

钦州市开发投资集团有限公司

公司债券年度报告

（2018 年）

二〇一九年四月

重要提示

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

大信会计师事务所（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

公司经营中面临的风险主要有利率风险、兑付风险、产业政策风险、经济周期风险等，公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围

内开展。
截至本报告出具日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第十四条风险与对策”章节描述没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
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	10
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
会计政策变更内容和原因	18
受影响的报表项目名称	18
本期受影响的报表项目金额(元)	18
上期重述金额(元)	18
上期列报的报表项目及金额	18
1.应收票据和应收账款合并列示	18
应收票据及应收账款	18
432,232,747.75	18
602,986,078.39	18
应收票据：0.00 元	18
应收账款：602,986,078.39 元	18
2.应收利息、应收股利并其他应收款项目列示	18
其他应收款	18
2,999,260,354.61	18
3,046,939,009.18	18
应收利息：0.00 元	18
应收股利：0.00 元	18
其他应收款：3,046,939,009.18 元	18
3.固定资产清理并入固定资产列示	18
固定资产	18
568,107,339.08	18
402,962,651.48	18

固定资产：402,962,126.48 元.....	18
固定资产清理：525.00 元	18
4.工程物资并入在建工程列示	18
在建工程.....	18
486,826,706.65	18
947,544,227.15	18
在建工程：947,544,227.15 元.....	18
工程物资：0.00 元.....	18
5.应付票据和应付账款合并列示	19
应付票据及应付账款	19
238,387,221.37	19
210,468,690.12	19
应付票据：0.00 元.....	19
应付账款：210,468,690.12 元.....	19
6.应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	19
其他应付款.....	19
4,324,600,367.95	19
4,998,188,357.75	19
应付利息：142,735,670.35 元.....	19
应付股利：505,245.44 元.....	19
其他应付款：4,854,947,441.96 元	19
7.专项应付款计入长期应付款列示	19
长期应付款.....	19
6,523,490,845.46	19
5,522,054,182.96	19
长期应付款：4,060,054,182.07 元	19
专项应付款：1,462,000,000.89 元	19
8.管理费用列报调整	19
管理费用	19
69,388,196.92	19
69,463,011.56	19
69,463,011.56 元	19
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况	21
六、 负债情况	23
七、 利润及其他损益来源情况	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况	25
第五节 重大事项	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	25
二、 关于破产相关事项	25
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	26
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、发行人为可交换债券发行人.....	26
二、发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、发行人为绿色公司债券发行人.....	26
四、发行人为可续期公司债券发行人.....	26
五、其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26

第八节	备查文件目录	27
财务报表		29
附件一：	发行人财务报表	
	29	
担保人财务报表		41

释义

公司、发行人	指	钦州市开发投资集团有限公司
12 钦州开投债、PR 钦开投	指	2012 年钦州市开发投资集团有限公司公司债券
本报告	指	钦州市开发投资集团有限公司公司债券年度报告（2018 年）
报告期内	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
报告期末	指	2018 年 12 月 31 日
会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
信用评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
主承销商	指	国海证券股份有限公司
元	指	人民币元

注：本报告中除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现各分项数值之和总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

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	钦州市开发投资集团有限公司
中文简称	钦州开投
外文名称（如有）	Qinzhou Development Investment Group Co.,LTD
外文缩写（如有）	Qinzhou Investment Company
法定代表人	杨明
注册地址	广西壮族自治区钦州市 兴桂路体育中心体育场三楼
办公地址	广西壮族自治区钦州市 兴桂路体育中心体育场三楼
办公地址的邮政编码	535000
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	许家聪
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	总经济师
联系地址	钦州市兴桂路体育中心体育场三楼 316 室
电话	0777-2860066
传真	0777-2860066
电子信箱	-

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	钦州市兴桂路体育中心体育场三楼

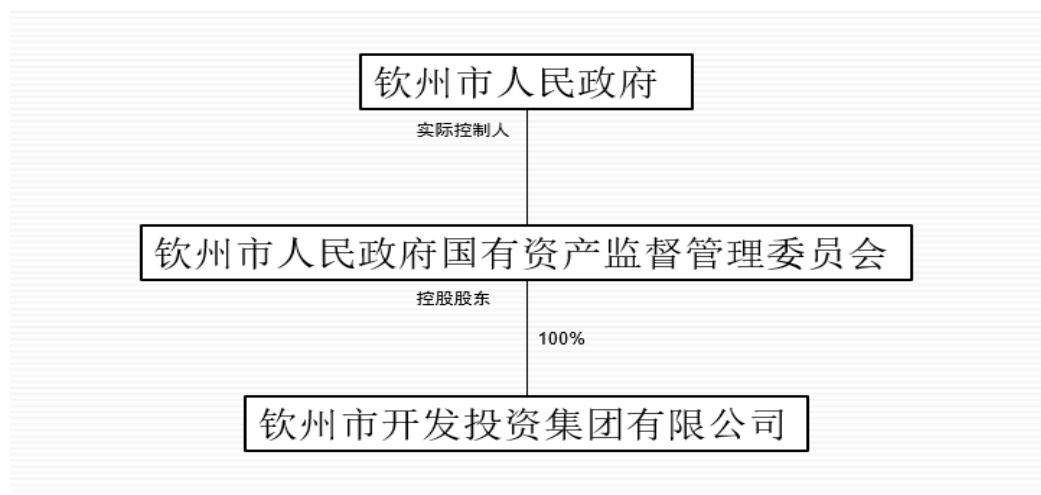
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：钦州市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：钦州市人民政府

