

**青岛西海岸发展(集团)有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2018 年)**

二〇一九年四月

## 重要提示

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

中审亚太会计师事务所（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、青岛市人民政府国有资产监督管理委员会是本公司的唯一股东，如股东对本公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。此外，本公司在进行市场化经营的同时，还承担着部分社会职能，一些市政建设项目可能存在政策性亏损，对公司正常的盈利能力产生一定的不利影响。
- 二、本公司投资项目集中在基础设施行业，项目建设周期长、资金需求量大、投资回收周期较长。随着大批项目进入建设期和投入高峰期，公司将面临持续性融资需求，未来面临一定的筹资压力。
- 三、土地开发的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果未来经济增长放慢甚至出现衰退，本公司可能经营效益下降、现金流量减少，从而影响本期债券的兑付。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介结构简介	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	13
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	14
八、 受托管理人(包含债权代理人)履职情况	14
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	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借	16
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	22
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	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	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、 发行人为可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

发行人、公司、本公司、西海岸集团	指	青岛西海岸发展(集团)有限公司
18 西发债	指	2018年青岛西海岸发展(集团)有限公司公司债券
16 西发债 01/16 西发 01	指	2016年青岛西海岸发展(集团)有限公司公司债券(第一期)
东北证券	指	东北证券股份有限公司
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
法定节假日或休息日	指	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地区的法定节假日和/或休息日)
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日(不包括我国的法定节假日和休息日)
元	指	人民币元

## 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	青岛西海岸发展(集团)有限公司
中文简称	西海岸发展集团
外文名称(如有)	无
外文缩写(如有)	无
法定代表人	刘鲁强
注册地址	山东省青岛市 黄岛区长江中路 230 号 A 座 3306 室
办公地址	山东省青岛市 黄岛区滨海大道 1777 号灵山湾产业区 1101 号
办公地址的邮政编码	266400
公司网址	<a href="http://www.xhafz.com/">http://www.xhafz.com/</a>
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王增军
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党委委员、副总经理、总会计师
联系地址	青岛西海岸新区灵山湾产业区 1 号楼 1213 房间
电话	0532-83971226
传真	0532-83971226
电子信箱	dajian0536@126.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.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	青岛市黄岛区滨海大道 1777 号灵山湾产业区 1101 号

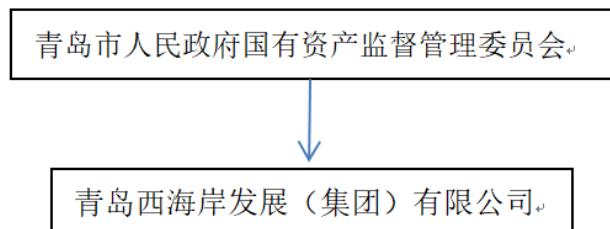
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称: 青岛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: 青岛市人民政府国有资产监督管理委员会

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

董事长由王志军变为刘鲁强, 即董事长与总经理都为刘鲁强。

#### 六、中介机构情况

##### (一) 出具审计报告的会计师事务所

名称	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市丰台区汽车博物馆东路诺德中心 11 号楼 22 层
签字会计师姓名	曾云、宋瑞娟

##### (二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	1680251.IB、139132.SH
债券简称	16 西发债 01、16 西发 01
名称	中国农业银行股份有限公司青岛市南第二支行
办公地址	青岛市市南区东海西路 37 号 4 号楼 1 层 89-1、2 层 111-1 户
联系人	殷国范
联系电话	0532-66773551

债券代码	127774.SH、1880051.IB
------	----------------------

债券简称	18 西发债
名称	中国农业银行股份有限公司青岛市南第二支行
办公地址	青岛市市南区东海西路 37 号 4 号楼 1 层 89-1、2 层 111-1 户
联系人	殷国范
联系电话	0532-66773551

