

威海蓝创建设投资有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中审华会计师事务所（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

投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本年度报告中“风险因素”等有关章节。

1、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。

2、经鹏元信用评估有限公司评级，本公司主体信用等级为 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。投资者可以在上海证券交易所网站查询上述评级结果及报告。

3、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。

4、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。

5、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 年年度，本公司合并口径营业收入为 17.62 亿元；归属于母公司所有者的净利润为 2.14 亿元；经营活动产生的现金流净额为-10.22 亿元。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。

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	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	15
三、 报告期内资信评级情况	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	17
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	19
七、 报告期内持有人会议召开情况	21
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	21
第三节 业务经营和公司治理情况	24
一、 公司业务和经营情况	24
二、 投资状况	27
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	27
四、 公司治理情况	27
五、 非经营性往来占款或资金拆借	28
第四节 财务情况	29
一、 财务报告审计情况	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	29
三、 合并报表范围调整	29
四、 主要会计数据和财务指标	29
五、 资产情况	31
六、 负债情况	34
七、 利润及其他损益来源情况	36
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	36
九、 对外担保情况	36
第五节 重大事项	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	37
二、 关于破产相关事项	37
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	37
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	37
五、 其他重大事项的信息披露情况	37
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	37
一、 发行人为可交换债券发行人	37
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	37
三、 发行人为绿色公司债券发行人	37
四、 发行人为可续期公司债券发行人	37
五、 其他特定品种债券事项	38
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	38
第八节 备查文件目录	39

财务报表.....	41
附件一： 发行人财务报表	41
担保人财务报表	53

释义

公司、本公司、威海蓝创	指	威海蓝创建设投资有限公司
控股股东/文登金海	指	文登金海建设投资有限公司
半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《威海蓝创建设投资有限公司公司债券 2018 年半年度报告》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司董事会	指	威海蓝创建设投资有限公司董事会
公司监事会	指	威海蓝创建设投资有限公司监事会
律师事务所	指	北京中地律师事务所
审计机构	指	中审华会计师事务所（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》
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、2018 年度
工作日	指	上海证券交易所的营业日
交易日	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）
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

本半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	威海蓝创建设投资有限公司
中文简称	威海蓝创
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘文生
注册地址	山东省威海市 南海新区现代路北畅海路东蓝创大厦 11 楼 1116 室
办公地址	山东省威海市 南海新区现代路北畅海路东蓝创大厦 11 楼 1116 室
办公地址的邮政编码	264402
公司网址	264402
电子信箱	whlcgs@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张泰梓
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事兼副总经理
联系地址	山东省威海市南海新区现代路北畅海路东蓝创大厦 11 楼 1116 室
电话	0631-8966821
传真	0631-8966821
电子信箱	whlcgs@126.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; www.chinamoney.com.cn; www.sseinfo.com; http://www.szse.cn/
年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本年度公司债券年度报告，或访问相应网站进行查阅

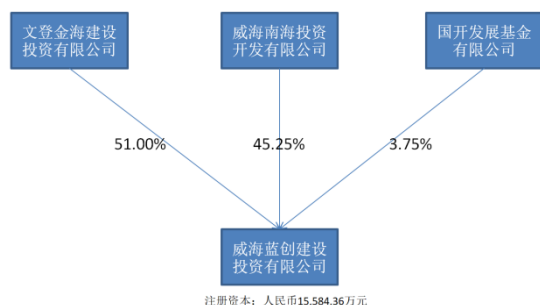
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：文登金海建设投资有限公司

报告期末实际控制人名称：威海南海新区管理委员会

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

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	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区北三环西路 43 号青云当代大厦 22 层
签字会计师姓名	单闯、凌冲

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127331（上海证券交易所），1580305（银行间债券市场）
债券简称	15 威海建投债/15 威海投
名称	招商银行股份有限公司威海文登支行
办公地址	山东省威海市文登区昆崙路 19 号南源大厦（1 层、10 层）
联系人	刘大伟
联系电话	0631-8800366

债券代码	118606（深圳证券交易所）
债券简称	16 蓝创 01
名称	华泰联合证券有限责任公司

办公地址	北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层
联系人	金佩臣
联系电话	010-56839300

债券代码	118650（深圳证券交易所）
债券简称	16 蓝创 02
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层
联系人	金佩臣
联系电话	010-56839300

债券代码	135897（上海证券交易所）
债券简称	16 威海投
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 3 层
联系人	闫发磊
联系电话	18589266780

债券代码	127864.SH/1880201.IB
债券简称	18 威蓝债/18 威蓝专项债
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 期 51 楼
联系人	许昊
联系电话	021-52523029

债券代码	151417（上海证券交易所）
债券简称	19 蓝创 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层
联系人	孙伯圣
联系电话	010-57617040

（三）资信评级机构

债券代码	127331（上海证券交易所），1580305（银行间债券）
债券简称	15 威海建投债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 8 层

债券代码	135897（上海证券交易所）
债券简称	16 威海投
名称	鹏元资信评估有限公司

办公地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 8 层
------	---------------------------

债券代码	118606（深圳证券交易所）
债券简称	16 蓝创 01
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 8 层

债券代码	118650（深圳证券交易所）
债券简称	16 蓝创 02
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 8 层

债券代码	127864.SH/1880201.IB
债券简称	18 威蓝债/18 威蓝专项债
名称	中诚信证券评估有限公司/中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市西藏南路 760 号安基大厦 8 楼、12 楼、21 楼、24 楼

债券代码	151417（上海证券交易所）
债券简称	19 蓝创 01
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 8 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	127331（上海证券交易所），1580305（银行间债券）
2、债券简称	15 威海建投债/15 威海投
3、债券名称	2015 年威海蓝创建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 17 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2022 年 12 月 17 日
8、债券余额	8.80
9、截至报告期末的利率（%）	4.80
10、还本付息方式	本期债券设本金提前偿还条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金；每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例