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	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	广州市天河区天河北路 233 号中信广场 2307 室
签字会计师姓名	刘连皂、马苏林

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1280322.IB、122543.SH
债券简称	12 钦州开投债、PR 钦开投
名称	兴业银行股份有限公司钦州支行
办公地址	广西钦州市永福西大街 47 号
联系人	燕如军
联系电话	0777-3618311

（三）资信评级机构

债券代码	1280322.IB、122543.SH
------	----------------------

债券简称	12 钦州开投债、PR 钦开投
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 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	1280322.IB、122543.SH
2、债券简称	12 钦州开投债、PR 钦开投
3、债券名称	2012 年钦州市开发投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 10 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2019 年 10 月 16 日
8、债券余额	3.6
9、截至报告期末的利率(%)	7.1
10、还本付息方式	存续期内每年付息一次，分期还本。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所
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	截至报告期末，该只债券已按募集说明书约定进行还本付息。
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	按照募集说明书约定，在该债券存续期内的第 5、6、7 个付息年度末，分别按照债券发行总额 30%、30%、40%的比例偿还该期债券本金、年度兑付本金款项自兑付日起不另计利息。截至报告期末，该只债券已还本两次，占发行总额 60%。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280322.IB、122543.SH

债券简称	12 钦州开投债、PR 钦开投
募集资金专项账户运作情况	按募集说明书约定运作
募集资金总额	9

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	根据募集说明书以及《关于变更 2012 年钦州市开发投资集团有限公司公司债券部分募集资金用途的公告》的约定，募集资金已全部用于钦州港 30 万吨级进港航道、钦州市河东工业园（D3 地块）标准厂房工程、钦州市河东工业园标准厂房（C3、B5 地块）、扬帆大道南延长线（金海湾东大街至钦州港环北路）工程、环城东路（火车东站至金海湾东大街）工程等项目建设。募集资金使用程序符合发行人相关内控制度并履行了相应的审批手续。
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	1280322.IB、122543.SH
债券简称	12 钦州开投债、PR 钦开投
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	中国债券信息网、上海证券交易所网站
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280322.IB、122543.SH

债券简称	12 钦州开投债、PR 钦开投
担保物的名称	土地使用权
报告期末担保物账面价值	7.47
担保物评估价值	37.24
评估时点	2012.2.29
报告期末担保物已担保的债务总余额	3.6
担保物的抵/质押顺序	第一顺序
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	报告期内未重新评估
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	未执行

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：1280322.IB、122543.SH

债券简称	12 钦州开投债、PR 钦开投
偿债计划概述	债券存续期内的第 5、6、7 个付息年度末，分别按照债券发行总额 30%、30%、40%的比例偿还该期债券本金、年度兑付本金款项自兑付日起不另计利息。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括明确部门和人员职责、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成一套确保债券安全兑付的内部机制。发行人将在资金支出项目上始终贯彻量入为出的原则，严格遵守发行人的相关决策管理规定和审批程序。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：1280322.IB、122543.SH

债券简称	12 钦州开投债、PR 钦开投
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券的账户资金的提取情况与《募集说明书》的相关承诺一致。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	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	1280322.IB、122543.SH
债券简称	12 钦州开投债、PR 钦开投
债券受托管理人名称	本期债券为企业债券，债权代理人为兴业银行股份有限公司钦州支行，不适用受托管理人
受托管理人履行职责情况	不适用
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

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**

资产、资本运营，城市基础设施建设，市政府投资重点项目的投资经营，产业园区基础设施建设，市政府授权的国有资产经营管理，市政府授权的土地储备、土地一级开发、土地整理及其他业务，房地产开发。

