

天津渤海国有资产经营管理有限公司
公司债券年度报告
(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

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

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”等有关章节内容没有重大变化。

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	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	8
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	10
五、 报告期内持有人会议召开情况	11
六、 受托管理人履职情况	11
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 公司本年度新增重大投资状况	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	13
四、 公司治理情况	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借	14
第四节 财务情况	14
一、 财务报告审计情况	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	14
三、 主要会计数据和财务指标	18
四、 资产情况	20
五、 负债情况	21
六、 利润及其他损益来源情况	22
七、 对外担保情况	23
第五节 重大事项	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	23
二、 关于破产相关事项	23
三、 关于司法机关调查事项	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	23
五、 其他重大事项的信息披露	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	23
一、 发行人为可交换债券发行人	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人	23
五、 其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	24
第八节 备查文件目录	25
财务报表	27
附件一： 发行人财务报表	27
担保人财务报表	40

释义

本公司、公司、渤海国资、发行人	指	天津渤海国有资产经营管理有限公司
16 渤海国资债 01/16 渤海 01	指	本公司发行的 2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券(品种一)
16 渤海国资债 02/16 渤海 02	指	本公司发行的 2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券(品种二)
本报告、年度报告	指	本公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券 2017 年年度报告》
《债券持有人会议规则》	指	《2014 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券债券持有人会议规则》
《债权代理协议》	指	《2014 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券债权代理协议》
牵头主承销商、渤海证券、簿记管理人	指	渤海证券股份有限公司
募集说明书	指	《2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券募集说明书》
资信评级机构	指	联合资信评估有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	本公司设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
《公司章程》	指	天津渤海国有资产经营管理有限公司公司章程
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2018 年 1-12 月
上年同期	指	2017 年 1-12 月
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	天津渤海国有资产经营管理有限公司
中文简称	渤海国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	于学昕
注册地址	天津市河西区友谊北路 61 号银都大厦 5 层
办公地址	天津市河西区友谊路 10 号
办公地址的邮政编码	300202
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	焦勇
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	副总经理及财务负责人
联系地址	天津市河西区友谊路 10 号
电话	022-88276302
传真	022-88276316
电子信箱	jiaoyong@bohaisaa.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn; www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	天津市河西区友谊路 10 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：天津津联投资控股有限公司

实际控制人姓名/名称：天津市国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津经济技术开发区第二大街 21 号 4 栋 1003 室
签字会计师姓名	张勇、王自勇

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127427.SH、127428.SH
债券简称	16 渤海 01、16 渤海 02
名称	招商银行天津分行
办公地址	天津市河西区广东路 255 号、前进道 9 号
联系人	陈星
联系电话	022-58880777

（三）资信评级机构

债券代码	127427.SH、127428.SH
债券简称	16 渤海 01、16 渤海 02
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

七、中介机构变更情况

无

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	127427.SH
2、债券简称	16 渤海 01
3、债券名称	2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券（品种一）
4、发行日	2016 年 4 月 18 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 4 月 18 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	3.82
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。自债券发行后的第 3 年末至第 7 年末，每年偿还债券初始本金的 20%。即 2019 年至 2023 年每年的 4 月 18 日分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。最后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债券市场
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	报告期内，本期债券已于 2018 年 4 月 18 日按时完成付息，不存在兑付兑息违约情况。
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	无

1、债券代码	127428. SH
2、债券简称	16 渤海 02
3、债券名称	2016 年天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券（品种二）
4、发行日	2016 年 4 月 18 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 4 月 18 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	4.10
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。自债券发行后的第 3 年末至第 6 年末，即 2019 年 4 月 18 日至 2022 年 4 月 18 日，每年偿还债券初始本金的 10%，第 7 年末至第 10 年末，即 2023 年 4 月 18 日至 2026 年 4 月 18 日，每年偿还债券初始本金的 15%。最后 8 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间债券市场
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	报告期内，本期债券已于 2018 年 4 月 18 日按时完成付息，不存在兑付兑息违约情况。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触	不适用

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

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127427.SH；127428.SH

债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
募集资金专项账户运作情况	规范
募集资金总额	36
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	公司发行“16 渤海 01”募集债券资金 30 亿元、“16 渤海 02”募集债券资金 6 亿元，债券募集资金合计 36 亿元，其中 32 亿元用于解放南路老工业区第一、四片区旧城区改建工程；4 亿元用于补充流动资金。截至目前募集资金已按原计划使用完毕。 报告期内，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。上述已使用募集资金均经公司财务部门、分管领导逐级审批后，全部用于项目且符合公司相关制度中规定的募集资金使用程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