### (三) 资信评级机构

债券代码	1680251. IB、139132. SH
债券简称	16 西发债 01、16 西发 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室(德胜园区)

债券代码	127774. SH、1880051. IB
债券简称	18 西发债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号 701 室(德胜园区)

### (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	1680251. IB、139132. SH
2、债券简称	16 西发债 01(银行间市场)、16 西发 01(上海证券交易所)
3、债券名称	2016 年青岛西海岸发展(集团)有限公司公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 6 月 6 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 6 月 6 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.26
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次,在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间市场
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	按时付息

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

1、债券代码	127774.SH、1880051.IB
2、债券简称	18 西发债
3、债券名称	2018 年青岛西海岸发展(集团)有限公司公司债券
4、发行日	2018 年 4 月 4 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 4 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	6.28
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额的 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	上海证券交易所及银行间市场
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	按时付息
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：1680251.IB、139132.SH

债券简称	16 西发债 01(银行间市场)、16 西发 01(上海证券交易所)
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	15
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	按照约定用途使用完毕
募集资金是否存在违规使用及	无

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)	无

单位:亿元 币种:人民币

债券代码: 127774.SH、1880051.IB

债券简称	18 西发债
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	5
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	按照约定用途使用完毕
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	1680251.IB、139132.SH; 127774.SH、1880051.IB
债券简称	16 西发债 01(银行间市场)、16 西发 01(上海证券交易所); 18 西发债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 22 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
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**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

债券代码: 1680251. IB、139132. SH

债券简称	16 西发债 01 (银行间市场)、16 西发 01 (上海证券交易所)
其他偿债保障措施概述	1、公司良好的财务状况和经营情况是本期债券按期偿付的重要基础；2、募投项目相关收益为本期债券偿付提供充足的资金；3、充足的可变现经营性资产
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响(如有)	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	是
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码: 127774. SH、1880051. IB

债券简称	18 西发债
其他偿债保障措施概述	1、公司良好的财务状况和经营情况是本期债券按期偿付的重要基础；2、募投项目相关收益为本期债券偿付提供充足的资金；3、充足的可变现经营性资产
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响(如有)	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	是
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 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: 1680251.IB、139132.SH

债券简称	16 西发债 01 (银行间市场)、16 西发 01 (上海证券交易所)
偿债计划概述	每年付息一次, 在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金, 最后五年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。
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

债券代码: 127774.SH、1880051.IB

债券简称	18 西发债
偿债计划概述	每年付息一次, 在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金, 最后五年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。
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: 1680251.IB、139132.SH

债券简称	16 西发债 01 (银行间市场)、16 西发 01 (上海证券交易所)
账户资金的提取情况	按照募集约定提取
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)	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码: 127774.SH、1880051.IB

债券简称	18 西发债
账户资金的提取情况	按照募集约定提取
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)	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	1680251.IB、139132.SH
债券简称	16 西发债 01(银行间市场)、16 西发 01(上海证券交易所)
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司青岛市南第二支行
受托管理人履行职责情况	按约定履职
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	是

债券代码	127774.SH、1880051.IB
债券简称	18 西发债
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司青岛市南第二支行
受托管理人履行职责情况	按约定履职
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	是

## 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

作为负责青岛市西海岸新区发展建设的主要投融资及运作平台,公司主要从事土地一级整理与开发,根据青岛市人民政府与发行人于 2013 年 1 月 5 日签署了《西海岸经济新区中心区土地一级开发整理及启动区封闭运作授权协议》。青岛市人民政府授权发行人土地整理职能,一期重点区域为新区规划展览馆周边启动区规划研究范围(约 30 平方公里),青岛市人民政府授权发行人全面负责启动区内的基础设施建设、项目引进等工作。

