三门县国有资产投资控股有限公司

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。

利安达会计师事务所（特殊普通合伙人）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、债券相关风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、宏观经济、金融政策以及国际经济环境变化的影响，市场利率存在一定波动性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）偿付风险

由于债券募集资金投资项目的投资回收期较长，且宏观环境、国家相关政策及公司本身经营存在一定的不确定性，可能导致公司不能无法获得足够资金按期支付本息。

二、产业政策风险

公司主要涉及房屋等建筑物和机器、电子、以及运输设备等国家支持发展的行业。在国家发展的过程中，地方产业政策会随着国家经济政策的变化而有不同程度的调整。因此，公司的经营以及管理可能会在一定的阶段内受到消极的影响。

三、公司相关风险

（一）项目开发风险

公司所在的房地产开发以及基础设施建设等行业具有投资规模较大、开发过程复杂、和建设周期较长等特点。因此，在项目投资建设的过程中，将存在资金是否充足，管理是否得当，以及经济周期是否稳定等不确定因素，从而影响项目的顺利开发与运行。

（二）经营管理风险

随着我国经济的不断发展以及对地方基础建设要求的日益提升，行业间的竞争也愈发激烈。因此，公司的经营规模，管理制度，以及人才保留策略将面临着一定的挑战，从而影响公司的运营及收益。

（三）财务风险

区域经济总量不大，地方财政受土地出让收入变动影响较大。公司的有息债务规模较大，资金支出压力较大，且存货价值以及变现存在一定的不确定性，可能对公司的债务偿付、盈利和资金回流产生一定的影响。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....6
第一节 公司及相关中介机构简介.....7
一、 公司基本信息.....7
二、 信息披露事务负责人.....7
三、 信息披露网址及置备地.....7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....8
六、 中介机构情况.....8
第二节 公司债券事项.....9
一、 债券基本信息.....9
二、 募集资金使用情况.....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.....12
五、 偿债计划.....13
六、 专项偿债账户设置情况.....14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....15
第三节 业务经营和公司治理情况.....16
一、 公司业务和经营情况.....16
二、 投资状况.....18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....18
四、 公司治理情况.....18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....19
第四节 财务情况.....19
一、 财务报告审计情况.....19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....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.....22
七、 利润及其他损益来源情况.....24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....24
九、 对外担保情况.....24
第五节 重大事项.....25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....25
二、 关于破产相关事项.....25
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....25
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....25
五、 其他重大事项的信息披露情况.....25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....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.....40

释义

公司/本公司/三门国资	指	三门县国有资产投资控股有限公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
主承销商	指	国信证券股份有限公司
11 三门投、11 三门债	指	2011 年三门县国有资产投资控股有限公司公司债券
PR 三门 01、14 三门债 01	指	2014 年第一期三门县国有资产投资控股有限公司公司债券
PR 三门 01、14 三门债 02	指	2014 年第二期三门县国有资产投资控股有限公司公司债券
抵押资产监管人/抵押权代理人	指	中国工商银行股份有限公司三门支行
资产评估机构	指	北京中企华资产评估有限责任公司
县政府	指	三门县人民政府
上交所	指	上海证券交易所
公司法/《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
证券法/《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期/报告期内	指	2018 年 1-12 月份
工作日	指	中国证券经营机构的正常营业日
元、万元	指	如无特别说明，指人民币元、万元

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	三门县国有资产投资控股有限公司
中文简称	三门国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	周树伟
注册地址	浙江省台州市三门县海游镇湫水大道 1 号
办公地址	浙江省台州市三门县海游镇湫水大道 1 号
办公地址的邮政编码	317000
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	余科
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	总经理
联系地址	浙江省台州市三门县海游镇湫水大道 1 号
电话	0576-83235001
传真	0576-83235000
电子信箱	1939472256@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com
年度报告备置地	浙江省台州市三门县海游镇湫水大道 1 号

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：三门县国有资产管理局

报告期末实际控制人名称：三门县国有资产管理局

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

根据三门县人民政府 2018 年 11 月 2 日出具的的《关于叶以青等职务任免的通知》，我公司董事长及法定代表人变更为周树伟，公司总经理变更为余科，公司原法定代表人、董事长兼总经理罗祥龙不再担任董事长、总经理职务。叶敏松、李定旺担任我公司副总经理。