（二）经营情况分析**1.各业务板块收入成本情况**

单位：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（%）

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 (%)
一、主营 业务:	-	-	-	-	-	-	-	-
项目转让 收入	749,592,760.19	681,447,963.80	9.09	78.20	725,931,406.23	682,492,492.21	5.98	80.65
供水收入	79,258,015.97	51,491,377.52	35.03	8.27	73,053,818.78	48,442,330.43	33.69	8.12
租赁收入	30,589,816.59	20,812,010.19	31.96	3.19	17,247,587.52	11,996,446.03	30.45	1.92
自来水工 程安装	17,003,934.64	14,054,436.60	17.35	1.77	18,863,462.16	11,889,940.70	36.97	2.10
体育中心 场馆收入	11,115,027.89	6,175,281.90	44.64	1.16	12,125,021.77	6,541,408.00	46.05	1.35
路桥通行 费	1,209,455.00	-	100.00	0.13	5,198,328.00	-	100.00	0.58
酒店服务 收入	2,742,254.72	2,491,636.64	9.14	0.29	1,511,790.28	1,355,289.39	10.35	0.17
医疗废物 收集处置 收入	6,060,846.56	4,701,845.03	22.42	0.63	5,907,875.80	5,988,445.43	-1.36	0.66
其他收入	3,991,238.62	5,292,969.40	-32.61	0.42	4,602,324.69	303,508.62	93.41	0.51
幼儿园教 育服务收 入	1,553,064.34	829,871.95	46.57	0.16	2,429,066.01	1,170,789.20	51.80	0.27
污水处理 收入	5,280,477.45	3,951,955.32	25.16	0.55	16,401,600.32	1,286,617.08	92.16	1.82
监理收入	5,030,846.55	5,406,187.19	-7.46	0.52	3,717,829.67	2,513,250.12	32.40	0.41
土地转让 收入	14,978,022.72	4,243,181.17	71.67	1.56	252,631.06	49,500.00	80.41	0.03
云平台服 务费收入	18,423,545.33	20,725,997.45	-12.50	1.92	107,305.98	168,375.69	-56.91	0.01
二、其他 业务	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	11,640,857.29	2,710,498.98	76.72	1.21	12,736,831.74	5,255,287.41	58.74	1.42
合计	958,510,16	824,335,21	14.00	-	900,086,880.	779,453,68	13.40	-

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 (%)
	3.86	3.14			01	0.31		

2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：发行人不属于生产制造企业，不涉及主要产品及服务。

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。

项目转让收入毛利率较上年度增长 51.92%的原因：

发行人 2017 年度受中马产业园项目回购影响，当年项目回购毛利率较低，2018 年发行人项目均为市场化项目，受政策影响较少，因此回归正常毛利率水平。

租赁收入较上年度增长 77.36%的原因：

报告期内出租率上升。

租赁收入成本较上年度增长 73.48%的原因：

2017 年度未决算，故未计提折旧，2018 年度增加租赁物的折旧导致成本上升。

自来水工程安装业务较上年度毛利率下降 53.08%的原因：

2017 年度自来水安装业务主要由水务公司的工程部施工安装，成本构成主要是耗材和人工成本，车辆费用、机械费用等未摊入。现该业务外包，包含了全部成本，所以毛利率下降。

路桥通行费收入较上年度下降 76.73%的原因：

主要是由于在 2018 年 4 月份开始钦州港高速入口收费站封闭式施工停止收费。没有通行费收入。

酒店服务收入较上年增加 81.39%的原因：

三娘湾海豚酒店于 2017 年 10 月回购并实施自主经营，因 2017 年度只经营三个月，而 2018 年为全年经营，故 2018 年收入较上年会有较大增加。

酒店服务收入成本较上年末增加 83.85%的原因：

2017 年度只有三个月的经营成本，2018 年是全年的经营成本。

医疗废物收集处置收入毛利率变动过大的原因：

报告期内收费标准提高。

主营业务收入中其它收入成本增长较大的原因：

2018 年度较 2017 年度增加园博园园区绿化人员劳务成本及养护费用等支出。

主营业务收入中其它收入毛利率下降 134.92%的原因：

2018 年度较 2017 年度增加园博园园区绿化人员劳务成本及养护费用等支出。因成本增加导致毛利率下降。

幼儿园教育服务收入下降 36.06%原因：

2018 年度秋季学期起幼儿园经营模式变更，变更为外包场地，因此收入下降。

污水处理收入下降 67.81%的原因：

2017 年度有补收 2012 至 2016 年度的污水处理费收入，2018 年度没有补收的收入。

污水处理收入成本增加 207.16%的原因：

2018 年度污水厂提标改造投入，对应增加了折旧及相关生产费用。

污水处理收入毛利率下降 72.70%的原因：

2018 年度污水厂提标改造投入，对应增加了折旧及相关生产费用，成本增加，导致毛利率下降。

监理收入增长 35.32%的原因：

因 2018 年度的监理费收入含有以前年度的项目结算，所以 2018 年的监理费收入增加。

监理收入成本增长 115.11%的原因：

报告期内监理员人工成本增加和监理承包费含有以前年度的项目结算成本及监理承包业务增加导致监理承包费增加。

监理收入毛利率下降 123.03%的原因：

2018 年度监理费收入比 2017 年度有所增加，但经营收入的增幅比经营成本的增幅少，导致毛利率下降。

土地转让收入增长较大的原因：

2017 年度转让土地面积较小，2018 年增加一笔土地补偿收入，因此变动较大。

土地转让收入成本增长较大的原因：

2017 年度转让土地面积较小，2018 年增加一笔土地补偿收入，因此变动较大。

云平台服务费收入增长较大的原因：

2017 年度云平台服务业务还在起步阶段，暂无云服务收入，也暂无云服务成本，至 2018 年度结算钦州市的华为云服务的收入和成本，故 2018 年度云平台服务费成本较 2017 年度有大幅增长。

