

**宜华企业（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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书“第二节风险因素”没有重大变化。

## 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	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	16
三、 报告期内资信评级情况	18
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	19
五、 偿债计划	20
六、 专项偿债账户设置情况	20
七、 报告期内持有人会议召开情况	20
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	21
一、 公司业务和经营情况	21
二、 投资状况	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借	24
第四节 财务情况	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 合并报表范围调整	25
四、 主要会计数据和财务指标	26
五、 资产情况	27
六、 负债情况	29
七、 利润及其他损益来源情况	31
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	31
九、 对外担保情况	31
第五节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
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	32
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	32
五、 其他重大事项的信息披露情况	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	33
三、 发行人为绿色公司债券发行人	33
四、 发行人为可续期公司债券发行人	33
五、 其他特定品种债券事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	33
第八节 备查文件目录	34

财务报表.....	36
附件一： .....	发行人财务报表
	36
担保人财务报表 .....	48

## 释义

宜华集团、本公司、公司、发行人	指	宜华企业（集团）有限公司
宜华生活	指	原名为广东省宜华木业股份有限公司，2016年5月17日更名为宜华生活科技股份有限公司，股票代码 600978
宜华健康	指	宜华健康医疗股份有限公司，股票代码 000150
理想家居	指	理想家居国际有限公司
众安康	指	原名为广东众安康后勤集团有限公司，2016年9月13日更名为众安康后勤集团有限公司
友德医	指	深圳友德医科技有限公司
达孜赛勒康	指	达孜赛勒康医疗投资管理有限公司
爱奥乐	指	爱奥乐医疗器械（深圳）有限公司
亲和源	指	亲和源股份有限公司
康桥资产	指	上海浦东新区康桥镇集体资产管理有限公司
亲和源投资	指	上海亲和源投资有限公司
亲和源置业	指	上海亲和源置业有限公司
TBP	指	TBP Nursing Home Holdings (H.K.) Limited
华达利	指	HTL International Holdings Limited（华达利国际控股有限公司）
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行各期债券而制作的募集说明书
15 宜集债	指	宜华企业（集团）有限公司 2015 年公司债券
16 宜集 01	指	宜华企业（集团）有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
16 宜集 02	指	宜华企业（集团）有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
16 宜华 01	指	宜华企业（集团）有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
16 宜华 E1	指	宜华企业（集团）有限公司 2016 年非公开发行可交换公司债券（第一期）
18 宜华 01	指	宜华企业(集团)有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
18 宜华 02	指	宜华企业(集团)有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
18 宜华 03	指	宜华企业(集团)有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）
19 宜华 01	指	宜华企业（集团）有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
19 宜华 02	指	宜华企业（集团）有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有各期债券的合格投资者
《债券受托管理协议》	指	宜华企业（集团）有限公司与主承销商针对各期债

		券签订的受托管理协议
《账户及资金监管协议》	指	宜华企业（集团）有限公司与主承销商及监管银行针对各期债券签订的账户及资金监管协议
董事会	指	宜华企业（集团）有限公司董事会
股东会	指	宜华企业（集团）有限公司股东会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
新交所	指	新加坡证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《新加坡公司法》	指	《新加坡法律第 50 章——公司法》
海通证券	指	海通证券股份有限公司
中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
主承销商	指	海通证券和中泰证券
中诚信、评级机构	指	中诚信证券评估有限公司
信永中和、审计机构	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
中审众环、审计机构	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	国浩律师（广州）事务所
报告期	指	2018年1-12月
交易日	指	上海证券交易所和深圳证券交易所的交易日
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（法定节假日和/或休息日）
法定节假日和/或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元，特别注明的除外

## 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	宜华企业（集团）有限公司
中文简称	宜华集团
外文名称（如有）	Yihua Enterprise Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	刘绍喜
注册地址	广东省汕头市 澄海区莲下镇大坪工业区
办公地址	广东省汕头市 金平区金砂路 52 号汕头国际大酒店 6 楼
办公地址的邮政编码	515834
公司网址	<a href="http://www.yihua.com">http://www.yihua.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:zouxh@yihua.com">zouxh@yihua.com</a>

### 二、信息披露事务负责人

姓名	邹小华
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	汕头市金平区金砂路 52 号汕头国际大酒店 6 楼
电话	0754-83262604
传真	0754-83262606
电子信箱	<a href="mailto:zouxh@yihua.com">zouxh@yihua.com</a>

### 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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> , <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>
年度报告备置地	汕头市金平区金砂路 52 号汕头国际大酒店 6 楼

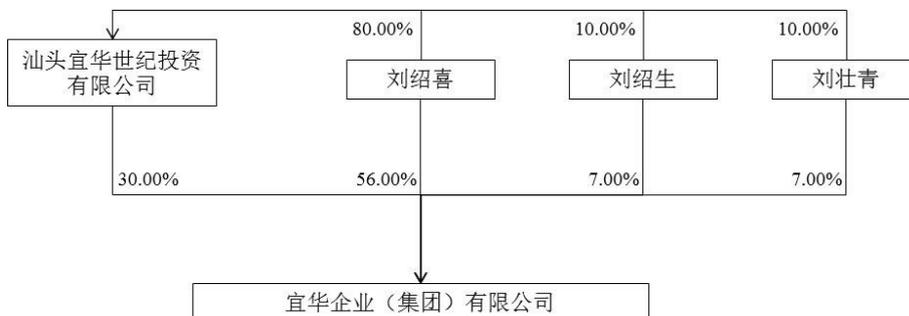
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：刘绍喜