根据三门县国有资产管理局出具的《关于调整三门县国有资产投资控股有限公司董监事会成员的通知》。余科、叶敏松、李定旺、章巧敏（职工董事）担任我公司董事职务，公司原董事长罗祥龙（董事长）、王潇锟、梅巧敏（职工董事）不再担任董事职务；张坚法（监事长）、杨爱红（职工监事）、吴嘉、陈峰辉、徐卫剑担任我公司监事职务，张坚法为监事长，公司原监事邢凯尔（监事会长）、叶军、俞臻谭、胡珊（职工监事）、林俊（职工监事）不再担任监事职务。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号远洋国际二期 E 座 12 层
签字会计师姓名	赵小微、宋禹瑶

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127014.SH、1480542.IB,127125.SH、1580062.IB

债券简称	PR三门01、PR三门02
名称	中国银行股份有限公司三门县支行
办公地址	浙江省台州市三门县海游镇上洋路19号
联系人	柳敏淑
联系电话	0576-83335976

（三）资信评级机构

债券代码	127014.SH、1480542.IB,127125.SH、1580062.IB
债券简称	PR三门01、PR三门02
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	上海市浦东新区东方路818号众城大厦13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	127014.SH、1480542.IB
2、债券简称	PR三门01、14三门债01
3、债券名称	2014年第一期三门县国有资产投资控股有限公司公司债券
4、发行日	2014年10月29日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年10月29日
8、债券余额	2.40
9、截至报告期末的利率(%)	6.85%
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所。
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司于2018年10月29日按时进行了付息以及兑付本金。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选	无

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	无

1、债券代码	127125.SH、1580062.IB
2、债券简称	PR三门02、14三门债02
3、债券名称	2014年第二期三门县国有资产投资控股有限公司公司债券。
4、发行日	2015年3月18日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年3月18日
8、债券余额	1.80
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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所。
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内公司于2017年3月18日按时进行了付息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127014.SH、1480542.IB

债券简称	PR三门01、14三门债01
募集资金专项账户运作情况	公司制定了完善的资金管理制度，并将对募集资金实行集中管理和统一调配。募集资金严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。
募集资金总额	4亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	全部用于74省道南延三门毛张至椒江二桥三门段工程、三门县城1-C3地块拆迁安置房工程、三门县城大湖塘C-41地块建设拆迁安置房工程、三门县公共租赁房、廉租房、经济适用房建设工程和三门县保障性住房工

	程共五个固定资产投资项目。公司制定了完善的资金管理制度，并将对募集资金实行集中管理和统一调配。本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金经审核后，财务负责人、总经理签批。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。相关部门将不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127125.SH、1580062.IB

债券简称	PR三门02、14三门债02
募集资金专项账户运作情况	公司制定了完善的资金管理制度，并将对募集资金实行集中管理和统一调配。募集资金严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。
募集资金总额	3亿元
募集资金期末余额	0亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	全部用于74省道南延三门毛张至椒江二桥三门段工程、三门县城1-C3地块拆迁安置房工程、三门县城大湖塘C-41地块建设拆迁安置房工程、三门县公共租赁房、廉租房、经济适用房建设工程和三门县保障性住房工程共五个固定资产投资项目。公司制定了完善的资金管理制度，并将对募集资金实行集中管理和统一调配。本期债券的募集资金将严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金经审核后，财务负责人、总经理签批。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。相关部门将不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
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	127014.SH、1480542.IB
债券简称	PR三门01、14三门债01

评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结果披露地点	鹏元官网
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	债项AA代表：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。债项评级AA+代表略高于上述等级。评级展望稳定代表：情况稳定，未来信用等级大致不变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	127125.SH、1580062.IB
债券简称	PR三门02、14三门债02
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结果披露地点	鹏元官网
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	债项AA代表：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。债项评级AA+代表略高于上述等级。评级展望稳定代表：情况稳定，未来信用等级大致不变。
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：127014.SH、1480542.IB

债券简称	PR三门01、14三门债01
担保物的名称	国有土地
报告期末担保物账面价值	-
担保物评估价值	14.3
评估时点	2013年
报告期末担保物已担保的债务总余额	4亿元
担保物的抵/质押顺序	无
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	公司拟抵押的两宗国有土地使用权的评估价值共计14.63亿元，为本期债券本金总额的3.66倍，足以覆盖本期债券本息偿还。截至本报告出具日，抵押物的评估价值没有发生变化。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期间，抵押质押物无被执行情况。
抵/质押在报告期内的执行情况	无

