

**太和县国有资产投资控股集团有限公司**  
**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。

亚太（集团）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

### 一、利率波动风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，利率存在波动的可能性。由于本期债券采取固定利率形式，且债券期限较长，在债券的存续期内，利率的波动可能使投资收益和价值具有一定的不确定性。

### 二、偿付风险

在本期债券存续期间，发行人的经营状况可能会受到不可控制的因素如市场环境和政策环境的影响。发行人及其下属企业的经营活动可能不能带来预期的回报，使发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，从而可能影响到本期债券的如期足额偿付。

### 三、存货占比较高风险

截至2018年12月末，发行人主要资产为流动资产，但流动资产中，以土地为主的存货占比较高，占总资产的比例为70.15%，如遇市场条件变化及其他极端情况，资产无法快速变现，可能会对发行人未来债务的偿付能力产生影响。

### 四、有息负债余额过高风险

截至2018年12月末，发行人有息负债总额为1,099,192.07万元，占负债总额87.94%，主要系短期借款、长期借款、应付债券和长期应付款构成。若市场形势发生重大不利变化，较大规模的有息负债将使公司面临一定的偿债压力和风险。

### 五、经营性现金流量净额持续为负的风险

2018年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-104,794.75万元，较2017年度虽提升了81.32%，但仍为负值。发行人经营性现金流量净额持续为负，经营性现金流出较大且与现金流入出现阶段性不匹配，发行人未来经营现金流净额的波动性可能仍将持续。

## 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.....	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.....	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
五、 资产情况.....	20
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	23
九、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
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.....	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	24
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	25

四、发行人为永续期公司债券发行人 .....	25
五、其他特定品种债券事项 .....	25
第七节    发行人认为应当披露的其他事项 .....	25
第八节    备查文件目录 .....	26
财务报表 .....	28
附件一：    发行人财务报表 .....	28
担保人财务报表 .....	40

## 释义

本公司/公司/发行人	指	太和县国有资产投资控股集团有限公司
本报告、年度报告	指	太和县国有资产投资控股集团有限公司公司债券年度报告（2018年）
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
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	发行人设立的用于偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
深交所	指	深圳证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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和/或休息日）
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	太和县国有资产投资控股集团有限公司
中文简称	-
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	侯瑞
注册地址	安徽省阜阳市太和县镜湖东路与曙光路交叉口富民家园安置区商业综合楼
办公地址	安徽省阜阳市太和县镜湖东路与曙光路交叉口富民家园安置区商业综合楼
办公地址的邮政编码	236600
公司网址	-
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	于冰
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	财务负责人
联系地址	太和县镜湖东路与曙光路交叉口富民家园安置区商业综合楼 4 楼
电话	0558-86933311
传真	0558-8693311
电子信箱	897243101@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	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>
年度报告备置地	太和县镜湖东路与曙光路交叉口富民家园安置区商业综合楼 4 楼

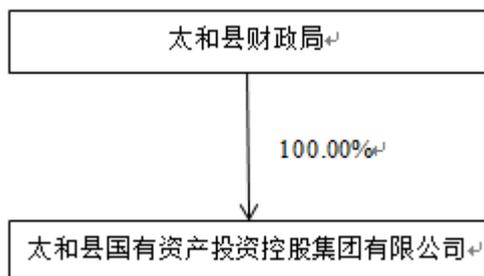
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：太和县财政局

报告期末实际控制人名称：太和县财政局

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

报告期，发行人法定代表人和董事长由李辉变更为侯瑞；总理由邹付超变更为侯瑞；免去纪伟监事职务。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市车公庄大街9号院B座2单元301室
签字会计师姓名	徐华燕、徐中海

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	114374.SZ
债券简称	18 太国债
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	安徽省合肥是蜀山区新城国际D座1808室
联系人	陈中豪、韩昊奇
联系电话	010-59833001、0551-64663198

