

中国宝武钢铁集团有限公司

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。

安永华明会计师事务所（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

2018年，我国国民经济持续保持总体平稳、稳中向好发展态势，钢铁行业持续推进供给侧结构性改革，产业结构不断优化，市场秩序明显改善，全行业经济效益创历史最好水平。中国宝武经营业绩继续实现同比翻番。

2019年中国经济运行稳中有变、变中有忧，受全球央行缩表、利率上行以及全球贸易紧张局势加剧的影响，全球经济面临下行风险。在“六个稳”的调控政策主基调下，基建有望再次成为国内经济增长的稳定器，消费在减税的刺激下预计以稳为主，但基建投资回暖可能不足以扭转建筑钢材需求的下降。汽车、家电等行业的需求增速将回落或有所下降，中美贸易战以及全球贸易摩擦连锁反应仍将使中国钢材直接和间接出口承受压力。同时国内环境整治不再执行“一刀切”，叠加产能置换带来的高炉和电炉新增产能以及新建轧线产能的陆续投产，加大钢材产量增长压力，钢材市场长强板弱、热强冷弱的格局或将延续。供应增长伴随着需求回落，外部市场形势不容乐观。2019年，公司钢铁主业生产经营仍面临较大的不确定性。

截至本报告出具日，除上述事项外，公司面临的风险因素与《中国宝武钢铁集团有限公司公司债券2018年半年度报告》相关风险章节相比无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	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	9
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	10
五、 报告期内持有人会议召开情况	10
六、 受托管理人履职情况	10
第三节 业务经营和公司治理情况	11
一、 公司业务和经营情况	11
二、 公司本年度新增重大投资状况	12
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	13
四、 公司治理情况	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借	13
第四节 财务情况	14
一、 财务报告审计情况	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	14
三、 主要会计数据和财务指标	14
四、 资产情况	16
五、 负债情况	17
六、 利润及其他损益来源情况	19
七、 对外担保情况	19
第五节 重大事项	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	19
二、 关于破产相关事项	19
三、 关于司法机关调查事项	19
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	19
五、 其他重大事项的信息披露	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	20
一、 发行人为可交换债券发行人	20
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	20
三、 发行人为绿色公司债券发行人	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人	20
五、 其他特定品种债券事项	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	21
第八节 备查文件目录	22
财务报表	24
附件一： 发行人财务报表	24
担保人财务报表	36

释义

年度报告、本年度报告	指	中国宝武钢铁集团有限公司公司债券年度报告（2018年）
中国宝武、公司、本公司	指	中国宝武钢铁集团有限公司
报告期	指	2018年1-12月
报告期末	指	2018年12月31日
宝钢股份	指	宝山钢铁股份有限公司
韶关钢铁	指	宝武集团广东韶关钢铁有限公司
华宝信托	指	华宝信托有限责任公司
八一钢铁	指	宝钢集团新疆八一钢铁有限公司
华宝投资	指	华宝投资有限公司
宝地资产	指	上海宝地不动产资产管理有限公司
宝钢资源(国际)	指	宝钢资源（国际）有限公司

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国宝武钢铁集团有限公司
中文简称	中国宝武
外文名称（如有）	CHINA BAOWU STEEL GROUP CORPORATION LIMITED
外文缩写（如有）	
法定代表人	陈德荣
注册地址	上海市中国（上海）自由贸易试验区世博大道 1859 号
办公地址	上海市世博大道 1859 号宝武大厦
办公地址的邮政编码	200126
公司网址	www.baowugroup.com
电子信箱	webmaster@baosteel.com

二、信息披露事务负责人

姓名	朱永红
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	党委常委、总会计师、董事会秘书
联系地址	上海市世博大道 1859 号宝武大厦
电话	021-2065 8888
传真	021-2065 8899
电子信箱	heping@baosteel.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	上海市世博大道 1859 号宝武大厦

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司的控股股东及实际控制人没有发生变化

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

姓名	职位	任职起始时间
陈德荣	中国宝武钢铁集团有限公司党委书记、董事长	2018.06
胡望明	中国宝武钢铁集团有限公司董事、总经理、党委副书记	2018.10
朱永红	中国宝武钢铁集团有限公司总会计师、董事会秘书	2018.10

六、中介机构情况

债券代码：132013

债券简称：17 宝武 EB

（一）会计师事务所

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
签字会计师（如有）	周优妹、吕俊伟

（二）受托管理人

名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层
联系人	孙雷、慈颜谊
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

七、中介机构变更情况

会计师事务所由德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）变更为安永华明会计师事务所

所（特殊普通合伙）。会计师事务所原因为原合同服务期限已满，由中国宝武公开招标进行变更。变更生效时间为 2019 年 1 月 18 日。

该项变更申请经中国宝武董事会授权通过公开招投标程序选聘确定，符合公司管理规定。根据《中国宝武钢铁集团有限公司公开发行 2017 年可交换公司债券（面向合格投资者）之债券持有人会议规则》的约定，债券存续期间中介机构的变更不触及债券持有人会议召开条件，无需取得债券持有人会议同意。