三、报告期内资信评级情况

债券代码	127427.SH；127428.SH
债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 29 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	主体评级 AAA 表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
债项评级标识所代表的含义	债项评级 AAA 表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	本次跟踪评级相对于上一次评级结果没有变化，未对投资者权益产生影响。

本次评级与上次评级相比无主体评级差异。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）截至报告期末增信机制情况

无增信机制，增信机制无变更。

（二）截至报告期末偿债计划情况

债券代码：127427.SH；127428.SH

债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
偿债计划概述	报告期内，债券的增信机制及偿债计划并未发生变更，与募集说明书承诺一致。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

偿债计划无变更。

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

债券代码：127427.SH；127428.SH

债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
其他偿债保障措施概述	报告期内，债券的增信机制及其他偿债保障措施并未发生变更，与募集说明书承诺一致。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

其他偿债保障措施无变更。

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码	127427.SH；127428.SH
债券简称	16 渤海 01；16 渤海 02
债券受托管理人名称	招商银行天津分行
受托管理人履行职责情况	本公司聘请了招商银行天津分行为债权代理人，并与其签订了《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人负责监督本公司的偿债措施和债券资金流向，较好地履行了债权代理人的职责，为保护本次债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、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

发行人是国有资产管理公司，其经营活动主要是代表天津市政府和市国资委投资和管理相关国有资产，具体包含的业务类别有：医药生产板块及医药流通板块（经营主体为下属医药集团）、津联公共事业板块（经营主体为医药集团下属津联集团有限公司（以下简称“津联集团”）等）、食品业务板块（经营主体主要为下属食品集团）、产品商品销售板块（经营主体为下属天津渤海轻工投资集团有限公司（以下简称“轻工集团”）等）、工程业务板块（经营主体为下属水利公司等）以及其他板块主要包括物资贸易等业务，目前占比相对较小。

（二）公司未来展望

（一）国有资本经营管理行业和发展

改组组建国有资本投资、运营公司是十八届三中全会确立的完善国有资产监管体制、深化国有企业改革的重大举措，是国资国企改革的关键环节。近年来，政府围绕这项改革积极进行政策布局。《中共中央、国务院关于深化国有企业改革的指导意见》、《国务院关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》、《国务院国资委以管资本为主推进职能转变方案》等陆续对改组、组建国有资本投资、运营公司提出了具体要求。作为国有企业改革的重头戏，2017 年国有资本投资、运营公司试点将扩容且授权力度正在加大。目前多家选定的试点央企基本已经明确了改革思路并制定了相应改革方案。与此同时，地方国资国企也加速布局，纷纷改建和组建国资运营公司。从政策来看，发展国有资本专业化运营，完善国有资产监管方式，推进国有资本运营公司内部改革，探索市场化企业经营体制是持续推进的目标。

发行人作为天津市国有资产运营管理重要主体之一，担负着国有资产保值增值的重要任务，得到了国家有关部门和天津市政府的有力支持。随着国有企业改革的不断深化，国有资本经营管理领域也将更加的专业化、市场化，将通过开展投资融资、产业培育、资本整合，推动产业集聚和转型升级，优化国有资本布局结构，实现国有资本保值增值。

（二）医药行业和地区情况

随着国民经济的持续发展，我国居民可支配收入不断增长。居民可支配收入水平的提升一方面释放了居民基本医疗需求，另一方面也促进了居民对于更高层次医药产品的需求，推动了医药消费的发展和升级。我国人口老龄化有助于进一步增加未来医疗健康市场需求。

医药行业自 2014 年开始进入医改深水区，伴随着招标降价等因素，医药行业进入调整时期，经历 2015 年的阵痛后，从 2016 年开始医药行业逐渐确立了底部，业绩开始稳

中有升。

发行人下属子公司医药集团作为国有大型企业，是国家 520 户重点企业之一，在国内、国际医药行业享有较高的知名度。众多药物均已进入国家或天津市基本药物目录，随着国家对基本目录药物报销比例的增加，预计医药集团公司中成药的销售收入将继续保持增长势头。