	进行分配(每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位, 小于分的金额忽略不计)。本期债券兑付日为 2018 年至 2022 年每年的 12 月 17 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后第 1 个工作日)。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间
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	截至目前, 公司已经按期足额支付了 2016、2017、2018 年度的利息
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	本期债券设本金提前偿还条款, 即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。本期债券兑付日为 2018 年至 2022 年每年的 12 月 17 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后第 1 个工作日)。执行情况: 2018 年 12 月 17 日顺利完成分期偿付本金。

1、债券代码	118606 (深圳证券交易所)
2、债券简称	16 蓝创 01
3、债券名称	威海蓝创建设投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券
4、发行日	2016 年 4 月 8 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2019 年 4 月 8 日
8、债券余额	0
9、截至报告期末的利率(%)	5.30
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息, 不计复利。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。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
11、上市或转让的交易场所	深交所
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。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。公司自 2017 年开始第一次偿还利息, 公司已于 2017 年 4 月 8 日、2018 年 4 月 8 日按期足额支付了利息。2019 年 4 月 8 日已完成付息兑付。
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	不适用

发及执行情况	
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	118650（深圳证券交易所）
2、债券简称	16 蓝创 02
3、债券名称	威海蓝创建设投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 4 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2019 年 4 月 29 日
8、债券余额	0
9、截至报告期末的利率(%)	6.6
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。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。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
11、上市或转让的交易场所	深交所
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	公司自 2017 年开始第一次偿还利息，公司已于 2017 年 5 月 2 日、2018 年 4 月 29 日（付息日为 4 月 29 日，非工作日顺延一天）完成 2017 年度、2018 年度付息工作，于 2018 年 4 月 26 日完成 4.3 亿元的投资者回售，2019 年 4 月 26 日公司正常付息兑付。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 1 至 100 个基点，其中一个基点为 0.01%。若发行人未行使利率调整选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的通知后，投资者有权选择将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。若投资者行使回售选择权，本期债券第 2 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。执行情况：公司于 2018 年 4 月 26 日完成 4.3 亿元的投资者回售，剩余债券余额 1.7 亿元。2019 年 4 月 26 日公司正常付息兑付。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 2 年末调整本期债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 1 至 100 个基点，其中一个基点为 0.01%。若发行人未行使利率调整选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的通知后，投资者有权选择将持有的本

	期债券全部或部分按面值回售给发行人。若投资者行使回售选择权，本期债券第 2 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。执行情况：公司于 2018 年 4 月 26 日完成 4.3 亿元的投资者回售，剩余债券余额 1.7 亿元。2019 年 4 月 26 日公司正常付息兑付。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	135897（上海证券交易所）
2、债券简称	16 威海投
3、债券名称	威海蓝创建设投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券
4、发行日	2016 年 9 月 26 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2022 年 4 月 19 日
7、到期日	2023 年 9 月 26 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.95
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。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。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
11、上市或转让的交易场所	上交所
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。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。公司于 2017 兑付利息，兑息工作正常。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 5 年末调整本期债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 1 至 100 个基点，其中一个基点为 0.01%。若发行人未行使利率调整选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。执行情况：未到约定时间。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的通知后，投资者有权选择将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。若投资者行使回售选择权，本期债券第 5 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。执行情况：未到约定时间。
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	不适用

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	不适用
1、债券代码	127864.SH/1880201.IB
2、债券简称	18 威蓝债/18 威蓝专项债
3、债券名称	2018 年威海蓝创建设投资有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2018 年 10 月 10 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2022 年 4 月 19 日
7、到期日	2025 年 10 月 11 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率 (%)	7.70%
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。
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	开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无票面利率选择权
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无投资者回售选择权
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	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	151417（上海证券交易所）
2、债券简称	19 蓝创 01
3、债券名称	威海蓝创建设投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 4 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 19 日
7、到期日	2024 年 4 月 19 日
8、债券余额	7.93
9、截至报告期末的利率 (%)	7.20
10、还本付息方式	每年付息一次到期一次还本
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
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	不适用

发及执行情况	
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127331 (上海证券交易所)/1580305 (银行间债券)

债券简称	15 威海建投债/15 威海投
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	11.00
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	截至目前，“15 威海建投债”的募集资金 11.00 亿元扣除发行费用后全部按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行使用，已经全部用于威海南海新区新型社区项目。
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：118606 (深圳证券交易所)

债券简称	16 蓝创 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	6.00
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	截至目前，“16 蓝创 01”的募集资金 6.00 亿元扣除发行费用后，按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行使用，用于威海南海新区 2015 年棚户区改造项目。
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：118650 (深圳证券交易所)

债券简称	16 蓝创 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	6.00
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	截至目前，“16 蓝创 02”的募集资金 6.00 亿元扣除发行费用后，按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行

	使用，用于威海南海新区 2015 年棚户区改造项目。
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：135897 (上海证券交易所)

债券简称	16 威海投
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	15.00
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	截至目前，“16 威海投”的募集资金 15.00 亿元扣除发行费用后按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行使用，用于补充公司流动资金和偿还有息债务。
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：127864.SH/1880201.IB

债券简称	18 威蓝债/18 威蓝专项债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
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	根据募集说明书约定，6 亿元用于停车场项目，4 亿元用于补充营运资金，目前资金使用完毕，资金使用合法合规。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151417（上海证券交易所）

债券简称	19 蓝创 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专户运作正常
募集资金总额	7.93 亿元
募集资金期末余额	0.77 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书的约定进行募集资金的使用和管理。
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	127864
债券简称	18 威蓝债
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 2 月 22 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	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，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）	无影响

（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：127331（上海证券交易所）/1580305（银行间债券）

债券简称	15 威海建投债/15 威海投
偿债计划概述	本期债券设本金提前偿还条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金；每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配(每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计)。
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	公司已经按照募集说明书的约定按期足额支付了 2016 年度、2017 年度、2018 年度的债券利息。