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：127125.SH、1580062.IB

债券简称	PR三门02、14三门债02
担保物的名称	国有土地
报告期末担保物账面价值	-
担保物评估价值	11.69亿元
评估时点	2013年
报告期末担保物已担保的债务总余额	3亿元
担保物的抵/质押顺序	无
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	公司拟抵押的两宗国有土地使用权的评估价值共计11.69亿元，为本期债券本金总额的3.90倍，足以覆盖本期债券本息偿还。截至本报告出具日，抵押物的评估价值没有发生变化。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期间，抵押质押物无被执行情况。
抵/质押在报告期内的执行情况	无

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：127014.SH、1480542.IB

债券简称	PR三门01、14三门债01
偿债计划概述	我公司制定并按照募集说明书的约定严格执行了偿债保障措施，主要包括：1、公司良好的财务状况和发展前景；2、公司以其合法拥有的国有土地使用权为两期债券提供抵押担保；3、募集资金投资项目的良好收益为债券偿付提供可靠保障；4、当地政府对公司的大力支持增强了债券偿付的保障；5、充足的土地资产为本期债券按期偿付奠定了基础；6、中国银行股份有限公司三门县支行为本期债券提供流动性支持；7、本期债券受托管理人、监管银行和债券持有人会议制度的设立为债券偿付提供了持续的动态保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	否
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127125.SH、1580062.IB

债券简称	PR三门02、14三门债02
偿债计划概述	我公司制定并按照募集说明书的约定严格执行了偿债保障措施，主要包括：1、公司良好的财务状况和发展前景；2、公司以其合法拥有的国有土地使用权为两期债券提供抵押担保；3、募集资金投资项目的良好收益为债券偿付提供可靠保障；4、当地政府对公司的大力支持增强了债券偿付的保障；5、充足的土地资产为本期债券按期偿付奠定了基础；6、中国银行股份有限公司三门县支行为本期债券提供流动性支持；7、本期债券受托管理人、监管银行和债券持有人会议制度的设立为债券偿付提供了持续的动态保障
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	否
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：127014.SH、1480542.IB

债券简称	PR三门01、14三门债01
账户资金的提取情况	公司严格按照募集说明书的约定提取该账户的资金。专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。我公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。

	我公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	与募集说明书的相关承诺的一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	无

债券代码：127125.SH、1580062.IB

债券简称	PR三门02、14三门债02
账户资金的提取情况	公司严格按照募集说明书的约定提取该账户的资金。专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。我公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。我公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	与募集说明书的相关承诺的一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	否

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	127014.SH、1480542.IB
债券简称	PR三门01、14三门债01
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司三门县支行
受托管理人履行职责情况	该受托管理人勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为。
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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	127125.SH、1580062.IB
债券简称	PR三门02、14三门债02
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司三门县支行
受托管理人履行职责情况	该受托管理人勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为。

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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	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

公司是三门县重要的综合性融资、建设与经营主体，承担着国有资产经营、收益、投资、保值的任务，业务包括水务、交通道路、工业园区等城市基础设施建设与运营、保障房建设、公路运输、粮食收储及加工等行业。

（二） 经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
工程类收入	8.03	6.88	14.32	62.83	7.88	6.66	15.48	79.92
房产销售收入	2.63	2.55	3.04	20.58	0.07	0.06	14.29	0.71
商品销售收入	1.06	0.88	16.98	8.30	0.73	0.56	23.29	7.40
服务收入	0.79	0.73	7.59	6.18	0.78	0.74	5.13	7.91
粮油储备收入	0.27	0.28	-3.7	2.11	0.40	0.41	-2.5	4.06
合计	12.78	11.32	-	100.00	9.86	8.43	-	100.00

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）

工程代建收入	7.22	6.15	14.82	-1.62	-1.94	1.90
房地产销售收入	2.63	2.55	3.04	3,525.00	4,239.00	-86.18
肉制品销售及加工收入	0.63	0.63	0.00	89.00	94.00	2.21
爆破器材及物品收入	0.33	0.19	42.42	0.00	0.00	0.00
旅游服务收入	0.06	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	10.87	9.58	-	-	-	-

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原因。

（1）房地产销售收入较上年同期收入增长 3535.00%，主要系 2018 年三门县滨海工贸置业有限公司房产收入销售金额 223,800,770.66 元，销售成本 221,712,717.13 元，较 2017 年房产收入多出约 2.6 亿元左右，故本年房产销售收入出现巨大变动。