（三）食品行业和发展

我国食品行业涉及领域较广，行业规模较大，企业数量众多，细分行业市场差异较大。总体来说，食品行业市场化、现代化进程相对缓慢，总体呈现“一长两多三低”的显著特点。食品行业是我国国民经济的重要支柱产业，也是关系国计民生及关联农业、工业、流通等领域的大产业。2017 年，在世界经济延续下滑趋势、国内宏观经济增长缓中趋稳的背景下，食品行业总体仍然实现了平稳增长，在各工业领域表现较为突出。发行人下属子公司食品集团在食品行业享有领军地位，有较大发展潜力和稳定发展前景

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

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

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有控股股东完全分开，具有独立、完整的资产、财务和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。公司控股股东为天津津联投资控股有限公司，实际控制人为天津市国资委。根据《公司章程》规定，公司组织结构为：监管机构、股东会、董事会、监事会和总经理，公司董监高人员均未在控股股东任职，公司在人员、机构方面完全独立于控股股东。

发行人经营范围涉及医药生产板块及医药流通板块、津联公共事业板块、食品业务板块（经营主体主要为下属食品集团）、产品商品销售板块、工程业务板块以及其他板块主要包括物资贸易等业务。公司在业务、资产、财务等方面独立于控股股东，具备独立的市场经营能力。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

□是 √否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

五、非经营性往来占款或资金拆借**1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：**

□是 √否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

□是 √否

第四节 财务情况**一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

（一） 会计政策变更：

1、本公司子公司医药集团下属公司中新药业经董事会决议通过，于 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则和新收入准则，本公司按照新金融工具准则相关规定，于新金融工具准则施行日，对金融资产和金融负债的分类和计量作出了调整。

首次执行日，金融工具分类和账面价值调节表：

资产负债表项目	2017 年 12 月 31 日（变更 前）	重分类	重新计量	2018 年 1 月 1 日（变更 后）
资产：				
交易性金融资产	0.00	12,500,000.00	0.00	12,500,000.00
其他应收款	11,756,698,709.37	0.00	8,631,341.51	11,765,330,050.88
其他流动资产	3,350,446,326.41	- 12,500,000.00		3,337,946,326.41

资产负债表项目	2017 年 12 月 31 日（变更 前）	重分类	重新计量	2018 年 1 月 1 日（变更 后）
可供出售金融资产	16,848,850,1 52.75	- 74,220,593. 38		16,774,629,5 59.37
其他债权投资	0.00		507,478,61 8.80	507,478,618. 80
持有至到期投资	1,003,736,47 1.24		- 541,948,12 4.68	461,788,346. 56
长期股权投资	16,650,109,9 47.45		56,649,820. 80	16,706,759,7 68.25
其他权益工具投资	0.00	74,220,593. 38		74,220,593.3 8
递延所得税资产	668,040,322. 85		6,459,541.0 9	674,499,863. 94
负债：				
交易性金融负债	0.00	234,356,73 3.51		234,356,733. 51
其他流动负债	270,212,431. 79	- 234,356,73 3.51		35,855,698.2 8
所有者权益：				
其他综合收益	1,448,540,38 7.24		16,050,841. 21	1,464,591,22 8.45
少数股东权益	15,929,928,7 46.67		21,220,356. 31	15,951,149,1 02.98

2、为执行新收入准则，子公司医药集团下属公司中新药业重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期

初（即 2018 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对 2017 年度财务报表不予调整。

执行新收入准则对公司的影响如下：

变更内容	报表项目	2018 年 1 月 1 日 (变更后) 金额	2017 年 12 月 31 日 (变更前) 金额
因执行新收入准则，本公司将与销售商品相关的预收账款重分类至合同负债	预收账款	7,991,907,519.15	8,047,036,830.98
	合同负债	55,129,311.83	0.00
因执行新收入准则，本公司将与销售商品相关的可变对价重分类至合同负债	其他应付款	16,095,253,891.59	16,221,697,861.62
	合同负债	126,443,970.03	0.00

3、其他因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

1) 变更的内容及原因

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

- 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》
- 《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》
- 《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》
- 《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(统称“解释第 9-12 号”)
- 《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) 及相关解读

本公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

本公司采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：

解释第 9-12 号

解释第 9-12 号对本公司无影响；

2) 财务报表列报

本公司根据财会[2018]15 号规定的财务报表格式及相关解读编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的公司资产负债表项目：