债券代码：118606（深圳证券交易所）

债券简称	16 蓝创 01
偿债计划概述	本次债券采用单利按年计息，不计复利。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。
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	公司分别于 2017 年 4 月 8 日、2018 年 4 月 8 日完成了付息工作，2019 年 4 月 8 日完成了本期债券的付息兑付工作。

债券代码：118650（深圳证券交易所）

债券简称	16 蓝创 02
偿债计划概述	本次债券采用单利按年计息，不计复利。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。
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	公司分别于 2017 年 4 月 26 日、2018 年 4 月 26 日完成了付息工作，并于 2018 年 4 月 26 日完成投资者回售 4.3 亿元，债券余额为 1.7 亿元。2019 年 4 月 8 日完成了本期债券的付息兑付工作。

债券代码：135897（上海证券交易所）

债券简称	16 威海投
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。本期债券的付息日为 2017 年至 2023 年每年的 9 月 26 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 9 月 26 日。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2023 年 9 月 26 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日为 2021 年 9 月 26 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交

	易日；顺延期间兑付款项不另计利息。
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	公司已经按期足额支付 2017 年度、2018 年度利息

债券代码：127864.SH/1880201.IB

债券简称	18 威蓝债/18 威蓝专项债
偿债计划概述	2019 年至 2025 年每年的 10 月 11 日为上一个计息年度的付息日。每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。在本期债券存续期内，发行人应于年度付息日、本金兑付日前第 10 个工作日将当年应付本息存入专户。
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：151417（上海证券交易所）

债券简称	19 蓝创 01
偿债计划概述	每年付息一次，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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127331(上海证券交易所),1580305(银行间债券)

债券简称	15 威海建投债/15 威海投
账户资金的提取情况	正常。截至本报告出具日，“15 威海建投债”的募集资金 11.00 亿元扣除发行费用后全部按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行使用，已经全部用于威海南海新区新型社区项目。
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。截至本年度报告出具之日，本期债券现有 1 个募集资金专户，具体信息如下：开户银行：招商银行股份有限公司威海文登支行银行账号：631900118410677 账户名称：威海蓝创建设投资有限公司

债券代码：118606(深圳证券交易所)

债券简称	16 蓝创 01
------	----------

账户资金的提取情况	正常。截至本报告出具日，“16 蓝创 01”的募集资金 6.00 亿元扣除发行费用后，按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行使用，用于威海南海新区 2015 年棚户区改造项目。
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。截至本年度报告出具之日，本期债券现有 1 个募集资金专户，具体信息如下：开户银行：招商银行股份有限公司威海分行文登支行银行账号：631900118410377 账户名称：威海蓝创建设投资有限公司

债券代码：118650 (深圳证券交易所)

债券简称	16 蓝创 02
账户资金的提取情况	正常。截至本报告出具日，“16 蓝创 02”的募集资金 6.00 亿元扣除发行费用后，按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行使用，用于威海南海新区 2015 年棚户区改造项目。
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。截至本年度报告出具之日，本期债券现有 1 个募集资金专户，具体信息如下：开户银行：招商银行股份有限公司威海分行文登支行银行账号：631900118410377 账户名称：威海蓝创建设投资有限公司

债券代码：135897 (上海证券交易所)

债券简称	16 威海投
账户资金的提取情况	正常。截至本报告出具日，“16 威海投”的募集资金 15.00 亿元扣除发行费用后按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行使用，用于补充公司流动资金和偿还有息债务。
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	公司已在中国农业银行股份有限公司威海文登支行设立募集资金与偿债保障金专户，并聘请该行担任本期债券的募集资金与偿债保障金专户监管人，与该行签订了《募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》。通过对该账户的专项管理，可确保公司提前归集债券利息和本金，以保证按时还本付息。偿债资金将来源于公司稳健经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。

债券代码：127864.SH/1880201.IB

债券简称	18 威蓝债/18 威蓝专项债
账户资金的提取情况	根据募集说明书约定，6 亿元用于停车场项目，4 亿元用于补充营运资金，目前资金使用完毕，专项账户运作正常，资金使用合法合规。
专项偿债账户的变更、变化	不适用

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	发行人聘请齐商银行股份有限公司威海文登支行担任本期债券偿债资金监管银行，并与该行签订了本期债券《偿债资金专项账户监管协议》，开立了偿债资金专项账户。偿债资金专项账户专项用于偿付本期债券本息，该账户资金来源为发行人日常经营所产生的现金流和本期债券偿债专项归集的资金等。

债券代码：151417

债券简称	19 蓝创 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）	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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127331（上海证券交易所），1580305（银行间债券）
债券简称	15 威海建投债/15 威海投
债券受托管理人名称	招商银行股份有限公司威海文登支行
受托管理人履行职责情况	公司特聘请招商银行股份有限公司威海文登支行担任本期债券的债券受托管理人，并与之签订了《受托管理协议》，根据上述协议，债券存续期间债券受托管理人的常规代理事项包括：1、按照《债券持有人会议规则》召集和主持债券持有人会议；2、追踪债券持有人会议决议的实施情况并向债券持有人通报；3、代表债券持有人与发行人保持日常的联络；4、根据债券持有人会议的授权，作为债券持有人的代表与发行人谈判与本期债券有关的事项；5、按照相关法律、法规的规定提醒发行人履行有关信息披露义务；在发行人不能按相关法律、法规的规定履行披露义务时，及时向债券持有人通报有关信息；6、若存在抵/质押资产，在符合抵/质押资产处置触发条件的情况下，经债券持有人会议决议通过，并报国家发改委备案后，代表债券持有人处置抵/质押资产；7、若存在保证担保，在符合要求保证人清偿的情况下，经债券持有人会议决议后，代表债券持有人要求保证人承担保证责任。截止报告出具日，未发生需要召开债券持有人会议的事项，相关中介机构代表债券持有人与公司保持日常的联络，并按照相关法律法规的规定提醒公司履行有关信息披露义务。
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（	否