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	132013
2、债券简称	17 宝武 EB
3、债券名称	中国宝武钢铁集团有限公司公开发行 2017 年可交换公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 11 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2020 年 11 月 24 日
8、债券余额	150.00
9、截至报告期末的利率(%)	1.00
10、还本付息方式	本次发行的可交换债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次债券发行首日。在本次发行的可交换债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可交换债的票面面值的 103%（不含最后一期年度利息）的价格向投资者兑付全部未换股的可交换债。
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	2018 年 11 月 26 日按时支付第一年度利息，尚未到期，无需兑付本金。
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	2018 年 11 月 29 日起进入换股期，截至本报告披露日，尚未发生换股行为。
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：132013

债券简称	17 宝武 EB
募集资金专项账户运作情况	本期债券设置专项账户，运作良好。

募集资金总额	150
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	17 宝武 EB 募集资金均按本期债券披露使用用途专款专用，全部用于偿还公司债务。截至目前，全部募集资金已使用完毕。 公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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

三、报告期内资信评级情况

根据中诚信证券评估有限公司 2018 年 6 月 14 日出具的对本期债券的跟踪评级报告（信评委函字[2018]跟踪 325 号），维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；维持本期债券信用等级为 AAA。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

1、增信机制

债券代码：132013

债券简称	17 宝武 EB
报告期内相关增信措施的变化情况	无变化
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无
增信的执行情况	为对本次可交换债券的交换标的股票和本息兑付提供担保，公司将持有的 2,850,000,000 股宝钢股份 A 股股票及其孳息出质给本次可交换债券持有人。按 2018 年 12 月 28 日交易均价计算，该等股票的市值为 1,849,650 万元，股票及其孳息合计金额为 1,980,014.11 万元。

2、偿债计划

债券代码：132013

债券简称	17 宝武 EB
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内，按照募集说明书的约定，2018 年 11 月 26 日按时支付第一年度利息，尚未到期，无需兑付本金。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：132013

债券简称	17 宝武 EB
------	----------

受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，17宝武EB债券受托管理人中国国际金融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、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券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。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

中国宝武致力于通过改革和发展，构建在钢铁生产、绿色发展、智能制造、服务转型、效益优异等五方面的引领优势，打造以绿色精品智慧的钢铁制造业为基础，新材料产业、贸易物流业、工业服务业、城市服务业、产业金融业等相关产业协同发展的格局。”

钢铁产业以“引领全球钢铁产业发展”为目标，着重体现规模、技术、效益引领，围绕国家供给侧结构性改革和助推国家产业结构调整，坚持价值创造、坚持绿色发展、坚持技术创新和发展模式创新，为汽车、机械、家电、能源、船舶、海洋工程、核电建设、交通等下游行业提供精品钢材，推进中国钢铁行业转型升级，成为中国第一、世界领先的精品钢铁制造服务商。

新材料产业聚焦航天航空、轨道交通、汽车等大交通领域、新能源领域和大消费领域用高性能金属材料、轻金属、碳基材料、陶瓷基复合材料和金属包装制品，打造宝武第二大制造类产业板块，致力于成为集研发、制造、加工服务于一体的综合材料供应商和解决方案提供商。

贸易物流业聚焦钢铁相关的大宗原燃料和产成品领域，通过资源投资、整合、平台化运作，打通矿山、港口、钢厂到终端流通环节，提供开放的B2B交易平台和智慧物流服务平台，成为构筑高质量钢铁生态圈的重要一元。

工业服务业依托集团公司的技术积累以及资源、品牌优势，以服务钢铁业为起点，为工业企业和城镇化绿色发展提供专业化解决方案及服务，成为工业服务业的引领者。

城市服务业以存量不动产盘活为基础、适度增量为辅，以“产、融、网、城”一体化为抓手，聚焦发展产业地产，催生配套城市新产业，创新“厂区-园区-城区”协同发展新模式，助力城市钢铁基地转型发展，为集团新材料、产业金融等业务发展提供载体和服务，成为中国领先的产业园区综合开发、运营和配套服务商。

产业金融业要做供应链金融服务商：围绕钢铁产业链，提供供应链金融服务；做产业协同价值的创造者：做大做强与主业融合度高的业务，提升产融结合力度，创造产业协同价值，促进产融共赢；做钢铁行业转型升级的驱动者：利用产业基金、资产管理等手段，运用PE、股权投资和资本运作等工具，推动钢铁产业转型升级。

2018年，公司充分抓住市场环境改善的机遇，加大改革创新和转型发展力度，进一步深化整合融合，发挥协同效应，实现高质量发展。全年实现营业收入4386亿元，利润总额338亿元，同比增利180亿元，经营业绩继续实现同比翻番。其中：钢铁产业2018年全年实现钢产量6705万吨，位居中国第一、全球第二，硅钢销量全球第一，冷轧汽车板销量全球第三，全年实现营业利润343亿元，继续发挥支撑集团优异经营业绩的基石和核心作用；新材料产业实现营业利润7.3亿元；贸易物流业实现营业利润5.1亿元；工业服务业实现营业利润14.9亿元；城市服务业实现营业利润3.9亿元；产业金融业实现利润10.3亿元。