资产负债表项目	调整前	调整数 (增加+/减少-)	调整后
应收票据	987,109,646.25	-987,109,646.25	0.00
应收账款	6,169,978,389.81	-6,169,978,389.81	0.00
应收票据及应收账款	0.00	+7,157,088,036.06	7,157,088,036.06
应收利息	21,935,156.93	-21,935,156.93	0.00
应收股利	28,047,986.49	-28,047,986.49	0.00
其他应收款	11,706,715,565.95	+49,983,143.42	11,756,698,709.37
固定资产	13,992,204,909.02	+30,656,695.44	14,022,861,604.46
固定资产清理	30,656,695.44	-30,656,695.44	0.00
在建工程	4,137,622,787.95	+54,958,728.02	4,192,581,515.97
工程物资	54,958,728.02	-54,958,728.02	0.00
应付票据	789,816,143.80	-789,816,143.80	0.00
应付账款	8,456,217,090.11	-8,456,217,090.11	0.00
应付票据及应付账款	0.00	+9,246,033,233.91	9,246,033,233.91
应付利息	1,039,065,628.58	-1,039,065,628.58	0.00
应付股利	49,115,851.70	-49,115,851.70	0.00
其他应付款	15,133,516,381.3	+1,088,181,480.28	16,221,697,861.58

资产负债表项目	调整前	调整数 (增加+/减少-)	调整后
	4		61.62
专项应付款	692,224,778.70	-692,224,778.70	0.00
长期应付款	291,442,912.77	+692,224,778.70	983,667,691.47
合计	63,580,628,652.86	0.00	63,580,628,652.86

(二) 其他会计政策变更

无。

第二、会计估计变更

无

(三) 前期重大会计差错更正

1、根据本公司股东天津津联投资控股有限公司文件（津联控【2014】65 号）“关于津联投资将所持泰达国际 1.61%股权无偿划转的批复”，天津津联投资有限公司将所持天津市泰达国际控股（集团）有限公司 1.61%股权无偿划入本公司，划转基准日为 2013 年 12 月 31 日，本次划转应于 2014 年完成，此次对于进行前期会计差错调整，对本公司上期数影响如下：可供出售的金融资产变更后增加 256,997,681.11 元、资本公积增加 256,997,681.11 元。

2、本公司子公司食品集团上年度对无形资产摊销额和职工薪酬计提有误，其中无形资产土地摊销少计提 28,040,581.39 元，职工薪酬少计提 28,099,179.00 元，均于本期进行会计差错调整，调整后对本公司上期数影响如下：无形资产变更后减少 28,040,581.39 元，应付职工薪酬增加 28,099,179.00 元，管理费用增加 56,139,760.39 元，净利润减少 56,139,760.39 元。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	1,891.44	1,793.16	5.48	

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
2	总负债	1,071.34	992.00	8.00	
3	净资产	820.10	801.16	2.37	
4	归属母公司股东的净资产	651.32	641.64	1.51	
5	资产负债率 (%)	55.32%	53.79%	2.39	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	56.61%	55.05%	2.52	
7	流动比率	1.14	1.12	2.31	
8	速动比率	0.77	0.74	4.46	
9	期末现金及现金等价物余 额	259.28	223.96	15.77	
-					
-					

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	612.74	568.98	7.69	
2	营业成本	490.32	471.57	3.98	
3	利润总额	21.11	25.41	-16.90	
4	净利润	11.71	18.98	-38.31	本年度投资收益较上年度有大幅下降
5	扣除非经常性损益后净利润	56,015.35	105,379.32	-46.84	本年度投资收益较上年度有大幅下降
6	归属母公司股东的净利润	2.45	8.81	-72.24	本年度投资收益较上年度有大幅下降
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	6,395,002,364.61	7,222,941,567.56	-11.46%	
8	经营活动产生的现金流净额	54.71	66.19	-17.35	
9	投资活动产生的现金流净额	-18.31	29.89	-161.25	本年度发行人投资支付的现金增加 85.48 亿元。
10	筹资活动产生的现金流净额	-1.24	-29.89	95.84	本年度公司融资规模出现增加, 包括借款和债券融资。
11	应收账款周转率	8.43	7.90	6.62	
12	存货周转率	1.76	1.77	-0.58	
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.07	-14.29	
14	利息保障倍数	1.77	1.92	-7.83	
15	现金利息保障倍数	2.00	2.40	-16.78	
16	EBITDA 利息倍数	2.33	2.62	-10.86	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	