债券代码	127721.SH, 1780208.IB
------	-----------------------

债券简称	17 太和债
名称	中国农业银行股份有限公司太和县支行
办公地址	安徽省阜阳市太和县人民北路 1 号
联系人	杜鹏、武威
联系电话	0755-83235131

### （三）资信评级机构

债券代码	114374.SZ
债券简称	18 太国债
名称	-
办公地址	-

债券代码	127721.SH, 1780208.IB
债券简称	17 太和债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 层

### （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	114374.SZ
2、债券简称	18 太国债
3、债券名称	太和县国有资产投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券
4、发行日	2018 年 9 月 5 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 9 月 6 日
7、到期日	2023 年 9 月 5 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
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。
11、上市或转让的交易场所	本期债券于 2018 年 9 月 21 日通过深圳证券交易所综合协议转让平台进行转让。
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	-
14、调整票面利率选择权的	发行人有权决定在本次债券存续期内的第 3 个计息年度

触发及执行情况	未上调本次债券存续期内的票面利率。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人向投资者披露关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度后，投资者有权决定在本次债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本次债券按面值全部或部分回售给发行人，或登记继续持有本次债券。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选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	发行人和主承销商将根据网下申购情况，决定是否行使超额配售选择权，即在基础发行规模不超过 1 亿元（含 1 亿元）的基础上，由主承销商在本期债券基础发行规模上追加不超过 7 亿元（含 7 亿元）的发行额度。本期债券实际基础发行规模为 1 亿元，超额配售规模 7 亿元，已成功执行。

1、债券代码	127721.SH, 1780208.IB
2、债券简称	17 太和债
3、债券名称	2017 年太和县国有资产投资运营有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 8 月 7 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 8 月 7 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.87
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。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
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	2018 年 8 月 7 日已足额兑付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
17、可交换债权中的交换选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	-

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：114374.SZ

债券简称	18 太国债
募集资金专项账户运作情况	与募集说明书相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	8.00

募集资金期末余额	0.0027
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券共募集资金 8.00 亿元，拟全部用于太和县城棚户区改造安置房建设项目，截止 2018 年末，本次债券募集资金已使用完毕且按照规定用于该募投项目的建设。发行人与天风证券股份有限公司、徽商银行股份有限公司签订了《募集资金账户及资金监管协议》，根据协议，天风证券股份有限公司对募集资金使用情况进行监督。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127721.SH, 1780208.IB

债券简称	17 太和债
募集资金专项账户运作情况	与募集说明书相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.0130
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金共计 11.93 亿元，其中 8.9 亿元用于太和县国泰路安置区棚改项目和太和县李小洼安置区（一期）棚改项目建设，3 亿元用于补充营运资金，均按照募集说明书约定的用途使用资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

### 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

#### （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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127721.SH, 1780208.IB

债券简称	17 太和债
保证人名称	安徽省信用担保集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	463.5
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	245.07
影响保证人资信的重要事项	-
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	-
保证担保在报告期内的执行情况	-

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

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：114374.SZ

债券简称	18 太国债
偿债计划概述	在本次债券的计息期限内，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。本次债券的付息日为2019年至2023年每年的9月5日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。如投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2019年9月5日至2021年9月5日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。本次债券兑付日为2023年9月5日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2021年9月5日。如遇法定节假日或休息日，则顺延其后的第一个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127721.SH, 1780208.IB

债券简称	17 太和债
偿债计划概述	本次债券采用提前还款方式,即在债券发行完毕后第3,4,5,6,7个计息年度末分别按照债券发行总额20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
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：114374.SZ

债券简称	18 太国债
账户资金的提取情况	-
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）	-
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书承诺的相一致

债券代码：127721.SH, 1780208.IB

债券简称	17 太和债
账户资金的提取情况	-
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）	-
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书承诺的相一致