此外，上述内容报告期内未发生重大变化。

（二）公司未来展望

公司未来将在“一基五元”产业板块形成若干个千亿级营收、百亿级利润的支柱产业和一批百亿级营收、十亿级利润的优秀企业，2025年钢铁板块实现“亿吨宝武”，2035年公司实现“万亿营收”。

2019年，公司将围绕“创新提升体系能力、协同共建钢铁生态圈”的主题，大力推进结构调整和布局优化；通过技术创新和商业模式创新的有机结合共建高质量钢铁生态圈；以体制、机制、流程的系统变革加快国有资本投资公司管控架构建设和体系能力提升；积极应对复杂严峻的市场变局，保持经营业绩稳定。

（三）公司经营情况分析

1、公司主要经营数据的增加变动情况

单位：亿元

项目	报告期	上年同期	变动比率（%）	原因
营业总收入	4,386.20	3,983.70	10.10%	钢铁市场行情景气，产销量增长
营业成本	3,657.54	3,353.59	9.06%	收入增加，采购量增加
销售费用	80.54	73.94	8.93%	运输费增加
管理费用	139.83	130.85	6.86%	职工薪酬增加
财务费用	90.95	79.49	14.42%	
经营活动现金流量净额	553.54	390.13	41.89%	市场景气价格上升，销售收款增加
投资活动现金流量净额	13.10	-112.55	-111.64%	投建固定资产流出增加
筹资活动现金流量净额	-671.55	-98.88	579.16%	偿还带息负债增加

2、公司经营业务构成情况

单位：亿元，%

业务板块	本年度		去年同期	
	营业收入	营业收入占比	营业收入	营业收入占比
钢铁主业	3,925.28	89.49	3,773.31	94.72
贸易物流	598.57	13.65	374.86	9.41
产业金融	37.50	0.85	31.68	0.80
城市服务	220.09	5.02	235.59	5.91
工业服务	222.78	5.08	140.28	3.52
新材料	185.16	4.22	254.11	6.38
其他	48.20	1.10	45.84	1.15
行业间抵消	-851.38	-19.41	-871.97	-21.89
合计	4,386.20	100.00	3,983.70	100.00

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

（一）资产独立

公司拥有完整的企业法人财产权，独立拥有与经营有关的主要办公设备、房产等资产，不存在实际控制人占用、支配公司资产的情况。公司的主要资产均有明确的资产权属，并具有相应的处置权。

（二）业务独立

公司在股东授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏。公司拥有完整的经营决策权和实施权，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，能够独立自主地进行生产和经营活动，具有独立面对市场并经营的能力。

（三）人员独立

公司的高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生。公司的高级管理人员并不在政府部门或股东方担任重要职务。公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。

（四）机构独立

公司设立了健全的组织机构体系，建立规范的现代企业制度。公司组织机构健全，运作正常有序，能正常行使经营管理职权，与出资人不存在机构混同的情形。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务会计管理制度。公司认真执行国家财经政策及相关法规制度，独立进行财务决策，严格按照《会计法》及《企业会计准则》的规定处理会计事项。

（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

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

公司于2018年度根据有关国家监管部门的意见以及有关业务的深入分析，对相关会计政策和会计处理进行了重新考量和调整，对以下事项的会计处理进行了前期调整，重述了前期比较财务报表：

1、武钢资源程潮铁矿开采工程项目全系统竣工验收后未及时结转固定资产并计提折旧，导致高估2017年期初未分配利润0.32亿元，低估2017年度营业成本0.06亿元，高估2017年末在建工程0.38亿元。

2、武钢资源对应收武汉钢铁集团宏信置业发展有限公司等2家公司改制前欠款，未按会计政策全额计提坏账准备，导致高估2017年期初未分配利润1.08亿元，高估2017年末应收账款1.08亿元。

3、广西钢铁防城港钢铁基地“港池、航道”子项目竣工验收结转固定资产后折旧计入在建工程，导致高估2017年期初未分配利润0.79亿元，低估2017年度营业成本0.4亿元，高估2017年末在建工程1.18亿元。

4、广西钢铁防城港钢铁基地项目于2017年6月暂停运营，进入重组准备阶段，广西钢铁未停止关联方借款的利息资本化且合并抵销时未完全抵销利息资本化的影响，导致低估2017年度财务费用0.15亿元，高估2017年末在建工程0.15亿元。

5、2017年合并财务报表中根据框架协议预提2018年由集团所属公司承担的“三供一业移交”改造费用，导致高估2017年度管理费用16.4亿元，高估2017年末其他应付款16.4亿元；低估2017年度所得税费用4.1亿元，高估2017年末递延所得税资产4.1亿元。

6、2017年度未采用正确的销售方收入数抵销宝钢资源与宝钢股份等公司之间的关联交易，导致高估2017年营业收入和营业成本各21.11亿元。

7、资源国际2017年度合并子公司Aquila Resources Pty Ltd时，计提投资溢价损失及矿权减值损失时未考虑少数股东持股比例对于合并财务报表的影响，导致高估2017年度少数股东损益4.67亿元，低估归属于母公司所有者的净利润4.67亿元。