18	利息偿付率（%）	100	100	0	
-					
-					

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

见上表

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：万元

资产项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	2,634,647.89	2,645,950.83	-0.43	
交易性金融资产	5,330.70	1,250.00	326.46	实行新会计准则
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	69,245.79	59,712.71	15.96	
衍生金融资产	0.00	0.00	0	
应收票据及应收账款	768,621.93	715,708.80	7.39	
预付款项	342,022.54	265,554.18	28.80	
其他应收款	1,396,661.74	1,176,533.01	18.71	
存 货	2,820,857.34	2,687,611.15	4.96	
合同资产	0.00	0.00	0	
持有待售资产	125,142.18	0.00	-	
流动资产合计	8,677,199.32	7,929,703.50	9.43	
债权投资	0.00	0.00	0	
可供出售金融资产	1,462,233.45	1,677,462.96	-12.83	
其他债权投资	0.00	50,747.86	-100.00	实行新会计准则
持有至到期投资	110,078.83	46,178.83	138.38	实行新会计准则
长期应收款	18,761.32	19,860.71	-5.54	
长期股权投资	1,722,905.47	1,670,675.98	3.13	
其他权益工具投资	6,072.57	7,422.06	-18.18	
其他非流动金融资产	0.00	0.00	0	
投资性房地产	4,314,019.30	4,046,923.60	6.60	
固定资产	1,447,590.33	1,402,286.16	3.23	
在建工程	372,837.08	419,258.15	-11.07	
生产性生物资产	48,833.42	44,271.78	10.30	

资产项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
油气资产	0.00	0.00	0	
无形资产	419,776.51	372,841.82	12.59	
商誉	34,343.29	34,382.77	-0.11	
长期待摊费用	126,499.51	105,623.21	19.76	
递延所得税资产	61,183.69	67,449.99	-9.29	
非流动资产合计	10,237,237.97	10,001,895.53	2.35	
资产总计	18,914,437.29	17,931,599.02	5.48	

（二）资产受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	418,359,678.77	信用保证金、担保保证金、定期存款等
应收票据	37,051,387.40	开具银行承兑汇票票据质押
应收账款	97,822,655.56	附追索权的保理
在建工程	123,492,873.74	银行借款的抵押
固定资产	610,506,486.49	银行借款的抵押
无形资产	27,834,781.94	银行借款的抵押
总计	1,315,067,863.90	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：元

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	26,763,191,569.71	23,899,225,905.09	11.98	
应付票据	860,623,312.60	789,816,143.80	8.97	
应付账款	8,376,176,639.98	8,456,217,090.11	-0.95	
预收款项	7,696,521,425.13	7,991,907,519.15	-3.70	
其他应付款	16,295,571,188.02	16,095,253,891.59	1.24	
一年内到期的非流动负债	13,629,416,389.94	11,791,084,446.77	15.59	

流动负债合计	75,957,382,209.37	71,020,340,586.37	6.95	
长期借款	8,430,092,452.23	7,844,280,395.05	7.47	
应付债券	17,537,417,279.92	16,530,202,705.27	6.09	
长期应付款	1,606,650,228.73	291,442,912.77	451.27	食品集团新增仁恒置地集团有限公司借款本金及利息 1,321,394,500.00
专项应付款	727,952,160.00	692,224,778.70	5.16	
其他非流动负债	11,285,535.77	8,423,546.87	33.98	主要由下属子公司食品集团产生，基数较小，故实际影响较小。
非流动负债合计	31,176,600,751.54	28,180,073,199.78	10.63	
负债合计	107,133,982,960.91	99,200,413,786.15	8.00	

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

截至 2018 年末，公司本部银行授信额度 206.5 亿元，已使用 142.99 亿元，未使用金额 63.51 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☒适用 ☐不适用

2018 年度净利润较 2017 年下降 38.31%，主要系本年度投资收益较上年度下降了 8.26 亿元。

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：减少 1700.00 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

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

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

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《天津渤海国有资产经营管理有限公司公司债券 2018 年年度报告》之盖章页）



天津渤海国有资产经营管理有限公司

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：天津渤海国有资产经营管理有限公司

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	26,346,478,933.78	26,459,508,322.22
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	53,306,952.84	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	692,457,890.21	597,127,092.44
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	7,686,219,282.03	7,157,088,036.06
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	3,420,225,424.79	2,655,541,785.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,966,617,362.75	11,756,698,709.37
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	28,208,573,380.73	26,876,111,469.73
合同资产		
持有待售资产	1,251,421,799.14	
一年内到期的非流动资产		435,881,869.69
其他流动资产	5,146,692,149.17	3,350,446,326.41
流动资产合计	86,771,993,175.44	79,288,403,610.96
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	14,622,334,482.28	16,848,850,152.75
其他债权投资		
持有至到期投资	1,100,788,346.56	1,003,736,471.24
长期应收款	187,613,165.50	198,607,057.17
长期股权投资	17,229,054,705.30	16,650,109,947.45