报告期末实际控制人名称：刘绍喜

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路 169 号中审众环大厦
签字会计师姓名	汤家俊、彭翔

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136058.SH, 112459.SZ, 117057.SZ, 143509.SH, 143875.SH, 155007.SH, 155396.SH, 155397.SH
债券简称	15 宜集债, 16 宜华 01, 16 宜华 E1, 18 宜华 01, 18 宜华 02, 18 宜华 03, 19 宜华 01, 19 宜 华 02
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	徐昊、郑云桥
联系电话	010-88027267
债券代码	118521.SZ, 118624.SZ

债券简称	16 宜集 01, 16 宜集 02
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	济南市市中区经七路 86 号证券大厦 2412 室
联系人	岳建旺
联系电话	0531-68889931

### （三）资信评级机构

债券代码	136058.SH, 112459.SZ, 118521.SZ, 118624.SZ, 143509.SH, 143875.SH, 155007.SH, 155396.SH, 155397.SH
债券简称	15 宜集债, 16 宜华 01, 16 宜集 01, 16 宜集 02, 18 宜华 01, 18 宜华 02, 18 宜华 03, 19 宜华 01, 19 宜华 02
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 21 楼

### （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	136058.SH
2、债券简称	15 宜集债
3、债券名称	宜华企业（集团）有限公司 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 11 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 10 月 20 日
7、到期日	2020 年 11 月 26 日
8、债券余额	0.19
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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	正常
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券期限为 5 年，附第 3 个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，2018 年 11 月 26 日，发行人将票面利率由 5.99%上调至 7.50%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券期限为 5 年，附第 3 个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，2018 年 11 月 26 日，部分投资者行使回售选择权，公司于 2018 年 11 月 26 日完成了 9.81 亿元债券的回售。
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	118251.SZ
2、债券简称	16 宜集 01
3、债券名称	宜华企业（集团）有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 4 月 20 日
7、到期日	2019 年 3 月 21 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.78
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	深圳证券交易所
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	正常
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券期限为 3 年，附第 2 个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内，公司未调整票面利率。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券期限为 3 年，附第 2 个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内，部分投资者行使回售选择权，公司于 2018 年 3 月 21 日完成 2.80 亿元债券的回售。
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	118624.SZ
2、债券简称	16 宜集 02
3、债券名称	宜华企业（集团）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 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 10 月 20 日
7、到期日	2019 年 4 月 27 日
8、债券余额	0.25
9、截至报告期末的利率(%)	6.98
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	深圳证券交易所
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	正常
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券期限为 3 年，附第 2 个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内，公司未调整票面利率。

15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券期限为3年，附第2个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内，部分投资者行使回售选择权，公司于2018年4月27日完成3.95亿元债券的回售。
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	112459.SZ
2、债券简称	16宜华01
3、债券名称	宜华企业（集团）有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016年10月20日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年10月20日
7、到期日	2021年10月20日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.80
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	深圳证券交易所
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	正常
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券期限为5年，附第3个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券期限为5年，附第3个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
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	117057.SZ
2、债券简称	16宜华E1
3、债券名称	宜华企业（集团）有限公司2016年非公开发行可交换公司债券（第一期）
4、发行日	2016年11月30日
5、是否设置回售条款	是，为有条件回售，回售日需根据条件触发时间确定
6、最近回售日	2019年10月20日
7、到期日	2019年11月30日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	0.80
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	深圳证券交易所
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	正常
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	报告期内未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内未触发
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	报告期内投资者未行使换股选择权
18、其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内未触发

1、债券代码	143509.SH
2、债券简称	18 宜华 01
3、债券名称	宜华企业(集团)有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 3 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 10 月 20 日
7、到期日	2021 年 3 月 15 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.80
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	尚未到付息时间
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券期限为 3 年，附第 2 个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
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	143875.SH
2、债券简称	18 宜华 02
3、债券名称	宜华企业(集团)有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 10 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 10 月 20 日
7、到期日	2021 年 10 月 23 日

8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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	尚未到付息时间
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券期限为3年，附第2个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券期限为3年，附第2个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
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	155007.SH
2、债券简称	18 宜华 03
3、债券名称	宜华企业(集团)有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2018 年 11 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 10 月 20 日
7、到期日	2021 年 11 月 26 日
8、债券余额	5.00
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，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	尚未到付息时间
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券期限为3年，附第1个和第2个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券期限为3年，附第1个和第2个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
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	155396.SH
2、债券简称	19 宜华 01

3、债券名称	宜华企业（集团）有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2019年4月29日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年10月20日
7、到期日	2022年4月29日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.00
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	尚未到付息时间
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券品种一期限为3年，附第2个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券品种一期限为3年，附第2个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
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	155397.SH
2、债券简称	19宜华02
3、债券名称	宜华企业（集团）有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2019年4月29日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年10月20日
7、到期日	2020年4月29日
8、债券余额	2.00
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，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	尚未到付息时间
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券品种二期限为2年，附第1个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券品种二期限为2年，附第1个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，目前尚未触发前述条款。
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：136058.SH