## 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	114374.SZ
债券简称	18 太国债
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了天风证券股份有限公司为受托管理人,并与其签订了《受托管理协议》及《债券持有人会议规则》。受托管理人负责监督发行人的募集和偿债资金,较好地履行了受托管理人的职责,为保护本期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

可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	-
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	《天风证券股份有限公司关于太和县国有资产投资控股集团有限公司董事、总经理和经营范围发生变动的临时受托管理事务报告》/http://www.szse.cn
债券代码	127721.SH, 1780208.IB
债券简称	17太和债
债权代理人名称	中国农业银行股份有限公司太和县支行
债权代理人履行职责情况	发行人聘请了农业银行太和县支行作为债权代理人，并与担保人一起与其签订了《债权代理协议》及《债券持有人会议规则》。债权代理人负责监督发行人的募集和偿债资金，较好地履行了受托管理人的职责，为保护本期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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	-
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	-

### 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

公司从事的主要业务：基础设施建设业务

主要产品及其用途：城市基础设施和安置房建设、拆迁项目

经营模式：公司担负着太和县路网、水网、河道、公共设施、安置房建设等基础设施工程建设任务。1、基础设施建设及安置房建设模式：公司首先与太和县人民政府签订委托代建协议，然后公司通过自有资金和外部融资进行项目前期投资建设。太和县政府每年按照审定后的投资成本加成一定的项目代建管理费与发行人结算，公司据此确认收入和结转成本。2、拆迁业务模式与基础设施建设项目想同。

所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位：1、城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。2、城镇化的快速发展是我国安置房建设行业发展最直接的促进因素。旧城改造和新城建设是我国城镇化发展的两个重要内容，大量的旧城改造和新城建设项目有力地推动了我国安置房建设行业的发展。同时，国家和各地方也不断出台相关法律法规来支持并规范安置房建设。公司作为太和县城市基础设施建设的主要经营主体，其业务具有较强的区域垄断地位，竞争压力较小，市场相对稳定，持续盈利能力较强。

报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响：报告期内尚未发现对发行人经营情

况及偿债能力产生影响的重大变化。

## （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（%）
主营业务	91,530.20	67,723.81	26.01	99.29	106,504.25	79,815.83	25.06	99.94
其他业务	651.10	52.92	91.87	0.71	59.30	2.48	95.82	0.06
合计	92,181.30	67,776.73	26.47	100.00	106,563.55	79,818.31	25.10	100.00

### 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（%）
工程代建	77,451.29	67,605.79	12.71	-15.18	-15.18	0.00
安置区销售	13,750.40	-	100.00	-4.04	-	0.00
培训业务	78.23	38.20	51.17	-52.15	-65.77	61.25
服务业务	92.30	79.82	13.52	-	-	-
车票业务	157.98	-	100.00	-30.54	-	0.00
其他业务	651.10	52.92	91.87	22.13	1,386.45	-7.51
合计	92,181.30	67,776.73	26.47	-13.50	-15.09	5.48

不适用的理由：-

### 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。

报告期内，因为市场因素，公司培训业务收入较上年同期有所降低，成本降幅高于收入降幅，进而导致毛利率增长较高。报告期内，公司车票业务收入较去年降低较多，主要系当年度太和县客运站业务受到当地市场自驾出行增多导致。报告期内，发行人其他业务成本较上年同期增幅较大，主要系子公司国泰体育所涉游泳馆、篮球赛等支出所致。

### （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额0.00万元，占年度销售总额0.00%；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 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%；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

公司主要业务为城市基础设施和安置房代建业务，主要业务模式是和太和县人民政府签署相关协议，承接工程，主要服务对象即为太和县人民政府。

#### （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、城市基础设施建设行业现状及发展前景

城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。随着中国经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不断增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势，在扩大内需、促进经济增长、充分发挥城市综合服务功能的推动下，我国城市基础设施建设将保持较大的投资规模，行业面临着较好的发展前景。