云平台服务费收入成本增长较大的原因：

2017 年度云平台服务业务还在起步阶段，暂无云服务收入，也暂无云服务成本，至 2018 年才结算钦州市的华为云服务的收入和成本，故 2018 年度云平台服务费成本较 2017 年度有大幅增长。

云平台服务费收入毛利率下降 78.04%的原因：

因云平台服务业务 2018 年度才发生相关的华为云服务收入和成本，2017 年度无发生。

其他业务小计中其它收入成本下降 48.42%的原因：

报告期内修缮维修费、人员工资、物业管理费减少。

其他业务中其它收入毛利率增长 30.6%的原因：

报告期内修缮维修费、人员工资、物业管理费减少导致毛利率增长。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占年度销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

☐适用 ☒不适用

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

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

☐适用 ☒不适用

其他说明

发行人为城投类企业，不涉及主要销售客户及主要供应商情况。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

1、继续壮大公司主体规模，实现多元化经营，提高公司的经营能力。

在发行人控股股东的支持下，抓住机遇，紧紧围绕公司的经营目标任务，加强在水务、航道、标准厂房等经营性业务领域的产业布局，不断壮大公司主体规模，提高公司的经营能力，拓展公司的融资渠道、提高公司的融资能力，积极推动钦州市经济建设和社会事业的发展。

2、继续拓展城市基础设施建设项目，提高公司的经营能力和盈利能力。

公司应充分利用作为钦州市国有资产及城市基础设施建设的主体优势，抓住机遇，不断加大政府重点项目的投资建设力度，扩大公司的经营规模，提高公司的盈利能力。

3、加大对资源的储备和开发，提高公司的盈利能力。

在公司未来发展过程中，一方面要加大对公司现有资源的开发经营，扩大公司经营收入来源，提高公司的经营实力和盈利规模，另一方面，利用自身优势，加大环境综合整治投入，拓展公司的资源储备，为公司的后续发展提供良好基础。

4、进一步完善公司的管理机制，提高公司营运能力。

进一步完善公司治理结构，提高公司的决策效率和经营能力。严格公司内部管理，完善公司规章制度，增强公司应对市场风险的能力。

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：

业务独立

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。

资产独立

公司拥有完全独立的生产经营系统及设施，不存在资产被控股股东及其控制的其他企业控制及占用的情形。

人员独立

公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。公司董事、监事及高级管理人员的推荐及选举方式符合相关法律、法规及《公司章程》之规定。

财务独立性

公司设立了独立的财会部门，有独立的财会人员；建立和制定了适合本公司实际、符合国家财务会计核算和管理制度的企业内部财务管理和会计核算制度，在银行独立开户；公司独立经营、独立核算、独立纳税，不存在与其控股股东、实际控制人或其他股东共享银行账户的情况。

机构独立性

公司已建立了完善的组织机构和管理体系，生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与控股股东完全独立，各职能部门之间分工明确、各司其职。

（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：

与我公司项目建设有关的列入经营性往来占款，与我公司项目建设无关的列入非经营性往来占款。

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：8.3，占合并口径净资产的比例（%）：5.34，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。

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制 2018 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15 号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额(元)	上期重述金额(元)	上期列报的报表项目及金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	432,232,747.75	602,986,078.39	应收票据：0.00 元 应收账款：602,986,078.39 元
2.应收利息、应收股利并其他应收款项目列示	其他应收款	2,999,260,354.61	3,046,939,009.18	应收利息：0.00 元 应收股利：0.00 元 其他应收款：3,046,939,009.18 元
3.固定资产清理并入固定资产列示	固定资产	568,107,339.08	402,962,651.48	固定资产：402,962,126.48 元 固定资产清理：525.00 元
4.工程物资并入在建工程列示	在建工程	486,826,706.65	947,544,227.15	在建工程：947,544,227.15 元 工程物资：0.00 元

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额(元)	上期重述金额(元)	上期列报的报表项目及金额
5.应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	238,387,221.37	210,468,690.12	应付票据: 0.00 元 应付账款: 210,468,690.12 元
6.应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	4,324,600,367.95	4,998,188,357.75	应付利息: 142,735,670.35 元 应付股利: 505,245.44 元 其他应付款: 4,854,947,441.96 元
7.专项应付款计入长期应付款列示	长期应付款	6,523,490,845.46	5,522,054,182.96	长期应付款: 4,060,054,182.07 元 专项应付款: 1,462,000,000.89 元
8.管理费用列报调整	管理费用	69,388,196.92	69,463,011.56	69,463,011.56 元