债券简称	15 宜集债
募集资金专项账户运作情况	募集资金已全部使用完毕。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	6.00 亿元用于偿还银行贷款，剩余资金用于补充公司流动资金。募集资金使用履行了公司内部审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：118521.SZ

债券简称	16 宜集 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金已使用完毕
募集资金总额	5.80
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于偿还公司债务，募集资金使用履行了公司内部审批程序。中审众环对募集资金的使用出具了《募集资金存放与实际使用情况的鉴证报告》（众环专字（2018）011264号）。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：118624.SZ

债券简称	16 宜集 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金已全部使用完毕
募集资金总额	4.20
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于偿还公司债务，募集资金使用履行了公司内部审批程序。中审众环对募集资金的使用出具了《募集资金存放与实际使用情况的鉴证报告》（众环专字（2018）011264号）。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：112459.SZ

债券简称	16 宜华 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金已全部使用完毕。
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 10.00 亿元用于偿还金融机构借款，剩余用于补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：117057.SZ

债券简称	16 宜华 E1
募集资金专项账户运作情况	募集资金已全部使用完毕。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 12.00 亿元用于偿还金融机构借款，剩余用于补充公司流动资金。中审众环对募集资金的使用出具了《募集资金存放与实际使用情况的鉴证报告》（众环专字（2018）011264 号）。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：143509.SH

债券简称	18 宜华 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金已全部使用完毕
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 2.80 亿元用于偿还公司债务，剩余用于补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：143875.SH

债券简称	18 宜华 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金已全部使用完毕
募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 6.25 亿元用于偿还公司债务，剩余用于补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：155007.SH

债券简称	18 宜华 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金已全部使用完毕
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金全部用于偿还公司债务。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用  不适用

债券代码	136058.SH, 118521.SZ, 118624.SZ, 112459.SZ, 143509.SH
债券简称	15 宜集债、16 宜集 01、16 宜集 02、16 宜华 01、18 宜华 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 5 月 22 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、深圳证券交易所、中诚信官网
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	对公司主体信用等级维持 AA+ 评级，代表受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。对各期债券信用等级维持 AA+ 评级，代表债券信用质量很高，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同，对投资者权益无影响。

#### （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

债券代码：118521.SZ，118624.SZ

债券简称	16 宜集 01.16 宜集 02
保证人姓名	刘绍喜
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东和实际控制人
影响保证人资信的重要事项和保证人的代偿能力	良好
报告期末保证人资产受限情况	刘绍喜持有的宜华生活股份质押给五矿国际信托有限公司；刘绍喜持有的本公司 30.00% 股权及汕头宜华世纪投资有限公司持有的本公司 30.00% 的股权均质押给五矿国际信托有限公司。
报告期末保证人对外担保情况	无
可能影响保证权利实现的其他信息	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常履行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产权利限制及后续权利限制安排	不适用

##### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：117057.SZ

债券简称	16 宜华 E1
担保物的名称	宜华健康 A 股股票 7,644 万股
报告期末担保物账面价值	2.14
担保物评估价值	11.26
评估时点	2018 年 12 月 28 日收盘价
报告期末担保物已担保的债务总余额	15.00

担保物的抵/质押顺序	第一顺位
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	质押物在报告期内未有新的评估和登记情况发生，目前质押物根据约定质押在发行人于中证登深圳分公司开设的质押专户中。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	2018年7月16日，宜华健康实施2017年度权益分派，以资本公积金向全体股东每10股转增4股。担保物数量由5460万股宜华健康A股股票变更为7644万股宜华健康A股股票。该变化不会对债券持有人利益产生重大不利影响。
抵/质押在报告期内的执行情况	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155007.SH

债券简称	18 宜华 03
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	1.63
担保物评估价值	10.90
评估时点	2018.10.31
报告期末担保物已担保的债务总余额	5.00
担保物的抵/质押顺序	第一顺位
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	发行人于2018年12月6日完成抵押财产的登记手续，具体《不动产登记证明》证号为粤（2018）汕头市不动产证明第0127608号。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	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

### 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

### 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	136058.SH, 112459.SZ, 117057.SZ, 143509.SH, 143875.SH, 155007.SH
债券简称	15 宜集债, 16 宜华 01, 16 宜华 E1, 18 宜华 01, 18 宜华 02, 18 宜华 03
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	海通证券严格按照《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。
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	是, 上海证券交易所及深圳证券交易所网站

债券代码	118521.SZ, 118624.SZ
债券简称	16 宜集 01, 16 宜集 02
债券受托管理人名称	中泰证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券受托人严格按照《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。
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	是, 深圳证券交易所网站

## 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

公司已发展成为一家集家居生活、医疗健康、地产开发、战略投资四大产业于一体的大型跨国企业集团。公司的家居生活业务主要集中在宜华生活科技股份有限公司及相关公司经营, 健康医疗业务主要集中在宜华健康医疗股份有限公司及相关公司经营, 地产业务