8、于2017年发行以子公司宝钢股份A股股票为标的的可交换公司债券，因子公司宝钢股份纳入合并范围，从合并报表角度看实质为可转换债券，因此调整了核算方法，对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、应付债券、其他权益工具的列报重新估算和重分类调整，不影响以前年度损益和未分配利润。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	7,118.09	7,456.07	-4.53	-
2	总负债	3,509.53	4,021.21	-12.72	-

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
3	净资产	3,608.56	3,434.85	5.06	-
4	归属母公司股东的净资产	2,515.98	2,448.86	2.74	-
5	资产负债率 (%)	49.30	53.93	-8.58	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	51.61	56.47	-8.61	-
7	流动比率	0.90	0.77	16.22	-
8	速动比率	0.58	0.54	7.59	-
9	期末现金及现金等价物余额	394.80	504.28	-21.71	-

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	4,386.20	3,983.70	10.10	-
2	营业成本	3,657.54	3,353.59	9.06	-
3	利润总额	338.37	158.49	113.49	钢铁主业利润增长
4	净利润	274.49	105.28	160.72	利润总额增长
5	扣除非经常性损益后净利润	308.64	109.50	181.86	利润增长
6	归属母公司股东的净利润	143.42	17.84	703.81	全资子公司利润同比大幅增长
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	681.78	512.33	33.08	利润总额增长
8	经营活动产生的现金流净额	553.54	390.13	41.89	市场景气价格上升, 销售收款增加
9	投资活动产生的现金流净额	13.10	-112.55	-111.64	投建固定资产流出增加
10	筹资活动产生的现金流净额	-671.55	-98.88	579.14	偿还带息负债增加
11	应收账款周转率	28.61	26.06	9.75	-
12	存货周转率	4.21	4.21	0.08	-
13	EBITDA 全部债务比	0.19	0.13	46.15	利润总额增长导致 EBITDA 增长
14	利息保障倍数	5.34	2.77	92.98	净利润增长
15	现金利息保障倍数	9.94	6.94	43.24	经营活动现金净流量增长
16	EBITDA 利息倍数	8.75	5.71	53.09	利润总额增长导致 EBITDA 增长
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00	-

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

号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超 过 30% 的, 说明原 因
1	货币资金	426.46	506.57	-15.81	-
2	结算备付金	11.69	11.88	-1.67	-
3	以公允价值计量且其变动计入	129.87	127.65	1.74	-
4	应收票据	365.51	378.79	-3.51	-
5	应收账款	153.33	152.84	0.32	-
6	预付款项	115.04	98.15	17.21	-
7	应收利息	1.51	1.84	-17.73	-
8	应收股利	6.48	3.38	92.09	应收参股公 司股利增加
9	其他应收款	70.80	92.19	-23.20	-
10	买入返售金融资产	33.21	49.49	-32.89	债券逆回购 减少
11	存货	868.29	796.74	8.98	-
12	一年内到期的非流动资产	10.84	12.64	-14.28	-
13	其他流动资产	237.06	372.84	-36.42	理财产品减 少
14	流动资产合计	2,430.08	2,605.01	-6.72	-
15	发放贷款及垫款	68.26	66.26	3.02	-
16	可供出售金融资产	620.55	683.29	-9.18	-
17	长期应收款	67.87	51.62	31.47	融资租赁及 分期收款项 目款增加
18	长期股权投资	847.82	774.66	9.44	-
19	投资性房地产	74.79	63.91	17.03	-
20	固定资产	2,239.02	2,342.19	-4.40	-
21	在建工程	194.95	282.99	-31.11	防城港项目 减少
22	无形资产	312.15	329.63	-5.30	-
23	开发支出	14.46	14.60	-0.98	-
24	商誉	5.67	5.64	0.53	-
25	长期待摊费用	19.12	17.62	8.52	-
26	递延所得税资产	128.46	128.27	0.15	-
27	其他非流动资产	94.89	87.59	8.33	-
28	非流动资产合计	4,688.01	4,849.98	-3.34	-
29	资产总计	7,118.09	7,456.07	-4.53	-

（二）资产受限情况

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	期末账面价值	受限原因
1	定期存款	11.79	-
2	其他货币资金-保证金存款	12.27	-
3	存放中央银行法定准备金存款	20.38	-
4	银行存款中其他受限资金	3.85	系子公司八一钢铁所拥有的各类保证金；子公司韶关钢铁所拥有的各项集资专款；子公司华宝信托所拥有的活期专户存款；子公司华宝投资的履约保证金
5	交易性金融资产-交易性债权投资	6.64	系子公司华宝投资由于回购交易，导致交易性金融资产被质押
6	应收账款	0.08	系以应收账款作为质押物而取得短期借款
7	应收票据	8.05	系以应收票据贴现或质押取得借款，或质押开具银行承兑汇票
8	买入返售金融资产	9.79	系子公司华宝投资由于回购交易，导致买入返售金融资产被质押
9	存货	7.89	系子公司宝地资产以存货抵押取得长期借款
10	一年内到期的非流动资产	10.82	系以一年内到期的非流动资产质押取得的一年内到期的长期借款
11	其他流动资产-融出资金	1.68	系子公司华宝投资由于回购交易，导致其他流动资产被质押
12	可供出售金融资产-可供出售债券投资	26.66	系子公司华宝投资由于卖出回购业务导致可供出售金融资产投资中的部分投资作为回购交易的质押品而被冻结
13	长期应收款	12.42	系子公司华宝投资以长期应收款作为抵押取得的长期借款和子公司宝钢资源(国际)以长期应收款作为抵押取得短期借款
14	长期股权投资	10.27	系子公司宝钢资源(国际)以其持有的长期股权投资为抵押取得的短期借款
15	固定资产	10.97	-
16	土地使用权	1.28	系以土地使用权作为抵押而取得的短期及长期借款
17	其他非流动资产	2.30	系子公司华宝投资由于回购交易，导致其他非流动资产被质押
	合计	157.16	-