##### 2、公司发展战略及下一年度经营计划

公司将紧紧围绕太和县城市发展战略，积极发挥国有主体的投资主导功能和社会引导功能，以服务太和县城市发展和民生改善为己任。促进太和县城市建设可持续发展，并谋求自身各项业务的市场化改革、稳定性发展。

##### 3、可能面临的风险

发行人主要从事基础设施建设，在我国国民经济的不同发展阶段，国家、部委和地方的产业政策会有不同程度的调整，相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

## 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：

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

（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

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：

是否与公司经营相关。

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：

无。

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（%）：0.00，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）以及《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

受影响的报表项目名称	影响 2017 年 12 月 31 日/2017 年度金额增加+/减少-
应收账款	-1,011,363,453.23
应收票据及应收账款	1,011,363,453.23
应付利息	-28,763,000.00
其他应付款	28,763,000.00
利息费用	5,099,355.91

### 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	2,542,799.06	2,276,294.27	11.76	
2	总负债	1,249,984.70	944,006.85	32.41	主要系其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券增加所致。
3	净资产	1,292,814.37	1,332,287.42	-2.96	
4	归属母公司股东的净资产	1,292,814.37	1,332,287.42	-2.96	
5	资产负债率 (%)	49.16	41.47	18.53	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	49.16	41.47	18.53	
7	流动比率	8.51	14.00	-39.23	主要系流动负债增加所致。
8	速动比率	2.25	3.67	-38.83	主要系流动

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
					负债增加所致。
9	期末现金及现金等价物余额	139,045.32	49,338.94	181.82	主要系经营性活动现金流增加所致。
-					
-					

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	92,181.30	106,563.55	-13.50	
2	营业成本	67,776.73	79,818.31	-15.09	
3	利润总额	39,210.79	40,122.11	-2.27	
4	净利润	28,507.66	30,093.61	-5.27	
5	扣除非经常性损益后净利润	-450.10	11,093.75	104.06	主要系非经常性损益中其他收益增加所致。
6	归属母公司股东的净利润	28,507.66	30,093.61	-5.27	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	41,702.01	41,561.07	0.34	
8	经营活动产生的现金流净额	104,794.75	-561,112.59	81.32	主要系收到其他与经营活动有关的现金增加、购买商品及接受劳务支付的现金减少所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-615.26	-2,213.99	72.21	主要系取得投资收益收到的现金增加、投资支付的现金减少所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	195,116.40	481,232.92	-59.45	主要系吸收投资收到的现金减少所致。
11	应收账款周转率	0.65	1.76	-62.96	主要系应收账款增加所致。
12	存货周转率	0.04	0.06	-33.33	主要系存货增加所致。

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
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-20.28	
14	利息保障倍数	0.62	0.82	-24.21	
15	现金利息保障倍数	-0.81	-12.01	93.23	主要系经营性活动产生的现金流量净额增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	0.64	0.83	-22.50	
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

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
货币资金	159,095.67	69,389.11	129.28	主要系经营性活动产生的现金流量净额增加所致。
应收票据及应收账款	180,911.18	101,136.35	78.88	主要系应收太和县财政局的代建收入增加所致。
预付款项	80,367.51	86,446.67	-7.03	-
其他应收款	218,806.91	304,975.04	28.25	-
存货	1,783,722.83	1,580,636.47	12.85	-
可供出售金融资产	53,477.30	53,232.30	0.46	-
固定资产	53,846.60	70,869.23	-24.02	-

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
递延所得税资产	2,745.84	400.10	586.29	主要是计提坏账准备所致。

2. 主要资产变动的的原因

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：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）
存货	178,924.60	-	长期借款、应付债券	抵押担保
货币资金	20,050.35	-	长期借款	质押、保证担保
合计	198,974.95	-	-	-