如有)	
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

债券代码	151417（上海证券交易所）
债券简称	19 蓝创 01
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	按照受托管理协议要求尽职履责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

债券代码	127864. SH/1880201. IB
债券简称	18 威蓝债/18 威蓝专项债
债券受托管理人名称	齐商银行股份有限公司威海文登支行
受托管理人履行职责情况	已签署了《募集资金专项账户监管协议》、《偿债资金专项账户监管协议》、《债券持有人会议规则》和《债权代理协议》，履职情况合法合规。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

债券代码	118606（深圳证券交易所）
债券简称	16 蓝创 01
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况。3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非

	公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。7、受托管理人预计于 2018 年 6 月 30 日前在深圳证券交易所网站披露 2016 年受托管理事务报告，提请投资者及时关注。
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）	否
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

债券代码	118650（深圳证券交易所）
债券简称	16 蓝创 02
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况。3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。7、受托管理人预计于 2018 年 6 月 30 日前在深圳证券交易所网站披露 2016 年受托管理事务报告，提请投资者及时关注。
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）	否
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

债券代码	135897（上海证券交易所）
债券简称	16 威海投
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	1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确

	履行受托管理事务的方式和程序。2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。
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）	否
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

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司是威海南海新区城市建设项目的投融资主体，主要承担着南海新区基础设施建设和重大社会发展项目的建设任务。业务板块有：基础设施建设项目、土地平整、公共运输服务、物业管理、小额贷款、酒店住宿。公司通过合法经营取得合理的投资回报，实现经营利润，同时承担相应的经营风险和法律责任，是自主经营、自负盈亏、自我发展的市场主体。在区域经济发展中发挥着不可替代的作用，在南海新区城市基础设施建设中处于主导地位。在长期的城市基础设施投资和建设运营中，公司通过多种渠道筹集资金，并积累了丰富的项目投资建设经验，为公司未来的发展奠定了坚实的基础。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
工程项目	167,134.44	152,343.78	8.85%	94.83%	155,598.24	141,828.48	8.85%	94.39%
公共运输服务	1,643.23	3,111.35	-89.34%	0.93%	1,536.77	2,718.17	-76.88%	0.93%

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 (%)
物业管理	275.02	366.44	-33.24%	0.15%	127.09	332.12	-161.32%	0.08%
放贷利息	3,903.32	0	100.00%	2.21%	4,543.32	0	100.00%	2.75%
酒店住宿及餐饮	1,521.06	1,408.43	7.40%	0.86%	1,433.09	1,353.13	5.58%	0.87%
供暖收入	1,123.91	10,541.14	-837.90%	0.64%	944.70	5,552.87	-487.79%	0.57%
供暖配套工程	505.18	311.87	38.27%	0.29%	509.44	1,165.89	-128.85%	0.31%
体育赛事	132.06	449.32	-240.25%	0.07%	112.61	521.00	-362.68%	0.07%
其他	0.64	0	0	0	45.83	0	0	0.03%
合计	176,238.86	168,532.33	4.57%	100	164,851.09	153,471.66	7.41%	100

1、工程项目

2018 年和 2017 年年末，公司工程项目收入分别为 167,134.44 万元和 155,598.24 万元，占同期收入总额的比例分别为 94.83%和 94.39%，工程项目收入是公司最主要的收入来源，在比重上占据绝对地位。

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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 (%)
工程项目	167,134.44	152,343.78	8.85%	7.41%	7.41%	0.00%
公共运输服务	1,643.23	3,111.35	-89.34%	6.93%	14.46%	16.22%
物业管理	275.02	366.44	-33.24%	116.40%	10.33%	-79.40%
放贷利息	3,903.32	0	100.00%	-14.09%	0	0
酒店住宿及餐饮	1,521.06	1,408.43	7.40%	6.14%	4.09%	32.71%
供暖收入	1,123.91	10,541.14	-837.90%	18.97%	89.83%	71.77%
供暖配套工程	505.18	311.87	38.27%	-0.84%	-73.25%	-129.70%
体育赛事	132.06	449.32	-240.25%	17.27%	-13.76%	-33.75%
合计	176,238.22	168,532.33	4.57%	6.90%	9.81%	-38.33%

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。

工程项目收入是公司最主要的收入来源。其他业务板块由于业务占比过小，指标变动属于正常业务经营范围内。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 167,134 万元，占年度销售总额 94.83%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 167,134.44 万元，占年度销售总额 94.83%。

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
文登金海建设投资有限公司	工程项目	167,134

向前五名供应商采购额 129,158 万元，占年度采购总额 84.78%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

☒适用 ☐不适用

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
威海建设集团股份有限公司	工程项目	50,413
威海市文城建设集团有限公司	工程项目	29,468
陕西建工集团有限公司	工程项目	16,576
河北建设集团有限公司	工程项目	10,153
江苏南通三建集团股份有限公司	工程项目	9,746

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

根据《威海南海海洋经济新区发展规划》，到 2020 年，威海南海新区的开发建设形成规模，经济保持持续健康发展，人均 GDP 超过 17 万元，海洋产业增加值年均增长 15% 以上，城镇水平达 65% 左右；海洋经济特色更加突出，产业结构继续优化；低碳和循环经济取得长足发展。主要污染物排放得到严格控制，产业发展与生态环境保护协调性进一步提高；城乡互动发展格局基本形成，建成海洋产业结构合理、服务体系完善、科技人才集聚、海洋生态环境优良、具有较强国际竞争力的现代海洋新区。