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原
----	----	-----	-----	---------	----------------

					因
1	短期借款	1,032.49	1,448.30	-28.71	-
2	吸收存款及同业存放	20.25	13.90	45.69	-
3	拆入资金	6.50	18.41	-64.69	同业拆入资金减少
4	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.75	36.65	-97.94	远期交易重估及可交换债到期可交换权部分减少
5	应付票据	277.56	232.07	19.60	-
6	应付账款	477.98	486.65	-1.78	-
7	预收款项	282.71	294.90	-4.13	-
8	卖出回购金融资产款	45.86	60.79	-24.56	-
9	应付职工薪酬	140.90	133.73	5.36	-
10	应交税费	64.15	74.38	-13.75	-
11	其他应付款	135.81	173.31	-21.64	-
12	代理买卖证券款	15.90	25.62	-37.95	资本市场波动影响
13	一年内到期的非流动负债	116.39	339.23	-65.69	债券及融资租赁款减少
14	其他流动负债	91.60	38.37	138.70	短期融资券增加
15	流动负债合计	2,708.85	3,376.31	-19.77	-
16	长期借款	287.75	158.30	81.78	借款增加
17	应付债券	247.91	256.08	-3.19	-
18	长期应付款	72.29	65.39	10.54	-
19	长期应付职工薪酬	68.98	82.11	-15.98	-
20	预计负债	48.11	24.86	93.55	预提大集体改制费用
21	递延所得税负债	50.78	50.07	1.40	-
22	递延收益	20.55	23.71	-13.36	-
23	其他非流动负债	4.31	0.62	600.17	信托保障基金、信托计划增值税等增加
24	非流动负债合计	800.68	644.91	24.15	-
25	负债合计	3,509.53	4,021.22	-12.72	-

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、交通银行、浦发银行、国开行等合作银行	4175	1815	2360
合计	4175	1815	2360

上年末银行授信总额度：4299 亿元，本报告期末银行授信总额度 4175 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：减少 124 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：公司报告期对外担保的增减变动情况：截至报告期末，公司本部无对外担保，下属子公司担保余额折合人民币为 17.38 亿元，较 2017 年末减少人民币 1.14 亿元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	132013
债券简称	17宝武EB
债券余额	150
换股价格历次调整或修正情况	17宝武EB自2018年6月8日起换股价格由10.00元/股调整为9.55元/股。
填报日	2018年12月28日
最新换股价格（元）	9.55
发行后累计换股情况	2018年11月29日起进入换股期，截至本报告披露日，尚未发生换股行为。
预备用于交换的股票数量	2,850,000,000
预备用于交换的股票市值	184.96
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	123.31%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	为对本次可交换债券的交换标的股票和本息兑付提供担保，公司将持有的2,850,000,000股宝钢股份A股股票及孳息出质给本次可交换债券持有人，截至2018年12月28日，股票市值为184.96亿元，孳息账面价值为13.04亿元，合计为198.00亿元。
质押物价值与可交换债券余额的比例	132.00%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无

二、发行人为创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为中国宝武钢铁集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



中国宝武钢铁集团有限公司
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：中国宝武钢铁集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	42,646,048,424.22	50,657,055,045.32
结算备付金	1,168,644,280.10	1,188,472,436.23
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	12,986,632,108.50	12,764,955,615.46
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	51,883,655,053.47	53,163,508,623.72
其中：应收票据	36,550,714,855.82	37,879,173,217.64
应收账款	15,332,940,197.65	15,284,335,406.08
预付款项	11,503,963,729.96	9,815,234,750.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,880,043,424.29	9,740,735,777.27
其中：应收利息	151,414,115.59	184,054,635.67
应收股利	648,438,143.90	337,570,488.23
买入返售金融资产	3,321,039,106.84	4,948,504,688.69
存货	86,828,576,610.21	79,673,694,799.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,083,663,768.18	1,264,162,904.86
其他流动资产	23,705,577,870.78	37,284,280,786.78
流动资产合计	243,007,844,376.55	260,500,605,427.41
非流动资产：		
发放贷款和垫款	6,826,330,896.35	6,626,398,465.98
可供出售金融资产	62,054,927,006.39	68,328,566,913.87
持有至到期投资		
长期应收款	6,787,070,556.77	5,162,497,100.91
长期股权投资	84,781,873,913.73	77,465,562,093.09
投资性房地产	7,479,358,787.27	6,391,217,396.70
固定资产	223,902,470,446.24	234,219,249,330.61
在建工程	19,494,504,265.62	28,298,816,466.76