三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	4,014,836.77	4,127,846.95	-2.74	-
2	总负债	2,443,410.70	2,593,074.08	-5.77	-
3	净资产	1,571,426.07	1,534,772.87	2.39	-
4	归属母公司股东的净资产	1,570,026.63	1,531,317.23	2.53	-
5	资产负债率(%)	60.86%	62.82%	-3.12	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	61.16%	63.13%	-3.12	-
7	流动比率	4.02	3.66	9.84	-
8	速动比率	0.56	0.83	-32.53	报告期内存货较上年末增长21.44 亿所致

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
9	期末现金及现金等价物余额	85,496.71	356,052.08	-75.99	报告期内筹资活动产生的现金流量净额大幅下降所致

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	95,851.02	90,008.69	6.49	-
2	营业成本	82,433.52	77,945.37	5.76	-
3	利润总额	34,752.52	35,847.09	-3.05	-
4	净利润	34,572.41	35,506.06	-2.63	-
5	扣除非经常性损益后净利润	5,239.89	7,277.47	-28.00	-
6	归属母公司股东的净利润	34,610.10	35,555.80	-2.66	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	42,321.87	41,441.05	2.13	-
8	经营活动产生的现金流净额	68,827.82	26,647.19	-358.29	报告期内收到其他与经营活动有关的现金大幅下降所致
9	投资活动产生的现金流净额	7,403.63	33,023.84	-122.42	报告期内收到其他与投资活动有关的现金大幅增长所致
10	筹资活动产生的现金流净额	209,131.57	22,849.67	1,015.25	报告期内收到其他与筹资活动有关的现金大幅下降所致
11	应收账款周转率	1.85	2.46	-24.80	-
12	存货周转率	0.03	0.03	0.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	0.00	-
14	利息保障倍数	0.39	0.29	34.48	报告期末资本化利息支出下降较多所致
15	现金利息保障倍数	0.33	1.20	-72.50	报告期末资本化利息支出下降较多所致
16	EBITDA 利息倍数	0.42	0.30	40.00	报告期末资本化利息支出下降较多所致
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

详见上表

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
流动资产：	-	-	-	-
货币资金	85,496.71	356,052.08	-75.99	报告期末银行存款大幅下降所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2.20	2.20	0.00	-
应收票据及应收账款	43,223.27	60,298.61	-28.32	-
预付款项	19,449.74	18,208.51	6.82	-
其他应收款	299,926.04	304,693.90	-1.56	-
存货	2,913,557.94	2,699,127.67	7.94	-
一年内到期的非流动资产	12,000.00	23,400.00	-48.72	报告期末受限质押定期存单下降较大所致
其他流动资产	8,374.99	30,849.90	-72.85	报告期末委托贷款下降 2.5 亿所致
流动资产合计	3,382,030.89	3,492,632.86	-3.17	-
非流动资产：	-	-	-	-
发放委托贷款及垫款	1,990.00	2,985.00	-33.33	报告期末贷款损失准备增加所致
可供出售金融资产	35,781.75	29,281.75	22.20	-
长期应收款	6,100.43	-	-	-
长期股权投资	434,259.72	415,158.27	4.60	-
固定资产	56,810.73	40,296.27	40.98	报告期末房屋及建筑物本期增加较大所致
在建工程	48,682.67	94,754.42	-48.62	报告期末部分在建工程结转至固定资产所致
生产性生物资产	430.73	476.34	-9.58	-

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
无形资产	19,398.64	19,813.57	-2.09	-
商誉	300.16	300.16	0.00	-
长期待摊费用	760.68	4,255.84	-82.13	报告期内融资费用大幅减少所致
递延所得税资产	1,790.38	1,392.48	28.57	-
其他非流动资产	26,500.00	26,500.00	0.00	-
非流动资产合计	632,805.88	635,214.09	-0.38	-
资产总计	4,014,836.77	4,127,846.95	-2.74	-

2. 主要资产变动的原因

详见上表

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
存货	59.97	-	债务人为：公司及下属子公司、钦州市滨海新城置业集团有限公司等；担保类型为抵押担保；	-
一年内到期的非流动资产	1.2	-	债务人为：公司下属子公司；担保类型为质押担保	-
其他非流动资产	2.65	-	债务人为：公司；担保类型为质押担保	-
在建工程及固定资产	2.77	-	债务人为：公司下属子公司；担保类型为抵押担保	-
无形资产	0.13	-	债务人为：公司；担保类型为抵押担保	-
合计	66.72	-	-	-