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
短期借款	6,000.00	0.00	-	主要系新增浦发银行合肥银行借款 6000.00 万元所致。
应交税费	37,957.88	20,680.37	83.55	主要系城西片区、城东片区等安置区销售计提税费增加所致。
其他应付款	112,806.84	94,048.50	19.95	-
一年内到期的非流动负债	127,993.61	38,252.79	234.60	主要系应付债券及长期借款一年内到期部分增加所致。
长期借款	508,450.00	335,385.00	51.60	主要系新增中国农业发展银行太和县支行、中国建设银行

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
				行太和支行等借款所致。
应付债券	198,587.82	120,000.00	65.49	主要系新发行18太国债所致。
长期应付款	258,160.64	335,617.32	-23.08	-

## 2. 主要负债变动的的原因

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 1,099,192.07 万元，上年末借款总额 829,255.11 万元，借款总额同比变动 32.55%。

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

上个报告期内不存在逾期有息债务。

### （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：

预计发行交易所公司债 14.70 亿元（已于 2019 年 3 月获取上海证券交易所无异议函）。

#### 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
国开行	7.05	0.58	6.47

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
徽商银行	2.50	2.50	0
浦发银行	5.80	5.80	0
光大银行	4.975	4.975	0
建设银行	4.80	4.80	0
农发行	51.00	40.70	10.30
农业银行	8.80	8.80	0
工商银行	6.00	0	6.00
合计	90.925	68.155	22.77

上年末银行授信总额度：90.925 亿元，本报告期末银行授信总额度 68.155 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：22.77 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：

预计发行交易所公司债 14.70 亿元（已于 2019 年 3 月获取上海证券交易所无异议函）。

### 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：39,210.79 万元

报告期非经常性损益总额：28,957.76 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	330.80	对太和县农商行股金分红	330.80	否
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	9,382.97	坏账损失	-	是
营业外收入	562.05	政府补助及其他收入	562.05	否
营业外支出	101.71	罚款、滞纳金等	101.71	否
其他收益	28,166.62	政府补助	28,166.62	否
-	-	-	-	-

### 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”的构成为收到的来自于政府及其他单位的往来款，其性质为政府补贴款及往来款，其可持续性为公司作为承接太和县基础设施建设的建设单位，匹配其职能，与相关单位的现金流具有可持续性。

## 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：万元币种：人民币

上年末对外担保的余额：129,697.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-40,300.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：89,397.00 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
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>	2018.12.12	无	未产生不利影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>	2018.12.12	无	未产生不利影响

**（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**

否。

**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）

(本页无正文，为《太和县国有资产投资控股集团有限公司公司债券  
年度报告（2018年）》之签章页)

太和县国有资产投资控股集团有限公司



2019年4月30日

341222092211

## 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：股份太和县国有资产投资控股集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,590,956,729.34	693,891,083.47
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	1,809,111,765.57	1,011,363,453.23
其中：应收票据		
应收账款	1,809,111,765.57	1,011,363,453.23
预付款项	803,675,098.83	864,466,739.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,188,069,097.70	3,049,750,430.89
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	17,837,228,266.56	15,806,364,685.88
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,162,256.63	
流动资产合计	24,235,203,214.63	21,425,836,392.55
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	534,773,000.00	532,323,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	538,465,983.82	708,692,283.37
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	27,458,436.43	4,001,001.79
其他非流动资产	92,090,000.00	92,090,000.00
非流动资产合计	1,192,787,420.25	1,337,106,285.16
资产总计	25,427,990,634.88	22,762,942,677.71
<b>流动负债：</b>		
短期借款	60,000,000.00	
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		
预收款项		
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	279,190.40	228,735.00
应交税费	379,578,767.73	206,803,737.91
其他应付款	1,128,068,371.31	940,484,968.26
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	1,279,936,100.00	382,527,859.92
其他流动负债		
流动负债合计	2,847,862,429.44	1,530,045,301.09
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,084,500,000.00	3,353,850,000.00
应付债券	1,985,878,168.09	1,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,581,606,385.30	3,356,173,199.19
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	9,651,984,553.39	7,910,023,199.19
负债合计	12,499,846,982.83	9,440,068,500.28
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,702,779,424.38	10,382,586,503.59
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	81,826,794.51	54,910,970.92
一般风险准备		
未分配利润	1,143,537,433.16	885,376,702.92
归属于母公司所有者权益合计	12,928,143,652.05	13,322,874,177.43
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	12,928,143,652.05	13,322,874,177.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,427,990,634.88	22,762,942,677.71