生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	31,215,331,562.78	32,963,089,945.58
开发支出	1,445,866,821.87	1,460,137,192.46
商誉	566,988,944.53	563,974,288.99
长期待摊费用	1,911,739,500.50	1,761,567,491.13
递延所得税资产	12,845,829,526.17	12,416,522,205.56
其他非流动资产	9,488,947,655.24	8,759,283,621.31
非流动资产合计	468,801,239,883.46	484,416,882,512.95
资产总计	711,809,084,260.01	744,917,487,940.36
流动负债：		
短期借款	103,248,699,448.95	144,829,663,785.54
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	2,024,666,374.34	1,389,699,936.55
拆入资金	650,000,000.00	1,841,023,808.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	75,361,737.12	903,371,742.03
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	75,554,217,429.44	71,872,488,552.49
预收款项	28,271,355,484.95	29,489,786,470.95
合同负债		
卖出回购金融资产款	4,586,468,744.95	6,079,473,758.28
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	14,089,930,177.44	13,372,971,593.95
应交税费	6,415,332,755.45	7,438,258,240.58
其他应付款	13,581,012,132.70	15,690,123,602.51
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	1,589,516,676.91	2,561,613,314.79
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	11,638,979,125.91	33,922,510,833.44
其他流动负债	9,159,692,745.45	3,837,379,354.63
流动负债合计	270,885,232,833.61	333,228,364,994.32
非流动负债：		
长期借款	28,775,154,047.86	15,829,734,682.26

应付债券	24,790,554,441.39	25,608,001,765.35
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	7,228,958,138.41	6,539,426,785.08
长期应付职工薪酬	6,898,290,169.35	8,210,597,272.05
预计负债	4,811,421,543.23	2,485,842,860.65
递延收益	2,054,513,097.17	2,371,312,696.55
递延所得税负债	5,077,770,394.20	5,007,460,070.02
其他非流动负债	430,860,067.07	61,536,074.16
非流动负债合计	80,067,521,898.68	66,113,912,206.12
负债合计	350,952,754,732.29	399,342,277,200.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	52,791,100,998.89	52,791,100,998.89
其他权益工具	1,138,500,000.00	4,198,217,323.62
其中：优先股		
永续债	-	2,982,000,000.00
资本公积	43,699,369,798.92	44,807,659,486.04
减：库存股		
其他综合收益	8,396,171,117.58	9,818,648,642.01
专项储备	248,337,511.09	252,763,424.49
盈余公积	105,247,292,733.45	105,247,292,733.45
一般风险准备	1,083,803,329.18	981,987,520.80
未分配利润	38,993,890,397.65	29,344,980,428.29
归属于母公司所有者权益合计	251,598,465,886.76	247,442,650,557.59
少数股东权益	109,257,863,640.96	98,132,560,182.33
所有者权益（或股东权益）合计	360,856,329,527.72	345,575,210,739.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	711,809,084,260.01	744,917,487,940.36

法定代表人：陈德荣 主管会计工作负责人：朱永红 会计机构负责人：李钊

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中国宝武钢铁集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	6,714,274,217.99	16,057,507,553.12
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	50,953,892.33	16,480,892.95
其中：应收票据		
应收账款	50,953,892.33	16,480,892.95
预付款项	5,438,793.00	-
其他应收款	605,808,855.04	362,868,322.23
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	350,000,000.00	400,000,000.00
其他流动资产	711,773,492.10	4,000,691,842.64
流动资产合计	8,438,249,250.46	20,837,548,610.94
非流动资产：		
可供出售金融资产	28,550,935,748.18	29,589,791,915.53
持有至到期投资		
长期应收款	275,434,800.00	275,434,800.00
长期股权投资	200,279,691,854.19	196,717,421,205.11
投资性房地产	517,923,621.50	536,212,876.72
固定资产	646,267,436.47	701,468,647.71
在建工程	98,013.60	3,149,074.52
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,655,274,497.51	3,105,909,577.30
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,380,082,496.90	1,832,785,702.95
其他非流动资产	16,049,500,000.00	2,421,500,000.00
非流动资产合计	249,355,208,468.35	235,183,673,799.84
资产总计	257,793,457,718.81	256,021,222,410.78
流动负债：		
短期借款	2,000,000,000.00	9,200,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	343,500,000.00	3,079,888,830.00
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	92,654,958.61	117,986,251.77
预收款项		
应付职工薪酬	5,253,173,177.61	5,249,310,071.31
应交税费	18,812,567.56	308,609,347.75
其他应付款	2,147,727,084.37	477,031,151.84
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		
其他流动负债	15,666,163,430.69	12,737,855,147.14
流动负债合计	25,522,031,218.84	31,170,680,799.81
非流动负债：		
长期借款	5,768,500,000.00	-
应付债券	14,411,266,963.01	12,218,421,561.07
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	3,119,774,500.00	4,650,785,300.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	3,376,686,239.20	3,554,551,050.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	26,676,227,702.21	20,423,757,911.54
负债合计	52,198,258,921.05	51,594,438,711.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	52,791,100,998.89	52,791,100,998.89
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	36,454,191,644.49	37,408,627,588.43
减：库存股		
其他综合收益	9,311,640,497.64	10,727,316,155.24
专项储备		
盈余公积	105,247,292,733.45	105,247,292,733.45
未分配利润	1,790,972,923.29	(1,747,553,776.58)
所有者权益（或股东权益）合计	205,595,198,797.76	204,426,783,699.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	257,793,457,718.81	256,021,222,410.78