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
流动负债：	-	-	-	-
短期借款	40,300.00	25,000.00	61.20	报告期末质押借款大幅增加所致
应付票据及应付账款	23,838.72	21,046.87	13.26	-
预收款项	12,096.88	8,751.01	38.23	报告期末预收云服务费用大幅增长所致
应付职工薪酬	972.34	592.30	64.16	报告期末应付职工短期薪酬大幅增加所致
应交税费	7,188.50	6,745.88	6.56	-
其他应付款	432,460.04	499,818.84	-13.48	-
其中：应付利息	11,328.41	14,273.57	-20.63	-
应付股利	-	50.52	-	-
一年内到期的非流动负债	324,302.89	392,536.61	-17.38	-
其他流动负债	-	27.80	-	-
流动负债合计	841,159.37	954,519.30	-11.88	-
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	569,576.40	743,166.25	-23.36	-
应付债券	380,325.85	343,183.11	10.82	-
长期应付款	652,349.08	552,205.42	18.14	-
非流动负债合计	1,602,251.33	1,638,554.78	-2.22	-
负债合计	2,443,410.70	2,593,074.08	-5.77	-

2.主要负债变动的原因

详见上表

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 146.42 亿元，上年末借款总额 163.04 亿元，借款总额总比变动-10.19%。

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：

不适用

（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：

公司目前融资渠道畅通，资金较为充裕，针对公司未来财务状况、募集资金使用情况以及债券期限结构的特点，公司为债券的偿付建立了以公司日常经营收入、流动性管理和其它外部融资等方式相结合的多层次、互为补充的财务保障体系。截至本报告出具日，公司已完成注册未发行的中期票据 3.7 亿元及债权融资计划 25 亿元，将根据市场情况逐步发行。同时，公司正向交易商协会申请注册 PPN 额度共计 45 亿元，暂未获批，待批准后可逐步发行。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	10.23	10.23	-
北部湾银行	7.54	7.54	-
中国农业发展银行	6.83	5.77	1.06
钦州市农村信用合作联社	5.65	5.65	-
中国工商银行股份有限公司	0.76	0.68	0.07
建设银行	2.24	2.24	-
交通银行	1.75	1.75	-
浦发银行	20.57	20.57	-
光大银行	10.90	4.89	6.01
华夏银行	21.00	18.00	3.00
兴业银行	16.98	16.98	-
合计	104.45	-	10.14

上年末银行授信总额度：97.99 亿元，本报告期末银行授信总额度 104.45 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：6.46 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：

已完成注册未发行的中期票据 3.7 亿元及债权融资计划 25 亿元。

七、 利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：34,752.52 万元

报告期非经常性损益总额：29,332.52 万元

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	5,872.82	持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的投资收益、持有可供出售金融资产期间取得的投资收益、处置长期股权投资产生的投资收益	291.74	可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	2,712.13	坏账损失	2,712.13	不可持续
营业外收入	33,602.76	政府补助及其它	33,602.76	可持续
营业外支出	1,849.85	对外捐赠及其它	1,849.85	不可持续

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：

报告期内，发行人收到其它与经营活动有关的现金主要构成为收到的往来款、银行利息、政府补助、其它营业外收入款项，其中银行利息及政府补助具备可持续性。

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：51.58 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-8.89 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：42.69 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

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《钦州市开发投资集团有限公司公司债券年度报告（2018 年）》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：钦州市开发投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	854,967,102.29	3,560,520,786.12
结算备付金	22,000.00	22,000.00
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	432,232,747.75	602,986,078.39
其中：应收票据		
应收账款	432,232,747.75	602,986,078.39
预付款项	194,497,412.51	182,085,087.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,999,260,354.61	3,046,939,009.18
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	29,135,579,432.05	26,991,276,704.26
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	120,000,000.00	234,000,000.00
其他流动资产	83,749,872.77	308,498,980.68
流动资产合计	33,820,308,921.98	34,926,328,646.60
非流动资产：		
发放贷款和垫款	19,900,000.00	29,850,000.00
债权投资		
可供出售金融资产	357,817,515.00	292,817,515.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	61,004,268.15	
长期股权投资	4,342,597,161.19	4,151,582,702.74

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	568,107,339.08	402,962,651.48
在建工程	486,826,706.65	947,544,227.15
生产性生物资产	4,307,254.87	4,763,387.95
油气资产		
无形资产	193,986,377.02	198,135,658.19
开发支出		
商誉	3,001,569.05	3,001,569.05
长期待摊费用	7,606,800.18	42,558,416.78
递延所得税资产	17,903,801.04	13,924,770.56
其他非流动资产	265,000,000.00	265,000,000.00
非流动资产合计	6,328,058,792.23	6,352,140,898.90
资产总计	40,148,367,714.21	41,278,469,545.50
流动负债：		
短期借款	403,000,000.00	250,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	238,387,221.37	210,468,690.12
预收款项	120,968,825.14	87,510,081.72
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	9,723,382.22	5,922,999.58
应交税费	71,884,971.20	67,458,752.57
其他应付款	4,324,600,367.95	4,998,188,357.75
其中：应付利息	113,284,149.52	142,735,670.35
应付股利		505,245.44
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	3,243,028,883.16	3,925,366,130.45
其他流动负债		278,015.53
流动负债合计	8,411,593,651.04	9,545,193,027.72