未来几年内，公司将围绕南海新区管委会的安排部署，一方面充分发挥城市基础设施建设主体的职能和优势，争取融入更多的资金支持地方经济社会发展；另一方面积极探索市场化经营之路，调整和优化资产结构、经营结构，增强公司自身“造血”功能，做实做强公司实体。同时，公司将全面理顺与政府相关部门之间的关系，基本实现成为“定位准

确、职能清晰、统一规范的城市基础设施建设主体”的目标。通过制定完善的相关政策和配套措施，逐步实现全区国有资源、资产和资金等要素的有效整合，形成能够“自主经营、自我积累、自筹还贷、自负盈亏”的市场主体。

总体来看，公司依托于南海新区管委会的大力支持，不断完善内部治理结构，自我发展和可持续融资能力将逐步增强。

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）业务独立情况

公司具有自主、独立开展业务的能力，不存在其它需要依赖控股股东及其控制的其他企业进行生产经营活动的情形。

（二）资产独立情况

公司拥有独立的有形资产和无形资产，控股股东、实际控制人不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，公司董事符合相关法律法规的规定，对公司人员独立性不产生影响。

（四）财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东、实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

（五）机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在实际控制人干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

因此，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人

。

（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：万元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

发行人非经营性往来款计入其他应收款与其他应付款科目，经营性往来款计入应收账款和应付账款两个科目。

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：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：359,352.55，占合并口径净资产的比例（%）：31.48%，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
威海南海新区财政局	非关联方	112,139.35	否	往来款	据相关约定
文登市金海建设投资有限公司	控股股东	117,444.6	否	往来款	据相关约定
威海南海投资开发有限公司	股东	58,920.77	否	往来款	据相关约定
威海南海科创投资有限公司	关联方	40,720.00	否	往来款	据相关约定
威海蓝创置业有限公司	非关联方	30,127.83	否	往来款	据相关约定
合计	—	359,352.55	—	—	—

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：

根据公司规定，非经营性其他应收款需根据具体款项内容，由职能部门提交书面申请及尽职调查报告，由总经理与相关部门充分沟通了解风险后审批确定，并以市场情况作为定价机制的基础依据。

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	2,744,452.77	2,321,487.44	18.22%	
2	总负债	1,603,086.98	1,349,306.41	18.81%	
3	净资产	1,141,365.79	972,181.02	17.40%	
4	归属母公司股东的净资产	1,141,365.79	972,181.02	17.40%	
5	资产负债率（%）	58.41%	58.12%	0.50%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	58.79%	58.65%	0.24%	
7	流动比率	3.63	6.22	-41.64%	注 1
8	速动比率	1.27	1.72	-26.16%	
9	期末现金及现金等价物余额	12,111.37	49,167.29	-75.37%	注 2
-					
-					

注 1：

2018 年度流动比率较上年下降的主要原因是其他应付款的增加，无持有本公司 5%及以上股份的股东和关联方款项。其他应付款前三名为北京融创建设房地产有限公司、威海和瑞建筑工程有限公司、威海瑞通装饰工程有限公司。

注 2：

期末现金及现金等价物余额下降的原因是支付往来款项以及偿还到期债务所致。

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
1	营业收入	176,238.86	164,851.09	6.91%	
2	营业成本	181,304.10	165,384.34	9.63%	
3	利润总额	25,792.41	26,933.92	-4.24%	
4	净利润	21,356.58	24,044.68	-11.18%	
5	扣除非经常性损益后净利润	21,356.58	24,044.68	-11.18%	
6	归属母公司股东的净利润	21,356.58	24,044.68	-11.18%	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	32,566.86	38,825.64	-16.12%	
8	经营活动产生的现金流净额	102,150.01	193,054.07	-47.09%	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	-5,425.46	-6,118.08	11.32%	
10	筹资活动产生的现金流净额	70,519.55	134,023.28	-47.38%	注 4
11	应收账款周转率	1.42	1.3	9.23%	
12	存货周转率	0.12	0.12	0.00%	
13	EBITDA 全部债务比	3.00%	3.85%	-22.08%	
14	利息保障倍数	8.38	7.62	9.97%	
15	现金利息保障倍数	-26.94	-45.74	41.10%	注 5
16	EBITDA 利息倍数	9.31	9.54	-2.41%	
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

说明 3: EBITDA=净利润+所得税+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+偿付利息所支付的现金

说明 4: 全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

说明 5: 现金利息保障倍数= (经营活动现金净流量+现金利息支出+所得税付现) / 现金利息支出

说明 6: 利息保障倍数= (利润总额+财务费用) / 利息费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1:

2018 年度流动比率较上年下降的主要原因是其他应付款的增加，无持有本公司 5%及以上股份的股东和关联方款项。其他应付款前三名为北京融创建设房地产有限公司、威海和瑞建筑工程有限公司、威海瑞通装饰工程有限公司。

注 2:

期末现金及现金等价物余额下降的原因是支付往来款项以及偿还到期债务所致。

注 3:

2018 年度经营活动产生的现金流净额相较于 2017 年度下降了 47.09%的主要原因是支付往来款以及缴纳的各项税费所致。

注 4:

筹资活动产生的现金流净额相较于 2017 年度减少了-47.38%，主要原因是偿还债务。

注 5:

2018 年度现金利息保障倍数相较于 2017 年度增加了 41.10%，主要原因是经营活动现金流入的增加，尤其是收到往来款的增加。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
应收票据及应收账款	144,978.94	106,450.44	36.19%	注 1
其他应收款	503,254.16	355,279.60	41.65%	注 2
存货	1,446,014.34	1,562,902.85	-7.48%	变动比例未超过 30%
发放贷款及垫款	58,029.76	63,573.82	-8.72%	变动比例未超过 30%
长期股权投资	370,357.35	5,090.72	7175.15%	注 3

2. 主要资产变动的原因

注 1:

应收票据及应收账款增加的原因主要是应收控股股东文登金海建设投资有限公司应收账款的增加，应收账款账龄在 1 年以内，应收票据 2018 年期末未 4000 万元，2017 年度为 0。