板块和战略投资板块主要由集团公司进行经营。

（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 (%)
家具	652,333.32	421,236.70	35.43	59.96	735,270.59	471,801.80	35.83	64.99
地板	29,165.39	23,561.27	19.21	2.68	27,582.06	21,468.71	22.16	2.44
原木	45,372.30	41,974.23	7.49	4.17	23,386.83	19,634.95	16.04	2.07
医疗健康	230,348.95	159,640.86	30.70	21.17	213,957.69	146,674.48	31.45	18.91
房地产	93,747.62	73,866.37	21.21	8.62	21,335.47	17,545.13	17.77	1.89
咨询服务	8,251.12	1,972.36	76.10	0.76	76,062.26	4,885.77	93.58	6.72
酒店餐饮	16,592.90	3,580.44	78.42	1.53	17,162.54	4,056.69	76.36	1.52
茶叶	2.67	5.51	-106.37	0.00	5.81	3.92	32.53	0.00
其他业务	12,179.68	8,362.88	31.34	1.12	16,521.69	14,385.92	12.93	1.46
合计	1,087,993.96	734,200.61	32.52	100.00	1,131,284.94	700,457.37	38.08	100

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 (%)
家具	652,333.32	421,236.70	35.43	-11.28	-10.72	-1.14
地板	29,165.39	23,561.27	19.21	5.74	9.75	-13.31
原木	45,372.30	41,974.23	7.49	94.01	113.77	-53.32
医疗健康	230,348.95	159,640.86	30.70	7.66	8.84	-2.39
房地产	93,747.62	73,866.37	21.21	339.40	321.01	19.37
咨询服务	8,251.12	1,972.36	76.10	-89.15	-59.63	-18.68
酒店餐饮	16,592.90	3,580.44	78.42	-3.32	-11.74	2.70
茶叶	2.67	5.51	-106.37	-54.04	40.56	-426.98
其他业务	12,179.68	8,362.88	31.34	-26.28	-41.87	142.42

合计	1,087,993 .96	734,200. 61	32.52	-3.83	4.82	-14.61
----	------------------	----------------	-------	-------	------	--------

不适用的理由：无

### 3.经营情况分析

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

注 1：原木营业收入增加主要是因为原木贸易销售量增长；

注 2：房地产营业收入增加主要是公司主要房产项目进入销售期；

注 3：咨询收入下滑主要是因为公司在 2018 年度未发生大额股权投资减持；

注 4：茶叶收入下滑是因为主要用于发行人内部销售，对外销售不高。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 188,546.39 万元，占年度销售总额 17.33%；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 133,197.52 万元，占年度采购总额 18.76%；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，宜华生活将以资本驱动实施产业链整合，通过优质资源整合及公司自身资源的优化配置，布局以打造涵盖“置家-入住-居家”的一站式住居生活产业链条，构建互联网+泛家居生态系统，全面提升公司的产品力、品牌力、渠道力、服务力等核心竞争力，致力于成为一站式住居生活引领者，倡导“创新智慧、领先品质、便捷随需、健康生态”理念的生活方式，以“创造美好住居生活”为使命来优化、完善整个产业布局，以实现公司向“互联网+泛家居”住居生活一体化服务商转型。

宜华健康目前在医疗大健康领域确立以医疗机构运营及服务 and 养老社区运营及服务为主的两大业务核心，构建全国性医疗综合服务平台和连锁式养老服务社区，逐步形成全面融合的医养结合运营体系，同时延伸到医疗专业工程、健康护理及康复、互联网医疗等领域，打造体系完整、协同高效的医疗及养老产业生态链。未来，公司将继续聚焦医疗产业及养老产业的投资、运营及服务，围绕医疗机构运营、养老社区运营、医疗后勤服务、医疗专业工程等领域，整合国内外优质的医疗和养老资源，同时带动互联网医疗、医疗教育、医疗保险和金融等相关产业，逐步构建以用户为核心、医疗机构和养老社区为载体、大数据为基础、智慧医疗为方向的医疗健康产业生态圈，最终使公司成为体系完整，协同高效的医疗及养老产业平台型上市公司。因此，公司将继续通过内外并举的方式进一步扩大规

模、加强产业整合，具体措施包括： 依托管理团队产业投资的丰富经验，围绕医疗健康及养老康护领域持续进行产业整合； 依托上市公司平台，积极把握市场机会，择机利用股、债等多种金融工具为产业发展提供助力； 加强加快内部整合，发挥现有产业协同作用，提高各版块业务经营绩效。

总体来看，公司坚持发展核心的住居生活产业链，同时开拓医疗后勤养老服务体系，并针对各自特点制定了相应的战略规划，有利于公司的长远发展。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

### （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：

与公司业务经营有关的往来款归类为经营性，其他为非经营性。

### 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：2.50，占合并口径净资产的比例（%）：1.10，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

#### 1、财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《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)，发行人根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目。发行人根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