非流动负债：		
长期借款	5,695,763,997.69	7,431,662,490.00
应付债券	3,803,258,481.85	3,431,831,143.44
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	6,523,490,845.46	5,522,054,182.96
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	16,022,513,325.00	16,385,547,816.40
负债合计	24,434,106,976.04	25,930,740,844.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,350,000,000.00	2,350,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,877,184,373.92	11,836,418,502.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	450,307.87	173,473.03
盈余公积	338,732,314.65	304,566,231.01
一般风险准备		49,645.59
未分配利润	1,133,899,274.65	821,964,404.39
归属于母公司所有者权益合计	15,700,266,271.09	15,313,172,256.66
少数股东权益	13,994,467.08	34,556,444.72
所有者权益（或股东权益）合计	15,714,260,738.17	15,347,728,701.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,148,367,714.21	41,278,469,545.50

法定代表人：杨明 主管会计工作负责人：钟玉胜 会计机构负责人：潘科峰

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：钦州市开发投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	588,700,315.87	2,305,426,711.17
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	430,200,789.21	600,548,054.96
其中：应收票据		
应收账款	430,200,789.21	600,548,054.96
预付款项	99,504,299.87	118,693,046.30
其他应收款	10,858,628,622.30	10,486,871,298.88
其中：应收利息		
应收股利		
存货	14,713,912,044.31	13,739,642,179.78
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	120,000,000.00	
其他流动资产	74,656,634.55	49,629,547.66
流动资产合计	26,885,602,706.11	27,300,810,838.75
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	557,690,000.00	492,690,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	40,329,089.49	
长期股权投资	9,476,259,326.81	9,470,607,168.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	7,091,833.73	6,779,424.31
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		40,946,324.03
递延所得税资产	17,901,466.65	12,978,307.82
其他非流动资产	265,000,000.00	565,406,000.00
非流动资产合计	10,364,271,716.68	10,589,407,224.76
资产总计	37,249,874,422.79	37,890,218,063.51
流动负债：		
短期借款	250,000,000.00	250,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	29,202,329.58	33,403,317.89
预收款项	17,872,209.00	13,318,459.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	65,104,642.27	59,712,114.41
其他应付款	5,980,182,830.91	5,346,580,331.97
其中：应付利息	110,517,670.35	142,735,670.35
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,807,852,138.70	3,653,584,795.45
其他流动负债		
流动负债合计	9,150,214,150.46	9,356,599,018.72
非流动负债：		
长期借款	3,865,024,327.78	5,409,799,980.00
应付债券	3,803,258,481.85	3,431,831,143.44
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	5,325,787,183.52	4,922,335,062.83
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	12,994,069,993.15	13,763,966,186.27
负债合计	22,144,284,143.61	23,120,565,204.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,350,000,000.00	2,350,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,270,682,291.02	11,276,405,706.71
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	338,732,314.65	304,566,231.01
未分配利润	1,146,175,673.51	838,680,920.80
所有者权益（或股东权益）合计	15,105,590,279.18	14,769,652,858.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,249,874,422.79	37,890,218,063.51

法定代表人：杨明 主管会计工作负责人：钟玉胜 会计机构负责人：潘科峰

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	958,510,163.86	900,086,880.01
其中：营业收入	958,510,163.86	900,086,880.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	987,242,150.04	932,278,788.82
其中：营业成本	824,335,213.14	779,453,680.31
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	18,646,889.85	15,023,466.87
销售费用	10,909,598.38	10,150,578.36
管理费用	69,388,196.92	69,463,011.56
研发费用		
财务费用	36,841,000.08	32,314,396.20
其中：利息费用	41,604,742.31	35,681,848.15
利息收入	4,975,408.02	3,560,049.50
资产减值损失	27,121,251.67	25,873,655.52
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	58,728,158.73	89,166,186.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	55,371,874.14	82,503,232.97
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	29,996,172.55	56,974,277.31
加：营业外收入	336,027,564.98	306,678,538.96
减：营业外支出	18,498,528.99	5,181,944.43
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	347,525,208.54	358,470,871.84

列)		
减：所得税费用	1,801,097.82	3,410,313.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	345,724,110.72	355,060,558.15
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	345,724,110.72	355,060,558.15
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	-376,843.18	-497,428.72
2.归属于母公司股东的净利润	346,100,953.90	355,557,986.87
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	345,724,110.72	355,060,558.15
归属于母公司所有者的综合收益总	346,100,953.90	355,557,986.87

额		
归属于少数股东的综合收益总额	-376,843.18	-497,428.72
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：杨明 主管会计工作负责人：钟玉胜 会计机构负责人：潘科峰