法定代表人：侯瑞主管会计工作负责人：祝俊会计机构负责人：于冰

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：股份太和县国有资产投资控股集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	837,742,887.33	242,829,831.63
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	1,044,446,758.23	392,383,510.68
其中：应收票据		
应收账款	1,044,446,758.23	392,383,510.68
预付款项	438,186,512.26	80,378,392.08
其他应收款	1,370,457,768.61	1,200,178,738.28
其中：应收利息		
应收股利		
存货	11,288,070,567.09	11,135,745,468.62

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	14,978,904,493.52	13,051,515,941.29
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	351,323,000.00	351,323,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,245,645,123.31	2,232,725,355.69
投资性房地产		
固定资产	418,285,170.74	584,004,440.57
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	7,273,933.51	2,080,920.53
其他非流动资产	92,090,000.00	92,090,000.00
非流动资产合计	3,114,617,227.56	3,262,223,716.79
资产总计	18,093,521,721.08	16,313,739,658.08
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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	405,455,116.92	
预收款项		
应付职工薪酬	26,680.40	60,000.00
应交税费	238,537,216.88	120,057,809.93
其他应付款	1,505,144,012.69	991,060,868.46
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	497,152,400.00	117,740,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,646,315,426.89	1,228,918,678.39
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,591,500,000.00	1,336,350,000.00
应付债券	1,985,878,168.09	1,200,000,000.00
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	1,137,945,989.73	1,405,940,000.00
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	4,715,324,157.82	3,942,290,000.00
负债合计	7,361,639,584.71	5,171,208,678.39
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,913,614,191.26	8,593,421,270.47
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	81,826,794.51	54,910,970.92
未分配利润	736,441,150.60	494,198,738.30
所有者权益（或股东权益）合计	10,731,882,136.37	11,142,530,979.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,093,521,721.08	16,313,739,658.08

法定代表人：侯瑞主管会计工作负责人：祝俊会计机构负责人：于冰

### 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	921,812,988.81	1,065,635,486.49
其中：营业收入	921,812,988.81	1,065,635,486.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	819,282,681.47	854,413,071.19
其中：营业成本	677,767,287.33	798,183,099.44
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	4,571,774.81	3,505,942.64
销售费用	1,979,530.92	1,210,553.23
管理费用	34,708,737.22	22,891,127.93
研发费用		
财务费用	6,425,612.64	19,447,564.30
其中：利息费用	9,355,563.12	
利息收入	3,927,655.43	5,099,355.91
资产减值损失	93,829,738.55	9,174,783.65
加：其他收益	281,666,177.50	190,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	3,307,991.00	
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）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	387,504,475.84	401,222,415.30
加：营业外收入	5,620,480.01	690.00
减：营业外支出	1,017,075.56	2,000.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	392,107,880.29	401,221,105.30
减：所得税费用	107,031,326.46	100,284,956.09
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	285,076,553.83	300,936,149.21
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	285,076,553.83	300,936,149.21
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		
2.归属于母公司股东的净利润	285,076,553.83	300,936,149.21
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	285,076,553.83	300,936,149.21
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
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：0.00元，上期被合并方实现的净利润为：0.00元。

法定代表人：侯瑞主管会计工作负责人：祝俊会计机构负责人：于冰

**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	680,422,940.03	519,791,401.52
减：营业成本	552,595,972.50	328,640,042.98
税金及附加	2,143,924.85	1,845,956.53
销售费用		
管理费用	18,557,421.89	17,254,741.52
研发费用		
财务费用	8,856,959.25	20,580,873.12
其中：利息费用	2,076,700.00	
利息收入	1,431,998.10	3,937,277.39