## (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 (%)
土地/岸线整理业务	71,286.40	30,296.72	57.50	78.40	48,077.80	20,433.06	57.50	94.01
中小企业统贷服务	442.04	-	100.00	0.49	541.34	-	100.00	1.06
活动策划及执行服务	1,545.67	5,177.54	-234.97	1.70	1,086.92	2,641.44	-143.02	2.13
旅游门票	1,154.60	1,716.72	-48.68	1.27	690.09	569.45	17.48	1.35
海事工程及服务	10,993.60	8,179.74	25.60	12.09	-	-	-	-
服务费	2,684.01	2,203.50	17.90	2.95	-	-	-	-
租赁服务	444.68	233.77	47.43	0.49	548.38	282.31	48.52	1.07
技术服务费	144.34	1,846.56	-	0.16	53.03	3.63	93.15	0.10
其他收入	2,228.72	292.10	86.89	2.45	146.19	81.36	44.35	0.29
合计	90,924.05	49,946.65	45.07	100.00	51,143.76	24,011.25	53.05	100.00

### 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: 公司按业务板块分, 无具体产品

### 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。

发行人 2018 年土地/岸线整理业务业务量上升, 收入变高相应成本也变高;

发行人 2018 年活动策划及执行服务业务量上升, 但由于成本上升幅度大, 毛利减少;

发行人 2018 年旅游门票收入上升, 但由于成本上升幅度大, 毛利减少;

发行人 2018 年新增海事工程及服务和服务费收入;

发行人 2018 年技术服务收入增加, 但由于成本上升幅度大, 毛利减少;

发行人 2018 年其他收入大幅上升, 成本上升幅度相对较小, 毛利增加显著。

## (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

发行人为城投公司, 主要业务为土地/岸线整理, 不适用本条。

#### (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

公司将在青岛市黄岛区政府的支持下进一步吸收优质资产, 逐步加大对产业类项目的投资, 提高自身的竞争力和盈利能力, 实现自我发展、自主经营, 不断提高企业规模和效益, 完善市场化运作模式。

### 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、人员、资产、机构、财务等方面与现有股东完全分开, 具有独立、完整的资产和业务体系。报告期内, 公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

#### (二) 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

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

是 否

#### (四) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

### 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位: 亿元 币种: 人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：  
与发行人经营是否相关。
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：  
不存在
3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0  
，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月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)，本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表：(1)原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；(2)原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；(3)原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；(4)原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；(5)原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；(6)原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；(7)原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；(8)进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

序号	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
	<b>追溯调整法</b>			
1	2018年1月1日前，本公司应收利息、应收股利单独作为报表项目，由于2018年度财政部发布新财务报表格式，自2018年1月1	无	2018年1月1日 应收利息项目 2018年1月1日 其他应收款项目	减少：24,800,788.68元 增加：24,800,788.68元

	日起,本公司将该应收利息、应收股利并入其他应收款项目		2018年12月31日 应收利息项目	减少: 14,018,900.71元
			2018年12月31日 其他应收款项目	增加: 14,018,900.71元
2	2018年1月1日前,本公司应付利息、应负股利单独作为报表项目,由于2018年度财政部发布新财务报表格式,自2018年1月1日起,本公司将该应付利息、应付股利并入其他应付款项目	无	2018年1月1日 应付利息项目	减少: 58,059,448.68元
			2018年1月1日 其他应付款项目	增加: 58,059,448.68元
			2018年12月31日 应付利息项目	减少: 78,595,757.42元
			2018年12月31日 其他应付款项目	增加: 78,595,757.42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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据(营业收入、总资产、净利润)	变动类型(新增或减少)	新增、减少原因
瑞港建设控股有限公司	海事工程及服务	营业收入 <b>10993.6</b> 万元, 总资产 <b>73032.8</b> 万元, 净利润 <b>631.74</b> 万元。	新增	购买
青岛西发物业发展有限公司	物业管理与服务	营业收入 <b>2609.72</b> 万元, 总资产 <b>1166.79</b> 万元, 净利润 <b>59.99</b> 万元。	新增	购买
青岛水灵山水陆交通有限公司	积米崖港至灵山岛码头陆岛往返客运	营业收入 <b>291.67</b> 万元, 总资产 <b>948.19</b> 万元, 净利润 <b>5.05</b> 万元。	新增	购买