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	768,276,420.83	732,152,559.36
减：营业成本	685,633,710.06	682,492,492.21
税金及附加	12,616,624.55	9,850,983.65
销售费用		
管理费用	13,887,468.71	6,531,028.32
研发费用		
财务费用	-187,113.69	-631,886.41
其中：利息费用		
利息收入	277,404.62	716,213.98
资产减值损失	19,692,635.33	24,199,671.17
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	60,217,743.56	90,309,946.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	55,814,375.81	82,503,232.97
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	96,850,839.43	100,020,216.83
加：营业外收入	261,150,242.20	301,078,022.50
减：营业外支出	15,765,013.32	4,705,130.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	342,236,068.31	396,393,108.94
减：所得税费用	575,231.96	2,977,385.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	341,660,836.35	393,415,723.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	341,660,836.35	393,415,723.00
（二）终止经营净利润（净亏损以		

“一”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	341,660,836.35	393,415,723.00
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：杨明 主管会计工作负责人：钟玉胜 会计机构负责人：潘科峰

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,166,897,513.76	717,841,544.62
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		

收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,325,941,584.39	4,147,530,172.81
经营活动现金流入小计	2,492,839,098.15	4,865,371,717.43
购买商品、接受劳务支付的现金	1,476,045,577.36	2,222,662,704.62
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	115,595,115.80	92,414,247.73
支付的各项税费	32,298,963.36	22,689,347.27
支付其他与经营活动有关的现金	1,557,177,642.16	2,261,133,469.72
经营活动现金流出小计	3,181,117,298.68	4,598,899,769.34
经营活动产生的现金流量净额	-688,278,200.53	266,471,948.09
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	8,338,518.95	6,250,505.43
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	684,000,000.00	8,080,916.67
投资活动现金流入小计	692,338,518.95	14,331,422.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,166,635.55	175,120,544.02
投资支付的现金	70,366,000.00	4,858,600.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		89,590,656.00
支付其他与投资活动有关的现金	496,769,588.73	75,000,000.00
投资活动现金流出小计	618,302,224.28	344,569,800.02
投资活动产生的现金流量净	74,036,294.67	-330,238,377.92

额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		80,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,028,495,000.00	1,715,195,000.00
发行债券收到的现金	930,000,000.00	2,967,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	159,784,443.10	6,517,048,749.99
筹资活动现金流入小计	3,118,279,443.10	11,279,243,749.99
偿还债务支付的现金	4,201,666,446.51	4,124,861,139.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	967,174,770.90	1,128,215,212.39
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	40,753,895.00	5,797,670,692.07
筹资活动现金流出小计	5,209,595,112.41	11,050,747,044.10
筹资活动产生的现金流量净额	-2,091,315,669.31	228,496,705.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,891.34	-4,722.61
五、现金及现金等价物净增加额	-2,705,553,683.83	164,725,553.45
加：期初现金及现金等价物余额	3,560,520,786.12	3,395,795,232.67
六、期末现金及现金等价物余额	854,967,102.29	3,560,520,786.12

法定代表人：杨明 主管会计工作负责人：钟玉胜 会计机构负责人：潘科峰

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	920,411,038.44	485,030,673.31
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,337,847,887.90	2,701,660,593.96
经营活动现金流入小计	4,258,258,926.34	3,186,691,267.27
购买商品、接受劳务支付的现金	519,829,382.89	1,642,724,890.13
支付给职工以及为职工支付的现金	18,459,855.71	14,028,734.41
支付的各项税费	15,601,092.13	11,536,818.72
支付其他与经营活动有关的现金	2,751,025,486.52	1,111,991,031.73
经营活动现金流出小计	3,304,915,817.25	2,780,281,474.99
经营活动产生的现金流量净额	953,343,109.09	406,409,792.28
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	4,842,169.66	7,917,473.40
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	500,406,000.00	8,080,916.67
投资活动现金流入小计	505,248,169.66	15,998,390.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	972,086.99	77,915.25
投资支付的现金	65,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		89,490,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	320,000,000.00	75,000,000.00
投资活动现金流出小计	385,972,086.99	164,567,915.25
投资活动产生的现金流量净额	119,276,082.67	-148,569,525.18
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	1,010,000,000.00	1,599,000,000.00
发行债券收到的现金	930,000,000.00	2,967,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	100,268,849.51	4,398,770,911.39
筹资活动现金流入小计	2,040,268,849.51	8,964,770,911.39
偿还债务支付的现金	3,943,967,519.67	2,784,936,670.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	857,650,916.90	1,052,287,071.66
支付其他与筹资活动有关的现金	27,996,000.00	5,482,797,955.81
筹资活动现金流出小计	4,829,614,436.57	9,320,021,697.77
筹资活动产生的现金流量净额	-2,789,345,587.06	-355,250,786.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,716,726,395.30	-97,410,519.28
加：期初现金及现金等价物余额	2,305,426,711.17	2,402,837,230.45
六、期末现金及现金等价物余额	588,700,315.87	2,305,426,711.17

法定代表人：杨明 主管会计工作负责人：钟玉胜 会计机构负责人：潘科峰

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用