资产减值损失	20,772,051.90	1,360,557.12
加：其他收益	281,666,177.50	190,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	359,162,787.14	340,109,230.25
加：营业外收入		
减：营业外支出	213,854.47	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	358,948,932.67	340,109,230.25
减：所得税费用	89,790,696.78	85,027,307.56
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	269,158,235.89	255,081,922.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	269,158,235.89	255,081,922.69
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：侯瑞主管会计工作负责人：祝俊会计机构负责人：于冰

## 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
<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	139,555,412.61	319,011,796.98
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	1,826,066,516.77	195,100,045.91
经营活动现金流入小计	1,965,621,929.38	514,111,842.89
购买商品、接受劳务支付的现金	2,680,087,774.53	5,780,001,805.54
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	5,078,346.81	2,427,552.62
支付的各项税费	52,429.30	11,829,647.17
支付其他与经营活动有关的现金	328,350,875.29	330,978,700.04
经营活动现金流出小计	3,013,569,425.93	6,125,237,705.37
经营活动产生的现金流量净额	-1,047,947,496.55	-5,611,125,862.48
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	3,307,991.00	
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	3,307,991.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,010,604.46	116,857.00
投资支付的现金	6,000,000.00	22,023,000.00
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	2,450,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9,460,604.46	22,139,857.00
投资活动产生的现金流量净额	-6,152,613.46	-22,139,857.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		2,829,020,100.00
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	2,476,000,000.00	2,603,000,000.00
发行债券收到的现金	790,200,000.00	1,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	106,439,633.70	75,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,372,639,633.70	6,707,020,100.00
偿还债务支付的现金	843,573,207.51	1,238,828,442.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	577,902,453.03	431,347,506.00
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		224,515,000.00
筹资活动现金流出小计	1,421,475,660.54	1,894,690,948.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,951,163,973.16	4,812,329,151.09
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	897,063,863.15	-820,936,568.39
加：期初现金及现金等价物余额	493,389,379.91	1,314,325,948.30
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,390,453,243.06	493,389,379.91

法定代表人：侯瑞主管会计工作负责人：祝俊会计机构负责人：于冰

#### 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
<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	48,772,380.68	218,285,716.00

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	327,991,028.41	243,814,855.69
经营活动现金流入小计	376,763,409.09	462,100,571.69
购买商品、接受劳务支付的现金	680,629,431.07	4,267,033,630.29
支付给职工以及为职工支付的现金	718,993.67	6,000.00
支付的各项税费	6,643.83	11,415,098.71
支付其他与经营活动有关的现金	41,874,454.75	27,560,981.41
经营活动现金流出小计	723,229,523.32	4,306,015,710.41
经营活动产生的现金流量净额	-346,466,114.23	-3,843,915,138.72
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	419,553.46	7,323,000.00
投资支付的现金		
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	419,553.46	7,323,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-419,553.46	-7,323,000.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		2,809,020,100.00
取得借款收到的现金	707,800,000.00	550,000,000.00
发行债券收到的现金	790,200,000.00	1,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,498,000,000.00	4,559,020,100.00
偿还债务支付的现金	351,056,610.27	565,885,396.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	205,144,666.34	153,519,230.06
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	556,201,276.61	719,404,626.29
筹资活动产生的现金流量净额	941,798,723.39	3,839,615,473.71
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	594,913,055.70	-11,622,665.01
加：期初现金及现金等价物余额	242,829,831.63	254,452,496.64
六、期末现金及现金等价物余额	837,742,887.33	242,829,831.63

法定代表人：侯瑞主管会计工作负责人：祝俊会计机构负责人：于冰

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在上海证券交易所网址披露，敬请查阅。