其他权益工具投资	60,725,723.68	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	43,140,192,983.00	40,469,236,017.48
固定资产	14,475,903,306.19	14,022,861,604.46
在建工程	3,728,370,798.86	4,192,581,515.97
生产性生物资产	488,334,183.92	442,717,812.48
油气资产		
无形资产	4,197,765,129.10	3,728,418,239.99
开发支出	101,420,547.93	40,194,098.67
商誉	343,432,924.20	343,827,743.64
长期待摊费用	1,264,995,083.52	1,056,232,081.17
递延所得税资产	611,836,942.26	668,040,322.85
其他非流动资产	819,611,420.16	324,902,366.58
非流动资产合计	102,372,379,742.46	99,990,315,431.90
资产总计	189,144,372,917.90	179,278,719,042.86
流动负债：		
短期借款	26,763,191,569.71	23,899,225,905.09
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	9,236,799,952.58	9,246,033,233.91
预收款项	7,696,521,425.13	8,047,036,830.98
合同负债	235,398,654.38	
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	462,389,742.15	525,728,250.47
应交税费	1,343,135,628.88	1,019,321,625.74
其他应付款	16,295,571,188.02	16,221,697,861.62
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	248,803,961.05	
一年内到期的非流动负债	13,629,416,389.94	11,791,084,446.77
其他流动负债	46,153,697.53	270,212,431.79
流动负债合计	75,957,382,209.37	71,020,340,586.37

非流动负债：		
长期借款	8,430,092,452.23	7,844,280,395.05
应付债券	17,537,417,279.92	16,530,202,705.27
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,334,602,388.73	983,667,691.47
长期应付职工薪酬	49,502,896.13	50,875,966.62
预计负债	11,872,307.91	39,238,436.08
递延收益	928,502,735.09	1,038,723,064.05
递延所得税负债	1,873,325,155.76	1,684,661,394.37
其他非流动负债	11,285,535.77	8,423,546.87
非流动负债合计	31,176,600,751.54	28,180,073,199.78
负债合计	107,133,982,960.91	99,200,413,786.15
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,850,418,547.95	11,844,820,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	44,676,510,513.04	44,198,748,659.21
减：库存股		
其他综合收益	1,890,744,033.58	1,448,540,387.24
专项储备	16,083,876.84	10,117,507.18
盈余公积	136,439,391.22	136,439,391.22
一般风险准备	99,250,100.00	99,250,100.00
未分配利润	6,462,932,070.13	6,410,460,465.19
归属于母公司所有者权益合计	65,132,378,532.76	64,148,376,510.04
少数股东权益	16,878,011,424.23	15,929,928,746.67
所有者权益（或股东权益）合计	82,010,389,956.99	80,078,305,256.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	189,144,372,917.90	179,278,719,042.86

法定代表人：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：天津渤海国有资产经营管理有限公司

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	4,235,394,783.17	6,996,570,599.85
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		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	590,000,000.00	220,000.00
其他应收款	1,511,716,084.50	464,440,292.50
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,300,387,447.54	8,437,113,752.61
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	1,600,000,000.00	1,592,000,000.00
流动资产合计	16,237,498,315.21	17,490,344,644.96
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,808,558,284.90	3,280,223,608.90
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	34,547,366,368.96	33,357,983,895.37
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	34,948,667,073.00	34,945,505,458.65
固定资产	146,428,796.64	148,424,302.59
在建工程		4,196,477.48
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	119,419,063.56	123,388,399.20
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,616,169.58	141,849.03
递延所得税资产	132,978.26	2,628,726.21
其他非流动资产	492,000,000.00	
非流动资产合计	73,065,188,734.90	71,862,492,717.43
资产总计	89,302,687,050.11	89,352,837,362.39
流动负债：		
短期借款	7,130,000,000.00	8,300,000,000.00
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	69,861,069.10	308,042,546.43
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	34,915,082.09	31,195,626.81
其他应付款	2,864,158,199.49	3,703,531,735.93
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	11,155,000,000.00	10,350,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	21,253,934,350.68	22,692,769,909.17
非流动负债：		
长期借款	2,020,000,000.00	2,201,000,000.00
应付债券	15,537,417,279.92	12,835,900,705.27
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	126,234,616.77	126,234,616.77
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	16,953,690.43	105,091,210.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,700,605,587.12	15,268,226,532.55
负债合计	38,954,539,937.80	37,960,996,441.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,850,418,547.95	11,844,820,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	37,871,559,302.32	38,163,764,244.95
减：库存股		
其他综合收益	-114,761,541.87	254,339,243.32
专项储备		
盈余公积	136,439,391.22	136,439,391.22
未分配利润	604,491,412.69	992,478,041.18
所有者权益（或股东权益）合计	50,348,147,112.31	51,391,840,920.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	89,302,687,050.11	89,352,837,362.39