（2）商品销售收入变动较大的原因主要是三门县食品有限责任公司的肉制品销售及加工收入增加近 1 倍所致，该公司 2018 年销售收入约 6300 万元，销售成本约 6300 万元，2017 年销售收入约 3300 万元，成本约 3300 万元，故本期变动比例较大。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额/万元，占年度销售总额/%；其中前五名客户销售额中关联方销售额/万元，占年度销售总额/%。
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/万元，占年度采购总额/%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额/万元，占年度采购总额/%。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

未来几年内，发行人将会在三门县政府的领导下，认真贯彻落实党的十八大精神，充分利用自身优势，实现多形式、多层次融资，保证三门县重点建设项目的资金需求；坚持经营城市理念，突出成本和效益思想，做好城市基础设施建设、交通运输等工作，努力盘活资

产，确保国有资产保值增值，促使公司做强做大；创新管理体制和机制，加强监管，规范运行，提高公司管理水平，促使公司快速发展。

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：

1、业务独立情况
公司具有独立完整的业务及自主经营能力。公司具有独立完整的业务发展实施体系，在授权范围内独立核算，自主经营，自负盈亏。
2、人员独立情况
公司按照《中华人民共和国全民所有制工业企业法》等有关规定，制订了企业法人章程，并根据企业法人章程建立了规范化的法人治理结构。公司拥有独立、明确的员工团队。公司不存在违反法定程序作出人事任免决定的情况。
3、资产独立情况
公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动，资产产权清晰，管理有序。
4、机构独立情况
公司的办公机构和生产经营场所与股东、实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。
5、财务独立情况
公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司独立履行纳税申报及缴纳义务，独立开设银行账户等。

（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：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展有直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

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：

报告期内无否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：/，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

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	1,951,350.17	1,916,445.23	1.82%	
2	总负债	806,507.61	780,192.09	3.37%	
3	净资产	1,144,842.57	1,136,253.14	0.76%	
4	归属母公司股东的净资产	1,132,871.30	1,124,278.43	0.76%	
5	资产负债率（%）	41.33%	40.71%	1.52%	

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
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	41.42%	40.80%	1.51%	
7	流动比率	4.01	4.53	-11.60%	
8	速动比率	1.25	1.26	-0.56%	
9	期末现金及现金等价物余额	77,042.75	69,315.86	11.15%	
-					
-					

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	127,838.94	98,614.29	29.64%	
2	营业成本	113,227.48	84,260.56	34.38%	注 1
3	利润总额	8,662.48	7,796.22	11.11%	
4	净利润	8,589.42	7,456.44	15.19%	
5	扣除非经常性损益后净利润	-7,487.59	-10,078.93	-25.71%	
6	归属母公司股东的净利润	8,592.87	7,466.29	15.09%	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	26,011.44	28,982.14	-10.25%	
8	经营活动产生的现金流净额	63,975.85	66,037.16	-3.12%	
9	投资活动产生的现金流净额	-31,965.47	-83,367.96	-61.66%	注 2
10	筹资活动产生的现金流净额	-24,283.48	25,400.26	-195.60%	注 3
11	应收账款周转率	1.04	1.29	-19.24%	
12	存货周转率	0.10	0.07	42.85%	注 4
13	EBITDA 全部债务比	5.97%	6.18%	-3.47%	
14	利息保障倍数	1.58	1.44	9.76%	
15	现金利息保障倍数	6.00	5.37	11.69%	
16	EBITDA 利息倍数	0.97	0.87	12.36%	
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 1：主要系发行人 2018 年度三门县交通建设投资有限公司结算工程约有 6 亿元左右，相应存货减少，成本增加，故导致本年成本上升
注 2：主要系发行人 2018 年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较 2017 年下降 52%左右所致
注 3：主要系发行人 2017 年企业偿还 2011 年债券本金，且长期借款偿还金额较 2018 年幅度较大，2017 年偿还债券本息及长期借款合计较 2018 年度多出 10 亿元左右，故导致本期变动较大。
注 4：主要系发行人 2018 年度三门县交通建设投资有限公司结算工程约有 6 亿元左右，相应存货减少，成本增加，故导致本年存货周转率上升