注 2:

本报告期末的其他应收款大幅增加的原因是往来款增加所致，包括应收控股股东文登市金海建设投资有限公司 11.74 亿元、应收股东威海南海投资开发有限公司 5.89 亿元。

注 3:

2018 年度长期股权投资巨额增加 7175.14%的原因主要系本期以土地使用权作价出资成立项目公司威海雅蓝投资开发有限公司所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额 (如有)	由于其他原因受限的,披露受限原因及受限金额 (如有)
房屋产权证	10,480.30	10,480.30	6,234.58	为威海南海新区靖唯土石方工程有限公司提供 6,234.58 万元贷款做抵押担保
土地使用权	32,112.69	32,112.69	17500	为本公司中国农业银行文登支行 17500.00 万元贷款提供抵押担保
土地使用权	40,545.74	40,545.74	4000	为文登市自来水公司提供 4000 万元 最高额抵押担保
土地使用权	42,020.85	42,020.85	25110	为本公司中国农业银行文登支行 25110.00 万元贷款提供抵押担保
土地使用权	15,311.14	15,311.14	8000	为本公司上海浦东发展银行威海支行 8000.00 万贷款做抵押担保
土地使用权	15,624.92	15,624.92	10,500.00	为威海泰浩建设集团有限公司提供 10,500.00 万元贷款做抵押担保
土地使用权	9,631.73	9,631.73	2000	为威海市普祥市政工程有限公司 2000 万借款提供抵押担保、为威海南海新区靖唯土石方工程有限公司 1800 万借款提供抵押担保、为威海圣海建筑工程有限公司 1500 万借款提供抵押担保、为威海市普祥市政工程有限公司 1800 万借款提供抵押担保
土地使用权	36,147.94	36,147.94	19500	为本公司对长安国际信托股份有限公司 19500.00 万借款抵押担保
土地使用权	8,434.48	8,434.48	73100	为本公司对中国农业发展银行威海市文登区支行

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)
				73100.00 万银行借款做抵押
土地使用权	7,501.56	7,501.56	5628.3	为威海蓝创进出口有限公司对上海浦发银行 5628.30 万借款做抵押
土地使用权	9,766.47	9,766.47	4479.72	为威海蓝创进出口有限公司对上海浦发银行 4479.72 万借款做抵押
土地使用权	8,949.39	8,949.39	2500	为山东昆崙电缆有限公司向商业银行 2500 万借款做抵押
土地使用权	4,119.47	4,119.47	2613.6	为山东昆崙电缆有限公司向农行文登支行 2613.6 万借款做抵押担保
土地使用权	2,513.40	2,513.40	3304	为山东昆崙电缆有限公司向兴业银行威海分行 3304 万借款做抵押
土地使用权	3,439.31	3,439.31	1480	为文登金海建设投资有限公司 1480 万借款做抵押担保
土地使用权	4,362.31	4,362.31	1840	为文登金海建设投资有限公司 1840 万借款做抵押担保
土地使用权	6,577.10	6,577.10	2880	为文登金海建设投资有限公司 2880 万借款做抵押担保
土地使用权	6,577.10	6,577.10	1300	为威海蓝创供热有限责任公司 1300 万借款做抵押担保
土地使用权	47,346.11	47,346.11	26180	为本公司对国通信托 26180 万借款做抵押担保
土地使用权	13,239.27	13,239.27	7780	为威海南海新区公共交通有限公司 7780 万元借款抵押担保
土地使用权	20,620.90	20,620.90	8600	为本公司对山东文登农村商业银行股份有限公司营业部 8600 万元借款做抵押担保

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)
土地使用权	19,884.99	19,884.99	19,884.99	为本公司对恒丰银行股份有限公司威海分行银行承兑汇票做抵押担保
土地使用权	36,365.88	36,365.88	20000	为本公司对商业银行文登支行 20000 万元长期借款做抵押担保
土地使用权	15,318.49	15,318.49	9500	为南海南海新区水务有限公司在青岛城乡建设融资租赁有限公司 9500 万元做抵押担保
土地使用权	15,487.92	15,487.92	9500	为威海蓝创供热有限责任公司在青岛城乡建设融资租赁有限公司 9500 万元做抵押担保
土地使用权	57,775.47	57,775.47	60279.76	为威海蓝创进出口有限公司在日照银行威海分行 60279.76 万元做抵押担保
土地使用权	8,114.49	8,114.49	22500	为威海蓝创进出口有限公司在交通银行威海分行 22500 万元做抵押担保
土地使用权	2,950.51	2,950.51	1000	为威海新领域新型材料科技有限公司在交通银行威海分行 1000 万元做抵押担保
合计	501,219.93	501,219.93	370960.37	370960.37

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：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付票据及应付账款	131,314.65	111,192.08	18.10%	变动比例未超过 30%
其他应付款	209,740.15	78,301.02	167.86%	注 1
一年内到期的非流动负债	217,199.23	118,060.04	83.97%	注 2

2. 主要负债变动的原因

注 1:

其他应付款 2018 年年末末 209,740.15 万元，相较于 2017 年的 78,301.02 万元增加了 167.86%，主要原因是往来款的增加，其他应付款前三名为北京融创建设房地产有限公司、威海和瑞建筑工程有限公司、威海瑞通装饰工程有限公司，分别占比 9.85%、9.43%、9.01%。

注 2:

一年内到期的非流动负债 2018 年相较于 2017 年增加了 83.79%，主要系一年内到期的债券 7.66 亿元和非银行金融机构 8.37 亿元。

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 116.75 亿元，上年末借款总额 107.44 亿元，借款总额总比变动 8.67%。