法定代表人：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

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	61,274,262,413.91	56,898,132,167.12
其中：营业收入	61,274,262,413.91	56,898,132,167.12
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	61,894,746,501.14	57,987,160,053.14
其中：营业成本	49,031,587,198.70	47,156,991,013.46
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	786,521,915.10	491,066,841.30
销售费用	5,083,246,190.64	3,959,173,033.66
管理费用	3,344,182,616.77	3,516,845,475.67
研发费用	665,471,473.45	214,036,449.98
财务费用	2,118,283,519.69	1,911,771,019.20
其中：利息费用	2,404,513,857.16	2,207,555,353.99
利息收入	401,487,731.97	393,996,086.93
资产减值损失	857,309,362.73	737,276,219.87
信用减值损失	8,144,224.06	
加：其他收益	101,445,159.75	88,753,727.51
投资收益（损失以“－”号填列）	2,284,689,699.40	3,111,052,995.15
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）	70,385,619.30	100,204,844.26
资产处置收益（损失以	152,353,282.32	7,279,801.13

“—”号填列)		
汇兑收益(损失以“—”号填列)		
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	1,988,389,673.54	2,218,263,482.04
加:营业外收入	232,049,302.74	470,508,867.05
减:营业外支出	109,212,346.88	148,173,772.90
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	2,111,226,629.40	2,540,598,576.19
减:所得税费用	940,690,256.78	643,052,480.96
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	1,170,536,372.62	1,897,546,095.23
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	1,098,475,217.32	1,897,546,095.23
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)	72,061,155.30	
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	925,957,758.97	1,016,433,531.76
2.归属于母公司股东的净利润	244,578,613.65	881,112,563.46
六、其他综合收益的税后净额	278,184,257.99	310,126,507.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	426,152,805.13	310,126,507.29
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-11,622,819.15	-
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	-6,682,988.36	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-4,939,830.79	
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	437,775,624.28	310,126,507.29
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-91,155,382.48	-42,922,972.11
2.其他债权投资公允价值变动	8,345,404.12	
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	436,427,322.07
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	1,496,321,545.01	
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	90,209,297.86	-83,377,842.67
9.其他	1,926,697,849.79	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-147,968,547.14	
七、综合收益总额	1,448,720,630.61	2,207,672,602.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	670,731,418.78	1,191,239,070.76
归属于少数股东的综合收益总额	777,989,211.83	1,016,433,531.76
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-12,409.86 元，上期被合并方实现的净利润为：-4,375.74 元。

法定代表人：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

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	161,454,066.92	204,509,142.86
减：营业成本		99,190,528.00
税金及附加	6,872,250.56	12,195,819.02
销售费用		
管理费用	61,806,541.45	55,930,696.67
研发费用		
财务费用	1,185,011,504.42	1,244,362,401.78
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-9,982,991.78	-924,999.67
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	815,676,287.53	1,889,070,550.44
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）	1,041,852.47	3,153,115.80
资产处置收益（损失以“—”号填列）		930,143.78
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-265,535,097.73	686,908,507.08
加：营业外收入	550,000.00	
减：营业外支出	590.00	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-264,985,687.73	686,908,507.08
减：所得税费用	6,340,940.76	-5,407,506.96
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-271,326,628.49	692,316,014.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-271,326,628.49	692,316,014.04
（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	-369,100,785.19	116,298,751.86
（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	-369,100,785.19	116,298,751.86
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-17,315,906.61	-34,904,258.64
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	-351,784,878.58	151,203,010.50
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	-640,427,413.68	808,614,765.90
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：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