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	80,468.14	78,215.86	2.88%	/
应收账款	138,593.08	106,835.00	29.73%	/
预付款项	2,901.62	1,430.92	102.78%	注 1
其他应收款	307,897.68	280,421.00	9.80%	/
存货	1,164,082.44	1,211,551.34	-3.92%	/
可供出售金融资产	131,845.68	131,845.68	0.00%	/
长期股权投资	1,562.89	373.12	318.87%	注 2
固定资产	41,596.42	39,443.18	5.46%	/
在建工程	77,067.36	60,988.08	26.36%	/
无形资产	4,177.58	4,324.58	-3.40%	/
递延所得税资产	823.08	806.20	2.09%	/

2.主要资产变动的原因

注 1：主要系发行人核销了大量一年以内预付账款所致。
注 2：主要系发行人本期追加了对子公司及联营企业投资所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	3,425.40	-	-	期末其他货币资金 30,000,000.00 元为定期存单，4,253,954.61 元为信用证保证金
浙江春日农业发展有限公司的土地使用权	850.00	-	-	土地使用权用于抵押借款
浙江春日农业发展有限公司的房产	4,000.00	-	-	房产用于抵押借款
三门县滨海工贸置业有限公司的房地产及土地使用权	2,900.00	-	-	房产用于抵押借款
三门县晏站涂建设有限公司的土地使用权	32,780.00	-	-	土地使用权用于抵押借款
三门县水利基础设施投资有限公司的土地使用权	6,400.00	-	-	土地使用权用于抵押借款
合计	50,355.40	-	-	-

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
无	0	0	0	0	无
合计	0	0	-	-	-

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	44,215.00	57,462.00	-23.05%	/
应付票据及应付账款	20,614.18	20,964.47	-1.67%	/
预收款项	13,209.54	13,539.37	-2.44%	/
其他应付款	320,247.26	261,731.15	22.36%	/
一年内到期的非流动负债	21,326.00	14,661.00	45.46%	注 1
长期借款	189,390.00	180,826.00	4.74%	/
应付债券	66,953.29	80,601.00	-16.93%	/
长期应付款	114,138.63	135,406.65	-15.71%	/
递延收益	13,256.67	13,136.26	0.92%	/

2.主要负债变动的原因

注 1：主要系发行人部分长期借款即将于一年内到期。

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 25.49 亿元，上年末借款总额 25.29 亿元，借款总额总比变动 7.91%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

□适用 √不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

□适用 √不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（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：

无优先偿付计划。

（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：

未来一年自有资金基本上能满足营运资金需求，偿债资金来源已有预算安排，公司将根据项目投资需求是否考虑后续融资计划。

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
国家开发银行浙江省分行	9.30	4.25	5.05
浙商银行台州分行	4.00	4.00	0.00
中国农业发展银行三门支行	3.70	3.70	0.00
中国农业银行三门支行	1.03	1.03	0.00
中国银行三门支行	2.00	2.00	0.00
中国工商银行三门支行	0.09	0.09	0.00
中信银行三门支行	3.48	2.49	0.99
华夏银行临海支行	0.90	0.90	0.00
三门农商银行	1.10	1.10	0.00
兴业银行台州临海支行	2.90	2.40	0.50
合计	28.50	-	6.54

上年末银行授信总额度：26.84 亿元，本报告期末银行授信总额度 28.50 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：1.66 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：8,662.48 万元

报告期非经常性损益总额：16,077.01 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

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：

收到其他与经营活动有关的现金包括收到的银行存款利息、收到的政府补助、收到往来款与营业外收入增加。

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：万元币种：人民币

上年末对外担保的余额：41,500.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-190,966.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：232,466.00 万元

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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn	2019-02-18	已完成工商变更登记。	本次人员变动系公司正常职位调整，未对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响，未对发行人董事会、监事会决议有效性产生影响，本次人事变动后公

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
				司治理结构仍符合法律规定和公司章程规定。

（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

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《三门县国有资产投资控股有限公司公司债券 2018 年年度报告》盖章页）

三门县国有资产投资控股有限公司

2019 年 4 月 30 日

8

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位: 股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	804,681,444.73	782,158,554.96
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,385,930,795.16	1,068,350,030.98
其中：应收票据		
应收账款	1,385,930,795.16	1,068,350,030.98
预付款项	29,016,193.11	14,309,230.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,078,976,774.20	2,804,210,012.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	11,640,824,356.23	12,115,513,447.09
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,114,567.52	
流动资产合计	16,942,544,130.95	16,784,541,275.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,318,456,800.00	1,318,456,800.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,628,877.03	3,731,230.16
投资性房地产		
固定资产	415,964,221.24	394,431,835.83
在建工程	770,673,639.57	609,880,794.20
生产性生物资产		
油气资产		