法定代表人：陈德荣 主管会计工作负责人：朱永红 会计机构负责人：李钊

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	438,620,016,441.10	398,370,449,826.51
其中：营业收入	438,620,016,441.10	398,370,449,826.51
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	414,554,837,552.18	394,614,702,852.17
其中：营业成本	365,754,182,499.61	335,358,592,630.75
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	3,303,420,522.29	3,881,937,582.21
销售费用	8,054,036,528.42	7,394,358,937.01
管理费用	13,982,882,042.36	13,085,463,102.10
研发费用	9,212,427,280.11	5,834,202,179.88
财务费用	9,094,532,303.50	7,949,432,139.48
其中：利息费用	7,796,210,241.25	8,968,545,002.53
利息收入	863,827,814.59	868,579,761.72
资产减值损失	5,153,356,375.89	21,110,716,280.74
加：其他收益	1,540,535,576.25	1,794,489,016.73
投资收益（损失以“－”号填列）	12,961,764,475.07	12,556,474,494.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,357,747,043.40	5,149,241,683.35
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	224,826,666.10	-41,101,386.37
资产处置收益（损失以“－”号填列）	436,354,177.92	289,109,437.39
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	39,228,659,784.26	18,354,718,536.81
加：营业外收入	886,402,947.49	982,984,385.35
减：营业外支出	6,277,862,722.33	3,488,426,672.21
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	33,837,200,009.42	15,849,276,249.95
减：所得税费用	6,388,078,413.97	5,321,254,078.23
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	27,449,121,595.45	10,528,022,171.72
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	27,438,031,255.72	10,450,422,301.44
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	11,090,339.73	77,599,870.28

(二) 按所有权归属分类		
1.少数股东损益	13,107,362,704.64	8,743,793,003.20
2.归属于母公司股东的净利润	14,341,758,890.81	1,784,229,168.52
六、其他综合收益的税后净额	-1,554,491,620.16	959,328,324.99
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,420,646,703.05	1,008,290,943.65
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	22,710,017.15	-11,783,566.17
1.重新计量设定受益计划变动额	22,710,017.15	-11,783,566.17
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	-1,443,356,720.20	1,020,074,509.82
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-210,672,295.46	-499,952,197.97
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,433,321,170.56	1,139,584,538.68
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	200,636,745.82	380,442,169.11
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-133,844,917.11	-48,962,618.66
七、综合收益总额	25,894,629,975.29	11,487,350,496.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	12,921,112,187.76	2,792,520,112.17
归属于少数股东的综合收益总额	12,973,517,787.53	8,694,830,384.54
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：陈德荣 主管会计工作负责人：朱永红 会计机构负责人：李钊

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	453,859,676.80	286,378,494.12
减：营业成本	118,423,406.82	96,122,845.37
税金及附加	135,196,066.79	143,400,851.80
销售费用		
管理费用	1,474,174,106.74	1,627,193,972.69

研发费用	80,156,633.16	112,911,102.44
财务费用	1,079,667,229.21	469,517,562.60
其中：利息费用	1,272,738,945.61	718,460,945.04
利息收入	201,516,815.56	246,569,176.70
资产减值损失	-1,358,561.38	9,780,052,742.95
加：其他收益	1,253,595.67	1,050,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	12,708,063,698.29	13,925,287,798.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,569,495,187.84	1,096,276,792.17
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	774,000,000.00	21,030,367.02
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,539,296,919.67	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	9,511,621,169.75	2,004,547,581.86
加：营业外收入	39,107,552.91	647,958.12
减：营业外支出	1,381,441,122.00	78,955,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,169,287,600.66	1,926,240,539.98
减：所得税费用	694,623,400.79	481,871,368.54
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,474,664,199.87	1,444,369,171.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	7,474,664,199.87	1,444,369,171.44
（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	-1,415,675,657.60	784,715,596.56
（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	-1,415,675,657.60	784,715,596.56
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-530,509,200.00	21,621,028.92
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-885,166,457.60	763,094,567.64
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	6,058,988,542.27	2,229,084,768.00

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：陈德荣 主管会计工作负责人：朱永红 会计机构负责人：李钊