#### 2、个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。具体请见审计报告

#### 3、会计估计变更

子公司宜华健康在报告期内发生会计估计变更。具体请见审计报告。

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

#### 四、主要会计数据和财务指标

##### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	5,563,108.33	5,153,773.34	7.94	
2	总负债	3,294,474.24	2,975,363.03	10.73	
3	净资产	2,268,634.09	2,178,410.28	4.14	
4	归属母公司股东的净资产	1,568,591.23	1,521,600.12	3.09	
5	资产负债率 (%)	59.22	57.73	2.58	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	64.82	63.93	1.38	
7	流动比率	1.20	1.78	-32.42	注 1
8	速动比率	0.68	1.05	-35.36	注 2
9	期末现金及现金等价物余额	374,888.64	549,383.77	-31.76	注 3

注 1：一年内到期的非流动负债增加，导致流动负债增长较快；

注 2：一年内到期的非流动负债增加，导致流动负债增长较快；

注 3：公司筹资活动现金流净额下降幅度较大。

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	1,087,993.96	1,131,284.94	-3.83	
2	营业成本	734,200.61	686,162.77	7.00	
3	利润总额	105,740.55	202,601.12	-47.81	注 4
4	净利润	85,060.20	161,625.68	-47.37	注 5
5	扣除非经常性损益后净利润	56,750.07	163,750.62	-65.34	注 6
6	归属母公司股东的净利润	44,649.33	96,311.06	-53.64	注 7
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	291,949.73	383,649.48	-23.90	
8	经营活动产生的现金流量净额	411,753.32	172,266.22	139.02	注 8
9	投资活动产生的现金流量净额	-401,302.02	-673,318.99	40.40	注 9
10	筹资活动产生的现金流量净额	-188,226.07	544,694.76	-134.56	注 10
11	应收账款周转率	3.51	4.88	-28.02	

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
12	存货周转率	0.74	0.82	-9.66	
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.17	-31.69	注 11
14	利息保障倍数	1.73	2.20	-21.37	
15	现金利息保障倍数	3.56	3.18	11.92	
16	EBITDA 利息倍数	2.22	2.65	-16.28	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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

注 4: 公司营业收入规模下降, 同时营业成本增加;

注 5: 公司收入下滑, 成本增加导致盈利能力下滑;

注 6: 公司净利润水平下滑;

注 7: 公司净利润水平下滑;

注 8: 收到其他与经营活动有关的现金增加;

注 9: 投资活动规模减小;

注 10: 筹资活动现金流入减少;

注 11: 公司全部债务规模增长。

## 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
货币资金	463,545.74	578,610.83	-19.89	-
应收票据及应收账款	350,676.64	268,904.69	30.41	注 1
预付款项	143,935.11	118,847.08	21.11	-
其他应收款	314,968.91	477,503.60	-34.04	注 2
存货	982,390.41	1,006,547.76	-2.40	-
可供出售金融资产	335,904.14	336,114.28	-0.06	-
长期股权投资	172,007.51	35,944.00	378.54	注 3
投资性房地产	9,091.04	4,690.11	93.83	注 4
固定资产	580,244.29	590,305.54	-1.70	-
在建工程	163,225.69	142,866.73	14.25	-
无形资产	206,524.10	207,142.76	-0.30	-
商誉	273,908.59	292,744.16	-6.43	-
长期待摊费用	68,670.74	47,640.75	44.14	注 5
递延所得税资产	30,974.69	22,619.00	36.94	注 6
其他非流动资产	1,456,141.24	1,004,286.98	44.99	注 7

2.主要资产变动的的原因

注 1：公司应收账款增加；

注 2：公司回收的往来款项增加；

注 3：公司与保利地产合作的地产项目公司转入长期股权投资；

注 4：公允价值变动以及税前可抵扣的折旧金额影响；

注 5：办公室装修及迎丰项目本期增加较多；

注 6：可抵扣亏损增加；

注 7：项目投资款增加。

（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）
货币资金	146,849.30	-	-	借款、票据保证金、保函、预售房款监管
应收账款	21,981.71	-	-	借款质押
投资性房地产	2,008.86	-	-	借款抵押
固定资产	131,612.25	-	-	借款抵押
在建工程	14,848.76	-	-	借款抵押
无形资产	78,072.77	-	-	借款抵押
合计	395,373.65	-	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
宜华生活科技股份有限公司	178.56	74.02	29.02	66.22%	股权质押融资
宜华健康医疗股份有限公司	82.74	22.04	37.08	67.50%	股权质押融资及可交换债股票质押

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
广东宜华房地产开发有限公司	53.78	6.87	100.00	100.00	股权质押
合计	315.08	102.93	-	-	-

## 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
短期借款	594,227.64	557,721.75	6.55	-
应付票据及应付账款	353,064.49	206,591.40	70.90	注1
预收款项	48,986.65	65,371.29	-25.06	-
应交税费	119,609.94	86,369.09	38.49	注2
其他应付款	328,793.76	301,886.16	8.91	-
一年内到期的非流动负债	365,545.49	96,822.74	277.54	注3
长期借款	214,889.53	404,898.71	-46.93	注4
应付债券	1,106,733.97	1,097,465.62	0.84	-
长期应付款	15,470.44	9,127.55	69.49	注5