8

无形资产	41,775,772.27	43,245,757.24
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	227,543.34	2,102,682.99
递延所得税资产	8,230,755.40	8,061,953.10
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,570,957,608.85	2,379,911,053.52
资产总计	19,513,501,739.80	19,164,452,329.37
流动负债：		
短期借款	442,150,000.00	574,620,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	206,141,826.37	209,644,699.82
预收款项	132,095,358.87	135,393,686.27
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	4,164,581.08	4,713,840.22
应交税费	27,405,870.17	13,928,090.97
其他应付款	3,202,472,633.57	2,617,311,477.72
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	213,260,000.00	146,610,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,227,690,270.06	3,702,221,795.00
非流动负债：		
长期借款	1,893,900,000.00	1,808,260,000.00
应付债券	669,532,857.17	806,010,000.02
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,141,386,269.62	1,354,066,536.56
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	132,566,666.93	131,362,557.70
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,837,385,793.72	4,099,699,094.28
负债合计	8,065,076,063.78	7,801,920,889.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	705,230,000.00	705,230,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,615,711,137.36	9,615,711,137.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	72,979,937.96	72,979,937.96
一般风险准备		
未分配利润	934,791,952.24	848,863,261.02
归属于母公司所有者权益合计	11,328,713,027.56	11,242,784,336.34
少数股东权益	119,712,648.46	119,747,103.75
所有者权益（或股东权益）合计	11,448,425,676.02	11,362,531,440.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,513,501,739.80	19,164,452,329.37

法定代表人：周树伟 主管会计工作负责人：余科 会计机构负责人：罗秉军

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位:三门县国有资产投资控股有限公司

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	18,758,847.67	111,970,416.70
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		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	1,857,751,825.92	2,053,391,315.92
其中：应收利息		
应收股利		
存货		

8

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,876,510,673.59	2,165,361,732.62
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,256,546,800.00	1,256,546,800.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,593,074,666.32	7,588,074,666.32
投资性房地产		
固定资产	22,204.91	20,613.99
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	510,236.69	510,236.69
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,850,153,907.92	8,845,152,317.00
资产总计	10,726,664,581.51	11,010,514,049.62
流动负债：		
短期借款		81,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费		
其他应付款	1,266,948,388.04	1,250,473,637.55
其中：应付利息	15,660,000.00	19,209,205.47
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	71,100,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	1,338,048,388.04	1,331,473,637.55
非流动负债：		
长期借款	435,800,000.00	507,000,000.00
应付债券	669,532,857.17	806,010,000.02
其中：优先股		

8

永续债		
长期应付款	73,624,004.67	73,624,004.67
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	1,178,956,861.84	1,386,634,004.69
负债合计	2,517,005,249.88	2,718,107,642.24
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	705,230,000.00	705,230,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,939,007,016.58	6,939,007,016.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	72,979,937.96	72,979,937.96
未分配利润	492,442,377.09	575,189,452.84
所有者权益（或股东权益）合计	8,209,659,331.63	8,292,406,407.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,726,664,581.51	11,010,514,049.62

法定代表人：周树伟 主管会计工作负责人：余科 会计机构负责人：罗秉军

合并利润表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,278,389,424.51	986,142,942.12
其中：营业收入	1,278,389,424.51	986,142,942.12
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,394,195,286.24	1,117,194,045.97
其中：营业成本	1,132,274,846.19	842,605,645.21
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	4,728,508.04	6,235,889.70
销售费用	12,749,022.03	7,710,882.13
管理费用	114,226,826.46	108,973,129.20
研发费用		
财务费用	130,185,898.59	154,248,980.34
其中：利息费用	128,051,493.13	151,767,995.92
利息收入	2,113,675.02	2,519,278.93
资产减值损失	30,184.93	-2,580,480.61
加：其他收益	38,126,461.07	28,563,087.60
投资收益（损失以“-”号填列）	3,374,159.38	7,099,362.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	79,944.97	-1,001,429.35
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-74,225,296.31	-96,390,082.67
加：营业外收入	170,699,982.69	185,470,128.68
减：营业外支出	9,849,928.27	11,117,887.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	86,624,758.11	77,962,158.27
减：所得税费用	730,522.18	3,397,763.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	85,894,235.93	74,564,395.18
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	85,894,235.93	74,564,395.18
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	-34,455.29	-98,491.71
2.归属于母公司股东的净利润	85,928,691.22	74,662,886.89
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		

