减：营业外支出	890.26	1,556,141.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	111,450,362.76	110,208,590.70

填列)		
减：所得税费用	17,965,593.26	3,520,151.83
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	93,484,769.50	106,688,438.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	93,484,769.50	106,688,438.87
（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	93,484,769.50	106,688,438.87
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：沈世跃 主管会计工作负责人：张黎丽 会计机构负责人：晋英翠

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	752,342,989.75	956,949,563.46
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	182,857,367.14	413,132,211.36
经营活动现金流入小计	935,200,356.89	1,370,081,774.82
购买商品、接受劳务支付的现金	612,255,974.08	935,599,459.37
客户贷款及垫款净增加额	282,673,509.54	
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	19,629,536.64	12,008,594.73
支付的各项税费	41,859,147.14	52,304,111.78
支付其他与经营活动有关的现金	282,282,462.89	240,729,765.00
经营活动现金流出小计	1,238,700,630.29	1,240,641,930.88
经营活动产生的现金流量净额	-303,500,273.40	129,439,843.94

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	108,491,665.00	10,356,546.35
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	318,184,089.43	
投资活动现金流入小计	426,675,754.43	10,356,546.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,224,032.48	25,616,659.44
投资支付的现金		150,000,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	51,911,086.22	70,000,000.00
投资活动现金流出小计	86,135,118.70	245,616,659.44
投资活动产生的现金流量净额	340,540,635.73	-235,260,113.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	160,949,500.00	
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	145,000,000.00	
发行债券收到的现金	300,000,000.00	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	31,080,507.58	461,780,129.23
筹资活动现金流入小计	637,030,007.58	2,461,780,129.23
偿还债务支付的现金	566,450,000.00	612,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	552,349,440.33	528,598,538.10
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	330,807,060.20	242,676,967.61
筹资活动现金流出小计	1,449,606,500.53	1,384,125,505.71
筹资活动产生的现金流量净额	-812,576,492.95	1,077,654,623.52
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	-775,536,130.62	971,834,354.37

加：期初现金及现金等价物余额	4,002,436,106.83	3,030,601,752.46
六、期末现金及现金等价物余额	3,226,899,976.21	4,002,436,106.83

法定代表人：沈世跃 主管会计工作负责人：张黎丽 会计机构负责人：晋英翠

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	65,842,401.46	174,882,330.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	979,379,305.82	58,466,423.86
经营活动现金流入小计	1,045,221,707.28	233,348,754.51
购买商品、接受劳务支付的现金	100,039,641.03	131,433,636.95
支付给职工以及为职工支付的现金	3,009,163.55	3,987,525.70
支付的各项税费	14,483,184.10	2,770,397.82
支付其他与经营活动有关的现金	935,316,843.43	219,859,535.95
经营活动现金流出小计	1,052,848,832.11	358,051,096.42
经营活动产生的现金流量净额	-7,627,124.83	-124,702,341.91
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	108,410,000.00	
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	108,410,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,860.00	115,108.00
投资支付的现金	150,750,500.00	300,000,000.00
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	150,770,360.00	300,115,108.00
投资活动产生的现金流量净额	-42,360,360.00	-300,115,108.00
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		
发行债券收到的现金	300,000,000.00	2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		365,800,000.00
筹资活动现金流入小计	300,000,000.00	2,365,800,000.00
偿还债务支付的现金	514,850,000.00	512,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	527,887,831.66	504,656,135.57
支付其他与筹资活动有关的现金	232,707,060.20	242,676,967.61
筹资活动现金流出小计	1,275,444,891.86	1,260,183,103.18
筹资活动产生的现金流量净额	-975,444,891.86	1,105,616,896.82
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	-1,025,432,376.69	680,799,446.91
加：期初现金及现金等价物余额	2,973,786,231.03	2,292,986,784.12
六、期末现金及现金等价物余额	1,948,353,854.34	2,973,786,231.03

法定代表人：沈世跃 主管会计工作负责人：张黎丽 会计机构负责人：晋英翠

担保人财务报表

适用 不适用