#### 2.主要负债变动的的原因

注1：应付票据大幅增加；

注2：应交的增值税和企业所得税增加；

注3：一年内到期的长期借款增加；

注4：一年内到期的长期借款转入流动负债；

注5：按揭贷款减少，融资租赁增加。

#### 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

境外负债的具体内容：

发行人于2017年10月23日担保发行了总额为2.50亿美元的3年期“YIHUA OVERSEAS INVESTMENT LTD. 8.50% SENIOR NOTES 2020”（以下简称“境外美元票据”）。该境外美元票据由发行人境外子公司发行，发行人担任担保人。

### （二）有息借款情况

报告期末借款总额249.22亿元，上年末借款总额223.71亿元，借款总额同比变动11.41%。

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

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：

未来一年公司预计偿债资金超过 120 亿元。所需营运资金将根据公司主要投资项目的运营情况确定。公司已经根据资金需求制订了融资计划。公司的融资计划包括但不限于项目贷款、流动资金贷款和债务融资工具。

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
渤海银行	55,000.00	45,000.00	10,000.00
常德农商行	2,990.00	2,990.00	-
工商银行	20,000.00	2,750.00	17,250.00
光大银行	326,000.00	233,600.00	92,400.00
华润银行	12,000.00	12,000.00	-
建设银行	25,150.00	10,150.00	15,000.00
江阴农商银行	1,300.00	1,300.00	-
交通银行	85,000.00	85,000.00	-
境外银行	134,197.08	44,932.96	89,264.12
兰州银行	30,000.00	28,000.00	2,000.00
南粤银行	20,000.00	20,000.00	-
农业银行	15,000.00	2,600.00	12,400.00
浦发银行	66,000.00	48,000.00	18,000.00
兴业银行	83,000.00	53,000.00	30,000.00
粤财信托	50,000.00	50,000.00	-
长沙银行	145,000.00	125,000.00	20,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浙商银行	200,000.00	194,000.00	6,000.00
中国银行	35,000.00	34,000.94	999.06
中信银行	53,000.00	46,500.00	6,500.00
合计	1,358,637.08	1,038,823.90	319,813.18

上年末银行授信总额度：131.22 亿元，本报告期末银行授信总额度 135.86 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：4.64 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：

公司债券批文剩余 7 亿元额度，超短期融资券批文剩余 15 亿额度

### 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：10.57 亿元

报告期非经常性损益总额：2.83 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：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

#### （一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
中介机构发生变更	www.sse.com.cn;www.szse.cn	2018.3.28	已完成	无

#### （二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

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	117057.SZ
债券简称	16 宜华 E1
债券余额	12.00
换股价格历次调整或修正情况	2017年6月28日，本期债券换股价格由49.00元/股调整为48.80元/股； 2018年7月16日，本期债券换股价格由48.80元/股调整为34.79元/股。
填报日	2019年4月30日
最新换股价格（元）	34.79

发行后累计换股情况	无
预备用于交换的股票数量	76,440,000
预备用于交换的股票市值	8.90
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	74.14%
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）	已质押股票 7,644 万股，及相应股票 2016 年度、2017 年度现金分红；2019 年 2 月 21 日，发行人补充抵押了评估价值为 8.06 亿元的房产。
质押物价值与可交换债券余额的比例	141.30%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	发行人分别于 2019 年 3 月 29 日及 2019 年 4 月 30 日赎回 1.50 亿元债券本金。目前本期债券余额为 12.00 亿元。

**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；

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)

（此页无正文，为《宜华企业（集团）有限公司公司债券年度报告（2018 年）》之盖章页）

宜华企业（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：宜华企业（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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,635,457,437.71	5,786,108,331.56
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		43,201,525.86
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	3,506,766,361.50	2,689,046,892.68
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	1,439,351,149.77	1,188,470,810.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,149,689,082.37	4,775,036,007.20
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,823,904,107.84	10,065,477,561.03
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	108,994,896.92	145,710,055.05
流动资产合计	22,664,163,036.11	24,693,051,184.16
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	3,359,041,385.68	3,361,142,783.13
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,720,075,147.62	359,440,023.85

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	90,910,400.25	46,901,094.20
固定资产	5,802,442,936.43	5,903,055,392.36
在建工程	1,632,256,876.09	1,428,667,321.93
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,065,240,965.03	2,071,427,566.40
开发支出		1,139,171.70
商誉	2,739,085,899.36	2,927,441,600.33
长期待摊费用	686,707,355.48	476,407,468.52
递延所得税资产	309,746,879.97	226,189,957.10
其他非流动资产	14,561,412,439.87	10,042,869,801.28
非流动资产合计	32,966,920,285.78	26,844,682,180.80
资产总计	55,631,083,321.89	51,537,733,364.96
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,942,276,374.03	5,577,217,521.26
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	15,838,137.53	
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	3,530,644,925.08	2,065,914,025.49
预收款项	489,866,490.78	653,712,920.19
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	172,069,834.98	161,711,589.93
应交税费	1,196,099,445.00	863,690,941.72
其他应付款	3,287,937,640.25	3,018,861,565.68
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,655,454,923.29	968,227,381.55
其他流动负债	600,000,000.00	600,305,693.82
流动负债合计	18,890,187,770.94	13,909,641,639.64