（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	85,894,235.93	74,564,395.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	85,928,691.22	74,662,886.89
归属于少数股东的综合收益总额	-34,455.29	-98,491.71
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：周树伟 主管会计工作负责人：余科 会计机构负责人：罗秉军

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		
减：营业成本		
税金及附加		14,140.00
销售费用		
管理费用	974,569.05	1,277,587.70
研发费用		
财务费用	86,772,506.70	128,933,380.89
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		153,437.50
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		6,329,380.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

资产处置收益（损失以“一”号填列）		
二、营业利润（亏损以“一”号填列）	-87,747,075.75	-124,049,165.57
加：营业外收入	5,000,000.00	80,000,000.00
减：营业外支出		52.56
三、利润总额（亏损总额以“一”号填列）	-82,747,075.75	-44,049,218.13
减：所得税费用		-38,359.38
四、净利润（净亏损以“一”号填列）	-82,747,075.75	-44,010,858.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-82,747,075.75	-44,010,858.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-82,747,075.75	-44,010,858.75
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：周树伟 主管会计工作负责人：余科 会计机构负责人：罗秉军

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	346,346,833.20	336,494,472.10

8

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	4,234,200.24	
收到其他与经营活动有关的现金	1,582,800,724.82	1,610,786,102.43
经营活动现金流入小计	1,933,381,758.26	1,947,280,574.53
购买商品、接受劳务支付的现金	294,978,906.72	398,350,035.12
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	78,116,514.00	73,504,468.55
支付的各项税费	13,966,792.67	16,958,850.89
支付其他与经营活动有关的现金	906,561,046.33	798,095,643.57
经营活动现金流出小计	1,293,623,259.72	1,286,908,998.13
经营活动产生的现金流量净额	639,758,498.54	660,371,576.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,819,080.80
取得投资收益收到的现金	3,374,159.38	4,341,273.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	869,481.13	34,600.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,243,640.51	7,194,954.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	282,070,141.95	581,762,547.72
投资支付的现金	48,609,000.00	259,112,000.00
质押贷款净增加额		

8

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-6,780,772.84	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	323,898,369.11	840,874,547.72
投资活动产生的现金流量净额	-319,654,728.60	-833,679,593.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		278,000,000.00
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	836,680,000.00	2,159,270,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	836,680,000.00	2,437,270,000.00
偿还债务支付的现金	886,448,552.00	1,913,430,178.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	193,066,282.78	269,837,186.44
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		
筹资活动现金流出小计	1,079,514,834.78	2,183,267,365.04
筹资活动产生的现金流量净额	-242,834,834.78	254,002,634.96
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	77,268,935.16	80,694,618.23
加：期初现金及现金等价物余额	693,158,554.96	612,463,936.73
六、期末现金及现金等价物余额	770,427,490.12	693,158,554.96

法定代表人：周树伟 主管会计工作负责人：余科 会计机构负责人：罗秉军

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	284,567,472.99	1,788,060,215.94
经营活动现金流入小计	284,567,472.99	1,788,060,215.94
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	471,632.86	357,535.12

8

支付的各项税费		14,140.00
支付其他与经营活动有关的现金	37,468,608.56	1,104,402,823.67
经营活动现金流出小计	37,940,241.42	1,104,774,498.79
经营活动产生的现金流量净额	246,627,231.57	683,285,717.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,387,620.80
取得投资收益收到的现金		4,233,359.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		6,620,980.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	5,000,000.00	225,662,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,000,000.00	225,662,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,000,000.00	-219,041,019.48
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		718,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		718,000,000.00
偿还债务支付的现金	221,100,000.00	900,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	113,775,624.57	204,121,987.24
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	334,875,624.57	1,104,121,987.24
筹资活动产生的现金流量净额	-334,875,624.57	-386,121,987.24
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	-93,248,393.00	78,122,710.43
加：期初现金及现金等价物余额	111,970,416.70	33,847,706.27
六、期末现金及现金等价物余额	18,722,023.70	111,970,416.70

法定代表人：周树伟 主管会计工作负责人：余科 会计机构负责人：罗秉军

担保人财务报表

□适用 √不适用