### 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
----	----	-----	-----	----------	-------------------

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	2,281,771.21	2,096,285.29	8.85	-
2	总负债	1,447,719.72	1,293,933.49	11.89	-
3	净资产	834,051.49	802,351.81	3.95	-
4	归属母公司股东的净资产	820,228.56	801,238.58	2.37	-
5	资产负债率(%)	63.45%	61.73%	2.79	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	64.49%	61.77%	4.41	-
7	流动比率	2.40	3.58	-32.81	注1
8	速动比率	0.51	0.82	-38.05	注2
9	期末现金及现金等价物余额	157,188.79	247,545.40	-36.50	注3

注1: 主要为流动负债增加所致,流动负债增加主要是一年内到期非流动负债增加。

注2: 主要为流动负债增加所致,流动负债增加主要是一年内到期非流动负债增加。

注3: 主要为筹资活动产生的现金流量净额减少所致。

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	90,924.05	51,143.76	77.78	注1
2	营业成本	62,783.90	30,285.19	107.31	注2
3	利润总额	29,404.54	46,133.28	-36.26	注3
4	净利润	19,064.13	38,490.55	-50.47	注4
5	扣除非经常性损益后净利润	18,780.48	38,549.50	-51.28	注5
6	归属母公司股东的净利润	18,931.61	38,537.32	-50.87	注6
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	33,335.73	49,874.26	-33.16	注7
8	经营活动产生的现金流净额	30,115.05	74,343.08	-140.51	注8
9	投资活动产生的现金流净额	93,536.84	22,848.15	309.38	注9
10	筹资活动产生的现金流净额	26,302.62	132,942.10	-119.79	注10
11	应收账款周转率	4.75	13.98	-66.02	注11
12	存货周转率	0.06	0.02	200.00	注12
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.06	-33.33	注13
14	利息保障倍数	0.96	1.00	-4.00	-
15	现金利息保障倍数	0.92	-1.54	-159.74	注14
16	EBITDA 利息倍数	1.01	1.03	-1.94	-

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
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, 影响报表使用者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:  $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注1: 主要为公司土地/岸线整理业务收入增加所致, 另外公司新增海事工程及服务业务收入

注2: 主要为土地/岸线整理业务增加导致成本增加所致, 另外公司新增海事工程及服务业务, 相应成本增加。

注3: 主要为公司成本增加幅度大于收入增加幅度所致。

注4: 主要为公司成本增加幅度大于收入增加幅度所致。

注5: 主要为公司成本增加幅度大于收入增加幅度所致。

注6: 主要为公司成本增加幅度大于收入增加幅度所致。

注7: 主要为公司利润总额下降所致。

注8: 主要由于收到其他与经营活动有关的现金增加, 购买商品、接受劳务支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金减少所致。

注9: 主要由于收回投资收到的现金减少所致。

注10: 主要由于偿还债务支付的现金及支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

注11: 主要由于存货增加所致。

注12: 主要由于营业成本增加所致。

注13: 主要由于固定资产折旧增加, 银行借款增加所致。

注14: 主要为经营活动产生的现金流净额由负转正。

## 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	267,500.22	329,045.40	-18.70	-
应收票据及应收账款	33,182.12	5,123.09	547.70	注1
预付款项	1,701.98	210.14	709.94	注2
其他应收款	72,586.50	25,093.48	189.26	注3
存货	1,672,960.06	1,572,505.52	6.39	-
其他流动资产	71,929.10	106,681.67	-32.58	注4
可供出售金融资产	12,695.21	12,695.21	0.00	-
长期股权投资	44,514.19	2,992.51	1,387.52	注5