<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,148,895,324.51	4,048,987,110.04
应付债券	11,067,339,685.01	10,974,656,209.92
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	154,704,375.11	91,275,496.11
长期应付职工薪酬		
预计负债	18,943,063.76	22,296,941.50
递延收益	410,785,832.62	431,493,231.86
递延所得税负债	253,886,329.27	275,279,984.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,054,554,610.28	15,843,988,973.77
负债合计	32,944,742,381.22	29,753,630,613.41
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	7,800,000,000.00	7,800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,975,661,339.01	4,973,980,341.20
减：库存股		
其他综合收益	-1,974,519.48	-23,711,355.83
专项储备		
盈余公积	295,204,445.23	243,090,982.89
一般风险准备		
未分配利润	2,617,021,051.60	2,222,641,183.01
归属于母公司所有者权益合计	15,685,912,316.36	15,216,001,151.27
少数股东权益	7,000,428,624.31	6,568,101,600.28
所有者权益（或股东权益）合计	22,686,340,940.67	21,784,102,751.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	55,631,083,321.89	51,537,733,364.96

法定代表人：刘绍喜 主管会计工作负责人：邹小华 会计机构负责人：林小健

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：宜华企业（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
<b>流动资产：</b>		
货币资金	317,406,519.90	758,713,628.78
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		20,058,265.50

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	26,895,746.92	
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	16,010,513.41	17,933,626.31
其他应收款	8,386,169,903.07	9,469,711,435.75
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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		37,640,470.81
流动资产合计	8,746,482,683.30	10,304,057,427.15
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	2,035,210,559.00	2,035,210,559.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,720,916,538.39	5,084,205,116.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	27,070,016.69	28,381,018.13
固定资产	138,494,449.37	153,135,246.20
在建工程	3,301,732.45	2,958,412.45
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,356,494.21	1,433,045.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	17,390,799.20	20,184,969.99
递延所得税资产	44,950,767.21	28,071,478.44
其他非流动资产	12,788,838,303.53	9,882,955,318.95
非流动资产合计	20,777,529,660.05	17,236,535,165.69
资产总计	29,524,012,343.35	27,540,592,592.84
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,750,029,150.00	820,720,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	300,324,499.00	36,016,608.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,864,447.52	1,111,302.52
应交税费	422,242,460.91	320,346,192.00
其他应付款	1,990,236,869.57	2,242,379,034.22
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	2,015,477,778.22	365,227,381.55
其他流动负债		
流动负债合计	6,480,175,205.22	3,785,800,518.29
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	740,000,000.00	2,460,000,000.00
应付债券	6,977,354,833.34	6,668,645,833.77
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	78,750,000.00	
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	7,796,104,833.34	9,128,645,833.77
负债合计	14,276,280,038.56	12,914,446,352.06
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	7,800,000,000.00	7,800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,296,616,795.13	5,196,165,354.49
减：库存股		
其他综合收益	-2,902,057.15	-2,902,057.15
专项储备		
盈余公积	187,299,551.09	135,186,088.75
未分配利润	1,966,718,015.72	1,497,696,854.69
所有者权益（或股东权益）合计	15,247,732,304.79	14,626,146,240.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,524,012,343.35	27,540,592,592.84

法定代表人：刘绍喜 主管会计工作负责人：邹小华 会计机构负责人：林小健

**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	10,879,939,607.26	11,312,849,350.24
其中：营业收入	10,879,939,607.26	11,312,849,350.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,143,771,523.91	10,229,441,214.94
其中：营业成本	7,342,006,115.02	6,861,627,662.30
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	135,963,750.42	143,505,228.99
销售费用	995,230,241.21	1,055,287,263.36
管理费用	998,783,417.31	867,844,390.39
研发费用	117,939,522.79	145,560,747.31
财务费用	1,330,400,116.97	1,111,883,002.58
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	223,448,360.19	43,732,920.01
信用减值损失		
加：其他收益	25,311,908.88	30,047,970.33
投资收益（损失以“-”号填列）	1,274,516,010.05	925,960,255.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	-10,539,120.58	8,031,281.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	21,656,230.02	-181,979.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,047,113,111.72	2,047,265,662.74

加：营业外收入	46,725,434.02	34,456,506.79
减：营业外支出	36,433,067.08	55,710,920.94
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,057,405,478.66	2,026,011,248.59
减：所得税费用	206,803,478.99	409,754,457.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	850,601,999.67	1,616,256,791.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	850,601,999.67	1,616,256,791.00
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	404,108,668.74	653,146,151.12
2.归属于母公司股东的净利润	446,493,330.93	963,110,639.88
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	850,601,999.67	1,616,256,791.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	446,493,330.93	963,110,639.88
归属于少数股东的综合收益总额	404,108,668.74	653,146,151.12
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

定代表人：刘绍喜 主管会计工作负责人：邹小华 会计机构负责人：林小健

**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	85,587,776.06	764,028,527.82
减：营业成本	21,034,609.83	50,168,698.16
税金及附加	920,508.20	10,761,826.07
销售费用		
管理费用	74,939,915.15	60,213,561.69
研发费用		
财务费用	727,073,604.10	547,419,906.38
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	84,877,428.69	64,054.10
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,433,065,605.49	1,101,587,631.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）		-15,849,041.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	609,807,315.58	1,181,139,071.48
加：营业外收入		32,880.00
减：营业外支出	3,228,414.77	29,391,189.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	606,578,900.81	1,151,780,762.26
减：所得税费用	85,444,277.44	223,082,741.59