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	58,682,677,370.23	58,306,415,960.59
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	203,884,983.25	261,594,820.00
收到其他与经营活动有关的现金	25,266,425,376.80	21,093,130,879.98
经营活动现金流入小计	84,152,987,730.28	79,661,141,660.57
购买商品、接受劳务支付的现金	45,316,553,008.38	45,268,985,036.63
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	4,553,230,454.96	4,277,642,550.85
支付的各项税费	3,624,996,723.46	3,433,253,917.62
支付其他与经营活动有关的现金	25,187,378,866.31	20,062,248,393.63
经营活动现金流出小计	78,682,159,053.11	73,042,129,898.73
经营活动产生的现金流量净额	5,470,828,677.17	6,619,011,761.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	45,415,011,674.07	40,625,459,366.20
取得投资收益收到的现金	1,481,631,571.81	1,255,257,752.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	622,763,067.74	244,282,147.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	26,620,001.90	106,269,995.88
收到其他与投资活动有关的现金	5,157,652,741.73	5,598,686,431.56
投资活动现金流入小计	52,703,679,057.25	47,829,955,693.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,164,880,500.08	1,598,367,493.40
投资支付的现金	48,583,097,101.06	40,035,232,481.74
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	51,483,577.46	532,009,096.74
支付其他与投资活动有关的现金	3,734,867,337.90	2,675,690,492.62
投资活动现金流出小计	54,534,328,516.50	44,841,299,564.50
投资活动产生的现金流量净额	-1,830,649,459.25	2,988,656,128.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	505,872,864.07	14,842,481.71
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	36,226,428,084.99	24,770,629,839.85
发行债券收到的现金	17,500,000,000.00	6,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,548,773,023.60	10,797,681,896.43
筹资活动现金流入小计	66,781,073,972.66	41,783,154,217.99
偿还债务支付的现金	47,210,726,444.21	26,319,058,707.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,408,634,790.99	3,183,660,923.39
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	16,285,919,155.91	15,269,521,504.86
筹资活动现金流出小计	66,905,280,391.11	44,772,241,135.31
筹资活动产生的现金流量净额	-124,206,418.45	-2,989,086,917.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	16,476,132.57	-43,897,411.41
五、现金及现金等价物净增加额	3,532,448,932.04	6,574,683,561.78
加：期初现金及现金等价物余额	22,395,670,322.97	15,820,986,761.19
六、期末现金及现金等价物余额	25,928,119,255.01	22,395,670,322.97

法定代表人：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

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	804,245,511.24	18,968,989.18
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	15,867,313,323.82	15,714,464,073.24
经营活动现金流入小计	16,671,558,835.06	15,733,433,062.42
购买商品、接受劳务支付的现金	1,855,075,715.40	1,847,825,840.74
支付给职工以及为职工支付的现金	11,028,079.81	11,250,524.83
支付的各项税费	11,879,647.22	18,733,229.79
支付其他与经营活动有关的现金	16,326,733,207.39	9,064,566,759.86
经营活动现金流出小计	18,204,716,649.82	10,942,376,355.22
经营活动产生的现金流量净额	-1,533,157,814.76	4,791,056,707.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,192,000,000.00	1,855,000,000.00
取得投资收益收到的现金	256,639,315.92	281,545,971.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,168,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现	386,200.00	

金		
投资活动现金流入小计	1,449,025,515.92	2,137,714,471.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,339,113.43	17,652,523.87
投资支付的现金	2,741,000,000.00	980,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	224,750,000.00	3,750,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,992,089,113.43	4,747,652,523.87
投资活动产生的现金流量净额	-1,543,063,597.51	-2,609,938,052.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,598,547.95	
取得借款收到的现金	10,475,100,000.00	8,675,000,000.00
发行债券收到的现金	17,500,000,000.00	5,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	27,980,698,547.95	13,675,000,000.00
偿还债务支付的现金	25,881,000,000.00	8,944,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,784,652,952.36	1,794,746,945.30
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	27,665,652,952.36	10,738,746,945.30
筹资活动产生的现金流量净额	315,045,595.59	2,936,253,054.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-2,761,175,816.68	5,117,371,709.68
加：期初现金及现金等价物余额	6,996,570,599.85	1,879,198,890.17
六、期末现金及现金等价物余额	4,235,394,783.17	6,996,570,599.85

法定代表人：于学昕 主管会计工作负责人：焦勇 会计机构负责人：孟昭明

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用