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
固定资产	49,266.94	29,505.40	66.98	注6
在建工程	15,525.13	9,576.77	62.11	注7
无形资产	1,221.80	1,220.58	0.10	-
商誉	35,709.13	199.95	17,759.10	注8
长期待摊费用	1,278.18	975.92	30.97	注9
递延所得税资产	1,700.65	459.66	269.98	注10

## 2. 主要资产变动的原因

- 注1: 主要为业务量增加相应增加的应收款项。
- 注2: 主要为预付工程款、采购款增加所致。
- 注3: 主要为拍地保证金、土地指标占补平衡款、拆迁补偿款的增加。
- 注4: 主要为银行理财产品减少所致。
- 注5: 主要为新增对合营企业投资所致。
- 注6: 主要为增加运输工具及电子设备所致。
- 注7: 主要为加大对农业观光园、积米崖货运码头项目投资所致。
- 注8: 主要为购买瑞港建设控股有限公司所致。
- 注9: 主要为观光园蒙古包营地项目及船舶运营资质增加所致。
- 注10: 主要为可抵扣亏损形成的差异。

## (二) 资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位: 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)
银行存款	1,103,114,269.27	-	-	锁汇保证金、保函保证金、跨境风参项目保证金
固定资产-运输工具	34,566,966.20	-	-	-
合计	1,137,681,235.47	-	-	-

### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期内(末)母公司口径营业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	81,048.50	67,952.85	19.27	—
应付票据及应付账款	29,871.80	32,855.66	-9.08	—
预收款项	22,008.69	12,761.17	72.47	注 1
应付职工薪酬	1,624.74	1,225.13	32.62	注 2
应交税费	73,321.49	58,132.96	26.13	—
其他应付款	420,844.25	388,634.21	8.29	—
一年内到期的非流动负债	252,836.51	8,100.00	3,021.44	注 3
其他流动负债	51.31	34.66	48.04	注 4
长期借款	395,068.63	575,306.20	-31.33	注 5
应付债券	168,781.62	148,930.66	13.33	—

#### 2. 主要负债变动的原因

注 1: 主要为预收的青岛市广播电视台影视播放费用。

注 2: 主要为短期薪酬增加所致。

注 3: 主要为兴业银行等长期银行借款转换所致。

注 4: 主要为子公司青岛西海岸融资担保有限公司计提的未到期责任准备金增加所致。

注 5: 主要为长期借款转一年内到期非流动负债所致。

#### 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 89.77 亿元, 上年末借款总额 80.03 亿元, 借款总额总比变动 12.18%。

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：

截至报告期末，发行人无可对抗第三人的优先偿付负债情况

### (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：

2019年公司还款规模13亿元左右，2019年计划融资30亿元，目前银行借款到位5亿元，未来中票计划融资10亿元，PPN计划融资20亿元。

#### 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
青岛银行	12.00	11.40	0.60
农业银行	21.00	6.20	14.80
建设银行	24.00	18.59	5.41
交通银行	8.00	7.60	0.40
兴业银行	30.00	15.05	5.00
工商银行	5.00	1.90	3.10
华夏银行	5.00	0.05	4.95
合计	105.00	60.79	34.26

上年末银行授信总额度：105亿元，本报告期末银行授信总额度105亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0亿元

#### 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：29,404.54万元

报告期非经常性损益总额：-283.65万元

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：

与经营活动有关的往来增加所致。

## 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: 20.14 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况: 0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额: 20.14 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

1. 被担保人名称: 青岛公共住房建设投资有限公司

2. 报告期末对该被担保人剩余担保金额超过发行人上年末净资产 5%且触发如下风险情形:

报告期末被担保债务存在逾期状况

最近一年内对外担保曾发生代偿情形, 且截至报告期末尚未完成追偿

被担保人在报告期内存在被列为失信被执行人、三次以上被列为被执行人或存在其他重大风险情况

3. 被担保人基本情况及资信状况

资信情况良好

4. 发行人与被担保人的关联关系

无关联关系

5. 对该被担保人的担保明细情况

单位: 亿元 币种: 人民币

担保类型	主债务金额	主债务到期时间	担保金额	抵质押资产及其账面价值(如有)	反担保情况(如有)
信用担保	20.14	2024.11.25	20.14	无	无
合计	20.14	-	20.14	-	-

6. 被担保人是否存在为发行人合并范围内主体提供担保的情形

是  否

7. 最近一年内对外担保曾发生代偿情形, 且截至报告期末尚未完成追偿

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《青岛西海岸发展（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：青岛西海岸发展（集团）有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,675,002,217.77	3,290,453,972.81
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	331,821,152.72	51,230,858.26
其中：应收票据	205,365.00	203,750.00
应收账款	331,615,787.72	51,027,108.26
预付款项	17,019,771.85	2,101,363.29
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	725,865,016.04	250,934,782.97
其中：应收利息	14,018,900.71	24,800,788.68
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	16,729,600,646.56	15,725,055,152.37
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	719,291,027.07	1,066,816,744.98
流动资产合计	21,198,599,832.01	20,386,592,874.68
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	126,952,141.06	126,952,141.06
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	445,141,867.10	29,925,126.65

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	492,669,433.93	295,053,979.57
在建工程	155,251,251.13	95,767,724.32
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	12,217,975.29	12,205,799.94
开发支出		
商誉	357,091,265.06	1,999,492.05
长期待摊费用	12,781,848.98	9,759,184.99
递延所得税资产	17,006,466.76	4,596,626.22
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,619,112,249.31	576,260,074.80
资产总计	22,817,712,081.32	20,962,852,949.48
<b>流动负债:</b>		
短期借款	810,485,000.00	679,528,488.30
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	298,717,951.42	328,556,571.83
预收款项	220,086,912.64	127,611,684.06
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	16,247,415.73	12,251,286.10
应交税费	733,214,870.54	581,329,569.41
其他应付款	4,208,442,544.18	3,886,342,059.62
其中: 应付利息	78,595,757.42	58,059,448.68
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	2,528,365,127.23	81,000,000.00
其他流动负债	513,091.50	346,584.38
流动负债合计	8,816,072,913.24	5,696,966,243.70

<b>非流动负债:</b>		
长期借款	3,950,686,333.74	5,753,062,000.00
应付债券	1,687,816,219.00	1,489,306,624.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	22,621,731.60	
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,661,124,284.34	7,242,368,624.00
<b>负债合计</b>	<b>14,477,197,197.58</b>	<b>12,939,334,867.70</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	6,077,876,375.48	6,075,876,375.48
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	143,179,500.00	143,179,500.00
减: 库存股		
其他综合收益	887,160.77	
专项储备		
盈余公积	216,777,640.47	187,247,552.35
一般风险准备	239,049.43	239,049.43
未分配利润	1,763,325,889.63	1,605,843,297.26
归属于母公司所有者权益合计	8,202,285,615.78	8,012,385,774.52
少数股东权益	138,229,267.96	11,132,307.26
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>	<b>8,340,514,883.74</b>	<b>8,023,518,081.78</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>	<b>22,817,712,081.32</b>	<b>20,962,852,949.48</b>