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	521,134,623.37	928,698,020.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	521,134,623.37	928,698,020.67
（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	521,134,623.37	928,698,020.67
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：刘绍喜 主管会计工作负责人：邹小华 会计机构负责人：林小健

**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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,444,306,921.93	11,428,345,653.88
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	204,194,773.65	197,877,320.50
收到其他与经营活动有关的现金	3,924,091,347.56	2,123,746,756.40
经营活动现金流入小计	14,572,593,043.14	13,749,969,730.78
购买商品、接受劳务支付的现金	6,834,756,724.72	8,075,759,313.50
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,729,115,768.26	1,600,209,923.42
支付的各项税费	362,614,961.79	732,952,670.65
支付其他与经营活动有关的现金	1,528,572,379.56	1,618,385,610.23
经营活动现金流出小计	10,455,059,834.33	12,027,307,517.80
经营活动产生的现金流量净额	4,117,533,208.81	1,722,662,212.98
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,440,295,696.59	6,363,142,285.04
取得投资收益收到的现金	923,747,984.55	607,321,259.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	132,711,920.13	9,502,063.46
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	69,636,253.25	-14,156,951.70
收到其他与投资活动有关的现金	31,782,800.00	53,550,000.00
投资活动现金流入小计	2,598,174,654.52	7,019,358,655.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,438,055,164.76	4,390,005,778.87
投资支付的现金	2,564,011,262.64	4,371,435,087.11
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付	52,673,941.79	1,184,734,278.78

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,556,454,495.16	3,806,373,419.04
投资活动现金流出小计	6,611,194,864.35	13,752,548,563.80
投资活动产生的现金流量净额	-4,013,020,209.83	-6,733,189,907.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	970,000.00	2,145,855,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	970,000.00	
取得借款收到的现金	10,413,032,191.86	14,806,318,073.08
发行债券收到的现金	2,867,900,000.00	4,614,273,452.35
收到其他与筹资活动有关的现金	711,264,068.87	
筹资活动现金流入小计	13,993,166,260.73	21,566,446,725.43
偿还债务支付的现金	13,431,421,717.03	13,187,455,365.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,683,363,179.01	1,116,485,468.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,700,000.00	116,123,847.17
支付其他与筹资活动有关的现金	760,642,074.86	1,815,558,310.71
筹资活动现金流出小计	15,875,426,970.90	16,119,499,145.07
筹资活动产生的现金流量净额	-1,882,260,710.17	5,446,947,580.36
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	32,796,387.67	-38,150,097.60
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,744,951,323.52	398,269,787.75
加：期初现金及现金等价物余额	5,493,837,709.36	5,095,567,921.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	3,748,886,385.84	5,493,837,709.36

法定代表人：刘绍喜 主管会计工作负责人：邹小华 会计机构负责人：林小健

#### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	62,945,068.66	751,945,337.99
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,900,591,958.95	2,448,204,319.61
经营活动现金流入小计	2,963,537,027.61	3,200,149,657.60
购买商品、接受劳务支付的现金	19,723,608.39	51,262,318.47
支付给职工以及为职工支付的现金	5,142,565.16	3,442,957.86
支付的各项税费	2,015,828.83	45,631,813.95

支付其他与经营活动有关的现金	649,331,077.31	2,573,120,369.86
经营活动现金流出小计	676,213,079.69	2,673,457,460.14
经营活动产生的现金流量净额	2,287,323,947.92	526,692,197.46
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,432,545,696.59	6,363,142,285.04
取得投资收益收到的现金	1,269,237,334.40	805,067,366.15
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		14,148,400.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,701,783,030.99	7,182,358,051.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	415,320.00	2,542,162,492.82
投资支付的现金	2,132,335,862.64	3,554,159,050.67
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		638,128,400.00
支付其他与投资活动有关的现金	2,515,443,629.37	3,759,533,698.99
投资活动现金流出小计	4,648,194,812.01	10,493,983,642.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,946,411,781.02	-3,311,625,591.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		2,000,000,000.00
取得借款收到的现金	2,257,060,000.00	4,997,611,352.76
发行债券收到的现金	2,267,900,000.00	1,981,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	98,137,619.67	
筹资活动现金流入小计	4,623,097,619.67	8,979,361,352.76
偿还债务支付的现金	4,646,183,202.76	4,510,270,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	804,298,209.44	487,028,543.97
支付其他与筹资活动有关的现金	254,835,483.25	499,589,901.97
筹资活动现金流出小计	5,705,316,895.45	5,496,888,445.94
筹资活动产生的现金流量净额	-1,082,219,275.78	3,482,472,906.82
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-12,553,984.69
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-741,307,108.88	684,985,528.30
加：期初现金及现金等价物余额	758,713,628.78	73,728,100.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	17,406,519.90	758,713,628.78

法定代表人：刘绍喜 主管会计工作负责人：邹小华 会计机构负责人：林小健

## 担保人财务报表

适用 不适用