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

无逾期债务。

（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：

公司融资计划和工作安排正常，具备偿还到期债务的能力。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农行文登支行	165,600.00	165,197.00	403
上海浦东发展银行股份有限公司	8,000.00	8,000.00	0
恒丰银行股份有限公司威海分行	13,500.00	13,500.00	0
工行文登支行	100,000.00	94,600.00	5,400.00
商行文登支行	20,000.00	20,000.00	0
文登市农村信用联社	9,900.00	9,900.00	0
厦门国际银行	5,800.00	5,800.00	0
农业发展银行威海文登支行	143,000.00	103,100.00	39,900.00
日照银行威海分行	40,000.00	40,000.00	0
国家开发银行山东省分行	119,600.00	119,600.00	0
文登农村商业银行	16,040.00	16,040.00	0
合计	641,440.00	595,737.00	45,703.00

上年末银行授信总额度：49.42 亿元，本报告期末银行授信总额度 64.14 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：14.72 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：

12.07 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：2.58 亿元

报告期非经常性损益总额：0.39 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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

其他与经营活动有关的现金主要是收到往来款 73.5 亿元，以及受到收到政府补助款 2.69 亿元，往来款及政府补助款均来源合法合规，发行人将持续得到当地政府的大力支持。

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：20.63 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：+1.54 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：22.17 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《威海蓝创建设投资有限公司公司债券 2018 年年度报告》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日

编制单位：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	771,113,715.50	861,672,917.76
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	1,449,789,351.85	1,064,504,372.28
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	455,046,270.88	469,580,659.02
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,032,541,582.75	3,552,795,990.03
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,460,143,445.31	15,629,028,456.98
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	59,420,754.28	25,170,299.30
流动资产合计	22,228,055,120.57	21,602,752,695.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款	580,297,600.00	635,738,200.00
可供出售金融资产	10,000,000.00	15,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,703,573,539.65	50,907,247.37
投资性房地产		
固定资产	456,252,607.95	449,920,424.23
在建工程	253,226,931.66	234,196,477.08
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	145,299,266.53	151,289,936.47
开发支出		
商誉	33,449,691.60	58,117,924.34
长期待摊费用	1,477,313.24	1,842,198.04
递延所得税资产	5,195,636.22	6,873,443.17
其他非流动资产	27,700,000.00	8,235,848.83
非流动资产合计	5,216,472,586.85	1,612,121,699.53
资产总计	27,444,527,707.42	23,214,874,394.90
流动负债：		
短期借款	273,100,000.00	227,720,000.00
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	1,313,146,503.02	1,111,920,842.50
预收款项	109,865,972.46	58,401,306.14
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	2,847,145.66	1,603,048.73
应交税费	148,070,689.03	107,740,247.31
其他应付款	2,097,401,506.20	783,010,177.40
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	2,171,992,347.16	1,180,600,433.93
其他流动负债		
流动负债合计	6,116,424,163.53	3,470,996,056.01
非流动负债：		
长期借款	4,190,298,802.30	4,288,820,756.32
应付债券	3,307,465,843.67	3,768,560,952.38
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,416,681,023.19	1,964,686,380.62
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	9,914,445,669.16	10,022,068,089.32
负债合计	16,030,869,832.69	13,493,064,145.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	155,843,643.00	155,843,643.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,954,144,326.90	8,475,862,487.02
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	151,063,753.66	114,581,587.82
一般风险准备		
未分配利润	1,152,606,151.17	975,522,531.73
归属于母公司所有者权益合计	11,413,657,874.73	9,721,810,249.57
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	11,413,657,874.73	9,721,810,249.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,444,527,707.42	23,214,874,394.90

法定代表人：刘文生 主管会计工作负责人：张泰梓 会计机构负责人：张泰梓

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：威海蓝创建设投资有限公司

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	737,213,695.55	846,169,052.55
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	1,412,932,129.35	1,023,550,578.08
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	352,728,608.00	25,179,948.00
其他应收款	5,234,935,564.31	4,377,719,463.17
其中：应收利息		
应收股利		
存货	13,204,268,806.31	14,849,620,417.51

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	20,942,078,803.52	21,122,239,459.31
非流动资产：		
可供出售金融资产	10,000,000.00	15,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,338,623,539.65	685,957,247.37
投资性房地产		
固定资产	707,717.23	1,243,904.17
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	19,503.18	40,866.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,666.75	116,666.71
递延所得税资产	3,944,713.64	6,342,463.66
其他非流动资产	27,700,000.00	8,235,848.83
非流动资产合计	4,381,012,140.45	716,936,997.06
资产总计	25,323,090,943.97	21,839,176,456.37
流动负债：		
短期借款	85,300,000.00	80,000,000.00
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	1,195,102,373.59	1,001,552,002.58
预收款项	46,839,241.79	28,236,215.07
应付职工薪酬	2,610.30	11,231.08
应交税费	95,624,227.04	80,060,473.26
其他应付款	1,143,519,525.66	374,357,581.30
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	2,171,992,347.16	1,180,600,433.93
其他流动负债		
流动负债合计	4,738,380,325.54	2,744,817,937.22
非流动负债：		
长期借款	4,190,298,802.30	4,288,820,756.32
应付债券	3,307,465,843.67	3,768,560,952.38
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	2,333,333,627.75	1,855,680,627.18
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	9,831,098,273.72	9,913,062,335.88
负债合计	14,569,478,599.26	12,657,880,273.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	155,843,643.00	155,843,643.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,087,131,165.03	7,879,636,662.03
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	151,063,753.66	114,581,587.82
未分配利润	1,359,573,783.02	1,031,234,290.42
所有者权益（或股东权益）合计	10,753,612,344.71	9,181,296,183.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,323,090,943.97	21,839,176,456.37