法定代表人: 刘鲁强 主管会计工作负责人: 王增军 会计机构负责人: 薛清富

**母公司资产负债表**  
2018年12月31日

编制单位:青岛西海岸发展(集团)有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	1,265,230,243.92	1,325,150,720.41
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		49,261,979.50
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	125,500.00	111,500.00
其他应收款	6,665,931,988.63	6,365,872,372.57
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,924,904,186.94	7,447,287,637.94
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	639,800,000.00	653,800,000.00
流动资产合计	16,495,991,919.49	15,841,484,210.42
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,582,000,000.00	1,582,000,000.00
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	60,113,139.69	62,198,381.71
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,410,382.35	5,553,144.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,647,523,522.04	1,649,751,525.81
资产总计	18,143,515,441.53	17,491,235,736.23
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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	116,893.17	116,893.17
预收款项	190,206.20	239,395.32
合同负债		
应付职工薪酬	8,486,277.68	7,409,658.37
应交税费	753,609,846.71	583,118,199.31
其他应付款	1,692,453,995.83	1,764,030,444.33
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,449,556,000.00	71,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,904,413,219.59	2,425,914,590.50
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,348,336,000.00	5,668,062,000.00
应付债券	1,687,816,219.00	1,489,306,624.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
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	5,036,152,219.00	7,157,368,624.00
负债合计	9,940,565,438.59	9,583,283,214.50
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,077,876,375.48	6,075,876,375.48
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	216,777,640.47	187,247,552.35
未分配利润	1,908,295,986.99	1,644,828,593.90
所有者权益（或股东权益）合计	8,202,950,002.94	7,907,952,521.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,143,515,441.53	17,491,235,736.23

法定代表人：刘鲁强 主管会计工作负责人：王增军 会计机构负责人：薛清富

**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	909,240,535.36	511,437,611.95
其中: 营业收入	909,240,535.36	511,437,611.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	627,838,962.56	302,851,903.72
其中: 营业成本	499,466,504.16	240,112,476.87
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	20,876,175.77	14,117,928.17
销售费用	7,538,606.21	6,785,300.00
管理费用	94,926,336.08	56,097,585.12
研发费用		
财务费用	-2,283,813.52	-14,408,594.44
其中: 利息费用	21,722,694.15	21,694,668.22
利息收入	29,157,465.00	28,323,022.30
资产减值损失	7,315,153.86	147,208.00
信用减值损失		
加: 其他收益		204,845,865.65
投资收益 (损失以“—”号填列)	15,480,381.03	47,311,715.52
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-2,783,259.55	2,293,813.55
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)	296,881,953.83	460,743,289.40

加：营业外收入	1,972,292.30	1,209,908.24
减：营业外支出	4,808,829.26	620,403.57
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	294,045,416.87	461,332,794.07
减：所得税费用	103,404,120.30	76,427,253.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	190,641,296.57	384,905,540.83
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	190,641,296.57	384,905,540.83
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	1,325,216.08	-467,692.74
2.归属于母公司股东的净利润	189,316,080.49	385,373,233.57
六、其他综合收益的税后净额	1,234,911.98	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	887,160.77	
（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	887,160.77	
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	887,160.77	
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的	347,751.21	

税后净额		
七、综合收益总额	191,876,208.55	384,905,540.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	190,203,241.26	385,373,233.57
归属于少数股东的综合收益总额	1,672,967.29	-467,692.74
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：刘鲁强 主管会计工作负责人：王增军 会计机构负责人：薛清富

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	714,281,457.29	482,134,575.39
减：营业成本	303,611,206.48	204,949,362.05
税金及附加	10,748,402.66	5,126,087.96
销售费用	3,514,620.60	2,467,520.95
管理费用	29,869,846.65	23,055,406.65
研发费用		
财务费用	-20,516,595.85	-24,577,694.30
其中：利息费用		
利息收入	21,498,769.70	21,357,318.41
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益		200,000,000.00
投资收益（损失以“—”号填列）	4,998,746.71	7,935,122.91
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）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	392,052,723.46	479,049,014.99
加：营业外收入	15,535.92	3,295.96
减：营业外支出		200,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	392,068,259.38	478,852,310.95
减：所得税费用	96,767,378.17	69,773,233.54

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	295,300,881.21	409,079,077.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	295,300,881.21	409,079,077.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	295,300,881.21	409,079,077.41
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：刘鲁强 主管会计工作负责人：王增军 会计机构负责人：薛清富