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	519,137,623,416.11	450,091,541,621.95
客户存款和同业存放款项净增加额	-	115,158,755.40
客户贷款及垫款净减少额	634,966,437.79	156,235,949.36
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	3,557,487,786.22	3,618,462,032.18
拆入资金净增加额	-	514,824,853.30
卖出回购金融资产净增加额	-	3,829,835,215.76
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	974,780,569.08	1,135,229,181.40
收到其他与经营活动有关的现金	14,314,909,860.37	-
经营活动现金流入小计	538,619,768,069.57	459,461,287,609.35
购买商品、接受劳务支付的现金	407,628,087,250.02	347,039,455,873.43
客户贷款及垫款净增加额	248,225,583.38	-
存放中央银行和同业款项净增加额	123,861,887.19	172,864,306.93
拆入资金净减少额	1,191,023,808.58	-
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	515,731,206.28	482,762,935.35
买入返售金融资产净增加额	1,456,453,418.15	832,066,171.24
卖出回购金融资产净减少额	1,493,005,013.33	-
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	33,315,800,369.51	31,429,509,373.47
支付的各项税费	22,636,326,079.02	21,971,479,991.13

支付其他与经营活动有关的现金	14,656,882,756.03	18,520,602,719.52
经营活动现金流出小计	483,265,397,371.49	420,448,741,371.07
经营活动产生的现金流量净额	55,354,370,698.08	39,012,546,238.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	283,766,939,978.74	228,824,967,605.45
取得投资收益收到的现金	6,838,364,976.44	5,124,303,514.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,614,564,414.89	945,468,202.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	614,080,654.96	674,468,028.83
收到其他与投资活动有关的现金	2,110,416,490.09	1,393,805,480.28
投资活动现金流入小计	294,944,366,515.12	236,963,012,831.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,802,883,215.32	17,889,518,979.42
其中：购买子公司少数股东权益所支付的现金	76,194,643.65	-
投资支付的现金	271,890,968,331.28	229,242,693,138.29
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	575,628,258.14	128,930,937.16
支付其他与投资活动有关的现金	1,364,474,316.22	956,595,123.90
投资活动现金流出小计	293,633,954,120.96	248,217,738,178.77
投资活动产生的现金流量净额	1,310,412,394.16	-11,254,725,347.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,000,408,887.04	3,635,036,141.54
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,000,408,887.04	3,635,036,141.54
取得借款收到的现金	196,553,663,672.12	227,175,875,979.52
发行债券收到的现金	34,684,800,000.00	20,999,915,022.23
收到其他与筹资活动有关的现金	1,654,502,589.63	1,737,762,613.24
筹资活动现金流入小计	233,893,375,148.79	253,548,589,756.53
偿还债务支付的现金	234,435,417,851.73	227,511,848,237.75
偿还债券/短期融资券支付的现金	40,296,105,130.24	20,881,323,404.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,752,177,175.81	11,769,414,557.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,220,657,909.04	2,992,896,167.23
支付其他与筹资活动有关的现金	10,564,693,903.43	3,274,242,510.12
筹资活动现金流出小计	301,048,394,061.21	263,436,828,709.01
筹资活动产生的现金流量净额	-67,155,018,912.42	-9,888,238,952.48

额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-458,620,954.01	-373,041,766.56
五、现金及现金等价物净增加额	-10,948,856,774.19	17,496,540,172.13
加：期初现金及现金等价物余额	50,428,468,802.74	32,931,928,630.61
六、期末现金及现金等价物余额	39,479,612,028.55	50,428,468,802.74

法定代表人：陈德荣 主管会计工作负责人：朱永红 会计机构负责人：李钊

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	575,268,382.50	2,297,175,010.65
经营活动现金流入小计	575,268,382.50	2,297,175,010.65
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	636,167,902.42	602,696,016.66
支付的各项税费	513,739,022.11	262,440,269.11
支付其他与经营活动有关的现金	2,943,745,063.44	3,474,580,316.20
经营活动现金流出小计	4,093,651,987.97	4,339,716,601.97
经营活动产生的现金流量净额	-3,518,383,605.47	-2,042,541,591.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	23,497,065,850.54	21,805,521,522.93
取得投资收益收到的现金	9,438,461,603.42	8,314,416,999.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	79,575,902.10	2,791,920.32
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	113,697,993.39	283,052,453.60
投资活动现金流入小计	33,128,801,349.45	30,405,782,896.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	271,652,808.68	47,627,439.93
投资支付的现金	37,451,665,900.00	26,761,002,481.41
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	-	199,652,721.31
投资活动现金流出小计	37,723,318,708.68	27,008,282,642.65
投资活动产生的现金流量净额	-4,594,517,359.23	3,397,500,253.90
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	13,140,000,000.00	14,500,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,928,278,993.27	14,999,915,022.23
筹资活动现金流入小计	16,068,278,993.27	29,499,915,022.23
偿还债务支付的现金	14,571,500,000.00	17,327,315,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,437,211,493.33	726,561,013.69
支付其他与筹资活动有关的现金	290,416,299.95	8,083,787,722.21
筹资活动现金流出小计	17,299,127,793.28	26,137,664,335.90
筹资活动产生的现金流量净额	-1,230,848,800.01	3,362,250,686.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	516,429.58	-26,118,469.14
五、现金及现金等价物净增加额	-9,343,233,335.13	4,691,090,879.77
加：期初现金及现金等价物余额	16,057,507,553.12	11,366,416,673.35
六、期末现金及现金等价物余额	6,714,274,217.99	16,057,507,553.12

法定代表人：陈德荣 主管会计工作负责人：朱永红 会计机构负责人：李钊

担保人财务报表

适用 不适用