法定代表人：刘文生 主管会计工作负责人：张泰梓 会计机构负责人：张泰梓

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	1,762,388,558.69	1,648,510,855.75
其中：营业收入	1,762,388,558.69	1,648,510,855.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,813,041,038.77	1,653,843,424.28
其中：营业成本	1,685,323,256.03	1,534,716,649.91
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	11,694,929.77	8,964,242.35
销售费用	615,443.29	533,935.65
管理费用	46,034,013.76	49,912,243.75
研发费用		
财务费用	34,922,234.85	42,432,987.86
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	34,451,161.07	17,283,364.76
加：其他收益	269,658,629.98	267,060,681.20
投资收益（损失以“－”号填列）	557,231.03	5,514,699.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		339,326.46
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）	34,841,803.27	-43,084.54
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	254,405,184.20	267,199,727.93
加：营业外收入	3,654,411.44	5,364,327.79
减：营业外支出	135,487.89	3,224,829.43
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	257,924,107.75	269,339,226.29
减：所得税费用	44,358,322.47	28,892,385.23
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	213,565,785.28	240,446,841.06
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	213,565,785.28	240,446,841.06
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	213,565,785.28	240,446,841.06
1.少数股东损益		
2.归属于母公司股东的净利润	213,565,785.28	240,446,841.06
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	213,565,785.28	240,446,841.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	213,565,785.28	240,446,841.06
归属于少数股东的综合收益总额		
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：-151,255,873.16 元,上期被合并方实现的净利润为：-54,492,550.85 元。

法定代表人：刘文生 主管会计工作负责人：张泰梓 会计机构负责人：张泰梓

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	1,671,344,353.87	1,555,982,353.89
减：营业成本	1,523,437,773.88	1,418,284,800.45
税金及附加	7,103,315.75	6,396,112.66
销售费用		
管理费用	11,202,788.72	8,527,596.50
研发费用		
财务费用	14,567,898.05	22,411,159.12
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-4,591,000.06	10,488,993.20
加：其他收益	250,000,000.00	229,073,696.00

投资收益（损失以“－”号填列）	557,231.03	339,326.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		339,326.46
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）	34,622,242.87	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	404,803,051.43	319,286,714.42
加：营业外收入	201.13	528,000.28
减：营业外支出	41,041.30	3,096,090.91
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	404,762,211.26	316,718,623.79
减：所得税费用	39,940,552.82	21,779,231.88
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	364,821,658.44	294,939,391.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	364,821,658.44	294,939,391.91
（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	364,821,658.44	294,939,391.91
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：刘文生 主管会计工作负责人：张泰梓 会计机构负责人：张泰梓

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	1,434,108,446.46	2,077,217,574.12
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	21,997,876.00	13,246,217.00
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	7,636,291,991.12	5,214,655,374.63
经营活动现金流入小计	9,092,398,313.58	7,305,119,165.75
购买商品、接受劳务支付的现金	2,825,221,267.59	5,160,310,743.46
客户贷款及垫款净增加额	60,790,000.00	223,210,000.00
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	33,821,455.05	24,971,664.14
支付的各项税费	49,382,952.12	16,408,340.60
支付其他与经营活动有关的现金	7,144,682,777.26	3,810,759,186.45
经营活动现金流出小计	10,113,898,452.02	9,235,659,934.65
经营活动产生的现金流量净额	-1,021,500,138.44	-1,930,540,768.90
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	5,842.12	20,400.00
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	5,842.12	20,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,550,409.52	40,201,182.88
投资支付的现金		
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	27,710,000.00	21,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	54,260,409.52	61,201,182.88
投资活动产生的现金流量净额	-54,254,567.40	-61,180,782.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,207,494,503.00	
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	3,041,270,000.00	2,873,900,000.00
发行债券收到的现金	996,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,244,764,503.00	2,873,900,000.00
偿还债务支付的现金	3,386,962,188.47	571,766,766.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	502,606,810.95	589,050,405.91
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	650,000,000.00	372,850,000.00
筹资活动现金流出小计	4,539,568,999.42	1,533,667,172.30
筹资活动产生的现金流量净额	705,195,503.58	1,340,232,827.70
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	-370,559,202.26	-651,488,724.08
加：期初现金及现金等价物余额	491,672,917.76	1,143,161,641.84
六、期末现金及现金等价物余额	121,113,715.50	491,672,917.76

法定代表人：刘文生 主管会计工作负责人：张泰梓 会计机构负责人：张泰梓

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	1,326,400,000.00	1,494,473,462.37

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,611,460,893.59	4,603,368,182.80
经营活动现金流入小计	8,937,860,893.59	6,097,841,645.17
购买商品、接受劳务支付的现金	2,544,152,926.24	4,529,253,341.31
支付给职工以及为职工支付的现金	2,711,403.35	1,789,873.82
支付的各项税费	42,736,599.43	11,275,960.91
支付其他与经营活动有关的现金	7,419,436,857.82	3,424,341,146.84
经营活动现金流出小计	10,009,037,786.84	7,966,660,322.88
经营活动产生的现金流量净额	-1,071,176,893.25	-1,868,818,677.71
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,809.65	12,320.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	27,710,000.00	21,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	27,771,809.65	21,012,320.00
投资活动产生的现金流量净额	-27,771,809.65	-21,012,320.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,207,494,503.00	
取得借款收到的现金	2,853,270,000.00	2,739,000,000.00
发行债券收到的现金	996,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,056,764,503.00	2,739,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,209,213,958.45	507,821,115.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	487,557,198.65	580,743,067.79
支付其他与筹资活动有关的现金	650,000,000.00	370,000,000.00
筹资活动现金流出小计	4,346,771,157.10	1,458,564,183.65
筹资活动产生的现金流量净额	709,993,345.90	1,280,435,816.35
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	-388,955,357.00	-609,395,181.36
加：期初现金及现金等价物余额	476,169,052.55	1,085,564,233.91
六、期末现金及现金等价物余额	87,213,695.55	476,169,052.55

法定代表人：刘文生 主管会计工作负责人：张泰梓 会计机构负责人：张泰梓

担保人财务报表

☐适用 ☐不适用