**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	893,462,068.48	630,475,115.85
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		408,600.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,202,746,938.90	2,059,458,543.59
经营活动现金流入小计	3,096,209,007.38	2,690,342,259.44
购买商品、接受劳务支付的现金	1,457,571,896.00	1,126,669,566.91
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	64,470,109.92	49,431,561.56
支付的各项税费	59,461,994.06	43,853,136.55
支付其他与经营活动有关的现金	1,213,554,519.33	2,213,818,781.26
经营活动现金流出小计	2,795,058,519.31	3,433,773,046.28
经营活动产生的现金流量净额	301,150,488.07	-743,430,786.84
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	1,153,800,000.00	2,911,647,858.94
取得投资收益收到的现金	15,350,795.64	35,858,811.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,430,277.42	
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	9,725,255.73	
投资活动现金流入小计	1,180,306,328.79	2,947,506,670.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	73,483,416.28	47,088,168.89
投资支付的现金	1,534,601,447.92	3,128,900,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付	499,562,067.72	

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	8,027,756.64	
投资活动现金流出小计	2,115,674,688.56	3,175,988,168.89
投资活动产生的现金流量净额	-935,368,359.77	-228,481,498.68
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	11,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,000,000.00	11,600,000.00
取得借款收到的现金	1,026,279,281.80	2,043,990,000.00
发行债券收到的现金	495,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	815,000,000.00	504,300,000.00
筹资活动现金流入小计	2,339,279,281.80	2,559,890,000.00
偿还债务支付的现金	1,187,355,345.68	749,624,125.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	350,950,154.21	388,995,880.15
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	1,064,000,000.00	91,848,992.50
筹资活动现金流出小计	2,602,305,499.89	1,230,468,997.65
筹资活动产生的现金流量净额	-263,026,218.09	1,329,421,002.35
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-6,321,934.52	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-903,566,024.31	357,508,716.83
加：期初现金及现金等价物余额	2,475,453,972.81	2,117,945,255.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,571,887,948.50	2,475,453,972.81

法定代表人：刘鲁强 主管会计工作负责人：王增军 会计机构负责人：薛清富

**母公司现金流量表**

2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	782,500,826.88	482,134,575.39
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,667,661,006.00	1,345,403,752.53
经营活动现金流入小计	4,450,161,832.88	1,827,538,327.92
购买商品、接受劳务支付的现金	588,960,435.89	795,741,457.41
支付给职工以及为职工支付的现金	32,062,344.54	19,246,240.11
支付的各项税费	15,756,514.43	12,956,637.77

支付其他与经营活动有关的现金	3,805,702,153.31	1,514,614,196.38
经营活动现金流出小计	4,442,481,448.17	2,342,558,531.67
经营活动产生的现金流量净额	7,680,384.71	-515,020,203.75
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	738,000,000.00	2,316,600,000.00
取得投资收益收到的现金		6,687,235.61
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	738,000,000.00	2,323,287,235.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,013,058.00	463,107.21
投资支付的现金	724,000,000.00	2,540,400,000.00
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	725,013,058.00	2,540,863,107.21
投资活动产生的现金流量净额	12,986,942.00	-217,575,871.60
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	
取得借款收到的现金	124,830,000.00	1,948,990,000.00
发行债券收到的现金	495,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	815,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,436,830,000.00	1,948,990,000.00
偿还债务支付的现金	370,500,000.00	741,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	331,917,803.20	371,573,910.93
支付其他与筹资活动有关的现金	1,064,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,766,417,803.20	1,112,573,910.93
筹资活动产生的现金流量净额	-329,587,803.20	836,416,089.07
<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>	-308,920,476.49	103,820,013.72
加: 期初现金及现金等价物余额	510,150,720.41	406,330,706.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	201,230,243.92	510,150,720.41

法定代表人: 刘鲁强 主管会计工作负责人: 王增军 会计机构负责人: 薛清富

**担保人财务报表**

适用 不适用

